

公司代码：600628

公司简称：新世界

上海新世界股份有限公司

2025年年度报告

重要提示

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

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、众华会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

四、公司负责人董事长陈湧先生，副董事长、总经理沈为民先生、主管会计工作负责人财务总监余长炜先生及会计机构负责人（会计主管人员）财务部经理戎艳女士声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经本次公司董事会审议通过的利润分配预案为：以2025年末总股本为基数，每10股派发现金红利0.40元(含税)；本次不进行资本公积金转增股本。此预案，须经2025年年度股东会审议通过。

截至报告期末，母公司存在未弥补亏损的相关情况及其对公司分红等事项的影响

适用 不适用

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本年度报告涉及未来计划、发展战略等前瞻性陈述，该等陈述不构成对投资者的实质承诺，请投资者注意投资风险。

七、是否存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

九、是否存在半数以上董事无法保证公司所披露年度报告的真实性、准确性和完整性

否

十、重大风险提示

公司已在本报告中描述可能存在的相关风险，敬请投资者查阅第三节管理层讨论与分析中关于公司未来发展的讨论与分析中可能面对的风险内容。

十一、其他

适用 不适用

目 录

第一节	释义.....	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	4
第三节	管理层讨论与分析.....	7
第四节	公司治理、环境和社会.....	27
第五节	重要事项.....	37
第六节	股份变动及股东情况.....	46
第七节	债券相关情况.....	50
第八节	财务报告.....	51

备查文件目录	载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。
	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，在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿。

第一节 释义

一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
黄浦区国资委、控股股东和实际控制人	指	上海市黄浦区国有资产监督管理委员会
新世界集团	指	上海新世界（集团）有限公司
公司、本公司、新世界	指	上海新世界股份有限公司
蔡同德	指	上海蔡同德药业有限公司
丽笙大酒店	指	上海新世界丽笙大酒店有限公司
新九百货	指	上海新九百货有限公司
本报告期、报告期内、本年度	指	2025年度
亿元、万元、元	指	人民币

第二节 公司简介和主要财务指标

一、 公司信息

公司的中文名称	上海新世界股份有限公司	
公司的中文简称	新世界	
公司的外文名称	SHANGHAI NEW WORLD CO., LTD	
公司的外文名称缩写	SNW	
公司的法定代表人	董事长陈湧先生	

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	李蔚先生	胡怡女士
联系地址	上海市南京西路2~88号新世界城	上海市南京西路2~88号新世界城
电话	(021) 63871786	(021) 63871786
传真	/	/
电子信箱	wwt26@163.com	xsjhuyi@163.com

一、 基本情况简介

公司注册地址	上海市南京西路2~88号
公司注册地址的历史变更情况	/
公司办公地址	上海市南京西路2~88号
公司办公地址的邮政编码	200003
公司网址	/
电子信箱	newworld@newworld-china.com

三、 信息披露及备置地点

公司披露年度报告的媒体名称及网址	《上海证券报》、《证券时报》
公司披露年度报告的证券交易所网址	http://www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	董事会办公室、财务部

四、 公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	新世界	600628	/

五、 其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	众华会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	中国上海市虹口区东大名路1089号北外滩来福士广场东塔楼17/18楼
	签字会计师姓名	孙希曦、周婷

六、 近三年主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2025年	2024年	本期比上年同期增减(%)	2023年
营业收入	1,101,171,260.10	1,120,106,782.08	-1.69	1,133,797,722.85
利润总额	86,317,724.69	103,738,308.99	-16.79	65,041,128.49
归属于上市公司股东的净利润	66,653,152.73	70,031,374.24	-4.82	31,657,276.39
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	42,698,261.91	43,989,504.16	-2.94	16,194,535.33
经营活动产生的现金流量净额	169,406,275.39	320,965,494.96	-47.22	301,836,460.84
	2025年末	2024年末	本期末比上年同期末增减(%)	2023年末
归属于上市公司股东的净资产	4,224,574,000.41	4,210,310,649.49	0.34	4,178,130,037.64
总资产	5,729,822,316.33	5,738,064,887.48	-0.14	5,685,943,591.52

（二）主要财务指标

主要财务指标	2025年	2024年	本期比上年同期增减(%)	2023年
基本每股收益（元/股）	0.10	0.11	-9.09	0.05
稀释每股收益（元/股）	0.10	0.11	-9.09	0.05
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.07	0.07	0.00	0.03
加权平均净资产收益率（%）	1.58	1.67	减少0.09个百分点	0.75
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	1.01	1.05	减少0.04个百分点	0.39

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

√适用 □不适用

2023年，公司营业收入113,379.77万元，比2022年同期增加33.39%；2023年归属于上市公司股东的净利润3,165.73万元，比2022年同期增加160.85%。主要系2023年度随着整体消费市场逐步复苏，上海实体百货零售业出现了客流回升、发展向好的局面。同时，公司紧紧围绕“深耕细作购物城、加快发展健康业、全力提升酒店业”，主动把握市场脉搏，积极推进精准营销，加大品牌结构调整，公司的百货零售业、酒店服务业经营情况均有较大的提升，医药销售业也实现稳中有升。

2024年，公司归属于上市公司股东的净利润7,003.14万元，比2023年同期增加121.22%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润4,398.95万元，比2023年同期增加171.63%。主要系2024年度整体消费市场需求稳步提升仍需过程，但公司始终积极推进品牌结构调整，引入首店首展首发，公司的百货零售业经营取得了一定的成效；酒店服务业在客房、餐饮等方面经营情况均有较大提升，医药销售业经营稳定。同时，本报告期内公司收到政府补助1,520万元，较去年有所增加。

2025年，公司经营活动产生的现金流量净额16,940.63万元，比2024年同期减少47.22%。主要系2025年银行信用卡及贷款回款金额、公司收到政府补助，较去年有所减少。

七、境内外会计准则下会计数据差异

(一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明：

适用 不适用

八、2025年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3月份)	第二季度 (4-6月份)	第三季度 (7-9月份)	第四季度 (10-12月份)
营业收入	258,877,031.49	269,178,171.62	263,403,980.88	309,712,076.11
归属于上市公司股东的净利润	17,071,258.76	28,398,168.09	19,009,552.75	2,174,173.13
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	12,630,076.01	14,795,473.91	13,256,996.68	2,015,715.31
经营活动产生的现金流量净额	-38,228,333.31	48,753,080.29	82,453,097.63	76,428,430.78

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

九、非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2025年金额	附注(如适用)	2024年金额	2023年金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-2,984,838.97		-11,875,008.65	-14,915,109.82
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	10,796,517.68		17,775,352.66	7,470,738.84
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	2,034,513.97		676,919.56	2,021,367.72
委托他人投资或管理资产的损益	14,005,829.20		18,698,932.01	20,740,651.66
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	441,550.28			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	125,845.17		1,304,359.89	583,560.59
其他符合非经常性损益定义的损益项目				
减：所得税影响额	437,927.00		538,685.39	438,467.93
少数股东权益影响额(税后)	26,599.51			
合计	23,954,890.82		26,041,870.08	15,462,741.06

对公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号—非经常性损益》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号—非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

十、存在股权激励、员工持股计划的公司可选择披露扣除股份支付影响后的净利润

适用 不适用

十一、采用公允价值计量的项目

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
交易性金融资产	731,000,000.00	764,380,163.01	33,380,163.01	15,385,992.21
其他权益工具投资	150,574,272.16	118,825,513.91	-31,748,758.25	654,350.96
合计	881,574,272.16	883,205,676.92	1,631,404.76	16,040,343.17

十二、其他

适用 不适用

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的业务情况

1、主要业务

公司是坐落于上海市全国著名的南京路步行街上的一家集现代百货、旅游休闲和娱乐综合消费相融一体的百货零售企业，集聚了一大批在国内、亚洲甚至世界独具特色的知名品牌。主要业务为百货零售，作为区域性百货零售企业，公司拥有第一家百货零售门店——新世界城。

全资子公司上海蔡同德药业有限公司主要经营销售各类中药材、中成药、西药、参茸滋补品、营养保健品、医疗器械等 5000 余种。公司旗下有蔡同德堂药号、上海胡庆余堂国药号药业有限公司等百年老字号企业和上海群力草药店、蔡同德药业有限公司批发部、蔡同德保健品经营部、蔡同德堂中药制药厂和吴江上海蔡同德堂中药饮片有限公司等名优企业，并拥有全国独一无二的“蔡同德堂”和具有自主知识产权的“群力”两大著名品牌。

全资子公司上海新世界丽笙大酒店有限公司位于上海最繁华著名的南京路，交通便利。丽笙大酒店于 2007 年 12 月 21 日荣膺国家五星级旅游饭店。

2、经营模式

公司百货商场经营模式为联营销售、自营销售。

全资子公司上海蔡同德药业有限公司经营模式为联营销售、自营销售、中医药诊疗服务以及生产加工等。
全资子公司上海新世界丽笙大酒店有限公司经营模式为自营销售。

(1) 各经营模式数据

	经营模式	2025年(单位:万元)			2024年(单位:万元)		
		营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入	营业成本	毛利率%
百货商场	联营销售	23,231	10,782	53.59	24,489	10,437	57.38
	自营销售	729	599	17.83	1,088	855	21.42
医药销售	联营销售	385	15	96.10	417	20	95.20
	自营销售	29,138	16,171	44.50	29,866	17,488	41.45
	中医诊疗	26,659	21,622	18.89	27,355	22,411	18.07
	生产加工	1,768	1,592	9.95	2,059	1,788	13.16
酒店服务业	自营销售	20,541	6,084	70.38	18,469	6,122	66.85
其他行业	自营销售	7,666	6,044	21.16	8,268	6,146	25.67
合计		110,117	62,909	42.87	112,011	65,267	41.73

(2) 自营销售分商品类别数据

自营销售商品类别	2025年(单位:万元)			2024年(单位:万元)		
	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入	营业成本	毛利率%
烟酒类	565	498	11.86	768	666	13.28
文创类	164	101	38.41	320	189	40.94
中药类	29,138	16,171	44.50	29,866	17,488	41.45
合计	29,867	16,770	43.85	30,954	18,343	40.74

报告期内公司新增重要非主营业务的说明

适用 不适用

二、报告期内公司所处行业情况

2025年是“十四五”规划收官之年，在以习近平同志为核心的党中央坚强领导下，各地区各部门深入贯彻落实党中央、国务院决策部署，坚持稳中求进工作总基调，完整、准确、全面贯彻新发展理念，加快构建新发展格局，实施更加积极有为的宏观政策，纵深推进全国统一大市场建设，国民经济运行总体平稳，经济发展向新向优。2025年，全国社会消费品零售总额501202亿元，比上年增长3.7%。随着扩大服务消费政策持续多点发力，服务供给更加优质多元，服务消费潜力加速释放，服务零售保持稳中向好的增长态势。

消费是经济稳定运行的压舱石。近年来，随着一系列促消费政策的陆续出台，为消费市场注入了新的活力。2025年，宏观政策和消费市场内生动力相互配合，共同推动消费市场展现结构性变化与平稳增长。2026年是“十五五”规划的开局之年，全国商务工作会议已将“深入实施提振消费专项行动”列为全年首要重点工作，在强有力的国家政策持续赋能下，中国的消费市场有望进一步展现积极的提振态势。商务部等七部门持续推进《零售业创新提升工程实施方案》，倡导以“一店一策”推动存量商业设施改造提升，引导百货零售行业主动调整，积极适应日益多变的市场环境与迭代升级的消费群体，力求通过业态创新、场景重塑与数字化转型，满足消费者多样化、品质化需求，实现行业的持续繁荣与高质量发展。

2025年，公司百货零售业板块新世界城继续深化业态结构调整与场景创新，推动传统百货向“年轻化、时尚化、国际化”转型，累计调整商城经营面积9470平方米，新引进品牌69家，构筑了强大的“流量磁极”。通过打造一楼“璀璨金区”、四楼“Fun肆街区”、八楼“三坑服饰”街区以及涵盖杜莎夫人蜡像馆、十一楼“e展空间”、十二楼电影院和“音乐剧”主题乐园在内的高区楼层，并成功举办航海王、奥特曼等多项现象级IP首展，“策展经济”效益凸显。同时，公司深度融合“票根经济”与“城市微度假”理念，通过“住宿+购物+展演”套餐、政企联动消费券及全域新媒体营销矩阵，有效聚拢客流、促进转化。线上直播、跨境支付等新赛道增长迅猛，构建了线上线下协同互促的消费新生态，为传统百货的创新发展注入了强劲动能。

当前，零售行业正经历向以AI和数据为核心的“智场”阶段演进。数字化不仅是零售转型升级的重要方向，更是实体商业应对挑战、提升竞争力的关键抓手。2025年，全国网上零售额159722亿元，比上年增长8.6%。其中，实物商品网上零售额130923亿元，增长5.2%，占社会消费品零售总额的比重为26.1%。随着数字化赋能与转型，即时零售、内容电商、直播带货等新模式持续渗透，消费场景向即时化、碎片化、融合化发展。在此背景下，传统百货行业积极推进线上线下全渠道融合，借助人工智能、大数据等技术优化运营效率、提升消费体验，通过“技术红利+数据要素”双轮驱动，按下“数实融合”发展的加速键。公司亦积极布局全域线上营销，构建多媒体传播矩阵，并通过直播电商、会员运营等方式拓展销售渠道，推动线上线下协同互促，为消费者带来更便捷、高效、个性化的服务体验，助力消费市场健康发展。

公司属于单体门店形式的零售企业，报告期内，公司围绕黄浦区中心工作，按照新世界集团和公司董事会的工作要求，把握消费新趋势，以“调改焕新”破局、以“创新营销”聚力、以“夯实管理”筑基，以“难中有为、稳中有进”奋力推进各项工作。

2025年，随着“十四五”中医药发展规划进入收官阶段，国家政策持续推动中医药事业和产业高质量发展，行业进入以质量为核心、创新为驱动、合规为基础的高质量发展新阶段。从国家政策端来看，2025年中医药领域政策密集出台，为中医药产业注入了强劲的发展动力，年初，政府工作报告明确“完善中医药传承创新发展机制，推动中医药事业和产业高质量发展”，为全年定调。国务院办公厅印发《关于提升中药质量促进中医药产业高质量发展的意见》，从8个方面提出21项重点内容，系统构建了涵盖中药材种植、生产、流通、使用全链条的质量保障与创新驱动体系；国家医保局年内将7种中成药新增纳入国家医保目录，并于10月联合国家中医药局发布《关于开展中医优势病种按病种付费试点工作的通知》，进一步优化了中医药医保支付政策。同时，中成药及中药饮片集中带量采购范围持续扩大，倒逼产业提质增效。

从市场需求端来看，随着国民健康意识深化和消费升级，市场对高品质、可溯源、具有文化内涵的中医药产品与服务的需求日益凸显。公司医药销售业板块徐重道中药饮片生产基地以打造“智慧工厂”为目标，致力于实现生产过程的数字化、智能化管控。项目建成投产后，将能更好地满足市场对“优质道地药材”、“全程质量可追溯饮片”以及“标准化、现代化中药产品”的迫切需求，为中医药老字号品牌价值释放与新消费场景融合提供了广阔空间。

报告期内，公司医药业板块紧紧围绕政策导向与市场趋势，稳健推进各项工作。核心任务是确保徐重道饮片基地建设按节点稳步推进，目前项目已按时完成工程竣工验收工作。此项目的推进有利于进一步拓展溯源饮片种类，积极推动中华老字号和传统文化的当代演绎，将更高品质的中医药服务更多辐射至整个长三角地区。

三、经营情况讨论与分析

2025年，从国际看，全球经济增长动能普遍放缓，地缘政治紧张与贸易摩擦加剧，主要经济体表现分化，外部环境的复杂性、严峻性、不确定性显著上升，全球贸易与供应链持续承压；从国内看，供强需弱矛盾突出，经济发展中老问题、新挑战仍然不少。面对国内外经济环境的复杂变化，在以习近平同志为核心的党中央坚强领导下，各地区各部门深入贯彻落实党中央、国务院决策部署，坚定不移贯彻新发展理念、推动高质量发展，国民经济运行顶压前行、向新向优，高质量发展取得新成效。

根据国家统计局公布的数据，2025年，我国国内生产总值1401879亿元，比上年增长5.0%。2025年，全国社会消费品零售总额501202亿元，比上年增长3.7%，消费作为经济增长“主引擎”的作用进一步凸显。随着市场呈现出深度结构性变革，情绪价值、文化认同与深度体验成为新驱动；服务消费增长快于商品零售，文旅、健康等领域持续活跃；“两新”政策（消费品以旧换新）加力扩围，有效激发大宗商品消费潜力；同时，数字消费已成为核心载体，下沉市场与入境消费成为重要的新增长极。这一系列变化表明，中国消费市场正在政策与市场的双轮驱动下，朝着更加多元化、品质化、体验化的方向升级，内需潜力持续释放。

2025年，上海坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，全面贯彻落实党的二十大和二十届历次全会精神，深入贯彻落实习近平总书记考察上海重要讲话精神，坚决贯彻落实党中央、国务院的决策部署，在中共上海市委坚强领导下，锚定“五个中心”建设重要使命，着力推动高质量发展。2025年，全市实现地区生产总值56708.71亿元，同比增长5.4%，全市实现社会消费品零售总额16600.93亿元，同比增长4.6%，经济运行稳中向好、向新向优，高质量发展取得明显成效。

2025年，是“十四五”规划的收官年，公司深入学习贯彻中央经济工作会议精神和商务部等7部门发布的《零售业创新提升工程实施方案》，围绕黄浦区中心工作，按照集团和公司董事会的工作要求，把握消费新趋势，以“强基础、抓管理、稳调改、重营销、促发展”为重点，以“调改焕新”破局、以“创新营销”聚力、以“夯实管理”筑基。在严峻复杂的市场环境下，各项重点工作有序推进，在稳经营、促转型、防风险、谋创新等方面取得了来之不易的成绩。

回顾2025年，公司经营管理举措主要包括以下工作：

（一）百货零售业板块

1. 坚持稳调改，稳住消费大盘。

深入推进商城向“年轻化、时尚化、国际化”转型战略，在百货零售低迷的情况下，稳调改不停步，累计调整商场经营面积9470平方米，新引进品牌69家，其中包含全国首店1家、上海首店及旗舰店5家、餐饮品牌6家。在五个方面取得突破：

一是一楼黄金珠宝区通过优化主通道空间布局，联合品牌同步焕新升级，以精细化调改得到各方赞同。**二是做强高端化妆品矩阵**，引入头部大牌。黄金、高端化妆品两大核心品类成为销售增长核心引擎。**三是服饰大类、家居家电板块**重点新增轻户外、新中式、商务休闲等热门品类，完成38个品牌焕新升级，覆盖更广泛的消费需求。**四是“Fun肆街区”**聚焦泛二次元赛道，**四楼**新增9个头部品牌、完成4个店铺重装升级；**八楼**打造“三坑服饰”特色街区，引入6家洛丽塔系品牌，形成圈层消费集聚效应；年累计举办各类快闪店活动40余场，不断做强做优新业态。**五是高区楼层**布局演艺策展体验业态取得新突破，**十一楼**打造“e展空间”，成功引入“航海王展”“奥特曼展”等全国首展项目，其中暑期“奥特曼展”实现带动客流超5万人次；**十二楼**完成电影院续签并实施焕新升级，同步推进约6000多平方米的“音乐剧”主题乐园建设，进一步拓展文化消费新场景。包括杜莎夫人蜡像馆在内三个高区楼层正在形成市中心最大的“展演+商业+旅游”深度融合的文旅消费新空间。为赋能百货经营打下坚实基础。

2. 重营销、聚流量、变存量、促销量。

一是以**内容营销驱动流量与销售冠军增长**。公司积极与市、区、商圈促消费活动并与各类会展、赛会、旅行社联动，年度吸引客流约1500万人次，同比增长3%；产生54家“销售冠军”品牌，其中全国销冠13家、上海销冠41家，体现了商场较好的竞争优势。

二是**做强传统营销品牌活动拉动销售增长**。不断做强三八节、国庆节、内购会、跨年庆四大有影响力的促销活动，新增ACG嘉年华、吃货节等特色影响活动，营销矩阵定向精准发力；全年开展整体营销26次，时长172天。

三是**新媒体布局与直播经济创新突破**。深入布局七大新媒体阵地，构建“品牌曝光-用户互动-场景转化”链路，实现私域流量转化。率先携手短视频平台打造“新世界城宠粉季”，登顶全国百货商超榜前列、吸引超66万人次互动，新媒体营销已成为商场活动新亮点。

四是**境外消费服务优化促进销售提升**。积极参与上海“入境消费友好型商圈”建设，提供“即买即退”及多语种服务，退税销售同比增长75.67%、退税7436笔。携手支付平台推出境外专属优惠。受免签政策的刺激，境外顾客消费成为商场新亮点。

（二）医药业板块

蔡同德公司紧紧围绕“培育壮大新产业，着力优化主业，助推品牌发展，聚能综合管理”的总体思路，认真抓好零售、批发、生产三条工作主线。

徐重道饮片基地建设按节点稳步推进。项目是公司转型升级的“一号工程”。2025年不断推进各项施工建设，年底按时完成工程竣工验收工作。项目以“智慧工厂”为目标，聚焦精准能耗管理、环境调控与运营决策，努力打造现代化饮片生产基地，提升核心竞争力，为2026年第四季度正式投产打下基础。

批发业务多维拓展强化供应链。扩大OTC药品配送权，扩容医院供应品种，提升医疗机构覆盖；与头部饮片企业建立战略联盟，应对政策变化，实现药品开拓、供应及联采突破。在做好市中医医院饮片销量持续增长的基础上，拓展了社区卫生中心建立业务。

品牌零售创新与终端服务升级。推动“字号品牌”向“产品品牌”转化，蔡同德堂开发20余种特色中药香囊及文创伴手礼，积极参与南京东路步行街26周年庆促销，带动虫草销售、参茸类销售大幅增长；群力草药店在做好门诊医疗的基础上，继续输出医疗资源合作，新增设2个合作诊疗点；胡庆余堂结合总店搬迁升级，场地优化，启用新代煎代配中心。以客户需求为导向，规划低客单价商品，将时尚元素、海派文化和老字号品牌进行融合，打造品牌印记和自身特色的商品。

（三）酒店服务业板块

业绩飘红实现新增长。借力入境旅游回暖及免签政策，2025年境外客户占比超75%，平均房价同比增长11%，客房营收超预算17%，同比增长15%，客房率同比增长3.5%，实现“三升”。

三大举措驱动运营提升。实施“扩销增盈、服务补位、管理提升”，推出二十周年庆营销套餐，多渠道营销提升流量和销量，数字化降本增效，餐饮动态调整，深化商场联动互导资源，硬件不行软件补，预订平台分值周边酒店最高。

打造丽笙标杆酒店在途。自我加压推进“丽笙标杆酒店建设”，在去年底完成酒店管理续签工作后，开始准备2026年客房家具等焕新工作，为后续提升经营打下基础。

（四）坚持夯实基础，抓管理出效益

注重内控合规管理：新世界城以“防风险、重合规”为重点，排摸风险点；加强资金、财务和工程项目管理，对大额费用实施流程化审批制；并进一步规范募集资金使用管理。在“管理提升年”基础上，制度新增9个、修订23个、作废1个。蔡同德结合审计与自查，严抓制度执行，如：签报、印章等，强化整改落实，构建全流程管控机制。丽笙大酒店严格按照管理方和业主方的要求，加强应收账款管理和采购公开招标、三方比价、审计公司核价管理管控。

加强安全生产管理：新世界城在积极开展安全生产宣传、培训、管理的同时，对变电站、消防报警设备、部分电梯等进行改造、升级和维修；推进9楼以上外立面的修缮工程、室外店招完成更新改造和完证工作等。2025年6月，新黄浦物业的服务合同到期，商场物业公司平稳地接管工作，降本增效。**蔡同德**认真落实安全管理各项工作，抓好节假日、户外店招广告牌、防御台风等隐患专项治理和各项安全排查整治；抓实徐重道工程安全生产管理，确保项目安全、高质量完工。**丽笙大酒店**排查并整改安全隐患，完成M1、M2区域避难层消防隔断，推进旋转餐饮厨房隔断消防改造。

推进人才建设管理：新世界城坚持“内部挖潜+外部合作”人才工作，通过内部招聘岗位，做好对接集团见习经理岗位安排工作，深化与商贸旅游学校校企合作安排实习生岗位工作。**蔡同德堂**于今年9月引进两名资深医师，并完成诊室优化改造，提升了整体诊疗效能；**群力**通过传帮带的形式培养青年医师独立门诊，另招募实习医师，进一步做好医师储备蓄水池。**丽笙大酒店**加强人员培训，开拓校企合作，获得国家补贴，员工离职率同比下降；着重通过“语言+文化”“岗位+专业”双维度提升员工英语接待能力；引进欧洲、东南亚外籍实习生。

关心一线员工工作：为全体职工（高层除外）增加岗职工资，签订《年度公司女职工特殊利益集体合同》等，积极落实各项福利保障，为职工投保多项医疗保险，有效减轻医疗负担，持续提升职工的归属感与满意度。围绕新世界城开业三十周年开展“金点子”创意征集，征文、老照片、老物件征集，员工体育艺术节等系列活动，增强了职工的主人翁意识和家园情怀。

（五）突出政治引领，把党的领导融入公司治理全过程

坚定不移落实中央八项规定精神，常态长效推进作风建设，营造风清气正的政治生态。深化完善“四责协同”机制，压实全面从严治党责任。深化党建与业务深度融合，结合“一支部一品牌”创建，推动党支部在业态调改、合规经营、安全管理、应急处置等重点环节中“亮身份、当先锋、作表率”。充分发挥国企的引领和示范作用，充分发挥党组织战斗堡垒和党员先锋模范作用，为公司高质量发展固本强基。

四、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

（1）锐意进取，责任引领

公司坚持三个文明同步建设，深入贯彻新理念新思想新战略，以敢为人先的勇气、拼搏创新的锐气、蓬勃向上的朝气，奠定了新世界在上海浦西地区的商业龙头地位。公司积极倡导绿色发展，认真履行企业社会责任，是上海商业系统中目前唯一一家获得全国文明单位，中国质量奖提名奖，全国质量奖、全国实施卓越绩效模式先进企业和全国质量诚信优秀典型的单位。

2025年，**公司荣获**“上海市爱国拥军模范单位”、上海市消防协会2024年度先进会员单位。同时，公司在环境、社会及治理（ESG）领域取得里程碑式进展，首次发布可持续发展报告，并凭借在绿色低碳实践方面的突出表现，荣获“证券之星2025年度碳路践行者奖”、“ESG鲸牛奖之ESG公益先锋”，并在黄浦区旅游协会—“世界杯”第三届商旅文行业技能大赛碳达峰碳中和案例竞赛中斩获银奖，彰显了公司在可持续发展道路上的坚定承诺，进一步夯实了作为上海商业系统标杆企业的综合实力与社会形象。报告期内，**上海新世界丽笙大酒店**顺利完成“酒店可持续发展基准”验证，并先后获评“2025第十五届酒店风尚榜-年度甄选目的地酒店”、“2025年度酒店奖项-年度城市地标酒店”、“2025搜狐城市曲水流觞酒旅奖项-年度商旅地标酒店”等11个奖项。

（2）知名品牌，享誉内外

公司旗下“新世界城”与新世界丽笙大酒店、蔡同德药业，均地处上海黄浦区核心商圈。“新世界城”与新世界丽笙大酒店一同坐落在中华商业第一街南京路步行街的起点，是上海市中心人民广场区域的地标性建筑。交通枢纽相邻，地铁线路交汇，拥有庞大的客流量，是上海最大的客流枢纽点之一。

“新世界城”作为中国上海零售业老字号知名品牌，经过多年的建设和发展，成为了上海南京路上规模最大、功能最全、购物环境最佳的现代化大型百货购物中心之一，在长三角乃至全国都有着广泛的影响力。同时，公司旗下“蔡同德堂”、上海群力草药店及新世界丽笙大酒店品牌享誉申城，“蔡同德堂”多年来先后荣获中华老字号、上海市文明单位和全国文明单位等荣誉称号，上海群力草药店荣获上海市五一劳动奖状。

（3）业态迭代，调改焕新

体验经济时代，中国核心消费群体快速迭代，2025年，公司**百货零售板块**，深入推进商城向“年轻化、时尚化、国际化”转型战略，推动消费体验升级。四楼“Fun肆街区”聚焦泛二次元赛道，八楼打造“三坑服饰”特色街区，成功打造商圈“年轻流量磁极”；十一楼打造“e展空间”，落地现象级IP首展；十二楼完成电影院续签并实施焕新升级，同时推进“音乐剧”主题乐园建设，高区楼层正在形成市中心最大的“文化+商业+旅游”深度融合的文旅消费新空间。

医药板块，在稳健运营零售、批发业务的同时，全力推进徐重道重点项目建设，培育新的增长点。**酒店服务业板块**，2025年经营状况良好，实现了平均房价、客房营收、客房率“三升”。

（4）政策支持，升级服务

2025年公司敏锐把握国家与地方促消费政策机遇，并将其有效转化为市场优势。作为上海市绿色智能家电消费补贴及后续“消费品以旧换新”政策的首批参与企业，公司积极落实政策，带动大家电、厨卫、3C类及适老化产品等品类销售显著提升。未来，公司将持续关注“消费品以旧换新”政策动态，积极把握市场机遇，更好满足消费者需求，持续激发市场消费热情，助力公司业绩提升。

同时，随着公司百货零售板块离境退税业务激增，新世界城围绕离境退税、多语种服务、国际支付等关键环节持续升级，进一步以市场需求为导向，优化海外消费者服务便利度。2025年，公司累计办理离境退税7436笔，同比增幅197.08%。

五、报告期内主要经营情况

1、收入：本年度公司实现营业收入110,117.13万元，同比减少1.69%。其中：百货商场营业收入23,960.42万元，同比减少6.32%；医药销售营业收入57,949.78万元，同比减少2.93%；酒店服务业营业收入20,540.80万元，同比增加11.22%；其他行业营业收入7,663.13万元，同比减少7.28%。主要系本期上海整体百货零售市场总体上仍处于商业供给过剩、同质化竞争加剧的现状，以及中医药受中药饮片集采影响挤压价格等因素，公司的百货零售业、医药销售收入略有减少所致。

2、成本：本年度公司营业成本62,909.26万元，同比减少3.61%，主要系本期公司医药销售收入略有减少，相应营业成本有所减少所致。

3、费用：全年费用总额37,868.98万元，较去年同期36,348.60万元，增加1,520.38万元，同比增加4.18%。销售费用、管理费用、财务费用均有所上升，主要系本期酒店服务业收入增加，相应销售费用增加、相应管理运营费用增加；本期流动资金减少及银行利息费用下降，相应财务费用增加所致。

4、利润：本年度共实现利润总额8,631.77万元，比上年同期减少16.79%。主要系本年度整体消费市场产业过剩、同行业竞争加剧，提振消费的关键是构建长效机制，稳步提升仍需过程，但公司坚持以“强基础、抓管理、稳调改、重营销、促发展”为重点，积极推进品牌结构调整、实现品牌焕新升级、高区楼层布局演艺策展等，公司的百货零售业实现了多方面的创新和突破，一定程度上提升了客流量和销售量；酒店服务业在客房、餐饮等方面经营情况均有较大提升，医药销售业虽受到中药集采等影响，但整体经营稳定，徐重道中药饮片项目建设按节点稳步推进。同时，本报告期内公司收到政府补助970万元，较去年有所减少。

(一) 主营业务分析**1、 利润表及现金流量表相关科目变动分析表**

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	1,101,171,260.10	1,120,106,782.08	-1.69
营业成本	629,092,600.45	652,665,861.02	-3.61
销售费用	139,912,453.25	134,861,753.10	3.75
管理费用	225,619,312.78	216,388,800.32	4.27
财务费用	13,158,003.45	12,235,428.67	7.54
经营活动产生的现金流量净额	169,406,275.39	320,965,494.96	-47.22
投资活动产生的现金流量净额	-174,761,129.19	-21,989,595.56	-694.74
筹资活动产生的现金流量净额	-71,268,600.81	-61,981,343.26	-14.98

营业收入变动原因说明：主要系本期受市场整个环境影响，百货商场及医药销售收入略有下降所致。

营业成本变动原因说明：主要系固定成本基本维持，本期医药销售收入略有下降，相应变动成本同收入同步减少所致。

销售费用变动原因说明：主要系本期酒店收入增加，导致销售费用增加。

管理费用变动原因说明：主要系本期酒店收入增加，相应经营管理运营费用增加。

财务费用变动原因说明：主要系本期流动资金减少且银行利率降低导致利息收入减少。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系本期信用卡及贷款回款金额及收到政府补助均较上期减少所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系本期结构性存款持有规模下降，且累计赎回小于累计购买导致投资活动现金流出增加。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系本期徐重道小股东借款资金净流入、偿付利息支付的现金有所减少以及分配股利支付的现金有所增加所致。

本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

适用 不适用

2、 收入和成本分析

适用 不适用

详见第三节管理层讨论与分析中报告期内主要经营情况

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
百货商场	239,604,173.23	113,813,756.62	52.50	-6.32	0.79	减少 3.35 个百分点
医药销售	560,735,032.62	387,588,515.54	30.88	-3.50	-5.74	增加 1.64 个百分点
酒店服务业	205,407,992.79	60,839,407.26	70.38	11.22	-0.63	增加 3.53 个百分点
其他行业	74,769,216.86	60,443,558.13	19.16	-7.77	-1.65	减少 5.03 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
上海	1,080,516,415.50	622,685,237.55	42.37%	-2.00%	-3.72%	增加 1.03 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况的说明

无

(2). 产销量情况分析表

□适用 √不适用

(3). 重大采购合同、重大销售合同的履行情况

□适用 √不适用

(4). 成本分析表

单位：元 币种：人民币

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
百货商场	房屋设备折旧、土地使用权摊销、物业管理费等	113,813,756.62	18.28	112,922,296.24	17.46	0.79	
医药销售	房屋设备折旧、医药采购成本等	387,588,515.54	62.24	411,170,260.18	63.57	-5.74	
酒店服务业	房屋设备折旧、土地使用权摊销、物业管理费等	60,839,407.26	9.77	61,222,589.24	9.47	-0.63	
其他行业	房屋设备折旧、土地使用权摊销等	60,443,558.13	9.71	61,457,746.94	9.50	-1.65	

成本分析其他情况说明

无

(5). 报告期主要子公司股权变动导致合并范围变化

□适用 √不适用

(6). 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

□适用 √不适用

(7). 主要销售客户及主要供应商情况

属于同一控制人控制的客户或供应商视为同一客户或供应商合并列示，受同一国有资产管理机构实际控制的除外。

下列客户及供应商信息按照同一控制口径合并计算列示的情况说明

销售客户中，中国人民解放军海军军医大学第一附属医院、中国人民解放军海军军医大学第二附属医院视为同一客户合并列示。

A. 公司主要销售客户及主要供应商情况

√适用 □不适用

前五名客户销售额28,499.77万元，占年度销售总额25.88%；其中前五名客户销售额中关联方销售额0万元，占年度销售总额0%。

前五名供应商采购额17,856.93万元，占年度采购总额37.35%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额0万元，占年度采购总额0%。

B. 报告期内向单个客户的销售比例超过总额的 50%、前 5 名客户中存在新增客户的或严重依赖于少数客户的情形

□适用 √不适用

报告期内向单个供应商的采购比例超过总额的 50%、前 5 名供应商中存在新增供应商的或严重依赖于少数供应商的情形

□适用 √不适用

C. 报告期内公司股票被实施退市风险警示或其他风险警示

前五名销售客户

□适用 √不适用

前五名供应商

□适用 √不适用

D. 报告期内公司存在贸易业务收入

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

贸易业务开展情况	本期营业收入	上期营业收入	本期营业收入比上年同期增减 (%)
医药自营销售	5,804.33	6,649.54	-12.71

贸易业务占营业收入比例超过 10%前五名销售客户

□适用 √不适用

贸易业务收入占营业收入比例超过 10%前五名供应商

□适用 √不适用

其他说明：

无

3、费用

√适用 □不适用

单位：元

项目	本期金额	上年同期金额	变动比率 (%)	变动原因
销售费用	139,912,453.25	134,861,753.10	3.75	主要系本期酒店收入增加，导致销售费用增加
管理费用	225,619,312.78	216,388,800.32	4.27	主要系本期酒店收入增加，相应经营管理运营费用增加
财务费用	13,158,003.45	12,235,428.67	7.54	主要系本期流动资金减少且银行利率降低导致利息收入减少

4、研发投入

(1). 研发投入情况表

适用 不适用

(2). 研发人员情况表

适用 不适用

(3). 情况说明

适用 不适用

(4). 研发人员构成发生重大变化的原因及对公司未来发展的影响

适用 不适用

5、现金流

适用 不适用

项目	本期金额	上年同期金额	变动比率(%)	变动原因
经营活动现金净流量	169,406,275.39	320,965,494.96	-47.22	主要系本期信用卡及贷款回款金额及收到政府补助均较上期减少所致
投资活动现金净流量	-174,761,129.19	-21,989,595.56	-694.74	主要系本期结构性存款持有规模下降，且累计赎回小于累计购买导致投资活动现金流出增加。
筹资活动现金净流量	-71,268,600.81	-61,981,343.26	-14.98	主要系本期徐重道小股东借款资金净流入、偿付利息支付的现金有所减少以及分配股利支付的现金有所增加所致。

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

(三) 资产、负债情况分析

适用 不适用

1、资产及负债状况

单位：元 币种：人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例(%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上期期末变动比例(%)	情况说明
货币资金	1,302,167,692.88	22.73	1,378,780,862.67	24.03	-5.56	
交易性金融资产	764,380,163.01	13.34	731,000,000.00	12.74	4.57	
应收帐款	105,827,052.80	1.85	83,667,752.20	1.46	26.48	主要系期末信用卡及货款未回款所致
存货	176,041,538.66	3.07	195,495,351.20	3.41	-9.95	
长期股权投资	23,065,718.01	0.40	23,066,279.33	0.40	0.00	
其他权益工具投资	118,825,513.91	2.07	150,574,272.16	2.62	-21.09	主要系新丸百货股权投资期末公允价值减少所致
固定资产	2,649,972,814.68	46.25	2,445,540,735.34	42.62	8.36	
使用权资产	2,689,001.92	0.05	2,786,838.25	0.05	-3.51	
无形资产	404,934,154.26	7.07	432,702,873.18	7.54	-6.42	
长期待摊费用	10,390,808.55	0.18	13,016,633.30	0.23	-20.17	主要系新世界城品牌引进专柜装修补贴本期摊销，装修补贴净额减少所致
递延所得税资产	116,296,796.71	2.03	111,043,312.29	1.94	4.73	
短期借款	521,253,533.33	9.10	550,399,250.01	9.59	-5.30	
应付账款	625,281,354.24	10.91	668,319,026.71	11.65	-6.44	
预收款项	2,884,780.79	0.05	3,362,724.21	0.06	-14.21	
合同负债	36,379,073.91	0.63	35,856,929.85	0.62	1.46	
其他应付款	250,214,544.97	4.37	193,172,646.55	3.37	29.53	主要系本期应付工程款增加所致
其他流动负债	4,425,913.76	0.08	4,529,454.74	0.08	-2.29	
租赁负债	862,125.42	0.02	848,766.95	0.01	1.57	
递延收益	483,280.00	0.01	552,300.00	0.01	-12.50	
其他非流动负债	15,613,000.00	0.27	19,936,600.00	0.35	-21.69	主要系预收品牌使用费结转所致

其他说明：

无

2、境外资产情况

□适用 √不适用

3、截至报告期末主要资产受限情况

√适用 □不适用

项目	期末账面价值(单位：元)	受限原因
货币资金	19,508,690.17	单用途商业预付卡资金存管账户及项目履约保证金
房屋建筑物(含土地)	143,357,141.20	截至2025年12月31日，新世界城2-68号1-2层及1、2层夹层作为建设银行短期借款2.5亿元的抵押物，抵押面积约占新世界城总面积的9.85%，按实际抵押面积测算，新世界城的房屋建筑物以及土地使用权被抵押部分账面原值约为26,237.09万元，净值约为14,335.71万元

4、其他说明

适用 不适用

(四) 行业经营性信息分析

适用 不适用

2025年，面对国内外经济环境的复杂变化，在以习近平同志为核心的党中央坚强领导下，各地区各部门深入贯彻落实党中央、国务院大力提振消费的决策部署，协同推进促消费与惠民生政策落地见效，市场活力不断提升，新型消费蓬勃发展，服务消费潜能进一步激发，消费市场持续扩容提质升级，全国社会消费品零售总额501202亿元；比上年增长3.7%。经济社会发展主要目标任务圆满实现，“十四五”胜利收官。

零售行业经营性信息分析

1、报告期末已开业门店分布情况

适用 不适用

地区	经营业态	自有物业门店		租赁物业门店	
		门店数量	建筑面积 (万平方米)	门店数量	建筑面积 (万平方米)
上海市	百货商场	1	21	0	0
上海市	医药销售	1	0.35	6	0.64
上海市	酒店服务业	1	-	0	0

注：酒店服务业的建筑面积包括在21万平方米内。

门店分布情况

门店名称	地址	建筑面积 (平方米)	开业时间	物业权属	租赁物业 租赁期
上海新世界股份有限公司	南京西路2-88号	210,000	1993	自有	-
群力草药店	金陵东路396号	3,491	1949	自有	-
蔡同德堂药号	南京东路450号	5,016	1949	租赁	母公司物业
胡庆余堂(童涵春)	延安东路439号	416.31	2003	租赁	直管公房
胡庆余堂(童涵春)	延安东路445号	174.57	2017	租赁	2017.5.1 -2027.5.31
胡庆余堂(浙江店)	浙江中路195号	299.07	2003	租赁	直管公房
胡庆余堂(凤阳店)	凤阳路395号	135.91	2003	租赁	直管公房
胡庆余堂(博山店)	博山路67-73号	320.01	2003	租赁	直管公房

2、其他说明

适用 不适用

(五) 投资状况分析

对外股权投资总体分析

适用 不适用

1、重大的股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资公司名称	主要业务	标的是否主营投资业务	投资方式	投资金额	持股比例	是否并表	报表科目(如适用)	资金来源	合作方(如适用)	投资期限(如有)	截至资产负债表日的进展情况	预计收益(如有)	本期损益影响	是否涉诉	披露日期(如有)	披露索引(如有)
上海蔡同德药业有限公司	经销中药材	否	其他	100,000,000.00	100%	是		自有资金					37,474,762.92	否		
上海新世界丽笙大酒店有限公司	宾馆	否	新设	24,700,000.00	100%	是		自有资金					36,327,642.15	否		
上海新世界投资咨询有限公司	投资咨询	否	新设	159,000,000.00	100%	是		自有资金					1,463.90	否		
上海新世界城物业管理有限公司	物业管理	否	新设	4,750,000.00	100%	是		自有资金					25,545,481.70	否		
上海新世界飞宇广告有限公司	广告	否	新设	450,000.00	100%	是		自有资金					167,795.51	否		
上海新世界城电子商务有限公司	电子商务	否	新设	30,000,000.00	100%	是		自有资金					119,108.91	否		
昆山新世界毛纺织制衣有限公司	制衣	否	新设	5,000,000.00	100%	是		自有资金					577.28	否		
上海新世界项目管理有限公司	项目管理	否	新设	5,000,000.00	100%	是		自有资金					-	否		
上海新世界城有限公司	贸易	否	新设	10,000,000.00	100%	是		自有资金					564,065.21	否		
上海新世界大酒店有限公司	餐饮娱乐	否	新设	2,000,000.00	100%	否	其他权益工具投资	自有资金					-	否		
上海新世界锐合投资管理有限公司	投资管理	是	新设	700,000.00	35%	否	长期股权投资	自有资金					-267.18	否		
上海新世界投资中心(有限合伙)	投资管理	是	新设	30,544,426.47	59.88%	否	长期股权投资	自有资金					-294.14	否		
合计	/	/	/	372,144,426.47	/	/	/	/	/	/	/		100,200,336.26	/	/	/

2、重大的非股权投资

□适用 √不适用

3、以公允价值计量的金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

资产类别	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售/赎回金额	其他变动	期末数
股票	18,360,092.71		14,063,208.73					17,416,803.93
其他	132,214,179.45		-410,014,175.93					101,408,709.98
其他	731,000,000.00	1,380,163.01			3,554,000,000.00	3,522,000,000.00		764,380,163.01
合计	881,574,272.16	1,380,163.01	-395,950,967.20		3,554,000,000.00	3,522,000,000.00		883,205,676.92

证券投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	资金来源	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	本期投资损益	期末账面价值	会计核算科目
股票	600638	新黄浦	324,947.20	原法人股	859,248.00		765,118.40			6,233.76	1,090,065.60	其他权益工具投资
股票	600827	百联股份	2,811,348.00	原法人股	10,632,561.91		5,934,007.13			257,788.56	8,745,355.13	其他权益工具投资
股票	601229	上海银行	217,300.00	原法人股	6,868,282.80		7,364,083.20			390,328.64	7,581,383.20	其他权益工具投资
合计	/	/	3,353,595.20	/	18,360,092.71		14,063,208.73			654,350.96	17,416,803.93	/

证券投资情况的说明

□适用 √不适用

私募基金投资情况

□适用 √不适用

衍生品投资情况

□适用 √不适用

4、报告期内重大资产重组整合的具体进展情况

□适用 √不适用

(六) 重大资产和股权出售

□适用 √不适用

(七) 主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
上海新世界投资咨询有限公司	子公司	投资咨询	15,900	16,535.92	16,535.92	15,253.58	-	0.15
上海新世界飞宇广告有限公司	子公司	广告	45	135.55	135.55	115.80	21.14	17.66
上海新世界城物业管理有限公司	子公司	物业管理	475	6,874.97	6,874.97	1,048.69	7,456.70	3,406.28
上海新世界丽笙大酒店有限公司	子公司	宾馆	2,470	4,210.45	4,210.45	-118.13	20,582.98	3,628.50
昆山新世界毛纺织制衣有限公司	子公司	制衣	500	1,105.09	1,105.09	122.44	-	-61.24
上海新世界城电子商务有限公司	子公司	电子商务	3,000	2,988.35	2,988.35	2,963.48	30.78	-34.96
上海新世界项目管理有限公司	子公司	项目管理	500	503.29	503.29	500.00	-	-
上海新世界城有限公司	子公司	贸易	1,000	-1,837.60	-1,837.60	1,083.08	532.61	59.38
上海蔡同德药业有限公司	子公司	经销中药材	10,000	55,501.81	55,501.81	33,429.02	42,763.43	5,500.32
上海蔡同德保健品经营部有限公司	子公司	经销保健品	100	448.09	448.09	140.82	58.48	11.60
上海蔡同德堂药号有限公司	子公司	药品零售	100	3,712.41	3,712.41	837.06	10,779.94	247.31
上海胡庆余堂国药号药业有限公司	子公司	药品零售	540	754.73	754.73	-2,157.73	1,988.63	16.93
上海群力草药店有限公司	子公司	中草药咨询拟方及零售	880	7,436.68	7,436.68	2,380.27	26,106.19	718.70
吴江上海蔡同德堂中药饮片有限公司	子公司	生产、销售中药饮片	750	43,431.53	43,431.53	3,096.52	29,942.41	1,987.13
上海童涵春堂北号中医门诊部有限公司	子公司	中草药咨询拟方	50	50.33	50.33	50.33	1.88	0.07
上海葆大参药店有限公司	子公司	医药零售	23	2,018.98	2,018.98	2,002.87	42.86	-66.12
上海徐重道中药饮片有限公司	子公司	生产、销售中药饮片	500	47,501.86	47,501.86	-2,024.67	-	-1,097.86

报告期内取得和处置子公司的情况

□适用 √不适用

其他说明

适用 不适用

(八) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

六、公司关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业格局和趋势

适用 不适用

1、政策与消费共振，业态与数字共生

2025年，在更加错综复杂的国际国内环境中，中国经济展现出强大韧性与活力，回升向好态势持续巩固。随着一系列国家层面的系统性消费提振政策，消费作为经济增长“主引擎”的作用日益凸显，为中国零售行业注入了强劲的政策动能与明确的转型方向。宏观政策层面，2025年初《政府工作报告》将“大力提振消费”列为首要任务，同时《提振消费专项行动方案》作为统领性文件，以增收减负、优化供给、改善环境为核心，系统部署了七大行动，为行业回暖奠定了基调。在此基础上，《优化消费环境三年行动方案（2025-2027年）》着力构建安全放心的消费生态，引导零售行业从追求规模扩张转向注重质量、体验与可持续发展，推动了全行业向以消费者为中心、供需高效匹配的高质量发展阶段演进。展望2026年，全国商务工作会议明确提出深入实施提振消费专项行动，打造“购在中国”品牌，优化以旧换新政策，发展数字、绿色、健康消费，激发下沉市场活力，这为消费零售行业的长远发展指明了方向、营造了有利环境。

随着消费不断升级以及不同世代需求的分化，消费者需求正经历从“购买商品”到“获取体验与意义”的深刻变迁，对零售百货业提出了全新要求。同时，消费动机显著“向内求”，“悦己”与“情绪价值”成为核心驱动力，要求品牌必须精准定位、细分运营。在数字经济与实体经济深度融合的大趋势下，数字化转型已成为零售企业转型升级的核心路径，百货商场则需借力“AI+”与数据赋能，实现从“人找货”到“货找人”的“智场”进化，线上线下的边界日益模糊，全域融合、精准触达成为常态。政策层面亦大力推动零售业数字化升级，鼓励实体商业运用大数据、人工智能等技术，发展智慧商圈、智慧商店，培育新质生产力。作为实体零售百货，公司需积极拥抱技术变革，深化全渠道布局，通过数字化手段优化供应链、提升运营效率、创新消费场景，实现线上线下一体化运营与体验无缝衔接，在数字实体双融合的新格局中巩固优势、开拓增长。

2、政策引领固根基，数智赋能新中医

2025年，中国大健康产业在政策支持、技术创新和市场需求的共同推动下，呈现高质量发展态势。国家层面一系列重磅政策的密集出台，为包括中医药在内的大健康行业构筑了坚实的发展基石并指明了清晰的高质量发展路径。国务院办公厅于印发的《“十四五”中医药发展规划》作为顶层设计，系统部署了中医药服务体系建设、产业高质量发展等任务，为行业提供了长期稳定的政策预期。2025年3月15日发布的《关于提升中药质量促进中医药产业高质量发展的意见》则直击产业核心，从提升中药材产业发展水平、推进科技创新、强化质量监管等内容，着力构建从中药材种植到终端服务的全链条质量保障体系。这些政策从支付端、服务端、产业端协同发力，不仅加速了优质中医药服务与产品纳入基本医疗保障，激活了消费需求，更通过设立严格的质量标准和创新导向，推动大健康行业从规模扩张向品质、疗效与创新驱动深刻转型，为公司布局大健康产业的企业提供了前所未有的战略机遇与合规发展的明确框架。

中医药作为大健康产业的重要组成部分，国家对其发展的重视程度持续增强，与此同时，“数智赋能”成为中医药传承创新的关键引擎。人工智能（AI）技术被应用于新药研发、成分筛选、作用机制解析及个性化诊疗方案制定，推动中医药从经验医学向“经验+数据”的精准医学演进。从需求端看，随着人口老龄化加剧以及中医药在治未病、慢病调理中的独特优势被广泛认知，市场对高品质、安全可靠的中药饮片需求将持续旺盛。2025年，公司积极推进的徐重道中药饮片生产基地项目紧扣时代脉搏，这不仅是公司抢占产业升级先机的战略布局，更能通过提供优质产品深度绑定消费者健康需求，增强客户粘性，从而将中医药板块打造为公司业绩增长与品牌价值提升的强劲新引擎。

（二）公司发展战略

√适用 □不适用

2026年是“十五五”规划启航之年，也是公司深化“百货+医药+酒店”三大板块协同发展的攻坚之年。公司将围绕黄浦区中心工作，按照集团和公司董事会的工作要求，以“业态调整有突破、经营效益有提升、品牌价值有增长”为目标。强化学习研判、破解发展瓶颈、推动协同创新，紧扣消费复苏政策机遇，洞察消费市场。以党建为引领，继续“做强百货零售业、做大医药保健业、做优酒店服务业”，推动企业高质量发展再上新台阶。

（三）经营计划

√适用 □不适用

2026年，公司将以更坚定的决心推进转型，以更务实的举措破解难题，以更开放的心态拥抱变革，全力推动“百货转型突破、医药效益提升、酒店焕新升级”的目标，推动企业高质量发展。具体如下：

一、主要工作措施

1. 积极应对零售市场的“三大变化”

一是宏观环境之变：中央指出“外部环境复杂严峻，内部结构性矛盾依然存在”，企业经营的国内外宏观环境发生了深刻变化。**二是行业格局之变：百货零售业板块**总体上是商业供给过剩、同质化竞争、流量成本变高，买方市场特征将长期存在。**医药业板块**受中药饮片集采影响，挤压价格，倒逼企业创新和提质增效。**酒店服务业板块**中心城区酒店布局加速增长，未来竞争更加激烈，从粗放式竞争，向精细化竞争变化。**三是消费者之变：**消费习惯、消费价值观与社交方式的变化。从生存型消费向发展型、享受型消费转变，呈现高欲望社交、低欲望消费现象，更加追求精神愉悦和满足。

2. 深入贯彻中央经济工作会议精神，科学研判、精准实施各项工作

中央经济工作会议提出：“着力稳就业、稳企业、稳市场、稳预期”持续激活经济发展内生动力的要求。习近平总书记发表《扩大内需是战略之举》的重要文章，充分说明中央对当前经济形势的重视。**市委主要领导在调研新世界城时指出：**要推动文旅商体展布局协同、资源整合、业态融合，提升消费市场。**在黄浦区学习讨论会上指出：**要准确把握和科学应对当前形势变化，充分发挥比较优势，全面提振市场消费活力。**在新世界集团学习讨论会上指出：**百货零售业板块要进一步凸显文商旅体展融合度最高的商业载体特色，医药业板块的重点是拓市场、提产能。公司将进一步学习贯彻中央和市、区和集团发展经济的精神和要求，把具体措施落实落细到各项工作中去。

3. 三大板块主要工作措施

(1) **新世界城**：紧扣黄浦区“国际消费中心城市核心区”定位，落实新世界集团“传统百货加快向多元复合功能新型商业体转型”要求，按照公司“年轻化、时尚化、国际化”战略，优化调改、稳中求进，努力构建未来百货新场景、开拓商品经营新品类、实现文商旅体展新融合。

一是**坚持优化商城结构调整**。推进“一楼一策”，强化体验、情绪价值，注重培育“自带流量”品牌，做强楼层特色。一楼要做强高化，黄金珠宝，提升时尚品类合理布局；服饰楼层将在稳住大盘的基础上，注重特色培育，增加关联品类；泛二次元楼层提升坪效；家电家居尝试布局新品类；餐饮品类要完善生态链，强化业态联动。同时要以新营销带动新流量，以新媒体、直播、社群、会员小程序私域运营等线上向线下导流。积极借势新世界集团和社会营销资源，主动对接上海各类文体展览大型活动。

二是**加大文商旅联动，发展体验经济，赋能百货经营**。研究制定消费新场景三年行动计划，推出“一日游”“周末游”的“微度假”营销产品，打造“文旅新经济”；以四楼“Fun 肆街区”为引领，联动八楼三坑服饰街区、十一楼“e 展空间”等做强“谷子经济”；以十二楼音乐剧主题乐园建成开业并融合电影、演艺、零售，打造演艺消费新场景；坚持可持续发展理念，诚信兴商、服务至上，以建设高效机房、绿色低碳、绿色餐厅等完善绿色商场建设，推进绿色消费。通过文商旅联动、融合，努力赋能百货零售业。

(2) **蔡同德**：按照蔡同德《改革和发展三年行动规划》的总体思路，认真抓好零售、批发、生产三条工作主线，提升经营能力，争取更大的盈利水平。一是**全力做好老字号的提升焕新工作**，蔡同德堂、群力草药店、胡庆余堂（上海），要推进业务特色和转型，加大自有产品开发和市场开拓。二是**徐重道饮片厂的工作重心从工程建设逐步过渡到运营投产**。做好 GMP 认证，2026 年第四季度项目要确保实现全线产品正式投产，制订《饮片厂三年行动计划》逐步提升效能。

(3) **丽笙大酒店**：以“客房焕新”打造“标杆酒店”。一是在开源节流的同时，强化动态管理，依据客源市场的实际状况，及时调整销售策略；开展多渠道营销，深化与商场的联动，持续提升酒店的营收能力。二是**有序推进客房软装焕新升级计划**，力争在年底开始，明年完成客房家具等设施的分批焕新；从业务、管理、服务、安全、设施等多个维度打造“丽笙标杆酒店”工作。

4. 持续提升管理工作

一是**强化合规管理**：**财务方面**要持续推动全面预算，控制预算偏差；加强资金运筹，保障资金运转；夯实会计核算，强化日常管理。预防财务、经济运行中的风险。**审计方面**要做好日常的风险管控；建立系统化、常态化的制度修订与完善机制；规范大额费用和募集资金使用管理工作。

二是**加强安全生产管理**：**新世界城**持续推进老旧设备焕新，将更换 13F、15F 空调箱和食堂空调箱，对北楼湿式报警阀间更新改造，对 30 号、31 号电梯进行改造等。**蔡同德徐重道饮片厂**要做好工程竣工、设备安装、生产管理等工作，安全管理重点由施工安全转向生产安全，要加强一线职工安全教育，确保安全生产运行，推进蔡同德堂的设备更新工作。**丽笙大酒店**在做好日常安全生产管理工作外，要严格抓好客房焕新计划实施中的各项安全管理工作；以及上海市“双碳”示范试点项目之一酒店节能改造工程项目中的安全生产管理。

二、坚持党建引领，凝心聚力强根基

坚持党的领导，坚持党建与经营深度融合，在引领发展上实现新作为；开展树立和践行正确政绩观学习教育。落实领导班子联系机制，夯实组织基础；优化党建经营融合路径，提升发展动能；夯实人才队伍建设，激发队伍活力；推动争先创优氛围，强化引领示范。不断增强基层党组织的战斗力，以高质量党建赋能企业高质量发展。

(四)可能面对的风险√适用 不适用**1、宏观经济波动，消费需求疲软与分化加剧的风险**

2025年，全球经济在多重挑战下呈现增长动能放缓态势，贸易、投资与供应链普遍承压，地缘政治紧张加剧了复苏的不确定性。这种宏观经济波动导致居民收入增速偏缓、家庭资产财富效应减弱，消费者更倾向于采取消费降级或实施预防性储蓄策略，消费动能明显不足；同时，在此环境下，实体商业还面临供应商投入大量减少的风险，传统百货结构调整难度加剧，商业经营难度逐年增大。

2025年，整体消费虽呈现“理性升温”，但“结构分化”显著，消费者在基础型消费上追求“好用低价”，在升级与享受型消费上部分群体转向高性价比的“平替”，消费意愿与能力的不均衡可能影响中高端商品的销售。同时，“消费分流”压力有增无减，直播电商、即时零售、内容电商等新渠道持续渗透，对实体百货的场景体验与即时转化能力提出更高挑战。

2、核心消费者迭代，行业政策深度调整的风险

2025年，随着中国核心消费人群的快速迭代，零售行业面临更为激烈的市场竞争。公司**百货零售板块**，消费心态全面转向“向内求”与“悦己”，中国核心消费人群的快速迭代加剧了市场竞争，Z世代消费偏好转向体验业态和性价比，传统百货同质化经营模式面临挑战。同时，消费刺激政策覆盖范围有限，国家以旧换新政策主要惠及汽车、家电行业，百货核心品类获益甚微。

医药业板块，中药行业的市场竞争较为激烈，市场需求的不确定性也较高，随着国家推动医疗体制改革向纵深发展，医保支付改革、中药饮片集采均价下降等，一系列行业政策的变革及落地加剧了医药零售终端市场竞争，对药业发展带来较大压力，公司医药销售板块面临市场竞争压力进一步提升的风险。

酒店服务业板块，2025年酒店受益于免签政策红利，提升经营业绩，但国际旅游市场仍受国际经济环境影响，酒店入住率和房价可能面临波动。

3、经营成本上升，供应链波动与盈利空间压缩的风险

近年来，随着城市居民最低工资标准的不断上调以及消费者物价指数（CPI）的持续上涨，公司的劳动力成本以及运营成本面临着巨大的压力。**百货零售业板块**，电商和即时零售持续冲击，叠加能源价格波动，调改升级的短期压力，使得传统零售行业盈利空间被严重压缩。

医药业板块，一方面，上游中药材价格受种植、气候、自然灾害及资本运作等多重因素影响，波动频繁且上涨趋势可能加剧，原材料保障与成本控制难度大；另一方面，在药价改革、集采降价等行业政策影响下，终端销售价格承受下行压力，将显著挤压中药产品的利润空间。

酒店服务业板块，新世界丽笙大酒店自开业至今已运营二十年，客房家具、设施及隐蔽工程均出现老化现象。与此同时，装修材料价格和人工费用持续攀升，导致客房焕新计划面临的预算压力大幅增加，可能对酒店的正常运营和盈利产生影响。

(五)其他适用 不适用

七、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

适用 不适用

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司治理相关情况说明

适用 不适用

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《公司章程》及有关上市公司治理的规范性文件的要求，不断完善公司法人治理结构、股东会、董事会、经营层及各个职能部门规范运作，严格执行各项管理制度，切实保障公司所有股东的合法权益。

1、关于股东会与股东

公司严格按照《公司法》、《公司章程》及《新世界股东会规则》的规定召集、召开股东会，并聘请律师进行现场见证；充分保障公司股东的合法权益，特别是中小股东能够行使权利；相关信息披露充分，无损害公司及全体股东利益的情形。

2、关于控股股东与上市公司

控股股东行为规范，没有超越股东会直接或间接干预公司的决策及经营活动。董事会、经营层各司其职，都能独立规范运作。

3、关于董事会与董事

报告期内，公司严格按照《公司法》、《公司章程》、《上市公司治理准则》的有关法律、法规的要求，在全面考察专业背景和工作经历的基础上，董事会下设四个专门委员会：(1)战略委员会；(2)审计委员会；(3)提名委员会；(4)薪酬与考核委员会。

公司董事能以认真的态度出席董事会和股东会，严格按照《公司法》、《公司章程》及《新世界董事会议事规则》的规定召集、召开董事会，各位董事忠实、诚信、勤勉、尽责。

4、关于利益相关方

公司确定并统筹兼顾股东、顾客、员工、供应商、环境与社会（含社区、政府、媒体等）六大相关方的期望与要求，以推动新世界持续、和谐、健康、发展。

5、关于信息披露与透明度

公司按照《公司法》、《上海证券交易所股票上市规则》和《公司章程》、《新世界信息披露事务管理制度》的规定，真实、准确、完整、及时地披露相关信息，指定《上海证券报》、《证券时报》为信息披露报纸，认真做好信息披露前的保密工作，确保所有股东公平和平等地获悉公司信息。

公司治理与法律、行政法规和中国证监会关于上市公司治理的规定是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因

适用 不适用

二、公司控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面独立性的具体措施，以及影响公司独立性而采取的解决方案、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

控股股东、实际控制人及其控制的其他单位从事与公司相同或者相近业务的情况，以及同业竞争或者同业竞争情况发生较大变化对公司的影响、已采取的解决措施、解决进展以及后续解决计划

适用 不适用

三、董事和高级管理人员的情况

(一) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员持股变动及薪酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前薪酬总额(万元)	是否在公司关联方获取薪酬
陈湧	董事长	男	59	2021年12月10日	2027年12月8日	0	0	0	/		是
沈为民	副董事长、总经理	男	63	2021年12月10日	2027年12月8日	0	0	0	/	95.06	否
强志雄	董事	男	69	2021年12月10日	2027年12月8日	0	0	0	/		否
李苏粤	董事	男	55	2017年1月20日	2027年12月8日	0	0	0	/		否
何晓蕾	董事	女	55	2021年12月10日	2027年12月8日	0	0	0	/	85.00	否
周平	职工董事	男	58	2023年6月28日	2027年12月8日	0	0	0	/	41.10	否
章孝棠	独立董事	男	62	2021年12月10日	2027年12月8日	0	0	0	/	9.00	否
周颖	独立董事	女	59	2021年12月10日	2027年12月8日	0	0	0	/	9.00	否
李建	独立董事	男	46	2023年6月28日	2027年12月8日	0	0	0	/	9.00	否
郭宇	副总经理	男	50	2015年年8月26日	2027年12月8日	0	0	0	/	83.44	否
李蔚	副总经理	男	49	2023年7月19日	2027年12月8日	0	0	0	/	76.34	否
	董事会秘书			2024年2月28日	2027年12月8日						
余长炜	财务总监	男	48	2024年2月28日	2027年12月8日	0	0	0	/	60.95	否
合计	/	/	/	/	/	0	0	0	/	468.89	/

姓名	主要工作经历
陈湧	历任卢湾区台湾事务管理办公室副主任，中共卢湾区委办公室副主任、研究室副主任，卢湾区发展和改革委员会副主任，黄浦区发展和改革委员会副主任，黄浦区商务委员会副主任、区文化创意产业办公室主任，黄浦区商务委员会党委副书记、主任、区经委主任，黄浦区商务委员会党委书记、主任、经委主任，区食药安办副主任（兼职），黄浦区商务委员会党委书记、主任、经委主任，区食药安办副主任（兼职），区粮食局局长、文创办主任，上海新世界（集团）有限公司党委副书记、副董事长、总裁。现任上海新世界（集团）有限公司党委书记、董事长，上海新世界股份有限公司董事长。本公司第十一届、十二届董事会董事长。
沈为民	历任上海新世界（集团）有限公司人事管理部经理，上海南京路步行街投资发展公司总经理，上海大光明文化（集团）有限公司党委书记、董事长、总经理，上海新世界（集团）有限公司副总裁。现任上海新世界股份有限公司党委副书记、副董事长、总经理。本公司第十一届、十二届董事会副董事长。
强志雄	历任上海外经贸房地产经营公司董事长；东方国际物流集团董事长；东方创业股份有限公司董事、监事会主席；上海丝绸（集团）股份有限公司监事长；东方国际（集团）有限公司副总裁、党委副书记兼纪委书记、监事会副主席。现任上海市企业法律顾问协会常务副会长兼秘书长。本公司第十一届、十二届董事会董事。

李苏粤	曾任江苏综艺集团总裁办主任，上海广电信息股份有限公司人力资源部经理，兴业全球基金管理有限公司综合管理部总监，江苏综艺集团副总裁，本公司第九届、十届董事会董事；现任上海综艺控股有限公司执行董事、总裁，江苏境界控股有限公司执行董事、总经理，上海新世界股份有限公司董事，本公司第十一届、十二届董事会董事。
何晓蕾	历任上海蔡同德堂药号党支部书记、经理，上海蔡同德药业有限公司总经理助理、副总经理、常务副总经理。现任上海蔡同德药业有限公司党委副书记、副董事长、总经理。本公司第十一届、十二届董事会董事。
周平	历任黄浦区丽华百货商店营业员，黄浦区美达公司营业员，黄浦区航海皮件商店财务，黄浦区京西百货商店财务，上海新世界股份有限公司财务、团支部书记，一楼商场工会副主席、业务主任、见习经理、副经理，八楼商场副经理、党支部书记，公司人力资源部经理，公司财务部经理。现任上海新世界股份有限公司人力资源部经理。本公司第十一届、十二届董事会职工董事。
章孝棠	历任上海市黄浦区税务局专管员、上海市黄浦区审计局科长；曾经担任长春百货大楼股份有限公司（600856）独立董事（2005年-2012年），思源电气（002028）独立董事（2013年-2020年）。现任上海华夏会计师事务所有限公司董事长、中国注册会计师协会理事、上海市注册会计师协会常务理事、上海博迅医疗生物仪器股份有限公司独立董事、上海爱普香料集团股份有限公司独立董事。本公司第十一届、十二届董事会独立董事。
周颖	现任上海交通大学安泰经济与管理学院市场营销系，EMBA项目主任，EMBA、MBA、高管培训项目《营销管理》课程教授，人民国货工程(人民日报数字传播)特聘专家，上海金枫酒业股份有限公司、中国石化上海石油化工股份有限公司独立董事。本公司第十一届、十二届董事会独立董事。
李建	历任威海金猴集团有限公司出口部翻译、青岛欧陆之星钻石珠宝有限公司技术部翻译主管、上海创诺医药集团有限公司法务顾问。现任上海金茂凯德（临港新片区）律师事务所专职律师、负责人。本公司第十一届、十二届董事会独立董事。
郭宇	历任上海新世界股份有限公司九楼商场党支部书记、副经理，上海新世界股份有限公司娱乐管理部经理、八楼商场经理、四楼商场经理，上海新世界股份有限公司党委办公室主任、运营管理部经理、招商办公室副主任、总经理办公室主任，上海新世界股份有限公司总经理助理。现任上海新世界股份有限公司党委委员、副总经理。
李蔚	历任上海新世界股份有限公司新世界城五楼商场副经理，董事会办公室副主任，四楼商场经理，品牌招商部经理、市场营销部副经理兼二楼商场经理。现任上海新世界股份有限公司副总经理、董事会秘书。
余长炜	历任上海一百（集团）有限公司财务部职员，百联集团有限公司财务管理部高级会计经理，百联全渠道电子商务有限公司财务管理部总监，国药诺达智慧后勤服务（上海）有限公司高级财务总监，上海新世界（集团）有限公司财务管理部副经理、挂职上海新世界股份有限公司财务副总监。现任上海新世界股份有限公司财务总监。

其它情况说明

适用 不适用**(二) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员的任职情况****1、在股东单位任职情况**适用 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
陈湧	上海新世界（集团）有限公司	法定代表人、董事长	2021年10月	
李苏粤	上海综艺控股有限公司	法定代表人、执行董事、总裁	2013年7月	
在股东单位任职情况的说明	无			

2、在其他单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
陈湧	上海万集投资实业有限公司	法定代表人、董事（执行公司事务的董事）、总经理	2022年2月15日	
陈湧	上海市黄浦区供销合作社	法定代表人	2022年2月16日	
沈为民	上海蔡同德药业有限公司	法定代表人、董事长	2023年6月8日	
沈为民	上海新世界丽笙大酒店有限公司	法定代表人、董事长、总经理	2022年9月6日	
李苏粤	江苏境界控股有限公司	法定代表人、总经理、执行董事	2019年7月	
章孝棠	上海博迅医疗生物仪器股份有限公司	独立董事	2022年9月20日	2027年10月10日
章孝棠	爱普香料集团股份有限公司	独立董事	2023年12月21日	2025年9月14日
周颖	上海金枫酒业股份有限公司	独立董事	2022年5月27日	2028年5月26日
周颖	中国石化上海石油化工股份有限公司	独立董事	2023年6月28日	2026年6月27日
李蔚	上海新世界投资咨询有限公司	法定代表人、董事、总经理	2023年8月14日	
李蔚	上海新世界锐合投资管理有限公司	法定代表人、董事长	2023年8月14日	
余长炜	上海蔡同德药业有限公司	董事	2024年5月17日	
在其他单位任职情况的说明	无			

(三) 董事、高级管理人员薪酬情况

√适用 □不适用

董事、高级管理人员薪酬的决策程序	董事的薪酬按上海市黄浦区国有资产监督管理委员会有关办法进行考核后分配，高级管理人员的薪酬由公司董事会进行考核。
董事在董事会讨论本人薪酬事项时是否回避	否
薪酬与考核委员会或独立董事专门会议关于董事、高级管理人员薪酬事项发表建议的具体情况	公司董事会薪酬与考核委员会建议董事会对公司主要经营者和高级管理人员进行年度经营目标考核；同时建议年度薪酬水平结合公司经营业绩完成情况、个人工作表现和贡献以及行业薪酬水平综合评定。
董事、高级管理人员薪酬确定依据	董事、高级管理人员的薪酬实行“基本工资+奖励”的模式。基本工资按照岗位工资制，逐月按标准发放；奖励根据公司年度实现的效益情况和个人的工作业绩考核结果最终确定。
董事和高级管理人员薪酬的实际支付情况	董事、高级管理人员报酬的实际支付情况与年报披露数据相符。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得的薪酬合计	468.89万元
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核依据和完成情况	公司独立董事领取的独立董事津贴不适用考核情况；公司非独立董事、高级管理人员依据公司绩效考核规定获得相应的薪酬。绩效考核工作按公司绩效考核规定，有效执行并完成。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的递延支付安排	不涉及
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的止付追索情况	无

(四) 公司董事、高级管理人员变动情况

□适用 √不适用

(五) 近三年受证券监管机构处罚的情况说明

□适用 √不适用

(六) 其他

□适用 √不适用

四、董事履行职责情况**(一) 董事参加董事会和股东会的情况**

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东会的次数
陈湧	否	7	7	4	0	0	否	1
沈为民	否	7	7	4	0	0	否	1
强志雄	否	7	7	4	0	0	否	1
李苏粤	否	7	7	4	0	0	否	0
何晓蕾	否	7	7	4	0	0	否	1
周平	否	7	7	4	0	0	否	1
章孝棠	是	7	7	4	0	0	否	1
周颖	是	7	7	4	0	0	否	1
李建	是	7	7	4	0	0	否	1

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

□适用 √不适用

年内召开董事会会议次数	7
其中：现场会议次数	3
通讯方式召开会议次数	4
现场结合通讯方式召开会议次数	0

(二) 董事对公司有关事项提出异议的情况

□适用 √不适用

(三) 其他

□适用 √不适用

五、董事会下设专门委员会情况

√适用 □不适用

(一) 董事会下设专门委员会成员情况

专门委员会类别	成员姓名
审计委员会	章孝棠（主任委员）、李苏粤、周颖、李建、何晓蕾
提名委员会	李建（主任委员）、陈湧、强志雄、章孝棠、周颖
薪酬与考核委员会	李建（主任委员）、陈湧、强志雄、章孝棠、周颖
战略委员会	陈湧（主任委员）、沈为民、强志雄、李苏粤、周颖

(二) 报告期内审计委员会召开7次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025年1月10日	审议《上海新世界股份有限公司2024年度审计计划报告》	本次会议全部议案均审议通过，并同意提交董事会审议。	-
2025年2月17日	审议《关于2025年度日常关联交易预计情况的议案》	本次会议全部议案均审议通过，并同意提交董事会审议。	-
2025年3月25日	1、审议《上海新世界股份有限公司与治理层第二次沟通（2024年度年审）》；2、审议《公司2024年年度报告》；3、审议《关于续聘会计师事务所及确定报酬事项的议案》；4、审议《公司2024年度内部控制评价报告》；5、审议《董事会审计委员会对会计师事务所2024年度履行监督职责情况报告》；6、审议《公司对会计师事务所2024年度履职情况评估报告》；7、审议《董事会审计委员会2024年度履职情况报告》	本次会议全部议案均审议通过，并同意提交董事会审议。	-
2025年4月18日	审议《公司2025年第一季度报告》	本次会议全部议案均审议通过，并同意提交董事会审议。	-
2025年8月15日	1、审议《公司2025年半年度报告全文和摘要》；2、审议《2025年半年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》	本次会议全部议案均审议通过，并同意提交董事会审议。	-
2025年10月17日	审议《公司2025年第三季度报告》	本次会议全部议案均审议通过，并同意提交董事会审议。	-
2025年11月10日	审议《关于上海新世界股份有限公司继续使用募集资金购买理财产品或结构性存款的议案》	本次会议全部议案均审议通过，并同意提交董事会审议。	-

(三) 报告期内薪酬与考核委员会召开1次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025年3月25日	审议《关于2024年度公司高管薪酬与考核的方法》	本次会议全部议案均审议通过，并同意提交董事会审议。	-

(四) 报告期内战略委员会召开2次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025年2月17日	审议《公司2024年行政工作总结和2025年主要工作计划》	本次会议全部议案均审议通过，并同意提交董事会审议。	-
2025年3月25日	审议《公司2024年度董事会工作报告》	本次会议全部议案均审议通过，并同意提交董事会审议。	-

(五) 存在异议事项的具体情况

□适用 √不适用

六、审计委员会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

七、报告期末母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

母公司在职员工的数量	437
主要子公司在职员工的数量	707
在职员工的数量合计	1,144
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
销售人员	362
技术人员	344
财务人员	83
行政人员	122
后勤人员	233
合计	1,144
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
研究生及以上	24
本科	421
专科	394
大专以下	305
合计	1,144

(二) 薪酬政策

适用 不适用

2025年，面对复杂多变的外部环境与转型发展压力，公司人力资源部紧扣公司经营发展实际，持续深化薪酬分配与公司目标责任制考核紧密挂钩，从经营业绩目标与管理效能目标双维度从严开展考核评价，同步完善突出业绩申报与专项考评机制，有效激发中层管理人员与一线员工干事创业热情，充分释放队伍潜能与创新活力，为公司圆满完成年度战略任务提供坚实支撑，保障企业在稳进提质的发展大势中行稳致远。

(三) 培训计划

适用 不适用

2025年，公司人力资源部组织11名员工参加人力资源管理岗位、档案人员岗位业务知识等培训；组织4名相关员工参加“人工智能+消费——AI技术拓展商业应用场景”紧缺人才培养；持续做好员工继续教育和专业技术教育的培训工作，促进公司员工学历和技能持续提升。

(四) 劳务外包情况

适用 不适用

八、利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

根据《中华人民共和国公司法》以及中国证监会发布的《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》、《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》、《上市公司章程指引》等有关法律、法规的规定，公司对《公司章程》第一百六十五条中利润分配政策的有关内容作了明确的阐述。

在保证健康持续发展的前提下，综合考虑公司所处的行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平等各方面因素，公司坚持以相对稳定的利润分配政策和分红方案积极回报股东，以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十，符合《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》、《公司章程》的要求。

自2006年度到2024年度，公司已连续19年现金分红。公司的利润分配非常重视对股东的合理投资回报，并充分维护全体股东特别是中小股东的合法权益。

公司董事会认真贯彻执行2024年年度股东大会决议，于2025年8月15日实施2024年度分配方案，以2024年末总股本为基数，每10股派发现金红利0.40元(含税)。此公告刊登在2025年8月11日《上海证券报》、《证券时报》和上交所网站(<http://www.sse.com.cn>)上。

2026年4月9日，公司召开的十二届十次董事会，审议通过了《公司2025年度利润分配预案报告》，公司董事会2025年度利润分配预案为：以2025年末总股本为基数，每10股派发现金红利0.40元(含税)；本次不进行资本公积金转增股本。此预案，须经公司2025年年度股东会审议通过。

(二) 现金分红政策的专项说明

适用 不适用

是否符合公司章程的规定或股东会决议的要求	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
分红标准和比例是否明确和清晰	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
相关的决策程序和机制是否完备	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

(三) 报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正，但未提出现金利润分配方案预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

适用 不适用

(四) 本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

每10股送红股数(股)	0
每10股派息数(元)(含税)	0.40
每10股转增数(股)	0
现金分红金额(含税)	25,875,015.36
合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	66,653,152.73
现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率(%)	38.82
以现金方式回购股份计入现金分红的金额	0
合计分红金额(含税)	25,875,015.36
合计分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率(%)	38.82

(五) 最近三个会计年度现金分红情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

最近三个会计年度累计现金分红金额（含税）(1)	71,156,292.24
最近三个会计年度累计回购并注销金额(2)	0
最近三个会计年度现金分红和回购并注销累计金额(3)=(1)+(2)	71,156,292.24
最近三个会计年度年均净利润金额(4)	56,113,934.45
最近三个会计年度现金分红比例(%) (5)=(3)/(4)	126.81
最近一个会计年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	66,653,152.73
最近一个会计年度母公司报表年度末未分配利润	1,725,794,990.29

九、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响**(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的**

□适用 √不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

员工持股计划情况

□适用 √不适用

其他激励措施

□适用 √不适用

(三) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

□适用 √不适用

(四) 报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

√适用 □不适用

为使公司高级管理人员更好地履行职责，维护公司和股东长期利益，公司高管的考评由公司董事会及其薪酬与考核委员会进行考核，考核以经营业绩为主，综合考评高管的各项工作。

报告期内，公司未实施股权激励。

十、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

√适用 □不适用

详见2026年4月11日刊登在上海证券交易所网站(<http://www.sse.com.cn>)上的公司2025年度内部控制评价报告

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

□适用 √不适用

十一、报告期内对子公司的管理控制情况□适用 不适用

对子公司的管理控制存在异常的风险提示

□适用 不适用**十二、内部控制审计报告的相关情况说明**□适用 不适用

是否披露内部控制审计报告：是

内部控制审计报告意见类型：标准的无保留意见

报告期或上年度是否被出具内部控制非标准审计意见

□是 否**十三、上市公司治理专项行动自查问题整改情况**

不适用

十四、纳入环境信息依法披露企业名单的上市公司及其主要子公司的环境信息情况□适用 不适用

其他说明

□适用 不适用**十五、社会责任工作情况****(一) 是否单独披露社会责任报告、可持续发展报告或 ESG 报告** 适用 □ 不适用详见 2026 年 4 月 11 日刊登在上海证券交易所网站 (<http://www.sse.com.cn>) 上的公司 2025 年可持续发展报告**(二) 社会责任工作具体情况** 适用 □ 不适用

对外捐赠、公益项目	数量/内容	情况说明
总投入（万元）	5.75	
其中：资金（万元）	5.75	社区结对慰问、慈善一日捐、学雷锋为民服务搭建等
物资折款（万元）	-	
惠及人数（人）	-	

具体说明

□适用 不适用**十六、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况** 适用 □ 不适用

扶贫及乡村振兴项目	数量/内容	情况说明
总投入（万元）	10	
其中：资金（万元）	10	万企兴万村项目，云南省普洱市孟连县公信乡班别村修路。
物资折款（万元）	-	
惠及人数（人）	123	同上
帮扶形式（如产业扶贫、就业扶贫、教育扶贫等）	基础设施扶贫	同上

具体说明

□适用 √不适用

十七、其他

□适用 √不适用

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

(一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	解决同业竞争	上海新世(集团)有限公司及相关子公司	上市公司旗下新世界城是坐落于上海市南京路步行街上的一家集现代百货、旅游休闲和娱乐综合消费相融一体的购物中心,以百货零售为主营业务。新世界集团体系内主要由上海新丸商业运营有限公司开展相关业务。上述业务与上市公司存在同业竞争。针对上述同业竞争情形,同时为避免未来与上市公司之间产生同业竞争,新世界集团及相关子公司已出具承诺函,具体如下: “1、承诺方将保持中立地位,不损害上市公司以及上市公司其他股东的权益;2、承诺方将结合自身业务、上市公司的实际情况以及所处行业特点与发展状况,履行相关决策程序,根据相关业务资产是否符合盈利性及资产注入条件,在收购完成后6年内逐步解决与上市公司之间部分业务存在的同业竞争问题;3、本次收购完成后,如承诺方及承诺方实际控制的其他企业获得的且可能与上市公司构成同业竞争的新业务的商业机会,将优先将上述新业务的商业机会提供给上市公司;若此类新业务尚不具备转移给上市公司的条件,则承诺方将在此类新业务具备注入上市公司的条件时,以合理的商业条件推动相关业务注入上市公司;4、承诺方资信良好,履约风险较低。若承诺方未能按时履行上述承诺,承诺方将对上市公司所受到的损失履行赔偿责任,同时将持续优化相关业务资产使其符合注入条件并注入上市公司。” (详见2023年2月18日,在上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn 上披露的《详式权益变动报告书》中“第八节 对上市公司的影响分析”的“二、对上市公司同业竞争的影响”)	2023年2月17日	是	2023年2月17日至收购完成后6年内	是		
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	解决关联交易	上海新世(集团)有限公司及相关子公司	为规范与上市公司的关联交易,新世界集团及相关子公司承诺如下:“1、承诺方将充分尊重上市公司的独立法人地位,保障上市公司的独立经营、自主决策。2、本次权益变动完成后,承诺方及承诺方控制的其他公司或经济组织(指本公司控制的除上市公司及其控制企业之外的企业,下同)将尽量避免与上市公司及其控制的企业之间发生关联交易。3、对于确有需要且无法回避的关联交易,均按照公平、公允和等价有偿的原则进行,交易价格按市场公认的合理价格确定;并按相关法律、法规以及规范性文件的规定履行交易审批程序及信息披露义务,切实保护上市公司及其中小股东利益。4、如果上市公司在今后的经营活动中与承诺方及承诺方的关联企业发生不可避免或合理存在的关联交易,承诺方将促使此等交易严格按照国家有关法律、法规、上市公司的章程和中国证监会的有关规定履行有关程序,与上市公司依法签订协议,及时依法进行信息披露;保证按照正常的商业条件进行,定价公允,保证不通过关联交易损害上市公司及其他股东的合法权益。5、承诺方及承诺方的关联企业将严格和善意地履行其与上市公司签订的各项关联交易协议;承诺方及承诺方的关联企业将不会向上市公司谋求任何超出该等协议规定以外的利益或者收益。如违反上述承诺与上市公司及其控制的企业进行交易而造成损失的,承诺方将依法承担相应的赔偿责任。”(详见2023年2月18日,在上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn 上披露的《详式权益变动报告书》中“第八节 对上市公司的影响分析”的“三、对上市公司关联交易的影响”)	2023年2月17日	否	2023年2月17日至长期	是		

(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

已达到 未达到 不适用

(三) 业绩承诺情况

适用 不适用

业绩承诺变更情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

适用 不适用

三、违规担保情况

适用 不适用

四、公司董事会对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

适用 不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明

(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用 不适用

(四) 审批程序及其他说明

适用 不适用

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	众华会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	70
境内会计师事务所审计年限	2
境内会计师事务所注册会计师姓名	孙希曦、周婷
境内会计师事务所注册会计师审计服务的累计年限	2

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	众华会计师事务所（特殊普通合伙）	25

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

审计费用较上一年度下降 20%以上（含 20%）的情况说明

适用 不适用

七、面临退市风险的情况

(一) 导致退市风险警示的原因

适用 不适用

(二) 公司拟采取的应对措施

适用 不适用

(三) 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

八、破产重整相关事项

适用 不适用

九、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

(一) 诉讼、仲裁事项已在临时公告披露且无后续进展的

适用 不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的诉讼、仲裁情况

适用 不适用

(三) 其他说明

适用 不适用

十、上市公司及其董事、高级管理人员、控股股东、实际控制人涉嫌违法违规、受到处罚及整改情况

适用 不适用

十一、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况良好，不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

十二、重大关联交易

(一)与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

事项概述	查询索引
公司于2025年2月28日召开了十二届二次董事会会议,审议通过了《关于2025年度日常关联交易预计情况的议案》,并对此议案发布了《关于2025年度日常关联交易预计情况的公告》	详见2025年3月1日刊登在《上海证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站(http://www.sse.com.cn)上的公告

2、已在临时公告披露,但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(二)资产或股权收购、出售发生的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露,但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

4、涉及业绩约定的,应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

(三)共同对外投资的重大关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露,但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(四)关联债权债务往来

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(五)公司与存在关联关系的财务公司、公司控股财务公司与关联方之间的金融业务

适用 不适用

(六)其他

适用 不适用

十三、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

1、 托管情况

适用 不适用

2、 承包情况

适用 不适用

3、 租赁情况

适用 不适用

(二) 担保情况

适用 不适用

(三) 委托他人进行现金资产管理的情况

1、 委托理财情况

(1). 委托理财总体情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类型	风险特征	未到期余额	逾期未收回金额
银行理财产品	低风险	763,000,000.00	

其他情况

适用 不适用

(2). 单项委托理财情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

受托人	委托理财类型	风险特征	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	资金投向	是否存在受限情形	实际收益或损失	未到期金额	逾期未收回金额
兴业银行上海分行	银行理财产品	低风险	325,000,000.00	2025-10-09	2026-01-05		否		325,000,000.00	
招商银行上海陆家嘴支行	银行理财产品	低风险	25,000,000.00	2025-10-23	2026-01-21		否		25,000,000.00	
招商银行上海陆家嘴支行	银行理财产品	低风险	50,000,000.00	2025-12-04	2026-03-04		否		50,000,000.00	
中国建设银行上海西藏路支行	银行理财产品	低风险	363,000,000.00	2025-12-30	2026-03-30		否		363,000,000.00	

其他情况

□适用 √不适用

(3). 委托理财减值准备

□适用 √不适用

2、委托贷款情况**(1). 委托贷款总体情况**

□适用 √不适用

其他情况

□适用 √不适用

(2). 单项委托贷款情况

□适用 √不适用

其他情况

□适用 √不适用

(3). 委托贷款减值准备

□适用 √不适用

3、其他情况

适用 不适用

(四) 其他重大合同

适用 不适用

十四、募集资金使用进展说明

适用 不适用

(一) 募集资金整体使用情况

适用 不适用

单位：元

募集资金来源	募集资金到位时间	募集资金总额	募集资金净额 (1)	招股书或募集说明书中募集资金承诺投资总额 (2)	超募资金总额 (3) = (1) - (2)	截至报告期末累计投入募集资金总额 (4)	其中：截至报告期末超募资金累计投入总额 (5)	截至报告期末募集资金累计投入进度 (%) (6) = (4)/(1)	截至报告期末超募资金累计投入进度 (%) (7) = (5)/(3)	本年度投入金额 (8)	本年度投入金额占比 (%) (9) = (8)/(1)	变更用途的募集资金总额
向特定对象发行股票	2016年9月8日	1,315,319,983.02	1,304,371,983.02	1,304,371,983.02	-	673,201,586.05	-	51.61	-	117,157,311.94	8.98	672,725,595.95
合计	/	1,315,319,983.02	1,304,371,983.02	1,304,371,983.02	-	673,201,586.05	-	/	/	117,157,311.94	/	672,725,595.95

其他说明

适用 不适用

募集资金承诺投资总额系根据股票发行价格和发行数量计算得出，已扣除保荐及承销费用及其他发行费用。

(二) 募投项目明细

适用 不适用

1、募集资金明细使用情况

适用 不适用

单位：元

募集资金来源	项目名称	项目性质	是否为招股书或者募集说明书中的承诺投资项目	是否涉及变更投向	募集资金计划投资总额 (1)	本年投入金额	截至报告期末累计投入募集资金总额 (2)	截至报告期末累计投入进度 (%) (3) = (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	是否已结项	投入进度是否符合计划的进度	投入进度未达计划的具体原因	本年实现的效益	本项目已实现的效益或者研发成果	项目可行性是否发生重大变化，如是，请说明具体情况	节余金额
向特定对象发行股票	大健康产业拓展项目	运营管理	否	是，此项目未取消，调整募集资金投资总额	572,820,134.88	159,161,077.00	27.79	不适用	不适用	否	是	不适用	不适用	不适用	否	不适用
向特定对象发行股票	中药饮片生产基地建设项目	生产建设	否	是，此项目为新项目	454,193,605.80	117,157,311.94	257,591,714.44	56.71	不适用	否	是	不适用	不适用	不适用	否	不适用
向特定对象发行股票	补充流动资金	补充还贷	否	是，此项目为新项目	218,531,990.15	200,000,000.00	91.52	不适用	不适用	否	是	不适用	不适用	不适用	否	不适用
向特定对象发行股票	百货业务“互联网+全渠道”再升级	运营管理	是	否	58,826,252.19	56,448,794.61	95.96	不适用	不适用	否	是	不适用	不适用	不适用	否	不适用
合计	/	/	/	/	1,304,371,983.02	117,157,311.94	673,201,586.05	/	/	/	/	/	不适用	/	/	不适用

2、超募资金明细使用情况

适用 不适用

3、报告期内募投项目重新论证的具体情况

适用 不适用

近几年，特别是2025年，全国中药饮片联盟采购办公室公布《全国中药饮片采购联盟集中采购文件（ZYYPLM-2024-1）》中选结果通知，并于11月在上海正式实施。2025年上海累计开展10次中药饮片价格调整，总体以降价为主，中药饮片受到明显的价格调整影响。同年9月，国家药品监督管理局发布《中药生产监督管理专门规定》公告（2025年第79号），该《规定》自2026年3月1日起正式施行，针对中药生产不同品类特点制定差异化监管要求，将中药饮片、中药配方颗粒、中药注射剂等重点领域的生产规范上升为法定要求，行业监管力度持续升级。

基于受医保控费政策持续深化、行业政策深度调整等多重因素影响，公司在考量投资医药大健康行业项目时，将始终秉持对投资者负责与审慎稳健原则，严格筛选优质项目，重点从业务协同、盈利能力、团队融合、管理效能等维度综合评估，切实为各方投资者创造价值，全力维护公司及全体股东的合法权益。

(三)报告期内募投变更或终止情况

适用 不适用

(四)报告期内募集资金使用的其他情况

1、募集资金投资项目先期公司投入及置换情况

适用 不适用

2026年4月9日，公司召开十二届十次董事会会议，审议通过了《关于使用募集资金等额置换的议案》，同意公司根据实际情况并履行相关审批程序后，将募投项目募集资金等额划转至公司工程款专用账户用于支付工程款项，该部分资金等额划转情况视同使用募集资金置换，同时对《上市公司募集资金监管规则》实施生效后以往使用募集资金支付相关款项的方式予以确认。本次置换事项在董事会审议权限内，无需提交公司股东会审议。同时，保荐机构对本事项发表了同意意见，并出具了《国泰海通证券股份有限公司关于上海新世界股份有限公司使用募集资金等额置换的核查意见》。

2、用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

适用 不适用

3、对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

董事会审议日期	募集资金用于现金管理的有效审议额度	起始日期	结束日期	报告期末现金管理余额	期间最高余额是否超出授权额度
2025年11月21日	85,000.00	2025年11月21日	2026年11月20日	76,300.00	否
2024年11月22日	110,000.00	2024年11月22日	2025年11月21日		否

其他说明

无

4、其他

适用 不适用

(五)中介机构关于募集资金存储与使用情况的专项核查、鉴证的结论性意见

适用 不适用

众华会计师事务所（特殊普通合伙）对于公司 2025 年度募集资金存放、管理与实际使用情况出具鉴证报告。同时，经核查，保荐机构对公司 2025 年度募集资金存放、管理与使用情况无异议，并出具专项核查报告。

详见 2026 年 4 月 11 日刊登在上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）上的《关于上海新世界股份有限公司 2025 年度募集资金存放、管理与实际使用情况的鉴证报告》众会字(2026)第 02453 号、《国泰海通证券股份有限公司关于上海新世界股份有限公司 2025 年度募集资金存放、管理与使用情况的专项核查报告》。

核查异常的相关情况说明

适用 不适用

(六) 擅自变更募集资金用途、违规占用募集资金的后续整改情况

适用 不适用

十五、其他对投资者作出价值判断和投资决策有重大影响的重大事项的说明

适用 不适用

公司非公开发行股票募集资金主要用于：百货业务再升级项目和大健康产业拓展项目。1、百货业务再升级项目：公司实施的新世界城装修大调整项目，旨在打造一个具有全球影响力消费城市的中心城区“生活茂”，目前已经实施完毕，金额 5,600 万元。2、大健康产业拓展项目：已实施大健康产业链资源整合（收购蔡同德 40%股权），及增资蔡同德公司注册资本（主要用于群力草药店经营规模扩张——群力五楼上海葆大参药店有限公司的收购），目前实施金额 15,916 万元。

2016 年以来，医药大健康行业风云变幻，政策密集出台，监管日趋收紧，公司抱着对投资者负责的态度及谨慎的原则，对原募投实施重资产投入的项目，再从市场实际出发，多方论证。同时受限于公司目前现有的医生资源、人才引进政策、员工培养等现状，通过自建门店的形式来进行业务扩张困难较大，投资风险显著，出于谨慎原则，公司并未强行推进募投项目建设，而是严格遵照以下标准筛选项目：第一，需要考量与公司现有大健康业务的协同，看是否对公司现有的业务有所补益，在产业链上是否有所延伸，提高公司在整个产业链中的话语权及盈利能力，形成优势互补；第二，需要考量项目方的业务、技术、团队与企业文化，评估兼并及融合的难易程度；第三，需要考量项目方的规模，评估公司目前现有的医生资源及人才培养，考量地区辐射范围的扩大程度，评估因兼并及融合所带来的管理配套升级；第四，需要考量项目方经营数据，评估其业务发展的健康程度及独立盈利能力。以上述筛选原则，公司先后接触、考察、沟通、谈判了近 20 余个医药大健康行业的项目，涵盖了中、西医药制造及医药流通行业的诸多子行业。

2020 年，公司邀请了投资机构、律师事务所以及会计事务所等专业机构，对有意向的标的企业的业态发展、经营数据、法律合规等进行了详细、严谨的尽职调查与分析，由于标的企业的价值评估与业绩承诺等与公司期望存在较大差距，经过慎重考虑，最终适时终止了该项目。

2021 年，公司继续积极推进大健康医药行业的发展工作，公司下属全资子公司上海蔡同德药业有限公司以自有资金增资入股了上海徐重道中药饮片有限公司 80%股权，本次增资起到了资源整合、优势互补、协同发展的作用，有利于“大健康”产业的做强做大。

2022 年 8 月 29 日公司召开的十一届六次董事会、十一届六次监事会及 9 月 15 日召开的 2022 年第一次临时股东大会，分别审议通过了《关于变更部分募集资金投资项目及部分募集资金永久补充流动资金的议案》，本次变更部分募集资金投资项目及部分募集资金永久补充流动资金的事项有利于进一步推进大健康项目，提高募集资金使用效率，推动上市公司主营业务经营和发展，为公司新一轮发展奠定了坚实的基础。

2023 年 6 月，上海徐重道中药饮片有限公司通过上海联合产权交易所公开挂牌完成了增资扩股事项，引进了 2 家外部战略合作伙伴，并收到上海联合产权交易所出具的公开增资凭证。本次增资扩股完成后，徐重道公司注册资本由 400 万元增加至 500 万元，蔡同德药业持有徐重道公司 80%股权，仍为其控股股东；上

海丰金投资有限公司持有徐重道公司 15% 股权；亳州荣诚投资基金管理有限公司持有徐重道公司 5% 股权。8 月，徐重道公司完成了本次增资扩股事项的工商变更登记备案手续，并取得了换发的营业执照。本次增资扩股事项的完成，有利于公司推进新世界“大健康”产业做强做大。

2023 年 4 月，公司下属全资子公司上海蔡同德药业有限公司的子公司上海徐重道中药饮片有限公司参与挂牌竞拍获得松江工业区科技园区新城 V-63 号地块土地使用权，并于 7 月取得了该地块的不动产权证书。12 月，上海徐重道中药饮片生产基地建设项目如期开工建设。2024 年 1 月，此项目正式进场施工。2024 年，项目完成了暗浜加固和治理，基坑深挖和维护工作。自来水管网及泵房、电梯、变配电站等招标工作，厂房光伏项目设计，各专业分包项目稳步推进，并于 2024 年底实现结构封顶。在推进工程节点的同时，确保工程安全工作，2025 年底按时完成了工程竣工验收工作。此项目的推进将有利于公司在中药饮片等板块积极拓展业务，有利于巩固和提升公司在中药领域的行业地位。

近几年，特别是 2025 年，全国中药饮片联盟采购办公室公布《全国中药饮片采购联盟集中采购文件（ZYYPLM-2024-1）》中选结果通知，并于 11 月在上海正式实施。2025 年上海累计开展 10 次中药饮片价格调整，总体以降价为主，中药饮片受到明显的价格调整影响。同年 9 月，国家药品监督管理局发布《中药生产监督管理专门规定》公告（2025 年第 79 号），该《规定》自 2026 年 3 月 1 日起正式施行，针对中药生产不同品类特点制定差异化监管要求，将中药饮片、中药配方颗粒、中药注射剂等重点领域的生产规范上升为法定要求，行业监管力度持续升级。

基于受医保控费政策持续深化、行业政策深度调整等多重因素影响，公司在考量投资医药大健康行业项目时，将始终秉持对投资者负责与审慎稳健原则，严格筛选优质项目，重点从业务协同、盈利能力、团队融合、管理效能等维度综合评估，切实为各方投资者创造价值，全力维护公司及全体股东的合法权益。

第六节 股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

2、股份变动情况说明

适用 不适用

3、股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

适用 不适用

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

(二) 限售股份变动情况

适用 不适用

二、证券发行与上市情况

(一) 截至报告期内证券发行情况

适用 不适用

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

适用 不适用

(二) 公司股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

适用 不适用

(三) 现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

(一) 股东总数

截至报告期末普通股股东总数(户)	50,298
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	38,873
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	不适用
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	不适用

(二) 截至报告期末前十名股东、前十名流通股股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称 (全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例 (%)	持有有限 售条件 股份数 量	质押、标记或冻结情况		股东性质
					股份 状态	数量	
上海市黄浦区国有资产监督管理委员会	0	134,074,446	20.73	0	无		国家
上海综艺控股有限公司	0	84,524,934	13.07	0	质押	73,500,000	境内自然人
上海新世界（集团）有限公司	0	49,618,040	7.67	0	无		国有法人
上海黄浦融媒文化有限公司	0	25,332,017	3.92	0	未知		其他
管圣达	0	18,000,000	2.78	0	未知		境内自然人
中央汇金资产管理有限责任公司	0	12,732,700	1.97	0	未知		其他
中国人寿保险股份有限公司－万能三号	0	9,600,000	1.48	0	未知		其他
老凤祥股份有限公司	0	6,155,001	0.95	0	未知		其他
香港中央结算有限公司	4,952,057	4,952,057	0.77	0	未知		其他
百联集团有限公司	0	4,375,994	0.68	0	未知		其他
前十名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
上海市黄浦区国有资产监督管理委员会	134,074,446	人民币普通股	134,074,446				
上海综艺控股有限公司	84,524,934	人民币普通股	84,524,934				
上海新世界（集团）有限公司	49,618,040	人民币普通股	49,618,040				
上海黄浦融媒文化有限公司	25,332,017	人民币普通股	25,332,017				
管圣达	18,000,000	人民币普通股	18,000,000				
中央汇金资产管理有限责任公司	12,732,700	人民币普通股	12,732,700				
中国人寿保险股份有限公司－万能三号	9,600,000	人民币普通股	9,600,000				
老凤祥股份有限公司	6,155,001	人民币普通股	6,155,001				
香港中央结算有限公司	4,952,057	人民币普通股	4,952,057				
百联集团有限公司	4,375,994	人民币普通股	4,375,994				
前十名股东中回购专户情况说明	不适用						
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明	不适用						
上述股东关联关系或一致行动的说明	前十名股东中，上海市黄浦区国有资产监督管理委员会与上海新世界（集团）有限公司为一致行动人，上海综艺控股有限公司与管圣达为一致行动人。本公司无法知晓其余股东间是否存在关联或一致行动关系。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

持股 5%以上股东、前十名股东及前十名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

适用 不适用

前十名股东及前十名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

适用 不适用

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

适用 不适用

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用 不适用

四、控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1、法人

适用 不适用

名称	上海市黄浦区国有资产监督管理委员会
单位负责人或法定代表人	包童斌先生
成立日期	1994年11月1日
主要经营业务	根据黄浦区区政府授权，依据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国企业国有资产法》等法律和法规，履行出资人职责，对所监管国有资产进行监督管理，确保国有资产保值增值。根据上海市黄浦区国民经济和社会发展规划，研究编制所监管企业改革发展的总体规划，并组织实施。贯彻执行国家和本市有关国有资产的方针、政策和法律、法规、规章，并结合本区实际，研究制定本区国有资产的规范性文件。
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	至 2025 年底，黄浦区国资委直接持有境内上市公司的股权情况如下，依次为公司名称、总股本、国资委持股数及持股比例、控股或参股情况：1、老凤祥、52312 万股、22017 万股、42.09%、控股；2、新黄浦、67340 万股、8511 万股、12.64%、参股；3、豫园股份、389246 万股、9646 万股、2.48%、参股。另外黄浦区国资委系益民集团实际控制人。
其他情况说明	不适用

2、自然人

适用 不适用

3、公司不存在控股股东情况的特别说明

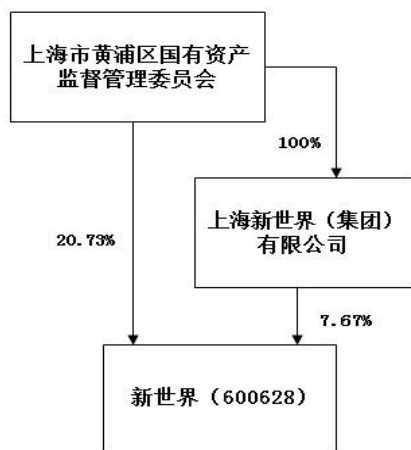
适用 不适用

4、 报告期内控股股东变更情况的说明

适用 不适用

5、 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



(二) 实际控制人情况

1、 法人

适用 不适用

2、 自然人

适用 不适用

3、 公司不存在实际控制人情况的特别说明

适用 不适用

4、 报告期内公司控制权发生变更的情况说明

适用 不适用

5、 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用

6、 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

适用 不适用

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

适用 不适用

六、其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

法人股东名称	单位负责人或法定代表人	成立日期	组织机构代码	注册资本	主要经营业务或管理活动等情况
上海综艺控股有限公司	李苏粤	2013年7月15日	91310101072994518A	100,000.00	实业投资、投资管理、资产管理、财务咨询（代理记账除外）、从事货物及技术的进出口，机械设备、电子设备的研发、销售。
情况说明	截至本报告期末，上海综艺控股有限公司持有本公司 84,524,934 股股票，持股比例为 13.07%。				

七、股份限制减持情况说明

适用 不适用

八、股份回购在报告期的具体实施情况

适用 不适用

九、优先股相关情况

适用 不适用

第七节 债券相关情况

一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

适用 不适用

二、可转换公司债券情况

适用 不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

√适用 □不适用

众会字（2026）第 02449 号

上海新世界股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了上海新世界股份有限公司（以下简称“新世界股份”）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，公允反映了新世界股份 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独立性准则和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于新世界股份，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

（一）百货商场营业收入及医药行业销售收入确认

1、事项描述：

如财务报表附注 8.7.36 所示，新世界股份于 2025 年度实现了营业收入为 11.01 亿元，其中百货商场主营业务收入 2.40 亿元，医药行业主营业务收入 5.61 亿元，酒店服务业收入 2.05 亿元，合计占比 91.33%。收入确认的会计政策详见本财务报表附注“8.5.35 收入”。

由于营业收入是新世界股份的关键业绩指标之一，可能存在管理层通过不恰当的收入确认以达到特定目的或预期的固有风险。百货商场营业收入存在交易频繁、单笔金额较小的特性，且需要公司对其从事交易时的身份是主要责任人还是代理人做出判断，收入的确认和列报时可能存在错报风险，医药行业营业收入分为零售业务和批发业务，其销售收入对本年的财务报表影响重大，酒店服务业收入存在业态多样、结算方式复杂的特性且销售收入对本年的财务报表影响重大；因此我们将百货商场营业收入、医药行业营业收入和酒店服务业收入确认识别为关键审计事项。

2、审计应对：

百货商场营业收入：

（1）了解新世界股份与收入确认相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，并测试相关内部控制的运行有效性；

（2）了解及评价新世界股份与商场结算系统运行相关信息技术环境及信息系统一般控制的设计和运行的有效性；

（3）获取主要的销售合同，了解相应的商业模式，检查主要合同条款或条件，对公司在交易中的身份进行判断，评价收入确认方法的恰当性；

（4）按楼层、销售大类和柜台执行分析程序，并与上期同类指标进行比较，识别和调查异常波动；

（5）抽取样本进行细节测试，检查与商品销售相关的各柜台的销售日报表，核对销售原始单据、信用卡、各类消费卡、扫码支付、现金等方式收款情况、收款日报表等原始销售记录，对商场柜台对应的商户查

阅按月结算的对账记录，核对各柜台的销售情况与新世界股份销售台账，核对服务收入相关的供应商联销协议、销售结算单、租赁合同等支持性文件，确认收入的真实性和准确性；

(6) 选取资产负债表日前后的交易记录样本，检查相应的交易单据和支持性文件，评价收入是否被记录于恰当的会计期间；

(7) 检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

医药行业营业收入：

(1) 了解及评价新世界股份与收入确认事项有关的内部控制设计的有效性，并测试了关键控制执行的有效性；

(2) 测试新世界股份信息系统的一般控制、与收入确认相关的信息技术应用控制的有效性；

(3) 获取销售合同，了解主要合同条款或条件，评价公司收入确认政策是否恰当，并复核相关会计政策是否一贯运用；

(4) 按销售大类执行分析程序，包括分析本期各月度收入波动、商品分类收入波动、收入同期对比波动等；

(5) 抽取样本进行细节测试，针对医药销售零售业务，检查销售日报表、收款日报表等，并核对原始单据、信用卡、现金及医保局收款情况，针对医药销售批发业务，检查销售明细记录，并核对销售订单、出库单、送货单、发票等原始销售单据，确认相关收入的真实性和准确性；

(6) 结合应收账款，针对医药销售零售业务执行与其相关的各类银行卡及医保局款项的期后收款核查程序，针对医药销售批发业务对主要客户执行独立函证程序，并检查应收账款的期后收回情况；

(7) 选取资产负债表日前后的交易记录样本，检查相应的交易单据和支持性文件，评价收入是否被记录于恰当的会计期间；

(8) 检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

酒店服务业收入：

(1) 了解新世界股份与收入确认相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 了解及评价新世界股份与酒店预订、运营管理、收银结算系统运行相关的信息技术环境及信息系统一般控制的设计和运行的有效性，确保系统数据录入、传输、核算的真实性、准确性和完整性；

(3) 获取主要的酒店经营相关合同，了解酒店客房、餐饮、会议等核心业态的商业模式，检查主要合同条款或条件，评价公司收入确认政策是否恰当，并复核相关会计政策是否一贯运用；

(4) 按酒店业态、客户类型及经营时段执行分析程序，分析收入变动趋势、人均消费、入住率、平均房价等核心指标，并与上期同类指标进行比较，识别和调查异常波动；

(5) 抽取样本进行细节测试，检查与酒店收入相关的各业态消费记录及收款记录，查阅合作渠道对账资料，核对收入台账与相关支持性文件，确认收入的真实性和准确性；

(6) 选取资产负债表日前后的交易记录样本，核查相应的入住登记单、结算单、服务确认单等交易单据和支持性文件，评价收入是否被记录于恰当的会计期间；

(7) 检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

四、其他信息

新世界股份管理层（以下简称“管理层”）对其他信息负责。其他信息包括新世界股份 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

新世界股份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，管理层负责评估新世界股份的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项，并运用持续经营假设，除非管理层计划清算新世界股份、终止运营或别无其他现实的选择。

新世界股份治理层（以下简称“治理层”）负责监督新世界股份的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

(1) 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。

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(3) 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。

(4) 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，就可能导致对新世界股份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新世界股份不能持续经营。

(5) 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。

(6) 就新世界股份中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

众华会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师

（项目合伙人）

中国注册会计师

中国，上海

2026年4月9日

二、财务报表

合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：上海新世界股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金	8.7.1	1,302,167,692.88	1,378,780,862.67
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	8.7.2	764,380,163.01	731,000,000.00
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	8.7.3	105,827,052.80	83,667,752.20
应收款项融资			
预付款项	8.7.4	2,086,429.39	2,331,636.11
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	8.7.5	8,601,901.38	8,499,929.66
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	8.7.6	176,041,538.66	195,495,351.20
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	8.7.7	19,333,092.36	8,590,808.42
流动资产合计		2,378,437,870.48	2,408,366,340.26
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	8.87.8	23,065,718.01	23,066,279.33
其他权益工具投资	8.7.9	118,825,513.91	150,574,272.16
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	8.7.10	2,649,972,814.68	2,445,540,735.34
在建工程	8.7.11	14,071,970.90	143,069,033.95
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	8.7.12	2,689,001.92	2,786,838.25
无形资产	8.7.13	404,934,154.26	432,702,873.18
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉	8.7.14	7,898,569.42	7,898,569.42
长期待摊费用	8.7.15	10,390,808.55	13,016,633.30
递延所得税资产	8.7.16	116,296,796.71	111,043,312.29
其他非流动资产	8.7.17	3,239,097.49	
非流动资产合计		3,351,384,445.85	3,329,698,547.22
资产总计		5,729,822,316.33	5,738,064,887.48

流动负债：			
短期借款	8.7.19	521,253,533.33	550,399,250.01
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	8.7.20	625,281,354.24	668,319,026.71
预收款项	8.7.21	2,884,780.79	3,362,724.21
合同负债	8.7.22	36,379,073.91	35,856,929.85
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	8.7.23	27,782,654.57	26,732,034.80
应交税费	8.7.24	14,777,690.53	19,660,269.84
其他应付款	8.7.25	250,214,544.97	193,172,646.55
其中：应付利息			
应付股利		359,672.59	359,672.59
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	8.7.26	1,865,409.70	2,147,744.39
其他流动负债	8.7.27	4,425,913.76	4,529,454.74
流动负债合计		1,484,864,955.80	1,504,180,081.10
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	8.7.28	862,125.42	848,766.95
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	8.7.29	483,280.00	552,300.00
递延所得税负债	8.7.16	1,017,291.23	696,709.56
其他非流动负债	8.7.30	15,613,000.00	19,936,600.00
非流动负债合计		17,975,696.65	22,034,376.51
负债合计		1,502,840,652.45	1,526,214,457.61
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	8.7.31	646,875,384.00	646,875,384.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	8.7.32	1,563,428,487.43	1,565,885,332.24
减：库存股			
其他综合收益	8.7.33	-297,813,225.42	-274,001,656.74
专项储备			
盈余公积	8.7.34	405,521,387.58	404,016,768.28
一般风险准备			
未分配利润	8.7.35	1,906,561,966.82	1,867,534,821.71
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		4,224,574,000.41	4,210,310,649.49
少数股东权益		2,407,663.47	1,539,780.38
所有者权益（或股东权益）合计		4,226,981,663.88	4,211,850,429.87
负债和所有者权益（或股东权益）总计		5,729,822,316.33	5,738,064,887.48

公司负责人：董事长陈湧先生，副董事长、总经理沈为民先生 主管会计工作负责人：财务总监余长炜先生 会计机构负责人：财务部经理戎艳女士

母公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位：上海新世界股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金		498,603,653.64	649,035,969.74
交易性金融资产		764,380,163.01	731,000,000.00
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	8.19.1	24,735,597.23	7,246,326.66
应收款项融资			
预付款项			
其他应收款	8.19.2	412,329,802.11	276,917,359.17
其中：应收利息			
应收股利			
存货		42,912,958.22	47,690,184.00
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			
流动资产合计		1,742,962,174.21	1,711,889,839.57
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	8.19.3	451,239,078.66	451,239,078.66
其他权益工具投资		118,825,513.91	150,574,272.16
其他非流动金融资产			
投资性房地产		29,565,972.14	31,206,527.54
固定资产		2,240,391,260.74	2,329,260,573.96
在建工程		13,288,637.21	1,289,914.35
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		359,480,926.55	380,749,743.35
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		8,431,023.80	9,941,485.13
递延所得税资产		111,222,433.13	103,600,742.29
其他非流动资产			
非流动资产合计		3,332,444,846.14	3,457,862,337.44
资产总计		5,075,407,020.35	5,169,752,177.01

流动负债：			
短期借款		521,253,533.33	550,399,250.01
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		128,553,109.97	162,831,417.20
预收款项		18,000.00	18,000.00
合同负债		33,138,014.54	34,507,242.92
应付职工薪酬		18,310,733.57	17,854,825.23
应交税费		7,785,093.85	10,450,147.23
其他应付款		229,533,206.34	224,567,624.00
其中：应付利息			
应付股利		359,672.59	359,672.59
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债		4,274,457.63	4,435,785.65
流动负债合计		942,866,149.23	1,005,064,292.24
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			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		483,280.00	552,300.00
递延所得税负债		345,040.75	
其他非流动负债			
非流动负债合计		828,320.75	552,300.00
负债合计		943,694,469.98	1,005,616,592.24
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		646,875,384.00	646,875,384.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		1,647,934,013.92	1,647,934,013.92
减：库存股			
其他综合收益		-294,413,225.42	-270,601,656.74
专项储备			
盈余公积		405,521,387.58	404,016,768.28
未分配利润		1,725,794,990.29	1,735,911,075.31
所有者权益（或股东权益）合计		4,131,712,550.37	4,164,135,584.77
负债和所有者权益（或股东权益）总计		5,075,407,020.35	5,169,752,177.01

公司负责人：董事长陈湧先生，副董事长、总经理沈为民先生 主管会计工作负责人：财务总监余长炜先生 会计机构负责人：财务部经理戎艳女士

合并利润表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、营业总收入		1,101,171,260.10	1,120,106,782.08
其中：营业收入	8.7.36	1,101,171,260.10	1,120,106,782.08
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		1,035,205,934.91	1,042,354,925.67
其中：营业成本	8.7.36	629,092,600.45	652,665,861.02
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	8.7.37	27,423,564.98	26,203,082.56
销售费用	8.7.38	139,912,453.25	134,861,753.10
管理费用	8.7.39	225,619,312.78	216,388,800.32
研发费用			
财务费用	8.7.40	13,158,003.45	12,235,428.67
其中：利息费用		13,019,647.81	15,433,540.10
利息收入		8,081,081.80	11,594,446.58
加：其他收益	8.7.41	570,578.70	1,819,959.80
投资收益（损失以“-”号填列）	8.7.42	14,659,618.84	19,375,250.39
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-561.32	-601.18
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	8.7.43	1,380,163.01	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	8.7.44	-3,624,906.23	-593,501.71
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）	8.7.45	-9,598.83	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		78,941,180.68	98,353,564.89
加：营业外收入	8.7.46	10,953,462.04	17,618,949.61
减：营业外支出	8.7.47	3,576,918.03	12,234,205.51
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		86,317,724.69	103,738,308.99
减：所得税费用	8.7.48	19,933,333.68	34,713,362.48
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		66,384,391.01	69,024,946.51
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		66,384,391.01	69,024,946.51
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		66,653,152.73	70,031,374.24
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-268,761.72	-1,006,427.73
六、其他综合收益的税后净额		-23,811,568.68	-18,198,127.91
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-23,811,568.68	-18,198,127.91
1. 不能重分类进损益的其他综合收益		-23,811,568.68	-18,198,127.91
（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	8.7.49	-23,811,568.68	-18,198,127.91
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
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		42,572,822.33	50,826,818.60
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		42,841,584.05	51,833,246.33
（二）归属于少数股东的综合收益总额		-268,761.72	-1,006,427.73
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.10	0.11
（二）稀释每股收益（元/股）		0.10	0.11

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0元，上期被合并方实现的净利润为：0元。

公司负责人：董事长陈湧先生，副董事长、总经理沈为民先生 主管会计工作负责人：财务总监余长炜先生 会计机构负责人：财务部经理戎艳女士

母公司利润表
2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、营业收入	8.19.4	291,149,876.37	301,975,023.65
减：营业成本	8.19.4	182,657,444.83	177,365,605.66
税金及附加		21,998,367.43	21,835,102.47
销售费用		52,954,096.78	50,502,178.12
管理费用		72,499,561.62	72,734,351.43
研发费用			
财务费用		16,306,298.89	17,725,402.31
其中：利息费用		12,793,216.62	15,167,900.05
利息收入		2,864,668.07	3,973,181.99
加：其他收益		329,821.63	1,287,914.51
投资收益（损失以“-”号填列）	8.19.5	65,881,116.06	95,803,299.54
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
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）		1,380,163.01	
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-1,189,157.47	-33,168.46
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		11,136,050.05	58,870,429.25
加：营业外收入		10,098,509.53	16,848,533.20
减：营业外支出		3,064,097.50	11,962,463.48
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		18,170,462.08	63,756,498.97
减：所得税费用		660,539.48	13,260,877.63
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		17,509,922.60	50,495,621.34
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		17,509,922.60	50,495,621.34
（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		-23,811,568.68	-18,198,127.91
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-23,811,568.68	-18,198,127.91
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		-23,811,568.68	-18,198,127.91
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
（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		-6,301,646.08	32,297,493.43
七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)			
（二）稀释每股收益(元/股)			

公司负责人：董事长陈湧先生，副董事长、总经理沈为民先生 主管会计工作负责人：财务总监余长炜先生 会计机构负责人：财务部经理戎艳女士

合并现金流量表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,312,798,078.58	1,406,306,275.27
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还			1,030,739.33
收到其他与经营活动有关的现金	8.7.50	19,921,276.70	31,425,856.33
经营活动现金流入小计		1,332,719,355.28	1,438,762,870.93
购买商品、接受劳务支付的现金		708,345,945.60	671,747,959.91
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		264,661,342.68	256,580,157.56
支付的各项税费		91,822,213.64	88,455,227.30
支付其他与经营活动有关的现金	8.7.50	98,483,577.97	101,014,031.20
经营活动现金流出小计		1,163,313,079.89	1,117,797,375.97
经营活动产生的现金流量净额		169,406,275.39	320,965,494.96
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		14,660,180.16	19,375,851.57
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,690,852.54	59,460.11
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	8.7.50	3,534,483,000.00	4,156,227,600.00
投资活动现金流入小计		3,550,834,032.70	4,175,662,911.68
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		159,112,161.89	161,272,507.24
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	8.7.50	3,566,483,000.00	4,036,380,000.00
投资活动现金流出小计		3,725,595,161.89	4,197,652,507.24
投资活动产生的现金流量净额		-174,761,129.19	-21,989,595.56
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		550,000,000.00	730,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	8.7.50	10,000,000.00	6,250,000.00
筹资活动现金流入小计		560,000,000.00	736,250,000.00
偿还债务支付的现金		580,000,000.00	760,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		38,383,948.66	35,242,695.01
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		570,000.00	570,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	8.7.50	12,884,652.15	2,988,648.25
筹资活动现金流出小计		631,268,600.81	798,231,343.26
筹资活动产生的现金流量净额		-71,268,600.81	-61,981,343.26
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-3,903.20	-17,652.58
五、现金及现金等价物净增加额		-76,627,357.81	236,976,903.56
加：期初现金及现金等价物余额		1,359,286,360.52	1,122,309,456.96
六、期末现金及现金等价物余额		1,282,659,002.71	1,359,286,360.52

公司负责人：董事长陈湧先生，副董事长、总经理沈为民先生 主管会计工作负责人：财务总监余长炜先生 会计机构负责人：财务部经理戎艳女士

母公司现金流量表
2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		503,122,299.78	493,388,995.10
收到的税费返还			1,030,739.33
收到其他与经营活动有关的现金		13,404,365.71	22,255,810.90
经营活动现金流入小计		516,526,665.49	516,675,545.33
购买商品、接受劳务支付的现金		237,606,559.39	209,951,886.87
支付给职工及为职工支付的现金		94,596,798.89	94,579,322.30
支付的各项税费		37,906,937.60	34,179,122.48
支付其他与经营活动有关的现金		25,722,019.95	2,844,134.16
经营活动现金流出小计		395,832,315.83	341,554,465.81
经营活动产生的现金流量净额		120,694,349.66	175,121,079.52
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		65,881,116.06	95,764,378.18
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,661,949.18	
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		3,522,000,000.00	4,154,880,000.00
投资活动现金流入小计		3,589,543,065.24	4,250,644,378.18
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		34,619,970.36	55,788,706.15
投资支付的现金			
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		3,554,000,000.00	4,036,380,000.00
投资活动现金流出小计		3,588,619,970.36	4,092,168,706.15
投资活动产生的现金流量净额		923,094.88	158,475,672.03
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		550,000,000.00	730,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		550,000,000.00	730,000,000.00
偿还债务支付的现金		580,000,000.00	760,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		37,813,948.66	34,672,695.01
支付其他与筹资活动有关的现金		204,250,000.00	81,767.62
筹资活动现金流出小计		822,063,948.66	794,754,462.63
筹资活动产生的现金流量净额		-272,063,948.66	-64,754,462.63
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			
加：期初现金及现金等价物余额		634,931,867.59	366,089,578.67
六、期末现金及现金等价物余额			
		484,485,363.47	634,931,867.59

公司负责人：董事长陈湧先生，副董事长、总经理沈为民先生 主管会计工作负责人：财务总监余长炜先生 会计机构负责人：财务部经理戎艳女士

合并所有者权益变动表
2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年度											少数股东权益	所有者权益合计		
	归属于母公司所有者权益														
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			其他	小计
	优先股	永续债	其他												
一、上年年末余额	646,875,384.00				1,565,885,332.24		-274,001,656.74		404,016,768.28		1,867,534,821.71		4,210,310,649.49	1,539,780.38	4,211,850,429.87
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	646,875,384.00				1,565,885,332.24		-274,001,656.74		404,016,768.28		1,867,534,821.71		4,210,310,649.49	1,539,780.38	4,211,850,429.87
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					-2,456,844.81		-23,811,568.68		1,504,619.30		39,027,145.11		14,263,350.92	867,883.09	15,131,234.01
(一)综合收益总额							-23,811,568.68				66,653,152.73		42,841,584.05	-268,761.72	42,572,822.33
(二)所有者投入和减少资本					-2,456,844.81								-2,456,844.81	1,706,644.81	-750,200.00
1.所有者投入的普通股															
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					-2,456,844.81								-2,456,844.81	1,706,644.81	-750,200.00
(三)利润分配									1,750,992.26		-27,626,007.62		-25,875,015.36	-570,000.00	-26,445,015.36
1.提取盈余公积									1,750,992.26		-1,750,992.26				
2.提取一般风险准备															
3.对所有者(或股东)的分配													-25,875,015.36	-25,875,015.36	-570,000.00
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									-246,372.96				-246,372.96		-246,372.96
四、本期期末余额	646,875,384.00				1,563,428,487.43		-297,813,225.42		405,521,387.58		1,906,561,966.82		4,224,574,000.41	2,407,663.47	4,226,981,663.88

项目	2024年度											少数股东权益	所有者权益合计		
	归属于母公司所有者权益														
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			其他	小计
	优先股	永续债	其他												
一、上年年末余额	646,875,384.00				1,565,885,332.24		-255,803,528.83		402,390,544.60		1,818,782,305.63		4,178,130,037.64	3,116,208.11	4,181,246,245.75
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	646,875,384.00				1,565,885,332.24		-255,803,528.83		402,390,544.60		1,818,782,305.63		4,178,130,037.64	3,116,208.11	4,181,246,245.75
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)							-18,198,127.91		1,626,223.68		48,752,516.08		32,180,611.85	-1,576,427.73	30,604,184.12
(一)综合收益总额							-18,198,127.91				70,031,374.24		51,833,246.33	-1,006,427.73	50,826,818.60
(二)所有者投入和减少资本															
1.所有者投入的普通股															
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									1,872,596.64		-21,278,858.16		-19,406,261.52	-570,000.00	-19,976,261.52
1.提取盈余公积									1,872,596.64		-1,872,596.64				
2.提取一般风险准备															
3.对所有者(或股东)的分配													-19,406,261.52	-19,406,261.52	-570,000.00
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									-246,372.96				-246,372.96		-246,372.96
四、本期期末余额	646,875,384.00				1,565,885,332.24		-274,001,656.74		404,016,768.28		1,867,534,821.71		4,210,310,649.49	1,539,780.38	4,211,850,429.87

公司负责人：董事长陈湧先生，副董事长、总经理沈为民先生

主管会计工作负责人：财务总监余长炜先生

会计机构负责人：财务部经理戎艳女士

母公司所有者权益变动表
2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年度										
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	646,875,384.00				1,647,934,013.92		-270,601,656.74	404,016,768.28	1,735,911,075.31	4,164,135,584.77	
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	646,875,384.00				1,647,934,013.92		-270,601,656.74	404,016,768.28	1,735,911,075.31	4,164,135,584.77	
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)							-23,811,568.68	1,504,619.30	-10,116,085.02	-32,423,034.40	
(一)综合收益总额							-23,811,568.68		17,509,922.60	-6,301,646.08	
(二)所有者投入和减少资本											
1.所有者投入的普通股											
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								1,750,992.26	-27,626,007.62	-25,875,015.36	
1.提取盈余公积								1,750,992.26	-1,750,992.26		
2.对所有者(或股东)的分配									-25,875,015.36	-25,875,015.36	
3.其他											
(四)所有者权益内部结转											
1.资本公积转增资本(或股本)											
2.盈余公积转增资本(或股本)											
3.盈余公积弥补亏损											
4.设定受益计划变动额结转留存收益											
5.其他综合收益结转留存收益											
6.其他											
(五)专项储备											
1.本期提取											
2.本期使用											
(六)其他								-246,372.96		-246,372.96	
四、本期期末余额	646,875,384.00				1,647,934,013.92		-294,413,225.42	405,521,387.58	1,725,794,990.29	4,131,712,550.37	

项目	2024年度										
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	646,875,384.00				1,647,934,013.92		-252,403,528.83	402,390,544.60	1,706,694,312.13	4,151,490,725.82	
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	646,875,384.00				1,647,934,013.92		-252,403,528.83	402,390,544.60	1,706,694,312.13	4,151,490,725.82	
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)							-18,198,127.91	1,626,223.68	29,216,763.18	12,644,858.95	
(一)综合收益总额							-18,198,127.91		50,495,621.34	32,297,493.43	
(二)所有者投入和减少资本											
1.所有者投入的普通股											
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								1,872,596.64	-21,278,858.16	-19,406,261.52	
1.提取盈余公积								1,872,596.64	-1,872,596.64		
2.对所有者(或股东)的分配									-19,406,261.52	-19,406,261.52	
3.其他											
(四)所有者权益内部结转											
1.资本公积转增资本(或股本)											
2.盈余公积转增资本(或股本)											
3.盈余公积弥补亏损											
4.设定受益计划变动额结转留存收益											
5.其他综合收益结转留存收益											
6.其他											
(五)专项储备											
1.本期提取											
2.本期使用											
(六)其他								-246,372.96		-246,372.96	
四、本期期末余额	646,875,384.00				1,647,934,013.92		-270,601,656.74	404,016,768.28	1,735,911,075.31	4,164,135,584.77	

公司负责人：董事长陈湧先生，副董事长、总经理沈为民先生 主管会计工作负责人：财务总监余长炜先生 会计机构负责人：财务部经理戎艳女士

三、公司基本情况

1、公司概况

√适用 □不适用

1、注册资本、注册地、组织形式和总部地址

上海新世界股份有限公司(以下简称“本公司”或“公司”)为境内公开发行A股股票并在上海证券交易所上市的股份有限公司。本公司于1988年8月经批准设立,于1992年6月对外公开发行股票,公司股票于1993年1月在上海证券交易所挂牌交易。1996年本公司依据《公司法》向上海市工商行政管理局重新注册登记,并于1996年11月8日取得由国家工商行政管理部门颁发的统一社会信用代码91310000132329342D号的《企业法人营业执照》。

本公司注册资本:人民币646,875,384元;

注册地:上海市南京西路2-88号;

组织形式:股份有限公司(上市);

总部地址:上海市南京西路2-88号。

2、业务性质和实际从事的主要经营活动

本公司是坐落于上海市全国著名的南京路步行街上的一家集现代百货、旅游休闲和娱乐综合消费相融一体的百货零售企业,集聚了一大批在国内、亚洲甚至世界独具特色的知名品牌。主要业务为百货零售,作为区域性百货零售企业,公司拥有一家百货零售门店——新世界城。

全资子公司上海蔡同德药业有限公司主要经营销售各类中药材、中成药、西药、参茸滋补品营养保健品、医疗器械等5000余种。公司旗下有蔡同德堂药号、上海胡庆余堂国药号药业有限公司等百年老字号企业和上海群力草药店、蔡同德药业有限公司批发部、蔡同德保健品经营部、蔡同德堂中药制药厂和吴江上海蔡同德堂中药饮片有限公司等名优企业,并拥有全国独一无二的“蔡同德堂”和具有自主知识产权的“群力”两大著名品牌。

全资子公司上海新世界丽笙大酒店有限公司是由锦江国际酒店管理有限公司与丽笙酒店管理(上海)有限公司管理的品牌酒店,位于上海最繁华著名的南京路,交通便利。丽笙大酒店于2007年12月21日荣膺国家五星级旅游饭店。

3、母公司以及集团最终母公司的名称

本公司母公司及最终实际控制方均为上海市黄浦区国有资产监督管理委员会。

4、财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日

本财务报表于2026年4月9日经公司第十二届董事会第十次会议批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司以持续经营为基础,根据实际发生的交易和事项,按照《企业会计准则—基本准则》和其他各项会计准则的规定进行确认和计量,在此基础上编制财务报表。

2、持续经营

√适用 □不适用

经本公司评估,自本报告期末起的12个月内,本公司持续经营能力良好,不存在导致对本公司持续经营能力产生重大怀疑的因素。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示:

√适用 □不适用

以下披露内容已涵盖了本公司根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计。

1、 遵循企业会计准则的声明

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

2、 会计期间

本公司会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

3、 营业周期

√适用 不适用

本公司营业周期为12个月。

4、 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

5、 重要性标准确定方法和选择依据

√适用 不适用

项目	重要性标准
重要的账龄超过1年的应付账款	本公司将单项应付账款超过50万元且账龄超过1年的款项认定为重要的应付账款
重要的账龄超过1年的预收账款	本公司将单项预收账款超过20万元且账龄超过1年的款项认定为重要的预收账款
重要的在建工程项目	本公司将预算金额超过100万元的工程项目认定为重要的在建工程
重要的账龄超过1年的其他应付款	本公司将单项其他应付款超过1000万元的款项认定为重要的其他应付款
重要的非全资子公司	本公司将净资产超过1000万元的子公司认定为重要的非全资子公司
重要的合营或联营企业	本公司将净资产超过1000万元的合营或联营企业认定为重要的合营或联营企业

6、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用 不适用

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，认定为同一控制下的企业合并。

(1) 同一控制下的企业合并

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，认定为同一控制下的企业合并。

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

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

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

（2）非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，认定为非同一控制下的企业合并。

购买方通过一次交换交易实现的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。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；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。

购买方的合并成本和购买方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差额，计入当期损益。

（3）因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的

在编制个别财务报表时，按照原持有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初始投资成本。购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资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。购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

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权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等应当转为购买日所属当期收益。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

（1）合并范围

合并财务报表的合并范围包括本公司及子公司。合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。

（2）控制的依据

投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额，视为投资方控制被投资方。相关活动，系为对被投资方的回报产生重大影响的活动。

（3）决策者和代理人

代理人仅代表主要责任人行使决策权，不控制被投资方。投资方将被投资方相关活动的决策权委托给代理人的，将该决策权视为自身直接持有。

在确定决策者是否为代理人时，公司综合考虑该决策者与被投资方以及其他投资方之间的关系。

①存在单独一方拥有实质性权利可以无条件罢免决策者的，该决策者为代理人。

②除①以外的情况下，综合考虑决策者对被投资方的决策权范围、其他方享有的实质性权利、决策者的薪酬水平、决策者因持有被投资方中的其他权益所承担可变回报的风险等相关因素进行判断。

（4）投资性主体

当同时满足下列条件时，视为投资性主体：

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

属于投资性主体的，通常情况下符合下列所有特征：

- ①拥有一个以上投资；
- ②拥有一个以上投资者；
- ③投资者不是该主体的关联方；
- ④其所有者权益以股权或类似权益方式存在。

如果母公司是投资性主体，则母公司仅将为其投资活动提供相关服务的子公司(如有)纳入合并范围并编制合并财务报表；其他子公司不予以合并，母公司对其他子公司的投资按照公允价值计量且其变动计入当期损益。

投资性主体的母公司本身不是投资性主体，则将其控制的全部主体，包括那些通过投资性主体所间接控制的主体，纳入合并财务报表范围。

(5) 合并程序

子公司所采用的会计政策或会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整；或者要求子公司按照本公司的会计政策或会计期间另行编报财务报表。

合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表及合并所有者（股东）权益变动表分别以本公司和子公司的资产负债表、利润表、现金流量表及所有者（股东）权益变动表为基础，在抵销本公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表及合并所有者（股东）权益变动表的影响后，由本公司合并编制。

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

子公司所有者权益中不属于本公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。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。子公司当期综合收益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中综合收益总额项目下以“归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。有少数股东的，在合并所有者权益变动表中增加“少数股东权益”栏目，反映少数股东权益变动的情况。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

本公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的期初数；编制合并利润表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；编制现金流量表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表；同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因非同一控制下企业合并或其他方式增加的子公司以及业务，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数；编制合并利润表时，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；编制合并现金流量表时，将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

本公司在报告期内处置子公司以及业务，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数；编制合并利润表时，将该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；编制合并现金流量表时，将该子公司以及业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

(6) 特殊交易会计处理

①购买子公司少数股东拥有的子公司股权

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

②不丧失控制权的情况下处置对子公司长期股权投资

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

③处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权时，对于剩余股权的处理

在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

④企业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，且该多次交易属于一揽子交易的处理

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，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；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。

判断分步处置股权至丧失控制权过程的各项交易是否属于一揽子交易的原则如下：

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，通常表明多次交易事项属于一揽子交易：

- 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。

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

√适用 □不适用

（1）合营安排的分类

合营安排分为共同经营和合营企业。

（2）共同经营参与方的会计处理

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

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

合营方向共同经营投出或出售资产等（该资产构成业务的除外），在该资产等由共同经营出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。投出或出售的资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，合营方全额确认该损失。

合营方自共同经营购买资产等（该资产构成业务的除外），在将该资产等出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。购入的资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，合营方按其承担的份额确认该部分损失。

对共同经营不享有共同控制的参与方，如果享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债的，按照上述方法进行会计处理；否则，按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

9、 现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金及可随时用于支付的存款，现金等价物是指持有的期限短（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及价值变动风险很小的投资。

10、 外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

（1） 外币业务

外币业务按业务发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外，直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。

（2） 外币财务报表的折算

以非记账本位币编制的资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算成记账本位币，所有者权益中除未分配利润项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。以非记账本位币编制的利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算成记账本位币。上述折算产生的外币报表折算差额，在其他综合收益中核算。以非记账本位币编制的现金流量表中各项目的现金流量采用现金流量发生日的即期汇率折算成记账本位币。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

11、 金融工具

√适用 □不适用

（1） 金融工具的确认和终止确认

本公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。

对于以常规方式购买或出售金融资产的，本公司在交易日确认将收到的资产和为此将承担的负债，或者在交易日终止确认已出售的资产，同时确认处置利得或损失以及应向买方收取的应收款项。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- ①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- ②该金融资产已转移，且本公司转移了该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬；
- ③该金融资产已转移，且本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是，本公司未保留对该金融资产的控制。

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本公司终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

（2） 金融资产的分类

根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为以下三类：

- ①以摊余成本计量的金融资产。
- ②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。
- ③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

①以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，本公司将其分类为以摊余成本计量的金融资产：

- 1) 本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标。
- 2) 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

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（债务工具投资）

金融资产同时符合下列条件的，本公司将其分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：

1) 本公司管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标。

2) 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

当应收票据和应收账款同时满足以上条件时，本公司将其划分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，在报表中列示为应收款项融资。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

按照本条第①项分类为以摊余成本计量的金融资产和按照本条第②项分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具投资）之外的金融资产，本公司将其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。

在初始确认时，本公司可以将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（非交易性权益工具投资），并按照规定确认股利收入。该指定一经做出，不得撤销。本公司在非同一控制下的企业合并中确认的或有对价构成金融资产的，该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。

（3）金融负债的分类

除下列各项外，本公司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，本公司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，本公司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，并在本公司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。

（4）金融工具的重分类

本公司改变管理金融资产的业务模式时，对所有受影响的相关金融资产进行重分类。本公司对所有金融负债均不得进行重分类。

本公司对金融资产进行重分类，自重分类日起采用未来适用法进行相关会计处理。重分类日，是指导致本公司对金融资产进行重分类的业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天。

（5）金融工具的计量

①初始计量

本公司初始确认金融资产或金融负债，按照公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用应当计入初始确认金额。

②后续计量

初始确认后，本公司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，本公司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）。

本公司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，本公司自初始确认起，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，本公司在后续期间，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。本公司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），本公司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。

（6）金融工具的减值

①减值项目

本公司以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

1) 分类为以摊余成本计量的金融资产和分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

2) 租赁应收款。

3) 贷款承诺和财务担保合同。

本公司持有的其他以公允价值计量的金融资产不适用预期信用损失模型，包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，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（非交易性权益工具投资），以及衍生金融资产。

②减值准备的确认和计量

除了对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产以及始终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的金融资产之外，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加，并按照下列情形分别计量其损失准备、确认预期信用损失及其变动：

如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，处于第一阶段，本公司按照相当于该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，无论本公司评估信用损失的基础是单项金融工具还是金融工具组合，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。

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，处于第二阶段，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。无论本公司评估信用损失的基础是单项金融工具还是金融工具组合，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。

对于已发生信用减值的金融资产，处于第三阶段，本公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。在每个资产负债表日，本公司将整个存续期内预期信用损失的变动金额作为减值损失或利得计入当期损益。即使该资产负债表日确定的整个存续期内预期信用损失小于初始确认时估计现金流量所反映的预期信用损失的金额，本公司也将预期信用损失的有利变动确认为减值利得。

对于分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具投资），本公司在其他综合收益中确认其损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不应减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

本公司在上一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本公司在当期资产负债表日按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额应当作为减值利得计入当期损益。

本公司在单项工具层面无法以合理成本获得关于信用风险显著增加的充分证据时，本公司在组合基础上评估信用风险是否显著增加。

对于适用本项政策有关金融工具减值规定的各类金融工具，本公司按照下列方法确定其信用损失：

1) 对于金融资产，信用损失为本公司收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。

2) 对于租赁应收款项，信用损失为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。

3) 对于未提用的贷款承诺，信用损失应为在贷款承诺持有人提用相应贷款的情况下，本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。

4) 对于财务担保合同，信用损失应为本公司就该合同持有人发生的信用损失向其做出赔付的预计付款额，减去本公司预期向该合同持有人、债务人或任何其他方收取的金额之间差额的现值。

5) 对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

③信用风险显著增加

本公司通过比较金融工具在初始确认时所确定的预计存续期内的违约概率和该工具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违约概率，来判定金融工具信用风险是否显著增加。除特殊情形外，本公司采用未来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，以确定自初始确认后信用风险是否已显著增加。

本公司确定金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险的，可以假设该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。通常逾期超过30日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

④应收票据及应收账款减值

对于不存在重大融资成分的应收票据及应收账款，本公司按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。对于存在重大融资成分的应收票据及应收账款，本公司选择按照预期信用损失三阶段模型确认预期信用损失。

当单项应收票据及应收账款无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将应收票据及应收账款划分为5个组合，在组合基础上计算预期信用损失。如果有客观证据表明某项应收票据及应收账款已经发生信用减值，则本公司对该应收票据及应收账款单项计提坏账准备并确认预期信用损失。对于划分为组合的应收票据及应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。对于按账龄划分组合的应收账款，账龄自确认之日起计算。

应收票据及应收账款组合：

组合名称	确定组合依据
应收银行承兑汇票	票据类型
应收商业承兑汇票	
应收账款——账龄组合	账龄
应收账款——应收租户组合	款项性质
应收账款——信用卡及消费卡组合	款项性质

各组合预期信用损失率

账龄组合

账龄	预期信用损失率(%)
1年以内(含,下同)	5.00
1-2年	10.00
2-3年	20.00
3-4年	30.00
4-5年	50.00
5年以上	100.00

账龄组合：本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。该组合预期信用损失率为5.00%~100.00%。

⑤其他应收款减值

按照第②中的描述确认和计量减值。当单项其他应收款无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将其他应收款划分为账龄组合，在组合基础上计算预期信用损失。对于按账龄划分组合的其他应收款，账龄自确认之日起计算。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合依据
其他应收款——账龄组合	账龄

各组合预期信用损失率

账龄组合

账龄	预期信用损失率(%)
1年以内(含,下同)	5.00
1-2年	10.00
2-3年	20.00
3-4年	30.00
4-5年	50.00
5年以上	100.00

账龄组合：本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。该组合预期信用损失率为5.00%~100.00%。

⑥合同资产减值

对于不存在重大融资成分的合同资产，本公司按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。对于存在重大融资成分的合同资产，本公司选择按照预期信用损失三阶段模型确认预期信用损失。

当单项合同资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将合同资产划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合依据
合同资产	款项性质

合同资产：本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

(7) 利得和损失

本公司将以公允价值计量的金融资产或金融负债的利得或损失计入当期损益，除非该金融资产或金融负债属于下列情形之一：

①属于《企业会计准则第24号——套期会计》规定的套期关系的一部分。

②是一项对非交易性权益工具的投资，且本公司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。

③是一项被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，该负债由本公司自身信用风险变动引起的其公允价值变动应当计入其他综合收益。

④是一项分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具投资），其减值损失或利得和汇兑损益之外的公允价值变动计入其他综合收益。

本公司只有在同时符合下列条件时，才能确认股利收入并计入当期损益：

①本公司收取股利的权利已经确立；

②与股利相关的经济利益很可能流入本公司；

③股利的金额能够可靠计量。

以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、按照本项重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。本公司将一项以摊余成本计量的金融资产重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的，按照该资产在重分类日的公允价值进行计量。

原账面价值与公允价值之间的差额计入当期损益。将一项以摊余成本计量的金融资产重分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的，按照该金融资产在重分类日的公允价值进行计量。原账面价值与公允价值之间的差额计入其他综合收益。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融负债所产生的利得或损失，在终止确认时计入当期损益或在按照实际利率法摊销时计入相关期间损益。

对于本公司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，该金融负债所产生的利得或损失按照下列规定进行处理：

- ①由本公司自身信用风险变动引起的该金融负债公允价值的变动金额，计入其他综合收益；
- ②该金融负债的其他公允价值变动计入当期损益。

按照本条第①规定对该金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本公司将该金融负债的全部利得或损失（包括本公司自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。该金融负债终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失应当从其他综合收益中转出，计入留存收益。

本公司将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的，当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产所产生的所有利得或损失（债务工具投资），除减值损失或利得和汇兑损益之外，均计入其他综合收益，直至该金融资产终止确认或被重分类。但是，采用实际利率法计算的该金融资产的利息计入当期损益。该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失应当从其他综合收益中转出，计入当期损益。本公司将该金融资产重分类为其他类别金融资产的，对之前计入其他综合收益的累计利得或损失转出，调整该金融资产在重分类日的公允价值，并以调整后的金额作为新的账面价值。

（8）报表列示

本公司将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，在“交易性金融资产”科目中列示。自资产负债表日起超过一年到期且预期持有超过一年的以公允价值计量且其变动计入当期损益的非流动金融资产，在“其他非流动金融资产”科目列示。

本公司将分类为以摊余成本计量的长期债权投资，在“债权投资”科目中列示。自资产负债表日起一年内到期的长期债权投资，在“一年内到期的非流动资产”科目列示。本公司购入的以摊余成本计量的一年内到期的债权投资，在“其他流动资产”科目列示。

本公司将分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的长期债权投资，在“其他债权投资”科目列示。自资产负债表日起一年内到期的长期债权投资的期末账面价值，在“一年内到期的非流动资产”科目列示。本公司购入的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的一年内到期的债权投资，在“其他流动资产”科目列示。

本公司将指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资，在“其他权益工具投资”科目列示。

本公司承担的交易性金融负债，以及本公司持有的直接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，在“交易性金融负债”科目列示。

（9）权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（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。本公司不确认权益工具的公允价值变动。本公司对权益工具持有方的分配作为利润分配处理，发放的股票股利不影响所有者权益总额。

12、 应收票据

√适用 □不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

□适用 √不适用

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

适用 不适用

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

适用 不适用

13、 应收账款

适用 不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

适用 不适用

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

适用 不适用

按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

适用 不适用

14、 应收款项融资

适用 不适用

15、 其他应收款

适用 不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

适用 不适用

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

适用 不适用

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

适用 不适用

16、 存货

适用 不适用

存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

适用 不适用

(1) 存货的类别

存货包括库存商品、原材料、委托加工物资、包装物、委托代销商品、材料物资、低值易耗品和合同履约成本等，按成本与可变现净值孰低列示。（其中“合同履约成本”详见 36 合同成本）

(2) 发出存货的计价方法

库存商品存货计价采用售价核算法，进销毛利差价按商品分类核定，并结合月度或年度盘存进行核对调整。其他存货购建时按实际成本入账，发出时以加权平均法计价。

(3) 存货的盘存制度

存货盘存制度采用永续盘存制。

(4) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物采用五五摊销法核算成本。

(5) 存货跌价准备的确认标准和计提方法

存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。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。公司确定存货的可变现净值，以取得的确凿证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

存货跌价准备的确认标准和计提方法

适用 不适用

按照组合计提存货跌价准备的组合类别及确定依据、不同类别存货可变现净值的确定依据

适用 不适用

基于库龄确认存货可变现净值的各库龄组合可变现净值的计算方法和确定依据

适用 不适用

17、合同资产

适用 不适用

合同资产的确认方法及标准

适用 不适用

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

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

适用 不适用

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

适用 不适用

按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

适用 不适用

18、持有待售的非流动资产或处置组

适用 不适用

划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

适用 不适用

同时满足下列条件的非流动资产或处置组，确认为持有待售资产：

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，即公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。

确定的购买承诺，是指公司与其他方签订的具有法律约束力的购买协议，该协议包含交易价格、时间和足够严厉的违约惩罚等重要条款，使协议出现重大调整或者撤销的可能性极小。

公司初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

对于取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组，公司在初始计量时比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。除公司合并中取得的非流动资产或处置组外，由非流动资产或处置组以公允价值减去出售费用后的净额作为初始计量金额而产生的差额，计入当期损益。

公司在资产负债表日重新计量持有待售的处置组时，首先按照相关会计准则规定计量处置组中资产和负债的账面价值，然后按照上款的规定进行会计处理。

对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中适用准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

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，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用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。已抵减的商誉账面价值，以及适用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。

持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额，根据处置组中除商誉外适用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。

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

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

②可收回金额。

公司终止确认持有待售的非流动资产或处置组时，将尚未确认的利得或损失计入当期损益。

终止经营的认定标准和列报方法

√适用 □不适用

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

①该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；

②该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；

③该组成部分是专为转售而取得的子公司。

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

19、长期股权投资

√适用 □不适用

(1) 共同控制、重大影响的判断标准

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，则视为共同控制。如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不视为共同控制。

对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，则视为对被投资单位实施重大影响。

(2) 初始投资成本确定

企业合并形成的长期股权投资，按照本附注“6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”的相关内容确认初始投资成本；除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下述方法确认其初始投资成本：

①以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

②以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。与发行权益性证券直接相关的费用，按照《企业会计准则第37号——金融工具列报》的有关规定确定。

③在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

④通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

(3) 后续计量及损益确认方法

①成本法后续计量

公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

②权益法后续计量

公司对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算，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；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，投资方取得长期股权投资后，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；投资方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；投资方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所有者权益。投资方在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与投资方不一致的，按照投资方的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等。

投资方确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及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，投资方负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，投资方在其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。

投资方计算确认应享有或应分担被投资单位的净损益时，与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于投资方的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。投资方与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第8号——资产减值》等的有关规定属于资产减值损失的，全额确认。

③因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的处理

按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入改按权益法核算时的留存收益。

④处置部分股权的处理

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

因处置部分权益性投资等原因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，改按本附注“金融工具”的有关政策进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。在编制合并财务报表时，按照本附注“合并财务报表的编制方法”的相关内容处理。

⑤对联营企业或合营企业的权益性投资全部或部分分类为持有待售资产的处理

分类为持有待售资产的对联营企业或合营企业的权益性投资，以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额列示，公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。对于未划分为持有待售资产的剩余权益性投资，采用权益法进行会计处理。已划分为持有待售的对联营企业或合营企业的权益性投资，不再符合持有待售资产分类条件的，从被分类为持有待售资产之日起采用权益法进行追溯调整。分类为持有待售期间的财务报表作相应调整。

⑥处置长期股权投资的处理

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

20、投资性房地产

(1). 如果采用成本计量模式的：

折旧或摊销方法

投资性房地产包括已出租持有并准备增值后转让的土地使用权以及已出租的建筑物，以实际成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能够可靠的计量时，计入投资性房地产成本；否则，在发生时计入当期损益。

本公司采用成本模式对所有投资性房地产进行后续计量，按其预计使用寿命及净残值率对建筑物和土地使用权计提折旧或摊销。投资性房地产的预计使用寿命、净残值率及年折旧（摊销）率列示如下：

类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧（摊销）率（%）
房屋及建筑物	35-50年	5%	2.7%至1.9%

21、固定资产

(1). 确认条件

√适用 □不适用

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产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). 折旧方法

√适用 □不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋、建筑物及装饰	直线法	20-50年	0%/5%	5%至1.9%
通用设备	直线法	5-15年	5%/10%	19.0%至6.3%

运输设备	直线法	8-10年	5%/10%	11.9%至9.5%
------	-----	-------	--------	------------

22、 在建工程

适用 不适用

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑费用、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前所发生的符合资本化条件的借款费用。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。

23、 借款费用

适用 不适用

发生的可直接归属于需要经过相当长时间的购建活动才能达到预定可使用状态之固定资产的购建的借款费用，在资产支出及借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时，开始资本化并计入该资产的成本。当购建的资产达到预定可使用状态时停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建活动重新开始。

在资本化期间内，专门借款（指为购建或者生产符合资本化条件的资产而专门借入的款项）以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后确定应予资本化的利息金额；一般借款则根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

24、 生物资产

适用 不适用

25、 油气资产

适用 不适用

26、 无形资产

(1). 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

适用 不适用

无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等。无形资产以实际成本计量。

项目	预计使用寿命	摊销方法
土地使用权	38-46年	直线法
软件	5年	直线法
品牌使用费	70个月	直线法

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

(2). 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

适用 不适用

27、商誉

商誉为股权投资成本超过应享有的被投资单位于投资取得日的公允价值份额的差额，或者为非同一控制下企业合并成本超过企业合并中取得的被购买方可辨认净资产于购买日的公允价值份额的差额。企业合并形成的商誉在合并财务报表上单独列示。购买联营企业和合营企业股权投资成本超过投资时应享有被投资单位的公允价值份额的差额，包含于长期股权投资。

28、长期资产减值

√适用 □不适用

在财务报表中单独列示的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。固定资产、无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及长期股权投资等，于资产负债表日存在减值迹象的，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。前述资产减值损失一经确认，如果在以后期间价值得以恢复，也不予转回。

29、长期待摊费用

√适用 □不适用

长期待摊费用为已经发生但应由本报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

长期待摊费用性质	摊销方法	摊销年限
品牌引进及装修补贴	直线法	预期经济利益年限
装修费	直线法	3-5年

30、合同负债

√适用 □不适用

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同负债。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。

31、职工薪酬

(1). 短期薪酬的会计处理方法

√适用 □不适用

在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

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

利润分享计划同时满足下列条件时，公司确认相关的应付职工薪酬：

- ①因过去事项导致现在具有支付职工薪酬的法定义务或推定义务；
- ②因利润分享计划所产生的应付职工薪酬义务金额能够可靠估计。

(2). 离职后福利的会计处理方法√适用 不适用**(1) 设定提存计划**

公司在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。根据设定提存计划，预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，公司将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

(2) 设定受益计划

公司对设定受益计划的会计处理包括下列四个步骤：

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

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

③确定计入当期损益的金额。

④确定计入其他综合收益的金额。

公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。当职工后续年度的服务将导致其享有的设定受益计划福利水平显著高于以前年度时，按照直线法将累计设定受益计划义务分摊确认于职工提供服务而导致企业第一次产生设定受益计划福利义务至职工提供服务不再导致该福利义务显著增加的期间。

报告期末，公司将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为：服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额，以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

在设定受益计划下，公司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。

公司在设定受益计划结算时，确认一项结算利得或损失。

(3). 辞退福利的会计处理方法√适用 不适用

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

①公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时。

②公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

公司按照辞退计划条款的规定，合理预计并确认辞退福利产生的应付职工薪酬。

(4). 其他长期职工福利的会计处理方法√适用 不适用

公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照关于设定提存计划的有关政策进行处理。

32、 预计负债√适用 不适用

对因产品质量保证、亏损合同等形成的现时义务，其履行很可能导致经济利益的流出，在该义务的金额能够可靠计量时，确认为预计负债。对于未来经营亏损，不确认预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数；因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。

33、 股份支付

适用 不适用

34、 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

35、 收入

(1). 按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

适用 不适用

①各业务类型收入确认和计量一般原则

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

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

- 1) 客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。
- 2) 客户能够控制本公司履约过程中在建商品或服务。

3) 本公司履约过程中所产出的商品或服务具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

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

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

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

合同中存在可变对价的，本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，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。

合同中存在重大融资成分的，本公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，本公司预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

客户支付非现金对价的，本公司按照非现金对价的公允价值确定交易价格。非现金对价的公允价值不能合理估计的，参照本公司承诺向客户转让商品的单独售价间接确定交易价格。非现金对价的公允价值因对价形式以外的原因而发生变动的，作为可变对价处理。

本公司应付客户（或向客户购买本公司商品的第三方）对价的，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，但应付客户对价是为了向客户取得其他可明确区分商品的除外。

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

②各业务类型收入确认和计量具体政策

本公司业务类型包括：百货商场营业收入、医药行业销售收入以及酒店营业收入，各业务类型具体收入确认和计量政策如下：

本公司百货商场及医药行业销售收入通常仅包括转让商品的履约义务。

百货商场营业收入：主要为零售联销业务，在顾客用现金或信用卡、消费卡、扫码支付等方式支付之后，将商品交付给顾客，实现商品的控制权转移，公司在商场每日营业结束之后，根据商场结算系统汇总当日商户及收银台收取的信用卡收款情况、各类消费卡、扫码支付等方式收款情况、现金收款情况等各类销售收款数据，自动生成当日收银明细和销售日报表，收银明细与系统上销售情况进行核对后确认营业总额，月末根据当月各供应商销售数据汇总及联销协议约定的扣率与对方对账之后确认应支付给供应商价款，抵减营业总额，按净额确认百货商场营业收入。

医药行业销售收入：医药行业销售收入分为零售业务和批发业务，零售业务在顾客用现金或信用卡、消费卡、扫码支付等方式支付之后，将商品交付给顾客，实现商品的控制权转移，根据销售日报表确认销售收入；批发业务在药品发货后，经客户验收合格时，实现商品的控制权转移，在该时点确认收入实现。批发业务给予客户的信用期通常不超过 90 天，与行业惯例一致，不存在重大融资成分。

公司百货商场及医药行业零售销售涉及其他方参与其中，公司认为向客户转让商品前未拥有对商品的控制权，从事交易时的身份是代理人时，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。

酒店营业收入：本公司通过自营的酒店向客人提供服务并获取收入，因履约的同时客户即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益，相关收入在客户获得并消耗相关服务的期间内按照产出法确认，即在客人入住后，每晚零点后确认当天收入。

(2). 同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法

适用 不适用

36、合同成本

适用 不适用

(1) 与合同成本有关的资产金额的确定方法

本公司与合同成本有关的资产包括合同履约成本和合同取得成本。

合同履约成本，即本公司为履行合同发生的成本，不属于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该成本与一份当期或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；

②该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源；

③该成本预期能够收回。

合同取得成本，即本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产；该资产摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。增量成本，是指本企业不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。本公司为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出（如无论是否取得合同均会发生的差旅费等），在发生时计入当期损益，但是，明确由客户承担的除外。

(2) 与合同成本有关的资产的摊销

本公司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

本公司在确定与合同成本有关的资产的减值损失时，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本公司因转让与资产相关的商品预期能够取得的剩余对价以及为转让该相关商品估计将要发生的成本这两项的差额的，超出部分应当计提减值准备，并确认为资产减值损失。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得前述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。

37、政府补助

√适用 □不适用

(1) 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，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

(2) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

用于补偿企业以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿企业已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

(3) 同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助

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

(4) 政府补助在利润表中的核算

与企业日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与企业日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

(5) 政府补助退回的处理

已确认的政府补助需要退回的，在需要退回的当期分情况按照以下规定进行会计处理：

初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

38、递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(包括应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，视同可抵扣暂时性差异。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。

除单项交易(包括承租人在租赁期开始日初始确认租赁负债并计入使用权资产的租赁交易，以及因固定资产等存在弃置义务而确认预计负债并计入相关资产成本的交易等)之外，对于其他既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。对于前述单项交易因资产和负债的初始确认所产生的应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异，在交易发生时分别确认相应的递延所得税负债和递延所得税资产。

于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。递延所得税资产的确认以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。对子公司、联营企业及合营企业投资相关的暂时性差异产生的递延所得税资产和递延所

得税负债，予以确认。但本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的，不予确认。

39、 租赁

√适用 □不适用

作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

√适用 □不适用

(1) 租赁的识别

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本公司将租赁和非租赁部分分拆后进行会计处理。

(2) 本公司作为承租人的会计处理方法

①初始确认

在本公司作为承租人对租赁确认使用权资产和租赁负债。

②租赁变更

租赁变更，是指原合同条款之外的租赁范围、租赁对价、租赁期限的变更，包括增加或终止一项或多项租赁资产的使用权，延长或缩短合同规定的租赁期等。租赁变更生效日，是指双方就租赁变更达成一致的日期。

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- 1) 该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
- 2) 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，本公司按照租赁准则有关租赁分拆的规定对变更后合同的对价进行分摊，重新确定变更后的租赁期；并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，以重新计量租赁负债。在计算变更后租赁付款额的现值时，本公司采用剩余租赁期间的租赁内含利率作为折现率；无法确定剩余租赁期间的租赁内含利率的，本公司采用租赁变更生效日的承租人增量借款利率作为折现率。就上述租赁负债调整的影响，本公司区分以下情形进行会计处理：

1) 租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，承租人应当调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。

2) 其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，承租人相应调整使用权资产的账面价值。

③短期租赁和低价值资产租赁

对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁和单项租赁资产为全新资产时价值较低的低价值资产租赁，本公司选择不确认使用权资产和租赁负债。本公司将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法计入相关资产成本或当期损益。

④使用权资产

使用权资产，是指本公司作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

在租赁期开始日，本公司按照成本对使用权资产进行初始计量。该成本包括下列四项：

- 1) 租赁负债的初始计量金额；
- 2) 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- 3) 承租人发生的初始直接费用；
- 4) 承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本，属于为生产存货而发生的除外。

在租赁期开始日后，本公司采用成本模式对使用权资产进行后续计量，即以成本减累计折旧及累计减值损失计量使用权资产。

本公司按照租赁准则有关规定重新计量租赁负债的，相应调整使用权资产的账面价值。

自租赁期开始日起，本公司对使用权资产计提折旧。使用权资产通常自租赁期开始的当月计提折旧。计提的折旧金额根据使用权资产的用途，计入相关资产的成本或者当期损益。

本公司在确定使用权资产的折旧方法时，根据与使用权资产有关的经济利益的预期实现方式做出决定，以直线法对使用权资产计提折旧。

本公司在确定使用权资产的折旧年限时，遵循以下原则：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。

如果使用权资产发生减值，本公司按照扣除减值损失之后的使用权资产的账面价值，进行后续折旧。

⑤租赁负债

本公司按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量。

租赁付款额，是指本公司向出租人支付的与在租赁期内使用租赁资产的权利相关的款项，包括：

- 1) 固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- 2) 取决于指数或比率的可变租赁付款额，该金额在初始计量时根据租赁期开始日的指数或比率确定；
- 3) 本公司合理确定将行使购买选择权时，购买选择权的行权价格；
- 4) 租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权时，行使终止租赁选择权需支付的款项；
- 5) 根据本公司提供的担保余值预计应支付的款项。

在计算租赁付款额的现值时，本公司采用租赁内含利率作为折现率，该利率是指使出租人的租赁收款额的现值与未担保余值的现值之和等于租赁资产公允价值与出租人的初始直接费用之和的利率。本公司因无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。该增量借款利率，是指本公司在类似经济环境下为获得与使用权资产价值接近的资产，在类似期间以类似抵押条件借入资金须支付的利率。该利率与下列事项相关：

- 1) 本公司自身情况，即集团的偿债能力和信用状况；
- 2) “借款”的期限，即租赁期；
- 3) “借入”资金的金额，即租赁负债的金额；
- 4) “抵押条件”，即标的资产的性质和质量；
- 5) 经济环境，包括承租人所处的司法管辖区、计价货币、合同签订时间等。

本公司以银行贷款利率为基础，考虑上述因素进行调整而得出该增量借款利率。

在租赁期开始日后，本公司按以下原则对租赁负债进行后续计量：

- 1) 确认租赁负债的利息时，增加租赁负债的账面金额；
- 2) 支付租赁付款额时，减少租赁负债的账面金额；
- 3) 因重估或租赁变更等原因导致租赁付款额发生变动时，重新计量租赁负债的账面价值。

按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益，但应当资本化的除外。周期性利率是指本公司对租赁负债进行初始计量时所采用的折现率，或者因租赁付款额发生变动或因租赁变更而需按照修订后的折现率对租赁负债进行重新计量时，本公司所采用的修订后的折现率。

在租赁期开始日后，发生下列情形时，本公司按照变动后租赁付款额和修订后的折现率计算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。使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本公司将剩余金额计入当期损益。

- 1) 实质固定付款额发生变动；
- 2) 担保余值预计的应付金额发生变动；
- 3) 用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动；
- 4) 购买选择权的评估结果发生变化；
- 5) 续租选择权或终止租赁选择权的评估结果或实际行使情况发生变化。

作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

√适用 □不适用

在租赁开始日，本公司将租赁分为融资租赁和经营租赁。

如果一项租赁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，出租人将该项租赁分类为融资租赁，除融资租赁以外的其他租赁分类为经营租赁。

①经营租赁会计处理

在租赁期内各个期间，本公司采用直线法或其他系统合理的方法将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。

提供免租期的，本公司将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分配，免租期内应当确认租金收入。本公司承担了承租人某些费用的，将该费用自租金收入总额中扣除，按扣除后的租金收入余额在租赁期内进行分配。

本公司发生的与经营租赁有关的初始直接费用应当资本化至租赁标的资产的成本，在租赁期内按照与租金收入相同的确认基础分期计入当期损益。

对于经营租赁资产中的固定资产，本公司采用类似资产的折旧政策计提折旧；对于其他经营租赁资产，采用系统合理的方法进行摊销。

本公司取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。经营租赁发生变更的，本公司自变更生效日开始，将其作为一项新的租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

②融资租赁会计处理

在租赁开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本公司对应收融资租赁款进行初始计量时，将租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为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。

本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。本公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

40、其他重要的会计政策和会计估计

√适用 □不适用

终止经营

终止经营，是指满足下列条件之一的已被公司处置或划归为持有待售的、在经营和编制财务报表时能够单独区分的组成部分：

- 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主要经营地区进行处置计划的一部分；
- ③该组成部分是仅仅为了再出售而取得的子公司。

终止经营的会计处理方法参见本附注 8.5.18—持有待售资产相关描述。

41、重要会计政策和会计估计的变更

详见“重要事项”的“公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明”

42、2025年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

□适用 √不适用

43、其他

□适用 √不适用

六、税项

1、主要税种及税率

主要税种及税率情况

√适用 □不适用

税种	计税依据	税率
增值税	应纳税增值额（应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算）	13%、9%、6%、5%、3%
消费税	应纳税销售额	5%
城市维护建设税	应交流转税	7%
教育费附加	应交流转税	3%
地方教育费附加	应交流转税	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%、20%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

适用 不适用

2、 税收优惠

适用 不适用

（1） 增值税

本公司下属子公司上海新世界飞宇广告有限公司、上海新世界城电子商务有限公司下属分公司、上海新世界项目管理有限公司、上海新世界投资咨询有限公司、上海童涵春堂北号中医门诊部有限公司属于增值税小规模纳税人，根据《财政部 税务总局关于增值税小规模纳税人减免增值税政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 19 号），对月销售额 10 万元以下（含本数）的增值税小规模纳税人，免征增值税，该政策执行至 2027 年 12 月 31 日。

（2） 企业所得税

本公司下属子公司上海新世界飞宇广告有限公司、昆山新世界毛纺织制衣有限公司、上海新世界城有限公司、上海蔡同德保健品经营部有限公司、上海胡庆余堂国药药业有限公司、上海童涵春堂北号中医门诊部有限公司、上海徐重道中药饮片有限公司、上海蔡同德堂药号有限公司和上海葆大参药店有限公司属于小型微利企业，根据《财政部 税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（2023 年第 12 号），对符合条件的小型微利企业（从事国家非限制和禁止行业，且同时符合年度应纳税所得额不超过 300 万元、从业人数不超过 300 人、资产总额不超过 5000 万元等三个条件的企业），减按 25% 计算应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税，该政策延续执行至 2027 年 12 月 31 日。

本公司下属子公司吴江上海蔡同德堂中药饮片有限公司属于农业，根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十七条第一项规定：从事农、林、牧、渔业项目的所得，可以免征、减征企业所得税。

（3） 其他税费

本公司下属子公司上海新世界飞宇广告有限公司、昆山新世界毛纺织制衣有限公司、上海新世界城有限公司、上海蔡同德保健品经营部有限公司、上海胡庆余堂国药药业有限公司、上海童涵春堂北号中医门诊部有限公司、上海徐重道中药饮片有限公司、上海蔡同德堂药号有限公司和上海葆大参药店有限公司属于小型微利企业，根据《财政部 税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号），自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户减半征收资源税（不含水资源税）、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税（不含证券交易印花税）、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加。

3、 其他

适用 不适用

七、合并财务报表项目注释

1、 货币资金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	767,332.51	540,687.38
银行存款	1,298,285,894.19	1,375,805,761.00
其他货币资金	3,114,466.18	2,434,414.29
存放财务公司存款	-	-
合计	1,302,167,692.88	1,378,780,862.67
其中：存放在境外的款项总额	-	-

其他说明：

本公司货币资金中因抵押、质押或冻结等对使用有限制的款项：工商银行黄浦南京东路支行开立的单用途商业预付卡资金存管账户，期末余额为1,411.83万元，根据《单用途商业预付卡管理办法（试行）》规定，资金性质为其他需要专项管理和使用的资金；项目履约保证金，期末余额539.04万元。

2、交易性金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	指定理由和依据
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	764,380,163.01	731,000,000.00	/
其中：			
理财产品投资	764,380,163.01	731,000,000.00	/
合计	764,380,163.01	731,000,000.00	/

其他说明：

□适用 √不适用

3、应收账款

(1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	110,500,572.68	88,400,019.90
1至2年	2,172,306.25	3,859,974.00
2至3年	-	2,400.00
3至4年	2,400.00	3,650,000.00
4至5年	-	-
5年以上	11,247,442.86	13,172,423.86
合计	123,922,721.79	109,084,817.76

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额				账面价值	期初余额				
	账面余额		坏账准备			账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	15,659,380.54	12.64	14,446,470.86	92.25	1,212,909.68	21,892,599.87	20.07	21,892,599.87	100.00	-

按组合计提坏账准备	108,263,341.25	87.36	3,649,198.13	3.37	104,614,143.12	87,192,217.89	79.93	3,524,465.69	4.04	83,667,752.20
其中:										
应收租户	11,778,285.99	9.50	-	-	11,778,285.99	9,717,316.58	8.91	-	-	9,717,316.58
应收信用卡及消费卡	23,586,371.21	19.03	-	-	23,586,371.21	7,346,381.79	6.73	-	-	7,346,381.79
应收销售货款	72,898,684.05	58.83	3,649,198.13	5.01	69,249,485.92	70,128,519.52	64.29	3,524,465.69	5.03	66,604,053.83
合计	123,922,721.79	/	18,095,668.99	/	105,827,052.80	109,084,817.76	/	25,417,065.56	/	83,667,752.20

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
浙江汉方药业有限公司	6,183,907.12	6,183,907.12	100.00	预计无法收回
上海胡庆余堂中药饮片有限公司	4,013,535.74	4,013,535.74	100.00	预计无法收回
潮漫艾(上海)文化传播有限公司	2,312,909.68	1,100,000.00	47.56	预计无法收回
杭州修湃医药有限公司	2,099,028.00	2,099,028.00	100.00	预计无法收回
上海东胡庆余堂国药号有限公司	1,050,000.00	1,050,000.00	100.00	预计无法收回
合计	15,659,380.54	14,446,470.86	92.25	/

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

组合计提项目: 应收租户

单位:元 币种:人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
房屋租赁款	11,778,285.99	-	-
合计	11,778,285.99	-	-

按组合计提坏账准备的说明:

适用 不适用

组合计提项目: 应收信用卡及消费卡

单位:元 币种:人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
信用卡及消费卡	23,586,371.21	-	-
合计	23,586,371.21	-	-

按组合计提坏账准备的说明:

适用 不适用

组合计提项目: 应收销售货款

单位:元 币种:人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	72,823,005.80	3,641,150.30	5.00

1至2年	73,278.25	7,327.83	10.00
2至3年	-	-	20.00
3至4年	2,400.00	720.00	30.00
4至5年	-	-	50.00
5年以上	-	-	100.00
合计	72,898,684.05	3,649,198.13	

按组合计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(3). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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	
按单项计提坏账准备	21,892,599.87	3,847,350.54	11,292.35	11,282,187.20	-	14,446,470.86
应收销售货款	3,524,465.69	132,143.49	-	7,411.05	-	3,649,198.13
合计	25,417,065.56	3,979,494.03	11,292.35	11,289,598.25	-	18,095,668.99

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
上海奈尔可乐园管理有限公司	11,292.35	款项已收到	现金收回	前期因预计无法收回计提坏账，本期通过破产清算收回，原计提依据合理。
合计	11,292.35	/	/	/

其他说明：

无

(4). 本期实际核销的应收账款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	11,289,598.25

其中重要的应收账款核销情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
上海市医保局	应收销售货款	6,142,085.23	无法收回	核销事宜由新世界股份党委批准核销	否
上海奈尔可乐园管理有限公司	应收非关联公司款项	3,588,707.65	公司已注销	核销事宜由新世界股份党委批准核销	否
上海歌城仕佳娱乐有限公司	应收非关联公司款项	1,292,688.05	公司已注销	核销事宜由新世界股份党委批准核销	否
上海膳细坊餐饮管理有限公司	应收非关联公司款项	103,333.32	债权逾期多年且经催收无果,已过诉讼时效	核销事宜由新世界股份党委批准核销	否
上海中道餐饮管理有限公司	应收非关联公司款项	85,784.00	公司已吊销	核销事宜由新世界股份党委批准核销	否
上海锦弘餐饮管理有限公司	应收非关联公司款项	50,000.00	债权逾期多年且经催收无果,已过诉讼时效	核销事宜由新世界股份党委批准核销	否
上海妙厨餐饮管理有限公司	应收非关联公司款项	27,000.00	公司已注销	核销事宜由新世界股份党委批准核销	否
合计	/	11,289,598.25	/	/	/

应收账款核销说明:

□适用 √不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
银联商务支付股份有限公司	16,833,684.96	-	16,833,684.96	13.58	-
上海市医保局	15,353,982.80	-	15,353,982.80	12.39	767,699.14
中国人民解放军海军军医大学第一、第二附属医院	8,223,065.85	-	8,223,065.85	6.64	411,153.29
浙江汉方药业有限公司	6,183,907.12	-	6,183,907.12	4.99	6,183,907.12
上海市杨浦区中医医	4,695,131.06	-	4,695,131.06	3.79	234,756.55

院					
合计	51,289,771.79	-	51,289,771.79	41.39	7,597,516.10

其他说明：

本报告期按欠款方归集的期末余额前五名应收账款和合同资产合计数的汇总金额 51,289,771.79 元，占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例为 41.39%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 7,597,516.10 元。

其他说明：

适用 不适用

4、预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	2,086,429.39	100.00	2,331,228.20	99.98
1至2年	-	-	407.91	0.02
2至3年	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-
合计	2,086,429.39	100.00	2,331,636.11	100.00

账龄超过1年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

无

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
北京以岭药业有限公司	217,175.84	10.41
上海瑞轩酒店管理有限公司	176,978.20	8.48
福腾宝(上海)商业有限公司	147,664.20	7.08
中国太平洋财产保险股份有限公司上海分公司	137,494.15	6.59
杭州绿云软件股份有限公司	132,649.03	6.36
合计	811,961.42	38.92

其他说明：

本报告期按预付对象归集的期末余额前五名预付款项汇总金额 811,961.42 元，占预付款项期末余额合计数的比例 38.92%。

其他说明：

适用 不适用

5、其他应收款

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	8,601,901.38	8,499,929.66
合计	8,601,901.38	8,499,929.66

其他说明：

适用 不适用

应收利息

(1). 应收利息分类

适用 不适用

(2). 重要逾期利息

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用

对本期发生损失准备变动的应收利息账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(6). 本期实际核销的应收利息情况

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

应收股利

(7). 应收股利

适用 不适用

(8). 重要的账龄超过1年的应收股利

适用 不适用

(9). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

(10). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例:

不适用

对本期发生损失准备变动的应收股利账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

(11). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明：

无

(12). 本期实际核销的应收股利情况

□适用 √不适用

其中重要的应收股利核销情况

□适用 √不适用

核销说明：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

其他应收款**(13). 按账龄披露**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	8,653,589.12	9,046,216.14
1至2年	169,674.52	225,375.60
2至3年	207,004.37	87,401.65
3至4年	87,401.65	872,767.57
4至5年	3,000.00	1,590,695.48
5年以上	993,877.26	1,265,546.61
合计	10,114,546.92	13,088,003.05

(14). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金、保证金等	6,369,505.50	6,620,156.17
暂借非关联公司款项	3,745,041.42	6,467,846.88
合计	10,114,546.92	13,088,003.05

(15). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2025年1月1日余额	1,777,172.41	-	2,810,900.98	4,588,073.39
2025年1月1日余额在本期				
--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	86,962.48	-	-	86,962.48
本期转回	-	-	430,257.93	430,257.93
本期转销	-	-	-	-
本期核销	351,489.35	-	2,380,643.05	2,732,132.40
其他变动	-	-	-	-
2025年12月31日余额	1,512,645.54	-	-	1,512,645.54

各阶段划分依据和坏账准备计提比例
详见附注 8.5.11—金融工具

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：
适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：
适用 不适用

(16). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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	4,588,073.39	86,962.48	430,257.93	2,732,132.40	-	1,512,645.54
合计	4,588,073.39	86,962.48	430,257.93	2,732,132.40	-	1,512,645.54

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：
适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	转回或收回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
新闻记（上海）餐饮管理有限公司	430,257.93	款项已收到	现金收回	原坏账准备计提的依据系预计无法收回
合计	430,257.93	/	/	/

其他说明：
无

(17). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	430,257.93

其中重要的其他应收款核销情况：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
自然人	暂借非关联公司款项	1,160,875.48	债务人已失联	核销事宜由新世界股份党委会批准核销	否
上海奈尔可乐园管理有限公司	暂借非关联公司款项	869,767.57	公司已注销	核销事宜由新世界股份党委会批准核销	否
聚合元素科技(深圳)有限公司	暂借非关联公司款项	350,000.00	债务人已无可执行财产	核销事宜由新世界股份党委会批准核销	否
上海歌城仕佳娱乐有限公司	暂借非关联公司款项	313,075.96	公司已注销	核销事宜由新世界股份党委会批准核销	否
上海膳细坊餐饮管理有限公司	暂借非关联公司款项	23,446.03	债权逾期多年且经催收无果,已过诉讼时效	核销事宜由新世界股份党委会批准核销	否
上海中道餐饮管理有限公司	暂借非关联公司款项	11,651.43	公司已吊销	核销事宜由新世界股份党委会批准核销	否
上海妙厨餐饮管理有限公司	暂借非关联公司款项	3,315.93	公司已注销	核销事宜由新世界股份党委会批准核销	否
合计	/	2,732,132.40	/	/	/

其他应收款核销说明：

□适用 √不适用

(18). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
国网上海市电力公司市区供电公司	5,167,520.00	51.09	押金	1年以内	258,376.00
上海公信中南工程造价咨询有限公司	272,559.10	2.69	暂借非关联公司款项	1年以内	13,627.96
	96,179.36	0.95		1-2年	9,617.94
新闻记(上海)餐饮管理有限公司	355,650.60	3.52	暂借非关联公司款项	1年以内	17,782.53
上海市规划和自然资源局	300,000.00	2.97	押金	5年以上	300,000.00
上海公信会计师事务所有限公司	190,056.48	1.88	暂借非关联公司款项	1年以内	9,502.82
	50,033.35	0.49		1-2年	5,003.34

合计	6,431,998.89	63.59	/	/	613,910.59
----	--------------	-------	---	---	------------

(19). 因资金集中管理而列报于其他应收款

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(1) 年末其他应收款中无持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款。

(2) 年末其他应收款中无持关联方款项。

6、 存货**(1). 存货分类**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	18,870,536.94	-	18,870,536.94	23,591,674.05	-	23,591,674.05
低值易耗品	2,495,118.63	-	2,495,118.63	2,660,785.84	-	2,660,785.84
库存商品	134,874,976.63	-	134,874,976.63	149,734,521.78	-	149,734,521.78
在产品	19,524,425.34	-	19,524,425.34	19,088,425.30	-	19,088,425.30
材料物资	276,481.12	-	276,481.12	419,944.23	-	419,944.23
合计	176,041,538.66	-	176,041,538.66	195,495,351.20	-	195,495,351.20

(2). 确认为存货的数据资源

适用 不适用

(3). 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

适用 不适用

本期转回或转销存货跌价准备的原因

适用 不适用

按组合计提存货跌价准备

适用 不适用

按组合计提存货跌价准备的计提标准

适用 不适用

(4). 存货期末余额含有的借款费用资本化金额及其计算标准和依据

适用 不适用

(5). 合同履约成本本期摊销金额的说明

适用 不适用

其他说明：

√适用 □不适用

本公司董事会认为：本公司的存货经测试未发生减值，故无需就存货计提任何跌价准备。

7、其他流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣增值税	18,837,678.53	8,574,332.03
预缴企业所得税	495,413.83	16,476.39
合计	19,333,092.36	8,590,808.42

其他说明：

无

8、长期股权投资

(1). 长期股权投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初 余额(账面价值)	本期增减变动								期末 余额(账面价值)	减值准备期末余 额
		追加投资	减少 投资	权益法下确 认的投资损 益	其他 综合 收益 调整	其 他 权 益 变 动	宣 告 发 放 现 金 股 利 或 利 润	计 提 减 值 准 备	其 他		
一、合营企业											
小计	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、联营企业											
上海新世界投资中 心(有限合伙)	22,723,429.62	-	-	-294.14	-	-	-	-	-	22,723,135.48	-
上海新世界锐合投 资管理有限公司	342,849.71	-	-	-267.18	-	-	-	-	-	342,582.53	-
上海蔡同德堂中药 制药厂有限公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	30,000,000.00
小计	23,066,279.33	-	-	-561.32	-	-	-	-	-	23,065,718.01	30,000,000.00
合计	23,066,279.33	-	-	-561.32	-	-	-	-	-	23,065,718.01	30,000,000.00

(2). 长期股权投资的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

注 1: 经本公司第九届二十九次董事会会议审议通过, 2017 年 5 月由子公司上海新世界投资咨询有限公司出资 1.50 亿元, 参与设立上海新世界投资中心(有限合伙)。由于本公司在该投资中心的投资决策委员会中委派了 3 名委员(共 7 名), 对该投资中心具有重大影响且不存在控制, 故采用权益法核算。

2020 年度, 根据上海新世界投资中心(有限合伙)合伙人会议关于合伙人收回投资款的决议, 本公司应收优先分配的投资款 12,035.56 万元, 由于上海新世界投资中心(有限合伙)在计算公司可收回投资款数额时, 包含了部分对理财产品的收益预测, 后因理财产品收益未达预期, 实际收回金额为 11,945.56 万元, 冲减了长期股权投资成本。

注 2: 2023 年, 根据中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)出具的《上海蔡同德堂中药制药厂有限公司截止 2023 年 9 月 30 日专项审计报告》[中兴财光华审专字(2024)第 304003 号], 经公司十一届十八次董事会决议通过, 公司下属蔡同德药业对持有 30% 股权的参股公司蔡同德堂中药厂长期股权投资全额计提了减值准备。

9、其他权益工具投资

(1). 其他权益工具投资情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初余额	本期增减变动					期末余额	本期确认的股利收入	累计计入其他综合收益的利得	累计计入其他综合收益的损失	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
		追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	其他					
600638 新黄浦	859,248.00	-	-	230,817.60	-	-	1,090,065.60	6,233.76	765,118.40	-	不以出售为目的
600827 百联股份	10,632,561.91	-	-	-	-1,887,206.78	-	8,745,355.13	257,788.56	5,934,007.13	-	不以出售为目的
601229 上海银行	6,868,282.80	-	-	713,100.40	-	-	7,581,383.20	390,328.64	7,364,083.20	-	不以出售为目的
上海新九百货有限公司	128,335,258.09	-	-	-	-30,683,469.47	-	97,651,788.62	-	-	-403,332,175.93	不以出售为目的
上海申城通商务有限公司	1,840,000.00	-	-	-	-122,000.00	-	1,718,000.00	-	-	-3,282,000.00	不以出售为目的
抚顺市东方雪哈有限公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-200,000.00	不以出售为目的
上海胡庆余堂中药饮片有限公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-3,200,000.00	不以出售为目的
上海新世界大酒店有限公司	2,038,921.36	-	-	-	-	-	2,038,921.36	-	-	-	不以出售为目的
合计	150,574,272.16	-	-	943,918.00	-32,692,676.25	-	118,825,513.91	654,350.96	14,063,208.73	-410,014,175.93	/

(2). 本期存在终止确认的情况说明

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

对于不以短期的价格波动获利为投资目标，而是以长期持有为投资目标的权益投资，本公司将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具。

10、固定资产

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	2,649,972,814.68	2,445,540,735.34
合计	2,649,972,814.68	2,445,540,735.34

其他说明：

□适用 √不适用

固定资产

(1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	通用设备	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	3,815,067,512.53		8,143,613.18	636,954,206.68	4,460,165,332.39
2. 本期增加金额	321,243,059.53		163,177.00	3,614,544.47	325,020,781.00
(1) 购置			99,017.70	3,614,544.47	3,713,562.17
(2) 在建工程转入	321,243,059.53		64,159.30		321,307,218.83
(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额			206,328.68	32,279,490.62	32,485,819.30
(1) 处置或报废			206,328.68	32,279,490.62	32,485,819.30
4. 期末余额	4,136,310,572.06		8,100,461.50	608,289,260.53	4,752,700,294.09
二、累计折旧					
1. 期初余额	1,543,224,460.21		6,715,098.32	464,685,038.52	2,014,624,597.05
2. 本期增加金额	91,987,632.64		301,333.66	23,624,158.89	115,913,125.19
(1) 计提	91,987,632.64		301,333.66	23,624,158.89	115,913,125.19
3. 本期减少金额			196,805.19	27,613,437.64	27,810,242.83
(1) 处置或报废			196,805.19	27,613,437.64	27,810,242.83
4. 期末余额	1,635,212,092.85		6,819,626.79	460,695,759.77	2,102,727,479.41
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 期末余额					
四、账面价值					

1. 期末账面价值	2,501,098,479.21		1,280,834.71	147,593,500.76	2,649,972,814.68
2. 期初账面价值	2,271,843,052.32		1,428,514.86	172,269,168.16	2,445,540,735.34

(2). 暂时闲置的固定资产情况

适用 不适用

(3). 通过经营租赁租出的固定资产

适用 不适用

(4). 未办妥产权证书的固定资产情况

适用 不适用

(5). 固定资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

已提足折旧仍继续使用的固定资产

项目	账面原值	累计折旧	账面价值
房屋建筑物	50,000.00	47,500.00	2,500.00
通用设备	132,415,784.95	125,803,013.02	6,612,771.93
运输设备	4,693,298.20	4,458,701.44	234,596.76
合计	137,159,083.15	130,309,214.46	6,849,868.69

截至2025年12月31日，新世界城2-68号1-2层及1、2层夹层作为建设银行短期借款2.5亿元的抵押物，抵押面积约占新世界城总面积的9.85%，按实际抵押面积测算，新世界城的房屋建筑物以及土地使用权被抵押部分账面原值约为26,237.09万元，净值约为14,335.71万元。

固定资产清理

适用 不适用

11、在建工程**项目列示**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	14,071,970.90	143,069,033.95
合计	14,071,970.90	143,069,033.95

其他说明：

适用 不适用**在建工程****(1). 在建工程情况**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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
上海徐重道中药饮片生产基地建设项目	454,162.63	-	454,162.63	141,779,119.60	-	141,779,119.60
新世界城室外招牌改造工程	-	-	-	1,289,914.35	-	1,289,914.35
新世界城9F以上外立面修缮工程	-	-	-	-	-	-
新世界城北楼变电站设备更换项目	11,462,870.91	-	11,462,870.91	-	-	-
观光电梯更新改造	1,825,766.30	-	1,825,766.30	-	-	-
厨房隔断改造工程	329,171.06	-	329,171.06	-	-	-
合计	14,071,970.90	-	14,071,970.90	143,069,033.95	-	143,069,033.95

(2). 重要在建工程项目本期变动情况适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
上海徐重道中药饮片生产基地建设项目	458,005,800.00	141,779,119.60	159,495,451.47	300,809,788.97	10,619.47	454,162.63	65.78	73.36%	-	-	-	募集资金、股东借款
新世界城9F以上外立面修缮工程	19,271,694.39	-	19,177,941.49	19,177,941.49	-	-	99.51	100.00%	-	-	-	自筹
新世界城室外招牌改造工程	5,200,465.87	1,289,914.35	3,910,551.52	1,319,488.37	3,880,977.50	-	100.00	100.00%	-	-	-	自筹
观光电梯更新改造	3,685,532.54	-	1,825,766.30	-	-	1,825,766.30	49.54	50.00%	-	-	-	自筹
新世界城北楼变电站设备更换项目	28,714,243.99	-	11,462,870.91	-	-	11,462,870.91	39.92	40.00%	-	-	-	自筹
合计	514,877,736.79	143,069,033.95	195,872,581.69	321,307,218.83	3,891,596.97	13,742,799.84	/	/	-	-	/	/

(3). 本期计提在建工程减值准备情况适用 不适用**(4). 在建工程的减值测试情况**适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

工程物资

(5). 工程物资情况

适用 不适用

12、使用权资产

(1). 使用权资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	10,650,964.83	10,650,964.83
2. 本期增加金额	2,397,013.49	2,397,013.49
(1) 购置	2,397,013.49	2,397,013.49
3. 本期减少金额	3,508,753.40	3,508,753.40
(1) 处置	3,508,753.40	3,508,753.40
4. 期末余额	9,539,224.92	9,539,224.92
二、累计折旧		
1. 期初余额	7,864,126.58	7,864,126.58
2. 本期增加金额	2,494,849.82	2,494,849.82
(1) 计提	2,494,849.82	2,494,849.82
3. 本期减少金额	3,508,753.40	3,508,753.40
(1) 处置	3,508,753.40	3,508,753.40
4. 期末余额	6,850,223.00	6,850,223.00
三、减值准备		
1. 期初余额	-	-
2. 本期增加金额	-	-
(1) 计提	-	-
3. 本期减少金额	-	-
(1) 处置	-	-
4. 期末余额	-	-
四、账面价值		
1. 期末账面价值	2,689,001.92	2,689,001.92
2. 期初账面价值	2,786,838.25	2,786,838.25

(2). 使用权资产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

无

13、无形资产

(1). 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	新世界城南楼 土地使用权	新世界城北楼 土地使用权	丽笙大饭店 土地使用权	吴江 土地使用权	徐重道 土地使用权	徐重道 品牌使用费	网络软件权	合计
一、账面原值								
1. 期初余额	38,841,978.15	440,405,537.30	71,943,753.19	3,466,454.00	34,709,122.50	27,358,491.00	3,318,658.23	620,043,994.37
2. 本期增加金额	-	-	-	-	-	-	-	-
(1) 购置	-	-	-	-	-	-	-	-
(2) 内部研发	-	-	-	-	-	-	-	-
(3) 企业合并增加	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 本期减少金额	-	-	-	-	-	-	-	-
(1) 处置	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 期末余额	38,841,978.15	440,405,537.30	71,943,753.19	3,466,454.00	34,709,122.50	27,358,491.00	3,318,658.23	620,043,994.37
二、累计摊销								
1. 期初余额	21,605,850.48	112,863,797.94	35,971,876.87	1,308,446.87	2,892,426.80	9,380,064.00	3,318,658.23	187,341,121.19
2. 本期增加金额	971,049.48	18,453,055.68	1,844,711.64	74,414.04	1,735,456.08	4,690,032.00	-	27,768,718.92
(1) 计提	971,049.48	18,453,055.68	1,844,711.64	74,414.04	1,735,456.08	4,690,032.00	-	27,768,718.92
3. 本期减少金额	-	-	-	-	-	-	-	-
(1) 处置	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 期末余额	22,576,899.96	131,316,853.62	37,816,588.51	1,382,860.91	4,627,882.88	14,070,096.00	3,318,658.23	215,109,840.11
三、减值准备								
1. 期初余额	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期增加金额	-	-	-	-	-	-	-	-
(1) 计提	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 本期减少金额	-	-	-	-	-	-	-	-
(1) 处置	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 期末余额	-	-	-	-	-	-	-	-
四、账面价值								
1. 期末账面价值	16,265,078.19	309,088,683.68	34,127,164.68	2,083,593.09	30,081,239.62	13,288,395.00	-	404,934,154.26
2. 期初账面价值	17,236,127.67	327,541,739.36	35,971,876.32	2,158,007.13	31,816,695.70	17,978,427.00	-	432,702,873.18

(2). 确认为无形资产的数据资源

□适用 √不适用

(3). 未办妥产权证书的土地使用权情况

适用 不适用

(4). 无形资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

14、商誉**(1). 商誉账面原值**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
		企业合并形成的	处置	
上海蔡同德药业有限公司	7,898,569.42	-	-	7,898,569.42
合计	7,898,569.42	-	-	7,898,569.42

(2). 商誉减值准备

适用 不适用

(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

适用 不适用

资产组或资产组组合发生变化

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

(4). 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

适用 不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

适用 不适用

(5). 业绩承诺及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内
适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(1) 本公司的商誉经测试未发生减值，无需计提减值准备。

(2) 商誉的形成：2000年及2007年本公司收购上海蔡同德药业有限公司股权，累计收购至60%时形成。

15、长期待摊费用

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
品牌引进及装修补贴	9,941,485.13	4,429,238.74	5,939,700.07	-	8,431,023.80
药号配方间装修工程	35,550.38	-	23,700.36	-	11,850.02
门诊部化验室改造工程	40,672.73	-	25,688.04	-	14,984.69
群力一楼装修工程	1,861,469.65	-	1,240,979.28	-	620,490.37
电子商务南京分公司装修工程	186,666.67	-	167,598.21	19,068.46	-
电子商务西安分公司装修工程	203,378.26	-	203,378.26	-	-
保健品大楼改造工程	747,410.48	-	163,071.36	-	584,339.12
蔡同德药业大会议室装修工程	-	138,332.93	4,611.08	-	133,721.85
吴江厂区围墙改造工程	-	891,598.02	297,199.32	-	594,398.70
合计	13,016,633.30	5,459,169.69	8,065,925.98	19,068.46	10,390,808.55

其他说明：

其他减少系对前期暂估原值的调整。

16、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**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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
信用减值准备	19,608,314.53	4,902,078.64	30,005,138.95	7,501,284.74
其他权益工具投资公允价值变动	392,550,967.20	98,137,741.78	360,802,208.95	90,200,552.21
可抵扣亏损	49,817,090.00	12,454,272.50	49,817,090.00	12,454,272.50
与资产相关的政府补助	483,280.00	120,820.00	552,300.00	138,075.00

租赁准则可抵扣暂时性差异	2,727,535.12	681,883.79	2,996,511.34	749,127.84
合计	465,187,186.85	116,296,796.71	444,173,249.24	111,043,312.29

(2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
租赁准则应纳税暂时性差异	2,689,001.92	672,250.48	2,786,838.25	696,709.56
交易性金融资产公允价值变动	1,380,163.01	345,040.75	-	-
合计	4,069,164.93	1,017,291.23	2,786,838.25	696,709.56

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

□适用 √不适用

(4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	-	-
可抵扣亏损	218,090,928.18	212,253,940.11
合计	218,090,928.18	212,253,940.11

(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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2025年	-	2,867,241.46	
2026年	2,370,240.06	2,370,240.06	
2027年	55,842,418.43	90,238,746.69	
2028年	101,045,757.94	103,337,509.85	
2029年	12,988,465.61	13,440,202.05	
2030年	45,844,046.14	-	
合计	218,090,928.18	212,253,940.11	/

其他说明：

□适用 √不适用

17. 其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付工程款	3,239,097.49	-	3,239,097.49	-	-	-

合计	3,239,097.49	-	3,239,097.49	-	-	-
----	--------------	---	--------------	---	---	---

其他说明：

无

18、所有权或使用权受限资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	19,508,690.17	19,508,690.17	其他	单用途商业预付卡资金存管账户及项目履约保证金	19,494,502.15	19,494,502.15	其他	单用途商业预付卡资金存管账户及项目履约保证金
固定资产	256,023,911.93	140,699,335.73	抵押	抵押借款	256,207,489.25	147,586,394.58	抵押	抵押借款
无形资产	6,346,998.21	2,657,805.47	抵押	抵押借款	6,346,998.21	2,816,480.43	抵押	抵押借款
其中：数据资源								
合计	281,879,600.31	162,865,831.37	/	/	282,048,989.61	169,897,377.16	/	/

其他说明：

无

19、短期借款

(1). 短期借款分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
信用借款	270,000,000.00	280,000,000.00
抵押借款	250,000,000.00	270,000,000.00
保证借款	-	-
短期借款应计利息	1,253,533.33	399,250.01
合计	521,253,533.33	550,399,250.01

短期借款分类的说明：

无

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

适用 不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

- (1) 本期末无已逾期未偿还的短期借款。
 (2) 期末抵押借款中，短期借款建行 2.5 亿元的抵押物为新世界 2-68 号 1、2 层及 1、2 层夹层。

20、应付账款

(1). 应付账款列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	611,474,637.43	658,737,758.97
1 至 2 年	4,552,690.40	481,342.10
2 至 3 年	326,835.42	150,779.00
3 年以上	8,927,190.99	8,949,146.64
合计	625,281,354.24	668,319,026.71

(2). 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
上海市药材有限公司	2,427,511.00	还款计划取得对方认可
上海童涵春堂药业股份有限公司	2,157,714.03	还款计划取得对方认可
亳州市沪谯药业有限公司	1,620,072.00	还款计划取得对方认可
国药控股国大药房有限公司	785,981.69	还款计划取得对方认可
浙江代康医药科技有限公司	588,585.06	还款计划取得对方认可
国药集团同济堂（贵州）制药有限公司	562,359.27	还款计划取得对方认可
合计	8,142,223.05	

其他说明：

√适用 □不适用

- (1) 年末应付账款无欠持本公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东款项。
 (2) 年末应付账款中应付关联方款项详见附注 8.14.6。

21、预收款项

(1). 预收款项列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	2,884,780.79	3,362,724.21
合计	2,884,780.79	3,362,724.21

(2). 账龄超过 1 年的重要预收款项

□适用 √不适用

(3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

其他说明：

√适用 □不适用

- (1) 年末预收款项中无欠持本公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东款项。
 (2) 年末预收款项中无关联方款项。

22、合同负债

(1). 合同负债情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收货款	2,145,196.27	922,951.30
预售卡券	24,675,575.85	26,881,603.00
现金积分	8,198,679.15	8,052,375.55
品牌使用费	1,359,622.64	-
合计	36,379,073.91	35,856,929.85

(2). 账龄超过 1 年的重要合同负债

□适用 √不适用

(3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

23、应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	23,602,536.00	236,893,676.14	235,911,940.31	24,584,271.83
二、离职后福利-设定提存计划	3,129,498.80	27,731,106.83	27,662,222.89	3,198,382.74
三、辞退福利	-	-	-	-
四、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	26,732,034.80	264,624,782.97	263,574,163.20	27,782,654.57

(2). 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	21,047,308.14	193,923,833.48	193,044,277.57	21,926,864.05
二、职工福利费	-	12,776,301.89	12,776,301.89	-
三、社会保险费	1,809,691.36	15,486,815.56	15,428,652.40	1,867,854.52
其中：医疗保险费	1,739,792.26	14,943,532.84	14,906,185.58	1,777,139.52
工伤保险费	43,611.76	486,868.47	466,052.57	64,427.66
生育保险费	26,287.34	56,414.25	56,414.25	26,287.34
四、住房公积金	326,679.30	11,108,584.00	11,098,143.00	337,120.30
五、工会经费和职工教育经费	418,857.20	3,598,141.21	3,564,565.45	452,432.96
六、短期带薪缺勤	-	-	-	-

七、短期利润分享计划	-	-	-	-
合计	23,602,536.00	236,893,676.14	235,911,940.31	24,584,271.83

(3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	3,114,487.57	26,890,550.30	26,823,834.83	3,181,203.04
2、失业保险费	15,011.23	840,556.53	838,388.06	17,179.70
3、企业年金缴费	-	-	-	-
合计	3,129,498.80	27,731,106.83	27,662,222.89	3,198,382.74

其他说明：

□适用 √不适用

24、应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	4,379,604.82	7,100,643.49
企业所得税	3,476,636.06	5,899,279.46
房产税	3,391,419.56	3,218,619.57
个人所得税	1,748,579.18	1,424,511.60
消费税	720,190.91	791,158.75
城建税	352,100.86	557,388.18
教育费附加	255,640.64	399,421.88
印花税	212,953.15	10,543.56
土地使用税	143,328.76	143,328.76
红利税	91,893.55	109,741.93
文化事业建设费	5,343.04	5,632.66
合计	14,777,690.53	19,660,269.84

其他说明：

无

25、其他应付款**(1). 项目列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息	-	-
应付股利	359,672.59	359,672.59
其他应付款	249,854,872.38	192,812,973.96
合计	250,214,544.97	193,172,646.55

其他说明：

□适用 √不适用

(2). 应付利息

分类列示

适用 不适用

逾期的应付利息：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用**(3). 应付股利**

分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
原法人股股利	359,672.59	359,672.59
合计	359,672.59	359,672.59

其他说明，包括重要的超过1年未支付的应付股利，应披露未支付原因：
对方未来领取。

(4). 其他应付款

按款项性质列示其他应付款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
押金、保证金	33,843,364.87	33,954,142.76
应付工程款、维修款	98,500,133.69	57,650,866.39
投资中心项目预分配款（注）	10,815,000.00	10,815,000.00
徐重道股东借款	19,375,000.00	18,750,000.00
待结算款项等	87,321,373.82	71,642,964.81
合计	249,854,872.38	192,812,973.96

注：子公司上海新世界投资咨询有限公司，2022年收到其权益法核算的上海新世界投资中心（有限合伙）其管理项目的预分配款1,081.50万元，由于截至2025年12月31日，尚未办理完减资的工商变更手续，故暂挂往来款。

账龄超过1年或逾期的其他应付款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
上海药房股份有限公司	10,943,396.67	待结算款项等
上海新世界投资中心（有限合伙）	10,815,000.00	投资中心项目预分配款
亳州荣诚投资基金管理有限公司	9,375,000.00	徐重道股东借款
合计	31,133,396.67	/

其他说明：

适用 不适用

(1) 年末其他应付款无欠持本公司5%以上(含5%)表决权股份的股东款项。

(2) 年末其他应付款中应付关联方款项详见附注 8.14.6。

26、1年内到期的非流动负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年内到期的租赁负债	1,865,409.70	2,147,744.39
合计	1,865,409.70	2,147,744.39

其他说明：

无

27、其他流动负债

其他流动负债情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	4,425,913.76	4,529,454.74
合计	4,425,913.76	4,529,454.74

短期应付债券的增减变动：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

28、租赁负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	2,911,002.87	3,194,766.41
减：未确认融资费用	183,467.75	198,255.07
小计	2,727,535.12	2,996,511.34
减：一年内到期的租赁负债	1,865,409.70	2,147,744.39
合计	862,125.42	848,766.95

其他说明：

无

29、递延收益

递延收益情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	552,300.00	-	69,020.00	483,280.00	政府补助
合计	552,300.00	-	69,020.00	483,280.00	/

其他说明：

适用 不适用

30、其他非流动负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
合同负债-预收品牌使用费	14,729,245.28	18,808,113.21
待转销项税	883,754.72	1,128,486.79
合计	15,613,000.00	19,936,600.00

其他说明：

无

31、股本

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	646,875,384.00	-	-	-	-	-	646,875,384.00

其他说明：

上述期末股本与本公司注册资本一致，已经上会会计师事务所（特殊普通合伙）于2016年9月9日出具上会师报字(2016)第4246号验资报告验证。

32、资本公积

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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）	1,551,736,870.74	-	2,456,844.81	1,549,280,025.93
原制度资本公积转入	14,148,461.50	-	-	14,148,461.50
合计	1,565,885,332.24	-	2,456,844.81	1,563,428,487.43

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

2025年4月2日，本公司下属子公司上海蔡同德药业有限公司以75.02万元收购了上海徐重道中药饮片有限公司少数股东15%股权，对该子公司持股比例从80%增至95%，支付的价款与按新增的持股比例计算的应享有子公司净资产份额的差额调减资本公积2,456,844.81元。

33、其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-274,001,656.74	-31,748,758.25	-	-	-7,937,189.57	-23,811,568.68	-	-297,813,225.42
其中：重新计量设定受益计划变动额	-	-	-	-	-	-	-	-
权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
其他权益工具投资公允价值变动	-274,001,656.74	-31,748,758.25	-	-	-7,937,189.57	-23,811,568.68	-	-297,813,225.42
企业自身信用风险公允价值变动	-	-	-	-	-	-	-	-
二、将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
其他债权投资公允价值变动	-	-	-	-	-	-	-	-
金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
其他债权投资信用减值准备	-	-	-	-	-	-	-	-
现金流量套期储备	-	-	-	-	-	-	-	-
外币财务报表折算差额	-	-	-	-	-	-	-	-
其他综合收益合计	-274,001,656.74	-31,748,758.25	-	-	-7,937,189.57	-23,811,568.68	-	-297,813,225.42

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

无

34、盈余公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	400,689,298.49	1,750,992.26	-	402,440,290.75
任意盈余公积	3,327,469.79	-	246,372.96	3,081,096.83
合计	404,016,768.28	1,750,992.26	246,372.96	405,521,387.58

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本公司按母公司净利润的10%计提盈余公积。

35、未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	1,867,534,821.71	1,818,782,305.63
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	1,867,534,821.71	1,818,782,305.63
加：本期归属于母公司所有者的净利润	66,653,152.73	70,031,374.24
减：提取法定盈余公积	1,750,992.26	1,872,596.64
提取任意盈余公积	-	-
提取一般风险准备	-	-
应付普通股股利	25,875,015.36	19,406,261.52
转作股本的普通股股利	-	-
期末未分配利润	1,906,561,966.82	1,867,534,821.71

根据2025年4月10日召开的第十二届第三次董事会决议，本公司2024年度利润分配预案为：以2024年末总股本为基数每10股派送红利0.40元(含税)，合计支付2024年度股利25,875,015.36元。

36、营业收入和营业成本**(1). 营业收入和营业成本情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,080,516,415.50	622,685,237.55	1,102,623,576.53	646,772,892.60
其他业务	20,654,844.60	6,407,362.90	17,483,205.55	5,892,968.42
合计	1,101,171,260.10	629,092,600.45	1,120,106,782.08	652,665,861.02

(2). 营业收入、营业成本的分解信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合同分类	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
行业类型				
商业	239,604,173.23	113,813,756.62	255,773,834.57	112,922,296.24
医药行业	560,735,032.62	387,588,515.54	581,086,713.57	411,170,260.18
酒店服务业	205,407,992.79	60,839,407.26	184,691,377.04	61,222,589.24
其他行业	74,769,216.86	60,443,558.13	81,071,651.35	61,457,746.94
合计	1,080,516,415.50	622,685,237.55	1,102,623,576.53	646,772,892.60

其他说明：

□适用 √不适用

(3). 公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例 (%)
第一名	183,809,462.01	16.69
第二名	54,156,199.66	4.92
第三名	19,849,144.54	1.80
第四名	15,327,473.55	1.39
第五名	11,855,378.18	1.08
合计	284,997,657.94	25.88

(4). 履约义务的说明

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
联营	将商品交付给顾客，实现商品的控制权转移	现款结算	货物	否	-	无
自营	将商品交付给顾客，实现商品的控制权转移	现款结算	货物	是	-	无
租赁	承租方按合同约定取得场地使用权的承租期间	租赁期开始前支付租金	场地使用权	是	-	无
酒店	提供相关服务的期间	预付或完成相关服务的当日	客房及餐饮服务	是	-	无
合计	/	/	/	/	-	/

(5). 分摊至剩余履约义务的说明

□适用 √不适用

(6). 重大合同变更或重大交易价格调整

□适用 √不适用

其他说明：

无

37、税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
房产税	13,055,580.67	12,972,104.39
消费税	7,033,206.06	6,551,434.13
城建税	3,179,305.25	3,257,474.47
教育费附加	2,359,511.68	2,401,002.31
印花税	1,166,550.46	410,512.06
土地使用税	565,012.68	545,340.80
文化事业建设费	53,182.58	51,535.63
环境保护税	5,776.80	7,270.80
车船税	5,438.80	6,407.97

合计	27,423,564.98	26,203,082.56
----	---------------	---------------

其他说明：

无

38、销售费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
工资及福利费	113,080,376.15	109,487,752.96
社会保险	6,619,485.42	6,398,106.02
广告宣传费	4,633,736.26	3,890,176.92
公积金	1,692,240.00	1,656,324.00
运杂费	1,511,667.40	2,843,645.41
包装费	845,271.74	895,532.36
修理费	191,431.85	82,103.04
低值易耗品	185,113.97	187,233.87
差旅费	135,040.88	419,173.33
其他	11,018,089.58	9,001,705.19
合计	139,912,453.25	134,861,753.10

其他说明：

无

39、管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
工资及福利费	86,499,189.76	84,848,896.22
社会保险及公积金	45,896,625.41	44,279,940.39
咨询服务费	15,326,286.51	12,775,540.33
租赁及物业费	10,987,208.65	9,198,133.98
广告宣传费	9,925,043.50	11,157,187.88
低值易耗品	9,863,960.85	13,172,645.15
折旧费	6,684,736.64	5,431,852.55
无形资产摊销	6,499,902.12	6,499,902.12
酒店管理费	6,325,256.46	5,635,916.96
修理费	4,782,896.24	4,486,858.71
软件服务费	2,607,556.74	2,296,874.73
保险费	1,991,008.92	1,946,800.98
业务招待费	531,637.87	467,699.15
简易征收	524,581.16	474,497.99
差旅费	412,149.70	847,838.89
其他	16,761,272.25	12,868,214.29
合计	225,619,312.78	216,388,800.32

其他说明：

无

40、财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	13,019,647.81	15,433,540.10
减：利息收入	8,081,081.80	11,594,446.58
利息净支出	4,938,566.01	3,839,093.52
汇兑损失	3,906.36	28,579.09
减：汇兑收益	3.16	10,926.51
汇兑净损失	3,903.20	17,652.58
银行手续费	8,215,534.24	8,378,682.57
合计	13,158,003.45	12,235,428.67

其他说明：

无

41、其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

按性质分类	本期发生额	上期发生额
节能减排补贴	277,200.00	13,000.00
岗位补贴	149,547.53	428,146.80
个税手续费返还	105,094.09	116,507.69
厕所改造专项补贴	20,720.00	20,720.00
残疾人就业超比例奖励	10,729.10	21,544.80
增值税减免	6,462.98	20,040.51
文化事业建设费减免	825.00	-
智慧商城补贴	-	1,200,000.00
合计	570,578.70	1,819,959.80

其他说明：

无

42、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-561.32	-601.18
购买理财产品投资收益	14,005,829.20	18,698,932.01
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	654,350.96	676,919.56
合计	14,659,618.84	19,375,250.39

其他说明：

无

43、公允价值变动收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	1,380,163.01	-
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	-	-
合计	1,380,163.01	-

其他说明：

无

44、信用减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	-3,968,201.68	-154,054.24
其他应收款坏账损失	343,295.45	-439,447.47
合计	-3,624,906.23	-593,501.71

其他说明：

无

45、资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
处置固定资产利得或损失	-9,598.83	-
合计	-9,598.83	-

其他说明：

无

46、营业外收入

营业外收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
非流动资产处置利得合计	267.65	24,912.64	267.65
其中：固定资产处置利得	267.65	24,912.64	267.65
无形资产处置利得	-	-	-
非货币性资产交换利得	-	-	-
接受捐赠	-	-	-
政府补助	10,225,938.98	16,319,592.86	10,225,938.98
赔偿款收入	468,667.13	110,500.75	468,667.13
罚款及违约金收入	193,130.49	14,888.63	193,130.49
无需支付的往来款项	-	1,115,224.27	-
其他	65,457.79	33,830.46	65,457.79
合计	10,953,462.04	17,618,949.61	10,953,462.04

其他说明：

适用 不适用**47、营业外支出**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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
非流动资产处置损失合计	2,975,507.79	11,895,262.88	2,975,507.79
其中：固定资产处置损失	2,975,507.79	11,895,262.88	2,975,507.79
无形资产处置损失	-	-	-
非货币性资产交换损失	-	-	-
对外捐赠	314,651.11	250,000.00	314,651.11
滞纳金	238,483.07	55,461.65	238,483.07
罚款支出	45,276.06	33,480.98	45,276.06
赔偿支出	3,000.00	-	3,000.00
合计	3,576,918.03	12,234,205.51	3,576,918.03

其他说明：

无

48、所得税费用**(1). 所得税费用表**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	16,929,046.86	21,552,168.69
递延所得税费用	3,004,286.82	13,161,193.79
合计	19,933,333.68	34,713,362.48

(2). 会计利润与所得税费用调整过程适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	86,317,724.69
按法定/适用税率计算的所得税费用	21,579,431.18
子公司适用不同税率的影响	-524,188.12
调整以前期间所得税的影响	145,146.32
非应税收入的影响	-4,939,269.88
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,619,318.08
成本、费用加计扣除影响	-299,919.95
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-9,120,189.18
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	11,473,005.23
以前期间确认递延所得税资产本期税率变动的影响	-
所得税费用	19,933,333.68

其他说明：

适用 不适用

49、其他综合收益

适用 不适用

详见附注：8.7.33

50、现金流量表项目

(1). 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	10,727,497.68	16,842,866.15
利息收入	8,081,081.80	11,594,446.58
赔偿款及违约金收入	661,797.62	125,389.38
收到往来款	202,055.33	226,425.24
押金、保证金	183,386.48	2,602,898.52
收到其他收入	65,457.79	33,830.46
合计	19,921,276.70	31,425,856.33

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无

支付的其他与经营活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
咨询服务费	15,326,286.51	12,775,540.33
广告费	14,558,779.76	15,047,364.80
租赁及物业管理费	10,987,208.65	9,198,133.98
低值易耗品及包装物	10,894,346.56	14,255,411.38
支付丽笙管理方管理费	10,370,400.47	8,123,717.13
银行手续费	8,215,534.24	8,378,682.57
修理费	4,974,328.09	4,568,961.75
运杂费	1,511,667.40	2,843,645.41
差旅费	547,190.58	1,267,012.22
业务推广费	531,637.87	467,699.15
捐赠支出	314,651.11	250,000.00
支付保证金	43,513.70	1,025,467.35
其他	20,208,033.03	22,812,395.13
合计	98,483,577.97	101,014,031.20

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无

(2). 与投资活动有关的现金

收到的重要的投资活动有关的现金

适用 不适用

支付的重要投资活动有关的现金

适用 不适用

收到的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收回理财产品投资收到的现金	3,522,000,000.00	4,156,227,600.00
徐重道项目履约保证金	12,483,000.00	-
合计	3,534,483,000.00	4,156,227,600.00

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

无

支付的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
购买理财产品	3,554,000,000.00	4,036,380,000.00
徐重道项目履约保证金	12,483,000.00	-
合计	3,566,483,000.00	4,036,380,000.00

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

无

(3). 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
徐重道少数股东借款	10,000,000.00	6,250,000.00
合计	10,000,000.00	6,250,000.00

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

支付的其他与筹资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
取得使用权资产支付的现金	2,892,420.90	2,988,648.25
徐重道少数股东借款	9,242,031.25	-
收购徐重道少数股东股权支付的现金	750,200.00	-
合计	12,884,652.15	2,988,648.25

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：
无

筹资活动产生的各项负债变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	550,399,250.01	550,000,000.00	12,793,216.62	591,938,933.30	-	521,253,533.33
一年内到期的租赁负债以及租赁负债	2,996,511.34	-	2,623,444.68	2,892,420.90	-	2,727,535.12
其他应付款-应付股利	359,672.59	-	26,445,015.36	26,445,015.36	-	359,672.59
其他应付款-徐重道少数股东借款	18,750,000.00	10,000,000.00	-132,968.75	9,242,031.25	-	19,375,000.00
合计	572,505,433.94	560,000,000.00	41,728,707.91	630,518,400.81	-	543,715,741.04

(4). 以净额列报现金流量的说明

□适用 √不适用

(5). 不涉及当期现金收支、但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大活动及财务影响

□适用 √不适用

51. 现金流量表补充资料

(1). 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	66,384,391.01	69,024,946.51
加：资产减值准备	-	-
信用减值损失	3,624,906.23	593,501.71
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	115,666,752.23	121,703,970.19
使用权资产摊销	2,494,849.82	2,571,319.85
无形资产摊销	27,768,718.92	28,356,769.15
长期待摊费用摊销	8,065,925.98	5,591,608.83
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）	9,598.83	-
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	2,975,240.14	11,870,350.24
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-1,380,163.01	-
财务费用（收益以“-”号填列）	13,023,551.01	15,451,192.68
投资损失（收益以“-”号填列）	-14,659,618.84	-19,375,250.39
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	2,683,705.15	13,804,023.75
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	320,581.67	-642,829.96
存货的减少（增加以“-”号填列）	19,453,812.54	-6,785,660.30
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-36,397,443.79	46,756,580.57
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-40,628,532.50	32,044,972.13
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	169,406,275.39	320,965,494.96
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-
融资租入固定资产	-	-
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	1,282,659,002.71	1,359,286,360.52
减：现金的期初余额	1,359,286,360.52	1,122,309,456.96
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	-76,627,357.81	236,976,903.56

(2). 本期支付的取得子公司的现金净额

□适用 √不适用

(3). 本期收到的处置子公司的现金净额

□适用 √不适用

(4). 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	1,282,659,002.71	1,359,286,360.52
其中：库存现金	767,332.51	540,687.38
可随时用于支付的银行存款	1,278,777,204.02	1,356,311,258.85
可随时用于支付的其他货币资金	3,114,466.18	2,434,414.29
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	-	-
二、现金等价物	-	-
其中：三个月内到期的债券投资	-	-
三、期末现金及现金等价物余额	1,282,659,002.71	1,359,286,360.52
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	-	-

(5). 使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况

□适用 √不适用

(6). 不属于现金及现金等价物的货币资金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	理由
银行存款	14,118,290.17	14,104,102.15	单用途商业预付卡资金存管账户
银行存款	5,390,400.00	5,390,400.00	项目履约保证金
合计	19,508,690.17	19,494,502.15	/

其他说明：

□适用 √不适用

52、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

适用 不适用

53、外币货币性项目**(1). 外币货币性项目**

适用 不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币 余额
货币资金	-	-	
其中：美元	1,041.77	7.0083	7,301.04

其他说明：

无

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

适用 不适用

54、租赁**(1). 作为承租人**

适用 不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

适用 不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

适用 不适用

本期计入当期损益的短期租赁费用 171,515.43 元，低价值资产租赁费用 160,449.43 元。

售后租回交易及判断依据

适用 不适用

与租赁相关的现金流出总额3,224,385.76(单位：元 币种：人民币)

(2). 作为出租人

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

适用 不适用

未来五年未折现租赁收款额

适用 不适用

(3). 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

适用 不适用

其他说明：

无

55、数据资源

适用 不适用

56、其他

适用 不适用

八、研发支出

1、按费用性质列示

适用 不适用

2、符合资本化条件的研发项目开发支出

适用 不适用

重要的资本化研发项目

适用 不适用

开发支出减值准备

适用 不适用

其他说明：

无

3、重要的外购在研项目

适用 不适用

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

适用 不适用

2、同一控制下企业合并

适用 不适用

3、反向购买

适用 不适用

4、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

5、其他原因的合并范围变动

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

适用 不适用

6、其他

适用 不适用

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1). 企业集团的构成

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
上海新世界投资咨询有限公司	上海	15,900 万元	上海	投资咨询	100.00	-	设立
上海新世界飞宇广告有限公司	上海	45 万元	上海	广告	100.00	-	设立
上海新世界城物业管理有限公司	上海	475 万元	上海	物业管理	100.00	-	设立
上海新世界丽笙大酒店有限公司	上海	2,470 万元	上海	宾馆	100.00	-	设立
上海新世界城电子商务有限公司	上海	3,000 万元	上海	电子商务	100.00	-	购买
上海新世界项目管理有限公司	上海	500 万元	上海	项目管理	100.00	-	设立
昆山新世界毛纺织制衣有限公司	昆山	500 万元	昆山	制衣	100.00	-	设立
上海新世界城有限公司	上海	1,000 万元	上海	贸易	100.00	-	设立
上海蔡同德药业有限公司	上海	10,000 万元	上海	经销中药材	100.00	-	企业合并
上海蔡同德保健品经营部有限公司	上海	100 万元	上海	经销保健品	-	100.00	企业合并
上海蔡同德堂药号有限公司	上海	100 万元	上海	药品零售	-	100.00	企业合并
上海胡庆余堂国药号药业有限公司	上海	540 万元	上海	药品零售	-	100.00	企业合并
上海群力草药店有限公司	上海	880 万元	上海	中草药咨询	-	100.00	企业合并
上海蔡同德堂中医门诊部有限公司	上海	5 万元	上海	拟方及零售	-	100.00	企业合并
吴江上海蔡同德堂中药饮片有限公司	吴江	750 万元	吴江	中医门诊	-	62.00	企业合并
上海童涵春堂北号中医门诊部有限公司	上海	50 万元	上海	生产、销售	-	100.00	企业合并
上海葆大参药店有限公司	上海	23 万元	上海	中药饮片	-	100.00	企业合并
上海徐重道中药饮片有限公司	上海	500 万元	上海	中草药	-	95.00	企业合并

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

不适用

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：
经公司党委会会议审议，自2024年起上海新世界大酒店有限公司由上海粉彩餐饮管理有限公司全权委托经营，公司在合作期内不参与被委托企业的经营管理，公司每年仅享有固定回报，故自2024年1月1日起对新世界大酒店不形成控制且不具有重大影响。

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：
不适用

确定公司是代理人还是委托人的依据：
不适用

其他说明：
无

(2). 重要的非全资子公司

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
吴江上海蔡同德堂中药饮片有限公司	38.00%	570,000.00	570,000.00	3,420,000.00
上海徐重道中药饮片有限公司	5.00%	867,883.09	-	-1,012,336.53

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：
 适用 不适用

其他说明：
 适用 不适用

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
吴江上海蔡同德堂中药饮片有限公司	414,021,962.98	20,293,300.92	434,315,263.90	403,350,024.81	-	403,350,024.81	413,464,077.01	21,463,490.76	434,927,567.77	406,727,084.68	-	406,727,084.68
上海徐重道中药饮片有限公司	128,374,485.50	346,644,094.37	475,018,579.87	495,265,310.62	-	495,265,310.62	36,513,071.79	191,594,121.96	228,107,193.75	237,508,291.87	-	237,508,291.87

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
吴江上海蔡同德堂中药饮片有限公司	299,424,062.05	19,714,756.00	19,714,756.00	38,201,752.15	318,937,866.12	16,950,434.07	16,950,434.07	65,974,172.18
上海徐重道中药饮片有限公司	-	-10,845,632.63	-10,845,632.63	-3,282,560.69	-	-7,882,138.66	-7,882,138.66	-1,448,644.68

其他说明：

无

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

适用 不适用

(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

2、 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

适用 不适用

(1). 在子公司所有者权益份额的变化情况的说明

适用 不适用

2025年4月2日，本公司下属子公司上海蔡同德药业有限公司以75.02万元收购了上海徐重道中药饮片有限公司少数股东15%股权，对该子公司持股比例从80%增至95%，支付的价款与按新增的持股比例计算的应享有子公司净资产份额的差额调减资本公积2,456,844.81元。

(2). 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	上海徐重道中药饮片有限公司
购买成本/处置对价	
—现金	750,200.00
—非现金资产的公允价值	—
购买成本/处置对价合计	750,200.00
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	-1,706,644.81
差额	2,456,844.81
其中：调整资本公积	2,456,844.81
调整盈余公积	—
调整未分配利润	—

其他说明：

适用 不适用

3、在合营企业或联营企业中的权益

√适用 □不适用

(1). 重要的合营企业或联营企业

√适用 □不适用

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
上海新世界投资中心（有限合伙）	上海	上海	投资管理	59.88	-	权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

由于本公司在该投资中心的投资决策委员会中委派了3名委员（共7名），故表决权比例为42.86%。

持有20%以下表决权但具有重大影响，或者持有20%或以上表决权但不具有重大影响的依据：

无

(2). 重要合营企业的主要财务信息

□适用 √不适用

(3). 重要联营企业的主要财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
	上海新世界投资中心（有限合伙）	上海新世界投资中心（有限合伙）
流动资产	38,429,711.08	38,010,202.29
非流动资产	21,000,000.00	21,000,000.00
资产合计	59,429,711.08	59,010,202.29
流动负债	421,040.00	1,040.00
非流动负债	-	-
负债合计	421,040.00	1,040.00
少数股东权益	-	-
归属于母公司股东权益	59,008,671.08	59,009,162.29
按持股比例计算的净资产份额	35,334,392.24	35,334,686.38
调整事项	-12,611,256.76	-12,611,256.76
--商誉	-	-
--内部交易未实现利润	-	-
--其他	-12,611,256.76	-12,611,256.76
对联营企业权益投资的账面价值	22,723,135.48	22,723,429.62
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入	-	-
净利润	-491.21	-584.72
终止经营的净利润	-	-
其他综合收益	-	-
综合收益总额	-491.21	-584.72
本年度收到的来自联营企业的股利	-	-

其他说明：

其他主要系公司收回上海新世界投资中心（有限合伙）优先分配的 1.19 亿元投资款，冲减了投资成本，故按持股比例与对方净资产计算存在差异。

(4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

适用 不适用

(5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

适用 不适用

(6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

适用 不适用

(7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

适用 不适用

(8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

适用 不适用

4、 重要的共同经营

适用 不适用

5、 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

适用 不适用

6、 其他

适用 不适用

十一、 政府补助

1、 报告期末按应收金额确认的政府补助

适用 不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

适用 不适用

2、 涉及政府补助的负债项目

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

财务报表项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	552,300.00	-	48,300.00	20,720.00	-	483,280.00	与资产相关
合计	552,300.00	-	48,300.00	20,720.00	-	483,280.00	/

3、 计入当期损益的政府补助

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类型	本期发生额	上期发生额
与收益相关	10,727,497.68	16,842,866.15
与资产相关	69,020.00	1,296,686.51
合计	10,796,517.68	18,139,552.66

其他说明：

无

十二、 与金融工具相关的风险

1、 金融工具的风险

√适用 □不适用

本公司的主要金融工具包括借款、应收款项、应付款项、其他权益工具投资等，各项金融工具的详细情况说明见本附注 8.7。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其它权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确定和分析本公司所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线并进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

（1）信用风险

于 2025 年 12 月 31 日，可能引起本公司财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本公司金融资产产生的损失，具体包括：

合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额；对于以公允价值计量的金融工具而言，账面价值反映了其风险敞口，但并非最大风险敞口，其最大风险敞口将随着未来公允价值的变化而改变。

为降低信用风险，本公司成立专门部门确定信用额度、进行信用审批，并执行其它监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外，本公司于每个资产负债表日审核每一单项应收款的回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。因此，本公司管理层认为本公司所承担的信用风险已经大为降低。

本公司的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

本公司采用了必要的政策确保所有销售客户均具有良好的信用记录。除应收账款金额前五名外，本公司无其他重大信用集中风险。

应收账款前五名金额合计：37,192,913.72 元。

（2）流动性风险

流动性风险为本公司在到期日无法履行其财务义务的风险。本公司管理流动性风险的方法是确保有足够的资金流动性来履行到期债务，而不至于造成不可接受的损失或对企业信誉造成损害。本公司定期分析负债结构和期限，以确保有充裕的资金。本公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。同时与金融机构进行融资磋商，以保持一定的授信额度，减低流动性风险。

（3）市场风险

①汇率风险

于2025年12月31日，除下表所述资产的外币余额外，本公司的资产及负债均为人民币余额，主要业务活动以人民币计价结算，本公司不存在重大汇率风险。

项目	期末外币余额	期初外币余额
货币资金—美元	1,041.77	1,041.38

②利率风险

本公司的利率风险产生于银行借款等带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。于2025年12月31日，本公司的带息债务为人民币计价的浮动利率借款合同，借款金额为520,000,000.00元。

③其他价格风险

本公司以市场价格采购生产经营所需原料以及销售所需商品，因此受到此等价格波动的影响。

2、套期

(1). 公司开展套期业务进行风险管理

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(2). 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(3). 公司开展套期业务进行风险管理、预期能实现风险管理目标但未应用套期会计

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

3、金融资产转移

(1). 转移方式分类

适用 不适用

(2). 因转移而终止确认的金融资产

适用 不适用

(3). 继续涉入的转移金融资产

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			合计
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	
一、持续的公允价值计量				
（一）交易性金融资产	-	764,380,163.01	-	764,380,163.01
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	-	764,380,163.01	-	764,380,163.01
（1）债务工具投资	-	-	-	-
（2）权益工具投资	-	-	-	-
（3）衍生金融资产	-	-	-	-
2.指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-
（1）债务工具投资	-	-	-	-
（2）权益工具投资	-	-	-	-
（二）其他债权投资	-	-	-	-
（三）其他权益工具投资	17,416,803.93	101,408,709.98	-	118,825,513.91
（四）投资性房地产	-	-	-	-
1.出租用的土地使用权	-	-	-	-
2.出租的建筑物	-	-	-	-
3.持有并准备增值后转让的土地使用权	-	-	-	-
（五）生物资产	-	-	-	-
1.消耗性生物资产	-	-	-	-
2.生产性生物资产	-	-	-	-
持续以公允价值计量的资产总额	17,416,803.93	865,788,872.99	-	883,205,676.92
（六）交易性金融负债	-	-	-	-
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	-
其中：发行的交易性债券	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
2.指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	-
持续以公允价值计量的负债总额	-	-	-	-
二、非持续的公允价值计量	-	-	-	-
（一）持有待售资产	-	-	-	-
非持续以公允价值计量的资产总额	-	-	-	-
非持续以公允价值计量的负债总额	-	-	-	-

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

√适用 □不适用

本公司第一层次的金融工具为持有的交易所上市公司流通股票，采用期末收盘价格作为公允价值计量的确定依据。

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

√适用 □不适用

本公司第二层次的金融工具为以长期持有为投资目标的权益投资及持有的保本浮动收益型银行短期理财产品，估值方法采用资产基础法及采用预期收益率预测现金流。

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

适用 不适用

本公司第三层次的金融工具为非正常经营或拟退出的公司股权，采用预计可收回金额作为公允价值。

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

适用 不适用

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

适用 不适用

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用 不适用

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

适用 不适用

9、其他

适用 不适用

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)
上海市黄浦区国有资产监督管理委员会	上海	国资局	-	20.73	20.73

本企业的母公司情况的说明

无

本企业最终控制方是上海市黄浦区国有资产监督管理委员会。

其他说明：

无

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

适用 不适用

本公司子公司情况详见附注 8.10.1。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

适用 不适用

本公司重要的合营或联营企业详见附注 8.10.3。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下
适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

4、其他关联方情况

适用 不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
上海新世界（集团）有限公司	关联人（与公司同一董事长）及持股 5%以上股权之股东
上海培罗蒙西服有限公司	持股 5%以上股权之股东的子公司
上海新世界五金机电有限公司	持股 5%以上股权之股东的子公司
上海老大同食品营销有限公司	持股 5%以上股权之股东的子公司
上海杏花楼食品营销有限公司	持股 5%以上股权之股东的子公司
上海新丸商业运营有限公司	持股 5%以上股权之股东的子公司
上海华贸物业管理有限公司	持股 5%以上股权之股东的孙公司
上海邵万生食品有限公司	持股 5%以上股权之股东的子公司
上海豪都大酒店有限公司	持股 5%以上股权之股东的孙公司
上海市泰康食品有限公司	持股 5%以上股权之股东的子公司
上海南京路步行街投资发展有限公司	持股 5%以上股权之股东的子公司
上海杏花楼（集团）股份有限公司	持股 5%以上股权之股东的子公司
上海大不同鞋帽服饰有限公司	持股 5%以上股权之股东的孙公司
上海三阳南货店有限公司	持股 5%以上股权之股东的子公司

其他说明：

无

5、关联交易情况

(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度（如适用）	是否超过交易额度（如适用）	上期发生额
上海新世界五金机电有限公司	采购商品	1,667,949.57	注	否	1,339,017.39
上海培罗蒙西服有限公司	联销采购	1,497,547.44	注	否	1,392,528.78
上海南京路步行街投资发展有限公司	采购商品	304,247.79	注	否	-
上海杏花楼食品营销有限公司	采购商品	269,026.54	注	否	269,026.55
上海老大同食品营销有限公司	采购商品	77,318.55	注	否	351,292.39
上海市泰康食品有限公司	采购商品	1,833.64	注	否	5,224.79
上海邵万生食品有限公司	采购商品	-	注	否	22,159.29

注：2025年2月28日，公司第十二届二次董事会会议审议通过了《关于2025年度日常关联交易预计情况的议案》，本公司与新世界集团及其子公司2025年度采购、销售商品金额预计不超过4,200.00万元。

出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
上海新丸商业运营有限公司	出售商品	16,614.80	-
上海杏花楼（集团）股份有限公司	出售商品	14,159.29	-
上海新世界（集团）有限公司	出售商品	8,761.06	71,457.97
上海新丸商业运营有限公司	提供服务	8,016.74	33,613.58
上海华贸物业管理有限公司	出售商品	6,234.78	7,966.53
上海大不同鞋帽服饰有限公司	出售商品	1,035.40	-
上海三阳南货店有限公司	出售商品	520.35	-
上海市泰康食品有限公司	出售商品	266.64	-
上海邵万生食品有限公司	出售商品	-	513.81
上海新世界五金机电有限公司	出售商品	-	37.79

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

□适用 √不适用

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

□适用 √不适用

关联托管/承包情况说明

□适用 √不适用

本公司委托管理/出包情况表

□适用 √不适用

关联管理/出包情况说明

□适用 √不适用

(3). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

□适用 √不适用

本公司作为承租方：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期发生额					上期发生额				
		简化处理的短期租赁和低价资产租赁的租金费用(如适用)	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额(如适用)	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产	简化处理的短期租赁和低价资产租赁的租金费用(如适用)	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额(如适用)	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产

上海豪都大酒店有限公司	房屋	-	-	954,128.46	39,134.38	-	-	-	880,733.96	76,529.88	-
-------------	----	---	---	------------	-----------	---	---	---	------------	-----------	---

关联租赁情况说明

适用 不适用

(4). 关联担保情况

本公司作为担保方

适用 不适用

本公司作为被担保方

适用 不适用

关联担保情况说明

适用 不适用

(5). 关联方资金拆借

适用 不适用

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

适用 不适用

(7). 关键管理人员报酬

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	468.89	628.15

关键管理人员报酬说明：2025年度本公司关键管理人员的报酬（包括货币和非货币形式）总额为468.89万元，2024年度为628.15万元。2025年度本公司关键管理人员包括董事、总经理、副总经理和财务总监等共12人，2024年度为18人；其中在本公司领取报酬的为9人，2024年度为13人。

(8). 其他关联交易

适用 不适用

6、 应收、应付关联方等未结算项目情况**(1). 应收项目**

适用 不适用

(2). 应付项目

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
其他应付款	上海新世界投资中心（有限合伙）	10,815,000.00	10,815,000.00
其他应付款	上海新世界五金机电有限公司	443,960.00	486,950.00
应付账款	上海培罗蒙西服有限公司	190,515.29	285,119.34
应付账款	上海老大同食品营销有限公司	12,400.00	6,200.00
其他应付款	上海老大同食品营销有限公司	3,090.00	3,600.00
应付账款	上海市泰康食品有限公司	2,072.01	-

(3). 其他项目

适用 不适用

7、 关联方承诺

适用 不适用

8、 其他

适用 不适用

十五、 股份支付

1、 各项权益工具

(1). 明细情况

适用 不适用

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在需要披露的股份支付事项。

(2). 期末发行在外的股票期权或其他权益工具

适用 不适用

2、 以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

3、 以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、 本期股份支付费用

适用 不适用

5、 股份支付的修改、终止情况

适用 不适用

6、 其他

适用 不适用

十六、 承诺及或有事项

1、 重要承诺事项

适用 不适用

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在需要披露的承诺事项。

2、 或有事项

(1). 资产负债表日存在的重要或有事项

适用 不适用

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：√适用 不适用

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在影响本财务报表阅读和理解的重大或有事项。

3、 其他 适用 不适用**十七、 资产负债表日后事项****1、 重要的非调整事项** 适用 不适用

截至本财务报告签发日 2026 年 4 月 9 日，本公司不存在需要披露的重要的非调整事项。

2、 利润分配情况√适用 不适用

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	25,875,015.36
经审议批准宣告发放的利润或股利	

根据 2026 年 4 月 9 日召开的第十二届第十次董事会决议，本公司 2025 年度利润分配预案为：以 2025 年末总股本为基数每 10 股派送红利 0.40 元(含税)，合计支付 2025 年度股利 25,875,015.36 元。

3、 销售退回 适用 不适用**4、 其他资产负债表日后事项说明** 适用 不适用

除上述事项外，截至本财务报告签发日 2026 年 4 月 9 日止，本公司不存在需要披露的资产负债表日后事项。

十八、 其他重要事项**1、 前期会计差错更正**

详见“重要事项”的“公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明”

2、 重要债务重组 适用 不适用

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在需要披露的债务重组事项。

3、 资产置换**(1). 非货币性资产交换** 适用 不适用

(2). 其他资产置换

适用 不适用

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在需要披露的资产置换事项。

4、 年金计划

适用 不适用

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在需要披露的年金计划。

5、 终止经营

适用 不适用

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在需要披露的终止经营事项。

6、 分部信息**(1). 报告分部的确定依据与会计政策**

适用 不适用

根据本公司的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本公司的经营业务划分为 4 个报告分部，这些报告分部是以不同行业为基础确定的。公司的管理层定期评价这些报告分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。

本公司的报告分部分别为：商业、医药行业、酒店服务业及其他行业。

分部报告信息根据各分部向管理层报告时采用的会计政策及计量标准披露，这些会计政策及计量基础与编制财务报表时的会计政策及计量基础保持一致。

(2). 报告分部的财务信息

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	分部 1 商业	分部 2 医药行业	分部 3 酒店服务业	分部 4 其他行业	分部间抵销	合计
主营业务收入	239,604,173.23	560,739,591.93	205,829,794.38	78,917,578.78	4,574,722.82	1,080,516,415.50
主营业务成本	113,813,756.62	391,664,706.02	98,916,969.54	60,443,558.13	42,153,752.76	622,685,237.55
总资产	5,123,666,559.85	1,344,409,661.62	42,104,484.90	251,548,147.85	1,031,906,537.89	5,729,822,316.33
总负债	951,488,425.61	1,015,440,033.92	43,285,812.64	81,142,927.21	588,516,546.93	1,502,840,652.45

(3). 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

适用 不适用

(4). 其他说明

适用 不适用

7、 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

适用 不适用

根据子公司上海徐重道中药饮片有限公司与上海药房股份有限公司（以下简称“上海药房”）签订的《商标及字号授权协议书》，协议约定上海药房独家授权上海徐重道中药饮片有限公司使用“徐重道”商标并在

本公司和厂房名称中使用上海药房拥有的“徐重道”字号，其中商标及字号的授权期限为永久，授权起算日为2023年1月1日，授权费用2900万元（含税），授权使用费用分五年各支付580万元，应分别于2023年12月10日、2024年12月10日、2025年12月10日、2026年12月10日、2027年12月10日前支付。

除上述事项外，本公司在本报告期内未发生需要披露的其他对投资者决策有影响的重要事项。

8、其他

适用 不适用

十九、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	25,835,597.23	7,246,326.66
1至2年	-	-
2至3年	-	-
3至4年	-	-
4至5年	-	-
5年以上	-	-
合计	25,835,597.23	7,246,326.66

(2). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	2,312,909.68	8.95	1,100,000.00	47.56	1,212,909.68	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	23,522,687.55	91.05	-	-	23,522,687.55	7,246,326.66	100.00	-	-	7,246,326.66
其中：										
应收租户	609,294.79	2.36	-	-	609,294.79	868,935.37	11.99	-	-	868,935.37
应收信用卡及消费卡	22,913,392.76	88.69	-	-	22,913,392.76	6,377,391.29	88.01	-	-	6,377,391.29
合计	25,835,597.23	/	1,100,000.00	/	24,735,597.23	7,246,326.66	/	-	/	7,246,326.66

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

位：元 币种：人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
潮漫艾（上海）文化传播有限公司	2,312,909.68	1,100,000.00	47.56	预计无法收回
合计	2,312,909.68	1,100,000.00	47.56	/

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

组合计提项目：应收租户

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
房屋租赁款	609,294.79	-	-
合计	609,294.79	-	-

按组合计提坏账准备的说明：

适用 不适用

组合计提项目：应收信用卡及消费卡

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
信用卡及消费卡	22,913,392.76	-	-
合计	22,913,392.76	-	-

按组合计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(3). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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	
按单项计提坏账准备	-	1,100,000.00	-	-	-	1,100,000.00
合计	-	1,100,000.00	-	-	-	1,100,000.00

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

应收账款核销说明：

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
银联商务支付股份有限公司	16,833,684.96	-	16,833,684.96	65.16	-
潮漫艾(上海)文化传播有限公司	2,312,909.68	-	2,312,909.68	8.95	1,100,000.00
中国工商银行股份有限公司牡丹卡中心	1,004,411.15	-	1,004,411.15	3.89	-
上海银行股份有限公司福民支行	735,003.73	-	735,003.73	2.84	-
上海都市旅游卡发展有限公司	282,964.96	-	282,964.96	1.10	-
合计	21,168,974.48	-	21,168,974.48	81.94	1,100,000.00

其他说明：

无

其他说明：

适用 不适用

2、其他应收款

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	412,329,802.11	276,917,359.17
合计	412,329,802.11	276,917,359.17

其他说明：

适用 不适用

应收利息

(1). 应收利息分类

适用 不适用

(2). 重要逾期利息

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用

对本期发生损失准备变动的应收利息账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(6). 本期实际核销的应收利息情况

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

应收股利

(7). 应收股利

适用 不适用

(8). 重要的账龄超过1年的应收股利

适用 不适用

(9). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

(10). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用

对本期发生损失准备变动的应收股利账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

(11). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无

(12). 本期实际核销的应收股利情况

适用 不适用

其中重要的应收股利核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

其他应收款

(13). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	244,264,367.68	88,056,967.77
1至2年	1,410,747.57	172,944,205.26
2至3年	151,440,658.19	2,458,435.12
3至4年	2,458,435.12	1,369,767.57
4至5年	500,000.00	7,285,589.87
5年以上	13,193,988.94	8,033,763.90
合计	413,268,197.50	280,148,729.49

(14). 按款项性质分类情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金、保证金等	5,723,555.50	5,789,842.17
暂借关联公司款项	405,250,056.79	270,101,091.25
暂借非关联公司款项	2,294,585.21	4,257,796.07
合计	413,268,197.50	280,148,729.49

(15). 坏账准备计提情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额	1,200,727.27	-	2,030,643.05	3,231,370.32
2025年1月1日余额在本期				
--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	89,157.47	-	-	89,157.47
本期转回	-	-	-	-
本期转销	-	-	-	-
本期核销	351,489.35	-	2,030,643.05	2,382,132.40
其他变动	-	-	-	-
2025年12月31日余额	938,395.39	-	-	938,395.39

各阶段划分依据和坏账准备计提比例
详见附注 8.5.11—金融工具

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

适用 不适用

(16). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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	3,231,370.32	89,157.47	-	2,382,132.40	-	938,395.39
合计	3,231,370.32	89,157.47	-	2,382,132.40	-	938,395.39

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(17). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	2,382,132.40

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
上海奈尔可乐园管理有限公司	暂借非关联公司款项	869,767.57	公司已注销	核销事宜由新世界股份党委会批准核销	否
上海歌城仕佳娱乐有限公司	暂借非关联公司款项	313,075.96	公司已注销	核销事宜由新世界股份党委会批准核销	否
上海中道餐饮管理有限公司	暂借非关联公司款项	11,651.43	公司已吊销	核销事宜由新世界股份党委会批准核销	否
上海膳细坊餐饮管理有限公司	暂借非关联公司款项	23,446.03	债权逾期多年且经催收无果，已过诉讼时效	核销事宜由新世界股份党委会批准核销	否
上海妙厨餐饮管理有限公司	暂借非关联公司款项	3,315.93	公司已注销	核销事宜由新世界股份党委会批准核销	否
自然人	暂借非关联公司款项	1,160,875.48	债务人已失联	核销事宜由新世界股份党委会批准核销	否
合计	/	2,382,132.40	/	/	/

其他应收款核销说明：

适用 不适用

(18). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
上海徐重道中药饮片有限公司	204,250,000.00	49.42	暂借关联公司款项	1年以内	-
上海徐重道中药饮片有限公司	150,000,000.00	36.30	暂借关联公司款项	2-3年	-
上海新世界城物业管理有限公司	29,345,481.70	7.10	暂借关联公司款项	1年以内	-
上海新世界丽笙大酒店有限公司	7,644,650.70	1.85	暂借关联公司款项	4年以内	-
上海新世界丽笙大酒店有限公司	5,553,714.39	1.34	暂借关联公司款项	5年以上	-
昆山新世界毛纺织制衣有限公司	4,881,803.49	1.18	暂借关联公司款项	5年以上	-
昆山新世界毛纺织制衣有限公司	1,390,000.00	0.34	暂借关联公司款项	5年以上	-
国网上海市电力公司市区供电公司	4,669,320.00	1.13	暂借非关联公司款项	1年以内	233,466.00
合计	407,734,970.28	98.66	/	/	233,466.00

(19). 因资金集中管理而列报于其他应收款

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

年末其他应收款中无持本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位欠款。

3、长期股权投资

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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	451,239,078.66	-	451,239,078.66	451,239,078.66	-	451,239,078.66
对联营、合营企业投资	-	-	-	-	-	-
合计	451,239,078.66	-	451,239,078.66	451,239,078.66	-	451,239,078.66

(1). 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
上海新世界投资咨询有限公司	159,000,000.00	-	-	-	-	-	159,000,000.00	-
上海新世界飞宇广告有限公司	450,000.00	-	-	-	-	-	450,000.00	-
上海新世界城物业管理有限公司	4,750,000.00	-	-	-	-	-	4,750,000.00	-
上海新世界丽笙大酒店有限公司	24,700,000.00	-	-	-	-	-	24,700,000.00	-
上海蔡同德药业有限公司	215,501,183.32	-	-	-	-	-	215,501,183.32	-
上海新世界城电子商务有限公司	30,000,000.00	-	-	-	-	-	30,000,000.00	-
昆山新世界毛纺织制衣有限公司	1,837,895.34	-	-	-	-	-	1,837,895.34	-
上海新世界项目管理有限公司	5,000,000.00	-	-	-	-	-	5,000,000.00	-
上海新世界城有限公司	10,000,000.00	-	-	-	-	-	10,000,000.00	-
合计	451,239,078.66	-	-	-	-	-	451,239,078.66	-

(2). 对联营、合营企业投资

□适用 √不适用

(3). 长期股权投资的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

无

4、营业收入和营业成本**(1). 营业收入和营业成本情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	251,252,392.01	148,667,292.13	262,363,502.76	143,377,239.94
其他业务	39,897,484.36	33,990,152.70	39,611,520.89	33,988,365.72
合计	291,149,876.37	182,657,444.83	301,975,023.65	177,365,605.66

(2). 营业收入、营业成本的分解信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合同分类	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
行业类型				
商业	251,252,392.01	148,667,292.13	262,363,502.76	143,377,239.94
合计	251,252,392.01	148,667,292.13	262,363,502.76	143,377,239.94

其他说明：

□适用 √不适用

(3). 履约义务的说明

□适用 √不适用

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

□适用 √不适用

(5). 重大合同变更或重大交易价格调整

□适用 √不适用

其他说明：

无

5. 投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	51,220,935.90	76,388,526.61
购买理财产品投资收益	14,005,829.20	18,698,932.01
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	654,350.96	676,919.56
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得	-	38,921.36
合计	65,881,116.06	95,803,299.54

其他说明：

无

6. 其他

□适用 √不适用

二十、 补充资料

1、 当期非经常性损益明细表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-2,984,838.97	
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	10,796,517.68	
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	2,034,513.97	
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	14,005,829.20	
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财产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	441,550.28	
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	125,845.17	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	437,927.00	
少数股东权益影响额（税后）	26,599.51	
合计	23,954,890.82	

对公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

□适用 √不适用

其他说明：

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

适用 不适用

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	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	1.58%	0.10	0.10
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.01%	0.07	0.07

3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

4、其他

适用 不适用

上海新世界股份有限公司董事会

董事长：陈湧

董事会批准报送日期：2026年4月9日

修订信息

适用 不适用