

证券代码：837870

证券简称：超固股份

主办券商：中泰证券



超固股份
NEEQ: 837870

上海超固投资股份有限公司
Shanghai Chiuko Investment Co.,Ltd.



年度报告

2025

重要提示

- 一、公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
- 二、公司负责人衣飞虎、主管会计工作负责人黄焜铭及会计机构负责人（会计主管人员）潘萍保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。
- 三、本年度报告已经挂牌公司董事会审议通过，不存在未出席审议的董事。
- 四、众华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 五、本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。
- 六、本年度报告已在“第二节会计数据、经营情况和管理层分析”之“九、公司面临的重大风险分析”对公司报告期内的重大风险因素进行分析，请投资者注意阅读。

目 录

第一节	公司概况	5
第二节	会计数据、经营情况和管理层分析	6
第三节	重大事件	22
第四节	股份变动、融资和利润分配	26
第五节	行业信息	29
第六节	公司治理	30
第七节	财务会计报告	35
附件	会计信息调整及差异情况	123

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

释义

释义项目		释义
公司、上海超固、超固股份	指	上海超固投资股份有限公司
上海馐固	指	超固股份全资子公司上海馐固厨房设备有限公司
上海中臣	指	超固股份全资子公司上海中臣快递有限公司
本年度、报告期、年度	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	上海超固投资股份有限公司		
英文名称及缩写	Shanghai Chiuko Investment Co., Ltd.		
	Chiuko		
法定代表人	衣飞虎	成立时间	2010年5月31日
控股股东	控股股东为（衣飞虎）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（衣飞虎），无一致行动人
行业（挂牌公司管理型行业分类）	制造业（C）-金属制品、机械和设备修理业(C43)-专用设备修理(C433)--专用设备修理(C430)		
主要产品与服务项目	标准化商用后厨设备的安装、维修、维护、零部件更换服务、设备销售及派送业务		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统		
证券简称	超固股份	证券代码	837870
挂牌时间	2016年8月16日	分层情况	创新层
普通股股票交易方式	<input checked="" type="checkbox"/> 集合竞价交易 <input type="checkbox"/> 做市交易	普通股总股本（股）	20,408,000
主办券商（报告期内）	中泰证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	山东省济南市高新区经十路7000号汉峪金融商务中心五区3号楼		
联系方式			
董事会秘书姓名	杜帅	联系地址	上海市闵行区吴中路1439号莱茵虹景中心B栋8层808室
电话	021-54145917	电子邮箱	dushuai@chiuko.com
传真	021-62340981		
公司办公地址	上海市闵行区吴中路1439号莱茵虹景中心B栋8层808室	邮政编码	201103
公司网址	www.chiuko.com		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	91310000555956903K		
注册地址	上海市青浦区清湖路1023号818室A座		
注册资本（元）	20,408,000	注册情况报告期内是否变更	否

第二节 会计数据、经营情况和管理层分析

一、 业务概要

(一) 商业模式与经营计划实现情况

1、商业模式

公司是一家综合性供应商，业务涵盖设备销售、专业售后服务及供应链配送服务。公司拥有一支以售后服务为核心的专业技术团队，团队成员持有低压电工作业、熔化焊接与热切割作业、制冷与空调设备安装修理作业等特种作业操作资质，专业能力突出。依托专业化团队，公司为连锁餐饮客户提供响应迅速、稳定可靠、技术专业的设备安装与维修服务。

在业务拓展方面，公司持续拓宽维修服务领域，提升维修技术能力，增设服务网点，并不断强化多品牌产品的市场推广及销售力度。目前，公司的主要收入来源包括维修劳务收入、零配件销售收入、商用后厨设备销售收入、餐饮配送设备销售收入以及专业配送服务收入。

报告期内，公司的商业模式未发生变化。

报告期后至报告披露之日，公司商业模式未发生变化。

2、经营计划实现情况

2025 年，公司围绕既定目标，扎实推进年度各项工作部署与落地执行。受餐饮行业整体消费降级影响，行业经营环境持续承压，餐饮企业普遍放缓扩张节奏，门店拓展计划大幅推迟。下游门店展店放缓，直接导致餐饮商用设备采购需求锐减，严重制约公司业务拓展空间。与此同时，餐饮企业为缓解成本压力，一方面大幅压缩服务支出，致使公司服务收益明显下降；另一方面在设备采购中严控成本，优先选择低价产品，设备维修维保预算同步收紧。面对复杂严峻的外部环境，公司积极推进多项降本增效举措，但仍未完全抵消行业下行带来的冲击，年度经营出现亏损。

报告期内，公司实现营业收入 216,918,914.09 元，同比下降 16.17%；归母公司净利润-7,441,602.34 元。截至 2025 年 12 月 31 日，公司合并口径资产总额 158,739,837.25 元，合并口径资产负债率 49.46%。

报告期内，公司在业务、资产、人员、财务、机构等方面均保持独立完整，具备健全的自主经营体系，会计核算、财务管理、风险控制等各项内部控制体系运作规范有效。报告期内，公司不存在实际控制人失联或高级管理人员无法履职情况；不存在无法支付供应商货款的情况；公司不存在主要生产、经营资质缺失或无法续期，无法获得主要生产要素的情况。公司核心管理团队稳定，公司运营平稳，具备持续经营能力。

2026 年，公司将持续深化与现有客户的业务合作，积极拓展优质新客户，稳步布局新业务领域，全

力培育营收新的增长点，不断巩固并提升核心竞争优势，实现稳健可持续发展。

(二) 行业情况

1、行业概述及市场规模

商用设备维修行业聚焦餐饮企业全生命周期设备管理需求，提供商用设备维修、保养，以及安装调试、技术支持等一体化的服务体系，是餐饮行业产业链中保障运营持续性的核心环节。

2025年6月15日，《餐饮业促进和经营管理办法》正式施行，明确鼓励餐饮企业数字化升级、完善标准体系、践行绿色发展，进一步推动商用设备向智能化、节能化转型，倒逼维修行业提升技术适配能力。

当前行业仍存在显著的区域分化特征：多数服务企业受自身资源、运营模式限制，服务半径局限于本地市场，仅能满足本地餐饮企业的维修需求；在跨区域服务网络搭建、全国性资源整合、规模化集约化运营方面进展缓慢，尚未形成成熟的行业格局，成为制约行业整体升级的核心瓶颈。

2、市场竞争

商用设备维修行业的竞争格局异常激烈。行业主要参与者分为：一是大型综合性维修企业，凭借全国性服务网络、多品牌适配能力和全流程服务体系，占据连锁餐饮客户的核心市场；二是专业设备维修公司，聚焦制冷、烹饪、饮品等细分设备领域，依托技术深耕形成差异化优势；三是数量庞大的个体维修商，以低价为核心竞争力，主要服务中小餐饮门店，服务质量与合规性参差不齐。

竞争维度现全面覆盖服务质量、价格体系、技术实力、响应速度、品牌口碑等核心要素。随着餐饮业务对设备运行稳定性、维修效率的要求不断提升，单纯的价格竞争逐渐向“技术+服务+性价比”的综合竞争转型，具备标准化服务流程、专业技术资质和跨区域响应能力的企业，逐步在竞争中凸显优势。

3、技术发展

在数字化、智能化技术的驱动下，商用设备维修行业的技术水平也在持续进阶。

(1) 智能化维修：依托 AI 技术及专业运维软件，实现设备故障的精准诊断与程序快速设置；通过远程协助系统，打破地域限制提供实时技术支持，大幅提升故障处置效率，降低上门维修成本。

(2) 模块化维修：顺应商用设备模块化设计趋势，将设备拆解为独立功能模块，故障发生时可直接更换受损模块，显著缩短停机时间，最大限度降低对餐饮企业经营的影响。

(3) 物联网技术：通过在设备端部署传感器，实现运行数据的实时采集与远程监控；结合大数据分析，提前识别潜在故障隐患，推动维保模式从“事后维修”向“预防性维保”转变，提升设备运行稳定性与使用寿命。

4、客户需求

随着餐饮行业连锁化、数字化、规模化发展，客户对于维修服务的需求也在不断的提高。

(1) 服务质量专业化：客户对维修人员的专业资质、技术能力要求愈发严格，不仅要求快速解决故障，更注重服务过程的标准化、规范化，以及维修后的质量保障与跟进服务。

(2) 价格体系透明化：餐饮企业降本增效需求强烈，普遍要求维修服务价格合理、明细清晰，杜绝信息不对称导致的高价低质服务，对“性价比”的关注度持续提升。

(3) 响应速度极致化：餐饮行业营业时间固定、设备高频运转，故障停机将直接影响营收，客户对“即时响应、快速上门、高效修复”的需求极为迫切，核心连锁客户普遍要求建立应急响应机制。

(4) 技术先进：随着智能商用设备的普及，客户要求维修服务商紧跟技术迭代趋势，具备智能化、节能化设备的维修能力，能够提供适配最新设备的技术方案与配件支持。

5、政策法规

近年来，相关部门持续完善行业监管体系，从标准规范、环保要求、职业资格三大维度，推动商用设备维修行业向规范化、专业化、绿色化发展：

(1) 行业标准体系持续完善：相关部门加快推进商用设备维修服务的质量标准、流程规范、技术要求等标准制修订工作，鼓励行业协会、龙头企业参与团体标准、企业标准制定，通过“标准领跑者”活动提升行业整体服务水平

(2) 绿色环保要求：政策明确鼓励维修行业推广节能环保技术与配件，通过优化维修方案降低设备运行能耗，推动废旧设备及配件的规范回收与资源化利用，助力餐饮行业实现绿色发展目标。

(3) 职业资格准入刚性化：明确规定维修人员必须具备相应的技能证书和职业资格证书，确保维修服务的专业性和安全性，保障客户的合法权益。

公司以“设备”+“服务”为核心战略支柱，成功构建了集采购销售、生产配套、售后服务、前端技术管理以及物流配送于一体的协同发展体系。凭借专业的技术团队与完善的服务网络，公司具备餐饮后厨全方案设备的集中供应能力、全品类设备维保能力，以及终端客户“最后一公里”高效物流配送服务能力，真正实现了餐饮行业售前、售中、售后及配套业务的一站式闭环服务。公司致力于打造高粘性、全寿命周期的新型餐饮设备服务平台，通过标准化服务流程、专业化技术能力、全国化服务布局，不仅有效提升了客户粘性和忠诚度，更构建了显著的行业壁垒，能够精准应对餐饮供给端的结构调整与发展变化，持续巩固核心竞争优势。

(三) 与创新属性相关的认定情况

□适用 √不适用

二、主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	216,918,914.09	258,756,124.82	-16.17%
毛利率%	10.63%	12.96%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	-7,441,602.34	-4,531,390.39	64.22%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-7,598,301.79	-4,558,278.04	66.69%
加权平均净资产收益率%(依据归属于挂牌公司股东的净利润计算)	-9.00%	-4.79%	-
加权平均净资产收益率%(依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算)	-9.19%	-4.81%	-
基本每股收益	-0.36	-0.22	63.64%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	158,739,837.25	153,490,364.48	3.42%
负债总计	78,508,620.39	67,075,538.83	17.05%
归属于挂牌公司股东的净资产	78,877,405.54	86,414,825.65	-8.72%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	3.87	4.23	-8.51%
资产负债率%(母公司)	54.50%	48.02%	-
资产负债率%(合并)	49.46%	43.70%	-
流动比率	2.55	3.04	-
利息保障倍数	-1.80	-1.39	-
营运情况	本期	上年同期	增减比例%
经营活动产生的现金流量净额	-5,712,491.36	3,605,684.97	-
应收账款周转率	5.06	5.93	-
存货周转率	3.27	3.66	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	3.42%	13.34%	-
营业收入增长率%	-16.17%	-13.47%	-
净利润增长率%	0.00%	-150.16%	-

三、财务状况分析

(一) 资产及负债状况分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	21,460,683.51	13.52%	24,626,661.23	16.04%	-12.86%
应收票据	0		0		
应收账款	36,716,560.56	23.13%	39,010,622.40	25.42%	-5.88%
预付账款	12,096,859.74	7.62%	3,754,505.43	2.45%	222.20%
其他应收款	17,221,974.98	10.85%	14,461,029.95	9.42%	19.09%
存货	52,190,117.23	32.88%	52,252,799.77	34.04%	-0.12%
其他流动资产	25,309.65	0.02%	613,584.24	0.40%	-95.88%
固定资产	9,586,973.40	6.04%	8,328,069.26	5.43%	15.12%
使用权资产	3,732,561.85	2.35%	6,193,122.40	4.03%	-39.73%
无形资产	384,184.54	0.24%	570,141.51	0.37%	-32.62%
长期待摊费用	416,462.05	0.26%	165,882.88	0.11%	151.06%
递延所得税资产	2,871,899.74	1.81%	3,133,945.41	2.04%	-8.36%
其他非流动资产	2,036,250.00	1.28%	380,000.00	0.25%	435.86%
短期借款	25,000,000.00	15.75%	25,000,000.00	16.29%	-
应付账款	6,889,990.36	4.34%	6,422,211.54	4.18%	7.28%
应付职工薪酬	3,408,353.71	2.15%	3,922,677.71	2.56%	-13.11%
应交税金	1,191,605.51	0.75%	1,053,092.82	0.69%	13.15%
其他应付款	1,459,958.82	0.92%	940,569.78	0.61%	55.22%
一年内到期的非流动负债	14,900,077.62	9.39%	4,636,274.68	3.02%	221.38%
租赁负债	2,112,790.42	1.33%	6,128,038.73	3.99%	-65.52%
递延所得税负债	842,375.81	0.53%	1,302,784.33	0.85%	-35.34%
合同负债	1,689,379.46	1.06%	2,068,254.78	1.35%	-18.32%
长期借款	20,794,755.52	13.10%	15,316,638.75	9.98%	35.77%

项目重大变动原因

1、预付账款：期末余额较上年期末增加8,342,354.31元，增幅222.20%，主要系：（1）为顺应市场变化及客户需求，公司新增海外业务，并依据销售订单，向深圳市钜富科技有限公司预付餐饮系统使用的AI税控打印机设备采购款所致；（2）子公司上海馥固为拓展销售品类，新增商用微波炉速炸业务，并向供应商中山市雅乐思电器实业有限公司预付设备定金所致。

2、其他流动资产：期末余额较上年期末减少588,274.59元，降幅95.88%，主要系：报告期内增值税进项税留抵税额减少所致。

3、使用权资产：期末余额较上年期末减少2,460,560.55元，降幅39.73%，主要系：报告期内公司为控制运营成本，对办公场所进行优化置换所致。

4、无形资产：期末余额较上年期末减少185,956.97元，降幅32.62%，主要系：报告期内无形资产摊

销增加所致。

5、长期待摊费用：期末余额较上年期末增加250,579.17元，增幅151.06%，主要系：报告期内对优化置换后的办公场所进行装修，装修投入增加所致。

6、其他非流动资产：期末余额较上年期末增加1,656,250.00元，增幅435.86%，主要系：报告期内进行会计列报调整，将原计入“预付账款”的租赁业务固定资产购置款重分类至“其他非流动资产”所致。

7、其他应付款：期末余额较上年期末增加519,389.04元，增幅55.22%，主要系：报告期内经营租赁业务收取的设备保证金增加所致。

8、一年内到期的非流动负债：期末余额较上年期末增加10,263,802.94元，增幅221.38%，主要系：根据企业会计准则关于流动性与非流动性的划分要求，报告期内将原“长期借款”中将于一年内到期的部分重分类至本科目列示所致。

9、租赁负债：期末余额较上年期末减少4,015,248.31元，降幅65.52%，主要系：报告期内公司实施成本管控，对办公场所进行了优化与置换，相应终止了部分租赁合同所致。

10、递延所得税负债：期末余额较上年期末较少460,408.52元，降幅35.34%，主要系：报告期内对办公场所进行优化置换，相应房屋租金减少所致。

11、长期借款：期末余额较上年期末增加5,478,116.77元，增幅35.77%，主要系：（1）为进一步扩大设备租赁业务的市场份额，公司通过增加长期借款加大对相关设备的采购投入；（2）为子公司上海中臣开拓新市场储备资金，强化公司财务稳定性，新增长期借款所致。

（二）经营情况分析

1. 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例%
	金额	占营业收入的比重%	金额	占营业收入的比重%	
营业收入	216,918,914.09	-	258,756,124.82	-	-16.17%
营业成本	193,859,308.12	89.37%	225,229,842.86	87.04%	-13.93%
毛利率%	10.63%	-	12.96%	-	-
销售费用	7,843,287.97	3.62%	8,128,262.24	3.14%	-3.51%
管理费用	18,740,827.76	8.64%	22,158,781.84	8.56%	-15.42%
研发费用	255,705.94	0.12%	622,774.39	0.24%	-58.94%
财务费用	2,520,642.42	1.16%	1,375,435.98	0.53%	83.26%
其他收益	825,504.64	0.38%	1,803,923.91	0.70%	-54.24%
信用减值损失	-913,278.27	-0.42%	-136,379.20	-0.05%	

资产减值损失	-262,953.96	-0.12%	-5,094,143.02	-1.97%	
资产处置收益	204,874.15	0.09%	86,555.44	0.03%	
营业利润	-7,292,251.97	-3.36%	-3,141,832.45	-1.21%	
营业外收入	4,197.30	0.00%	19,153.94	0.01%	-78.09%
营业外支出	8,979.79	0.00%	73,601.14	0.03%	-87.80%
净利润	-7,436,503.00	-3.43%	-4,531,390.39	-1.75%	

项目重大变动原因

1、营业收入：较上年同期减少 41,837,210.73 元，降幅 16.17%，主要为：

(1) 销货收入的减少：系报告期内受宏观经济增速放缓以及市场消费疲软等外部环境的影响，部分客户为控制成本和削减开支，减少了在餐饮外送设备、咖啡设备及净水设备的采购，导致销货收入同比减少所致。

(2) 买菜派送收入的减少：系报告期内子公司上海中臣实施业务结构优化，主动关停了北京区域盈利未达预期的站点，旨在提升整体资源使用效率，导致买菜派送收入同比减少所致。

2、毛利率：较上年同期下降 2.33 个百分点，主要为：

(1) 新增业务尚在培育期的财务表现所致，一方面，为开拓市场而增加的前期投入推高了成本；另一方面，因初期市场份额较小，收入增长尚未能完全覆盖投入；

(2) 鉴于派送服务市场竞争加剧、骑手流动率走高，为保障运力与业务规模稳定，公司阶段性地增加了针对骑手招聘及市场活动的补贴投入，从而导致营业成本短期上升所致。

3、研发费用：较上年同期减少 367,068.45 元，降幅 58.94%，主要系：报告期内公司优化研发模式，加强与部分工厂展开联合开发，同步精简研发人、严控研发相关支出所致。

4、财务费用：较上年同期增加 1,145,206.44 元，增幅 83.26%，主要系：报告期内长期借款金额增加，相应利息支出增加所致。

5、其他收益：较上年同期减少 978,419.27 元，降幅 54.24%，主要系：报告期内子公司上海馐固应缴纳税金基数下降，根据国家退税政策收到的退税金额相应减少所致。

6、信用减值损失：较上年同期增加 776,899.07 元，主要系：报告期内应收账款坏账计提比例有所提高，相应计提的坏账准备增加所致。

7、资产减值损失：较上年同期减少 4,831,189.06 元，主要系：报告期内存货的可变现净值回升，公司根据会计准则转回了相应前期已计提的资产减值损失所致。

8、资产处置收益：较上年同期增加 118,318.71 元，增幅 136.70%，主要系：报告期内公司在实施办公场所优化置换过程中处置部分原有资产产生了处置利得所致。

9、营业外收入：较上年同期减少 14,956.64 元，降幅 78.09%，主要系：报告期内子公司上海中臣收

到的银行短期贷款财政贴息金额减少所致。

10、营业外支出：较上年同期减少64,621.35元，降幅87.80%，主要系：报告期内罚款及滞纳金减少，存货盘亏减少所致。

11、净利润：亏损幅度较上年同期有所扩大，尚未实现扭亏为盈，主要系：报告期内子公司上海中臣派送业务市场竞争加剧，京东、淘宝等主要电商平台入局派送领域，行业单量短期内激增，导致运力供需严重失衡。为应对突发骑手的短缺，公司以更高的成本引入兼职运力，致使单均人工成本短期内大幅上涨，严重挤压了派送业务的利润空间所致。

2. 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	216,896,308.79	258,750,473.50	-16.18%
其他业务收入	22,605.30	5,651.32	300.00%
主营业务成本	193,836,702.82	225,227,017.20	-13.94%
其他业务成本	22,605.30	2,825.66	700.00%

按产品分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
维修收入	92,483,609.69	80,691,504.12	12.75%	-3.78%	-5.16%	1.27%
销货收入	54,589,109.62	45,352,656.89	16.92%	-39.80%	-35.74%	-5.25%
租赁收入	5,380,992.53	2,987,222.97	44.49%	484.97%	833.87%	-20.74%
买菜派送	56,832,884.05	57,313,422.55	-0.85%	-20.00%	-17.24%	-3.36%
电商流量收入	7,609,712.90	7,491,896.29	1.55%	-	-	-
其他业务	22,605.30	22,605.30	-	300.00%	700.00%	-50.00%

按地区分类分析

□适用 √不适用

收入构成变动的的原因

报告期内，公司收入结构发生显著调整，呈现“此消彼长”的态势。销货收入较上年同期下降 39.80%，主要受核心客户优化自身门店网络、缩减新设备采购的影响导致销货收入减少；本期租赁收入较上年同期上升 484.97%，主要系公司持续拓展租赁市场，业务保持良好发展态势，导致租赁收入增加；买菜派送收入较上年同期下降 20%，主要系子公司上海中臣终止了运营难度持续升级、盈利受限的北京区域站点。

主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关系
1	百胜（中国）投资有限公司	59,316,600.15	27.35%	否
2	北京三快在线科技有限公司及其关联方	44,953,389.36	20.72%	否
3	星源（上海）贸易有限公司	18,141,005.00	8.36%	否
4	Tiktech Media Nusantara	7,609,712.90	3.51%	否
5	浙江爱得沃电子科技有限公司	5,193,417.78	2.39%	否
	合计	135,214,125.19	62.33%	-

主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比%	是否存在关联关系
1	芜湖卓尧人力资源服务有限公司铜陵分公司	39,588,630.87	25.15%	否
2	九江市崇江数字科技有限公司	20,644,962.69	13.12%	否
3	浙江沁园水处理科技有限公司	8,812,174.23	5.60%	否
4	广东惠嘉福实业有限公司	5,227,716.48	3.32%	否
5	浙江爱得沃电子科技有限公司	5,192,481.73	3.30%	否
	合计	79,465,966.00	50.49%	-

(三) 现金流量分析

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	-5,712,491.36	3,605,684.97	-
投资活动产生的现金流量净额	-6,717,657.89	-7,703,043.87	-
筹资活动产生的现金流量净额	9,269,268.23	18,462,300.81	-49.79%

现金流量分析

1、报告期内经营活动产生的现金流量净额为-5,712,491.36 元，上年同期为 3,605,684.97 元，较上年同期减少 9,318,176.33，具体情况如下：

(1) 销售商品、提供劳务收到的现金同比减少 47,897,335.71 元，主要由于在宏观经济波动与行业竞争加剧的背景下，公司整体营业收入同比下降 16.17%，致使主营业务现金回笼同步减少所致；

(2) 本期购买商品、接受劳务支付的现金同比减少 25,264,793.15 元，这与收入结构变动直接相关。因销货及派送业务规模收缩，对应的商品采购成本及直接人工支出相应下降所致；

2、报告期内投资活动产生的现金流量净额为-6,717,657.89 元，上年同期为-7,703,043.87 元，较上年同期增加 985,385.98 元，主要系本期购建固定资产、无形资产和其他长期投资款支付的现金较上年同期减少。

3、报告期内筹资活动产生的现金流量金额为 9,269,268.23 元，上年同期为 18,462,300.81 元，较上年同期减少 9,193,032.58 元，主要系债务偿还力度加大：为优化财务结构，报告期内偿还债务支付的现金同比增加 9,564,529.90 元，此部分流出增幅大于筹资现金总流入的增幅，导致筹资活动净现金流量同比减少。

综上，报告期内公司经营性现金流转为净流出，主要受市场环境及业务调整所致；同时，公司通过积极偿还债务优化资本结构，使得筹资性现金净流入同比减少。现金流量的整体变动反映了公司在行业周期中的阶段性经营特征与主动的财务结构调整。

四、 投资状况分析

(一) 主要控股子公司、参股公司情况

√适用 □不适用

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
南京超固投资管理有限公司	控股子公司	为餐饮企业提供维修劳务、销售零配件	5,000,000	33,826,163.07	18,851,392.90	5,408.20	-171,069.66
上海饕固厨房设备有限公司	控股子公司	为餐饮企业提供维修劳务、销售零配件	2,000,000	68,343,286.95	23,215,951.82	85,339,390.45	158,095.04
佛山市超通恒温设备有限公司	控股子公司	外送设备及配件的加工生产	5,000,000	1,184,349.18	-4,402,265.36	838,646.88	160,024.65

上海臻饬电器设备有限公司	控股子公司	餐饮后厨设备、外送设备销售	2,000,000	4,812,019.25	1,331,251.52	2,522,294.02	-216,776.73
上海中臣快递有限公司	控股子公司	外卖递送服务	15,500,000	26,113,734.61	-515,385.45	56,087,369.89	-5,945,969.89
PT.City Transportation Development	控股子公司	传统餐饮设备的销售和售后服务，以及餐配送饮无人机的销售和餐饮设备维修服务	4,500,000	5,166,241.44	4,207,295.96	7,609,712.90	16,997.80

主要参股公司业务分析

适用 不适用

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

(二) 理财产品投资情况

适用 不适用

非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

适用 不适用

(三) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

(四) 合并范围内包含私募基金管理人的情况

适用 不适用

五、 研发情况

(一) 研发支出情况

单位：元

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	255,705.94	622,774.39
研发支出占营业收入的比例%	0.12%	0.24%
研发支出中资本化的比例%	-	-

(二) 研发人员情况

教育程度	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	0	0
本科以下	1	0
研发人员合计	1	0
研发人员占员工总量的比例%	0.37%	0%

(三) 专利情况

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	11	11
公司拥有的发明专利数量	0	0

(四) 研发项目情况

自公司创立以来，公司始终专注于各类恒温外送设备核心技术的研发、创新及行业应用。凭借长期技术积累与持续不断的研发，公司所掌握关键技术及自主研发的设备在行业内保持领先优势。公司具备成熟的定制化服务能力，可依据客户的个性化需求，提供专属化产品设计与设备定制方案，有效深化客户合作、提升客户黏性。

目前公司与部分合作单位采取技术分享合作，在合理降低研发投入的同时，持续推进技术迭代升级、新产品研发与餐饮系统智能化研发，不断提升产品品质与技术辐射，为公司长远发展筑牢核心竞争力，助力企业在激烈市场竞争中巩固优势、拓展更大发展空间。

六、 对关键审计事项说明

√适用 □不适用

1、收入的确认

(1) 事项描述

相关信息披露详见财务报告附注三、23.收入的确认原则和附注六、29.营业收入和营业成本。

超固股份的收入主要来源于商品销售、配件维修、买菜派送以及租赁业务，超固股份 2025 年度实现营业收入 216,918,914.09 元，其中主营业务收入 216,896,308.79 元。超固股份的产品销售属于在某一时点履行的履约义务，在客户取得相关商品控制权时点确认收入。由于收入是超固股份的关键业绩指标之一，因而存在超固股份管理层(以下简称“管理层”)为了达到特定目标或期望而操纵收入确认时点的固有风险，故将超固股份收入确认识别为关键审计事项。

(2) 审计应对

我们实施的主要审计程序包括：

- ① 我们了解和评价管理层销售与收款循环内部控制，并测试了关键内部控制运行的有效性；
- ② 我们检查主要销售合同，识别与收入确认相关的合同条款与条件，评价公司的收入确认方法是否符合企业会计准则的要求；
- ③ 我们结合收入类型对收入及毛利情况执行分析程序，判断本年收入金额是否出现异常波动的情况；
- ④ 我们了解大额客户的相关交易事项，抽样检查了与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、验收单、发票等并结合应收账款的余额对客户实施函证程序等确认交易的真实性、准确性；
- ⑤ 我们执行截止性测试，将资产负债表日前后确认的营业收入与交易中的合同及验收单等支持性文件进行核对，以评估营业收入是否在正确的期间确认。

2、存货可变现净值

(1) 事项描述

相关信息披露详见财务报告附注三、12 和附注六、5 存货所述，截至 2025 年 12 月 31 日超固股份存货账面余额为 59,341,529.36 元，存货跌价准备为 7,151,412.13 元，存货账面价值为 52,190,117.23 元。

存货采用成本与可变现净值孰低计量。管理层按照估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定存货的可变现净值。由于存货金额重大，且确定存货可变现净值涉及重大管理层判断，我们将存货可变现净值确定为关键审计事项。

(2) 审计应对

- ① 了解与存货可变现净值相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；
- ② 针对管理层以前年度就存货可变现净值所作估计，复核其结果或者管理层对其作出的后续重新估计；
- ③ 选取项目评价存货估计售价的合理性，复核估计售价是否与市场销售价格、历史数据等一致；
- ④ 评价管理层对存货至完工时将要发生的成本、销售费用和相关税费估计的合理性；
- ⑤ 测试管理层对存货可变现净值的计算是否准确；

⑥结合存货监盘，检查期末存货中是否存在库龄较长、产量下降、生产成本或售价波动、技术或市场需求变化等情形，评价管理层是否已合理估计可变现净值；

⑦检查与存货可变现净值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

七、 企业社会责任

√适用 □不适用

长期以来，公司始终坚守可持续发展理念，将内控建设与风险防范作为经营管理的核心重点，持续完善内控制度，推进管理优化，全力防范各类经营风险。公司构建了清晰规范、合法合规的内控管理体系，明确各环节内控流程，有效规范员工履职行为，保障运营有序开展。同时，公司强化对控股子公司的管理，通过制度化手段，加强对其目标执行的管控与日常运营的监督，不断完善企业整体管理体系，为公司长期可持续发展筑牢坚实基础。

报告期内，公司在稳健推进核心经营业务的同时，积极践行企业社会责任，坚守诚信经营底线。公司严格依法纳税，按时足额缴纳各项税款，切实履行纳税义务；坚持以股东利益为重要导向，持续为股东创造稳定价值。此外，公司高度重视员工、客户、供应商等所有利益相关者的合法权益，主动加强与各方的沟通协作，深化互利合作关系，致力于实现股东、员工、上下游合作伙伴及社会各方的利益共赢，为公司持续、稳定、健康发展提供有力支撑。

八、 未来展望

是否自愿披露

□是 √否

九、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
一、客户集中风险	<p>公司的主营业务聚焦于餐饮后厨设备的销售，并配套提供全方位、一体化的售后服务。公司深耕餐饮配套服务领域，致力于为餐饮企业提供一站式服务体系，业务范围涵盖商用后厨设备的安装、维修、保养等全流程维护服务，同时提供专业高效的配送服务。公司的主要客户为百胜（中国）投资有限公司，该客户的收入在公司总收入中比重较高。尽管公司与百胜（中国）投资有限公司已建立起较为紧密的业务合作关系，但客户</p>

	<p>集中带来的风险仍需高度关注。若主要客户对公司业务的需求量出现下滑，将可能对公司整体经营业绩产生不利影响。</p> <p>应对措施：公司积极调整战略发展方向，持续拓展业务领域、大力开发优质新客户，多措并举逐步降低对单一大客户的依赖度。报告期内，公司第一大客户销售金额占全部营业收入的比重为 27.35%，较上年同期占比有所下降，呈现积极向好态势。未来，公司将持续发力，稳步降低客户集中风险，进一步夯实市场地位，切实保障经营发展的稳定性与持续性。</p>
二、市场竞争秩序不规范的风险	<p>商用后厨设备销售与服务行业，目前相关制度规范尚不健全，市场乱象较为突出，存在恶性竞争、专利侵权、假冒商标等大量不正当竞争行为。叠加整体经济下行影响，餐饮行业新店扩张速度明显放缓，餐饮客户出于成本控制，设备采购预算持续压缩。在此背景下，各厂商为争夺有限市场份额，普遍采取降价竞争策略，导致行业整体利润空间不断收窄。若企业无法持续巩固并保持自身运营优势，合法经营权益极易受到损害，经营风险将进一步加剧。</p> <p>应对措施：公司高度重视技术创新与知识产权保护，在长期经营中积累了多项具有核心竞争力的技术成果，并持续提升专业技术能力。截至报告期末，公司已成功拥有 10 项实用新型专利、1 项外观设计专利以及 28 项注册商标。通过持续推进专利申请与商标布局，公司进一步筑牢合法权益保护屏障；同时，公司不断完善内部管控体系，从流程规范、人员管理等多方面强化风险防控，降低因市场竞争秩序混乱所引发的潜在经营风险。此外，公司聚焦为连锁餐饮客户提供定制化产品与解决方案，相关定制化方案已落地并获得客户广泛认可，有效提升了客户合作粘性，稳定了核心客户群体，保障了业务持续发展。</p>
三、人力成本上升的风险	<p>主要连锁餐饮客户持续升级服务需求，新增多类设备的安装、保养及维修服务，相应服务标准亦不断提高。为匹配客户新要求，公司持续扩充服务网点、完善维修设备配置，加大工</p>

	<p>工程师专业技能培训与人才引进力度，导致前期人力成本投入有所上升。</p> <p>应对措施：公司工程师团队稳定性较强，公司充分发挥这一优势，通过“以老带新”模式开展人才培养，有效降低新人培养成本。同时，公司与上游设备供应商深化合作，由供应商定期提供专业技术培训与技术支持。此外，公司持续优化内部信息与资源共享平台，提升工程师维修技能与服务效率。随着公司市场占有率稳步提升、行业口碑持续向好，亦吸引了行业内成熟工程师加入。通过上述举措，公司不断优化服务流程、提升维修效率，致力于实现维修成本的有效管控与持续优化。</p>
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

是否存在被调出创新层的风险

是 否

第三节 重大事件

一、 重大事件索引

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

二、 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

（一）诉讼、仲裁事项

1、 报告期内发生的诉讼、仲裁事项

适用 不适用

单位：元

性质	累计金额	占期末净资产比例%
作为原告/申请人	1,430,718.98	1.78%
作为被告/被申请人	2,032,618.62	2.53%
作为第三人	0	0%
合计	3,463,337.60	4.31%

2、 以临时公告形式披露的重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

（二）公司发生的提供担保事项

挂牌公司及合并报表范围内子公司存在提供担保

√是 □否

单位：元

序号	被担保人	担保金额	实际履行担保责任的金额	担保余额	担保期间		责任类型	被担保人是否为挂牌公司控股股东、实际控制人及其控制的企业	是否履行必要的决策程序	是否已被采取监管措施
					起始	终止				
1	上海饽固厨房设备有限公司	5,000,000	0	3,000,000	2025年6月10日	2029年6月9日	连带	否	已事前及时履行	否
2	上海饽固厨房设备有限公司	5,000,000	0	2,000,000	2025年8月7日	2029年8月7日	连带	否	已事前及时履行	否
3	上海中臣快递有限公司	3,000,000	0	3,000,000	2025年3月20日	2029年3月19日	连带	否	已事前及时履行	否
4	上海中臣快递有限公司	3,000,000	0	3,000,000	2025年5月7日	2031年5月7日	连带	否	已事前及时履行	否
5	上海中臣快递有限公司	1,500,000	0	1,500,000	2025年6月17日	2031年6月17日	连带	否	已事前及时履行	否
6	上海中臣快递有限公司	3,000,000	0	3,000,000	2025年9月9日	2029年9月8日	连带	否	已事前及时履行	否
7	上海中臣快递有限公司	3,000,000	0	0	2024年6月21日	2025年6月20日	连带	否	已事前及时履行	否
8	上海中臣快递有限公司	3,000,000	0	0	2024年2月28日	2025年2月28日		否	已事前及时履行	否
9	上海饽固厨房设备有限公司	8,000,000	0	0	2023年9月26日	2025年6月26日		否	已事前及时履行	否
合计	-	34,500,000	0	15,500,000	-	-	-	-	-	-

可能承担或已承担连带清偿责任的担保合同履行情况

1、公司于 2025 年 3 月 11 日召开的第四届董事会第三次会议审议通过了《关于为全资子公司担保的议案》，同意为公司全资子公司上海馐固厨房设备有限公司向招商银行股份有限公司上海分行申请不超过 500 万元的授信额度，公司为本次授信额度提供连带责任保证担保，不收取担保费用；同意为全资子公司上海中臣快递有限公司拟向招商银行股份有限公司上海分行申请不超过 500 万元的授信额度，公司为本次授信额度提供连带责任保证担保，不收取担保费用。

2、公司于 2025 年 5 月 7 日召开的第四届董事会第五次会议审议通过了《关于为全资子公司担保的议案》，同意为全资子公司上海中臣快递有限公司向远东宏信融资租赁有限公司以“融资租赁”方式融资，融资金额为 300 万元人民币。公司为本次融资租赁提供连带责任保证担保，不收取担保费用。

3、公司于 2025 年 6 月 17 日召开的第四届董事会第六次会议审议通过了《关于为全资子公司担保的议案》，同意为全资子公司上海中臣快递有限公司向远东宏信融资租赁有限公司以“融资租赁”方式融资，融资金额为 150 万元人民币。公司为本次融资租赁提供连带责任保证担保，不收取担保费用。

4、公司于 2025 年 9 月 5 日召开的第四届董事会第八次会议审议通过了《关于为全资子公司担保的议案》，同意为全资子公司上海中臣快递有限公司拟向盛京银行股份有限公司上海分行徐汇支行申请不超过 300 万元的授信额度，公司为本次授信额度提供连带责任保证担保，不收取担保费用。

备注：公司经第四届董事会第三次会议审议通过，为全资子公司上海中臣快递有限公司向招商银行股份有限公司上海分行申请不超过 500 万元授信额度提供连带责任保证担保。截至本报告披露日，上述授信下款项已全部清偿完毕。

公司提供担保分类汇总

单位：元

项目汇总	担保金额	担保余额
报告期内挂牌公司提供担保（包括对表内子公司提供担保）	17,500,000	15,500,000
公司及表内子公司为挂牌公司股东、实际控制人及其关联方提供担保		
公司直接或间接为资产负债率超过 70%（不含本数）的被担保人提供担保	12,500,000	10,500,000
公司担保总额超过净资产 50%（不含本数）部分的金额	0	
公司为报告期内出表公司提供担保	0	

应当重点说明的担保情况

适用 不适用

预计担保及执行情况

适用 不适用

(三) 股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

(四) 承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2016年8月16日	-	挂牌	其他承诺（减少和规范关联交易）	其他（减少和规范关联交易）	正在履行中
董监高	2016年8月16日	-	挂牌	其他承诺（减少和规范关联交易）	其他（减少和规范关联交易）	正在履行中
其他股东	2016年8月16日	-	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

无

第四节 股份变动、融资和利润分配

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售 条件股 份	无限售股份总数	10,929,200	53.55%	0	10,929,200	53.55%
	其中：控股股东、实际控制人	1,838,600	9.01%	-766,485	1,072,115	5.25%
	董事、监事、高管	1,321,000	6.47%	0	1,321,000	6.47%
	核心员工	0	0.00%	0	0	0%
有限售 条件股 份	有限售股份总数	9,478,800	46.45%	0	9,478,800	46.45%
	其中：控股股东、实际控制人	5,515,800	27.03%	0	5,515,800	27.03%
	董事、监事、高管	3,963,000	19.42%	0	3,963,000	19.42%
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%
总股本		20,408,000	-	0	20,408,000	-
普通股股东人数		36				

股本结构变动情况

□适用 √不适用

(二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	衣飞虎	7,354,400	-766,485	6,587,915	32.28%	5,515,800	1,072,115	0	0
2	万康明	5,284,000	0	5,284,000	25.89%	3,963,000	1,321,000	0	0
3	国泰元鑫资产—招商银行—上海平安阖鼎投资管理有限责任公司	1,923,520	0	1,923,520	9.43%	0	1,923,520	0	0
4	上海钦佩投资管理中心（有限合伙）	1,600,000	0	1,600,000	7.84%	0	1,600,000	0	0
5	虞炜	1,228,480	0	1,228,480	6.02%	0	1,228,480	0	0

6	宋予敏	800,000	0	800,000	3.92%	0	800,000	0	0
7	衣景春	816,000	-79,901	736,099	3.61%	0	0		736,099
8	上海亿丰德企业服务中心（有限合伙）	600,000	0	600,000	2.94%	0	600,000	0	0
9	刘英	0	297,000	297,000	1.46%	0	297,000	0	0
10	宁波一步之城信息科技有限公司	208,000	0	208,000	1.02%	0	208,000	0	0
合计		19,814,400	-549,386	19,265,014	94.41%	9,478,800	9,050,115	0	736,099

普通股前十名股东情况说明

适用 不适用

二、 控股股东、实际控制人情况

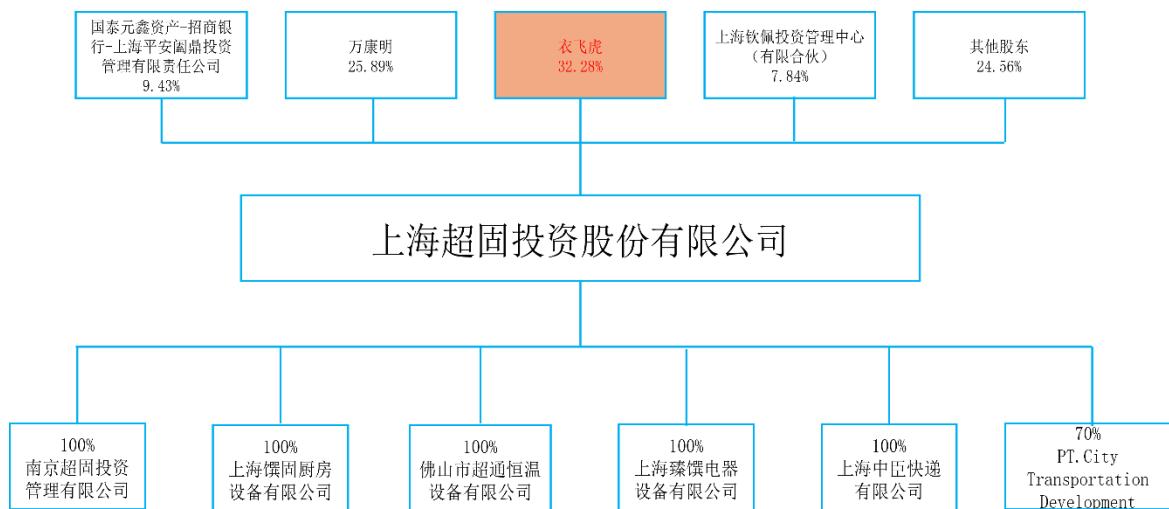
是否合并披露

是 否

衣飞虎直接持有公司 6,587,915 股，直接持股比例为 32.28%，能够实际支配股份公司的经营决策，为公司控股股东、实际控制人。

衣飞虎，男，1974 年 1 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于中国人民大学企业管理专业，大专学历。2015 年 8 月至今，任公司董事长。

报告期内，控股股东、实际控制人未发生变动。



是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

是 否

三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

(一) 报告期内的股票发行情况

适用 不适用

(二) 存续至报告期的募集资金使用情况

适用 不适用

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

五、 存续至本期的债券融资情况

适用 不适用

六、 存续至本期的可转换债券情况

适用 不适用

七、 权益分派情况

(一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

适用 不适用

利润分配与公积金转增股本的执行情况

适用 不适用

(二) 权益分派预案

适用 不适用

第五节 行业信息

是否自愿披露

是 否

第六节 公司治理

一、 董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
衣飞虎	董事长	男	1974年1月	2024年9月13日	2027年9月12日	7,354,400	-766,485	6,587,915	32.28%
黄焜铭	董事、总经理	男	1966年5月	2024年9月13日	2027年9月12日	0	0	0	0%
陈兆炜	董事	男	1973年8月	2024年9月13日	2027年9月12日	0	0	0	0%
潘萍	董事、财务总监	女	1967年5月	2024年9月13日	2027年9月12日	0	0	0	0%
饶伟刚	董事	男	1976年1月	2024年9月13日	2027年9月12日	0	0	0	0%
万康明	监事会主席	男	1950年4月	2024年9月13日	2027年9月12日	5,284,000	0	5,284,000	25.89%
张国莉	监事	女	1957年7月	2024年9月13日	2027年9月12日	0	0	0	0%
王绍仁	监事	男	1974年1月	2024年9月13日	2027年9月12日	0	0	0	0%
杜帅	董事会秘书	男	1990年2月	2024年9月13日	2027年9月12日	0	0	0	0%

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系：

衣飞虎系公司控股股东及实际控制人，除此之外，公司董事、监事、高级管理人员相互之间及与控股股东、实际控制人间、其他股东不存在关联关系。

(二) 审计委员会情况

□适用 √不适用

(三) 变动情况

□适用 √不适用

报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

□适用 √不适用

(四) 董事、高级管理人员的股权激励情况

□适用 √不适用

二、 员工情况**(一) 在职员工（公司及控股子公司）情况**

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
管理人员	104	0	8	96
财务人员	11	0	1	10
销售人员	16	0	0	16
技术人员	155	0	4	151
员工总计	286	0	13	273

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	0	2
本科	23	23
专科	90	80
专科以下	173	168
员工总计	286	273

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况**1、薪酬政策**

公司严格遵守《中华人民共和国劳动法》《中华人民共和国劳动合同法》等法律法规，与全体员工签订规范劳动合同，明确双方权利义务，切实保障员工合法权益。按照国家及公司所在地劳动保障、社会保险、住房公积金相关政策，为员工足额缴纳五险一金，构建完善、稳定的福利保障体系，解除员工后顾之忧。

2、培训计划

公司高度重视人才培养与员工职业发展，建立系统化、多层次培训体系。培训覆盖新员工入职引导、岗位技能提升、行业知识更新、产品与市场能力、管理素养培养等内容。同时，与上游设备供应商深度合作，定期为技术人员开展专业技能培训，完善内部信息与资源共享机制，持续提升员工专业能力、业务水平与工作效率，为公司高质量发展提供坚实人才支撑。

3、离退休职工情况

目前，公司不存在需要承担费用的离退休职工。

(二) 核心员工（公司及控股子公司）情况

适用 不适用

三、 公司治理及内部控制

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

(一) 公司治理基本情况

报告期内，公司严格按照《公司法》《证券法》《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》及全国股转系统相关规范性文件要求，持续健全并优化内部控制管理体系，保障公司规范、高效运行。

在公司治理方面，股东会、董事会、监事会的召集、召开、表决等程序均合法合规。各治理主体严格依照《公司章程》行使职权、履行义务，公司重大生产经营、投资及财务等关键决策，均按照规定权限与流程审议执行，确保决策科学、运作规范。

报告期内，公司治理机构及相关人员履职规范，未发生违法违规情形，公司治理不存在重大缺陷，治理实际情况与相关法律法规及监管要求完全一致。

(二) 内部监督机构对监督事项的意见

本年度，监事会严格履行监督职责，对公司各项业务活动及内部管理流程进行全面审查。经审慎核查，未发现公司存在重大风险事项。监事会对本年度监督相关事项无异议。

(三) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司在业务、资产、人员、财务、机构等方面，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业严格分开，保持高度独立性，拥有独立完整的业务体系与面向市场独立经营、独立承担责任及风险的能力。

(一) 业务独立

公司主要从事标准化商用后厨设备的安装、维修、维护、零部件更换服务，以及设备销售与派送业务。公司在合同签订、业务开展、市场开拓等经营环节独立运作，不受控股股东、实际控制人及其关联方的不当干预，具备独立的业务体系与市场竞争力。

(二) 资产独立

公司资产权属清晰、完整，对名下资产拥有独立的所有权及支配权，不存在权属纠纷或潜在纠纷。公司合法拥有与经营相关的固定资产、设备等资产，通过合法租赁取得办公及经营场所使用权。报告期内，不存在股东及其他关联方违规占用公司资产的情形，资产与股东严格分离，资产独立性得到有效保障。

(三) 人员独立

公司董事、监事、高级管理人员的选举、聘任均严格按照《公司法》及《公司章程》规范执行。公司高级管理人员、财务人员均为公司专职人员，仅在公司领取薪酬，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职或领取报酬。公司建立独立的劳动用工、人事及薪酬管理体系，与股东单位完全分开，人员管理独立规范。

(四) 财务独立

公司设立独立财务部门，配备专职财务人员，开设独立银行账户，建立独立会计核算体系与财务管理制度，独立进行财务决策与资金管理。公司依法独立纳税，自主制定投资及资金使用计划，不存在股东及关联方违规占用公司资金或资产的情况，财务运作完全独立，保障公司财务规范运行。

(五) 机构独立

公司已建立健全股东会、董事会、监事会等法人治理结构，并根据经营需要设置了独立、完善的内部组织机构，各部门独立履行职责。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在机构混同、混合经营等情形，组织机构独立、运作规范高效。

报告期内，公司未发生影响独立性的事项。公司在业务、资产、人员、财务、机构等方面均保持独立完整，具备独立自主经营能力，可有效应对市场变化，保障公司持续稳健运营。

(四) 对重大内部管理制度的评价

公司已建立健全会计核算体系、财务管理及风险控制等内部控制制度，相关制度依据《公司法》《公司章程》等法律法规，结合公司实际情况制定，符合现代企业制度要求，且能够有效执行，适应公司现阶段经营发展需要。公司将根据业务发展持续优化完善各项制度，保障公司持续健康、平稳运行。

报告期内，公司上述内部控制制度未发现存在重大缺陷。

四、 投资者保护

(一) 实行累积投票制的情况

适用 不适用

(二) 提供网络投票的情况

适用 不适用

(三) 表决权差异安排

适用 不适用

第七节 财务会计报告

一、 审计报告

是否审计	是			
审计意见	无保留意见			
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明			
审计报告编号	众会字（2026）第 04509 号			
审计机构名称	众华会计师事务所（特殊普通合伙）			
审计机构地址	上海市虹口区东大名路 1089 号北外滩来福士东塔楼 18 层			
审计报告日期	2026 年 4 月 16 日			
签字注册会计师姓名及连续签字年限	曹磊 2 年	樊迪 1 年	年	年
会计师事务所是否变更	否			
会计师事务所连续服务年限	12 年			
会计师事务所审计报酬（万元）	13 万元			

审 计 报 告

众会字(2026)第 04509 号

上海超固投资股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了上海超固投资股份有限公司(以下简称“超固股份”)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,公允反映了超固股份 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,我们独立于超固股份,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。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

1、收入的确认

(1) 事项描述

相关信息披露详见财务报告附注三、23. 收入的确认原则和附注六、29. 营业收入和营业成本。

超固股份的收入主要来源于商品销售、配件维修、买菜派送以及租赁业务，超固股份 2025 年度实现营业收入 216,918,914.09 元，其中主营业务收入 216,896,308.79 元。超固股份的产品销售属于在某一时点履行的履约义务，在客户取得相关商品控制权时点确认收入。由于收入是超固股份的关键业绩指标之一，因而存在超固股份管理层(以下简称“管理层”)为了达到特定目标或期望而操纵收入确认时点的固有风险，故将超固股份收入确认识别为关键审计事项。

(2) 审计应对

我们实施的主要审计程序包括：

- ① 我们了解和评价管理层销售与收款循环内部控制，并测试了关键内部控制运行的有效性；
- ② 我们检查主要销售合同，识别与收入确认相关的合同条款与条件，评价公司的收入确认方法是否符合企业会计准则的要求；
- ③ 我们结合收入类型对收入及毛利情况执行分析程序，判断本年收入金额是否出现异常波动的情况；
- ④ 我们了解大额客户的相关交易事项，抽样检查了与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、验收单、发票等并结合应收账款的余额对客户实施函证程序等确认交易的真实性、准确性；
- ⑤ 我们执行截止性测试，将资产负债表日前后确认的营业收入与交易中的合同及验收单等支持性文件进行核对，以评估营业收入是否在正确的期间确认。

2、存货可变现净值

(1) 事项描述

相关信息披露详见财务报告附注三、12 和附注六、5 存货所述，截至 2025 年 12 月 31 日超固股份存货账面余额为 59,341,529.36 元，存货跌价准备为 7,151,412.13 元，存货账面价值为 52,190,117.23 元。

存货采用成本与可变现净值孰低计量。管理层按照估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估

计的销售费用和相关税费后的金额确定存货的可变现净值。由于存货金额重大，且确定存货可变现净值涉及重大管理层判断，我们将存货可变现净值确定为关键审计事项。

(2) 审计应对

①了解与存货可变现净值相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

②针对管理层以前年度就存货可变现净值所作估计，复核其结果或者管理层对其作出的后续重新估计；

③选取项目评价存货估计售价的合理性，复核估计售价是否与市场销售价格、历史数据等一致；

④评价管理层对存货至完工时将要发生的成本、销售费用和相关税费估计的合理性；

⑤测试管理层对存货可变现净值的计算是否准确；

⑥结合存货监盘，检查期末存货中是否存在库龄较长、产量下降、生产成本或售价波动、技术或市场需求变化等情形，评价管理层是否已合理估计可变现净值；

⑦检查与存货可变现净值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

管理层对其他信息负责。其他信息包括超固股份 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

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，管理层负责评估超固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超固股份、终止运营或别无其他现实的选择。

超固股份治理层(以下简称“治理层”)负责监督超固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，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

(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，就可能对超固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超固股份不能持续经营。

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

(6) 就超固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	曹磊
	中国注册会计师	樊迪
中国，上海	2026 年 4 月 16 日	

二、 财务报表

（一） 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	六、1	21,460,683.51	24,626,661.23
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	六、2	36,716,560.56	39,010,622.40
应收款项融资			
预付款项	六、3	12,096,859.74	3,754,505.43
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	六、4	17,221,974.98	14,461,029.95
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	六、5	52,190,117.23	52,252,799.77
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			

一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	六、6	25,309.65	613,584.24
流动资产合计		139,711,505.67	134,719,203.02
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	六、7	9,586,973.40	8,328,069.26
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	六、8	3,732,561.85	6,193,122.40
无形资产	六、9	384,184.54	570,141.51
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	六、10	416,462.05	165,882.88
递延所得税资产	六、11	2,871,899.74	3,133,945.41
其他非流动资产	六、12	2,036,250.00	380,000.00
非流动资产合计		19,028,331.58	18,771,161.46
资产总计		158,739,837.25	153,490,364.48
流动负债：			
短期借款	六、13	25,000,000.00	25,000,000.00
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	六、14	6,889,990.36	6,422,211.54
预收款项			
合同负债	六、15	1,689,379.46	2,068,254.78
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	六、16	3,408,353.71	3,922,677.71
应交税费	六、17	1,191,605.51	1,053,092.82

其他应付款	六、18	1,459,958.82	940,569.78
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	六、19	14,900,077.62	4,636,274.68
其他流动负债	六、20	219,333.16	284,995.71
流动负债合计		54,758,698.64	44,328,077.02
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	六、21	20,794,755.52	15,316,638.75
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	六、22	2,112,790.42	6,128,038.73
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债	六、11	842,375.81	1,302,784.33
其他非流动负债			
非流动负债合计		23,749,921.75	22,747,461.81
负债合计		78,508,620.39	67,075,538.83
所有者权益（或股东权益）：			
股本	六、23	20,408,000.00	20,408,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	六、24	12,170,535.68	12,170,535.68
减：库存股			
其他综合收益	六、25	-95,817.77	
专项储备			
盈余公积	六、26	3,848,428.12	3,848,428.12
一般风险准备			
未分配利润	六、27	42,546,259.51	49,987,861.85
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		78,877,405.54	86,414,825.65
少数股东权益		1,353,811.32	
所有者权益（或股东权益）合计		80,231,216.86	86,414,825.65
负债和所有者权益（或股东权益）总计		158,739,837.25	153,490,364.48

法定代表人：衣飞虎

主管会计工作负责人：黄焜铭

会计机构负责人：潘萍

(二) 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		3,895,797.57	4,218,791.97
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十七、1	21,050,659.74	25,755,412.08
应收款项融资			
预付款项		6,426,350.40	1,442,416.86
其他应收款	十七、2	25,201,043.39	20,143,149.68
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		25,285,681.28	24,007,341.56
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			519,739.37
流动资产合计		81,859,532.38	76,086,851.52
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十七、3	11,226,881.36	8,076,881.36
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		7,837,721.20	6,860,532.69
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		1,477,933.75	2,756,102.31
无形资产		373,768.27	434,725.20
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			

长期待摊费用		386,815.33	47,296.00
递延所得税资产		1,592,923.87	1,802,377.50
其他非流动资产		2,036,250.00	380,000.00
非流动资产合计		24,932,293.78	20,357,915.06
资产总计		106,791,826.16	96,444,766.58
流动负债：			
短期借款		8,000,000.00	11,000,000.00
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		5,310,365.04	4,314,869.78
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		492,687.86	887,064.58
应交税费		77,318.76	77,254.46
其他应付款		9,856,166.46	4,534,612.43
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		1,548,957.67	1,960,314.51
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		12,135,646.50	4,554,697.47
其他流动负债		201,364.50	270,987.35
流动负债合计		37,622,506.79	27,599,800.58
非流动负债：			
长期借款		19,365,505.71	15,316,638.75
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		842,639.40	2,706,516.62
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债		369,483.46	689,025.58
其他非流动负债			
非流动负债合计		20,577,628.57	18,712,180.95
负债合计		58,200,135.36	46,311,981.53
所有者权益（或股东权益）：			
股本		20,408,000.00	20,408,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		14,247,417.04	14,247,417.04

减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		3,848,428.12	3,848,428.12
一般风险准备			
未分配利润		10,087,845.64	11,628,939.89
所有者权益（或股东权益）合计		48,591,690.80	50,132,785.05
负债和所有者权益（或股东权益）合计		106,791,826.16	96,444,766.58

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业总收入		216,918,914.09	258,756,124.82
其中：营业收入	六、28	216,918,914.09	258,756,124.82
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		224,065,312.62	258,557,914.40
其中：营业成本	六、28	193,859,308.12	225,229,842.86
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	六、29	845,540.41	1,042,817.09
销售费用	六、30	7,843,287.97	8,128,262.24
管理费用	六、31	18,740,827.76	22,158,781.84
研发费用	六、32	255,705.94	622,774.39
财务费用	六、33	2,520,642.42	1,375,435.98
其中：利息费用		2,603,809.09	1,335,271.22
利息收入		133,202.57	27,898.34
加：其他收益	六、34	825,504.64	1,803,923.91
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			

汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	六、35	-913,278.27	-136,379.20
资产减值损失（损失以“-”号填列）	六、36	-262,953.96	-5,094,143.02
资产处置收益（损失以“-”号填列）	六、37	204,874.15	86,555.44
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-7,292,251.97	-3,141,832.45
加：营业外收入	六、38	4,197.30	19,153.94
减：营业外支出	六、39	8,979.79	73,601.14
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-7,297,034.46	-3,196,279.65
减：所得税费用	六、40	139,468.54	1,335,110.74
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-7,436,503.00	-4,531,390.39
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-7,436,503.00	-4,531,390.39
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		5,099.34	
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		-7,441,602.34	-4,531,390.39
六、其他综合收益的税后净额		-97,105.79	
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-95,817.77	
1. 不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
2. 将重分类进损益的其他综合收益		-95,817.77	
（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		-95,817.77	
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-1,288.02	
七、综合收益总额		-7,533,608.79	-4,531,390.39
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		-7,537,420.11	-4,531,390.39

(二) 归属于少数股东的综合收益总额		3,811.32	
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益（元/股）		-0.36	-0.22
(二) 稀释每股收益（元/股）		-0.36	-0.22

法定代表人：衣飞虎

主管会计工作负责人：黄焜铭

会计机构负责人：潘萍

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业收入	十七、4	67,114,934.98	90,592,294.64
减：营业成本	十七、4	52,831,283.38	74,111,899.07
税金及附加		39,931.97	226,042.57
销售费用		7,280,444.73	6,397,131.09
管理费用		6,291,562.45	7,148,476.63
研发费用		255,705.94	622,774.39
财务费用		1,518,332.00	758,324.85
其中：利息费用		1,635,412.94	793,766.63
利息收入		127,470.62	57,267.65
加：其他收益		6,584.43	364,577.40
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-660,943.01	-360,127.03
资产减值损失（损失以“-”号填列）		48,365.15	-1,344,532.85
资产处置收益（损失以“-”号填列）		67,375.04	627.55
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-1,640,943.88	-11,808.89
加：营业外收入		0.92	3,697.00
减：营业外支出		8,570.25	19,339.36
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-1,649,513.21	-27,451.25
减：所得税费用		-108,418.96	183,110.02
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-1,541,094.25	-210,561.27
(一) 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-1,541,094.25	-210,561.27
(二) 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			

五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
六、综合收益总额		-1,541,094.25	-210,561.27
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

（五）合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		241,145,427.63	289,039,763.34
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		47,474.09	9,208.29
收到其他与经营活动有关的现金	六、41.1.(1)	2,496,355.31	2,550,513.49
经营活动现金流入小计		243,689,257.03	291,599,485.12
购买商品、接受劳务支付的现金		196,678,207.10	221,943,000.25

客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		34,550,542.26	37,655,943.22
支付的各项税费		7,693,315.37	11,656,968.30
支付其他与经营活动有关的现金	六、41.1.(2)	10,479,683.66	16,737,888.38
经营活动现金流出小计		249,401,748.39	287,993,800.15
经营活动产生的现金流量净额		-5,712,491.36	3,605,684.97
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			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		0.00	25,221.24
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			-
投资活动现金流入小计		0.00	25,221.24
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		6,717,657.89	7,728,265.11
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			
投资活动现金流出小计		6,717,657.89	7,728,265.11
投资活动产生的现金流量净额		-6,717,657.89	-7,703,043.87
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		4,560.77	
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		48,339,200.00	52,960,800.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		48,343,760.77	52,960,800.00
偿还债务支付的现金		33,803,073.65	24,238,543.75
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,415,948.39	6,978,409.47
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	六、41.2(1)	2,855,470.50	3,281,545.97
筹资活动现金流出小计		39,074,492.54	34,498,499.19
筹资活动产生的现金流量净额		9,269,268.23	18,462,300.81
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-5,096.70	
五、现金及现金等价物净增加额		-3,165,977.72	14,364,941.91

加：期初现金及现金等价物余额		24,626,661.23	9,962,271.55
六、期末现金及现金等价物余额		21,460,683.51	24,327,213.46

法定代表人：衣飞虎

主管会计工作负责人：黄焜铭

会计机构负责人：潘萍

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		79,074,237.94	99,515,665.65
收到的税费返还			4,642.60
收到其他与经营活动有关的现金		2,405,610.00	1,976,406.34
经营活动现金流入小计		81,479,847.94	101,496,714.59
购买商品、接受劳务支付的现金		62,307,220.62	84,202,513.02
支付给职工以及为职工支付的现金		8,104,779.28	6,445,812.06
支付的各项税费		89,387.81	2,903,668.48
支付其他与经营活动有关的现金		9,844,518.10	12,005,481.41
经营活动现金流出小计		80,345,905.81	105,557,474.97
经营活动产生的现金流量净额		1,133,942.13	-4,060,760.38
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			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		6,717,657.89	7,728,265.11
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		100,000.00	-
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		6,817,657.89	7,728,265.11
投资活动产生的现金流量净额		-6,817,657.89	-7,728,265.11
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		26,839,200.00	31,960,800.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		26,839,200.00	31,960,800.00
偿还债务支付的现金		18,596,201.79	11,238,543.75

分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,570,328.58	6,600,978.82
支付其他与筹资活动有关的现金		1,311,948.27	1,527,772.92
筹资活动现金流出小计		21,478,478.64	19,367,295.49
筹资活动产生的现金流量净额		5,360,721.36	12,593,504.51
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		-322,994.40	804,479.02
加：期初现金及现金等价物余额		4,218,791.97	3,414,312.95
六、期末现金及现金等价物余额		3,895,797.57	4,218,791.97

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2025 年												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	20,408,000.00				12,170,535.68				3,848,428.12		49,987,861.85		86,414,825.65
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	20,408,000.00				12,170,535.68				3,848,428.12		49,987,861.85		86,414,825.65
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)													
(一) 综合收益总额													
(二) 所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者													

(六) 其他												
四、本期末余额	20,408,000.00			12,170,535.68		-95,817.77		3,848,428.12		42,546,259.51	1,353,811.32	80,231,216.86

项目	2024 年												
	归属于母公司所有者权益											少数 股 东 权 益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其 他 综 合 收 益	专 项 储 备	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备	未 分 配 利 润		
优 先 股		永 续 债	其 他										
一、上年期末余额	20,408,000.00				12,170,535.68				3,848,428.12		60,519,204.24		96,946,168.04
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	20,408,000.00				12,170,535.68				3,848,428.12		60,519,204.24		96,946,168.04
三、本期增减变动金额（减少以 “-”号填列）											-10,531,342.39		-10,531,342.39
（一）综合收益总额											-4,531,390.39		-4,531,390.39
（二）所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的													

金额													
4. 其他													
(三) 利润分配													
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配													
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本年期末余额	20,408,000.00				12,170,535.68				3,848,428.12		49,987,861.85		86,414,825.65

法定代表人：衣飞虎

主管会计工作负责人：黄焜铭

会计机构负责人：潘萍

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2025 年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	所有者权益合 计
		优先 股	永续 债	其他								
一、上年期末余额	20,408,000.00				14,247,417.04				3,848,428.12		11,628,939.89	50,132,785.05
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	20,408,000.00				14,247,417.04				3,848,428.12		11,628,939.89	50,132,785.05
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）											-1,541,094.25	-1,541,094.25
（一）综合收益总额											-1,541,094.25	-1,541,094.25
（二）所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												

3. 对所有者（或股东）的分配												
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本年期末余额	20,408,000.00				14,247,417.04			3,848,428.12		10,087,845.64	48,591,690.80	

项目	2024 年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	20,408,000.00				14,247,417.04				3,848,428.12		17,839,453.16	56,343,298.32

加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	20,408,000.00			14,247,417.04			3,848,428.12		17,839,453.16	56,343,298.32	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）									-6,210,513.27	-6,210,513.27	
（一）综合收益总额									-210,561.27	-210,561.27	
（二）所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配									-5,999,952.00	-5,999,952.00	
1. 提取盈余公积											
2. 提取一般风险准备											
3. 对所有者（或股东）的分配									-5,999,952.00	-5,999,952.00	
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												
四、本年期末余额	20,408,000.00				14,247,417.04				3,848,428.12		11,628,939.89	50,132,785.05

三、 财务报表附注

上海超固投资股份有限公司财务报表附注

2025 年 1 月 1 日-2025 年 12 月 31 日

(除特别说明外, 本附注金额单位均为人民币元)

一、 公司基本情况

1. 公司概况

上海超固投资股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”), 成立于 2010 年 5 月 31 日, 取得上海市工商行政管理局长宁分局核发的注册号 310105000378485 《企业法人营业执照》, 成立时注册资本为人民币 500 万元, 2016 年 6 月 27 日, 经全国中小企业股份转让系统有限责任公司《关于同意公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的函》(股转系统函[2016]4546 号) 批准, 于 2016 年 8 月 16 日起在全国中小企业股份转让系统挂牌交易, 证券简称: 超固股份, 证券代码: 837870。

截至 2025 年 12 月 31 日, 公司注册资本为人民币 20,408,000.00 元, 企业法人营业执照注册号为 91310000555956903K, 注册地址为上海市青浦区青湖路 1023 号 818 室 A 座, 公司法定代表人为: 衣飞虎。

公司经营范围: 一般项目: 以自有资金从事投资活动; 投资管理; 餐饮管理; 智能农业管理; 货物进出口; 技术进出口; 进出口代理; 信息咨询服务(不含许可类信息咨询服务); 电气设备修理; 家用电器安装服务; 机械设备租赁; 市场营销策划; 技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广; 食品销售(仅销售预包装食品); 电气设备销售; 机械电气设备销售; 家用电器销售; 互联网销售(除销售需要许可的商品); 厨具卫具及日用杂品批发; 电子产品销售; 办公设备销售; 办公用品销售; 服装服饰批发; 消毒剂销售(不含危险化学品); 日用化学产品销售; 食品用洗涤剂销售; 劳动保护用品销售; 卫生用品和一次性使用医疗用品销售; 食用农产品批发; 饲料添加剂销售; 畜牧渔业饲料销售; 食用农产品零售。(除依法须经批准的项目外, 凭营业执照依法自主开展经营活动)

本财务报告的批准报出日: 2026 年 4 月 16 日。本公司的营业期限: 2010-05-31 至 无固定期限

二、 财务报表编制基础

1. 编制基础

公司以持续经营为基础, 根据实际发生的交易和事项, 按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”), 以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》的披露规定编制财务报表。

2. 持续经营

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。

三、重要会计政策及会计估计

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、完整地反映了本公司的财务状况、经营成果、所有者权益变动和现金流量等有关信息。

2.会计期间

会计期间自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3.记账本位币

记账本位币为人民币。

4.重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收账款	占相应应收金额的 10%以上，且金额超过 300 万元，或当期计提坏账准备影响盈亏变化
重要应收款项坏账准备收回或转回	影响坏账准备转回占当期坏账准备转回的 10%以上，且金额超过 300 万元，或影响当期盈亏变化
账龄超过 1 年以上的重要应付账款及其他应付款	占应付账款或其他应付款余额的 10%以上，且金额超过 300 万元
重要的或有事项	金额超过 1000 万元，且占合并报表净资产绝对值 10%以上

5.同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(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。

6.控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

（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。

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。

（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。

7. 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。

8. 外币业务和外币报表折算

(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。

9.金融工具

（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）嵌入衍生工具

嵌入衍生工具，是指嵌入到非衍生工具（即主合同）中的衍生工具。

混合合同包含的主合同属于金融工具确认和计量准则规范的资产的，本公司将该混合合同作为一个整体适用该准则关于金融资产分类的相关规定。

混合合同包含的主合同不属于金融工具确认和计量准则规范的资产，且同时符合下列条件的，本公司从混合合同中分拆嵌入衍生工具，将其作为单独存在的衍生工具处理：

1) 嵌入衍生工具的经济特征和风险与主合同的经济特征和风险不紧密相关。

2) 与嵌入衍生工具具有相同条款的单独工具符合衍生工具的定义。

3) 该混合合同不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

（5）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。

（6）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。

（7）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可利得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。

本公司在前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

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

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若干组合，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。

应收票据及应收账款组合：

组合名称	确定组合依据
应收票据组合 1	信用程度较高的承兑银行的银行承兑汇票
应收票据组合 2	其他的承兑银行的银行承兑汇票及商业承兑汇票
应收账款组合 1	应收关联方款项
应收账款组合 2	账龄组合

经过测试，上述应收票据组合 1、应收账款组合 1 一般情况下不计提预期信用损失。

5) 其他应收款减值

按照三、9.（7）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
其他应收款组合 1	应收关联方款项
其他应收款组合 2	押金及保证金
其他应收款组合 3	备用金
其他应收款组合 4	往来款
其他应收款组合 5	应收代垫款

经过测试，上述其他应收款组合 1 一般情况下补计提预期信用损失

(8) 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。

（9）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。

（10）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。

10. 应收账款

(1) 应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法
详见三、9.金融工具。

11. 其他应收款

(1) 其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法
详见三、9.金融工具。

12. 存货

(1) 存货的类别

存货包括在途物资、原材料、发出商品、库存商品等，按成本与可变现净值孰低列示。

(2) 发出存货的计价方法

存货发出时的成本按加权平均法核算，产成品和在产品成本包括原材料、直接人工以及在正常生产能力下按照一定方法分配的制造费用。周转材料包括低值易耗品和包装物等。

(3) 存货的盘存制度

存货盘存制度采用永续盘存制。

(4) 包装物的摊销方法

包装物在领用时采用一次转销法核算成本。

(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。

为生产而持有的材料等，用其生产的产成品的可变现净值高于成本的，该材料仍然按照成本计量；材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本的，该材料按照可变现净值计量。

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。

13. 合同资产

(1) 合同资产的确认方法及标准

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。

(2) 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

详见三、9.金融工具。

14.合同成本

(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。

15.长期股权投资

(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“三、5 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

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。

投资方对联营企业的权益性投资, 其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的, 无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响, 投资方都按照金融工具政策的有关规定, 对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益, 并对其余部分采用权益法核算。

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会计处理

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。

16. 固定资产

(1) 固定资产确认条件

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

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

(2) 各类固定资产的折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
运输设备	年限平均法	4	0-5	25.00-23.75
机器设备	年限平均法	5-10	5	19.00-9.50
计算机及电子设备	年限平均法	3	5	31.67
办公设备	年限平均法	3-5	5	31.67-19.00

17.借款费用

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。

18.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

无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术、通过建设经营移交方式(BOT)取得的资产等。无形资产以实际成本计量。公司制改建时国有股股东投入的无形资产，按国有资产管理部门确认的评估值作为入账价值。

项目	预计使用寿命	确定依据	摊销方法
软件	10 年	使用寿命	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

根据内部研究开发项目支出的性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

- 1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- 2) 管理层具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- 3) 能够证明该无形资产将如何产生经济利益；
- 4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- 5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。前期已计入损益的开发支出不在以后期间确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产。

当开发支出的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

19.长期资产减值

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。

20.长期待摊费用

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
装修费	直线法	3
模具费	直线法	3

21.合同负债

合同负债的确认方法

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。

22.职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

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

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确定应当计入当期损益的金额。

④确定应当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

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

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。

除上述情形外，公司按照关于设定受益计划的有关政策，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。在报告期末，将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

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

为简化相关会计处理，上述项目的总净额应计入当期损益或相关资产成本。

长期残疾福利水平取决于职工提供服务期间长短的，公司在职工提供服务的期间确认应付长期残疾福利义务；长期残疾福利与职工提供服务期间长短无关的，公司在导致职工长期残疾的事件发生的当期确认应付长期残疾福利义务。

23.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

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額。

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

公司销售商品、提供维修以及买菜派送服务，均属于在某一时点履行履约义务：

1) 产品销售收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品交付给客户且客户已接受该商品，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，商品控制权已转移。

2) 维修服务收入确认需满足以下条件：在签订维修合同后，按照合同约定履行的履约义务，以客户对维修成果验收确认后确认收入。

3) 买菜派送服务收入确认需满足以下条件：在签订销售合同后，在合同期内向客户提供一系列实质相同且转让模式相同的买菜派送服务，公司按照实际提供的服务量并经和客户对账确认后确认收入。

4) 电商流量销售收入确认需满足以下条件：公司已根据电商流量合作服务合同约定，向合作方交付符合约定质量标准的合法广告手机流量且合作方已接受该流量服务，已经收回服务款项或取得了合法有效的收款凭证且相关的经济利益很可能流入，流量服务的相关履约控制权已转移至合作方。

24. 政府补助

(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，应当将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

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

(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。

25. 递延所得税资产/递延所得税负债

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。

26. 租赁

(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，该款项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。

(3) 本公司作为出租人的租赁分类标准和会计处理方法

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。

(4) 转租赁

本公司作为转租出租人，将原租赁及转租赁合同作为两个合同单独核算。本公司基于原租赁产生的使用权资产，而不是租赁资产，对转租赁进行分类。

(5) 售后租回

本公司按照“23.收入”所述原则评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

售后租回交易中的资产转让属于销售的，本公司作为承租人按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失；售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司作为承租人继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债。金融负债的会计处理详见“9.金融工具”。

售后租回交易中的资产转让属于销售的，本公司作为出租人对资产购买进行会计处理，并根据前述“（3）本公司作为出租人”的政策对资产出租进行会计处理；售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司作为出租人不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产。金融资产的会计处理详见“9.金融工具”。

四、重要会计政策、会计估计变更和前期差错更正说明

1、重要的会计政策变更

本报告期公司主要会计政策未发生变更。

2、重要的会计估计变更

本报告期公司主要会计估计未发生变更。

3、前期差错更正

本报告期未发生前期会计差错更正事项。

五、税项

1. 主要税种及税率

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%
企业所得税	应纳税所得额	25%
城市维护建设税	应交增值税等流转税	7%、5%
教育费附加	应交增值税等流转税	3%
地方教育费附加	应交增值税等流转税	2%

2. 不同企业所得税税率纳税主体情况说明

纳税主体名称	所得税税率
上海超固投资股份有限公司	25%
南京超固投资管理有限公司	5%（说明 1）
佛山市超通恒温设备有限公司	5%（说明 1）
上海臻饌电器设备有限公司	5%（说明 1）
上海饌固厨房设备有限公司	25%
上海中臣快递有限公司	5%（说明 1）
PT City Transportation Development	0.5%（说明 2）

说明 1：该子公司符合小型微利企业普惠性税收减免政策，年应纳税所得额不超过 300 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。

说明 2：该子公司系注册于印度尼西亚的有限公司，执行印度尼西亚政府规定的相关税收政策，即首个 48 亿印尼盾的利润按照 0.5% 的税率征收企业所得税，其后 49 亿至 500 亿印尼盾的利润按照 11% 的税率征收企业所得税，超过 500 亿印尼盾的利润按照 22% 的税率征收企业所得税；根据相关政策，该子公司本报告期内营业额已超过 48 亿印尼盾，但其经营所得仍适用 0.5% 的企业所得税税率，直至本纳税年度结束。

六、合并财务报表项目注释

本附注期初余额系 2025 年 1 月 1 日余额、期末余额系 2025 年 12 月 31 日余额、本期发生额系 2025 年度发生额，上期发生额系 2024 年度发生额。

1. 货币资金

项目	期末余额	期初余额
库存现金	25,005.19	31,729.29
银行存款	21,435,678.32	24,295,484.17
其他货币资金	-	299,447.77
存放财务公司存款	-	-
合计	21,460,683.51	24,626,661.23

2. 应收账款

（1）按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	37,456,733.72	39,666,396.61
1 至 2 年	1,634,369.20	1,243,196.07
2 至 3 年	585,562.32	299,853.67
3 年以上	2,506,968.93	2,387,468.19
小计	42,183,634.17	43,596,914.54
减：坏账准备	5,467,073.61	4,586,292.14

账龄	期末余额	期初余额
合计	36,716,560.56	39,010,622.40

(2) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例%	金额	计提比例%	
按单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	42,183,634.17	100.00	5,467,073.61	12.96	36,716,560.56
应收账款组合 1:应收关联方款项	-	-	-	-	-
应收账款组合 2:账龄组合	42,183,634.17	100.00	5,467,073.61	12.96	36,716,560.56
合计	42,183,634.17	100.00	5,467,073.61	12.96	36,716,560.56

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例%	金额	计提比例%	
按单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	43,596,914.54	100.00	4,586,292.14	10.52	39,010,622.40
应收账款组合 1:应收关联方款项	-	-	-	-	-
应收账款组合 2:账龄组合	43,596,914.54	100.00	4,586,292.14	10.52	39,010,622.40
合计	43,596,914.54	100.00	4,586,292.14	10.52	39,010,622.40

按组合计提应收账款坏账准备:

账龄	期末余额		
	应收账款	计提比例 (%)	坏账准备
1 年以内	37,456,733.72	3.85	1,442,080.60
1 至 2 年	1,634,369.20	58.51	956,234.86
2 至 3 年	585,562.32	95.94	561,789.22
3 年以上	2,506,968.93	100.00	2,506,968.93
合计	42,183,634.17	12.96	5,467,073.61

账龄	期初余额		
	应收账款	计提比例 (%)	坏账准备
1 年以内	39,666,396.61	3.14	1,245,638.10
1 至 2 年	1,243,196.07	59.83	743,764.13
2 至 3 年	299,853.67	69.84	209,421.72
3 年以上	2,387,468.19	100.00	2,387,468.19
合计	43,596,914.54	10.52	4,586,292.14

(3) 坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
账龄组合	4,586,292.14	880,781.47	-	-	5,467,073.61
合计	4,586,292.14	880,781.47	-	-	5,467,073.61

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 (%)	应收账款坏账准备和合同资产减值准备
百胜（中国）投资有限公司	7,171,884.87	-	7,171,884.87	17.00	618,633.37
浙江爱得沃电子科技有限公司	5,505,022.85	-	5,505,022.85	13.05	345,810.50
北京三快在线科技有限公司及其关联方	3,904,459.63	-	3,904,459.63	9.26	117,133.79
星源（上海）贸易有限公司	2,809,990.66	-	2,809,990.66	6.66	96,222.12
提姆（上海）餐饮管理有限公司	1,461,640.79	-	1,461,640.79	3.46	428.98
合计	20,852,998.80	-	20,852,998.80	49.43	1,178,228.76

(5) 截至本期期末，应收账款中无持公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

3. 预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例%	金额	比例%
1 年以内	11,731,841.34	96.98	3,455,945.50	92.05
1 至 2 年	326,310.11	2.70	278,057.33	7.41
2 至 3 年	20,375.29	0.17	6,627.60	0.18
3 年以上	18,333.00	0.15	13,875.00	0.36
合计	12,096,859.74	100.00	3,754,505.43	100.00

(2) 按预付对象归集的期末前五名的预付款情况:

单位名称	期末余额	占预付账款期末余额合计数的比例(%)
中山市雅乐思电器实业有限公司	3,811,500.00	31.50
深圳市钜富科技有限公司	2,196,046.08	18.15
芜湖卓尧人力资源服务有限公司 铜陵分公司	1,000,000.00	8.27
浙江沁园水处理科技有限公司	709,968.60	5.87
上海铂咖坊商贸有限公司	651,600.00	5.39
合计	8,369,114.68	69.18

(3) 截至本期期末, 预付账款中无持公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

4. 其他应收款

(1) 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	17,221,974.98	14,461,029.95
合计	17,221,974.98	14,461,029.95

(2) 其他应收款

1) 其他应收款分类披露

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	13,033,216.71	10,907,551.02
1 至 2 年	1,408,509.11	1,920,195.72
2 至 3 年	1,371,225.30	1,069,643.82
3 年以上	1,841,012.21	963,130.94
小计	17,653,963.33	14,860,521.50
减：坏账准备	431,988.35	399,491.55
合计	17,221,974.98	14,461,029.95

2) 其他应收款按款项性质分类情况:

款项性质	期末余额	期初余额
备用金	5,292,829.77	5,739,603.72
押金及保证金	2,757,179.53	2,701,139.87
应收代垫款	280,000.00	280,000.00
往来款	9,323,954.03	6,139,777.91
小计	17,653,963.33	14,860,521.50
减：坏账准备	431,988.35	399,491.55
合计	17,221,974.98	14,461,029.95

3) 其他应收款按坏账计提方法分类披露:

类别	期末余额					上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	1,275,026.01	7.22	22,365.17	1.75	1,252,660.84	22,365.17	0.15	22,365.17	100.00	-
其中:										
押金及保证金	22,365.17	0.12	22,365.17	100.00	-	22,365.17	0.15	22,365.17	100.00	-
往来款	1,252,660.84	7.10	-	-	1,252,660.84	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备	16,378,937.32	92.78	409,623.18	2.50	15,969,314.14	14,838,156.33	99.85	377,126.38	2.54	14,461,029.95
其中:										
备用金	5,292,829.77	29.98	105,856.60	2.00	5,186,973.17	5,739,603.72	38.62	114,792.07	2.00	5,624,811.65
押金及保证金	2,734,814.36	15.49	136,740.72	5.00	2,598,073.64	2,678,774.70	18.03	133,938.74	5.00	2,544,835.96
应收代垫款	280,000.00	1.59	5,600.00	2.00	274,400.00	280,000.00	1.88	5,600.00	2.00	274,400.00
往来款	8,071,293.19	45.72	161,425.86	2.00	7,909,867.33	6,139,777.91	41.32	122,795.57	2.00	6,016,982.34
合计	17,653,963.33	100.00	431,988.35	2.45	17,221,974.98	14,860,521.50	100.00	399,491.55	2.69	14,461,029.95

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025 年 1 月 1 日余额	399,491.55	-	-	399,491.55
2025 年 1 月 1 日余额在本期	-	-	-	-
--转入第二阶段	-	-	-	-
--转回第二阶段	-	-	-	-
--转回第一阶段	-	-	-	-
本期计提	32,496.80	-	-	32,496.80
本期转回	-	-	-	-
2025 年 12 月 31 日余额	431,988.35	-	-	431,988.35

5) 其他应收款坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
备用金	114,792.07	-8,935.47	-	-	105,856.60
押金及保证金	156,303.91	2,801.98	-	-	159,105.89
应收代垫款	5,600.00	-	-	-	5,600.00
往来款	122,795.57	38,630.29	-	-	161,425.86
合计	399,491.55	32,496.80	-	-	431,988.35

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例%	坏账准备期末余额
芜湖卓尧人力资源服务有限公司铜陵分公司	往来款	7,500,000.00	1 年以内	42.48	150,000.00
北京三快在线科技有限公司	押金及保证金	1,500,000.00	3 年以上	8.50	75,000.00
太平洋财产保险股份有限公司四川分公司	往来款	250,215.24	1 年以内	3.13	11,062.08
		302,888.86	1-2 年		

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例%	坏账准备期末余额
林进城	备用金	314,291.91	1 年以内	1.78	6,285.84
仲利国际融资租赁有限公司	押金及保证金	303,825.00	1 年以内	1.72	15,191.25
合计		10,171,221.01		57.61	257,539.17

截至本期期末，其他应收款中无持公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款

5. 存货

(1) 存货分类

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备或 合同履约成本减 值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备或 合同履约成本减 值准备	账面价值
在产品	1,458,022.32	1,458,022.32	-	1,453,754.39	1,453,754.39	-
原材料	386,227.15	366,915.79	19,311.36	516,964.08	491,115.88	25,848.20
库存商品	52,366,195.53	5,326,474.02	47,039,721.51	53,034,423.64	4,920,320.63	48,114,103.01
发出商品	5,131,084.36	-	5,131,084.36	4,136,115.83	23,267.27	4,112,848.56
合计	59,341,529.36	7,151,412.13	52,190,117.23	59,141,257.94	6,888,458.17	52,252,799.77

(2) 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

类别	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
在产品	1,453,754.39	4,267.93	-	-	-	1,458,022.32
原材料	491,115.88	-	-	124,200.09	-	366,915.79
库存商品	4,920,320.63	406,153.39	-	-	-	5,326,474.02
发出商品	23,267.27	-	-	23,267.27	-	-
合计	6,888,458.17	410,421.32	-	147,467.36	-	7,151,412.13

6.其他流动资产

款项性质	期末余额	期初余额
待抵扣增值税	25,309.65	613,584.24
合计	25,309.65	613,584.24

7.固定资产

项目	期末余额	期初余额
固定资产	9,586,973.40	8,328,069.26
合计	9,586,973.40	8,328,069.26

固定资产情况

项目	运输设备	机器设备	计算机及电子设备	办公设备	合计
一、账面原值					
1.期初余额	239,341.28	8,518,803.42	593,981.20	737,654.88	10,089,780.78
2.本期增加金额	-	4,384,481.12		20,636.29	4,405,117.41
(1) 购置	-	3,699,115.04	-	20,636.29	3,719,751.33
(2) 存货转入	-	685,366.08	-	-	685,366.08
(3) 重分类	-	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-	-
(1) 处置或报废	-	-	-	-	-
4.期末余额	239,341.28	12,903,284.54	593,981.20	758,291.17	14,494,898.19
二、累计折旧					
1.期初余额	235,345.30	493,436.35	509,930.54	522,999.33	1,761,711.52
2.本期增加金额		2,987,759.91	36,308.94	122,144.42	3,146,213.27
(1) 计提		2,987,759.91	36,308.94	122,144.42	3,146,213.27
(2) 重分类	-	-			-
3.本期减少金额	-	-	-	-	-
(1) 处置或报废	-	-	-	-	-
4.期末余额	235,345.30	3,481,196.26	546,239.48	645,143.75	4,907,924.79
三、减值准备					
1.期初余额	-	-	-	-	-

项目	运输设备	机器设备	计算机及电子设备	办公设备	合计
2.本期增减金额	-	-	-	-	-
3.期末余额	-	-	-	-	-
四、账面价值					
1.期末账面价值	3,995.98	9,422,088.28	47,741.72	113,147.42	9,586,973.40
2.期初账面价值	3,995.98	8,025,367.07	84,050.66	214,655.55	8,328,069.26

8.使用权资产

(1) 使用权资产情况

项目	房屋租赁	合计
一、账面原值		
1.期初余额	9,225,946.43	9,225,946.43
2.本期增加金额	3,517,727.56	3,517,727.56
(1) 新增租赁	3,517,727.56	3,517,727.56
3.本期减少金额	8,024,382.81	8,024,382.81
(1) 租赁终止	8,024,382.81	8,024,382.81
4.期末余额	4,719,291.18	4,719,291.18
二、累计折旧		
1.期初余额	3,032,824.03	3,032,824.03
2.本期增加金额	2,627,967.88	2,627,967.88
(1) 计提	2,627,967.88	2,627,967.88
3.本期减少金额	4,674,062.58	4,674,062.58
(1) 租赁终止	4,674,062.58	4,674,062.58
4.期末余额	986,729.33	986,729.33
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		

项目	房屋租赁	合计
1.期末账面价值	3,732,561.85	3,732,561.85
2.期初账面价值	6,193,122.40	6,193,122.40

(2) 使用权资产的减值测试情况：无

9.无形资产

(1) 无形资产情况：

项目	软件	合计
一、账面原值		
1.期初余额	1,786,881.15	1,786,881.15
2.本期增加金额	16,509.43	16,509.43
(1) 购置	16,509.43	16,509.43
3.本期减少金额	-	-
(1) 处置	-	-
4.期末余额	1,803,390.58	1,803,390.58
二、累计摊销		
1.期初余额	1,216,739.64	1,216,739.64
2.本期增加金额	202,466.40	202,466.40
(1) 计提	202,466.40	202,466.40
3.本期减少金额	-	-
(1) 处置	-	-
4.期末余额	1,419,206.04	1,419,206.04
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	384,184.54	384,184.54
2.期初账面价值	570,141.51	570,141.51

(2) 无形资产的减值测试情况：无

10. 长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加	本期摊销	期末余额
装修费	118,586.88	393,079.14	121,696.74	389,969.28
模具费	47,296.00	29,126.21	49,929.44	26,492.77
合计	165,882.88	422,205.35	171,626.18	416,462.05

11. 递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
信用减值准备	5,899,061.96	970,668.79	4,985,783.69	762,508.10
存货跌价损失	7,151,412.13	1,135,957.14	6,888,458.17	1,040,408.78
租赁负债	3,549,240.61	765,273.81	6,332,028.80	1,331,028.53
合计	16,599,714.70	2,871,899.74	18,206,270.66	3,133,945.41

(2) 未经抵销的递延所得税负债

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
使用权资产	3,732,561.85	807,945.79	6,193,122.40	1,302,784.33
内部交易未实现利润	137,720.06	34,430.02		
合计	3,870,281.91	842,375.81	6,193,122.40	1,302,784.33

(3) 未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	10,715,614.02	3,058,986.23
合计	10,715,614.02	3,058,986.23

(4) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	期末余额	期初余额
2030 年	7,656,627.79	-
2029 年	2,393,001.14	2,393,001.14
2028 年	179,399.62	179,399.62
2027 年	89,749.97	89,749.97
2026 年	294,838.26	294,838.26
2025 年	101,997.24	101,997.24
合计	10,715,614.02	3,058,986.23

12.其他非流动资产

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	账面价值	账面价值
预付购置长期资产的款项	2,036,250.00	-	2,036,250.00	380,000.00	-	380,000.00
合计	2,036,250.00	-	2,036,250.00	380,000.00	-	380,000.00

13.短期借款

(1) 短期借款分类

项目	期末余额	期初余额
保证借款	25,000,000.00	25,000,000.00
合计	25,000,000.00	25,000,000.00

(2) 截至本期期末短期借款的说明

借款单位	期末余额	借款利率%	借款期限		借款类别	质押物或保证人
招商银行股份有限公司吴中路支行	2,000,000.00	2.8500%	2025/4/9	2026/4/9	保证	上海馐固厨房设备有限公司、衣飞虎各提供最高额 1000 万连带保证担保。
招商银行股份有限公司吴中路支行	2,000,000.00	2.8500%	2025/4/23	2026/4/23	保证	
招商银行股份有限公司吴中路支行	4,000,000.00	2.7500%	2025/3/25	2026/3/24	保证	

借款单位	期末余额	借款利率%	借款期限		借款类别	质押物或保证人
招商银行股份有限公司吴中路支行	3,000,000.00	3.0000%	2025/6/26	2026/6/25	保证	上海超固投资股份有限公司、衣飞虎各提供最高额 500 万元的连带责任担保。
招商银行股份有限公司吴中路支行	2,000,000.00	3.0000%	2025/8/7	2026/8/7	保证	
兴业银行股份有限公司上海黄浦支行	3,000,000.00	3.4500%	2025/1/24	2026/1/23	保证	衣飞虎提供连带责任担保。
招商银行股份有限公司吴中路支行	3,000,000.00	2.8500%	2025/3/21	2026/3/21	保证	上海超固投资股份有限公司、衣飞虎各提供最高额 300 万连带责任担保。
盛京银行股份有限公司上海徐汇支行	3,000,000.00	3.5000%	2025/9/9	2026/9/8	保证	上海超固投资股份有限公司、衣飞虎各提供连带责任担保。
上海银行股份有限公司福民支行	3,000,000.00	3.0000%	2025/7/31	2026/7/31	保证	上海馐固厨房设备有限公司、衣飞虎各提供连带责任担保。
合计	25,000,000.00					

14. 应付账款

(1) 应付账款列示

项目	期末余额	期初余额
货款	5,949,376.20	5,072,041.89
广告费	825,858.75	-
劳务支出	114,755.41	1,350,169.65
合计	6,889,990.36	6,422,211.54

(2) 本期期末无账龄超过 1 年的重要应付账款。

15. 合同负债

项目	期末余额	期初余额
货款	1,556,391.60	1,961,538.01

项目	期末余额	期初余额
维修款	132,987.86	106,716.77
合计	1,689,379.46	2,068,254.78

16.应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	3,453,406.38	30,154,481.17	30,364,641.18	3,243,246.37
二、离职后福利-设定提存计划	171,330.06	3,881,737.09	3,887,959.81	165,107.34
三、辞退福利	297,941.27	-	297,941.27	-
四、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	3,922,677.71	34,036,218.26	34,550,542.26	3,408,353.71

(2) 短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	3,192,536.92	26,175,468.34	26,272,127.92	3,095,877.34
2、职工福利费	107,250.00	510,774.81	618,024.81	-
3、社会保险费	97,253.46	2,103,578.22	2,106,889.65	93,942.03
其中：医疗保险费	93,243.49	1,963,455.19	1,966,849.35	89,849.33
工伤保险费	3,590.87	89,737.01	89,654.28	3,673.60
生育保险费	419.10	50,386.02	50,386.02	419.10
4、住房公积金	56,366.00	1,364,659.80	1,367,598.80	53,427.00
5、工会经费和职工教育经费	-	-	-	-
合计	3,453,406.38	30,154,481.17	30,364,641.18	3,243,246.37

(3) 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	166,033.87	3,747,551.80	3,753,585.97	159,999.70
2、失业保险费	5,296.19	134,185.29	134,373.84	5,107.64
合计	171,330.06	3,881,737.09	3,887,959.81	165,107.34

17.应交税费

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

项目	期末余额	期初余额
企业所得税	285,441.75	358,272.36
增值税	786,882.01	589,669.02
城市维护建设税	46,851.43	35,917.77
教育费附加	20,053.24	15,393.33
地方教育费附加	13,368.82	10,262.21
印花税	3,555.22	5,709.84
代扣代缴个人所得税	35,453.04	37,868.29
合计	1,191,605.51	1,053,092.82

18.其他应付款

项目	期末余额	期初余额
应付利息	-	-
应付股利	-	-
其他应付款	1,459,958.82	940,569.78
合计	1,459,958.82	940,569.78

1) 按款项性质列示其他应付款

项目	期末余额	期初余额
代扣社保及押金	1,322,748.94	925,035.78
应付费	33,866.77	1,600.00
往来款	92,009.11	2,600.00
其他	11,334.00	11,334.00
合计	1,459,958.82	940,569.78

2) 于报告期末，本公司不存在账龄超过 1 年的重要其他应付款

19.一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的租赁负债	1,436,450.54	203,990.07
一年内到期的长期借款本金	13,230,692.64	4,405,617.50
一年内到期的长期借款利息	232,934.44	26,667.11

项目	期末余额	期初余额
合计	14,900,077.62	4,636,274.68

20.其他流动负债

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	219,333.16	284,995.71
合计	219,333.16	284,995.71

21.长期借款

项目	期末余额	期初余额
保证借款	34,258,382.60	19,748,923.36
其中：一年内到期的长期借款本金	-13,230,692.64	-4,405,617.50
一年内到期的长期借款利息	-232,934.44	-26,667.11
合计	20,794,755.52	15,316,638.75

22.租赁负债

项目	期末余额	期初余额
房租租赁	2,112,790.42	6,128,038.73
合计	2,112,790.42	6,128,038.73

23.股本

项目	期初余额	本次增减变动（减少以“-”表示）				期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	小计	
股份总数	20,408,000.00	-	-	-	-	20,408,000.00
合计	20,408,000.00	-	-	-	-	20,408,000.00

24.资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价	12,170,535.68	-	-	12,170,535.68
合计	12,170,535.68	-	-	12,170,535.68

25.其他综合收益

项目	上年年末余额	本期金额						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	
二、将重分类进损益的其他综合收益	-	-97,105.79	-	-	-	-95,817.77	-1,288.02	-95,817.77
其中：外币财务报表折算差额	-	-97,105.79	-	-	-	-95,817.77	-1,288.02	-95,817.77
其他综合收益合计	-	-97,105.79	-	-	-	-95,817.77	-1,288.02	-95,817.77

26.盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	3,848,428.12	-	-	3,848,428.12
合计	3,848,428.12	-	-	3,848,428.12

27.未分配利润

项目	本期发生额	上期发生额
调整前上期末未分配利润	49,987,861.85	60,519,204.24
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	49,987,861.85	60,519,204.24
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-7,441,602.34	-4,531,390.39
减：提取法定盈余公积	-	-
应付普通股股利	-	5,999,952.00
期末未分配利润	42,546,259.51	49,987,861.85

28.营业收入和营业成本**(1) 营业收入和营业成本**

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	216,896,308.79	193,836,702.82	258,750,473.50	225,227,017.20
其他业务	22,605.30	22,605.30	5,651.32	2,825.66
合计	216,918,914.09	193,859,308.12	258,756,124.82	225,229,842.86

(2) 营业收入、营业成本的分解信息

类别	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
业务类型:				
其中：维修收入	92,483,609.69	80,691,504.12	96,113,227.73	85,080,421.05
销货收入	54,589,109.62	45,352,656.89	90,676,456.37	70,573,708.06
租赁收入	5,380,992.53	2,987,222.97	919,878.71	319,874.63
买菜派送	56,832,884.05	57,313,422.55	71,040,910.69	69,253,013.46
电商流量收入	7,609,712.90	7,491,896.29		
其他业务	22,605.30	22,605.30	5,651.32	2,825.66
合计	216,918,914.09	193,859,308.12	258,756,124.82	225,229,842.86

(3) 与履约义务相关的信息:

本公司业务类型包括销货收入、维修收入和买菜派送收入，其中：

销货收入：公司已根据合同约定将产品交付给客户且客户已接受该商品，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，商品控制权已转移。

维修收入：在签订维修合同后，按照合同约定履行的履约义务，以客户对维修成果验收确认后确认收入。

买菜派送收入：在签订销售合同后，在合同期内向客户提供一系列实质相同且转让模式相同的买菜派送服务，公司按照实际提供的服务量并经和客户对账确认后确认收入。

电商流量收入：在签订电商流量合作服务合同后，公司按照合同约定履行流量提供及相关合作履约义务，以符合约定标准的广告手机流量实际交付并由合作方确认接收作为收入确认时点的判断标准，在合作方确认接收相关流量服务后，公司确认电商流量收入。

(4) 分摊至剩余履约义务的说明：无

29.税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	450,778.21	560,580.44
教育费附加	192,937.07	240,022.34
地方教育费附加	128,624.72	160,014.85

项目	本期发生额	上期发生额
其他税费	73,200.41	82,199.46
合计	845,540.41	1,042,817.09

30.销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	4,090,011.41	4,442,029.50
服务费	1,397,216.05	1,911,775.61
差旅费	925,049.73	549,025.08
办公费	844,996.75	659,437.17
业务招待费	585,047.35	425,157.65
推销费	-	22,935.57
模具开发费	-	75,221.24
其他	966.68	42,680.42
合计	7,843,287.97	8,128,262.24

31.管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	9,256,668.15	11,776,637.78
使用权资产折旧	2,627,967.88	3,140,274.60
服务费	1,950,801.06	1,717,351.36
差旅费	811,616.34	782,609.88
办公费	735,397.67	568,337.83
物业管理费	578,258.16	557,890.88
咨询费	446,226.43	508,625.82
福利费	359,916.14	317,548.55
保险金	339,883.33	-
推销费	291,406.56	268,622.82
快递费	232,083.77	197,095.82
租赁费	211,069.77	323,844.03
业务招待费	190,919.46	238,202.54
折旧费	158,611.94	202,048.01
装修费	132,420.09	-
交通费	89,704.07	57,244.73

项目	本期发生额	上期发生额
残保金	65,390.66	188,373.27
离职补偿金	51,000.00	1,259,162.13
通讯费	15,616.99	-
其他	195,869.29	54,911.79
合计	18,740,827.76	22,158,781.84

32.研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
直接人工	187,890.42	378,900.48
直接投入	62,414.28	224,255.08
差旅费	5,401.24	19,618.83
合计	255,705.94	622,774.39

33.财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	2,603,809.09	1,335,271.22
减:利息收入	133,202.57	27,898.34
利息净支出	2,470,606.52	1,307,372.88
汇兑损失	26.80	9,705.22
减:汇兑收益	-	-
汇兑净损失	26.80	9,705.22
银行手续费	50,009.10	58,357.88
合计	2,520,642.42	1,375,435.98

34.其他收益

项目	本期发生额	上期发生额
个税手续费返还	7,956.62	9,208.29
青浦区四新产业发展专项扶持资金	650,000.00	1,740,000.00
进项税加计扣除	150,000.00	-
稳岗补贴	17,548.02	54,715.62
合计	825,504.64	1,803,923.91

35.信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	-880,781.47	-9,240.77
其他应收款坏账损失	-32,496.80	-127,138.43
合计	-913,278.27	-136,379.20

36.资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-262,953.96	-5,094,143.02
合计	-262,953.96	-5,094,143.02

37.资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额
处置固定资产		22,074.69
使用权资产处置利得或损失	204,874.15	64,480.75
合计	204,874.15	86,555.44

38.营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	4,177.14	15,010.01
其他	20.16	4,143.93
合计	4,197.30	19,153.94

39.营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额
商业赔款及违约金	1,826.54	2,000.00
罚款及滞纳金	-	41,301.42
其他	0.01	-
存货盘亏	7,153.24	30,299.72
合计	8,979.79	73,601.14

40.所得税费用

(1) 所得税费用表

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	305,281.79	1,328,884.16
汇算清缴退补缴的所得税	32,549.60	143,203.11
递延所得税费用	-198,362.85	-136,976.53
合计	139,468.54	1,335,110.74

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额
利润总额	-7,297,034.46
按法定/适用税率计算的所得税费用	-1,824,258.61
子公司适用不同税率的影响	1,214,131.38
调整以前期间所得税的影响	32,549.60
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	146,163.20
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-1,534.28
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	534,643.92
税率调整导致期初递延所得税资产的变化	-
其他	37,773.33
所得税费用	139,468.54

41.现金流量表项目

1、与经营活动有关的现金

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	831,596.04	1,809,725.63
个税手续费返还	9,589.84	9,208.29
利息收入	133,202.57	27,898.34
其他经营往来款	1,521,966.86	703,681.23
合计	2,496,355.31	2,550,513.49

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
付现性费用	7,800,048.80	10,540,213.22

项目	本期发生额	上期发生额
其他经营往来款支出	2,679,634.86	6,197,675.16
合计	10,479,683.66	16,737,888.38

2、与筹资活动有关的现金

(1) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
支付租金	2,855,470.50	3,281,545.97
合计	2,855,470.50	3,281,545.97

(2) 筹资活动产生的各项负债变动情况

项目	期初金额	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（本金+利息）	25,000,000.00	25,000,000.00	733,463.96	25,733,463.96	-	25,000,000.00
长期借款-（本金+利息+一年内到期金额）	19,748,923.36	23,339,200.00	1,655,817.32	10,485,558.08	-	34,258,382.60
租赁负债（本金+利息+一年内到期金额）	6,332,028.80	-	3,519,113.41	2,855,470.50	3,446,430.75	3,549,240.96

42.现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

项目	本期发生额	上期发生额
1) 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	-7,436,503.00	-4,531,390.39
加: 资产减值损失	262,953.96	5,094,143.02
信用减值损失	913,278.27	136,379.20
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	3,146,213.27	614,017.18
使用权资产折旧	2,627,967.88	3,140,274.60
无形资产摊销	202,466.40	179,682.66
长期待摊费用摊销	171,626.18	155,533.53
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-204,874.15	-86,555.44
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	-	-
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-	-
财务费用（收益以“-”号填列）	2,604,578.39	1,335,271.22

项目	本期发生额	上期发生额
投资损失（收益以“-”号填列）	-	-
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	262,045.67	-570,938.79
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-460,408.52	433,962.26
存货的减少（增加以“-”号填列）	-885,637.50	4,829,323.24
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-10,392,899.30	-3,401,541.98
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	3,476,701.09	-3,722,475.34
其他	-	
经营活动产生的现金流量净额	-5,712,491.36	3,605,684.97
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	-	-
当期增加的使用权资产	-	-
3) 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	21,460,683.51	24,327,213.46
减: 现金的期初余额	24,626,661.23	9,962,271.55
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	-3,165,977.72	14,364,941.91

（2）现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
一、现金	21,460,683.51	24,327,213.46
其中：库存现金	25,005.19	31,729.29
可随时用于支付的银行存款	21,435,678.32	24,295,484.17
三、期末现金及现金等价物余额	21,460,683.51	24,327,213.46
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		

注：现金和现金等价物不含公司使用受到限制的现金和现金等价物。

七、租赁

（1）企业集团的构成

1) 简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用:

项目	本期发生
短期租赁	211,069.77
合计	211,069.77

2) 与租赁相关的现金流总额

项目	本期发生
租赁负债的利息费用	218,352.81
与租赁相关的总现金流出	2,855,470.50

(2) 本公司作为出租方，经营租赁信息：无

八、研发支出

项目	期末余额	期初余额
直接人工	187,890.42	378,900.48
直接投入	62,414.28	224,255.08
差旅费	5,401.24	19,618.83
合计	255,705.94	622,774.39
其中：费用化研发支出	255,705.94	622,774.39

九、合并范围的变更

1. 其他原因的合并范围变动

(1) 以直接设立或投资等方式增加的子公司

2025 年 4 月，公司与外方合资设立 PT City Transportation Development，注册资本为 10,001,000,000 印尼盾，公司持股比例为 70%。

十、在其他主体中权益的披露

1. 在子公司中的权益

(2) 企业集团的构成

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	

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	
南京超固投资管理有限公司	南京市	500.00 万	南京市	安装、维修服务	100.00		投资设立
上海臻饌电器设备有限公司	上海市	200.00 万	上海市	销售	100.00		投资设立
上海饌固厨房设备有限公司	上海市	200.00 万	上海市	安装、维修服务	100.00		投资设立
佛山市超通恒温设备有限公司	佛山市	500.00 万	佛山市	销售	100.00		同一控制下合并
上海中臣快递有限公司	上海市	1,550.00 万	上海市	派送服务	100.00		同一控制下合并
PT City Transportation Development	印度尼西亚	10,001,000,000 印尼盾	印度尼西亚	销售	70.00		投资设立

十一、政府补助

（1）计入当期损益的政府补助

类型	本期发生额	上期发生额
其他收益	667,548.02	1,809,725.63
营业外收入	-	-
合计	667,548.02	1,809,725.63

十二、与金融工具相关的风险

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

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

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

1. 信用风险

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

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

对于应收账款、其他应收款，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

2. 流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司时刻关注流动性以确保拥有充足的现金以偿还到期债务。

本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来 12 个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。同时持续监控公司是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

(1) 非衍生金融负债到期期限分析

项目	期末余额				
	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上	合计
短期借款	25,000,000.00	-	-	-	25,000,000.00
应付账款	6,651,122.44	229,921.45	8,882.47	64.00	6,889,990.36
其他应付款	665,412.58	735,200.00	3,432.08	55,914.16	1,459,958.82
长期借款	10,822,105.52	9,972,650.00	-	-	20,794,755.52
合计	43,138,640.54	10,937,771.45	12,314.55	55,978.16	54,144,704.70
项目	期初余额				
	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上	合计
短期借款	25,000,000.00	-	-	-	25,000,000.00
应付账款	6,362,934.13	25,611.44	8,897.97	24,768.00	6,422,211.54
其他应付款	874,923.54	9,732.08	9,220.00	46,694.16	940,569.78
长期借款	15,316,638.75	-	-	-	15,316,638.75
合计	47,554,496.42	35,343.52	18,117.97	71,462.16	47,679,420.07

3. 市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险。市场风险主要包括汇率风险、利率风险和其他价格风险。

(1) 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司面临的利率风险主要来源于银行借款等。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。本公司财务部门持续监控公司利率水平。利率上升会增加本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，从而对本公司的财务业绩产生不利影响。公司管理层会依据最新的市场状况及时做出调整，这些调整可能是提前归还贷款、拓展新的融资渠道等安排来降低利率风险。

(2) 外汇风险

本公司无外币经营业务，本公司不存在重大外汇风险。

十三、关联方及关联交易

1. 控制本公司的关联方

名称	与本企业关系	对本企业的持股比例	对本企业的表决权比例
衣飞虎	控股股东实际控制人	32.2810%	32.2810%

2. 本公司的子公司情况

本公司子公司情况详见附注：十、1。

3. 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
万康明	参股股东
黄焜铭	董事兼总经理
马新	衣飞虎之妻
冯城	重要子公司之法人

4. 关联方交易情况

关键管理人员报酬

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	902,475.00	1,076,395.30

5. 关联方担保事项

(1) 关联方为本公司提供担保:

截至本期期末, 衣飞虎作为保证人, 为本公司向招商银行股份有限公司上海分行吴中路支行、上海银行股份有限公司福民支行、兴业银行股份有限公司上海黄浦支行、盛京银行股份有限公司上海徐汇支行短期借款提供保证担保; 担保情况详见附注六、13.(2) 短期借款附注说明。

截至本期期末, 衣飞虎作为保证人, 为本公司向上海银行股份有限公司福民支行长期借款提供最高额 3,000.00 万元连带责任保证, 向上海农商银行股份有限公司花木支行的长期借款提供最高额 700.00 万元连带责任保证。

十四、承诺及或有事项

1. 承诺事项

截至本期期末, 本公司不存在需要披露的重大承诺事项。

2. 或有事项

截至本期期末, 本公司不存在需要披露的重大承诺事项。

十五、资产负债表日后事项

截至本财务报表签发日, 本公司不存在需要披露的资产负债表日后事项。

十六、其他重要事项

截至本财务报表签发日, 本公司不存在需要披露的其他重要事项。

十七、母公司财务报表项目附注

1. 应收账款

(1) 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	16,173,933.32	21,003,016.56
1 至 2 年	1,539,126.95	940,606.81
2 至 3 年	329,702.66	299,853.67

账龄	期末余额	期初余额
3 年以上	6,032,755.34	5,883,634.44
小计	24,075,518.27	28,127,111.48
减：坏账准备	3,024,858.53	2,371,699.40
合计	21,050,659.74	25,755,412.08

(2) 按坏账计提方法分类披露：

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例%	金额	计提比例%	
按单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	24,075,518.27	100.00	3,024,858.53	12.56	21,050,659.74
应收账款组合 1:应收关联方款项	5,276,097.89	21.91	-	-	5,276,097.89
应收账款组合 2:账龄组合	18,799,420.38	78.09	3,024,858.53	16.09	15,774,561.85
合计	24,075,518.27	100.00	3,024,858.53	12.56	21,050,659.74

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例%	金额	计提比例%	
按单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	28,127,111.48	100.00	2,371,699.40	8.43	25,755,412.08
应收账款组合 1:应收关联方款项	5,301,409.08	18.85	-	-	5,301,409.08
应收账款组合 2:账龄组合	22,825,702.40	81.15	2,371,699.40	10.39	20,454,003.00
合计	28,127,111.48	100.00	2,371,699.40	8.43	25,755,412.08

组合 1 计提项目：关联方款项

客户	期末余额			
	应收账款	计提比例 (%)	坏账准备	计提理由
南京超固投资管理有限公司	4,007,880.10	-	-	关联方款项, 不计提
上海臻饌电器设备有限公司	1,203,186.03	-	-	关联方款项, 不计提
佛山市超通恒温设备有限公司	36,018.50	-	-	关联方款项, 不计提
上海饌固厨房设备有限公司	29,013.26	-	-	关联方款项, 不计提
合计	5,276,097.89	-	-	

客户	期初余额			
	应收账款	计提比例 (%)	坏账准备	计提理由
南京超固投资管理有限公司	4,007,880.10	-	-	关联方款项, 不计提
上海臻饌电器设备有限公司	1,203,186.03	-	-	关联方款项, 不计提
上海饌固厨房设备有限公司	54,324.45	-	-	关联方款项, 不计提
佛山市超通恒温设备有限公司	36,018.50	-	-	关联方款项, 不计提
合计	5,301,409.08	-	-	

组合 2 计提项目：账龄组合

账龄	期末余额		
	应收账款	计提比例 (%)	坏账准备
1 年以内	16,144,920.06	6.08	982,372.44
1 至 2 年	1,539,126.95	61.10	940,430.61
2 至 3 年	326,018.06	95.91	312,700.17
3 年以上	789,355.31	100.00	789,355.31
合计	18,799,420.38	16.09	3,024,858.53

账龄	期初余额		
	应收账款	计提比例 (%)	坏账准备
1 年以内	20,948,692.11	4.59	961,457.70
1 至 2 年	936,922.21	59.83	560,585.57
2 至 3 年	299,853.67	69.84	209,421.72
3 年以上	640,234.41	100.00	640,234.41
合计	22,825,702.40	10.39	2,371,699.40

(3) 坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
账龄组合	2,371,699.40	653,159.13	-	-	3,024,858.53
合计	2,371,699.40	653,159.13	-	-	3,024,858.53

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	应收账款坏账准备和合同资产减值准备
浙江爱得沃电子科技有限公司	5,505,022.85	-	5,505,022.85	22.87	345,810.50
南京超固投资管理有限公司	4,007,880.10	-	4,007,880.10	16.65	-
星源(上海)贸易有限公司	1,739,075.09	-	1,739,075.09	7.22	109,243.95
百胜(中国)投资有限公司	1,628,923.06	-	1,628,923.06	6.77	337,211.18
上海臻饌电器设备有限公司	1,203,186.03	-	1,203,186.03	5.00	-
合计	14,084,087.13	-	14,084,087.13	58.51	792,265.63

2.其他应收款

(1) 其他应收款

款项性质	期末余额	期初余额
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	25,201,043.39	20,143,149.68
合计	25,201,043.39	20,143,149.68

(2) 其他应收款分类披露:

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	7,978,643.00	5,033,893.92
1 至 2 年	2,120,928.51	452,000.00
2 至 3 年	452,000.00	10,000.00
3 年以上	14,695,691.96	14,685,691.96
小计	25,247,263.47	20,181,585.88
减：坏账准备	46,220.08	38,436.20
合计	25,201,043.39	20,143,149.68

(3) 其他应收款按款项性质分类情况：

款项性质	期末余额	期初余额
应收关联方款项	24,154,861.96	19,244,861.96
往来款	-	-
押金及保证金	812,401.51	656,723.92
备用金	-	-
应收代垫款	280,000.00	280,000.00
小计	25,247,263.47	20,181,585.88
减：坏账准备	46,220.08	38,436.20
合计	25,201,043.39	20,143,149.68

(4) 按坏账计提方法分类披露:

类别	期末余额					上年年末余额				
	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	-	-	-	-	-					
按信用风险特征组合计提坏账准备	25,247,263.47	100.00	46,220.08	0.18	25,201,043.39	20,181,585.88	100.00	38,436.20	0.19	20,143,149.68
其中:										
应收关联方款项	24,154,861.96	95.67	-	-	24,154,861.96	19,244,861.96	95.36	-	-	19,244,861.96
备用金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
押金及保证金	812,401.51	3.22	40,620.08	5.00	771,781.43	656,723.92	3.25	32,836.20	5.00	623,887.72
应收代垫款	280,000.00	1.11	5,600.00	2.00	274,400.00	280,000.00	1.39	5,600.00	2.00	274,400.00
往来款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	25,247,263.47	100.00	46,220.08	0.18	25,201,043.39	20,181,585.88	100	38,436.20	0.19	20,143,149.68

(5) 计提、收回或转回的坏账准备情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月 预期信用损 失	整个存续期 预期信用损 失（未发生信 用减值）	整个存续期 预期信用损 失（已发生信 用减值）	
期初余额	38,436.20	-	-	38,436.20
期初余额在本期	-	-	-	-
--转入第二阶段	-	-	-	-
--转入第三阶段	-	-	-	-
--转回第二阶段	-	-	-	-
--转回第一阶段	-	-	-	-
本期计提	7,783.88	-	-	7,783.88
期末余额	46,220.08	-	-	46,220.08

(6) 其他应收款坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转 回	转销或核 销	
押金及保证金	32,836.20	7,783.88	-	-	40,620.08
备用金	-	-	-	-	-
应收代垫款	5,600.00	-	-	-	5,600.00
往来款	-	-	-	-	-
合计	38,436.20	7,783.88	-	-	46,220.08

(7) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收 款期末余额 合计数的比 例%	坏账准备 期末余额
南京超固投资管理有 限公司	关联方	10,562,667.96	3 年以 上	41.84	-
上海中臣快递有限公 司	关联方	7,650,000.00	1 年以 内	33.31	-
		760,000.00	1-2 年		

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例%	坏账准备期末余额
佛山市超通恒温设备有限公司	关联方	1,060,000.00	1-2 年	20.53	-
		4,122,194.00	3 年以上		
仲利国际融资租赁有限公司	押金及保证金	303,825.00	1 年以内	1.20	15,191.25
昆山润美箱包有限公司	往来款	280,000.00	2-3 年	1.11	5,600.00
合计		24,738,686.96		97.99	20,791.25

3.长期股权投资

(1) 长期股权投资情况表

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	11,226,881.36	-	11,226,881.36	8,076,881.36	-	8,076,881.36
合计	11,226,881.36	-	11,226,881.36	8,076,881.36	-	8,076,881.36

(2) 对子公司投资

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
南京超固投资管理有限公司	5,000,000.00	-	-	5,000,000.00	-	-
佛山市超通恒温设备有限公司	1,041,893.42	-	-	1,041,893.42	-	-
上海中臣快递有限公司	2,034,987.94	-	-	2,034,987.94	-	-

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
PT City Transportation Development	-	3,150,000.00	-	3,150,000.00	-	-
合计	8,076,881.36	3,150,000.00	-	11,226,881.36	-	-

4.营业收入及营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	67,114,934.98	52,831,283.38	90,592,294.64	74,111,899.07
其他业务	-	-	-	-
合计	67,114,934.98	52,831,283.38	90,592,294.64	74,111,899.07

(1) 营业收入、营业成本的分解信息

类别	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
业务类型:	67,114,934.98	52,831,283.38	90,592,294.64	74,111,899.07
其中:				
维修收入	10,022,045.24	5,767,858.62	3,966,745.18	3,223,361.46
销货收入	52,779,074.25	44,476,038.39	86,047,321.19	70,568,662.98
租赁收入	4,313,815.49	2,587,386.37	578,228.27	319,874.63
合计	67,114,934.98	52,831,283.38	90,592,294.64	74,111,899.07

(2) 与履约义务相关的信息:

母公司业务类型包括销货收入和维修收入，其中：

销货收入：在签订销售合同后，按照合同约定履行履约义务，以商品控制权转移作为收入确认时点的判断标准，在客户接受商品并经对账确认后公司确认收入。

维修收入：在签订维修合同后，按照合同约定履行的履约义务，以客户对维修成果接受并经对账认可后确认收入。

(3) 分摊至剩余履约义务的说明：无

十八、补充资料

1. 当期非经常性损益明细表

项目	本期发生额	上期发生额
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	204,874.16	86,555.44
计入当期损益的政府补助，但与公司业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外	-	-
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	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-4,782.49	-54,447.20
减：对所得税的影响	43,392.22	5,220.59
合计	156,699.45	26,887.65

2. 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率%	每股收益	
		基本每股收益 (元/股)	稀释每股收益 (元/股)
归属于公司普通股股东的净利润	-9.00	-0.36	-0.36
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-9.19	-0.37	-0.37

上海超固投资股份有限公司

董事会

2026 年 4 月 16 日

附件 会计信息调整及差异情况

一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

(一) 会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 其他原因 不适用

(二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

适用 不适用

二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	204,874.16
计入当期损益的政府补助，但与公司业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外	-
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	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-4,782.49
非经常性损益合计	200,091.67
减：所得税影响数	43,392.22
少数股东权益影响额（税后）	
非经常性损益净额	156,699.45

三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

上海超固投资股份有限公司

董事会

2026 年 4 月 16 日