证券代码：873455 证券简称：众友物联 主办券商：恒泰长财证券

众友物联

NEEQ: 873455

山西众友物联电子科技股份有限公司

ShanXi ZhongYou WuLian electronic technology co., ltd.

年度报告

2025

重要提示

一、赵学齐对年度报告内容存在异议，无法保证年度报告的真实、准确、完整。不存在半数以上董事无法保证年度报告的真实性、准确性和完整性。除此之外，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。

存在异议或无法保证的详细情况

姓名	职务	董事会或监事会投票情况	异议理由
赵学齐	董事	未出席	原收购过渡期内的董事，未参与公司生产经营，未出席公司董事会，无法对相关事项发表意见。

二、公司负责人范来强、主管会计工作负责人张文华及会计机构负责人（会计主管人员）张文华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，存在未出席审议的董事。

董事赵学齐因个人原因未出席。

四、北京中名国成会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了带持续经营重大不确定性段落的无保留意见的审计报告。

董事会就非标准审计意见的说明

众友物联2022年度、2023年度、2024年度、2025年度分别发生净亏损527,528.51元、2,662,153.84元、3,395,559.61元、3,186,745.82元，连续四年亏损，且至2025年12月31日，众友物联未分配利润为-7,584,187.98元。这些事项或情况，连同财务报表附注中所示的其他事项，表明存在可能导致对众友物联持续经营能力产生重大疑虑的重大不确定性。

董事会认为北京中名国成会计师事务所（特殊普通合伙）依据相关情况，本着严格、谨慎的原则，对上述事项出具保留意见的审计报告，董事会表示理解，该报告客观严谨地反映了公司2025年度财务状况、经营成果及现金流量。董事会正组织董事、监事、高管等人员积极采取有效措施，消除审计报告中相关事项对公司的影响。

五、本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

六、本年度报告已在“第二节会计数据、经营情况和管理层分析”之“五、公司面临的重大风险分析”

对公司报告期内的重大风险因素进行分析，请投资者注意阅读。

目 录

第一节 公司概况 5
第二节 会计数据、经营情况和管理层分析 7
第三节 重大事件 16
第四节 股份变动、融资和利润分配 20
第五节 公司治理 23
第六节 财务会计报告 28
附件 会计信息调整及差异情况 103

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
本公司、公司	指	山西众友物联电子科技股份有限公司
股东会	指	山西众友物联电子科技股份有限公司股东会
董事会	指	山西众友物联电子科技股份有限公司董事会
监事会	指	山西众友物联电子科技股份有限公司监事会
三会	指	股东大会、董事会、监事会
“三会”议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
公司法	指	《中华人民共和国公司法》
证监会	指	中国证券监督管理委员会
报告期、本期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
上年同期	指	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
主办券商、恒泰长财证券	指	恒泰长财证券有限责任公司
会计师事务所	指	北京中名国成会计师事务所（特殊普通合伙）

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	山西众友物联电子科技股份有限公司		
英文名称及缩写	ShanXi ZhongYou WuLian electronic technology co., ltd		
	ZhongYouWuLian		
法定代表人	范来强	成立时间	2015 年 10 月 18 日
控股股东	控股股东为（范来强）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（范来强），无一致行动人
行业（挂牌公司管理型行业分类）	F 批发和零售-F51 批发-F513 纺织、服装及家庭用品批发-F5137 家用电器批发		
主要产品与服务项目	品牌家电的销售		
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	众友物联	证券代码	873455
挂牌时间	2020 年 5 月 12 日	分层情况	基础层
普通股股票交易方式	√集合竞价交易 □做市交易	普通股总股本（股）	10,000,000
主办券商（报告期内）	恒泰长财证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	北京市西城区德胜门外大街 83 号德胜国际中心 B 座 3 层 301 单元		
联系方式			
董事会秘书姓名	张雪	联系地址	山西转型综合改革示范区学府产业园晋阳街 202 号东悦广场 2 号楼 7 层 710 室
电话	0351-7282877	电子邮箱	xue.zhang@zywl-sx.com
传真	0351-7282877		
公司办公地址	山西转型综合改革示范区学府产业园晋阳街 202 号东悦广场 2 号楼 7 层 710 室	邮政编码	030006
公司网址			
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	91140100MA0GR5BP7X		

注册地址	山西省太原市转型综合改革示范区学府产业园晋阳街 202 号东悦广场 2 号楼 7 层 710 室		
注册资本（元）	10,000,000.00	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

公司是一家致力于提升消费者生活品质、改善饮食需求，提供厨卫小家电及配套产品和服务的创新型企业。公司主营业务是品牌家用电器的销售业务，同时利用北京全资子公司成熟的电商运营团队为知名商家提供电商代运营服务，并开始发展“WAKAKI 若木”品牌，自主开发业务。

品牌家用电器销售业务方面，在取得品牌方的销售代理权后，作为经销商通过线下、线上电商平台两种销售渠道销售产品，从而获得利润，公司采用大单定制、参与研发等手段，买断部分型号专销权，收到了良好的经济效益。报告期内，公司取得销售代理权的品牌主要包括：松下、亚都、苏泊尔等知名品牌。

自主品牌业务方面，公司主要提供集高品质和时尚性为一体的厨房小电、生活电器等小家电产品，为提高消费者生活品质及使用舒适度不断创新设计，坚持以品质取胜。目前“WAKAKI 若木”已经初具雏形。

在销售产品的同时，公司依托互联网技术、优秀的电子商务管理团队及丰富的电商运营经验代理客户经营京东自营店、京东 POP 店，从而收取服务费及业绩提成，服务内容包括形象品牌塑造、产设计策划、整合营销策划、大数据分析等。

(二) 与创新属性相关的认定情况

□适用 √不适用

二、 主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	16,050,947.90	21,911,323.89	-26.75%
毛利率%	1.34%	12.89%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	-3,186,745.82	-3,395,559.61	-6.15%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-3,282,365.56	-3,395,559.61	-3.33%

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）	-45.07%	-47.11%	-
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）	-46.42%	-53.95%	-
基本每股收益	-0.32	-0.34	6.26%
偿债能力	**本期期末**	**上年期末**	**增减比例%**
资产总计	12,512,533.91	22,556,459.98	-44.53%
负债总计	8,176,757.37	13,892,549.83	-41.14%
归属于挂牌公司股东的净资产	4,335,776.54	8,663,910.15	-49.96%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	0.43	0.87	-50.57%
资产负债率%（母公司）	49.41%	2.99%	-
资产负债率%（合并）	65.35%	61.59%	-
流动比率	1.59	1.62	-
利息保障倍数	-17.57	-29.90	-
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	-6,119,633.83	5,487,460.24	-211.52%
应收账款周转率	6.14	1.61	-
存货周转率	1.62	0.38	-
成长情况	**本期**	**上年同期**	**增减比例%**
总资产增长率%	-44.53%	-2.50%	-
营业收入增长率%	-26.75%	-18.56%	-
净利润增长率%	6.15%	27.55%	-

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	347,845.84	2.78%	1,634,586.79	7.25%	-78.72%
应收票据	0	0%	0	0%	0%
应收账款	2,481,998.08	19.84%	5,099,346.45	22.61%	-51.33%
存货	5,305,725.57	42.40%	9,868,388.02	43.75%	-46.24%
短期借款	5,146,791.46	41.13%	0	0%	-100%
长期借款	285,714.25	2.28%	0	0%	-100%
其他应付款	299,133.33	2.39%	736,217.76	3.26%	-59.37%
预付款项	3,396,672.16	27.15%	1,754,277.04	7.78%	93.62%
其他应收款	612,666.73	4.90%	3,399,051.58	15.07%	-81.98%

项目重大变动原因

1、截至 2025 年 12 月 31 日，货币资金比上年期末减少 1,286,740.95 元，主要是因为报告期内货物销售规模缩减和支付采购预付款导致。

2、截至 2025 年 12 月 31 日，应收账款比上年期末减少 2,617,348.37 元，主要是因为报告期内公司本期发生的应收账款回款情况较好导致期末余额降低。

3、截至 2025 年 12 月 31 日，存货比上年期末减少 4,562,662.45 元，主要是因为本期对外销售库存商品导致。

4、截至 2025 年 12 月 31 日，短期借款比上年增加 5,146,791.46 元，主要是报告期内公司流动资金周转压力加大，为满足日常经营需要新增短期融资。

5、截至 2025 年 12 月 31 日，长期借款比上年增加 285,714.25 元，主要是因为经营周转需要，公司为优化资金结构、保障中长期资金需求而新增长期借款。

6、截至 2025 年 12 月 31 日，预付款项比上年增加 1,642,395.12 元，主要是因为报告期内新增加空调业务需预付款。

7、截至 2025 年 12 月 31 日，其他应收款比上年减少 2,786,384.85 元，主要是上期对外提供的借款已在本期全部收回，导致该科目余额减少。

（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	16,050,947.90	-	21,911,323.89	-	-26.75%
营业成本	15,835,588.20	98.66%	19,086,017.88	87.11%	-17.03%
毛利率%	1.34%	-	12.89%	-	-
销售费用	632,862.65	3.94%	791,774.70	3.61%	-20.07%
管理费用	2,950,073.78	18.38%	3,038,046.65	13.87%	-2.90%
财务费用	173,667.40	1.08%	73,362.91	0.33%	136.72%
信用减值损失	272,576.84	1.70%	-1,502,761.68	-6.86%	-118.14%
资产减值损失			-1,643,178.72	-7.50%	100%
其他收益	104,790.11	0.65%	8,365.65	0.04%	1,152.62%
投资收益			1,107,314.61	5.05%	-100.00%
营业利润	-3,176,448.42	-19.79%	-3,118,530.03	-14.23%	-1.86%
营业外收入	6.57	0.00%	6.18	0%	6.31%

净利润	-3,186,745.82	-19.85%	-3,395,559.61	-15.50%	-6.15%

项目重大变动原因

1、营业收入：2025 年度本期收入减少 5,860,375.99 元，主要原因是受整体市场环境不佳的影响，市场需求疲软，导致公司销售额出现大幅下滑。

2、营业成本：2025 年度本期成本下降 3,250,429.68 元，主要系销售规模缩减，相应的产品销售成本随之减少。

3、毛利率：毛利率 2025 年度较上期下降 11 个百分点，主要原因是为加速资金回笼、清理库存，公司对部分滞销产品及残次品采取了低价促销策略，拉低了整体毛利水平。

4、销售费用：2025 年度销售费用较上期下降 158,912.05 元，主要原因是受销售额大幅下滑影响，公司主动缩减了部分销售平台投入，相应平台服务费减少。

5、管理费用：2025 年度管理费用较上期下降 87,972.87 元，主要原因是公司降本增效，办公费减少所致。

6、财务费用：2025 年度财务费用较上期增加 100,304.49 元，主要原因是公司本期使用借款额度较上期增加所致。

7、资产减值损失：2025 年度资产减值损失较上期减少 1,643,178.72 元，主要原因是公司前期已对相关存货足额计提了跌价准备，本年度内相关存货价值未出现进一步下跌迹象，故未新增计提存货跌价准备，导致本期资产减值损失金额减少。

8、信用减值损失：2025 年度信用减值损失较上期减少 1,775,338.52 元，主要原因是因为公司本期应收账款回收情况较好，冲回上期计提的坏账准备所致。

9、投资收益：2025 年度投资收益较上期减少 1,107,314.61 元，主要原因是上年同期公司因处置子公司股权确认了相应的投资收益，而本年度未发生类似股权处置事项，且公司对外投资企业本期尚未实现盈利，未能确认投资收益，导致本期投资收益金额减少。

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	16,050,947.90	20,936,640.09	-23.34%
其他业务收入	-	974,683.80	-100.00%
主营业务成本	15,835,588.20	18,666,104.24	-15.16%
其他业务成本	-	419,913.64	-100.00%

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
销售商品	16,050,947.90	15,835,588.20	1.36%	-26.75%	-17.03%	-11.55%

按地区分类分析

□适用 √不适用

收入构成变动的原因

无

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	上海寻梦信息技术有限公司	6,542,467.70	40.76%	否
2	太原宇文龙科技有限公司	1,661,642.36	10.35%	否
3	浙江唯品会支付服务有限公司	637,739.59	3.97%	否
4	浙江昊超网络科技有限公司	435,813.41	2.72%	否
5	浙江好伙伴商贸有限公司	392,290.00	2.44%	否
合计		9,669,953.06	60.24%	-

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	北京好物通商贸有限公司	5,752,159.82	36.32%	否
2	山西虹安科技股份有限公司	1,368,093.57	8.64%	否
3	北京安锐科技有限公司	531,992.92	3.36%	否
4	上海华翎贸易有限公司	230,088.50	1.45%	否
5	太原合顺鑫源商贸有限责任公司	17,666.37	1.12%	否
合计		7,900,001.18	50.89%	-

（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	-6,119,633.83	5,487,460.24	-211.52%
投资活动产生的现金流量净额	-1,000,000.00	-	
筹资活动产生的现金流量净额	5,832,892.88	-3,860,601.28	-251.09%

现金流量分析

1、经营活动产生的现金流量净额较上期大幅减少，主要原因是受市场环境低迷影响，公司营业收入出现大幅下滑；同时，由于人员结构及核算调整，本期支付的职工薪酬较上期有所增加，导致经营活动现金流出增加，净流量减少。

2、投资活动产生的现金流量净额减少主要原因收购子公司部分股权所致，支付的投资款项导致投资活动现金流出大幅增加。

3、筹资活动产生的现金流量净额增加主要原因是公司为补充流动资金、缓解周转压力，增加了对外借款额度。

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
山西物博数字电子科技有限公司	控股子公司	研发、技术服务	1,000,000.00	9,854,270.73	162,377.48	14,080,514.19	-1,068,647.46
北京众友物博科技有限公司	控股子公司	研发、技术服务	100,000.00	83,087.56	-536,701.12	391,924.70	-671,508.42

主要参股公司业务分析

□适用 √不适用

(二) 理财产品投资情况

□适用 √不适用

非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

□适用 √不适用

（三） 公司控制的结构化主体情况

□适用 √不适用

（四） 合并范围内包含私募基金管理人的情况

□适用 √不适用

五、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
公司治理风险	2019 年 9 月 11 日，有限公司整体变更为股份公司。根据《公司章程》，公司设立了股东大会、董事会、监事会，并结合自身业务特点和内部控制要求设置了内部机构。但股份公司成立时间较短，公司现行治理结构和内部控制体系的良好运行尚需在实践中证明和完善，且公司目前没有建立专门的风险识别和评估部门。随着公司的快速发展，公司经营规模不断扩大，市场范围不断扩展，人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中可能存在因内部管理不适应发展需要而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。 应对措施：公司加强对企业内部管理，管理层将认真学习《公司法》、《公司章程》以及公司其他规章制度，严格实践，提高自身的内控意识，同时给员工定期培训，保证公司持续、稳定、健康发展。
对第三方平台依赖风险	互联网零售业尚处于发展阶段，形成一定规模并开设自有电商平台进行销售的企业较少。公司线上业务依托第三方电商平台进行销售，对其具有一定的依赖性，且目前电商平台已初步出现竞争壁垒及垄断阵营。若第三方电商平台提高服务收费标准及进驻门槛，对公司销售渠道及盈利将产生影响。 应对措施：公司目前同时在京东、天猫等平台销售，同时也在增加其他平台渠道，避免单一平台对公司的业务造成影响。
行业竞争加剧风险	近年来我国电商平台发展迅速，由于网络销售门槛较低，大量企业进入该行业，同时传统商超也在谋求转型，集中资源

	发展线上业务，造成市场竞争日趋激烈。运营成本的增加以及价格竞争不断压缩电商企业的盈利空间，阻碍了企业的持续发展。虽然公司具备丰富的行业经验，积累了一定的供应商和客户资源，但随着行业竞争加剧，公司将面临较为严峻的市场竞争风险。 应对措施：公司致力于加强队伍建设、增强核心竞争力，经销方面通过指定定制产品等一系列手段，增强我们行业竞争力，同时通过提高人员水平，加强研发，也避免了行业竞争。
人才流失的风险	公司的快速发展离不开人才团队的支持，目前公司已经建立起一支集市场开拓、运营营销及客服管理为一体的高效团队。但随着公司规模的不断扩大，公司对技术、管理、市场等方面人才的需求进一步加大。如果公司无法引进合适的人才，或现有的核心人才流失，导致公司人才的补充速度跟不上公司的发展速度，将给公司未来的经营和发展带来不利影响。 应对措施：公司在未来会对核心人才实行员工股权激励,有效地将员工利益和企业利益捆绑在一起，健全管理机制和激励机。
国家政策风险	国家制定了《电子商务十二五发展规划》、《互联网+行动指导意见》等政策，明确了推进“互联网+”的政策，促进创业创新、协同制造、现代农业、智慧能源、普惠金融、公共服务、高效物流、电子商务、便捷交通、绿色生态、人工智能等若干能形成新产业的模式，将有力推动互联网与各行业深度融合，对促进电商行业的发展意义重大。但是，如果未来国家对电商行业的相关政策发生不利变化，将导致网络购物面临的市场环境和发展空间出现变化，给企业的正常经营带来风险。 应对措施：公司会及时关注国家对电商方面的政策，尽量避免政策对公司造成的影响。
授权无法续期的风险	公司主要收入来自国内外知名家电品牌商品的经销收入。公司目前销售的品牌有松下、苏泊尔、亚都等多个国际、国内

	知名品牌。如公司不能持续取得所代理品牌的经销权，将可能影响公司代理品牌的销售收入，公司经营业绩将因此受到影响。 应对措施：公司目前多个品牌运作，避免个别品牌授权无法续期，同时加强自有品牌的研发和投入。
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

第三节 重大事件

一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	□是 √否	三.二.(一)
是否存在提供担保事项	□是 √否	
是否对外提供借款	□是 √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	□是 √否	三.二.(二)
是否存在关联交易事项	√是 □否	三.二.(三)
是否存在经股东会审议通过的收购及出售资产、对外投资以及报告期内发生的企业合并事项	□是 √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	□是 √否	
是否存在股份回购事项	□是 √否	
是否存在已披露的承诺事项	□是 □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	□是 √否	
是否存在被调查处罚的事项	□是 √否	
是否存在失信情况	□是 √否	
是否存在破产重整事项	□是 √否	

（一） 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

(一)诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

(二)股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

(三)报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力，接受劳务	0	0
销售产品、商品，提供劳务	0	0
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	0	0
其他	0	0
其他重大关联交易情况	**审议金额**	**交易金额**
收购、出售资产或股权	1,100,000	1,100,000

与关联方共同对外投资	0	0
提供财务资助	0	0
提供担保	0	0
委托理财	0	0
企业集团财务公司关联交易情况	**预计金额**	**发生金额**
存款	0	0
贷款	0	0

重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响

无

违规关联交易情况

□适用 √不适用

(四)承诺事项的履行情况

公司无已披露的承诺事项

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
董监高	2019 年 10 月 15 日		挂牌	同业竞争承诺	见承诺事项详细情况所述	正在履行中
实际控制人或控股股东	2019 年 10 月 15 日		挂牌	同业竞争承诺	见承诺事项详细情况所述	正在履行中
董监高	2019 年 10 月 15 日		挂牌	其他承诺（关联交易承诺）	见承诺事项详细情况所述	正在履行中
实际控制人或控股股东	2019 年 10 月 15 日		挂牌	其他承诺（关联交易承诺）	见承诺事项详细情况所述	正在履行中
实际控制人或控股股东	2019 年 10 月 15 日		挂牌	资金占用承诺	见承诺事项详细情况所述	正在履行中
实际控制人或控股股东	2019 年 10 月 15 日		挂牌	其他承诺（缴纳社保的承诺）	见承诺事项详细情况所述	正在履行中
其他股东	2019 年 10 月 15 日		挂牌	其他承诺（缴纳社保的承诺）	见承诺事项详细情况所述	正在履行中
董监高	2019 年 10		挂牌	其他承诺	见承诺事项详	正在履行中

	月 15 日				细情况所述	
公司	2019 年 10 月 15 日		挂牌	其他承诺	见承诺事项详细情况所述	正在履行中

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

1.董监高关于遵守同业竞争的承诺

自本《避免同业竞争承诺函》签署之日起，本人及本人控制下的其他企业将不直接或间接从事、参与任何与众友物联目前或将来相同、相近或类似的业务或项目，不进行任何损害或可能损害众友物联利益的其他竞争行为；本人承诺不为自己或者他人谋取属于众友物联的商业机会，自营或者为他人经营与众友物联同类业务；本人承诺不以董事/监事/高管的地位谋求不正当利益，也不利用自身特殊地位谋取正常或额外的利益。本人保证本人关系密切的家庭成员也遵守以上承诺。如本人、本人关系密切的家庭成员或者本人实际控制的其他企业违反上述承诺和保证，本人将依法承担由此给众友物联造成的一切经济损失。

2.实际控股人或控股股东关于遵守同业竞争的承诺

自本《避免同业竞争承诺函》签署之日起，本人及本人控制下的其他企业将不直接或间接从事、参与任何与众友物联目前或将来相同、相近或类似的业务或项目，不进行任何损害或可能损害众友物联利益的其他竞争行为；本人承诺不为自己或者他人谋取属于众友物联的商业机会，自营或者为他人经营与众友物联同类业务；本人承诺不以实际控股人/控股股东的地位谋求不正当利益，也不利用自身特殊地位谋取正常或额外的利益。本人保证本人关系密切的家庭成员也遵守以上承诺。如本人、本人关系密切的家庭成员或者本人实际控制的其他企业违反上述承诺和保证，本人将依法承担由此给众友物联造成的一切经济损失。

3.董事、监事、高级管理人员关于关联交易的承诺：

本人将尽量减少并规范与本公司的关联方之间的关联交易及资金往来。对于无法避免的关联交易，公司与关联方将遵循市场公开、公平、公正的原则，以公允、合理的市场价格进行交易，严格按照《公司法》、《公司章程》等的相关规定履行关联交易决策程序，不利用该等交易损害公司及公司股东（特别是中小股东）的合法权益；公司将根据《公司法》等相关法律、法规及其他规范性文件，依法履行信息披露义务和办理有关报批程序。

4.实际控制人或控股股东关于关联交易承诺：

（1）本人将诚信和善意履行作为公司股东的义务，尽量避免和减少与公司（包括控股、全资子公司）之间的关联交易；

（2）对于无法避免或有合理理由存在的关联交易，将严格按照《公司法》、《公司章程》及《山西

众友物联电子科技股份有限公司关联交易管理办法》等规定，履行相应批准决策程序。经批准后与公司依法签订规范的关联交易协议，保证关联交易价格的公允性；保证按照法律、法规、《公司章程》的规定履行信息披露义务；保证不利用关联交易损害公司及非关联股东的利益；

（3）本人承诺在公司股东大会对涉及本人与公司（包括控股、全资子公司）有关关联交易事项进行表决时，履行回避表决义务。

5.实际控制人、控股股东范来强及股东庞志勇关于资金占用的承诺

本人承诺遵守法律法规、全国中小企业股份转让系统业务规则及公司内部规章制度的规定，严格约束自身行为，在未来山西众友物联电子科技股份有限公司的经营过程中，规范与公司之间的资金往来，依照相关规章制度履行相关关联交易决策程序，保证不占用公司资金为个人所用，接受公司其他股东、其他董事及监事等成员的监督。若违反本承诺，给公司、其他股东、债权人造成的损失，本人将无条件承担全部责任。

6.实际控制人或控股股东关于缴纳社保的承诺

公司控股股东、实际控制人范来强承诺，如公司因未按照相关法律法规为员工缴纳社会保险，导致员工向公司追索社会保险而被司法部门或相关行政主管部门判令/责令赔偿、补缴的，或被相关行政部门处罚，由此给公司造成的全部损失，由公司控股股东、实际控制人范来强个人承担全部赔偿责任。

第四节 股份变动、融资和利润分配

一、 普通股股本情况

(二) 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	2,500,000	25%	0	2,500,000	25%
	其中：控股股东、实际控制人					
	董事、监事、高管					
	核心员工					
有限售条件股份	有限售股份总数	7,500,000	75%	0	7,500,000	75%
	其中：控股股东、实际控制人	3,900,000	39%	0	3,900,000	39%
	董事、监事、高管	3,600,000	36%	0	3,600,000	36%
	核心员工					
总股本		10,000,000	-	0	10,000,000	-
普通股股东人数		4				

股本结构变动情况

√适用 □不适用

报告期内，公司股本结构未发生变化。2024 年末，公司控股股东为海南现代农林发展控股集团有限公司，实际控制人为赵学齐，2025 年 5 月 28 日，收购人范来强与现代农林签订了《限售股股份收购交易 解除协议》《表决权委托解除协议》，根据前述协议，范来强解除了对现代农林 2,925,000 股 29.25%的表决权委托，解除后直接持有众友物联 3,900,000 的股份并享有包括表决 权在内的完整股东权利；同时庞志勇解除对现代农林 27.00%股份的表决权委托并签署了《限售股股份收购交易解除协议》《表决权委托解除协议》。 通过上述协议，现代农林对众友物联不再拥有表决权，进而现代农林的实际控制人 赵学齐失去对众友物联的控制权，范来强成为众友物联的实际控制人，公司第一大股东、 控股股东由现代农业变更为范来强。

(三) 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	范来强	3,900,000	0	3,900,000	39%	3,900,000	0	0	0
2	庞志勇	3,600,000	0	3,600,000	36%	3,600,000	0	0	0
3	段永峥	2,499,900	0	2,499,900	24.999%	0	2,499,900	0	0
4	陈麒元	100	0	100	0.001%	0	100	0	0
合计		10,000,000	0	10,000,000	100.00%	7,500,000	2,500,000	0	0

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

2024 年末，公司控股股东为海南现代农林发展控股集团有限公司，实际控制人为赵学齐，2025 年 5 月 28 日，收购人范来强与现代农林签订了《限售股股份收购交易 解除协议》《表决权委托解除协议》，根据前述协议，范来强解除了对现代农林 2,925,000 股 29.25%的表决权委托，解除后直接持有众友物联 3,900,000 的股份并享有包括表决 权在内的完整股东权利；同时庞志勇解除对现代农林 27.00%股份的表决权委托并签署 了《限售股股份收购交易解除协议》《表决权委托解除协议》。 通过上述协议，现代农林对众友物联不再拥有表决权，进而现代农林的实际控制人 赵学齐失去对众友物联的控制权，范来强成为众友物联的实际控制人，公司第一大股东、 控股股东由现代农业变更为范来强。

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 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				
范来强	董事长	男	1978 年 5 月	2022 年 9 月 23 日	2025 年 9 月 23 日	3,900,000	0	3,900,000	39%
庞志勇	董事	男	1978 年 1 月	2022 年 9 月 23 日	2025 年 9 月 23 日	3,600,000	0	3,600,000	36%
王峰	董事	男	1973 年 5 月	2022 年 9 月 23 日	2025 年 9 月 23 日	0	0	0	0%
张雪	董事、董事会秘书	女	1993 年 10 月	2022 年 9 月 23 日	2025 年 9 月 23 日	0	0	0	0%
赵学齐	董事	男	1953 年 3 月	2024 年 6 月 14 日	2025 年 9 月 23 日	0	0	0	0%
宝琳琳	监事	女	1995 年 11 月	2022 年 9 月 23 日	2025 年 9 月 23 日	0	0	0	0%
任晓东	职工代表监事/监事会主席	男	1990 年 7 月	2022 年 9 月 23 日	2025 年 9 月 23 日	0	0	0	0%
霍飞利	监事	女	1996 年 2 月	2023 年 11 月 27 日	2025 年 9 月 23 日	0	0	0	0%
张文华	财务负责人	女	1964 年 8 月	2022 年 9 月 23 日	2025 年 9 月 23 日	0	0	0	0%

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系

董事、监事、高级管理人员之间无关联关系，董事、监事、高级管理人员与控股股东、实际控制人之间无关联关系。

（二） 审计委员会情况

□适用 √不适用

（三） 变动情况

√适用 □不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
范来强	董事	新任	董事长	公司治理需要
赵学齐	董事长	离任	董事	公司治理需要

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
运营部	0	8	0	8
剪辑部	0	1	0	1
行政部	2	0	0	2
财务部	2	1	0	3
客服部	0	5	0	5
物流部	0	2	0	2
员工总计	4	17	0	21

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	1	1
本科	0	0
专科	3	3
专科以下	0	17

员工总计	4	21

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

公司员工薪酬包括薪金、津贴等，公司实行全员劳动合同制，依据《中华人民共和国劳动法》和地方相关法规及规范性文件，与员工签订《劳动合同》，为员工缴纳社会保险金等。报告期内，公司不存在承担离退休职工费用的情况。

（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	□是 √否
内部监督机构对本年监督事项是否存在异议	□是 √否
管理层是否引入职业经理人	□是 √否
报告期内是否新增关联方	□是 √否

（一） 公司治理基本情况

报告期内，公司根据《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》以及全国中小企业股份转让系统有限责任公司制定的相关法律法规及规范性文件的要求及其他相关法律、法规的要求，不断 完善法人治理结构，建立行之有效的内控管理体系，确保公司规范运作。公司股东会、董事会、监事 会的召集、召开、表决程序符合有关法律、法规的要求，且均严格按照相关法律法规，履行各自的权利和义务，公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序 和规则进行。 截至报告期末，上述机构和人员依法运作，未出现违法、违规现象和重大缺陷，能够切实履行应尽的职责和义务。

（二） 内部监督机构对监督事项的意见

报告期内，监事会认为公司董事会编制的《2024 年年度报告》真实、合法、完整地反映了公司的实际情况，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，能够真实反映公司的财务状况和经营成果。同时，公司董事、监事及高级管理人员能够依法履行忠实义务和勤勉义务，未发现公司高管有违反保密规定的行为，未发现违反法律、法规、公司章程或损害公司利益和股东权益的行为。 综上所述，监事会对本年度内的监事事项无异议。

（三） 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面与控股股东及其控制的其他企业独立分开，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

1、业务独立：公司拥有独立完整的业务体系，能够面向市场独立经营，独立核算和决策；独立承担责任与风险，未因与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间存在关联关系而使公司的自主经营权受到影响。

2、人员独立：公司董事、监事及高级管理人员均按照法律法规的要求合法产生；公司总经理等高级管理人员均在公司专职工作并领取薪酬，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业 中担任除董事、监事以外的其他职务；

3、资产独立：公司资产独立完整、权属清晰。公司拥有与日常生产经营所必需的生产设备和专利权。公司资产与股东资产严格分开，不存在与股东共有的情况。公司对所有资产拥有完全的控制和支配权，不存在资产、资金被大股东、实际控制人及其控制的其他企业占用而损害公司利益的情况；

4、机构独立：公司已建立健全股东会、董事会、监事会等机构，聘请了总经理等高级管理人员，公司独立行使经营管理权，独立于公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，不存在机构混同的情形。

5、财务独立：公司设立了独立的财务会计部门，并依据《中华人民共和国会计法》、《企业会计准则》建立了独立的财务核算体系和相关管理制度，能够独立作出财务决策。公司在银行独立开立账户，依法进行纳税申报履行纳税义务，独立对外签订合同，不存在与控股股东、实际控制人共用银行账户的行为。

（四） 对重大内部管理制度的评价

报告期内，公司已建立了一套较为健全、完善的会计核算体系、财务管理和风险控制等内部控制管理制度，并能够得到有效执行，能够满足公司当前发展需要。同时公司将根据发展情况，不断更新和完 善相关制度，保障公司健康平稳运行。

1、关于会计核算体系报告期内，公司严格按照国家法律法规关于会计核算的规定，从公司自身情况出发，制定会计核算的具体细节制度，并按照要求进行独立核算，保证公司正确开展会计核算工作，有效的保护了投资者的利益。

2、关于财务管理体系报告期内，公司遵守国家的法律法规及政策，严格贯彻和落实公司各项财务

管理制度，做到有序工作、严格管理，持续完善公司财务管理体系。

3、关于风险控制体系 报告期内，公司严格执行经营风险相关的制度，在有效分析市场风险、政策风险、经营风险、法律风险等的前提下，采取事前防范、事中控制、事后总结等措施，未出现重大缺陷。

四、 投资者保护

(一) 实行累积投票制的情况

□适用 √不适用

(二) 提供网络投票的情况

□适用 √不适用

(三) 表决权差异安排

□适用 √不适用

第六节 财务会计报告

一、 审计报告

是否审计	是	
审计意见	无保留意见	
审计报告中的特别段落	□无 □强调事项段 □其他事项段 √持续经营重大不确定性段落 □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	中名国成审字【2026】第 3349 号	
审计机构名称	北京中名国成会计师事务所（特殊普通合伙）	
审计机构地址	北京市东城区建国门内大街 18 号办一 910 单元	
审计报告日期	2026 年 4 月 20 日	
签字注册会计师姓名及连续签字年限	王伟	田继颖
	1 年	1 年
会计师事务所是否变更	否	
会计师事务所连续服务年限	3 年	
会计师事务所审计报酬（万元）	7	

审计报告

中名国成审字【2026】第 3349 号

山西众友物联电子科技股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了山西众友物联电子科技股份有限公司（以下简称众友物联公司）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2025 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东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，公允反映了众友物联公司 2025 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2025 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则和中国注册会计师独立性准则对公众利益实体的独立性要求，我们独立于众友物联公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、与持续经营相关的重大不确定性

我们提醒财务报表使用者关注，如财务报表附注所述，众友物联公司 2023 年度、2024 年度、2025 年度分别发生净亏损 2,662,153.84 元、3,395,559.61 元、3,186,745.82 元，连续三年亏损，截至 2025 年 12 月 31 日，众友物联公司未分配利润为-7,584,187.98 元。这些事项或情况，连同财务报表附注中所示的其他事项，表明存在可能导致对众友物联公司持续经营能力产生重大疑虑的重大不确定性。该事项不影响已发表的审计意见。注册会计师提醒财务报表使用者对上述事项予以关注。

四、其他信息

众友物联公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括众友物联公司 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，管理层负责评估众友物联公司的持续经营能力，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众友物联公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督众友物联公司的财务报告过程。

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，就可能导致对众友物联公司的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众友物联公司不能持续经营。

(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)就众友物联公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。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。

北京中名国成会计师事务所 中国注册会计师：王伟

（特殊普通合伙）

中国注册会计师：田继颖

中国·北京 二〇二六年四月二十日

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	五、1	347,845.84	1,634,586.79
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	五、2	2,481,998.08	5,099,346.45
应收款项融资			
预付款项	五、3	3,396,672.16	1,754,277.04
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五、4	612,666.73	3,399,051.58
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、5	5,305,725.57	9,868,388.02
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		363,122.62	787,743.59
流动资产合计		12,508,031.00	22,543,393.47
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			
在建工程			
生产性生物资产			

油气资产			
使用权资产			
无形资产			
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	五、6	4,502.91	13,066.51
其他非流动资产			
非流动资产合计		4,502.91	13,066.51
资产总计		12,512,533.91	22,556,459.98
流动负债：			
短期借款	五、7	5,146,791.46	0
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	五、8	1,158,181.00	2,112,471.64
预收款项			
合同负债	五、9	500,459.78	9,684,619.61
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	五、10	59,936.50	84,871.57
应交税费	五、11	9,538.23	15,368.70
其他应付款	五、12	299,133.33	736,217.76
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五、13	571,428.60	0
其他流动负债	五、14	145,574.22	1,259,000.55
流动负债合计		7,891,043.12	13,892,549.83
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	五、15	285,714.25	0
应付债券			
其中：优先股			
永续债			

租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		285,714.25	0
负债合计		8,176,757.37	13,892,549.83
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五、16	10,000,000.00	10,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、17	1,119,650.50	2,219,650.50
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	五、18	800,314.02	800,314.02
一般风险准备			
未分配利润	五、19	-7,584,187.98	-4,356,054.37
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		4,335,776.54	8,663,910.15
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计		4,335,776.54	8,663,910.15
负债和所有者权益（或股东权益）总计		12,512,533.91	22,556,459.98

法定代表人：范来强 主管会计工作负责人：张文华 会计机构负责人：张文华

（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	五、1	212060.44	1410943.94
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	五、2	7811960.54	143989.58
应收款项融资			
预付款项	五、3		1527662.4

其他应收款	五、4	3354.12	2865000
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、5	2155322.65	1704762.02
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		139582.08	5813.21
流动资产合计		10322279.83	7658171.15
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		833392.75	
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			
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产			
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计		833392.75	0
资产总计		11155672.58	7658171.15
流动负债：			
短期借款	五、7	4370958.11	0
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款			
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬	五、10	53792.5	28680.2

应交税费	五、11	2052.86	57.48
其他应付款	五、12	228233.33	0
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债	五、9		176991.15
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五、13	571,428.6	
其他流动负债	五、14		23,008.85
流动负债合计		5,226,465.4	228737.68
非流动负债：			
长期借款	五、15	285714.25	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		285,714.25	0
负债合计		5512179.65	228737.68
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五、16	10000000	10000000
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、17	1119650.5	1386257.75
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	五、18	800314.02	800314.02
一般风险准备			
未分配利润	五、19	-6276471.59	-4757138.3
所有者权益（或股东权益）合计		5,643,492.93	7429433.47
负债和所有者权益（或股东权益）合计		11155672.58	7658171.15

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业总收入	五、20	16,050,947.90	21911323.89
其中：营业收入		16,050,947.90	21,911,323.89
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本	五、20	19,604,763.27	22,999,593.78
其中：营业成本		15,835,588.20	19,086,017.88
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	五、21	12571.24	10391.64
销售费用	五、22	632,862.65	791,774.7
管理费用	五、23	2,950,073.78	3,038,046.65
研发费用			
财务费用	五、24	173,667.4	73,362.91
其中：利息费用		171,041.43	101,886.99
利息收入		244.89	31,763.78
加：其他收益	五、25	104790.11	8365.65
投资收益（损失以“-”号填列）	五、26	0	1107314.61
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）	五、27	272576.84	-1502761.68
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、28		-1643178.72
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-3,176,448.42	-3,118,530.03
加：营业外收入	五、29	6.57	6.18
减：营业外支出	五、30		29,983.6
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-3176441.85	-3148507.45
减：所得税费用	五、31	10303.97	247052.16

五、净利润（净亏损以“－”号填列）		-3,186,745.82	-3,395,559.61
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）		-3,186,745.82	-3395559.61
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）			
2.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		-3,186,745.82	-3,395,559.61
六、其他综合收益的税后净额			
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1.不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
2.将重分类进损益的其他综合收益			
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（4）其他债权投资信用减值准备			
（5）现金流量套期储备			
（6）外币财务报表折算差额			
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		-3,186,745.82	-3395559.61
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额			
（二）归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		-0.32	-0.34
（二）稀释每股收益（元/股）		-0.32	-0.34

法定代表人：范来强 主管会计工作负责人：张文华 会计机构负责人：张文华

（四） 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年

一、营业收入	五、20	7132274.54	9143671.01
减：营业成本	五、20	7460028.17	9121929.86
税金及附加	五、21	3327.58	3620.75
销售费用	五、22	1921.43	192511.97
管理费用	五、23	1063961.47	887238.26
研发费用			
财务费用	五、24	151629.88	72022.6
其中：利息费用		151406.94	101863.79
利息收入		101.29	31412.01
加：其他收益	五、25	698.71	2,173
投资收益（损失以“-”号填列）	五、26	0	100,000
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）	五、27	101304.81	-1278500.12
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、28		-1643178.72
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-1446590.47	-3953158.27
加：营业外收入	五、29	0.53	
减：营业外支出	五、30		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-1446589.94	-3953158.27
减：所得税费用	五、31		154299.89
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-1446589.94	-4107458.16
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-1,446,589.94	-4107458.16
（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		-1,446,589.94	-4,107,458.16
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		7,478,285.69	35,229,967.42
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			
收到其他与经营活动有关的现金	五、32	3326001.53	422130.78
经营活动现金流入小计		10,804,287.22	35652098.2
购买商品、接受劳务支付的现金		12,612,761.5	23285049.18
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		2,082,993.56	1003388.53
支付的各项税费		20,142.08	237765.59
支付其他与经营活动有关的现金	五、32	2208023.91	5638434.66
经营活动现金流出小计		16,923,921.05	30,164,637.96
经营活动产生的现金流量净额		-6,119,633.83	5,487,460.24

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			
投资支付的现金		1,000,000	
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		1,000,000	
投资活动产生的现金流量净额		-1,000,000.00	
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			1,000,000
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		10,683,000	
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		10,683,000	1000000
偿还债务支付的现金		4,679,065.69	4,758,714.29
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		171041.43	101886.99
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			
筹资活动现金流出小计		4,850,107.12	4,860,601.28
筹资活动产生的现金流量净额		5,832,892.88	-3,860,601.28
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		-1,286,740.95	1,626,858.96
加：期初现金及现金等价物余额		1,634,586.79	7727.83
六、期末现金及现金等价物余额		347,845.84	1634586.79

法定代表人：范来强 主管会计工作负责人：张文华 会计机构负责人：张文华

(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		-1,013,452.01	16054056.99

收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	五、32	3225679.74	33585.01
经营活动现金流入小计		2212227.73	16087642
购买商品、接受劳务支付的现金		6505445.27	5999125.08
支付给职工以及为职工支付的现金		761,123.85	19062.7
支付的各项税费		1332.2	115186.73
支付其他与经营活动有关的现金	五、32	219903.93	3686899
经营活动现金流出小计		7,487,805.25	9820273.51
经营活动产生的现金流量净额		-5275577.52	6267368.49
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			
投资支付的现金		1,000,000	
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		1,000,000	0
投资活动产生的现金流量净额		-1000000	0
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		9,703,000	
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		9,703,000	0
偿还债务支付的现金		4474899.04	4758714.29
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		151406.94	101863.79
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		4,626,305.98	4860578.08
筹资活动产生的现金流量净额		5076694.02	-4860578.08
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		-1,198,883.5	1406790.41
加：期初现金及现金等价物余额		1410943.94	4153.53
六、期末现金及现金等价物余额		212060.44	1410943.94

（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	10,000,000.00				2,219,650.5				800,314.02		-4,356,054.37		8,663,910.15
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	10,000,000				2,219,650.5				800,314.02		-4,356,054.37		8,663,910.15
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					-1,100,000						-3228133.61		-4328133.61
（一）综合收益总额											-3186745.82		-3186745.82
（二）所有者投入和减少资本					-1,100,000								-1,100,000
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					-1,100,000								-1,100,000
（三）利润分配											-41,387.79		-41,387.79
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											-41,387.79		-41,387.79
（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	10,000,000.00				1,119,650.5				800,314.02		-7,584,187.98		4,335,776.54

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	10,000,000.00				1,386,257.75				800,314.02		-960,494.76		11,226,077.01
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	10,000,000				1,386,257.75				800,314.02		-960,494.76		11,226,077.01
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					833,392.75						-3,395,559.61		-2,562,166.86
（一）综合收益总额											-3395559.61		-3395559.61
（二）所有者投入和减少资本					833,392.75								833392.75
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					833,392.75								833,392.75
（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	10,000,000.00				2,219,650.5				800,314.02		-4,356,054.37		8,663,910.15

法定代表人：范来强 主管会计工作负责人：张文华 会计机构负责人：张文华

（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	10,000,000.00				1,386,257.75				800,314.02		-4,757,138.30	7,429,433.47
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	10,000,000.00				1,386,257.75						-4,757,138.30	7,429,433.47
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					-266,607.25						-1,519,333.29	-1,785,940.54
（一）综合收益总额											-1,446,589.94	-1,446,589.94

（二）所有者投入和减少资本					-266,607.25							-266,607.25
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					-266,607.25							-266,607.25
（三）利润分配											-72,743.35	-72,743.35
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											-72,743.35	-72,743.35
（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	10,000,000.00				1,119,650.50				800,314.02		-6,276,471.59	5,643,492.93

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	10,000,000.00				1,386,257.75				800,314.02		-649,680.14	11,536,891.63
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	10,000,000.00				1,386,257.75				800,314.02		-649,680.14	11,536,891.63
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）											-4,107,458.16	-4,107,458.16

（一）综合收益总额											-4,107,458.16	-4,107,458.16
（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	10,000,000.00				1,386,257.75				800,314.02		-4,757,138.30	7,429,433.47

财务报表附注

一、公司基本情况

山西众友物联电子科技股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）系由山西众友物联电子科技有限公司（以下简称有限公司）整体改制设立。统一社会信用代码：91140100MA0GR5BP7X

注册地：山西转型综合改革示范区学府产业园晋阳街 202 号东悦广场 2 号楼 7 层 710 室

主要经营活动：本公司属批发零售行业，经营范围主要包括：家用电器销售；互联网销售。

本财务报表及财务报表附注业经本公司董事会于 2026 年 4 月 20 日批准。

二、财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部发布的企业会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定（统称：“企业会计准则”）编制。此外，本公司还按照中国证监会《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（2023 年修订）》披露有关财务信息。

本财务报表以持续经营为基础列报。

2023 年度、2024 年度、2025 年度分别发生净亏损 2,662,153.84 元、3,395,559.61 元、3,186,745.82 元，连续三年亏损，截至 2025 年 12 月 31 日，众友物联公司未分配利润为-7,584,187.98 元。本公司管理层拟推动管理提升、加强市场营销、推行降本增效来保障公司的持续经营能力。

本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

三、重要会计政策及会计估计

本公司根据自身生产经营特点，确定固定资产折旧、无形资产摊销及收入确认政策，具体会计政策见附注三、13、附注三、16 和附注三、21。

1、遵循企业会计准则的声明

本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 2025 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2025 年的合并及公司经营成果和合并及公司现金流量等有关信息。

2、会计期间

本公司会计期间采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

本公司的营业周期为 12 个月。

4、记账本位币

本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

项 目	重要性标准
重要的账龄超过 1 年的的预付款项	单项账龄超过 1 年的预付款项占预付款项总额 10.00%以上且金额大于 10 万元人民币
重要的账龄超过 1 年的的应付款项	单项账龄超过 1 年的应付款项占应付款项总额 10.00%以上且金额大于 10 万元人民币
重要的账龄超过 1 年的合同负债	单项账龄超过 1 年的合同负债占合同负债总额 10.00%以上且金额大于 10 万元人民币
重要的账龄超过 1 年的其他应付款	单项账龄超过 1 年的其他应付款占其他应付款总额 10.00%以上且金额大于 10 万元人民币

6、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

对于同一控制下的企业合并，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，按合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。合并对价的账面价值与合并中取得的净资产账面价值的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并

合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方在取得被合并方控制权之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别

冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

（2）非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为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。在购买日，取得的被购买方的资产、负债及或有负债按公允价值确认。

对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉，按成本扣除累计减值准备进行后续计量；对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，经复核后计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并

合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。对于购买日之前已经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之间的差额计入当期投资收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日当期收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益以及原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相关的其他综合收益除外。

（3）企业合并中有关交易费用的处理

为进行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。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。

7、控制的判断标准和合并财务报表编制方法

（1）控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制，是指本公司拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。当相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化时，本公司将进行重新评估。

在判断是否将结构化主体纳入合并范围时，本公司综合所有事实和情况，包括评估结构化主体设立目的和设计、识别可变回报的类型、通过参与其相关活动是否承担了部分或全部的回报可变性等的基础上评估是否控制该结构化主体。

（2）合并财务报表的编制方法

合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司编制。在编制合并财务报表时，本公司和子公司的会计政策和会计期间要求保持一致，公司间的重大交易和往来余额予以抵销。

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，视同该子公司以及业

务自同受最终控制方控制之日起纳入本公司的合并范围，将其自同受最终控制方控制之日起的经营成果、现金流量分别纳入合并利润表、合并现金流量表中。

在报告期内因非同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，将该子公司以及业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将其现金流量纳入合并现金流量表。

子公司的股东权益中不属于本公司所拥有的部分，作为少数股东权益在合并资产负债表中股东权益项下单独列示；子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

（3）购买子公司少数股东股权

因购买少数股权新取得的长期股权投资成本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，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的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，均调整合并资产负债表中的资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（4）丧失子公司控制权的处理

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，剩余股权按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量；处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产账面价值的份额与商誉之和，形成的差额计入丧失控制权当期的投资收益。

与原有子公司的股权投资相关的其他综合收益应当在丧失控制权时采用与原有子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，与原有子公司相关的涉及权益法核算下的其他所有者权益变动应当在丧失控制权时转入当期损益。

8、合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司合营安排分为共同经营和合营企业。

（1）共同经营

共同经营是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

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

A、确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；

B、确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；

C、确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；

D、按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；

E、确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

（2）合营企业

合营企业是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

9、现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

10、金融工具

金融工具是指形成一方的金融资产，并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

（1）金融工具的确认和终止确认

本公司于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。

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，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。

（2）金融资产分类和计量

本公司在初始确认时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，将金融资产分为以下三类：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

认金额。

以摊余成本计量的金融资产

本公司将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- 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；
- 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。

初始确认后，对于该类金融资产采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

本公司将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，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：

- 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；
- 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。

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

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，本公司将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，为消除或显著减少会计错配，本公司将部分本应以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

管理金融资产的业务模式，是指本公司如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本公司所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本公司以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的业务模式。

本公司对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产在特定日

期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外，本公司对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

仅在本公司改变管理金融资产的业务模式时，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

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

（3）金融负债分类和计量

本公司的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。对于未划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的，相关交易费用计入其初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

以摊余成本计量的金融负债

其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

金融负债与权益工具的区分

金融负债，是指符合下列条件之一的负债：

①向其他方交付现金或其他金融资产的合同义务。

②在潜在不利条件下，与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务。

③将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同，且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具。

④将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同，但以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具合同除外。

权益工具，是指能证明拥有某个企业在扣除所有负债后的资产中剩余权益的合同。

如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。

如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是本公司的金融负债；如果是后者，该工具是本公司的权益工具。

（4）金融工具的公允价值

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见附注三、10。

（5）金融资产减值

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：

- 以摊余成本计量的金融资产；
- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收款项和债务工具投资；
- 《企业会计准则第 14 号——收入》定义的合同资产；
- 租赁应收款；
- 财务担保合同（以公允价值计量且其变动计入当期损益、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除外）。

预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

本公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

本公司对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本公司按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

在计量预期信用损失时，本公司需考虑的最长期限为企业面临信用风险的最长合同期限（包括考虑续约选择权）。

本公司对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、合同资产等应收款项，若某一客户信用风险特征与组合中其他客户显著不同，或该客户信用风险特征发生显著变化，本公司对该应收款项单项计提坏账准备。除单项计提坏账准备的应收款项之外，本公司依据信用风险特征对应收款项划分组合，在组合基础上计算坏账准备

应收票据、应收账款和合同资产

对于应收票据、应收账款，无论是否存在重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征对应收票据和应收账款划分组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

A、应收票据

- 应收票据组合 1：银行承兑汇票
- 应收票据组合 2：商业承兑汇票

B、应收账款

- 应收账款组合 1：本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征
- 应收账款组合 2：应收关联方

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

对于划分为组合的应收账款，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，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。应收账款的账龄自确认之日起计算。

其他应收款

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：

- 其他应收款组合 1：应收代垫款、押金和保证金
- 其他应收款组合 2：应收关联方款项

对划分为组合的其他应收款，本公司通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。对于按账龄划分组合的其他应收款，账龄自确认之日起计算。

债权投资、其他债权投资

对于债权投资和其他债权投资，本公司按照投资的性质，根据交易对手和风险敞口的各种类型，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

信用风险显著增加的评估

本公司通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本公司考虑的信息包括：

- 债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；
- 已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级（如有）的严重恶化；
- 已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；
- 现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本公司的还款能力产生重大不利影响。

根据金融工具的性质，本公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本公司可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

如果逾期超过 30 日，本公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。

已发生信用减值的金融资产

本公司在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减

值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 本公司出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，本公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

核销

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

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

（6）金融资产转移

金融资产转移，是指将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

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的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

（7）金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法

定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

11、公允价值计量

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本公司以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本公司假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本公司在计量日能够进入的交易市场。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，是相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本公司对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

12、存货

（1）存货的分类

本公司存货分为库存商品、在途物资等。

（2）发出存货的计价方法

本公司存货取得时按实际成本计价。库存商品等发出时采用加权平均法计价。

（3）存货跌价准备的确定依据和计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，计提存货跌价准备。

可变现净值是按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。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

本公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备。对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

资产负债表日，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

（4）存货的盘存制度

本公司存货盘存制度采用永续盘存制。

（5）低值易耗品的摊销方法。

本公司低值易耗品领用时采用一次转销法摊销。

13、长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

（1）初始投资成本确定

形成企业合并的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额作为投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于其他方式取得的长期股权投资：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；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

（2）后续计量及损益确认方法

对子公司的投资，采用成本法核算，除非投资符合持有待售的条件；对联营企业和合营企业的投资，采用权益法核算。

采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，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投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，对长期股权投资的账面价值进行调整，差额计入投资当期的损益。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合

收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积（其他资本公积）。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

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，在转换日，按照原股权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。原股权分类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，与其相关的原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按权益法核算时转入留存收益。

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，处置后的剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》进行会计处理，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；原股权投资相关的其他所有者权益变动转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，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《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，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

因其他投资方增资而导致本公司持股比例下降、从而丧失控制权但能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，按照新的持股比例确认本公司应享有的被投资单位因增资扩股而增加净资产的份额，与应结转持股比例下降部分所对应的长期股权投资原账面价值之间的差额计入当期损益；然后，按照新的持股比例视同自取得投资时即采用权益法核算进行调整。

本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在抵销基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指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。在判断是否存在共同控制时，首先判断是否由所有参与方或参与方组合集体控制该安排，其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排；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，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的

保护性权利。

重大影响，是指投资方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。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含 20%）以上但低于 50%的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响；本公司拥有被投资单位 20%（不含）以下的表决权股份时，一般不认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下能够参与被投资单位的生产经营决策，形成重大影响。

（4）减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法见附注三、17。

14、固定资产

（1）固定资产确认条件

本公司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。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入本公司且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；不符合固定资产资本化后续支出条件的固定资产日常修理费用，在发生时按照受益对象计入当期损益或计入相关资产的成本。对于被替换的部分，终止确认其账面价值。

（2）各类固定资产的折旧方法

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

类　别	使用年限（年）	残值率%	年折旧率%
办公设备	年限平均法	5.00	19.00
电子设备	年限平均法	5.00	23.75

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

（3）固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注三、17。

（4）每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

（5）固定资产处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

15、在建工程

本公司在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

在建工程计提资产减值方法见附注三、17。

16、借款费用

（1）借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。借款费用同时满足下列条件的，开始资本化：

① 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

② 借款费用已经发生；

③ 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

（2）借款费用资本化期间

本公司购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化；正常中断期间的借款费用继续资本化。

（3）借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款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，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

17、无形资产

无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

资产负债表日预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

无形资产计提资产减值方法见附注三、17。

18、资产减值

对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、固定资产、使用权资产等（存货、按公允价值模式计量的投资性房地产、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

可收回金额根据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较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；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为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中

受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

19、长期待摊费用

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

20、职工薪酬

（1）职工薪酬的范围

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

（2）短期薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（3）离职后福利

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

设定提存计划

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险等。

在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

设定受益计划

对于设定受益计划，在年度资产负债表日由独立精算师进行精算估值，以预期累积福利单位法确定提供福利的成本。本公司设定受益计划导致的职工薪酬成本包括下列组成部分：

①服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，当期服务成本，是指职工当期提供服务所导致的设定受益计划义务现值的增加额；过

去服务成本，是指设定受益计划修改所导致的与以前期间职工服务相关的设定受益计划义务现值的增加或减少。

②设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息。

③重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，本公司将上述第①和②项计入当期损益；第③项计入其他综合收益且不会在后续会计期间转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

（4）辞退福利

本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：本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；本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。

实行职工内部退休计划的，在正式退休日之前的经济补偿，属于辞退福利，自职工停止提供服务日至正常退休日期间，拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等一次性计入当期损益。正式退休日期之后的经济补偿（如正常养老退休金），按照离职后福利处理。

（5）其他长期福利

本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，按照上述关于设定提存计划的有关规定进行处理。符合设定受益计划的，按照上述关于设定受益计划的有关规定进行处理，但相关职工薪酬成本中“重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”部分计入当期损益或相关资产成本。

21、预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

（1）该义务是本公司承担的现时义务；

（2）该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；

（3）该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。本公司于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

如果清偿已确认预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，则补偿金额只能在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

22、收入

（1）一般原则

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时确认收入。

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

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的商品。

③本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，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，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本公司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或服务控制权时，本公司会考虑下列迹象：

①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，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本公司已将该商品的实物转移给客户，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客户已接受该商品或服务。

⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

（2）具体方法

本公司收入均按时点确认。

1、线下商品销售收入确认条件：

本公司与客户之间的销售商品合同通常仅包含转让商品的履约义务。本公司通常在综合考虑了取得商品的现时收款权利、商品所有权上的主要风险和报酬的转移、商品的法定所有权的转移、商品实物资产的转移及客户接受该商品的基础上，以商品完成交付并经客户确认时确认收入。

2、线上商品销售收入确认条件：

①京东自营、京东新通路的收入确认

公司与京东签订购销框架协议，公司从品牌厂商采购商品后，直接销售给京东，由京东销售给终端客户，公司发货至京东仓，或者公司通知供应商直接发货到京东仓。

京东自营模式、京东新通路的收入确认方式

京东在京东供应商协同平台（VC）下采购订单，公司在 VC 采购业务模块的订单管理中看到采购订单，公司按照采购订单的信息从公司仓库发货，并由合作的物流公司配送至京东仓，京东仓库确认收货之后公司会在 VC 订单管理模块看到入库信息并形成销售订单，在该时点商品控制权已经转移，与销售商品相关的收入和成本能够可靠计量，公司根据销售订单信息确认收入。

②京东 SOP 模式

公司在京东平台内开设网络直营店铺，京东给公司独立操作的后台，要求订单产生后 24 小时内发货，由公司来承担从仓储到配送到客服的服务。公司通过物流配送完成，客户点击确认收货并在 7 天退换货期内无退换货来确认商品销售的完成（如客户超过 15 天不点击确认，则平台经核实物流信息后自动确认），订单完成之后，此笔订单销售金额转到公司在京东金融开立的京东钱包账户。

京东 SOP 模式收入确认方式：

公司根据客户订单通过与公司合作的第三方物流向客户配送商品，经客户在京东平台点击确认收货且在 7 天无理由退换货期限内无退换货（如客户超过 15 天不点击确认则平台经核实物流信息后自动确认），公司在京东金融开立的京东钱包账户收到货款，在该时点商品控制权已经转移，与销售商品相关的收入和成本能够可靠计量，公司按照收到的货款确认收入。

③其他电商平台

公司在其他电商平台开设网络直营店铺，并取得独立操作的后台，由公司来承担

从仓储到配送到客户的服务。公司通过合作物流配送完成，客户确认收货后公司会收到相应的货款。报告期内公司合作的其他第三方电商平台主要有网易考拉、唯品会、拼多多等。

其他电商平台模式收入确认方式：

公司根据客户订单通过与公司合作的第三方物流向客户寄送商品，经客户在相应的网站点击确认收货，公司银行账户收到合作电商平台的打款，商品控制权已经转移，与销售商品相关的收入和成本能够可靠计量，公司按照收到的货款确认收入。

3、 电商平台的代运营收入确认条件：

公司的线上代运营业务主要是松下品牌代运营，代运营模式中，公司负责线上平台店铺的运营、设计、客服，不负责产品的仓储、物流，收取店铺的代运营佣金，公司在收到委托方的结算单后确认收入的实现。代运营阶段的报酬包括成功报酬和项目达标奖励，成功报酬为店铺收入金额乘以提成比例计算，项目达标奖励为店铺销售额达到一定金额即可享受年度奖励。

23、合同成本

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。

为取得合同发生的增量成本是指本公司不取得合同就不会发生的成本(如销售佣金等)。该成本预期能够收回的，本公司将其作为合同取得成本确认为一项资产。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于发生时计入当期损益。

为履行合同发生的成本，不属于存货等其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，本公司将其作为合同履约成本确认为一项资产：

①该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用 （或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；

②该成本增加了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。

合同取得成本确认的资产和合同履约成本确认的资产（以下简称“与合同成本有关的资产”）采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

当与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，本公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

①本公司因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；

②为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

24、政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额 1 元计量。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；除此之外，作为与收益相关的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值，或者确认为递延收益在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。与收益相关的政府补助，用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，则计入递延收益，于相关成本费用或损失确认期间计入当期损益或冲减相关成本。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。本公司对相同或类似的政府补助业务，采用一致的方法处理。

与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

如存在政策性优惠贷款贴息，会计政策披露如下：

取得的政策性优惠贷款贴息，如果财政将贴息资金拨付给贷款银行，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和政策性优惠利率计算借款费用。如果财政将贴息资金直接拨付给本公司，贴息冲减借款费用。

25、递延所得税资产及递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

（1）商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）；

（2）对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以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未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

（1）该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）；

（2）对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

资产负债表日，本公司对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，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

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

资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债在同时满足下列条件时以抵销后的净额列示：

（1）本公司内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产和当期所得税负债的法定权利；

（2）递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对本公司内同一纳税主体征收的所得税相关。

26、租赁

（1）租赁的识别

在合同开始日，本公司作为承租人或出租人评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。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，则本公司认定合同为租赁或者包含租赁。

（2）本公司作为承租人

在租赁期开始日，本公司对所有租赁确认使用权资产和租赁负债，简化处理的短期租赁和低价值资产租赁除外。

使用权资产的会计政策见附注三、26。

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额采用租赁内含利率计算的现值进行初始计量，无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。租赁付款额包括：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；取决于指数或比率的可变租赁付款额；购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；以及根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。后续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。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

短期租赁

短期租赁是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月的租赁，包含购买选择权的租赁除外。

本公司将短期租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法的方法计入相关资产成本或当期损益。

对于短期租赁，本公司按照租赁资产的类别将下列资产类型中满足短期租赁条件的项目选择采用上述简化处理方法。

低价值资产租赁

低价值资产租赁是指单项租赁资产为全新资产时价值低于 4 万元的租赁。

本公司将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的方法计入相关资产成本或当期损益。

对于低价值资产租赁，本公司根据每项租赁的具体情况选择采用上述简化处理方法。

租赁变更

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，本公司重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更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。

租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本公司相应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。

其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

（3）本公司作为出租人

本公司作为出租人时，将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

融资租赁

融资租赁中，在租赁期开始日本公司按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。本公司作为出租人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。本公司作为出租人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。

应收融资租赁款的终止确认和减值按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》和《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》的规定进行会计处理。

经营租赁

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法确认当期损益。发生的与经营租赁有关的初始直接费用应当资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。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。

租赁变更

经营租赁发生变更的，本公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，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。

融资租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该变更作为一项单独租赁进行会计处理：①该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。

融资租赁发生变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理：①假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；②假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

27、使用权资产

（1）使用权资产确认条件

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，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：租赁负债的初始计量金额；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；本公司作为承租人发生的初始直接费用；本公司作为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。本公司作为承租人按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》对拆除复原等成本进行确认和计量。后续就租赁负债的任何重新计量作出调整。

（2）使用权资产的折旧方法

本公司采用直线法计提折旧。本公司作为承租人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。

（3）使用权资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注三、17。

28、重大会计判断和估计

本公司根据历史经验和其它因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。很可能导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整风险的重要会计估计和关键假设列示如下：

金融资产的分类

本公司在确定金融资产的分类时涉及的重大判断包括业务模式及合同现金流量特征的分析等。

本公司在金融资产组合的层次上确定管理金融资产的业务模式，考虑的因素包括评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式、以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。

本公司在评估金融资产的合同现金流量是否与基本借贷安排相一致时，存在以下主要判断：本金是否可能因提前还款等原因导致在存续期内的时间分布或者金额发生变动；利息是否仅包括货币时间价值、信用风险、其他基本借贷风险以及与成本和利润的对价。例如，提前偿付的金额是否仅反映了尚未支付的本金及以未偿付本金为基础的利息，以及因提前终止合同而支付的合理补偿。

应收账款预期信用损失的计量

本公司通过应收账款违约风险敞口和预期信用损失率计算应收账款预期信用损失，并基于违约概率和违约损失率确定预期信用损失率。在确定预期信用损失率时，本公司使用内部历史信用损失经验等数据，并结合当前状况和前瞻性信息对历史数据进行调整。在考虑前瞻性信息时，本公司使用的指标包括经济下滑的风险、外部市场环境、技术环境和客户情况的变化等。本公司定期监控并复核与预期信用损失计算相关的假设。

收入确认

本公司销售商品的相关收入在一段时间内确认。商品收入和利润的确认取决于本公司对于合同结果和履约进度的估计。如果实际发生的总收入和总成本金额高于或低于管理层的估计值，将会影响本公司未来期间收入和利润确认的金额。

递延所得税资产

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

未上市权益投资的公允价值确定

未上市的权益投资的公允价值是根据具有类似条款和风险特征的项目当前折现率折现的预计未来现金流量。这种估价要求本公司估计预期未来现金流量和折现率，因此具有不确定性。在有限情况下，如果用以确定公允价值的信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。

29、重要会计政策、会计估计的变更

（1）重要会计政策变更

报告期内本公司无重要会计政策变更。

（2）会计估计变更

报告期内本公司无会计估计变更。

四、税项

1、主要税种及税率

税　种	计税依据	法定税率
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%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税额	7%
教育费附加	实际缴纳的流转税额	3%
地方教育费附加	实际缴纳的流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

2、税收优惠及批文

根据《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号）对小型微利企业减按 25%计算应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。

五、合并财务报表项目附注

1、货币资金

项　目	期末余额	上年年末余额
库存现金		
银行存款	347,845.84	1,634,586.79
其他货币资金		
合　计	347,845.84	1,634,586.79
其中：存放在境外的款项总额		

2、应收账款

（1）按账龄披露

账　龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	2,605,160.12	5,367,733.11
1 至 2 年	7,884.41	
2 至 3 年		
3 年以上		
小　计	2,613,044.53	5,367,733.11
减：坏账准备	131,046.45	268,386.66
合　计	131,046.45	5,099,346.45

（2）按坏账计提方法分类披露

类　别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	2,613,044.53	100.00	131,046.45	5.02	2,481,998.08
其中：账龄组合	2,613,044.53	100.00	131,046.45	5.02	2,481,998.08
合　计	**2,613,044.53**	**100.00**	**131,046.45**	**5.02**	**2,481,998.08**

续：

类　别	上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)	
按单项计提坏账准备					

按组合计提坏账准备	5,367,733.11	100.00	268,386.66	5.00	5,099,346.45
其中：账龄组合	5,367,733.11	100.00	268,386.66	5.00	5,099,346.45
合　计	**5,367,733.11**	**100.00**	**268,386.66**	**5.00**	**5,099,346.45**

按组合计提坏账准备的应收账款

组合计提项目：账龄组合

账 龄	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)
1 年以内	2,605,160.12	130,258.01	5.00	5,367,733.11	268,386.66	5.00
1 至 2 年	7,884.41	788.44	10.00			
2 至 3 年						
3 年以上						
合　计	**2,613,044.53**	**131,046.45**	**5.02**	**5,367,733.11**	**268,386.66**	**5.00**

本期计提、收回或转回的坏账准备情况

项 目	坏账准备金额
期初余额	268,386.66
本期计提	-137,340.21
本期收回或转回	
本期核销	
其他减少	
期末余额	**131,046.45**

（3）按欠款方归集的应收账款期末余额前五名单位情况

单位名称	款项性质	应收账款期末余额	账龄	占应收账款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
太原宇文龙科技有限公司	货款	901,218.91	1 年以内	34.49	45,060.95
浙江天猫供应链管理有限公司	货款	53,980.54	1 年以内	2.07	2,699.03
苏宁易购集团股份有限公司苏宁采购中心	货款	48,684.44	1 年以内	1.86	2,434.22
浙江唯品会支付服务有限公司	货款	47,431.60	1 年以内	1.82	2,371.58
杭州煜舟电子商务有限公司	货款	25,250.00	1 年以内	0.97	1,262.50
合　计		**1,076,565.49**		**41.21**	**53,828.28**

3、预付款项

（1）预付款项按账龄披露

账　龄	期末余额		上年年末余额	
	金　额	比例（%）	金　额	比例（%）
1 年以内	3,396,672.16	100.00	1,754,277.04	100.00
合　计	**3,396,672.16**	**100.00**	**1,754,277.04**	**100.00**

（2）账龄无超过 1 年的重要预付款项

（3）按预付对象归集的预付款项期末余额前五名单位情况

单位名称	款项性质	预付账款期末余额	账龄	占预付账款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
北京国恒基业商贸有限公司	货款	3,394,548.96	1 年以内	99.94	
合　计		**3,394,548.96**		**99.94**	

4、其他应收款

项　目	期末余额	上年年末余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	612,666.73	3,399,051.58
合　计	**612,666.73**	**3,399,051.58**

（1）其他应收款

① 按账龄披露

账　龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	139,431.49	3,534,573.43
1 至 2 年	473,520.46	
2 至 3 年		
3 年以上		
小　计	612,951.95	3,534,573.43
减：坏账准备	285.22	135,521.85
合　计	**612,666.73**	**3,399,051.58**

② 按款项性质披露

期末金额	上年年末金额

项目	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
押金及保证金	607,247.47		607,247.47	824,136.43		824,136.43
备用金及其他	5,704.48	285.22	5,419.26	2,710,437.00	135,521.85	2,574,915.15
合计	**612,951.95**	**285.22**	**612,666.73**	**3,534,573.43**	**135,521.85**	**3,399,051.58**

③ 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

坏账准备	第一阶段 未来 12 个月预期信用损失	第二阶段 整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	第三阶段 整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	合计
期初余额	135,521.85			135,521.85
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	-135,236.63			-135,236.63
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额	**285.22**			**285.22**

④ 按欠款方归集的其他应收款期末余额前五名单位情况

单位名称	款项性质	其他应收款期末余额	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
松下家电（中国）有限公司	保证金	100,000.00	1-2 年	16.31	
上海寻梦信息技术有限公司	保证金	68,468.24	1-2 年	11.17	
浙江昊超网络科技有限公司	保证金	50,000.00	1 年以内	8.16	

广州品唯软件有限公司	保证金	50,000.00	1-2 年	8.16
北京京东世纪贸易有限公司	保证金	50,000.00	1-2 年	8.16
合　计		**318,468.24**		**51.96**

5、存货

（1）存货分类

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
库存商品	7,472,962.72	2,167,237.15	5,305,725.57	11,690,492.22	2,167,237.15	9,523,255.07
在途物资				345,132.95		345,132.95
合计	**7,472,962.72**	**2,167,237.15**	**5,305,725.57**	**12,035,625.17**	**2,167,237.15**	**9,868,388.02**

（2）存货跌价准备及合同履约成本减值准备

项　目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品	2,167,237.15					2,167,237.15
合　计	**2,167,237.15**					**2,167,237.15**

6、其他流动资产

项　目	期末余额	上年年末余额
待抵扣进项税额	363,122.62	787,743.59
合　计	**363,122.62**	**787,743.59**

7、固定资产

项　目	期末余额	上年年末余额
固定资产		
固定资产清理		
合　计		

（1）固定资产

① 固定资产情况

项　目	办公设备	电子设备	合　计
一、账面原值：			

1.期初余额	196,401.60	4,863.25	201,264.85
2.本期增加金额			
（1）购置			
3.本期减少金额			
（1）处置或报废			
（2）其他			
4.期末余额	196,401.60	4,863.25	201,264.85
二、累计折旧			
1.期初余额	196,401.60	4,863.25	201,264.85
2.本期增加金额			
（1）计提			
（2）其他增加			
3.本期减少金额			
（1）处置或报废			
（2）其他减少			
4.期末余额	196,401.60	4,863.25	201,264.85
三、减值准备			
1.期初余额			
2.本期增加金额			
（1）计提			
3.本期减少金额			
（1）处置或报废			
4.期末余额			
四、账面价值			
1.期末账面价值			
2.期初账面价值			

8、递延所得税资产与递延所得税负债

（1）未经抵销的递延所得税资产和递延所得税负债

项 目	期末余额		上年年末余额	
	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债
递延所得税资产：				
信用减值准备	90,058.08	4,502.91	261,330.11	13,066.51
合计	**90,058.08**	**4,502.91**	**261,330.11**	**13,066.51**

9、短期借款

（1）短期借款分类

项 目	期末余额	上年年末余额

信用借款	5,146,791.46
合　计	**5,146,791.46**

10、应付账款

项　目	期末余额	上年年末余额
货款	1,158,181.00	2,112,471.64
合　计	**1,158,181.00**	**2,112,471.64**

其中，无账龄超过 1 年的重要应付账款。

11、合同负债

项　目	期末余额	上年年末余额
货款	500,459.78	9,684,619.61
合　计	**500,459.78**	**9,684,619.61**

（1）无账龄超过 1 年的重要合同负债、

12、应付职工薪酬

项　目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	84,871.57	1,840,386.50	1,865,321.57	59,936.50
离职后福利-设定提存计划		217,671.99	217,671.99	
辞退福利				
一年内到期的其他福利				
合　计	**84,871.57**	**2,058,058.49**	**2,082,993.56**	**59,936.50**

（1）短期薪酬

项　目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	83,509.62	1,692,180.64	1,717,530.19	58,160.07
职工福利费		15,845.91	15,845.91	
社会保险费		117,208.00	117,208.00	
其中：1．医疗保险费		113,859.20	113,859.20	
2．工伤保险费		3,348.80	3,348.80	
3．生育保险费				
住房公积金		8,200.00	8,200.00	
工会经费和职工教育经费	1,361.95	6,951.95	6,537.47	1,776.43
短期带薪缺勤				
短期利润分享计划				
非货币性福利				
其他短期薪酬				

合　计	84,871.57	1,840,386.50	1,865,321.57	59,936.50

（2）设定提存计划

项　目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
离职后福利		217,671.99	217,671.99	
其中：基本养老保险费		207,625.59	207,625.59	
失业保险费		10,046.40	10,046.40	
企业年金缴费				
其他				
合　计		217,671.99	217,671.99	

13、应交税费

税　项	期末余额	上年年末余额
增值税	5,743.74	11,115.76
个人所得税	2,054.33	1,875.43
印花税	1,395.55	1,706.95
城市维护建设税	201.03	393.94
教育费附加	86.15	165.97
地方教育附加	57.43	110.65
合　计	9,538.23	15,368.70

14、其他应付款

项　目	期末余额	上年年末余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	299,133.33	736,217.76
合　计	299,133.33	736,217.76

（1）其他应付款（按款项性质列示）

项　目	期末余额	上年年末余额
暂借款	275,900.00	736,217.76
其他	23,233.33	
合　计	299,133.33	736,217.76

其中，无账龄超过 1 年的重要其他应付款。

15、一年内到期的非流动负债

项　目	期末余额	上年年末余额
一年内到期的长期借款	571,428.60	
合　计	571,428.60	

（1）一年内到期的长期借款

项　目	期末余额	上年年末余额
信用借款	571,428.60	
合　计	**571,428.60**	

16、其他流动负债

项　目	期末余额	上年年末余额
待转销项税额	145,574.22	1,259,000.55
合　计	**145,574.22**	**1,259,000.55**

17、长期借款

项　目	期末余额	利率区间	上年年末余额	利率区间
信用借款	857,142.85	LPR 浮动利率		
小　计	857,142.85			
减：一年内到期的长期借款	571,428.60	LPR 浮动利率		
合　计	**285,714.25**			

18、股本

项　目	期初余额	本期增减（+、-）				期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	转让	小计	
范来强	3,900,000.00						3,900,000.00
庞志勇	3,600,000.00						3,600,000.00
段永峥	2,499,900.00						2,499,900.00
陈麒元	100.00						100.00
合计	**10,000,000.00**						**10,000,000.00**

19、资本公积

项　目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	2,219,650.50		1,100,000.00	1,119,650.50
合　计	**2,219,650.50**		**1,100,000.00**	**1,119,650.50**

20、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	800,314.02			800,314.02
合　计	**800,314.02**			**800,314.02**

21、未分配利润

项　目	本期发生额	上期发生额	提取或分配比例
调整前 上期末未分配利润	-4,356,054.37	-960,494.76	
调整 期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-41,387.79		
调整后 期初未分配利润	-4,397,442.16	-960,494.76	
加：本期归属于母公司股东的净利润	-3,186,745.82	-3,395,559.61	
减：提取法定盈余公积			
提取任意盈余公积			
提取一般风险准备			
应付普通股股利			
应付其他权益持有者的股利			
转作股本的普通股股利			
期末未分配利润	-7,584,187.98	-4,356,054.37	
其中：子公司当年提取的盈余公积归属于母公司的金额			

22、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	16,050,947.90	15,835,588.20	20,936,640.09	18,666,104.24
其他业务			974,683.80	419,913.64
合　计	**16,050,947.90**	**15,835,588.20**	**21,911,323.89**	**19,086,017.88**

23、税金及附加

项　目	本期发生额	上期发生额
印花税	5,894.55	6,667.66
城市维护建设税	3,942.16	2,290.81
教育费附加	1,640.73	859.91
地方教育费附加	1,093.80	573.26
合　计	**12,571.24**	**10,391.64**

各项税金及附加的计缴标准详见附注四、税项。

24、销售费用

项　目	本期发生额	上期发生额
服务费	548,371.67	467,111.42
职工薪酬	67,678.10	224,362.38
其他	14,823.01	31,618.07

差旅费	1,989.87	68,682.83
合　计	**632,862.65**	**791,774.70**

25、管理费用

项　目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	1,977,463.73	1,390,414.15
中介服务费	388,532.52	213,089.27
办公费	297,546.87	565,662.51
差旅费	197,597.70	142,459.24
业务招待费	53,825.89	100,697.72
其他	35,107.07	316,956.43
折旧及摊销		308,767.33
合　计	**2,950,073.78**	**3,038,046.65**

26、财务费用

项　目	本期发生额	上期发生额
利息支出	171,041.43	101,886.99
减：　利息收入	244.89	31,763.78
手续费及其他	2,870.86	3,239.70
未确认融资费用		
合　计	**173,667.40**	**73,362.91**

27、其他收益

项　目	本期发生额	上期发生额
政府补助	100,000.00	
小微企业免税	3,919.25	5,892.43
失业保险稳岗返还	698.71	2,173.00
个税手续费返还	172.15	300.22
合　计	**104,790.11**	**8,365.65**

政府补助的具体信息，详见附注七、政府补助。

28、投资收益

项　目	本期发生额	上期发生额
处置长期股权投资产生的投资收益		1,107,314.61
合　计		**1,107,314.61**

29、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	137,340.21	-1,367,239.83

其他应收款坏账损失	135,236.63	-135,521.85
合　计	**272,576.84**	**-1,502,761.68**

30、资产减值损失（损失以“—”号填列）

项　目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失		-1,643,178.72
合　计		**-1,643,178.72**

31、营业外收入

项　目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
其他	6.57	6.18	6.57
合　计	**6.57**	**6.18**	**6.57**

32、营业外支出

项　目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
其他		29,983.60	29,983.60
合　计		**29,983.60**	**29,983.60**

33、所得税费用

（1）所得税费用明细

项　目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	1,740.37	83,762.52
递延所得税费用	8,563.60	163,289.64
合　计	10,303.97	247,052.16

（2）所得税费用与利润总额的关系

项　目	本期发生额
利润总额	-3,176,441.85
按法定（或适用）税率计算的所得税费用	-158,822.09
某些子公司适用不同税率的影响	
对以前期间当期所得税的调整	1,740.37
权益法核算的合营企业和联营企业损益	
无须纳税的收入（以“-”填列）	
不可抵扣的成本、费用和损失	8,563.60
税率变动对期初递延所得税余额的影响	
利用以前年度未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响（以“-”填列）	
未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响	158,822.09

研究开发费加成扣除的纳税影响（以“-”填列）	
其他	
所得税费用	10,303.97

34、现金流量表项目注释

（1）收到其他与经营活动有关的现金

项　目	本期发生额	上期发生额
利息收入	244.89	31,763.78
政府补贴及其他	100,877.43	8,371.83
保证金、备用金及往来款	3,224,879.21	381,995.17
合　计	**3,326,001.53**	**422,130.78**

（2）支付其他与经营活动有关的现金

项　目	本期发生额	上期发生额
付现费用	1,464,810.89	2,924,448.93
手续费及其他	2,870.86	3,239.70
保证金、备用金及往来款	740,342.16	2,710,746.03
合　计	**2,208,023.91**	**5,638,434.66**

（3）支付其他与投资活动有关的现金

项　目	本期发生额	上期发生额
处置子公司减少的现金		
合　计		

（4）收到其他与筹资活动有关的现金

项　目	本期发生额	上期发生额
暂借款		
合　计		

（5）支付其他与筹资活动有关的现金

项　目	本期发生额	上期发生额
暂借款		
合　计		

35、现金流量表补充资料

（1）现金流量表补充资料

补充资料	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	-3,186,745.82	-3,395,559.61

加：资产减值损失		-1,643,178.72
信用减值损失	-272,576.84	1,502,761.68
固定资产折旧		
使用权资产折旧		
无形资产摊销		
长期待摊费用摊销	71,317.05	
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）		
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）	171,041.43	101,886.99
投资损失（收益以“—”号填列）		-1,107,314.61
递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）	8,563.60	163,289.64
递延所得税负债增加（减少以“—”号填列）		
存货的减少（增加以“—”号填列）	4,562,662.45	136,367.87
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	-3,154,892.36	-2,874,822.08
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	-4,319,003.34	12,604,029.08
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-6,119,633.83	5,487,460.24
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
新增使用权资产		
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	347,845.84	1,634,586.79
减：现金的期初余额	1,634,586.79	7,727.83
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	-1,286,740.95	1,626,858.96

（2）现金及现金等价物的构成

项 目	期末余额	上年年末余额
1. 一、现金	347,845.84	1,634,586.79
2. 其中：库存现金		
3. 可随时用于支付的银行存款	347,845.84	1,634,586.79
4. 可随时用于支付的其他货币资金		
5. 可用于支付的存放中央银行款项		

6. 存放同业款项		
7. 拆放同业款项		
8. 二、现金等价物		
9. 其中：三个月内到期的债券投资		
10. 三、期末现金及现金等价物余额	347,845.84	1,634,586.79
11. 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		

36、股东权益变动表项目注释

本公司 2024 年 4 月处置山西物博数字电子科技有限公司 100%股权，2025 年 6 月 11 日因交易对手方资金链断裂重新取得其 100%股权，本次交易构成同一控制下企业合并。根据企业会计准则规定，对 2024 年度比较数据及 2025 年期初数进行追溯重述，相关调整金额在合并所有者权益变动表“同一控制下企业合并产生的追溯调整”项目列示。

37、租赁

（1）作为承租人

项 目	本期发生额
短期租赁费用	138,269.80
合 计	**138,269.80**

六、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

（1）企业集团的构成

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例%		取得方式
					直接	间接	
山西物博数字电子科技有限公司	1,000,000.00	山西太原	山西太原	卫生洁具零售	100.00		设立
北京众友物博科技有限公司	100,000.00	北京	北京	卫生洁具零售		90.00	设立

2、同一控制下企业合并

（1）本期发生的同一控制下企业合并

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	交易构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	上期被合并方的收入	上期被合并方的净利润
山西物博数字电子科技有限公司	100.00	前后受同一最终控制方控制且非暂时性	2025 年 5 月 31 日	股权转让协议	8,412,955.18	-410,442.74	12,671,542.24	133,435.91

2025 年 6 月，本公司以现金 110 万元取得山西物博数字电子科技有限公司 100%股权，形成同一控制下的控股合并。合并前后，本公司与山西物博数字电子科技有限公司均受相同自然人股东最终控制，且该控制并非暂时性，符合《企业会计准则第 20 号——企业合并》关于同一控制下企业合并的认定条件。合并日确定为 2025 年 5 月 31 日（股权转让协议约定基准日为 2025 年 6 月 11 日）。本次合并中取得的被合并方各项可辨认资产、负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量

（2）合并成本

项　目	山西物博数字电子科技有限公司
现金	1,100,000.00
合并成本合计	1,100,000.00

（3）被合并方的资产、负债

山西物博数字电子科技有限公司在合并日、上一会计期间资产负债表日资产及负债的账面价值如下：

项　目	山西物博数字电子科技有限公司	
	合并日	上期期末
资产：		
流动资产	2,290,534.81	14,883,685.53
非流动资产	1,853.43	13,066.51
资产总计	2,292,388.24	14,896,752.04
负债：		
流动负债	1,458,995.49	13,669,082.66
非流动负债		
负债总计	1,458,995.49	13,669,082.66
净资产	833,392.75	1,227,669.38
减：少数股东权益	-	-
合并取得的净资产	833,392.75	
合并成本	1,100,000.00	
合并差额（计入权益）	266,607.25	

七、政府补助

补助项目	种类	上期计入损益的金额	本期计入损益的金额	计入损益的列报项目	与资产相关/与收益相关
2024 年新入统服务业企业奖励（省级）	财政拨款	50,000.00		其他收益	与收益相关
2024 年新入统服务业企业奖励（区级）	财政拨款	50,000.00		其他收益	与收益相关
合　计		**100,000.00**			

八、金融工具风险管理

本公司的主要金融工具包括货币资金、应收账款、其他应收款、其他流动资产、应付票据、应付账款、其他应付款、短期借款。各项金融工具的详细情况已于相关附注内披露。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

1、风险管理目标和政策

本公司的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动性风险、市场风险。

本公司整体的风险管理计划针对金融市场的不可预见性，力求减少对本公司财务业绩的潜在不利影响。

本公司已制定风险管理政策以识别和分析本公司所面临的风险，设定适当的风险

可接受水平并设计相应的内部控制程序，以监控本公司的风险水平。本公司会定期重估这些风险管理政策及有关内部控制系统，以适应市场情况或本公司经营活动的改变。内部审计部门也定期及不定期检查内部控制系统的执行是否符合风险管理政策。

（1）信用风险

信用风险，是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险。

本公司对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款、应收账款、其他应收款等。

本公司银行存款主要存放于声誉良好并拥有较高信用评级的金融机构，本公司预期银行存款不存在重大的信用风险。

对于应收账款和其他应收款，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、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。

本公司应收账款的债务人为分布于不同行业和地区的客户。本公司持续对应收账款的财务状况实施信用评估，并在适当时购买信用担保保险。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。

（2）流动性风险

流动性风险，是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产结算的义务时遇到资金短缺的风险。

管理流动风险时，本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。本公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。同时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。

本公司通过经营业务产生的资金及银行及其他借款来筹措营运资金。

（3）市场风险

金融工具的市场风险，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，包括利率风险、汇率风险和其他价格风险。

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。利率风险可源于已确认的计息金融工具和未确认的金融工具（如某些贷款承诺）。

本公司的利率风险主要产生于银行借款。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，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。

本公司密切关注利率变动对本公司利率风险的影响。本公司目前并未采取利率对冲政策。但管理层负责监控利率风险，并将于需要时考虑对冲重大利率风险。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息费用，并对本公司的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整，这些调整可能是进行利率互换的安排来降低利率风险。

2、资本管理

本公司资本管理政策的目标是为了保障本公司能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。

为了维持或调整资本结构，本公司可能会调整融资方式、调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股与其他权益工具或出售资产以减低债务。

九、公允价值

按照在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层次的输入值，公允价值层次可分为：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场中的报价（未经调整的）。

第二层次：直接（即价格）或间接（即从价格推导出）地使用除第一层次中的资产或负债的市场报价之外的可观察输入值。

第三层次：资产或负债使用了任何非基于可观察市场数据的输入值（不可观察输入值）。

十、关联方及关联交易

1、本公司的母公司情况

本公司实际控制人为范来强。

2、本公司的子公司情况

子公司情况详见附注六、1。

3、本公司的其他关联方情况

关联方名称	与本公司关系
山西交远公路工程监理咨询有限公司	本公司股东范来强控制的其他企业
山西中兴华创电子科技有限公司	本公司股东庞志勇控制的其他企业

太原众友物博电子科技有限公司	本公司股东范来强控制的其他企业
山西中盾科技有限公司	本公司股东范来强控制的其他企业
山西博浩通贸易有限公司	本公司前高管段春光持股 40.00%的其他企业
山西比目摩尔建筑科技股份有限公司	本公司股东范来强任董事的其他企业
北京德远环境科技有限公司	公司股东段永峥持股 50.00%的其他企业
范来强	本公司持股 39.00%的股东、董事长
庞志勇	本公司持股 36.00%的股东、董事
段永峥	本公司持股 24.99%的股东
陈麒元	本公司持股 0.01%的股东
王玲花	本公司股东范来强配偶
高晓燕	本公司股东庞志勇配偶
王峰	本公司董事
赵学齐	本公司董事
张雪	本公司董事、董事会秘书
李博	本公司董事，总经理
宝琳琳	本公司监事
霍飞利	本公司监事
任晓东	本公司职工代表监事、公司监事会主席

4、关联交易情况

（1）关联采购与销售情况：无

5、关联方应收应付款项

（1）应收关联方款项：无

（2）应付关联方款项

项 目	关联方	期末余额	上年年末余额
合同负债	太原众友物博电子科技有限公司		2,563,705.00

十一、承诺及或有事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在应披露的承诺事项和或有事项。

十二、资产负债表日后事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在应披露的资产负债表日后事项。

十三、其他重要事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在应披露的其他重要事项。

十四、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

（1）按账龄披露

账　龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	7,853,234.13	151,567.98
小　计	7,853,234.13	151,567.98
减：坏账准备	41,273.59	7,578.40
合　计	7,811,960.54	143,989.58

（2）按坏账计提方法分类披露

类　别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	7,853,234.13	100.00	41,273.59	0.53	7,811,960.54
其中：					
账龄组合	825,471.77	10.51	41,273.59	5.00	784,198.18
关联方组合	7,027,762.36	89.49			7,027,762.36
合　计	**7,853,234.13**	**100.00**	**41,273.59**	**0.53**	**7,811,960.54**

续：

类　别	上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	151,567.98	100.00	7,578.40	5.00	143,989.58
其中：					
账龄组合	151,567.98	100.00	7,578.40	5.00	143,989.58
关联方组合					
合　计	**151,567.98**	**100.00**	**7,578.40**	**5.00**	**143,989.58**

按组合计提坏账准备的应收账款

组合计提项目：账龄组合

账 龄	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)

1 年以内	825,471.77	41,273.59	5.00	151,567.98	7,578.40	5.00
合　计	**825,471.77**	**41,273.59**	**5.00**	**151,567.98**	**7,578.40**	**5.00**

本期计提、收回或转回的坏账准备情况

项 目	坏账准备金额
期初余额	7,578.40
本期计提	33,695.19
本期收回或转回	
本期核销	
期末余额	**41,273.59**

（3）按欠款方归集的应收账款期末余额前五名单位情况

单位名称	款项性质	应收账款期末余额	账龄	占应收账款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
山西物博数字电子科技有限公司	货款	7,027,762.36	1 年以内	89.49	
太原宇文龙科技有限公司	货款	822,199.36	1 年以内	10.47	41,109.97
零售	货款	3,272.41	1 年以内	0.04	163.62
合　计		**7,853,234.13**		**100.00**	**41,273.59**

2、其他应收款

项　目	期末余额	上年年末余额
其他应收款	3,354.12	2,865,000.00
合　计	**3,354.12**	**2,865,000.00**

（1）其他应收款

① 按账龄披露

账　龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	3,354.12	3,000,000.00
小　计	**3,354.12**	**3,000,000.00**
减：坏账准备		135,000.00
合　计	**3,354.12**	2,865,000.00

② 按款项性质披露

项　目	期末金额			上年年末金额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值

押金及保证金	3,354.12	3,354.12	300,000.00		300,000.00
备用金及其他			2,700,000.00	135,000.00	2,565,000.00
合　计	**3,354.12**	**3,354.12**	**3,000,000.00**	**135,000.00**	**2,865,000.00**

③ 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

坏账准备	第一阶段 未来 12 个月预期信用损失	第二阶段 整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	第三阶段 整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	合计
期初余额	135,000.00			135,000.00
期初余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	-135,000.00			-135,000.00
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额				

3、长期股权投资

项　目	期末余额			上年年末余额		
	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	833,392.75		833,392.75			
合　计	**833,392.75**		**833,392.75**			

4、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	7,132,274.54	7,460,028.17	9,119,105.24	9,121,929.86
其他业务			24,565.77	
合　计	**7,132,274.54**	**7,460,028.17**	**9,143,671.01**	**9,121,929.86**

5、投资收益

项　目	本期发生额	上期发生额
处置长期股权投资产生的投资收益		100,000.00

合　计	**100,000.00**

十五、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

项　目	本期发生额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分		
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	100,698.71	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	6.57	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
非经常性损益总额	100,705.28	
减：非经常性损益的所得税影响数	5,085.54	
非经常性损益净额	95,619.74	
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数（税后）		
归属于公司普通股股东的非经常性损益	95,619.74	

2、净资产收益率和每股收益

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	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	-45.07	-0.32	-0.32
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-46.42	-0.33	-0.33

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
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	100,698.71
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	6.57
非经常性损益合计	100,705.28
减：所得税影响数	5,085.54
少数股东权益影响额（税后）	
非经常性损益净额	95,619.74

三、 境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用

山西众友物联电子科技股份有限公司

2026 年 4 月 20 日