



虎巴股份

NEEQ: 870164

上海虎巴网络科技股份有限公司

SHANGHAI TIGER 8 NETWORK TECHNOLOGY 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、公司负责人吴华、主管会计工作负责人李文超及会计机构负责人（会计主管人员）李文超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、北京中名国成会计师事务所（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 .....	7
第三节	重大事件 .....	20
第四节	股份变动、融资和利润分配.....	22
第五节	行业信息 .....	26
第六节	公司治理 .....	29
第七节	财务会计报告 .....	34
附件	会计信息调整及差异情况.....	125

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

## 释义

释义项目		释义
公司/本公司/虎巴科技	指	上海虎巴网络科技股份有限公司
上海春涩	指	上海春涩服装有限公司
上海诺金、诺金	指	上海诺金文化传播有限公司
安徽美巴	指	安徽美巴网络科技有限公司
硅谷天堂	指	开化硅谷天堂鸿瑞股权投资基金合伙企业(有限合伙)
骧越投资	指	上海骧越投资管理中心(有限合伙)
纯越投资	指	上海纯越投资管理中心(有限合伙)
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书
主办券商、开源证券	指	开源证券股份有限公司
股东会	指	上海虎巴网络科技股份有限公司股东会
董事会	指	上海虎巴网络科技股份有限公司董事会
监事会	指	上海虎巴网络科技股份有限公司监事会
“三会”	指	股东会、董事会和监事会
“三会”议事规则	指	《上海虎巴网络科技股份有限公司股东会议事规则》、《上海虎巴网络科技股份有限公司董事会议事规则》、《上海虎巴网络科技股份有限公司监事会议事规则》
公司章程	指	上海虎巴网络科技股份有限公司章程
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
代运营服务、代运营	指	特指电子商务代运营服务,是指公司接受品牌企业的委托,为品牌客户开展电子商务提供店铺运营服务,包括网店的建设、运营与营销策划服务等。
报告期	指	2025年1月1日至2025年12月31日
元、万元	指	人民币元、人民币万元

## 第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	上海虎巴网络科技股份有限公司		
英文名称及缩写	SHANGHAI TIGER 8 NETWORK TECHNOLOGY CO., LTD		
法定代表人	吴华	成立时间	2013年4月11日
控股股东	控股股东为张俊、李文超	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（张俊、李文超），一致行动人为（张俊、李文超）
行业（挂牌公司管理型行业分类）	(I)信息传输、软件和信息技术服务业-(I64)互联网和相关服务-(I649)其他互联网服务-(I6490)		
主要产品与服务项目	为来自全球的高端女装品牌提供 B2B、B2C 的销售、运营及数据化创意营销服务。		
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	虎巴股份	证券代码	870164
挂牌时间	2016年12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）	41,480,000
主办券商（报告期内）	开源证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	西安市高新区锦业路1号都市之门B座5层		
联系方式			
董事会秘书姓名	李文超	联系地址	上海市松江区高技路205弄凯富科技园9号楼A座103室
电话	021-52379999	电子邮箱	yeping319@tiger8.com.cn
传真	021-52379999		
公司办公地址	上海市松江区高技路205弄凯富科技园9号楼A座103室	邮政编码	201615
公司网址	www.tiger8.com.cn		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	9131011606599590XG		

---

注册地址	上海市市辖区朱泾镇金龙新街 528 弄 7115 号 409 室 G 座		
注册资本（元）	41,480,000	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

公司以电子商务为媒介，链接全球优质品牌和中国消费者，帮助品牌方实现品牌知名度和经济效益的共同成长。品牌端，公司对接全球优质消费品牌，通过提供品牌定位、店铺运营、渠道分销、整合营销、数据挖掘、供应链管理等全方位的电商综合服务将其推向前端消费者。消费者端，公司深耕消费者购买决策链的每个环节，凭借多年电商运营经验和消费者数据积累，准确触达潜在消费者，并利用微信、微博、淘宝、抖音等多层次的营销媒体曝光吸引消费者关注、了解、购买并分享。平台端，公司以天猫平台为核心运营渠道，构建了覆盖京东、唯品会、微商城等电商平台的全网销售通路，通过消费者价值管理、商品管理、用户体验管理及消费者关系管理实现对店铺的精细化运营。

##### (一) 销售模式

###### 1、线上代运营业务：

(1) 线上代运营-销售收入：销售结算方式下，公司为客户提供线上代运营服务，通常先向品牌方采购货物，然后再通过在天猫平台、京东、微商城、抖音等第三方电商平台开设的店铺，面向终端消费者进行货品销售，店铺（品牌旗舰店为主）一般由公司开设，收入体现为商品销售收入。

(2) 线上代运营-服务费收入：服务费结算方式下，品牌方结合自身条件和需求决定选取电子商务综合服务商单环节、多环节甚至全链路电子商务运营综合服务，公司通常不采购货物，主要根据品牌方的不同服务需求而向其收取运营服务费的方式获取收益。店铺（品牌旗舰店为主）一般由品牌方开设，收入体现为店铺运营服务费。

###### 2、线下销售业务

公司的线下销售模式主要以公司自营的高端设计师服装品牌、高级成衣品牌、“红毯战袍”的礼服品牌为核心，通过在全国一二线城市的高端百货商场设立专柜门店，销售服装，亦为消费者提供更佳的购物体验及增值服务。

###### 3、新媒体服务收入模式

公司开展整合营销业务，基于品牌方的营销需求，以提升品牌热度为目标而提供的综合性营销服务，该业务以塑造品牌形象、推动品牌传播为目标，同时联动电商平台为品牌方销售引流。业务内容包含为客户提供方案策划、创意设计、素材制作、广告投放、媒介采买等一类或多类服务。

##### (二) 采购模式

根据市场部的定期销售计划、仓库的实时库存情况及采购物流周期制定采购计划，经分管领导审批后，采购员可在授权范围内向供应商下达采购订单，由财务部向供应商支付货款。当采购商品运抵公司外包仓库时，对货品进行检验入库。

##### (三) 仓储与物流模式

采用自建仓储结合第三方物流配送的模式，在广州、海宁、武汉自建供应链仓储基地，仓储环节自主掌控，物流配送环节则外包给专业第三方物流公司负责。

报告期内，公司立足于整体战略，专注于高端人群的时尚生活方式，构建一个以数据为依据，以消费者体验为中心的新零售的时尚集团。

报告期内，实现合并营业收入 116,973,306.91 元，实现净利润为-212,152.50 元，其中归属于母公司所有者的净利润为 62,662.67 元，较去年同比上升-97.60%，主要原因：

1、继续推进业务转型，优化经营战略格局。2024 年公司继续推进由原单一的线上 TP 电商代运营业务，转型成以“电商 TP 代运营、O2C 运营事业、新媒体、技术服务”为核心的 B2B 业务板块，

纵向以“线下自营品牌业务”为支撑的 B2C 板块交叉协同发展的战略格局。在品牌运营方面，公司持续与马天奴、雅格狮丹、奥蔻、JDV 等超过 50 多个女装品牌进行合作，合作品牌数量稳中有升，品牌涵盖高中低端多个客户群体，同时先后在化妆品、食品等不同品类中寻找新的机会；在渠道运营方面，除了夯实与天猫、京东、唯品会等电商平台合作以外，本期重点拓展了抖音销售渠道，通过直播引流、整合主播资源等方式，实现全渠道覆盖，增厚了公司在电商代运营服务领域的实力。在此经营战略指引下，公司基本完成了年初制订的重要经营指标，实现了公司稳健发展。

2、聚焦主业，合理配置资源。公司主要经营模式为从事电商代运营服务，公司提供的服务包括店铺基础运营、页面视觉设计、产品设计策划、整合营销策划、精准推广投放、大数据分析、售前/售后服务等多个环节，从而提高品牌线上销售的运营效率，助力品牌在线上渠道的价值重塑和销售转化，通过多年运营，公司与高端女装品牌方建立了长期稳定的合作关系，逐年吸引到行业内其他知名品牌的加盟和入驻。

3、进一步推动自营品牌。2025 年公司将重心放在打造集采运营，通过自有品牌的全渠道品牌运营管理及对供应链的深度整合，不断提升自有品牌在营业收入的比重。线下渠道通过集采集销业务，是依托线下实体渠道网络，以“规模化集中采购、一体化集中分销”为核心，整合上游供应商、下游渠道运营方的全链条供应链业务模式，摒弃传统线下渠道分散采购、多级分销、层层加价的弊端，聚焦线下场景深耕，通过资源整合、规模效应、流程标准化，打通供应链上下游，实现降本增效、渠道管控、品效合一，同时适配 2025 年线下渠道数字化、轻量化、精细化运营趋势，即时履约与供应链效率，成为线下渠道转型升级、提升市场竞争力的核心业务模式。

4、持续内部精细化管理，加快库存周转。2025 年，公司持续优化内部管理、加强内部控制建设、强化信息系统开发及建设、规范日常运营流程、确保运营中的各项重大风险可控，公司重点开展了库存管理和改善，加快库存周转，提高周转率，降低商品贬值风险；同时对库龄时间长、款式过时等商品持续加大力度进行清仓销售以促使资金尽快回笼。

5、持续增加研发投入。公司作为高新技术企业，持续增加对研发项目如线上商城、游戏化 OA 系统、小程序售卖等系统等的开发和投入，并推出全球首个面向时尚服装行业的全流程 AI 解决方案平台“第九只鹿”，核心是用 AI 打通从设计、视觉、营销、运营到客服的全产业链，贯通从灵感到设计再到拍摄、上架、卖货、售后的一站式 AI 自动化，减少打样、摄影、模特、美工、库存等成本，专门帮品牌快速设计、快速出图、快速卖货。2025 年研发投入 4,197,710.64 元，持续保持公司技术创新能力和市场竞争能力。

## (二) 行业情况

电子商务的快速发展源于 20 世纪 90 年代，具有开放性、全球化、低成本、高效率的优势。经过近三十年的快速发展，电子商务行业走过了从电子商务技术、电子商务平台到电子商务生态圈的发展道路，经历了从具体技术应用发展到产业链的形成过程，在培育新业态、创造新需求、拓展新市场、促进传统产业转型升级、推动公共服务创新等方面的作用日渐凸显，成为国民经济和社会发展新动力。

当前，电子商务产业链从上游到下游涵盖品牌商、电商平台、电子商务服务商与消费者等。其中，电子商务服务商包括金融支付、仓储物流、整合营销、数据分析等电子商务垂直型服务商，也包括提供线上代运营、渠道分销以及品牌策划等服务全栈式服务的电子商务综合服务商。电子商务服务商逐渐成为推动“互联网+”发展的重要力量，是新经济的组成部分之一。

在电子商务产业链中，上游品牌商凭借电商平台的流量优势和服务商的专业化运营进行线上扩张，打通电商渠道。中游电子商务平台具备开放性、全球性特点，破除时空壁垒，连接品牌商与消费者。电子商务服务商则借助电商平台的流量，为品牌商提供包括品牌定位、精准营销、活动策划、用户洞察和大数据分析多环节服务，协助品牌商拓展综合影响力，提升销售业绩。大量优质品牌商的入驻也促进了电商平台的发展；电子商务服务商和电商平台的通力合作也给品牌商提供了更好的发展机

会。

现阶段，品牌商、电子商务服务商和电商平台分工明确、高效协作，为消费者提供日益丰富的商品与服务，已经形成一个协同发展、共同繁荣的电子商务生态圈。

### (三) 与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	<input type="checkbox"/> 国家级 <input checked="" type="checkbox"/> 省（市）级
“单项冠军”认定	<input type="checkbox"/> 国家级 <input type="checkbox"/> 省（市）级
“高新技术企业”认定	<input checked="" type="checkbox"/> 是
详细情况	公司在2024年12月04日被上海市科学技术委员会、上海市财政局、国家税务总局上海市税务局联合批准认定为高新技术企业，证书编号：GR202431002169 根据上海市经济和信息化委员会发布的《上海市经济信息化委关于公布2022年上海市专精特新中小企业名单（第二批）的通知》（沪经信企〔2023〕274号），公司被认定为“2022年上海市专精特新中小企业”。报告期内已向上海市经济和信息化委员会提交复核申请并在2026年3月继续被认定2025年专精特新企业。具体详见公布《上海市经济信息化委2025年上海市专精特新中小企业名单（第四批）的通知》（沪经信企〔2026〕120号）

## 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	116,973,306.91	137,432,029.85	-14.89%
毛利率%	50.48%	54.49%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	62,662.67	2,614,210.40	-97.60%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-2,186,733.20	2,163,399.86	-201.08%
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）	0.09%	3.97%	-
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）	-3.26%	3.29%	-
基本每股收益	0.00	0.06	-100.00%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	214,230,992.05	224,060,298.51	-4.39%
负债总计	147,289,591.93	156,906,745.89	-6.13%
归属于挂牌公司股东的净资产	67,187,847.17	67,125,184.50	0.09%

归属于挂牌公司股东的每股净资产	1.62	1.62	0.00%
资产负债率%（母公司）	50.40%	51.52%	-
资产负债率%（合并）	68.75%	70.03%	-
流动比率	1.33	1.18	-
利息保障倍数	1.03	1.58	-
<b>营运情况</b>	<b>本期</b>	<b>上年同期</b>	<b>增减比例%</b>
经营活动产生的现金流量净额	-24,683,920.54	-10,992,924.39	-124.54%
应收账款周转率	1.54	1.70	-
存货周转率	0.65	0.91	-
<b>成长情况</b>	<b>本期</b>	<b>上年同期</b>	<b>增减比例%</b>
总资产增长率%	-4.39%	17.11%	-
营业收入增长率%	-14.89%	-7.70%	-
净利润增长率%	-108.07%	72.77%	-

### 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	1,708,093.21	0.80%	1,887,013.14	0.84%	-9.48%
应收票据	-	0.00%	-	0.00%	0.00%
应收账款	68,781,789.83	32.11%	82,653,689.26	36.89%	-16.78%
存货	94,066,991.76	43.91%	85,162,114.79	38.01%	10.46%
投资性房地产	0.00	0.00%	-	0.00%	0.00%
长期股权投资	0.00	0.00%	319,676.86	0.14%	-100.00%
固定资产	921,522.45	0.43%	1,664,869.05	0.74%	-44.65%
在建工程	0.00	0.00%	-	0.00%	0.00%
无形资产	0.00	0.00%	-	0.00%	0.00%
商誉	11,000,000.00	5.13%	13,464,640.48	6.01%	-18.30%
短期借款	79,175,369.81	36.96%	55,550,014.06	24.79%	42.53%
长期借款	10,608,519.44	4.95%	-	0.00%	0.00%
长期待摊费用	4,370,779.34	2.04%	7,251,987.50	3.24%	-39.73%
应付账款	19,298,764.28	9.01%	51,875,924.29	23.15%	-62.80%
预付款项	9,376,992.60	4.38%	7,710,108.70	3.44%	21.62%
其他应收款	7,878,622.85	3.68%	6,882,275.84	3.07%	14.48%
其他流动资产	457,088.91	0.21%	1,111,590.13	0.50%	-58.88%
递延所得税资产	15,669,111.10	7.31%	15,952,332.76	7.12%	-1.78%
合同负债	6,375,062.01	2.98%	5,354,340.10	2.39%	19.06%
应交税费	5,418,669.50	2.53%	3,953,576.27	1.76%	37.06%

其他应付款	23,973,284.00	11.19%	35,900,073.35	16.02%	-33.22%
应付职工薪酬	1,592,741.16	0.74%	3,576,753.60	1.60%	-55.47%
长期应付款	0.00	0.00%	-	0.00%	0.00%
其他流动负债	847,181.73	0.40%	696,064.22	0.31%	21.71%
一年内到期的非流动负债	0.00	0.00%	-	0.00%	0.00%
未分配利润	8,928,378.05	4.17%	9,063,947.11	4.05%	-1.50%
少数股东权益	-246,447.05	-0.12%	28,368.12	0.01%	-968.75%

## 项目重大变动原因

- 1、长期股权投资本期期末金额 0.00 元，与上期期末相较减少 100.00%，原因为：被投资企业亏损，权益法核算同时减少长投。
- 2、固定资产本期期末金额 921,522.45 元，与上年期末相较减少 44.65%，原因为：公司资产原值较大，当年新增累计折旧较大。
- 3、短期借款本期期末金额 79,175,369.81 元，与上年期末相较增加 42.53%，原因为：公司优化付款结构、主动压降应付账款规模，资金需求上升，增加债务融资。
- 4、长期待摊费用本期期末金额为 4,370,779.34 元，与上年期末相较减少 39.73%，原因为：系本期装修费摊销金额增加，相应摊销结转所致。
- 5、应付账款本期期末金额 19,298,764.28 元，与上年期末相较减少 62.80%，原因为：公司优化付款结构、主动压降应付账款规模所致。
- 6、其他流动资产本期期末金额 457,088.91 元，与上年期末相较减少 58.88%，原因为：应交税金负数余额重分类列报形成，系期末留抵税额逐步消化。
- 7、应交税费本期期末金额 5,418,669.50 元，与上期期末相较增加 37.06%，原因为：期末留底税金减少，本期应交税费金额上升。
- 8、其他应付款本期期末金额 23,973,284.00 元，与上期期末相较下降 33.22%，原因为：本期对前期暂估应付款项、往来款等进行了支付结算，使得期末应付余额相应下降。
- 9、应付职工薪酬本期期末金额 1,592,741.16 元，与上期期末相较下降 55.47%，原因为：本期对前期计提的职工薪酬进行支付结算，同时今年的人员结构优化后，人员数量减少，期末应付职工薪酬的计提金额同比降低。
- 10、少数股东权益本期期末金额-246,447.05 元，与上期期末相较下降 968.75%，原因为：公司非全资控股孙公司合肥言巴数字科技有限公司，本年度的净利润下降，同时影响少数股东权益的下降。

## (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	116,973,306.91	-	137,432,029.85	-	-14.89%
营业成本	57,930,760.78	49.52%	62,549,202.78	45.51%	-7.38%
毛利率%	50.48%	-	54.49%	-	-
销售费用	42,213,498.21	36.09%	43,928,030.42	31.96%	-3.90%

管理费用	15,375,832.49	13.14%	20,596,317.14	14.99%	-25.35%
研发费用	4,197,710.64	3.59%	4,743,247.06	3.45%	-11.50%
财务费用	2,808,815.21	2.40%	2,205,114.07	1.60%	27.38%
税金及附加	303,526.71	0.26%	275,404.52	0.20%	10.21%
信用减值损失	-1,855,038.98	-1.59%	-2,610,635.41	-1.90%	28.94%
资产减值损失	4,381,951.84	3.75%	-182,030.42	-0.13%	2,507.26%
其他收益	350,903.41	0.30%	322,154.81	0.23%	8.92%
投资收益	3,511,687.22	3.00%	0.00	0.00%	100.00%
公允价值变动收益	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00%
资产处置收益	0.00	0.00%	-510.00	0.00%	100.00%
汇兑收益	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00%
营业利润	532,666.36	0.46%	663,692.84	0.48%	-19.74%
营业外收入	307.95	0.00%	673,604.32	0.49%	-99.95%
营业外支出	461,905.15	0.39%	210,603.76	0.15%	119.32%
利润总额	71,069.16	0.06%	1,126,693.40	0.82%	-93.69%
所得税费用	283,221.66	0.24%	-1,503,739.72	-1.09%	118.83%
净利润	-212,152.50	-0.18%	2,630,433.12	1.91%	-108.07%

### 项目重大变动原因

<p>1、资产减值损失本期金额 4,381,951.84 元，与上期相较减少 2,507.26%，原因为：主要系本年针对长库龄商品清理，增加库存周转。</p> <p>3、投资收益本期金额 3,511,687.22 元，与上期相较增加 100.00%，原因为：本年处置一家全资孙公司衣仪天下（上海）服饰用品有限公司的收益所形成。</p> <p>4、资产处置收益本期金额 0 元，与上期相较增加 100.00%，原因为：上期资产处置增加，当期无发生。</p> <p>5、营业外收入本期金额 307.95 元，与上期相较减少 99.95%，原因为：上年度债务转让增加，本年未发生所致。</p> <p>6、营业外支出本期金额 461,905.15 元，与上期相较增加 119.32%，原因为：本年对已注销且确实无法收回的零星客户欠款予以清理确认。</p> <p>7、利润总额本期金额 71,069.16 元，与上期相较增加-93.69%，原因为：本期营业利润持平，营业外收入减少，营业外支出增加，所以导致利润总额减少。</p> <p>8、所得税费用本期金额 283,221.66 元，与上期相较增加 118.83%，原因为：当期信用和资产减值损失转回计提金额减少，税会差异调整影响，导致当期所得税费用上升。</p> <p>9、净利润本期金额-212,152.50 元，与上期相较减少 108.07%，原因为：本期利润总额减少，同比净利润下降。</p>
---

### 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	116,973,306.91	137,432,029.85	-14.89%
其他业务收入	0.00	0.00	0.00%
主营业务成本	57,930,760.78	62,549,202.78	-7.38%

其他业务成本	0.00	0.00	0.00%
--------	------	------	-------

### 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
商品销售收入	85,296,998.46	47,992,851.79	43.73%	1.15%	7.66%	-3.41%
电子商务代运营服务收入	31,676,308.45	9,937,908.99	68.63%	-40.35%	-44.70%	2.47%

### 按地区分类分析

□适用 √不适用

### 收入构成变动的原因

本期主营业务收入为 116,973,306.91 元，与上年同期基本持平。

其中：商品销售收入同比增长 1.15%，主要得益于公司战略转型成效显著；受全球经济增速放缓、消费支出收缩及天猫、抖音等主流电商平台用户活跃度下降等外部因素影响，公司积极应对线上渠道压力，通过延伸整合产品供应链、拓展线下合作渠道、推行集采集销业务模式，有效稳定了整体收入规模，但受销售结构向规模化集采倾斜影响，相关毛利率较平台零售业务有所降低。

电子商务代运营服务收入同比下降 40.35%，主要系宏观经济下行、终端消费疲软、电商平台流量活跃度降低，叠加品牌方收缩经营投入、调整业务布局，导致代运营服务需求相应减少。

公司通过业务结构转型，加大商品销售业务比重，有效弥补了代运营板块的收入缺口；同时持续深耕电商服务领域，积极推进 AI 全链路运营工作台建设，以模式创新与服务升级重塑行业竞争力，保障公司整体经营业绩与盈利水平稳定。

### 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	A 公司	51,484,903.61	44.01%	否
2	B 公司	15,941,176.37	13.63%	否
3	K 公司	15,880,851.92	13.58%	否
4	O 公司	15,349,437.03	13.12%	否
5	P 公司	15,083,548.53	12.89%	否
	合计	113,739,917.46	97.23%	-

### 主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占	是否存在关联关
----	-----	------	-------	---------

			比%	系
1	I 公司	37,331,065.22	34.60%	否
2	Q 公司	28,480,256.00	6.98%	否
3	A 公司	11,426,588.57	2.55%	否
4	R 公司	8,900,868.52	2.26%	否
5	N 公司	1,074,833.06	1.83%	否
合计		87,213,611.37	48.22%	-

### (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	-24,683,920.54	-10,992,924.39	-124.54%
投资活动产生的现金流量净额	-241,761.01	-2,980,041.03	91.89%
筹资活动产生的现金流量净额	24,746,761.62	12,021,733.66	105.85%

#### 现金流量分析

经营活动产生的现金流量净额本期金额 -24,683,920.54 元，与上年相较下降 124.54%，原因为：主要系本期支付其他与经营活动有关的现金增加所致。

投资活动产生的现金流量净额本期金额-241,761.01 元，与上年相较上升 91.89%，原因为：购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金减少。

筹资活动产生的现金流量净额本期金额 24,746,761.62 元，与上年相较上升 105.85%，原因为：取得借款收到的现金增加。

## 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
上海春涩服装有限	控股子公司	销售服装	1,000,000	92,447,564.98	- 44,110,694.12	153,893,601.26	- 6,442,133.19

公司							
上海诺金文化传播有限公司	控股子公司	多媒体制作	1,000,000	58,154,224.90	-8,769,437.31	50,700,974.09	2,470,637.00
上海伊芙心悦服饰有限公司	控股子公司	销售服装	65,000,000	166,347,381.50	2,553,168.12	125,483,451.53	4,561,343.71

主要控股参股公司情况说明：

公司拥有三家全资子公司——上海春涩服装有限公司、上海诺金文化传播有限公司、上海伊芙心悦服饰有限公司。

#### 1、上海春涩服装有限公司

经营范围：服装服饰及辅料、鞋帽、针纺织品、皮革制品、箱包、化妆品、金属制品、家具用品、日用百货销售，商务咨询，电子商务（不得从事增值电信、金融业务），从事货物及技术的进出口业务。

【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

注册资本：壹佰万元整

设立时间：2018年6月6日

上海虎巴网络科技股份有限公司持股比例：100%。

与公司从事的业务有相关性，因经营需要目的持有。

#### 2、上海诺金文化传播有限公司

经营范围：文化艺术交流策划，企业形象策划，企业管理咨询，市场信息咨询与调查（不得从事社会调查、社会调研、民营调查、民意测验），展示展览服务，设计、制作、发布、代理各类广告，摄影服务（除冲扩），多媒体设计、制作，建筑装饰装修建设工程设计与施工，办公用品、百货的销售。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

注册资本：壹佰万元整

设立时间：2005年10月10日

上海虎巴网络科技股份有限公司持股比例：100%。  
与公司从事的业务有相关性，因经营需要目的持有。

### 3、上海伊芙心悦服饰有限公司

经营范围：针纺织品、服装、服饰、鞋帽、箱包、皮革制品的生产、加工、销售，服装租赁，品牌管理，品牌设计，从事货物技术的进出口业务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

注册资本：陆仟伍佰万元整

设立时间：2001年3月2日

上海虎巴网络科技股份有限公司持股比例：100%。

与公司从事的业务有相关性，因经营需要目的持有。

### 主要参股公司业务分析

适用 不适用

公司名称	与公司从事业务的关联性	持有目的
普银贸易（上海）有限公司	销售服装相关联	扩展业务

### 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	7,971,295.55	4,743,247.06
研发支出占营业收入的比例%	5.82%	3.45%
研发支出中资本化的比例%	0.00%	0.00%

(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	2	0
本科以下	25	28
研发人员合计	27	28
研发人员占员工总量的比例%	12.04%	17.72%

(三) 专利情况

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	4	4
公司拥有的发明专利数量	1	0

六、 对关键审计事项说明

√适用 □不适用

(一) 收入确认

1、事项描述

虎巴股份公司收入确认的会计政策和具体方法详见财务报告附注四、31 所述。营业收入是利润表重要组成项目，是公司的关键业绩指标之一，可能存在虎巴股份管理层通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险。因此我们将收入确认确定为关键审计事项。

2、审计应对

针对收入确认，我们实施的程序主要包括：

(1) 了解与收入确认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，并测试相内部控制的运行有效性；(2) 检查销售合同，了解主要合同条款或条件，评价收入确认方法是否适当；

(3) 对营业收入及毛利率等实施分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明波动原因；(4) 以抽样方式检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、客户验收单等；(5) 结合应收账款函证，以抽样方式向主要客户函证本期销售额；(6) 对资产负债表日前后确认的营业收入实施截止测试，评价营业收入是否在恰当期间确认；(7) 检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

(二) 存货可变现净值的确定

1、事项描述

截至 2025 年 12 月 31 日，如虎巴股份合并财务报告附注六、5 所述，虎巴股份公司存货余额 94,066,991.76 元，占期末资产总额的比例达 43.30%，存货跌价准备计提是否充分对财务报表影响较大。虎巴股份公司管理层以期末服装类商品的预计售价减去估计待发生的其他成本及销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。

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

针对存货可变现净值，我们实施的审计程序主要包括：

- (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) 对虎巴股份公司的存货实施了监盘程序，检查存货的数量及状况，并重点对长库龄商品进行了检查；
- (3) 获取了虎巴股份公司存货跌价准备计算表，抽取部分型号商品比较其在该表中记载的状态和库龄与通过监盘获知的情况是否相符，复核服装类存货跌价准备计算过程是否准确；
- (4) 基于我们对同行业的了解，评价虎巴股份公司管理层计提存货跌价准备的合理性；
- (5) 检查在财务报表中有关存货跌价准备的披露是否符合企业会计准则的要求。

## 七、 企业社会责任

适用 不适用

## 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
1、实际控制人不当控制风险	<p>公司股东张俊持有公司 36.62%股份,总经理李文超持有公司 22.28%股份,两人自公司成立以来在做出各项经营决策时保持一致,且两人签订一致行动协议,明确各方未来的一致行动关系,为公司的控股股东、实际控制人,若本公司控股股东利用其控股地位,通过行使表决权对公司经营决策、人事、财务、监督等进行不当控制,可能给公司经营和其他股东带来风险。</p> <p>应对措施: 公司建立了一整套公司治理制度, 公司设立有监事会, 可以提出对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督, 对违反法律、行政法规、公司章程或者股东会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议; 当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时, 要求董事、高级管理人员予以纠正。</p>
2、内部控制的风险	<p>各项机制处于建立与运行的初期,同时随着公司快速发展,经营规模不断扩大,人员不断增加,公司未来经营中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。</p> <p>应对措施: 提高决策机构(股东会、董事会)的效率和效果, 建立有效的监督机构和监督程序并使监督机构有效履行职能, 规范公司治理结构中各治理机关的权力制衡。</p>
3、已有合作品牌商流失以及无法拓展新品牌商客户的风险	<p>公司提供电子商务服务主要基于与合作品牌商签订的经销合同与代运营合同,未来面临合同无法续签或合同签订条约不利于公司经营发展的风险。若公司未能及时拓展新品牌商合作客户,公司将面临客户流失风险,公司经营业绩将受到威胁。</p> <p>应对措施: 公司建立了各项内控制度及纠纷解决机制,对经营管理进行规范、对纠纷及时处理,建立了更为严格的质量检查</p>

	控制流程及纠纷解决流程，不断提高客户满意度。
4、电子商务行业风险	<p>电子商务行业的波动将影响电商生态链中的每一个参与者,公司作为电子商务服务商,经营业绩也不可避免受到行业波动的影响,公司的经营存在不确定性。</p> <p>应对措施: 电子商务行业通过不断的创新技术、好的经营环境以及准确可靠的信息系统,在减少交易风险的同时为经营者提供更大的市场,提高销售量,化解风险,创造获利空间。</p>
5、行业内市场竞争风险	<p>公司所在行业市场需求变化快,市场竞争较为激烈,如果公司对相关产品发展趋势出现判断失误、市场战略出现偏差,将降低公司的竞争力,从而对公司业绩造成不利影响。</p> <p>应对措施: 维护并扩张公司现有电子商务代运营的深度与广度,从中高端女装品牌延伸至美妆、鞋包、家居甚至是旅游的多品类多品牌多渠道的精细化运营。同时,在新零售的模式下,加快加大布局线上线下公司的自有品牌及 O2C 业务(为品牌提供 O2C 自建平台的搭建服务,实现全渠道销售),实现公司经营快速增长。</p>
6、对第三方电子商务平台依赖的风险	<p>公司提供的服务主要基于天猫、京东、唯品会、魅力惠、丽人购等第三方电子商务平台,经过多年运营,已与上述电子商务平台形成深度长期合作关系,且构筑相应的竞争优势。但第三方电子商务平台对电子商务代运营服务和经销服务存在单方面发生变化的可能,从而导致公司运营成本增加,影响公司经营业绩。因而,公司存在对第三方电子商务平台依赖的风险。</p> <p>应对措施: 公司将基于在电商运营行业多年的积累,发挥公司在研发、电商运营的优势,通过销售前端大数据分析,结合上游优质供应链厂家生产制造优势,不断开发出适合消费者的品牌产品,打通线上线下的多渠道销售,从而保证销售业绩持续增长。</p>
7、应收账款回收风险	<p>2025 年年底,公司应收账款余额为 64,310,341.51 元,公司应收账款一般为 1-3 个月,随着公司业务规模扩大,公司应收账款可能进一步提高。如催账不及时或客户出现重大不利时间,公司应收账款出现坏账风险加大。</p> <p>应对措施: 基于上述事实,公司已制定了相应的管理办法,安排进一步规范客户监管行为,注重客户资信档案管理,加大应收款项催收力度,努力缩短账期,及时回收款项。</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 type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否对外提供借款	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	三.二.(二)
是否存在关联交易事项	<input 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.(三)
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	1,351,613	2.01%
作为被告/被申请人		
作为第三人		
合计	1,351,613	2.01%

##### 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） 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) 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
董监高	2016年12月15日	-	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
董监高	2016年12月16日	-	挂牌	限售承诺	董监高承诺其任职期间，每年转让的股份不超过其所持公司股份总数的25%；离职后半年内，不转让其所持公司股份。	正在履行中
实际控制人或控股股东	2016年12月16日	-	挂牌	回购承诺	股权回购义务	已履行完毕

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	36,284,000	87.47%	-8,548,800	27,735,200	66.86%
	其中：控股股东、实际控制人	13,130,400	31.65%	-8,548,800	4,581,600	11.05%
	董事、监事、高级管理人员		0.00%	0	0	0.00%
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%
有限售 条件股 份	有限售股份总数	5,196,000	12.53%	8,548,800	13,744,800	33.14%
	其中：控股股东、实际控制人	5,196,000	12.53%	8,548,800	13,744,800	33.14%
	董事、监事、高级管理人员	0	0.00%	0	0	0.00%
	核心员工	0	0.00%	0		
总股本		41,480,000	-	0	41,480,000	-
普通股股东人数						44

#### 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	张俊	11,398,400	0	11,398,400	27.4793%	8,548,800	2,849,600		

2	上海 骧越 投资 管理 中心 (有 限合 伙)	7,095,000	0	7,095,000	17.1046%		7,095,000		
3	李文 超	6,928,000	0	6,928,000	16.7020%	5,196,000	1,732,000		
4	杨明	624,991	1,435,001	2,059,992	4.9662%		2,059,992		
5	李小 龙	1,990,000	0	1,990,000	4.7975%		1,990,000		
6	宁波 市伯 瀚投 资管 理合 伙企 业 (有 限合 伙)	1,874,000	0	1,874,000	4.5178%		1,874,000		
7	胡明	1,243,000	0	1,243,000	2.9966%		1,243,000		1,243,000
8	青岛 谷旺 私募 股权 投资 基金 合伙 企业 (有 限合 伙)	1,204,000	0	1,204,000	2.9026%		1,204,000		
9	上海 纯越 投资 管理 中心 (有 限合 伙)	1,105,001	0	1,105,001	2.6639%		1,105,001		
10	杜甲	1,011,900	0	1,011,900	2.4395%		1,011,900		

科								
合计	34,474,292	1,435,001	35,909,293	86.57%	13,744,800	22,164,493		1,243,000

### 普通股前十名股东情况说明

适用 不适用

普通股前十名股东间相互关系说明：

上海骧越投资管理中心(有限合伙)为控股股东张俊、李文超共同出资设立，执行事务合伙人为张俊；上海纯越投资管理中心(有限合伙)为控股股东李文超与其他自然人共同出资设立，执行事务合伙人为李文超；其余股东之间均不存在关联关系。

## 二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露：

是 否

公司的控股股东、实际控制人为张俊、李文超。公司的控股股东、实际控制人基本情况如下：

(1)张俊先生,男,1980年7月出生,中国国籍,东北财经大学商学院EMBA。

主要工作经历:1998年到2000年,为安徽技术进出口公司职员;2002年到2010年,就职于合肥兰茨商贸有限公司,担任总经理;2010年至2012年,就职于上海逸豪品牌管理有限公司,担任副总经理;2014年至今为上海虎巴网络科技股份有限公司实际控制人,现任公司董事、副总经理。

(2)李文超先生,男,1972年12月出生,中国国籍,经济管理本科学历。

主要工作经历:1996年至2000年,就职于红豆集团西服厂销售部,担任销售代表;2000年至2007年就职于上海高升服饰有限公司,担任销售总监;2007年至2011年就职于上海三润服装有限公司,担任销售总监;2011年至2013年就职于上海衣索服饰有限公司,担任副总经理;2013年就职于上海虎巴国际贸易有限公司,现任上海虎巴网络科技股份有限公司董事、总经理、董事会秘书及财务负责人。

报告期内,公司控股股东、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

- 环境治理公司 医药制造公司 软件和信息技术服务公司  
计算机、通信和其他电子设备制造公司 专业技术服务公司 互联网和相关服务公司  
零售公司 农林牧渔公司 教育公司 影视公司 化工公司 卫生行业公司 广告公司  
锂电池公司 建筑公司 不适用

### 一、 业务许可资格或资质

- 1、增值电信业务经营许可证：上海市通信管理局批准在线数据处理与交易处理业务（仅限经营类电子商务），有效期为2025年7月4日-2030年7月3日。
- 2、食品经营许可证：上海金山区市场监督管理局批准经营散装食品销售和预包装食品销售，酒类商品（零售）有效期为：2024年4月19日-2029年4月18日。
- 3、高新技术企业证书：上海市科学技术委员会、上海市财政局及国家税务总局上海市税务局联合颁发，有效期为2024年12月4日-2027年12月4日。
- 4、专精特新证书：上海市经济和信息化委员会颁发，有效期为2023年3月-2026年2月  
报告期内已向上海市经济和信息化委员会提交复核申请并在2026年3月继续被认定2025年专精特新企业。具体详见公布《上海市经济信息化委2025年上海市专精特新中小企业名单（第四批）的通知》（沪经信企〔2026〕120号）

### 二、 知识产权

#### （一） 重要知识产权的变动情况

- 1、专利类型：软件著作权；专利名称：电商促销一站式运维软件；发证日期：2026-1-27；专利号：软著登字17382613号
- 2、专利类型：软件著作权；专利名称：电商订单可视化集成软件；发证日期：2026-1-27；专利号：软著登字17382607号
- 3、专利类型：软件著作权；专利名称：线下运营门店管理综合软件；发证日期：2026-1-27；专利号：软著登字17382552号

#### （二） 知识产权保护措施的变动情况

公司报告期内没有发生知识产权的保护措施变动情况。

### 三、 研发情况

#### （一） 研发模式

研发机构建设情况如下：

为顺利完成创新技术的开发、部署实施和产业化后的推广工作，公司成立了专门的项目管理团队、研发团队、实施团队和运营团队，确保创新项目的整体推进。

整个项目团队共37人，其中高级开发工程师7名，5年以上的项目经理6名，5年以上的开发人员12

名，5年以上测试和实施经验人员6名，运营团队6名。

## (二) 主要研发项目

研发支出前五名的研发项目：

单位：元

序号	研发项目名称	报告期研发支出金额	总研发支出金额
1	智分优效订单归集平台	2,098,627.53	2,098,627.53
2	智析速应订单管理系统	2,017,174.95	2,017,174.95
3	直播速分订单处理系统	2,009,620.93	2,009,620.93
4	线下运营门店管理综合软件	664,538.50	664,538.50
5	电商促销一站式运维软件	580,179.88	580,179.88
	合计	7,370,141.79	7,370,141.79

### 研发项目分析：

- 1、智分优效订单归集平台，是一款综合订单归集管理的操作系统，系统为用户进行商品销售模式的构建，提供了有效的数据支持，帮助用户使用平台快速的完成订单管理，保证订单销售运营的稳定性。系统操作界面清爽简洁，用户体验度好，轻量级的系统架构使得系统运行稳定流畅。
- 2、智析速应订单管理系统，是一款订单管理的操作系统，系统可以调整销售策略，帮助产品更好的销售，有效的进行管理，使用户管理更轻松，稳定又安全，建立完善的数据信息交互管理模式，数据信息结构和功能处理便利。是一款值得用户拥有智慧系统。
- 3、直播速分订单处理系统，是一款功能全面、操作简便的订单处理的软件系统。结合附近商家的入驻，基于本地营销，可以减少实体店的成本，减少物流的运输，时间维度管控到位，减少时间成本。该系统功能和操作方法都设计得简单易懂，用户可以快速掌握并进行操作。
- 4、线下运营门店管理综合软件，是一款门店运营的操作系统，系统内包含了录入品牌门店、编辑品牌信息、网规分析、勘店管理等功能。管理相关的门店运营的基本流程数据信息，对门店运营过程进行统一处理，方便用户管理和处理相关的数据信息，完善数据信息交互和功能管理。
- 5、电商促销一站式运维软件，是一款功能全面、操作简便的电商促销的软件系统。系统内可以构建合理的操作模式和数据信息处理过程，系统中可以进行商品购买、促销查看、商家入驻等操作，将自动化模式融入到软件内，协助用户操作和处理，该系统的功能和操作方法都设计得简单易懂，用户可以快速掌握并进行操作。

## 四、 业务模式

- 1、小程序已成为2025年私域转化与全域增长的核心渠道，公司自主研发并持有知识产权的小程序微商城系统，以高效成交与用户留存为核心目标。小程序客服接入第九只鹿AI智能客服平台，依托多模态交互与深度学习实现全天候精准响应、智能问答与需求预判，作为品牌对外服务窗口与私域运营关键触点，直接提升转化效率与复购率，是客户满意度、品牌口碑与用户忠诚度的重要载体。持续优化服务标准、提升响应效率与服务体验，是拉动销量增长、夯实长期竞争力、支撑公司稳健发展的核心动力。
- 2、2025年，公司整合运营、团队、技术与供应链能力，搭建一体化数智化新零售平台，实现全渠道深度融合（实体门店、电商平台、移动社交与即时零售渠道），打通并统一运营ERP（含门店POS）、商业智能BI、RFID智能管理、小程序微商城及第三方平台系统，并深度嵌入第九只鹿AI全链路工作台，以AI设计、AI视觉生产、智能商品运营与数据决策能力，实现“创意—生产—营销—运营”

一服务” 全价值链提效，以数据驱动与全链路协同推动行业数字化升级与模式创新。

3、直播电商已成为小程序生态常态化增长引擎，公司顺势布局合规化、专业化直播电商业务，依托自主研发系统与第九只鹿 AI 赋能，实现直播智能选品、实时话术优化、智能场控、用户行为分析与转化闭环，为直播全流程提供稳定支撑与能力保障。伴随系统持续迭代与 AI 能力升级，将进一步强化直播模块竞争力，助力私域直播提质增效、长效增长。

## 五、 产品迭代情况

适用 不适用

## 六、 工程施工安装类业务分析

适用 不适用

## 七、 数据处理和存储类业务分析

适用 不适用

## 八、 IT 外包类业务分析

适用 不适用

## 九、 呼叫中心类业务分析

适用 不适用

## 十、 收单外包类业务分析

适用 不适用

## 十一、 集成电路设计类业务分析

适用 不适用

## 十二、 行业信息化类业务分析

适用 不适用

## 十三、 金融软件与信息服务类业务分析

适用 不适用

## 第六节 公司治理

### 七、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				
吴华	董事长、董事	女	1984年4月	2025年9月13日	2028年9月12日	0	0	0	0.00%
李文超	董事兼总经理兼财务负责人兼董事会秘书	男	1972年12月	2025年9月13日	2028年9月12日	6,928,000	0	6,928,000	16.7020%
张俊	董事兼副总经理	男	1980年7月	2025年9月13日	2028年9月12日	11,398,400	0	11,398,400	27.4793%
张志胜	董事	男	1967年7月	2025年9月13日	2028年9月12日	0	0	0	0.00%
杨杨	董事	女	1976年9月	2025年9月13日	2028年9月12日	0	0	0	0.00%
石强强	监事会主席、职工代表监事	男	1988年7月	2025年9月13日	2028年9月12日	0	0	0	0.00%
赵迪	监事	男	1985年1月	2025年9月13日	2028年9月12日	0	0	0	0.00%

何健	监事	女	1995年 3月	2025年 9月13日	2028年 9月12日	0	0	0	0.00%
----	----	---	-------------	----------------	----------------	---	---	---	-------

#### 董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系

公司董事长吴华与公司董事兼副总经理张俊为夫妻关系;公司董事张志胜与公司董事兼副总经理张俊为叔侄关系。除此之外,公司董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系。

#### (二) 审计委员会情况

适用 不适用

#### (三) 变动情况

适用 不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
陈伊娜	董事兼副总经理	离任	无	个人原因
张俊	无	新任	董事兼副总经理	任命
张欣	监事	离任	无	个人原因
何健	无	新任	监事	任命
叶萍萍	董事会秘书	离任	无	个人原因
李文超	董事兼总经理兼财务负责人	新任	董事兼总经理兼财务负责人兼董事会秘书	任命

#### 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

张俊,男,1980年7月出生,中国国籍,东北财经大学商学院EMBA。主要工作经历:1998年到2000年,为安徽技术进出口公司职员;2002年到2010年,就职于合肥兰茨商贸有限公司,担任总经理;2010年至2012年,就职于上海逸豪品牌管理有限公司,担任副总经理;2014年至今为上海虎巴网络科技有限公司实际控制人。

何健,女,1995年3月出生,中国国籍,专科学历。主要工作经历:2015年07月至2020年10月就职于上海云贝集团总经办担任董事长助理;2022年03月至今就职于安徽美巴网络科技有限公司人事部担任HRBP。

#### (四) 董事、高级管理人员的股权激励情况

适用 不适用

## 一、 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
行政管理人员	25		1	24
技术人员	39		20	19
销售人员	151		45	106
财务人员	9		0	9
员工总计	224		66	158

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	5	0
本科	82	40
专科	121	75
专科以下	16	43
员工总计	224	158

### 员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况

#### 1、员工薪酬政策

报告期内，公司根据行业特点和行业竞争及公司人才需求等情况，将经营业务管理理念融入到薪酬政策中，全体员工薪酬实行绩效考核制度，以公司的经营目标和公司倡导的价值观为核心，建立奖罚分明的奖惩制度，制定各项管理制度，营造奋进、和谐的工作环境，建立公平、公开、公正的绩效考核体系，从而激励员工的工作积极性。

#### 2、培训计划

公司十分重视员工的培训和员工个人职业生涯的发展，制订了系列的人才培训计划，通过多层次、多领域、多形式的培训活动，进一步提高了员工的个人素质，提升了员工对企业的认知度和归属感。包括：

①对新员工进行企业发展历史与概况、企业文化与价值观、经营理念、管理模式、行为规范、公司规章制度、安全教育等入职培训；

②组织员工专业技能提升培训，如营销活动方案策划、商品分析、会员营销、广告法培训、内容渠道运营培训；

截止报告期末，不存在需公司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

## 二、 公司治理及内部控制

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

报告期内是否新增关联方

√是 □否

### (一) 公司治理基本情况

报告期内,公司执行董事会领导下的总经理负责制。在董事会的主持下,公司严格按照《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则(试行)》及其他有关法律、法规、规范性文件的要求,不断完善公司的法人治理结构,建立健全有效的公司内控管理体系,规范运作,严格进行信息披露,保护投资者利益。

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的情况,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,监事会按照《公司法》、《公司章程》等法律法规和规范性文件的要求,本着“诚信、勤勉”的原则,积极认真履行对公司经营、财务运行的监督、检查职责,维护了股东合法权益。监事会对公司的正常运作以及董事、高管履行职责方面进行了有效的监督。监事会认为:报告期内,董事会运作规范、认真执行了股东会的各项决议,董事、高级管理人员勤勉尽职,在执行职务时不存在违反法律法规、《公司章程》或损害公司和员工利益的行为。

监事会对本年度内的监督事项无异议。

### (三) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

报告期内,公司的业务、资产、人员、财务和机构拥有独立性,公司的控股股东和实际控制人不存在影响公司独立性的行为,公司具备自主经营的能力。具体情况如下:

#### 1、业务独立性

公司主要从事中高端女装品牌的电子商务代运营及女装品牌线下运营服务,公司业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业,与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争或显失公平的关联交易。公司具有完整的业务流程、独立的经营场所以及独立的研发、采购、仓储、销售、客服等部门及渠道,公司业务独立。

#### 2、资产独立性

公司所拥有的全部资产产权明晰,公司拥有设备、商标等与经营相关的资产,均在公司的控制和支配之下,公司不存在资产被股东占用的情形,公司资产独立。

#### 3、人员独立性

公司的总经理、副总经理、财务负责人等高级管理人员均在公司领取薪酬。公司建立了独立完整的劳动、人事和工资管理等制度。公司依法独立与员工签订有劳动合同,符合劳动法相关规定,公司与高级管理人员及核心技术人员签订了保密协议。公司员工的劳动、人事、工资及相应的社会保障完全独立管理,公司人员独立。

#### 4、财务独立性

公司已建立了一套独立、规范的财务会计制度和财务核算体系,并建立了相应的内部控制制度。公司设立了独立的财务部门,专门处理公司有关的财务事项;公司在银行单独开立账户,不存在与其他

单位或股东共用银行账户的情况;公司依法独立纳税;公司能够独立做出财务决策,不存在股东干预公司资金使用的情况。公司拥有一套完整独立的财务核算制度和体系,公司财务独立。

#### 5、机构独立性

公司设有运营部、渠道部、企宣部、市场部、数据部、供应链部、品牌销售部、产品技术部、人力资源部、财务部、仓储物流部和总经办等职能部门,各部门之间分工明确,协调合作,公司完全拥有机构设置自主权,公司不存在合署办公、混合经营的情形,公司机构独立。

### (四) 对重大内部管理制度的评价

公司已建立了一套较为健全的、完善的会计核算体系、财务管理和风险控制等管理制度,并能够得到有效执行,能够满足公司当前发展需要。同时,由于内部控制是一项长期而持续的系统性工程,需要根据公司所处的行业、经营现状和发展状况不断调整、完善。

1、关于会计核算体系: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,保证公司正常开展会计核算工作。

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

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

## 三、 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"/> 其他事项段 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 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大	
审计报告编号	中名国成审字【2026】第 2663 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大街 18 号办三 916 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	曹刚	袁思思
	2 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）	20 万	



### 北京中名国成会计师事务所（特殊普通合伙）

BEIJINGZHONGMINGGUOCHENG CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP

地址：北京市东城区建国门大街 18 号办三 916 单元

邮编：100005

电话：(010) 53396165

## 审计报告

中名国成审字（2026）第 2663 号

上海虎巴网络科技股份有限公司全体股东：

### 一、 审计意见

我们审计了上海虎巴网络科技股份有限公司（以下简称“虎巴网络”）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，公允反映了虎巴网络 2025 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2025 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

## 二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于虎巴网络，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：

### （一）收入确认

#### 1、事项描述

虎巴网络收入确认的会计政策和具体方法详见财务报告附注四、31 所述。营业收入是利润表重要组成项目，是公司的关键业绩指标之一，可能存在虎巴股份管理层通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险。因此我们将收入确认确定为关键审计事项。

#### 2、审计应对

针对收入确认，我们实施的程序主要包括：

（1）了解与收入确认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，并测试相内部控制的运行有效性；（2）检查销售合同，了解主要合同条款或条件，评价收入确认方法是否适当；（3）对营业收入及毛利率等实施分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明波动原因；（4）以抽样方式检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、客户验收单等；（5）结合应收账款函证，以抽样方式向主要客户函证本期销售额；（6）对资产负债表日前后确认的营业收入实施截止测试，评价营业收入是否在恰当期间确认；（7）检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

### （二）存货可变现净值的确定

#### 1、事项描述

截至 2025 年 12 月 31 日，如虎巴股份合并财务报告附注六、5 所述，虎巴网络存货余额 94,066,991.76 元，占期末资产总额的比例达 43.91%，存货跌价准备计提是否充分对财务报表影响较大。虎巴网络管理层以期末服装类商品的预计售价减去估计待发生的其他成本及销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。

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

针对存货可变现净值，我们实施的审计程序主要包括：（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）对虎巴网络的存货实施了监盘程序，检查存货的数量及状况，并重点对长库龄商品进行了检查；（3）获取了虎巴网络存货跌价准备计算表，抽取部分型号商品比较其在该表中记载的状态和库龄与通过监盘获知的情况是否相符，复核服装类存货跌价准备计算过程是否准确；（4）基于我们对同行业的了解，评价虎巴网络管理层计提存货跌价准备的合理性；（5）检查在财务报表中有关存货跌价准备的披露是否符合企业会计准则的要求。

## 四、其他信息

虎巴网络管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括虎巴网络 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

虎巴网络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，管理层负责评估虎巴网络的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算虎巴网络、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督虎巴网络的财务报告过程。

## 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，就可能导致对虎巴网络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虎巴网络不能持续经营。

(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) 就虎巴网络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  
(特殊普通合伙)

中国注册会计师  
(项目合伙人)

中国注册会计师

中国·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
<b>流动资产：</b>			
货币资金	六、1	1,708,093.21	1,887,013.14
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	68,781,789.83	82,653,689.26
应收款项融资			
预付款项	六、3	9,376,992.60	7,710,108.70
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	7,878,622.85	6,882,275.84

其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	六、5	94,066,991.76	85,162,114.79
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	457,088.91	1,111,590.13
<b>流动资产合计</b>		<b>182,269,579.16</b>	<b>185,406,791.86</b>
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	六、7	0.00	319,676.86
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、8	921,522.45	1,664,869.05
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	六、9	11,000,000.00	13,464,640.48
长期待摊费用	六、10	4,370,779.34	7,251,987.50
递延所得税资产	六、11	15,669,111.10	15,952,332.76
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>		<b>31,961,412.89</b>	<b>38,653,506.65</b>
<b>资产总计</b>		<b>214,230,992.05</b>	<b>224,060,298.51</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	六、12	79,175,369.81	55,550,014.06
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、13	19,298,764.28	51,875,924.29
预收款项			

合同负债	六、17	6,375,062.01	5,354,340.10
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、14	1,592,741.16	3,576,753.60
应交税费	六、15	5,418,669.50	3,953,576.27
其他应付款	六、16	23,973,284.00	35,900,073.35
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			
其他流动负债	六、18	847,181.73	696,064.22
<b>流动负债合计</b>		<b>136,681,072.49</b>	<b>156,906,745.89</b>
<b>非流动负债：</b>			
保险合同准备金			
长期借款	六、19	10,608,519.44	
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			
<b>非流动负债合计</b>		<b>10,608,519.44</b>	
<b>负债合计</b>		<b>147,289,591.93</b>	<b>156,906,745.89</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本	六、20	41,480,000.00	41,480,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	六、21	9,355,960.84	9,355,960.84
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	六、22	7,423,508.28	7,225,276.55
一般风险准备			
未分配利润	六、23	8,928,378.05	9,063,947.11

归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		67,187,847.17	67,125,184.50
少数股东权益		-246,447.05	28,368.12
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>		66,941,400.12	67,153,552.62
<b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b>		214,230,992.05	224,060,298.51

法定代表人：吴华

主管会计工作负责人：李文超

会计机构负责人：李文超

## （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
<b>流动资产：</b>			
货币资金		1,111,078.81	572,356.39
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十三、1	102,628,163.06	97,919,410.55
应收款项融资			
预付款项		8,760,338.55	5,650,165.57
其他应收款	十三、2	70,856,731.24	87,692,692.08
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		34,355,596.16	26,465,964.12
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			
<b>流动资产合计</b>		217,711,907.82	218,300,588.71
<b>非流动资产：</b>			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十三、3	19,500,000.00	19,500,000.00
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		250,500.10	295,262.31
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		2,495,138.10	3,353,512.55
递延所得税资产		2,932,530.51	2,932,530.51
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>		25,178,168.71	26,081,305.37
<b>资产总计</b>		242,890,076.53	244,381,894.08
<b>流动负债：</b>			
短期借款		62,157,390.00	35,534,622.05
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		15,970,890.66	55,771,968.61
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		851,692.66	1,654,500.14
应交税费		1,539,695.34	1,467,685.91
其他应付款		25,162,210.18	26,442,034.27
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		5,426,624.60	4,447,617.67
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债		705,461.20	578,190.30
<b>流动负债合计</b>		111,813,964.64	125,896,618.95
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		10,608,519.44	
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			
<b>非流动负债合计</b>		10,608,519.44	
<b>负债合计</b>		122,422,484.08	125,896,618.95
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			

股本		41,480,000.00	41,480,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		8,551,903.06	8,551,903.06
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		7,423,508.28	7,225,276.55
一般风险准备			
未分配利润		63,012,181.11	61,228,095.52
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>		<b>120,467,592.45</b>	<b>118,485,275.13</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权益）合计</b>		<b>242,890,076.53</b>	<b>244,381,894.08</b>

### （三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
<b>一、营业总收入</b>		116,973,306.91	137,432,029.85
其中：营业收入	六、24	116,973,306.91	137,432,029.85
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
<b>二、营业总成本</b>		122,830,144.04	134,297,315.99
其中：营业成本	六、24	57,930,760.78	62,549,202.78
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、25	303,526.71	275,404.52
销售费用	六、26	42,213,498.21	43,928,030.42
管理费用	六、27	15,375,832.49	20,596,317.14
研发费用	六、28	4,197,710.64	4,743,247.06
财务费用	六、29	2,808,815.21	2,205,114.07
其中：利息费用		2,427,113.57	1,942,819.29
利息收入		2,276.63	5,727.20
加：其他收益	六、30	350,903.41	322,154.81
投资收益（损失以“-”号填列）	六、31	3,511,687.22	
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、32	-1,855,038.98	-2,610,635.41
资产减值损失（损失以“-”号填列）	六、33	4,381,951.84	-182,030.42
资产处置收益（损失以“-”号填列）	六、34		-510.00
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		532,666.36	663,692.84
加：营业外收入	六、35	307.95	673,604.32
减：营业外支出	六、36	461,905.15	210,603.76
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		71,069.16	1,126,693.40
减：所得税费用	六、37	283,221.66	-1,503,739.72
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		-212,152.50	2,630,433.12
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）		-212,152.50	2,630,433.12
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）		-274,815.17	16,222.72
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		62,662.67	2,614,210.40
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>			
（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			
<b>七、综合收益总额</b>		-212,152.50	2,630,433.12

(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		62,662.67	2,614,210.40
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		-274,815.17	16,222.72
<b>八、每股收益：</b>			
(一) 基本每股收益（元/股）		0.00	0.06
(二) 稀释每股收益（元/股）		0.00	0.06

法定代表人：吴华

主管会计工作负责人：李文超

会计机构负责人：李文超

#### (四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
<b>一、营业收入</b>	十三、4	132,028,033.16	133,686,015.66
减：营业成本	十三、4	110,036,731.39	104,250,047.00
税金及附加		145,717.14	134,649.04
销售费用		3,424,762.62	5,940,337.52
管理费用		7,361,791.23	8,201,059.08
研发费用		7,971,295.55	4,743,247.06
财务费用		2,076,231.43	1,521,348.22
其中：利息费用		1,617,643.16	1,389,743.02
利息收入		1,847.63	4,462.66
加：其他收益		215,634.32	229,799.90
投资收益（损失以“-”号填列）			-127,505.67
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）		-1,048,257.90	1,015,216.64
资产减值损失（损失以“-”号填列）		2,185,325.66	-1,015,911.86
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		2,364,205.88	8,996,926.75
加：营业外收入			552,254.12
减：营业外支出		381,888.56	18,606.10
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		1,982,317.32	9,530,574.77
减：所得税费用			140,802.29
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		1,982,317.32	9,389,772.48
(一) 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		1,982,317.32	9,389,772.48
(二) 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>			

(一) 不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
(二) 将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
<b>六、综合收益总额</b>		1,982,317.32	9,389,772.48
<b>七、每股收益：</b>			
(一) 基本每股收益（元/股）		0.05	0.23
(二) 稀释每股收益（元/股）		0.05	0.22

#### (五) 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		142,164,081.45	168,450,585.52
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	六、38 (1)	2,073,392.95	11,451,085.57
<b>经营活动现金流入小计</b>		144,237,474.40	179,901,671.09
购买商品、接受劳务支付的现金		98,702,993.55	123,655,283.00
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		16,371,085.16	27,712,886.15
支付的各项税费		3,071,450.65	3,079,715.31
支付其他与经营活动有关的现金	六、38 (2)	50,775,865.58	36,446,711.02
<b>经营活动现金流出小计</b>		168,921,394.94	190,894,595.48
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		-24,683,920.54	-10,992,924.39
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
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			22,831.50
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			
<b>投资活动现金流入小计</b>			22,831.50
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		241,761.01	3,002,872.53
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			
<b>投资活动现金流出小计</b>		241,761.01	3,002,872.53
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		-241,761.01	-2,980,041.03
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		90,600,000.00	56,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	六、38 (3)	9,815,000.00	30,163,211.11
<b>筹资活动现金流入小计</b>		100,415,000.00	86,163,211.11
偿还债务支付的现金		56,510,000.00	46,700,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,283,238.38	1,939,377.45
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、38 (4)	16,875,000.00	25,502,100.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>		75,668,238.38	74,141,477.45
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		24,746,761.62	12,021,733.66
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			

五、现金及现金等价物净增加额		-178,919.93	-1,951,231.76
加：期初现金及现金等价物余额		1,887,013.14	3,838,244.90
六、期末现金及现金等价物余额		1,708,093.21	1,887,013.14

法定代表人：吴华

主管会计工作负责人：李文超

会计机构负责人：李文超

## (六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		138,318,203.18	89,922,890.06
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		17,099,316.62	15,306,737.71
<b>经营活动现金流入小计</b>		155,417,519.80	105,229,627.77
购买商品、接受劳务支付的现金		167,818,270.64	89,207,167.30
支付给职工以及为职工支付的现金		8,613,071.67	10,086,544.96
支付的各项税费		1,852,614.33	765,350.80
支付其他与经营活动有关的现金		12,175,688.60	6,894,428.15
<b>经营活动现金流出小计</b>		190,459,645.24	106,953,491.21
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		-35,042,125.44	-1,723,863.44
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
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			
<b>投资活动现金流入小计</b>			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		32,796.37	48,206.86
投资支付的现金			795.07
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			
<b>投资活动现金流出小计</b>		32,796.37	49,001.93
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		-32,796.37	-49,001.93
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		72,600,000.00	37,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			17,000,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>		72,600,000.00	54,000,000.00

偿还债务支付的现金		35,500,000.00	41,700,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,486,355.77	1,389,743.02
支付其他与筹资活动有关的现金			10,552,382.33
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>36,986,355.77</b>	<b>53,642,125.35</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>35,613,644.23</b>	<b>357,874.65</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		<b>538,722.42</b>	<b>-1,414,990.72</b>
加：期初现金及现金等价物余额		572,356.39	1,987,347.11
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		<b>1,111,078.81</b>	<b>572,356.39</b>

(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	41,480,000.00				9,355,960.84				7,225,276.55		9,063,947.11	28,368.12	67,153,552.62
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	41,480,000.00				9,355,960.84				7,225,276.55		9,063,947.11	28,368.12	67,153,552.62
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）								198,231.73		-135,569.06		-	-212,152.50
（一）综合收益总额										62,662.67		-	-212,152.50
（二）所有者投入和减少资本												274,815.17	
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								198,231.73		-198,231.73			
1. 提取盈余公积								198,231.73		-198,231.73			
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、本期末余额	41,480,000.00				9,355,960.84				7,423,508.28		8,928,378.05	- 246,447.05	66,941,400.12
---------	---------------	--	--	--	--------------	--	--	--	--------------	--	--------------	-----------------	---------------

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	41,480,000.00				9,355,960.84				6,286,299.30		7,388,713.96	75,864.54	64,586,838.64
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	41,480,000.00				9,355,960.84				6,286,299.30		7,388,713.96	75,864.54	64,586,838.64
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）								938,977.25		1,675,233.15	- 47,496.42	-	2,566,713.98
（一）综合收益总额										2,614,210.40	16,222.72		2,630,433.12
（二）所有者投入和减少资本												- 63,719.14	-63,719.14
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												-	-63,719.14
												63,719.14	
(三) 利润分配								938,977.25	-938,977.25				
1. 提取盈余公积								938,977.25	-938,977.25				
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													
<b>四、本期末余额</b>	41,480,000.00				9,355,960.84				7,225,276.55		9,063,947.11	28,368.12	67,153,552.62

法定代表人：吴华

主管会计工作负责人：李文超

会计机构负责人：李文超

(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	41,480,000.00				8,551,903.06				7,225,276.55		61,228,095.52	118,485,275.13
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	41,480,000.00				8,551,903.06				7,225,276.55		61,228,095.52	118,485,275.13
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)									198,231.73		1,784,085.59	1,982,317.32
(一) 综合收益总额											1,982,317.32	1,982,317.32
(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								198,231.73		-198,231.73		
1. 提取盈余公积								198,231.73		-198,231.73		
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	41,480,000.00				8,551,903.06				7,423,508.28		63,012,181.11	120,467,592.45
----------	---------------	--	--	--	--------------	--	--	--	--------------	--	---------------	----------------

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	41,480,000.00				8,551,903.06				6,286,299.30		52,777,300.29	109,095,502.65
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	41,480,000.00				8,551,903.06				6,286,299.30		52,777,300.29	109,095,502.65
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)								938,977.25			8,450,795.23	9,389,772.48
(一) 综合收益总额											9,389,772.48	9,389,772.48
(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								938,977.25			-938,977.25	
1. 提取盈余公积								938,977.25			-938,977.25	

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												
<b>四、本年期末余额</b>	<b>41,480,000.00</b>				<b>8,551,903.06</b>				<b>7,225,276.55</b>		<b>61,228,095.52</b>	<b>118,485,275.13</b>

---

**上海虎巴网络科技股份有限公司**  
**2025 年度财务报表附注**  
(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

**一、公司基本情况**

**1、公司注册地、组织形式和总部地址**

上海虎巴网络科技股份有限公司(以下简称“本公司”)注册资本为人民币 4148 万元, 经上海市工商行政管理局批准于 2013 年 04 月 11 日成立, 法定代表人: 吴华; 统一社会信用代码 9131011606599590XG。公司经营期限: 2013 年 04 月 11 日至无固定期限。注册地址: 上海市金山区朱泾镇金龙新街 528 弄 7115 号 409 室 G 座。

本公司的经营范围为: 许可项目: 食品经营(销售预包装食品); 食品经营; 酒类经营; 婴幼儿配方乳粉销售; 出版物互联网销售; 第一类增值电信业务; 第二类增值电信业务; 货物进出口; 技术进出口。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动, 具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准) 一般项目: 在网络科技有限公司内从事技术开发、技术转让、技术服务; 办公文化用品、第一类医疗器械、第二类医疗器械、针纺织品、服装服饰及辅料、鞋帽、皮革制品、箱包、化妆品、金属制品、家居用品、日用百货、珠宝首饰、金银饰品、黄金制品销售; 信息咨询服务(不含许可类信息咨询服务); 互联网销售(除销售需要许可的商品); 销售代理; 厨具卫具及日用杂品零售; 礼品花卉销售; 玩具销售; 乐器零配件销售; 家用电器销售; 母婴用品销售; 宠物食品及用品零售; 汽车装饰用品销售; 电子产品销售; 劳动保护用品销售; 照相器材及望远镜零售; 市场营销策划; 企业管理咨询。(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)。

本公司股票于 2016 年 12 月 16 日起在全国股转系统挂牌公开转让, 证券代码 870164。

**2、本公司组织机构设置**

本公司设立了股东会、董事会和监事会。公司下设行政部、人力资源部、财务部、采购部、内销部、外贸部、生产部、品质部、研发部等职能部门。

**3、财务报告的批准报出**

本财务报表业经本公司董事会于 2026 年 4 月 20 日决议批准报出。

**4、合并报表范围**

本公司 2025 年度纳入合并范围的子公司共 12 户, 详见本附注“七、合并范围的变更”和“八、在其他主体中的权益”。

**二、财务报表的编制基础**

**1、编制基础**

---

本公司财务报表以持续经营为基础,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》及相关规定,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》(2023 年修订)的披露规定,并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

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

## **2、持续经营**

公司自本报告期末至少 12 个月内具备持续经营能力,无影响持续经营能力的重大事项。

## **三、遵循企业会计准则的声明**

本公司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 2025 年 12 月 31 日的财务状况、2025 年度的经营成果和现金流量等相关信息。

## **四、重要会计政策和会计估计**

### **1、会计期间**

本公司的会计期间分为年度和中期,会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度,即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### **2、营业周期**

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

### **3、记账本位币**

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币,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。

### **4、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法**

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,为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并,在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方,参与合并的其他企业为被购买方。购买日,是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并,本公司作为合并方的合并成本为本公司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之和。本公司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,应于发生时计入当期损益。本公司作为合并对价发行的权益性工具或债务性工具的交易费用,应当计入权益性工具或债务性工具的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本,购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的,相应调整合并商誉。

本公司作为合并方在非同一控制下合并中发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净

---

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，本公司首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

## **5、合并财务报表的编制方法**

### **(1) 合并财务报表范围**

本公司将所有控制的子公司（包括本公司所控制的单独主体）纳入合并财务报表范围，包括被本公司控制的企业、被投资单位中可分割的部分以及结构化主体。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。

### **(2) 统一母子公司的会计政策、统一母子公司的资产负债表日及会计期间**

会计政策、统一母子公司的资产负债表日及会计期间子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，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。

### **(3) 合并财务报表抵销事项**

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，本公司与子公司、子公司相互之间所有重大往来余额、交易及未实现利润予以抵销。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。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”项目单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍然冲减少数股东权益。子公司持有本公司的长期股权投资，视为企业集团的库存股，作为所有者权益的减项，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减：库存股”项目列示。

### **(4) 合并取得子公司会计处理**

对于本公司同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于自最终控制方开始实时控制时已经发生，调整合并资产负债表的期初数，将子公司或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，将子公司或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。

---

对于本公司非同一控制下企业合并取得的子公司，不调整合并资产负债表期初数，将该子公司或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；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

#### **(5) 处置子公司股权至丧失控制权的会计处理方法**

##### **①一般处理方法**

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入本公司合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入本公司合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。本公司将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与商誉之和的差额，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，本公司在丧失控制权时转为当期投资收益。

##### **②分步处置子公司**

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，如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，本公司将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- i. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ii. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- iii. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- iv. 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。

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，本公司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。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，本公司按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

#### **(6) 购买子公司少数股权**

本公司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，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

#### **(7) 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资**

本公司在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期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，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

## **6、合营安排分类及共同经营会计处理方法**

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。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。

### **(1) 共同经营**

当本公司是合营安排的合营方，享有该安排相关资产且承担该安排相关负债时，为共同经营。

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：①确认本公司单独所持有的资产，以及按本公司份额确认共同持有的资产；②确认本公司单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同承担的负债；③确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；④按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；⑤确认单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本公司仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本公司向共同经营投出或出售资产的情况，本公司全额确认该损失；对于本公司自共同经营购买资产的情况，本公司按承担的份额确认该损失。

### **(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。本公司对合营企业的投资采用权益法核算，相关会计政策见本附注“三、19、长期股权投资”。

## **7、现金及现金等价物的确定标准**

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。本公司在编制现金流量表时所确定的现金等价物，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。

## **8、外币业务和外币报表折算**

### **(1) 外币业务折算**

本公司对发生的外币交易，采用与交易发生日汇率折合本位币入账。

资产负债表日，本公司对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照

借款费用资本化的原则处理之外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，本公司仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

## (2) 外币财务报表折算

本公司的控股子公司、合营企业、联营企业等，若采用与本公司不同的记账本位币，需对其外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编报。

外币资产负债表中的资产和负债项目，本公司采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。外币利润表中的收入和费用项目，本公司采用交易发生日的即期汇率折算。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目其他综合收益下列示。

外币现金流量按照系统合理方法确定的，本公司采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

## 9、金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。在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、权益工具。

### (1) 金融资产的分类、确认和计量

在初始确认金融资产时，本公司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账款或应收票据等，本公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

#### 1) 本公司持有的债务工具：

##### ①以摊余成本计量的金融资产

本公司管理此类金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本公司对于此类金融资产按照实际利率法确认利息收入，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，计入当期损益。本公司的此类金融资产主要包括货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款等，本公司将自资产负债表日起一年内(含一年)到期的债权投资和长期应收款，列示为一年内到

期的非流动资产；取得时期限在一年内(含一年)的债权投资列示为其他流动资产。

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

本公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。此类金融资产主要包括应收款项融资、其他债权投资等，本公司将自资产负债表日起一年内(含一年)到期的其他债权投资，列示为一年内到期的非流动资产；取得时期限在一年内(含一年)的其他债权投资列示为其他流动资产。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本公司将上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，列示为交易性金融资产。此外，在初始确认时，本公司为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，本公司采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。自资产负债表日起超过一年到期且预期持有超过一年的，列示为其他非流动金融资产。

2) 本公司的权益工具投资：

本公司将对其没有控制、共同控制和重大影响的权益工具投资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，列示为交易性金融资产；自资产负债表日起预期持有超过一年的，列示为其他非流动金融资产。

此外，本公司将部分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，列示为其他权益工具投资，且该指定一经作出不得撤销。本公司将该类金融资产的相关股利收入计入当期损益，公允价值变动计入其他综合收益。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将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

(2) 金融负债的分类、确认和计量

本公司根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。

本公司将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和其他金融负债。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，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金融负债相关的利息支出计入当期损益。

(3) 金融负债与权益工具的区分及相关处理方法

本公司按照以下原则区分金融负债与权益工具：(1) 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。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件，但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。(2) 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本公司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。在某些情况下，

一项金融工具合同规定本公司须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于除本公司自身权益工具的市场价格以外的变量（例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格）的变动而变动，该合同分类为金融负债。

本公司在合并报表中对金融工具（或其组成部分）进行分类时，考虑了集团成员和金融工具持有方之间达成的所有条款和条件。如果集团作为一个整体由于该工具而承担了交付现金、其他金融资产或者以其他导致该工具成为金融负债的方式进行结算的义务，则该工具应当分类为金融负债。

金融工具或其组成部分属于金融负债的，相关利息、股利（或股息）、利得或损失，以及赎回或再融资产生的利得或损失等，本公司计入当期损益。金融工具或其组成部分属于权益工具的，其发行（含再融资）、回购、出售或注销时，本公司作为权益的变动处理；本公司不确认权益工具的公允价值变动，与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减；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股东权益总额。

#### (4) 金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司将满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然本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，但是放弃了对该金融资产的控制。若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，且未放弃对该金融资产的控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

其他权益工具投资终止确认时，本公司将其账面价值与收到的对价以及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额，计入留存收益；其余金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额，计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定

该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

#### （5）金融负债的终止确认

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（或部分金融负债）。本公司（借入方）与借出方签订协议，以承担新金融负债的方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债。对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，本公司终止确认原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新金融负债。金融负债（或其一部分）终止确认的，本公司将其账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

#### （6）金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金额的金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，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净额在资产负债表内列示。除此以外，本公司的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。

#### （7）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。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。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。在估值时，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，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

综上，本公司将公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。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。

## (8) 金融资产减值

本公司对于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资、合同资产、租赁应收款、贷款承诺及财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。

### ①预期信用损失的计量

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。在每个资产负债表日，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。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。

本公司对于因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的应收票据、应收账款、合同资产和应收款项融资，无论是否存在重大融资成分，均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

#### A 应收款项：

对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的应收票据、应收账款，其他应收款、应收款项融资及长期应收款等单独进行减值测试，确认预期信用损失，计提单项减值准备。对于不存在减值客观证据的应收票据、应收账款、其他应收款及应收款项融资或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将应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资及长期应收款等划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

##### a、应收票据确定组合的依据如下：

应收票据组合 1--银行承兑汇票	承兑人为信用风险较低的银行
应收票据组合 2--商业承兑汇票	承兑人为信用风险较低的银行

对于划分为组合的应收票据，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。

b、应收账款确定组合的依据如下：

应收票据组合 1	应收外部经销商
应收票据组合 2	应收外部经销商

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，编制应收账款逾期天数与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

c、其他应收款确定组合的依据如下：

其他应收款组合 1	应收股利
其他应收款组合 2	应收利息
其他应收款组合 3	应收保证金、押金、备用金
其他应收款组合 4	应收关联方
其他应收款组合 5	非关联方往来

对于划分为组合的其他应收款，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。

#### B 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。

##### ②具有较低的信用风险

如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

##### ③信用风险显著增加

本公司通过比较金融工具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违约概率与在初始确认时所确定的预计存续期内的违约概率，以确定金融工具预计存续期内发生违约概率的相对变化，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：

- A. 信用风险变化所导致的内部价格指标是否发生显著变化；
- B. 预期将导致债务人履行其偿债义务的能力是否发生显著变化的业务、财务或经济状况的不利变化；
- C. 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；

- 
- D. 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化。这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；
- E. 预期将降低债务人按合同约定期限还款的经济动机是否发生显著变化；
- F. 借款合同的预期变更，包括预计违反合同的行为是否可能导致的合同义务的免除或修订、给予免息期、利率跳升、要求追加抵押品或担保或者对金融工具的合同框架做出其他变更；
- G. 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；
- H. 合同付款是否发生逾期超过（含）30 日。

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。

通常情况下，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。除非本公司无需付出过多成本或努力即可获得合理且有依据的信息，证明虽然超过合同约定的付款期限 30 天，但信用风险自初始确认以来并未显著增加。

#### ④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；债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；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；以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

#### ⑤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。

#### ⑥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。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。

## 10、应收票据

应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见“三、10、金融工具”。

## 11、应收账款

对于不含重大融资成分的应收款项，本公司按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对于包含重大融资成分的应收款项，本公司选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

除了单项评估信用风险的应收账款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项目	确定组合的依据
应收关联方的款项	本组合为风险较低应收关联方的应收款项
应收客户的款项	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征

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，编制应收账款逾期天数与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

当应收票据和应收账款同时满足以下条件时，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，相关具体会计处理方式见金融工具，在报表中列示为应收款项融资：

(1) 合同现金流量为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付；

(2) 本公司管理应收票据和应收账款的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标。

## 12、其他应收款

本公司依据其他应收款信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。除了单项评估信用风险的其他应收款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项目	确定组合的依据
应收股利	本组合为应收股利
应收利息	本组合为应收金融机构的利息
应收其他款项	本组合为日常经常活动中应收收取的各类押金、代垫款、质保金、备用金等款项
应收关联方款项	本组合为应收风险较低的关联方

	款项
应收非关联方往来	本组合为应收风险较高的非关联方款项

对于划分为组合的其他应收款，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。

### 13、存货

#### (1) 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、库存商品等。

#### (2) 发出存货的计价方法

存货发出时，本公司采取加权平均法确定其发出的实际成本。

#### (3) 存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，本公司存货按照成本与可变现净值孰低计量。

产成品、商品和用于出售的材料等可直接用于出售的存货，其可变现净值按该等存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定；用于生产而持有的材料等存货，其可变现净值按所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定；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，若本公司持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为基础计算。

本公司按单个存货项目计提存货跌价准备。但如果某些存货与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量，可以合并计量成本与可变现净值；对于数量繁多、单价较低的存货，本公司按照存货类别计量成本与可变现净值。

在资产负债表日，如果本公司存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，并计入当期损益。如果以前减记存货价值的影响因素已经消失的，本公司将减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

#### (4) 存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

#### (5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

本公司对低值易耗品和包装物采用一次转销法摊销。

### 14、合同资产

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

---

因素的作为合同资产列示。向客户销售两项可明确区分的商品，因已交付其中一项商品而有权收取款项，但收取该款项还取决于交付另一项商品的，本公司将该收款权利作为合同资产。

本公司对于因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的合同资产，无论是否存在重大融资成分，均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

### 15、合同成本

合同履约成本，是指本公司为履行合同发生的成本，该成本不属于收入准则以外的其他准则规范范围且同时满足下列条件：

(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。

本公司的下列支出于发生时，计入当期损益：

(1) 管理费用。

(2) 非正常消耗的直接材料、直接人工和制造费用（或类似费用），这些支出为履行合同发生，但未反映在合同价格中。

(3) 与履约义务中已履行部分相关的支出。

(4) 无法在尚未履行的与已履行的履约义务之间区分的相关支出。

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；如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，是指本公司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。

本公司与合同成本有关的资产，应当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。本公司与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，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预期能够取得的剩余对价；

2) 为转让该相关商品估计将要发生的成本。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得上述 1) 减 2) 的差额高于该资产账面价值的，本公司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。

### 16、持有待售资产

(1) 持有待售的非流动资产或处置组的分类与计量

本公司在主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值时，将该非流动资产或处置组被划分为持有待售类

别。

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

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：根据本公司类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，该非流动资产或处置组在当前状况下即可立即出售；出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。因出售对子公司的投资等原因导致丧失对子公司控制权的，无论出售后本公司是否保留部分权益性投资，在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时，本公司在个别财务报表中将子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，本公司将账面价值高于公允价值减去出售费用后净额的差额确认为资产减值损失。对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，本公司先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。后续资产负债表日持有待售的非流动资产或处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，本公司将以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。对于已抵减的商誉账面价值和划分为持有待售类别前确认的资产减值损失本公司不予转回。

本公司对持有待售的非流动资产和持有待售的处置组中的资产不计提折旧或进行摊销；持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

某项非流动资产或处置组被划分为持有待售类别，但后来不再满足持有待售类别划分条件的，本公司停止将其划分为持有待售类别，并按照下列两项金额中较低者计量：①该资产或处置组被划分为持有待售类别之前的账面价值，按照其假定在没有被划分为持有待售类别的情况下本应确认的折旧、摊销或减值进行调整后的金额；②可收回金额。

## （2）终止经营

终止经营，是指满足下列条件之一的已被本公司处置或被本公司划分为持有待售类别的、能够单独区分的组成部分：

①该组成部分代表本公司一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区。

②该组成部分是拟对本公司一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分。

③该组成部分是本公司专为转售而取得的子公司。

## （3）列报

本公司在资产负债表中将持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产列报于“持有待售资产”，将持有待售的处置组中的负债列报于“持有待售负债”。

本公司在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。不符合终止经营定义的持有待售的非流动资产或处置组，其减值损失和转回金额及处置损益作为持续经营损益列报。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。

本公司对拟结束使用而非出售且满足终止经营定义中有关组成部分的条件的处置组，自停止使用日起作为终止经营列报。对于当期列报的终止经营，在当期财务报表中，本公司将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。终止经营不再满足持有待售类别划分条件的，在当期财务报表中，本公司将原来作为终止经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的持续经营损益列报。

## 17、长期股权投资

长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。

### (1) 初始投资成本确定

①对于本公司合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额确认为初始成本；如为非同一控制下的企业合并，按购买日确定的合并成本确认为初始成本；

②本公司对于除合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本应当按照《企业会计准则第12号——债务重组》的有关规定确定；非货币性资产交换取得，初始投资成本根据准则相关规定确定。

### (2) 后续计量及损益确认方法

#### ①成本法核算

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资应当采用成本法核算。采用成本法核算的长期股权投资，除追加或收回投资外，账面价值一般不变。对被投资企业宣告分派的利润或现金股利，本公司计算应分得的部分，确认为投资收益。

#### ②权益法核算

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

采用权益法核算时，本公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；

按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。本公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司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。

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

### （3）长期股权投资核算方法的转换

①公允价值计量转权益法核算：本公司原持有的对被投资单位的股权投资（不具有控制、共同控制或重大影响的），按照金融工具确认和计量准则进行会计处理的，因追加投资等原因导致持股比例上升，能够对被投资单位施加共同控制或重大影响的，在转按权益法核算时，本公司应当按照金融工具确认和计量准则确定的原股权投资的公允价值加上为取得新增投资而应支付对价的公允价值，作为改按权益法核算的初始投资成本。

②公允价值计量或权益法核算转成本法核算：本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按照金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，或者原持有对联营企业、合营企业的长期股权投资，因追加投资等原因，能够对被投资单位实施控制的，按有关企业合并形成的长期股权投资进行会计处理。

③权益法核算转公允价值计量：本公司原持有的对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，因部分处置等原因导致持股比例下降，不能再对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按金融工具确认和计量准则对剩余股权投资进行会计处理，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。

④成本法转权益法或公允价值计量：本公司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，本公司改按权益法核算，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，本公司改按《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间的差额计入当期损益。在编制合并财务报表时，应当按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》的有关规定进行会计处理。

#### (4) 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。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。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。本公司在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及本公司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。

本公司通常通过以下一种或几种情形来判断是否对被投资单位具有重大影响：

- ①在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表。
- ②参与被投资单位财务和经营政策制定过程。
- ③与被投资单位之间发生重要交易。
- ④向被投资单位派出管理人员。
- ⑤向被投资单位提供关键技术资料。

存在上述一种或多种情形并不意味着本公司一定对被投资单位具有重大影响，本公司需要综合考虑所有事实和情况来做出恰当的判断。

#### (5) 减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对长期股权投资检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时进行减值测试确认其可收回金额，按可收回金额低于账面价值部分计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。可收回金额按照长期股权投资出售的公允价值净额与预计未来现金流量的现值之间孰高确定。

#### (6) 长期股权投资处置

本公司处置长期股权投资时，将投资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。

### 19、投资性房地产

### (1) 投资性房地产的种类和计量模式

本公司投资性房地产的种类有：出租的土地使用权、出租的建筑物、持有并准备增值后转让的土地使用权。本公司投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量。

### (2) 采用成本模式核算政策

本公司投资性房地产中出租的建筑物采用年限平均法计提折旧，具体核算政策与固定资产部分相同。投资性房地产中出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权采用直线法摊销，具体核算政策与无形资产部分相同。

资产负债表日，本公司对投资性房地产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按可收回金额低于账面价值部分计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。本公司对于投资性房地产出售、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差额计入当期损益。本公司在有证据表明将自用的房屋及建筑物改用于出租或将持有的房地产开发产品以经营租赁的方式出租时，固定资产、无形资产或存货以转换前的账面价值转换为投资性房地产。本公司在有证据表明将原本用于赚取租金或资本增值的房屋及建筑物改为自用或将用于经营租出的房屋及建筑物重新用于对外销售的，投资性房地产以转换前的账面价值转换为固定资产、无形资产或存货。

## 20、固定资产

### (1) 固定资产确认条件和计量

本公司固定资产指为生产商品、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，同时满足以下条件时予以确认：

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

与固定资产有关的后续支出，符合上述确认条件的，计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值；否则，在发生时计入当期损益。

本公司固定资产按照成本进行初始计量。固定资产的成本一般包括购买价款、相关税费、以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出，如运输费、安装费等。但购买的固定资产如果超过正常的信用条件延期支付，固定资产的成本以各期付款额的现值之和为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除按照《企业会计准则第 17 号——借款费用》应予资本化的以外，在信用期内计入当期损益。

### (2) 固定资产分类和折旧方法

本公司固定资产主要分为：机器设备、电子设备、运输设备、其他设备等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计

净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

类别	折旧方法	使用年限（年）	残值率%	年折旧率%
机器设备	直线法	8	5.00	11.88
电子设备	直线法	3-6	5.00	15.83-31.67
运输设备	直线法	4	5.00	23.75
其他设备	直线法	5	5.00	19.00

### （3）固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对固定资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按可收回金额低于账面价值部分计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

### （4）融资租入固定资产的认定依据、计价方法

本公司融资租入固定资产是指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，具体认定依据为符合下列一项或数项条件的：①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；②承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权；③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分；④承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；⑤租赁资产性质特殊，如不作较大改造只有承租人才能使用。

本公司融资租入固定资产的计价方法：融资租入固定资产初始计价为租赁期开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值较低者作为入账价值；融资租入固定资产后续计价采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提折旧及减值准备。

### （5）固定资产处置

当固定资产处置时或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差额计入当期损益。

## 21、在建工程

### （1）在建工程的计量

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。

### （2）在建工程结转固定资产的标准和时点

本公司在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：

- ①固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；

②已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产

品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；

③该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；

④所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

本公司所建造工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧。待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

### （3）在建工程减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对在建工程检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按可收回金额低于账面价值部分计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

在建工程可收回金额根据资产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孰高确定。

## 22、借款费用

### （1）借款费用资本化的确认原则

本公司借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。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。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

### （2）资本化金额计算方法

资本化期间：指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间。借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

本公司借款费用同时满足下列条件时开始资本化：（1）资产支出已经发生，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。

当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，本公司借款费用停止资本化。

暂停资本化期间：在购建或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，本公司暂停借款费用的资本化。

本公司资本化金额计算：①借入专门借款，按照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的额确定；②占用一般借款按照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，资本化率为一般借款的加权平均利率；③借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

### 23、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，本公司作为承租人对租赁确认使用权资产和租赁负债，但简化处理的短期租赁和低价值资产租赁除外。

本公司的使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：

- (1) 租赁负债的初始计量金额；
- (2) 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- (3) 本公司作为承租人发生的初始直接费用；
- (4) 本公司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。

本公司采用平均年限法对使用权资产计提折旧。本公司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，本公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

本公司按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的规定，确定使用权资产是否发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。本公司根据准则重新计量租赁负债时，相应调整使用权资产的账面价值。如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，将剩余金额计入当期损益。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。

### 24、无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，在同时满足以下条件时予以确认：

- ①与该无形资产有关的经济利益很可能流入本公司；
- ②该无形资产的成本能够可靠地计量。

#### (1) 无形资产的计量

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关

---

支出作为实际成本；投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本；自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额；对非同一控制下合并中取得被购买方拥有的但在其财务报表中未确认的无形资产，在对被购买方资产进行初始确认时，按公允价值确认为无形资产。

本公司无形资产后续计量，分别为：①使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。②使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

#### （2）使用寿命不确定的判断依据

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命不确定的判断依据：①来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；②综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，本公司对使用寿命不确定无形资产使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

#### （3）无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对无形资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按可收回金额低于账面价值部分计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

无形资产可收回金额根据资产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孰高确定。

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

划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段的具体标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；在进

---

行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

## 25、长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，本公司将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

## 26、长期资产减值

本公司对长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产等长期资产，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。

本公司对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少于每年末进行减值测试。对于尚未达到可使用状态的无形资产，也每年进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试时，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。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

本公司在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，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，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，就其差额确认减值损失。减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值；再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，本公司在以后会计期间不予转回。

## 27、合同负债

合同负债，是指本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。如果在本公司向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本公司已经取得了无条件收款权，本公司在客户实际支付款项和到期应支付款项孰早时点，将该已收或应收款项列示为合同负债。本公司将同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

## 28、职工薪酬

职工薪酬是本公司为获得职工提供的服务而给予的各种形式报酬以及其他相关支出，包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期福利。

### (1) 短期薪酬的会计处理方法

本公司短期薪酬包括短期工资、奖金、津贴、补贴、职工福利费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、医疗保险费、工伤保险费、生育保险费、短期带薪缺勤、短期利润分享计划等。本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的应付的短期薪酬确认为负债，并按照受益对象和权责发生制原则计入当期损益或相关资产成本。

### (2) 离职后福利的会计处理方法

离职后福利主要包括基本养老保险费、企业年金等，按照本公司承担的风险和义务，分类为设定提存计划、设定受益计划。

设定提存计划：本公司在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而向单独主体缴存的提存金确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

设定受益计划：本公司在半年和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义务现值的增加或减少；(2) 设定受益义务的利息费用；(3) 重新计量设定受益计划负债导致的变动。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。

### (3) 辞退福利的会计处理方法

辞退福利是指本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议。本公司在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，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

## 29、租赁负债

在租赁期开始日，本公司作为承租人对租赁确认使用权资产和租赁负债，但简化处理

的短期租赁和低价值资产租赁除外。本公司的租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。

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；无法确定租赁内含利率的，采用本公司（即承租人）增量借款利率作为折现率。租赁内含利率，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。承租人增量借款利率，是指本公司作为承租人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。

本公司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，并计入当期损益或资产成本。

在租赁期开始日后，本公司续租选择权、终止租赁选择权或购买选择权评估结果发生变化的，重新确定租赁付款额，并按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：在租赁期开始日后，根据担保余值预计的应付金额发生变动，或者因用于确定租赁付款额的指数或比率变动而导致未来租赁付款额发生变动的，本公司按照变动后租赁付款额的现值重新计量租赁负债。在这些情形下，本公司采用的折现率不变；但是，租赁付款额的变动源自浮动利率变动的，使用修订后的折现率。

### **30、预计负债**

#### **(1) 预计负债的确认标准**

当与或有事项相关的义务是本公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，同时其金额能够可靠地计量时确认该义务为预计负债。

#### **(2) 预计负债的计量方法**

本公司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，如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。本公司于资产负债表日对预计负债账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

### **31、收入**

本公司与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品控制权时确认收入：合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；合同具有商业实质，即履行该合同将改变公司未来现金流量的风险、时间分布或金额；本公司因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。

在合同开始日，本公司识别合同中存在的各单项履约义务，并将交易价格按照各单项

---

履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例分摊至各单项履约义务。本公司在确定交易价格时考虑了可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。

对于合同中的每个单项履约义务，如果满足下列条件之一的，本公司在相关履约时段内按照履约进度将分摊至该单项履约义务的交易价格确认为收入：客户在本公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；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。履约进度根据所转让商品的性质采用投入法或产出法确定，当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。

如果不满足上述条件之一，则本公司在客户取得相关商品控制权的时点将分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，本公司考虑下列迹象：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；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；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；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；客户已接受该商品；其他表明客户已取得商品控制权的迹象。与本公司取得收入的主要活动相关的具体会计政策描述如下：

#### （1）销售商品收入

本公司目前商品销售方式主要包括天猫平台销售、非天猫电商平台销售和自营销售三种方式。其中：天猫平台销售，本公司获得品牌企业在电子商务领域的授权，向品牌商采购产品，在天猫平台开立旗舰店等店铺，由公司开立的支付宝账户在客户下订单时统一向客户收取全部款项。公司在客户收到货物点击确认收货或者收到货物超过法定天数后即代表商品控制权转移至客户，收到支付宝转入的货款后按销售货款全额确认收入。非天猫电商平台销售，主要通过唯品会、魅力惠等电商平台销售商品，由电商平台在商品交付予客户时统一向客户收取全部款项，公司于下月收到电算平台结算单时，代表商品控制权转移至客户，按应向电商平台收取的全部款项确认销售收入。自营销售，主要通过线下门店和其他方式直接销售给终端客户，终端客户收到商品时确认控制权转移至客户并确认收入。

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

#### （2）提供劳务收入

本公司提供劳务主要有电子商务代运营服务和拍摄服务，其中：电子商务代运营服务收入主要系公司接受品牌企业的委托为品牌商开展电子商务综合服务，包括品牌重塑、互联网营销、店铺运营、客户服务。公司按月收取代运营基础服务费和根据销售额的一定比

---

例结算的销售佣金两部分收入。代运营基础服务费根据协议约定金额按期确认当月服务费收入，销售佣金在客户销售完成后按照双方确认的销售额及约定的比例计算确认当月服务费收入。

拍摄服务，在服务提供完成后确认收入。

### 32、政府补助

#### (1) 政府补助类型

政府补助是指本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产（但不包括政府作为所有者投入的资本），主要划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助两种类型。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

(2) 与资产相关的政府补助的会计处理方法 与资产相关的政府补助的会计处理方法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。本公司对与资产相关的政府补助，冲减相关资产账面价值或确认为递延收益，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当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）；

#### (3) 与收益相关的政府补助的会计处理方法

与收益相关的政府补助，是指本公司取得的除与资产相关的政府补助之外的政府补助。本公司对与收益相关的政府补助，用于补偿本公司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（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失；用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失。

本公司取得的政策性优惠贷款贴息，区分以下两种情况，分别进行会计处理：

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

②财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

#### (4) 区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的判断依据

①政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表

日进行复核，必要时进行变更；②政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

#### （5）政府补助的确认时点

按照应收金额计量的政府补助，在期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时予以确认。

除按照应收金额计量的政府补助外的其他政府补助，本公司在实际收到补助款项时予以确认。

### 33、递延所得税资产/递延所得税负债

本公司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(暂时性差异)计算确认。

（1）本公司对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

（2）本公司递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如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，则减记递延所得税资产的账面价值。

（3）本公司对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非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。本公司对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该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时，确认递延所得税资产。

（4）本公司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。对于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。资产负债表日，本公司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。

（5）同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

A、递延所得税资产和递延所得税负债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；

B、本公司内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利。

## 34、租赁

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/变更日，本公司评估该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。除非合同条款和条件发生变化，本公司不重新评估合同是否为租赁或者包含租赁。

合同中同时包含多项单独租赁的，承租人和出租人将合同予以分拆，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，承租人和出租人将租赁和非租赁部分进行分拆。

### (1) 本公司作为承租人

#### A、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，本公司作为承租人对租赁确认使用权资产和租赁负债，但简化处理的短期租赁和低价值资产租赁除外。

本公司的使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：

- a 租赁负债的初始计量金额；
- b 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；
- c 本公司作为承租人发生的初始直接费用；
- d 本公司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。

本公司采用平均年限法对使用权资产计提折旧。本公司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，本公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

本公司按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的规定，确定使用权资产是否发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。本公司根据准则重新计量租赁负债时，相应调整使用权资产的账面价值。如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，将剩余金额计入当期损益。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。

#### B、租赁负债

在租赁期开始日，本公司作为承租人对租赁确认使用权资产和租赁负债，但简化处理的短期租赁和低价值资产租赁除外。本公司的租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。

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；无法确定租赁内含利率的，采用本公司（即承租人）增量借款利率作为折现率。租赁内含利率，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。承租人增量借款利率，是指本公司作为承租人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。

本公司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，并计入当期损益或资产成本。在租赁期开始日后，本公司续租选择权、终止租赁选择权或购买选择权评估结果发生变化的，重新确定租赁付款额，并按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：在租赁期开始日后，根据担保余值预计的应付金额发生变动，或者因用于确定租赁付款额的指数或比率变动而导致未来租赁付款额发生变动的，本公司按照变动后租赁付款额的现值重新计量租赁负债。在这些情形下，本公司采用的折现率不变；但是，租赁付款额的变动源自浮动利率变动的，使用修订后的折现率。

#### C、短期租赁和低价值资产租赁

本公司对短期租赁以及低价值资产租赁，选择不确认使用权资产和租赁负债。短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。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计入当期损益或相关资产成本。

#### D、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：

- a、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；
- b、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。

(2) 本公司作为出租人

A、租赁的分类

在租赁开始日，本公司作为出租人将租赁分为融资租赁 and 经营租赁。融资租赁，是指无论所有权最终是否转移，但实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁，是指除融资租赁以外的其他租赁。本公司作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。

B、本公司作为出租人记录经营租赁业务

在租赁期内各个期间，本公司采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。本公司发生的与经营租赁有关的初始直接费用于发生时予以资本化，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。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收款额，在实际发生时计入当期损益。

C、融资租赁的会计处理方法

于租赁期开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认相关资产。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。应收融资租赁款的终止确认和减值按照本附注“三、10 金融工具”进行会计处理。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。

本公司作为生产商或经销商并作为出租人的融资租赁，在租赁期开始日，本公司按照租赁资产公允价值与租赁收款额按市场利率折现的现值两者孰低确认收入，并按照租赁资产账面价值扣除未担保余值的现值后的余额结转销售成本。本公司作为生产商或经销商并作为出租人为取得融资租赁发生的成本，在租赁期开始日计入当期损益。

(D) 租赁变更

本公司作为出租人的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：

- 
- a. 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；
  - b. 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。

融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司作为出租人分别下列情形对变更后的租赁进行处理：

a. 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，本公司作为出租人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；

b. 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，本公司作为出租人按照《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。即，修改或重新议定租赁合同，未导致应收融资租赁款终止确认，但导致未来现金流量发生变化的，重新计算该应收融资租赁款的账面余额，并将相关利得或损失计入当期损益。重新计算应收融资租赁款账面余额时，根据重新议定或修改的租赁合同现金流量按照应收融资租赁款的原折现率或按照《企业会计准则第 24 号——套期会计》（2017）第二十三条规定重新计算的折现率（如适用）折现的现值确定。对于修改或重新议定租赁合同所产生的所有成本和费用，本公司调整修改后的应收融资租赁款的账面价值，并在修改后应收融资租赁款的剩余期限内进行摊销。

本公司作为出租人的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。

### （3）售后租回交易

本公司按照本附注“三、31 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。

#### A 本公司作为卖方及承租人：

售后租回交易中的资产转让属于销售的，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，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本附注“三、9 金融工具”。

#### B 本公司作为买方及出租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司作为出租人对资产购买进行会计处理，并根据前述“（2）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，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本附注“三、9 金融工具”。

### 35、其他重要的会计政策和会计估计

#### (1) 债务重组

债务重组，是指在不改变交易对手方的情况下，经债权人和债务人协定或法院裁定，就清偿债务的时间、金额或方式等重新达成协议的交易。

##### A、本公司作为债务人记录债务重组

本公司以资产清偿债务的债务重组，在相关资产和所清偿债务符合终止确认条件时予以终止确认，所清偿债务账面价值与转让资产账面价值之间的差额计入当期损益。

本公司将债务转为权益工具的债务重组，在所清偿债务符合终止确认条件时予以终止确认。初始确认权益工具时按照权益工具的公允价值计量，权益工具的公允价值不能可靠计量的，按照所清偿债务的公允价值计量。所清偿债务账面价值与权益工具确认金额之间的差额，计入当期损益。采用修改其他条款方式进行债务重组的，本公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具的确认和计量》、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的规定，确认和计量重组债务。以多项资产清偿债务或者组合方式进行债务重组的，本公司按照前述方法确认和计量权益工具和重组债务，所清偿债务的账面价值与转让资产的账面价值以及权益工具和重组债务的确认金额之和的差额，计入当期损益。

##### B、本公司作为债权人记录债务重组

债务人以资产清偿债务或者将债务转为权益工具方式进行债务重组的，本公司在相关资产符合其定义和确认条件时予以确认。

债务人以资产清偿债务方式进行债务重组的，本公司初始确认受让的金融资产以外的资产时，应当按照下列原则以成本计量：（1）存货的成本，包括放弃债权的公允价值和使该资产达到当前位置和状态所发生的可直接归属于该资产的税金、运输费、装卸费、保险费等其他成本。（2）对联营企业或合营企业投资的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本。（3）投资性房地产的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本。（4）固定资产的成本，包括放弃债权的公允价值和使该资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的税金、运输费、装卸费、安装费、专业人员服务费等其他成本。（5）生物资产的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金、运输费、保险费等其他成本。（6）无形资产的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于使该资产达到预定用途所发生的税金等其他成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，应当计入当期损益。

将债务转为权益工具的债务重组导致本公司将债权转为对联营企业或合营企业的权益性投资的，按照放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本计量其初始投资成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。采用修改其他条款方

式进行债务重组的，本公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具的确认和计量》的规定，确认和计量重组债权。采用多项资产清偿债务或者组合方式进行债务重组的，首先按照《企业会计准则第 22 号——金融工具的确认和计量》的规定确认和计量受让的金融资产和重组债权，然后按照受让的金融资产以外的各项资产的公允价值比例，对放弃债权的公允价值扣除受让金融资产和重组债权确认金额后的净额进行分配，并以此为基础按照前述方法分别确定各项资产的成本。

放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

### 36、重要会计政策、会计估计的变更

#### (1) 重要会计政策变更

本公司报告期内无会计政策变更事项。

#### (2) 重要会计估计变更

本公司报告期内无会计估计变更事项。

## 五、税项

### 1、主要税种及税率

税种	具体税率情况	
增值税	按应税销售收入计算销项税，并扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税	6%、13%
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税	5%、7%
教育费附加	按实际缴纳的增值税	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的增值税	2%
企业所得税	按应纳税所得额	15%、20%、25%

(续)

纳税主体名称	所得税税率
上海虎巴网络科技股份有限公司	15%
上海春涩服装有限公司	20%
上海火巴网络科技有限公司	20%
上海锦葭服饰有限公司	20%
安徽美巴网络科技有限公司	25%
合肥全美辰数字科技有限公司	20%
合肥全皓辰数字科技有限公司	20%
合肥言巴数字科技有限公司	20%
安徽喜气洋洋数字科技有限公司	20%
合肥智源律动智能科技有限公司	20%
上海诺金文化传播有限公司	25%

纳税主体名称	所得税税率
上海伊芙心悦服饰有限公司	25%
上海天衣时尚服饰有限公司	25%

## 2、税收优惠及批文

(1) 上海虎巴网络科技股份有限公司于2024年12月04日获取高新技术企业资质。证书编号：GR202431002169，从2025年度至2027年度享受高新技术企业所得税税率优惠，按15%征收。

(2) 根据《关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》：①对月销售额10万元以下（含本数）的增值税小规模纳税人，免征增值税。②对小微企业年应纳税所得额不超过100万元的部分，减按25%计入应纳税所得额，按20%税率缴纳企业所得税；对应纳税所得额超过100万元但不超过300万元的部分，减按50%计入应纳税所得额，按20%税率缴纳企业所得税，其中上海春涩服装有限公司、上海火巴网络科技有限公司、上海锦葭服饰有限公司、合肥全美辰数字科技有限公司、合肥全皓辰数字科技有限公司、合肥言巴数字科技有限公司、安徽喜气洋洋数字科技有限公司、合肥智源律动智能科技有限公司享受上述小微企业税收优惠。

## 3、其他说明

无。

## 六、合并财务报表项目注释

以下注释项目（含公司财务报表主要项目注释）除非特别指出，“年初”指2025年1月1日，“期末”指2025年12月31日，“上年年末”指2024年12月31日，“本期”指2025年度，“上期”指2024年度。

### 1、货币资金

项 目	期末余额	上年年末余额
库存现金	5,317.42	3,563.10
银行存款	1,163,176.17	1,286,171.90
其他货币资金	539,599.62	597,278.14
合 计	1,708,093.21	1,887,013.14
其中：存放在境外的款项总额		

不存在因抵押、质押或冻结等对使用有限制，以及放在境外且资金汇回受到限制的货币资金明细。

### 2、应收账款

#### (1) 应收账款分类披露

类 别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比	

		(%)		例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	4,503,629.57	5.04	4,503,629.57	100.00	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	84,866,415.26	94.96	16,084,625.43	18.95	68,781,789.83
其中:	-		-		
按照账龄组合计提坏账	84,866,415.26	94.96	16,084,625.43	18.95	68,781,789.83
合计	89,370,044.83	100.00	20,588,255.00	23.04	68,781,789.83

(续)

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	4,503,629.57	4.47	4,503,629.57	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	96,189,457.18	95.53	13,535,767.92	14.07	82,653,689.26
其中:	-		-		-
按照账龄组合计提坏账	96,189,457.18	95.53	13,535,767.92	14.07	82,653,689.26
合计	100,693,086.75	100.00	18,039,397.49	17.92	82,653,689.26

按组合计提坏账准备

项目	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
应收外部客户的款项	84,866,415.26	16,084,625.43	18.95%
合计	84,866,415.26	16,084,625.43	18.95%

## (2) 坏账准备

①本公司对应收账款，无论是否存在重大融资成分，均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

2025年12月31日，组合计提坏账准备：

组合——账龄分析法

②组合中，按账龄组合计提坏账准备的应收账款

项 目	期末余额		
	账面余额	坏账准备	整个存续期预期信用损失率 (%)
1 年以内	62,771,078.51	3,138,553.93	5.00
1-2 年	3,426,821.46	342,682.15	10.00
2-3 年	5,310,928.55	1,062,185.71	20.00
3-4 年	1,056,480.26	528,240.13	50.00
4-5 年	6,440,714.84	5,152,571.87	80.00
5 年以上	5,860,391.64	5,860,391.64	100.00
合 计	84,866,415.26	16,084,625.43	

### ③坏账准备的变动

项 目	年初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
应收账款坏账准备	18,039,397.49	3,786,794.73	1,237,937.22	-	20,588,255.00
合 计	18,039,397.49	3,786,794.73	1,237,937.22	-	20,588,255.00

### (3) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	与本公司的关系	期末余额	账龄	占期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
上海肴琛贸易有限公司	非关联方	20,110,022.26	1 年以内	22.50	1,005,501.11
安徽三梨屯数字科技有限公司	非关联方	15,398,201.16	1 年以内	17.23	769,910.06
安徽蝶谷数字科技有限公司	非关联方	12,155,496.04	1 年以内	13.60	607,774.80
马天奴时尚(深圳)有限公司	非关联方	9,768,559.91	1 年以内	10.93	488,428.00
深圳市好心安科技有限公司	非关联方	5,511,000.00	2-3 年	6.17	1,102,200.00
合 计	—	62,943,279.37		70.43	3,973,813.97

### 3、预付款项

#### (1) 预付款项按账龄列示

账 龄	期末余额		上年年末余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	7,228,550.38	77.08	5,590,498.32	72.51
1 至 2 年	150,000.00	1.60	1,426,276.96	18.50
2 至 3 年	1,346,165.80	14.36	693,333.42	8.99

账龄	期末余额		上年年末余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
3 年以上	652,276.42	6.96	-	-
合计	9,376,992.60	100.00	7,710,108.70	100.00

(2) 按欠款方归集的期末余额前五名的预付账款情况

单位名称	与本公司 的关系	期末余额	账龄	占期末余额 合计数的比 例 (%)
合肥市广美舟网络科技有限公司	非关联方	5,218,191.77	1 年以内	55.65
瞳宝企业管理 (上海) 有限公司	非关联方	1,260,965.80	2-3 年	13.45
广州树米科技有限公司	非关联方	700,000.00	1 年以内	7.47
上海创时服装商贸有限公司	非关联方	290,588.63	1 年以内	3.10
上海今驰贸易有限公司	非关联方	255,646.60	3 年以上	2.73
合计	——	7,725,392.80		82.40

4、其他应收款

(1) 其他应收款汇总列示

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	7,878,622.85	6,882,275.84
合计	7,878,622.85	6,882,275.84

(2) 按账龄披露

账龄	期末余额
1 年以内	2,514,482.68
1 至 2 年	936,651.05
2 至 3 年	966,588.68
3 至 4 年	463,187.30
4 至 5 年	327,140.16
5 年以上	3,659,773.87
合计	8,867,823.74

(3) 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	上年年末账面余额
------	--------	----------

押金	6,190,584.36	5,232,782.50
保证金	616,380.38	956,998.30
非关联方往来及其他	2,033,795.19	2,207,865.03
备用金	27,063.81	185,053.77
合 计	8,867,823.74	8,582,699.60

(4) 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
年初余额	1,420,423.76	-	280,000.00	1,700,423.76
年初其他应收款账面余额在本期：	1,420,423.76	-	280,000.00	1,700,423.76
——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	43,760.15			43,760.15
本期转回	754,983.02			754,983.02
本期转销	-			
本期核销	-			
其他变动	-			
期末余额	709,200.89		280,000.00	989,200.89

(5) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

项 目	年初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
按风险组合计提的坏账准备	1,420,423.76	43,760.15	754,983.02		709,200.89
单项计提的坏账准备	280,000.00				280,000.00
合 计	1,700,423.76	43,760.15	754,983.02		989,200.89

(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	与本公司 的关系	期末余额	账龄	占期末余额合计 数的比例 (%)	坏账准备 期末余额
上海创时服装商贸有限公司	非关联方	2,738,379.16	5 年以上	30.88	136,918.96

单位名称	与本公司的关系	期末余额	账龄	占期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
马天奴时尚(深圳)有限公司	非关联方	500,000.00	5年以上	5.64	25,000.00
熊芸	非关联方	382,713.45	2-3年	4.32	19,135.67
谢伟球	非关联方	282,689.00	1年以内	3.19	14,134.45
合肥高新股份有限公司	非关联方	226,275.00	1年以内	2.55	11,313.75
合计	—	4,130,056.61		46.58	206,502.83

## 5、存货

### (1) 存货分类

项目	期末余额		
	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
库存商品	103,586,954.04	9,519,962.28	94,066,991.76
合计	103,586,954.04	9,519,962.28	94,066,991.76

(续)

项目	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
库存商品	104,799,445.82	19,637,331.03	85,162,114.79
合计	104,799,445.82	19,637,331.03	85,162,114.79

### (2) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

项目	期初余额	本期增加余额		本期减少余额		期末余额
		计提	其他	计提	其他	
库存商品	19,637,331.03			7,166,269.18	2,951,099.57	9,519,962.28
合计	19,637,331.03			7,166,269.18	2,951,099.57	9,519,962.28

## 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	457,088.91	1,111,590.13
合计	457,088.91	1,111,590.13

## 7、长期股权投资

被投资单位	年初余额	本期变动金额								期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	本期计提减值准备	其他		
普银贸易(上海)有限公司	319,676.86							319,676.86			
合计	319,676.86							319,676.86			

## 8、固定资产

### (1) 固定资产情况

项目	办公及电子设备	机器设备	运输设备	其他	合计
一、账面原值					
1、年初余额	4,940,132.09	919,394.28	4,908,555.08	76,943.69	10,845,025.14
2、本期增加金额	139,623.94	-	-	10,439.82	150,063.76
(1) 购置	139,623.94	-	-	10,439.82	150,063.76
(2) 在建工程转入	-	-	-	-	-
(3) 企业合并增加	-	-	-	-	-
3、本期减少金额	88,965.84	-	-	-	88,965.84
(1) 处置或报废	88,965.84	-	-	-	88,965.84
4、期末余额	4,990,790.19	919,394.28	4,908,555.08	87,383.51	10,906,123.06

项 目	办公及电子设备	机器设备	运输设备	其他	合 计
二、累计折旧					
1、年初余额	4,003,180.24	853,640.84	4,289,334.65	34,000.36	9,180,156.09
2、本期增加金额	527,193.79	176.52	345,211.95	11,540.42	884,122.68
(1) 计提	527,193.79	176.52	345,211.95	11,540.42	884,122.68
3、本期减少金额	79,678.16	-	-	-	79,678.16
(1) 处置或报废	79,678.16	-	-	-	79,678.16
4、期末余额	4,450,695.87	853,817.36	4,634,546.60	45,540.78	9,984,600.61
三、减值准备					
1、年初余额	-	-	-	-	-
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	540,094.32	65,576.92	274,008.48	41,842.73	921,522.45
2、年初账面价值	936,951.85	65,753.44	619,220.43	42,943.33	1,664,869.05

(2) 截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在未办妥产权证书的固定资产情况。

## 9、商誉

### (1) 商誉账面原值

被投资单位名称或形成商誉的事项	年初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
上海春涩服装有限公司	486,592.61					486,592.61
上海诺金文化传播有限公司	2,898,058.37					2,898,058.37
上海伊芙心悦服饰有限公司	19,689,349.52					19,689,349.52
合 计	23,074,000.50					23,074,000.50

### (2) 商誉减值准备

被投资单位名称或形成商誉的事项	年初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
上海春涩服装有限公司	486,592.61					486,592.61
上海诺金文化传播有限公司	2,898,058.37					2,898,058.37
上海伊芙心悦服饰有限公司	6,224,709.04	2,464,640.48				8,689,349.52
合计	9,609,360.02	2,464,640.48				12,074,000.50

### (3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

项 目	商誉金额	所在资产组或资产组组合的相关信息
上海伊芙心悦服饰有限公司(含下属1家全资子公司)	19,689,349.52	分配至服装设计生产销售资产组
上海春涩服装有限公司	486,592.61	分配至服装资产组
上海诺金文化传播有限公司	2,898,058.37	分配至设计、制作、发布、代理各类广告，摄影服务资产组
合 计	23,074,000.50	

(4) 说明商誉减值测试过程、关键参数（如预计未来现金流量现值时的预测期增长率、稳定期增长率、利润率、折现率、预测期等）及商誉减值损失的确认方法：公司将上海伊芙心悦服饰有限公司（含下属2家全资子公司）认定为资产组，各资产组的可收回金额按照预计未来现金流量的现值确定，未来现金流量基于财务详细预算确定，以及未来估计增长率和折现率为基准计算，该增长率基于相关行业的预测，根据历史经验及对市场发展的预测确定，折现率采用能够反映相关资产组和资产组组合的特定风险的税前利率。在预计未来现金流量时使用的其他关键假设还有：预算销售额及预算毛利率的现金流入/流出的估计，这些估计基于各资产组产生现金的以往表现及对市场发展的期望。上述假设用以分析资产组和资产组组合的可收回金额。

公司采用预测未来现金流量折现方法的关键参数：

项 目	预测期	增长率 (%)	折现率 (%)
上海伊芙心悦服饰有限公司 (含下属2家全资子公司)	5年(即2026年-2030年)，后续为稳定期	5	10

(5) 商誉减值测试的影响

公司年末对商誉进行减值测试，测试方法为未来现金流量折现法，经进行减值测试，上海伊芙心悦服饰有限公司（含下属 1 家全资子公司）未发现可收回金额低于其账面价值的情况。

10、长期待摊费用

项目	年初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费	4,299,108.17	91,697.25	2,222,431.00	-	2,168,374.42
致圣软件	305,313.70	-	86,602.97	-	218,710.73
品牌使用费	2,647,565.63	-	663,871.44	-	1,983,694.19
合计	7,251,987.50	91,697.25	2,972,905.41	-	4,370,779.34

11、递延所得税资产

(1) 未经抵销的递延所得税资产明细

项目	期末余额		上年年末余额	
	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
资产减值准备	36,667,371.55	7,466,248.81	39,714,978.83	8,228,150.63
可抵扣亏损	33,829,154.24	8,202,862.29	31,914,433.58	7,724,182.13
合计	70,496,525.79	15,669,111.10	71,629,412.41	15,952,332.76

(2) 未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	上年年末余额
跌价准备		1,878,415.49
坏账准备	728,592.24	11,553,813.90
可抵扣亏损	26,376,822.02	51,643,668.18
合计	27,105,414.26	65,075,897.57

(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

项目	期末余额	上年年末余额
2026	1,728,407.61	4,533,539.00
2027	3,944,206.03	1,728,407.61
2028	6,803,760.43	28,659,731.29
2029	4,652,678.38	10,102,116.00
2030	9,247,769.57	6,619,874.28
合计	26,376,822.02	51,643,668.18

12、短期借款

项 目	期末余额	上年年末余额
保证借款	79,175,369.81	55,550,014.06
合 计	79,175,369.81	55,550,014.06

### 13、应付账款

#### (1) 应付账款列示

项 目	期末余额	上年年末余额
应付货款	19,298,764.28	51,875,924.29
合 计	19,298,764.28	51,875,924.29

#### (2) 本期末无账龄超过1年的重要应付账款

### 14、应付职工薪酬

#### (1) 应付职工薪酬列示

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	3,496,109.52	14,624,224.63	16,583,052.13	1,537,282.02
二、离职后福利-设定提存计划	80,644.08	744,962.46	770,147.40	55,459.14
三、辞退福利		157,860.00	157,860.00	
四、一年内到期的其他福利				
合 计	3,576,753.60	15,527,047.09	17,511,059.53	1,592,741.16

#### (2) 短期薪酬列示

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	3,389,563.09	13,781,776.72	15,686,617.61	1,484,722.20
2、职工福利费	-	-	-	-
3、社会保险费	59,927.29	557,937.38	586,941.99	30,922.68
其中：医疗保险费	59,051.04	544,037.43	572,838.03	30,250.44
工伤保险费	876.25	13,899.95	14,103.96	672.24
生育保险费				
4、住房公积金	44,514.00	234,933.00	259,915.00	19,532.00
5、工会经费和职工教育经费	-	-	-	-
6、短期带薪缺勤	-	-	-	-
7、短期利润分享计划	-	-	-	-
8、其他短期薪酬	2,105.14	49,577.53	49,577.53	2,105.14
合 计	3,496,109.52	14,624,224.63	16,583,052.13	1,537,282.02

#### (3) 设定提存计划列示

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	78,200.32	722,387.84	746,809.60	53,778.56
2、失业保险费	2,443.76	22,574.62	23,337.80	1,680.58
3、企业年金缴费	-	-	-	-
合计	80,644.08	744,962.46	770,147.40	55,459.14

#### 15、应交税费

项目	期末余额	上年年末余额
增值税	5,088,542.93	3,500,200.56
城市维护建设税	163,730.77	194,050.51
教育费附加	76,718.89	94,175.61
地方教育附加	51,896.61	62,908.85
企业所得税	5,523.85	8,523.00
个人所得税	10,904.25	78,598.42
水利基金	15,942.71	8,396.94
印花税	5,409.49	6,722.38
合计	5,418,669.50	3,953,576.27

#### 16、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	23,973,284.00	35,900,073.35
合计	23,973,284.00	35,900,073.35

##### (1) 按款项性质列示其他应付款

项目	期末余额	上年年末余额
非关联方往来	19,076,850.16	4,802,097.13
借款	197,126.08	27,604,123.30
押金、保证金	2,896,232.28	3,009,635.41
其他	1,803,075.48	484,217.51
合计	23,973,284.00	35,900,073.35

#### 17、合同负债

项目	期末余额	上年年末余额
合同负债	6,375,062.01	5,354,340.10
合计	6,375,062.01	5,354,340.10

**18、其他流动负债**

项 目	期末余额	上年年末余额
待转销项税	847,181.73	696,064.22
合 计	847,181.73	696,064.22

**19、长期借款**

项 目	期末余额	上年年末余额
保证借款	10,608,519.44	
合 计	10,608,519.44	

**20、股本**

项目	年初余额	本期增减变动(+、-)					期末余额
		发行 新股	送 股	公积金 转股	其他	小计	
股份总数	41,480,000.00						41,480,000.00

**21、资本公积**

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	9,355,960.84			9,355,960.84
合 计	9,355,960.84			9,355,960.84

**22、盈余公积**

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	7,225,276.55	198,231.73		7,423,508.28
合 计	7,225,276.55	198,231.73		7,423,508.28

**23、未分配利润**

项 目	本 期	上 期
调整前上年末未分配利润	9,063,947.11	7,388,713.96
调整年初未分配利润合计数(调增+, 调减-)		
调整后年初未分配利润	9,063,947.11	7,388,713.96
加: 本期归属于母公司股东的净利润	62,662.67	2,614,210.40
减: 提取法定盈余公积	198,231.73	938,977.25
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
股利分配转股本		

项 目	本 期	上 期
期末未分配利润	8,928,378.05	9,063,947.11

## 24、营业收入和营业成本

### (1) 营业收入和营业成本情况

项 目	本期金额		上年金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	116,973,306.91	57,930,760.78	137,432,029.85	62,549,202.78
其他业务				
合 计	116,973,306.91	57,930,760.78	137,432,029.85	62,549,202.78

### (2) 营业收入、营业成本明细分类

项 目	本期金额		
	收入	成本	毛利(%)
商品销售收入	85,296,998.46	47,992,851.79	43.73%
电子商务代运营服务收入	31,676,308.45	9,937,908.99	68.63%
合 计	116,973,306.91	57,930,760.78	50.48%

(续)

项 目	上期金额		
	收入	成本	毛利(%)
商品销售收入	84,326,410.56	44,578,870.91	47.14
电子商务代运营服务收入	53,105,619.29	17,970,331.87	66.16
合 计	137,432,029.85	62,549,202.78	54.49

## 25、税金及附加

项 目	本期金额	上年金额
城市维护建设税	90,021.93	98,921.80
教育费附加	53,256.52	58,452.90
地方教育费附加	35,504.35	38,968.57
水利基金	80,782.15	64,955.94
印花税	39,521.76	9,905.31
车船使用税	4,440.00	4,200.00
合 计	303,526.71	275,404.52

## 26、销售费用

项 目	本期金额	上年金额
职工薪酬	6,942,035.38	16,078,818.99

项 目	本期金额	上期金额
广告费和业务宣传费	23,499,116.34	13,660,625.20
服务费	232,589.83	478,724.55
商场费用	0	179,103.90
拍摄及质检费	686,959.84	1,935,851.05
电商平台服务费	1,755,046.66	864,402.03
交通费	160,898.07	1,573,529.69
劳务费	4,200,822.90	5,418,744.68
物耗	929,393.09	671,409.84
房屋租赁及物业水电费	240,329.87	343,159.87
折旧费	1,116,203.87	1,910,684.18
软件费	1,896,125.98	195,502.57
其他	553,976.38	617,473.87
合 计	42,213,498.21	43,928,030.42

## 27、管理费用

项 目	本期金额	上期金额
职工薪酬、福利及社保	5,285,556.02	6,670,950.49
场地租赁及装修费	1,398,568.66	8,222,565.69
中介机构咨询服务费	2,526,846.06	935,984.79
水电及物业费	965,270.18	1,253,924.87
业务招待费	2,401,018.42	544,781.60
办公费	440,233.24	443,490.30
通讯及宽带费	375,092.36	520,697.97
差旅费	41,866.51	260,663.03
办公设备租赁	292,393.56	236,009.36
折旧	314,801.03	431,914.84
车辆使用及交通费	314,320.91	240,115.00
长期待摊费用摊销	237,413.67	217,841.09
样品费	-	122,736.86
残保金	49,577.53	120,515.58
快递费	22,225.10	173,996.19
保险费	72,186.87	44,553.49
其他	638,462.37	155,575.99

项 目	本期金额	上期金额
合 计	15,375,832.49	20,596,317.14

### 28、研发费用

项 目	本期金额	上期金额
职工薪酬及社保	4,091,787.15	4,743,247.06
其他	105,923.49	
合 计	4,197,710.64	4,743,247.06

### 29、财务费用

项 目	本期金额	上期金额
利息支出	2,427,113.57	1,942,819.29
减：利息收入	2,276.63	5,727.20
净利息	2,424,836.94	1,937,092.09
手续费及其他	383,978.27	268,021.98
合 计	2,808,815.21	2,205,114.07

### 30、其他收益

项 目	本期金额	上期金额
政府补助	345,940.18	320,237.25
个税手续费返还	4,963.23	1,917.56
合 计	350,903.41	322,154.81

### 31、投资收益

项 目	本期金额	上期金额
处置子公司	3,511,687.22	
合 计	3,511,687.22	

### 32、信用减值损失

项 目	本期金额	上期金额
应收账款坏账损失	-2,564,212.77	-5,083,739.71
其他应收款坏账损失	709,173.79	2,473,104.30
合 计	-1,855,038.98	-2,610,635.41

### 33、资产减值损失

项 目	本期金额	上期金额
商誉减值准备	-2,464,640.48	
长期股权投资减值准备	-319,676.86	
存货跌价损失	7,166,269.18	-182,030.42

项 目	本期金额	上期金额
合 计	4,381,951.84	-182,030.42

### 34、资产处置收益

项 目	本期金额	上期金额
固定资产处置		-510.00
合 计		-510.00

### 35、营业外收入

项 目	本期金额	上期金额	计入本期非经常性损益的金额
债务转让		552,179.12	
罚款及其他收入		121,425.20	
其他	307.95		307.95
合 计	307.95	673,604.32	307.95

### 36、营业外支出

项 目	本期金额	上期金额	计入本期非经常性损益的金额
无法收回的款项	431,517.35		431,517.35
滞纳金、罚款	2,670.43		2,670.43
其他	27,717.37	210,603.76	27,717.37
合 计	461,905.15	210,603.76	461,905.15

### 37、所得税费用

#### (1) 所得税费用表

项 目	本期金额	上期金额
当期所得税费用		
递延所得税费用	283,221.66	-1,503,739.72
合 计	283,221.66	-1,503,739.72

#### (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	71,069.16
按法定/适用税率计算的所得税费用	10,660.38
子公司适用不同税率的影响	579,298.72
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	-

不可抵扣的成本、费用和损失的影响	-
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-2,053,942.11
年度内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	2,942,899.01
税率调整导致期初递延所得税资产/负债余额的变化	-
所得税减免优惠的影响	-
研发费加计扣除的影响	-1,195,694.34
残疾人工资加计扣除的影响	-
非同一控制下企业合并的影响	-
其他	
所得税费用	283,221.66

### 38、现金流量表项目

#### (1) 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
收到利息收入	2,276.63	5,748.76
收到的政府补贴、补助款	350,903.41	322,154.81
押金、保证金及往来款	1,720,212.91	11,123,182.00
合 计	2,073,392.95	11,451,085.57

#### (2) 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
支付的各项费用	43,444,812.41	36,178,667.48
押金、保证金及往来款	7,331,053.17	268,043.54
合 计	50,775,865.58	36,446,711.02

#### (3) 收到其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期金额
归还拆入资金	9,815,000.00	30,163,211.11
合 计	9,815,000.00	30,163,211.11

#### (4) 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期金额
归还拆入资金	16,875,000.00	25,502,100.00
合 计	16,875,000.00	25,502,100.00

### 38、现金流量表补充资料

#### (1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期金额	上期金额
<b>1、将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	-212,152.50	2,630,433.12
加：资产减值准备	-4,381,951.84	182,030.42
信用减值损失	1,855,038.98	2,610,635.41
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	884,122.68	909,300.10
使用权资产折旧		
无形资产摊销	-	
长期待摊费用摊销	2,972,905.41	3,862,412.67
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）	-	510
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）	2,427,113.57	1,942,819.29
投资损失（收益以“-”号填列）	-3,511,687.22	
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	283,221.66	-1,723,505.25
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）	4,011,796.51	-33,680,260.45
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	7,226,230.37	-3,789,305.56
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-36,238,558.16	16,062,005.86
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-24,683,920.54	-10,992,924.39
<b>2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
<b>3、现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	1,708,093.21	1,887,013.14
减：现金的年初余额	1,887,013.14	3,838,244.90
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	-178,919.93	-1,951,231.76

(2) 现金及现金等价物的构成

项 目	期末余额	年初余额
一、现金	1,708,093.21	1,887,013.14
其中：库存现金	5,317.42	3,563.10
可随时用于支付的银行存款	1,163,176.17	1,286,171.90
可随时用于支付的其他货币资金	539,599.62	597,278.14
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	1,708,093.21	1,887,013.14
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		

39、政府补助

采用总额法计入当期损益的政府补助情况

补助项目	本期计入损益的金额	上期计入损益的金额	计入损益的列报项目	与资产相关/与收益相关
上海市金山区财政局财政扶持资金		255,474.96	其他收益	与收益相关
上海市金山区投资促进办公室商贸服务业	270,392.00		其他收益	与收益相关
上海市残疾人就业服务中心残疾人超比例奖励	2,098.26	19,568.30	其他收益	与收益相关
上海市金山区科学技术委员会	44,087.00		其他收益	与收益相关
收待报解预算收入	2,166.03	2,408.72	其他收益	与收益相关
个税手续费返还	4,963.23	1,917.56	其他收益	与收益相关
收合肥市失业保险管理中心（稳岗返还）	27,196.89	18,047.97	其他收益	与收益相关
增值税加计抵减		24,737.30	其他收益	与收益相关
合 计	350,903.41	322,154.81		

七、合并范围的变更

合肥美全辰数字科技有限公司、合肥徽派好礼数字科技有限公司本期已注销、衣仪天下(上海)服饰用品有限公司本期处置、合肥智源律动智能科技有限公司本期新设立。

八、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

序号	子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
					直接	间接	
1	上海春涩服装有限公司	上海	上海	电子商务	100		收购
2	上海火巴网络科技有限公司	上海	上海	零售	100		设立
3	上海锦葭服饰有限公司	上海	上海	批发	100		设立
4	安徽美巴网络科技有限公司	安徽省	安徽省	科技推广和应用服务业	100		设立
5	合肥全美辰数字科技有限公司	安徽省	合肥	科技推广和应用服务业	100		设立
6	合肥全皓辰数字科技有限公司	安徽省	合肥	科技推广和应用服务业	100		设立
7	合肥言巴数字科技有限公司	安徽省	合肥	科技推广和应用服务业	51		设立
8	安徽喜气洋洋数字科技有限公司	安徽省	合肥	科技推广和应用服务业	55		设立
9	合肥智源律动智能科技有限公司	安徽省	合肥	其他技术推广服务	60		设立
10	上海诺金文化传播有限公司	上海	上海	拍摄服务	100		收购
11	上海伊芙心悦服饰有限公司	上海	上海	贸易	100		收购
12	上海天衣时尚服饰有限公司	上海	上海	制造	100		收购

注：合肥智源律动智能科技有限公司少数股东未出资到位，不享有少数股东权益。

#### (2) 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东持股比例 (%)	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
合肥言巴数字科技有限公司	51.00	-12,531.34		-149,311.62
安徽喜气洋洋数字科技有限公司	55.00	-262,283.82		-97,135.43
合计		-274,815.16		-246,447.05

#### (3) 重要非全资子公司的主要财务信息

子公司名称	期末余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
合肥言巴数字科技有限公司	571,487.76	564,225.92	1,135,713.68	1,440,431.26	-	1,440,431.26
安徽喜气洋洋数字科技有限公司	349,656.65	33,625.67	383,282.32	599,138.84	-	599,138.84

(续)

子公司名称	期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
合肥言巴数字科技有限公司	487,411.23	599,143.81	1,086,555.04	1,365,698.45	-	1,365,698.45
安徽喜气洋洋数字科技有限公司	425,544.14	72,863.27	498,407.41	131,410.99	-	131,410.99

(续)

子公司名称	本期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
合肥言巴数字科技有限公司	500,100.09	-25,574.17	-25,574.17	-84.91
安徽喜气洋洋数字科技有限公司	1,744,767.77	-582,852.94	-582,852.94	-9,808.92

(续)

子公司名称	上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
合肥言巴数字科技有限公司	1,212,957.65	-85,303.63	-85,303.63	-15,782.96
安徽喜气洋洋数字科技有限公司	3,243,046.98	-12,637.95	-12,637.95	-109,921.10

## 2、在合营企业或联营企业中的权益

### (1) 重要的合营企业或联营企业

联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
普银贸易(上海)有限公司	上海市松江区中心路	上海市松江区中心路	批发和零售		50.00	权益法

## 九、关联方及关联交易

### 1、本公司的实际控制人

本公司的实际控制人为张俊、李文超。

其他说明：张俊通过上海骧越投资管理中心(有限合伙)间接持有公司 9.1395%股权，李文超通过上海纯越投资管理中心(有限合伙)、上海骧越投资管理中心(有限合伙)间接

持有公司 5.5828% 股权，二人直接及间接持有公司 58.9036% 的股权，且为一致行动人，为公司的实际控制人。

## 2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注八、1。

## 3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注八、2。

## 4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
张俊	持股 27.48% 的股东，董事兼副总经理
上海骧越投资管理中心（有限合伙）	持股 17.1046% 的股东
李文超	持股 16.702% 的股东，董事，总经理，财务负责人、董秘
开化硅谷天堂鸿瑞股权投资基金合伙企业（有限合伙）	持股 5.0846% 的股东
上海想星商务服务有限公司	张俊控制的企业
刘育升	子公司言巴持股 49.00% 的股东
吴华	董事长，董事
陈伊娜	原董事兼副总经理
张志胜	董事
杨杨	董事
石强强	监事会主席
张欣	原监事
赵迪	监事
何健	监事
叶萍萍	原董事会秘书
杨佳飞	李文超配偶

## 5、关联方交易情况

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易  
无。

（2）关联受托管理/承包及委托管理/出包情况  
无。

（3）关联租赁情况

无。

(4) 关联担保情况

本公司作为担保方

无。

本公司作为被担保方

无。

(5) 关联方资金拆借

关联方	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额
拆入				
张俊	2,011,111.11	4,690,000.00	5,720,000.00	981,111.11
陈伊娜	1,114,000.00	1,165,477.90	2,279,477.90	
李文超		3,975,000.00	3,975,000.00	
合计	3,125,111.11	9,830,477.90	11,974,477.90	981,111.11

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

无。

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

无。

(2) 应付项目

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
其他应付款	张俊	981,111.11	2,011,111.11
其他应付款	陈伊娜		1,114,000.00
其他应付款	周敏		100,000.00
合计		981,111.11	3,225,111.11

7、关键管理人员报酬

关联方	期末账面余额	期初账面余额
关键管理人员报酬	1,372,020.05	1,715,028.06

十、承诺及或有事项

1、重大承诺事项

截至2025年12月31日止，本公司无需要披露的重大承诺事项。

2、或有事项

截至2025年12月31日，本公司不存在应披露的重要的未决诉讼、对外担保等或有事项。

十一、资产负债表日后事项

截至本财务报表批准报出日，本公司无需要披露的重大资产负债表日后事项。

## 十二、其他重要事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的其他重要事项。

## 十三、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
1 年以内	86,763,987.42
1 至 2 年	16,424,375.06
2 至 3 年	59,427.37
3 至 4 年	774,298.52
4 至 5 年	6,302,644.63
5 年以上	1,309,599.30
合 计	111,634,332.30

#### (2) 应收账款分类披露

类 别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比 例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	4,503,629.57	4.03	4,503,629.57	100.00	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	31,032,325.00	27.80	4,502,539.67	14.51	26,529,785.33
其中：					
按照账龄组合计提坏账	31,032,325.00	27.80	4,502,539.67	14.51	26,529,785.33
关联方组合	76,098,377.73	68.17			76,098,377.73
合 计	111,634,332.30				102,628,163.06
	0	100.00	9,006,169.24	8.07	06

(续)

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	4,503,629.57	4.25	4,503,629.57	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款					
其中：					
按照账龄组合计提坏账	26,044,206.73	24.61	3,411,022.95	13.10	22,633,183.78
关联方组合	75,286,226.77	71.14			75,286,226.77
合计	105,834,063.07	100.00	7,914,652.52	7.48	97,919,410.55

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

项目	年初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
应收账款坏账准备	7,914,652.52	1,091,516.72			9,006,169.24

(4) 本期实际核销的应收账款情况

无

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	与本公司的关系	期末余额	账龄	占期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
上海伊芙心悦服饰有限公司	关联方	35,388,437.84	1年及1-2年以内	31.70	
上海天衣时尚服饰有限公司	关联方	16,450,000.00	1年以内	14.74	
上海肴琛贸易有限公司	非关联方	14,175,503.24	1年以内	12.70	708,775.16
上海诺金文化传播有限公司	关联方	12,877,325.54	1年以内	11.54	
安徽三梨屯数字科技有限公司	非关联方	7,391,774.11	1年以内	6.62	
合计	——	86,283,040.73		77.30	708,775.16

## 2、其他应收款

### (1) 其他应收款汇总列示

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	70,856,731.24	87,692,692.08

### (2) 按账龄披露

账龄	期末余额
1年以内	25,693,075.63
1至2年	13,739,128.87
2至3年	9,074,937.79
3至4年	18,595,107.46
4至5年	60,500.00
5年以上	3,900,000.00
合计	71,062,749.75

### (3) 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金	91,195.65	192,705.00
往来款及其他	17,063.81	49,212.00
押金	5,132,110.66	3,623,629.26
合并范围内关联方	65,822,379.63	84,076,423.13
合计	71,062,749.75	87,941,969.39

### (4) 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
年初余额	249,277.31			249,277.31
年初其他应收款账面余额在本期：	249,277.31			249,277.31
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				-
本期计提				-
本期转回	43,258.80			43,258.80
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额	206,018.51			206,018.51

(5) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

项目	年初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
按风险组合计提的坏账准备	249,277.31		43,258.80		206,018.51
单项计提的坏账准备					-
合计	249,277.31	-	43,258.80	-	206,018.51

(6) 本期实际核销的其他应收款情况

无

(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	与本公司关系	期末余额	账龄	期末余额占合计余额比例 (%)	坏账准备期末余额
上海诺金文化传播有限公司	关联方	39,196,559.45	1-4 年	55.16	
上海春涩服装有限公司	关联方	14,923,577.98	1-4 年	21.00	
上海伊芙心悦服饰有限公司	关联方	11,841,178.13	1-3 年	16.66	
上海创时服装商贸有限公司	非关联方	2,280,000.00	5 年以上	3.21	114,000.00

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	期末余额占合计 余额比例 (%)	坏账准备 期末余额
马天奴时尚(深圳)有限公司	非关联方	500,000.00	5年以上	0.70	25,000.00
合计		68,741,315.56		96.73	139,000.00

(8) 涉及政府补助的应收款项

无。

(9) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

无。

(10) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

无

### 3、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

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	23,750,000.00	4,250,000.00	19,500,000.00	23,750,000.00	4,250,000.00	19,500,000.00
合计	23,750,000.00	4,250,000.00	19,500,000.00	23,750,000.00	4,250,000.00	19,500,000.00

(2) 对子公司投资

被投资单位	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
上海诺金文化传播有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00
上海春涩服装有限公司	4,250,000.00			4,250,000.00
上海伊芙心悦服饰有限公司	18,500,000.00			18,500,000.00
减：长期投资减值准备	4,250,000.00			4,250,000.00
合计	19,500,000.00			19,500,000.00

### 4、营业收入、营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

项 目	本期金额		上年金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	132,028,033.16	110,036,731.39	133,686,015.66	104,250,047.00
其他业务				
合计	132,028,033.16	110,036,731.39	133,686,015.66	104,250,047.00

## 十四、补充资料

### 1、本期非经常性损益明细表

项 目	金 额	说 明
非流动性资产处置损益	3,511,687.22	
越权审批，或无正式批准文件，或偶发的税收返还、减免		
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		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-461,597.20	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	
小 计	3,050,090.02	
所得税影响额	800,711.36	
非经常性损益净额	2,249,378.66	
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数	-17.21	
归属于公司普通股股东的非经常性损益	2,249,395.87	

## 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	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	0.09	0.00	0.00
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	-3.26	0.00	0.00

上海虎巴网络科技股份有限公司

日期：2026年4月20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	3,511,687.22
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-461,597.20
<b>非经常性损益合计</b>	<b>3,050,090.02</b>
减：所得税影响数	800,711.36
少数股东权益影响额（税后）	-17.21
<b>非经常性损益净额</b>	<b>2,249,395.87</b>

### 三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用