

北京石头世纪科技股份有限公司

已审财务报表

2025年度

目 录

	页	次
审计报告	1	- 6
已审财务报表		
合并资产负债表	7	- 8
合并利润表	9	- 10
合并股东权益变动表	11	- 12
合并现金流量表	13	- 14
公司资产负债表	15	- 16
公司利润表		17
公司股东权益变动表	18	- 19
公司现金流量表	20	- 21
财务报表附注	22	- 130
补充资料		
1. 非经常性损益明细表		1
2. 净资产收益率和每股收益		1



Ernst & Young Hua Ming LLP
Level 17, Ernst & Young Tower
Oriental Plaza, 1 East Chang An Avenue
Dongcheng District
Beijing, China 100738

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
中国北京市东城区东长安街1号
东方广场安永大楼17层
邮政编码：100738

Tel 电话: +86 10 5815 3000
Fax 传真: +86 10 8518 8298
ey.com

审计报告

安永华明（2026）审字第70056174_A01号
北京石头世纪科技股份有限公司

北京石头世纪科技股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了北京石头世纪科技股份有限公司的财务报表，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、股东权益变动表和现金流量表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的北京石头世纪科技股份有限公司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，公允反映了北京石头世纪科技股份有限公司2025年12月31日的合并及公司财务状况以及2025年度的合并及公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第1号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于北京石头世纪科技股份有限公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。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。我们对下述每一事项在审计中是如何应对的描述也以此为背景。

我们已经履行了本报告“注册会计师对财务报表审计的责任”部分阐述的责任，包括与这些关键审计事项相关的责任。相应地，我们的审计工作包括执行为应对评估的财务报表重大错报风险而设计的审计程序。我们执行审计程序的结果，包括应对下述关键审计事项所执行的程序，为财务报表整体发表审计意见提供了基础。

审计报告（续）

安永华明（2026）审字第70056174_A01号
北京石头世纪科技股份有限公司

三、关键审计事项（续）

关键审计事项：	该事项在审计中是如何应对：
<p>产品销售收入的确认</p> <p>2025年度，北京石头世纪科技股份有限公司（以下简称“石头科技”）合并财务报表及公司财务报表营业收入分别为人民币18,694,776,828元及人民币12,066,234,619元，其中的销售智能清洁产品及配件的收入分别为人民币18,680,324,995元及人民币11,803,916,899元。</p> <p>石头科技采用多种模式销售其产品，在客户取得相关商品的控制权时，按预期有权收取的对价金额确认收入。</p> <p>由于石头科技客户众多且销售模式多样化，销售收入金额重大，同时，收入确认涉及可变对价的会计估计。因此我们将产品销售收入的确认作为关键审计事项。</p> <p>财务报表对收入确认的会计政策及披露载于附注三、22，附注三、27，附注五、34及附注十六、4。</p>	<p>我们对产品销售收入的确认执行的审计工作主要包括：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) 了解、评估并测试与收入确认相关的关键内部控制（包括相关的信息系统控制）； 2) 获取主要的销售合同，检查和识别与控制权转移及收入确认相关的合同条款与条件，评价收入确认的会计政策是否符合企业会计准则的要求； 3) 复核与收入确认相关的可变对价的会计估计，根据相关的支持性证据评估相关估计是否合理； 4) 执行分析性复核程序，如对比各类别收入及毛利率的变动情况，分析收入与毛利率变动的合理性等； 5) 抽样检查与产品销售收入确认相关的支持性文件，包括结算单、物流签收单、海运提货单、报关单及销售发票等； 6) 基于交易金额、性质和客户特点的考虑，以抽样方式向特定客户函证交易金额及应收账款余额； 7) 执行截止性测试，检查交易是否被记录在了正确的会计期间； 8) 实施包括对主要客户进行访谈及背景调查等与收入相关的其他程序； 9) 复核合并财务报表附注中有关营业收入的披露。

审计报告（续）

安永华明（2026）审字第70056174_A01号
北京石头世纪科技股份有限公司

四、其他信息

北京石头世纪科技股份有限公司管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估北京石头世纪科技股份有限公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督北京石头世纪科技股份有限公司的财务报告过程。

审计报告（续）

安永华明（2026）审字第70056174_A01号
北京石头世纪科技股份有限公司

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

- （1）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。
- （2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。
- （3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。
- （4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对北京石头世纪科技股份有限公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致北京石头世纪科技股份有限公司不能持续经营。
- （5）评价财务报表的总体列报（包括披露）、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。

审计报告（续）

安永华明（2026）审字第70056174_A01号
北京石头世纪科技股份有限公司

六、注册会计师对财务报表审计的责任（续）

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：（续）

- （6）就北京石头世纪科技股份有限公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

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

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

审计报告（续）

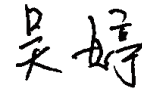
安永华明（2026）审字第70056174_A01号
北京石头世纪科技股份有限公司

（本页无正文）

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）



中国注册会计师：张毅强
（项目合伙人）



中国注册会计师：吴 婷

中国 北京

2026年4月21日

北京石头世纪科技股份有限公司
合并资产负债表
2025年12月31日

人民币元

资产	附注五	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产			
货币资金	1	2,318,594,075	1,464,233,724
交易性金融资产	2	5,466,992,957	4,990,666,643
应收账款	3	1,117,894,947	1,038,179,147
预付款项	4	140,650,125	97,880,479
其他应收款	5	420,794,206	868,496,194
存货	6	2,655,157,076	1,490,094,010
一年内到期的非流动资产	7	2,268,277,240	1,378,026,752
其他流动资产	8	689,403,565	424,875,169
流动资产合计		15,077,764,191	11,752,452,118
非流动资产			
长期股权投资	9	10,688,760	20,420,350
其他非流动金融资产	10	600,927,101	352,625,492
固定资产	11	1,489,223,770	1,372,606,740
使用权资产	12	160,194,113	185,692,754
无形资产	13	20,022,924	22,434,907
长期待摊费用	14	36,957,450	25,245,745
递延所得税资产	15	463,288,305	247,260,245
其他非流动资产	16	1,810,330,952	3,505,991,695
非流动资产合计		4,591,633,375	5,732,277,928
资产总计		19,669,397,566	17,484,730,046

北京石头世纪科技股份有限公司
合并资产负债表（续）
2025年12月31日

人民币元

负债和股东权益	附注五	2025年12月31日	2024年12月31日
流动负债			
短期借款	17	900,000,000	-
衍生金融负债	18	887,820	-
应付账款	19	2,921,262,501	2,824,780,345
合同负债	20	106,860,934	200,445,996
应付职工薪酬	21	303,991,092	209,494,188
应交税费	22	275,024,973	277,156,074
其他应付款	23	648,234,546	380,999,317
一年内到期的非流动负债	24	44,506,272	43,709,759
其他流动负债	25	272,172,001	490,781,868
流动负债合计		5,472,940,139	4,427,367,547
非流动负债			
租赁负债	26	130,594,171	154,017,207
递延收益		18,472,807	10,693,860
递延所得税负债	15	35,734,994	22,468,106
非流动负债合计		184,801,972	187,179,173
负债合计		5,657,742,111	4,614,546,720
股东权益			
股本	28	259,106,368	184,723,148
资本公积	29	5,168,346,678	5,219,487,565
减：库存股	30	185,681,236	147,355,553
其他综合收益	31	6,957,345	16,068,066
盈余公积	32	129,553,184	92,361,574
未分配利润	33	8,632,435,369	7,503,940,864
归属于母公司股东权益合计		14,010,717,708	12,869,225,664
少数股东权益		937,747	957,662
股东权益合计		14,011,655,455	12,870,183,326
负债和股东权益总计		19,669,397,566	17,484,730,046

本财务报表由以下人士签署：

公司负责人：昌敬

主管会计工作负责人：全刚

会计机构负责人：王璇



昌敬

全刚

全刚

王璇

王璇

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

北京石头世纪科技股份有限公司
合并利润表
2025年度

人民币元

	附注五	2025年	2024年
营业收入	34	18,694,776,828	11,944,707,206
减：营业成本	34	10,777,539,438	5,955,685,558
税金及附加	35	75,949,231	79,899,833
销售费用	36	4,894,346,162	2,967,201,365
管理费用	37	431,013,352	345,649,184
研发费用	38	1,419,566,173	971,438,814
财务费用	39	(152,791,423)	(161,654,532)
其中：利息费用	39	10,122,182	10,323,033
利息收入	39	158,554,289	175,093,092
加：其他收益	40	189,616,116	193,240,456
投资收益	41	111,899,585	151,026,896
其中：对联营企业和合营企业的投			
资收益	41	316,040	69,789
公允价值变动收益	42	67,201,734	44,826,880
信用减值损失	43	(9,376,623)	10,876,557
资产减值损失	44	(161,789,320)	(95,203,013)
资产处置损失		663,568	(959,487)
营业利润		1,447,368,955	2,090,295,273
加：营业外收入	46	5,776,932	11,713,386
减：营业外支出		6,271,361	4,461,884
利润总额		1,446,874,526	2,097,546,775
减：所得税费用	47	83,572,164	121,002,673
净利润		1,363,302,362	1,976,544,102

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

北京石头世纪科技股份有限公司
合并利润表（续）
2025年度

人民币元

	附注五	2025年	2024年
按经营持续性分类			
持续经营净利润		1,363,302,362	1,976,544,102
按所有权归属分类			
归属于母公司股东的净利润		1,363,322,277	1,976,563,235
少数股东损益		(19,915)	(19,133)
其他综合收益的税后净额	31	(9,110,721)	12,355,154
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额		(9,110,721)	12,355,154
将重分类进损益的其他综合收益			
外币财务报表折算差额		(9,110,721)	12,355,154
综合收益总额		1,354,191,641	1,988,899,256
其中：			
归属于母公司股东的综合收益总额		1,354,211,556	1,988,918,389
归属于少数股东的综合收益总额		(19,915)	(19,133)
每股收益			
基本每股收益	48	5.29	7.69
稀释每股收益	48	5.28	7.66

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

人民币元

北京石头世纪科技股份有限公司
合并股东权益变动表
2025年度

	归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	小计		
一、本年年初余额	184,723,148	5,219,487,565	147,355,553	16,068,066	92,361,574	7,503,940,864	12,869,225,664	957,662	12,870,183,326
二、本年增减变动金额									
(一) 综合收益总额				(9,110,721)		1,363,322,277	1,354,211,556	(19,915)	1,354,191,641
(二) 股东投入和减少资本									
1. 股东投入的普通股	475,679	21,668,175					22,143,854		22,143,854
2. 股份支付计入股东权益的金额		20,697,199					20,697,199		20,697,199
3. 股份支付费用可抵扣差异									
4. 所得税影响		520,269					520,269		520,269
(三) 利润分配		(20,118,989)	(35,543,199)				15,424,210		15,424,210
1. 提取盈余公积					37,191,610	(37,191,610)			
2. 对股东的分配						(197,636,162)	(197,636,162)		(197,636,162)
(四) 股东权益内部结转									
1. 资本公积转增股本	73,907,541	(73,907,541)							
(五) 其他			73,868,882				(73,868,882)		
三、本年年末余额	259,106,368	5,168,346,678	185,681,236	6,957,345	129,553,184	8,632,435,369	14,010,717,708	937,747	14,011,655,455

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

北京石头世纪科技股份有限公司
合并股东权益变动表（续）
2025年度

人民币元



2024年度

	股本		资本公积		减：库存股		归属于母公司股东权益		少数股东权益		股东权益合计
	股本	资本公积	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	小计	少数股东权益		
一、本年年初余额	131,477,470	5,161,864,308	5,161,864,308	150,785,516	3,712,912	65,738,735	6,168,518,213	11,380,526,122	976,795	11,381,502,917	
二、本年增减变动金额	-	-	-	-	12,355,154	-	1,976,563,235	1,988,918,389	(19,133)	1,988,899,256	
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(二) 股东投入和减少资本	617,876	25,356,777	25,356,777	-	-	-	-	25,974,653	-	25,974,653	
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	92,228,757	92,228,757	-	-	-	-	92,228,757	-	92,228,757	
3. 股份支付费用可抵扣差异	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4. 所得税影响	-	12,829,704	12,829,704	-	-	-	-	12,829,704	-	12,829,704	
5. 限制性股票行权的影响	-	(20,164,179)	(20,164,179)	(30,969,631)	-	-	-	10,805,452	-	10,805,452	
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	26,622,839	(26,622,839)	-	-	-	
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	(614,517,745)	(614,517,745)	-	(614,517,745)	
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(四) 股东权益内部结转	52,627,802	(52,627,802)	(52,627,802)	-	-	-	-	-	-	-	
1. 资本公积转增股本	-	-	-	27,539,668	-	-	-	(27,539,668)	-	(27,539,668)	
2. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
三、本年年末余额	184,723,148	5,219,487,565	5,219,487,565	147,355,553	16,068,066	92,361,574	7,503,940,864	12,869,225,664	957,662	12,870,183,326	

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

北京石头世纪科技股份有限公司
合并现金流量表
2025年度

人民币元

	附注五	2025年	2024年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		19,709,003,460	12,593,908,109
收到的税费返还		1,191,070,872	717,535,478
收到其他与经营活动有关的现金	49	148,146,035	80,501,476
经营活动现金流入小计		21,048,220,367	13,391,945,063
购买商品、接受劳务支付的现金		17,648,747,501	9,546,105,915
支付给职工以及为职工支付的现金		1,291,181,356	907,368,844
支付的各项税费		1,124,969,841	1,050,411,837
支付其他与经营活动有关的现金	49	209,755,406	154,190,449
经营活动现金流出小计		20,274,654,104	11,658,077,045
经营活动产生的现金流量净额	49	773,566,263	1,733,868,018
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	49	8,670,137,195	6,641,150,713
取得投资收益收到的现金		240,750,724	249,544,969
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,069,885	-
投资活动现金流入小计		8,911,957,804	6,890,695,682
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		480,678,876	292,545,248
投资支付的现金	49	8,590,018,390	6,950,149,711
投资活动现金流出小计		9,070,697,266	7,242,694,959
投资活动产生的现金流量净额		(158,739,462)	(351,999,277)

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

北京石头世纪科技股份有限公司
合并现金流量表（续）
2025年度

人民币元

	附注五	2025年	2024年
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		22,143,854	25,974,653
取得借款收到的现金		2,750,000,000	902,145,194
收到其他与筹资活动有关的现金	49	82,022,243	75,342,680
筹资活动现金流入小计		2,854,166,097	1,003,462,527
偿还债务支付的现金		2,183,000,000	1,092,643,325
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		196,747,295	615,177,912
支付其他与筹资活动有关的现金	49	244,479,056	95,811,404
筹资活动现金流出小计		2,624,226,351	1,803,632,641
筹资活动产生的现金流量净额		229,939,746	(800,170,114)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		9,944,201	36,155,452
五、现金及现金等价物净增加额	50	854,710,748	617,854,079
加：年初现金及现金等价物余额	50	1,446,262,724	828,408,645
六、年末现金及现金等价物余额	50	2,300,973,472	1,446,262,724

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

北京石头世纪科技股份有限公司
 资产负债表
 2025年12月31日

人民币元

资产	附注十六	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产			
货币资金		828,166,477	191,172,194
交易性金融资产		1,155,590,219	1,632,196,313
应收账款	1	3,461,486,541	2,298,497,384
预付款项		74,789,623	71,589,585
其他应收款	2	72,065,006	36,576,154
存货		316,413,165	261,538,750
一年内到期的非流动资产		1,777,358,172	1,200,125,522
其他流动资产		87,035,523	79,541,920
流动资产合计		7,772,904,726	5,771,237,822
非流动资产			
长期应收款		-	180,455,233
长期股权投资	3	2,953,151,332	3,683,042,355
其他非流动金融资产		50,405,000	170,865,260
固定资产		1,106,788,885	1,132,633,740
无形资产		14,238,485	16,005,554
长期待摊费用		1,932,766	-
递延所得税资产		206,922,136	25,134,279
其他非流动资产		1,317,887,064	2,769,886,907
非流动资产合计		5,651,325,668	7,978,023,328
资产总计		13,424,230,394	13,749,261,150

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

北京石头世纪科技股份有限公司
 资产负债表（续）
 2025年12月31日

人民币元

负债和股东权益	附注十六	2025年12月31日	2024年12月31日
流动负债			
应付票据		700,000,000	-
应付账款		1,646,086,321	3,450,668,283
合同负债		38,995,421	23,954,138
应付职工薪酬		85,462,821	62,167,225
应交税费		1,095,704	4,174,122
其他应付款		303,365,025	184,788,894
其他流动负债		43,703,254	24,038,514
流动负债合计		<u>2,818,708,546</u>	<u>3,749,791,176</u>
非流动负债			
递延收益		<u>15,350,000</u>	<u>7,150,000</u>
非流动负债合计		<u>15,350,000</u>	<u>7,150,000</u>
负债合计		<u>2,834,058,546</u>	<u>3,756,941,176</u>
股东权益			
股本		259,106,368	184,723,148
资本公积		5,156,014,564	5,207,318,734
减：库存股		185,681,236	147,355,553
盈余公积		129,553,184	92,361,574
未分配利润		<u>5,231,178,968</u>	<u>4,655,272,071</u>
股东权益合计		<u>10,590,171,848</u>	<u>9,992,319,974</u>
负债和股东权益总计		<u>13,424,230,394</u>	<u>13,749,261,150</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

北京石头世纪科技股份有限公司
 利润表
 2025年度

人民币元

	附注十六	2025年	2024年
营业收入	4	12,066,234,619	9,697,266,155
减：营业成本	4	10,244,970,353	7,303,695,653
税金及附加		28,325,040	35,434,333
销售费用		1,894,352,242	994,581,994
管理费用		187,733,177	163,771,928
研发费用		690,895,600	462,192,910
财务费用		(105,744,651)	(118,093,576)
其中：利息费用		-	1,195,833
利息收入		111,721,870	121,615,594
加：其他收益		4,536,787	18,346,018
投资收益	5	1,537,878,443	579,023,508
公允价值变动收益		2,933,646	(30,680,153)
信用减值损失		(3,112,538)	1,534,174
资产减值损失		(39,585,248)	(18,436,078)
资产处置收益		221,505	4,369
营业利润		628,575,453	1,405,474,751
加：营业外收入		814,030	25,493
减：营业外支出		2,642,041	3,423,336
利润总额		626,747,442	1,402,076,908
减：所得税费用		(183,987,227)	83,043,971
净利润		810,734,669	1,319,032,937
其中：持续经营净利润		810,734,669	1,319,032,937
综合收益总额		810,734,669	1,319,032,937

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分



北京石通科技股份有限公司
 股东权益变动表
 2025年度

人民币元

2025年度

	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、 本年年初余额	184,723,148	5,207,318,734	147,355,553	92,361,574	4,655,272,071	9,992,319,974
二、 本年增减变动金额	-	-	-	-	810,734,669	810,734,669
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-
(二) 股东投入和减少资本	475,679	21,668,175	-	-	-	22,143,854
1. 股东投入的普通股	-	20,697,199	-	-	-	20,697,199
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	356,986	-	-	-	356,986
3. 股份支付费用可抵扣差异所得税影响	-	(20,118,989)	(35,543,199)	-	-	15,424,210
4. 限制性股票行权的影响	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	37,191,610	(37,191,610)	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	(197,636,162)	(197,636,162)
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-
(四) 股东权益内部结转	73,907,541	(73,907,541)	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	73,868,882	-	-	(73,868,882)
(五) 其他	-	-	-	-	-	-
三、 本年年末余额	259,106,368	5,156,014,564	185,681,236	129,553,184	5,231,178,968	10,590,171,848

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分



北京石世纪科技股份有限公司
 股东权益变动表(续)
 2025年度

人民币元

2024年度

	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、 本年初余额	131,477,470	5,155,800,372	150,785,516	65,738,735	3,977,379,718	9,179,610,779
二、 本年增减变动金额	-	-	-	-	1,319,032,937	1,319,032,937
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-
(二) 股东投入和减少资本	617,876	25,356,777	-	-	-	25,974,653
1. 股东投入的普通股	-	92,228,757	-	-	-	92,228,757
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	(20,164,179)	(30,969,631)	-	-	10,805,452
3. 限制性股票行权的影响	-	6,724,809	-	-	-	6,724,809
4. 股份支付费用可抵扣差异所得税影响	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	26,622,839	(26,622,839)	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	(614,517,745)	(614,517,745)
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-
(四) 股东权益内部结转	52,627,802	(52,627,802)	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	27,539,668	-	-	(27,539,668)
(五) 其他	-	-	-	-	-	-
三、 本年年末余额	184,723,148	5,207,318,734	147,355,553	92,361,574	4,655,272,071	9,992,319,974

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

北京石头世纪科技股份有限公司
现金流量表
2025年度

人民币元

	2025年	2024年
一、 经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	14,364,073,939	9,971,634,190
收到的税费返还	76,608,029	508,964
收到其他与经营活动有关的现金	35,208,241	13,133,694
经营活动现金流入小计	<u>14,475,890,209</u>	<u>9,985,276,848</u>
购买商品、接受劳务支付的现金	17,017,739,908	7,486,295,394
支付给职工以及为职工支付的现金	346,613,835	279,402,354
支付的各项税费	193,728,538	510,391,840
支付其他与经营活动有关的现金	55,321,873	53,962,049
经营活动现金流出小计	<u>17,613,404,154</u>	<u>8,330,051,637</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>(3,137,513,945)</u>	<u>1,655,225,211</u>
二、 投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	5,252,243,403	4,366,314,236
取得投资收益收到的现金	1,650,056,547	653,543,718
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	607,882	-
投资活动现金流入小计	<u>6,902,907,832</u>	<u>5,019,857,954</u>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	13,455,594	12,887,810
投资支付的现金	2,847,031,000	5,955,530,058
投资活动现金流出小计	<u>2,860,486,594</u>	<u>5,968,417,868</u>
投资活动产生的现金流量净额	<u>4,042,421,238</u>	<u>(948,559,914)</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

北京石头世纪科技股份有限公司
 现金流量表(续)
 2025年度

人民币元

	<u>2025年</u>	<u>2024年</u>
三、 筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	22,143,853	25,974,653
收到其他与筹资活动有关的现金	<u>82,022,243</u>	<u>75,342,680</u>
筹资活动现金流入小计	<u>104,166,096</u>	<u>101,317,333</u>
分配股利、利润或偿付利息支付的现 金	196,747,296	615,177,912
支付其他与筹资活动有关的现金	<u>175,331,810</u>	<u>54,847,131</u>
筹资活动现金流出小计	<u>372,079,106</u>	<u>670,025,043</u>
筹资活动产生的现金流量净额	<u>(267,913,010)</u>	<u>(568,707,710)</u>
四、 现金及现金等价物净增加额	636,994,283	137,957,587
加：年初现金及现金等价物余额	<u>191,172,194</u>	<u>53,214,607</u>
五、 年末现金及现金等价物余额	<u>828,166,477</u>	<u>191,172,194</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

一、 基本情况

北京石头世纪科技股份有限公司（以下简称“本公司”）前身为在中华人民共和国（“中国”）北京市海淀区于2014年7月4日注册成立的有限责任公司，原名北京石头世纪科技有限公司，其后经批准于2018年12月25日依法整体变更设立为股份有限公司，总部地址为中华人民共和国北京市。本公司于2020年2月17日在上海证券交易所科创板挂牌上市交易。于2025年12月31日，本公司的总股本为259,106,368元，每股面值1元。

本公司及子公司（以下合称“本集团”）实际主要从事智能扫地机器人等智能清洁产品的设计、研发、生产和销售业务。本年度纳入合并范围的子公司详见附注七。

本财务报表由本公司董事会于2026年4月21日批准报出。

二、 财务报表的编制基础

1. 编制基础

本财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）编制。此外，本财务报表还按照《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》披露有关财务信息。

2. 持续经营

本财务报表以持续经营为基础列报。

三、 重要会计政策及会计估计

本集团根据实际生产经营特点制定了具体会计政策和会计估计，主要体现在应收款项的预期信用损失的计量（附注三、9）、存货的计价方法（附注三、11）、固定资产和使用权资产折旧、无形资产摊销（附注三、13、25、16）、长期资产减值（附注三、17）及收入确认（附注三、22）等。

本集团在确定重要的会计政策时所运用的关键判断、重要会计估计及其关键假设详见附注三、27。

1. 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团于2025年12月31日的财务状况以及2025年度的经营成果和现金流量。

三、重要会计政策及会计估计（续）

2. 会计期间

本集团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。

3. 营业周期

本集团的营业周期为12个月。

4. 记账本位币

本集团下属子公司、合营企业及联营企业，根据其经营所处的主要经济环境自行决定其记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

5. 重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要性标准	在判断重要性时，本集团结合自身所处的行业、发展阶段和经营状况，从项目的性质（如是否属于本集团日常活动、是否显著影响本集团的财务状况、经营成果和现金流量等）和金额（如该事项金额占资产总额、净资产、营业收入、利润总额等直接相关项目金额的比重）等方面予以判断。

6. 企业合并

（a）同一控制下的企业合并

本集团支付的合并对价及取得的净资产均按账面价值计量，如被合并方是最终控制方以前年度从第三方收购来的，则以被合并方的资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础。本集团取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

（b）非同一控制下的企业合并

本集团发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

7. 合并财务报表

编制合并财务报表时，合并范围包括本公司及全部子公司。

从取得子公司的实际控制权之日起，本集团开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于同一控制下企业合并取得的子公司，自其与本公司同受最终控制方控制之日起纳入本公司合并范围，并将其在合并日前实现的净利润在合并利润表中单列项目反映。

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

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。子公司的股东权益、当期净损益及综合收益中不归属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益、少数股东损益及归属于少数股东的综合收益总额在合并财务报表中股东权益、净利润及综合收益总额项下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额冲减少数股东权益。本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，全额抵销归属于母公司股东的净利润；子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，按本公司对该子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照母公司对出售方子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。

如果以本集团为会计主体与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从本集团的角度对该交易予以调整。

8. 现金及现金等价物

现金，是指本集团的库存现金以及可以随时用于支付的存款；现金等价物是指本集团持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

9. 金融工具

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

（a） 金融资产

（i） 分类和计量

本集团根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：（1）以摊余成本计量的金融资产；（2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；（3）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

债务工具

本集团持有的债务工具是指从发行方角度分析符合金融负债定义的工具，分别采用以下三种方式进行计量：

以摊余成本计量：

本集团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。本集团对于此类金融资产按照实际利率法确认利息收入。此类金融资产主要包括货币资金、应收账款及其他应收款等。本集团将自资产负债表日起一年内（含一年）到期的长期银行存款，列示为一年内到期的非流动资产；取得时期限在三个月以上但在一年内（含一年）的定期存款于货币资金项下列报。

三、重要会计政策及会计估计（续）

9. 金融工具（续）

（a）金融资产（续）

（i）分类和计量（续）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益：

本集团管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。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。

于2024年12月31日及2025年12月31日，本集团无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：

本集团将持有的未划分为以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具，以公允价值计量且其变动计入当期损益。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，其余列示为交易性金融资产。

权益工具

权益工具，是指能证明拥有某一方在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本集团将对其没有控制或共同控制的若干附有优先权利的权益工具投资按照公允价值计量且其变动计入当期损益，列示为交易性金融资产；自资产负债表日起预期持有超过一年的，列示为其他非流动金融资产。

（ii）减值

本集团对于以摊余成本计量的金融资产，以预期信用损失为基础确认损失准备。

本集团考虑在资产负债表日无须付出不必要的额外成本和努力即可获得的有关过去事项、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。

对于因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的应收账款，无论是否存在重大融资成分，本集团均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

9. 金融工具（续）

（a） 金融资产（续）

（ii） 减值（续）

除上述应收账款外，于每个资产负债表日，本集团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，本集团按照未来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，本集团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，本集团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，本集团假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，认定为处于第一阶段的金融工具，按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备。

本集团对于处于第一阶段和第二阶段的金融工具，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。

按照单项计算预期信用损失的各类金融资产，其信用风险特征与该类中的其他金融资产显著不同。对于逾期一年以上的非关联方应收账款，公司判断收回可能性较小，全额计提坏账。对于其他应收中预期信用损失很小，应收即征即退税款，应收员工垫付款及应收第三方支付平台账户余额不计提单项信用损失。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，本集团依据信用风险特征将应收款项划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据和计提方法如下：

组合1 应收账款组合 因销售商品、提供劳务等对客户产生的应收账款

组合2 其他应收款-应收物料集采款组合 因销售集采物料对制造工厂产生的应收款

组合3 其他应收款-其他组合 押金保证金及备付金等其他应收款

对于划分为组合的应收账款，本集团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，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。除此以外划分为组合的其他应收款，本集团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。

三、重要会计政策及会计估计（续）

9. 金融工具（续）

（a）金融资产（续）

（ii）减值（续）

本集团将计提或转回的损失准备计入当期损益。对于持有的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具，本集团在将减值损失或利得计入当期损益的同时调整其他综合收益。

（iii）终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：（1）收取该金融资产现金流量的合同权利终止；（2）该金融资产已转移，且本集团将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；（3）该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

其他权益工具投资终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额，计入留存收益；其余金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额，计入当期损益。出售交易性金融资产时，其公允价值与初始入账金额的差额被确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

（b）金融负债

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

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

三、 重要会计政策及会计估计（续）

9. 金融工具（续）

（b） 金融负债（续）

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

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）。交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，所有公允价值变动均计入当期损益。

（c） 金融工具的公允价值确定

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

（d） 衍生金融工具

本集团使用衍生金融工具，例如以外汇远期合同，对汇率风险进行套期。衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

衍生工具公允价值变动产生的利得或损失直接计入当期损益。

10. 外币业务和外币报表折算

（a） 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币入账。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为记账本位币。为购建符合借款费用资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额在资本化期间内予以资本化；其他汇兑差额直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

三、重要会计政策及会计估计（续）

10. 外币业务和外币报表折算（续）

（b）外币财务报表的折算

境外经营的资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益中除未分配利润项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。境外经营的利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率近似的汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，计入其他综合收益。境外经营的现金流量项目，采用现金流量发生日的即期汇率近似的汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

11. 存货

（a）分类

存货包括原材料、委托加工物资和库存商品，按成本与可变现净值孰低计量。

（b）发出存货的计价方法

存货发出时的成本按加权平均法核算，库存商品成本包括原材料、直接人工、委托加工费以及在正常生产能力下按系统的方法分配的制造费用等。

（c）存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货跌价准备按存货成本高于其可变现净值的差额计提。可变现净值按日常活动中，以存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的合同履约成本和销售费用以及相关税费后的金额确定。其中，对于智能清洁产品，本集团根据保管状态、历史销售折扣情况及预计未来销售情况等因素计提存货跌价准备。

（d）本集团的存货盘存制度采用永续盘存制。

12. 长期股权投资

长期股权投资包括：本公司对子公司及结构化主体的长期股权投资；本集团对联营企业的长期股权投资。子公司为本公司能够对其实施控制的被投资单位。联营企业为本集团能够对其财务和经营决策具有重大影响的被投资单位。

对子公司的投资，在公司财务报表中按照成本法确定的金额列示，在编制合并财务报表时按权益法调整后合并；对联营企业投资采用权益法核算。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

12. 长期股权投资（续）

（a） 投资成本确定

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

对于以企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资，以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。本公司对子公司以及联营企业的长期股权投资，均为通过支付现金的方式投资取得，按照实际支付的价款作为初始投资成本。

（b） 后续计量及损益确认方法

采用成本法核算的长期股权投资，按照初始投资成本计量，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以初始投资成本作为长期股权投资成本；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，并相应调增长期股权投资成本。

采用权益法核算的长期股权投资，本集团按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，但本集团负有承担额外损失义务且符合预计负债确认条件的，继续确认预计将承担的损失金额。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。被投资单位分派的利润或现金股利于宣告分派时按照本集团应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

本集团与被投资单位之间未实现的内部交易损益按照持股比例计算归属于本集团的部分，予以抵销，在此基础上确认本公司财务报表的投资损益。在编制合并财务报表时，对于本集团向被投资单位投出或出售资产的顺流交易而产生的未实现内部交易损益中归属于本集团的部分，本集团在本公司财务报表抵销的基础上，对有关未实现的收入和成本或资产处置损益等中归属于本集团的部分予以抵销，并相应调整投资收益；对于被投资单位向本集团投出或出售资产的逆流交易而产生的未实现内部交易损益中归属于本集团的部分，本集团在本公司财务报表抵销的基础上，对有关资产账面价值中包含的未实现内部交易损益中归属于本集团的部分予以抵销，并相应调整长期股权投资的账面价值。本集团与被投资单位发生的内部交易损失，其中属于资产减值损失的部分，相应的未实现损失不予抵销。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

12. 长期股权投资（续）

（c） 确定对被投资单位具有控制和重大影响的依据

控制是指拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。

重大影响是指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。

（d） 长期股权投资减值

对子公司和联营企业的长期股权投资，当其可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额（附注三、17）。

13. 固定资产

（a） 固定资产确认及初始计量

固定资产包括房屋建筑物、模具及生产设备和办公、电子设备及其他等。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本集团、且其成本能够可靠计量时予以确认。与固定资产有关的后续支出，符合该确认条件的，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，在发生时按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。购置或新建的固定资产按取得时的成本进行初始计量。

（b） 固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法并按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

三、重要会计政策及会计估计（续）

13. 固定资产（续）

（b）固定资产的折旧方法（续）

固定资产的预计使用寿命、净残值率及年折旧率列示如下：

	预计使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋建筑物	40 年	5%	2.375%
模具及生产设备	1.5-10 年	0-5%	9.5%-66.7%
办公、电子设备及 其他	3-10 年	0-5%	9.5%-33.3%

对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

（c）当固定资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额（附注三、17）。

（d）固定资产的处置

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

14. 在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本以及其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。当在建工程的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额（附注三、17）。

15. 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借款费用，予以资本化，其他借款费用计入当期损益。

当资本支出和借款费用已经发生，且为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，借款费用开始资本化。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。之后发生的借款费用计入当期损益。

三、重要会计政策及会计估计（续）

15. 借款费用（续）

在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，按照下列方法确定：专门借款以当期实际发生的利息费用，减去暂时性的存款利息收入或投资收益后的金额确定；占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均利率计算确定。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中，发生除达到预定可使用或者可销售状态必要的程序之外的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

16. 无形资产

本集团的无形资产为外购软件，以成本计量，按预计使用年限 10 年平均摊销。

（a）定期复核使用寿命和摊销方法

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

（b）研究与开发

本集团的研究开发支出主要包括本集团实施研究开发活动而耗用的材料、研发部门职工薪酬、研发使用的设备及软件等资产的折旧摊销、研发测试、研发技术服务费及授权许可费等支出。

为研发对象而进行的有计划的调查、评价和选择阶段的支出为研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；大规模生产之前，针对研发对象最终应用的相关设计、测试阶段的支出为开发阶段的支出，同时满足下列条件的，予以资本化：

- 研发对象的开发已经技术团队进行充分论证；
- 管理层已批准研发对象开发的预算；
- 前市场调研的研究分析说明研发对象所生产的产品具有市场推广能力；
- 有足够的技术和资金支持，以进行研发对象的开发活动及后续的大规模生产；
- 以及
- 研发对象开发的支出能够可靠地归集。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。以前期间已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产。本集团并无资本化的开发阶段的支出。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

16. 无形资产（续）

（c） 无形资产减值

当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额（附注三、17）。

17. 资产减值

固定资产、在建工程、使用权资产、无形资产及对子公司、结构化主体、联营企业的长期股权投资等，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入资产减值损失。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。

在财务报表中单独列示的商誉，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以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，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

18. 长期待摊费用

长期待摊费用包括经营租入固定资产改良及其他已经发生但应由本年和以后各期负担的、分摊期限在一年以上的各项费用，按预计受益期间分期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

三、重要会计政策及会计估计（续）

19. 职工薪酬

职工薪酬，是指本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的除股份支付以外各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

（a）短期薪酬

短期薪酬包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、工伤保险费、生育保险费、住房公积金、工会和教育经费、短期带薪缺勤等。本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

（b）离职后福利（设定提存计划）

本集团将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。设定提存计划是本集团向独立的基金缴存固定费用后，不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划是除设定提存计划以外的离职后福利计划。于报告期内，本集团的离职后福利主要是为员工缴纳的基本养老保险和失业保险，均属于设定提存计划。

（c）基本养老保险

本集团职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。本集团以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后，当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。本集团在职工提供服务的会计期间，将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（d）辞退福利

本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系、或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿，在本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。预期在资产负债表日起一年内需支付的辞退福利，列示为应付职工薪酬。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

20. 预计负债

因产品质量保证、预计售后退回等形成的现时义务，当履行该义务很可能导致经济利益的流出，且其金额能够可靠计量时，确认为预计负债。

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

于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。预期在资产负债表日起一年内需支付的预计负债，列报为流动负债。

21. 股份支付

本集团为换取职工服务实施了第二类限制性股票激励计划及“事业合伙人”计划，该计划被分别视为以权益结算的股份支付。以权益结算的股份支付，是指集团为获取服务以股份或其他权益工具为对价进行结算的交易。

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内每个资产负债表日，本集团根据最新取得的可行权职工人数变动、是否达到规定业绩条件等后续信息对可行权权益工具数量作出最佳估计，并以此为基础，按照授予日的公允价值，将当期取得的服务计入当期损益。在资产负债表日，后续信息表明可行权权益工具的数量与以前估计不同的，对可行权权益工具数量进行调整；在可行权日，调整至实际可行权的权益工具数量。

对于最终未能达到可行权条件的股份支付，本集团不确认成本或费用。除非该可行权条件是市场条件或非可行权条件，此时无论是否满足市场条件或非可行权条件，只要满足所有可行权条件中的非市场条件，即视为可行权。

此外，因本集团上述股份支付的成本费用未来可以在税前抵扣的金额与等待期内确认的金额存在差异，故本集团根据期末的股票价格估计未来可以税前抵扣的金额，以未来期间很可能取得的应纳税所得额为限确认递延所得税资产，如预计可抵扣的金额超过等待期内确认的成本费用，超出部分形成的递延所得税资产计入所有者权益。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

22. 与客户之间的合同产生的收入

本集团目前主要从事智能扫地机器人等智能清洁产品的设计、研发及生产，并销售予各购货方。

本集团主要的销售模式为：

（a）线上B2C模式

本集团的线上B2C模式下，客户为商品的最终消费者，本集团通过直销和代销两类方式向客户销售商品。直销方式下，本集团通过线上电子商务平台收到客户订单及付款后向客户发货，于客户收到商品时确认收入；代销方式下，本集团提供商品供代销电子商务平台销售，代销期间未售出商品的所有权仍归属于本集团，消费者直接向代销电子商务平台下单并付款，代销电子商务平台收到订单后通过自有或第三方物流向消费者发货，本集团根据代销电子商务平台提供的销售信息于客户收到商品时确认收入，并定期和代销电子商务平台结算销售款项。

（b）电商入仓模式

在电商入仓模式下，本集团的客户是京东等自营电子商务平台。本集团委托第三方物流公司将商品发往电子商务平台的指定仓库后，根据协议约定，由电子商务平台负责订单管理及后续的物流配送等。消费者直接向电子商务平台下单并付款，电子商务平台收到消费者款项后通过自有或第三方物流向消费者直接发货。本集团定期和电子商务平台结算销售款项。

（c）线下经销模式

线下经销模式中，本集团通常收到经销商订单及货款后对经销商发货。

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。履约义务，是指合同中本集团向客户转让可明确区分商品或服务的承诺。交易价格，是指本集团因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，但不包含代第三方收取的款项及本集团预期将退还给客户的款项。本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务列示为合同负债。

本集团根据客户的信用风险特征确定给予客户的信用期，与行业惯例一致，不存在重大融资成分。

三、重要会计政策及会计估计（续）

22. 与客户之间的合同产生的收入（续）

（c）线下经销模式（续）

（i）可变对价

本集团部分销售合同中存在可变对价，本集团按照期望值确定可变对价的最佳估计数。包含可变对价的交易价格，为不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。于资产负债表日，本集团重新估计可变对价的交易价格。

（ii）应付客户对价

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

（iii）附有销售退回条款的销售

对于附有销售退回条款的销售，本集团根据销售相关产品的历史经验和数据，按照期望值法确定预计销售退回的金额，并抵减销售收入。本集团将预期因销售退回而将退还的金额确认为应付退货款，列示为其他流动负债；同时，按照预期将退回商品于销售时的账面价值，扣除收回该产品预计发生的成本（包括退回商品的价值减损）后的余额，确认为应收退货成本，列示为其他流动资产；按照所转让商品转让时的账面价值，扣除应收退货成本的净额计入当期损益。

（iv）附有质量保证条款的销售

对于附有质量保证条款的销售，如果该质量保证在向客户保证所销售商品或服务符合既定标准之外提供了一项单独的服务，该质量保证构成单项履约义务。否则，本集团按照《企业会计准则第13号—或有事项》规定对质量保证责任进行核算。

23. 政府补助

政府补助为本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，包括税费返还、财政补贴等。

政府补助在本集团能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。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；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

三、重要会计政策及会计估计（续）

23. 政府补助（续）

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

报告期内本集团取得的政府补助均为与收益相关的政府补助，对于该类型的政府补助，若用于补偿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；若用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

本集团对同类政府补助采用相同的列报方式。与日常活动相关的政府补助纳入营业利润，与日常活动无关的政府补助计入营业外收支。

24. 递延所得税

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。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，确认相应的递延所得税资产。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），且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的非企业合并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。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

对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，除非本集团能够控制该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。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。

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：

- （1） 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集团内同一纳税主体征收的所得税相关；
- （2） 本集团内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。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

25. 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。

（1） 作为承租人

本集团于租赁期开始日确认使用权资产，并按尚未支付的租赁付款额的现值确认租赁负债。租赁付款额包括固定付款额，以及在合理确定将行使购买选择权或终止租赁选择权的情况下需支付的款项等。不与利率或指数挂钩的可变租金不纳入租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。在计算租赁付款额的现值时，本公司主要采用承租人增量借款利率作为折现率。本集团将自资产负债表日起一年内（含一年）支付的租赁负债，列示为一年内到期的非流动负债。

本集团的使用权资产为租入的房屋及建筑物。使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括租赁负债的初始计量金额、租赁期开始日或之前已支付的租赁付款额、初始直接费用等，并扣除已收到的租赁激励。本集团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；若无法合理确定租赁期届满时是否能够取得租赁资产所有权，则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。当可收回金额低于使用权资产的账面价值时，本集团将其账面价值减记至可收回金额。

对于租赁期不超过12个月的短期租赁和单项资产全新时价值较低的低价值资产租赁，本集团选择不确认使用权资产和租赁负债，将相关租金支出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。

租赁发生变更且同时符合下列条件时，本集团将其作为一项单独租赁进行会计处理：

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

当租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理时，本集团在租赁变更生效日重新确定租赁期，并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，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，本集团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，本集团相应调整使用权资产的账面价值。

（2） 作为出租人

公司的租赁为经营租赁。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

26. 分部信息

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本集团内同时满足下列条件的组成部分：（1）该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；（2）本集团管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；（3）本集团能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则可合并为一个经营分部。

27. 重大会计判断和估计

编制财务报表要求管理层作出判断、估计和假设，这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的列报金额及其披露，以及资产负债表日或有负债的披露。这些假设和估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面价值进行重大调整。

下列重要会计判断和估计及关键假设存在会导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整的重要风险：

（i） 预期信用损失的计量

本集团通过违约风险敞口和预期信用损失率计算预期信用损失。本集团在每个资产负债表日对这些假设作出评估，并基于本集团历史信用损失经验、当前市场状况及前瞻性信息选取计算预期信用损失的参数。在考虑前瞻性信息时，本集团考虑了不同的经济情景。本集团定期监控并复核与预期信用损失计算相关的假设，包括经济下滑的风险、外部市场环境、客户情况的变化和国内生产总值等。

（ii） 存货的跌价准备

在计提存货跌价准备时，对于库存商品的可变现净值本集团根据估计售价扣减相应的销售费用以及相关税费后的金额进行估计。该等估计基于当时市况和产品销售的历史经验，可能由于市场环境变化而发生重大变更。管理层定期对此进行重新估计并相应进行调整。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

27. 重大会计判断和估计（续）

（iii）固定资产减值准备

本集团对存在减值迹象的固定资产进行减值测试时，当减值测试结果表明相关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资产减值损失。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，其计算需要采用会计估计。管理层定期对此进行重新估计并相应进行调整。

（iv）所得税和递延所得税

本集团按照现行税收法规计算企业所得税，并考虑了适用的所得税的相关规定及税收优惠。本集团在多个地区缴纳企业所得税。在正常的经营活动中，部分交易和事项的最终税务处理存在不确定性。在计提各个地区的所得税费用时，本集团需要作出重大判断。如果这些税务事项的最终认定结果与最初入账的金额存在差异，该差异将对作出上述最终认定期间的所得税费用和递延所得税的金额产生影响。

在确认递延所得税资产时，本集团考虑了可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损转回的可能性。递延所得税资产的确认是基于本集团预计该可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损于可预见的将来能够通过持续经营产生足够的应纳税所得额而转回。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损，本集团以未来期间很可能获得用来抵扣可抵扣亏损的应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。未来期间取得的应纳税所得额包括本集团通过正常的生产经营活动能够实现的应纳税所得额，以及以前期间产生的应纳税暂时性差异在未来期间转回时将增加的应纳税所得额。本集团在确定未来期间应纳税所得额取得的时间和金额时，需要运用估计和判断。如果实际情况与估计存在差异，可能导致对递延所得税资产的账面价值进行调整。

本集团已基于现行的税法规定及当前最佳的估计及假设计提了当期所得税及递延所得税项。如果未来因税法规定或相关情况发生改变，本集团需要对当期所得税及递延所得税项作出相应的调整。

（v） 预估销售返利及销售退回

本集团对符合销售返利政策条件的客户实施销售返利计划，根据历史经验和数据并结合销售返利政策对预计应向客户支付的产品销售返利金额作出估计。对于附有销售退回条款的销售，本集团根据销售相关产品的历史经验和数据并考虑客户类别、交易种类和每项安排的特点作出退货估计。退货和返利的估计金额均抵减销售收入。本集团持续评估该等估计并根据实际情况进行修订。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

27. 重大会计判断和估计（续）

（vi） 预提产品质量保证

产品质量保证的计提金额是本集团基于提供保证所需成本作出估计。影响产品质量保证负债的因素包括适用于质量保证的产品数量，历史和估计的返修率以及履行质量保证义务的平均成本。本集团持续评估该等估计并根据实际情况进行修订。

（vii） 对结构化主体的投资

本集团会评估对所投资的结构化主体是否具有控制、共同控制或重大影响。在评估是否对结构化主体拥有控制权时，存在以下主要判断：结构化主体的相关活动及对相关活动做出决策的方式；本集团享有的权利是否使本集团有能力主导相关活动；可变回报的类型以及本集团是否可以运用权利影响可变回报金额。如上述要素中其中一项或多项发生变化，本集团将进行重新评估。

四、 税项

1. 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	纳税增值额（应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算）	13%
教育费附加	缴纳的增值税税额	3%
地方教育附加	缴纳的增值税税额	2%
城市维护建设税	缴纳的增值税税额	5%及7%
企业所得税	应纳税所得额	中国内地：25%及15% 中国香港地区：16.5% 海外地区：9%-31.225%

四、 税项（续）

1. 主要税种及税率（续）

纳税主体名称	所得税税率
本公司	15%
深圳洛克时代科技有限公司	25%
石头世纪香港有限公司	16.5%
深圳洛克创新科技有限公司	15%
北京石头创新科技有限公司	15%
北京石头启迪科技有限公司	25%
香港小文科技有限公司	16.5%
Roborock Technology Co.	21%
惠州石头智造科技有限公司	25%
南京石头创新科技有限公司	15%
惠州石头启迪科技有限公司	25%
南京石头启迪科技有限公司	25%
福州市鼓楼区石头启迪科技有限公司	25%
Roborock Korea Corp.	9%
Roborock Technology Limited	27%
Roborock Germany GmbH	31.225%

本集团部分子公司属于小型微利企业，减按25%计算应纳税所得额，并按20%的税率缴纳企业所得税。

2. 税收优惠

(a) 2023年10月26日，本公司取得由北京市科学技术委员会、北京市财政局、国家税务总局北京市税务局联合颁发的《高新技术企业证书》（证书编号为GR202311000808），证书有效期为三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》的有关规定，2025年度本公司适用企业所得税的税率为15%（2024年度：15%）。

2023年10月26日，本公司之子公司北京石头创新科技有限公司（“石头创新”）取得由北京市科学技术委员会、北京市财政局、国家税务总局北京市税务局联合颁发的《高新技术企业证书》（证书编号为GS202311000032），证书的有效期为三年。2025年度该子公司适用企业所得税的税率为15%（2024年度：15%）。

四、 税项（续）

2. 税收优惠（续）

根据《国务院关于印发新时期促进集成电路产业和软件产业高质量发展若干政策的通知》（国发[2020]8号）等相关规定，获得认定的国家鼓励的重点软件企业可自获利年度起，第一年至第五年免征企业所得税，接续年度减按10%的税率征收企业所得税，认定的企业清单由国家发展改革委、工业和信息化部会同相关部门制定，并逐年审核。本公司子公司石头创新于2025年通过国家鼓励的重点软件企业2024年度资质审核，故其2024年度企业所得税（其首个获利年度为2019年）可享受减按10%的税率征收企业所得税之税收优惠，并于2025年度享受2024年度企业所得税税收优惠金额约人民币5,680万元。

2025年12月25日，本公司之子公司深圳洛克创新科技有限公司（“洛克创新”）取得由深圳市工业和信息化局、深圳市财政局、国家税务总局深圳市税务局联合颁发的《高新技术企业证书》（证书编号为GR202544200561），证书的有效期为三年。2025年度该子公司适用企业所得税的税率为15%（2024年度：15%）。

2025年12月19日，本公司之子公司南京石头创新科技有限公司（“南京创新”）取得由江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、国家税务总局江苏省税务局联合颁发的《高新技术企业证书》（证书编号为GR202532016040），证书的有效期为三年。2025年度该子公司适用企业所得税的税率为15%（2024年度：25%）。

(b) 根据财政部、国家税务总局及海关总署颁布的《关于深化增值税改革有关政策的公告》（财政部税务总局海关总署公告[2019]39号）及相关规定，自2019年4月1日起，本集团的销售商品业务收入适用的增值税税率为13%。本公司之子公司深圳洛克时代科技有限公司外销产品采用“免、退”办法，适用的产品退税率为13%。

根据财政部、国家税务总局颁布的《关于软件产品增值税政策的通知》（财税[2011]100号）及相关规定，本公司之子公司石头创新销售其自行开发生生产的软件产品按照规定的税率缴纳增值税后，对增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退政策。

五、 合并财务报表主要项目注释

1. 货币资金

	2025年	2024年
银行存款	2,301,022,075	1,446,262,724
其他货币资金	<u>17,572,000</u>	<u>17,971,000</u>
合计	<u>2,318,594,075</u>	<u>1,464,233,724</u>
其中：存放在境外的款项总额	853,908,494	152,053,852

于2025年12月31日，本集团的银行存款中无存期为三个月以上（一年以内）的定期存款（含应计利息），（于2024年12月31日：无）。

2. 交易性金融资产

	2025年	2024年
以公允价值计量且其变动计入当期 损益的金融资产		
其中：		
理财产品（a）		
-成本	3,704,320,000	2,945,000,000
-公允价值变动	64,295,972	58,452,286
资产管理计划（b）		
-成本	1,914,375,499	1,978,884,446
-公允价值变动	235,216,486	179,195,171
附有优先权利的股权投资（c）		
-成本	107,292,338	143,939,064
-公允价值变动	42,419,763	37,821,168
减：列示于其他非流动金融资产		
-理财产品	451,215,000	170,865,260
-附有优先权利的股权投资	<u>149,712,101</u>	<u>181,760,232</u>
合计	<u>5,466,992,957</u>	<u>4,990,666,643</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

2. 交易性金融资产（续）

(a) 理财产品

于2025年12月31日，集团持有购入的招商银行股份有限公司、招银理财有限责任公司、招银国际证券有限公司、交通银行股份有限公司、交银理财有限责任公司、宁银理财有限责任公司、中国银行、花旗银行、光大理财有限责任公司、中国国际金融股份有限公司、中信银行股份有限公司、信银理财有限责任公司及华夏理财有限责任公司发行的理财产品共34笔，本金合计金额为人民币3,704,320,000元，产品类型主要包括封闭式理财计划、开放式理财计划、定期开放式理财计划、定期开放式资产管理计划、结构性存款及信用链接票据（2024年12月31日：共计38笔，本金合计人民币2,945,000,000元）。

(b) 资产管理计划

本集团通过设立资产管理计划提高本集团部分资金之管理效率和价值，资管计划委托专业机构管理并主要投资市场中风险较低之债权类产品，以公允价值计量并根据所投资之产品所在交易市场期/年末最后交易日收盘价确定，其公允价值变动计入当期损益。2023年9月，本集团在以前年度资产管理计划到期后重新安排了为期三年的资产管理计划。并于2024年9月新增2项资产管理计划，该等资产以在托管银行估值确定年末公允价值。

(c) 附有优先权利的股权投资

于2025年12月31日及2024年12月31日，本集团将对其没有控制或共同控制的若干附有优先权利的权益工具投资按照公允价值计量且其变动计入当期损益，列示为其他非流动金融资产（附注五、10）。本集团采用估值技术确定其公允价值，估值模型中所使用的主要假设请参见附注十。

于2025年12月31日，本集团持有的附有优先权利的股权投资的账面价值约为人民币14,971万元（2024年12月31日：约人民币18,176万元），主要包括对深圳市欢创科技有限公司、广东烨嘉光电科技股份有限公司和NANSHE LIMITED等七家科技公司的股权投资或投资公司的合伙企业份额，该等投资的初始投资成本合计约人民币10,729万元。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

3. 应收账款

(1) 按账龄披露

	2025年	2024年
1年以内	1,131,098,336	1,042,764,315
1至2年	3,279,994	2,950,748
2至3年	2,950,748	1,971,514
3年以上	6,360,691	4,389,177
	<u>1,143,689,769</u>	<u>1,052,075,754</u>
减：应收账款坏账准备	<u>25,794,822</u>	<u>13,896,607</u>
合计	<u>1,117,894,947</u>	<u>1,038,179,147</u>

(2) 按坏账计提方法分类披露

2025年

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	12,591,433	1.10	12,591,433	100.00	-
按组合计提坏账准备	<u>1,131,098,336</u>	<u>98.90</u>	<u>13,203,389</u>	<u>1.17</u>	<u>1,117,894,947</u>
合计	<u>1,143,689,769</u>	/	<u>25,794,822</u>	/	<u>1,117,894,947</u>

2024年

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	6,360,691	0.60	6,360,691	100.00	-
按组合计提坏账准备	<u>1,045,715,063</u>	<u>99.40</u>	<u>7,535,916</u>	<u>0.72</u>	<u>1,038,179,147</u>
合计	<u>1,052,075,754</u>	/	<u>13,896,607</u>	/	<u>1,038,179,147</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

3. 应收账款（续）

（2） 按坏账计提方法分类披露（续）

单项计提坏账准备的应收账款情况如下：

	2025年			计提理由
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	
客户一	2,625,835	2,625,835	100.00	逾期较久
客户二	3,734,856	3,734,856	100.00	逾期较久
客户三	2,215,760	2,215,760	100.00	逾期较久
客户四	3,518,643	3,518,643	100.00	逾期较久
客户五	496,339	496,339	100.00	逾期较久
合计	12,591,433	12,591,433	100.00	

于2025年12月31日，对于原计入按组合计提的应收款项人民币12,591,433元，因逾期较久，本集团单项评估其预期信用损失，对该等款项全额计提坏账准备。

	2025年		
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)
应收账款坏账准备-1年以内	1,131,098,336	13,203,389	1.17

本集团对于应收账款，无论是否存在重大融资成分，均按照整个存续期间预期信用减值损失计量损失准备。

（3） 坏账准备的情况

应收账款坏账准备的变动如下：

	年初余额	本年变动金额		年末余额
		计提	其他变动	
按组合计提坏账准备				
账龄组合	7,535,916	5,828,744	(161,271)	13,203,389
按单项计提坏账准备	6,360,691	6,230,742	-	12,591,433
合计	13,896,607	12,059,486	(161,271)	25,794,822

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

3. 应收账款（续）

（3） 坏账准备的情况（续）

2025年度，本集团计提的坏账准备金额为人民币12,059,486元（于2024年度，本集团计提的坏账准备金额为人民币4,824,941元）。

（4） 实际核销的应收账款情况

于2025年度，本集团无实际核销的应收账款（2024年度：无）。

（5） 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款和合同资产情况

	应收账款 年末余额	合同资产年 末余额	应收账款和 合同资产年 末余额	占应收账款 和合同资产 年末余额合 计数的比例 (%)	坏账准备年 末余额
余额前五名的应收 账款总额	728,471,157	-	728,471,157	63.69	5,045,421

4. 预付款项

（1） 预付款项按账龄列示

	2025年		2024年	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	140,650,125	100.00	97,880,479	100.00

于2025年12月31日，本集团无账龄超过一年的预付款项（2024年12月31日：无）。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

4. 预付款项（续）

（2）按预付对象归集的年末余额前五名的预付款情况

	年末余额	占预付款项年末余额合 计数的比例(%)
余额前五名的预付款项总额	65,047,548	46.25

5. 其他应收款

（1）按账龄披露

	2025年	2024年
六个月以内	272,618,986	835,354,780
六个月至一年	118,413,652	13,389,553
1至2年	27,851,500	21,229,794
2至3年	954,408	2,037,076
3年以上	3,641,206	1,898,012
	423,479,752	873,909,215
减：其他应收款坏账准备	2,685,546	5,413,021
合计	420,794,206	868,496,194

（2）按款项性质分类情况

	2025年	2024年
应收物料集采款	96,452,410	556,076,312
应收即征即退税款	8,508,989	131,829,144
应收第三方支付平台账户余额	246,431,175	131,693,711
应收押金保证金及备付金	70,100,279	53,119,891
应收员工垫付款	-	1,170,046
其他	1,986,899	20,111
合计	423,479,752	873,909,215

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

5. 其他应收款（续）

（3） 坏账准备计提情况

2025年

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	254,940,164	60.20	-	-	254,940,164
按信用风险特征组合计提坏账准备	168,539,588	39.80	2,685,546	1.59	165,854,042
合计	<u>423,479,752</u>	<u>100.00</u>	<u>2,685,546</u>		<u>420,794,206</u>

2024年

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	264,692,901	30.29	-	-	264,692,901
按信用风险特征组合计提坏账准备	609,216,314	69.71	5,413,021	0.89	603,803,293
合计	<u>873,909,215</u>	<u>100.00</u>	<u>5,413,021</u>		<u>868,496,194</u>

于2025年12月31日，组合计提坏账准备的其他应收款情况如下：

	账面余额	减值准备	计提比例(%)
应收押金保证金及备付金和其他	72,087,178	2,439,920	3.28
应收物料集采款	96,452,410	245,626	0.25
合计	<u>168,539,588</u>	<u>2,685,546</u>	

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

5. 其他应收款（续）

（3） 坏账准备计提情况（续）

其他应收款按照未来12个月预期信用损失及整个存续期预期信用损失计提的坏账准备的变动如下：

	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月 预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续 期预期信 用损失(已 发生信用 减值)	
2025年1月1日余额	5,413,021	-	-	5,413,021
本期计提	-	-	-	-
本期转回	(2,682,863)	-	-	(2,682,863)
本期转销	-	-	-	-
本期核销	-	-	-	-
其他变动	(44,612)	-	-	(44,612)
2025年12月31日余额	<u>2,685,546</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,685,546</u>

于2025年12月31日，本集团不存在处于第二阶段和第三阶段的其他应收款。

（4） 坏账准备的情况

其他应收款坏账准备的变动如下：

	年初余额	计提	收回或转回	其他变动	年末余额
未来12个月预期 信用损失	<u>5,413,021</u>	<u>-</u>	<u>(2,682,863)</u>	<u>(44,612)</u>	<u>2,685,546</u>

于2025年度，本集团转回的坏账准备金额为人民币2,682,863元（2024年度：人民币15,701,498元）。

（5） 实际核销的其他应收款情况

于2025年度，本集团无实际核销的重要其他应收款（2024年度：无）。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

5. 其他应收款（续）

(6) 按欠款方归集的年末余额其他应收款金额前五名

	年末余额	占其他应收款年末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备年末余额
第一名	69,661,215	16.45	应收物料集采款	一年以内	35,051
第二名	35,144,000	8.30	应收押金保证金及备付金	一年以内	316,333
第三名	21,728,204	5.13	应收第三方支付平台账户余额	一年以内	-
第四名	13,789,619	3.26	应收物料集采款	一年以内	93,643
第五名	12,535,617	2.96	应收物料集采款	一年以内	112,834
合计	152,858,655	36.10	/	/	557,861

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

6. 存货

(1) 存货分类

	2025年			2024年		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	269,773,003	10,400,350	259,372,653	207,946,710	13,973,711	193,972,999
委托加工物资	10,344,197	-	10,344,197	1,340,940	-	1,340,940
库存商品	2,588,981,480	203,541,254	2,385,440,226	1,429,105,741	134,325,670	1,294,780,071
合计	<u>2,869,098,680</u>	<u>213,941,604</u>	<u>2,655,157,076</u>	<u>1,638,393,391</u>	<u>148,299,381</u>	<u>1,490,094,010</u>

(2) 存货跌价准备

	年初余额	本年增加金额		本年减少金额		年末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	13,973,711	-	-	(3,573,361)	-	10,400,350
库存商品	134,325,670	94,773,356	417,028	(25,974,800)	-	203,541,254
合计	<u>148,299,381</u>	<u>94,773,356</u>	<u>417,028</u>	<u>(29,548,161)</u>	<u>-</u>	<u>213,941,604</u>

本年转回或转销存货跌价准备的原因系已计提减值存货转回和销售所致。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

7. 一年内到期的非流动资产

	2025年	2024年
长期银行存款及应计利息	<u>2,268,277,240</u>	<u>1,378,026,752</u>

本集团将自资产负债表日起一年内(含一年)到期的长期银行存款，列示为一年内到期的非流动资产；取得期限在三个月以上但在一年内(含一年)的定期存款于货币资金项下列报。

8. 其他流动资产

	2025年	2024年
待认证及待抵扣进项税	420,453,913	347,414,722
应收退货成本	49,398,781	31,156,648
预缴所得税	79,922,799	46,303,799
资管计划持有的买入返售金融资产		
款	114,162,510	-
其他	<u>25,465,562</u>	<u>-</u>
合计	<u>689,403,565</u>	<u>424,875,169</u>

9. 长期股权投资

	年初余额	本期增减变动		年末余额	减值准备
		减少投资	权益法下确认 的投资损益		年末余额
联营企业					
宁波梅山保税港区石 禾子股权投资合伙 企业(有限合伙)	<u>20,420,350</u>	<u>(10,047,630)</u>	<u>316,040</u>	<u>10,688,760</u>	<u>-</u>

10. 其他非流动金融资产

	2025年	2024年
理财产品	451,215,000	170,865,260
附有优先权利的股权投资	<u>149,712,101</u>	<u>181,760,232</u>
合计	<u>600,927,101</u>	<u>352,625,492</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

11. 固定资产

(1) 固定资产情况

	房屋及建筑物	模具及生产设备	办公、电子设备及其他	合计
一、账面原值：				
1. 年初余额	1,155,818,546	701,124,130	130,806,967	1,987,749,643
2. 本年增加金额	1,609,568	381,228,176	32,200,917	415,038,661
(1) 购置	1,609,568	381,228,176	32,200,917	415,038,661
3. 本年减少金额	(237,696)	(48,698,515)	(1,808,537)	(50,744,748)
(1) 处置或报废	(237,696)	(48,698,515)	(1,808,537)	(50,744,748)
4. 年末余额	<u>1,157,190,418</u>	<u>1,033,653,791</u>	<u>161,199,347</u>	<u>2,352,043,556</u>
二、累计折旧				
1. 年初余额	(86,963,058)	(298,745,382)	(38,888,516)	(424,596,956)
2. 本年增加金额	(32,739,532)	(170,328,009)	(19,126,705)	(222,194,246)
(1) 计提	(32,739,532)	(170,328,009)	(19,126,705)	(222,194,246)
3. 本年减少金额	6,586	26,591,090	1,462,028	28,059,704
(1) 处置或报废	6,586	26,591,090	1,462,028	28,059,704
4. 年末余额	<u>(119,696,004)</u>	<u>(442,482,301)</u>	<u>(56,553,193)</u>	<u>(618,731,498)</u>
三、减值准备				
1. 年初余额	-	(189,832,245)	(713,702)	(190,545,947)
2. 本年增加金额	-	(70,589,325)	-	(70,589,325)
(1) 计提	-	(70,589,325)	-	(70,589,325)
3. 本年减少金额	-	17,043,775	3,209	17,046,984
(1) 处置或报废	-	17,043,775	3,209	17,046,984
4. 年末余额	<u>-</u>	<u>(243,377,795)</u>	<u>(710,493)</u>	<u>(244,088,288)</u>
四、账面价值				
1. 年末账面价值	<u>1,037,494,414</u>	<u>347,793,695</u>	<u>103,935,661</u>	<u>1,489,223,770</u>
2. 年初账面价值	<u>1,068,855,488</u>	<u>212,546,503</u>	<u>91,204,749</u>	<u>1,372,606,740</u>

(2) 暂时闲置的固定资产情况

	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋及建筑物	<u>430,870,361</u>	<u>(42,645,562)</u>	-	<u>388,224,799</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

11. 固定资产（续）

（3） 经营性租出固定资产

年末账面价值

房屋及建筑物	49,343,489
--------	------------

2025 年度，本集团对由于产品迭代升级而预期不再使用的模具计提固定资产减值准备人民币 70,589,325 元（2024 年度：人民币 39,818,441 元）。

12. 使用权资产

（1） 使用权资产情况

	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1. 年初余额	234,193,570	234,193,570
2. 本年增加金额	27,650,794	27,650,794
新增租赁合同	27,650,794	27,650,794
3. 本年减少金额	(16,060,442)	(16,060,442)
(1) 租赁变更	(16,009,145)	(16,009,145)
(2) 其他	(51,297)	(51,297)
4. 年末余额	<u>245,783,922</u>	<u>245,783,922</u>
二、累计折旧		
1. 年初余额	(48,500,816)	(48,500,816)
2. 本年增加金额	(45,932,935)	(45,932,935)
(1) 计提	(45,891,175)	(45,891,175)
(2) 其他	(41,760)	(41,760)
3. 本年减少金额	8,843,942	8,843,942
(1) 租赁变更	8,843,942	8,843,942
4. 年末余额	<u>(85,589,809)</u>	<u>(85,589,809)</u>
三、账面价值		
1. 年末账面价值	<u>160,194,113</u>	<u>160,194,113</u>
2. 年初账面价值	<u>185,692,754</u>	<u>185,692,754</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

13. 无形资产

(1) 无形资产情况

	外购软件	合计
一、账面原值		
1. 年初余额	31,716,291	31,716,291
2. 本年增加金额	1,399,389	1,399,389
(1) 购置	1,399,389	1,399,389
3. 年末余额	<u>33,115,680</u>	<u>33,115,680</u>
二、累计摊销		
1. 年初余额	(9,281,384)	(9,281,384)
2. 本年增加金额	(3,811,372)	(3,811,372)
(1) 计提	(3,811,372)	(3,811,372)
3. 年末余额	<u>(13,092,756)</u>	<u>(13,092,756)</u>
三、账面价值		
1. 年末账面价值	<u>20,022,924</u>	<u>20,022,924</u>
2. 年初账面价值	<u>22,434,907</u>	<u>22,434,907</u>

本年末没有通过公司内部研发形成的无形资产。

2025 年度无形资产的摊销金额为人民币 3,811,372 元（2024 年度：人民币 3,521,542 元）。

14. 长期待摊费用

	年初余额	本年增加金额	本年摊销金额	其他减少金额	年末余额
装修费	<u>25,245,745</u>	<u>19,976,247</u>	<u>(8,264,542)</u>	<u>-</u>	<u>36,957,450</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

15. 递延所得税资产/负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

	2025年		2024年	
	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
资产减值及损失准 备	237,040,024	40,648,985	93,645,320	13,075,024
内部交易未实现利 润	571,507,726	134,316,577	580,844,440	92,223,339
可抵扣亏损	1,259,407,362	188,947,035	522,244,893	86,130,147
预提费用	262,607,355	47,601,118	98,065,237	15,228,060
预提产品质量保证 费用	136,846,606	23,477,000	76,784,345	12,743,623
计提产品销售返利	152,324,315	25,821,638	68,581,215	13,260,173
预计售后退回	57,121,464	6,593,764	64,305,917	12,388,791
租赁负债	175,100,443	41,283,308	153,400,180	37,238,311
股份支付费用	77,503,216	12,815,058	127,713,462	21,402,467
合计	<u>2,929,458,511</u>	<u>521,504,483</u>	<u>1,785,585,009</u>	<u>303,689,935</u>

(2) 未经抵销的递延所得税负债

	2025年		2024年	
	应纳税暂时性 差异	递延所得税负 债	应纳税暂时性 差异	递延所得税负 债
股权投资公允价值变 动	42,419,763	8,812,942	38,150,515	5,722,578
金融资产公允价值变 动	301,001,878	43,274,664	219,785,809	36,425,979
使用权资产	159,831,277	40,250,372	144,037,442	34,890,123
固定资产折旧	10,754,609	1,613,194	12,394,107	1,859,116
合计	<u>514,007,527</u>	<u>93,951,172</u>	<u>414,367,873</u>	<u>78,897,796</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

15. 递延所得税资产/负债（续）

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

	递延所得税资 产和负债年末 互抵金额	抵销后递延所 得税资产或负 债年末余额	递延所得税资 产和负债年初 互抵金额	抵销后递延所 得税资产或负 债年初余额
递延所得税资产	(58,216,178)	463,288,305	(56,429,690)	247,260,245
递延所得税负债	58,216,178	(35,734,994)	56,429,690	(22,468,106)

(4) 未确认递延所得税资产明细

	2025年	2024年
可抵扣暂时性差异	3,811,394	2,597,663
可抵扣亏损	448,207,631	431,616,424
合计	452,019,025	434,214,087

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的到期日分析

	2025年	2024年
2026年	335,999	335,999
2027年	293,117	293,117
2028年	390,396	390,396
2029年	75,041,139	75,037,804
2030年	371,001,286	-
2031年	-	30,800,146
2032年	-	205,670,630
2033年	-	116,785,458
无到期日	1,145,694	2,302,874
合计	448,207,631	431,616,424

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

16. 其他非流动资产

	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
长期银行存款及应计利息	3,944,695,340	-	3,944,695,340	4,769,239,918	-	4,769,239,918
预付模具及设备购置款	49,652,117	-	49,652,117	48,089,017	-	48,089,017
预付置业款	39,178,008	-	39,178,008	29,503,748	-	29,503,748
其他	45,082,727	-	45,082,727	37,185,764	-	37,185,764
减：列示于一年内到期的 非流动资产-长期银行 存款本金及应计利息	2,268,277,240	-	2,268,277,240	1,378,026,752	-	1,378,026,752
合计	<u>1,810,330,952</u>	<u>-</u>	<u>1,810,330,952</u>	<u>3,505,991,695</u>	<u>-</u>	<u>3,505,991,695</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

17. 短期借款

	2025年	2024年
质押借款	<u>900,000,000</u>	<u>-</u>

短期借款分类的说明：

此质押借款系票据贴现或信用证借款，贴现利率为 0.80%至 1.00%之间

18. 衍生金融负债

	2025年	2024年
远期外汇合同	<u>887,820</u>	<u>-</u>

于2025年12月31日，衍生金融负债主要为未结算的美元结构性掉期合同，其名义金额为美元15,000,000元(2024年12月31日：无)。

19. 应付账款

(1) 应付账款列示

	2025年	2024年
应付材料款	2,375,386,588	2,461,576,297
应付服务费	475,985,494	324,673,335
应付运费款	<u>69,890,419</u>	<u>38,530,713</u>
合计	<u>2,921,262,501</u>	<u>2,824,780,345</u>

于2025年12月31日，本集团无账龄超过一年的应付账款（2024年12月31日：无）。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

20. 合同负债

	2025年	2024年
预收智能清洁产品销售货款	<u>106,860,934</u>	<u>200,445,996</u>

21. 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、短期薪酬	205,043,274	1,330,254,487	(1,239,276,175)	296,021,586
二、离职后福利-设定提存计划	4,317,372	121,514,596	(120,260,013)	5,571,955
三、辞退福利	<u>133,542</u>	<u>17,693,178</u>	<u>(15,429,169)</u>	<u>2,397,551</u>
合计	<u>209,494,188</u>	<u>1,469,462,261</u>	<u>(1,374,965,357)</u>	<u>303,991,092</u>

(2) 短期薪酬列示

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	202,369,643	1,148,159,238	(1,058,035,562)	292,493,319
二、职工福利费	-	37,183,483	(37,183,483)	-
三、社会保险费	2,609,520	58,533,756	(57,694,010)	3,449,266
其中：医疗保险费	2,539,863	54,450,487	(53,698,984)	3,291,366
工伤保险费	38,146	2,175,519	(2,126,883)	86,782
生育保险费	31,511	1,907,750	(1,868,143)	71,118
四、住房公积金	<u>64,111</u>	<u>86,378,010</u>	<u>(86,363,120)</u>	<u>79,001</u>
合计	<u>205,043,274</u>	<u>1,330,254,487</u>	<u>(1,239,276,175)</u>	<u>296,021,586</u>

(3) 设定提存计划列示

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、基本养老保险	4,171,634	116,969,671	(115,738,200)	5,403,105
二、失业保险费	<u>145,738</u>	<u>4,544,925</u>	<u>(4,521,813)</u>	<u>168,850</u>
合计	<u>4,317,372</u>	<u>121,514,596</u>	<u>(120,260,013)</u>	<u>5,571,955</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

22. 应交税费

	2025年	2024年
企业所得税	178,035,410	137,450,405
增值税	78,389,738	127,813,806
个人所得税	5,479,880	-
印花税	5,109,691	6,558,604
教育费附加（含地方附加）	4,334,872	2,374,962
城市维护建设税	3,675,382	2,958,297
合计	<u>275,024,973</u>	<u>277,156,074</u>

23. 其他应付款

（1）按款项性质分类情况

	2025年	2024年
应付销售返利款	484,670,257	235,818,214
应付限制性股票回购义务	88,623,666	66,217,870
应付工程及模具购置款	46,215,213	49,898,411
应付中介及服务费	16,661,022	14,668,305
应付保证金	10,468,803	10,511,898
其他	1,595,585	3,884,619
合计	<u>648,234,546</u>	<u>380,999,317</u>

于2025年12月31日，本集团无账龄超过一年的重要其他应付款（2024年12月31日：无）。

24. 一年内到期的非流动负债

	2025年	2024年
一年内到期的租赁负债	<u>44,506,272</u>	<u>43,709,759</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

25. 其他流动负债

	2025年	2024年
资管计划持有的卖出回购	-	333,000,000
产品质量保证	160,323,446	90,385,862
预计售后退回	106,520,245	64,305,917
待转预收货款销项税	5,328,310	3,090,089
合计	<u>272,172,001</u>	<u>490,781,868</u>

26. 租赁负债

	2025年	2024年
租赁负债	175,100,443	197,726,966
减：一年内到期的非流动负债	<u>44,506,272</u>	<u>43,709,759</u>
合计	<u>130,594,171</u>	<u>154,017,207</u>

于2025年12月31日，本集团未纳入租赁负债，但将导致未来潜在现金流出的事项为本集团简化处理的短期租赁合同，其未来最低应支付租金为人民币1,935,127元（2024年12月31日：人民币164,241元），均为一年内支付。

27. 预计负债

	2025年	2024年
产品质量保证	160,323,446	90,385,862
预计售后退回	106,520,245	64,305,917
减：将于一年内支付的预计负债	<u>266,843,691</u>	<u>154,691,779</u>
合计	<u>-</u>	<u>-</u>

28. 股本

	年初余额	发行新股	公积金转股	小计	年末余额
股本	<u>184,723,148</u>	<u>475,679</u>	<u>73,907,541</u>	<u>74,383,220</u>	<u>259,106,368</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

29. 资本公积

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
资本溢价（股本溢价）	5,075,154,226	101,777,879	(109,450,740)	5,067,481,365
其他资本公积	144,333,339	21,259,652	(64,727,678)	100,865,313
合计	5,219,487,565	123,037,531	(174,178,418)	5,168,346,678

于2025年5月，本公司2022年第二类限制性股票激励计划第三个归属期的归属条件达成，故于2025年5月，本公司向激励对象定向发行本公司A股普通股股票合计129,969股（面值人民币1元），每股归属价格为人民币12.81元。上述资金于2025年5月到位，业经北京德皓国际会计师事务所（特殊普通合伙）予以验证并出具德皓验字[2025]00000019号验资报告。本次股票归属共募集资金人民币1,664,903元，其中增加股本人民币129,969元，剩余人民币1,534,934元计入股本溢价，连同与本次归属的第二类限制性股票于等待期内作为股份支付已确认的资本公积（其他资本公积）人民币18,243,228元合计增加股本溢价人民币19,778,162元。

于2025年6月，本公司2023年第二类限制性股票激励计划第二个归属期的归属条件达成，故于2025年6月，本公司向激励对象定向发行本公司A股普通股股票合计324,892股（面值人民币1元），每股归属价格为人民币56.43元。上述资金于2025年6月到位，业经北京德皓国际会计师事务所（特殊普通合伙）予以验证并出具德皓验字[2025]00000032号验资报告。本次股票归属共募集资金人民币18,333,656元，其中增加股本人民币324,892元，剩余人民币18,008,764元计入股本溢价，连同与本次归属的第二类限制性股票于等待期内作为股份支付已确认的资本公积（其他资本公积）人民币19,659,281元合计增加股本溢价人民币37,668,045元。

于2025年8月，本公司2024年第二类限制性股票激励计划第一个归属期的归属条件达成，故于2025年8月，本公司向激励对象定向发行本公司A股普通股股票合计20,818股（面值人民币1元），每股归属价格为人民币103.05元。上述资金于2025年8月到位，业经北京德皓国际会计师事务所（特殊普通合伙）予以验证并出具德皓验字[2025]00000045号验资报告。本次股票归属共募集资金人民币2,145,295元，其中增加股本人民币20,818元，剩余人民币2,124,477元计入股本溢价，连同与本次归属的第二类限制性股票于等待期内作为股份支付已确认的资本公积（其他资本公积）人民币1,875,076元合计增加股本溢价人民币3,999,553元。

于2025年6月，本公司第一期“事业合伙人”持股计划第三个批次的股票解锁，本公司转销交付激励对象的库存股成本人民币10,786,182元和等待期内资本公积（其他资本公积）累计金额人民币9,672,928元以及相应的“其他应付款-限制性股票回购义务”人民币902,700元，同时，按照其差额调整资本公积（股本溢价）人民币210,554元。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

29. 资本公积（续）

于2025年7月，本公司2023年“事业合伙人”持股计划第二个批次的股票解锁，本公司转销交付激励对象的库存股成本人民币15,733,291元和等待期内资本公积（其他资本公积）累计金额人民币8,991,420元以及相应的“其他应付款-限制性股票回购义务”人民币8,277,426元，同时，按照其差额调整资本公积（股本溢价）人民币1,535,555元。

于2025年7月，本公司2024年“事业合伙人”持股计划第二个批次的股票解锁，本公司转销交付激励对象的库存股成本人民币9,023,726元和等待期内资本公积（其他资本公积）累计金额人民币6,243,561元以及相应的“其他应付款-限制性股票回购义务”人民币6,244,084元，同时，按照其差额调整资本公积（股本溢价）人民币3,463,919元。

根据本公司2024年年度股东会审议通过的资本公积转增股本方案，于2025年6月，本公司以方案实施前的公司总股本184,768,853股为基数，以资本公积向全体股东每股转增0.4股，共计转增73,907,541股。

对于2022年、2023年、2024年及2025年第二类限制性股票激励计划、第一期、2023年“事业合伙人”持股计划、2024年“事业合伙人”持股计划及2025年“事业合伙人”持股计划，根据相关税法规定，本集团可基于实际归属日市场价格计算的股权激励成本在被激励对象缴纳个人所得税后予以企业所得税税前扣除，本集团将预计企业所得税前可抵扣的股权激励成本金额超过等待期内已经确认股份支付的成本费用的金额的所得税影响计入资本公积（其他资本公积）。

30. 库存股

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
库存股（含事业合伙人）	<u>147,355,553</u>	<u>73,868,882</u>	<u>(35,543,199)</u>	<u>185,681,236</u>

经2025年4月2日本公司第三届董事会第四次会议决议通过，本公司拟使用人民币5,000万元（含）至10,000万元（含）自有资金以集中竞价方式回购股份，用于实施员工持股计划及/或股权激励计划，回购期限自本公司董事会审议通过回购方案之日起12个月内。截至2025年12月31日，本年已支付的回购总金额为人民币73,868,882元。

于2025年6月，本公司第一期“事业合伙人”持股计划第三个批次的股票解锁，本公司转销交付激励对象的库存股成本人民币10,786,182元和等待期内资本公积（其他资本公积）累计金额人民币9,672,928元以及相应的“其他应付款-限制性股票回购义务”人民币902,700元，同时，按照其差额调整资本公积（股本溢价）人民币210,554元。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

30. 库存股（续）

于2025年7月，本公司2023年“事业合伙人”持股计划第二个批次的股票解锁，本公司转销交付激励对象的库存股成本人民币15,733,291元和等待期内资本公积（其他资本公积）累计金额人民币8,991,420元以及相应的“其他应付款-限制性股票回购义务”人民币8,277,426元，同时，按照其差额调整资本公积（股本溢价）人民币1,535,555元。

于2025年7月，本公司2024年“事业合伙人”持股计划第二个批次的股票解锁，本公司转销交付激励对象的库存股成本人民币9,023,726元和等待期内资本公积（其他资本公积）累计金额人民币6,243,561元以及相应的“其他应付款-限制性股票回购义务”人民币6,244,084元，同时，按照其差额调整资本公积（股本溢价）人民币3,463,919元。

31. 其他综合收益

合并资产负债表中归属于母公司股东的其他综合收益累积余额：

2025年

	2025年1月1日	增减变动	2025年12月31日
外币财务报表折算差额	16,068,066	(9,110,721)	6,957,345

2024年

	2024年1月1日	增减变动	2024年12月31日
外币财务报表折算差额	3,712,912	12,355,154	16,068,066

其他综合收益发生额：

2025年

	税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税	归属于母公司股东	归属于少数股东
将重分类进损益的						
其他综合收益	(9,110,721)	-	-	-	(9,110,721)	-
外币报表折算差额	(9,110,721)	-	-	-	(9,110,721)	-

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

31. 其他综合收益（续）

其他综合收益发生额：（续）

2024 年

	税前发生额	减：前期计入 其他综合收益 当期转入损益	减：前期计 入其他综合 收益当期转 入留存收益	减：所得税	归属于母公 司股东	归属于少数 股东
将重分类进损益的其他综合收益						
外币报表折算差额	12,355,154	-	-	-	12,355,154	-

32. 盈余公积

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	92,361,574	37,191,610	-	129,553,184

根据《中华人民共和国公司法》及本公司章程，本公司按年度净利润的 10%提取法定盈余公积金，当法定盈余公积金累计额达到注册资本的 50%以上时，可不再提取。法定盈余公积金经批准后可用于弥补亏损，或者增加股本。经董事会决议，本公司 2025 年提取法定盈余公积人民币 37,191,610 元(2024 年度：人民币 26,622,839 元)。

33. 未分配利润

	2025年	2024年
年初未分配利润	7,503,940,864	6,168,518,213
加：本年归属于母公司所有者的净利润	1,363,322,277	1,976,563,235
减：提取法定盈余公积	37,191,610	26,622,839
应付普通股股利（注）	197,636,162	614,517,745
本年年末未分配利润	8,632,435,369	7,503,940,864

注：根据 2025 年 4 月 2 日、2025 年 4 月 25 日第三届董事会第四次会议、第三届监事会第四次会议和 2024 年年度股东大会决议，公司向全体股东派发 2024 年年度现金股利，每股人民币 1.06964 元(含税)，共计约人民币 1.98 亿元，该股利已全部付讫。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

34. 营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

	2025年		2024年	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	18,680,324,995	10,763,528,853	11,918,473,004	5,916,839,350
其他业务	14,451,833	14,010,585	26,234,202	38,846,208
合计	<u>18,694,776,828</u>	<u>10,777,539,438</u>	<u>11,944,707,206</u>	<u>5,955,685,558</u>

(2) 营业收入、营业成本分解信息

2025年

	分部		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
商品类型				
智能清洁产品及配件	18,680,324,995	10,763,528,853	18,680,324,995	10,763,528,853
其他业务	14,451,833	14,010,585	14,451,833	14,010,585
经营地区				
境内	8,252,936,825	5,362,346,951	8,252,936,825	5,362,346,951
境外	10,441,840,003	5,415,192,487	10,441,840,003	5,415,192,487
按商品转让的时间分类				
相关收入在某一时点确认	18,692,132,006	10,775,075,429	18,692,132,006	10,775,075,429
相关收入在某一时段内确认	2,644,822	2,464,009	2,644,822	2,464,009
按销售渠道分类				
直营	8,972,779,823	4,953,610,671	8,972,779,823	4,953,610,671
经销	9,707,545,172	5,809,918,182	9,707,545,172	5,809,918,182
其他	14,451,833	14,010,585	14,451,833	14,010,585
合计	<u>18,694,776,828</u>	<u>10,777,539,438</u>	<u>18,694,776,828</u>	<u>10,777,539,438</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

34. 营业收入和营业成本（续）

（2） 营业收入、营业成本分解信息（续）

2024年

	分部		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
商品类型				
智能清洁产品及配件	11,918,473,004	5,916,839,350	11,918,473,004	5,916,839,350
其他业务	26,234,202	38,846,208	26,234,202	38,846,208
经营地区				
境内	5,555,239,414	2,993,172,739	5,555,239,414	2,993,172,739
境外	6,389,467,792	2,962,512,819	6,389,467,792	2,962,512,819
按商品转让的时间分类				
相关收入在某一时点确认	11,941,815,915	5,953,536,741	11,941,815,915	5,953,536,741
相关收入在某一时段内确认	2,891,291	2,148,817	2,891,291	2,148,817
按销售渠道分类				
直营	5,241,127,230	2,505,134,611	5,241,127,230	2,505,134,611
经销	6,677,345,774	3,411,704,739	6,677,345,774	3,411,704,739
其他	26,234,202	38,846,208	26,234,202	38,846,208
合计	<u>11,944,707,206</u>	<u>5,955,685,558</u>	<u>11,944,707,206</u>	<u>5,955,685,558</u>

（3） 履约义务的说明

确认的收入来源于：

	2025年	2024年
合同负债年初账面价值	<u>200,445,996</u>	<u>85,119,642</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

34. 营业收入和营业成本（续）

（3） 履约义务的说明（续）

本集团与履约义务相关的信息如下：

	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
智能清洁产品及配件	公司在客户取得相关商品或服务的控制权时，即履行了履约义务。详见附注三、22	线上B2C模式：通过线上电子商务平台收到客户订单及付款后向客户发货；电商入仓模式：定期和电子商务平台结算销售款项；线下经销模式：收到经销商订单及货款后对经销商发货。详见附注三、22	本集团目前主要从事智能扫地机器人等智能清洁产品的设计、研发及生产，并销售予各购货方。详见附注三、22	是	106,520,245	对于附有销售退回条款的销售，公司根据销售相关产品的历史经验和数据，按照期望值法确定预计销售退回的金额，并抵减销售收入。公司将预期因销售退回而将退还的金额确认为应付退货款，列示为其他流动负债。详见附注五、25
合计	/	/	/	/	<u>106,520,245</u>	

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

35. 税金及附加

	2025年	2024年
城市维护建设税	24,827,569	28,762,429
印花税	21,667,947	19,055,069
教育费附加	12,495,999	14,129,691
地方教育费附加	8,647,992	9,702,189
房产税	8,288,263	8,227,791
其他	21,461	22,664
	<u>75,949,231</u>	<u>79,899,833</u>
合计	<u>75,949,231</u>	<u>79,899,833</u>

36. 销售费用

	2025年	2024年
广告及市场推广费用	3,259,336,926	1,923,824,891
平台服务费及佣金费用	867,685,193	682,032,502
职工薪酬费用	288,128,369	171,290,903
外包服务费用	241,003,608	82,929,632
仓储费用	162,637,128	53,861,195
办公费用	59,389,853	32,459,551
折旧和摊销费用	13,707,847	7,310,512
其他	2,457,238	13,492,179
	<u>4,894,346,162</u>	<u>2,967,201,365</u>
合计	<u>4,894,346,162</u>	<u>2,967,201,365</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

37. 管理费用

	2025年	2024年
职工薪酬费用	229,956,759	166,869,766
办公费用	73,441,364	66,381,497
中介及咨询费用	71,589,024	24,394,601
折旧和摊销费用	35,077,758	33,341,327
股份支付费用	9,126,745	25,038,453
装修费用	3,265,345	23,154,802
租赁费用	2,906,247	2,451,310
其他	5,650,110	4,017,428
合计	<u>431,013,352</u>	<u>345,649,184</u>

38. 研发费用

	2025年	2024年
职工薪酬费用	779,088,534	501,705,566
设计开发及检测费用	230,566,964	127,144,684
研发材料费用	199,626,018	135,791,433
办公费用	81,336,394	54,321,476
专利及知识产权费用	77,133,525	68,831,459
折旧和摊销费用	35,579,887	26,213,441
股份支付费用	10,814,754	55,035,722
租赁费用	4,888,500	2,291,700
其他	531,597	103,333
合计	<u>1,419,566,173</u>	<u>971,438,814</u>

39. 财务费用

	2025年	2024年
利息收入	(158,554,289)	(175,093,092)
汇兑收益	(46,254,028)	(19,967,508)
利息支出	10,122,182	10,323,033
其他	41,894,712	23,083,035
合计	<u>(152,791,423)</u>	<u>(161,654,532)</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

40. 其他收益

	2025年	2024年
政府补助—与收益相关	187,605,204	189,431,356
增值税进项加计抵减	—	2,793,456
代扣代缴个人所得税手续费返还	2,010,912	1,015,644
合计	<u>189,616,116</u>	<u>193,240,456</u>

41. 投资收益

	2025年	2024年
权益法核算的长期股权投资收益	316,040	69,789
交易性金融资产在持有期间的投资收益	10,729,960	—
处置交易性金融资产取得的投资收益	77,125,067	147,616,552
处置附有优先权利的股权投资取得的投资收益	17,594,357	2,312,855
远期外汇合同投资收益	4,665,000	—
其他	1,469,161	1,027,700
合计	<u>111,899,585</u>	<u>151,026,896</u>

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，本集团将持有期间的公允价值变动计入公允价值变动损益；处置该金融资产时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

42. 公允价值变动收益

	2025年	2024年
资产管理计划公允价值变动收益	56,021,315	77,158,187
附有优先权利的股权投资公允价值变动	4,473,342	15,928,812
理财产品公允价值变动	7,594,897	(48,260,119)
远期外汇合同公允价值变动	(887,820)	—
合计	<u>67,201,734</u>	<u>44,826,880</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

43. 信用减值损失

	2025年	2024年
应收账款坏账损失	12,059,486	4,824,941
其他应收款坏账损失	<u>(2,682,863)</u>	<u>(15,701,498)</u>
合计	<u>9,376,623</u>	<u>(10,876,557)</u>

44. 资产减值损失

	2025年	2024年
存货跌价损失	91,199,995	55,245,697
固定资产减值损失	<u>70,589,325</u>	<u>39,957,316</u>
合计	<u>161,789,320</u>	<u>95,203,013</u>

45. 费用按性质分类

	2025年	2024年
耗用原材料、外购配件及委外加工费	9,740,225,370	5,359,813,431
广告、市场、平台服务及佣金	4,127,022,119	2,605,857,393
职工薪酬（含股份支付费用）	1,490,159,460	1,067,044,994
运输及仓储费用	953,377,241	467,897,413
研发材料、设计及检测费用	430,192,982	262,936,118
折旧与摊销费用	280,161,335	161,562,827
租赁费用	7,888,249	4,789,081
其他	<u>493,438,369</u>	<u>310,073,664</u>
合计	<u>17,522,465,125</u>	<u>10,239,974,921</u>

46. 营业外收入

	2025年	2024年	计入2025年 非经常性损益
索赔及其他	<u>5,776,932</u>	<u>11,713,386</u>	<u>5,776,932</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

47. 所得税费用

	2025年	2024年
当期所得税费用	290,446,913	207,731,511
递延所得税费用	(206,874,749)	(86,728,838)
合计	<u>83,572,164</u>	<u>121,002,673</u>

所得税费用与利润总额的关系列示如下：

	2025年
利润总额	1,446,874,526
按法定/适用税率计算的所得税费用	361,718,632
优惠税率及不同地区税率差异的影响	(125,040,915)
税收优惠之所得税退税	(62,082,007)
非应税收入的影响	-
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	17,122,719
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	(50,636,053)
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	83,569,354
研发费用及固定资产加计扣除的影响	<u>(141,079,566)</u>
所得税费用	<u>83,572,164</u>

本集团所得税按在中国境内取得的估计应纳税所得额及适用税率计提。源于其他地区应纳税所得的税项根据本集团经营所在国家/所受管辖区域的现行法律、解释公告和惯例，按照适用税率计算。

48. 每股收益

	2025年 元/股	2024年 元/股
基本每股收益		
持续经营	<u>5.29</u>	<u>7.69</u>
稀释每股收益		
持续经营	<u>5.28</u>	<u>7.66</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

48. 每股收益（续）

基本每股收益按照归属于本公司普通股股东的当期净利润，除以发行在外普通股的加权平均数计算。

基本每股收益与稀释每股收益的具体计算如下：

	2025年	2024年
收益		
归属于本公司普通股股东的当期净利润		
持续经营	<u>1,363,322,277</u>	<u>1,976,563,235</u>
合计	<u>1,363,322,277</u>	<u>1,976,563,235</u>
调整后归属于本公司普通股股东的当期净利润	<u>1,363,322,277</u>	<u>1,976,563,235</u>
归属于：		
持续经营	<u>1,363,322,277</u>	<u>1,976,563,235</u>
合计	<u>1,363,322,277</u>	<u>1,976,563,235</u>
股份		
本公司发行在外普通股的加权平均数	257,789,887	256,890,152
稀释效应——普通股的加权平均数		
限制性股票/事业合伙人计划	<u>505,409</u>	<u>1,242,046</u>
调整后本公司发行在外普通股的加权平均数	<u>258,295,296</u>	<u>258,132,198</u>

根据本公司2024年年度股东大会审议通过的资本公积转增股本方案，于2024年8月，本公司以方案实施前的公司总股本131,477,470股为基数，以资本公积向全体股东每股转增0.4股，共计转增52,522,874股。转增后股本为184,000,344股。该事项已于2024年8月份完成，故按调整后的股数重新计算可比期间的每股收益。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

49. 现金流量表项目注释

（1） 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

	2025年	2024年
收到的政府补贴资金	86,403,249	47,982,841
收到的履约保证金及其他	38,122,569	27,901,438
收到的活期存款利息收入	23,620,217	4,617,197
合计	<u>148,146,035</u>	<u>80,501,476</u>

支付的其他与经营活动有关的现金

	2025年	2024年
办公费用	116,558,901	82,383,502
中介及咨询费用	11,147,128	28,536,467
租赁费用	8,022,245	4,535,363
押金及保证金	47,019,554	24,570,228
其他	27,007,578	14,164,889
合计	<u>209,755,406</u>	<u>154,190,449</u>

（2） 与投资活动有关的现金

收到的重要的投资活动有关的现金

	2025年	2024年
到期赎回理财产品收到的现金	5,588,298,000	5,717,920,115
定期存款及大额存单到期收到的现金	1,802,750,784	864,426,780
资产管理计划处置投资收到的现金	1,232,840,781	37,068,193
股权投资收到的现金	46,247,630	21,735,625
合计	<u>8,670,137,195</u>	<u>6,641,150,713</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

49. 现金流量表项目注释（续）

（2） 与投资活动有关的现金（续）

支付的重要的投资活动有关的现金

	2025年	2024年
购买理财产品支付的现金	6,366,216,000	5,332,920,115
购买定期存款及大额存单支付的现金	973,969,612	1,294,865,840
资产管理计划支付的现金	1,249,832,778	300,000,000
股权投资支付的现金	-	22,363,756
合计	<u>8,590,018,390</u>	<u>6,950,149,711</u>

（3） 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

	2025年	2024年
收到的股权激励计划认购股票款	<u>82,022,243</u>	<u>75,342,680</u>

支付的其他与筹资活动有关的现金

	2025年	2024年
回购公司股份支付的现金	142,144,276	54,847,131
支付租赁负债（含利息）的现金	59,123,735	36,371,206
上市费用	25,987,691	-
支付租赁保证金及其他	<u>17,223,354</u>	<u>4,593,067</u>
合计	<u>244,479,056</u>	<u>95,811,404</u>

2025 年度，本集团支付的与租赁相关的总现金流出为人民币 72,458,919 元（2024 年度：人民币 45,499,636 元），除计入筹资活动的支付租赁负债及租赁保证金的金额以外，其余现金流出均计入经营活动。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

49. 现金流量表项目注释（续）

（3） 与筹资活动有关的现金（续）

筹资活动产生的各项负债的变动如下：

	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
租赁负债（含一年内到期）	197,726,966	-	42,322,494	59,123,735	5,825,282	175,100,443
其他流动负债-资管计划持有的卖出回购	<u>333,000,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>333,000,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
合计	<u>530,726,966</u>	<u>-</u>	<u>42,322,494</u>	<u>392,123,735</u>	<u>5,825,282</u>	<u>175,100,443</u>

（4） 不涉及当期现金收支的重大活动

于 2025 年度，本集团不涉及现金收支的重大投资及筹资活动主要是新增的使用权资产及对应的租赁负债。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

50. 现金流量表补充资料

（1） 现金流量表补充资料

将净利润调节为经营活动现金流量：

	2025年	2024年
净利润	1,363,302,362	1,976,544,102
加：资产减值准备	161,789,320	95,203,013
信用减值损失	9,376,623	(10,876,557)
固定资产折旧	222,194,246	117,060,419
使用权资产摊销	45,891,175	34,172,596
无形资产摊销	3,811,372	3,521,542
长期待摊费用摊销	8,264,542	6,808,270
处置固定资产、无形资产和其 他长期资产的（收益）/损失	(663,568)	959,487
公允价值变动收益	(67,201,734)	(44,826,880)
财务费用	(116,984,762)	(184,464,566)
投资收益	(111,899,585)	(151,026,896)
递延所得税资产增加	(220,141,637)	(106,747,575)
递延所得税负债增加	13,266,888	20,018,737
存货的增加	(1,230,705,289)	(613,401,014)
经营性应收项目的减少/（增 加）	212,238,683	(1,205,242,555)
经营性应付项目的增加	460,751,481	1,704,358,190
递延收益摊销	(421,053)	(421,052)
股份支付费用	20,697,199	92,228,757
经营活动产生的现金流量净额	<u>773,566,263</u>	<u>1,733,868,018</u>

现金及现金等价物净变动情况：

	2025年	2024年
现金的年末余额	2,300,973,472	1,446,262,724
减：现金的年初余额	<u>1,446,262,724</u>	<u>828,408,645</u>
现金及现金等价物净增加额	<u>854,710,748</u>	<u>617,854,079</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

50. 现金流量表补充资料（续）

（2） 现金及现金等价物的构成

	2025年	2024年
现金	2,300,973,472	1,446,262,724
其中：可随时用于支付的银行存款	2,300,973,472	1,446,262,724
年末现金及现金等价物余额	<u>2,300,973,472</u>	<u>1,446,262,724</u>
其中：使用受限制的现金和现金等价物	-	-

（3） 使用范围受限制但仍作为现金及现金等价物列示的情况

项目	本年金额	理由
募集资金	<u>132,920,126</u>	公司于2020年度获准发行人民币普通股1,666.6667万股股票，取得的募集资金用于补充流动资金和建设投资项目。本公司在募集说明书所列明的用途内使用相关募集资金，于2025年12月31日，相关募集资金的金额为人民币132,920,126元，列示为现金及现金等价物。
合计	<u>132,920,126</u>	

（4） 不属于现金及现金等价物的货币资金

	2025年	2024年	理由
其他货币资金	17,572,000	17,971,000	保函相关 信用卡保证金存款
其他	<u>48,603</u>	-	
合计	<u>17,620,603</u>	<u>17,971,000</u>	/

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

51. 外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

	年末外币余额	折算汇率	年末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	67,082,260	7.0288	471,507,791
欧元	47,489,528	8.2355	391,100,010
港币	3,778,957	0.9032	3,413,154
英镑	4,551,323	9.4346	42,939,916
其他			41,448,589
应收账款			
其中：美元	78,227,633	7.0288	549,846,384
欧元	22,959,498	8.2355	189,082,946
加拿大元	6,726,814	5.1142	34,402,270
其他			9,017,846
其他应收款：			
其中：美元	18,330,607	7.0288	128,842,172
欧元	8,444,362	8.2355	69,543,542
墨西哥比索	25,619,718	0.3899	9,989,128
加拿大元	7,477,470	5.1142	38,241,276
其他			13,224,819
应付账款			
其中：美元	64,186,535	7.0288	451,154,317
欧元	8,408,533	8.2355	69,248,470
其他			9,464,624
其他应付款：			
其中：美元	47,456,867	7.0288	333,564,824
其他			2,063,310

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

51. 外币货币性项目（续）

（2） 境外经营实体

名称	主要经营地	记账本位币	选择依据
香港小文科技有限公司	香港	美元	主要业务币种
石头世纪香港有限公司	香港	美元	主要业务币种
Roborock Technology Co.	美国	美元	经营地币种
Roborock International B.V.	荷兰	欧元	主要业务币种
Roborock 合同会社	日本	日元	经营地币种
Roborock Korea Corp.	韩国	韩元	经营地币种
Taiwan Roborock Technology Co., Ltd.	台湾	新台币	经营地币种
Roborock Germany GmbH	德国	欧元	主要业务币种
Roborock Poland sp. zo. o	波兰	波兰兹罗提	经营地币种
Roborock Technology Limited	加拿大	加拿大元	经营地币种
Roborock Technology (UK) Co., Ltd	英国	英镑	经营地币种
石頭啟迪(香港)有限公司	香港	美元	主要业务币种
石頭智造(香港)有限公司	香港	美元	主要业务币种
ROBOROCK TECHNOLOGY NORWAY AS	挪威	挪威克朗	经营地币种
ROBOROCK PARIS	法国	欧元	经营地币种

52. 租赁

（1） 作为承租人

本集团承租的租赁资产包括经营过程中使用的房屋及建筑物，房屋及建筑物的租赁期通常为3至5年。租赁合同通常约定本集团不能将租赁资产进行转租，少数租赁合同包含续租选择权、终止选择权、可变租金的条款。

本集团将短期租赁和低价值租赁的租金支出直接计入当期损益，2025年度金额为人民币8,022,245元（2024年度：人民币4,535,363元）。与租赁相关的现金流出总额人民币72,458,919元。

使用权资产，参见附注五、12；租赁负债，参见附注五、26。

（2） 作为出租人

本集团将房屋建筑物用于出租，租赁期为2年至4年，形成经营租赁。

经营租出固定资产，参见附注五、11。

六、 研发支出

1. 按性质列示

	2025年	2024年
费用化研发支出	<u>1,419,566,173</u>	<u>971,438,814</u>
合计	<u>1,419,566,173</u>	<u>971,438,814</u>
其中：费用化研发支出	1,419,566,173	971,438,814
资本化研发支出	-	-

七、 在其他主体中的权益

1. 在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
深圳洛克时代科技有限公司	深圳市	CNY10,000,000	深圳市	销售智能清洁产品	100	-	设立
香港小文科技有限公司	香港	HKD10,000	香港	销售智能清洁产品	-	100	设立
石头世纪香港有限公司	香港	USD123,056,485	香港	销售智能清洁产品	100	-	设立
北京石头创新科技有限公司	北京市	CNY450,000,000	北京市	软件研发	100	-	设立
Roborock Technology Co.	美国	USD5,000	美国	销售智能清洁产品	-	100	同一控制下企业合并
北京石头启迪科技有限公司	北京市	CNY365,000,000	北京市	销售智能清洁产品	100	-	设立
Roborock International B.V.	荷兰	EUR200,000	荷兰	销售智能清洁产品	-	100	设立
Roborock合同会社	日本	JPY1,000,000	日本	销售智能清洁产品	-	100	非同一控制下企业合并
Roborock Poland sp. z o.o	波兰	PLN20,000	波兰	销售智能清洁产品	-	99.75	设立
Taiwan Roborock Technology Co., Ltd.	台湾	TWD500,000	台湾	销售智能清洁产品	-	100	设立
Roborock Germany GmbH	德国	EUR300,000	德国	销售智能清洁产品	-	100	设立
Roborock Korea Corp.	韩国	KRW100,000,000	韩国	销售智能清洁产品	-	100	设立
无锡金石为开创业投资合伙企业(有限合伙)	无锡市	CNY51,683,334	无锡市	股权投资、投资管理	-	96.74	设立

七、 在其他主体中的权益（续）

1. 在子公司中的权益（续）

(1) 企业集团的构成（续）

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
深圳洛克创新科技有限公司	深圳市	CNY20,000,000	深圳市	研发智能清洁产品	-	100	设立
惠州石头智造科技有限公司	惠州市	CNY655,000,000	惠州市	生产智能清洁产品	100	-	设立
Roborock Technology Limited	加拿大	CAD10,000	加拿大	销售智能清洁产品	-	100	设立
南京石头创新科技有限公司	南京市	CNY50,000,000	南京市	研发智能清洁产品	100	-	设立
Roborock Technology (UK) Co.,Ltd	英国	GBP200,000	英国	销售智能清洁产品	-	100	设立
石頭啟迪(香港)有限公司	香港	HKD10,000	香港	销售智能清洁产品	100	-	设立
杭州石头启迪科技有限公司	杭州市	CNY100,000	杭州市	销售智能清洁产品	-	100	设立
惠州石头启迪科技有限公司	惠州市	CNY100,000	惠州市	销售智能清洁产品	-	100	设立
南京石头启迪科技有限公司	南京市	CNY100,000	南京市	销售智能清洁产品	-	100	设立
福州市鼓楼区石头启迪科技有限公司	福州市	CNY100,000	福州市	销售智能清洁产品	-	100	设立
苏州科界航科技有限公司	苏州市	CNY20,000,000	苏州市	研发智能清洁产品	-	100	设立
湖北省石头启迪商贸有限公司	武汉市	CNY100,000	武汉市	销售智能清洁产品	-	100	设立
成都石头启迪商贸有限公司	成都市	CNY100,000	成都市	销售智能清洁产品	-	100	设立
青岛石头启迪商贸有限公司	青岛市	CNY100,000	青岛市	销售智能清洁产品	-	100	设立
上海科慧航商贸有限公司	上海市	CNY100,000	上海市	销售智能清洁产品	-	100	设立
长沙市石头启迪商贸有限公司	长沙市	CNY100,000	长沙市	销售智能清洁产品	-	100	设立
宁波石头小文商贸有限公司	宁波市	CNY100,000	宁波市	销售智能清洁产品	-	100	设立

七、 在其他主体中的权益（续）

1. 在子公司中的权益（续）

(1) 企业集团的构成（续）

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
太原石头启迪商贸有限公司	太原市	CNY100,000	太原市	销售智能清洁产品	-	100	设立
天津石头启迪商贸有限公司	天津市	CNY100,000	天津市	销售智能清洁产品	-	100	设立
贵阳石头启迪商贸有限公司	贵阳市	CNY100,000	贵阳市	销售智能清洁产品	-	100	设立
昆明石锐航商贸有限公司	昆明市	CNY100,000	昆明市	销售智能清洁产品	-	100	设立
西安石头启迪商贸有限公司	西安市	CNY100,000	西安市	销售智能清洁产品	-	100	设立
南宁石头启迪商贸有限公司	南宁市	CNY100,000	南宁市	销售智能清洁产品	-	100	设立
包头石头启迪商贸有限公司	包头市	CNY100,000	包头市	销售智能清洁产品	-	100	设立
沈阳石头小文电器商贸有限公司	沈阳市	CNY100,000	沈阳市	销售智能清洁产品	-	100	设立
哈尔滨石慧航商贸有限公司	哈尔滨市	CNY100,000	哈尔滨市	销售智能清洁产品	-	100	设立
石家庄石头启迪商贸有限公司	石家庄市	CNY100,000	石家庄市	销售智能清洁产品	-	100	设立
郑州睿洛途商贸有限公司	郑州市	CNY100,000	郑州市	销售智能清洁产品	-	100	设立
重庆石头启迪电器有限公司	重庆市	CNY100,000	重庆市	销售智能清洁产品	-	100	设立
太原石头小文商贸有限公司	太原市	CNY100,000	太原市	销售智能清洁产品	-	100	设立
南昌石馨响商贸有限公司	南昌市	CNY100,000	南昌市	销售智能清洁产品	-	100	设立
合肥市石头启迪家电零售有限公司	合肥市	CNY100,000	合肥市	销售智能清洁产品	-	100	设立
长春石头启迪商贸有限公司	长春市	CNY100,000	长春市	销售智能清洁产品	-	100	设立
苏州石锐卓科技有限公司	苏州市	CNY20,000,000	苏州市	研发智能清洁产品	-	100	设立

七、 在其他主体中的权益（续）

1. 在子公司中的权益（续）

(1) 企业集团的构成（续）

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
广州睿洛途商贸有限公司	广州市	CNY100,000	广州市	销售智能清洁产品	-	100	设立
湖州石头启迪商贸有限公司	湖州市	CNY100,000	湖州市	销售智能清洁产品	-	100	设立
佛山市石头启迪商贸有限公司	佛山市	CNY100,000	佛山市	销售智能清洁产品	-	100	设立
中山市睿洛途商贸有限公司	中山市	CNY100,000	中山市	销售智能清洁产品	-	100	设立
汕尾市睿洛途商贸有限公司	汕尾市	CNY100,000	汕尾市	销售智能清洁产品	-	100	设立
广州石磐昀商贸有限公司	广州市	CNY100,000	广州市	销售智能清洁产品	-	100	设立
上海睿洛途商贸有限公司	上海市	CNY100,000	上海市	销售智能清洁产品	-	100	设立
Roborock Technology Norway AS	挪威	NOK1,080,000	挪威	销售智能清洁产品	-	100	设立
ROBOROCK PARIS	法国	EUR200,000	法国	销售智能清洁产品	-	100	设立
石頭智造(香港)有限公司	香港	HKD10,000	香港	销售智能清洁产品	-	100	设立

七、 在其他主体中的权益（续）

1. 在子公司中的权益（续）

（2） 存在重要少数股东权益的子公司

报告期内，本集团不存在有重要少数股东权益的子公司。

2. 在其他权益主体中的权益

结构化主体名称	出资额	持有份额	合并时间
石头科技易方达资产管理计划	264,504,886	100%	2023年10月1日
石头创新科技易方达资产管理计划	1,200,000,000	100%	2023年10月1日
石头科技中信资产管理计划	150,000,000	100%	2024年9月6日
石头创新科技中信资产管理计划	500,000,000	100%	2024年9月6日

3. 在联营企业中的权益

于2020年11月24日，本公司通过子公司北京石头创新科技有限公司投资宁波梅山保税港区石禾子股权投资合伙企业(有限合伙)(以下简称“石禾子”)。于2020年及2022年，本公司分别对石禾子出资人民币1,200万元及900万元，持股比例为47.62%。本公司对石禾子财务和经营决策能够施加重大影响，故将其作为联营企业、采用权益法核算。于2025年1月14日，经全体合伙人一致同意，包括北京石头创新科技有限公司在内的全体合伙人同比例减少对石禾子的出资额，持股比例未发生变动。于2025年12月31日，本公司对石禾子投资的账面价值为人民币10,688,760.03元(2024年12月31日：人民币20,420,349.62元)，2025年度账面价值变动为石禾子本年度发生的经营盈利按持股比例计算归属于本公司的金额和本年度减少的出资额。该联营公司对本公司并不重大。

八、 政府补助

1. 涉及政府补助的负债项目

	年初余额	本年新增	本年计入营业 外收入	本年计入其 他收益	本年其 他变动	年末余额	与资产/收益 相关
递延收益	10,693,860	8,200,000	-	(421,053)	-	18,472,807	与收益相关

2. 计入当期损益的政府补助

	2025年	2024年
与收益相关的政府补助 计入其他收益	187,605,204	189,431,356

九、 与金融工具相关的风险

1. 金融工具风险

本集团的经营活动会面临各种金融风险：信用风险、流动性风险和市场风险（主要为外汇风险和价格风险）。本集团整体的风险管理计划针对金融市场的不可预见性，力求减少对本集团财务业绩的潜在不利影响。

（1） 信用风险

本集团信用风险主要产生于货币资金、应收账款、其他应收款及其他流动资产等，以及未纳入减值评估范围的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产投资等。于资产负债表日，本集团金融资产的账面价值已代表其最大信用风险敞口。

九、与金融工具相关的风险（续）

1. 金融工具风险（续）

（1）信用风险（续）

本集团货币资金主要存放于声誉良好并拥有较高信用评级的国有银行和其他大中型上市银行，购买的理财产品及资产管理计划主要也来自这些银行或其关联机构，投资的资产管理计划主要来自国内资产管理规模较大且声誉良好的基金管理公司。本集团认为其不存在重大的信用风险，几乎不会产生因银行违约而导致的重大损失。

对于应收账款和其他应收款，本集团设定相关政策以控制信用风险敞口。本集团基于对客户的财务状况、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期，并定期对客户信用记录进行监控和评估。本集团的应收账款客户主要为合作稳定、信用资质良好的关联方及大型电商平台等，其他应收款主要为应收第三方支付平台账户余额及押金与保证金等，本集团与客户按照约定的结算方式及信用期回收应收款项。由于现有客户过去并无重大拖欠及违约事项，本集团通常不要求客户提供第三方担保。

此外，财务担保和贷款承诺可能会因为交易对手方违约而产生风险，本集团对财务担保和贷款承诺制定了严格的申请和审批要求，综合考虑内外部信用评级等信息，持续监控信用风险敞口、交易对手方信用评级的变化及其他相关信息，确保整体信用风险在可控的范围内。

于2025年12月31日，本集团无重大的因债务人抵押而持有的担保物或其他信用增级（2024年12月31日：无）。

（2）流动性风险

本集团内各子公司负责其自身的现金流量预测。本集团总部财务部门在汇总各子公司现金流量预测的基础上，在集团层面持续监控短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备；同时考虑从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

九、与金融工具相关的风险（续）

1. 金融工具风险（续）

（2）流动性风险（续）

于资产负债表日，本集团各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

2025年

	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
短期借款	900,000,000	-	-	-	900,000,000
应付账款	2,921,262,501	-	-	-	2,921,262,501
其他应付款	648,234,546	-	-	-	648,234,546
衍生金融负债	887,820	-	-	-	887,820
租赁负债	<u>57,668,483</u>	<u>48,675,699</u>	<u>82,381,568</u>	-	<u>188,725,750</u>
合计	<u>4,528,053,350</u>	<u>48,675,699</u>	<u>82,381,568</u>	-	<u>4,659,110,617</u>

2024年

	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
应付账款	2,824,780,345	-	-	-	2,824,780,345
其他应付款	380,999,317	-	-	-	380,999,317
其他流动负债	333,000,000	-	-	-	333,000,000
租赁负债	<u>52,901,406</u>	<u>47,008,202</u>	<u>117,058,999</u>	<u>8,961,483</u>	<u>225,930,090</u>
合计	<u>3,591,681,068</u>	<u>47,008,202</u>	<u>117,058,999</u>	<u>8,961,483</u>	<u>3,764,709,752</u>

于2025年12月31日，本集团未对外提供财务担保（2024年12月31日：无）。

（3）市场风险

外汇风险

本集团的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。本集团已确认的外币资产和负债及未来的外币交易（外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元）存在外汇风险。本集团持续监控集团外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险。于2025年12月31日，本集团无外币借款。

九、与金融工具相关的风险（续）

1. 金融工具风险（续）

（3）市场风险（续）

外汇风险（续）

于2025年12月31日及2024年12月31日，本集团内记账本位币为人民币的公司持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

	美元项目	
	2025年 12月31日	2024年 12月31日
外币金融资产—		
货币资金	35,334,922	51,354,228
应收账款	—	17,141,390
其他应收款	69,912,687	9,045,785
合计	<u>105,247,609</u>	<u>77,541,403</u>
外币金融负债—		
应付账款	61,092,864	35,764,329
其他应付款	—	398,757
衍生金融负债	887,820	—
合计	<u>61,980,684</u>	<u>36,163,086</u>
	欧元项目	
	2025年 12月31日	2024年 12月31日
外币金融资产—		
货币资金	<u>766,505</u>	<u>150,552,563</u>
外币金融负债—		
应付款项	199,157	—
其他应付款	27,473	25,106
合计	<u>226,630</u>	<u>25,106</u>

九、与金融工具相关的风险（续）

1. 金融工具风险（续）

(3) 市场风险（续）

外汇风险（续）

对于记账本位币为人民币的公司各类美元金融资产和美元金融负债，如果人民币对美元升值或贬值 5%，其他因素保持不变，则本集团于 2025 年 12 月 31 日，将减少或增加净利润约人民币 1,622,510 元（2024 年 12 月 31 日：约人民币 1,551,687 元）。

对于记账本位币为人民币的公司各类欧元金融资产和欧元金融负债，如果人民币对欧元升值或贬值 5%，其他因素保持不变，则本集团于 2025 年 12 月 31 日，将减少或增加净利润约人民币 20,245 元（2024 年 12 月 31 日：约人民币 5,644,780 元）。

于 2025 年 12 月 31 日及 2024 年 12 月 31 日，本集团内记账本位币为美元的公司持有的主要外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

	2025 年 12 月 31 日		合计
	欧元项目	其他外币项目	
外币金融资产—			
货币资金	167,238,250	32,718,225	199,956,475
交易性金融资产	—	80,278,667	80,278,667
应收账款	51,994,906	14,293,698	66,288,604
其他应收款	45,829,640	41,082,181	86,911,821
合计	<u>265,062,796</u>	<u>168,372,771</u>	<u>433,435,567</u>
外币金融负债—			
应付账款	23,994,223	5,911,020	29,905,243
其他应付款	388,842	548,391	937,233
合计	<u>24,383,065</u>	<u>6,459,411</u>	<u>30,842,476</u>

九、与金融工具相关的风险（续）

1. 金融工具风险（续）

（3）市场风险（续）

外汇风险（续）

	2024年12月31日		合计
	欧元项目	其他外币项目	
外币金融资产—			
货币资金	81,564,227	31,798,112	113,362,339
应收账款	36,548,417	12,456,718	49,005,135
其他应收款	20,654,635	30,870,524	51,525,159
合计	<u>138,767,279</u>	<u>75,125,354</u>	<u>213,892,633</u>
外币金融负债—			
应付账款	33,390,265	51,377,051	84,767,316
其他应付款	1,242,767	22,769,296	24,012,063
合计	<u>34,633,032</u>	<u>74,146,347</u>	<u>108,779,379</u>

于2025年12月31日，本集团内记账本位币为美元的公司人民币金融资产为81,621,515元（2024年12月31日：人民币379,742元），人民币金融负债为735,345元（2024年12月31日：人民币4,191,641元）。

价格风险

本集团的价格风险主要产生于以公允价值计量的理财产品及资产管理计划投资、附有优先权利的股权投资等。本集团通过多元化投资策略来管理因投资产生的价格风险。每项投资均由管理层逐项监控，相关公允价值估计请参见附注十。

2. 资本管理

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

为了维持或调整资本结构，本集团可能会调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股或出售资产以减低债务。

九、与金融工具相关的风险（续）

2. 资本管理（续）

本集团的总资本为合并资产负债表中所列示的股东权益。本集团不受制于外部强制性资本要求，利用资产负债比率监控资本。

于2025年12月31日及2024年12月31日，本集团的资产负债比率列示如下：

	2025年12月31日	2024年12月31日
资产负债比率	<u>29%</u>	<u>26%</u>

十、公允价值的披露

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：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：相关资产或负债的不可观察输入值。

1. 以公允价值计量的资产和负债

2025年

	第一层次	第二层次	第三层次	合计
金融资产				
交易性金融资产—				
理财产品	-	-	3,768,615,972	3,768,615,972
资产管理计划	1,481,704,108	667,887,877	-	2,149,591,985
其他非流动金融资产—				
附有优先权利的股权投资	-	-	149,712,101	149,712,101
合计	<u>1,481,704,108</u>	<u>667,887,877</u>	<u>3,918,328,073</u>	<u>6,067,920,058</u>

十、 公允价值的披露（续）

1. 以公允价值计量的资产和负债（续）

2024年

	第一层次	第二层次	第三层次	合计
金融资产				
交易性金融资产—				
理财产品	-	-	3,003,452,286	3,003,452,286
资产管理计划	1,852,474,471	305,605,146	-	2,158,079,617
其他非流动金融资产—				
附有优先权利的股权投资	-	-	181,760,232	181,760,232
合计	<u>1,852,474,471</u>	<u>305,605,146</u>	<u>3,185,212,518</u>	<u>5,343,292,135</u>

本集团以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。本年度无第一层次与第二层次间的转换。

对于在活跃市场上交易的金融工具，本集团以其活跃市场报价确定其公允价值；对于不在活跃市场上交易的金融工具，本集团采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型主要为现金流量折现模型和市场可比公司模型等。估值技术的输入值主要包括预期收益率、无风险利率、预期波动率、缺乏流动性折价等。

十、 公允价值的披露（续）

1. 以公允价值计量的资产和负债（续）

第三层次公允价值计量的相关信息如下：

	附有优先权利的股 权投资	理财产品	合计
2024年12月31日	181,760,232	3,003,452,286	3,185,212,518
购买	-	6,334,534,374	6,334,534,374
出售	(53,794,357)	(5,653,835,690)	(5,707,630,047)
汇率变动	(321,473)	(254,962)	(576,435)
计入当期损益的利得或损失	22,067,699	84,719,964	106,787,663
本年转入第一层次	-	-	-
2025年12月31日	<u>149,712,101</u>	<u>3,768,615,972</u>	<u>3,918,328,073</u>
2025年12月31日仍持有的资产			
计入2025年度期间损益的未			
实现利得或损失的变动—	<u>4,598,595</u>	<u>5,843,686</u>	<u>10,442,281</u>
2023年12月31日	161,862,734	3,436,712,405	3,598,575,139
购买	22,363,756	5,332,920,115	5,355,283,871
出售	(21,735,625)	(5,865,536,667)	(5,887,272,292)
汇率变动	(3,086)	9,414	6,328
计入当期损益的利得或损失	19,272,453	99,347,019	118,619,472
本年转入第一层次	-	-	-
2024年12月31日	<u>181,760,232</u>	<u>3,003,452,286</u>	<u>3,185,212,518</u>
2024年12月31日仍持有的资产			
计入2024年度期间损益的未			
实现利得或损失的变动—	<u>37,821,168</u>	<u>58,452,286</u>	<u>96,273,454</u>

于2025年度及2024年度，计入当期损益的利得为计入利润表中的公允价值变动收益及投资收益的金额。

本集团由财务部门负责金融资产的估值工作，同时委托外部独立评估师对本集团附有优先权利的股权投资的公允价值进行评估。上述估值结果由本集团财务部门进行独立验证及账务处理，并基于经验证的估值结果编制与公允价值有关的披露信息。

十、 公允价值的披露（续）

1. 以公允价值计量的资产和负债（续）

如下为第三层次公允价值计量的重要不可观察输入值概述：

	2025年12月31日	输入值				
		公允价值	名称	范围/加权平均值	与公允价值之间的关系	可观察/不可观察
交易性金融资产—						
理财产品	3,768,615,972	理财净值/预期收益率	1.00%-5.40%	正向	不可观察	
其他非流动金融资产—						
无风险利率		无风险利率	1.34%-1.77%	正向	不可观察	
预期波动率		预期波动率	43.16%-48.50%	反向	不可观察	
流动性折扣	149,712,101	流动性折扣	18.00%-36.00%	反向	不可观察	
合计	<u>3,918,328,073</u>					
	2024年12月31日	输入值				
	公允价值	名称	范围/加权平均值	与公允价值之间的关系	可观察/不可观察	
交易性金融资产—						
理财产品	3,003,452,286	理财净值/预期收益率	1.67%-3.05%	正向	不可观察	
其他非流动金融资产—						
无风险利率		无风险利率	1.11%-2.34%	正向	不可观察	
预期波动率		预期波动率	35%-45%	反向	不可观察	
流动性折扣	181,760,232	流动性折扣	16%-30%	反向	不可观察	
合计	<u>3,185,212,518</u>					

十、公允价值的披露（续）

2. 不以公允价值计量但披露其公允价值的资产和负债

本集团以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：应收账款、其他应收款、应付款项、租赁负债及资管计划持有的买入返售等，其账面价值与公允价值差异并不重大。

十一、关联方关系及其交易

1. 股东情况

本集团的实际控制人是昌敬先生。

2. 子公司

子公司详见附注七、1。

3. 其他关联方

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
小米科技有限责任公司	自2024年9月起，不再为本公司关联方
小米通讯技术有限公司	自2024年9月起，不再为本公司关联方
有品信息科技有限公司	自2024年9月起，不再为本公司关联方
极石（青岛）国际贸易有限公司	过去12个月内与本公司同受一方控制或重大影响

4. 关联方交易

（1）关联方商品和劳务交易

自关联方购买商品和接受劳务

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度 (如适用)	是否超过交易额度 (如适用)	上期发生额
小米科技有限责任公司	接受生态云服务	-	/	/	1,032,101
有品信息科技有限公司	接受代销平台服务	-	/	/	289,857

十一、关联方关系及其交易（续）

4. 关联方交易（续）

（1）关联方商品和劳务交易（续）

向关联方销售商品和提供劳务

关联方	关联交易内容	2025年	2024年
小米通讯技术有限公司	销售商品	-	409,203

（2）关联方资产转让

关联方	关联交易内容	2025年	2024年
极石（青岛）国际贸易有限公司	采购资产	-	345,900

（3）关键管理人员薪酬

	2025年	2024年
关键管理人员报酬（含股份支付费用）	41,016,472	39,304,510

5. 关联方应收应付款项余额

（1）应收款项

往来项目	关联方	2025年		2024年	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	小米通讯技术有限公司	-	-	2,902,617	20,318
应收账款	有品信息科技有限公司	-	-	664,061	4,648
其他应收款	有品信息科技有限公司	-	-	100,000	55,000

十一、关联方关系及其交易（续）

5. 关联方应收应付款项余额（续）

（2） 应付款项

往来项目	关联方	2025年	2024年
应付账款	小米科技有限责任公司	-	1,032,101
应付职工薪酬	关键管理人员	8,058,194	10,372,005

应收应付关联方款项均不计利息、无担保。

十二、股份支付

1. 各项权益工具

（a） 2022年第二类限制性股票激励计划

于2022年5月17日，经本公司股东会2021年年度股东大会批准，本公司向满足条件的本集团员工（“激励对象”）实施第二类限制性股票激励计划（以下简称“2022年第二类限制性股票激励计划”）。根据2022年第二类限制性股票激励计划，本公司向479名激励对象共授予24.83万股第二类限制性股票（即在实际归属时出资认购股票），初始授予价格为人民币50元/股，后于2023年7月18日由董事会根据股票激励计划的调价机制将授予价格调整为人民币23.53元/股，后于2024年5月17日由董事会根据股票激励计划的调价机制将授予价格调整为人民币22.61元/股，于2025年5月20日由董事会根据股票激励计划的调价机制将授予价格调整为人民币12.81元/股。

根据该股票激励计划，激励对象自首次授予之日4年内（即2026年5月18日前），每年归属权益数量占授予权益总量的25%，且每次权益归属以满足相应的归属条件（包括业绩考核和服务期限）即行权条件为前提。该股票激励计划被视为以权益工具结算的股份支付。

十二、股份支付（续）

1. 各项权益工具（续）

(b) 2023年第二类限制性股票激励计划

于2023年6月21日，经本公司2023年第二次临时股东大会批准，本公司向满足条件的本集团员工（“激励对象”）实施第二类限制性股票激励计划（以下简称“2023年第二类限制性股票激励计划”）。根据2023年第二类限制性股票激励计划，本公司向206名激励对象共授予54.2615万股第二类限制性股票（即在实际归属时出资认购股票），初始授予价格为人民币166.04元/股，后于2024年8月5日由董事会根据股票激励计划的调价机制将授予价格调整为人民币80.07元/股，于2025年7月1日由董事会根据股票激励计划的调价机制将授予价格调整为人民币56.43元/股。

根据该股票激励计划，激励对象自首次授予之日4年内（即2027年6月22日前），每年归属权益数量占授予权益总量的25%，且每次权益归属以满足相应的归属条件（包括业绩考核和服务期限）即行权条件为前提。该股票激励计划被视为以权益工具结算的股份支付。

(c) 2024年第二类限制性股票激励计划

于2024年7月8日，经本公司2024年第一次临时股东大会批准，本公司向满足条件的本集团员工（“激励对象”）实施第二类限制性股票激励计划（以下简称“2024年第二类限制性股票激励计划”）。根据2024年第二类限制性股票激励计划，本公司向29名激励对象共授予5.3968万股第二类限制性股票（即在实际归属时出资认购股票），初始授予价格为人民币208.15元/股。

根据该股票激励计划，激励对象自首次授予之日4年内（即2028年7月9日前），每年归属权益数量占授予权益总量的25%，且每次权益归属以满足相应的归属条件（包括业绩考核和服务期限）即行权条件为前提。该股票激励计划被视为以权益工具结算的股份支付。

(d) 2025年第二类限制性股票激励计划

于2025年9月17日，经本公司2025年第三次临时股东大会批准，本公司向满足条件的本集团员工（“激励对象”）实施第二类限制性股票激励计划（以下简称“2025年第二类限制性股票激励计划”）。根据2025年第二类限制性股票激励计划，本公司向62名激励对象共授予37.0700万股第二类限制性股票（即在实际归属时出资认购股票），初始授予价格为人民币107.03元/股。

根据该股票激励计划，激励对象自首次授予之日4年内（即2029年9月18日前），每年归属权益数量占授予权益总量的25%，且每次权益归属以满足相应的归属条件（包括业绩考核和服务期限）即行权条件为前提。该股票激励计划被视为以权益工具结算的股份支付。

十二、股份支付（续）

1. 各项权益工具（续）

(e) 第一期“事业合伙人”持股计划

于2022年5月17日，经本公司股东会2021年年度股东大会批准，本公司设立第一期“事业合伙人”持股计划（以下简称“第一期事业合伙人持股计划”），向满足条件的本集团员工分批授予本公司自公开市场回购的本公司A股普通股股票（已回购股票作为库存股管理，具体请参见附注五(30)。本“事业合伙人”持股计划的有效期为60个月，本持股计划规模不超过102,224股，被授予对象在授予时点出资认购股票，每股认购价格为人民币50元/股。于2022年5月，本集团已实际收到第一期“事业合伙人”持股计划认购款人民币5,111,200元，已相应地确认“其他应付款-限制性股票回购义务”，并后续于达到限制性股票解锁条件时而分批次转销。

本“事业合伙人”持股计划各批次所获标的股票分四期解锁，解锁时点分别为自本公司各批次授予的标的股票过户至本持股计划名下之日起满12个月、24个月、36个月、48个月，最长锁定期为48个月，每期解锁的标的股票比例均为25%，各批次实际解锁比例和数量根据本公司设定的公司业绩考核指标和授予对象个人绩效考核结果计算确定。该“事业合伙人”持股计划被视为以权益工具结算的股份支付。

(f) 2023年“事业合伙人”持股计划

于2023年6月21日，经本公司2023年第二次临时股东大会批准，本公司设立2023年“事业合伙人”持股计划（以下简称“2023年事业合伙人持股计划”），向满足条件的本集团员工分批授予本公司自公开市场回购的本公司A股普通股股票（已回购股票作为库存股管理，具体请参见附注五(30)。本“事业合伙人”持股计划的有效期为60个月，本持股计划规模不超过238,300股，被授予对象在授予时点出资认购股票，每股认购价格为人民币166.04元/股。于2023年6月，本集团已实际收到2023年“事业合伙人”持股计划认购款人民币39,069,212元，并已相应地确认“其他应付款-限制性股票回购义务”，并后续于达到限制性股票解锁条件时而分批次转销。

本“事业合伙人”持股计划各批次所获标的股票分四期解锁，解锁时点分别为自本公司各批次授予的标的股票过户至本持股计划名下之日起满12个月、24个月、36个月、48个月，最长锁定期为48个月，每期解锁的标的股票比例均为25%，各批次实际解锁比例和数量根据本公司设定的公司业绩考核指标和授予对象个人绩效考核结果计算确定。该“事业合伙人”持股计划被视为以权益工具结算的股份支付。

十二、股份支付（续）

1. 各项权益工具（续）

(g) 2024年“事业合伙人”持股计划

于2024年7月8日，经本公司2024年第一次临时股东大会批准，本公司设立2024年“事业合伙人”持股计划（以下简称“2024年事业合伙人持股计划”），向满足条件的本集团员工分批授予本公司自公开市场回购的本公司A股普通股股票（已回购股票作为库存股管理，具体请参见附注五(30)。本“事业合伙人”持股计划的有效期为60个月，本持股计划规模不超过170,285股，被授予对象在授予时点出资认购股票，每股认购价格为人民币208.15元/股。于2024年7月，本集团已实际收到2024年“事业合伙人”持股计划认购款人民币35,444,822.75元，并已相应地确认“其他应付款-限制性股票回购义务”，并后续于达到限制性股票解锁条件时而分批次转销。

本“事业合伙人”持股计划各批次所获标的股票分四期解锁，解锁时点分别为自本公司各批次授予的标的股票过户至本持股计划名下之日起满12个月、24个月、36个月、48个月，最长锁定期为48个月，每期解锁的标的股票比例均为25%，各批次实际解锁比例和数量根据本公司设定的公司业绩考核指标和授予对象个人绩效考核结果计算确定。该“事业合伙人”持股计划被视为以权益工具结算的股份支付。

(h) 2025年“事业合伙人”持股计划

于2025年9月17日，经本公司2025年第三次临时股东大会批准，本公司设立2025年“事业合伙人”持股计划（以下简称“2025年事业合伙人持股计划”），向满足条件的本集团员工分批授予本公司自公开市场回购的本公司A股普通股股票（已回购股票作为库存股管理，具体请参见附注五(30)。本“事业合伙人”持股计划的有效期为60个月，本持股计划规模不超过366,300股，被授予对象在授予时点出资认购股票，每股认购价格为人民币107.03元/股。于2025年10月，本集团已实际收到2024年“事业合伙人”持股计划认购款人民币39,205,089元，并已相应地确认“其他应付款-限制性股票回购义务”，并后续于达到限制性股票解锁条件时而分批次转销。

本“事业合伙人”持股计划各批次所获标的股票分四期解锁，解锁时点分别为自本公司各批次授予的标的股票过户至本持股计划名下之日起满12个月、24个月、36个月、48个月，最长锁定期为48个月，每期解锁的标的股票比例均为25%，各批次实际解锁比例和数量根据本公司设定的公司业绩考核指标和授予对象个人绩效考核结果计算确定。该“事业合伙人”持股计划被视为以权益工具结算的股份支付。

十二、股份支付（续）

1. 各项权益工具（续）

各项权益工具如下：

	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
2022年第二类限制性股票激励计划	-	-	129,969	18,243,228	-	-	26,818	3,764,335
2023年第二类限制性股票激励计划	-	-	324,892	19,659,281	-	-	74,316	4,496,876
2024年第二类限制性股票激励计划	-	-	20,818	1,875,076	-	-	22,499	2,026,484
2025年第二类限制性股票激励计划	370,700	43,608,906	-	-	-	-	-	-
第一期“事业合伙人”持股计划	-	-	-	-	49,537	9,672,928	20,814	2,903,019
2023年事业合伙人持股计划	-	-	-	-	136,720	8,991,420	74,088	4,872,420
2024年事业合伙人持股计划	-	-	-	-	58,791	6,243,561	490	52,038
2025年事业合伙人持股计划	366,300	35,080,551	-	-	-	-	-	-
合计	737,000	78,689,457	475,679	39,777,585	245,048	24,907,909	219,025	18,115,172

十二、股份支付（续）

1. 各项权益工具（续）

年末发行在外的各项权益工具如下：

	年末发行在外的股票期权		年末发行在外的其他权益工具	
	行权价格的范围	合同剩余期限	行权价格的范围	合同剩余期限
2022年第二类限制性股票激励计划	50元	0.38年	/	/
2023年第二类限制性股票激励计划	166.04元	1.47年	/	/
2024年第二类限制性股票激励计划	208.15元	2.5年	/	/
2025年第二类限制性股票激励计划	107.03元	3.71年	/	/
第一期“事业合伙人”持股计划	/	/	50元	0.38年
2023年事业合伙人持股计划	/	/	166.04元	1.47年
2024年事业合伙人持股计划	/	/	208.15元	2.5年
2025年事业合伙人持股计划	/	/	107.03元	3.8年

十二、股份支付（续）

1. 各项权益工具（续）

其他说明

2022年第二类限制性股票：初始授予价格为人民币50元/股，后于2023年7月18日由董事会根据股票激励计划的调价机制将授予价格调整为人民币23.53元/股，后于2024年5月18日由董事会根据股票激励计划的调价机制将授予价格调整为人民币22.61元/股，后于2025年5月19日由董事会根据股票激励计划的调价机制将授予价格调整为人民币12.81元/股。

2023年第二类限制性股票：初始授予价格为人民币166.04元/股，后于2024年8月6日由董事会根据股票激励计划的调价机制将授予价格调整为人民币80.07元/股，后于2025年6月30日由董事会根据股票激励计划的调价机制将授予价格调整为人民币56.43元/股。

2024年第二类限制性股票：初始授予价格为人民币208.15元/股，后于2025年8月14日由董事会根据股票激励计划的调价机制将授予价格调整为人民币103.05元/股。

2022年第二类限制性股票2025年行权的股份于2025年5月27日行权日的收盘价为人民币222.79元/股。

2023年第二类限制性股票2025年行权的股份于2025年7月9日行权日的收盘价为人民币150.00元/股。

2024年第二类限制性股票2025年行权的股份于2025年8月27日行权日的收盘价为人民币212.36元/股。

第一期“事业合伙人”持股计划2025年行权的股份于2025年6月8日行权日的收盘价为人民币222.70元/股。

2023年事业合伙人持股计划2025年行权的股份于2025年7月7日行权日的收盘价为人民币153.60元/股。

2024年事业合伙人持股计划2025年行权的股份于2025年7月17日行权日的收盘价为人民币166.80元/股。

十二、股份支付（续）

2. 以权益结算的股份支付情况

<p>授予日权益工具公允价值的确定方法</p>	<p>(a) 2022 年第二类限制性股票激励计划 对于 2022 授予的第二类限制性股票激励计划，本集团采取布莱克-舒尔斯-默顿期权定价模型(Black-Scholes-MertonModel)于授予日确认股票激励的公允价值，同时考虑了授予日公司股票收盘价以及行权价等因素，经评估得出的该股票激励计划的公允价值范围区间为：人民币 536.77 元-540.54 元/股。主要参数列示如下： 第二类限制性股票的行权价格：人民币 50.00 元/股 第二类限制性股票的有效期：2-5 年 标的股份的现行价格：人民币 585.81 元 股价预计波动率：41.70%-43.15% 预计股息率：0% 第二类限制性股票有效期内的无风险利率：1.95%-2.46%</p> <p>(b) 2023 年第二类限制性股票激励计划 对于 2023 授予的第二类限制性股票激励计划，本集团采取布莱克-舒尔斯-默顿期权定价模型(Black-Scholes-MertonModel)于授予日确认股票激励的公允价值，同时考虑了授予日公司股票收盘价以及行权价等因素，经评估得出的该股票激励计划的公允价值范围区间为：人民币 129.74 元-159.21 元/股。主要参数列示如下： 第二类限制性股票的行权价格：人民币 166.04 元/股 第二类限制性股票的有效期：2-5 年 标的股份的现行价格：人民币 289.71 元 股价预计波动率：40.05%-41.62% 预计股息率：0% 第二类限制性股票有效期内的无风险利率：1.92%-2.38%</p> <p>(c) 2024 年第二类限制性股票激励计划 对于 2024 授予的第二类限制性股票激励计划，本集团采取布莱克-舒尔斯-默顿期权定价模型(Black-Scholes-MertonModel)于授予日确认股票激励的公允价值，同时考虑了授予日公司股票收盘价以及行权价等因素，经评估得出的该股票激励计划的公允价值范围区间为：人民币 176.54 元-211.55 元/股。主要参数列示如下： 第二类限制性股票的行权价格：人民币 208.15 元/股 第二类限制性股票的有效期：2-5 年 标的股份的现行价格：人民币 408.50 元 股价预计波动率：33.65%-37.97% 预计股息率：0% 第二类限制性股票有效期内的无风险利率：1.50%-2.75%</p> <p>(d) 2025 年第二类限制性股票激励计划 对于 2025 授予的第二类限制性股票激励计划，本集团采取布莱克-舒尔斯-默顿期权定价模型(Black-Scholes-MertonModel)于授予日确认股票激励的公允价值，同时考虑了授予日公司股票收盘价以及行权价等因素，经评估得出的该股票激励计划的公允价值范围区间为：人民币 112.62 元-124.24 元/股。主要参数列示如下： 第二类限制性股票的行权价格：人民币 107.03 元/股 第二类限制性股票的有效期：2-5 年 标的股份的现行价格：人民币 214.89 元 股价预计波动率：31.73%-35.21% 预计股息率：0% 第二类限制性股票有效期内的无风险利率：1.37%-1.57%</p> <p>(e) 第一期、2023 年、2024 年及 2025 年“事业合伙人”持股计划 对于第一期、2023 年、2024 年及 2025 年“事业合伙人”持股计划，本集团主要考虑了授予日公司股票收盘价以及授予价等因素确定了授予日被授予权益工具的公允价值。</p>
-------------------------	--

十二、股份支付（续）

2. 以权益结算的股份支付情况（续）

授予日权益工具公允价值的重要参数	
可行权权益工具数量的确定依据	<p>(a) 2022年第二类限制性股票激励计划 根据该股票激励计划，激励对象自首次授予之日4年内（即2026年5月18日前），每年归属权益数量占授予权益总量的25%，且每次权益归属以满足相应的归属条件（包括业绩考核和服务期限）即行权条件为前提。该股票激励计划被视为以权益工具结算的股份支付。</p> <p>(b) 2023年第二类限制性股票激励计划 根据该股票激励计划，激励对象自首次授予之日4年内（即2027年6月22日前），每年归属权益数量占授予权益总量的25%，且每次权益归属以满足相应的归属条件（包括业绩考核和服务期限）即行权条件为前提。该股票激励计划被视为以权益工具结算的股份支付。</p> <p>(c) 2024年第二类限制性股票激励计划 根据该股票激励计划，激励对象自首次授予之日4年内（即2028年7月9日前），每年归属权益数量占授予权益总量的25%，且每次权益归属以满足相应的归属条件（包括业绩考核和服务期限）即行权条件为前提。该股票激励计划被视为以权益工具结算的股份支付。</p> <p>(d) 2025年第二类限制性股票激励计划 根据该股票激励计划，激励对象自首次授予之日4年内（即2029年9月18日前），每年归属权益数量占授予权益总量的25%，且每次权益归属以满足相应的归属条件（包括业绩考核和服务期限）即行权条件为前提。该股票激励计划被视为以权益工具结算的股份支付。</p> <p>(e) 第一期“事业合伙人”持股计划 本“事业合伙人”持股计划各批次所获标的股票分四期解锁，解锁时点分别为自本公司各批次授予的标的股票过户至本持股计划名下之日起满12个月、24个月、36个月、48个月，最长锁定期为48个月，每期解锁的标的股票比例均为25%，各批次实际解锁比例和数量根据本公司设定的公司业绩考核指标和授予对象个人绩效考核结果计算确定。</p> <p>(f) 2023年“事业合伙人”持股计划 本“事业合伙人”持股计划各批次所获标的股票分四期解锁，解锁时点分别为自本公司各批次授予的标的股票过户至本持股计划名下之日起满12个月、24个月、36个月、48个月，最长锁定期为48个月，每期解锁的标的股票比例均为25%，各批次实际解锁比例和数量根据本公司设定的公司业绩考核指标和授予对象个人绩效考核结果计算确定。该“事业合伙人”持股计划被视为以权益工具结算的股份支付。</p> <p>(g) 2024年“事业合伙人”持股计划 本“事业合伙人”持股计划各批次所获标的股票分四期解锁，解锁时点分别为自本公司各批次授予的标的股票过户至本持股计划名下之日起满12个月、24个月、36个月、48个月，最长锁定期为48个月，每期解锁的标的股票比例均为25%，各批次实际解锁比例和数量根据本公司设定的公司业绩考核指标和授予对象个人绩效考核结果计算确定。该“事业合伙人”持股计划被视为以权益工具结算的股份支付。</p> <p>(h) 2025年“事业合伙人”持股计划 本“事业合伙人”持股计划各批次所获标的股票分四期解锁，解锁时点分别为自本公司各批次授予的标的股票过户至本持股计划名下之日起满12个月、24个月、36个月、48个月，最长锁定期为48个月，每期解锁的标的股票比例均为25%，各批次实际解锁比例和数量根据本公司设定的公司业绩考核指标和授予对象个人绩效考核结果计算确定。该“事业合伙人”持股计划被视为以权益工具结算的股份支付。</p>
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	220,129,998

十二、股份支付（续）

3. 本年发生的股份支付费用

	以权益结算的股份支付费用
研发费用	10,814,754
销售费用	755,700
管理费用	9,126,745
合计	<u>20,697,199</u>

十三、承诺及或有事项

1. 重要承诺事项

	2025年12月31日	2024年12月31日
采购模具	94,289,116	46,562,462
设备采购	4,578,989	989,175
装修费用	<u>2,476,552</u>	<u>2,241,449</u>
合计	<u>101,344,657</u>	<u>49,793,086</u>

2. 或有事项

于2025年12月31日，本集团不存在重大的或有事项（2024年12月31日：无）。

十四、资产负债表日后事项

1. 利润分配情况

根据2026年4月21日本公司第三届董事会第十五次会议决议，本公司拟向全体股东派发2025年度现金股利，每股人民币0.5267元（含税），按扣除目前回购专户的股份余额230,091股后参与分配股数共258,876,277计算，拟派发现金股利共计人民币136,350,135.10元（含税）。

十五、其他重要事项

1. 分部报告

于2025年度及2024年度，本集团主要从事智能扫地机器人等智能清洁产品的设计、研发、生产和销售。本集团在内部组织结构和管理要求方面并未对上述业务进行区分，管理层在复核内部报告、决定资源配置及业绩评价时，亦认为无需对上述业务的经营成果进行区分。故本集团未区分不同的经营分部，无需列示分部信息。

于2025年12月31日，本集团的除金融资产、长期股权投资和递延所得税资产以外的非流动资产金额为人民币1,840,311,109元（2024年12月31日：人民币1,720,758,675元）均位于国内，无位于其他国家和地区的重大非流动资产。

本集团自下列客户取得的营业收入占本集团营业收入的比例超过10%，其金额及比例情况具体如下：

	2025年度		2024年度	
	账面金额	比例(%)	账面金额	比例(%)
客户甲	1,869,440,545	10	1,483,273,888	12
客户乙	1,753,060,427	9	1,563,157,112	13
合计	3,622,500,972	19	3,046,431,000	25

十六、公司财务报表主要项目注释

1. 应收账款

(1) 按账龄披露

	2025年	2024年
1年以内	3,462,270,951	2,298,637,505
1至2年	2,215,760	-
2至3年	-	1,971,514
3年以上	3,734,856	1,763,342
	3,468,221,567	2,302,372,361
减：应收账款坏账准备	6,735,026	3,874,977
合计	3,461,486,541	2,298,497,384

十六、公司财务报表主要项目注释（续）

1. 应收账款（续）

(2) 按坏账计提方法分类披露

2025 年

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	5,950,616	0.17	5,950,616	100.00	-
其中：					
单项计提坏账准备的应 收账款	5,950,616	0.17	5,950,616	100.00	-
按组合计提坏账准备	3,462,270,951	99.83	784,410	0.02	3,461,486,541
其中：					
应收账款组合	101,862,666	2.94	784,410	0.77	101,078,256
合并报表范围内关联方 组合	<u>3,360,408,285</u>	<u>96.89</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,360,408,285</u>
合计	<u>3,468,221,567</u>	/	<u>6,735,026</u>	/	<u>3,461,486,541</u>

2024 年

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	3,734,856	0.16	3,734,856	100.00	-
其中：					
单项计提坏账准备的应 收账款	3,734,856	0.16	3,734,856	100.00	-
按组合计提坏账准备	2,298,637,505	99.84	140,121	0.01	2,298,497,384
其中：					
应收账款组合	10,960,936	0.48	140,121	1.28	10,820,815
合并报表范围内关联方 组合	<u>2,287,676,569</u>	<u>99.36</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,287,676,569</u>
合计	<u>2,302,372,361</u>	/	<u>3,874,977</u>	/	<u>2,298,497,384</u>

十六、公司财务报表主要项目注释（续）

1. 应收账款（续）

（2）按坏账计提方法分类披露（续）

单项计提坏账准备的应收账款情况如下：

	2025年			计提理由
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	
客户一	3,734,856	3,734,856	100.00	逾期较久
客户二	2,215,760	2,215,760	100.00	逾期较久
合计	5,950,616	5,950,616	100.00	

于2025年12月31日，对于原计入按组合计提的应收款项人民币5,950,616元，因逾期较久，本集团单项评估其预期信用损失，对该等款项全额计提坏账准备。

于2025年12月31日，组合计提坏账准备的应收账款情况如下：

	年末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	3,462,270,951	784,410	0.02

于2025年12月31日，本公司按照整个存续期预期信用损失计量坏账准备，本公司认为对合并范围内子公司的应收账款不存在重大的信用风险，相关金额为人民币3,360,408,285元（2024年12月31日：人民币2,287,676,569元），不会因合并范围内关联方违约而产生重大损失，从而未计提坏账准备。

十六、公司财务报表主要项目注释（续）

1. 应收账款（续）

（3）坏账准备的情况

应收账款坏账准备的变动如下：

	年初余额	本期变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提	3,734,856	2,215,760	-	-	-	5,950,616
组合计提	<u>140,121</u>	<u>644,289</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>784,410</u>
合计	<u>3,874,977</u>	<u>2,860,049</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6,735,026</u>

本公司对于应收账款，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。

（4）按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款和合同资产情况

	应收账款年末余额	合同资产年末余额	应收账款和合同资产年末余额	占应收账款和合同资产年末余额合计数的比例(%)	坏账准备年末余额
余额前五名的应收账款总额	<u>3,183,161,499</u>	<u>-</u>	<u>3,183,161,499</u>	<u>91.78</u>	<u>844,670</u>

于 2025 年度，本公司未发生因金融资产转移而终止确认应收账款的情况（于 2024 年度，无）。

十六、公司财务报表主要项目注释（续）

2. 其他应收款

(1) 按账龄披露

	2025年	2024年
六个月以内	26,307,283	19,945,970
六个月至一年	27,331,559	4,621,436
1至2年	16,810,855	4,621,437
2至3年	50,000	6,268,613
3年以上	1,900,074	1,200,972
	<u>72,399,771</u>	<u>36,658,428</u>
减：其他应收款坏账准备	<u>334,765</u>	<u>82,274</u>
合计	<u>72,065,006</u>	<u>36,576,154</u>

(2) 按款项性质分类情况

	2025年	2024年
应收第三方支付平台账户余额	61,303,858	31,453,537
应收押金与保证金	10,941,220	5,010,847
应收员工垫付款	-	143,174
其他	154,693	50,870
	<u>72,399,771</u>	<u>36,658,428</u>
合计	<u>72,399,771</u>	<u>36,658,428</u>

十六、 公司财务报表主要项目注释（续）

2. 其他应收款（续）

（3） 坏账准备计提情况

2025年

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	61,303,858	84.67	-	-	61,303,858
按信用风险特征组合计提坏账准备	11,095,913	15.33	334,765	3.02	10,761,148
合计	72,399,771	100.00	334,765		72,065,006

2024年

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	31,596,711	86.19	-	-	31,596,711
按信用风险特征组合计提坏账准备	5,061,717	13.81	82,274	1.63	4,979,443
合计	36,658,428	100.00	82,274		36,576,154

十六、公司财务报表主要项目注释（续）

2. 其他应收款（续）

(3) 坏账准备计提情况（续）

于2025年12月31日，组合计提坏账准备的其他应收款情况如下：

	账面余额	减值准备	计提比例(%)
应收押金与保证金	10,941,220	334,189	3.05
其他	154,693	576	0.37
合计	11,095,913	334,765	

其他应收款按照未来12个月预期信用损失及整个存续期预期信用损失计提的坏账准备的变动如下：

	第一阶段 未来12个月预 期信用损失	第二阶段 整个存续期预 期信用损失 (未发生信用 减值)	第三阶段 整个存续期预 期信用损失 (已发生信用 减值)	合计
2025年1月1日余额	82,274	-	-	82,274
本期计提	252,491	-	-	252,491
本期转回	-	-	-	-
本期转销	-	-	-	-
本期核销	-	-	-	-
其他变动	-	-	-	-
2025年12月31日余额	334,765	-	-	334,765

十六、公司财务报表主要项目注释（续）

2. 其他应收款（续）

（4）坏账准备的情况

其他应收款坏账准备的变动如下：

	年初余额	本年变动金额			其他变动	年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销		
未来12个月内预期信用损失（组合）	82,274	252,491	-	-	-	334,765

十六、公司财务报表主要项目注释（续）

2. 其他应收款（续）

(5) 按欠款方归集的年末余额其他应收款金额前五名

	年末余额	占其他应收款年末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备年末余额
第一名	21,597,341	29.83	应收第三方支付平台账户余额	一年以内	-
第二名	7,219,453	9.97	应收第三方支付平台账户余额	一年以内	-
第三名	4,466,316	6.17	应收第三方支付平台账户余额	一年以内	-
第四名	4,461,752	6.16	应收第三方支付平台账户余额	一年以内	-
第五名	4,376,909	6.05	应收第三方支付平台账户余额	一年以内	-
合计	42,121,771	58.18	/	/	-

(6) 因资金集中管理而列报于其他应收款

本公司不存在因资金集中管理而将款项归集于其他方并列报于其他应收款的情况。

十六、公司财务报表主要项目注释（续）

3. 长期股权投资

	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	2,953,151,332	-	2,953,151,332	3,683,042,355	-	3,683,042,355
对联营、合营企业投资	-	-	-	-	-	-
合计	<u>2,953,151,332</u>	<u>-</u>	<u>2,953,151,332</u>	<u>3,683,042,355</u>	<u>-</u>	<u>3,683,042,355</u>

十六、公司财务报表主要项目注释（续）

3. 长期股权投资（续）

	年初余额	减值准备	本期增减变动				年末余额	减值准备
	(账面价值)	年初余额	追加投资	减少投资	计提减值准备	其他	(账面价值)	年末余额
北京石头创新科技有限公司	450,579,636	-	41,560,703	(6,924,678)	-	-	485,215,661	-
深圳洛克时代科技有限公司	54,854,704	-	3,989,809	(4,059,311)	-	-	54,785,202	-
深圳洛克创新科技有限公司	59,497,709	-	11,152,671	(4,437,235)	-	-	66,213,145	-
苏州石锐卓科技有限公司	-	-	115,888	-	-	-	115,888	-
石头世纪香港有限公司	764,148,275	-	71,736,000	-	-	-	835,884,275	-
Roborock Korea Corp.	217,006	-	34,613	(13,344)	-	-	238,275	-
北京石头启迪科技有限公司	383,610,432	-	2,636,824	(1,338,556)	-	-	384,908,700	-
惠州石头智造科技有限公司	605,629,707	-	56,372,381	(1,297,341)	-	-	660,704,747	-
南京石头创新科技有限公司	50,000,000	-	580,553	-	-	-	50,580,553	-
结构化主体	1,314,504,886	-	-	(900,000,000)	-	-	414,504,886	-
合计	<u>3,683,042,355</u>	<u>-</u>	<u>188,179,442</u>	<u>(918,070,465)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,953,151,332</u>	<u>-</u>

十六、公司财务报表主要项目注释（续）

4. 营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	11,803,916,899	10,168,174,744	9,609,442,039	7,218,919,075
其他业务	262,317,720	76,795,609	87,824,116	84,776,578
合计	<u>12,066,234,619</u>	<u>10,244,970,353</u>	<u>9,697,266,155</u>	<u>7,303,695,653</u>

(2) 营业收入、营业成本的分解信息

2025年

	分部		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
商品类型				
智能清洁产品及配件	11,803,916,899	10,168,174,744	11,803,916,899	10,168,174,744
其他业务	262,317,720	76,795,609	262,317,720	76,795,609
按商品转让的时间分类				
相关收入在某一时点确认	11,805,054,186	10,168,619,106	11,805,054,186	10,168,619,106
相关收入在某一时段内确认	<u>261,180,433</u>	<u>76,351,247</u>	<u>261,180,433</u>	<u>76,351,247</u>
合计	<u>12,066,234,619</u>	<u>10,244,970,353</u>	<u>12,066,234,619</u>	<u>10,244,970,353</u>

十六、公司财务报表主要项目注释（续）

4. 营业收入和营业成本（续）

(2) 营业收入、营业成本的分解信息（续）

2024年

	分部		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
商品类型				
智能清洁产品及配件	9,609,442,039	7,218,919,075	9,609,442,039	7,218,919,075
其他业务	87,824,116	84,776,578	87,824,116	84,776,578
按商品转让的时间分类				
相关收入在某一时点确认	9,638,700,680	7,250,486,642	9,638,700,680	7,250,486,642
相关收入在某一时段内确认	58,565,475	53,209,011	58,565,475	53,209,011
合计	<u>9,697,266,155</u>	<u>7,303,695,653</u>	<u>9,697,266,155</u>	<u>7,303,695,653</u>

(3) 履约义务

确认的收入来源于：

	2025年	2024年
合同负债年初账面价值	<u>23,954,138</u>	<u>419,462,618</u>

十六、公司财务报表主要项目注释（续）

4. 营业收入和营业成本（续）

(3) 履约义务（续）

本公司与履约义务相关的信息如下：

	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
智能清洁产品及配件	公司在客户取得相关商品或服务的控制权时，即履行了履约义务。详见附注三、22	线上B2C模式：通过线上电子商务平台收到客户订单及付款后向客户发货；电商入仓模式：定期和电子商务平台结算销售款项；线下经销模式：收到经销商订单及货款后对经销商发货。详见附注三、22	本集团目前主要从事智能扫地机器人等智能清洁产品的设计、研发及生产，并销售予各购货方。详见附注三、22	是	6,476,542	对于附有销售退回条款的销售，公司根据销售相关产品的历史经验和数据，按照期望值法确定预计销售退回的金额，并抵减销售收入。公司将预期因销售退回而将退还的金额确认为应付退货款，列示为其他流动负债。
合计					<u>6,476,542</u>	

十六、公司财务报表主要项目注释（续）

5. 投资收益

	2025 年	2024 年
成本法核算的长期股权投资收益	1,500,000,000	500,000,000
处置交易性金融资产取得的投资收益	<u>37,878,443</u>	<u>79,023,508</u>
合计	<u>1,537,878,443</u>	<u>579,023,508</u>

1. 非经常性损益明细表

	金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	663,568
计入当期损益的政府补助（与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、对损益产生持续影响的政府补助除外）	76,913,924
除同正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	178,785,279
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	(494,429)
重点软件企业退税	56,800,427
减：所得税影响额	41,523,800
少数股东权益影响额（税后）	-
合计	271,144,969

本集团对非经常性损益项目的确认按照《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》（证监会公告〔2023〕65号）的规定执行。

2. 净资产收益率和每股收益

	加权平均净资产 收益率（%）	每股收益	
		基本	稀释
归属于公司普通股股东的 净利润	10.14	5.29	5.28
扣除非经常性损益后归属 于公司普通股股东的净 利润	8.12	4.24	4.23



营业执照

(副本)(8-1)

统一社会信用代码

91110000051421390A

扫描市场主体身份码
了解更多登记、备案、
许可、监管信息，体
验“智慧应用服务”



名称 安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 台港澳投资特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 毛鞍宁

出资额 人民币元 10000 万元

成立日期 2012年08月01日

主要经营场所 北京市东城区东长安街1号东方广场安永
大楼17层01-12室

许可项目：注册会计师业务。（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，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：企业管理咨询；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；软件开发；软件销售；计算机系统服务；计算机硬件及辅助设备零售；信息系统集成服务；软件外包服务；人工智能应用软件开发；物联网技术服务；知识产权服务（专利代理服务除外）。（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）（不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

登记机关

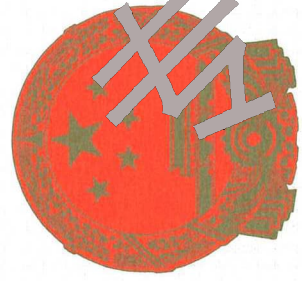


2026年03月11日

证书序号: 0004095

说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予注册注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



会计师事务所 执业证书

名称: 安永华明会计师事务所 (特殊普通合伙)
 北京市东长安街1号东方广场安永大楼17层

首席合伙人: 毛鞍宁

主任会计师:

经营场所:

组织形式: 特殊的普通合伙企业

执业证书编号: 11000243

批准执业文号: 财会函(2012)35号

批准执业日期: 二〇一二年七月二十七日

专业业务报告专用



姓名 Full name: 张毅强
 性别 Sex: 男
 出生日期 Date of birth: 1988-08-30
 工作单位 Working unit: 安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)青岛分所
 身份证号码 Identity card No.: 432502197609300016



专业业务报告专用

年度检验登记
 Annual Renewal Registration



本证书经检验合格，继续有效一年。
 This certificate is valid for another year after this renewal.



431200030002

证书编号:
 No. of Certificate

山东省注册会计师协会

批准注册协会:
 Authorized Institute of CPAs

1999 08 01

发证日期:
 Date of Issuance

年 月 日
 /y /m /d

年 月 日
 /y /m /d





姓名	吴婷
Full name	吴婷
性别	女
Sex	女
出生日期	1989-09-15
Date of birth	1989-09-15
工作单位	安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)
Working unit	安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)
身份证号码	362528198909153046
Identity card No.	362528198909153046



年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



吴婷 110002434756

证书编号: 110002434756
No. of Certificate

批准注册协会: 北京注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2022 年 11 月 18 日
Date of Issuance /y /m /d

年 /y 月 /m 日 /d