



株百股份

NEEQ: 834898

株洲百货股份有限公司



年度报告

2025

重要提示

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

目 录

第一节	公司概况	5
第二节	会计数据、经营情况和管理层分析	7
第三节	重大事件	20
第四节	股份变动、融资和利润分配.....	23
第五节	行业信息	26
第六节	公司治理	30
第七节	财务会计报告	35
附件	会计信息调整及差异情况.....	130

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

释义

释义项目		释义
股份公司、株洲百货、株百股份、株百、公司	指	株洲百货股份有限公司
主办券商、财信证券	指	财信证券股份有限公司
会计师事务所、审计机构	指	天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)
三会	指	股东会、董事会和监事会
高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
管理层	指	董事、监事及高级管理人员
公司章程	指	《株洲百货股份有限公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
报告期	指	2025年1月1日至2025年12月31日
元	指	人民币

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	株洲百货股份有限公司		
英文名称及缩写	-		
	-		
法定代表人	龙红艳	成立时间	1997年6月25日
控股股东	无控股股东	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（龙红艳、龚性强、文武、罗文、姚献其、廖定元、彭永健、邓善春、张智勇、江电波、赵华山、王英、罗先知），一致行动人为（龙红艳、龚性强、文武、罗文、姚献其、廖定元、彭永健、邓善春、张智勇、江电波、赵华山、王英、罗先知）
行业（挂牌公司管理型行业分类）	批发和零售业（F）-零售业（F52）-综合零售（F521）-百货零售（F5211）		
主要产品与服务项目	百货、超市、家电		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统		
证券简称	株百股份	证券代码	834898
挂牌时间	2016年1月19日	分层情况	创新层
普通股股票交易方式	<input checked="" type="checkbox"/> 集合竞价交易 <input type="checkbox"/> 做市交易	普通股总股本（股）	80,008,000
主办券商（报告期内）	财信证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	湖南省长沙市岳麓区茶子山东路112号滨江金融中心T2栋（B座）23A层		
联系方式			
董事会秘书姓名	罗文	联系地址	湖南省株洲市芦淞区建设中路2号株洲百货股份有限公司
电话	13907331160	电子邮箱	1311019951@qq.com
传真	0731-28258111		
公司办公地址	湖南省株洲市芦淞区建设中路2号株洲百货股	邮政编码	412000

	份有限公司		
公司网址	www.zbgf.com		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	91430200183806081Y		
注册地址	湖南省株洲市芦淞区建设中路 2 号		
注册资本（元）	80,008,000	注册情况报告期内是否变更	是

注：2026 年 1 月 12 日，公司实际控制人龙红艳、龚性强、文武、罗文、姚献其、廖定元、彭永健、邓善春、张智勇、江电波、赵华山、王英、罗先知由于各方自身发展的需要，按照相关法律法规的要求，经友好协商签署《一致行动人协议解除协议》以解除各方的一致行动关系，该协议自各方签署之日起生效。解除上述一致行动关系后，公司变为无实际控制人状态。

第二节 会计数据、经营情况和管理层分析

一、 业务概要

(一) 商业模式与经营计划实现情况

报告期内公司主要业务为商品零售，以百货、超市、家电等零售业态为广大消费者提供商品零售服务，主要业务收入占营业收入的比例保持在 90%以上；同时涉及电子商务、仓储物流、消费服务等领域。公司采用的经营模式主要包括：联营模式、自营模式和租赁模式三类。

1、联营模式：指一种零售企业与供应商的合作经营方式。即零售企业提供经营场所，供应商提供商品并在指定区域设立品牌专柜，由公司营业人员及供应商的销售人员共同负责销售。在商品尚未售出的情况下，该商品仍属供应商所有，公司不承担该商品的跌价损失及其他风险。供应商按售价扣除与公司约定的分成比例后开具发票给公司进行货款结算，公司在商品售出后按企业会计准则的规定按商品进销差价净额核算收入。

2、自营模式：是零售企业的传统经营模式，即公司直接向供应商采购商品，并自行负责商品的物流、存货管理和销售，公司承担与商品相关的风险和收益，并以赚取进销差价为盈利模式。自营模式具有较强的价格弹性，公司在自营模式下可以保持对供应商的议价能力和对渠道的控制。

3、租赁模式：是在本公司经营场所里进行的租赁经营，其利润来源于租金收入扣除物业成本后的余额，租金水平受地区、商圈、客流等因素影响。公司此种模式主要是为配合门店零售业务，满足顾客其他消费需求而增加的服务补充。

报告期内，公司从事的主要业务及主要经营模式没有发生重大变化。

2025 年，公司面对新的形势与挑战，紧紧围绕年度计划目标，以一系列有力举措推动企业迈向高质量发展，在核心业态升级、重点营销突破、会员价值深耕、组织效能优化、数字化转型及企业文化建设等方面取得扎实成效。

1、聚力做强核心业态。家电业态的天元店于 5 月底完成重装升级，布局得到优化并引进石头、东芝等品牌，实现家电与家居场景融合；家电本部店引进石头、科大讯飞、联想等热门品牌，调整展位布局，带动终端形象与坪效双提升。超市业态实现客单数、毛利额、毛利率三项指标全面增长；门店营运标准化建设同步加强，建立“三级联动”巡店机制，明确 8 大类 147 项检查标准，并配套量化评分体系，推动门店运营规范化、精细化。百货业态的品牌更新与首店经济激活新增长点，庐山店引进华为体验店、分子跳动，本部大楼全棉时代株洲首店新装开业，抢占品质消费新高地。

2、创新营销力求突破。以仓库直销和店庆为代表的大型营销成为业绩增长重要引擎。公司第十届全业态仓库直销销售额创下活动的历史新高；67 周年店庆销售额同比增长 11.9%。新媒体矩阵持续发力，视频号全年播放量 1183 万，抖音播放量 115 万，小红书曝光 7.5 万次。宇树机器人机甲格斗湖南首秀、“会飞的海豚”株洲首秀等热点引爆传播，67 周年“思享荟”高端沙龙实现私域流量高效转化。

3、深挖会员潜在价值。公司持续完善会员体系，推动从规模扩张向价值深耕转型。截至 2025 年末，总会员数达 39.8 万人，其中电子会员 32.3 万人，占比 81.15%；全年新增会员 3.43 万人，同比增长 25.8%。全年举办会员沙龙近百场、脱口秀专场 4 场，开展提笔挥春、店庆狂欢等多类型会员主题活动，有效增强情感联结与品牌黏性。客户沟通机制持续优化，“扫一扫提意见”平台实现透明化督办，全年记录并回复顾客意见 932 条，响应效率显著提升。

4、持续优化运营效能。公司着力推动组织与绩效体系优化，对岗位设置与薪酬制度进行全面复盘，逐步实现人力资源精细化管理。出台《小时工管理及实施办法》，构建劳务外包、非全日制用工等灵活用工体系，有效控制人力成本，报告期内合理精简基层管理人员 27 人。

5、加快数字化转型步伐。公司数字建设取得实质性突破，报告期内成功上线多点数字化项目，将

会员权益、电子储值卡、超市微商城、停车缴费等六大功能整合于统一小程序，提升一体化运营能力。物流与信息系统同步升级，家电 WMS 系统实现出入库扫码零差错，售后回访客户满意度达 99.8%。

6、凝聚文化赋能团队。公司系统推进多项团队建设与员工关怀活动，打造“荣耀株百·与光同行”年度评先表彰晚会、“我欲乘风”青创大赛、“株百梦·劳动美”职工技能大赛等系列平台，营造争先创优氛围。持续组织开展“夏送清凉”“金秋励学”等关怀项目，增强员工归属感。报告期内，公司获评“全国三八红旗集体”“株洲市无偿献血先进单位”，多人获省市级劳动模范荣誉，企业文化软实力与社会影响力同步提升。

(二) 行业情况

2025 年，中国消费市场在一系列扩内需、促消费政策带动下趋于活跃，发展态势向好。根据国家统计局数据，2025 年社会消费品零售总额首次突破 50 万亿元，达到 501202 亿元，同比增长 3.7%；其中，商品零售额 443220 亿元，增长 3.8%；餐饮收入 57982 亿元，增长 3.2%。全国网上零售额 159722 亿元，比上年增长 8.6%；服务零售额比上年增长 5.5%。全国社消零全年增长速度呈现先高后低的态势，上半年政策集中发力，社零累计增速约 5%，5 月份最高达 6.4%；进入下半年，随着政策持续落地以及电商各大平台活动边际效应减弱和高基数影响，增速显著放缓。

(三) 与创新属性相关的认定情况

适用 不适用

二、主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	807,112,480.47	896,626,501.48	-9.98%
毛利率%	36.63%	34.77%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	12,102,441.28	21,837,212.37	-44.58%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	5,588,577.05	16,695,078.70	-66.53%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	2.72%	4.63%	-
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	1.26%	3.54%	-
基本每股收益	0.1491	0.2583	-42.28%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	1,000,965,036.70	1,091,134,367.56	-8.26%
负债总计	566,937,772.65	624,475,579.54	-9.21%
归属于挂牌公司股东的净资产	431,827,864.39	464,331,752.94	-7.00%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	5.40	5.58	-3.30%
资产负债率%（母公司）	56.79%	57.38%	-

资产负债率% (合并)	56.64%	57.23%	-
流动比率	0.92	0.86	-
利息保障倍数	21.93	38.78	-
营运情况	本期	上年同期	增减比例%
经营活动产生的现金流量净额	18,191,143.66	113,679,442.72	-84.00%
应收账款周转率	33.02	43.44	-
存货周转率	5.92	5.18	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	-8.26%	3.08%	-
营业收入增长率%	-9.98%	5.65%	-
净利润增长率%	-44.95%	-3.52%	-

三、 财务状况分析

(一) 资产及负债状况分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	209,101,817.03	20.89%	273,321,782.77	25.05%	-23.50%
应收票据	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00%
应收账款	21,066,966.35	2.10%	26,441,769.55	2.42%	-20.33%
交易性金融资产	35,681,819.40	3.56%	41,050,783.52	3.76%	-13.08%
应收款项融资	148,383.00	0.01%	170,690.00	0.02%	-13.07%
存货	76,447,886.37	7.64%	92,716,618.05	8.50%	-17.55%
一年内到期的非流动资产	107,526,000.01	10.74%	31,240,438.38	2.86%	244.19%
债权投资	83,059,506.89	8.30%	124,062,753.42	11.37%	-33.05%
固定资产	288,405,776.25	28.81%	317,888,435.27	29.13%	-9.27%
在建工程	1,808,087.45	0.18%	1,966,980.31	0.18%	-8.08%
无形资产	20,325,889.40	2.03%	20,799,499.73	1.91%	-2.28%
预付款项	27,897,892.54	2.79%	23,715,583.53	2.17%	17.64%
其他应收款	4,151,734.45	0.41%	5,756,363.18	0.53%	-27.88%
其他流动资产	25,257,478.24	2.52%	28,209,222.00	2.59%	-10.46%
其他权益工具投资	44,838,838.30	4.48%	41,101,448.71	3.77%	9.09%
递延所得税资产	12,736,553.48	1.27%	14,025,583.03	1.29%	-9.19%

使用权资产	17,109,708.75	1.71%	18,885,631.37	1.73%	-9.40%
长期待摊费用	7,802,056.54	0.78%	8,848,250.51	0.81%	-11.82%
其他非流动资产	17,598,642.25	1.76%	20,932,534.23	1.92%	-15.93%
应付票据	53,485,000.00	5.34%	103,890,000.00	9.52%	-48.52%
应付账款	158,991,684.73	15.88%	172,377,596.72	15.80%	-7.77%
预收款项	770,075.77	0.08%	1,094,459.74	0.10%	-29.64%
合同负债	267,796,766.31	26.75%	259,034,029.10	23.74%	3.38%
应付职工薪酬	22,761,871.84	2.27%	24,427,319.03	2.24%	-6.82%
应交税费	945,504.84	0.09%	2,063,670.83	0.19%	-54.18%
其他应付款	12,649,556.50	1.26%	13,142,527.93	1.20%	-3.75%
一年内到期的非流动负债	3,051,954.50	0.30%	2,084,808.18	0.19%	46.39%
其他流动负债	29,679,481.53	2.97%	28,735,548.90	2.63%	3.28%
租赁负债	13,212,620.33	1.32%	13,853,476.63	1.27%	-4.63%
递延所得税负债	3,593,256.30	0.36%	3,772,142.48	0.35%	-4.74%
资本公积	122,430,165.08	12.23%	152,566,480.36	13.98%	-19.75%
库存股	0.00	0.00%	12,089,679.15	1.11%	-100.00%
其他综合收益	-203,387.92	-0.02%	-3,006,430.12	-0.28%	93.23%
资产总计	1,000,965,036.70	100.00%	1,091,134,367.56	100.00%	-8.26%

项目重大变动原因

货币资金期末较期初减少 6,422.00 万元，降幅 23.50%。主要影响因素包括：经营活动现金净流入 1,819.11 万元，同比下降 84.00%，主要系本期商品销售回款金额随营业收入缩减而有所下降；筹资活动现金净流出 4,955.51 万元，同比增加 22.37%，主要系本期股份回购支付资金较上年有所增加。

应收账款期末金额较期初减少 537.48 万元，降幅 20.33%。期末金额主要构成为银联卡消费在途资金、团购业务应收款及以旧换新政府补贴款。变动系应收以旧换新政府补贴较期初减少 537.61 万元所致。

存货期末金额较期初减少 1,626.87 万元，降幅 17.55%。存货规模下降主要因公司实施库存优化策略，严控采购规模，消化存量存货所致。

一年内到期的非流动资产期末较期初增加 7,628.56 万元，增幅 244.19%。主要因一年内到期的债权投资同比新增 7,628.56 万元，系金融资产期限结构自然调整所致。

债权投资期末余额较期初减少 4,100.32 万元，降幅 33.05%，主要因本期将 7,628.56 万元债权投资重分类至“一年内到期的非流动资产”项目，同时本期新增债权投资 3,000.00 万元，部分抵消了重分类影响。

预付款项期末较期初增加 418.23 万元，增幅 17.64%，主要因家电供应商相关供货政策调整，公司为保障畅销机型及核心品牌货源供应、锁定采购价格，按合同约定增加预付货款规模。

其他应收款较上年减少 160.46 万元，降幅 27.88%，主要系本期股票回购计划实施完毕，股票回购专用账户余额相应减少所致。

其他非流动资产同比减少了 333.39 万元，降幅 15.93%，主要因本期门店改造项目陆续竣工，前期预付的工程款、设备款等已完成结算并结转至相关资产项目。

应付票据期末较期初减少 5,040.5 万元，降幅 48.52%，主要因公司实施库存优化策略，控制新增备货规模，消化存量存货，带动存货余额下降，采购需求减少导致赊购规模相应收缩，致使应付票据余额下降。

预收账款期末较期初减少 32.44 万元，降幅 29.64%。主要原因是预收租金减少。

应交税费期末较期初减少 111.82 万元，降幅 54.18%，主要是因本期利润下降，对应的企业所得税应纳税额同比减少，与公司经营业绩变动相匹配。

一年内到期的非流动负债期末较期初增加 96.71 万元，增幅 46.39%，该科目余额均为租赁负债重分类形成，即资产负债表日起一年内到期应予以清偿的租赁负债期末账面价值，规模增长主要因公司新增二高租赁门店，同时世贸店租金按合同约定上调，租赁负债相应增加。

资本公积期末较期初减少 3,013.63 万元，降幅 19.75%，主要是股票回购已完成，减少股本、资本公积，并注销库存股。

库存股期末较期初减少 1,208.97 万元，降幅 100.00%，主要是因股票回购已完成，注销库存股。

其他综合收益净亏损同比减少了 280.3 万元，降幅 93.23%，主要因公司持有的长沙银行股票公允价值增加 371.94 万元、湖南银行股票公允价值增加 1.80 万元，权益工具投资公允价值变动带动其他综合收益改善。

(二) 经营情况分析

1. 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期 金额变动比例%
	金额	占营业收入 的比重%	金额	占营业收入 的比重%	
营业收入	807,112,480.47	-	896,626,501.48	-	-9.98%
营业成本	511,468,394.72	63.37%	584,913,633.99	65.23%	-12.56%
毛利率%	36.63%	-	34.77%	-	-
税金及附加	20,213,600.82	2.50%	22,845,262.85	2.55%	-11.52%
销售费用	104,676,580.67	12.97%	105,115,791.30	11.72%	-0.42%
管理费用	159,968,161.29	19.82%	156,258,281.39	17.43%	2.37%
研发费用	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00%
财务费用	2,750,052.27	0.34%	2,444,815.91	0.27%	12.49%
信用减值损失	-596,049.52	-0.07%	-1,056,205.43	-0.12%	43.57%
资产减值损失	-724,929.48	-0.09%	-540,721.29	-0.06%	-34.07%
其他收益	1,315,309.37	0.16%	1,751,049.37	0.20%	-24.88%
投资收益	7,424,107.68	0.92%	4,488,328.78	0.50%	65.41%
公允价值变动 收益	632,160.36	0.08%	1,161,687.62	0.13%	-45.58%
资产处置收益	0.00	0.00%	281.29	0.00%	-100.00%
汇兑收益	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00%

营业利润	16,086,289.11	1.99%	30,853,136.38	3.44%	-47.86%
营业外收入	243,588.79	0.03%	344,252.73	0.04%	-29.24%
营业外支出	676,875.06	0.08%	486,347.03	0.05%	39.18%
净利润	11,974,805.86	1.51%	21,750,959.47	2.43%	-43.89%

项目重大变动原因

营业收入本期较上年同期减少了 8,951.40 万元，降幅为 9.98%。其中：主营业务收入较上年同期减少 8204.44 万元，其他业务收入较上年同期减少 746.97 万元。主营业务收入中百货业态收入减少 639.09 万元；家电业态收入减少 7,090.57 万元；超市业态收入减少 584.87 万元。本期其他业务收入较上年同期减少 746.97 万元，降幅 12.17%，其中租赁收入减少 177.93 万元、停车收入减少 84.68 万元、其他收入减少 467.51 万元。主要变动原因是线下到店客流减少，销售下滑致租金收入减少；因门店客流减少直接导致停车需求下降，同时总体主营收入下滑及合同扣费方式调整等，使得公司收取的费用性收入等同比下降。

营业成本本期较上年同期减少了 7,344.52 万元，降幅为 12.56%。其中主营业务成本较上年同期减少 7,348.39 万元，降幅 12.64%，与主营业务收入变动趋势保持一致；主营业务成本中百货业态成本减少 204.35 万元；家电业态成本减少 6,193.14 万元；超市业态成本减少 1,011.53 万元。其他业务成本 365.99 万元，较上年同期增加 3.87 万元，增幅 1.07%，主要系超市账扣费用按商品结构调整导致。

信用减值损失本期较上年同期减少了 46.02 万元，降幅为 43.57%，主要原因是应收账款同比减少，计提的信用减值损失相应减少。

资产减值损失本期较上年同期增加 18.42 万元，增幅为 34.07%，主要是本期计提的存货跌价准备增加所致。

其他收益本期较上年同期减少 43.57 万元，降幅为 24.88%，主要是本年稳增长政策奖补、公司招用退役士兵增值税减免减少、就业补助减少等。

投资收益本期较上年同期增加 293.58 万元，增幅为 65.41%，主要是公司本年新增银行大额存单的购买以及其他权益工具投资分红增加致投资收益增加。

公允价值变动收益本期较上年同期减少 52.95 万元，降幅为 45.58%，主要受新购入理财产品利率下降的影响所致。

资产处置收益本期较上年同期减少 0.03 万元，降幅 100.00%，主要是本期无资产处置收益。

营业利润本期较上年同期减少 1,476.68 万元，降幅为 47.86%，主要是毛利额减少所致。

营业外收入本期较上年同期减少 10.07 万元，降幅为 29.24%，主要是除罚没收入以外的营业外收入减少所致。

营业外支出本期较上年同期增加 19.05 万元，增幅为 39.18%，主要是本年补缴以前年度少提房产税对应的滞纳金所致。

2. 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	753,195,736.18	835,240,099.58	-9.82%
其他业务收入	53,916,744.29	61,386,401.90	-12.17%
主营业务成本	507,808,528.19	581,292,458.97	-12.64%
其他业务成本	3,659,866.53	3,621,175.02	1.07%

按产品分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
百货	112,884,784.01	27,392,596.86	75.73%	-5.36%	-6.94%	0.41%
家电	195,709,957.82	140,310,343.32	28.31%	-26.59%	-30.62%	4.16%
超市	441,570,882.89	339,158,039.68	23.19%	-1.31%	-2.90%	1.26%
其他	3,030,111.46	947,548.33	68.73%	57.08%	177.66%	-13.58%
主营业务小计	753,195,736.18	507,808,528.19	32.58%	-9.82%	-12.64%	2.18%
其他业务小计	53,916,744.29	3,659,866.53	93.21%	-12.17%	1.07%	-0.89%
合计	807,112,480.47	511,468,394.72	36.63%	-9.98%	-12.56%	1.85%

按地区分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
株洲市	807,112,480.47	511,468,394.72	36.63%	-9.98%	-12.56%	1.86%

收入构成变动的的原因

主营业务收入本期较上期减少约 8,204.44 万元，降幅 9.82%。

主要业态业绩变动情况原因：

(1) 百货：本年收入较上年减少 639.09 万元，同比下降 5.36%；收入下降主要因化妆品线上直播带货、品牌官方旗舰店快速发展，分流线下消费需求，公司百货自营以化妆品为主，联营以服饰等品类为主，两者均受线上分流影响。

(2) 家电：本年收入较上年减少 7,090.57 万元，同比下降 26.59%；收入下滑的主要原因是株洲本地家电市场容量有限，前期以旧换新政策已释放大部分更新需求，需求阶段性回落。

(3) 超市：收入小幅下滑主要受区域竞争加剧影响，叠加线上零售冲击，对线下客流形成分流，导致收入小幅下滑。

(4) 子公司华南红餐饮收入较上年增加 110.10 万元，较上年增长 57.08%；收入增长主要因子公司华南红餐饮门店运营成熟度提升，收入较上年同期有所上升，同时华南红高科店 2024 年 6 月份开始营业，2025 年新增 5 个月运营期贡献收入。

主营业务成本本期较上期减少 7348.39 万元，降幅 12.64%。主营业务成本与收入变动趋同。

(1) 百货：本年成本较上年减少 204.35 万元，同比下降 6.94%。百货成本下降与收入减少趋势一致；同时商品结构持续优化、供应商支持政策保持稳定，共同带动毛利率小幅改善。

(2) 家电：本年成本较上年减少 6,193.14 万元，同比下降 30.62%。家电成本下降与收入减少趋势一致；公司依托线下体验优势优化商品结构，提升中高端产品占比，有效形成差异化竞争优势，同时供

应商折让规模与上年基本持平，相应摊薄了收入下滑对毛利的影 响，使得毛利率有所提升。

(3) 超市：本年成本较上年减少 1,011.53 万元，同比下降 2.9%。超市成本下降与收入减少趋势一致；因公司加强内控管理，降低生鲜产品损耗，淘汰了部分低毛利产品，同时优化商品结构，加大自有品牌商品投放，增加自制熟食品类，有效提升了毛利率。

(4) 其他（餐饮）：本年成本较上年增加 60.63 万元，同比增加 177.66%，毛利率 68.73%，同比下降 13.58 个百分点。毛利率下降主要因餐饮业务位于商场内，主要面向商场消费者，以配套便民服务为主，叠加多品类运营导致成本上升，成本增幅高于收入增幅，同时高科店处于运营初期，前期费用支出相对较高。

主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关系
1	-	-	-	否
合计		-	-	-

注：公司系商品零售企业，面对广大消费者，无特定的主要客户。

主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比%	是否存在关联关系
1	供应商一	32,630,491.80	6.24%	否
2	供应商二	30,858,419.07	5.90%	否
3	供应商三	23,129,480.43	4.43%	否
4	供应商四	15,797,096.91	3.02%	否
5	供应商五	14,194,140.89	2.72%	否
合计		116,609,629.10	22.31%	-

注：供应商名称信息已申请豁免披露。

(三) 现金流量分析

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	18,191,143.66	113,679,442.72	-84.00%
投资活动产生的现金流量净额	-29,518,306.93	-92,099,543.81	-67.95%
筹资活动产生的现金流量净额	-49,555,061.61	-40,496,481.15	22.37%

现金流量分析

经营活动产生的现金流量净流入较上年同期减少 9,548.83 万元，降幅 84.00%。主要变动因素包括：一是“销售商品、提供劳务收到的现金”项目减少 22,994.28 万元，降幅 12.54%，与营业收入同比下滑趋势一致，反映商品销售回款规模同步缩减；二是“购买商品、接受劳务支付的现金”同比较上年减少 11,327.85 万元，降幅 7.84%，系公司根据销售规模调整采购付款节奏，体现了精细化的资金管理水 平；三是“支付的各项税费”同比减少 1,523.82 万元，降幅 22.80%，主要因营业收入及利润规模下降，增 值税、企业所得税等税费缴纳金额相应减少。

投资活动产生的现金流量净流出较上年同期减少 6,258.12 万元，降幅 67.95%，投资支出规模同比大幅下降。主要原因包括：一是“投资支付的现金”减少 5,431.05 万元，其中大额存单投资减少 4,068.27 万元，短期理财投资减少 1,370.00 万元；二是“购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金”减少 526.47 万元，主要因本期门店装修、设备采购等资本性支出同比缩减。

筹资活动产生的现金流量净流出本期较上年同期增加 905.86 万元，增幅 22.37%。主要是股份回购支出同比增加 1,095.60 万元，公司本期实施股份回购计划，切实维护了股东权益，部分影响被其他筹资活动现金支出减少抵消。

四、 投资状况分析

(一) 主要控股子公司、参股公司情况

适用 不适用

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
湖南株百华南红智慧餐饮管理有限责任公司	控股子公司	餐饮管理	5,000,000.00	4,297,776.65	4,194,678.31	1,435,579.02	-395,254.62
株洲株百华南红壹号智慧餐饮有限公司	控股子公司	餐饮管理	900,000.00	1,327,621.66	1,193,892.42	2,051,613.95	134,774.15
湖南株百科技发展有限公司	控股子公司	技术服务	5,000,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00

主要参股公司业务分析

适用 不适用

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

(二) 理财产品投资情况

适用 不适用

单位：元

受托方名称	产品类型	产品名称	未到期余额	逾期未收回金额	资金来源
长沙银行	银行理财产品	结构性存款	30,626,457.51	0.00	自有资金

非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

适用 不适用

(三) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

(四) 合并范围内包含私募基金管理人的情况

适用 不适用

五、 研发情况

(一) 研发支出情况

单位：元

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	0	0
研发支出占营业收入的比例%	0%	0%
研发支出中资本化的比例%	0%	0%

(二) 研发人员情况

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

(三) 专利情况

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

(四) 研发项目情况

不适用

六、 对关键审计事项说明

适用 不适用

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
--------	---------------

商品销售收入确认

2025 年度株百股份主营业务收入 753,195,736.18 元，其中商品销售收入 745,258,940.42 元，占主营业务收入的 98.95%。

由于收入是株百股份关键业绩指标之一，收入确认是否在恰当的财务报表期间可能存在潜在错报。因此我们将株百股份的商品销售收入确认识别为关键审计事项。

相关信息披露参见财务报表附注三、(二十七)及附注六、(三十六)。

针对商品销售收入确认，我们实施的审计程序主要包括：

- 1、在充分了解信息系统基础上，持续评估信息系统内部控制设计合理性与执行有效性。我们对信息系统一般控制和应用控制进行测试，特别针对关键业务数据的完整性和准确性进行了测试；
- 2、对销售与收款内部控制制度进行了解与评价，了解公司信息系统销售数据流转，对商品销售收入确认、收款、记账等关键控制点执行控制测试；
- 3、将业务系统数据与财务系统数据进行核对，对差异进行合理性分析；
- 4、分析商品销售收入增减变动原因和毛利率变动合理性；
- 5、对期末因刷卡消费而形成的应收账款实施期后收款检查；
- 6、对资产负债表日前后记录的收入交易执行截止测试，选取样本核对收入确认的支持性凭证，评估收入确认是否记录在恰当的会计期间。

七、 企业社会责任

适用 不适用

报告期内，公司积极联动外部资源，拓展帮扶维度。响应株洲团市委开展“团聚青力·情暖万家”新春慰问活动的号召，为快递小哥、志愿者和困境青少年等 5 类特殊群体送上价值 2 万余元的新春暖心礼包；发动公司团员参与希望工程“一元捐”活动，资助贫困学生；组织公司女职工参与株洲市妇联“出手吧，姐姐”公益活动，筹集爱心款 3.6 万元，助力妇女儿童事业发展。联合株洲市儿童社会福利院，邀请 22 名特殊儿童参加“爱在株百·圆梦同欢”67 周年店庆公益生日会。一系列社会公益活动，让“爱在株百”的企业文化影响力持续提升。

八、 未来展望

是否自愿披露

是 否

一、行业发展趋势

根据 2026 年中央经济工作会议精神和后续政策部署，消费政策的核心是“坚持内需主导，建设强大国内市场”，具体通过“深入实施提振消费专项行动”等举措推动消费提质扩容，这些政策将为商业带来重要发展趋势。首先，AI 驱动零售全面智能化，“人工智能+消费”行动将推动零售全链路数字化升级。AI 不仅用于个性化推荐和智能数据分析，更将深度融入库存管理、供应链优化和消费者行为预测。商业企业需从“技术应用”转向“智能重构”，通过 AI 提升运营效率和购物体验。其次，绿色零售进入精耕细作阶段。以旧换新 2.0 政策安排 2500 亿元超长期特别国债，重点支持绿色智能商品。环保和可持续发展从概念落地为具体行动，零售企业需在商品生产、运输全流程减少碳足迹，推动绿色包装和环保材料规模化应用。此外，要重视体验经济迈向沉浸式融合。实体店须通过“人工智能+”、“IP+”、沉浸式体验等方式焕发新生，聚焦发展消费新场景、新模式，为顾客提供一站式购物体验。2026 年零售行业将在政策引导下，完成从规模扩张到结构优化、从政策驱动到需求驱动的关键转型。

二、公司发展战略

2026 年，行业步入价值重构深水区，消费分级加剧，竞争焦点转向供应链效率与场景体验。株百将继续坚持“壮大本部，稳步扩张”的基本战略，围绕“价值驱动、数智赋能、生态协同”的发展主题，在巩固区域优势的基础上，推动商品力、服务力、创新力的系统提升，向“打造具有核心竞争力、可持续发展的零售企业，做区域商业领航者”的愿景稳步迈进。

企业文化方面：继续强化文化引领，大力弘扬株百独有的“劳模精神”“工匠精神”，以人为本，体现“爱在株百”的理念。通过不断强化和丰富企业文化内涵，让每一位员工发自内心的对其了解、认同，并将其融入到日常的工作当中。

业务增长与市场布局方面：对核心门店进行场景化升级，打造集购物、社交、体验于一体的城市生活地标。聚焦“一刻钟便民生活圈”建设，强化社区超市便利性与服务功能，同时探索布局 AI 智能、健康养生、银发精品等主题专门店，精准抢占细分市场。在稳步扩张中，积极探索轻资产合作模式，扩大区域品牌影响力，挖掘新的增长点。

商品力提升方面：深入推进自有品牌战略，聚焦生鲜及特色品类，开发具有株百特色和高性价比的自有商品，同时扩大自营业务比重，通过源头直采确保“物美价优”。持续推进“首店、独店”举措，与优质品牌建立深度战略联盟，支持首店、首展、首秀，培育“年轻力”“她经济”“文艺范”，加强业态间供应链互联互通。基于大数据分析，建立敏捷的商品汰换机制，针对不同客群实施分层商品策略，实现差异化经营。

客户战略方面：从“经营商品”转向“经营顾客”，通过数字化工具深度洞察消费行为，实现会员分层精细化运营，以高性价比和专业服务增强顾客粘性。坚持“平等互利”原则，与供应商建立信息共享、风险共担的深度合作关系，加强与异业伙伴的交流合作，实现多赢共赢。洞察消费者对身心健康的关注，增加养生调理、运动社交等体验式业态，让商场成为消费者追求健康生活的目的地。

价值创新方面：落地全渠道经营理念，整合线下门店、线上商城、直播带货及社区团购等渠道，依托门店网络强化“即时零售”能力，以最便捷高效的方式满足顾客需求。对卖场空间进行主题化、策展式重构，通过举办 IP 展览、特色市集等活动，为顾客提供社交打卡、情感联结的场所，实现从“价格营销”向“价值营销”的转变。将“爱在株百”的理念融入服务细节，通过品质、体验、售后保障提升商品附加值，引导顾客健康消费理念。

三、经营计划或目标

2026 年，公司将围绕提质增效、稳健增长的总体目标，持续强化核心经营能力，全面提升市场适应力与综合竞争力。

1.持续做强商品核心优势。精准对接年轻消费、情绪消费、老年消费及新兴场景消费等趋势，不断丰富商品结构、扩大品类覆盖，聚焦优势品类做深做透，积极引入优质头部品牌、首店资源与潮流新品牌，持续优化场景布局与业态搭配，着力提升卖场吸引力与顾客停留时间，持续改善消费环境，打造更舒适、更便捷、更具品质感的购物体验。

2.全面深化会员服务与全域运营。加快构建统一高效的会员管理体系，实现积分通兑、权益共享、线上线下服务一体化，推动会员在各渠道享受一致的优惠与专属服务，通过会员专享、积分回馈、优先体验等多种方式增强顾客归属感，持续开展特色会员活动，激活存量、拓展增量，不断扩大会员规模并提升会员消费贡献。

3.坚持营销创新与品牌活化，推动营销方式从传统促销向情感沟通、价值共鸣升级，围绕消费热点策划高频次、主题化、年轻化营销活动，紧跟情绪消费、兴趣消费、圈层消费等新趋势，打造热点事件与专属福利，强化线上传播与线下引流，持续运营短视频、社交种草等新媒体平台，构建多渠道触达体系，精准覆盖目标客群，提升品牌影响力与客流转化效率。

4.加快推进数字化转型与智慧运营。全面升级信息系统与数据平台，强化数据采集、分析与应用能力，以数据驱动商品优化、服务提升与供应链效率改善，推动门店管理、商品运营、人员管理实现标准化、数据化、可量化，积极应用智能技术与数字化工具，赋能一线作业、简化流程、提升效率，推动经营管理向精细化、智能化迈进。

5.持续优化组织体系与激励机制。完善人才“引育留用”机制，重点加强管培生、专业骨干与复合型人才的介绍培养，建立清晰的选拔、培养、考核与晋升通道，为企业发展提供持续人才支撑；健全以业绩贡献为导向的绩效考核与薪酬分配体系，坚持绩优多得、责权匹配、优胜劣汰的原则，充分激发团队动力与组织活力，提升整体运营效能与管理效率，确保公司在激烈市场竞争中保持稳健发展，实现经

营业绩稳步提升、资产运营质量持续改善。

九、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
消费需求复苏不及预期风险	居民消费能力和意愿仍偏弱，对就业稳定性、收入增长预期保持谨慎。公司商品零售业务占比较高，若复苏力度低于预期，将直接影响收入与利润。应对措施：抢抓结构性机会，在巩固民生必需品销售基础上，适度增加健康、养老、亲子等服务消费品类占比，顺应政策导向。继续秉持“一切从顾客出发”的经营宗旨，推动会员权益从“通用折扣”转向“分层服务”，针对高频客群推出专属活动，提升复购率。
市场竞争加剧与渠道分流风险	区域市场保持高强度竞争，新进入者持续增加。网络零售、即时零售占比预计进一步提升，实体零售企业承压。同时，消费者对“线上线下一致性”体验要求提高，若全渠道服务能力不足，将面临客群流失。应对措施：深耕服务差异化，升级会员增值权益，加强高净值客群维护，通过“有温度的服务”建立情感连接，形成区别于电商的护城河。提升供应链效率，优化采购与库存管理，运用数字化管理平台降低运营成本，提升周转效率。推进渠道融合，发力新上线的超市微商城，通过积累可复制的营运标准，为后续百货微商城、家电微商城的运行做好准备。
运营成本刚性上升风险	人力成本、租金、能源等刚性成本持续上升，储备项目与运营管理压力加大。同时，硬件升级投入，如天元购物广场调整、老旧设备更新成为必要支出，对财务运作提出更高要求。应对措施：推行全面预算管控，优化预算管理、财务管理、绩效管理，建立定期成本分析机制，对异常波动及时预警。通过流程优化与技能培训提升人效，保持团队稳定性。
行业转型与数字化适应风险	零售业数字化转型持续深化，AI、智能设备等应用成为行业趋势。公司需适应消费者偏好变化，但技术投入周期长、见效慢，若转型节奏把握不当，可能产生投入产出比不合理的风险。应对措施：延续机制变革与流程改造，重点打破部门间信息壁垒，提升内部协同效率。科学研判费用投入产出比，数字化建设聚焦“降本增效”，先在客服、营销等低风险场景试点，避免盲目追求新技术而造成成本高企。
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

是否存在被调出创新层的风险

是 否

第三节 重大事件

一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	三.二.(一)
是否存在提供担保事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否对外提供借款	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	三.二.(二)
是否存在关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(三)
是否存在经股东会审议通过的收购及出售资产、对外投资以及报告期内发生的企业合并事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股份回购事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(四)
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(五)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在被调查处罚的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在应当披露的其他重大事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

二、 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

（一）诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

（二）股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

（三）报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力，接受劳务	81,750,000.00	58,625,673.88
销售产品、商品，提供劳务	4,050,000.00	1,510,432.52
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型		
其他		
其他重大关联交易情况	审议金额	交易金额
收购、出售资产或股权		

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

注:公司联营销售收入按净额法核算,以上采购发生额为总额法下的含税采购金额;销售收入为不含税金额。

重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响

不适用

违规关联交易情况

适用 不适用

(四) 股份回购情况

2024年6月17日,公司第七届董事会第七次会议审议通过了《关于公司<回购股份方案>的议案》。2024年7月5日,公司2024年第一次临时股东大会审议通过了上述议案。本次拟回购股份数量不少于250万股,不超过500万股,占公司当时总股本的比例为2.94%-5.88%,本次回购价格不超过8.00元/股。根据本次拟回购股份数量及拟回购价格上限,预计回购资金总额不超过4,000万元,资金来源为自有资金,具体回购股份使用资金总额以回购完成实际情况为准。

2025年6月17日,公司在中国中小企业股份转让系统指定信息披露平台(<http://www.neeq.com.cn>)披露了《因权益分派导致调整股份回购价格的公告》(公告编号:2025-051),根据《回购股份方案公告》及《全国中小企业股份转让系统挂牌公司回购股份实施细则》等有关规定,公司回购每股股份的价格上限调整,调整后的回购每股股份的价格上限为7.71元/股,调整后的价格上限自2025年6月24日(除权除息日)起生效。

截至2025年度报告披露之日,公司已于2025年7月4日结束本次回购股份,公司通过回购股份专用证券账户以竞价方式回购公司股份4,999,000股,占公司当时总股本5.88%,占拟回购总数量上限的99.98%,已支付的总金额为35,108,977.05元(不含印花税、佣金等交易费用),占公司拟回购资金总额上限的87.77%;2025年8月4日在中国证券登记结算有限责任公司北京分公司完成4,999,000股回购股份注销。

(五) 承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人	2019年4月	2026年1	收购	其他承诺	保持公司独立性	已履行完毕

或控股股东	29日	月12日			的承诺、避免同业竞争的承诺、规范关联交易的承诺、不将私募及其他金融类企业或资产注入公众公司的承诺、不向公司注入涉及房地产投资属性企业的相关业务承诺等	
-------	-----	------	--	--	--	--

注：2026年1月12日，公司实际控制人龙红艳、龚性强、文武、罗文、姚献其、廖定元、彭永健、邓善春、张智勇、江电波、赵华山、王英、罗先知由于各方自身发展的需要，按照相关法律法规的要求，经友好协商签署《一致行动人协议解除协议》以解除各方的一致行动关系，该协议自各方签署之日起生效。解除上述一致行动关系后，公司变为无实际控制人状态。

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

不适用

第四节 股份变动、融资和利润分配

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	63,162,822	74.30%	-1,999,406	61,163,416	76.45%
	其中：控股股东、实际控制人	2,687,725	3.16%	2,217,309	4,905,034	6.13%
	董事、监事、高管	1,645,104	1.94%	-206,869	1,438,235	1.80%
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%
有限售条件股份	有限售股份总数	21,844,178	25.70%	-2,999,594	18,844,584	23.55%
	其中：控股股东、实际控制人	17,036,328	20.04%	-3,057,399	13,978,929	17.47%
	董事、监事、高管	4,221,030	4.97%	93,685	4,314,715	5.39%
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%
总股本		85,007,000.00	-	-4,999,000	80,008,000.00	-
普通股股东人数		3,556				

注：已在中国证券登记结算有限责任公司办理股份登记的股东人数为 3,447 人，未登记股东人数为 109 人，合计 3,556 人。

股本结构变动情况

√适用 □不适用

报告期内，公司已于 2025 年 8 月 4 日在中国证券登记结算有限责任公司北京分公司办理完毕 4,999,000 股库存股的注销手续。本次回购股份注销完成前，公司股份总额为 85,007,000 股，本次回购股份注销完成后，公司股份总额为 80,008,000 股，公司剩余库存股 0 股。

(二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有有限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	徐永红	5,355,493	344,506	5,699,999	7.12%	4,275,002	1,424,997	0	0
2	龚性强	5,470,880	0	5,470,880	6.84%	4,305,880	1,165,000	0	0
3	龙红艳	3,090,903	0	3,090,903	3.86%	2,318,178	772,725	0	0
4	刘海玢	711,124	1,580,907	2,292,031	2.86%	0	2,292,031	0	0

5	文武	1,742,420	0	1,742,420	2.18%	0	1,742,420	0	0
6	罗文	1,721,440	0	1,721,440	2.15%	1,571,440	150,000	0	0
7	姚献其	1,701,551	0	1,701,551	2.13%	1,551,551	150,000	0	0
8	湖南利德集团股份公司	1,560,000	0	1,560,000	1.95%	0	1,560,000	0	0
9	龙建雄	1,533,472	0	1,533,472	1.92%	0	1,533,472	0	0
10	程映池	1,728,860	-511,300	1,217,560	1.52%	0	1,217,560	0	0
	合计	24,616,143	1,414,113	26,030,256	32.53%	14,022,051	12,008,205	0	0

普通股前十名股东情况说明

适用 不适用

截至 2025 年 12 月末，前十名股东中的 5 位股东龚性强、龙红艳、文武、罗文、姚献其和其他 8 位股东签署了一致行动人协议书，同为公司的实际控制人；龙红艳是龚性强姐姐的子女的配偶。2026 年 1 月 12 日，公司实际控制人龙红艳、龚性强、文武、罗文、姚献其、廖定元、彭永健、邓善春、张智勇、江电波、赵华山、王英、罗先知由于各方自身发展的需要，按照相关法律法规的要求，经友好协商签署《一致行动人协议解除协议》以解除各方的一致行动关系，该协议自各方签署之日起生效。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

是 否

（一）控股股东情况

无控股股东

（二）实际控制人情况

2025 年 3 月 6 日，龙红艳、龚性强、文武、罗文、姚献其、廖定元、彭永健、邓善春、张智勇、江电波、赵华山、王英、罗先知共计 13 名自然人签署了新的《一致行动人协议》（以下简称“新协议”）。截至 2025 年 12 月 31 日，13 名一致行动人合计持有公司 18,883,963 股股份，合计持股比例为 23.60%。此前各方于 2022 年 3 月 7 日签署的《一致行动人协议》在新协议签署之日起终止。

2026 年 1 月 12 日，公司实际控制人龙红艳、龚性强、文武、罗文、姚献其、廖定元、彭永健、邓善春、张智勇、江电波、赵华山、王英、罗先知由于各方自身发展的需要，按照相关法律法规的要求，经友好协商签署《一致行动人协议解除协议》以解除各方的一致行动关系，该协议自各方签署之日起生效。解除上述一致行动关系后，公司变为无实际控制人状态。

是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

是 否

三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

(一) 报告期内的股票发行情况

适用 不适用

(二) 存续至报告期的募集资金使用情况

适用 不适用

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

五、 存续至本期的债券融资情况

适用 不适用

六、 存续至本期的可转换债券情况

适用 不适用

七、 权益分派情况

(一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

适用 不适用

单位：元或股

股东会审议日期	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
2025 年 5 月 15 日	3.00	0	0
合计	3.00	0	0

利润分配与公积金转增股本的执行情况

适用 不适用

公司于 2025 年 4 月 18 日召开第七届董事会第十次会议、第七届监事会第八次会议审议通过《关于公司 2024 年度利润分配预案的议案》，并经公司 2024 年年度股东会审议通过。公司 2024 年年度权益分派方案为：以公司股权登记日应分配股数 81,212,453 股为基数（应分配总股数等于股权登记日总股本 85,007,000 股减去回购的股份 3,794,547 股），向参与分配的股东每 10 股派 3.00 元人民币现金。本次利润分配已于 2025 年 6 月 24 日实施完毕。

(二) 权益分派预案

适用 不适用

单位：元或股

项目	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
年度分配预案	2.10	0	0

第五节 行业信息

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

一、 行业基本情况

(一) 行业发展情况及趋势

2025 年是中国零售业高质量发展的关键年。2024 年显现的“消费升级与降级并存”现象，在 2025 年演化为更为精细的“消费分层”与“价值回归”。消费逻辑从“两极分化”转向“价值驱动”，消费者既会为情绪价值和品质付费，也追求极致性价比，国货潮品、悦己消费持续火热。品类上，健康消费向全年龄段渗透，并催生了低度潮饮、自然成分美妆等细分赛道的创新。保值增值逻辑从传统的黄金珠宝向更具技术含量的品类延伸，3C 数码、家电等品类在以旧换新政策刺激下市场规模突破万亿，其中通讯器材类零售额同比增长高达 20.9%。

2025 年的渠道竞争已从简单的线上线下之争，升级为全渠道融合与细分业态的效率之战。即时零售迈入万亿门槛，折扣店加速洗牌，传统商超通过“调改”提升体验。AI 技术深度赋能，从智能推荐到供应链预测，全面重构效率。政策引导“反内卷”，资本向长期价值倾斜。整体而言，2025 年零售业在即时化、折扣化与品牌化交织中，迈向价值驱动的新阶段。

二、 经营模式

公司采用的经营模式主要包括联营模式、自营模式和租赁模式三类。

三、 门店情况

适用 不适用

(一) 门店经营情况

1. 基本情况

报告期末，公司在株洲市五区共拥有 17 家门店，其中独立门店 13 家，由就近独立门店托管的校园社区店 4 家。

2. 收入前十名直营门店情况

单位：元、平方米

序号	门店名称	开业时间	地址	营业收入	经营面积	物业权属	租赁期限
1	本部大楼	1958 年 8 月 1 日	市芦淞区建设中路 2 号	33,721.46 万元	38,000	自有物业	-

序号	门店名称	开业时间	地址	营业收入	经营面积	物业权属	租赁期限
2	天元购物广场	2001年1月11日	市天元区天台路1号	12,513.72万元	19,546	自有物业	-
3	庐山店	2017年4月25日	市天元区庐山路136号	4,200.91万元	14,290	自有物业	-
4	荷塘店	2006年10月10日	市荷塘区红旗中路2号	3,748.91万元	8,875	自有物业	-
5	工大店	2017年8月28日	市天元区泰山西路	3,631.33万元	3,941	自有物业	-
6	栗雨店	2015年1月8日	市天元区珠江北路1015号	3,569.27万元	6,985	自有物业	-
7	石峰店	2008年2月15日	市石峰区建设北路758号	3,303.14万元	4,747	自有物业	-
8	珠江店	2012年2月9日	市天元区黄山路266号	2,709.46万元	7,078	自有物业	-
9	淶口店	2015年11月13日	市淶口区向阳北路2号	2,210.06万元	8,166	租赁物业	12年
10	芦淞店	2016年11月7日	市芦淞区芦淞路609号	1,563.18万元	3,765	自有物业	-
合计				71,171.44万元		-	-

(二) 门店变动情况

适用 不适用

(三) 门店店效情况

公司门店效率在业内属于较高水平，以本部大楼、天元购物广场的效率为最，部分新开门店处于市场培育期，投入成本较大。

四、 加盟业务

适用 不适用

五、 线上销售业务

适用 不适用

(一) 自建平台

适用 不适用

单位：元

序号	平台名称	交易额	计算标准	营业收入	日均访问量	入驻商户数量	注册用户数量	注册用户人均消费金额
1	有赞百货	210,307.00	下单并支付，含税含	210,307	142	0	25232	8.33

序号	平台名称	交易额	计算标准	营业收入	日均访问量	入驻商户数量	注册用户数量	注册用户人均消费金额
			运费					

有赞超市及有赞家电的合作关系已于 2025 年 3 月终止，受此影响，报告期内的相关经营数据无法追溯查询。

(二) 第三方电子商务平台

√适用 □不适用

单位：元

序号	平台名称	合作模式	合作期限	营业收入
1	北京三快在线科技有限公司	外卖技术服务、配送履约服务	1 年	1,244,014.21
2	饿了么闪购	外卖技术服务、配送履约服务	1 年	134,995.45

六、自有品牌业务

公司自有品牌销售额占总销售额比例未达到 5%。

七、采购、仓储及物流情况

(一) 采购与存货

公司采购方面主要以家电、超市业态为主，通过规模优势直接向供应商低价采购商品，并自行负责商品物流、存货管理和销售，公司承担与商品相关的风险和收益，实现赚取进销差价为盈利方式。报告期内，公司在采购方面拓展自营品类、强化品牌汰换更新。存货主要为自营商品存货，存货管理的主要目标就是维持合理库存、加快资金周转、保证商品在各个流转环节的安全，对于存货管理各业态、各门店、各柜组均有定期和不定期的实盘，此外也和供应商在合同中约定了商品退货条件和商品损坏补偿条款。

(二) 仓储与物流

株百物流中心是由公司自筹资金投资 1.7 亿元建设的，项目坐落于芦淞区董家墩高科园内，占地 126 亩，规划货物年吞吐能力为 500 万吨/年。物流中心建有常温配送中心、家电配送中心、蔬菜水果配送中心、综合用楼，拥有 10 多万平方米的仓储空间，可实现现需配送能力，为各个门店提供仓储、配送、加工等各项服务的基础上，还对外租赁产生增值效益。物流中心引用了一流的机械作业设备和管理体系，配备了装备齐全的消防控制系统和现场监控系统。在升级物流常温和蔬果配送物流信息系统、实现信息互联互通的基础上，报告期内上线了家电业态的物流数据信息系统，全面实现家电商品出入库扫码，提升物流效率，优化售后服务。

八、 客户、会员及营销活动

报告期内，公司营销、会员、营运等核心板块协同发力，构建起高质量发展的坚实基础。一是上线多点数字化项目，成功将会员权益、电子储值卡、超市微商城、停车缴费、客服咨询、电子发票六大功能整合到统一小程序。二是形成新媒体营销矩阵。公司视频号发布视频 458 条，总播放量为 1183 万次；小红书发布内容 39 期，总曝光量为 7.5 万次；抖音号发布视频 105 条，总播放量为 115 万次。公司官方服务号粉丝合计 37.76 万人，订阅号粉丝合计 6.6 万人。报告期末，公司会员人数为 39.8 万人，其中电子会员 32.3 万人，占比 81.15%。全年新增会员 3.43 万人，同比增长 25.8%。公司举办的 4 场会员专享脱口秀活动吸引 309 位会员参与，开展的“提笔挥春”、“店庆狂欢”等主题活动有效增强与会员的情感连接。“扫一扫提意见”实现透明化督办，全年记录回复 932 条，顾客诉求响应效率大幅提升。

九、 跨境电商业务

适用 不适用

十、 细分行业

(一) 珠宝零售

适用 不适用

公司本部大楼、天元购物广场、庐山店都具备较有规模的黄金珠宝卖场，特别是本部大楼一楼的精品百货拥有周大福、潮宏基、老凤祥等众多国际、国内一线黄金珠宝品牌，占据株洲市场较大份额，销售在全省业内名列前茅。

(二) 连锁药店

适用 不适用

(三) 汽车销售

适用 不适用

第六节 公司治理

一、 董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
龙红艳	董事长	女	1975年8月	2025年5月15日	2028年5月14日	3,090,903	0	3,090,903	3.86%
龙红艳	总经理	女	1975年8月	2025年5月15日	2026年1月7日	3,090,903	0	3,090,903	3.86%
龚性强	董事	男	1952年2月	2025年5月15日	2028年5月14日	5,470,880	0	5,470,880	6.84%
徐永红	董事	男	1970年1月	2025年5月15日	2028年5月14日	5,355,493	344,506	5,699,999	7.12%
罗文	董事、副总经理、董事会秘书	男	1967年12月	2025年5月15日	2028年5月14日	1,721,440	0	1,721,440	2.15%
彭永健	董事、财务总监	男	1968年5月	2025年5月15日	2028年5月14日	722,000	0	722,000	0.90%
邓善春	董事、副总经理	男	1973年5月	2025年5月15日	2028年5月14日	653,380	0	653,380	0.82%
廖定元	董事	男	1966年1月	2025年5月15日	2026年3月31日	800,000	0	800,000	1.00%
廖定元	副总经理	男	1966年1月	2025年5月15日	2026年4月16日	800,000	0	800,000	1.00%
曾芬	总经理	男	1979年4月	2026年1月7日	2028年5月14日	6,800	0	6,800	0.01%
曾芬	副总经理	男	1979年4月	2025年5月15日	2026年1月7日	6,800	0	6,800	0.01%
姚献其	监事会主席	男	1967年11月	2025年5月15日	2026年4月8日	1,701,551	0	1,701,551	2.13%
易德忠	监事会主席	男	1972年5月	2026年4月20日	2028年5月14日	45,500	0	45,500	0.06%
易德忠	职工代表监事	男	1972年5月	2025年5月15日	2028年5月14日	45,500	0	45,500	0.06%
陈媚	职工代表监事	女	1986年5月	2025年5月15日	2028年5月14日	0	0	0	0.00%

刘胜辉	监事	男	1967年9月	2025年5月15日	2028年5月14日	651	0	651	0.0008%
黄俊杰	监事	男	1996年2月	2025年5月15日	2028年5月14日	0	0	0	0.00%
江电波	财务总监	男	1964年4月	2022年4月28日	2025年5月14日	624,889	0	624,889	0.78%
范建华	职工代表监事	男	1967年4月	2022年4月26日	2025年5月14日	457,690	0	457,690	0.57%
罗凯	监事	男	1970年10月	2022年4月26日	2025年5月14日	0	0	0	0.00%

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系：

董事长龙红艳系实际控制人之一同时为董事的龚性强的姐姐的子女的配偶；龙红艳、龚性强、文武、罗文、姚献其、廖定元、彭永健、邓善春、张智勇、江电波、赵华山、王英、罗先知共计 13 名自然人于 2025 年 3 月 6 日签署了《一致行动人协议》，截至 2025 年 12 月 31 日，13 名自然人为一致行动人；副总经理曾芬与实际控制人王英系夫妻关系。除此之外其他董事、监事、高级管理人员与股东之间再无任何关联关系。

(二) 审计委员会情况

适用 不适用

(三) 变动情况

适用 不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
彭永健	董事、副总经理	新任	董事、财务总监	人事变动
陈媚	无	新任	职工代表监事	人事变动
黄俊杰	无	新任	监事	人事变动
江电波	财务总监	离任	无	人事变动
范建华	职工代表监事	离任	无	人事变动
罗凯	监事	离任	无	人事变动

报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

适用 不适用

陈媚，女，1986年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学学历，中国注册会计师、税务师。2023年3月至2023年7月任湖南建业会计师事务所审计助理；2023年10月至2024年3月任株洲市财政局债务科办事员；2024年4月至今历任株洲百货股份有限公司财务部核算会计、核算组组长、见习经理。

黄俊杰，男，1996年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2017年7月至2021年12月，株洲宜诚车辆工业有限责任公司任综合管理部部长、公司党支部书记；2022年1月至2025年8月在株洲现代创新硬质合金产业园有限公司担任常务副总经理。

(四) 董事、高级管理人员的股权激励情况

适用 不适用

二、 员工情况

(一) 在职员工（公司及控股子公司）情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
营销人员	1,469	81	72	1,478
技术人员	48	5	8	45
财务人员	32	2	3	31
管理人员	113	0	1	112
其他人员	70	3	10	63
员工总计	1,732	91	94	1,729

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	8	10
本科	274	307
专科	467	469
专科以下	983	943
员工总计	1,732	1,729

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况

我公司建立以岗位工资+效益工资为主的基本员工薪酬政策，职工工资由岗位工资+效益工资组成，其中对领导集团成员职工，实行年薪工资分配制度；对中层干部职工，实行月工资+年终目标奖工资分配制度。详见《株百股份薪酬分配方案》；每年按新员工、特定岗位、柜组长、中层管理人员等不同人员类别分别制定相应培训计划；除公司视经营状况适当发放退休人员节庆福利外，需公司承担费用的离退休职工人数无（实际退休人员为1183人）。

(二) 核心员工（公司及控股子公司）情况

适用 不适用

三、 公司治理及内部控制

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

（一） 公司治理基本情况

报告期内，公司依据《公司法》《证券法》《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》及相关规范性文件的规定，持续优化法人治理结构，推动公司合规运营。在公司日常运作中，股东会、董事会、监事会的召集、召开及表决程序均符合法律法规和《公司章程》的规定，公司重大经营决策、财务决策亦遵循《公司章程》及相关内部控制制度所规定的流程与规则，切实维护了投资者的知情权、收益权及参与重大决策的权利。

（1）股东与股东会情况：报告期内，公司共召开 3 次股东会，提供网络投票的会议均有券商或律师进行现场见证，并按规定出具了关于会议合法性的法律意见书；公司积极保障全体股东，特别是中小股东依法行使表决权。

（2）董事与董事会情况：公司董事的选聘严格依照《公司章程》规定的程序执行；董事会组成人数及结构符合法律法规要求；公司已制定董事会制度，各位董事勤勉尽责，按时出席董事会和股东会，熟悉相关法律法规，切实履行董事职责、行使董事权利。

（3）监事与监事会情况：公司监事会严格遵守《公司法》与《公司章程》的规定，监事会人数及构成符合法律要求；公司已制定监事会制度，监事认真履行职责，本着对股东负责的态度，对公司财务以及董事、高级管理人员履职的合法合规性进行有效监督。

（4）绩效评价与激励约束机制：公司已建立公正、透明的董事、监事及高级管理人员绩效评价与激励约束机制，高级管理人员的选聘公开、透明，并符合相关法律法规。

（5）信息披露与投资者关系管理：公司制定了《信息披露管理制度》与《投资者关系管理制度》，由董事会秘书专门负责信息披露及投资者关系管理相关工作。为保障信息披露质量与公平性，公司还制定了《年报信息披露重大差错责任追究制度》，能够严格按照法律、法规及《公司章程》的要求，真实、准确、完整、及时地披露信息，确保全体股东平等获取信息的权利。

（二） 内部监督机构对监督事项的意见

报告期内，监事会依法履行监督职责，未发现公司存在重大风险事项，监事会对本年度内的监督事项无异议。

（三） 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司在业务、人员、资产、机构、财务方面与控股股东相互独立，公司具有独立完整的业务及自主经营能力。

1、业务独立情况

公司主营业务涵盖家电、百货服饰、超市三大业态，采用的业务经营模式主要包括联营模式、自营模式和租赁模式三类。公司能独立开展上述业务，独立运营并面对独立市场竞争、风险。公司不存在与主要股东及其控制的其他正在经营的企业同业竞争的情况；公司其他董事、监事、高级管理人员也不存在持有与本公司主营业务相同或相近的其他公司股权的情形，目前不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联方采购或销售。

2、资产独立情况

公司资产完全独立于公司股东，公司没有以资产或信誉为各股东的债务提供担保，对与经营业务体系相配套的设备、办公设备以及其他设备拥有合法的所有权或使用权，不存在公司资产、资金被控股股东占用而损害公司利益的情况。

3、人员独立性

公司建立了独立完整的劳动、人事和工资管理等各项管理制度，公司与全体员工均签订了《劳动合同》。公司员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障能够独立管理，不存在与股东单位混合管

理、人员相互任职的情况。公司董事、监事及其他高级管理人员的推荐和任免根据《公司法》和《公司章程》规定的程序进行选任。报告期内，公司按相关要求为符合险种购买条件的所有员工缴纳了社会保险。公司设有独立的人力资源部，负责人员聘用、劳动合同签署、工资报酬、福利缴纳等工作。

4、财务独立情况

公司设立了独立的财务部门和独立的会计核算、财务管理体系，配备了相应的财务人员，建立了独立规范的财务管理体系；公司实行独立的财务决策和严格的财务监督管理。公司在银行开设了独立账户，不存在与股东共用银行账户的情况。公司作为独立纳税人，依法独立纳税。

5、机构独立性

公司根据《公司法》《公司章程》的要求建立了较为完善的法人治理结构，股东会、董事会、监事会严格按照《公司章程》规范运作，并且在公司内部根据日常经营的需要，设立了相关职能部门。公司的组织机构独立于主要股东和其他关联方，股份公司具有健全的内部经营管理机构，独立行使经营管理职权，股份公司不存在与其他企业之间机构混同的情形。

(四) 对重大内部管理制度的评价

报告期内，公司根据《公司法》《证券法》《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》以及全国中小企业股份转让系统有关规范性文件的要求及其他相关法律、法规的要求，不断完善内控管理体系，确保公司规范运作。公司股东会、董事会、监事会的召集、召开、表决程序符合有关法律、法规的要求，且均严格按照相关法律法规，履行各自的权利和义务，公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行。报告期内，公司完善并披露了《股东会制度》《董事会制度》《监事会制度》《关联交易管理制度》《利润分配管理制度》《募集资金管理制度》《对外投资管理制度》《对外担保管理制度》《投资者关系管理制度》《承诺管理制度》《信息披露事务管理制度》及《年报信息披露重大差错责任追究制度》。报告期内，上述机构和人员依法运作，未出现违法、违规现象和重大缺陷，能够切实履行应尽的职责和义务，公司治理的实际状况符合相关法规的要求。

四、投资者保护

(一) 实行累积投票制的情况

适用 不适用

(二) 提供网络投票的情况

适用 不适用

报告期内共召开了3次股东会，其中年度股东会、2025年第二次临时股东会决议公告实施了网络投票，具体情况如下：2025年5月15日召开2024年年度股东会，实施了网络投票，在2025年4月22日披露的年度股东会通知公告中已予以事前告知提供网络投票方式，此次年度股东会由律师见证并出具了法律意见书；2025年9月12日召开2025年第二次临时股东会，实施了网络投票，在2025年8月27日披露的2025年第二次临时股东会通知公告中已予以事前告知提供网络投票方式，此次年度股东会由律师见证并出具了法律意见书。

(三) 表决权差异安排

适用 不适用

第七节 财务会计报告

一、 审计报告

是否审计	是			
审计意见	无保留意见			
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明			
审计报告编号	天职业字[2026]24100号			
审计机构名称	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）			
审计机构地址	北京海淀区车公庄西路19号外文文化创意园12号楼			
审计报告日期	2026年4月20日			
签字注册会计师姓名及连续签字年限	刘智清 3年	孟双 2年	邹芳 2年	年
会计师事务所是否变更	否			
会计师事务所连续服务年限	12年			
会计师事务所审计报酬（万元）	28.6万元			

审计报告

天职业字[2026]24100号

株洲百货股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了株洲百货股份有限公司（以下简称“株百股份”或“公司”）财务报表，包括2025年12月31日的合并及母公司资产负债表，2025年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了株百股份2025年12月31日的合并及母公司财务状况以及2025年度的合并及母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“注册会计师对合并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以及中国注册会计师职业道德守则，我们独立于株百股份，适用了对公众利益实体的独立性要求，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 关键审计事项

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

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
<p>商品销售收入确认</p> <p>2025 年度株百股份主营业务收入 753,195,736.18 元，其中商品销售收入 745,258,940.42 元，占主营业务收入的 98.95%。</p> <p>由于收入是株百股份关键业绩指标之一，收入确认是否在恰当的财务报表期间可能存在潜在错报。因此我们将株百股份的商品销售收入确认识别为关键审计事项。</p> <p>相关信息披露参见财务报表附注三、(二十七)及附注六、(三十六)。</p>	<p>针对商品销售收入确认，我们实施的审计程序主要包括：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1、在充分了解信息系统基础上，持续评估信息系统内部控制设计合理性与执行有效性。我们对信息系统一般控制和应用控制进行测试，特别针对关键业务数据的完整性和准确性进行了测试； 2、对销售与收款内部控制制度进行了解与评价，了解公司信息系统销售数据流转，对商品销售收入确认、收款、记账等关键控制点执行控制测试； 3、将业务系统数据与财务系统数据进行核对，对差异进行合理性分析； 4、分析商品销售收入增减变动原因和毛利率变动合理性； 5、对期末因刷卡消费而形成的应收账款实施期后收款检查； 6、对资产负债表日前后记录的收入交易执行截止测试，选取样本核对收入确认的支持性凭证，评估收入确认是否记录在恰当的会计期间。

四、其他信息

株百股份管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括株百股份 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估株百股份的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督株百股份的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的合并财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对导致对株百股份持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致株百股份不能持续经营。

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

(6) 就株百股份中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

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

	中国注册会计师：	
	(项目合伙人)	<u>刘智清</u>
中国·北京		
二〇二六年四月二十日	中国注册会计师：	<u>孟双</u>
	中国注册会计师：	<u>邹芳</u>

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金	六、(一)	209,101,817.03	273,321,782.77
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	六、(二)	35,681,819.40	41,050,783.52
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	六、(三)	21,066,966.35	26,441,769.55
应收款项融资	六、(四)	148,383.00	170,690.00
预付款项	六、(五)	27,897,892.54	23,715,583.53
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	六、(六)	4,151,734.45	5,756,363.18
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	六、(七)	76,447,886.37	92,716,618.05
其中：数据资源			
合同资产			

持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	六、(八)	107,526,000.01	31,240,438.38
其他流动资产	六、(九)	25,257,478.24	28,209,222.00
流动资产合计		507,279,977.39	522,623,250.98
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资	六、(十)	83,059,506.89	124,062,753.42
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资	六、(十一)	44,838,838.30	41,101,448.71
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	六、(十二)	288,405,776.25	317,888,435.27
在建工程	六、(十三)	1,808,087.45	1,966,980.31
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	六、(十四)	17,109,708.75	18,885,631.37
无形资产	六、(十五)	20,325,889.40	20,799,499.73
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	六、(十六)	7,802,056.54	8,848,250.51
递延所得税资产	六、(十七)	12,736,553.48	14,025,583.03
其他非流动资产	六、(十八)	17,598,642.25	20,932,534.23
非流动资产合计		493,685,059.31	568,511,116.58
资产总计		1,000,965,036.70	1,091,134,367.56
流动负债：			
短期借款			
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	六、(二十)	53,485,000.00	103,890,000.00
应付账款	六、(二十一)	158,991,684.73	172,377,596.72
预收款项	六、(二十二)	770,075.77	1,094,459.74
合同负债	六、(二十三)	267,796,766.31	259,034,029.10
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	六、(二十四)	22,761,871.84	24,427,319.03

应交税费	六、(二十五)	945,504.84	2,063,670.83
其他应付款	六、(二十六)	12,649,556.50	13,142,527.93
其中：应付利息			
应付股利	六、(二十六)	2,628,611.18	2,563,834.38
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	六、(二十七)	3,051,954.50	2,084,808.18
其他流动负债	六、(二十八)	29,679,481.53	28,735,548.90
流动负债合计		550,131,896.02	606,849,960.43
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	六、(二十九)	13,212,620.33	13,853,476.63
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债	六、(十七)	3,593,256.30	3,772,142.48
其他非流动负债			
非流动负债合计		16,805,876.63	17,625,619.11
负债合计		566,937,772.65	624,475,579.54
所有者权益（或股东权益）：			
股本	六、(三十)	80,008,000.00	85,007,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	六、(三十一)	122,430,165.08	152,566,480.36
减：库存股	六、(三十二)		12,089,679.15
其他综合收益	六、(三十三)	-203,387.92	-3,006,430.12
专项储备			
盈余公积	六、(三十四)	113,755,921.28	111,920,663.39
一般风险准备			
未分配利润	六、(三十五)	115,837,165.95	129,933,718.46
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		431,827,864.39	464,331,752.94
少数股东权益		2,199,399.66	2,327,035.08
所有者权益（或股东权益）合计		434,027,264.05	466,658,788.02
负债和所有者权益（或股东权益）总计		1,000,965,036.70	1,091,134,367.56

法定代表人：龙红艳

主管会计工作负责人：彭永健

会计机构负责人：张娟

(二) 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金		207,853,369.58	272,684,221.86
交易性金融资产		35,681,819.40	41,050,783.52
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十八、(一)	21,005,716.87	26,356,648.35
应收款项融资		148,383.00	170,690.00
预付款项		27,834,358.48	23,610,568.73
其他应收款	十八、(二)	3,053,059.44	4,201,231.61
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		76,443,964.37	92,712,573.05
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产		107,526,000.01	31,240,438.38
其他流动资产		25,257,277.50	28,209,222.00
流动资产合计		504,803,948.65	520,236,377.50
非流动资产：			
债权投资		83,059,506.89	124,062,753.42
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十八、(三)	2,550,000.00	2,550,000.00
其他权益工具投资		44,838,838.30	41,101,448.71
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		287,915,790.95	317,229,618.84
在建工程		1,808,087.45	1,966,980.31
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		17,109,708.75	18,885,631.37
无形资产		20,234,355.91	20,677,002.64
其中：数据资源			
开发支出			

其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		7,327,857.42	8,197,125.81
递延所得税资产		12,736,631.39	14,025,583.03
其他非流动资产		17,598,642.25	20,932,534.23
非流动资产合计		495,179,419.31	569,628,678.36
资产总计		999,983,367.96	1,089,865,055.86
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		53,485,000.00	103,890,000.00
应付账款		158,938,295.41	172,292,190.05
预收款项		770,075.77	1,094,459.74
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		22,685,308.80	24,352,261.00
应交税费		935,831.33	2,050,384.05
其他应付款		13,769,659.07	14,263,684.91
其中：应付利息			
应付股利		2,628,611.18	2,563,834.38
合同负债		267,773,656.44	259,016,538.00
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		3,051,954.50	2,084,808.18
其他流动负债		29,679,250.44	28,735,374.00
流动负债合计		551,089,031.76	607,779,699.93
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		13,212,620.33	13,853,476.63
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债		3,593,256.30	3,772,142.48
其他非流动负债			
非流动负债合计		16,805,876.63	17,625,619.11
负债合计		567,894,908.39	625,405,319.04
所有者权益（或股东权益）：			
股本		80,008,000.00	85,007,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			

永续债			
资本公积		122,430,165.08	152,566,480.36
减：库存股			12,089,679.15
其他综合收益		-203,387.92	-3,006,430.12
专项储备			
盈余公积		113,755,921.28	111,920,663.39
一般风险准备			
未分配利润		116,097,761.13	130,061,702.34
所有者权益（或股东权益）合计		432,088,459.57	464,459,736.82
负债和所有者权益（或股东权益）合计		999,983,367.96	1,089,865,055.86

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
一、营业总收入	六、（三十六）	807,112,480.47	896,626,501.48
其中：营业收入	六、（三十六）	807,112,480.47	896,626,501.48
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		799,076,789.77	871,577,785.44
其中：营业成本	六、（三十六）	511,468,394.72	584,913,633.99
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	六、（三十七）	20,213,600.82	22,845,262.85
销售费用	六、（三十八）	104,676,580.67	105,115,791.30
管理费用	六、（三十九）	159,968,161.29	156,258,281.39
研发费用			
财务费用	六、（四十）	2,750,052.27	2,444,815.91

其中：利息费用	六、(四十)	748,018.16	812,819.21
利息收入	六、(四十)	1,886,741.83	2,357,921.98
加：其他收益	六、(四十一)	1,315,309.37	1,751,049.37
投资收益（损失以“-”号填列）	六、(四十二)	7,424,107.68	4,488,328.78
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	六、(四十三)	632,160.36	1,161,687.62
信用减值损失（损失以“-”号填列）	六、(四十四)	-596,049.52	-1,056,205.43
资产减值损失（损失以“-”号填列）	六、(四十五)	-724,929.48	-540,721.29
资产处置收益（损失以“-”号填列）	六、(四十六)		281.29
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		16,086,289.11	30,853,136.38
加：营业外收入	六、(四十七)	243,588.79	344,252.73
减：营业外支出	六、(四十八)	676,875.06	486,347.03
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		15,653,002.84	30,711,042.08
减：所得税费用	六、(四十九)	3,678,196.98	8,960,082.61
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		11,974,805.86	21,750,959.47
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		11,974,805.86	21,750,959.47
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-127,635.42	-86,252.90
2.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		12,102,441.28	21,837,212.37
六、其他综合收益的税后净额		2,803,042.20	7,180,580.04
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		2,803,042.20	7,180,580.04
1.不能重分类进损益的其他综合收益		2,803,042.20	7,180,580.04
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			

(3) 其他权益工具投资公允价值变动		2,803,042.20	7,180,580.04
(4) 企业自身信用风险公允价值变动			
(5) 其他			
2. 将重分类进损益的其他综合收益			
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益			
(2) 其他债权投资公允价值变动			
(3) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
(4) 其他债权投资信用减值准备			
(5) 现金流量套期储备			
(6) 外币财务报表折算差额			
(7) 其他			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		14,777,848.06	28,931,539.51
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		14,905,483.48	29,017,792.41
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		-127,635.42	-86,252.90
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益（元/股）		0.1491	0.2583
(二) 稀释每股收益（元/股）		0.1491	0.2583

法定代表人：龙红艳

主管会计工作负责人：彭永健

会计机构负责人：张娟

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
一、营业收入	十八、(四)	804,724,328.44	894,771,603.69
减：营业成本	十八、(四)	510,520,846.39	584,646,542.15
税金及附加		20,209,416.26	22,842,096.28
销售费用		103,906,566.29	104,074,965.36
管理费用		158,994,299.13	155,559,729.69
研发费用			
财务费用		2,737,152.70	2,433,564.40
其中：利息费用		748,018.16	812,819.21
利息收入		1,886,137.59	2,356,694.19
加：其他收益		1,245,565.49	1,747,709.03
投资收益（损失以“-”号填列）	十八、(五)	7,424,107.68	4,488,328.78
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			

汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		632,160.36	1,161,687.62
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-593,589.48	-1,051,436.98
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-724,929.48	-540,721.29
资产处置收益（损失以“-”号填列）			281.29
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		16,339,362.24	31,020,554.26
加：营业外收入		243,588.18	344,252.73
减：营业外支出		676,871.92	486,347.03
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		15,906,078.50	30,878,459.96
减：所得税费用		3,671,025.92	8,951,474.17
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		12,235,052.58	21,926,985.79
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		12,235,052.58	21,926,985.79
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额		2,803,042.20	7,180,580.04
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		2,803,042.20	7,180,580.04
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动		2,803,042.20	7,180,580.04
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
六、综合收益总额		15,038,094.78	29,107,565.83
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

（五）合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,604,078,722.06	1,834,021,503.34

客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		228,819.61	1,537,780.38
收到其他与经营活动有关的现金	六、(五十一)	11,517,880.15	12,567,050.47
经营活动现金流入小计		1,615,825,421.82	1,848,126,334.19
购买商品、接受劳务支付的现金		1,331,318,107.96	1,444,596,594.50
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		159,511,181.32	148,867,302.72
支付的各项税费		51,586,181.04	66,824,333.05
支付其他与经营活动有关的现金	六、(五十一)	55,218,807.84	74,158,661.20
经营活动现金流出小计		1,597,634,278.16	1,734,446,891.47
经营活动产生的现金流量净额	六、(五十二)	18,191,143.66	113,679,442.72
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	六、(五十一)	42,237,148.30	40,000,000.00
取得投资收益收到的现金		2,856,940.18	2,080,590.39
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		3,600.00	11,116.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		45,097,688.48	42,091,706.39
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		7,664,823.99	12,929,550.20
投资支付的现金	六、(五十一)	66,951,171.42	121,261,700.00
质押贷款净增加额			

取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		74,615,995.41	134,191,250.20
投资活动产生的现金流量净额		-29,518,306.93	-92,099,543.81
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		450,000.00	441,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		450,000.00	441,000.00
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		450,000.00	441,000.00
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		24,298,959.10	25,504,878.44
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	六、(五十一)	25,706,102.51	15,432,602.71
筹资活动现金流出小计		50,005,061.61	40,937,481.15
筹资活动产生的现金流量净额		-49,555,061.61	-40,496,481.15
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	六、(五十二)	-60,882,224.88	-18,916,582.24
加：期初现金及现金等价物余额	六、(五十二)	200,561,619.89	219,478,202.13
六、期末现金及现金等价物余额	六、(五十二)	139,679,395.01	200,561,619.89

法定代表人：龙红艳

主管会计工作负责人：彭永健

会计机构负责人：张娟

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,601,575,190.63	1,832,193,053.25
收到的税费返还		228,819.61	1,537,780.38
收到其他与经营活动有关的现金		11,512,921.62	12,564,745.34
经营活动现金流入小计		1,613,316,931.86	1,846,295,578.97
购买商品、接受劳务支付的现金		1,330,400,737.03	1,444,204,721.41
支付给职工以及为职工支付的现金		158,921,286.90	148,012,174.07
支付的各项税费		51,536,155.05	66,800,028.43
支付其他与经营活动有关的现金		54,514,140.76	73,611,225.41
经营活动现金流出小计		1,595,372,319.74	1,732,628,149.32

经营活动产生的现金流量净额		17,944,612.12	113,667,429.65
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		42,237,148.30	40,000,000.00
取得投资收益收到的现金		2,856,940.18	2,080,590.39
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		3,600.00	11,116.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		45,097,688.48	42,091,706.39
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		7,579,178.99	11,779,324.78
投资支付的现金		66,951,171.42	121,720,700.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		74,530,350.41	133,500,024.78
投资活动产生的现金流量净额		-29,432,661.93	-91,408,318.39
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		24,298,959.10	25,504,878.44
支付其他与筹资活动有关的现金		25,706,102.51	15,432,602.71
筹资活动现金流出小计		50,005,061.61	40,937,481.15
筹资活动产生的现金流量净额		-50,005,061.61	-40,937,481.15
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-61,493,111.42	-18,678,369.89
加：期初现金及现金等价物余额		199,924,058.98	218,602,428.87
六、期末现金及现金等价物余额		138,430,947.56	199,924,058.98

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2025 年												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	85,007,000.00				152,566,480.36	12,089,679.15	-3,006,430.12		111,920,663.39		129,933,718.46	2,327,035.08	466,658,788.02
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	85,007,000.00				152,566,480.36	12,089,679.15	-3,006,430.12		111,920,663.39		129,933,718.46	2,327,035.08	466,658,788.02
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-4,999,000				-30,136,315.28	-12,089,679.15	2,803,042.20		1,835,257.89		-14,096,552.51	-127,635.42	-32,631,523.97
（一）综合收益总额							2,803,042.20				12,102,441.28	-127,635.42	14,777,848.06
（二）所有者投入和减少资本						23,045,636.13							-23,045,636.13
1. 股东投入的普通													

股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他					23,045,636.13								-23,045,636.13
(三) 利润分配								1,835,257.89	-26,198,993.79				-24,363,735.90
1. 提取盈余公积								1,835,257.89	-1,835,257.89				
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配										-24,363,735.90			-24,363,735.90
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转	-4,999,000.00				-30,136,315.28	-35,135,315.28							
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他	-4,999,000.00				-30,136,315.28	-35,135,315.28							

(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本年期末余额	80,008,000.00				122,430,165.08		-203,387.92	113,755,921.28	115,837,165.95	2,199,399.66	434,027,264.05	

项目	2024年												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	85,007,000.00				152,566,480.36		-10,187,010.16		108,631,615.52		136,887,653.96	2,413,287.98	475,319,027.66
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	85,007,000.00				152,566,480.36		-10,187,010.16		108,631,615.52		136,887,653.96	2,413,287.98	475,319,027.66
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）						12,089,679.15	7,180,580.04		3,289,047.87		-6,953,935.50	-86,252.90	-8,660,239.64

(一) 综合收益总额						7,180,580.04				21,837,212.37	-86,252.90	28,931,539.51
(二) 所有者投入和减少资本					12,089,679.15							-12,089,679.15
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他					12,089,679.15							-12,089,679.15
(三) 利润分配							3,289,047.87			-28,791,147.87		-25,502,100.00
1. 提取盈余公积							3,289,047.87			-3,289,047.87		0.00
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配										-25,502,100.00		-25,502,100.00
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转												

留存收益													
6. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													
四、本年期末余额	85,007,000.00				152,566,480.36	12,089,679.15	-3,006,430.12		111,920,663.39		129,933,718.46	2,327,035.08	466,658,788.02

法定代表人：龙红艳

主管会计工作负责人：彭永健

会计机构负责人：张娟

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2025年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	85,007,000.00				152,566,480.36	12,089,679.15	-3,006,430.12		111,920,663.39		130,061,702.34	464,459,736.82
加：会计政策变更												

前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	85,007,000.00			152,566,480.36	12,089,679.15	-3,006,430.12	111,920,663.39		130,061,702.34	464,459,736.82	
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-4,999,000.00			-30,136,315.28	-12,089,679.15	2,803,042.20	1,835,257.89		-13,963,941.21	-32,371,277.25	
（一）综合收益总额						2,803,042.20			12,235,052.58	15,038,094.78	
（二）所有者投入和减少资本					23,045,636.13					-23,045,636.13	
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他					23,045,636.13					-23,045,636.13	
（三）利润分配							1,835,257.89		-26,198,993.79	-24,363,735.90	
1. 提取盈余公积							1,835,257.89		-1,835,257.89		
2. 提取一般风险准备											
3. 对所有者（或股东）的分配											

4. 其他										-24,363,735.90	-24,363,735.90
(四) 所有者权益内部结转	-4,999,000.00			-30,136,315.28	-35,135,315.28						
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他	-4,999,000.00			-30,136,315.28	-35,135,315.28						
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本年期末余额	80,008,000.00			122,430,165.08		-203,387.92		113,755,921.28		116,097,761.13	432,088,459.57

项目	2024 年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优	永	其								

		先 股	续 债	他								
一、上年期末余额	85,007,000.00				152,566,480.36		-10,187,010.16		108,631,615.52		136,925,864.42	472,943,950.14
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	85,007,000.00				152,566,480.36		-10,187,010.16		108,631,615.52		136,925,864.42	472,943,950.14
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）						12,089,679.15	7,180,580.04		3,289,047.87		-6,864,162.08	-8,484,213.32
（一）综合收益总额							7,180,580.04				21,926,985.79	29,107,565.83
（二）所有者投入和减少资本						12,089,679.15						-12,089,679.15
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他						12,089,679.15						-12,089,679.15
（三）利润分配									3,289,047.87		-28,791,147.87	-25,502,100.00
1. 提取盈余公积									3,289,047.87		-3,289,047.87	
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配											-25,502,100.00	-25,502,100.00
4. 其他												
（四）所有者权益内部结												

转												
1.资本公积转增资本(或股本)												
2.盈余公积转增资本(或股本)												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他综合收益结转留存收益												
6.其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本年期末余额	85,007,000.00				152,566,480.36	12,089,679.15	-3,006,430.12		111,920,663.39		130,061,702.34	464,459,736.82

株洲百货股份有限公司

2025 年度财务报表附注

(除另有注明外,所有金额均以人民币元为货币单位)

一、公司的基本情况

1. 公司注册地、组织形式和总部地址。

公司名称: 株洲百货股份有限公司(以下简称“本公司”或“公司”)

注册资本与实收资本: 人民币 8,000.80 万元

法定代表人: 龙红艳

注册地址: 湖南省株洲市芦淞区建设中路 2 号

公司类型: 其他股份有限公司

统一社会信用代码: 91430200183806081Y

营业期限: 1997-06-25 至无固定期限

2. 公司实际从事的主要经营活动。

公司属商品零售行业,主要经营活动为:以百货、超市、家电等零售业态为广大消费者提供商品零售服务,同时涉及电子商务、仓储物流、消费服务等领域。

3. 公司历史沿革

株洲市百货公司湘江百货商店(株洲百货股份有限公司前身)开业日期: 1958 年 8 月; 1981 年 11 月 4 日,株洲市工商行政管理局颁发了营业执照。

1997 年 6 月发起设立株洲百货股份有限公司(以下简称“株百股份”),公司注册资本 3,980 万元,公司股本 3,980 万股,每股面值 1 元,每股发行价 1.8 元。

公司于 2016 年 1 月 19 日成功挂牌新三板,股票简称:株百股份,股票代码:834898,属创新层,主办券商:国泰君安证券股份有限公司。2023 年度主办券商变更为财信证券股份有限公司。

2024 年 6 月 17 日,公司第七届董事会第七次会议审议通过了《关于公司<回购股份方案>的议案》,用于注销并减少公司注册资本。2024 年 7 月 5 日,公司 2024 年第一次临时股东大会审议通过了上述议案。

2025 年 7 月 4 日,公司通过回购股份专用证券账户以竞价方式回购公司股份 4,999,000

股，占公司总股本 5.88%，占拟回购总数量上限的 99.98%

截至 2025 年 12 月 31 日，公司注册资本为人民币 8,000.80 万元，股本为人民币 8,000.80 万元。

2025 年 3 月 6 日，龙红艳、龚性强、文武、罗文、姚献其、廖定元、彭永健、邓善春、张智勇、江电波、赵华山、王英、罗先知共 13 名自然人股东共同签署了《一致行动人协议》，一致行动人关系的时间期限：三年，成为公司实际控制人。截至 2025 年 3 月 6 日，一致行动人合计持股 18,883,963 股，持股比例 22.2146%。

4. 财务报告的批准报出机构和财务报告批准报出日。

本公司 2025 年度财务报告于 2026 年 4 月 20 日经公司董事会批准报出。

二、财务报表的编制基础

（一）编制基础

本财务报表以公司持续经营假设为基础，根据实际发生的交易事项，按照企业会计准则的有关规定，并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

（二）持续经营

本公司自报告期末起至少 12 个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

三、重要会计政策及会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

本公司基于上述编制基础编制的财务报表符合财政部已颁布的最新企业会计准则及其应用指南、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）的要求，真实完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

此外，本财务报告编制参照了证监会发布的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2023 年修订）的列报和披露要求。

（二）会计期间和经营周期

本公司的会计年度从公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止。

（三）记账本位币

本公司采用人民币作为记账本位币。

（四）计量属性在本期发生变化的报表项目及其本期采用的计量属性

本公司采用的计量属性包括历史成本、重置成本、可变现净值、现值和公允价值。

（五）重要性标准确定方法和选择依据

项目

重要性标准

重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项金额超过 100 万元
重要的其他债权投资(含一年内到期)	单项金额超过 1000 万元
重要的在建工程	单项金额超过 100 万元
账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款	单项金额超过 100 万元
账龄超过 1 年的重要合同负债	单项金额超过 100 万元
账龄超过 1 年的重要其他应付款	单项金额超过 100 万元
预收款项及合同资产账面价值发生重大变动	变动金额超过 1000 万元
重要的投资活动	单项金额超过 1000 万元
重要的非全资子公司	单一主体的资产总额占本公司合并报表资产总额的 4%以上

(六) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

本公司在一次交易取得或通过多次交易分步实现同一控制下企业合并，企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的的账面价值计量。本公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并，应按以下顺序处理：

(1) 调整长期股权投资初始投资成本。购买日之前持有股权采用权益法核算的，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益、其他所有者权益变动的，转为购买日所属当期收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动以及持有的其他权益工具投资公允价值变动而产生的其他综合收益除外。

(2) 确认商誉（或计入当期损益的金额）。将第一步调整后长期股权投资初始投资成本与购买日应享有子公司可辨认净资产公允价值份额比较，前者大于后者，差额确认为商誉；前者小于后者，差额计入当期损益。

通过多次交易分步处置股权至丧失对子公司控制权的情形

(1) 判断分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易是否属于“一揽子交易”的原则

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- 1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- 2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- 3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- 4) 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

(2) 分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易属于“一揽子交易”的会计处理方法

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中应当确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

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

(3) 分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易不属于“一揽子交易”的会计处理方法

处置对子公司的投资未丧失控制权的，合并财务报表中处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额计入资本公积（资本溢价或股本溢价），资本溢价不足冲减的，应当调整留存收益。

处置对子公司的投资丧失控制权的，在合并财务报表中，对于剩余股权，应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益或留存收益。

(七) 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围应当以控制为基础予以确定。

控制，是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。相关活动，是指对被投资方的回报产生重大影响的活动。被投资方的相关活动应当根据具体情况进行判断，通常包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。

本公司在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。一旦相关

事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化的，本公司进行重新评估。

合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

（八）合营安排分类及共同经营会计处理方法

1. 合营安排的认定和分类

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。合营安排具有下列特征：

（1）各参与方均受到该安排的约束；（2）两个或两个以上的参与方对该安排实施共同控制。任何一个参与方都不能够单独控制该安排，对该安排具有共同控制的任何一个参与方均能够阻止其他参与方或参与方组合单独控制该安排。

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。

合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

2. 合营安排的会计处理

共同经营参与方应当确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：（1）确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；（2）确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；（3）确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；（4）按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；（5）确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

合营企业参与方应当按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》的规定对合营企业的投资进行会计处理。

（九）现金及现金等价物的确定标准

现金流量表的现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是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。

（十）金融工具

1. 金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日，是指本公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

满足下列条件的，终止确认金融资产（或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分），即从其账户和资产负债表内予以转销：

(1) 收取金融资产现金流量的权利届满；

(2) 转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且（a）实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或（b）虽然实质上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，但放弃了对该金融资产的控制。

2. 金融资产分类和计量

本公司的金融资产于初始确认时根据本公司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分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产以及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。金融资产的后续计量取决于其分类。

本公司对金融资产的分类，依据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的现金流量特征进行分类。

(1) 以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。其折价或溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入或费用。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，此类金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入当期损益。与此类金融资产相关利息收入，计入当期损益。

(3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

本公司不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，仅将相关股利收入计入当期损益，公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入留存收益。

(4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，

为了能够消除或显著减少会计错配，可以将金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

当且仅当本公司改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

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，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

3. 金融负债分类和计量

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

符合以下条件之一的金融负债可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：（1）该项指定能够消除或显著减少会计错配；（2）根据正式书面文件载明的公司风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在公司内部以此为基础向关键管理人员报告；（3）该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

本公司在初始确认时确定金融负债的分类。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

（1）以摊余成本计量的金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

（2）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

4. 金融工具抵销

同时满足下列条件的，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

5. 金融资产减值

本公司对于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资和财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的

差额，即全部现金短缺的现值。

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的预期信用损失进行估计。

（1）预期信用损失一般模型

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。本公司对信用风险的具体评估，详见附注“十、与金融工具相关的风险”。

通常逾期超过 30 日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

具体来说，本公司将购买或源生时未发生信用减值的金融工具发生信用减值的过程分为三个阶段，对于不同阶段的金融工具的减值有不同的会计处理方法：

第一阶段：信用风险自初始确认后未显著增加

对于处于该阶段的金融工具，企业应当按照未来 12 个月的预期信用损失计量损失准备，并按其账面余额（即未扣除减值准备）和实际利率计算利息收入（若该工具为金融资产，下同）。

第二阶段：信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值

对于处于该阶段的金融工具，企业应当按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按其账面余额和实际利率计算利息收入。

第三阶段：初始确认后发生信用减值

对于处于该阶段的金融工具，企业应当按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，但对利息收入的计算不同于处于前两阶段的金融资产。对于已发生信用减值的金融资产，企业应当按其摊余成本（账面余额减已计提减值准备，也即账面价值）和实际利率计算利息收入。

对于购买或源生时已发生信用减值的金融资产，企业应当仅将初始确认后整个存续期内预期信用损失的变动确认为损失准备，并按其摊余成本和经信用调整的实际利率计算利息收入。

（2）本公司对在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，选择不与其初始确认时的信用风险进行比较，而直接做出该工具的信用风险自初始确认后未显著增加的假定。

如果企业确定金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强，并且即使较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化，也不一定会降低借款人履行其支付合同现金流量义务的能力，那么该金融工具可被视为具有较低的信用风险。

（3）应收款项及租赁应收款

本公司对于《企业会计准则第 14 号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的应收款项，采用预期信用损失的简化模型，始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

本公司对包含重大融资成分的应收款项和《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的租赁应收款，本公司作出会计政策选择，选择采用预期信用损失的简化模型，即按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

6. 金融资产转移

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

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。

（十一）应收票据

1. 应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司对于《企业会计准则第 14 号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的应收票据，采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

对于包含重大融资成分的应收票据，本公司选择采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

预期信用损失的简化模型：始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

2. 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对应收票据预期信用损失进行估计。

组合分类	预期信用损失会计估计政策
银行承兑汇票组合	管理层评价该类款项具有较低的信用风险
商业承兑汇票组合	基于账龄确认信用风险特征组合，按照应收账款预期损失率计提减值准备，与应收账款组合划分相同

3. 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

本公司编制应收票据账龄表，按资产负债表日余额参照应收账款的预期信用损失。预计违约损失率如下：

类别	预期违约损失率%
1年以内（含1年）	1.00

4. 按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

本公司将债务人信用状况明显恶化、未来回款可能性较低、已经发生信用减值等信用风险特征明显不同的应收票据单独进行减值测试。

（十二）应收账款

1. 应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司对于《企业会计准则第 14 号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的应收账款，采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

对于包含重大融资成分的应收账款，本公司选择采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

预期信用损失的简化模型：始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

2. 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括以单项或组合的方式对应收款项预期信用损失进行估计。

组合名称	计提预期信用损失的方法
组合 1（信用风险极低的组合）	根据预期信用损失测算，信用风险极低的、预计在短期内可以全额收回的应收银行消费款。
组合 2（风险组合）	基于账龄确认信用风险特征组合，除已单独计量损失准备的应收账款外，本公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收账款组合的预期信用损失为基础，考虑前瞻性信息，确定损失准备。

3. 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

本公司编制应收账款账龄表，参考历史信用损失经验，根据以前年度的实际信用损失，并考虑本年的前瞻性信息，预计违约损失率，按资产负债表日余额确定应收账款的预期信用损失。预计违约损失率如下：

账龄	风险组合/账龄组合预期信用损失率%	信用风险极低的组合
1年以内（含1年）	1.00	
1-2年（含2年）	10.00	

2-3 年（含 3 年）	20.00
3-4 年（含 4 年）	30.00
4-5 年（含 5 年）	50.00
5 年以上	100.00

4. 按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

本公司将债务人信用状况明显恶化、未来回款可能性较低、已经发生信用减值等信用风险特征明显不同的应收款项单独进行减值测试。

单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

（十三）应收款项融资

1. 应收款项融资的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司对于《企业会计准则第 14 号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的应收款项融资，采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

对于包含重大融资成分的应收款项融资，本公司选择采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

2. 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

组合名称	计提预期信用损失的方法
组合 1（信用风险极低的组合）	出票人具有较高的信用评级的银行承兑汇票，历史上未发生票据违约，信用损失风险极低，在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强。
组合 2（风险组合）	基于账龄确认信用风险特征组合，除组合 1 外的银行承兑汇票，本公司基于账龄确认信用风险特征的账龄计算方法，确定损失准备。

3. 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

在每个资产负债表日，本公司对基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法，采用按客户应收款项发生日作为计算账龄的起点，按照先发生先收回的原则统计并计算应收款项账龄。

4. 按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

本公司将债务人信用状况明显恶化、未来回款可能性较低、已经发生信用减值等信用风险特征明显不同的应收票据单独进行减值测试。

（十四）其他应收款

1. 其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司对其他应收款采用预期信用损失的一般模型详见附注三（十）金融工具进行处理。

2. 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以组合的方式对其他应收款预期信用损失进行估计。

组合名称	预期信用损失会计估计政策
组合 1（信用风险极低的组合）	合并范围内关联方，管理层评价该类款项具有较低的信用风险
组合 2（风险组合）	基于账龄确认信用风险特征组合，合并范围内非关联方，依据应收款项的账龄天数作为评估信用风险的特征

3. 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

在每个资产负债表日，本公司都将分析前瞻性估计的变动，并据此对历史违约损失率进行调整，预计违约损失率如下：

账龄	账龄组合预期信用损失率%
1 年以内（含 1 年）	5.00
1-2 年（含 2 年）	10.00
2-3 年（含 3 年）	20.00
3-4 年（含 4 年）	40.00
4-5 年（含 5 年）	70.00
5 年以上	100.00

4. 按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

本公司将债务人信用状况明显恶化、未来回款可能性较低、已经发生信用减值等信用风险特征明显不同的其他应收款单独进行减值测试。

（十五）存货

1. 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用先进先出法。

3. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

4. 低值易耗品和包装物的摊销方法

（1）低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

(2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

5. 存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

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

存货类别	可变现净值的确定依据
直接用于出售的存货	估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额
需要经过加工的存货	估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额

7. 基于库龄确认存货可变现净值的各库龄组合可变现净值的计算方法和确定依据

公司于每期期末对库存商品进行全面清查，对长库龄的库存商品进行促销处理，以促销价格减去估计的销售费用和相关税费后的金额确认可变现净值。

(十六) 持有待售的非流动资产或处置组

1. 划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

本公司将同时满足下列条件的公司组成部分（或非流动资产）划分为持有待售：（1）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；（2）出售极可能发生，已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺（确定的购买承诺，是指企业与其他方签订的具有法律约束力的购买协议，该协议包含交易价格、时间和足够严厉的违约惩罚等重要条款，使协议出现重大调整或者撤销的可能性极小。预计出售将在一年内完成。已经获得按照有关规定需得到相关权力机构或者监管部门的批准。

本公司将持有待售的预计净残值调整为反映其公允价值减去出售费用后的净额（但不得超过该项持有待售的原账面价值），原账面价值高于调整后预计净残值的差额，作为资产减值损失计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，应当先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中适用本准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

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

有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用本准则计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值，以及适用本准则计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额，应当根据处置组中除商誉外适用本准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例增加其账面价值。企业因出售对子公司的投资等原因导致其丧失对子公司控制权的，无论出售后企业是否保留部分权益性投资，应当在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在母公司个别财务报表中将子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

2. 终止经营的认定标准和列报方法

终止经营，是指企业满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：（1）该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；（2）该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；（3）该组成部分是专为转售而取得的子公司。

终止经营的定义包含以下三方面含义：

（1）终止经营应当是企业能够单独区分的组成部分。该组成部分的经营和现金流量在企业经营和编制财务报表时是能够与企业的其他部分清楚区分的。

（2）终止经营应当具有一定的规模。终止经营应当代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区，或者是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分。

（3）终止经营应当满足一定的时点要求。符合终止经营定义的组成部分应当属于以下两种情况之一，该组成部分在资产负债表日之前已经处置，包括已经出售和结束使用（如关停或报废等）；该组成部分在资产负债表日之前已经划分为持有待售类别。

（十七）长期股权投资

1. 投资成本的确定

（1）同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积（资本溢价或股本溢价）；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

分步实现同一控制下企业合并的，应当以持股比例计算的合并日应享有被合并方账面所有者权益份额作为该项投资的初始投资成本。初始投资成本与其原长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。

（2）非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其

初始投资成本。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本（合同或协议约定价值不公允的除外）。

2. 后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在本公司个别财务报表中采用成本法核算；对具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，按享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益，并同时根据有关资产减值政策考虑长期投资是否减值。

采用权益法时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，归入长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法时，取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本公司的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分（但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本公司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，本公司负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

3. 确定对被投资单位具有控制、重大影响的依据

控制，是指拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响回报金额；重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

4. 长期股权投资的处置

(1) 部分处置对子公司的长期股权投资，但不丧失控制权的情形

部分处置对子公司的长期股权投资，但不丧失控制权时，应当将处置价款与处置投资对应的账面价值的差额确认为当期投资收益。

(2) 部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的情形

部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的，对于处置的股权，应结转与所售股权相对应的长期股权投资的账面价值，出售所得价款与处置长期股权投资账面价值之间差额，确认为投资收益（损失）；同时，对于剩余股权，应当按其账面价值确认为长期股权投资或其它相关金融资产。处置后的剩余股权能够对子公司实施共同控制或重大影响的，应按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理。

5. 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

（十八）固定资产

1. 固定资产确认条件、计价和折旧方法

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法计提折旧。

2. 各类固定资产的折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	20-30	3	4.85-3.23
运输工具	年限平均法	5	3	19.40
电子设备	年限平均法	3	3	32.33
通用设备	年限平均法	7	3	13.86

3. 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

（十九）在建工程

1. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

2. 资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

（二十）借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

2. 借款费用资本化期间

(1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

(3) 当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

3. 借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

（二十一）无形资产

本公司无形资产包括土地使用权、软件等，按成本进行初始计量。

1. 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项目	摊销年限（年）
土地使用权	50.00
软件	预计使用年限

2. 使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备；使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

（二十二）长期资产减值

企业应当在资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象。

因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都应当进行减值测试。

存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

(1) 资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；(2) 企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近

期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；（3）市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；（4）有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；（5）资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；（6）企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；（7）其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

资产存在减值迹象的，应当估计其可收回金额。

可收回金额应当根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用等。

资产预计未来现金流量的现值，应当按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。预计资产未来现金流量的现值，应当综合考虑资产的预计未来现金流量、使用寿命和折现率等因素。

可收回金额的计量结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，应当将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

（二十三）长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（二十四）合同负债

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

（二十五）职工薪酬

职工薪酬，是指本公司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。本公司提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

1. 短期薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的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。

2. 辞退福利

本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系、或者为鼓励职工自愿接受裁减而

提出给予补偿，在本公司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。

3. 设定提存计划

本公司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。本公司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。本公司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。

4. 设定受益计划

(1) 内退福利

本公司向接受内部退休安排的职工提供内退福利。内退福利是指，向未达到国家规定的退休年龄、经本公司批准自愿退出工作岗位的职工支付的工资及为其缴纳的社会保险费等。本公司自内部退休安排开始之日起至职工达到正常退休年龄止，向内退职工支付内部退养福利。对于内退福利，本公司比照辞退福利进行会计处理，在符合辞退福利相关确认条件时，将自职工停止提供服务日至正常退休日期间拟支付的内退福利，确认为负债，计入当期损益。精算假设变化及福利标准调整引起的差异于发生时计入当期损益。

(2) 其他补充退休福利

本公司亦向满足一定条件的职工提供国家规定的保险制度外的补充退休福利，该等补充退休福利属于设定受益计划，资产负债表上确认的设定受益负债为设定受益义务的现值减去计划资产的公允价值。设定受益义务每年由独立精算师采用与义务期限和币种相似的国债利率、以预期累积福利单位法计算。与补充退休福利相关的服务费用(包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失)和利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益。

(二十六) 预计负债

1. 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为本公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出本公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，本公司将该项义务确认为预计负债。

2. 本公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

(二十七) 收入

1. 按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

(1) 收入的确认

本公司的收入主要包括销售商品收入、家电安装维修费收入、租赁收入、广告收入、其他

收入等。

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。取得相关商品控制权是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

(2) 本公司依据收入准则相关规定判断相关履约义务性质属于“在某一时段内履行的履约义务”或“某一时点履行的履约义务”，分别按以下原则进行收入确认。

本公司满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务：

①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。

②客户能够控制本公司履约过程中在建的资产。

③本公司履约过程中所产出的资产具有不可替代用途，且本公司在整个合同期内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司考虑商品的性质，采用产出法或投入法确定恰当的履约进度。

对于不属于在某一时段内履行的履约义务，属于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品控制权时点确认收入。

在判断客户是否已取得商品控制权时，本公司考虑下列迹象：

①本公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务。

②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。

③本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。

④本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。

⑤客户已接受该商品。

⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

本公司收入确认的具体政策：

①商品销售收入以顾客持营业员开具商品销售小票或自选商品到收银台交款，收银员录入销售小票或扫描商品条形码计入信息系统收取款项并将商品交付顾客时确认收入。

②家电安装维修费收入：本公司提供家电安装维修服务后，填写客户服务管理系统维修费确认单，按月汇总维修费确认单并开具发票，向供应商收取家电安装维修服务费确认收入。

③经营性租赁收入：在租赁期内的各个期间按直线法确认为收入。

④广告收入：按照广告合同约定广告期内收到款项时确认收入。

⑤其他收入：收到款项时确认收入。

（3）收入的计量

本公司应当按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。在确定交易价格时，本公司考虑可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。

①可变对价

本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，应当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。企业在评估累计已确认收入是否极可能不会发生重大转回时，应当同时考虑收入转回的可能性及其比重。

②重大融资成分

合同中存在重大融资成分的，本公司应当按照假定客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，应当在合同期间内采用实际利率法摊销。

③非现金对价

客户支付非现金对价的，本公司按照非现金对价的公允价值确定交易价格。非现金对价的公允价值不能合理估计的，本公司参照其承诺向客户转让商品的单独售价间接确定交易价格。

④应付客户对价

针对应付客户对价的，应当将该应付对价冲减交易价格，并在确认相关收入与支付（或承诺支付）客户对价二者孰晚的时点冲减当期收入，但应付客户对价是为了向客户取得其他可明确区分商品的除外。

企业应付客户对价是为了向客户取得其他可明确区分商品的，应当采用与本企业其他采购相一致的方式确认所购买的商品。企业应付客户对价超过向客户取得可明确区分商品公允价值的，超过金额冲减交易价格。向客户取得的可明确区分商品公允价值不能合理估计的，企业应当将应付客户对价全额冲减交易价格。

公司在商品销售同时授予会员奖励积分，将销售取得的货款或应收货款在商品销售产生的收入与积分之间进行分配，与奖励积分相关的部分冲减销售收入并确认合同负债。积分奖励兑换标准为 500 积分兑付 100 元单用途商业预付卡，300 积分兑换公司 60 元电子券。

（4）公司无对收入确认具有重大影响的判断。

2. 同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法

公司销售商品收入经营模式分为自营销售、联营销售，其中自营销售按总额法确认收入、联营销售按净额法确认收入。通过公司销售的商品初始化商品信息区分自营和联营，自营和联营销售其销售和收款流程一致。

（二十八）政府补助

1. 政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

2. 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。

3. 政府补助采用总额法：

（1）与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

（2）与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

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

5. 本公司将与本公司日常活动相关的政府补助按照经济业务实质计入其他收益或冲减相关成本费用；将与本公司日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收支。

6. 本公司将取得的政策性优惠贷款贴息按照财政将贴息资金拨付给贷款银行和财政将贴息资金直接拨付给本公司两种情况处理：

（1）财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，本公司选择按照下列方法进行会计处理：

1）以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

2）以借款的公允价值作为借款的入账价值并按照实际利率法计算借款费用，实际收到的金额与借款公允价值之间的差额确认为递延收益。递延收益在借款存续期内采用实际利率法摊销，冲减相关借款费用。

（2）财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

（二十九）递延所得税资产和递延所得税负债

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2. 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

3. 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在

很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

4. 本公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

（三十）租赁

1. 作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

（1）判断依据

短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月的租赁。包含购买选择权的租赁不属于短期租赁。

低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。

承租人在判断是否是低价值资产租赁时，应基于租赁资产的全新状态下的价值进行评估，不应考虑资产已被使用的年限。

（2）会计处理方法

本公司对于短期租赁和低价值资产租赁，选择不确认使用权资产和租赁负债，将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法的方法计入相关资产成本或当期损益。

2. 作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

（1）融资租赁

本公司作为出租人的，在租赁期开始日，对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产，并按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。

（2）经营租赁

本公司作为出租人的，在租赁期内各个期间，采用直线法的方法，将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。将发生的与经营租赁有关的初始直接费用进行资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。

对于经营租赁资产中的固定资产，本公司应当采用类似资产的折旧政策计提折旧；对于其他经营租赁资产，应当根据该资产适用的企业会计准则，采用系统合理的方法进行摊销。本公司按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的规定，确定经营租赁资产是否发生减值，并进行相应会计处理。

四、税项

（一）主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	13、9、6、5、免税，注

消费税	应纳税销售额	5
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 80%后余值的 1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的 12%计缴	1. 2、12
城市维护建设税	应缴流转税税额	7
教育费附加	应缴流转税税额	3
地方教育费附加	应缴流转税税额	2
企业所得税	应纳税所得额	25、5

注：13%税率适用销售商品，提供修理修配劳务收入；9%税率适用销售商品、提供安装服务收入；6%税率适用提供服务收入；5%税率适用租赁费等简易计税收入。

（二）重要税收优惠政策及其依据

（1）根据财政部、国家税务总局联合发布的《关于免征蔬菜流通环节增值税有关问题的通知》财税[2011]137号，自2012年1月1日起，免征蔬菜流通环节增值税。

（2）根据财政部、国家税务总局联合发布的《关于免征部分鲜活肉蛋产品流通环节增值税政策的通知》财税[2012]75号，自2012年10月1日起，免征部分鲜活肉蛋产品流通环节增值税。

（3）根据国家财政部、税务总局《关于延续实施宣传文化增值税优惠政策的公告》（2023年第60号），2027年12月31日前，免征图书批发、零售环节增值税。

五、会计政策和会计估计变更以及前期差错更正的说明

1. 会计政策的变更

本报告期无会计政策的变更。

2. 会计估计的变更

本报告期无会计估计的变更。

3. 前期会计差错更正

本报告期无前期会计差异的变更。

六、财务报表主要项目注释

说明：期初指2025年01月01日，期末指2025年12月31日，上期指2024年度，本期指2025年度。

（一）货币资金

1. 分类列示

项目	期末余额	期初余额
库存现金	20,981.05	10,784.25
银行存款	139,658,413.96	200,550,835.64
其他货币资金	69,422,422.02	72,760,162.88
<u>合计</u>	<u>209,101,817.03</u>	<u>273,321,782.77</u>

2. 期末存在抵押、冻结等对变现有限制款项 69,422,422.02 元。其中：银行承兑汇票保证金 10,697,000.00 元；单用途商业预付卡安心账户保证金 58,695,422.02 元，招商银行存款保证金 30,000.00 元。

3. 期末无存放在境外且资金汇回受到限制的款项。

(二) 交易性金融资产

项目	期末余额	期初余额	指定理由和依据
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	35,681,819.40	41,050,783.52	
其中：银行结构性存款	30,626,457.51	41,050,783.52	在初始确认时属于可集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式
柜台债券	5,055,361.89		在初始确认时属于可集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式
<u>合计</u>	<u>35,681,819.40</u>	<u>41,050,783.52</u>	

(三) 应收账款

1. 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	20,626,112.88	25,638,329.63
1-2年（含2年）	295,018.56	93,869.86
3-4年（含4年）		676,800.00
4-5年（含5年）	676,800.00	875,420.20
<u>合计</u>	<u>21,597,931.44</u>	<u>27,284,419.69</u>

2. 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额		账面价值
	账面余额	坏账准备	

	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	<u>21,597,931.44</u>	<u>100.00</u>	<u>530,965.09</u>	<u>2.46</u>	<u>21,066,966.35</u>
其中：风险组合	17,278,140.63	80.00	530,965.09	3.07	16,747,175.54
信用风险极低的组合	4,319,790.81	20.00			4,319,790.81
合计	<u>21,597,931.44</u>	<u>100.00</u>	<u>530,965.09</u>		<u>21,066,966.35</u>

接上表：

期初余额

类别	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	<u>27,284,419.69</u>	<u>100.00</u>	<u>842,650.14</u>	<u>3.09</u>	<u>26,441,769.55</u>
其中：风险组合	20,904,206.92	76.62	842,650.14	4.03	20,061,556.78
信用风险极低的组合	6,380,212.77	23.38			6,380,212.77
合计	<u>27,284,419.69</u>	<u>100.00</u>	<u>842,650.14</u>		<u>26,441,769.55</u>

3. 按组合计提坏账准备：

组合计提项目：风险组合

名称	期末余额		计提比例 (%)
	账面余额	坏账准备	
1年以内	16,306,322.07	163,063.22	1.00
1-2年（含2年）	295,018.56	29,501.87	10.00
4-5年（含5年）	676,800.00	338,400.00	50.00
合计	<u>17,278,140.63</u>	<u>530,965.09</u>	

组合计提项目：信用风险极低的组合

名称	期末余额		计提比例 (%)
	账面余额	坏账准备	
银行消费卡	4,319,790.81		
合计	<u>4,319,790.81</u>		

注：公司银行卡消费款等主要系银联卡刷卡存在约3-5天延迟到公司银行账上的时间，遇假日顺延，发生信用损失的风险极低，将该类银行未达账分类为信用风险极低的组合。

4. 按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损 失(已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	842,650.14			842,650.14
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本期计提	-311,453.33			-311,685.05
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额	530,965.09			530,965.09

5. 坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
风险组合	842,650.14	-311,685.05			530,965.09
合计	842,650.14	-311,685.05			530,965.09

6. 本期实际核销的应收账款情况

无。

7. 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	应收账款期末 余额	合同资 产期末 余额	应收账款和合同 资产期末余额	占应收账款和合 同资产期末余额 合计数的比例(%)	坏账准备 期末余额
株洲市财政局(以旧换新政 府补贴)	6,681,338.29		6,681,338.29	31.02	66,813.38
中国航发湖南动力机械研究 所	5,623,114.97		5,623,114.97	26.11	56,451.10
自助银收在途银行卡消费款	4,313,909.64		4,313,909.64	20.03	
株洲市二中初中部食堂	615,274.60		615,274.60	2.86	6,152.75
株洲市第二中学食堂	514,518.90		514,518.90	2.39	5,145.19
合计	17,748,156.40		17,748,156.40	82.41	134,562.42

(四) 应收款项融资

1. 应收款项融资分类列示

项目	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
银行承兑汇票	148,383.00	100.00	170,690.00	100.00
合计	148,383.00	100.00	170,690.00	100.00

注：公司对于期末在手且双重目标持有的高信用等级的银行承兑汇票，属于“以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产”，在“应收款项融资”列报。

2. 期末公司无已质押的应收款项融资。

3. 期末公司无已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资。

4. 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额		期初余额		账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	148,383.00	100.00			148,383.00
其中：信用风险极低组合	148,383.00	100.00			148,383.00
合计	148,383.00	100.00			148,383.00

接上表：

类别	期末余额		期初余额		账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	170,690.00	100.00			170,690.00
其中：信用风险极低组合	170,690.00	100.00			170,690.00
合计	170,690.00	100.00			170,690.00

(五) 预付款项

1. 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内(含1年)	27,621,855.82	99.01	22,763,814.87	95.99
1-2年(含2年)	147,772.00	0.53	896,768.66	3.78

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
2-3年 (含3年)	103,264.72	0.37	55,000.00	0.23
3年以上	25,000.00	0.09		
<u>合计</u>	<u>27,897,892.54</u>	<u>100.00</u>	<u>23,715,583.53</u>	<u>100.00</u>

2. 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末余额	占预付账款期末余额合计数的比例 (%)
长沙美的智慧家居有限公司	10,254,402.47	36.76
湖南格力恒信智远贸易有限公司	9,460,730.76	33.91
重庆海尔家电销售有限公司长沙分公司	1,166,200.05	4.18
株洲市中心医院	925,175.00	3.32
青岛海信空调营销股份有限公司长沙分公司	729,067.27	2.61
<u>合计</u>	<u>22,535,575.55</u>	<u>80.78</u>

(六) 其他应收款

1. 项目列示

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	4,151,734.45	5,756,363.18
<u>合计</u>	<u>4,151,734.45</u>	<u>5,756,363.18</u>

2. 其他应收款

(1) 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内 (含1年)	2,507,663.49	5,648,975.70
1-2年 (含2年)	2,474,746.72	636,170.00
2-3年 (含3年)	616,970.00	288,568.91
3-4年 (含4年)	277,440.24	
4-5年 (含5年)		100,000.00
5年以上	1,410,882.00	1,310,882.00
<u>合计</u>	<u>7,287,702.45</u>	<u>7,984,596.61</u>

(2) 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
备用金	2,320,316.72	2,246,820.67
股票回购专户余额		1,910,320.85
押金及保证金	1,969,870.00	1,750,690.50
往来款	1,967,715.73	596,964.59
认缴出资款	1,029,800.00	1,479,800.00
<u>合计</u>	<u>7,287,702.45</u>	<u>7,984,596.61</u>

(3) 按坏账计提方法分类披露

类别	账面余额		期末余额		坏账准备	计提比例 (%)	账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)			
按单项计提坏账准备	<u>1,419,116.72</u>	<u>19.47</u>	<u>1,419,116.72</u>	<u>100.00</u>			
其中：备用金	1,419,116.72	19.47	1,419,116.72	100.00			
按组合计提坏账准备	<u>5,868,585.73</u>	<u>80.53</u>	<u>1,716,851.28</u>	<u>29.25</u>			<u>4,151,734.45</u>
其中：风险组合	4,838,785.73	66.40	1,716,851.28	35.48			3,121,934.45
信用风险极低的组合	1,029,800.00	14.13					1,029,800.00
<u>合计</u>	<u>7,287,702.45</u>	<u>100.00</u>	<u>3,135,968.00</u>				<u>4,151,734.45</u>

接上表：

类别	账面余额		期初余额		坏账准备	计提比例 (%)	账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)			
按单项计提坏账准备	1,424,492.00	17.84	712,246.00	50.00			712,246.00
其中：备用金	1,424,492.00	17.84	712,246.00	50.00			712,246.00
按组合计提坏账准备	6,560,104.61	82.16	1,515,987.43	23.11			5,044,117.18
其中：风险组合	3,169,983.76	39.70	1,515,987.43	47.82			1,653,996.33
信用风险极低的组合	3,390,120.85	42.46					3,390,120.85
<u>合计</u>	<u>7,984,596.61</u>	<u>100.00</u>	<u>2,228,233.43</u>				<u>5,756,363.18</u>

(4) 按组合计提坏账准备

组合计提项目：风险组合

名称 期末余额

	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内 (含1年)	2,507,663.49	125,383.18	5.00
1-2年 (含2年)	589,500.00	58,950.00	10.00
2-3年 (含3年)	53,300.00	10,660.00	20.00
3-4年 (含4年)	277,440.24	110,976.10	40.00
5年以上	1,410,882.00	1,410,882.00	100.00
<u>合计</u>	<u>4,838,785.73</u>	<u>1,716,851.28</u>	

按组合计提坏账准备：信用风险极低的组合

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
湖南华南红餐饮管理有限公司	1,029,800.00		
<u>合计</u>	<u>1,029,800.00</u>		

(5) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月 预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2025年1月1日余额	1,515,987.43		712,246.00	2,228,233.43
2025年1月1日余额在 本期				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本期计提	200,863.85		706,870.72	907,734.57
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年12月31日余额	1,716,851.28		1,419,116.72	3,135,968.00

(6) 坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
按单项计提 坏账准备	712,246.00	706,870.72			1,419,116.72
按组合计提 坏账准备	1,515,987.43	200,863.85			1,716,851.28
合计	2,228,233.43	907,734.57			3,135,968.00

(7) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	期末余额	占其他应收款 总额的比例 (%)	款项性质	账龄	坏账准备 期末余额
湖南华南红餐饮管理有 限公司	1,029,800.00	14.13	认缴出资款	3-4年	
李婷	1,419,116.72	19.47	备用金	2-3年	1,419,116.72
株洲华晨房地产开发有 限责任公司	500,000.00	6.86	押金	5年以上	500,000.00
株洲正荣辰茂商业管理 有限公司	500,000.00	6.86	押金	5年以上	500,000.00
湖南南方宇航高精传动 有限公司	393,700.00	5.40	往来款	1年以内	19,685.00
合计	3,842,616.72	52.72			2,438,801.72

(七) 存货

1. 存货分类

项目	账面余额	期末余额		账面价值
		存货跌价准备/合同履约 成本减值准备		
原材料	346,794.29			346,794.29
库存商品	76,826,021.56		724,929.48	76,101,092.08
合计	77,172,815.85		724,929.48	76,447,886.37

接上表:

项目	账面余额	期初余额		账面价值
		存货跌价准备/合同履约 成本减值准备		
原材料	645,950.72			645,950.72
库存商品	93,749,413.28		1,678,745.95	92,070,667.33

项目	账面余额	期初余额		账面价值
		存货跌价准备/合同履约成本减值准备		
合计	94,395,364.00	1,678,745.95		92,716,618.05

2. 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品	1,678,745.95	724,929.48		1,678,745.95		724,929.48
合计	1,678,745.95	724,929.48		1,678,745.95		724,929.48

本期存货跌价准备计提依据：存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备；本期转销存货跌价准备的原因：计提跌价准备的存货对外出售。

（八）一年内到期的非流动资产

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的债权投资	107,526,000.01	31,240,438.38
合计	107,526,000.01	31,240,438.38

1. 一年内到期的债权投资

（1）一年内到期的债权投资情况

项目	期末余额		期初余额	
	账面余额	减值准备	账面余额	减值准备
大额存单	107,526,000.01		31,240,438.38	
合计	107,526,000.01		31,240,438.38	

（2）期末重要的一年内到期的债权投资

项目	期末余额			到期日	逾期本金
	面值	票面利率	实际利率		
农行三年期公司类法人客户大额存单	20,000,000.00	3.10%	3.10%	2026年5月29日	
农行三年期公司类法人客户大额存单	20,000,000.00	3.10%	3.10%	2026年5月26日	
农行三年期公司类法人客户大额存单	10,000,000.00	3.10%	3.10%	2026年5月26日	
湖南银行三年期单位人民币智盈存款1号	30,000,000.00	2.80%	2.80%	2026年7月11日	

中国银行大额存单	20,000,000.00	2.85%	2.85%	2026年7月7日
<u>合计</u>	<u>100,000,000.00</u>			

接上表:

项目	面值	票面利率	期初余额	
			实际利率	逾期本金
农行三年期公司类法人客户大额存单				
农行三年期公司类法人客户大额存单				
农行三年期公司类法人客户大额存单				
湖南银行三年期单位人民币智盈存款1号	30,000,000.00	2.80%	2.80%	2026年7月11日
中国银行大额存单				
<u>合计</u>	<u>30,000,000.00</u>			

(九) 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
待认证增值税进项税额	13,286,012.62	17,416,486.91
待抵扣增值税进项税额-预付租金	159,872.99	237,046.00
预交增值税	10,497,905.84	10,555,688.95
预交所得税	1,313,686.79	
预交其他税费		0.14
<u>合计</u>	<u>25,257,478.24</u>	<u>28,209,222.00</u>

(十) 债权投资

1. 债权投资情况

项目	期末余额		账面价值
	账面余额	减值准备	
大额存单	83,059,506.89		83,059,506.89
<u>合计</u>	<u>83,059,506.89</u>		<u>83,059,506.89</u>

接上表:

项目	期初余额		账面价值
	账面余额	减值准备	

大额存单	124,062,753.42	124,062,753.42
<u>合计</u>	<u>124,062,753.42</u>	<u>124,062,753.42</u>

2. 期末重要的债权投资

项目	面值	票面利率	期末余额		
			实际利率	到期日	逾期本金
中国银行大额存单	30,000,000.00	2.24%	2.24%	2027年5月16日	
中国银行大额存单	50,000,000.00	2.35%	2.35%	2027年5月16日	
农行三年期公司类法人 客户大额存单					
农行三年期公司类法人 客户大额存单					
农行三年期公司类法人 客户大额存单					
中国银行大额存单					
<u>合计</u>	<u>80,000,000.00</u>				

接上表：

项目	面值	票面利率	期初余额		
			实际利率	到期日	逾期本金
中国银行大额存单					
中国银行大额存单	50,000,000.00	2.35%	2.35%	2027年5月16日	
农行三年期公司类法人客 户大额存单	20,000,000.00	3.10%	3.10%	2026年5月29日	
农行三年期公司类法人客 户大额存单	20,000,000.00	3.10%	3.10%	2026年5月26日	
农行三年期公司类法人客 户大额存单	10,000,000.00	3.10%	3.10%	2026年5月26日	
中国银行大额存单	20,000,000.00	2.85%	2.85%	2026年7月7日	
<u>合计</u>	<u>120,000,000.00</u>				

(十一) 其他权益工具投资

1. 其他权益工具投资情况

项目	期初余额	本期增减变动				
		追加 投资	减少 投资	本期计入其他综 合收益的利得	本期计入其他综合 收益的损失	其他

项目	期初余额	本期增减变动				
		追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	其他
湖南银行股份有限公司	280,000.00			18,000.00		
长沙银行股份有限公司	40,821,448.71			3,719,389.59		
合计	41,101,448.71			3,737,389.59		

接上表：

项目	期末余额	本期确认的股利收入	累计计入其他综合收益的利得	累计计入其他综合收益的损失	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
湖南银行股份 有限公司	298,000.00	10,000.00	188,000.00		对被投资单位不控制或不具有重大影响，且属于非交易性权益投资
长沙银行股份 有限公司	44,540,838.30	2,846,940.18		459,183.90	对被投资单位不控制或不具有重大影响，且属于非交易性权益投资
合计	44,838,838.30	2,856,940.18	188,000.00	459,183.90	

2. 本期不存在终止确认的情况。

(十二) 固定资产

1. 项目列示

项目	期末余额	期初余额
固定资产	288,405,776.25	317,888,435.27
固定资产清理		
合计	288,405,776.25	317,888,435.27

2. 固定资产

(1) 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	运输工具	通用设备	电子设备	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	739,648,108.61	4,681,508.47	53,007,820.93	6,203,727.70	803,541,165.71
2. 本期增加金额		153,253.31	2,478,615.44	866,937.59	3,498,806.34
(1) 购置		153,253.31	2,478,615.44	866,937.59	3,498,806.34
3. 本期减少金额		222,303.00	38,034.19		260,337.19

项目	房屋及建筑物	运输工具	通用设备	电子设备	合计
(1) 处置或报废		222,303.00	38,034.19		<u>260,337.19</u>
4. 期末余额	<u>739,648,108.61</u>	<u>4,612,458.78</u>	<u>55,448,402.18</u>	<u>7,070,665.29</u>	<u>806,779,634.86</u>
二、累计折旧					
1. 期初余额	433,859,888.98	3,351,837.94	43,208,359.65	5,232,643.87	<u>485,652,730.44</u>
2. 本期增加金额	<u>29,295,872.02</u>	<u>565,661.36</u>	<u>2,889,554.47</u>	<u>222,567.39</u>	<u>32,973,655.24</u>
(1) 计提	29,295,872.02	565,661.36	2,889,554.47	222,567.39	<u>32,973,655.24</u>
3. 本期减少金额		<u>215,633.91</u>	<u>36,893.16</u>		<u>252,527.07</u>
(1) 处置或报废		215,633.91	36,893.16		<u>252,527.07</u>
4. 期末余额	<u>463,155,761.00</u>	<u>3,701,865.39</u>	<u>46,061,020.96</u>	<u>5,455,211.26</u>	<u>518,373,858.61</u>
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	<u>276,492,347.61</u>	<u>910,593.39</u>	<u>9,387,381.22</u>	<u>1,615,454.03</u>	<u>288,405,776.25</u>
2. 期初账面价值	<u>305,788,219.63</u>	<u>1,329,670.53</u>	<u>9,799,461.28</u>	<u>971,083.83</u>	<u>317,888,435.27</u>

(2) 期末无闲置固定资产。

(3) 通过经营租赁租出的固定资产情况

固定资产类别	期末账面价值
房屋、建筑物	85,738,330.41

(4) 期末无未办妥产权证书的固定资产。

(十三) 在建工程

1. 项目列示

项目	期末余额	期初余额
在建工程	1,808,087.45	1,966,980.31
<u>合计</u>	<u>1,808,087.45</u>	<u>1,966,980.31</u>

2. 在建工程

(1) 在建工程情况

项目	期末余额		账面价值
	账面余额	减值准备	
富基多点线上平台接口对接技术	1,499,589.62		1,499,589.62
中心店暖通井管道更换工程项目	288,990.83		288,990.83
超市事业部庐山店调改项目	19,507.00		19,507.00
天元超市改造项目			
家电物流管理系统			
学林路店项目			
中心店六楼美容房项目			
天元购物广场 10KV 专变增容工程			
<u>合计</u>	<u>1,808,087.45</u>		<u>1,808,087.45</u>

接上表:

项目	期初余额		账面价值
	账面余额	减值准备	
富基多点线上平台接口对接技术			
中心店暖通井管道更换工程项目			
超市事业部庐山店调改项目			
天元超市改造项目	146,879.17		146,879.17
家电物流管理系统	271,330.77		271,330.77
学林路店项目	11,133.16		11,133.16
中心店六楼美容房项目	299,605.09		299,605.09
天元购物广场 10KV 专变增容工程	1,238,032.12		1,238,032.12
<u>合计</u>	<u>1,966,980.31</u>		<u>1,966,980.31</u>

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定 资产金额	本期其他减少 金额	期末余额
富基多点线上平 台接口对接技术	2,072,850.00		1,499,589.62			1,499,589.62
<u>合计</u>			<u>1,499,589.62</u>			<u>1,499,589.62</u>

接上表:

项目名称	工程累计投入占 预算的比例 (%)	工程进度	利息资本化 累计金额	其中: 本期利息 资本化金额	本期利息 资本化率 (%)	资金来源
富基多点线上平	72.34	72.34				自有资金

项目名称	工程累计投入占 预算的比例 (%)	工程进度	利息资本化 累计金额	其中：本期利息 资本化金额	本期利息 资本化率 (%)	资金来源
------	----------------------	------	---------------	------------------	------------------	------

台接口对接技术

合计

(3) 期末在建工程无需计提减值准备。

(十四) 使用权资产

1. 使用权资产情况

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	34,272,812.95	34,272,812.95
2. 本期增加金额	2,238,738.24	2,238,738.24
(1) 新增	2,238,738.24	2,238,738.24
3. 本期减少金额		
4. 期末余额	36,511,551.19	36,511,551.19
二、累计折旧		
1. 期初余额	15,387,181.58	15,387,181.58
2. 本期增加金额	4,014,660.86	4,014,660.86
(1) 计提	4,014,660.86	4,014,660.86
3. 本期减少金额		
4. 期末余额	19,401,842.44	19,401,842.44
三、减值准备		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额		
3. 本期减少金额		
四、账面价值		
1. 期末账面价值	<u>17,109,708.75</u>	<u>17,109,708.75</u>
2. 期初账面价值	<u>18,885,631.37</u>	<u>18,885,631.37</u>

(十五) 无形资产

1. 无形资产情况

项目	土地使用权	软件	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	33,341,378.80	5,819,246.51	<u>39,160,625.31</u>
2. 本期增加金额		1,041,354.25	<u>1,041,354.25</u>

项目	土地使用权	软件	合计
(1) 购置		1,041,354.25	<u>1,041,354.25</u>
3. 本期减少金额			
4. 期末余额	33,341,378.80	6,860,600.76	<u>40,201,979.56</u>
二、累计摊销			
1. 期初余额	14,803,027.30	3,558,098.28	<u>18,361,125.58</u>
2. 本期增加金额	708,352.08	806,612.50	<u>1,514,964.58</u>
(1) 计提	708,352.08	806,612.50	<u>1,514,964.58</u>
3. 本期减少金额			
4. 期末余额	15,511,379.38	4,364,710.78	<u>19,876,090.16</u>
三、减值准备			
1. 期初余额			
2. 本期增加金额			
3. 本期减少金额			
4. 期末余额			
四、账面价值			
1. 期末账面价值	<u>17,829,999.42</u>	<u>2,495,889.98</u>	<u>20,325,889.40</u>
2. 期初账面价值	<u>18,538,351.50</u>	<u>2,261,148.23</u>	<u>20,799,499.73</u>

2. 期末无未办妥产权证书的土地使用权。

(十六) 长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
天元装修改造款	529,677.81		529,677.81		
石峰店改造项目工程	1,322,542.02		1,322,542.02		
物流仓储改造工程	655,809.71		655,809.71		
麓驰店铺装饰工程	1,695,948.10		1,071,125.16		624,822.94
中心店本部超市改造工程	2,269,797.20	104,622.64	786,934.73		1,587,485.11
华南红装修费	651,124.70	84,245.00	261,170.58		474,199.12
其他零星工程	1,723,350.97	1,765,801.68	1,689,972.18		1,799,180.47
天元购物广场10KV专变扩容工程		1,807,100.81	451,775.16		1,355,325.65
天元超市2025年改造项目工程		1,620,027.28	311,153.21		1,308,874.07

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
学林路店装饰工程和 配电工程项目		733,690.34	81,521.16		652,169.18
合计	8,848,250.51	6,115,487.75	7,161,681.72		7,802,056.54

(十七) 递延所得税资产及递延所得税负债

1. 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值损失	4,384,082.42	1,096,020.61	4,744,621.07	1,186,155.27
其他权益工具投资公允 价值变动-长沙银行	459,183.90	114,795.98	4,178,573.49	1,044,643.37
租赁负债	15,403,781.97	3,850,945.49	15,706,291.95	3,926,572.99
会员卡积分	30,699,165.60	7,674,791.40	31,472,845.60	7,868,211.40
合计	50,946,213.89	12,736,553.48	56,102,332.11	14,025,583.03

2. 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
使用权资产	13,552,864.84	3,388,216.21	13,867,786.41	3,466,946.60
其他权益工具投资公允 价值变动-华融湘江银 行股份有限公司	188,000.00	47,000.00	170,000.00	42,500.00
交易性金融资产公允价 值变动	632,160.36	158,040.09	1,050,783.52	262,695.88
合计	14,373,025.20	3,593,256.30	15,088,569.93	3,772,142.48

3. 未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	7,780.15	5,008.45
可抵扣亏损	804,282.99	409,428.39
合计	812,063.14	414,436.84

4. 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	期末余额	期初余额	备注
2031年	395,254.62		
2030年	342,121.90	334,818.10	

年份	期末余额	期初余额	备注
2029年	66,906.47	74,610.29	
<u>合计</u>	<u>804,282.99</u>	<u>409,428.39</u>	

(十八) 其他非流动资产

项目	期末余额		期初余额			
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付工程及设备款	17,598,642.25		17,598,642.25	20,932,534.23		20,932,534.23
<u>合计</u>	<u>17,598,642.25</u>		<u>17,598,642.25</u>	<u>20,932,534.23</u>		<u>20,932,534.23</u>

(十九) 所有权或使用权受限资产

项目	期末		受限类型	受限情况
	账面余额	账面价值		
货币资金	69,422,422.02	69,422,422.02	保证金	银行承兑汇票保证金、单用途商业预付卡安心账户保证金、招商银行存款保证金
<u>合计</u>	<u>69,422,422.02</u>	<u>69,422,422.02</u>		

接上表:

项目	期初		受限类型	受限情况
	账面余额	账面价值		
货币资金	72,760,162.88	72,760,162.88	保证金	银行承兑汇票保证金、单用途商业预付卡安心账户保证金、招商银行存款保证金
<u>合计</u>	<u>72,760,162.88</u>	<u>72,760,162.88</u>		

(二十) 应付票据

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	53,485,000.00	103,890,000.00
<u>合计</u>	<u>53,485,000.00</u>	<u>103,890,000.00</u>

期末无已到期未支付的应付票据。

(二十一) 应付账款

1. 应付账款列示

项目	期末余额	期初余额
货款	158,991,684.73	172,318,813.45
工程款		58,783.27
<u>合计</u>	<u>158,991,684.73</u>	<u>172,377,596.72</u>

2. 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
湖南北上广通电子商务有限公司	2,853,090.12	未结算
<u>合计</u>	<u>2,853,090.12</u>	

(二十二) 预收款项

1. 预收款项列示

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	770,075.77	1,094,459.74
<u>合计</u>	<u>770,075.77</u>	<u>1,094,459.74</u>

2. 期末无账龄超过 1 年的重要预收账款。

(二十三) 合同负债

1. 合同负债情况

项目	期末余额	期初余额
销货合同相关的合同负债	267,796,766.31	259,034,029.10
<u>合计</u>	<u>267,796,766.31</u>	<u>259,034,029.10</u>

2. 期末无账龄超过 1 年的重要合同负债。

(二十四) 应付职工薪酬

1. 应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	24,427,319.03	139,049,507.36	140,714,954.55	22,761,871.84
二、离职后福利中-设定提存计划负债		18,777,399.67	18,777,399.67	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
<u>合计</u>	<u>24,427,319.03</u>	<u>157,826,907.03</u>	<u>159,492,354.22</u>	<u>22,761,871.84</u>

2. 短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	24,427,319.03	113,028,251.56	114,693,698.75	22,761,871.84
二、职工福利费		8,072,235.93	8,072,235.93	
三、社会保险费		<u>10,509,618.19</u>	<u>10,509,618.19</u>	

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
其中：医疗保险费		9,523,555.93	9,523,555.93	
工伤保险费		986,062.26	986,062.26	
四、住房公积金		4,679,750.00	4,679,750.00	
五、工会经费和职工教育经费		2,759,651.68	2,759,651.68	
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、其他短期薪酬				
合计	<u>24,427,319.03</u>	<u>139,049,507.36</u>	<u>140,714,954.55</u>	<u>22,761,871.84</u>

3. 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1. 基本养老保险		17,685,217.38	17,685,217.38	
2. 失业保险费		1,092,182.29	1,092,182.29	
合计		<u>18,777,399.67</u>	<u>18,777,399.67</u>	

(二十五) 应交税费

税费项目	期末余额	期初余额
房产税	390,702.29	389,205.24
消费税	364,741.83	415,347.92
印花税	70,869.92	83,971.49
代扣代缴个人所得税	47,277.50	66,104.60
城市维护建设税	36,844.99	41,780.53
教育费附加	26,317.86	29,843.24
增值税	8,255.15	9,239.85
企业所得税		1,027,623.57
其他	495.30	554.39
合计	<u>945,504.84</u>	<u>2,063,670.83</u>

(二十六) 其他应付款

1. 项目列示

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利	2,628,611.18	2,563,834.38
其他应付款	10,020,945.32	10,578,693.55

项目	期末余额	期初余额
<u>合计</u>	<u>12,649,556.50</u>	<u>13,142,527.93</u>

2. 应付股利

(1) 分类列示

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	2,628,611.18	2,563,834.38
<u>合计</u>	<u>2,628,611.18</u>	<u>2,563,834.38</u>

3. 其他应付款

(1) 按款项性质列示其他应付款

项目	期末余额	期初余额
往来款	2,775,670.35	2,483,911.65
工程款	483,649.49	507,960.49
押金保证金	2,694,240.03	2,176,681.30
预提费用		959,467.69
代垫款	4,067,385.45	4,450,672.42
<u>合计</u>	<u>10,020,945.32</u>	<u>10,578,693.55</u>

(2) 期末无账龄超过1年的重要其他应付款。

(二十七) 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
1年内到期的租赁负债	3,051,954.50	2,084,808.18
<u>合计</u>	<u>3,051,954.50</u>	<u>2,084,808.18</u>

(二十八) 其他流动负债

1. 其他流动负债情况

项目	期末余额	期初余额
待转销项税	29,679,481.53	28,735,548.90
<u>合计</u>	<u>29,679,481.53</u>	<u>28,735,548.90</u>

(二十九) 租赁负债

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	15,146,038.72	16,434,589.50
减：未确认的融资费用	1,933,418.39	2,581,112.87
<u>合计</u>	<u>13,212,620.33</u>	<u>13,853,476.63</u>

(三十) 股本

项目	期初余额	本期增减变动(+、-)				期末余额	
		发行新股	送股	公积金 转股	其他		合计
一、有限售条件股份	21,844,178.00				-2,999,594.00	-2,999,594.00	18,844,584.00
1. 国家持股							
2. 国有法人持股							
3. 其他内资持股	21,844,178.00				-2,999,594.00	-2,999,594.00	18,844,584.00
其中：境内法人持股	260,000.00						260,000.00
境内自然人持股	21,584,178.00				-2,999,594.00	-2,999,594.00	18,584,584.00
4. 境外持股							
其中：境外法人持股							
境外自然人持股							
二、无限售条件流通股份	63,162,822.00				-1,999,406.00	-1,999,406.00	61,163,416.00
1. 人民币普通股	63,162,822.00				-1,999,406.00	-1,999,406.00	61,163,416.00
2. 境内上市外资股							
3. 境外上市外资股							
4. 其他							
股份合计	85,007,000.00				-4,999,000.00	-4,999,000.00	80,008,000.00

(三十一) 资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价 (或股本溢价)	120,026,690.20		30,136,315.28	89,890,374.92
其他资本公积	32,539,790.16			32,539,790.16
合计	152,566,480.36		30,136,315.28	122,430,165.08

注：本期资本公积减少为公司回购并注销股份，收购款高于股本部分，注销手续于2025年8月4日办理完毕。

(三十二) 库存股

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
库存股	12,089,679.15	23,045,636.13	35,135,315.28	
合计	12,089,679.15	23,045,636.13	35,135,315.28	

注：本期减少库存股为已办理注销登记。

(三十三) 其他综合收益

项目	期初余额	本期所得税前 发生额	本期发生金额					期末余额
			减：前期 计入其他 综合收益 当期转入 损益	减：前期计 入其他综 合收益当 期转入留 存收益	减：所得 税费用	税后归属于 母公司	税后归 属于少 数股东	
一、不能重分类进损益的 其他综合收益	-3,006,430.12	3,737,389.59			934,347.39	2,803,042.20	-203,387.92	
1.其他权益工具投资公 允价值变动	-3,006,430.12	3,737,389.59			934,347.39	2,803,042.20	-203,387.92	
二、将重分类进损益的其 他综合收益								
<u>合计</u>	<u>-3,006,430.12</u>	<u>3,737,389.59</u>			<u>934,347.39</u>	<u>2,803,042.20</u>	<u>-203,387.92</u>	

（三十四）盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	76,073,519.32	1,223,505.26		77,297,024.58
任意盈余公积	35,847,144.07	611,752.63		36,458,896.70
<u>合计</u>	<u>111,920,663.39</u>	<u>1,835,257.89</u>		<u>113,755,921.28</u>

（三十五）未分配利润

项目	本期金额	上期金额
调整前上期期末未分配利润	129,933,718.46	136,887,653.96
调整期初未分配利润调整合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	129,933,718.46	136,887,653.96
加：本期归属于母公司所有者的净利润	12,102,441.28	21,837,212.37
减：提取法定盈余公积	1,223,505.26	2,192,698.58
提取任意盈余公积	611,752.63	1,096,349.29
提取一般风险准备		
应付普通股股利	24,363,735.90	25,502,100.00
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	115,837,165.95	129,933,718.46

（三十六）营业收入、营业成本

1. 营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

	收入	成本	收入	成本
主营业务	753,195,736.18	507,808,528.19	835,240,099.58	581,292,458.97
其他业务	53,916,744.29	3,659,866.53	61,386,401.90	3,621,175.02
合计	<u>807,112,480.47</u>	<u>511,468,394.72</u>	<u>896,626,501.48</u>	<u>584,913,633.99</u>

2. 营业收入、营业成本的分解信息

合同分类	合计	
	营业收入	营业成本
商品类型		
百货	112,884,784.01	27,392,596.86
家电	195,709,957.82	140,310,343.32
超市	441,570,882.89	339,158,039.68
其他	56,946,855.75	4,607,414.86
按经营地区分类		
株洲市	807,112,480.47	511,468,394.72
市场或客户类型		
商品销售	745,258,940.42	506,860,979.86
其他	61,853,540.05	4,607,414.86
合同类型		
商品销售	745,258,940.42	506,860,979.86
服务合同	61,853,540.05	4,607,414.86
按商品转让的时间分类		
按时点	745,258,940.42	506,860,979.86
按时段	61,853,540.05	4,607,414.86
合计	<u>807,112,480.47</u>	<u>511,468,394.72</u>

3. 履约义务的说明

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
销售商品	交付	交货同时付款/先款后货	提供特定数量的商品	作为主要责任人或代理人	无	国家三包法的规定/无
服务	一定时段	提供服务后结算/预收货款	在一段时间内提供单一服务	作为主要责任人	无/押金	无

4. 分摊至剩余履约义务的说明

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为

5,779,831.55元，其中：4,001,731.20元预计将于2026年度确认收入，1,328,424.16元预计将于2027年度确认收入，449,676.19元预计将2028年度确认收入。

（三十七）税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
房产税	9,882,631.57	10,248,959.27
消费税	5,474,855.79	5,725,398.61
城市维护建设税	2,129,508.95	3,299,222.43
教育费附加	1,521,077.76	2,356,587.44
土地使用税	887,582.62	887,582.40
印花税	193,752.18	207,059.40
水利基金	105,352.31	106,507.06
车船使用税	18,839.64	13,946.24
<u>合计</u>	<u>20,213,600.82</u>	<u>22,845,262.85</u>

（三十八）销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	77,609,791.47	76,075,203.00
广告宣传费	5,996,362.73	6,847,724.30
促销费	5,510,060.30	7,175,681.66
使用权资产折旧	4,593,259.60	4,162,693.77
物料消耗费	3,474,476.33	3,539,194.05
业务招待费	2,648,685.78	3,224,725.59
办公费	1,370,091.05	1,291,484.36
商品损耗	752,970.58	771,966.27
差旅费	303,745.98	260,800.33
商业保险费	267,959.51	311,004.88
通讯费	214,374.08	205,307.66
劳动保护费	177,107.87	503,834.61
租赁费	87,008.58	
其他	1,670,686.81	746,170.82
<u>合计</u>	<u>104,676,580.67</u>	<u>105,115,791.30</u>

（三十九）管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	80,217,115.56	77,454,910.34
折旧费	29,494,315.02	28,597,964.15
水电费	16,909,996.26	16,296,427.12

项目	本期发生额	上期发生额
物业管理费	9,937,623.68	9,792,046.58
长期待摊费用摊销	7,161,681.72	6,473,859.73
修理费	6,963,828.99	7,419,259.12
办公费	1,608,000.83	1,626,293.27
无形资产摊销	1,514,964.58	1,824,532.73
低值易耗品摊销	1,207,913.30	2,146,085.74
业务招待费	1,193,676.46	1,383,958.22
聘请中介机构费用	852,584.91	287,367.47
燃气费	608,783.98	1,515,326.17
商业保险费	375,376.54	354,958.02
通讯费	254,871.52	314,996.62
交通费	242,756.46	291,231.95
差旅费	233,772.19	115,249.70
残保基金	112,889.50	112,761.01
董事会会费	42,000.00	46,886.79
其他	1,036,009.79	204,166.66
合计	159,968,161.29	156,258,281.39

(四十) 财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	748,018.16	812,819.21
减：利息收入	1,886,741.83	2,357,921.98
金融机构手续费	3,888,775.94	3,989,918.68
合计	2,750,052.27	2,444,815.91

(四十一) 其他收益

项目	本期发生额	上期发生额
一次性扩岗补助	374,794.43	323,301.65
社会保险补贴	337,147.21	
见习补贴	299,628.00	
公司招用登记失业半年以上人员增		
值税减免	130,650.00	312,000.00
增值税减免	69,743.88	3,340.34
商务局市场监测资金	50,600.00	
公司招用退役士兵增值税减免	36,000.00	74,250.00
个税代扣代缴手续费入账	16,745.85	13,484.19
吸纳就业困难人员社保补贴		365,589.19

项目	本期发生额	上期发生额
就业补助金		191,584.00
2022 年经济杰出贡献企业奖		100,000.00
市场运营监测资金		17,500.00
2022 年省级防疫保供资金		200,000.00
省级流通主体培育与消费促进资金		150,000.00
<u>合计</u>	<u>1,315,309.37</u>	<u>1,751,049.37</u>

(四十二) 投资收益

产生投资收益的来源	本期发生额	上期发生额
其他权益工具投资持有期间取得的股利收入	2,856,940.18	1,755,060.06
债权投资持有期间取得的利息收入	4,703,315.10	2,718,450.71
处置交易性金融资产取得的投资收益	-136,147.60	14,818.01
<u>合计</u>	<u>7,424,107.68</u>	<u>4,488,328.78</u>

(四十三) 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	632,160.36	1,161,687.62
<u>合计</u>	<u>632,160.36</u>	<u>1,161,687.62</u>

(四十四) 信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	311,685.05	-380,669.21
其他应收款坏账损失	-907,734.57	-675,536.22
<u>合计</u>	<u>-596,049.52</u>	<u>-1,056,205.43</u>

(四十五) 资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失	-724,929.48	-540,721.29
<u>合计</u>	<u>-724,929.48</u>	<u>-540,721.29</u>

(四十六) 资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置		281.29
<u>合计</u>		<u>281.29</u>

(四十七) 营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
罚没收入	140,700.00	130,370.00	140,700.00
其他	102,888.79	213,882.73	102,888.79
<u>合计</u>	<u>243,588.79</u>	<u>344,252.73</u>	<u>243,588.79</u>

(四十八) 营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	4,210.12	3,008.34	4,210.12
其中：固定资产处置损失	4,210.12	3,008.34	4,210.12
对外捐赠	10,536.80	12,678.50	10,536.80
其他	662,128.14	470,660.19	662,128.14
<u>合计</u>	<u>676,875.06</u>	<u>486,347.03</u>	<u>676,875.06</u>

(四十九) 所得税费用

1. 所得税费用表

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	3,502,401.00	8,670,947.04
递延所得税费用	175,795.98	289,135.57
<u>合计</u>	<u>3,678,196.98</u>	<u>8,960,082.61</u>

2. 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额
利润总额	15,653,002.84
按法定/适用税率计算的所得税费用	3,913,250.71
子公司适用不同税率的影响	-28,966.59
非应税收入的影响	-714,235.05
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	613,200.02
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	99,406.57
安置残疾人员加计扣除	-204,458.68
<u>所得税费用合计</u>	<u>3,678,196.98</u>

(五十) 其他综合收益各项目及其所得税影响和转入损益情况

详见“六、合并财务报表主要项目注释(五十七)其他综合收益”。

(五十一) 现金流量表项目注释

1. 与经营活动有关的现金

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
经营性往来款	8,385,572.83	8,857,813.31
利息收入	1,886,741.83	2,357,921.98
政府补助	1,245,565.49	1,351,315.18
<u>合计</u>	<u>11,517,880.15</u>	<u>12,567,050.47</u>

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
支付的各项费用	50,592,819.99	53,601,197.95
保证金等往来款	4,625,987.85	20,557,463.25
<u>合计</u>	<u>55,218,807.84</u>	<u>74,158,661.20</u>

2. 与投资活动有关的现金

(1) 收到的重要的投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
赎回银行结构性存款	40,914,268.30	40,000,000.00
银行柜台债券到期	1,322,880.00	
<u>合计</u>	<u>42,237,148.30</u>	<u>40,000,000.00</u>

(2) 支付的重要的投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
大额存单支出	30,579,000.00	71,261,700.00
购买银行结构性存款	30,000,000.00	50,000,000.00
购买银行柜台债券	6,372,171.42	
<u>合计</u>	<u>66,951,171.42</u>	<u>121,261,700.00</u>

3. 与筹资活动有关的现金

(1) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
回购股票	23,045,636.13	12,089,679.15
租赁负债支付现金	2,660,466.38	3,342,923.56
<u>合计</u>	<u>25,706,102.51</u>	<u>15,432,602.71</u>

(五十二) 现金流量表补充资料

1. 现金流量表补充资料

补充资料	本期发生额	上期发生额
一、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	11,974,805.86	21,750,959.47
加：资产减值准备	724,929.48	540,721.29
信用减值损失	596,049.52	1,056,205.43
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	32,973,655.24	32,145,788.48
使用权资产摊销	4,014,660.86	4,162,693.74
无形资产摊销	1,514,964.58	1,824,532.73
长期待摊费用摊销	7,161,681.72	6,473,859.73
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）		-281.29
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	4,210.12	3,008.34
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-632,160.36	-1,161,687.62
财务费用（收益以“-”号填列）	748,018.16	812,819.21
投资损失（收益以“-”号填列）	-7,424,107.68	-4,488,328.78
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	359,182.16	2,207,925.32
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-183,386.18	-1,918,789.75
存货的减少（增加以“-”号填列）	15,543,802.20	34,521,114.68
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	8,062,865.02	-36,075,604.38
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-57,248,027.04	51,824,506.12
其他		
经营活动产生的现金流量净额	<u>18,191,143.66</u>	<u>113,679,442.72</u>
二、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
三、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	139,679,395.01	200,561,619.89
减：现金的期初余额	200,561,619.89	219,478,202.13
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-60,882,224.88	-18,916,582.24

2. 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

项目	期末余额	期初余额
一、现金	139,679,395.01	200,561,619.89
其中：库存现金	20,981.05	10,784.25
可随时用于支付的银行存款	139,658,413.96	200,550,835.64
三、期末现金及现金等价物余额	139,679,395.01	200,561,619.89

（五十三）租赁

1. 作为承租人

- （1）本期无未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额。
- （2）简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用 456,152.67 元。
- （3）本期无售后租回交易。
- （4）与租赁相关的现金流出总额 3,116,619.05 元。

2. 作为出租人

- （1）作为出租人的经营租赁

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
房屋及建筑物租赁	11,862,037.48	

七、合并范围的变更

无。

八、在其他主体中的权益

（一）在子公司中的权益

1. 本公司的构成

子公司全称	主要经营地	注册资本 (万元)	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
					直接	间接	
湖南株百华南红智慧餐饮管理有限责任公司	湖南株洲	500.00	湖南株洲	餐饮管理	51.00		设立
株洲株百华南红壹号智慧餐饮有限公司	湖南株洲	90.00	湖南株洲	餐饮管理		51.00	设立
湖南株百科技发展有限公司	湖南株洲	500.00	湖南株洲	技术服务	100.00		设立

本公司于 2026 年 3 月清算注销湖南株百科技发展有限公司，从注销之日起不纳入合并范围。

2. 重要非全资子公司

无。

3. 重要的非全资子公司的主要财务信息

无。

4. 使用集团资产和清偿集团债务的重大限制

无。

5. 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

无。

(二) 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制的子公司的交易

无。

(三) 投资性主体

无。

(四) 在合营企业或联营企业中的权益

无

(五) 重要的共同经营

无。

(六) 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体的权益

无。

九、政府补助

(一) 报告期末按应收金额确认的政府补助

无。

(二) 涉及政府补助的负债项目

无。

(三) 计入当期损益的政府补助

类型	本期发生额	上期发生额
与收益相关	1,062,169.64	1,347,974.84
<u>合计</u>	<u>1,062,169.64</u>	<u>1,347,974.84</u>

十、与金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具，包括货币资金、交易性金融资产、应收账款、应收票据、其他应收款、债权投资、应付票据、应付账款等。这些金融工具的主要目的在于为本公司的运营融资。本公司具有多种因经营而直接产生的其他金融资产和负债，如应收账款和应付账款等。

本公司的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动性风险及市场风险。

(一) 金融工具的风险

1. 金融工具的分类

(1) 资产负债表日的各类金融资产的账面价值

①2025年12月31日

金融资产项目	以摊余成本计量的金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	合计
货币资金	209,101,817.03			<u>209,101,817.03</u>
交易性金融资产		35,681,819.40		<u>35,681,819.40</u>
应收账款	21,066,966.35			<u>21,066,966.35</u>
应收款项融资			148,383.00	<u>148,383.00</u>
其他应收款	4,151,734.45			<u>4,151,734.45</u>
一年内到期的非流动资产	107,526,000.01			<u>107,526,000.01</u>
债权投资	83,059,506.89			<u>83,059,506.89</u>
其他权益工具投资			44,838,838.30	<u>44,838,838.30</u>

②2024年12月31日

金融资产项目	以摊余成本计量的金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	合计
货币资金	273,321,782.77			<u>273,321,782.77</u>
交易性金融资产		41,050,783.52		<u>41,050,783.52</u>
应收账款	26,441,769.55			<u>26,441,769.55</u>
应收款项融资			170,690.00	<u>170,690.00</u>
其他应收款	5,756,363.18			<u>5,756,363.18</u>
一年内到期的非流动资产	31,240,438.38			<u>31,240,438.38</u>
债权投资	124,062,753.42			<u>124,062,753.42</u>
其他权益工具投资			41,101,448.71	<u>41,101,448.71</u>

(2) 资产负债表日的各类金融负债的账面价值

①2025年12月31日

金融负债项目	以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债	其他金融负债	合计
应付票据		53,485,000.00	<u>53,485,000.00</u>
应付账款		158,991,684.73	<u>158,991,684.73</u>
其他应付款		12,649,556.50	<u>12,649,556.50</u>
一年内到期的非流动负债		3,051,954.50	<u>3,051,954.50</u>
租赁负债		13,212,620.33	<u>13,212,620.33</u>

②2024年12月31日

金融负债项目	以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债	其他金融负债	合计
应付票据		103,890,000.00	<u>103,890,000.00</u>
应付账款		172,377,596.72	<u>172,377,596.72</u>
其他应付款		13,142,527.93	<u>13,142,527.93</u>
一年内到期的非流动负债		2,084,808.18	<u>2,084,808.18</u>
租赁负债		13,853,476.63	<u>13,853,476.63</u>

注：金融工具不包括预付款项、预收款项、应交税费、预计负债等。

2. 信用风险

本公司系商品零售企业，销售方式一般采用现销或预收款销售，基本上无信用期结算情况。公司的应收款项主要系应收消费者银行卡刷卡消费在途款，一般滞后3-5天到账；应收各门店出纳借支的备用金。为降低信用风险，对消费者银行卡刷卡消费在途款的到账情况本公司有专门人员跟踪管理，对各门店出纳借支的备用金，由楼面主管负责监管，财务定期对各收银台出纳的备用金实施盘点监督。另外，本公司对应收账款余额进行持续监控，以确保本公司不致面临重大坏账风险。故本公司管理层认为应收款项所承担的信用风险较低。

本公司货币资金存放于信用评级较高的银行，故货币资金的信用风险较低。

3. 流动性风险

本公司采用循环流动性计划工具管理资金短缺风险。该工具既考虑其金融工具的到期日，也考虑本公司运营产生的预计现金流量。

金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析：

项目	2025年12月31日			合计
	1年以内	1年以上至5年	5年以上	
应付票据	53,485,000.00			<u>53,485,000.00</u>
应付账款	158,991,684.73			<u>158,991,684.73</u>
其他应付款	12,649,556.50			<u>12,649,556.50</u>

项目	2025年12月31日			合计
	1年以内	1年以上至5年	5年以上	
一年内到期的非流动负债	3,459,550.75			<u>3,459,550.75</u>
租赁负债		10,987,302.76	4,158,735.96	<u>15,146,038.72</u>

接上表：

项目	2024年12月31日			合计
	1年以内	1年以上至5年	5年以上	
应付票据	103,890,000.00			<u>103,890,000.00</u>
应付账款	172,377,596.72			<u>172,377,596.72</u>
其他应付款	13,142,527.93			<u>13,142,527.93</u>
一年内到期的非流动负债	2,518,166.35			<u>2,518,166.35</u>
租赁负债		12,275,853.50	4,158,736.00	<u>16,434,589.50</u>

4. 市场风险

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

(1) 利率风险

本年度本公司不存在银行借款等事项，因此利率的变动不会对本公司产生利率风险。

(2) 汇率风险

本公司无外币业务，因此汇率的变动不会对本公司产生汇率风险。

(3) 权益工具投资价格风险

权益工具投资价格风险，是指权益性证券的公允价值因股票指数水平和个别证券价值的变化而降低的风险。

下表说明了，在所有其他变量保持不变的假设下，本公司的净利润和股东权益对权益工具投资的公允价值的每5%的变动(以资产负债表日的账面价值为基础)的敏感性。

2025年度：

项目	账面价值	利润总额/净利润 增加/(减少)	股东权益 增加/(减少)
以公允价值计量的权益工具投资			
其他权益工具投资	公允价值上升 5%		1,541,304.33
	公允价值下降 5%		-1,541,304.33

股份转换

2024年度：

项目	账面价值	利润总额/净利润 增加/(减少)	股东权益 增加/(减少)
以公允价值计量的权益工具投资			
其他权益工具投资	公允价值上升 5%		1,182,275.32
	公允价值下降 5%		-1,182,275.32

股份转换

十一、资本管理

本公司资本管理的主要目标是确保本公司持续经营的能力，并保持健康的资本比率，以支持业务发展并使股东价值最大化。

本公司管理资本结构并根据经济形势以及相关资产的风险特征的变化对其进行调整。为维持或调整资本结构，本公司可以调整对股东的利润分配、向股东归还资本或发行新股。本公司不受外部强制性资本要求约束。2025年度和2024年度，资本管理目标、政策或程序未发生变化。

十二、公允价值的披露

(一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项目	期末公允价值			合计
	第一层次公允 价值计量	第二层次公允 价值计量	第三层次公允 价值计量	
一、持续的公允价值计量	44,540,838.30	35,979,819.40	148,383.00	<u>80,669,040.70</u>
(一) 交易性金融资产		<u>35,681,819.40</u>		<u>35,681,819.40</u>
1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		35,681,819.40		<u>35,681,819.40</u>
(1) 其他		35,681,819.40		<u>35,681,819.40</u>
(三) 应收款项融资			148,383.00	<u>148,383.00</u>
(四) 其他权益工具投资	44,540,838.30	298,000.00		<u>44,838,838.30</u>
持续以公允价值计量的资产总额	44,540,838.30	35,979,819.40	148,383.00	<u>80,669,040.70</u>

(二) 持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

本公司划分为第一层次公允价值计量项目为其他权益工具投资（持有长沙银行股份有限公司股票），以计量日上市公司活跃市场上的收盘价作为市价的确定依据。

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

本公司划分为第二层次公允价值计量项目包括：交易性金融资产（购买投资理财产品）、其他权益工具投资（持有华融湘江银行股份有限公司股票），其中：

交易性金融资产系本公司银行理财产品以预期收益率预计未来现金流量，并按管理层基于对预期风险水平的最佳估计所确定的利率折现，经此作为第二层次金融资产的估值技术和主要输入值。

其他权益工具投资系本公司持有华融湘江银行股份有限公司股票，华融湘江银行股份有限公司虽为非上市公司，但可从公开市场获得与估价对象具有可比性的同类上市公司股价，故可以采用市场乘数法进行估值，因此采用市场乘数法对该资产进行估值，进一步就股权的流动性折扣进行调整，测算出其股权期末公允价值的合理估计。

十三、关联方关系及其交易

（一）关联方的认定标准

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。

（二）本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
株洲市银华源贸易有限公司	茱事龚性强弟弟龚黎明持股 50%公司
株洲星辰珠宝有限公司	董事龚性强弟弟龚性良持股 12%公司
刘渐丰	职工代表监事范建华近亲属
宾锋	董事邓善春近亲属
株洲云杉商贸有限公司	实际控制人之一文武儿子文浩宇持股 50%公司
湖南万琪企业管理有限公司	董事徐永红及其配偶、子女共同持股 100%公司

（三）关联方交易

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

（1）采购商品/接受劳务情况表

关联方	关联交易内容	本期发生额 (含税)	获批的交易额度	是否超过 交易额度	上期发生额 (含税)
株洲市银华源贸易有限公司	采购商品	25,887,172.77	39,000,000.00	否	25,292,729.00
株洲云杉商贸有限公司	采购商品	9,998,610.77	18,000,000.00	否	12,649,019.31
株洲星辰珠宝有限公司	采购商品	20,459,432.93	21,000,000.00	否	15,898,467.21
宾锋	采购商品	1,292,032.38	2,080,000.00	否	1,338,535.44
刘渐丰	采购商品	354,935.09	670,000.00	否	413,024.20

关联方	关联交易内容	本期发生额 (含税)	获批的交易额度	是否超过 交易额度	上期发生额 (含税)
湖南万琪企业管理有限公司	采购商品	633,489.94	1,000,000.00	否	453,551.86

注：公司联营销售收入按净额法核算，以上采购发生额为总额法下的含税采购金额。

(2) 出售商品/提供劳务情况表

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
株洲市银华源贸易有限公司	其他收入	265,925.94	254,362.92
株洲云杉商贸有限公司	其他收入	1,003,872.55	837,918.45
株洲星辰珠宝有限公司	其他收入	206,215.09	127,064.15
宾锋	其他收入	17,993.40	2,688.68
刘渐丰	其他收入	16,425.54	13,923.07

2. 关键管理人员薪酬

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	3,713,000.00	4,058,500.00

(四) 应收、应付关联方等未结算项目情况

1. 应付项目

项目名称	关联方	期末账面金额	期初账面金额
应付账款	株洲云杉商贸有限公司	2,683,390.60	3,521,207.50
应付账款	株洲市银华源贸易有限公司	993,240.06	1,280,399.54
应付账款	株洲星辰珠宝有限公司	870,744.66	1,056,666.83
应付账款	宾锋	297,406.01	92,723.65
应付账款	刘渐丰	27,465.05	32,474.70
应付账款	湖南万琪企业管理有限公司	16,000.00	
其他应付款	湖南万琪企业管理有限公司		10,000.00
<u>合计</u>		<u>4,888,246.38</u>	<u>5,993,472.22</u>

注：关联交易约定以净额结算的，应付关联方款项可以抵销后金额填列。

十四、股份支付

本公司报告期内无股份支付事项。

十五、承诺及或有事项

（一）重要承诺事项

截止至2025年12月31日，本公司未发生需要披露的重要承诺事项。

（二）或有事项

截止至2025年12月31日，本公司未发生需要披露的重要承诺事项。

十六、资产负债表日后事项

（一）利润分配情况

本公司于2026年4月20日召开董事会，会议通过了2025年度利润分配预案：每10股派发现金红利2.10元（含税）。上述利润分配预案尚需公司股东大会批准。资产负债表日后提议的期末股利并未于资产负债表日确认为负债。

除上述事项外，截至本财务报表批准报出日，本公司无其他需披露的资产负债表日后非调整事项。

十七、其他重要事项

2026年1月7日，公司第八届董事会第三次会议审议通过了《关于公司〈回购股份方案〉的议案》。本次拟回购股份数量不少于250万股，不超过500万股，占公司目前总股本的比例为3.12%-6.25%，根据本次拟回购股份数量及拟回购价格上限，预计回购资金总额不超过4,000万元，资金来源为自有资金。

十八、母公司财务报表项目注释

（一）应收账款

1. 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	20,564,304.12	25,552,417.43
1-2年（含2年）	295,018.56	93,869.86
3-4年（含4年）		676,800.00
4-5年（含5年）	676,800.00	875,420.20
合计	<u>21,536,122.68</u>	<u>27,198,507.49</u>

2. 按坏账计提方法分类披露

类别	账面余额		期末余额		账面价值
	金额	比例（%）	金额	坏账准备 计提比例（%）	

类别	账面余额		期末余额		账面价值
	金额	比例 (%)	坏账准备		
			金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	<u>21,536,122.68</u>	<u>100.00</u>	<u>530,405.81</u>	<u>2.46</u>	<u>21,005,716.87</u>
其中：风险组合	17,222,213.04	79.97	530,405.81	3.08	16,691,807.23
信用风险极低的组合	4,313,909.64	20.03			4,313,909.64
<u>合计</u>	<u>21,536,122.68</u>	<u>100.00</u>	<u>530,405.81</u>		<u>21,005,716.87</u>

接上表：

类别	账面余额		期初余额		账面价值
	金额	比例 (%)	坏账准备		
			金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	<u>27,198,507.49</u>	<u>100.00</u>	<u>841,859.14</u>	<u>3.10</u>	<u>26,356,648.35</u>
其中：风险组合	20,818,294.72	76.54	841,859.14	4.04	19,976,435.58
信用风险极低的组合	6,380,212.77	23.46			6,380,212.77
<u>合计</u>	<u>27,198,507.49</u>	<u>100.00</u>	<u>841,859.14</u>		<u>26,356,648.35</u>

3. 按组合计提坏账准备：

组合计提项目：风险组合

名称	期末余额		计提比例 (%)
	账面余额	坏账准备	
1年以内（含1年）	16,250,394.48	162,503.94	1.00
1-2年（含2年）	295,018.56	29,501.87	10.00
4-5年（含5年）	676,800.00	338,400.00	50.00
<u>合计</u>	<u>17,222,213.04</u>	<u>530,405.81</u>	

组合计提项目：信用风险极低的组合

名称	期末余额		计提比例 (%)
	账面余额	坏账准备	
银行卡消费款	4,313,909.64		
<u>合计</u>	<u>4,313,909.64</u>		

4. 按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
------	------	------	------	----

	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期信用损 失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用 损失（已发生信用减 值）
2025 年 1 月 1 日余额	841,859.14		841,859.14
2025 年 1 月 1 日余额在本期			
——转入第二阶段			
——转入第三阶段			
——转回第二阶段			
——转回第一阶段			
本期计提	-311,453.33		-311,453.33
本期转回			
本期转销			
本期核销			
其他变动			
2025 年 12 月 31 日余额	530,405.81		530,405.81

5. 坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
风险组合	841,859.14	-311,453.33			530,405.81
合计	841,859.14	-311,453.33			530,405.81

6. 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款 期末余额	合同资产 期末余额	应收账款和合同 资产期末余额	占应收账款和 合同资产期末 余额合计数的 比例(%)	坏账准备 期末余额
株洲市财政局（以旧换新政府补贴）	6,681,338.29		6,681,338.29	31.02	66,813.38
中国航发湖南动力机械研究所	5,623,114.97		5,623,114.97	26.11	56,451.10
自助银收在途银行卡消费款	4,313,909.64		4,313,909.64	20.03	
株洲市二中初中部食堂	615,274.60		615,274.60	2.86	6,152.75
株洲市第二中学食堂	514,518.90		514,518.90	2.39	5,145.19
合计	17,748,156.40		17,748,156.40	82.41	134,562.42

（二）其他应收款

1. 项目列示

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	3,053,059.44	4,201,231.61
<u>合计</u>	<u>3,053,059.44</u>	<u>4,201,231.61</u>

2. 其他应收款

(1) 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内(含1年)	2,492,679.27	4,089,626.68
1-2年(含2年)	1,384,946.72	636,170.00
2-3年(含3年)	616,170.00	288,568.91
3-4年(含4年)	277,440.24	
4-5年(含5年)		100,000.00
5年以上	1,410,882.00	1,310,882.00
<u>合计</u>	<u>6,182,118.23</u>	<u>6,425,247.59</u>

(2) 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
备用金	2,320,316.72	2,261,820.67
股票回购专户余额		1,910,320.85
押金及保证金	1,899,470.00	1,750,690.50
往来款	1,563,837.03	97,817.57
代垫款	398,494.48	404,598.00
<u>合计</u>	<u>6,182,118.23</u>	<u>6,425,247.59</u>

(3) 按坏账计提方法分类披露

类别	账面余额		期末余额		坏账准备	计提比例(%)	账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)			
按单项计提坏账准备	<u>1,419,116.72</u>	<u>22.96</u>	<u>1,419,116.72</u>	<u>100.00</u>			
其中：备用金	1,419,116.72	22.96	1,419,116.72	100.00			
按组合计提坏账准备	<u>4,763,001.51</u>	<u>77.04</u>	<u>1,709,942.07</u>	<u>35.90</u>			<u>3,053,059.44</u>
其中：风险组合	4,763,001.51	77.04	1,709,942.07	35.90			3,053,059.44
信用风险极低							

类别	账面余额		期末余额		坏账准备	计提比例 (%)	账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)			
	的组						
合计	6,182,118.23	100.00	3,129,058.79			3,053,059.44	

接上表：

类别	账面余额		期初余额		坏账准备	计提比例 (%)	账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)			
	按单项计提坏账准备	1,424,492.00	22.17	712,246.00			
其中：备用金	1,424,492.00	22.17	712,246.00	50.00		712,246.00	
按组合计提坏账准备	5,000,755.59	77.83	1,511,769.98	30.23		3,488,985.61	
其中：风险组合	3,090,434.74	48.10	1,511,769.98	48.92		1,578,664.76	
信用风险极低的组合	1,910,320.85	29.73				1,910,320.85	
合计	6,425,247.59	100.00	2,224,015.98			4,201,231.61	

按组合计提坏账准备

组合计提项目：风险组合

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内(含1年)	2,492,679.27	124,633.97	5.00
1-2年(含2年)	529,500.00	52,950.00	10.00
2-3年(含3年)	52,500.00	10,500.00	20.00
3-4年(含4年)	277,440.24	110,976.10	40.00
5年以上	1,410,882.00	1,410,882.00	100.00
合计	4,763,001.51	1,709,942.07	

(4) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月 预期信用损失	整个存续期预期信用损 失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损 失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额	1,511,769.98		712,246.00	2,224,015.98
2025年1月1日余额在本期				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期信用损 失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损 失（已发生信用减值）	
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本期计提	198,172.09		706,870.72	905,042.81
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额	1,709,942.07		1,419,116.72	3,129,058.79

(5) 坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
按单项计提 坏账准备	712,246.00	706,870.72			1,419,116.72
按组合计提 坏账准备	1,511,769.98	198,172.09			1,709,942.07
合计	2,224,015.98	905,042.81			3,129,058.79

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	期末余额	占其他应收款总 额的比例 (%)	款项性质	账龄	坏账准备 期末余额
李婷	1,419,116.72	22.96	备用金	2-3 年	1,419,116.72
株洲华晨房地产开发有限责任公司	500,000.00	8.09	押金	5 年以上	500,000.00
株洲正荣辰茂商业管理有限公司	500,000.00	8.09	押金	5 年以上	500,000.00
湖南南方宇航高精传动有限公司	393,700.00	6.37	往来款	1 年以内	19,685.00
株洲市国库集中支付核算中心	200,000.00	3.34	保证金	5 年以上	200,000.00
合计	3,012,816.72	48.75			2,638,801.72

(三) 长期股权投资

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	2,550,000.00		2,550,000.00	2,550,000.00		2,550,000.00
合计	<u>2,550,000.00</u>		<u>2,550,000.00</u>	<u>2,550,000.00</u>		<u>2,550,000.00</u>

1. 对子公司投资

被投资 单位	期初余额 (账面价值)	减值准备期初余额	本期增减变动	
			追加投资	减少投资
湖南株百华南红智慧餐 饮管理有限责任公司	2,550,000.00			
合计	<u>2,550,000.00</u>			

接上表

被投资 单位	本期增减变动		期末余额 (账面价值)	减值准备期末余额
	计提减值准备	其他		
湖南株百华南红智慧餐 饮管理有限责任公司			2,550,000.00	
合计			<u>2,550,000.00</u>	

(四) 营业收入、营业成本

1. 营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	750,733,412.72	506,860,979.86	833,311,030.36	580,951,195.70
其他业务	53,990,915.72	3,659,866.53	61,460,573.33	3,695,346.45
合计	<u>804,724,328.44</u>	<u>510,520,846.39</u>	<u>894,771,603.69</u>	<u>584,646,542.15</u>

2. 营业收入、营业成本的分解信息

合同分类	合计	
	营业收入	营业成本
商品类型		
百货	112,884,784.01	27,392,596.86
家电	195,709,957.82	140,310,343.32
超市	442,138,670.89	339,158,039.68
其他	53,990,915.72	3,659,866.53
按经营地区分类		
株洲市	804,724,328.44	510,520,846.39
市场或客户类型		

合同分类	合计	
	营业收入	营业成本
商品销售	745,826,728.42	506,860,979.86
其他	58,897,600.02	3,659,866.53
合同类型		
商品销售	745,826,728.42	506,860,979.86
服务合同	58,897,600.02	3,659,866.53
按商品转让的时间分类		
按时点	745,826,728.42	506,860,979.86
按时段	58,897,600.02	3,659,866.53
合计	804,724,328.44	510,520,846.39

3. 履约义务的说明

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
商品销售	交付	交货同时付款/ 先款后货	提供特定数量的商品	作为主要责任人 或代理人	无	国家三包法的规定/ 无
服务	一定时段	提供服务后结算/ 预收货款	在一段时间内提供 单一服务	作为主要责任人	无/押金	无

4. 分摊至剩余履约义务的说明

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为5,779,831.55元，其中：4,001,731.20元预计将于2026年度确认收入，1,328,424.16元预计将于2027年度确认收入，449,676.19元预计将2028年度确认收入。

（五）投资收益

产生投资收益的来源	本期发生额	上期发生额
其他权益工具投资持有期间取得的股利收入	2,856,940.18	1,755,060.06
债权投资持有期间取得的利息收入	4,703,315.10	2,718,450.71
处置交易性金融资产取得的投资收益	-136,147.60	14,818.01
合计	7,424,107.68	4,488,328.78

十九、补充资料

（一）当期非经常性损益情况

非经常性损益明细	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-4,210.12	

非经常性损益明细	金额	说明
计入当期损益的政府补助, 但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	1,062,169.64	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外, 非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	8,056,268.04	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-429,076.15	
减: 所得税影响金额	2,171,288.36	
少数股东权益影响额(税后)	-1.18	
<u>合计</u>	<u>6,513,864.23</u>	

(二) 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	2.72	0.1491	0.1491
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.26	0.0689	0.0689

株洲百货股份有限公司

二〇二六年四月二十日

附件 会计信息调整及差异情况

一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

(一) 会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 其他原因 不适用

(二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

适用 不适用

二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
(1) 非流动性资产处置损益	-4,210.12
(2) 计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	1,062,169.64
(3) 处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	8,056,268.04
(4) 除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-429,076.15
非经常性损益合计	8,685,151.41
减: 所得税影响数	2,171,288.36
少数股东权益影响额(税后)	-1.18
非经常性损益净额	6,513,864.23

三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用