证券代码：834594　　证券简称：大隆汇　　主办券商：东吴证券

大隆汇

NEEQ: 834594

江苏大隆汇文化科技股份有限公司

Jiangsu Dalonghui culture sciece and technology co. LTD

年度报告

2025

证券代码：834594　　证券简称：大隆汇　　主办券商：东吴证券

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、公司负责人郭春雷、主管会计工作负责人方美英及会计机构负责人（会计主管人员）方美英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、希格玛会计师事务所（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“五、公司面临的重大风险分析”对公司报告期内的重大风险因素进行分析，请投资者注意阅读。

证券代码：834594　　证券简称：大隆汇　　主办券商：东吴证券

目 录

第一节　公司概况 5
第二节　会计数据、经营情况和管理层分析 6
第三节　重大事件 13
第四节　股份变动、融资和利润分配 16
第五节　公司治理 19
第六节　财务会计报告 24
附件 会计信息调整及差异情况 101

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	常州市怀德北路 73 号公司董事会秘书办公室

证券代码：834594　　证券简称：大隆汇　　主办券商：东吴证券

释义

释义项目		释义
公司、本公司、股份公司、大隆汇	指	江苏大隆汇文化科技股份有限公司
三会	指	董事会、监事会、股东会
高级管理人员	指	公司总经理、财务负责人、董事会秘书
全国股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
《公司法》	指	中华人民共和国公司法
《公司章程》	指	《江苏大隆汇文化科技股份有限公司章程》
会所、会计师事务所	指	希格玛会计师事务所(特殊普通合伙)
主办券商、东吴证券	指	东吴证券股份有限公司
报告期、本年度	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
元、万元	指	人民币、万元

证券代码：834594　　证券简称：大隆汇　　主办券商：东吴证券

第一节　公司概况

企业情况			
公司中文全称	江苏大隆汇文化科技股份有限公司		
英文名称及缩写	Jiangsu Dalonghui culture sciece and technology co.LTD		
法定代表人	郭辉	成立时间	2006 年 12 月 21 日
控股股东	控股股东为郭春雷	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为郭春雷，无一致行动人
行业（挂牌公司管理型行业分类）	批发零售（F5）-零售业（F52）-食品饮料及烟草制品专门零售（F522）---酒、饮料及茶叶零售（F5226）		
主要产品与服务项目	烟、酒、茶及滋补养生品等商品的销售		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统		
证券简称	大隆汇	证券代码	834594
挂牌时间	2015 年 12 月 25 日	分层情况	基础层
普通股股票交易方式	√集合竞价交易 □做市交易	普通股总股本（股）	52,980,200
主办券商（报告期内）	东吴证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	苏州工业园区星阳街 5 号		
联系方式			
董事会秘书姓名	方美英	联系地址	常州市怀德北路 73 号
电话	0519-88880990	电子邮箱	fangmy001@163.com
传真	0519-88880990		
公司办公地址	常州市怀德北路 73 号	邮政编码	213000
公司网址	www.chinadlh.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	913204007961359629		
注册地址	江苏省常州市钟楼区南大街街道怀德北路 73 号		
注册资本（元）	52,980,200	注册情况报告期内是否变更	否

证券代码：834594　　证券简称：大隆汇　　主办券商：东吴证券

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，公司主要从事烟、酒茶及滋补养生品零售业务，公司以线下实体店及线上销售平台（“八窖酒库”）相结合的方式进行销售。

公司采购商品主要包括酒类、香烟、茶类等，其中大部分为酒品。公司经过多年的经营积累，与多家国内知名酒类经销商形成了战略合作的关系。公司目前是五粮液常州区域团购经销商、茅台酱香酒重点经销商、口子窖酒的常州一级经销商。

公司设立营销策划部负责商品采购，配有专人与不同品牌的酒类供应商一一对接，一般以年为单位与供应商签订框架协议采购相关产品。公司首次与供应商签署合同时，明确要求其提供营业执照、组织机构代码证、税务登记证、生产许可证等相关经营资质资料备存。确立合作关系后，公司和经销商保持经常沟通。在与供应商签订采购合同时，明确了公司与上游经销商的责任分担机制。供应商对提供的产品质量负全部责任，如产品出现质量问题对消费者人身或财产造成损害，由供应商承担全部责任，若公司因此承担责任后有权向供应商追偿。如商品出现临近保持期未售出、滞销、包装破损等情形，由供应商换货；对商品质量不合格、不达标、非因公司原因造成的包装破损、产品质量发生变化等情况，由供应商负责退货。

公司销售业务主要为零售业务。公司通过实体店、线上销售平台两大销售渠道直接向客户销售酒类商品，此外公司还通过实体店销售香烟、茶叶等商品。公司的实体店销售主要通过陈列丰富的商品及导购员讲解或介绍吸引及引导顾客消费。公司通过销售商品获得收入，同时为终端客户提供会员服务等来提升客户对公司的满意度，从而使客户习惯性的进店消费；另外，通过促销等方式，提升产品销售量，提升公司的品牌效应。公司的线上销售平台也是重要的营销渠道之一。公司目前主要通过官方网站商城进行销售。网上商城陈列产品丰富且具有价格优势，并在购物满一定金额后可以享受到免费配送的服务，为公司带来大规模高黏度的消费群体，争取到更多的供应商资源。

公司销售给下游经销商时也建立了筛选、管理制度及责任分担机制，具体如下：公司专门设立营业部负责经销商筛选、管理，配有专人与各经销商一一对接，通过签订框架协议的方式与各经销商合作。公司首次与经销商签署合同时，明确要求其提供营业执照、组织机构代码证、税务登记证、经营场所证明、酒类流通备案登记表等相关经营资质证明备存。鉴于公司并非酒类产品的生产商，公司与下游供应商签订协议时约定，公司保证提供的产品渠道来源正规，如产品出现质量问题对消费者人身造成损害，由公司和经销商承担连带责任后，共同向生产商追偿。对因公司过错造成的包装破损（如漏酒、破碎等），由公司负责退换货；对非因公司原因造成的包装破损（如漏酒、破碎等），由经销商自行承担责任；对产品质量出现问题，由公司与经销商配合，共同向生产商追偿。

公司进行“大国匠星”品牌运营，与贵州红酱坊酒业有限公司共同打造大曲酱香酒“大国匠星”，是国内该品牌酒独家运营。2025 年，　面对白酒行业深度调整、消费需求疲软、市场进入缩量竞争的多重压力，公司基本守住大国匠星文化酒销售的基本盘。

(二)　与创新属性相关的认定情况

□适用　√不适用

证券代码：834594　　证券简称：大隆汇　　主办券商：东吴证券

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	54,097,613.73	77,590,973.27	-30.28%
毛利率%	12.45%	14.56%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	-4,748,054.37	-706,886.06	-571.69%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-4,762,045.37	-707,386.28	-573.19%
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）	-10.40%	-1.46%	-
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）	-10.43%	-1.46%	-
基本每股收益	-0.0896	-0.0133	-573.68%
偿债能力	**本期期末**	**上年期末**	**增减比例%**
资产总计	113,088,495.05	119,567,842.78	-5.42%
负债总计	69,787,132.52	71,518,425.88	-2.42%
归属于挂牌公司股东的净资产	43,301,362.53	48,049,416.90	-9.88%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	0.82	0.91	-9.89%
资产负债率%（母公司）	59.53%	58.25%	-
资产负债率%（合并）	61.71%	59.81%	-
流动比率	1.79	1.65	-
利息保障倍数	-1.07	0.73	-
营运情况	**本期**	**上年同期**	**增减比例%**
经营活动产生的现金流量净额	-6,480,760.77	8,058,972.30	-180.42%
应收账款周转率	2.68	4.05	-
存货周转率	0.82	1.06	-
成长情况	**本期**	**上年同期**	**增减比例%**
总资产增长率%	-5.42%	7.62%	-
营业收入增长率%	-30.28%	2.25%	-
净利润增长率%	-571.69%	91.17%	-

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	5,463,433.85	4.83%	17,663,043.12	14.77%	-69.07%

应收票据	5,000.00	0%	10,000.00	0%	-50%
应收账款	30,942,565.18	27.36%	18,544,461.77	15.51%	66.86%
存货	56,533,825.29	49.99%	59,144,570.62	49.47%	-4.41%
固定资产	2,314,817.64	2.05%	507,701.31	0.42%	355.94%
短期借款	47,557,829.02	42.05%	51,359,483.33	42.95%	-7.40%
长期借款	8,045,895.51	7.11%	1,000,000.00	0.84%	704.59%

项目重大变动原因

1、货币资金：期末货币资金余额为 5,463,433.85 元，减幅为 69.07%，主要原因系报告期间公司采购款付的多所致。
2、应收账款：期末应收账款余额为 30,942,565.18 元，增幅为 66.86%，主要原因系本期货款未收回所致。
3、固定资产：期末固定资产余额为 2,314,817.64 元，增幅为 355.94%，主要原因系本期购买车辆及办公用品所致。
4、长期借款：期末长期借款余额为 8,045,895.51 元，增幅为 704.59%，主要原因系本期公司借款增加所致。

（二） 经营情况分析

1、 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例%
	金额	占营业收入的比重%	金额	占营业收入的比重%	
营业收入	54,097,613.73	-	77,590,973.27	-	-30.28%
营业成本	47,363,426.11	87.55%	66,294,509.56	85.44%	-28.56%
毛利率%	12.45%	-	14.56%	-	-
销售费用	4,279,983.04	7.91%	4,476,613.01	5.77%	-4.39%
管理费用	4,068,300.13	7.52%	4,357,629.34	5.62%	-6.64%
财务费用	2,292,575.58	4.24%	2,698,895.60	3.48%	-15.06%
信用减值损失	-683,263.78	-1.26%	-341,761.13	-0.44%	-99.92%
其他收益	20,127.45	0.04%	25,644.87	0.03%	-21.51%
营业利润	-4,747,193.88	-8.78%	-688,574.06	-0.89%	-589.42%
营业外支出	0	0%	18,312.00	0.02%	-100%
净利润	-4,748,054.37	-8.78%	-706,886.06	-0.91%	-571.69%

项目重大变动原因

1、营业收入：报告期内营业收入为 54,097,613.73 元，较上期下降了 30.28%，主要原因系销售额减少所致。
2、销售费用：报告期内销售费用为 4,279,983.04 元，较上期下降了 4.39%，主要原因系销售人员有所减少导致的薪酬减少。
3、营业利润、净利润：报告期内营业利润-4,747,193.88 元，较上期下降了 589.42%，净利润-4,748,054.37

元，较上期下降了 571.69%，主要原因系本期销售减少所致。
4、营业外支出：报告期内营业外支出为本年度非公益性捐赠较上期降低。

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	52,596,288.75	75,915,404.40	-30.72%
其他业务收入	1,501,324.98	1,675,568.87	-10.40%
主营业务成本	47,363,426.11	66,294,509.56	-28.56%
其他业务成本	0	0	

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
酒类商品销售	51,224,297.42	46,378,042.42	9.46%	-30.69%	-28.45%	-2.84%
其他商品销售	1,371,991.33	985,383.69	28.18%	-31.58%	-33.15%	1.68%
其他业务	1,501,324.98		100%	-10.40%		

按地区分类分析

□适用 √不适用

收入构成变动的原因

报告期内，酒类商品销售和其他商品销售较上期减少系本期订单减少所致。

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	常州市南泰气弹簧有限公司	1,228,761.06	2.27%	否
2	江苏永茂国际货运有限公司	1,220,176.99	2.26%	否
3	常州市佳诺福气弹簧有限公司	1,170,796.46	2.16%	否
4	江苏大发电子科技有限公司	1,132,743.36	2.09%	否
5	常州汇才商贸有限公司	1,091,150.44	2.02%	否
合计		5,843,628.31	10.80%	-

主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占	是否存在关联关

			比%	系
1	江苏今世缘酒业销售有限公司	10,558,821.00	18.15%	否
2	宜宾五粮液酒类销售有限责任公司	8,668,937.00	14.90%	否
3	贵州茅台酱香酒营销有限公司	8,206,124.00	14.10%	否
4	常州市豪耶烟酒有限公司	3,133,180.00	5.39%	否
5	亳州古井销有限公司	518,764.00	0.89%	否
合计		31,085,826.00	53.43%	-

（三） 现金流量分析

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	-6,480,760.77	8,058,972.30	-180.42%
投资活动产生的现金流量净额	-125,709.30	-348,774.34	63.96%
筹资活动产生的现金流量净额	2,839,593.77	-507,701.31	659.30%

现金流量分析

1、经营活动产生的现金流量净额减少是本期存货采购支付的现金较上期增加所致。
2、投资活动产生的现金流量净额增加是投资额减少导致的净流量增加。
3、筹资活动产生的现金流量净额增加是本期偿还债务支付的现金减少所致。

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
常州八窖酒库商业管理有限公司	控股子公司	企业管理服务，商务信息咨询	5,000,000	2,774,603.52	2,520,670.54	1,569,685.89	-66,220.70
常州金爵商务有限公司	控股子公司	食品销售、餐饮服务等	1,000,000	662,330.93	-1,464,061.31	589,735.74	-495,834.45

常州酒众酒类销售有限公司	控股子公司	酒类的销售等	10,000,000	8,702,930.20	4,629,924.42	21,167,536.55	351,862.50
江苏匠星酒业有限公司	控股子公司	酒类经营，企业管理咨询等	25,000,000	100,194.75	105.25	0	-80.48

主要参股公司业务分析

□适用 √不适用

（二） 理财产品投资情况

□适用 √不适用

非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

□适用 √不适用

（三） 公司控制的结构化主体情况

□适用 √不适用

（四） 合并范围内包含私募基金管理人的情况

□适用 √不适用

五、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
实际控制人不当控制风险	公司的实际控制人为郭春雷,持有公司股份 41,409,575 股，占公司股本总额的 78.1605%；郭春雷担任公司董事长，能够对公司决策产生重大影响，并能够实际支配公司的经营决策。公司另一股东为郭春松，持有公司股份 10,335,753 股，占公司股本总额的 19.5087%，郭春雷与郭春松为同胞兄弟关系。尽管公司已建立了较为完善的法人治理结构和规章制度体系，在组织和制度上对控股股东的行为进行了规范，但若公司控股股东利用其特殊地位，通过行使表决权或其他方式对公司的经营决策、人事财务、利润分配、对外投资进行控制，可能对公司的利益产生不利影响。
公司治理风险	公司建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的

证券代码：834594　　证券简称：大隆汇　　主办券商：东吴证券

	内部控制体系，然股份公司董事会成员之间大多存在近亲属关系，各项管理制度的执行需要在经营过程中逐步完善；因此公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要而影响公司持续健康发展的风险。
市场竞争风险	我国酒类流通行业内企业众多,且大部分为区域型企业,市场竞争激烈。长期以来,酒类行业的主要销售渠道为餐饮、商超、名烟名酒店和专卖店等。然而,近年来酒类电商平台和专业酒类连锁超市不断涌现。虽然公司在常州当地市场取得一定的品牌知名度,但是公司仍面临市场竞争加剧从而影响市场占有率和盈利能力的风险。
品牌管理风险	“大隆汇”作为定位清晰的细分市场知名品牌，专注于烟酒茶类食品的零售业务，拥有较强的品牌建设能力。未来面临国内外激烈的市场竞争和人才竞争，大隆汇经营内外部环境将不可避免地面临新的挑战,商品供应链的稳定性、服务质量、管控水平、市场竞争等都可能对大隆汇的品牌管理带来影响，从而给品牌管理带来风险。
存货减值的跌价的风险	随着公司经营规模的不断扩大，酒类商品市场价格波动较大，若存货不能适时对外实现销售或市场变化导致酒类商品价格下降，公司将面临存货减值和跌价的风险。
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

证券代码：834594　　证券简称：大隆汇　　主办券商：东吴证券

第三节　重大事件

一、　重大事件索引

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

（一）　重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

(一)诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

(二)股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

(三)报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力，接受劳务	1,000,000	108,026.55
销售产品、商品，提供劳务	0	0
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	450,000.00	450,000.00
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		
接受担保	0	58,000,000
企业集团财务公司关联交易情况	**预计金额**	**发生金额**
存款	0	0
贷款	0	0

重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响

上述日常性关联交易是公司业务发展及生产经营的正常需要，交易定价符合市场定价的原则，交易过程透明，不存在损害公司及中小股东利益的情况，有助于公司业务的开展。

违规关联交易情况

□适用 √不适用

(四)承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2021 年 7 月 20 日		挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
其他股东	2021 年 7 月 20 日		挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
董监高	2024 年 9 月 6 日		挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
实际控制人或控股股东	2021 年 7 月 20 日		挂牌	资金占用承诺	防止公司资金占用的承诺	正在履行中
其他股东	2021 年 7 月 20 日		挂牌	资金占用承诺	防止公司资金占用的承诺	正在履行中
董监高	2024 年 9 月 6 日		挂牌	资金占用承诺	防止公司资金占用的承诺	正在履行中

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

无

(五)被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类	账面价值	占总资产的比	发生原因

证券代码：834594　　证券简称：大隆汇　　主办券商：东吴证券

		型		例%	
货币资金	银行存款	保证金	1,336,900.00	1.18%	银行承兑汇票保证金
总计	-	-	1,336,900.00	1.18%	-

资产权利受限事项对公司的影响

上述资产受限的事项占公司总资产的比例较低，对公司正常生产经营无重大不利影响。

证券代码：834594　　证券简称：大隆汇　　主办券商：东吴证券

第四节　股份变动、融资和利润分配

一、　普通股股本情况

(二)　普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	13,906,315	26.25%	0	13,906,315	26.25%
	其中：控股股东、实际控制人	10,352,393	19.54%	0	10,352,393	19.54%
	董事、监事、高管	2,672,234	5.04%	0	2,672,234	5.04%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
有限售条件股份	有限售股份总数	39,073,885	73.75%	0	39,073,885	73.75%
	其中：控股股东、实际控制人	31,057,182	58.62%	0	31,057,182	58.62%
	董事、监事、高管	8,016,703	15.13%	0	8,016,703	15.13%
	核心员工	0		0	0	
总股本		52,980,200	-	0	52,980,200	-
普通股股东人数						8

股本结构变动情况

□适用　√不适用

(三)　普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	郭春雷	41,409,575	0	41,409,575	78.1605%	31,057,182	10,352,393	0	0
2	郭春松	10,335,753	0	10,335,753	19.5087%	7,751,815	2,583,938	0	0
3	郭春慧	313,120	0	313,120	0.5910%	0	313,120	0	0
4	郭辉	284,284	0	284,284	0.5366%	213,213	71,071	0	0
5	郭庆	284,284	0	284,284	0.5366%	0	284,284	0	0
6	郭栋	284,284	0	284,284	0.5366%	0	284,284	0	0
7	方美英	64,610	0	64,610	0.1220%	48,457	16,153	0	0
8	高保玲	4,290	0	4,290	0.0081%	3,218	1,072	0	0

合计	52,980,200	0	52,980,200	100%	39,073,885	13,906,315	0	0

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

公司股东、董事长郭春雷与股东、董事郭春松系同胞兄弟关系。公司股东、董事长郭春雷与股东、董事、总经理郭辉系父子关系；公司股东、董事长郭春雷与股东郭庆系同胞兄弟关系；公司股东、董事长郭春雷与股东郭春慧系同胞兄妹关系；公司股东、董事长郭春雷与股东郭栋系伯侄关系；公司股东、董事郭春松与股东、董事、总经理郭辉系叔侄关系；公司股东、董事郭春松与股东郭庆系同胞兄弟关系；公司股东、董事郭春松与股东郭春慧系同胞兄妹关系；公司股东、董事郭春松与股东郭栋系父子关系；公司股东郭庆与股东郭春慧系同胞兄妹关系；公司股东郭庆与股东、董事、总经理郭辉系叔侄关系；公司股东郭庆与股东郭栋系伯侄关系；公司股东、董事、总经理郭辉与股东郭栋系堂兄弟关系；公司股东、董事、总经理郭辉与股东郭春慧系姑侄关系；公司股东郭春慧与股东郭栋系姑侄关系。其他股东间没有关联关系。

二、　控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

√是 □否

公司股东郭春雷持有公司 78.1605%，为公司控股股东、实际控制人。

郭春雷，男，1963 年 3 月 12 日出生，中国国籍，博士学位，高级经济师职称。1984 年 3 月至 1986 年 12 月任安徽省定远县供销社供销社员；1987 年 8 月至 2000 年 4 月任定远县万达运输有限公司总经理；2000 年 5 月至今任常州财汇投资管理有限公司执行董事、总经理；2006 年 12 月至 2015 年 6 月任江苏大隆汇商贸有限公司董事长；2009 年 5 月至 2017 年 12 月任上海天剑电磁技术有限公司董事长；2015 年 7 月至今任股份公司董事长。

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

证券代码：834594　　证券简称：大隆汇　　主办券商：东吴证券

六、 存续至本期的可转换债券情况

□适用 √不适用

七、 权益分派情况

（一） 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

□适用 √不适用

利润分配与公积金转增股本的执行情况

□适用 √不适用

（二） 权益分派预案

□适用 √不适用

证券代码：834594　　证券简称：大隆汇　　主办券商：东吴证券

第五节　公司治理

一、　董事、监事、高级管理人员情况

(一)　基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
郭春雷	董事长	男	1963 年 3 月	2024 年 9 月 6 日	2027 年 9 月 5 日	41,409,575	0	41,409,575	78.1605%
郭春松	董事	男	1969 年 8 月	2024 年 9 月 6 日	2027 年 9 月 5 日	10,335,753	0	10,335,753	19.5087%
郭辉	董事、总经理	男	1987 年 7 月	2024 年 9 月 6 日	2027 年 9 月 5 日	284,284	0	284,284	0.5366%
郭琪	董事	女	1991 年 1 月	2024 年 9 月 6 日	2027 年 9 月 5 日	0	0	0	0%
方美英	董事、财务负责人、董事会秘书	女	1975 年 8 月	2024 年 9 月 6 日	2027 年 9 月 5 日	64,610	0	64,610	0.1220%
陈焰燕	监事会主席	女	1985 年 4 月	2024 年 9 月 6 日	2027 年 9 月 5 日	0	0	0	0%
高保玲	监事	女	1977 年 6 月	2024 年 9 月 6 日	2027 年 9 月 5 日	4,290	0	4,290	0.0081%
李爱芳	职工代表监事	女	1977 年 4 月	2024 年 9 月 6 日	2027 年 9 月 5 日	0	0	0	0%

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系

公司股东、董事长郭春雷与股东、董事郭春松系同胞兄弟关系，公司股东、董事长郭春雷与股东、董事、总经理郭辉系父子关系；公司股东、董事长郭春雷与董事郭琪系伯侄关系；公司股东、董事郭春松与股东、董事、总经理郭辉系叔侄关系；公司股东、董事郭春松与董事郭琪系叔侄关系；公司股东、董事、总经理郭辉与董事郭琪系堂兄妹关系；其他董监高相互间及与控股股东之间没有关联关系。

证券代码：834594　　证券简称：大隆汇　　主办券商：东吴证券

（二） 审计委员会情况

□适用 √不适用

（三） 变动情况

□适用 √不适用

报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

□适用 √不适用

（四） 董事、高级管理人员的股权激励情况

□适用 √不适用

二、 员工情况

（一） 在职员工（公司及控股子公司）情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
管理人员	2	0	0	2
行政人员	8	0	5	3
财务人员	5	0	0	5
销售人员	29	0	0	29
员工总计	44	0	5	39

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	1	1
硕士	1	1
本科	7	7
专科	12	12
专科以下	23	18
员工总计	44	39

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况

公司能够定期对员工进行培训，不断提升员工销售业务能力、专业服务能力和技术创新能力。报告期内公司薪酬政策未发生重大变化。

（二） 核心员工（公司及控股子公司）情况

□适用 √不适用

证券代码：834594　　证券简称：大隆汇　　主办券商：东吴证券

三、 公司治理及内部控制

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

(一) 公司治理基本情况

公司根据监管要求，结合自身的经营特点和风险因素，已建立较为完善的法人治理结构和健全的内部控制制度，按照《公司法》等相关法律法规的要求，公司制定和修改了《公司章程》、“三会”议事规则、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》、《投资者关系管理制度》、《利润分配管理制度》、《承诺管理制度》、《信息披露管理制度》、《募集资金管理办法》、《年报信息披露重大差错责任追究制度》等各项规章制度和细则，相关公司制度能保证股东尤其是中小股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，符合国家有关法律、行政法规和部门规章的要求。公司已在制度层面上完善投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东和董事回避等制度，以及财务管理、风险控制相关的内部管理制度。

公司内部控制活动在各个关键环节能够得以较好的贯彻执行，发挥了较好的管理作用，对公司的经营风险起到有效的控制作用，能够保证财务报告的真实、可靠，保护公司资产的安全与完整。公司治理机制注重保护股东权益，能给公司大小股东提供合适的保护。《公司章程》就保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利作出原则性安排，并在“三会”议事规则等制度作出了具体安排；公司就投资者关系管理制定了《投资者关系管理制度》；公司各内部机构和法人治理机构的成员符合《公司法》的任职要求，公司股东大会和董事会能够较好地履行自己的职责，对公司的重大决策事项作出决议，从而保证了公司的正常发展。公司监事会能够较好地履行监管职责，保证公司治理的合法合规。

公司内部控制制度自制定以来不断完善，并基本得到了有效的实施。今后，公司将不断强化内部控制制度的执行和监督检查，防范风险，促进公司稳定发展。

(二) 内部监督机构对监督事项的意见

报告期内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

1、业务独立

公司具有独立完整的业务流程，公司主营业务为从事烟、酒茶及滋补养生品零售业务，公司以线下实体店及线上电商平台（“八窖酒库”）相结合的方式进行销售。上述主营业务均独立于公司股东的生产经营场所及经营所需业务资源，对公司股东不存在重大依赖。公司具有独立的产、供销体系及研发体系。内部经营管理机构健全，与控股股东及其控制的其他企业之间不存在同业竞争关系，未受到本公司股东及其他关联方的干涉、控制，也未因与本公司股东及其他关联方存在关联关系而使得本公司经营的完整性、独立性受到不利影响。公司的业务独立。

2、资产独立

公司的生产经营场独立于股东的生产经营场所。公司主要资产均合法拥有，股份公司系由有限公司变更而来，股份公司完全承继了有限公司的业务、资产、机构、生产经营场所、办公设备及债权、债务，未进行任何业务和资产剥离，确保股份公司拥有独立完整的资产结构。公司各种资产权属清晰、完整，不存在以公司资产、权益或信誉为各主要股东的债务提供担保的情形，也不存在资产、资金被主要股东及其所控制的其他企业违规占用而损害本公司利益的情形。公司的资产独立。

3、人员独立

公司董事、监事、高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》有关规定选举或任免程序产生，在劳动、人事、工资管理等方面均完全独立。公司高级管理人员均与公司签订劳动合同并在公司领取薪酬，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的企业中兼职。公司的人员独立。

4、财务独立

公司建立了独立的财务部门和财务核算体系，能够独立做出财务决策，具有规范的会计核算制度和财务管理制度。公司独立在银行开户，持有有效的《开户许可证》，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的企业共用银行账户的情形；公司持有有效的国税与地税《税务登记证》，且依法独立纳税；公司能够独立作出财务决策，不存在控股股东、实际控制人及其控制的企业干预公司资金使用的情况。公司的财务独立。

5、机构独立

公司已经依《公司章程》建立健全了股东大会、董事会、监事会、经营管理层等权力、决策、监督机构，具有健全独立的法人治理结构，相关机构和人员能够依法独立履行职责。公司各部门、各分公司、子公司均按《公司章程》以及公司管理制度的职责独立运作，独立行使经营。

（四）　对重大内部管理制度的评价

公司能够依据《公司法》和《公司章程》的规定发布“三会”通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议；“三会”决议基本完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议决议均能正常签署；“三会”决议均能够得到有效执行，公司董事会参与公司战略目标的制订并建立对管理层绩的评估机制，执行情况良好。公司监事会基本能够正常发挥监督作用。

公司现有公司治理机制能给有股东提供合适的保护，相关公司制度能保证股东尤其是中小股东充分行使知情权、参与权、质询权表决权等权利。公司已规定了投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度，以及与财管理、风险控制相关的内部管理制度。

公司会计核算体系、财务管理和风险控制等重点内部管理制度健全，本年度内未发生管理制度重大缺陷的情况。

公司将根据发展需要，及时补充和完善公司治理机制，更有效地执行各项内部制度，更好地保护全体股东的利益。

四、　投资者保护

(一) 实行累积投票制的情况

□适用 √不适用

证券代码：834594　　证券简称：大隆汇　　主办券商：东吴证券

(二) 提供网络投票的情况

□适用 √不适用

（三） 表决权差异安排

□适用 √不适用

证券代码：834594　　证券简称：大隆汇　　主办券商：东吴证券

第六节　财务会计报告

一、　审计报告

是否审计	是	
审计意见	无保留意见	
审计报告中的特别段落	√无　　□强调事项段 □其他事项段 □持续经营重大不确定性段落 □其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明	
审计报告编号	希会审字（2026）2447 号	
审计机构名称	希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）	
审计机构地址	陕西省西安市浐灞生态区浐灞大道一号外事大厦六层	
审计报告日期	2026 年 4 月 24 日	
签字注册会计师姓名及连续签字年限	徐俊伟	陈飞
	4 年	2 年
会计师事务所是否变更	否	
会计师事务所连续服务年限	10 年	
会计师事务所审计报酬（万元）	8	

希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）

Xigema Cpas(Special General Partnership)

希会审字(2026)2447 号

审 计 报 告

江苏大隆汇文化科技股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了江苏大隆汇文化科技股份有限公司(以下简称贵公司)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、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为,后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司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“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第1号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于贵公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、其他信息

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

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

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

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

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

治理层负责监督贵公司的财务报告过程。

五、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：

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

（二）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。

（三）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。

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

（五）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。

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

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

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

证券代码：834594　　证券简称：大隆汇　　主办券商：东吴证券

希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）	中国注册会计师：徐俊伟 （项目合伙人）
中国　　西安市	中国注册会计师：陈飞
	2026 年 4 月 23 日

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	六（一）	5,463,433.85	17,663,043.12
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	六（二）	5,000	10,000.00
应收账款	六（三）	30,942,565.18	18,544,461.77
应收款项融资			
预付款项	六（四）	14,875,357.12	17,952,135.57
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（五）	655,704.00	636,842.4
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	六（六）	56,533,825.29	59,144,570.62
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	六（七）	2,005,881.17	1,839,467.14
流动资产合计		110,481,766.61	115,790,520.62

非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	六（八）	2,314,817.64	507,701.31
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	六（九）	81,205.67	788,032.99
无形资产	六（十）		
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（十一）	210,705.13	164,779.61
递延所得税资产	六（十二）		197,008.25
其他非流动资产	六（十三）		2,119,800.00
非流动资产合计		2,606,728.44	3,777,322.16
资产总计		113,088,495.05	119,567,842.78
流动负债：			
短期借款	六（十五）	47,557,829.02	51,359,483.33
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（十六）	1,336,900.00	9,293,280.00
应付账款	六（十七）	2,505,880.23	240,224.80
预收款项			
合同负债	六（十八）	142,059.19	540,521.15
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（十九）	323,802.53	
应交税费	六（二十）	173,841.13	467,315.97
其他应付款	六（二十一）	7,106,973.14	7,124,709.45
其中：应付利息			

应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	六（二十二）	2,575,484.07	1,225,615.19
其他流动负债	六（二十三）	18,467.70	70,267.74
流动负债合计		61,741,237.01	70,321,417.63
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	六（二十四）	8,045,895.51	1,000,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	六（二十五）		
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（十二）		197,008.25
其他非流动负债			
非流动负债合计		8,045,895.51	1,197,008.25
负债合计		69,787,132.52	71,518,425.88
所有者权益（或股东权益）：			
股本	六（二十六）	52,980,200.00	52,980,200.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	六（二十七）	5,562,007.65	5,562,007.65
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	六（二十八）	3,028,779.08	3,028,779.08
一般风险准备			
未分配利润	六（二十九）	-18,269,624.20	-13,521,569.83
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		43,301,362.53	48,049,416.90
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计		43,301,362.53	48,049,416.90
负债和所有者权益（或股东权益）总计		113,088,495.05	119,567,842.78

法定代表人：郭辉　　主管会计工作负责人：**方美英**　　会计机构负责人：**方美英**

（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		4,996,326.19	16,918,268.73
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		5,000	10,000.00
应收账款	十二（一）	23,568,884.04	14,223,281.05
应收款项融资			
预付款项		14,875,357.12	17,912,135.57
其他应收款	十二（二）	2,399,604.00	1,858,742.40
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		56,004,348.02	57,686,291.34
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		1,513,898.92	1,429,278.34
流动资产合计		103,363,418.29	110,037,997.43
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十二（三）	8,760,000.00	8,760,000.00
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		2,166,291.46	507,701.31
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		81,205.67	639,650.55
无形资产			
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			

长期待摊费用		210,705.13	156,411.61
递延所得税资产			159,912.64
其他非流动资产			
非流动资产合计		11,218,202.26	10,223,676.11
资产总计		114,581,620.55	120,261,673.54
流动负债：			
短期借款		46,551,370.69	51,359,483.33
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		1,336,900.00	9,293,280.00
应付账款		2,456,302.63	228,662.80
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		261,961.50	
应交税费		85,386.96	455,241.60
其他应付款		8,767,060.39	6,751,198.72
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		123,740.61	512,645.04
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		2,006,243.54	1,225,615.19
其他流动负债		16,086.28	66,643.85
流动负债合计		61,605,052.60	69,892,770.53
非流动负债：			
长期借款		6,601,633.82	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			159,912.64
其他非流动负债			
非流动负债合计		6,601,633.82	159,912.64
负债合计		68,206,686.42	70,052,683.17
所有者权益（或股东权益）：			
股本		52,980,200.00	52,980,200.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			

资本公积		5,562,007.65	5,562,007.65
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		3,028,779.08	3,028,779.08
一般风险准备			
未分配利润		-15,196,052.60	-11,361,996.36
所有者权益（或股东权益）合计		46,374,934.13	50,208,990.37
负债和所有者权益（或股东权益）合计		114,581,620.55	120,261,673.54

（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）	54,097,613.73	77,590,973.27
其中：营业收入		54,097,613.73	77,590,973.27
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		58,181,671.28	77,963,431.07
其中：营业成本	六（三十）	47,363,426.11	66,294,509.56
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（三十一）	177,386.42	135,783.56
销售费用	六（三十二）	4,279,983.04	4,476,613.01
管理费用	六（三十三）	4,068,300.13	4,357,629.34
研发费用			
财务费用	六（三十四）	2,292,575.58	2,698,895.60

其中：利息费用		2,296,279.91	2,642,736.93
利息收入		13,819.97	129,393.78
加：其他收益	六（三十五）	20,127.45	25,644.87
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	六（三十六）	-683,263.78	-341,761.13
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-4,747,193.88	-688,574.06
加：营业外收入			
减：营业外支出	六（三十七）		18,312.00
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-4,747,193.88	-706,886.06
减：所得税费用	六（三十八）	860.49	
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		-4,748,054.37	-706,886.06
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）		-4,748,054.37	-706,886.06
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）			
2.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		-4,748,054.37	-706,886.06
六、其他综合收益的税后净额			
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1.不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
2.将重分类进损益的其他综合收益			

（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（4）其他债权投资信用减值准备			
（5）现金流量套期储备			
（6）外币财务报表折算差额			
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		-4,748,054.37	-706,886.06
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		-4,748,054.37	-706,886.06
（二）归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		-0.0896	-0.0133
（二）稀释每股收益（元/股）		-0.0896	-0.0133

法定代表人：郭辉　　主管会计工作负责人：**方美英**　　会计机构负责人：**方美英**

（四）　母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业收入	十二（四）	51,313,751.12	76,357,531.53
减：营业成本	十二（四）	45,883,125.29	66,215,063.33
税金及附加		159,731.05	123,735.32
销售费用		3,073,111.79	3,512,539.95
管理费用		3,318,310.38	3,742,483.83
研发费用			
财务费用		2,218,416.78	2,640,511.71
其中：利息费用		2,226,113.44	2,588,296.47
利息收入		12,916.47	128,792.52
加：其他收益		11,496.00	15,764.29
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			

公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-506,608.07	-333,174.78
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-3,834,056.24	-194,213.10
加：营业外收入			
减：营业外支出			18,312.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-3,834,056.24	-212,525.10
减：所得税费用			
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-3,834,056.24	-212,525.10
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-3,834,056.24	-212,525.10
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
5.其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
六、综合收益总额		-3,834,056.24	-212,525.10
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		48,017,512.49	88,954,049.74

客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	六（三十九）	8,795,725.40	1,266,368.03
经营活动现金流入小计		56,813,237.89	90,220,417.77
购买商品、接受劳务支付的现金		53,867,062.82	62,109,127.08
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		4,527,730.05	4,980,487.54
支付的各项税费		1,460,639.51	1,280,461.81
支付其他与经营活动有关的现金	六（三十九）	3,438,566.28	13,791,369.04
经营活动现金流出小计		63,293,998.66	82,161,445.47
经营活动产生的现金流量净额		-6,480,760.77	8,058,972.30
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		125,709.30	348,774.34
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			

投资活动现金流出小计		125,709.30	348,774.34
投资活动产生的现金流量净额		-125,709.30	-348,774.34
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		86,400,000.00	56,600,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	六（三十九）	28,900,763.60	4,300,000.00
筹资活动现金流入小计		115,300,763.60	60,900,000.00
偿还债务支付的现金		81,689,999.88	57,940,000.08
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,292,169.95	2,599,129.80
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（三十九）	28,479,000.00	868,571.43
筹资活动现金流出小计		112,461,169.83	61,407,701.31
筹资活动产生的现金流量净额		2,839,593.77	-507,701.31
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		-3,766,876.30	7,202,496.65
加：期初现金及现金等价物余额		7,893,410.15	690,913.50
六、期末现金及现金等价物余额		4,126,533.85	7,893,410.15

法定代表人：郭辉　　主管会计工作负责人：**方美英**　　会计机构负责人：**方美英**

（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		47,578,056.35	85,121,495.55
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		15,894,087.71	828,185.03
经营活动现金流入小计		63,472,144.06	85,949,680.58
购买商品、接受劳务支付的现金		52,835,436.46	58,868,969.00
支付给职工以及为职工支付的现金		3,444,608.56	3,887,021.11
支付的各项税费		1,302,063.61	1,138,993.31
支付其他与经营活动有关的现金		9,853,885.39	13,528,881.23
经营活动现金流出小计		67,435,994.02	77,423,864.65
经营活动产生的现金流量净额		-3,963,849.96	8,525,815.93
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		114,000.00	4,000,000.00
投资活动现金流入小计		114,000.00	4,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,065,659.30	348,774.34
投资支付的现金			500,000.00
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		715,500.00	4,320,300.00
投资活动现金流出小计		2,781,159.30	5,169,074.34
投资活动产生的现金流量净额		-2,667,159.30	-1,169,074.34
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		83,400,000.00	55,600,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		23,643,763.60	4,750,000.00
筹资活动现金流入小计		107,043,763.60	60,350,000.00
偿还债务支付的现金		80,689,999.88	57,940,000.08
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,241,964.03	2,553,062.09
支付其他与筹资活动有关的现金		20,970,000.00	548,571.43
筹资活动现金流出小计		103,901,963.91	61,041,633.60
筹资活动产生的现金流量净额		3,141,799.69	-691,633.60
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		-3,489,209.57	6,665,107.99
加：期初现金及现金等价物余额		7,148,635.76	483,527.77
六、期末现金及现金等价物余额		3,659,426.19	7,148,635.76

证券代码：834594　　证券简称：大隆汇　　主办券商：东吴证券

（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	52,980,200.00				5,562,007.65				3,028,779.08		-13,521,569.83		48,049,416.90
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	52,980,200.00				5,562,007.65				3,028,779.08		-13,521,569.83		48,049,416.90
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）											-4,748,054.37		-4,748,054.37
（一）综合收益总额											-4,748,054.37		-4,748,054.37
（二）所有者投入和减少资本													
1．股东投入的普通股													

2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配												
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												

（六）其他													
四、本年期末余额	52,980,200.00				5,562,007.65				3,028,779.08		-18,269,624.20		43301362.53

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	52,980,200.00				5,562,007.65				3,028,779.08		-12,814,683.77		48,756,302.96
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	52,980,200.00				5,562,007.65				3,028,779.08		-12,814,683.77		48,756,302.96
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）											-706,886.06		-706,886.06
（一）综合收益总额											-706,886.06		-706,886.06
（二）所有者投入和减少资本													

1．股东投入的普通股													
2．其他权益工具持有者投入资本													
3．股份支付计入所有者权益的金额													
4．其他													
（三）利润分配													
1．提取盈余公积													
2．提取一般风险准备													
3．对所有者（或股东）的分配													
4．其他													
（四）所有者权益内部结转													
1.资本公积转增资本（或股本）													
2.盈余公积转增资本（或股本）													
3.盈余公积弥补亏损													
4.设定受益计划变动额结转留存收益													
5.其他综合收益结转留存收益													
6.其他													
（五）专项储备													
1．本期提取													

2．本期使用													
（六）其他													
四、本年期末余额	52,980,200.00				5,562,007.65				3,028,779.08		-13,521,569.83		48,049,416.90

法定代表人：郭辉　　主管会计工作负责人：**方美英**　　会计机构负责人：**方美英**

（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	52,980,200.00				5,562,007.65				3,028,779.08		-11,361,996.36	50,208,990.37
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	52,980,200.00				5,562,007.65				3,028,779.08		-11,361,996.36	50,208,990.37
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）											-3,834,056.24	-3,834,056.24
（一）综合收益总额											-3,834,056.24	-3,834,056.24
（二）所有者投入和减少												

资本												
1．股东投入的普通股												
2．其他权益工具持有者投入资本												
3．股份支付计入所有者权益的金额												
4．其他												
（三）利润分配												
1．提取盈余公积												
2．提取一般风险准备												
3．对所有者（或股东）的分配												
4．其他												
（四）所有者权益内部结转												
1.资本公积转增资本（或股本）												
2.盈余公积转增资本（或股本）												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他综合收益结转留存收益												
6.其他												
（五）专项储备												

1．本期提取												
2．本期使用												
（六）其他												
四、本年期末余额	52,980,200.00				5,562,007.65				3,028,779.08		-15,196,052.60	46,374,934.13

项目	2024 年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	52,980,200.00				5,562,007.65				3,028,779.08		-11,149,471.26	50,421,515.47
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	52,980,200.00				5,562,007.65				3,028,779.08		-11,149,471.26	50,421,515.47
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）											-212,525.10	-212,525.10
（一）综合收益总额											-212,525.10	-212,525.10
（二）所有者投入和减少资本												
1．股东投入的普通股												
2．其他权益工具持有者投入资本												

3．股份支付计入所有者权益的金额												
4．其他												
（三）利润分配												
1．提取盈余公积												
2．提取一般风险准备												
3．对所有者（或股东）的分配												
4．其他												
（四）所有者权益内部结转												
1.资本公积转增资本（或股本）												
2.盈余公积转增资本（或股本）												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他综合收益结转留存收益												
6.其他												
（五）专项储备												
1．本期提取												
2．本期使用												
（六）其他												

四、本年期末余额	52,980,200.00				5,562,007.65				3,028,779.08		-11,361,996.36	50,208,990.37

证券代码：834594　　证券简称：大隆汇　　主办券商：东吴证券

财务报表附注

（除特别说明外，金额单位为人民币元）

一、公司基本情况

江苏大隆汇文化科技股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）于 2015 年 5 月由江苏大隆汇商贸有限公司整体改制为股份有限公司。经全国中小企业股份转让系统有限责任公司出具的股转系统函[2015]7752 号核准，本公司股票于 2015 年 11 月 18 日起在全国中小企业股份转让系统挂牌。本公司证券简称：大隆汇，证券代码：834594。

公司统一社会信用代码为 913204007961359629；注册地址：常州市怀德北路 73 号；注册资本人民币 5,298.02 万元；法定代表人：郭辉。

本公司经营范围：文化领域内的软件开发、技术服务、技术咨询、技术转让；艺术品的设计、开发、销售；文化艺术交流活动的策划、组织、推广服务；商务咨询、企业管理咨询、财务信息咨询、市场信息咨询、市场营销策划、会议及展示展览服务；电子商务的设计、开发、推广、服务；停车场服务；票务代理；食品的研发、加工、生产（限《食品生产许可证》核定范围）、销售（限《食品经营许可证》核定范围）；厨房用品、办公用品、电子、五金、交电、百货、皮具、纺织品、普通机械及配件、珠宝首饰、玉器、金银饰品的销售；农副产品的收购；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。以下限分支机构经营：茶叶、烟的零售、茶叶的分装。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

本财务报表业经本公司董事会于 2026 年 4 月 22 日决议批准报出。

二、财务报表的编制基础

（一）编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）编制。

（二）持续经营

本财务报表以持续经营为基础列报，本公司自报告期末起至少 12 个月具有持续营能力。

三、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况及 2025 年度合并及母公司的经营成果和现金流量等有关信息。

四、重要会计政策和会计估计

（一）会计期间

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

（二）营业周期

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

（三）记账本位币

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

（四）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

1.同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。合并方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（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

2.非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并

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

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会〔2012〕19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注四、（五）2.），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注四、（十一）“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

（五）合并财务报表的编制方法

1.合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

2.合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并

范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

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

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日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，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注四、（十一）“长期股权投资”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。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。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注四、（十一）2.（3））和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直

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

（六）现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

（七）金融工具

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

1. 金融资产的分类、确认和计量

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

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

（1）以摊余成本计量的金融资产

本公司管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本公司对于此类金融资产，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，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金融资产

本公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。本公司对此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。

此外，本公司将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。本公司将该类金融资产的相关股利收入计入当期损益，公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

（3）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本公司将上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收

益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此外，在初始确认时，本公司为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，本公司采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

2. 金融负债的分类、确认和计量

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。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。

（1）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。

交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，公允价值变动计入当期损益。

被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，该负债由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益，且终止确认该负债时，计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。其余公允价值变动计入当期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本公司将该金融负债的全部利得或损失（包括企业自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

（2）其他金融负债

除金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债、财务担保合同外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

4.金融负债的终止确认

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本公司终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本公司（借入方）与借出方签订协议，以承担新金融负债的方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债。本公司对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，终止确认原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新金融负债。

金融负债（或其一部分）终止确认的，本公司将其账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

5. 金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金额的金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

6. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。在估值时，公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可输入值。

7. 权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理，与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。本公司不确认权益工具的公允价值变动。

本公司权益工具在存续期间分派股利（含分类为权益工具的工具所产生的“利息”）的，作为利润分配处理。

（八）金融资产减值

本公司对以摊余成本计量的金融资产、分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、租赁应收款、合同资产、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以及因金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成金融负债的财务担保合同以预期信用损失为基础进行减值会计处理并确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于本公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

本公司对由收入准则规范的交易形成的全部合同资产和应收票据及应收账款，以及由租赁准则规范的交易形成的租赁应收款/应收融资租赁款/应收经营租赁款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。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。在每个资产负债表日，将整个存续期内预期信用损失的变动金额作为减值损失或利得计入当期损益。即使该资产负债表日确定的整个存续期内预期信用损失小于初始确认时估计现金流量所反映的预期信用损失的金额，也将预期信用损失的有利变动确认为减值利得。

除上述采用简化计量方法和购买或源生的已发生信用减值以外的其他金融资产，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加，并按照下列情形分别计量其损失准备、确认预期信用损失及其变动：

1.如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，处于第一阶段，则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，并按照账面余额和实际利率计算利息收入。

2.如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，则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，并按照账面余额和实际利率计算利息收入。

3.如果该金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照相当

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，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。

金融工具信用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。除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外，信用损失准备抵减金融资产的账面余额。对于分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，本公司在其他综合收益中确认其信用损失准备，不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

本公司在前一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本公司在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

1.信用风险显著增加

本公司利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。对于财务担保合同，本公司在应用金融工具减值规定时，将本公司成为做出不可撤销承诺的一方之日作为初始确认日。

本公司在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：

（1） 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；

（2） 债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；

（3） 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化，这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；

（4） 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；

（5） 本公司对金融工具信用管理方法是否发生变化等。

于资产负债表日，若本公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则本公司假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即使较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化，但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，则该金融工具被视为具有较低的信用风险。

2. 已发生信用减值的金融资产

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

（1） 发行方或债务人发生重大财务困难；

（2） 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；

（3） 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；

（4） 债务人很可能破产或进行其他财务重组；

（5） 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；

（6） 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

2. 预期信用损失的确定

本公司基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失，在评估预期信用损失时，考虑有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

本公司以共同信用风险特征为依据，将金融工具分为不同组合。本公司采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、信用风险评级、账龄组合、逾期账龄组合、合同结算周期、债务人所处行业等。相关金融工具的单项评估标准和组合信用风险特征详见相关金融工具的会计政策。

本公司按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：

（1）对于金融资产，信用损失为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。

（2）对于租赁应收款项，信用损失为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。

（3）对于财务担保合同，信用损失为本公司就该合同持有人发生的信用损失向其做出赔付的预计付款额，减去本公司预期向该合同持有人、债务人或任何其他方收取的金额之间差额的现值。

（4）对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

本公司计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果

而确定的无偏概率加权平均金额；货币时间价值；在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

4.减记金融资产

当本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。

（九）存货

1.存货的分类

存货主要包括原材料、库存商品、在产品等。

2.存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。

领用和发出存货时采用全月一次加权平均法计价

3.存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值为在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

存货的可变现净值，以取得的确凿证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。为生产而持有的材料等，用其生产的产成品的可变现净值高于成本的，该材料仍然按照成本计量；材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本的，该材料按照可变现净值计量。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。企业持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末存货按照单个存货项目计提存货跌价准备。对于数量繁多、单价较低的存货，可以按照存货类别计提存货跌价准备。与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，可以合并计提存货跌价准备。

资产负债表日，企业确定存货的可变现净值。以前已减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

4.存货的盘存制度

公司存货采用永续盘存制。

5.低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品的摊销采用一次摊销法；包装物在领用时一次摊销。

（十）合同资产

公司已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利作为合同资产列示，合同资产以预期信用损失为基础计提减值。公司拥有的无条件向客户收取对价的权利作为应收款项列示。

（十一）长期股权投资

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

共同控制，是指本公司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。重大影响，是指本公司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。

1.投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。

2.后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

（1）成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

（2）权益法核算的长期股权投资

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

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股

权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

（3）处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入所有者权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注四、（五）2.“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

（十二）固定资产

1.固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。

2.各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各

类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

固定资产分类	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
办公电子设备	3-5 年	5	19-31.67
运输设备	4	5	23.75

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

3.固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、（十七）“长期资产减值”。

4.其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

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

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

（十三）在建工程

在建工程为在建中的房屋、建筑物、待安装或正在安装机器设备及其他固定资产。

1.在建工程的计价

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、（十七）“长期资产减值”。

（十四）借款费用

1.借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

（1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；（2）借款费用已经发生；（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2.借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3.暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4.借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

（十五）无形资产

1.无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

每年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准

备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

2.研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

3.无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、（十七）“长期资产减值”。

（十六）长期待摊费用

长期待摊费用指本公司已经支出，但摊销期限在 1 年以上(不含 1 年)的各项费用，包括租入固定资产的改良支出等受益期限超过 1 年的费用。

长期待摊费用在费用项目的受益期限内分期平均摊销，租入固定资产改良支出在租赁期限与租赁资产尚可使用年限两者孰短的期限内平均摊销。

公司期末对长期待摊费用进行检查，如果费用项目不能使以后会计期间受益的，将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（十七）长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。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。资产预计未来现金流量的现值，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。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

（十八）合同负债

本公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示，当本公司履行向客户转让商品或提供服务的义务时，合同负债确认为收入。

（十九）职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、工会经费和非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

本公司离职后福利全部为设定提存计划，主要包括基本养老保险、失业保险，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

（二十）股份支付

股份支付，是指企业为获取职工和其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。按结算方式的不同，股份支付可以分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

1. 以权益结算的股份支付

（1）初始确认与计量

可立即行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，应当在授予日，即股份支付协议

获得批准的日期，按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。等待行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，应当以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。

（2）后续计量

在资产负债表日，后续信息表明可行权权益工具的数量与以前估计不同的，应当进行调整，并在可行权日调整至实际可行权的权益工具数量。在行权日，企业根据实际行权的权益工具数量，计算确定应转入股本的金额，将其转入股本。

2.以现金结算的股份支付

（1）初始确认与计量

授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，应当在授予日以企业承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，应当以对可行权情况的最佳估计为基础，按照企业承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。

（2）后续计量

在资产负债表日，后续信息表明企业当期承担债务的公允价值与以前估计不同的，应当进行调整，并在可行权日调整至实际可行权水平。企业应当在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

（二十一）收入

1.收入确认原则:于合同开始日，公司对合同进行评估，识别合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行。满足下列条件之一时，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：

（1）客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；

（2）客户能够控制公司履约过程中在建商品或服务；

（3）公司履约过程中所产出的商品或服务具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，公司考虑下列迹象：

（1）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）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）公司已将该商品实物转移给客户，即客户已占有该商品实物；

（4）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。

2.收入计量原则

（1）公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格是公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。

（2）合同中存在可变对价的，公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。

（3）合同中存在重大融资成分的，公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，公司预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

（4）合同中包含两项或多项履约义务的，公司于合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。

本公司收入确认原则：销售产品经客户签收后确认收入。

（二十二）政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收

的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：（1）应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；（2）所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；（3）相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；（4）根据本公司和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件（如有）。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益

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，将其整体归类为与收益相关的政府补助。

与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务的实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

已确认的政府补助需要退回时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益，属于其他情况的，直接计入当期损益。

（二十三）递延所得税资产/递延所得税负债

1.当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出。

2.递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交

易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司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，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于不是企业合并、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）、且初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易，对该交易因资产和负债的初始确认所产生的应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异，在交易发生时分别确认相应的递延所得税负债和递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，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，减记的金额予以转回。

3.所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

4.所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行时，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

（二十四）租赁

1. 租赁的识别

在合同开始日，公司评估合同是否为租赁或者包含租赁，如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利，公司评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

2. 单独租赁的识别

合同中同时包含多项单独租赁的，公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。同时符合下列条件的，使用已识别资产的权利构成合同中的一项单独租赁：(1) 承租人可从单独使用该资产或将其与易于获得的其他资源一起使用中获利；(2) 该资产与合同中的其他资产不存在高度依赖或高度关联关系。

3. 公司作为承租人的会计处理方法

在租赁期开始日，公司将租赁期不超过 12 个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值低于 40,000 元的租赁认定为低价值资产租赁。公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。

对于短期租赁和所有短期租赁和低价值资产租赁，公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

除上述采用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁外，在租赁期开始日，公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

在租赁开始日，公司将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债。计算租赁付款额现值时采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额与其现值之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期各个期间内按照确认租赁付款额现值的折现率确认利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益。

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债。

4. 公司作为承租人的租赁变更会计处理

(1) 租赁变更作为一项单独租赁

租赁发生变更且同时符合下列条件的，公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：1) 该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；2) 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

(2) 租赁变更未作为一项单独租赁

在租赁变更生效日，公司重新确定租赁期，并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，以重新计量租赁负债。在计算变更后租赁付款额的现值时，公司采用剩余租赁期间的租赁内含利率作为折现率；无法确定剩余租赁期间的租赁内含利率的，采用租赁变更生效日的公司增量借款利率作为折现率。

就上述租赁负债调整的影响，公司区分以下情形进行会计处理：

1）租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，公司调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。

2）其他租赁变更，公司相应调整使用权资产的账面价值。

5. 公司作为出租人的会计处理方法

在租赁开始日，公司将实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁划分为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

(1) 经营租赁

公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁收款额确认为租金收入，发生的初始直接费用予以资本化并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。公司取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

6. 公司作为出租人的租赁变更会计处理

(1) 经营租赁

经营租赁发生变更的，公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

（二十五）重要会计政策、会计估计的变更

1.会计政策变更

无。

2.重要会计估计变更

无。

五、税项

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税	7%
教育费附加	实际缴纳的流转税	3%
地方教育费附加	实际缴纳的流转税	2%
企业所得税	应纳流转税之和	25%

六、合并财务报表项目注释

以下注释项目（含母公司财务报表主要项目注释）除非特别指出，期末指 2025 年 12 月 31 日，上年年末指 2024 年 12 月 31 日，本期指 2025 年度，上期指 2024 年度。

（一）货币资金

项目	期末余额	上年年末余额
库存现金	214,309.18	264,657.37
银行存款	3,912,224.67	8,078,880.24
其他货币资金	1,336,900.00	9,319,505.51
合计	5,463,433.85	17,663,043.12

其中受限制货币资金的情况如下：

项目	期末余额	上年年末余额
保证金	1,336,900.00	9,319,505.51
诉讼冻结资金		450,127.46
合计	1,336,900.00	9,769,632.97

（二）应收票据

1.应收票据分类

项目	期末余额	上年年末余额
银行承兑汇票	5,000.00	10,000.00
商业承兑汇票		
减：应收票据坏账准备		
合计	5,000.00	10,000.00

2.本期计提、收回或转回的坏账准备情况
无。

3.期末已质押的应收票据
无。

4.期末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据
无。

5.本期公司实际核销的应收票据
无。

（三）应收账款

1.应收账款分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	32,835,386.62	100.00	1,892,821.44	5.76	30,942,565.18
其中：账龄组合	32,835,386.62	100.00	1,892,821.44	5.76	30,942,565.18
合计	32,835,386.62	100.00	1,892,821.44	5.76	30,942,565.18

(续)

类别	上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	19,839,357.83	100.00	1,294,896.06	6.53	18,544,461.77
其中：按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	19,839,357.83	100.00	1,294,896.06	6.53	18,544,461.77
合计	19,839,357.83	100.00	1,294,896.06	6.53	18,544,461.77

2.信用风险特征组合中，采用账龄损失率对照表计提坏账准备的应收账款

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	32,170,522.93	1,608,526.15	5.00
1-2年	300,836.00	30,083.60	10.00
2-3年	32,270.00	6,454.00	20.00
3-4年	168,000.00	84,000.00	50.00
4-5年			80.00
5年以上	163,757.69	163,757.69	100.00

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
合计	32,835,386.62	1,892,821.44	5.76

（续）

账龄	上年年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1 年以内	18,438,482.14	921,924.11	5.00
1-2 年	54,578.00	5,457.80	10.00
2-3 年	1,182,540.00	236,508.00	20.00
3-4 年			50.00
4-5 年	163,757.69	131,006.15	80.00
5 年以上			100.00
合计	19,839,357.83	1,294,896.06	6.53

3.本期转回坏账准备情况

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少		期末余额
			收回或转回	转销	
应收账款坏账准备	1,294,896.06	597,925.38			1,892,821.44

4.本年无实际核销的应收账款。

5. 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例（%）	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
常州市南泰气弹簧有限公司	1,388,500.00		1,388,500.00	4.23	69,425.00
江苏永茂国际货运有限公司	1,378,800.00		1,378,800.00	4.20	68,940.00
常州市佳诺福气弹簧有限公司	1,323,000.00		1,323,000.00	4.03	66,150.00
江苏大发电子科技有限公司	1,280,000.00		1,280,000.00	3.90	64,000.00

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例（%）	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
常州汇才商贸有限公司	1,233,000.00		1,233,000.00	3.76	61,650.00
合计	6,603,300.00		6,603,300.00	20.12	330,165.00

（四）预付款项

1.预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		上年年末余额	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1年以内	7,131,913.95	47.94	10,401,490.40	57.95
1-2 年	192,798.00	1.30	1,445,731.00	8.05
2-3年	1,445,731.00	9.72	343,679.00	1.91
3年以上	6,104,914.17	41.04	5,761,235.17	32.09
合计	14,875,357.12	100.00	17,952,135.57	100.00

2.账龄超过一年的大额预付款项情况

债权单位	债务单位	期末余额	账龄	未结算的原因
江苏大隆汇文化科技股份有限公司	贵州省仁怀市大酱坊酒业	6,038,400.00	2-3年、3年以上	货物未交付
合　计		6,038,400.00		

3.按预付对象归集的年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的比例(%)
贵州省仁怀市大酱坊酒业	6,038,400.00	40.59
江苏今世缘酒业销售有限公司	4,787,132.80	32.18
宜宾五粮液酒类销售有限责任公司	694,600.00	4.67
贵州董酒销售有限公司	486,499.12	3.27
贵州茅台酱香酒营销有限公司	313,349.80	2.11
合　计	12,319,981.72	82.82

（五）其他应收款

项　目	期末余额	上年年末余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	655,704.00	636,842.40
合　计	655,704.00	636,842.40

1. 其他应收款按坏账准备计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	995,628.00	100.00	339,924.00	34.14	655,704.00
其中：账龄风险组合	995,628.00	100.00	339,924.00	34.14	655,704.00
合计	995,628.00	100.00	339,924.00	34.14	655,704.00

（续）

种类	上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	891,428.00	100.00	254,585.60	28.56	636,842.40
其中：账龄风险组合	891,428.00	100.00	254,585.60	28.56	636,842.40
合计	891,428.00	100.00	254,585.60	28.56	636,842.40

2.其他应收款按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	334,200.00	470,000.00
1-2 年	300,000.00	10,000.00
2-3 年	10,000.00	428.00
3-4 年	428.00	350,000.00

账龄	期末余额	上年年末余额
4-5 年	300,000.00	30,000.00
5 年以上	51,000.00	31,000.00
小计	995,628.00	891,428.00
减：坏账准备	339,924.00	254,585.60
合计	655,704.00	636,842.40

3.其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末余额	上年年末余额
押金及保证金	995,628.00	891,428.00
合计	995,628.00	891,428.00

4.坏账计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
上年年末余额	23,000.00	231,585.60		254,585.60
上年年末余额在本年：				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本年计提	23,710.00	61,628.40		85,338.40
本年转回				
本年转销				
本年核销				
其他变动				
期末余额	46,710.00	293,214.00		339,924.00

5.本期无实际核销的其他应收款情况。

6.按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况：

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例（%）	坏账准备期末余额
安徽口子酒营销有限公司	保证金	300,000.00	4-5 年	30.13	240,000.00
宜宾五粮液酒类销售有限责任公司	保证金	250,000.00	1-2 年	25.11	25,000.00
贵州茅台酱香酒营销有限公司	保证金	220,000.00	1 年以内	22.10	11,000.00
北京有竹居网络技术有限公司	保证金	50,000.00	1 年以内	5.02	2,500.00
贵州董酒销售有限公司	保证金	30,000.00	5 年以上	3.01	24,000.00
合计		850,000.00		85.37	302,500.00

（六）存货

项目	期末余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	56,533,825.29		56,533,825.29
合计	56,533,825.29		56,533,825.29

（续）

项目	上年年末余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	59,144,570.62		59,144,570.62
合计	59,144,570.62		59,144,570.62

（七）其他流动资产

项目	期末余额	上年年末余额
待抵扣进项税	1,806,918.93	1,667,911.33
预缴所得税	6,462.24	10,667.72
待摊费用	192,500.00	160,888.09
合计	2,005,881.17	1,839,467.14

（八）固定资产

项目	运输设备	办公电子设备	合计
一、账面原值：			
1.上年年末余额	1,328,931.19	842,056.50	2,170,987.69
2.本期增加金额	414,160.18	1,681,349.12	2,095,509.30
（1）购置	414,160.18	1,681,349.12	2,095,509.30

项目	运输设备	办公电子设备	合计
3.本期减少金额			
4.期末余额	1,743,091.37	2,523,405.62	4,266,496.99
二、累计折旧			
1.上年年末余额	940,569.70	722,716.68	1,663,286.38
2.本期增加金额	139,456.75	148,936.22	288,392.97
（1）计提	139,456.75	148,936.22	288,392.97
3.本期减少金额			
4.期末余额	1,080,026.45	871,652.90	1,951,679.35
三、减值准备			
四、账面价值			
1.期末账面价值	663,064.92	1,651,752.72	2,314,817.64
2.上年年末账面价值	388,361.49	119,339.82	507,701.31

（九）使用权资产

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1、上年年末余额	3,625,477.27	3,625,477.27
2、本期增加金额		
（1）新增租赁		
3、本期减少金额	1,165,861.97	1,165,861.97
（1）租赁到期	1,165,861.97	1,165,861.97
4、期末余额	2,459,615.30	2,459,615.30
二、累计折旧		
1、上年年末余额	2,837,444.28	2,837,444.28
2、本期增加金额	706,827.32	706,827.32
（1）计提	706,827.32	706,827.32
3、本期减少金额	1,165,861.97	1,165,861.97
（1）租赁到期	1,165,861.97	1,165,861.97
4、期末余额	2,378,409.63	2,378,409.63
三、减值准备		
四、账面价值		
1、期末账面价值	81,205.67	81,205.67
2、上年年末账面价值	788,032.99	788,032.99

（十）无形资产

项目	软件	合计
一、账面原值		
1、上年年末余额	225,555.39	225,555.39
2、本期增加金额		
（1）购置		
3、本期减少金额		
4、期末余额	225,555.39	225,555.39
二、累计摊销		
1、上年年末余额	225,555.39	225,555.39
2、本期增加金额		
（1）计提		
3、本期减少金额		
4、期末余额	225,555.39	225,555.39
三、减值准备		
四、账面价值		
1、期末账面价值		
2、上年年末账面价值		

（十一）长期待摊费用

项目	上年年末余额	本期增加金额	本期摊销金额	期末余额
装修费	164,779.61	150,000.00	104,074.48	210,705.13
合计	164,779.61	150,000.00	104,074.48	210,705.13

（十二）递延所得税资产、递延所得税负债

1. 未经抵销的递延所得税资产明细

项目	期末余额		上年年末余额	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
租赁负债	20,301.42	81,205.67	56,010.73	224,042.91
可抵扣亏损			36,252.32	145,009.29
信用减值准备			104,745.20	418,980.78
合计	20,301.42	81,205.67	197,008.25	788,032.98

2.未经抵销的递延所得税负债明细

项目	期末余额		上年年末余额	
	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异
使用权资产	20,301.42	81,205.67	197,008.25	788,032.99
合计	20,301.42	81,205.67	197,008.25	788,032.99

3.以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末数	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初数
递延所得税资产	20,301.42			197,008.25
递延所得税负债	20,301.42			197,008.25

4.未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	上年年末余额
可抵扣亏损	15,121,051.35	11,932,082.15
可抵扣暂时性差异	2,232,745.44	1,130,500.88
未确认的租赁负债	26,671.69	
合计	17,380,468.48	13,062,583.03

5.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	上年年末余额	备注
2025年		125,167.01	
2026年	332,435.23	332,435.23	
2027年	3,998,596.08	3,998,596.08	
2028年	6,981,527.85	6,981,527.85	
2029年	494,355.98	494,355.98	
2030年及以后	3,314,136.21		
合计	15,121,051.35	11,932,082.15	

（十三）其他非流动资产

项目	期末余额	上年年末余额
预付长期资产采购款		2,119,800.00
合计		2,119,800.00

（十四）所有权或使用权受限制的资产

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	1,336,900.00	票据保证金
合计	1,336,900.00	

（十五）短期借款

1.短期借款分类

项目	期末余额	上年年末余额
保证借款	18,100,000.00	14,800,000.00
抵押+保证借款	29,400,000.00	33,900,000.00
信用借款		2,600,000.00
未到期应付利息	57,829.02	59,483.33
合计	47,557,829.02	51,359,483.33

（十六）应付票据

项目	期末余额	上年年末余额
商业承兑汇票		
银行承兑汇票	1,336,900.00	9,293,280.00
合计	1,336,900.00	9,293,280.00

（十七）应付账款

1.应付账款列示

项目	期末余额	上年年末余额
货款	2,505,880.23	240,224.80
合计	2,505,880.23	240,224.80

2. 无账龄超过 1 年的重要应付账款。

（十八）合同负债

1.合同负债列示

项目	期末余额	上年年末余额
货款	142,059.19	540,521.15
合计	142,059.19	540,521.15

2.无账龄超过 1 年的重要合同负债。

（十九）应付职工薪酬

1.应付职工薪酬列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬		4,487,142.09	4,163,339.56	323,802.53

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
二、离职后福利-设定提存计划		357,752.50	357,752.50	
合计		4,844,894.59	4,521,092.06	323,802.53

2.短期薪酬列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴		3,937,410.83	3,613,608.30	323,802.53
2、职工福利费		199,290.00	199,290.00	
3、社会保险费		224,732.51	224,732.51	
其中：医疗保险费		211,767.65	211,767.65	
工伤保险费		12,964.86	12,964.86	
4、住房公积金		103,093.00	103,093.00	
5、工会经费和职工教育经费		22,615.75	22,615.75	
合计		4,487,142.09	4,163,339.56	323,802.53

3.设定提存计划列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险		346,911.49	346,911.49	
2、失业保险费		10,841.01	10,841.01	
合计		357,752.50	357,752.50	

（二十）应交税费

项目	期末余额	上年年末余额
增值税	167,876.41	458,864.83
个人所得税	1,015.36	7,653.35
城市维护建设税	2,881.85	465.38
教育费附加	2,067.51	332.41
合计	173,841.13	467,315.97

（二十一）其他应付款

项目	期末余额	上年年末余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	7,106,973.14	7,124,709.45
合计	7,106,973.14	7,124,709.45

1.其他应付款

（1）按款项性质列示其他应付款

项　目	期末余额	上年年末余额
保证金	1,180,000.00	1,300,000.00
往来款	5,740,772.61	5,199,009.01
房屋租赁费及其他	186,200.53	625,700.44
合　计	7,106,973.14	7,124,709.45

（2）无账龄超过 1 年的重要其他应付款。

（二十二）一年内到期的非流动负债

项　　目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	2,467,606.71	1,001,572.28
一年内到期的租赁负债	107,877.36	224,042.91
合计	2,575,484.07	1,225,615.19

（二十三）其他流动负债

项目	期末余额	上年年末余额
待转销项税	18,467.70	70,267.74
合计	18,467.70	70,267.74

（二十四）长期借款

项目	期末余额	上年年末余额
保证借款	10,500,000.00	1,989,999.88
未到期应付利息	13,502.22	11,572.40
减：一年内到期的长期借款	2,467,606.71	1,001,572.28
合计	8,045,895.51	1,000,000.00

（二十五）租赁负债

项目	期末余额	上年年末余额
租赁付款额	107,877.36	227,877.36
减：未确认融资费用		3,834.45
一年内到期的租赁负债	107,877.36	224,042.91
租赁负债净额		

（二十六）股本

项目	上年年末余额	本期增减变动（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	52,980,200.00						52,980,200.00

项目	上年年末余额	本期增减变动（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
合计	52,980,200.00						52,980,200.00

（二十七）资本公积

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	5,562,007.65			5,562,007.65
合计	5,562,007.65			5,562,007.65

（二十八）盈余公积

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	3,028,779.08			3,028,779.08
合计	3,028,779.08			3,028,779.08

（二十九）未分配利润

项目	本期金额	上期金额
调整前上年末未分配利润	-13,521,569.83	-12,814,683.77
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后年初未分配利润	-13,521,569.83	-12,814,683.77
加：本年归属于母公司股东的净利润	-4,748,054.37	-706,886.06
减：提取法定盈余公积		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
年末未分配利润	-18,269,624.20	-13,521,569.83

（三十）营业收入、营业成本

1.营业收入及成本列示

项目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	52,596,288.75	47,363,426.11	75,915,404.40	66,294,509.56
其他业务	1,501,324.98		1,675,568.87	
合计	54,097,613.73	47,363,426.11	77,590,973.27	66,294,509.56

2.主营业务收入、主营业务成本按收入类别列示

项目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
酒类商品销售	51,224,297.42	46,378,042.42	73,910,082.07	64,820,546.92
其他商品销售	1,371,991.33	985,383.69	2,005,322.33	1,473,962.64

合计	52,596,288.75	47,363,426.11	75,915,404.40	66,294,509.56

（三十一）税金及附加

项目	本期金额	上期金额
城市维护建设税	93,559.09	67,103.24
教育费附加	66,827.87	47,930.81
车船税	1,020.00	1,050.00
印花税	15,979.46	19,699.51
合计	177,386.42	135,783.56

（三十二）销售费用

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	2,406,922.79	2,229,714.18
仓储费用	132,891.20	209,209.66
房租及物业费	328,616.52	68,525.22
使用权资产折旧	706,827.32	812,814.75
广告费	92,642.92	423,191.16
车辆费	148,968.41	160,786.97
维修费	1,816.00	11,145.00
长期待摊费用摊销	95,706.48	122,634.61
其他	365,591.40	438,591.46
合计	4,279,983.04	4,476,613.01

（三十三）管理费用

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	2,437,971.80	2,756,771.94
咨询服务费	527,583.97	332,709.41
业务招待费	515,976.64	725,839.01
折旧与摊销	288,392.97	122,417.05
会费	41,000.00	52,621.78
通讯费	127,184.38	65,362.02
办公费	19,586.35	93,277.90
差旅费	13,613.85	57,691.15
其他	96,990.17	150,939.08

项目	本期金额	上期金额
合计	4,068,300.13	4,357,629.34

（三十四）财务费用

项目	本期金额	上期金额
利息支出	2,296,279.91	2,642,736.93
减：利息收入	13,819.97	129,393.78
手续费等支出	10,115.64	185,552.45
合计	2,292,575.58	2,698,895.60

（三十五）其他收益

项目	本期金额	上期金额
与企业日常活动相关的政府补助	13,991.00	18,175.29
个税手续费返还	239.19	170.74
增值税减免	5,897.26	7,298.84
合计	20,127.45	25,644.87

（三十六）信用减值损失

项目	本期金额	上期金额
坏账损失	-683,263.78	-341,761.13
合计	-683,263.78	-341,761.13

（三十七）营业外支出

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
其他		18,312.00	
合计		18,312.00	

（三十八）所得税费用

1.所得税费用表

项目	本期金额	上期金额
当期所得税费用	860.49	
递延所得税费用		
合计	860.49	

2.会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期金额
利润总额	-4,747,193.88
按法定/适用税率计算的所得税费用	-1,186,798.47
子公司适用不同税率的影响	

项目	本期金额
调整以前期间所得税的影响	860.49
年度内未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	999,350.01
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	187,448.46
研发费加计扣除的影响	
所得税费用	860.49

（三十九）现金流量表项目注释

1.收到其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
利息收入	13,819.97	129,393.78
收到的保证金及其他往来款	335,181.46	1,118,628.22
政府补助等其他收益	13,991.00	18,346.03
期末受限货币资金净变动	8,432,732.97	
合计	8,795,725.40	1,266,368.03

2.支付其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
差旅费、办公费等经营性费用	2,429,808.46	2,707,714.62
银行手续费	10,115.64	185,552.45
现金捐赠支出		18,312.00
支付的保证金及其他往来款	998,642.18	2,537,113.53
期末受限货币资金净变动		8,342,676.44
合计	3,438,566.28	13,791,369.04

3. 收到其他与筹资活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
收到的其他单位的往来款	28,900,763.60	4,300,000.00
合计	28,900,763.60	4,300,000.00

4.支付其他与筹资活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
支付的其他单位的往来款	28,359,000.00	
租赁负债支付的现金	120,000.00	868,571.43

项目	本期金额	上期金额
合计	28,479,000.00	868,571.43

5.不涉及现金收支的银行承兑汇票和商业承兑汇票背书转让金额

项目	本年金额	上年金额
背书转让的银行承兑汇票和商业承兑汇票		
其中：支付货款		
合计		

（四十）现金流量表补充资料

1.现金流量表补充资料

补充资料	本期金额	上期金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	-4,748,054.37	-706,886.06
加：信用减值损失	683,263.78	341,761.13
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	288,392.97	108,107.63
使用权资产折旧	706,827.32	812,814.75
无形资产摊销		
长期待摊费用摊销	104,074.48	136,944.03
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）		
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		
财务费用（收益以“－”号填列）	2,296,279.91	2,642,736.93
投资损失（收益以“－”号填列）		
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	197,008.25	203,203.69
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-197,008.25	-203,203.69
存货的减少（增加以“－”号填列）	2,610,745.33	6,567,314.56
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-10,184,864.37	-747,135.57
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-6,670,158.79	7,245,991.34
其他	8,432,732.97	-8,342,676.44
经营活动产生的现金流量净额	-6,480,760.77	8,058,972.30

补充资料	本期金额	上期金额
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的年末余额	4,126,533.85	7,893,410.15
减：现金的年初余额	7,893,410.15	690,913.50
加：现金等价物的年末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	-3,766,876.30	7,202,496.65

2.现金及现金等价物的构成

项目	期末余额	上年年末余额
一、现金	4,126,533.85	7,893,410.15
其中：库存现金	214,309.18	264,657.37
可随时用于支付的银行存款	3,912,224.67	7,628,752.78
可随时用于支付的其他货币资金		
二、现金等价物		
三、年末现金及现金等价物余额	4,126,533.85	7,893,410.15

七、政府补助

1.计入当期损益的政府补助

会计科目	本期发生额	上期发生额
其他收益	13,991.00	18,175.29
合计	13,991.00	18,175.29

其他说明：

补助项目	与资产/收益相关	计入其他收益	计入营业外收入	冲减成本费用
稳岗补贴	与收益相关	13,991.00		
合计		13,991.00		

八、在其他主体中的权益

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
常州酒众酒类销售有限公司	江苏	常州	销售	100.00		投资设立

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
常州八窖酒库商业管理有限公司	江苏	常州	销售	100.00		投资设立
常州金爵商务有限公司	江苏	常州	销售	100.00		投资设立
江苏匠星酒业有限公司	江苏	常州	销售	100.00		投资设立

九、关联方及关联交易

（一）本公司控股股东情况

本公司控股股东和实际控制人是郭春雷。

（二）本公司的子公司情况

详见本附注八、在其他主体中的权益。

（三）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
郭春松	本公司股东
郭辉	实际控制人儿子，董事兼总经理
马艳	实际控制人妻子
仇雪	郭辉妻子
安徽翼迈科技股份有限公司	公司股东郭春松控制的公司
李爱芳	监事
方美英	董事、董事会秘书、财务负责人

（四）关联方交易情况

1.购销商品、提供和接受劳务的关联交易

出售商品/提供劳务情况

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
安徽翼迈科技股份有限公司	销售商品	108,026.55	163,391.15

2.关联租赁情况

出租方名称	租赁资产种类	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用		未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额		支付的租金	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
马艳	房屋建筑					450,000.0	470,000.00

						0	

（续）

出租方名称	租赁资产种类	承担的租赁负债利息支出		增加的使用权资产	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
马艳	房屋建筑		19,043.07		

3.关联担保情况

本公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
郭辉、郭春雷	5,000,000.00	2024-2-22	2025-2-22	是
郭辉、郭春雷	4,000,000.00	2024-2-22	2025-2-22	是
郭辉、郭春雷	9,000,000.00	2024-11-25	2025-11-25	是
郭春雷、郭辉、江苏常州高新信用融资担保有限公司	5,800,000.00	2024-1-19	2025-1-19	是
郭辉	2,000,000.00	2024-4-11	2025-4-11	是
郭辉	2,000,000.00	2024-4-12	2025-4-10	是
马艳、郭春雷；郭辉、江苏常州高新信用融资担保有限公司	5,000,000.00	2024-7-18	2025-5-28	是
郭春雷、马艳、江苏常州高新信用融资担保有限公司	4,000,000.00	2024-1-18	2025-1-17	是
郭春雷、马艳	4,500,000.00	2024-1-18	2025-1-17	是
郭春雷、马艳、郭辉	7,400,000.00	2024-2-20	2025-2-18	是
郭辉	204,166.61	2023-7-11	2025-6-28	是
郭辉	785,833.27	2023-7-28	2025-7-28	是
郭辉	1,000,000.00	2024-12-11	2026-12-01	是
郭辉、郭春雷	9,000,000.00	2025-11-19	2026-11-19	否
马艳、郭春雷、郭辉	7,400,000.00	2025-2-13	2026-2-11	否
郭辉、郭春雷	5,000,000.00	2025-11-21	2026-11-21	否
郭辉、马艳、郭春雷	5,000,000.00	2025-5-26	2026-5-21	否
郭春雷、马艳	4,500,000.00	2025-12-31	2028-12-28	否
郭辉、郭春雷	4,000,000.00	2025-11-21	2026-11-21	否

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
郭春雷、马艳	3,800,000.00	2025-1-7	2026-1-5	否
郭辉、郭春雷	3,000,000.00	2025-11-21	2026-11-21	否
郭辉、郭春雷	2,700,000.00	2025-11-24	2026-11-24	否
马艳、郭辉、郭春雷	2,600,000.00	2025-2-13	2026-2-11	否
郭辉	2,000,000.00	2025-4-8	2026-4-7	否
郭辉、郭春雷	2,000,000.00	2025-4-7	2026-4-6	否
郭辉	2,000,000.00	2025-11-21	2027-11-28	否
郭辉	1,000,000.00	2025-11-29	2027-11-28	否
郭辉	1,000,000.00	2025-12-31	2027-12-28	否
郭辉	1,000,000.00	2025-9-2	2027-9-1	否
郭辉	1,000,000.00	2025-8-13	2026-2-13	否
郭辉	1,000,000.00	2025-10-29	2027-11-1	否

（五）关联方应收应付款项

应付项目

项目名称	期末余额	上年年末余额
其他应付款：		
马艳		390,000.00
郭辉		219,000.00
李爱芳	200,000.00	200,000.00
郭春雷	142,903.74	137,903.74
方美英	100,000.00	100,000.00
合　计	442,903.74	1,046,903.74

十、承诺及或有事项

（一）重大承诺事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司认缴子公司与实际出资情况：

单位：万元

单位名称	认缴注册资本	实缴注册资本	尚未缴纳的注册资本
常州酒众酒类销售有限公司	1,000.00	510.00	490.00
常州八窖酒库商业管理有限公司	500.00	266.00	234.00
江苏匠星酒业有限公司	2,500.00		2,500.00

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无其他需要披露的重大承诺事项。

（二）或有事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大或有事项。

十一、资产负债表日后事项

截至财务报告报出日，本公司无需要披露的资产负债表日后事项。

十二、母公司财务报表主要项目注释

（一）应收账款

1.应收账款分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	25,042,365.16	100.00	1,473,481.12	5.88	23,568,884.04
其中：账龄组合	24,448,580.26	97.63	1,473,481.12	6.03	22,975,099.14
关联方组合	593,784.90	2.37			593,784.90
合计	25,042,365.16	100.00	1,473,481.12	5.88	23,568,884.04

（续）

类别	上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	15,264,992.50	100.00	1,041,711.45	6.82	14,223,281.05
其中：账龄组合	14,775,665.60	96.79	1,041,711.45	7.05	13,733,954.15
关联方组合	489,326.90	3.21			489,326.90
合计	15,264,992.50	100.00	1,041,711.45	6.82	14,223,281.05

2.信用风险特征组合中，采用账龄损失率对照表计提坏账准备的应收账款

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内（含 1 年，下同）	23,783,716.57	1,189,185.83	5.00

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1至2年	300,836.00	30,083.60	10.00
2至3年	32,270.00	6,454.00	20.00
3至4年	168,000.00	84,000.00	50.00
4至5年			80.00
5年以上	163,757.69	163,757.69	100.00
合计	24,448,580.26	1,473,481.12	6.03

（续）

账龄	上年年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1年以内（含1年，下同）	13,374,789.91	668,739.50	5.00
1至2年	54,578.00	5,457.80	10.00
2至3年	1,182,540.00	236,508.00	20.00
3至4年			50.00
4至5年	163,757.69	131,006.15	80.00
5年以上			100.00
合计	14,775,665.60	1,041,711.45	7.05

3.本期转回坏账准备情况

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少		期末余额
			收回或转回	转销	
应收账款坏账准备	1,041,711.45	431,769.67			1,473,481.12

4.本年无实际核销的应收账款。

5. 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例（%）	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
常州市南泰气弹簧有限公司	1,388,500.00		1,388,500.00	5.54	69,425.00

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例（%）	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
江苏永茂国际货运有限公司	1,378,800.00		1,378,800.00	5.51	68,940.00
常州市佳诺福气弹簧有限公司	1,323,000.00		1,323,000.00	5.28	66,150.00
江苏大发电子科技有限公司	1,280,000.00		1,280,000.00	5.11	64,000.00
常州汇才商贸有限公司	1,233,000.00		1,233,000.00	4.92	61,650.00
合计	6,603,300.00		6,603,300.00	26.36	330,165.00

（二）其他应收款

项　目	期末余额	上年年末余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	2,399,604.00	1,858,742.40
合　计	2,399,604.00	1,858,742.40

1.其他应收款按坏账准备计提方法分类披露

类别	2025 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	2,705,028.00	100.00	305,424.00	11.29	2,399,604.00
其中：账龄风险组合	875,628.00	32.37	305,424.00	34.88	570,204.00
低风险组合	1,829,400.00	67.63			1,829,400.00
合计	2,705,028.00	100.00	305,424.00	11.29	2,399,604.00

（续）

种类	2024 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	2,089,328.00	100.00	230,585.60	11.04	1,858,742.40
其中：账龄风险组合	861,428.00	41.23	230,585.60	26.77	630,842.40
低风险组合	1,227,900.00	58.77			1,227,900.00
合计	2,089,328.00	100.00	230,585.60	11.04	1,858,742.40

2.按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	959,700.00	1,352,900.00
1-2 年	1,182,900.00	190,000.00
2-3 年	190,000.00	165,428.00
3-4 年	51,428.00	350,000.00
4-5 年	300,000.00	
5 年以上	21,000.00	31,000.00
小计	2,705,028.00	2,089,328.00
减：坏账准备	305,424.00	230,585.60
合计	2,399,604.00	1,858,742.40

3．其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末余额	上年年末余额
保证金、押金	875,628.00	861,428.00
往来款	1,829,400.00	1,227,900.00
合计	2,705,028.00	2,089,328.00

4．坏账计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
上年年末余额	23,000.00	207,585.60		230,585.60

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）	
上年年末余额在本年：				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本年计提	-10,790.00	85,628.40		74,838.40
本年转回				
本年转销				
本年核销				
其他变动				
期末余额	12,210.00	293,214.00		305,424.00

5.本期无实际核销的其他应收款情况。

6．按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例（%）	坏账准备年末余额
常州金爵商务有限公司	往来款	1,266,500.00	4 年以内	46.82	
常州酒众酒类销售有限公司	往来款	562,600.00	1-2 年	20.80	
安徽口子酒营销有限公司	保证金	300,000.00	4-5 年	11.09	240,000.00
宜宾五粮液酒类销售有限责任公司	保证金	250,000.00	1-2 年	9.24	25,000.00
贵州茅台酱香酒营销有限公司	保证金	220,000.00	1 年以内	8.13	11,000.00
合计		2,599,100.00		96.08	276,000.00

（三）长期股权投资

1．长期股权投资分类

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	8,760,000.00		8,760,000.00	8,760,000.00		8,760,000.00

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合计	8,760,000.00		8,760,000.00	8,760,000.00		8,760,000.00

2．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	计提减值准备	其他
常州酒众酒类销售有限公司	5,100,000.00					
常州金爵商务有限公司	1,000,000.00					
八窖酒库商业管理有限公司	2,660,000.00					
合计	8,760,000.00					

（续）

被投资单位	期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
常州酒众酒类销售有限公司	5,100,000.00	
常州金爵商务有限公司	1,000,000.00	
八窖酒库商业管理有限公司	2,660,000.00	
合计	8,760,000.00	

（四）营业收入、营业成本

1.营业收入及成本列示

项目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	49,812,426.14	45,883,125.29	74,681,962.66	66,215,063.33
其他业务	1,501,324.98		1,675,568.87	
合计	51,313,751.12	45,883,125.29	76,357,531.53	66,215,063.33

2.主营业务收入、主营业务成本按收入类别列示

项目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
酒类商品销售	49,030,170.55	45,242,945.08	73,756,147.36	65,416,235.83

其他商品销售	782,255.59	640,180.21	925,815.30	798,827.50
合计	49,812,426.14	45,883,125.29	74,681,962.66	66,215,063.33

十三、补充资料

（一）非经常性损益明细表

项目	本期金额
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	
计入当期损益的政府补助，但与企业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	13,991.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	
非货币性资产交换损益	
委托他人投资或管理资产的损益	
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	
债务重组损益	
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回	
对外委托贷款取得的损益	
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	
受托经营取得的托管费收入	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	

项目	本期金额
小计	13,991.00
所得税影响额	
合计	13,991.00

（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（元/股）	
		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	-10.40	-0.0896	-0.0896
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	-10.43	-0.0899	-0.0899

江苏大隆汇文化科技股份有限公司

2026 年 4 月 23 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 请填写具体原因 √不适用

（二） 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

□适用 √不适用

二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	
计入当期损益的政府补助，但与企业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	13,991.00
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	
非经常性损益合计	13,991.00
减：所得税影响数	
少数股东权益影响额（税后）	
非经常性损益净额	13,991.00

三、 境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用