

广东遥望科技集团股份有限公司

审计报告

德皓审字[2026]00001923号

北京德皓国际会计师事务所(特殊普通合伙)

Beijing Dehao International Certified Public Accountants (Limited Liability Partnership)

广东遥望科技集团股份有限公司

审计报告及财务报表

(2025年1月1日至2025年12月31日止)

	目 录	页 次
一、	审计报告	1-8
二、	已审财务报表	
	合并资产负债表	1-2
	合并利润表	3
	合并现金流量表	4
	合并股东权益变动表	5-6
	母公司资产负债表	7-8
	母公司利润表	9
	母公司现金流量表	10
	母公司股东权益变动表	11-12
	财务报表附注	1-149

审计报告

德皓审字[2026]00001923号

广东遥望科技集团股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了广东遥望科技集团股份有限公司(以下简称遥望科技公司)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,公允反映了遥望科技公司 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,我们独立于遥望科技公司,并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。我们

相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

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

我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

1. 营业收入的确认

2. 商誉减值

(一) 营业收入的确认

1. 事项描述

遥望科技 2025 年度营业收入 330,278.82 万元，是公司营业利润的主要来源，存在管理层为达到业绩目标而虚增营业收入的风险，因此，我们将遥望科技公司营业收入的确认确定为关键审计事项。

收入确认的会计政策详情及收入的分析请参阅财务报表附注“三、重要会计政策、会计估计（三十六）收入”所述的会计政策及“五、合并财务报表主要项目附注”注释 38。

2. 审计应对

我们对于营业收入的确认所实施的重要审计程序包括：

(1) 了解、评价并测试销售与收款管理的关键内部控制设计和运行的有效性；

(2) 询问公司管理层、业务相关人员，了解公司不同业务类型的业务模式，关注业务模式较上年度是否发生新的变化。针对不同业务模式梳理不同收入确认时点和方法，进而评估公司营业收入的确认政策是否符合企业会计准则的要求；

(3) 特别关注营业收入总额法及净额法适用的判断。重点关注公司在互联网广告代理业务中是主要责任人还是代理人角色，公司在向客户转让商品前是否控制该商品，公司在此业务中是否对流量资源提供了重大整合服务；

(4) 对营业收入进行分析性复核，纵向分析营业收入、毛利率的年度变化情况，横向比较公司数据与同行业数据，查明数据变化原因，核实其商业合理性；

(5) 通过企查查等查询主要客户的注册时间、注册地址、注册资本、经营范围、实际经营地址等信息，分析主要客户的采购内容、采购金额是否与其经营范围、业务规模等相匹配；

(6) 通过企查查等查询主要客户的股权结构、管理层与被审计单位、管理层、治理层以及其他关键人员是否存在关联关系，若存在关联关系，则执行进一步审计程序（包括但不限于了解关联交易的商业理由、比较关联方与非关联方的交易条件等）；

(7) 对营业收入进行细节测试，检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、销售发票、客户签收单、结算单、销售小票、销售订单、物流单、客户签收记录等；

(8) 独立聘请所内 IT 专家对公司营业收入确认相关的信息系统进行测试，与 IT 测试专家沟通测试目的、测试范围及测试方法等，对 IT 专家的工作底稿及报告进行复核；

(9) 结合应收账款、合同负债的审计，选择主要客户函证销售额，对重要的客户进行现场走访；

(10) 对资产负债表日前后的营业收入进行截止性测试，以确认营业收入均记入恰当的会计期间；

(11) 取得资产负债表日后销售退回记录，检查是否存在提前确

认收入的情况；比较分析本年度与以前年度的退货率，分析是否存在异常变化。

基于已执行的审计工作，我们认为，管理层在营业收入确认中采用的假设和方法是可接受的、管理层对营业收入确认的总体评估是可以接受的、管理层对营业收入确认的相关判断及估计是合理的。

（二）商誉减值

1. 事项描述

截至 2025 年 12 月 31 日，遥望科技公司商誉账面原值 185,506.54 万元，减值准备 70,632.61 万元，账面价值 114,873.93 万元，商誉账面价值占资产总额 24.36%。遥望科技公司管理层在确定资产组的可收回金额时作出了重大判断，可收回金额计算中采用的关键假设包括：营业收入增长率、毛利率、折现率等。由于遥望科技公司商誉减值迹象明显，且涉及管理层重大判断，因此我们将商誉减值事项作为关键审计事项。

商誉减值相关的会计政策详情及商誉减值分析请参阅财务报表附注“三、重要会计政策、会计估计（二十九）长期资产减值”所述的会计政策及“五、合并财务报表主要项目附注”注释 17。

2. 审计应对

我们对于商誉减值测试所实施的重要审计程序包括：

- （1）了解并检查测试与商誉减值相关的关键内部控制；
- （2）评价减值测试方法的适当性，着重关注资产组或资产组组合确定的恰当性，商誉减值测试关键指标前后年度的一致性；
- （3）评价管理层减值测试相关的关键假设的合理性，包括：营业收入增长率、毛利率和适用的折现率等关键假设；
- （4）对管理层聘请的评估专家所做的商誉减值测试进行复核。

评价管理层外聘的评估专家的独立性及专业胜任能力，复核估评专家的工作底稿及其出报的评估报告，与评估专家讨论其对管理层预测数据的复核方法及合理性分析，评价商誉减值测试的合理性；

（5）复核资产组可收回金额的计算是否准确，比较商誉所在资产组的账面价值与其可收回金额的差异，确认是否存在商誉减值情况以及商誉减值金额计算是否准确；

（6）检查财务报表及附注中有关商誉的减值以及所采用的关键假设的披露是否符合企业会计准则的要求。

基于已执行的审计工作，我们认为，管理层在商誉减值测试中采用的假设和方法是可接受的、管理层对商誉减值测试总体评估是可以接受的、管理层对商誉减值测试的相关判断及估计是合理的。

四、其他信息

遥望科技公司管理层对其他信息负责。其他信息包括遥望科技公司 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

遥望科技公司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，遥望科技公司管理层负责评估遥望科技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遥望科技公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督遥望科技公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

2. 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

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，就可能对遥望科技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告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遥望科技公司不能持续经营。

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

6. 就遥望科技公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

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。

(此页无正文，为德皓审字[2026]00001923 号报告之签字页)

北京德皓国际会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：_____

（项目合伙人） 辛庆辉

中国·北京

中国注册会计师：_____

高晓普

二〇二六年四月二十六日



合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：广东遥望科技集团股份有限公司

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

	附注五	期末余额	上期期末余额
流动资产：			
货币资金	注释1	250,998,118.60	454,710,665.62
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	注释2	396,923,053.06	617,201,395.54
应收款项融资			
预付款项	注释3	146,517,392.27	240,786,234.89
其他应收款	注释4	101,997,390.91	141,748,786.02
存货	注释5	252,904,972.71	390,415,333.58
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	注释6	4,876,252.47	1,355,669.00
其他流动资产	注释7	233,303,891.36	171,901,995.14
流动资产合计		1,387,521,071.38	2,018,120,079.79
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款	注释8	40,943,758.94	62,273,170.35
长期股权投资	注释9	92,034,945.11	119,213,888.99
其他权益工具投资	注释10	53,517,651.10	66,750,000.00
其他非流动金融资产	注释11	97,402,853.91	79,537,029.88
投资性房地产	注释12	360,533,025.73	354,029,246.36
固定资产	注释13	498,826,099.41	191,979,102.23
在建工程	注释14		289,503,577.67
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	注释15	286,220,992.56	366,991,662.81
无形资产	注释16	166,340,123.98	170,239,463.50
开发支出			
商誉	注释17	1,148,739,291.51	1,179,117,953.78
长期待摊费用	注释18	271,430,805.66	360,910,877.37
递延所得税资产	注释19	281,836,288.45	323,553,875.68
其他非流动资产	注释20	25,748,972.81	51,481,379.26
非流动资产合计		3,323,574,809.17	3,615,581,227.88
资产总计		4,711,095,880.55	5,633,701,307.67

(后附财务报表附注为财务报表的组成部分)

企业法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：





合并资产负债表（续）

2025年12月31日

编制单位：山东遥望科技集团股份有限公司（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

	附注五	期末余额	上期期末余额
流动负债：			
短期借款	注释21	596,381,463.00	690,907,487.51
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	注释22	4,169,543.00	47,536,242.00
应付账款	注释23	524,759,833.29	469,951,913.12
预收款项			
合同负债	注释24	58,632,537.04	95,821,307.92
应付职工薪酬	注释25	36,756,244.31	47,843,635.02
应交税费	注释26	90,141,313.88	76,785,583.16
其他应付款	注释27	172,653,674.18	140,264,156.26
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	注释28	57,443,863.09	22,627,122.72
其他流动负债	注释29	5,439,381.86	16,248,073.99
流动负债合计		1,546,377,853.65	1,607,985,521.70
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	注释30	331,159,026.55	489,395,891.23
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	注释31	3,434,000.00	
递延所得税负债	注释19	68,455,109.02	88,455,927.69
其他非流动负债			
非流动负债合计		403,048,135.57	577,851,818.92
负债合计		1,949,425,989.22	2,185,837,340.62
股东权益：			
股本	注释32	935,130,353.00	929,777,844.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	注释33	5,271,568,416.55	5,400,109,237.17
减：库存股	注释34	46,771,200.00	151,045,220.36
其他综合收益	注释35	-53,454,514.24	-42,379,247.06
专项储备			
盈余公积	注释36	69,931,642.59	69,931,642.59
未分配利润	注释37	-3,428,120,823.25	-2,773,620,770.78
归属于母公司股东权益合计		2,748,283,874.65	3,432,773,485.56
少数股东权益		13,386,016.68	15,090,481.49
股东权益合计		2,761,669,891.33	3,447,863,967.05
负债和股东权益总计		4,711,095,880.55	5,633,701,307.67

（后附财务报表附注为财务报表的组成部分）

企业法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：





合并利润表

2025年度

编制单位：广东遥望科技集团股份有限公司

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

	附注五	本期金额	上期金额
一、营业总收入	注释38	3,302,788,210.64	4,763,222,793.76
减：营业成本	注释38	3,090,643,228.92	4,575,209,121.23
税金及附加	注释39	9,225,462.44	12,069,065.48
销售费用	注释40	140,713,298.18	208,427,229.04
管理费用	注释11	337,788,939.73	546,533,558.74
研发费用	注释12	56,737,475.12	94,168,085.32
财务费用	注释43	71,445,084.94	67,659,749.89
其中：利息费用		72,093,643.88	72,136,042.40
利息收入		1,722,268.45	5,633,873.47
加：其他收益	注释44	14,366,963.42	40,839,609.19
投资收益（损失以“-”号填列）	注释45	-15,240,084.00	1,100,940.55
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-11,397,503.10	2,621,606.26
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
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）	注释16	5,929,400.53	-44,627.32
信用减值损失（损失以“-”号填列）	注释47	-121,058,340.89	-202,288,419.83
资产减值损失（损失以“-”号填列）	注释48	-98,907,176.53	-176,367,113.92
资产处置收益（损失以“-”号填列）	注释49	-3,806,766.29	498,340.88
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-622,481,282.45	-1,077,104,286.39
加：营业外收入	注释50	2,011,743.39	4,299,284.52
减：营业外支出	注释51	5,943,265.48	4,561,794.54
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-626,412,804.54	-1,077,366,796.41
减：所得税费用	注释52	28,701,991.86	-64,680,102.59
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-655,114,796.40	-1,012,686,693.82
其中：同一控制下企业合并被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类			
持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-655,114,796.40	-1,012,686,693.82
终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		-648,700,052.47	-1,001,261,962.67
少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-6,414,743.93	-11,424,731.15
五、其他综合收益的税后净额		-16,886,460.71	-13,476,448.75
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-16,875,267.18	-13,476,448.75
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-16,971,155.37	-13,386,586.60
1. 重新计量设定受益计划净变动额			
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		-16,971,155.37	-13,386,586.60
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		95,888.19	-89,862.15
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		95,888.19	-89,862.15
7. 一揽子处置子公司在丧失控制权之前产生的投资收益			
8. 其他资产转换为公允价值模式计量的投资性房地产			
9. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-11,193.53	
六、综合收益总额		-672,001,257.11	-1,026,163,142.57
归属于母公司所有者的综合收益总额		-665,575,319.65	-1,014,738,411.42
归属于少数股东的综合收益总额		-6,425,937.46	-11,424,731.15
七、每股收益：			
（一）基本每股收益		-0.70	-1.09
（二）稀释每股收益		-0.70	-1.09

(后附财务报表附注为财务报表的组成部分)

企业法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：





合并现金流量表

2025年度

编制单位：广东遥望科技集团股份有限公司

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

	附注五	本期金额	上期金额
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		5,794,656,429.36	6,953,005,709.90
收到的税费返还		247,562.55	2,218,383.79
收到其他与经营活动有关的现金	注释53	414,844,498.37	456,248,204.98
经营活动现金流入小计		6,209,748,490.28	7,411,472,298.67
购买商品、接受劳务支付的现金		5,165,292,629.01	5,909,453,887.65
支付给职工以及为职工支付的现金		454,136,223.50	619,554,988.26
支付的各项税费		32,534,528.62	121,621,837.26
支付其他与经营活动有关的现金	注释53	439,502,225.06	629,039,053.24
经营活动现金流出小计		6,091,465,606.19	7,279,669,766.41
经营活动产生的现金流量净额		118,282,884.09	131,802,532.26
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金		11,231,602.63	446,568.17
取得投资收益收到的现金		559,448.17	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,572,450.82	1,278,420.82
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			4,080,234.97
收到其他与投资活动有关的现金	注释53		310,693.75
投资活动现金流入小计		13,363,501.62	6,115,917.71
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		69,870,431.71	155,420,416.68
投资支付的现金		19,893,137.00	29,331,962.20
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		1,689,819.68	
支付其他与投资活动有关的现金	注释53		314,914.77
投资活动现金流出小计		91,453,388.39	185,067,293.65
投资活动产生的现金流量净额		-78,089,886.77	-178,951,375.94
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		48,166,098.09	16,647,782.06
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		498.09	16,647,782.06
取得借款收到的现金		644,490,000.00	739,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	注释53	730,000,000.00	80,000,000.00
筹资活动现金流入小计		1,422,656,098.09	835,647,782.06
偿还债务支付的现金		738,836,037.00	953,300,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		55,869,530.38	39,249,237.93
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			2,753,433.43
支付其他与筹资活动有关的现金	注释53	825,421,216.06	131,156,513.06
筹资活动现金流出小计		1,620,126,783.44	1,123,705,750.99
筹资活动产生的现金流量净额		-197,470,685.35	-288,057,968.93
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-28,657.82	-180,417.92
五、现金及现金等价物净增加额		-157,306,145.85	-335,387,230.53
加：期初现金及现金等价物余额		372,494,486.04	707,881,716.57
六、期末现金及现金等价物余额		215,188,140.19	372,494,486.04

(后附财务报表附注为财务报表的组成部分)

企业法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：





合并股东权益变动表

2025年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

	归属于母公司普通股股东权益									
	股本		资本公积		盈余公积		未分配利润		少数股东权益	
	优先股	普通股	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	929,777,844.00		5,409,109,237.17	151,045,220.36	42,319,247.06		69,931,642.59	-2,773,620,770.78	15,090,461.49	3,447,663,967.05
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	929,777,844.00		5,409,109,237.17	151,045,220.36	42,319,247.06		69,931,642.59	-2,773,620,770.78	15,090,461.49	3,447,663,967.05
三、本年年末余额	5,352,509.00		-128,540,820.82	-104,274,020.36	-11,075,267.18	-16,875,267.18	-554,500,052.47	-646,700,052.47	-1,704,464.81	-886,194,015.72
(一)综合收益总额	5,352,509.00		-128,540,820.82	-104,274,020.36	-11,075,267.18	-16,875,267.18	-554,500,052.47	-646,700,052.47	-1,704,464.81	-886,194,015.72
(二)股东投入和减少资本	14,335,000.00		33,830,600.00	48,165,600.00					4,721,472.65	-14,192,818.61
1. 股东投入的普通股										
2. 其他权益工具持有者投入资本										
3. 股份支付计入股东权益的金额										
4. 其他	-9,982,491.00		-18,215,611.90	-152,409,620.36					-88,634.30	-19,314,256.20
(三)利润分配									4,820,306.95	5,121,447.59
1. 提取盈余公积										
2. 对股东的分配										
3. 其他										
(四)所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增股本										
2. 盈余公积转增股本										
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. 其他权益工具转出留存收益										
6. 其他										
(五)专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(六)其他										
四、本年年末余额	595,130,253.00		5,271,568,416.55	46,771,200.00	-52,454,514.74		69,231,642.59	-3,428,120,623.25	13,396,016.68	2,781,669,891.33

合并所有者权益变动表

合并资产负债表





合并股东权益变动表

2023年度

(除特别说明外，金额单位均为人民币元)

	上期余额										
	股本	优先股	其他权益工具 资本公积	其他	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	930,604,260.00				5,397,738,980.83	160,051,211.49	-28,982,798.31	69,331,642.59	-1,772,358,808.11	7,853,477.70	4,444,515,553.21
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	930,604,260.00				5,397,738,980.83	160,051,211.49	-28,982,798.31	69,331,642.59	-1,772,358,808.11	7,853,477.70	4,444,515,553.21
三、本年增减变动金额	-426,418.00				2,370,246.34	-9,005,991.13	-13,476,448.75	-1,001,261,962.87	-11,424,731.15	7,537,001.79	-996,851,698.16
(一) 综合收益总额											
1. 税后利润											
2. 其他综合收益											
(二) 股东投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入股东权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 向股东分配											
3. 其他											
(四) 股东权益内部结转											
1. 资本公积转增股本											
2. 盈余公积转增股本											
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. 本期计提											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本年年末余额	929,777,842.00				5,400,109,227.17	151,045,220.36	-42,379,247.06	69,331,642.59	-2,773,620,770.28	15,096,481.49	3,447,663,987.05

(后附财务报表附注(五)与财务报表其他组成部分)

企业法定代表人

主管会计工作负责人

会计机构负责人





母公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位：广东遥望科技集团股份有限公司

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

	附注十七	期末余额	上期期末余额
流动资产：			
货币资金		1,197,527.63	1,675,504.93
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	注释1	352,508,983.65	458,450,286.34
应收款项融资			
预付款项		1,197.10	296,914.62
其他应收款	注释2	428,230,677.74	390,210,440.07
存货		34,028,101.72	49,425,266.98
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			
流动资产合计		815,966,487.84	900,058,412.94
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	注释3	4,410,103,240.76	4,453,865,920.93
其他权益工具投资		86,000,000.00	86,000,000.00
其他非流动金融资产			
投资性房地产		15,337,279.91	21,693,366.94
固定资产		58,578,482.72	57,982,011.81
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		73,029.35	47,546.43
无形资产		13,025,151.25	14,082,349.94
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		89,398.55	230,819.87
递延所得税资产		18,257.34	11,886.61
其他非流动资产		3,028,509.21	2,622,202.82
非流动资产合计		4,586,253,349.09	4,636,536,105.35
资产总计		5,402,219,836.93	5,536,594,518.29

(后附财务报表附注为财务报表的组成部分)

企业法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：





母公司资产负债表（续）

2025年12月31日

编制单位：

广东通望科技集团股份有限公司

（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

	附注十七	期末余额	上期期末余额
流动负债：			
短期借款		25,027,500.00	69,066,473.62
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		230,014,312.33	212,574,601.53
预收款项			
合同负债		231,621.90	39,590.61
应付职工薪酬		623,258.06	2,848,063.57
应交税费		38,303,431.66	38,920,018.06
其他应付款		595,162,395.09	559,489,165.59
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		69,141.96	89,351.77
其他流动负债		20,845.99	3,651.99
流动负债合计		889,452,506.99	883,030,916.74
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			
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		18,257.34	11,886.61
其他非流动负债			
非流动负债合计		18,257.34	11,886.61
负债合计		889,470,764.33	883,042,803.35
股东权益：			
股本		935,130,353.00	929,777,844.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		5,515,352,837.84	5,644,232,980.18
减：库存股		46,771,200.00	151,045,220.36
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		69,931,642.59	69,931,642.59
未分配利润		-1,960,894,560.83	-1,839,345,531.47
股东权益合计		4,512,749,072.60	4,653,551,714.94
负债和股东权益总计		5,402,219,836.93	5,536,594,518.29

（后附财务报表附注为财务报表的组成部分）

企业法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：





母公司利润表

2025年度

编制单位：广东遥望科技集团股份有限公司

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

	附注十七	本期金额	上期金额
一、营业收入	注释4	9,300,068.66	42,906,331.16
减：营业成本		6,720,082.03	38,412,485.72
税金及附加		1,463,915.14	1,923,887.37
销售费用		8,479,564.58	16,126,060.31
管理费用		23,333,166.75	27,564,498.18
研发费用			
财务费用		21,495,144.73	22,988,417.82
其中：利息费用		20,597,386.53	21,834,521.65
利息收入		15,794.46	16,170.25
加：其他收益		69,786.21	35,744.24
投资收益（损失以“-”号填列）	注释5	-20,906,553.12	-2,739,086.25
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
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）		-34,462,223.97	-152,686,279.48
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-13,851,794.46	-13,598,998.84
资产处置收益（损失以“-”号填列）		11,461.42	178,504.15
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-121,331,128.49	-232,919,134.42
加：营业外收入		20,574.13	10,202.45
减：营业外支出		238,475.00	783,170.35
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-121,549,029.36	-233,692,102.32
减：所得税费用			206,549.16
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-121,549,029.36	-233,898,651.48
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-121,549,029.36	-233,898,651.48
（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净变动额			
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. 一揽子处置子公司在丧失控制权之前产生的投资收益			
8. 其他资产转换为公允价值模式计量的投资性房地产			
9. 其他			
六、综合收益总额		-121,549,029.36	-233,898,651.48
七、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

(后附财务报表附注为财务报表的组成部分)

企业法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：





母公司现金流量表

2025年度

编制单位：广东通望科技集团股份有限公司

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

	附注十七	本期金额	上期金额
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		84,622,061.28	76,957,460.02
收到的税费返还		9,084.26	
收到其他与经营活动有关的现金		91,083,263.85	171,228,293.28
经营活动现金流入小计		175,714,409.39	248,185,753.30
购买商品、接受劳务支付的现金			514,371.00
支付给职工以及为职工支付的现金		9,325,210.60	11,679,982.02
支付的各项税费		1,921,499.54	14,662,214.30
支付其他与经营活动有关的现金		118,739,471.67	193,503,095.18
经营活动现金流出小计		129,986,181.81	220,359,662.50
经营活动产生的现金流量净额		45,728,227.58	27,826,090.80
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金			
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		11,696.00	42,538.00
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		11,696.00	42,538.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,581,391.40	1,856,273.71
投资支付的现金		16,000.00	10,115,000.00
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			
投资活动现金流出小计		1,597,391.40	11,971,273.71
投资活动产生的现金流量净额		-1,585,695.40	-11,928,735.71
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		48,165,600.00	
取得借款收到的现金		75,000,000.00	119,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		17,394,400.00	41,429,829.48
筹资活动现金流入小计		140,560,000.00	160,429,829.48
偿还债务支付的现金		119,000,000.00	105,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		3,980,537.47	3,144,999.38
支付其他与筹资活动有关的现金		62,914,659.00	74,187,369.76
筹资活动现金流出小计		185,895,196.47	182,332,369.14
筹资活动产生的现金流量净额		-45,335,196.47	-21,902,539.66
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			-213,872.39
五、现金及现金等价物净增加额		-1,192,664.29	-6,219,056.96
加：期初现金及现金等价物余额		1,675,504.93	7,894,561.89
六、期末现金及现金等价物余额		482,840.64	1,675,504.93

(后附财务报表附注为财务报表的组成部分)

企业法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：





母公司股东权益变动表

2023年1月

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

	年初余额			本期末余额						
	股本	其他权益工具	其他	资本公积	减: 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	929,777,844.00			5,644,232,980.18	151,045,220.35			69,931,642.59	-1,839,245,531.47	4,653,551,714.54
加: 会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	929,777,844.00			5,644,232,980.18	151,045,220.35			69,931,642.59	-1,839,245,531.47	4,653,551,714.54
三、本年年增减变动金额										
(一) 综合收益总额	5,352,509.00			-128,880,142.34	-104,274,020.35				-121,549,029.35	-121,549,029.35
(二) 股东投入和减少资本	14,335,000.00			33,830,600.00	49,155,600.00					19,253,612.98
1. 股东投入的普通股										
2. 其他权益工具持有者投入资本										
3. 股份支付计入股东权益的金额										
4. 其他										
(三) 利润分配	-4,982,491.00			-143,457,129.35	-152,439,620.35					-19,253,612.98
1. 提取盈余公积										
2. 对股东的分配										
3. 其他										
(四) 股东权益内部结转										
1. 资本公积转增股本										
2. 盈余公积转增股本										
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、本年年末余额	935,130,353.00			5,515,352,837.84	45,771,200.00			69,931,642.59	-1,960,894,560.83	4,572,749,072.60

(后附财务报表附注为财务报表的重要组成部分)

法定代表人:



主管会计工作负责人:



会计机构负责人:





母公司股东权益变动表

2023年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

	上期金额						
	股本	其他权益工具	资本公积	盈余公积	其他综合收益	专项储备	合计
一、上年年末余额	390,604,260.00		5,638,395,029.58	160,051,211.49			69,931,642.59
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年期初余额	390,604,260.00		5,638,395,029.58	160,051,211.49			69,931,642.59
三、本年增减变动金额							
(一) 综合收益总额			7,867,290.60	-9,005,991.13			-1,138,700.53
(二) 股东投入和减少资本							
1. 股东投入的普通股							
2. 其他权益工具持有者投入资本							
3. 股份支付计入股东权益的金额							
4. 其他							
(三) 利润分配							
1. 提取盈余公积							
2. 对股东的分配							
3. 其他							
(四) 股东权益内部结转							
1. 资本公积转增股本							
2. 盈余公积转增股本							
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、本年年末余额	390,604,260.00		5,646,262,320.18	151,045,220.36			68,792,942.06

编制单位：北京通望科技集团股份有限公司
 编制日期：2024年3月31日
 企业法定代表人：_____

如 谢

王 祥

王 祥

王祥会计工作负责人

会计机构负责人

广东遥望科技集团股份有限公司 2025 年度财务报表附注

一、公司基本情况

(一) 公司注册地、组织形式和总部地址

广东遥望科技集团股份有限公司（原名星期六股份有限公司、佛山遥望科技股份有限公司，以下简称公司或本公司）系经国家商务部批准，由云南兆隆企业管理有限公司（原名深圳市星期六投资控股有限公司）、LYONEGROUPTTE.LTD.、SureJoycelimited、深圳市海恒投资有限公司、AvexRicheDevelopmentLtd. 和上海迈佳网络科技有限公司发起设立的股份有限公司。公司于 2009 年 9 月 3 日在深圳证券交易所上市，现持有统一社会信用代码为 914406007417025524 的营业执照。

经过历年的派送红股、增发新股，截至 2025 年 12 月 31 日，本公司累计发行股本总数 935,130,353 股，注册地址：广东省佛山市南海区桂城街道庆安路 2 号 A 幢 A101 室-A105，总部地址：广东省佛山市南海区桂城街道庆安路 2 号 A 幢 A101 室-A105。实际控制人为张泽民及其妻梁怀宇。

(二) 公司业务性质和主要经营活动

本公司所属行业为信息传输、软件和信息技术服务业-互联网和相关服务。目前，公司的业务主要分为两大板块，以移动互联网精准营销为核心的信息技术服务业务及多品牌中高端时尚皮鞋的销售、并批发、零售多元化的时尚产品业务。

(三) 合并财务报表范围

本公司本期纳入合并范围的子公司共 232 户，详见本附注八、在其他主体中的权益。本期纳入合并财务报表范围的主体较上期相比，增加 27 户，减少 28 户，合并范围变更主体的具体信息详见附注七、合并范围的变更。

(四) 财务报表的批准报出

本财务报表业经公司董事会于 2026 年 4 月 26 日批准报出。

二、财务报表的编制基础

(一) 财务报表的编制基础

本公司根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和具体企业会计准则、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”)进行确认和计量,在此基础上,结合中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》(2023 年修订)的规定,编制财务报表。

(二)持续经营

本公司对报告期末起 12 个月的持续经营能力进行了评价,未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项或情况。因此,本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

(三)记账基础和计价原则

本公司会计核算以权责发生制为记账基础。除某些金融工具以公允价值计量外,本财务报表以历史成本作为计量基础。资产如果发生减值,则按照相关规定计提相应的减值准备。

三、重要会计政策、会计估计

(一)具体会计政策和会计估计提示

本公司根据生产经营特点确定具体会计政策和会计估计,主要体现在存货的计价方法(附注三、(十七))、应收款项坏账准备计提的方法(附注三、(十四))、固定资产折旧和无形资产摊销(附注三、(二十四)、(二十八))、投资性房地产的计量模式(附注三、(二十三))、收入的确认时点(附注三(三十六))等。

(二)遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

(三)会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

(四)营业周期

营业周期是指企业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。

(五)记账本位币

本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定港元为其记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

(六)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账款	单项期末余额 100 万元及以上
重要的单项计提坏账准备的其他应收款	单项期末余额 10 万元及以上
本期重要的应收款项核销	单项期末余额 10 万元及以上
账龄超过一年且金额重要的预付款项	单项期末余额 100 万元及以上
账龄超过一年的重要应付账款	单项期末余额 100 万元以上
账龄超过一年的重要其他应付款	单项期末余额 100 万元以上
重要的在建工程	投资预算总额 3,000 万元及以上
重要的非全资子公司	子公司资产期末余额 2,000 万元及以上
重要的联营企业	长期股权投资期末账面价值 500 万元以上

(七) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 分步实现企业合并过程中的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，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. 同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中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，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

如果存在或有对价并需要确认预计负债或资产，该预计负债或资产金额与后续或有对价结算金额的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足的，调整留存收益。

对于通过多次交易最终实现企业合并的，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，在取得控制权日，长期股权投资初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。对于合并日之前持有的股权投资，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，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的

基础进行会计处理；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所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。

3. 非同一控制下的企业合并

购买日是指本公司实际取得对被购买方控制权的日期，即被购买方的净资产或生产经营决策的控制权转移给本公司的日期。同时满足下列条件时，本公司一般认为实现了控制权的转移：

- ①企业合并合同或协议已获本公司内部权力机构通过。
- ②企业合并事项需要经过国家有关主管部门审批的，已获得批准。
- ③已办理了必要的财产权转移手续。
- ④本公司已支付了合并价款的大部分，并且有能力、有计划支付剩余款项。
- ⑤本公司实际上已经控制了被购买方的财务和经营政策，并享有相应的利益、承担相应的风险。

本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

本公司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；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，合并日之前持有的股权投资采用权益法核算的，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；购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。合并日之前持有的股权投资采用金融工具确认和计量准则核算的，以该股权投资在合并日的公允价值加上新增投资成本之和，作为合并日的初始投资成本。原持有股权的公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应全部转入合并日当期的投资收益。

4. 为合并发生的相关费用

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直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

(八)控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1. 控制的判断标准

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

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

2. 合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的单独主体）均纳入合并财务报表。

3. 合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并股东权益变动表的影响。如果站在企业集团合并财务报表角度与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从企业集团的角度对该交易予以调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

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

（1）增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司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以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

（2）处置子公司或业务

1) 一般处理方法

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

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

2) 分步处置子公司

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，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：

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

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

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

（3）购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

（4）不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

（九）合营安排分类及共同经营会计处理方法

1. 合营安排的分类

本公司根据合营安排的结构、法律形式以及合营安排中约定的条款、其他相关事实和情况等因素，将合营安排分为共同经营和合营企业。

未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营；通过单独主体达成的合营安排，通常划分为合营企业；但有确凿证据表明满足下列任一条件并且符合相关法律法规规定的合营安排划分为共同经营：

（1）合营安排的法律形式表明，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务。

（2）合营安排的合同条款约定，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和

承担义务。

(3) 其他相关事实和情况表明，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务，如合营方享有与合营安排相关的几乎所有产出，并且该安排中负债的清偿持续依赖于合营方的支持。

2. 共同经营会计处理方法

本公司确认共同经营中利益份额中与本公司相关的下列项目，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。

本公司向共同经营投出或出售资产等（该资产构成业务的除外），在该资产等由共同经营出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。投出或出售的资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，本公司全额确认该损失。

本公司自共同经营购买资产等（该资产构成业务的除外），在将该资产等出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。购入的资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，本公司按承担的份额确认该部分损失。

本公司对共同经营不享有共同控制，如果本公司享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债的，仍按上述原则进行会计处理，否则，应当按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

(十) 现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（一般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、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

(十一) 外币业务和外币报表折算

1. 外币业务

外币业务交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

资产负债表日，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

2. 外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用当期平均汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额计入其他综合收益。

处置境外经营时，将资产负债表中其他综合收益项目中列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自其他综合收益项目转入处置当期损益；在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

(十二)金融工具

本公司在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。

实际利率法是指计算金融资产或金融负债的摊余成本以及将利息收入或利息费用分摊计入各会计期间的方法。

实际利率，是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量，折现为该金融资产账面余额或该金融负债摊余成本所使用的利率。在确定实际利率时，在考虑金融资产或金融负债所有合同条款(如提前还款、展期、看涨期权或其他类似期权等)的基础上估计预期现金流量，但不考虑预期信用损失。

金融资产或金融负债的摊余成本是以该金融资产或金融负债的初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，再扣除累计计提的损失准备(仅适用于金融资产)。

1. 金融资产的分类、确认和计量

本公司根据所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下三类：

- (1) 以摊余成本计量的金融资产。

(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

(3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量，但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款或应收票据未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

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，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类，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。

(1) 分类为以摊余成本计量的金融资产

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，且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，则本公司将该金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产。本公司分类为以摊余成本计量的金融资产包括货币资金、部分以摊余成本计量的应收票据、应收账款、其他应收款、债权投资、长期应收款等。

本公司对此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，按摊余成本进行后续计量，其发生减值时或终止确认、修改产生的利得或损失，计入当期损益。除下列情况外，本公司根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入：

1) 对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。

2) 对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，本公司在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，本公司转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

(2) 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

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，且管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标，则本公司将该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

本公司对此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余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从其他综合收益中转出，计入当期损益。

以公允价值计量且变动计入其他综合收益的应收票据及应收账款列报为应收款项融资，其他此类金融资产列报为其他债权投资，其中：自资产负债表日起一年内到期的其他债权投资列报为一年内到期的非流动资产，原到期日在一年以内的其他债权投资列报为其他流动资产。

(3) 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

在初始确认时，本公司可以单项金融资产为基础不可撤销地将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。

此类金融资产的公允价值变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。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从其他综合收益中转出，计入留存收益。本公司持有该权益工具投资期间，在本公司收取股利的权利已经确立，与股利相关的经济利益很可能流入本公司，且股利的金额能够可靠计量时，确认股利收入并计入当期损益。本公司对此类金融资产在其他权益工具投资项目下列报。

权益工具投资满足下列条件之一的，属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：取得该金融资产的目的主要是为了近期出售；初始确认时属于集中管理的可辨认金融资产工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式；属于衍生工具（符合财务担保合同定义的以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外）。

(4) 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

不符合分类为以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产条件、亦不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均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。

本公司对此类金融资产采用公允价值进行后续计量，将公允价值变动形成的利得或损失以及与此类金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

本公司对此类金融资产根据其流动性在交易性金融资产、其他非流动金融资产项目列报。

(5) 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

在初始确认时，本公司为了消除或显著减少会计错配，可以单项金融资产为基础不可撤销地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。

混合合同包含一项或多项嵌入衍生工具，且其主合同不属于以上金融资产的，本公司可以将其整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具。但下列情况除外：

1) 嵌入衍生工具不会对混合合同的现金流量产生重大改变。

2) 在初次确定类似的混合合同是否需要分拆时，几乎不需分析就能明确其包含的嵌入衍生工具不应分拆。如嵌入贷款的提前还款权，允许持有人以接近摊余成本的金额提前偿还贷款，该提前还款权不需要分拆。

本公司对此类金融资产采用公允价值进行后续计量，将公允价值变动形成的利得或损失以及与此类金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

本公司对此类金融资产根据其流动性在交易性金融资产、其他非流动金融资产项目列报。

2. 金融负债的分类、确认和计量

本公司根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。金融负债在初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债、被指定为有效套期工具的衍生工具。

金融负债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负债，相关的交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类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。

满足下列条件之一的，属于交易性金融负债：承担相关金融负债的目的主要是为了在近期内出售或回购；属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式模式；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、符合财务担保合同的衍生工具除外。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，所有公允价值变动均计入当期损益。

在初始确认时，为了提供更相关的会计信息，本公司将满足下列条件之一的金融负债不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：

1) 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企业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，并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告。

本公司对此类金融负债采用公允价值进行后续计量，除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之外，其他公允价值变动计入当期损益。除非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会造成或扩大损益中的会计错配，本公司将所有公允价值变动（包括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

除下列各项外，公司将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，对此类金融负债采

用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益：

- 1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。
- 2) 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。
- 3) 不属于本条前两类情形的财务担保合同，以及不属于本条第 1) 类情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。

财务担保合同是指当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。不属于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的财务担保合同，在初始确认后按照损失准备金额以及初始确认金额扣除担保期内的累计摊销额后的余额孰高进行计量。

3. 金融资产和金融负债的终止确认

(1) 金融资产满足下列条件之一的，终止确认金融资产，即从其账户和资产负债表内予以转销：

- 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，且该转移满足金融资产终止确认的规定。

(2) 金融负债终止确认条件

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，则终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

本公司与借出方之间签订协议，以承担新金融负债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，或对原金融负债（或其一部分）的合同条款做出实质性修改的，则终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债，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。

本公司回购金融负债一部分的，按照继续确认部分和终止确认部分在回购日各自的公允价值占整体公允价值的比例，对该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的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，应当计入当期损益。

4. 金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司在发生金融资产转移时，评估其保留金融资产所有权上的风险和报酬的程度，并分别下列情形处理：

(1) 转移了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债。

(2) 保留了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则继续确认该金融资产。

(3) 既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的(即除本条(1)、(2)之外的其他情形), 则根据其是否保留了对金融资产的控制, 分别下列情形处理:

1) 未保留对该金融资产控制的, 则终止确认该金融资产, 并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债。

2) 保留了对该金融资产控制的, 则按照其继续涉入被转移金融资产的程度继续确认有关金融资产, 并相应确认相关负债。继续涉入被转移金融资产的程度, 是指本公司承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时, 采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

(1) 金融资产整体转移满足终止确认条件的, 将下列两项金额的差额计入当期损益:

1) 被转移金融资产在终止确认日的账面价值。

2) 因转移金融资产而收到的对价, 与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额(涉及转移的金融资产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)之和。

(2) 金融资产部分转移且该被转移部分整体满足终止确认条件的, 将转移前金融资产整体的账面价值, 在终止确认部分和继续确认部分(在此种情形下, 所保留的服务资产应当视同继续确认金融资产的一部分)之间, 按照转移日各自的相对公允价值进行分摊, 并将下列两项金额的差额计入当期损益:

1) 终止确认部分在终止确认日的账面价值。

2) 终止确认部分收到的对价, 与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额(涉及转移的金融资产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)之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的, 继续确认该金融资产, 所收到的对价确认为一项金融负债。

5. 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债, 以活跃市场的报价确定其公允价值, 除非该项金融资产存在针对资产本身的限售期。对于针对资产本身的限售的金融资产, 按照活跃市场的报价扣除市场参与者因承担指定期间内无法在公开市场上出售该金融资产的风险而要求获得的补偿金额后确定。活跃市场的报价包括易于且可定期从交易所、交易商、经纪人、行业集团、定价机构或监管机构等获得相关资产或负债的报价, 且能代表在公平交易基础上实际并经常发生的市场交易。

初始取得或衍生的金融资产或承担的金融负债, 以市场交易价格作为确定其公允价值的

基础。

不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

6. 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。

本公司在上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。

(3) 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。

7. 金融资产及金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- (1) 本公司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；
- (2) 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。

(十三) 应收票据

本公司对应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注（十二）6. 金融资产减值。

本公司对单项金额重大且在初始确认后已经发生信用减值的应收票据单独确定其信用损失。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将应收票据划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
无风险银行承兑票据组合	承兑人具有较高的信用评级，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	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过风险敞口和整个存续期预测信用损失率，该组合预测信用损失率为0%
商业承兑汇票	本组合以应收票据的账龄作为信用风险特征	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收票据账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失

(十四) 应收账款

本公司对应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注（十二）6. 金融资产减值。

本公司对单项金额重大且在初始确认后已经发生信用减值的应收账款单独确定其信用损失。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
鞋帽、服饰类商品销售款	以母公司为代表的鞋类产品销售结算款，本组合以应收账款的账龄作为信用风险特征	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
互联网广告及	以遥望网络为代表的互联网广告自	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来

自媒体电商业 务款	媒体电商业 务结算款,本组合以应 收账款的账龄作为信用 风险特征	经济状况的预测,编制 应收账款账龄与整个存 续期预期信用损失率对 照表,计算预期信用损 失
传统互联网广 告业务款	以北京时尚锋迅信息 技术有限公司为代表的 传统互联网广告业务结 算款,本组合以应收账 款的账龄作为信用风 险特征	参考历史信用损失经验, 结合当前状况以及对未 来经济状况的预测,编 制应收账款账龄与整个 存续期预期信用损失率 对照表,计算预期信用 损失
合并范围内关 联方余额组合	本组合为风险较低应 收关联方的应收款项	参考历史信用损失经验, 结合当前状况以及对未 来经济状况的预测,通 过风险敞口和整个存续 期预测信用损失率,该 组合预测信用损失率为 0%

(十五) 应收款项融资

分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款,自初始确认日起到期期限在一年内(含一年)的,列示为应收款项融资;自初始确认日起到期期限在一年以上的,列示为其他债权投资。其相关会计政策参见本附注(十二)金融工具。

(十六) 其他应收款

本公司对其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注(十二)6. 金融资产减值。

本公司对单项金额重大且在初始确认后已经发生信用减值的其他应收款单独确定其信用损失。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时,本公司参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的判断,依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合,在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下:

组合名称	确定组合的依据	计提方法
其他往来款	本组合以其他应收款的账龄作为信用风险特征	参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,编制其他应收款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表,计算预期信用损失
合并财务报表范围内关联方组合	本组合为风险较低应收关联方的应收款项	参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,通过风险敞口和整个存续期预测信用损失率,该组合预测信用损失率为0%
押金、保证金	款项性质	参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,通过风险敞口和整个存续期预测信用损失率,该组合预测信用损失率为0%

(十七) 存货

1. 存货的分类

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

2. 存货的计价方法

存货在取得时,按成本进行初始计量,包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出

时按月末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

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，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；需要经过加工的材料存货，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；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若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。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；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，则合并计提存货跌价准备。

以前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

存货盘存制度为永续盘存制。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

- (1) 低值易耗品采用一次转销法进行摊销；
- (2) 包装物采用一次转销法进行摊销。
- (3) 其他周转材料采用一次转销法进行摊销。

(十八) 合同资产

本公司已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素的，确认为合同资产。本公司拥有的无条件(即，仅取决于时间流逝)向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

本公司对合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注(十二)6. 金融资产减值。

(十九) 持有待售

1. 划分为持有待售确认标准

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组确认为持有待售组成部分：

- (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，即本公司已经就一项出售计划作出决议，并已获得监管部门批

准，且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。

确定的购买承诺，是指本公司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。

2. 持有待售核算方法

本公司对于持有待售的非流动资产或处置组不计提折旧或摊销，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，应当将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

对于取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组，在初始计量时比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。

上述原则适用于所有非流动资产，但不包括采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产、采用公允价值减去出售费用后的净额计量的生物资产、职工薪酬形成的资产、递延所得税资产、由金融工具相关会计准则规范的金融资产、由保险合同相关会计准则规范的保险合同所产生的权利。

(二十)其他债权投资

本公司对其他债权投资的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注（十二）6. 金融资产减值。

(二十一)长期应收款

本公司对长期应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注（十二）6. 金融资产减值。

本公司对单项金额重大且在初始确认后已经发生信用减值的长期应收款单独确定其信用损失。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将长期应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
租赁应收款	款项性质	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过风险敞口和整个存续期预测信用损失率，该组合预测信用损失率为0%

(二十二)长期股权投资

1. 初始投资成本的确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资，具体会计政策详见本附注（七）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法。

(2) 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括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。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；发行或取得自身权益工具时发生的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

2. 后续计量及损益确认

(1) 成本法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，并按照初始投资成本计价，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对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，本公司按照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。

(2) 权益法

本公司对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算；对于其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的联营企业的权益性投资，采用公允价值计量且其变动计入损益。

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差额，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差额，计入当期损益。

本公司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；并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所有者权益。

本公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认

资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。本公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应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。

本公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，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盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值后，恢复确认投资收益。

3. 长期股权投资核算方法的转换

(1) 公允价值计量转权益法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。

按权益法核算的初始投资成本小于按照追加投资后全新的持股比例计算确定的应享有被投资单位在追加投资日可辨认净资产公允价值份额之间的差额，调整长期股权投资的账面价值，并计入当期营业外收入。

(2) 公允价值计量或权益法核算转成本法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，或原持有对联营企业、合营企业的长期股权投资，因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，在编制个别财务报表时，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第 XX 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

(3) 权益法核算转公允价值计量

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

（4）成本法转权益法

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整。

（5）成本法转公允价值计量

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

4. 长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，应当计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

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，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。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，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：

（1）在个别财务报表中，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额计入当期损益。处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

(2) 在合并财务报表中, 对于在丧失对子公司控制权以前的各项交易, 处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额, 调整资本公积(股本溢价), 资本公积不足冲减的, 调整留存收益; 在丧失对子公司控制权时, 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, 同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等, 在丧失控制权时转为当期投资收益。

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股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理, 区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理:

(1) 在个别财务报表中, 在丧失控制权之前每一次处置价款与处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额, 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。

(2) 在合并财务报表中, 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, 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。

5. 共同控制、重大影响的判断标准

如果本公司按照相关约定与其他参与方集体控制某项安排, 并且对该安排回报具有重大影响的活动决策, 需要经过分享控制权的参与方一致同意时才存在, 则视为本公司与其他参与方共同控制某项安排, 该安排即属于合营安排。

合营安排通过单独主体达成的, 根据相关约定判断本公司对该单独主体的净资产享有权利时, 将该单独主体作为合营企业, 采用权益法核算。若根据相关约定判断本公司并非对该单独主体的净资产享有权利时, 该单独主体作为共同经营, 本公司确认与共同经营利益份额相关的项目, 并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

重大影响, 是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力, 但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司通过以下一种或多种情形, 并综合考虑所有事实和情况后, 判断对被投资单位具有重大影响: (1) 在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表; (2) 参与被投资单位财务和经营政策制定过程; (3) 与被投资单位之间发生重要交易; (4) 向被投资单位派出管理人员; (5) 向被投资单位提供关键技术资料。

(二十三) 投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值, 或两者兼有而持有的房地产, 包括已出租的

土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。此外，对于本公司持有以备经营出租的空置建筑物，若董事会作出书面决议，明确表示将其用于经营出租且持有意图短期内不再发生变化的，也作为投资性房地产列报。

本公司的投资性房地产按其成本作为入账价值，外购投资性房地产的成本包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出；自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

本公司对投资性房地产采用成本模式进行后续计量，按其预计使用寿命及净残值率对建筑物和土地使用权计提折旧或摊销。投资性房地产的预计使用寿命、净残值率及年折旧（摊销）率列示如下：

类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧（摊销）率（%）
房屋建筑物	30	0	3.33

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，本公司将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，本公司将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

当投资性房地产被处置，或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

（二十四）固定资产

1. 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

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

2. 固定资产初始计量

本公司固定资产按成本进行初始计量。

（1）外购的固定资产的成本包括买价、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。

（2）自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

（3）投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。

(4) 购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

3. 固定资产后续计量及处置

(1) 固定资产折旧

固定资产折旧按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额；已提足折旧仍继续使用的固定资产不计提折旧。

本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

各类固定资产的折旧方法、折旧年限和年折旧率如下：

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	30	0	3.33
制鞋专用设备	年限平均法	10	0	10.00
电气及通用设备	年限平均法	10	0	10.00
交通运输设备	年限平均法	5	0	20.00
电子及通讯设备	年限平均法	5	0	20.00
家具用具及其他设备	年限平均法	5	0	20.00

(2) 固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的，在发生时计入当期损益。

(3) 固定资产处置

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

(二十五) 在建工程

1. 在建工程初始计量

本公司自行建造的在建工程按实际成本计价，实际成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成，包括工程用物资成本、人工成本、交纳的相关税费、应予资本化的借款费用以及应分摊的间接费用等。

2. 在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

(二十六) 借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

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

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. 借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用(扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益)及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前,予以资本化。

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利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的,按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额,调整每期利息金额。

(二十七)使用权资产

本公司对使用权资产按照成本进行初始计量,该成本包括:

1. 租赁负债的初始计量金额;
2. 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额,存在租赁激励的,扣除已享受的租赁激励相关金额;
3. 本公司发生的初始直接费用;
4. 本公司为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本(不包括为生产存货而发生的成本)。

在租赁期开始日后,本公司采用成本模式对使用权资产进行后续计量。

能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的,本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的,本公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。对计提了减值准备的使用权资产,则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值参照上述原则计提折旧。

(二十八)无形资产与开发支出

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,包括土地使用权、域名使用权、软件著作权、新媒体账号运营权、软件、商标、专利权及特许权使用费等。

1. 无形资产的初始计量

外购无形资产的成本,包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付,实质上具有融资性质的,无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产,以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值,并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额,计入当期损

益。

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

2. 无形资产的后续计量

本公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命，划分为使用寿命有限和使用寿命不确定的无形资产。

(1) 使用寿命有限的无形资产

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销。使用寿命有限的无形资产预计寿命及依据如下：

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	50	受益期内摊销
域名使用权	1.25-10	受益期内摊销
著作权	5	受益期内摊销
软件	5-10	受益期内摊销
新媒体账号运营权	5	受益期内摊销

每期末，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，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

经复核，本期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。

(2) 使用寿命不确定的无形资产

无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的无形资产如下：

项目	使用寿命不确定的依据
特许权使用费（车辆行驶许可）	根据所在地规定，在旧的车辆报废以后，其车辆行驶许可可用于新的车辆。本公司估计在有限的未来，将持续使用车辆，因此车辆行驶许可可为本公司带来未来经济利益的期限从目前情况看无法可靠估计。

对于使用寿命不确定的无形资产，在持有期间内不摊销，每期末对无形资产的使用寿命进行复核。如果期末重新复核后仍为不确定的，在每个会计期间继续进行减值测试。

经复核，该类无形资产的使用寿命仍为不确定。

3. 划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

本公司研发支出为公司研发活动直接相关的支出，包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧费用与长期待摊费用、设计费用、装备调试费、无形资产摊销费用、委托外部研究开发费用、其他费用等。其中研发人员的工资按照项目工时分摊计入研发支出。研发活动与其他生产经营活动共用设备、产线、场地按照工时占比、面积占比分配计入研发支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

4. 开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- (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。

内部研究开发支出的资本化时点：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。以前期间已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日起转为无形资产。

(二十九)长期资产减值

本公司在资产负债表日判断长期资产是否存在可能发生减值的迹象。如果长期资产存在减值迹象的，以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计

的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产可收回金额的估计，根据其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。

可收回金额的计量结果表明，长期资产的可收回金额低于其账面价值的，将长期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。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

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，每年都进行减值测试。

在对商誉进行减值测试时，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。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

(三十) 长期待摊费用

1. 摊销方法

长期待摊费用，是指本公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上的各项费用。长期待摊费用在受益期内按直线法分期摊销。

2. 摊销年限

类别	摊销年限（月）	备注
宽带费	36	受益期内摊销
监控系统	36	受益期内摊销
装修费	18-60	受益期内摊销
广告位租赁费	60	受益期内摊销
作品代理权费用	12-60	受益期内摊销
企业邮箱续费	24	受益期内摊销
社交账号租赁费	60	受益期内摊销

(三十一) 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部分确认为合同负债。

(三十二) 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。

1. 短期薪酬

短期薪酬是指本公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬,离职后福利和辞退福利除外。本公司在职工提供服务的会计期间,将应付的短期薪酬确认为负债,并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

2. 离职后福利

离职后福利是指本公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后,提供的各种形式的报酬和福利,短期薪酬和辞退福利除外。

本公司的离职后福利计划全部为设定提存计划

离职后福利设定提存计划主要为参加由各地劳动及社会保障机构组织实施的社会基本养老保险、失业保险等。在职工为本公司提供服务的会计期间,将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债,并计入当期损益或相关资产成本。

本公司按照国家规定的标准定期缴付上述款项后,不再有其他的支付义务。

3. 辞退福利

辞退福利是指本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系,或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿,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。

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、经本公司管理层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职工工资和缴纳的社会保险费等,确认为负债,一次性计入当期损益。内退福利的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。

4. 其他长期职工福利

本公司无其他长期职工福利。

(三十三) 预计负债

1. 预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时,本公司确认为预计负债:

该义务是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；

该义务的金额能够可靠地计量。

2. 预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

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

(三十四) 租赁负债

本公司对租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。在计算租赁付款额的现值时，本公司采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用本公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额包括：

1. 扣除租赁激励相关金额后的固定付款额及实质固定付款额；
2. 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
3. 在本公司合理确定将行使该选择权的情况下，租赁付款额包括购买选择权的行权价格；
4. 在租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权的情况下，租赁付款额包括行使终止租赁选择权需支付的款项；
5. 根据本公司提供的担保余值预计应支付的款项。

本公司按照固定的折现率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额应当在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

(三十五) 股份支付

1. 股份支付的种类

本公司的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2. 权益工具公允价值的确定方法

对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值，选用的期权定价模型考虑以下因素：（1）期权的行权价格；（2）期权的有效期；（3）标的股份的现行价格；（4）股价预计波动率；（5）股份的预计股利；（6）期权有效期内的无风险利率。

在确定权益工具授予日的公允价值时，考虑股份支付协议规定的可行权条件中的市场条件和非可行权条件的影响。股份支付存在非可行权条件的，只要职工或其他方满足了所有可行权条件中的非市场条件（如服务期限等），即确认已得到服务相对应的成本费用。

3. 确定可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量与实际可行权数量一致。

4. 会计处理方法

以权益结算的股份支付，按授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日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。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，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。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。在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，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司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。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。

若在等待期内取消了授予的权益工具，本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方

能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

(三十六) 收入

本公司的收入主要来源于如下业务类型：

- (1) 鞋类产品销售收入
- (2) 互联网广告及自媒体电商业务收入

1. 收入确认的一般原则

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。

履约义务，是指合同中本公司向客户转让可明确区分商品或服务的承诺。

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。

本公司在合同开始日即对合同进行评估，识别该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，还是某一时点履行。满足下列条件之一的，属于在某一时间段内履行的履约义务，本公司按照履约进度，在一段时间内确认收入：(1) 客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；(2) 客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；(3) 本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。否则，本公司在客户取得相关商品或服务控制权的时点确认收入。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司根据商品和劳务的性质，采用产出法确定恰当的履约进度。产出法是根据已转移给客户的商品对于客户的价值确定履约进度（投入法是根据公司为履行履约义务的投入确定履约进度）。当履约进度不能合理确定时，公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

2. 收入确认的具体方法

(1) 鞋类产品销售业务

本公司鞋类产品销售业务主要通过经销商、百货商场店中店及电子商务平台实现销售。对经销商的销售收入，根据合同约定，由经销商自提货物的，本公司在经销商自提货物并签收时确认收入；根据合同约定本公司需将货物运送至经销商指定地点的，本公司在将货物运送至经销商指定地点并取得签收证明时确认收入；根据合同约定以经销商在门店实现销售后结算的，本公司以经销商实现门店销售并与本公司进行结算时确认收入。通过百货商场店中店的销售收入，于产品已经交付给商场顾客且商场顾客接受产品时确认。通过电子商务平台的销售收入，于产品已经交付给终端顾客且终端顾客确认验收产品时确认。

(2) 互联网广告及自媒体电商业务

本集团互联网广告及自媒体电商业务具体包括以下三类：新媒体广告、自营品牌与品牌经销及社交电商业务。

① 新媒体广告业务

新媒体广告业务属于某一时点履行的履约义务，主要包括抖音、快手等平台的视频代理投放业务，本公司为广告主客户提供了重大整合服务的，根据客户充值的消耗金额扣除约定的返点比例确认销售收入，按照向供应商充值的消耗金额扣除约定的返点比例确认销售成本；本公司仅为广告主客户提供代理开户及充值服务的，根据客户充值的消耗金额扣除约定的返点比例减去向供应商充值的消耗金额扣除约定的返点比例的差额确认收入，即净额法确认收入。

新媒体广告业务还包括手游平台渠道推广业务、手游联运业务、传统广告投放业务、自媒体业务。互联网广告投放业务主要分为效果广告业务和展示广告业务，其结算方式主要包括 CPS、CPA、CPC、CPT、CPM，不同结算方式下收入的确认原则如下：

CPS 收入确认原则：按交易流水计价，依据公司提供的相关广告服务为客户带来的交易流水，结合约定的分成比例进行结算，确认收入；同时按照上述交易流水与供应商约定的分成比例结转成本；

CPA 收入确认原则：按行为计价，依据公司提供的相关广告营销服务为客户带来的下载量、注册量等效果指标，结合约定的单价进行结算，确认收入；同时按相同的下载量、注册量等效果指标结合约定的成本单价与供应商进行结算，结转成本；

CPC 收入确认原则：按点击计价，依据公司提供的相关广告营销服务产生的点击量，结合约定的单价进行结算，确认收入；同时按相同的点击量结合约定的成本单价与供应商进行结算，结转成本；

CPT 收入确认原则：按时长计价，依据公司提供的相关广告营销服务展示时长，结合单位时长约定价格进行结算，确认收入；同时按约定的价格与供应商进行结算，结转成本；

CPM 收入确认原则：按每千次展示计价，依据公司提供的相关广告营销服务产生的产品展示次数等流量数据，结合约定的单价进行结算，确认收入；同时按相同的流量数据结合约定的成本单价与供应商进行结算，结转成本。

② 自营品牌与品牌经销业务

自营品牌与品牌经销业务属于某一时点履行的履约义务，主要为品牌店播业务。品牌店播业务是指自营品牌或获得品牌授权后搭建官方直播间进行直播带货。收入类型主要为购销模式收入，于产品已经交付给终端顾客且终端顾客确认验收产品时确认收入。

③ 社交电商业务

社交电商业务属于某一时点履行的履约义务，包括短视频业务及直播带货业务。短视频业务，在抖音、B 站等社交平台上，通过短视频形式推广客户产品、发布广告，短视频发布后确认收入。直播带货业务按收入类型可分为购销模式收入和分成模式收入。购销模式下，于产品已经交付给终端顾客且终端顾客确认验收产品时确认收入。分成模式下，根据成功订单（退货后订单）金额，按照合同约定分佣比例确认收入。

3. 特定交易的收入处理原则

（1）附有销售退回条款的合同

在客户取得相关商品控制权时，按照因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额（即，不包含预期因销售退回将退还的金额）确认收入，按照预期因销售退回将退还的金额确认负债。

销售商品时预期将退回商品的账面价值，扣除收回该商品预计发生的成本（包括退回商品的价值减损）后的余额，在“应收退货成本”项下核算。

（2）附有质量保证条款的合同

评估该质量保证是否在向客户保证所销售商品符合既定标准之外提供了一项单独的服务。公司提供额外服务的，则作为单项履约义务，按照收入准则规定进行会计处理；否则，质量保证责任按照或有事项的会计准则规定进行会计处理。

（三十七）合同成本

1. 合同履约成本

本公司对于为履行合同发生的成本，不属于除收入准则外的其他企业会计准则范围且同时满足下列条件的作为合同履约成本确认为一项资产：

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

（2）该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源。

（3）该成本预期能够收回。

该资产根据其初始确认时摊销期限是否超过一个正常营业周期在存货或其他非流动资产中列报。

2. 合同取得成本

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。增量成本是指本公司不取得合同就不会发生的成本，如销售佣金等。对于摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。

3. 合同成本摊销

上述与合同成本有关的资产，采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础，在履约义务履行的时点或按照履约义务的履约进度进行摊销，计入当期损益。

4. 合同成本减值

上述与合同成本有关的资产，账面价值高于本公司因转让与该资产相关的商品预期能够取得剩余对价与为转让该相关商品估计将要发生的成本的差额的，超出部分应当计提减值准备，并确认为资产减值损失。

计提减值准备后，如果以前期间减值的因素发生变化，使得上述两项差额高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

(三十八) 政府补助

1. 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。根据相关政府文件规定的补助对象，将政府补助划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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

2. 政府补助的确认

对期末有证据表明公司能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金的，按应收金额确认政府补助。除此之外，政府补助均在实际收到时确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额（人民币 1 元）计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

3. 会计处理方法

本公司根据经济业务的实质，确定某一类政府补助业务应当采用总额法还是净额法进行会计处理。通常情况下，本公司对于同类或类似政府补助业务只选用一种方法，且对该业务一贯地运用该方法。

与资产相关的政府补助，应当冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在所建造或购买资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用或损失的期间计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益或冲减相关成本。

与企业日常活动相关的政府补助计入其他收益或冲减相关成本费用；与企业日常活动无

关的政府补助计入营业外收支。

收到与政策性优惠贷款贴息相关的政府补助冲减相关借款费用；取得贷款银行提供的政策性优惠利率贷款的，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。

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

(三十九) 递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

1. 确认递延所得税资产的依据

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：（1）该交易不是企业合并；（2）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。

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

2. 确认递延所得税负债的依据

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括：

- （1）商誉的初始确认所形成的暂时性差异；
- （2）非企业合并形成的交易或事项，且该交易或事项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）所形成的暂时性差异；
- （3）对于与子公司、联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

3. 同时满足下列条件时，将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示

- （1）企业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；
- （2）递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者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和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负

债或是同时取得资产、清偿债务。

(四十) 租赁

在合同开始日，本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。

1. 租赁合同的分拆

当合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。

当合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本公司将租赁和非租赁部分进行分拆，租赁部分按照租赁准则进行会计处理，非租赁部分应当按照其他适用的企业会计准则进行会计处理。

2. 租赁合同的合并

本公司与同一交易方或其关联方在同一时间或相近时间订立的两份或多份包含租赁的合同符合下列条件之一时，合并为一份合同进行会计处理：

(1) 该两份或多份合同基于总体商业目的而订立并构成一揽子交易，若不作为整体考虑则无法理解其总体商业目的。

(2) 该两份或多份合同中的某份合同的对价金额取决于其他合同的定价或履行情况。

(3) 该两份或多份合同让渡的资产使用权合起来构成一项单独租赁。

3. 本公司作为承租人的会计处理

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

(1) 短期租赁和低价值资产租赁

短期租赁是指不包含购买选择权且租赁期不超过 12 个月的租赁。低价值资产租赁是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。

本公司对以下短期租赁和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债，相关租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法计入相关资产成本或当期损益。

(2) 使用权资产和租赁负债的会计政策详见本附注（二十七）和（三十四）。

4. 本公司作为出租人的会计处理

(1) 租赁的分类

本公司在租赁开始日将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指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，其所有权最终可能转移，也可能不转移。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

一项租赁存在下列一种或多种情形的，本公司通常分类为融资租赁：

1) 在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人。

2) 承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款与预计行使选择权时租赁资产的公允价值相比足够低，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将行使该选择权。

3) 资产的所有权虽然不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。

4) 在租赁开始日，租赁收款额的现值几乎相当于租赁资产的公允价值。

5) 租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

一项租赁存在下列一项或多项迹象的，本公司也可能分类为融资租赁：

1) 若承租人撤销租赁，撤销租赁对出租人造成的损失由承租人承担。

2) 资产余值的公允价值波动所产生的利得或损失归属于承租人。

3) 承租人有能力以远低于市场水平的租金继续租赁至下一期间。

(2) 对融资租赁的会计处理

在租赁期开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。

应收融资租赁款初始计量时，以未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和作为应收融资租赁款的入账价值。租赁收款额包括：

1) 扣除租赁激励相关金额后的固定付款额及实质固定付款额；

2) 取决于指数或比率的可变租赁付款额；

3) 合理确定承租人将行使购买选择权的情况下，租赁收款额包括购买选择权的行权价格；

4) 租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权的情况下，租赁收款额包括承租人行使终止租赁选择权需支付的款项；

5) 由承租人、与承租人有关的一方以及有经济能力履行担保义务的独立第三方向出租人提供的担保余值。

本公司按照固定的租赁内含利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入，所取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

(3) 对经营租赁的会计处理

本公司在租赁期内各个期间采用直线法或其他系统合理的方法，将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入；发生的与经营租赁有关的初始直接费用资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益；取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。

5. 售后租回交易

售后租回交易中的资产转让属于销售的，本公司按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。如果销售对价的公允价值与资产的公允价值不同，或者出租人未按市场价格收取租金，本公司将销售对价低于市场价格的款项作为预付租金进行会计处理，将高于市场价格的款项作为出租人向承租人提供的额外融资进行会计处理；同时按照公允价值调整相关销售利得或损失。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债。

售后租回交易中的资产转让属于销售的，本公司按照资产购买进行相应会计处理，并根据租赁准则对资产出租进行会计处理。如果销售对价的公允价值与资产的公允价值不同，或者本公司未按市场价格收取租金，本公司将销售对价低于市场价格的款项作为预收租金进行会计处理，将高于市场价格的款项作为本公司向承租人提供的额外融资进行会计处理；同时按市场价格调整租金收入。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司确认一项与转让收入等额的金融资产。

(四十一) 终止经营

本公司将满足下列条件之一的，且该组成部分已经处置或划归为持有待售类别的、能够单独区分的组成部分确认为终止经营组成部分：

- (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。

终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益在利润表中列示。

(四十二) 回购本公司股份

因减少注册资本或奖励职工等原因收购本公司或本公司所属子公司股份的，按实际支付的金额作为库存股处理，同时进行备查登记。如果将回购的股份注销，则将按注销股票面值和注销股数计算的股票面值总额与实际回购所支付的金额之间的差额冲减资本公积，资本公积不足冲减的，冲减留存收益；如果将回购的股份奖励给本公司职工属于以权益结算的股份支付，于职工行权购买本公司或本公司所属子公司股份收到价款时，转销交付职工的库存股

成本和等待期内资本公积(其他资本公积)累计金额,同时,按照其差额调整资本公积(资本溢价或股本溢价)。

(四十三) 债务重组

1. 本公司作为债务人

在债务的现时义务解除时终止确认债务,具体而言,在债务重组协议的执行过程和结果不确定性消除时,确认债务重组相关损益。

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

将债务转为权益工具方式进行债务重组的,本公司在所清偿债务符合终止确认条件时予以终止确认。本公司初始确认权益工具时按照权益工具的公允价值计量,权益工具的公允价值不能可靠计量的,按照所清偿债务的公允价值计量。所清偿债务账面价值与权益工具确认金额之间的差额,计入当期损益。

采用修改其他条款方式进行债务重组的,本公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》和《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的规定,确认和计量重组债务。

以多项资产清偿债务或者组合方式进行债务重组的,本公司按照前述方法确认和计量权益工具和重组债务,所清偿债务的账面价值与转让资产的账面价值以及权益工具和重组债务的确认金额之和的差额,计入当期损益。

2. 本公司作为债权人

在收取债权现金流量的合同权利终止时终止确认债权。具体而言,在债务重组协议的执行过程和结果不确定性消除时,确认债务重组相关损益。

以资产清偿债务方式进行债务重组的,本公司初始确认受让的金融资产以外的资产时,以成本计量,其中存货的成本,包括放弃债权的公允价值和使该资产达到当前位置和状态所发生的可直接归属于该资产的税金、运输费、装卸费、保险费等其他成本。对联营企业或合营企业投资的成本,包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本。投资性房地产的成本,包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本。固定资产的成本,包括放弃债权的公允价值和使该资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的税金、运输费、装卸费、安装费、专业人员服务费等其他成本。

无形资产的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于使该资产达到预定用途所发生的税金等其他成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

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

采用修改其他条款方式进行债务重组的，本公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定，确认和计量重组债权。

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

(四十四)重要会计政策、会计估计的变更

1. 重要会计政策变更

本报告期重要会计政策未变更。

2. 重要会计估计变更

本报告期主要会计估计未发生变更。

四、税项

(一)公司主要税种和税率

税种	计税依据/收入类型	税率	备注
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	6%、9%、13%	
城市维护建设税	实缴流转税税额	7%	
企业所得税	应纳税所得额	0%、15%、16.5%、20%、25%	
房产税	按照房产原值的 70%（或租金收入）为纳税基准	1.2%、12%	

不同纳税主体所得税税率说明：

纳税主体名称	所得税税率
浙江游菜花网络科技有限公司	25%
杭州炫步网络科技有限公司	25%

纳税主体名称	所得税税率
杭州遥沂网络科技有限公司	25%
杭州施恩资产管理有限公司	25%
霍尔果斯青山网络科技有限公司	25%
霍尔果斯遥金网络科技有限公司	25%
图木舒克遥瀚文化传播有限公司	25%
杭州娱公文化传媒有限公司	25%
杭州花芒网络科技有限公司	25%
杭州望望龙网络科技有限公司北京分公司	25%
四川龙腾世纪供应链管理有限公司	25%
杭州遥翊商业服务有限公司	25%
杭州翊昌商贸有限公司	25%
佛山星期六鞋业有限公司	25%
佛山星期六电子商务有限公司	25%
海普（天津）制鞋有限公司	25%
北京时尚锋迅信息技术有限公司	25%
杭州冰汐网络科技有限公司	25%
重庆遥辉数动科技有限公司	25%
杭州亲密几何科技有限公司	25%
杭州遥望网络科技有限公司	15%
杭州右文网络科技有限公司	15%
杭州多投网络科技有限公司	15%
Yowant Network (USA) Inc	21%+5.5%
Yolawant Inc	21%+4.63%
Yowant Network (HongKong) Limited	16.5%
Yowant Network (UK) Limited	19%-25%
Yokiwant Network Inc	21%+8.7%
海普香港有限公司	16.5%
其他子公司	20%

(二) 税收优惠政策及依据

1. 《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条规定，国家对需要重点扶持的高新技术企业，减按 15% 的税率征收企业所得税。子公司杭州遥望网络科技有限公司 2025 年被认定为高新技术企业，证书编号为 GR202533009379，有效期为三年，在 2025-2027 年度间执行 15% 的企业所得税税率。子公司杭州右文网络科技有限公司 2025 年被认定为高新技术企业，证书编号为 GR202533000521，有效期为三年，在 2025-2027 年度间执行 15% 的企业所得税税

率。子公司杭州多投网络科技有限公司 2023 年被认定为高新技术企业，证书编号为 GR202333008264，有效期为三年，在 2023-2025 年度间执行 15%的企业所得税税率。

2. 本公司之子公司霍尔果斯遥金网络科技有限公司、霍尔果斯遥博网络科技有限公司，根据《财政部税务总局关于新疆困难地区及喀什、霍尔果斯两个特殊经济开发区新办企业所得税优惠政策的通知》（财税[2021]27 号）规定：2021 年 1 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日，对在新疆困难地区新办的属于《新疆困难地区重点鼓励发展产业企业所得税优惠目录》（以下简称《目录》）范围内的企业，自取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，第一年至第二年免征企业所得税，第三年至第五年减半征收企业所得税。享受上述企业所得税定期减免政策的企业，在减半期内，按照企业所得税 25%的法定税率计算的应纳税额减半征税。属于《新疆困难地区重点鼓励发展产业企业所得税优惠目录（试行）（2016 版）》（以下简称《2016 版目录》）范围内的企业，2020 年 12 月 31 日前已经进入优惠期的，可按《财政部国家税务总局关于新疆困难地区新办企业所得税优惠政策的通知》（财税[2011]53 号）和《财政部国家税务总局关于新疆喀什霍尔果斯两个特殊经济开发区企业所得税优惠政策的通知》（财税[2011]112 号）规定享受至优惠期满为止，如属于《目录》与《2016 版目录》相同产业项目范围，可在剩余期限内按本通知规定享受至优惠期满为止；未进入优惠期的，不再享受财税[2011]53 号和财税[2011]112 号文件规定的税收优惠，如属于《目录》与《2016 版目录》相同产业项目范围，可视同新办企业按本通知规定享受相关税收优惠。

3. 本公司之子公司遥望网络（香港）有限公司和海普香港有限公司执行当地利得税率 16.5%。

4. 《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条：符合条件的小型微利企业，减按 20% 的税率征收企业所得税。

根据《财政部税务总局关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》（财政部税务总局公告 2022 年第 13 号）：对小型微利企业年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 25%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。执行期限为 2022 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日。

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

本公司部分子公司符合条件的小型微利企业，2025 年度适用小型微利企业税收优惠。

五、合并财务报表主要项目注释

（以下金额单位若未特别注明者均为人民币元，期末指 2025 年 12 月 31 日，期初指 2025 年 1 月 1 日，上期期末指 2025 年 12 月 31 日）

注释1. 货币资金

项目	期末余额	期初余额
库存现金		
银行存款	240,651,202.51	364,394,734.58
其他货币资金	10,346,916.09	90,315,931.04
未到期应收利息		
合计	250,998,118.60	454,710,665.62
其中：存放在境外的款项总额	10,614,122.03	14,406,324.70

其中受限制的货币资金明细如下：

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票保证金	2,086,958.09	27,536,242.00
履约保证金	30,000,000.00	48,308,000.00
诉讼冻结资金	3,723,020.32	6,371,937.58
合计	35,809,978.41	82,216,179.58

注释2. 应收账款

1. 按账龄披露应收账款

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	304,821,743.29	429,799,995.57
1—2 年	63,641,964.09	165,384,147.92
2—3 年	128,005,199.91	143,641,888.53
3 年以上	669,300,089.59	564,997,189.70
小计	1,165,768,996.88	1,303,823,221.72
减：坏账准备	768,845,943.82	686,621,826.18
合计	396,923,053.06	617,201,395.54

2. 按坏账准备计提方法分类披露

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 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款	667,072,128.36	57.22	622,849,389.48	93.37	44,222,738.88
按组合计提坏账准备的应收账款	498,696,868.52	42.78	145,996,554.34	29.28	352,700,314.18
其中：鞋帽、服饰类商品销售款	115,922,517.12	9.94	35,379,465.16	30.52	80,543,051.96
互联网广告及自媒体电商业务款	370,997,758.46	31.82	98,891,312.99	26.66	272,106,445.47

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 (%)	
传统互联网广告业务款	11,776,592.94	1.01	11,725,776.19	99.57	50,816.75
合计	1,165,768,996.88	100.00	768,845,943.82	65.95	396,923,053.06

续：

类别	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 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款	597,111,902.00	45.80	528,385,038.34	88.49	68,726,863.66
按组合计提坏账准备的应收账款	706,711,319.72	54.20	158,236,787.84	22.39	548,474,531.88
其中：鞋帽、服饰类商品销售款	177,831,911.68	13.64	64,926,715.70	36.51	112,905,195.98
互联网广告及自媒体电商业务款	516,049,815.10	39.58	80,893,572.69	15.68	435,156,242.41
传统互联网广告业务款	12,829,592.94	0.98	12,416,499.45	96.78	413,093.49
合计	1,303,823,221.72	100.00	686,621,826.18	52.66	617,201,395.54

3. 单项计提坏账准备的应收账款

单位名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
杭州宏臻商业有限公司	568,886,713.40	528,869,618.78	92.97	偿债能力弱
杭州欣逸商业有限公司	59,431,092.10	56,037,576.74	94.29	偿债能力弱
杭州泓华商业有限公司	21,371,813.08	20,559,684.18	96.20	偿债能力弱
UNIVERSALVICTORYCOLTDPO	2,609,588.59	2,609,588.59	100.00	客户停业清算
高新区狮山熙玥鞋店	1,913,127.56	1,913,127.56	100.00	偿债能力弱
宁海县常虹风尚鞋店	1,724,633.27	1,724,633.27	100.00	偿债能力弱
杭州余杭区余杭街道江虹鞋店	1,435,359.98	1,435,359.98	100.00	偿债能力弱
惠山区长安星惠奥鞋店	1,432,313.41	1,432,313.41	100.00	偿债能力弱
武进区湖塘索星菲鞋店	1,338,373.58	1,338,373.58	100.00	偿债能力弱
金坛区华城斯通富来鞋店	1,251,951.85	1,251,951.85	100.00	偿债能力弱
其他	5,677,161.54	5,677,161.54	100.00	偿债能力弱
合计	667,072,128.36	622,849,389.48	93.37	

4. 按组合计提坏账准备的应收账款

(1) 鞋帽、服饰类商品销售款

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	47,725,949.63	1,431,778.50	3.00
1—2 年	1,788,893.62	268,334.05	15.00
2—3 年	65,456,642.55	32,728,321.29	50.00
3 年以上	951,031.32	951,031.32	100.00
合计	115,922,517.12	35,379,465.16	30.52

(2) 互联网广告及自媒体电商业务款

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
6 个月以内 (含 6 个月)	194,129,905.16		
7 个月至 1 年 (含 1 年)	41,088,675.12	2,054,433.78	5.00
1—2 年	34,836,057.02	10,450,817.14	30.00
2—3 年	36,392,648.03	21,835,588.93	60.00
3 年以上	64,550,473.13	64,550,473.14	100.00
合计	370,997,758.46	98,891,312.99	26.66

(3) 传统互联网广告业务款

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内			
1—2 年			
2—3 年	655,700.00	604,883.25	92.25
3 年以上	11,120,892.94	11,120,892.94	100.00
合计	11,776,592.94	11,725,776.19	99.57

5. 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动情况				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
单项计提坏账准备的应收账款	528,385,038.34	43,480,381.08	416,360.34		51,400,330.40	622,849,389.48
按组合计提坏账准备的应收账款	158,236,787.84	40,129,708.17	180,672.85	788,938.42	-51,400,330.40	145,996,554.34
其中：鞋帽、服饰类商品销售款	64,926,715.70	21,871,843.26		18,763.40	-51,400,330.40	35,379,465.16
互联网广告及自媒体电商业务款	80,893,572.69	18,017,898.17		20,157.87		98,891,312.99
传统互联网广告业务款	12,416,499.45	239,966.74	180,672.85	750,017.15		11,725,776.19
合计	686,621,826.18	83,610,089.25	597,033.19	788,938.42		768,845,943.82

6. 本报告期实际核销的应收账款

项目	核销金额
实际核销的应收账款	788,938.42

其中重要的应收账款核销情况如下：

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	是否由关联交易产生
东方美谷企业集团上海文化传媒有限公司	传统互联网广告业务款	553,000.00	终本执行，法庭认定对方无财产可供执行	内部审批	否
上海宾谷网络科技有限公司破产	传统互联网广告业务款	197,017.15	对方破产	内部审批	否
合计		750,017.15			

7. 按欠款方归集的应收账款和合同资产期末余额前五名的单位情况

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
第一名	568,886,713.40		568,886,713.40	48.80	528,869,618.78
第二名	59,431,092.10		59,431,092.10	5.10	56,037,576.74
第三名	42,992,598.92		42,992,598.92	3.69	1,289,777.97
第四名	25,682,923.69		25,682,923.69	2.20	12,841,461.85
第五名	22,921,141.53		22,921,141.53	1.97	11,460,570.77
合计	719,914,469.64		719,914,469.64	61.76	610,499,006.11

注释3. 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	100,096,787.86	68.32	182,862,870.69	75.94
1 至 2 年	23,181,629.36	15.82	38,342,802.77	15.92
2 至 3 年	15,996,361.46	10.92	13,095,805.78	5.44
3 年以上	7,242,613.59	4.94	6,484,755.65	2.69
合计	146,517,392.27	100.00	240,786,234.89	100.00

2. 账龄超过一年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明

单位名称	期末余额	账龄	未及时结算原因
杭州葳格网络科技有限公司	6,511,749.30	2-3 年	业务进行中
北京潮新颐文化传媒有限公司	5,597,100.00	1-2 年	前期约定的短剧合作搁

单位名称	期末余额	账龄	未及时结算原因
			置,已与对方协商开展新的短剧合作。
兴遥(杭州)供应链有限公司	4,246,526.95	1 年以内 12,037.19 元; 3 年以上 4,234,489.76 元	预付业务款,因合作主体变更,已于 2026 年 1 月全部收回。
福州溪合森林文化科技有限公司	3,962,264.16	2-3 年 2,719,266.91 元;3 年以上 1,242,997.25 元。	预付艺人郑秀妍分成款,用于抵扣结算后续合作产生的收益分成,双方还在协商谈判中,后续履约的可能性较大。
长沙西鲸文化传媒有限公司	3,550,857.60	1-2 年	业务进行中
杭州星辰蔚蓝网络科技有限公司	2,389,740.74	2-3 年	业务进行中
杭州昊鲲广告有限公司	1,886,792.45	1-2 年	业务进行中
台州独树一帜网络科技有限公司	1,673,576.21	1-2 年	业务进行中
河北湃思网络科技有限公司	1,300,000.00	1-2 年	业务进行中
北京励耘晨曦文化发展有限公司	1,250,000.00	1-2 年	前期约定的短剧合作搁置,已与对方协商开展新的短剧合作。
北京抖音科技有限公司	1,001,000.00	1-2 年	业务进行中
杭州超宥文化有限公司	1,000,000.00	2-3 年	业务进行中
杭州绿岸商业服务有限公司	1,000,000.00	1-2 年	业务进行中
合计	35,369,607.41		

3. 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	占预付款项总额的比例 (%)	预付款时间	未结算原因
武汉星图新视界科技有限公司	47,394,748.60	32.35	1 年以内	业务进行中
四川五粮液浓香酒有限公司	8,392,316.47	5.73	1 年以内	业务进行中
杭州葳格网络科技有限公司	6,511,749.30	4.44	2-3 年	业务进行中
长沙西鲸文化传媒有限公司	5,800,857.60	3.96	1 年以内 2,250,000.00 元;1-2 年 3,550,857.60 元。	业务进行中
北京潮新颐文化传媒有限公司	5,597,100.00	3.82	1-2 年	前期约定的短剧合作搁置,已与对方协商开展新的短剧合作。
合计	73,696,771.97	50.30		

注释4. 其他应收款

1. 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	37,991,189.01	54,433,064.71
1—2 年	36,073,886.45	45,414,780.28
2—3 年	25,851,350.94	55,157,922.53
3 年以上	67,636,258.61	33,576,147.97
小计	167,552,685.01	188,581,915.49
减：坏账准备	65,555,294.10	46,833,129.47
合计	101,997,390.91	141,748,786.02

2. 按款项性质分类情况

款项性质	期末余额	期初余额
备用金	2,647,485.95	5,157,821.36
往来款	71,047,615.16	75,967,772.94
押金、保证金	68,539,637.05	85,767,706.68
代垫款项（应收暂付款）	24,817,946.85	17,268,614.51
应收股权转让款	500,000.00	4,420,000.00
小计	167,552,685.01	188,581,915.49
减：坏账准备	65,555,294.10	46,833,129.47
合计	101,997,390.91	141,748,786.02

3. 按金融资产减值三阶段披露

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
第一阶段	55,656,647.56		55,656,647.56	81,662,230.03		81,662,230.03
第二阶段	52,210,966.95	20,374,026.90	31,836,940.05	80,008,540.12	27,325,123.03	52,683,417.09
第三阶段	59,685,070.50	45,181,267.20	14,503,803.30	26,911,145.34	19,508,006.44	7,403,138.90
合计	167,552,685.01	65,555,294.10	101,997,390.91	188,581,915.49	46,833,129.47	141,748,786.02

4. 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（%）	
单项计提坏账准备的其他应收款	59,685,070.50	35.62	45,181,267.20	75.70	14,503,803.30
按组合计提坏账准备的其他应收款	107,867,614.51	64.38	20,374,026.90	18.89	87,493,587.61

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 (%)	
其中：账龄组合	52,210,966.95	31.16	20,374,026.90	39.02	31,836,940.05
押金、保证金	55,656,647.56	33.22	-	-	55,656,647.56
合计	167,552,685.01	100.00	65,555,294.10	39.13	101,997,390.91

续：

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的其他应收款	26,911,145.34	14.27	19,508,006.44	72.49	7,403,138.90
按组合计提坏账准备的其他应收款	161,670,770.15	85.73	27,325,123.03	16.90	134,345,647.12
其中：账龄组合	80,008,540.12	42.43	27,325,123.03	34.15	52,683,417.09
押金、保证金	81,662,230.03	43.30			81,662,230.03
合计	188,581,915.49	100.00	46,833,129.47	24.83	141,748,786.02

5. 单项计提坏账准备的其他应收款情况

单位名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
杭州风生水起服装有限公司	14,308,771.15	14,308,771.15	100.00	存在诉讼纠纷，目前双方正在沟通和解
杭州浙洛尔贸易有限公司	6,360,066.37	1,590,016.59	25.00	回款可能性较大，管理层已与对方沟通后续通过搭售品采购进行预付款消耗，暂按 25% 计提坏账准备。
李梅	6,315,216.00	3,789,129.60	60.00	院裁定，应于 2025 年 1 月-2027 年 12 月归还款项，实际未按期足额还款。李梅是快手主播，鉴于其在快手正常更新短视频、开展直播，具有一定的还款能力，暂按 60% 计提坏账准备。
深圳市达邦科技有限公司	5,000,000.00	2,500,000.00	50.00	与对方协商后续计划开拓其他业务，暂按 50% 计提坏账准备。
湖北省兴齐贸易有限公司	4,467,814.94	4,171,713.54	93.37	做货保证金，已入库货物价值差额 607,763.90 元和湖北兴齐法人肖文俊签订还

单位名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
				款协议，剩余未还款金额 586,742.40 元，对这部分按账龄计提坏账，其余部分全额计提坏账。
杭州枫宇玖沙贸易有限公司	3,848,902.08	3,848,902.08	100.00	款项无法收回
杭州星屹珠宝有限公司	3,213,615.89	3,213,615.89	100.00	经判决，已将资产拍卖所得弥补损失并入账，暂按无更多赔偿的情况对余额进行计提。
贵州檀台酒业有限公司	3,181,469.30	636,293.86	20.00	按约定回款，对方资金紧张，鉴于对方在 26 年 1 月已还款 100 万，暂按 20%计提坏账。
杭州澈心贸易有限责任公司	2,663,540.76	1,984,807.18	74.52	暂未结算销售款为 678,733.58 元，对这部分按账龄计提坏账，其余为做货保证金，预计无法收回。
蒋剑波	1,525,000.00	854,041.49	56.00	根据法院判决，每月归还 3.75 万元,2025 年已按判决结果按月归还,因 2026 年 1-2 月还款延迟，其还款能力存在不确定性，暂时保持判决生效前账面已提坏账。
杭州奥洛菲化妆品有限公司	1,418,672.75	1,418,672.75	100.00	款项无法收回
汉美财富世纪（北京）投资管理有限公司	1,288,243.73	1,288,243.73	100.00	终本案件,对方无可执行财产。
四川新源华泽酒业有限公司	745,396.38	372,698.19	50.00	公司有对其关联方的应付账款 85.66 万元，暂按 50%计提。
红纺文化有限公司	560,000.00	560,000.00	100.00	无法联系上债务人
米贝科技创新（杭州）有限公司	500,000.00	500,000.00	100.00	款项无法收回
上海婉町服装有限公司	394,827.35	250,827.35	63.53	涉及诉讼金额 18 万元，对这部分按账龄计提坏账，其余做货保证金预计无法收回，全额计提。
上海臻礼实业有限公司	200,000.00	200,000.00	100.00	款项无法收回
上海利璟文化发展有限公司(代销)	200,000.00	200,000.00	100.00	对方破产重组中
杭州嘉昇商业地产有限公司(杭万象汇综 A)	199,188.00	199,188.00	100.00	2024 年之前已关店，收回可能性较低
秦皇岛特易购房地产有限公司	150,423.25	150,423.25	100.00	款项无法收回
武汉武商集团股份有限公司武汉国际广场购物中心	121,472.65	121,472.65	100.00	款项无法收回

单位名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
北京新奥西郡房地产开发有限公司	103,431.17	103,431.17	100.00	款项无法收回
其他单笔 10 万元以下小计	2,919,018.73	2,919,018.73	100.00	
合计	59,685,070.50	45,181,267.20	75.70	

6. 按组合计提坏账准备的其他应收款

(1) 账龄组合

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	25,331,184.79	1,266,460.77	5.00
1—2 年	6,691,771.68	1,338,452.87	20.00
2—3 年	4,837,794.45	2,418,897.23	50.00
3 年以上	15,350,216.03	15,350,216.03	100.00
合计	52,210,966.95	20,374,026.90	39.02

(2) 押金、保证金

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	12,149,106.11		
1—2 年	19,954,568.08		
2—3 年	13,642,077.85		
3 年以上	9,910,895.52		
合计	55,656,647.56		

7. 其他应收款坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
期初余额		27,325,123.03	19,508,006.44	46,833,129.47
期初余额在本期	—	—	—	—
—转入第二阶段				
—转入第三阶段		-1,228,350.00	1,228,350.00	
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提		-6,261,105.93	40,550,327.72	34,289,221.79
本期转回		174,799.24		174,799.24

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)	
本期转销				
本期核销		340,986.26	17,187,451.53	17,528,437.79
其他变动		1,054,145.30	1,082,034.57	2,136,179.87
期末余额		20,374,026.90	45,181,267.20	65,555,294.10

注：其他变动主要是从预付款项转至其他应收款的坏账准备 1,936,076.06 元；非同一控制企业合并，购买日被购买方其他应收款已计提的坏账 202,747.14 元；汇率变动的影响 -2,643.33 元。

(3) 本期坏账准备转回或收回金额重要的

单位名称	转回或收回金额	转回或收回方式	备注
杭州仟金数字传媒有限公司	150,000.00	银行转账	
合计	150,000.00		

8. 本报告期实际核销的其他应收款

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	17,528,437.79

其中重要的其他应收款核销情况如下：

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	是否由关联交易产生
杭州左铃右漫品牌管理有限公司	往来款	2,600,000.00	终本案件，对方无可执行资产。	管理层审批	是
江苏冰飞服饰有限公司	保证金	2,594,564.38	做货保证金，合作期间销售不及预期，预计无法收回。	管理层审批	否
衢州唐松科技合伙企业（有限合伙）	往来款	2,500,000.00	根据诉讼结果，该款项预计无法收回。	管理层审批	否
北京中锐恒盛贸易有限公司	往来款	2,248,323.19	长期未回款，预计对方无偿债能力。	管理层审批	否
上海坤游网络科技有限公司	往来款	1,792,360.56	申请强制执行未果，对方法定代表人梁岩已被拘留，预计对方无偿债能力。	管理层审批	否
杭州大木头网络科技有限公司	往来款	1,200,000.00	债务人破产清算	管理层审批	否
嘉兴米咖诺服饰有限公司	保证金	1,119,046.05	且对方为失信被执行人，无偿还	管理层审批	否

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	是否由关联交易产生
			能力。		
扬州海奥服饰有限公司	保证金	737,126.60	做货保证金，合作期间销售不及预期，预计无法收回	管理层审批	否
绍兴上虞杰腾网络科技有限公司	往来款	520,700.94	对方为被执行人或失信被执行人，无偿还能力。	管理层审批	否
刘乐怡	代垫款项	312,000.00	无法联系上对方	审批流程	否
上海今日头条科技有限公司	保证金	300,000.00	账龄较长，款项无法收回	管理层审批	否
成都宇宙潘达科技有限公司	往来款	262,785.07	账龄较长，款项无法收回	管理层审批	否
杭州网人电子商务有限公司	往来款	250,000.00	账龄较长且对方为被执行人或失信被执行人。	管理层审批	否
新疆杰品农业科技有 限公司	往来款	233,132.95	败诉，已按判决结果执行	管理层审批	否
刘乐嘉	代垫款项	198,000.00	无法联系上对方	管理层审批	否
何雯	代垫款项	180,000.00	无法联系上对方	管理层审批	否
公会张成	往来款	147,169.81	款项无法收回	管理层审批	否
杭州临平素文服装工 作室	保证金	128,374.93	做货保证金，合作期间销售不及预期，预计无法收回。	管理层审批	否
合计		17,323,584.48			

9. 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额的比例(%)	坏账准备期末余额
杭州风生水起服装有限公司	往来款	14,308,771.15	3 年以上	8.54	14,308,771.15
广东横琴粤澳深度合作区华发跨境电商园区投资开发有限公司	押金及返回房租	11,305,609.97	1 年以内	6.75	463,952.82
杭州密勒向扇服饰有限公司	保证金	10,367,714.22	1-2 年 10,271,354.80 元；2-3 年 96,359.42 元。	6.19	
酒之家(山东)供应链管理有限公司	保证金	8,000,394.00	2-3 年	4.77	
杭州浙洛尔贸易有限公司	往来款	6,360,066.37	3 年以上	3.80	1,590,016.59
合计		50,342,555.71		30.05	16,362,740.56

注释5. 存货

1. 存货分类

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/ 合同履约成本 减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/ 合同履约成本 减值准备	账面价值
库存商品	314,177,176.26	67,730,272.28	246,446,903.98	429,809,621.52	54,919,317.90	374,890,303.62
发出商品	6,458,068.73		6,458,068.73	15,525,029.96		15,525,029.96
合计	320,635,244.99	67,730,272.28	252,904,972.71	445,334,651.48	54,919,317.90	390,415,333.58

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	转销	其他	
库存商品	54,919,317.90	56,496,070.26			43,685,115.88		67,730,272.28
合计	54,919,317.90	56,496,070.26			43,685,115.88		67,730,272.28

注释6. 一年内到期的非流动资产

项目	期末余额	期初余额
应收租赁融资款	4,876,252.47	1,355,669.00
合计	4,876,252.47	1,355,669.00

注释7. 其他流动资产

1. 其他流动资产分项列示

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税	166,093,716.73	145,632,198.97
预缴税款	1,111,364.70	2,634,965.99
预付租赁费等	13,866.31	257,215.80
应收退货成本	258,714.78	1,717,797.51
直播平台未消耗投放虚拟币	54,892,321.08	2,903,053.96
投放待摊销	10,933,907.76	18,756,762.91
合计	233,303,891.36	171,901,995.14

注释8. 长期应收款

款项性质	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
融资租赁	45,820,011.41		45,820,011.41	63,628,839.35		63,628,839.35	4.2%
其中：未实现融资收益	6,577,993.30		6,577,993.30	12,096,576.92		12,096,576.92	

款项性质	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
减：一年内到期的长期应收款	4,876,252.47		4,876,252.47	1,355,669.00		1,355,669.00	4.2%
合计	40,943,758.94		40,943,758.94	62,273,170.35		62,273,170.35	

1. 应收融资租赁款

剩余租赁年限	期末余额	期初余额
1 年以内	9,149,590.04	11,645,544.00
1-2 年	6,327,547.10	8,157,851.49
2-3 年	6,499,566.49	8,180,201.77
3-4 年	3,223,072.70	8,402,587.03
4-5 年	6,694,553.48	4,201,293.52
5 年以上	20,503,674.90	35,137,938.46
应收租赁收款额总额小计	52,398,004.71	75,725,416.27
减：未确认融资收益	6,577,993.30	12,096,576.92
应收租赁收款额现值小计	45,820,011.41	63,628,839.35
减：一年内到期的租赁款	4,876,252.47	1,355,669.00
合计	40,943,758.94	62,273,170.35

注释9. 长期股权投资

广东遥望科技集团股份有限公司
2025 年度
财务报表附注

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、联营企业										-	
杭州宏臻商业有限公司	-									-	
杭州泓华商业有限公司	-									-	
杭州欣逸商业有限公司	-										
佛山市中麒贸易有限公司	18,403,518.26			-12,924,648.00						5,478,870.26	
苏州亿动非凡网络科技有限公司	10,942,171.39			-942,194.31						9,999,977.08	
杭州佳时凡神投资合伙企业（有限合伙）	8,272,958.97	-	-	-7,743,681.89						529,277.08	
ORGARANUTRITIONLLC	351,962.20	200.80		-197,395.34						154,767.66	
杭州焕生科美生物科技有限公司	-	494,737.00		-494,737.00						-	
杭州简芋生物科技有限公司	-	235,400.00		-235,400.00						-	
浙江朵薇护理用品有限公司	-	2,000,000.00		5,870,447.16						7,870,447.16	
杭州遥熠科技有限公司	-	200,000.00		-138,362.59						61,637.41	
杭州遥羽网络科技有限公司	1,745,178.97			-1,745,178.97						-	
杭州易菲网络科技有限公司	-	2,000,000.00		-48,005.95						1,951,994.05	
南京遥遥品牌发展有限公司	804,503.78		1,000,000.00	195,496.22						-	
南通首望电子商务有限公司	1,932,032.81			-						1,932,032.81	
骏策科技（杭州）有限公司	3,953,589.49			-						3,953,589.49	
温州胤如遥望科技有限公司	240,174.63	3,860,000.00		514,025.61						4,614,200.24	
向心力数字营销（杭州）有限公司	5,832,167.57		5,832,167.57	-						-	
浙江德玛生物科技有限公司	40,973,911.70			218,532.30				12,032,444.00		41,192,444.00	12,032,444.00
浙江思美遥望影视文化有限公司	3,832,179.81			-2,019,179.81						1,813,000.00	

广东遥望科技集团股份有限公司
2025 年度
财务报表附注

被投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备期末余额	
		追加投资	减少投资	权益法确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他
杭州耀眼星光传媒有限公司	-	1,500,000.00		-411,880.90						1,088,119.10	
杭州遥逸空间家居有限公司	1,197,358.81			-462,358.81				-		735,000.00	
杭州蕴致网络科技有限公司	20,451,964.32			2,240,068.45						22,692,032.77	
杭州亿望网络科技有限公司	162,568.22		162,568.22								
杭州遥望亿奢汇信息技术有限公司	117,648.06		117,648.06								
合计	119,213,888.99	10,290,337.80	7,112,383.85	-18,324,453.83				12,032,444.00		104,067,389.11	12,032,444.00

注释10. 其他权益工具投资

1. 其他权益工具分项列示

项目	期末余额	期初余额
杭州微洱网络科技有限公司		
成都云端助手科技有限公司		
北京酷乐萌文化科技有限公司		
杭州谦翊网络科技有限公司		
杭州星小船文化创意有限公司		
杭州左铃右漫品牌管理有限公司		
广东南海鹰视通达科技有限公司		
深圳市前海百川弘壮网络科技有限公司		
浙江品控科技管理有限公司	6,250,000.00	6,250,000.00
浙江触奇生物科技有限公司	6,000,000.00	6,000,000.00
杭州不垢科技有限公司	10,000,000.00	10,000,000.00
浙江你好有品供应链管理有限公司		6,000,000.00
南京果麦信息科技有限公司	2,000,000.00	2,000,000.00
杭州莆丰品牌管理有限公司	5,000,000.00	5,000,000.00
武汉奥贝赛维数码科技有限公司	17,651.10	1,000,000.00
浙江美讯丽通品牌管理有限公司		10,000,000.00
杭州运尚电子商务有限公司	2,500,000.00	5,000,000.00
杭州花遥网络科技有限公司		500,000.00
小芒电子商务有限责任公司	15,000,000.00	15,000,000.00
杭州小圃科技有限公司	4,250,000.00	
杭州清优贸易有限公司	2,500,000.00	
合计	53,517,651.10	66,750,000.00

注：杭州微洱网络科技有限公司已于 2025 年 11 月 13 日注销；杭州星小船文化创意有限公司已于 2025 年 1 月 23 日注销；广东南海鹰视通达科技有限公司已于 2025 年 8 月 29 日注销。

2. 非交易性权益工具投资的情况

项目	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	本期确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	其他综合收益转入留存收益的原因
杭州微洱网络科技有限公司	企业管理该金融资 产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标			1,800,000.00	1,800,000.00	被投资单位已注销
成都云端助手科技有限公司				7,000,000.00		
北京酷乐萌文化科技有限公司				17,873,976.36		
杭州谦翊网络科技有限公司						

项目	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	本期确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	其他综合收益转入留存收益的原因
杭州星小船文化创意有限公司				2,000,000.00	2,000,000.00	被投资单位已注销
杭州左铃右漫品牌管理有限公司				2,000,000.00	2,000,000.00	股权已转让
广东南海鹰视通达科技有限公司				4,312,100.00	4,312,100.00	被投资单位已注销
深圳市前海百川弘壮网络科技有限公司				11,400,000.00		
浙江品控科技管理有限公司						
浙江触奇生物科技有限公司						
杭州不垢科技有限公司						
浙江你好有品供应链管理集团有限公司				6,000,000.00		
南京果麦信息科技有限公司						
杭州莆丰品牌管理有限公司						
武汉奥贝赛维数码科技有限公司				982,348.90		
浙江美讯丽通品牌管理有限公司				10,000,000.00		
杭州云尚电子商务有限公司						
杭州花遥网络科技有限公司						
小芒电子商务有限责任公司						
杭州小圃科技有限公司						
杭州清优贸易有限公司						
合计				63,368,425.26	10,112,100.00	

注释11. 其他非流动金融资产

项目	期末余额	期初余额
权益工具投资	78,902,853.91	79,537,029.88
项目合作投资	18,500,000.00	
合计	97,402,853.91	79,537,029.88

1. 权益工具投资明细

项目	期末余额	期初余额
杭州致同投资合伙企业（有限合伙）		4,487,301.71
深圳高投毅达新兴产业发展合伙企业（有限合伙）	40,000,000.00	40,000,000.00

项目	期末余额	期初余额
杭州余杭梦创一号创业投资合伙企业（有限合伙）	1,000,000.00	1,000,000.00
杭州星陀星海股权投资合伙企业（有限合伙）	33,916,310.61	30,000,000.00
北京手边文化传播有限公司	3,544,248.68	3,596,555.31
广州爱宠网络科技有限公司	442,294.62	453,172.86
合计	78,902,853.91	79,537,029.88

注释12. 投资性房地产

1. 投资性房地产情况

项目	房屋建筑物	合计
一. 账面原值		
1. 期初余额	395,983,988.13	395,983,988.13
2. 本期增加金额	27,730,487.47	27,730,487.47
外购		
存货\固定资产\在建工程转入	27,730,487.47	27,730,487.47
3. 本期减少金额	11,088,001.91	11,088,001.91
处置		
其他原因减少	11,088,001.91	11,088,001.91
4. 期末余额	412,626,473.69	412,626,473.69
二. 累计折旧（摊销）		
1. 期初余额	41,954,741.77	41,954,741.77
2. 本期增加金额	15,394,373.70	15,394,373.70
本期计提	12,382,815.77	12,382,815.77
存货\固定资产\在建工程转入	3,011,557.93	3,011,557.93
其他原因增加		
3. 本期减少金额	5,255,667.51	5,255,667.51
处置		
其他原因减少	5,255,667.51	5,255,667.51
4. 期末余额	52,093,447.96	52,093,447.96
三. 减值准备	-	-
1. 期初余额		
2. 本期增加金额		
本期计提		
存货\固定资产\在建工程转入		
3. 本期减少		
处置		
其他原因减少		

项目	房屋建筑物	合计
4. 期末余额		
四. 账面价值		
1. 期末账面价值	360,533,025.73	360,533,025.73
2. 期初账面价值	354,029,246.36	354,029,246.36

注释13. 固定资产

项目	期末余额	期初余额
固定资产	498,826,099.41	191,979,102.23
固定资产清理		
合计	498,826,099.41	191,979,102.23

注：上表中的固定资产是指扣除固定资产清理后的固定资产。

（一）固定资产

1. 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	制鞋专用设备	电气及通用设备	交通运输设备	电子及通讯设备	家具用具及其他设备	合计
一. 账面原值							
1. 期初余额	180,780,408.31	17,094.02	2,423,852.60	37,264,146.32	98,048,593.49	15,942,078.01	334,476,172.75
2. 本期增加金额	377,698,178.35				3,285,309.36	3,139,706.38	384,123,194.09
购置					3,250,618.66	3,139,706.38	6,390,325.04
在建工程转入	366,610,176.44						366,610,176.44
非同一控制下企业合并					34,690.70		34,690.70
投资性房地产转回	11,088,001.91						11,088,001.91
3. 本期减少金额	27,730,487.47	17,094.02	142,409.84	449,794.54	13,402,607.04	916,273.71	42,658,666.62
处置或报废		17,094.02	142,409.84	449,794.54	13,402,607.04	916,273.71	14,928,179.15
转入投资性房地产	27,730,487.47						27,730,487.47
处置子公司							
其他减少							
4. 期末余额	530,748,099.19		2,281,442.76	36,814,351.78	87,931,295.81	18,165,510.68	675,940,700.22
二. 累计折旧							
1. 期初余额	52,404,280.47	17,094.02	1,694,565.84	26,271,033.97	51,507,095.07	10,603,001.15	142,497,070.52
2. 本期增加金额	18,800,317.12		202,618.18	5,400,055.68	22,304,317.63	2,912,997.16	49,620,305.77
重分类							
本期计提	13,544,649.61		202,618.18	5,400,055.68	22,299,283.46	2,912,997.16	44,359,604.09
非同一控制下企业合并					5,034.17		5,034.17
投资性房地产转回	5,255,667.51						5,255,667.51
3. 本期减少金额	3,011,557.93	17,094.02	140,860.76	302,718.13	10,619,259.22	911,285.42	15,002,775.48

项目	房屋及建筑物	制鞋专用设备	电气及通用设备	交通运输设备	电子及通讯设备	家具用具及其他设备	合计
处置或报废		17,094.02	140,860.76	302,718.13	10,619,259.22	911,285.42	11,991,217.55
转入投资性房地产	3,011,557.93						3,011,557.93
处置子公司							
其他减少							
4. 期末余额	68,193,039.66		1,756,323.26	31,368,371.52	63,192,153.48	12,604,712.89	177,114,600.81
三. 减值准备							-
1. 期初余额							
2. 本期增加金额							
本期计提							
非同一控制下企业合并							
其他增加							
3. 本期减少金额							
处置或报废							
转入投资性房地产							
处置子公司							
其他减少							
4. 期末余额							
四. 账面价值							
1. 期末账面价值	462,555,059.53		525,119.50	5,445,980.26	24,739,142.33	5,560,797.79	498,826,099.41
2. 期初账面价值	128,376,127.84		729,286.76	10,993,112.35	46,541,498.42	5,339,076.86	191,979,102.23

注释14. 在建工程

项目	期末余额	期初余额
在建工程		289,503,577.67
工程物资		
合计		289,503,577.67

注：上表中的在建工程是指扣除工程物资后的在建工程。

(一) 在建工程

1. 在建工程情况

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
YOWANT 数字营销云平台建设项目				231,489,160.89		231,489,160.89
创新技术研究院建设项目				58,014,416.78		58,014,416.78
合计				289,503,577.67		289,503,577.67

2. 重要在建工程项目本期变动情况

工程项目名称	期初余额	本期增加	本期转入固定资产	本期其他减少	期末余额
YOWANT 数字营销云平台建设项目	231,489,160.89	61,685,279.04	293,174,439.93		
创新技术研究院建设项目	58,014,416.78	15,421,319.73	73,435,736.51		
合计	289,503,577.67	77,106,598.77	366,610,176.44		

续：

工程项目名称	预算数(万元)	工程投入占预算比例(%)	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
YOWANT 数字营销云平台建设项目	31,901.35	92.00	100.00	3,096,296.23			借款及募投资金
创新技术研究院建设项目	9,186.42	80.00	100.00	774,074.06			借款及募投资金
合计	41,087.77			3,870,370.29			

注释15. 使用权资产

项目	房屋及建筑物	合计
一. 账面原值		
1. 期初余额	545,259,169.52	545,259,169.52

项目	房屋及建筑物	合计
2. 本期增加金额	51,567,630.37	51,567,630.37
租赁	51,567,630.37	51,567,630.37
其他增加		
3. 本期减少金额	200,656,065.98	200,656,065.98
租赁到期	116,515,132.98	116,515,132.98
处置子公司		
其他减少	84,140,933.00	84,140,933.00
4. 期末余额	396,170,733.91	396,170,733.91
二. 累计折旧		
1. 期初余额	178,267,506.71	178,267,506.71
2. 本期增加金额	45,176,279.33	45,176,279.33
本期计提	45,176,279.33	45,176,279.33
其他增加		
3. 本期减少金额	113,494,044.69	113,494,044.69
租赁到期	113,494,044.69	113,494,044.69
处置子公司		
其他减少		
4. 期末余额	109,949,741.35	109,949,741.35
三. 减值准备		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额		
重分类		
本期计提		
其他增加		
3. 本期减少金额		
租赁到期		
处置子公司		
其他减少		
4. 期末余额		
四. 账面价值		
1. 期末账面价值	286,220,992.56	286,220,992.56
2. 期初账面价值	366,991,662.81	366,991,662.81

注释16. 无形资产

1. 无形资产情况

项目	土地使用权	域名使用权	软件著作权	新媒体账号运营权	软件、商标、知识产权等	特许权使用费	合计
一. 账面原值							
1. 期初余额	142,662,864.92	19,200,883.74	4,587,210.82	15,000,000.00	72,962,751.25	2,022,944.27	256,436,655.00
2. 本期增加金额				2,530,000.00	6,869,767.99		9,399,767.99
购置				-	6,869,767.99		6,869,767.99
非同一控制下企业合并				2,530,000.00			2,530,000.00
其他原因增加							
3. 本期减少金额					2,723.75	543,444.27	546,168.02
处置					2,723.75		2,723.75
处置子公司						543,444.27	543,444.27
4. 期末余额	142,662,864.92	19,200,883.74	4,587,210.82	17,530,000.00	79,829,795.49	1,479,500.00	265,290,254.97
二. 累计摊销							-
1. 期初余额	16,551,495.00	15,744,844.83	4,587,210.82	15,000,000.00	31,825,059.68	778,251.80	84,486,862.13
2. 本期增加金额	3,235,820.64	1,552,330.81		379,500.00	7,531,034.57	245,287.02	12,943,973.04
本期计提	3,235,820.64	1,552,330.81		379,500.00	7,531,034.57	245,287.02	12,943,973.04
其他原因增加							
3. 本期减少金额					828.06	190,205.49	191,033.55
处置					828.06		828.06
处置子公司						190,205.49	190,205.49
4. 期末余额	19,787,315.64	17,297,175.64	4,587,210.82	15,379,500.00	39,355,266.19	833,333.33	97,239,801.62
三. 减值准备							-
1. 期初余额		1,710,329.37					1,710,329.37

项目	土地使用权	域名使用权	软件著作权	新媒体账号运营权	软件、商标、知识产权等	特许权使用费	合计
2. 本期增加金额							
本期计提							
非同一控制下企业合并							
其他原因增加							
3. 本期减少金额							
处置							
处置子公司							
4. 期末余额		1,710,329.37					1,710,329.37
四. 账面价值							
1. 期末账面价值	122,875,549.28	193,378.73		2,150,500.00	40,474,529.30	646,166.67	166,340,123.98
2. 期初账面价值	126,111,369.92	1,745,709.54			41,137,691.57	1,244,692.47	170,239,463.50

注释17. 商誉

1. 商誉账面原值

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成	其他	处置	其他	
海普（天津）制鞋有限公司	184,659,894.46					184,659,894.46
北京时尚锋迅信息技术有限公司	280,907,110.08					280,907,110.08
北京时欣信息技术有限公司	79,896,832.18					79,896,832.18
杭州遥望网络科技有限公司	1,302,449,767.84					1,302,449,767.84
杭州娱公文化传媒有限公司	7,151,766.44					7,151,766.44
合计	1,855,065,371.00					1,855,065,371.00

2. 商誉减值准备

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提	其他	处置	其他	
海普（天津）制鞋有限公司	184,659,894.46					184,659,894.46
北京时尚锋迅信息技术有限公司	280,907,110.08					280,907,110.08
北京时欣信息技术有限公司	79,896,832.18					79,896,832.18
杭州遥望网络科技有限公司	128,426,613.90	25,283,862.43				153,710,476.33
杭州娱公文化传媒有限公司	2,056,966.60	5,094,799.84				7,151,766.44
合计	675,947,417.22	30,378,662.27				706,326,079.49

3. 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

北京时尚锋迅信息技术有限公司（以下简称“时尚锋迅公司”）运营 Onlylady 女人志网站，主要经营传统网页广告投放业务，可独立产生现金流，本公司将其认定为一个单独的资产组（以下简称“锋迅资产组”）。

北京时欣信息技术有限公司（以下简称“北京时欣公司”）运营 KIMISS 闺蜜网网站，主要经营传统网页广告投放业务，可独立产生现金流，本公司将其认定为一个单独的资产组（以下简称“时欣资产组”）。

杭州遥望网络科技有限公司（以下简称“遥望网络”）主要经营移动互联网精准营销、社交电商业务，可独立产生现金流，本公司将其认定为一个单独的资产组（以下简称“遥望资产组”）。

杭州娱公文化传媒有限公司（以下简称“娱公文化公司”）主营短视频广告、网红达人培训、短剧制作，其产品存在活跃市场，可以带来独立的现金流，本公司将其认定为一个单独的资产组（以下简称“娱公资产组”）。本公司商誉所在资产组主要资产的账面价值如下：

项目	遥望资产组账面价值	娱公资产组账面价值
一、固定资产	405,764,542.17	1,219.48
二、无形资产	151,335,247.71	
三、长期待摊费用	142,038,529.45	
四、商誉		
1、归属母公司商誉的账面原值	1,302,449,767.84	7,151,766.44
2、归属母公司商誉的减值准备	128,426,613.90	2,056,966.60
3、归属母公司商誉的账面净值	1,174,023,153.94	5,094,799.84
4、换算为归属于少数股东的商誉	60,423,679.20	4,895,003.77
5、对应完整商誉价值	1,234,446,833.14	9,989,803.61
不含商誉资产组合计	699,138,319.33	1,219.48
包含完整商誉资产组合计	1,933,585,152.47	9,991,023.09

4. 商誉减值测试过程、关键参数及商誉减值损失的确认方法

本公司采用未来现金流量折现方法的主要假设：

被投资单位名称 或形成商誉的事项	期末			期初		
	增长率(%)	毛利率(%)	折现率(%)	增长率(%)	毛利率(%)	折现率(%)
杭州遥望网络科技有限公司	2.47-13.51	8.63-13.69	11.13	5.63-22.09	5.51-14.21	11.51
杭州娱公文化传媒有限公司	-11.02-8.00	4.85-20.18	12.64	-11.26--1	2.85-3.09	13.14

（1）遥望资产组：本公司采用预计未来现金流现值的方法计算遥望资产组的可收回金额。公司根据遥望网络管理层批准的财务预算预计未来 5 年内的现金流量，其后年度采用的现金流量增长率预计为 0，不会超过资产组经营业务的长期平均增长率；公司采用的折现率为 11.13%。

遥望网络管理层根据过往表现及其对市场发展的预期编制上述财务预算，并委托具备胜任能力的独立第三方机构天津中联房地产土地资产评估有限责任公司对该商誉所在资产组进行了专项评估，根据其出具的《广东遥望科技集团股份有限公司拟商誉减值测试涉及的杭州遥望网络科技有限公司包含商誉的相关资产组可收回金额评估项目资产评估报告》（中联评报字[2026]D-0051 号），遥望网络形成的商誉所在资产组，在持续经营前提下，可收回金额为 190,700 万元，商誉所在资产组的账面价值为 193,358.52 万元，本公司按持股比例确认商誉减值 2,528.39 万元。

(2) 娱公资产组：本公司采用预计未来现金流现值的方法计算娱公资产组的可收回金额。本公司根据娱公文化公司管理层批准的财务预算预计未来 5 年内的现金流量，其后年度采用的现金流量增长率预计为 0，不会超过资产组经营业务的长期平均增长率；公司采用的折现率为 12.64%。

娱公文化公司管理层根据过往表现及其对市场发展的预期编制上述财务预算，并委托具备胜任能力的独立第三方机构天津中联房地产土地资产评估有限责任公司对该商誉所在资产组进行了专项评估，根据其出具的《杭州遥望网络科技有限公司拟商誉减值测试涉及的杭州娱公文化传媒有限公司包含商誉的相关资产组可收回金额评估项目资产评估报告》（中联评报字[2026]D-0052 号），娱公文化公司形成的商誉所在资产组，在持续经营前提下，可收回金额为-53.00 万元，商誉所在资产组的账面价值为 999.10 万元，本公司按持股比例确认商誉减值 509.48 万元。

注释18. 长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末余额
宽带、软件	10,475,588.56	396,226.42	6,554,420.32		4,317,394.66
装修费	302,568,490.40	2,426,599.44	59,321,765.26		245,673,324.58
公众号及社交账号经营费	44,385,561.49	5,660,377.36	29,183,855.77		20,862,083.08
运营使用权	3,343,815.50		3,343,815.50		-
企业邮箱续费	137,421.42		71,698.08		65,723.34
租车费		640,350.00	128,070.00		512,280.00
合计	360,910,877.37	9,123,553.22	98,603,624.93		271,430,805.66

注释19. 递延所得税资产和递延所得税负债

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
资产减值准备	143,198,933.01	31,909,599.38	120,742,222.64	28,403,231.43
可抵扣亏损	852,373,338.25	178,805,496.21	792,867,956.83	168,337,983.11
租赁负债	300,230,565.69	71,121,192.86	512,114,787.39	124,928,295.09
广告宣传费			7,537,464.20	1,884,366.05
合计	1,295,802,836.95	281,836,288.45	1,433,262,431.06	323,553,875.68

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	286,220,992.55	68,455,109.02	366,991,662.81	88,455,927.69
合计	286,220,992.55	68,455,109.02	366,991,662.81	88,455,927.69

3. 未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	期初余额
资产减值准备	1,118,527,735.11	676,047,622.04
可抵扣亏损	1,507,558,442.77	1,184,346,979.40
合计	2,626,086,177.88	1,860,394,601.44

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
2025 年		56,248,653.10	
2026 年	157,922,622.31	151,103,289.46	
2027 年	119,565,581.90	97,695,536.76	
2028 年	308,991,698.15	412,407,472.92	
2029 年	436,102,736.97	466,892,027.16	期初为 2029 年及以后
2030 年至 2035 年	484,975,803.44		
合计	1,507,558,442.77	1,184,346,979.40	

注释20. 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
预付工程建设款				2,769,845.00		2,769,845.00
预付收购股权款	3,028,509.21		3,028,509.21	2,622,202.82		2,622,202.82
租赁保证金、预付购房及物业维修基金	23,970,463.60	2,900,000.00	21,070,463.60	23,970,463.60	2,900,000.00	21,070,463.60
预付影视、短剧投资款	1,650,000.00		1,650,000.00	25,018,867.84		25,018,867.84
合计	28,648,972.81	2,900,000.00	25,748,972.81	54,381,379.26	2,900,000.00	51,481,379.26

注释21. 短期借款

1. 短期借款分类

项目	期末余额	期初余额
质押借款	21,953,963.00	20,000,000.00
抵押借款	20,000,000.00	20,000,000.00
保证借款	88,000,000.00	141,000,000.00
抵押+保证借款	466,400,000.00	509,700,000.00
未到期应付利息	27,500.00	207,487.51
合计	596,381,463.00	690,907,487.51

注释22. 应付票据

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	4,169,543.00	47,536,242.00
商业承兑汇票		
合计	4,169,543.00	47,536,242.00

注释23. 应付账款

项目	期末余额	期初余额
应付货款	138,331,086.47	128,230,310.16
应付新媒体广告业务款	137,273,386.03	19,241,784.13
应付社交电商业务款	225,535,820.79	294,692,504.25
应付其他	23,619,540.00	27,787,314.58
合计	524,759,833.29	469,951,913.12

1. 账龄超过一年的重要应付账款

单位名称	期末余额	未偿还或结转原因
浙江中南建设集团有限公司	9,522,554.10	办公大楼建设, 2025 年 5 月竣工结算, 按合同约定进度陆续付款中。
张柏芝	1,993,750.98	公司前期预付了张柏芝经纪公司杭州蕨格网络科技有限公司分成款, 公司出于谨慎考虑, 与张柏芝结算时, 优先抵扣预付其经纪公司分成款。
北京黑马天绘漫画文化传媒有限公司	1,739,053.05	根据结算条款, 对方开票后才付款, 对方一直未请款。
视博柯金传媒有限公司	1,200,000.00	根据结算条款, 对方开票后才付款, 对方一直未请款。
合计	14,455,358.13	

注释24. 合同负债

1. 合同负债情况

项目	期末余额	期初余额
预收货款	48,854.59	245,668.50
新媒体广告业务款	23,252,193.02	19,341,345.73
社交电商业务款	33,493,212.46	71,661,551.58
预收其他	1,838,276.97	4,572,742.11
合计	58,632,537.04	95,821,307.92

注释25. 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
短期薪酬	44,348,804.88	399,417,644.60	408,229,750.86	35,536,698.62
离职后福利-设定提存计划	1,077,431.14	15,338,571.42	15,458,059.36	957,943.20
辞退福利	2,417,399.00	28,292,616.77	30,448,413.28	261,602.49
合计	47,843,635.02	443,048,832.79	454,136,223.50	36,756,244.31

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
工资、奖金、津贴和补贴	42,602,310.08	361,159,701.05	369,286,272.74	34,475,738.39
职工福利费	221,925.44	8,906,898.26	9,127,532.11	1,291.59
社会保险费	777,019.45	8,663,449.59	8,888,043.58	552,425.46
其中：基本医疗保险费	651,968.62	8,397,428.63	8,514,335.00	535,062.25
补充医疗保险	2,862.25	44,962.23	47,824.48	
工伤保险费	122,188.58	221,058.73	325,884.10	17,363.21
商业保险	1,293.68	224,250.48	224,455.16	1,089.00
住房公积金	87,896.24	18,536,867.86	18,693,616.16	-68,852.06
工会经费和职工教育经费	658,359.99	1,847,825.41	1,931,179.16	575,006.24
其他		78,651.95	78,651.95	
合计	44,348,804.88	399,417,644.60	408,229,750.86	35,536,698.62

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
基本养老保险	1,039,182.37	14,808,876.15	14,917,247.48	929,643.61
失业保险费	38,248.77	529,695.27	540,811.88	28,299.59
合计	1,077,431.14	15,338,571.42	15,458,059.36	957,943.20

注释26. 应交税费

税费项目	期末余额	期初余额
增值税	64,402,691.66	51,985,693.04
企业所得税	6,822,945.59	4,516,962.06
个人所得税	13,649,441.40	15,980,642.70
城市维护建设税	430,224.90	426,303.44
教育费附加	185,870.60	185,602.83
地方教育费附加	116,825.79	126,854.78
文化事业建设费	2,790,216.30	2,767,133.93
印花税	618,352.56	628,733.98
房产税	1,011,300.02	167,571.34
土地使用税	104,695.06	85.06
其他	8,750.00	
合计	90,141,313.88	76,785,583.16

注释27. 其他应付款

项目	期末余额	期初余额
应付股利	750,000.00	750,000.00
其他应付款	171,903,674.18	139,514,156.26
合计	172,653,674.18	140,264,156.26

注：上表中其他应付款指扣除应付利息、应付股利后的其他应付款。

（一）应付股利

项目	期末余额	期初余额	超过一年未支付原因
普通股股利	750,000.00	750,000.00	公司与小股东存在分歧，暂未支付
合计	750,000.00	750,000.00	

（二）其他应付款

1. 按款项性质列示的其他应付款

款项性质	期末余额	期初余额
股权收购款	405,288.82	418,721.64
未付费用款	4,509,147.85	6,013,480.54
应付暂收款	3,866,255.77	5,322,166.05
押金、保证金	106,930,455.46	119,936,462.97
往来款	8,859,382.17	6,238,271.67
限制性股票回购义务	46,771,200.00	

款项性质	期末余额	期初余额
其他	561,944.11	1,585,053.39
合计	171,903,674.18	139,514,156.26

2. 账龄超过一年的重要其他应付款

单位名称	期末余额	未偿还或结转的原因
王晓菊	1,000,000.00	王晓菊为本公司子公司望望龙北京分公司股东黄子韬的母亲，子公司资金紧张暂未支付该笔款项。
合计	1,000,000.00	

注释28. 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的租赁负债	57,443,863.09	22,627,122.72
合计	57,443,863.09	22,627,122.72

注释29. 其他流动负债

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	5,064,449.78	14,433,438.84
一年内清偿的预计应付退货款	374,932.08	1,814,635.15
合计	5,439,381.86	16,248,073.99

注释30. 租赁负债

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	70,915,816.96	96,312,295.01
1-2 年	74,312,892.00	67,433,943.43
2-3 年	56,267,137.56	66,804,124.72
3-4 年	28,675,046.69	67,284,133.51
4-5 年	55,197,226.44	37,216,444.21
5 年以上	157,741,070.11	273,430,691.45
租赁付款总额小计	443,109,189.76	608,481,632.33
减：未确认融资费用	54,506,300.12	96,458,618.38
租赁付款额现值小计	388,602,889.64	512,023,013.95
减：一年内到期的租赁负债	57,443,863.09	22,627,122.72
合计	331,159,026.55	489,395,891.23

本期确认租赁负债利息费用 16,770,181.82 元。

注释31. 递延收益

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
与资产相关政府补助		4,080,000.00	646,000.00	3,434,000.00	详见表 1
与收益相关政府补助					详见表 1
合计		4,080,000.00	646,000.00	3,434,000.00	

1. 与政府补助相关的递延收益

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	本期冲减成本费用金额 (注 1)	加：其他变动 (注 2)	期末余额	与资产相关/与收益相关
电商运营孵化启动奖励		4,080,000.00		646,000.00			3,434,000.00	与收益相关
合计		4,080,000.00		646,000.00			3,434,000.00	

注释32. 股本

项目	期初余额	本期变动增 (+) 减 (-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	929,777,844.00	14,335,000.00			-8,982,491.00	5,352,509.00	935,130,353.00

注 1：根据遥望科技公司 2025 年第一次临时股东大会决议、第五届董事会第三十八次会议决议及《佛山遥望科技股份有限公司 2025 年股票期权与限制性股票激励计划》的规定，公司拟向杭州遥望网络科技有限公司（以下简称“杭州遥望”）任职的中高层管理人员、中层管理人员和业务骨干（57 人）股权激励对象授予限制性股票共计人民币普通股（A 股）1850 万股，每股面值 1 元，授予限制性股票价格为 3.36 元/股。鉴于 7 名激励对象因个人原因自愿放弃公司拟向其授予的全部限制性股票共计 40.00 万股，公司董事会根据股东大会的授权，组织召开第五届董事会第三十九次会议，同意对股权激励计划激励对象人数及授予权益数量进行调整。调整后，限制性股票授予的激励对象人数由 57 人调整为 50 人，限制性股票总数由 1,850.00 万股调整为 1,800.00 万股，其中首次授予数量调整为 1,440.00 万股，预留授予数量调整为 360.00 万股。在实缴出资款过程中，原激励对象中 1 人因离职，不再符合激励对象资格，最终与公司签订《佛山遥望科技股份有限公司 2025 年股票期权与限制性股票激励计划限制性股票首次授予协议书》并实缴出资款的限制性股票激励对象为 49 人，授予限制性股票 1,433.50 万股。截至 2025 年 4 月 2 日止，公司共收到 49 名股权激励对象以货币资金缴纳的限制性股票认购款合计 48,165,600.00 元，其中：计入实收资本 14,335,000.00 元，计入资本公积（资本溢价）33,830,600.00 元。

注 2：2025 年 4 月 29 日，公司召开第六届董事会第三次会议，审议通过了《关于变更

回购股份用途并注销的议案》。基于对公司未来发展前景的信心和自身价值的认可，为切实推动公司投资价值提升，响应政策号召，维护广大投资者利益，增强回报投资者能力，提振投资者信心，结合公司实际发展情况和公司整体战略规划等因素综合考量，公司拟对已回购股份之用途进行变更。公司股份回购专户中的 8,567,491 股，拟由原计划“员工持股计划或股权激励计划”变更为“用于注销以减少注册资本”。

截至 2025 年 7 月 31 日止，公司已在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司注销股票 8,567,491.00 股。该回购股份变更用途并注销致使公司股本减少 8,567,491.00 元，资本公积减少 142,477,729.36 元，库存股减少 151,045,220.36 元。

注 3:根据《2025 年股票期权与限制性股票激励计划》（以下简称“《激励计划》”）相关规定以及 2025 年第一次临时股东大会的授权，鉴于公司本激励计划授予限制性股票的激励对象中 6 名已离职，不再具备激励对象资格，其两个解除限售期内对应的限制性股票全部不得解除限售并由公司回购注销。需向 6 名已离职的激励对象回购注销 415,000 股限制性股票。

2025 年 11 月 12 日，公司召开第六届董事会第九次会议、第五届监事会第三十五次会议，审议通过了《关于回购注销 2025 年股票期权与限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》，同意对 6 名已离职的激励对象已获授但尚未解除限售的全部或部分限制性股票 415,000 股进行回购注销的处理。截至 2025 年 11 月 28 日，公司共向上述 6 名已离职的激励对象支付限制性股票回购款 1,394,400.00 元，致使其他应付款-限制性股票回购义务减少 1,394,400.00 元。注销上述限制性股票致使公司股本减少 415,000.00 元，资本公积减少 979,400.00 元，库存股减少 1,394,400.00 元。

注释33. 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（股本溢价）	5,223,182,503.89	34,125,934.83	143,451,323.55	5,113,857,115.17
其他资本公积	176,926,733.28		19,215,431.90	157,711,301.38
合计	5,400,109,237.17	34,125,934.83	162,666,755.45	5,271,568,416.55

资本公积的说明：

（1）发行限制性股票

详见注释 32. 股本之注 1。

（2）股份支付费用

①根据本公司 2023 年第二次临时股东大会决议、第五届董事会第十四次会议决议及《公司 2023 年股票期权激励计划（草案）》。2023 年 6 月 15 日，公司完成了本次激励计划股票期权的授予登记工作，向符合授予条件的 261 名激励对象实际授予登记了 3,999.20 万份

股票期权，行权价格为 14.33 元/股。本公司根据授予限制性股票及股票期权公允价值及会计期末可行权数据的最佳估计测算截至 2024 年末第三期行权的股权激励计划累计确认的股份支付费用 28,854,908.66 元。由于该股权激励计划对应的 2025 年度考核期公司层面业绩指标未达到触发值，于 2025 年末，该股权激励计划可行权数据的最佳估计值为 0，因此 2025 年度，本公司冲销了截至 2024 年末累计确认的第三期行权部分累计确认的股份支付费用 28,854,908.66 元，致使公司资本公积减少 28,854,908.66 元。

②根据本公司 2025 年第一次临时股东大会决议、第五届董事会第三十八次会议决议及《佛山遥望科技股份有限公司 2025 年股票期权与限制性股票激励计划》。2025 年 4 月 15 日，公司完成了本次激励计划限制性股票及股票期权的授予登记工作，向符合授予条件的 49 名激励对象实际授予限制性股票 1,433.5 万股，行权价格 3.36 元/股；实际授予登记了 1,433.5 万份股票期权，行权价格为 6.71 元/股。本公司根据授予限制性股票及股票期权公允价值及会计期末可行权数据的最佳估计测算 2025 年度应确认的股份支付费用 9,540,642.46 元，本公司合并报表确认资本公积 9,540,642.46 元。

上述两份股权激励计划的激励对象中部分人员归属于非全资子公司，因此少数股东承担部分股权激励费用，调增资本公积 98,834.30 元。

（3）限制性股票回购

详见注释 32. 股本之注 3。

（4）收购少数股权

①2025 年 9 月，本公司之子公司杭州遥望网络科技有限公司将其持有的珠海遥璨网络科技有限公司 100%股权，0 对价划转至其控股子公司杭州遥辉数动科技有限公司，由于杭州遥望网络科技有限公司对杭州遥辉数动科技有限公司持股比例为 80%，因此，从合并报表层面相当于杭州遥望网络科技有限公司 0 对价出让了杭州遥辉数动科技有限公司 20%股权。其取得的对价 0 元与杭州遥辉数动科技有限公司截至 2025 年 9 月 30 日归属于母公司净资产份额的差异调整资本公积 293,602.15 元。

②2025 年 9 月，本公司之子公司杭州遥望网络科技有限公司将其持有杭州遥翊商业服务有限公司、杭州赢动文化传播有限公司、珠海遥望星选网络科技有限公司、杭州遥那网络科技有限公司、杭州万浓网络科技有限公司、杭州翊昌商贸有限公司、杭州尤度网络科技有限公司、杭州柚堂网络科技有限公司、杭州三劳网络科技有限公司的股权 0 对价转让给本公司于 2025 年 9 月新设立的全资子公司杭州遥望创新网络科技有限公司。由于本公司对杭州遥望网络科技有限公司持股比例为 99.8999%，因此，从合并报表层面相当于本公司 0 对价受让了上述公司 0.1001%股权。上述子公司截至 2025 年 9 月末归属于母公司净资产份额与本公司支付的 0 元对价的差异调整资本公积 7,578.62 元。

注释34. 库存股

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
实行股权激励回购	151,045,220.36		151,045,220.36	0.00
限制性股份支付		48,165,600.00	1,394,400.00	46,771,200.00
合计	151,045,220.36	48,165,600.00	152,439,620.36	46,771,200.00

注 1：发行限制性股票

如本附注注释 32. 股本注 1 所示，截至 2025 年 4 月 2 日止，公司共收到 49 名股权激励对象以货币资金缴纳的限制性股票认购款合计 48,165,600.00 元，本公司在增加实收资本及资本公积的同时，确认了限制性股票回购义务 48,165,600.00 元，致使库存股增加 48,165,600.00 元，其他应付款-限制性股票回购义务增加 48,165,600.00 元。

注 2：变更回购股份用途并注销

详见注释 32. 股本之注 2。

注 3：限制性股票回购

详见注释 32. 股本之注 3。

注释35. 其他综合收益

项目	期初余额	本期发生额								期末余额	
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入以摊余成本计量的金融资产	减：套期储备转入相关资产或负债	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	减：结转重新计量设定受益计划变动额		减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-42,031,860.31	-16,982,348.90					-16,971,155.37	-11,193.53		-5,800,000.00	-53,203,015.68
1. 其他权益工具投资公允价值变动	-42,031,860.31	-16,982,348.90					-16,971,155.37	-11,193.53		-5,800,000.00	-53,203,015.68
二、将重分类进损益的其他综合收益	-347,386.75	95,888.19					95,888.19				-251,498.56
1. 外币报表折算差额	-347,386.75	95,888.19					95,888.19				-251,498.56
其他综合收益合计	-42,379,247.06	-16,886,460.71					-16,875,267.18	-11,193.53		-5,800,000.00	-53,454,514.24

注释36. 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	69,931,642.59			69,931,642.59
合计	69,931,642.59			69,931,642.59

注释37. 未分配利润

项目	本期	上期
调整前上期期末未分配利润	-2,773,620,770.78	-1,772,358,808.11
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	-2,773,620,770.78	-1,772,358,808.11
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-648,700,052.47	-1,001,261,962.67
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
加：盈余公积弥补亏损		
设定受益计划变动额结转留存收益		
其他综合收益结转留存收益	-5,800,000.00	
所有者权益其他内部结转		
期末未分配利润	-3,428,120,823.25	-2,773,620,770.78

注释38. 营业收入和营业成本

1. 营业收入、营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	3,273,371,081.64	3,078,293,158.86	4,737,310,856.65	4,564,986,389.98
其他业务	29,417,129.00	12,350,070.06	25,911,937.11	10,222,731.25
合计	3,302,788,210.64	3,090,643,228.92	4,763,222,793.76	4,575,209,121.23

2. 营业收入扣除情况明细表

项目	本期发生额	具体扣除情况	上期发生额	具体扣除情况
营业收入金额	3,302,788,210.64		4,763,222,793.76	
营业收入扣除项目合计金额	29,124,973.51		19,153,097.30	
营业收入扣除项目合计金额占营业收入的比重	0.88%		0.40%	
一、与主营业务无关的业务收入				
1. 正常经营之外的其他业务收入。如出租固定资产、无形资产、包装	29,124,973.51	出租固定资产、 物业收入及销	19,153,097.30	出租固定资产 及销售材料收

项目	本期发生额	具体扣除情况	上期发生额	具体扣除情况
物，销售材料，用材料进行非货币性资产交换，经营受托管理业务等实现的收入，以及虽计入主营业务收入，但属于上市公司正常经营之外的收入。		售材料收入		入
2. 不具备资质的类金融业务收入，如拆出资金利息收入；本会计年度以及上一会计年度新增的类金融业务所产生的收入，如担保、商业保理、小额贷款、融资租赁、典当等业务形成的收入，为销售主营产品而开展的融资租赁业务除外。				
3. 本会计年度以及上一会计年度新增贸易业务所产生的收入。				
4. 与上市公司现有正常经营业务无关的关联交易产生的收入。				
5. 同一控制下企业合并的子公司期初至合并日的收入。				
6. 未形成或难以形成稳定业务模式的业务所产生的收入。				
与主营业务无关的业务收入小计	29,124,973.51		19,153,097.30	
二、不具备商业实质的收入				
1. 未显著改变企业未来现金流量的风险、时间分布或金额的交易或事项产生的收入。				
2. 不具有真实业务的交易产生的收入。如以自我交易的方式实现的虚假收入，利用互联网技术手段或其他方法构造交易产生的虚假收入等。				
3. 交易价格显失公允的业务产生的收入。				
4. 本会计年度以显失公允的对价或非交易方式取得的企业合并的子公司或业务产生的收入。				
5. 审计意见中非标准审计意见涉及的收入。				
6. 其他不具有商业合理性的交易或事项产生的收入。				
不具备商业实质的收入小计				
三、与主营业务无关或不具备商业实质的其他收入				
营业收入扣除后金额	3,273,663,237.13		4,744,069,696.46	

3. 合同产生的收入情况

本期发生额					
合同分类	遥望科技及其从事传统鞋类产品销售的子公司	北京时尚锋迅及北京时欣	遥望网络及其子公司	奥利凡星及其子公司	合计
一、商品类型					
服装鞋类	151,420,122.61		-		151,420,122.61
互联网广告及社交电商行业			3,119,204,809.54		3,119,204,809.54
其他	3,143,300.11		29,019,978.38		32,163,278.49
二、按销售类型分类					
线上销售	99,802,777.45		3,049,211,579.70		3,149,014,357.15
线下销售	54,760,645.27		99,013,208.22		153,773,853.49
三、按商品转让的时间分类					
在某一时点转让	137,298,438.33		3,080,554,919.61		3,217,853,357.94
在某一时段内转让	17,264,984.39		67,669,868.31		84,934,852.70
合计	154,563,422.72		3,148,224,787.92		3,302,788,210.64

续：

上期发生额					
合同分类	遥望科技及其从事传统鞋类产品销售的子公司	北京时尚锋迅及北京时欣	遥望网络及其子公司	奥利凡星及其子公司	合计
四、商品类型	214,943,132.57		4,546,579,710.25	1,699,950.94	4,763,222,793.76
服装鞋类	209,529,214.81				209,529,214.81
互联网广告及社交电商行业			4,526,081,690.90	1,699,950.94	4,527,781,641.84
其他	5,413,917.76		20,498,019.35		25,911,937.11
五、按销售类型分类	214,943,132.57		4,546,579,710.25	1,699,950.94	4,763,222,793.76
线上销售	140,855,470.99		4,465,233,050.60	1,699,950.94	4,607,788,472.53
线下销售	74,087,661.58		81,346,659.65		155,434,321.23
六、按商品转让的时间分类	214,943,132.57		4,546,579,710.25	1,699,950.94	4,763,222,793.76
在某一时点转让	190,059,484.07		4,486,198,416.75		4676257900.82
在某一时段内转让	24,883,648.50		60,381,293.50	1,699,950.94	8,6964,892.94
合计	214,943,132.57		4,546,579,710.25	1,699,950.94	4,763,222,793.76

注释39. 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	998,111.86	2,937,747.04
教育费附加	433,549.90	1,272,762.68

项目	本期发生额	上期发生额
地方教育费附加	284,944.54	868,459.55
文化事业建设费	413,546.62	53,448.15
房产税	2,938,009.98	3,371,599.30
土地使用税	351,972.34	254,452.98
印花税	3,032,883.90	2,683,308.51
其他	772,443.30	66,169.30
合计	9,225,462.44	12,069,065.48

注释40. 销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	39,312,641.14	67,701,330.62
商场费用	12,127,253.86	25,728,232.57
装修费	3,928,966.00	12,928,419.22
仓储租赁费	14,893,096.37	23,935,951.17
广告宣传及推广费	24,056,432.52	22,325,898.4
代理服务及中介机构费	28,088,236.73	24,654,981.61
运输费	2,458,167.94	5,046,335.71
交通差旅费	2,923,296.95	3,083,027.05
办公费	1,730,112.89	9,655,190.42
折旧摊销费	2,718,475.72	2,594,705.03
业务招待费	1,058,750.00	922,520.68
包装用品	9,656.37	2,072,415.95
其他	7,408,211.69	7,778,220.61
合计	140,713,298.18	208,427,229.04

注释41. 管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	133,025,147.70	213,481,249.34
折旧摊销费	93,387,483.05	159,743,981.32
办公及会务费	8,847,196.01	12,167,930.50
中介机构费	20,049,419.31	16,337,096.62
租赁及装修费	21,917,156.59	31,654,820.28
差旅费	3,666,251.75	3,341,241.85
业务招待费	10,810,665.52	20,192,387.69
通讯费	1,821,601.16	1,569,513.73

项目	本期发生额	上期发生额
技术服务费	8,007,009.57	38,320,714.78
物业费及水电费	25,006,120.41	19,975,931.93
其他	11,250,888.66	29,748,690.70
合计	337,788,939.73	546,533,558.74

注释42. 研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	50,343,225.60	77,957,983.57
服务器费用	4,228,867.93	4,852,740.42
材料耗用	24,662.05	46,592.76
折旧摊销费	1,548,621.99	2,391,484.83
办公费	343,606.98	505,690.22
委外开发费	240,000.00	8,413,593.52
其他	8,490.57	
合计	56,737,475.12	94,168,085.32

注释43. 财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	72,093,643.88	72,136,042.40
减：利息收入	1,722,268.45	5,633,873.47
汇兑损益	468,229.00	-5,294.39
银行手续费	416,862.51	333,483.36
其他	188,618.00	828,391.99
合计	71,445,084.94	67,658,749.89

注释44. 其他收益

1. 其他收益明细情况

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府补助	14,366,963.42	40,839,609.19
合计	14,366,963.42	40,839,609.19

2. 计入其他收益的政府补助

项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/ 与收益相关
余杭区电子商务、直播电商产业发展专项资金	4,183,800.00		与收益相关
杭州市余杭区商务局补贴	4,016,300.00	968,412.50	与收益相关

个税手续费返还	1,706,648.14	2,063,637.47	与收益相关
余杭区电子商务及跨境电子商务发展专项资金项目补助	900,000.00	11,412,144.33	与收益相关
余杭区 2025 年度省级文化产业发展专项资金	700,000.00		与收益相关
电商运营孵化启动奖励	646,000.00		与收益相关
上海财政支持企业规模化发展款	420,000.00		与收益相关
余杭区科技局-企业奖励和项目补贴	345,000.00	2,953,950.00	与收益相关
2024 年余杭区开放型经济发展财政政策补助资金（第三批）	300,000.00		与收益相关
杭州市余杭区科学技术局补贴-科技创新券财政补助资金	251,603.00		与收益相关
增值税进项税额加计抵减	164,175.45	555,752.92	与收益相关
余杭区鼓励企业资质升级项目	150,000.00		与收益相关
直播电商产业,政策补助	104,100.00	90,609.54	与收益相关
余杭区经信局-代发企业专项资金企业补贴	100,048.12	1,102,800.00	与收益相关
安家补贴	80,321.84		与收益相关
余杭区文化和广电旅游体育局-政策补助	75,000.00		与收益相关
杭州市余杭区市场监督管理局企业奖补	50,000.00		与收益相关
佛山商务局-限额以上“批露餐”企业入库项目	40,000.00		与收益相关
余杭区企业研发投入补助资金	30,300.00		与收益相关
杭州市余杭区就业管理服务中心失业保险基金支出户技能提升资金	28,000.00		与收益相关
小规模纳税人增值税减免	25,132.55	72,448.50	与收益相关
高技能人才培养资助	15,000.00		与收益相关
稳岗补贴	13,161.50	39,455.81	与收益相关
2022 年度余杭区第二批电子商务及跨境电子商务发展专项资金-鼓励电商企业持续做强		15,729,777.85	与收益相关
杭州城西科创大走廊管理委员会补贴		1,949,728.23	与收益相关
余杭区“加大信息软件业企业奖励”资金		300,000.00	与收益相关
上海徐汇区财政局补贴		300,000.00	与收益相关
杭州市新电商政策奖励		500,000.00	与收益相关
余杭区经济高质量发展大会受表彰企业奖励资金		600,000.00	与收益相关
余杭区数字经济项目补助		2,000,000.00	与收益相关
其他	22,372.82	200,892.04	与收益相关
合计	14,366,963.42	40,839,609.19	

注释45. 投资收益

1. 投资收益明细情况

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-10,455,480.41	2,621,606.26

项目	本期发生额	上期发生额
处置长期股权投资产生的投资收益	-1,244,281.12	1,737,199.75
处置其他非流动金融资产取得的投资收益	-4,002,737.69	-3,257,865.46
取得控制权时股权按公允价值重新计量产生的利得	241,079.95	
其他非流动金融工具分红	71,699.37	
理财产品投资收益	3,184.78	
其他	146,451.12	
合计	-15,240,084.00	1,100,940.55

注释46. 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
其他非流动金融工具公允价值变动	5,929,400.53	-44,627.32
合计	5,929,400.53	-44,627.32

注释47. 信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	-121,058,340.89	-202,288,419.83
合计	-121,058,340.89	-202,288,419.83

注释48. 资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失	-56,496,070.26	-44,723,533.42
商誉减值损失	-30,378,662.27	-130,483,580.50
其他非流动资产减值损失		-1,160,000.00
长期股权投资减值损失	-12,032,444.00	
合计	-98,907,176.53	-176,367,113.92

注释49. 资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得或损失	-4,086,394.01	388,972.69
使用权资产处置利得或损失	279,627.72	
无形资产处置利得或损失		109,368.19
合计	-3,806,766.29	498,340.88

注释50. 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
非流动资产毁损报废利得	46,814.60	22,001.77	46,814.60
盘盈利得		67,570.42	
赔偿款收入	784,386.45	1,938,436.88	784,386.45
罚没收入	42,597.80	16,574.25	42,597.80
无法支付款项	463,948.11	597,881.21	463,948.11
其他	673,996.43	1,656,819.99	673,996.43
合计	2,011,743.39	4,299,284.52	2,011,743.39

注释51. 营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	760,298.68	1,658,728.09	760,298.68
对外捐赠	1,629,376.00	750,768.93	1,629,376.00
盘亏损失		810,019.52	
罚款支出	558,637.07	579,169.53	558,637.07
其他	2,994,953.73	763,108.47	2,994,953.73
合计	5,943,265.48	4,561,794.54	5,943,265.48

注释52. 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	7,507,498.21	7,427,501.36
递延所得税费用	21,194,493.65	-72,107,603.95
合计	28,701,991.86	-64,680,102.59

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	-626,412,804.54
按法定/适用税率计算的所得税费用	-156,603,201.14
子公司适用不同税率的影响	29,602,301.73
调整以前期间所得税的影响	2,385,954.66
非应税收入的影响	-43,513,301.79
不可抵扣的成本、费用和损失影响	3,424,568.49
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-102,818.57
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	199,351,856.38

项目	本期发生额
研发费用加计扣除的影响	-5,843,367.90
所得税费用	28,701,991.86

注释53. 现金流量表附注

1. 收到其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
银行利息收入	2,439,490.37	5,565,103.33
政府补助及其他营业外收入	19,145,994.86	47,527,077.63
往来款及代收款	344,185,445.73	342,375,216.17
收回的各类保证金	45,403,331.02	57,210,826.39
其他	3,670,236.39	3,569,981.46
合计	414,844,498.37	456,248,204.98

2. 支付其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
支付各项销售费用	78,799,578.90	119,305,330.68
支付各项管理费用	22,299,639.17	74,445,528.44
支付各项研发费用	247,176.41	1,078,435.03
支付银行手续费	411,979.34	1,343,465.88
银行票据保证金	2,590.59	27,536,242.00
各项保证金押金	7,961,062.18	25,809,421.40
支付的往来款	322,268,111.21	364,575,287.58
支付的其他	7,512,087.26	14,945,342.23
合计	439,502,225.06	629,039,053.24

3. 收到其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
收购子公司支付的现金对价小于子公司购买日持有的现金及现金等价物的差额		310,693.75
合计		310,693.75

4. 支付其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
处置子公司收到的现金对价小于子公司处置日持有的现金及现金等价物的差额		314,914.77
合计		314,914.77

5. 收到其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
融资借款	720,000,000.00	80,000,000.00
收回银行承兑汇票保证金	10,000,000.00	
合计	730,000,000.00	80,000,000.00

6. 支付其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
偿还其他借款	720,000,000.00	80,000,000.00
融资费用	188,918.00	6,601,000.00
支付租赁付款额	103,837,898.06	37,026,863.30
回购限制性股票	1,394,400.00	7,528,649.76
合计	825,421,216.06	131,156,513.06

注释54. 现金流量表补充资料

1. 现金流量表补充资料

项目	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	-655,114,796.40	-1,012,686,693.82
加：信用减值损失	121,058,340.89	202,288,419.83
资产减值准备	98,907,176.53	176,367,113.92
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	56,742,419.86	69,605,885.93
使用权资产折旧	45,176,279.33	91,937,672.69
无形资产摊销	12,943,973.04	14,093,873.85
长期待摊费用摊销	98,603,624.93	102,760,280.43
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)	3,806,766.29	-15,744,147.56
固定资产报废损失(收益以“—”号填列)	760,298.68	1,636,726.32
公允价值变动损失(收益以“—”号填列)	-5,929,400.53	44,627.32
财务费用(收益以“—”号填列)	71,133,166.52	72,136,042.40
投资损失(收益以“—”号填列)	15,240,084.00	-1,100,940.55
递延所得税资产减少(增加以“—”号填列)	41,717,587.23	-69,748,289.17
递延所得税负债增加(减少以“—”号填列)	-20,000,818.67	-2,314,034.03
存货的减少(增加以“—”号填列)	81,014,290.61	187,437,885.33
经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)	171,838,343.10	329,571,626.83
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	-300,185.12	-29,163,409.94
其他	-19,314,266.20	14,679,892.48
经营活动产生的现金流量净额	118,282,884.09	131,802,532.26

项目	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		
当期新增使用权资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	215,188,140.19	372,494,486.04
减：现金的期初余额	372,494,486.04	707,881,716.57
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	-157,306,345.85	-335,387,230.53

2. 本期支付的取得子公司的现金净额

项目	本期金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	3,000,000.00
其中：杭州花遥网络科技有限公司	3,000,000.00
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	1,310,180.32
其中：杭州花遥网络科技有限公司	
加：以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	
其中：杭州花遥网络科技有限公司	
取得子公司支付的现金净额	1,689,819.68

3. 与租赁相关的总现金流出

本期与租赁相关的总现金流出为人民币 103,837,898.06 元（上期：人民币 39,969,459.65 元）。

4. 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
一、现金	215,188,140.19	372,494,486.04
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	206,928,182.19	358,022,797.00
可随时用于支付的其他货币资金	8,259,958.00	14,471,689.04
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	215,188,140.19	372,494,486.04
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物		

注释55. 所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末 账面余额	期末 账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	2,086,958.09	2,086,958.09	质押	票据保证金
货币资金	30,000,000.00	30,000,000.00	质押	履约保证金
货币资金	3,723,020.32	3,723,020.32	质押	资金冻结
投资性房地产	389,509,199.37	348,860,030.80	抵押	银行借款抵押
固定资产	515,978,219.23	453,533,512.79	抵押	银行借款抵押
无形资产	20,203,963.12	12,771,779.28	抵押	银行借款抵押
应收账款	19,830,000.00	19,830,000.00	质押	应收账款保理融资
合计	981,331,360.13	870,805,301.28		

续：

项目	上年年末 账面余额	上年年末 账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	17,571,401.10	17,571,401.10	质押	票据保证金
货币资金	48,308,000.00	48,308,000.00	质押	履约保证金
货币资金	13,241,603.55	13,241,603.55	质押	资金冻结
投资性房地产	340,369,636.25	312,416,523.47	抵押	银行借款抵押
固定资产	159,762,840.15	111,457,807.20	抵押	银行借款抵押
无形资产	20,203,963.12	13,183,772.16	抵押	银行借款抵押
合计	599,457,444.17	516,179,107.48		

注释56. 外币货币性项目

1. 外币货币性项目

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	—	—	10,584,797.59
其中：美元	1,465,835.92	7.0288	10,303,067.51
港币	122,734.93	0.9032	110,854.19
英镑	18,111.62	9.4346	170,875.89
应收账款	—	—	3,368,809.37
其中：美元	479,286.56	7.0288	3,368,809.37
其他应收款	—	—	13,596,023.18
其中：美元	1,893,060.95	7.0288	13,305,946.81
港币	7,792.70	0.9032	7,038.37
英镑	30,000.00	9.4346	283,038.00
应付账款	—	—	3,910,349.16

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
其中：美元	541,334.81	7.0288	3,804,934.11
英镑	11,173.24	9.4346	105,415.05
其他应付款	—	—	13,418,036.63
其中：美元	1,322,093.40	7.0288	9,292,730.09
港币	4,254,061.71	0.9032	3,842,268.54
英镑	30,000.00	9.4346	283,038.00

2. 境外经营实体说明

本公司子公司海普香港有限公司主要经营地在中国香港，采用港币作为记账本位币。本公司子公司遥望网络（香港）有限公司主要经营地在中国香港，YOWANT NETWORK (UK) LIMITED 主要经营地在英国，YOWANT NETWORK (USA) INC、Yolawant INC、YOKIWANT NETWORK INC、YOWANT INC、YOWISH INC 主要经营地在美国，采用人民币作为记账本位币。

注释57. 政府补助

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
与资产相关的政府补助	7,200,000.00	15,080,000.00	700,496.55	21,579,503.45
与收益相关的政府补助		19,371,620.88	15,937,620.88	3,434,000.00
合计	7,200,000.00	34,451,620.88	16,638,117.43	25,013,503.45

1. 政府补助基本情况

政府补助种类	本期发生额	计入当期损益的金额	备注
计入递延收益的政府补助	4,080,000.00	646,000.00	详见本附注、注释 31
计入其他收益的政府补助	13,720,963.42	13,720,963.42	详见本附注、注释 44
冲减相关资产账面价值的政府补助	15,080,000.00	700,496.55	详见本注释 1.
冲减成本的政府补助	1,570,657.46	1,570,657.46	详见本注释 2.
合计	34,451,620.88	16,638,117.43	

注 1：根据 2022 年 5 月 27 日子公司杭州遥望网络科技有限公司与杭州临平新城开发建设管理委员会签订的《数字化服装采销产业基地项目合作协议》（该协议后续签订补充协议由杭州网络科技有限公司子公司杭州遥翊商业服务有限公司执行），杭州临平新城开发建设管理委员会根据杭州遥翊商业服务有限公司实际装修支出给予装修补助。2024 年 7 月，公司收到杭州市临平区财政局财政零余额账户打入的杭州遥翊数字化服装采销产业基地设计费补助 800 万元；2025 年 4 月收到杭州市临平财政局拨付 X27 数实融合选品中心财政补贴 75 万元，2025 年 11 月收到杭州市临平区财政局财政零余额账户打入 X27 装修补贴款 1,433 万元，公司将收到的装修补贴冲减长期待摊费用原值，本期实际冲减管理费用金

额 70.05 万元。

注 2：根据 2024 年 7 月 1 日横琴粤澳深度合作区经济发展局文件《关于印发〈横琴粤澳深度合作区促进跨境电商产业高质量发展扶持办法（试行）〉的通知》（粤澳深合经发通（2024）21 号），横琴粤澳深度合作区经济发展局每年安排集中受理符合扶持办法条件的企业申请房租补贴。横琴粤澳深度合作区经济发展局进行审核并在合作区官方网站公示名单，经公示无异议后进行拨付。珠海遥璨网络科技有限公司已于 2025 年 9 月 30 日收到房租补贴 252,477.06 元。横琴粤澳深度合作区经济发展局已与 2025 年 12 月 19 日审批通过 2025 年上半年房租补贴并于 2025 年 12 月 30 日进行公示。根据公示的审批结果，珠海遥璨网络科技有限公司可收取的 2025 年上半年房租补贴为 1,318,180.40 元。

2. 冲减相关资产账面价值的政府补助

补助项目	种类	本期发生额	上期发生额	冲减的资产项目
杭州遥翊数字化服装采销产业基地设计费、装修补助	与资产相关	15,080,000.00	8,000,000.00	长期待摊费用
合计		15,080,000.00	8,000,000.00	

六、研发支出

(一) 研发支出

项 目	本期发生额		上期发生额	
	费用化金额	资本化金额	费用化金额	资本化金额
职工薪酬	50,343,225.60		77,957,983.57	
服务器费用	4,228,867.93		4,852,740.42	
材料耗用	24,662.05		46,592.76	
折旧摊销费	1,548,621.99		2,391,484.83	
办公费	343,606.98		505,690.22	
委外开发费	240,000.00		8,413,593.52	
其他	8,490.57			
合 计	56,737,475.12		94,168,085.32	

七、合并范围的变更

(一) 非同一控制下企业合并

1. 本期发生的非同一控制下企业合并

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例 (%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润	购买日至期末被购买方的经营活动现金流量
杭州花遥网络科技有限公司	2025. 3. 31	3, 741, 079. 95	51. 00	现金	2025. 3. 31	控制权转移	97, 445, 870. 10	1, 916, 406. 28	8, 967, 078. 20

注：2024 年 5 月 10 日，本公司之子公司杭州文北网络科技有限公司与杭州沐秋网络科技有限公司共同出资设立杭州花遥网络科技有限公司，杭州文北网络科技有限公司出资 50 万元，占注册资本 10%，杭州沐秋网络科技有限公司出资 450 万元（认缴出资 450 万元，实缴 20 万元），占注册资本 90%。

2025 年 3 月 25 日，杭州文北网络科技有限公司与杭州沐秋网络科技有限公司签订股权转让及股东协议，杭州沐秋网络科技有限公司将其持有的杭州花遥网络科技有限公司 41% 股权（对应的注册资本 205 万元）以人民币 300 万元的价格转让给杭州文北网络科技有限公司。本次股权转让后，杭州文北网络科技有限公司对杭州花遥网络科技有限公司的持股比例由 10% 上升至 51%，杭州文北网络科技有限公司全面接手杭州花遥网络科技有限公司经营管理和业务，取得杭州花遥网络科技有限公司控制权。

2. 合并成本及商誉

合并成本	杭州花遥网络科技有限公司
现金	3,000,000.00
非现金资产的公允价值	
发行或承担的债务的公允价值	
发行的权益性证券的公允价值	
或有对价的公允价值	
购买日之前持有的股权于购买日的公允价值	741,079.95
其他	
合并成本合计	3,741,079.95
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	3,779,507.76
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	-38,427.81

3. 被购买方于购买日可辨认资产、负债

项目	杭州花遥网络科技有限公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值
货币资金	1,310,180.32	1,310,180.32
交易性金融资产	4,000,000.00	4,000,000.00
应收款项	11,403,114.96	11,403,114.96
固定资产	29,656.53	29,656.53
无形资产	2,530,000.00	
递延所得税资产	10,137.36	10,137.36
减：应付款项	8,462,046.27	8,462,046.27
应付职工薪酬	225,786.68	225,786.68
应交税费	1,277,729.02	1,277,729.02
其他流动负债	79,112.38	79,112.38
净资产	9,238,414.82	6,708,414.82
减：少数股东权益	1,827,615.30	1,827,615.30
取得的净资产	7,410,799.52	4,880,799.52

4. 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

本公司原持有杭州花遥网络科技有限公司 10% 股权，在其他权益工具投资核算。本期，本公司进一步取得了杭州花遥网络科技有限公司 41% 股权，支付对价为现金 300 万元，购买日确定为 2025 年 3 月 31 日。

被购买方名称	购买日之前原持有股权在购买日的账面价值	购买日之前原持有股权在购买日的公允价值	购买日之前原持有股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失	购买日之前原持有股权在购买日的公允价值的确定方法及主要假设	购买日之前与原持有股权相关的其他综合收益转入投资收益的金额
杭州花遥网络科技有限公司	500,000.00	741,079.95	38,427.81	成本法	
合计	500,000.00	741,079.95	38,427.81		

(二) 处置子公司

1. 单次处置对子公司投资并丧失控制权

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例 (%)	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	合并财务报表中与该子公司相关的商誉
阜阳市嘉文影视文化传媒有限公司	0.00	100.00	股权转让	2025 年 6 月 5 日	控制权转移	0.00	0.00
长春市阅闻文化传媒有限公司	0.00	100.00	股权转让	2025 年 3 月 21 日	控制权转移	0.00	0.00
长春快阅文化传媒有限公司	0.00	100.00	股权转让	2025 年 3 月 21 日	控制权转移	0.00	0.00
长春响读文化传媒有限公司	0.00	100.00	股权转让	2025 年 3 月 21 日	控制权转移	0.00	0.00
长春市灵睿文化传媒有限公司	0.00	100.00	股权转让	2025 年 3 月 21 日	控制权转移	0.00	0.00
长春清溪文化传媒有限公司	0.00	100.00	股权转让	2025 年 3 月 24 日	控制权转移	0.00	0.00

续:

子公司名称	丧失控制权之日剩余股权的比例 (%)	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益或留存收益的金额
阜阳市嘉文影视文化传媒有限公司	0.00	0.00	0.00	0.00		
长春市阅闻文化传媒有限公司	0.00	0.00	0.00	0.00		
长春快阅文化传媒有限公司	0.00	0.00	0.00	0.00		
长春响读文化传媒有限公司	0.00	0.00	0.00	0.00		
长春市灵睿文化传媒有限公司	0.00	0.00	0.00	0.00		
长春清溪文化传媒有限公司	0.00	0.00	0.00	0.00		

(三) 其他原因的合并范围变动

1. 本公司 2025 年度新设子公司 23 家，具体明细如下:

子公司名称	成立日期	注册资本（万元）	实收资本	持股比例（%）
杭州南栖网络科技有限公司	2025-2-11	1.00	-	100.00
杭州塔戈网络科技有限公司	2025-2-11	1.00	-	100.00
杭州日当网络科技有限公司	2025-2-11	1.00	-	100.00
杭州南秀网络科技有限公司	2025-2-11	1.00	-	100.00
杭州风觉网络科技有限公司	2025-2-14	1.00	-	100.00
杭州夏丘网络科技有限公司	2025-2-11	1.00	-	100.00
杭州岁星网络科技有限公司	2025-2-11	1.00	-	100.00
杭州路比网络科技有限公司	2025-2-11	1.00	-	100.00
杭州夕雾网络科技有限公司	2025-2-14	100.00	-	100.00
Yowant(US)Inc.	2025-1-2	/	-	100.00
YowantGlobal(LA)Inc	2025-1-26	/	-	100.00
YOWANTMX,SOCIEDADANÓNIMADECAPITALVARIABLE	2025-5-8	/	-	60.00
YOWANTNETWORKTECHNOLOGYS.L.U	2025-3-19	/	-	100.00
杭州遥瞻网络科技有限公司	2025-2-14	30.00	-	51.00
杭州遥辉数动科技有限公司	2025-7-22	200.00	-	80.00
东莞遥璨科技有限公司	2025-5-22	20.00	-	100.00
广东横琴粤澳深度合作区遥璨职业培训学校有限公司	2025-4-11	20.00	20.00	100.00
武汉遥辉数动科技有限公司	2025-9-5	100.00	-	100.00
杭州遥望星光文化经纪有限公司	2025-9-11	100.00	-	100.00
杭州沐冬网络科技有限公司	2025-2-11	1.00	-	100.00
广东光年星科技有限公司	2025-12-5	500.00	-	100.00
广东光年星河科技有限公司	2025-12-3	500.00	-	100.00
重庆遥辉科技有限公司	2025-12-5	20.00	-	100.00

2. 2025 年度，本公司注销了 22 家子公司，具体明细如下：

子公司名称	注销日期	注册资本（万元）	实收资本	持股比例（%）
杭州麦诺科技有限公司	2025-11-11	258.00	258.00	76.40
杭州灵儿网络科技有限公司	2025-9-17	50.00		100.00
杭州普卢网络科技有限公司	2025-9-17	50.00		100.00
临汾市尧都高新技术产业开发区遥汾网络科技有限公司	2025-9-4	10.00		100.00
台州墨多网络科技有限公司	2025-8-26	10.00		100.00
台州像柳文化创意有限公司	2025-8-26	10.00		100.00

子公司名称	注销日期	注册资 本（万 元）	实收资本	持股比例 （%）
杭州洛彬网络科技有限公司	2025-8-6	1.00		100.00
杭州汐锐网络科技有限公司	2025-8-6	1.00		100.00
杭州汐浪网络科技有限公司	2025-8-6	1.00		100.00
杭州花港观鱼信息技术有限公司	2025-8-6	1.00		100.00
杭州西径网络科技有限公司	2025-8-6	1.00		100.00
杭州汐流网络科技有限公司	2025-8-6	1.00		65.00
杭州尚汐网络科技有限公司	2025-8-6	1.00		100.00
杭州鸣飏网络科技有限公司	2025-8-6	1.00		100.00
杭州留步网络科技有限公司	2025-8-6	1.00		100.00
杭州鹿回网络科技有限公司	2025-8-6	1.00		100.00
杭州临雪网络科技有限公司	2025-8-6	1.00		100.00
杭州庭溪网络科技有限公司	2025-8-6	1.00		100.00
杭州临妙网络科技有限公司	2025-8-6	1.00		100.00
杭州樱乃网络科技有限公司	2025-8-6	1.00		100.00
杭州回想网络科技有限公司	2025-8-6	1.00		100.00
杭州乌冬网络科技有限公司	2025-8-6	1.00		100.00

八、在其他主体中的权益

（一）在子公司中的权益

1. 企业集团的构成

子公司名称	注册资本（万 元）	主要经 营地	注册 地	业务 性质	持股比例（%）		取得方 式
					直接	间接	
杭州遥望网络科技有限公司	8894.1289	杭州	杭州	互联 网	99.8999		非一控 制下企 业合并
杭州遥望创新网络科技有 限公司	500.00	杭州	杭州	互联 网	100.00		新设
杭州麦辉文化传媒有限公 司	500.00	杭州	杭州	互联 网	100.00		新设
佛山星期六鞋业有限公司	1,000.00	佛山	佛山	商业	100.00		新设
上海淘趣电子商务有限公司	100.00	上海	上海	商业	100.00		新设
海普（天津）制鞋有限公司	12,072.671062	天津	天津	商业	100.00		非同一

子公司名称	注册资本（万）	主要经	注册	业务	持股比例（%）		取得方 控制下 企业合 并
佛山星期六电子商务有限公司	1,000.00	佛山	佛山	商业	100.00		新设
广东兆博时尚数据科技有限公司	2,000.00	广州	广州	商业	100.00		新设
佛山丽菲鞋业有限公司	500.00	佛山	佛山	商业	100.00		新设
佛山丽琦鞋业有限公司	500.00	佛山	佛山	商业	100.00		新设
佛山星期六时尚产业并购投资合伙企业（有限合伙）	49,239.00	佛山	佛山	投资	100.00		新设
深圳星期六时尚创新产业并购基金（有限合伙）	5,000.00	深圳	深圳	投资	99.00	1.00	新设
北京奥利凡星管理咨询中心（有限合伙）	5,000.00	北京	北京	投资	99.90	0.10	新设

（1）持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位的依据

本公司持有半数或以下表决权的子公司杭州望望龙网络科技有限公司、杭州樱龙弦月品牌管理有限公司、杭州柚堂网络科技有限公司、长春响读文化传媒有限公司、杭州龙则灵网络科技有限公司财务及生产经营活动均由本公司控制，少数股东只参与收益分配，不参与公司经营决策。

2. 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东 持股比例 （%）	本期归属于少数 股东损益	本期向少数股东 宣告分派的股利	期末少数股东权 益余额	备注
杭州遥望网络科技有限公司	0.1001	-334,390.86		2,111,970.64	
杭州望望龙网络科技有限公司	54.00	1,773,860.23		6,144,892.06	
杭州花遥网络科技有限公司	49.00	785,917.32		4,417,209.08	
四川尊遥供应链管理有限公司	35.00	-264,823.84		3,708,524.00	
四川龙腾世纪供应链管理有限公司	35.00	-2,615,682.90		10,042,888.59	
杭州遥辉数动科技有限公司	20.00	-222,771.05		-525,396.57	

3. 重要非全资子公司的主要财务信息

这些子公司的主要财务信息为本公司内各企业之间相互抵消前的金额，但经过了合并日公允价值及统一会计政策的调整：

项目	期末余额					
	杭州遥望网络 科技有限公司	杭州望望龙网 络科技有限公 司	杭州花遥网络 科技有限公司	四川尊遥供应 链管理有限公 司	四川龙腾世纪 供应链管理有 限公司	杭州遥辉数动 科技有限公司

项目	期末余额					
	杭州遥望网络科技有限公司	杭州望望网络科技有限公司	杭州花遥网络科技有限公司	四川尊遥供应链管理有限公司	四川龙腾世纪供应链管理有限公司	杭州遥辉数动科技有限公司
流动资产	2,046,698,623.57	42,213,388.66	36,723,449.99	65,045,074.48	58,602,839.23	16,088,032.95
非流动资产	1,467,145,128.86	39,627.87	74,857.59	597,802.29	28,818.87	36,187,380.65
资产合计	3,513,843,752.43	42,253,016.53	36,798,307.58	65,642,876.77	58,631,658.10	52,275,413.60
流动负债	1,339,147,011.21	28,873,586.78	28,173,486.48	55,047,003.75	29,937,690.72	26,634,621.27
非流动负债	52,455,912.07	-	-	90.15	-	28,267,775.18
负债合计	1,391,602,923.28	28,873,586.78	28,173,486.48	55,047,093.90	29,937,690.72	54,902,396.45
营业收入	3,155,489,131.18	16,235,741.85	97,445,870.10	24,702,986.01	80,292,199.63	13,004,400.97
净利润	-339,361,917.53	3,284,926.36	1,916,406.28	-756,639.54	-7,473,379.71	-1,102,503.45
综合收益总额	-356,344,266.43	3,284,926.36	1,916,406.28	-756,639.54	-7,473,379.71	-1,102,503.45
经营活动现金流量	51,247,882.02	-1,216,637.83	8,967,078.20	-15,113,834.71	7,280,230.78	13,536,291.26

续：

项目	期初余额					
	杭州遥望网络科技有限公司	杭州望望网络科技有限公司	杭州花遥网络科技有限公司	四川尊遥供应链管理有限公司	四川龙腾世纪供应链管理有限公司	杭州遥辉数动科技有限公司
流动资产	2,141,437,965.00	37,386,478.90		91,033,372.64	76,222,663.40	1,171,135.78
非流动资产	2,293,542,544.91	85,614.77		1,073,706.93	445,375.78	217,842.87
资产合计	4,434,980,509.91	37,472,093.67	-	92,107,079.57	76,668,039.18	1,388,978.65
流动负债	1,365,471,674.60	27,362,140.37		80,686,694.32	40,500,692.09	2,968,341.20
非流动负债	576,604,926.26	-		67,962.84		
负债合计	1,942,076,600.86					
营业收入	4,546,664,251.55	18,306,532.04		97,902,619.33	179,087,021.57	14,076.14
净利润	-587,260,750.35	-1,275,479.77		-2,018,856.96	-1,133,500.35	-1,583,679.37
综合收益总额	-600,660,750.35	-1,275,479.77		-2,018,856.96	-1,133,500.35	-1,583,679.37
经营活动现金流量	104,946,053.46	-2,591,002.83		32,629,795.71	-46,559,274.35	1,024,059.69

(二)在合营安排或联营企业中的权益

1. 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		会计处理方法
				直接	间接	
苏州亿动非凡网络科技有限公司	苏州	苏州	信息技术与软件业	13.1726		权益法
杭州宏臻商业有限公司	杭州	杭州	鞋帽、服饰类零售	40.50		权益法
杭州泓华商业有限公司	杭州	杭州	鞋帽、服饰	40.50		权益法

合营企业或联营企业名称	主要经营	注册地	业务 类零售	持股比例(%)		会计处理方法
杭州欣逸商业有限公司	杭州	杭州	鞋帽、服饰 类零售	40.50		权益法
佛山市中麒商贸有限公司	佛山	佛山	鞋帽、服饰 类经销	47.00		权益法
浙江德玛生物科技有限公司	台州	台州	化妆品生 产与销售		10.00	权益法
杭州蕴致网络科技有限公司	杭州	杭州	信息技术 咨询服务		30.00	权益法
浙江朵薇护理用品有限公司	东阳	东阳	卫生材料 及医药用 品制造		20.00	权益法

2. 重要联营企业的主要财务信息

项目	期末余额/本期发生额							
	苏州亿动非凡网络科技有限公司	杭州宏臻商业有限公司	杭州泓华商业有限公司	杭州欣逸商业有限公司	佛山市中麒商贸有限公司	浙江朵薇护理用品有限公司	杭州蕴致网络科技有限公司	浙江德玛生物科技有限公司
流动资产	5,729,118.03	153,266,931.14	9,378,107.43	10,436,319.93	47,937,880.10	140,250,870.19	41,055,324.10	36,150,697.00
非流动资产	15,990,282.86	5,555,085.97	261,204.01	194,790.99	362,598.07	172,418,674.35	3,074,400.81	99,569,568.00
资产合计	21,719,400.89	158,822,017.11	9,639,311.44	10,631,110.92	48,300,478.17	312,669,544.54	44,129,724.91	135,720,265.00
流动负债	5,055,047.70	936,518,219.76	88,339,365.49	122,579,263.59	36,643,307.41	111,669,352.88	14,656,282.34	6,502,795.00
非流动负债	-	414,553.37	133,378.86	74,727.18	-	169,647,955.81	-	74,036,560.00
负债合计	5,055,047.70	936,932,773.13	88,472,744.35	122,653,990.77	36,643,307.41	281,317,308.69	14,656,282.34	80,539,355.00
少数股东权益	-	1,897,443.66	-	-	-	-	-	2,404,746.00
归属于母公司股东权益	16,664,353.19	-780,008,199.68	-78,833,432.91	-112,022,879.85	11,657,170.76	31,352,235.85	29,473,442.57	52,776,164.00
按持股比例计算的净资产份额	2,195,128.59	-315,903,320.87	-31,927,540.33	-45,369,266.34	5,478,870.26	6,270,447.17	8,842,032.77	5,277,616.40
调整事项								
—商誉	7,804,848.49	-	-	-	-	-	11,900,000.00	31,130,400.00
—内部交易未实现利润	-	-	-	-	-	-	-	-
—其他	-	-	-	-	-	1,600,000.00	1,950,000.00	-7,248,016.40
对联营企业权益投资的账面价值	9,999,977.08	-	-	-	5,478,870.26	7,870,447.16	22,692,032.77	29,160,000.00
存在公开报价的权益投资的公允价值	-	-	-	-	-	-	-	-
营业收入	2,395,034.84	270,343,373.50	10,172,227.84	46,501,792.14	38,928,274.66	385,525,061.35	10,605,261.81	200,442,184.00
净利润	-1,394,729.39	25,369,588.24	2,348,305.63	1,361,874.97	-429,207.05	30,530,252.61	8,879,255.97	2,185,323.00

广东遥望科技集团股份有限公司
2025 年度
财务报表附注

项目	期末余额/本期发生额							
	苏州亿动非凡网络科技有限公司	杭州宏臻商业有限公司	杭州泓华商业有限公司	杭州欣逸商业有限公司	佛山市中麒商贸有限公司	浙江朵薇护理用品有限公司	杭州蕴致网络科技有限公司	浙江德玛生物科技有限公司
终止经营的净利润								
其他综合收益								
综合收益总额	-1,394,729.39	25,369,588.24	2,348,305.63	1,361,874.97	-429,207.05	30,530,252.61	8,879,255.97	2,185,323.00
企业本期收到的来自联营企业的股利								

续：

项目	期初余额/上期发生额								
	苏州亿动非凡网络科技有限公司	杭州佳时凡神投资合伙企业(有限合伙)	杭州宏臻商业有限公司	杭州泓华商业有限公司	杭州欣逸商业有限公司	佛山市中麒商贸有限公司	浙江思美遥望影视文化有限公司	温州胤如遥望科技有限公司	浙江德玛生物科技有限公司
流动资产	14,019,561.27	641,774.21	323,236,719.17	27,382,612.91	33,300,508.58	42,963,458.15	24,607,190.60	18,284,552.30	38,913,944.55
非流动资产	16,229,018.87	7,700,000.00	5,724,079.04	160,152.42	107,835.79	15,977.91	422,619.91	15,381,510.82	48,538,613.25
资产合计	30,248,580.14	8,341,774.21	328,960,798.21	27,542,765.33	33,408,344.37	42,979,436.06	25,029,810.51	33,666,063.12	87,452,557.80
流动负债	7,975,434.16	4,888.00	1,051,274,162.29	103,479,953.31	72,308,001.28	3,823,014.24	17,117,861.14	25,259,119.80	28,372,425.21
非流动负债	-92,330.75						187,814.21	6,828,527.55	26,670,000.00
负债合计	7,883,103.41	4,888.00	1,051,274,162.29	103,479,953.31	72,308,001.28	3,823,014.24	17,305,675.35	32,087,647.35	55,042,425.21
少数股东权益			1,400,000.00						
归属于母公司股东权益	22,365,476.73	8,336,886.21	-723,713,364.08	-75,937,187.98	-38,899,656.91	39,156,421.82	7,724,135.16	1,578,415.77	30,074,478.94
按持股比例计算的净资产份额	2,946,114.79	8,272,958.97	-293,103,912.45	-30,754,561.13	-1,5754,361.05	18,403,518.26	3,784,826.23	773,423.73	3,007,447.89

项目	期初余额/上期发生额								
	苏州亿动非凡网络科技有限公司	杭州佳时凡神投资合伙企业(有限合伙)	杭州宏臻商业有限公司	杭州泓华商业有限公司	杭州欣逸商业有限公司	佛山市中麒商贸有限公司	浙江思美遥望影视文化有限公司	温州胤如遥望科技有限公司	浙江德玛生物科技有限公司
调整事项									
—商誉	7,804,848.49								31,130,400.00
—内部交易未实现利润									
—其他	191,208.11						47,353.58	-533,249.10	6,836,063.81
对联营企业权益投资的账面价值	10,942,171.39	8,272,958.97	0.00	0.00	0.00	18,403,518.26	3,832,179.81	240,174.63	40,973,911.70
存在公开报价的权益投资的公允价值									
营业收入	4,431,837.14		352,030,886.55	14,357,948.55	6,794,332.60	42,434,062.04	33,015,992.74	112,392,709.20	369,035,113.60
净利润	-683,910.30	-15,877.24	-10,897,397.94	-2,698,512.15	6,852,133.72	38,937.05	-1,213,421.61	-8,971,052.19	3,080,169.16
终止经营的净利润									
其他综合收益									
综合收益总额	-683,910.30	-15,877.24	-10,897,397.94	-2,698,512.15	6,852,133.72	38,937.05	-1,213,421.61	-8,971,052.19	3,080,169.16
企业本期收到的来自联营企业的股利									

3. 合营企业或联营企业发生的超额亏损

合营企业或联营企业名称	前期累积未确认的损失	本期未确认的损失 (或本期分享的净利润)	本期末累积未确认的损失
杭州宏臻商业有限公司	341,272,909.11	-25,369,588.24	315,903,320.87
杭州泓华商业有限公司	34,275,845.96	-2,348,305.63	31,927,540.33
杭州欣逸商业有限公司	46,731,141.31	-1,361,874.97	45,369,266.34
合计	422,279,896.38	-29,079,768.84	393,200,127.54

九、与金融工具相关的风险披露

本公司的主要金融工具包括货币资金、股权投资、借款、应收款项、应付款项等。在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括信用风险、流动性风险、市场风险。与这些金融工具相关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述：

董事会负责规划并建立本公司的风险管理架构，制定本公司的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本公司已制定风险管理政策以识别和分析本公司所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本公司定期评估市场环境及本公司经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本公司的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理委员会通过与本公司其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本公司内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本公司的审计委员会。本公司通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的风险管理政策减少集中于单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。

（一）信用风险

信用风险是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险，管理层已制定适当的信用政策，并且不断监察信用风险的敞口。

本公司已采取政策只与信用良好的交易对手进行交易。另外，本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司对应收票据、应收账款余额及收回情况进行持续监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司不致面临重大信用损失。此外，本公司于每个资产负债表日审核金融资产的回收情况，以确保相关金融资产计提了充分的预期信用损失准备。

本公司其他金融资产包括货币资金、其他应收款、长期应收款等，这些金融资产的信用风险源自于交易对手违约，最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。除附注十一、（四）所载本公司作出的财务担保外，本公司没有提供任何其他可能令本公司承

受信用风险的担保。

本公司持有的货币资金主要存放于国有控股银行和其他大中型商业银行等金融机构，管理层认为这些商业银行具备较高信誉和资产状况，不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。本公司的政策是根据各知名金融机构的市场信誉、经营规模及财务背景来控制存放当中的存款金额，以限制对任何单个金融机构的信用风险金额。

作为本公司信用风险资产管理的一部分，本公司利用账龄来评估应收账款和其他应收款的减值损失。本公司的应收账款和其他应收款涉及大量客户，账龄信息可以反映这些客户对于应收账款和其他应收款的偿付能力和坏账风险。本公司根据历史数据计算不同账龄期间的历史实际坏账率，并考虑了当前及未来经济状况的预测，如国家 GDP 增速、基建投资总额、国家货币政策等前瞻性信息进行调整得出预期损失率。对于长期应收款，本公司综合考虑结算期、合同约定付款期、债务人的财务状况和债务人所处行业的经济形势，并考虑上述前瞻性信息进行调整后对于预期信用损失进行合理评估。

截至 2025 年 12 月 31 日，相关资产的账面余额与预期信用减值损失情况如下：

项目	账面余额	减值准备
应收账款	1,165,768,996.88	768,845,943.82
其他应收款	167,552,685.01	65,555,294.10
长期应收款（含一年内到期的款项）	45,820,011.41	
合计	1,379,141,693.30	834,401,237.92

于 2025 年 12 月 31 日，本公司除存在对本公司子公司提供担保外，无其他对外担保，财务担保合同的具体情况参见附注十一、（四）。本公司管理层评估了担保项下相关借款的逾期情况、相关借款人的财务状况及其所处行业的经济形势，认为自该部分财务担保合同初始确认后，相关信用风险未显著增加。因此，本公司按照相当于上述财务担保合同未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其减值准备。报告期内，本公司的评估方式与重大假设并未发生变化。根据本公司管理层的评估，相关财务担保无重大预期减值准备。

本公司的客户广泛，该等客户具有可靠及良好的信誉，因此，本公司认为该等客户并无重大信用风险。由于本公司的客户广泛，因此没有重大的信用集中风险。

（二）流动性风险

流动性风险是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司下属成员企业各自负责其现金流量预测。公司下属成员企业基于各成员企业的现金流量预测结果，在公司层面持续监控公司短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。此外，本公司与主要业务往来银行订立融资

额度授信协议，为本公司履行与商业票据相关的义务提供支持。

截止 2025 年 12 月 31 日，本公司金融负债和表外担保项目以未折现的合同现金流量按合同剩余期限列示如下：

项目	期末余额			
	1 年以内	1-3 年	3 年以上	合计
非衍生金融负债				
短期借款	596,381,463.00			596,381,463.00
应付票据	4,169,543.00			4,169,543.00
应付账款	524,759,833.29			524,759,833.29
其他应付款	172,653,674.18			172,653,674.18
一年内到期的非流动负债	70,915,816.96			70,915,816.96
租赁负债		130,580,029.56	241,613,343.24	372,193,372.80
非衍生金融负债小计	1,368,880,330.43	130,580,029.56	241,613,343.24	1,741,073,703.23
合计	1,368,880,330.43	130,580,029.56	241,613,343.24	1,741,073,703.23

（三）市场风险

1. 汇率风险

本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。但本公司已确认的外币资产和负债及未来的外币交易（外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元、港元及英镑）依然存在汇率风险。本公司财务部门负责监控公司外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的汇率风险。

2. 利率风险

本公司的利率风险主要产生于银行借款。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。

本公司财务部门持续监控公司利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本公司的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整来降低利率风险。

十、公允价值

（一）以公允价值计量的金融工具

本公司按公允价值三个层次列示了以公允价值计量的金融资产工具于 2025 年 12 月 31 日的账面价值。公允价值整体归类于三个层次时，依据的是公允价值计量时使用的各重要输入值所属三个层次中的最低层次。三个层次的定义如下：

第 1 层次：是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

第 2 层次：是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；

第二层次输入值包括：1) 活跃市场中类似资产或负债的报价；2) 非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；3) 除报价以外的其他可观察输入值，包括在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线、隐含波动率和信用利差等；4) 市场验证的输入值等。

第 3 层次：是相关资产或负债的不可观察输入值。

(二) 期末公允价值计量

1. 持续的公允价值计量

项目	期末公允价值			
	第 1 层次	第 2 层次	第 3 层次	合计
其他权益工具投资			53,517,651.10	53,517,651.10
其他非流动金融资产			97,402,853.91	97,402,853.91
资产合计			150,920,505.01	150,920,505.01

本公司持有的其他权益工具投资及其他非流动金融资产，除子公司深圳星期六时尚创新产业并购基金（有限合伙）持有的广东南海鹰视通达科技有限公司因被投资单位经营已停止、遥望网络科技有限公司持有的杭州微洱网络科技有限公司、杭州左铃右漫品牌管理有限公司、成都云端助手科技有限公司、北京酷乐萌文化科技有限公司非交易性权益工具投资因被投资单位已资不抵债，公允价值已减至 0 外，其他投资项目因被投资企业的经营环境和经营情况、财务状况未发生重大变化，因此本公司按投资成本作为公允价值的合理估计进行计量。

(三) 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括：应收款项、长期应收款、短期借款、应付款项、一年内到期的非流动负债和长期借款。

上述不以公允价值计量的金融资产和负债的账面价值与公允价值相差很小。

十一、关联方及关联交易

本公司的实际控制人为张泽民、梁怀宇。LYONE GROUP PTE. LTD. 作为本公司第一大股东，持有本公司 7,269.139 万股，占总股数的 7.77%，梁怀宇（张泽民之妻）及梁怀宇之女张思琪合计持有 LYONE GROUP PTE. LTD. 100% 的股份，其中梁怀宇持有 LYONE GROUP PTE. LTD. 95% 股份，是 LYONE GROUP PTE. LTD. 的控股股东。云南兆隆企业管理有限公司（以下简称云南兆隆）作为本公司第三大股东，持有本公司 5,168.8471 万股，持股比例为 5.52%，张泽民持有云南兆隆 87.81% 的股权，为云南兆隆的控股股东。云南兆隆与 LYONE GROUP PTE. LTD. 为一

致行动关系。张泽民及其妻梁怀宇通过其所控制的公司持有本公司 13.29%的股权，为公司的实际控制人。

(一) 本公司的子公司情况详见附注八（一）在子公司中的权益

(二) 本公司的合营和联营企业情况

本公司重要的合营或联营企业详见附注八（二）在合营安排或联营企业中的权益。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本公司关系
佛山宏臻商贸有限公司	本公司联营企业杭州宏臻商业有限公司之子公司
佛山泓华商贸有限公司	本公司联营企业杭州泓华商业有限公司之子公司
佛山欣逸商贸有限公司	本公司联营企业杭州欣逸商业有限公司之子公司
广州欣逸商业有限公司	本公司联营企业杭州欣逸商业有限公司之子公司
杭州聆玥科技有限公司	本公司联营企业浙江朵薇护理用品有限公司之子公司
杭州闪亮时刻网络科技有限公司	2025 年注销的联营企业
杭州遥羽网络科技有限公司	联营企业
杭州遥逸空间家居有限公司	联营企业
台州德玛化妆品有限公司	本公司联营企业浙江德玛生物科技有限公司子公司
杭州易菲网络科技有限公司	联营企业
温州胤如遥望科技有限公司	联营企业
杭州简芊生物科技有限公司	联营企业
杭州广盈文化传媒有限公司	本公司的联营企业杭州蕴致网络科技有限公司之子公司
杭州哲也网络科技有限公司	本公司联营企业杭州宏臻商业有限公司之子公司
杭州真哇哦生物科技有限公司	联营企业的投资公司
南通首望电子商务有限公司	联营企业
杭州遥望亿奢汇信息技术有限公司	2025 年注销的联营企业
向心力数字营销（杭州）有限公司	2025 年处置的联营企业
杭州焕生科美生物科技有限公司	联营企业

(三) 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
张泽民	公司实际控制人之一
梁怀宇	公司实际控制人之一
谢如栋	公司董事长、总经理
谷文婷	谢如栋配偶
方剑	子公司遥望网络监事

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
广州悦舍商业发展有限公司	本公司实际控制人控制的其他企业
浙江你好有品供应链管理有限公司	本公司的参股投资企业
兴遥（杭州）供应链有限公司	本公司董事长谢如栋控制的企业
杭州兴想科技有限公司	兴遥（杭州）供应链有限公司子公司
贵州檀台酒业有限公司	本公司董事长谢如栋控制的企业
杭州星小船文化创意有限公司	本公司的参股投资企业
杭州花遥网络科技有限公司	本公司的参股投资企业（2025 年成为本公司的子公司）
小芒电子商务有限责任公司	本公司的参股投资企业
杭州不垢科技有限公司	本公司的参股投资企业
杭州沅微科技有限公司	本公司董事长谢如栋控制的企业
杭州沅梦科技有限公司	杭州沅微科技有限公司子公司
杭州微芽科技有限公司	杭州沅微科技有限公司子公司
杭州芳宇创业服务有限公司	本公司董事长谢如栋控制的企业
乐清乐遥创业服务有限公司	杭州芳宇创业服务有限公司子公司
杭州檀台酒业销售有限公司	本公司董事长谢如栋控制的企业
米贝科技创新（杭州）有限公司	本公司董事长谢如栋控制的企业
杭州沅尚电子商务有限公司	本公司的参股投资企业
浙江美讯丽通品牌管理有限公司	本公司的参股投资企业
浙江佰花萃化妆品有限公司	本公司董事长谢如栋控制的企业
马超	董事（2024 年 7 月离职）
杭州谦翊网络科技有限公司	本公司的参股投资企业
杭州遥熠科技有限公司	本公司参股投资企业
杭州檀心匠意电子商务有限公司	本公司董事长谢如栋控制的企业
杭州耀眼星光传媒有限公司	本公司参股投资企业
台州博盛远品牌策划有限公司	本公司的参股投资企业之子公司
佛山市佳钰服饰有限公司	本公司实际控制人控制的其他企业
杭州绿岸投资管理有限公司	本公司董事长谢如栋控制的企业
崔勇	子公司股东的股东
邵钦	子公司高管
杨玉	子公司高管
杭州微洱网络科技有限公司	本公司参股投资企业
杭州小圃科技有限公司	本公司参股投资企业
杭州绿岸商业服务有限公司	本公司董事长谢如栋控制的企业
杭州左铃右漫品牌管理有限公司	本公司参股投资企业
贵州檀台品牌管理有限公司	本公司董事长谢如栋控制的企业
陈雯	本公司之公司杭州遥望网络科技有限公司监事

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
杭州臻遥网络科技有限公司	本公司的参股投资企业

(四) 关联方交易

1. 存在控制关系且已纳入本公司合并财务报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销。

2. 购买商品、接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
佛山宏臻商贸有限公司	采购商品、服务	3,615,132.66	5,952,820.98
杭州宏臻商业有限公司	采购服务		5,177.84
佛山泓华商贸有限公司	采购商品、服务	417,376.84	235,206.80
佛山欣逸商贸有限公司	采购商品、服务	834,535.76	614,615.04
广州悦舍商业发展有限公司	代理服务	135,606.66	147,169.75
浙江你好有品供应链管理有限公司	采购商品		322,756.43
兴遥（杭州）供应链有限公司	仓储服务费	1,421,490.94	20,236,684.29
杭州闪亮时刻网络科技有限公司	采购服务	52,830.19	743,771.64
贵州檀台酒业有限公司	采购商品	65,179.80	658,215.06
杭州星小船文化创意有限公司	采购服务		114,421.82
杭州遥羽网络科技有限公司	采购服务		2,264,150.94
杭州花遥网络科技有限公司	采购服务	1,377,849.44	1,274,400.07
小芒电子商务有限责任公司	采购服务		41,963.84
杭州遥逸空间家居有限公司	采购服务	94,339.62	3,168.02
杭州不垢科技有限公司	采购服务		2,035.39
台州德玛化妆品有限公司	采购商品		1,227.43
杭州易菲网络科技有限公司	采购服务	11,781,641.11	
杭州兴想科技有限公司	采购服务	5,711,201.17	
杭州运微科技有限公司	采购服务	1,156,831.76	
杭州运梦科技有限公司	采购服务	669,537.56	
温州胤如遥望科技有限公司	采购服务	118,603.18	
杭州芳宇创业服务有限公司	采购服务	37,930.07	
杭州檀台酒业销售有限公司	采购服务	25,980.53	
杭州运尚电子商务有限公司	采购服务	18,901.68	
杭州简芊生物科技有限公司	采购服务	10,683.96	
合计		27,545,652.93	32,617,785.34

3. 销售商品、提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
杭州不垢科技有限公司	新媒体广告	4,339,622.65	5,794.03
兴遥（杭州）供应链有限公司	社交电商	189,464.78	12,023.89
杭州广盈文化传媒有限公司	新媒体广告		6,594.83
浙江美讯丽通品牌管理有限公司	社交电商		1,274,566.57
浙江佰花萃化妆品有限公司	社交电商	24,664.63	42,391.02
浙江德玛生物科技有限公司	新媒体广告	-188,679.23	10,167,391.88
杭州运尚电子商务有限公司	新媒体广告	59,937.13	995,062.68
贵州檀台酒业有限公司	销售商品	34,066.93	-60,650.82
杭州哲也网络科技有限公司	社交电商	165,075.09	2,255,728.24
杭州真哇哦生物科技有限公司	新媒体广告		7.89
马超	社交电商	38,495.58	200,176.99
台州德玛化妆品有限公司	新媒体广告	13,943.62	490,913.07
南通首望电子商务有限公司	社交电商	187,640.29	707,525.60
小芒电子商务有限责任公司	社交电商		186,996.02
杭州花遥网络科技有限公司	社交电商	3,140,070.40	176,010.56
杭州遥逸空间家居有限公司	社交电商	192,241.28	171,813.54
杭州谦翊网络科技有限公司	新媒体广告	262,887.68	157,552.75
杭州檀台酒业销售有限公司	社交电商		29,755.61
杭州遥望亿奢汇信息技术有限公司	社交电商	-147,166.09	21,542.28
向心力数字营销（杭州）有限公司	新媒体广告		8,332.21
杭州简芊生物科技有限公司	互联网广告代理及社交电商	6,666,223.05	
杭州焕生科美生物科技有限公司	互联网广告代理及社交电商	1,855,332.25	
杭州遥熠科技有限公司	互联网广告代理	330,188.68	
杭州运微科技有限公司	社交电商	108,815.49	
杭州檀心匠意电子商务有限公司	社交电商	83,851.62	
杭州微芽科技有限公司	社交电商	39,429.23	
杭州耀眼星光传媒有限公司	线下培训及社交电商	31,855.26	
杭州运梦科技有限公司	社交电商	4,333.47	
乐清乐遥创业服务有限公司	社交电商	127.36	
杭州芳宇创业服务有限公司	社交电商	84.91	
台州博盛远品牌策划有限公司	社交电商	0.01	
合计		17,432,506.07	16,849,528.84

4. 关联租赁情况

(1) 本公司作为出租方

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
杭州宏臻商业有限公司	办公楼	20,596.33	21,172.71
杭州泓华商业有限公司	办公楼	9,013.77	7,805.64
杭州欣逸商业有限公司	办公楼	10,472.49	6,732.24
佛山市佳钰服饰有限公司	办公楼	4,415.97	
广州悦舍商业发展有限公司	办公楼	101,215.02	363,939.04
佛山宏臻商贸有限公司	办公楼	348,816.36	321,431.56
佛山市中麒商贸有限公司	办公楼	37,289.88	56,711.72
佛山泓华商贸有限公司	办公楼	152,655.72	146,440.73
佛山欣逸商贸有限公司	办公楼	152,655.72	141,002.61
广州欣逸商业有限公司	办公楼	17,504.64	8,752.32
杭州易菲网络科技有限公司	商业地产	176,505.98	
温州胤如遥望科技有限公司	商业地产	55,340.90	
杭州简芊生物科技有限公司	商业地产	21,211.44	
温州胤如遥望科技有限公司	商业地产	55,340.90	
杭州耀眼星光传媒有限公司	办公楼	3,153.98	
杭州遥逸空间家居有限公司	商业地产	192,241.28	
合计		1,358,430.38	1,073,988.57

(2) 本公司作为承租方

出租方名称	租赁资产种类	支付的租金		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	本期发生额	上期发生额
杭州绿岸投资管理有限公司	办公楼	8,587,874.30	20,578,065.39	226,872.96	1,539,262.44		
合计		8,587,874.30	20,578,065.39	226,872.96	1,539,262.44		

5. 关联担保情况

(1) 本公司作为担保方

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
杭州遥望网络科技有限公司	40,000,000.00	2025-3-11	2028-3-12	是
杭州遥望网络科技有限公司	40,000,000.00	2026-3-10	2029-3-11	否
杭州遥望网络科技有限公司	100,000,000.00	2025-11-27	2028-11-27	是
杭州遥望网络科技有限公司	100,000,000.00	2026-11-25	2029-11-25	否
杭州遥望网络科技有限公司	90,000,000.00	2024-5-24	2028-6-18	是
杭州遥望网络科技有限公司	50,000,000.00	2025-6-25	2029-6-30	否
杭州遥望网络科技有限公司	70,000,000.00	2025-10-22	2028-10-22	是
杭州遥望网络科技有限公司	70,000,000.00	2026-10-22	2029-10-22	否

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
杭州遥望网络科技有限公司	100,000,000.00	2025-3-26	2028-4-22	是
杭州遥望网络科技有限公司	100,000,000.00	2026-1-24	2029-1-24	否
杭州遥望网络科技有限公司	200,000,000.00	2026-2-3	2029-2-3	是
杭州遥望网络科技有限公司	200,000,000.00	2026-2-3	2029-2-3	否
杭州遥望网络科技有限公司	50,000,000.00	2024-12-23	2028-12-22	是
杭州遥望网络科技有限公司	110,000,000.00	2025-1-28	2028-1-29	是
杭州遥望网络科技有限公司	73,700,000.00	2025-7-2	2028-7-14	是
杭州遥望网络科技有限公司	73,700,000.00	2026-1-2	2029-1-16	否
杭州炫步网络科技有限公司	10,000,000.00	2025-12-1	2028-12-1	是
杭州炫步网络科技有限公司	10,000,000.00	2026-11-27	2029-11-27	否
杭州炫步网络科技有限公司	10,000,000.00	2025-6-25	2029-6-26	否
浙江游菜花网络科技有限公司	30,000,000.00	2025-3-13	2028-3-13	是
浙江游菜花网络科技有限公司	20,000,000.00	2026-3-13	2029-3-13	否
浙江游菜花网络科技有限公司	60,000,000.00	2025-1-2	2028-1-2	是
浙江游菜花网络科技有限公司	60,000,000.00	2025-12-9	2028-12-9	是
四川尊遥供应链管理有限公司	5,100,000.00	2025-1-23	2028-1-23	是
四川尊遥供应链管理有限公司	6,500,000.00	2025-1-2	2028-1-2	是
四川尊遥供应链管理有限公司	6,500,000.00	2025-10-10	2028-10-10	是
四川尊遥供应链管理有限公司	6,500,000.00	2026-1-10	2029-1-10	否
四川龙腾世纪供应链管理有限公司	3,250,000.00	2026-4-30	2029-4-30	否
浙江游菜花网络科技有限公司	60,000,000.00	2025-3-11	2028-3-13	是
浙江游菜花网络科技有限公司	60,000,000.00	2026-3-10	2029-3-13	否
四川尊遥供应链管理有限公司	3,600,000.00	2025-6-18	2028-6-18	是
杭州施恩资产管理有限公司	60,000,000.00	2026-12-9	2029-12-21	否
杭州施恩资产管理有限公司	10,000,000.00	2025-6-25	2029-6-26	否
杭州施恩资产管理有限公司	100,000,000.00	2025-1-24	2028-12-24	是
杭州施恩资产管理有限公司	100,000,000.00	2026-1-24	2029-1-24	否
杭州施恩资产管理有限公司	150,000,000.00	2025-1-24	2028-12-24	是
杭州施恩资产管理有限公司	150,000,000.00	2026-1-24	2029-1-24	否
合计	2,388,850,000.00			

(2) 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
张泽民、梁怀宇	166,000,000.00	2025-3-12	2028-12-19	是
张泽民、梁怀宇	166,000,000.00	2026-3-19	2029-3-19	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
谢如栋、谷文婷、方剑	100,000,000.00	2025-11-27	2028-11-27	是
谢如栋、谷文婷、方剑	100,000,000.00	2026-11-25	2029-11-25	否
谢如栋、谷文婷、方剑	90,000,000.00	2024-5-27	2028-6-18	是
谢如栋、谷文婷、方剑	50,000,000.00	2025-6-25	2029-6-30	否
谢如栋、谷文婷	70,000,000.00	2025-10-22	2028-10-22	是
谢如栋、谷文婷	70,000,000.00	2026-10-22	2029-10-22	否
谢如栋、谷文婷	100,000,000.00	2025-3-26	2028-4-22	是
谢如栋、谷文婷	100,000,000.00	2026-1-24	2029-1-24	否
谢如栋	200,000,000.00	2026-2-3	2029-2-3	是
谢如栋	200,000,000.00	2026-2-3	2029-2-3	否
谢如栋、方剑	50,000,000.00	2024-12-23	2028-12-22	是
谢如栋、谷文婷、方剑	92,840,000.00	2025-1-29	2028-1-29	是
谢如栋、谷文婷、方剑	73,700,000.00	2025-7-2	2028-7-14	是
谢如栋、谷文婷、方剑	73,700,000.00	2026-1-2	2029-1-16	否
谢如栋、谷文婷、方剑	10,000,000.00	2025-12-1	2028-12-1	是
谢如栋、谷文婷、方剑	10,000,000.00	2026-11-27	2029-11-27	否
谢如栋、谷文婷、方剑	10,000,000.00	2025-6-25	2029-6-26	否
谢如栋、谷文婷、方剑	60,000,000.00	2025-1-2	2028-1-2	是
谢如栋、谷文婷、方剑	60,000,000.00	2025-12-9	2028-12-9	是
崔勇	4,900,000.00	2025-1-23	2028-1-23	是
崔勇	3,500,000.00	2025-1-2	2028-1-2	是
崔勇	3,500,000.00	2025-10-10	2028-10-10	是
崔勇	3,500,000.00	2026-1-10	2029-1-10	否
崔勇	3,600,000.00	2025-6-18	2028-6-18	是
崔勇	1,750,000.00	2026-4-30	2029-4-30	否
谢如栋、谷文婷、方剑	60,000,000.00	2026-12-9	2029-12-21	否
谢如栋、谷文婷、方剑	10,000,000.00	2025-6-25	2029-6-26	否
邵钦	100,000,000.00	2025-1-24	2028-12-24	是
邵钦	100,000,000.00	2026-1-24	2029-1-24	否
邵钦、杨玉	150,000,000.00	2025-1-24	2028-12-24	是
邵钦、杨玉	150,000,000.00	2026-1-24	2029-1-24	否
合计	2,442,990,000.00			

6. 关键管理人员薪酬

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	820.37 万元	800.18 万元

7. 其他关联交易

交易类型	关联方名称	本期发生额	上期发生额	定价方式及决策程序
许可协议/品牌使用费	杭州宏臻商业有限公司	16,088,274.33	16,129,034.37	协议价
许可协议/品牌使用费	杭州泓华商业有限公司	451,453.63	435,618.27	协议价
许可协议/品牌使用费	杭州欣逸商业有限公司	2,920,051.84	3,296,272.38	协议价
合计		19,459,779.80	19,860,925.02	

8. 关联方应收应付款项

(1) 本公司应收关联方款项

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款					
	杭州宏臻商业有限公司	568,886,713.40	528,869,618.78	568,548,028.78	501,912,976.62
	杭州欣逸商业有限公司	59,431,092.10	52,038,953.37	57,908,854.83	51,400,330.40
	杭州泓华商业有限公司	21,371,813.08	20,512,666.19	21,469,428.72	19,377,617.22
	浙江德玛生物科技有限公司	8,328.19	2,498.46	8,328.19	
	杭州微洱网络科技有限公司			679.25	679.25
	杭州广盈文化传媒有限公司	5,748,079.99	5,161,343.61	7,017,056.59	3,998,535.84
	浙江佰花萃化妆品有限公司	574.70		18,010.66	
	杭州云尚电子商务有限公司	5,976.11	1,792.83	3,485,068.21	1,442,357.27
	杭州花遥网络科技有限公司			86,148.11	
	杭州焕生科美生物科技有限公司	3,231,722.98			
	杭州简芊生物科技有限公司	3,109,875.43			
	杭州聆玥科技有限公司	1,129,825.43			
	杭州遥熠科技有限公司	350,000.00			
	兴遥（杭州）供应链有限公司	293,655.80			
	南通首望电子商务有限公司	198,457.46	37,923.30		

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
	贵州檀台酒业有限公司	35,713.04			
	杭州真哇哦生物科技有限公司	25,184.51	7,198.97		
	杭州谦翊网络科技有限公司	20,591.63			
	杭州遥逸空间家居有限公司	7,654.71			
	杭州耀眼星光传媒有限公司	3,564.00			
	温州胤如遥望科技有限公司	3,482.64			
	杭州哲也网络科技有限公司	2,949.08			
	杭州小圃科技有限公司	2,792.00			
	杭州檀心匠意电子商务有限公司	1,686.29			
	杭州微芽科技有限公司	537.30			
	小计	663,870,269.87	606,631,995.51	658,541,603.34	578,132,496.60
预付款项					
	杭州绿岸投资管理有限公司	1,000,000.00		125,305.06	
	杭州绿岸投资管理有限公司	125,305.06		1,942,473.40	
	兴遥（杭州）供应链有限公司	4,908,695.72		144.28	
	杭州宏臻商业有限公司	144.28		481,376.64	
	杭州花遥网络科技有限公司				
	杭州遥逸空间家居有限公司	106,879.39			
	杭州简芊生物科技有限公司	1,988.00			
	小计	6,143,012.45		2,549,299.38	
其他应收款					
	兴遥（杭州）供应链有限公司	20,000.00		200,000.00	
	广州悦舍商业发展有限公司	2,200,695.34	1,506,308.85	2,193,841.94	1,039,520.39

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
	杭州云尚电子商务有限公司	1,200,000.00	600,000.00	3,485,068.21	1,442,357.27
	杭州绿岸商业服务有限公司			2,300,000.00	
	米贝科技创新（杭州）有限公司	500,000.00	500,000.00	500,000.00	500,000.00
	贵州檀台酒业有限公司	3,183,457.30	636,293.86		
	向心力数字营销（杭州）有限公司	2,794,539.73	139,726.99		
	杭州易菲网络科技有限公司	1,000,000.00	50,000.00		
	贵州檀台品牌管理有限公司	23,000.00	4,600.00		
	佛山市佳钰服饰有限公司	2,576.00	128.80		
	陈雯	2,193.00	109.65		
	小计	10,926,461.37	3,437,168.15	8,678,910.15	2,981,877.66

(2) 本公司应付关联方款项

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
应付账款			
	兴遥（杭州）供应链有限公司	265,510.24	33,595.99
	杭州闪亮时刻网络科技有限公司		47,169.81
	杭州微洱网络科技有限公司	9.18	9.18
	杭州花遥网络科技有限公司		829,074.82
	杭州檀台酒业销售有限公司	365,570.48	
	广州悦舍商业发展有限公司	263,743.06	
	杭州臻遥网络科技有限公司	1.03	
	杭州兴想科技有限公司	944,652.60	
	杭州易菲网络科技有限公司	42,331.57	
	杭州云梦科技有限公司	104,113.50	
	杭州云微科技有限公司	610,020.46	
	杭州聆玥科技有限公司	622.60	
	小计	2,596,574.72	909,849.80
合同负债			
	杭州臻遥网络科技有限公司	9,433.96	

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
	向心力数字营销（杭州）有限公司	29,754.35	29,754.35
	杭州云尚电子商务有限公司	9,611.89	186.81
	杭州不垢科技有限公司	33,018.88	
	杭州聆玥科技有限公司	10,943.39	
	浙江美讯丽通品牌管理有限公司	3,372.34	
	杭州广盈文化传媒有限公司	815.17	
	杭州耀眼星光传媒有限公司	486.79	
	杭州云微科技有限公司	0.03	
	小计	97,436.80	29,941.16
其他应付款			
	兴遥（杭州）供应链有限公司	-	354,266.79
	杭州不垢科技有限公司	50,000.00	50,000.00
	浙江美讯丽通品牌管理有限公司	50,000.00	50,000.00
	浙江佰花萃化妆品有限公司	50,000.00	50,000.00
	杭州宏臻商业有限公司	41,091.00	41,091.00
	杭州泓华商业有限公司	15,886.00	15,886.00
	杭州欣逸商业有限公司	15,886.00	15,886.00
	梁怀宇	9,050.27	9,278.92
	广州悦舍商业发展有限公司	-	47,722.00
	浙江德玛生物科技有限公司	61,374.64	111,374.64
	杭州遥逸空间家居有限公司	150,000.00	365,515.40
	杭州遥望亿奢汇信息技术有限公司	46,455.28	46,455.28
	南通首望电子商务有限公司	86,076.98	
	小芒电子商务有限责任公司	5,000.00	
	杭州兴想科技有限公司	128,098.94	
	杭州蕴致网络科技有限公司	1.00	
	浙江你好有品供应链管理有限公司	50,000.00	
	小计	758,920.11	1,157,476.03

十二、股份支付

（一）股份支付总体情况

1、2021年股票期权与限制性股票激励计划、2023年股票期权激励计划

授予对象类别	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量(万股)	金额(万元)	数量(万股)	金额(万元)	数量(万股)	金额(万元)	数量(万股)	金额(万元)
高层管理人员、中高层管理人员、中层管理人员和业务骨干							1,891.01	27,098.20
子公司遥望网络高层管理人员、中高层管理人员、中层管理人员和业务骨干							145.95	2,393.58
合计							2,036.96	29,491.78

2、2025年股票期权与限制性股票激励计划

授予对象类别	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量(万股)	金额(万元)
子公司遥望网络任职的中高层管理人员、中层管理人员和业务骨干	限制性股票 1,433.50 万股; 股票期权 1,433.50 万份	限制性股票 3.26 元/股; 股票期权 6.71 元/份					83.00	417.91

3、期末发行在外的股票期权或其他权益工具

授予对象类别	期末发行在外的股票期权		期末发行在外的其他权益工具	
	行权价格的范围	合同剩余期限	行权价格的范围	合同剩余期限
子公司遥望网络任职的中高层管理人员、中层管理人员和业务骨干	6.71 元/股	自首次授予登记完成之日(2025年4月15日)起12个月后、24个月后的首个交易日起分两次行权,行权比例分别为50%、50%	3.36 元/股	自首次授予登记完成之日(2025年5月7日)起12个月后、24个月后的首个交易日起分两次行权,行权比例分别为50%、50%

高层管理人员、中高层管理人员、中层管理人员和业务骨干	14.33 元/股	自授予登记完成之日起 12 个月后、24 个月后、36 个月后的首个交易日起分三次行权，行权比例分别为 40%、30%、30%		
----------------------------	-----------	---	--	--

(二) 以权益结算的股份支付情况

(1) 2023 年股票期权激励计划

授予日权益工具公允价值的确定方法	按照布莱克—斯科尔期权定价模型 (Black-Scholes Model) 确定
授予日权益工具公允价值的重要参数	历史波动率、无风险利率、股息率
可行权权益工具数量的确定依据	按各归属期公司层面业绩考核条件及被激励对象个人层面考核结果估计确定
本期估计与上期估计有重大差异的原因	公司层面业绩考核条件未达标
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	27,838,921.37

(2) 2025 年股票期权与限制性股票激励计划

授予日权益工具公允价值的确定方法	授权股票期权按照布莱克—斯科尔期权定价模型 (Black-Scholes Model) 确定；授予限制性股票的公允价值按照授予日本公司股票收盘价确定
授予日权益工具公允价值的重要参数	历史波动率、无风险利率、股息率
可行权权益工具数量的确定依据	按各归属期公司层面业绩考核条件及被激励对象个人层面考核结果估计确定
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	9,540,642.46

(三) 本期股份支付费用

授予对象类别	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
高层管理人员、中高层管理人员、中层管理人员和业务骨干	-693,585.93	
子公司遥望网络高层管理人员、中高层管理人员、中层管理人员和业务骨干	-18,620,680.27	
合计	-19,314,266.20	

十三、承诺及或有事项

(一) 重要承诺事项

1. 已签订的正在或准备履行的重组计划

详见附注十四、(一)。

（二）资产负债表日存在的重要或有事项

1. 未决诉讼或仲裁形成的或有事项及其财务影响

（1）2024 年 10 月 16 日，本公司及本公司之子公司杭州炫步网络科技有限公司（以下简称“杭州炫步”）起诉某 A 公司，涉诉金额 1,310.00 万元，纠纷原因为：2022 年 6 月，双方签署《商务合作协议》，协议约定，被告作为艺人郑某某的独家经纪公司，授权杭州炫步独家全权负责抖音、小红书等媒体平台中艺人短视频的内容管理事务、运营变现事务及为艺人对接商务开发合作等。双方就所有合作产生的收益扣除相应运营成本后进行分成。合作协议签订后，杭州炫步预付人民币 1,000 万元，用于抵扣结算后续合作产生的收益分成。后因被告及艺人郑某某始终怠于履行合同义务，产出远低于合作协议约定，杭州炫步起诉要求退还全部预付款并要求承担违约责任。对方也提起反诉，要求杭州炫步支付剩余合同约定的保底款项 500 万元。截至报告出具日，本案一审尚未判决。

（2）2025 年 4 月 27 日，本公司及本公司之子公司杭州翊昌商贸有限公司因对方违约起诉某 B 公司，并要求退回货款，涉诉金额 58.67 万元，本案达成调解书，主要内容如下：

一、申请人（被告）返还申请人杭州翊昌商贸有限公司保证金 586,742.56 元，自 2025 年 6 月至 2026 年 5 月，分别于每月月底前支付 7,765.00 元；自 2026 年 6 月至 2027 年 5 月，分别于每月月底前支付 21,346.00 元；自 2027 年 6 月至 2027 年 10 月，分别于每月月底前支付 39,568.40 元；余款 39,568.56 元于 2027 年 11 月 30 日前付清；

二、如申请人（被告）未按上述约定履行（未按期或未足额），则未到期债权视为到期，申请人杭州翊昌商贸有限公司有权按 586,742.56 元中未付部分另加违约金 117,348.51 元一并向法院申请强制执行；

截至本报告出具日，本案调解书待履行。

（3）2025 年 2 月 19 日，本公司及本公司之子公司杭州炫步网络科技有限公司起诉王某、刘某（被告），双方合作直播，后因对方违约，起诉要求退回预付款，涉诉金额 109.30 万元，一审判决为：

一、被告王某、刘某于本判决生效之日起十日内返还原告杭州炫步网络科技有限公司球星出场费 544,000.00 元。

二、驳回原告杭州炫步网络科技有限公司的其他诉讼请求。

三、驳回反诉原告王某的所有反诉请求。

截至报告出具日，二审对方撤诉，一审判决已生效，炫步公司已于 2026 年 2 月 27 日申请强制执行，法院执行立案过程中。

（4）2025 年 3 月 21 日，本公司及本公司之子公司杭州翊昌商贸有限公司（以下简称“翊昌商贸”）起诉某 C 公司，纠纷原因为翊昌商贸委托对方设计服装，后发生争议，起诉要求

退回预付的服装设计费，涉诉金额 27.10 万元。截至本报告出具日，一审判决已生效，目前已经申请强制执行，法院执行立案过程中。

(5) 2025 年 7 月 11 日，本公司及本公司之子公司浙江游菜花网络科技有限公司(以下简称“游菜花公司”)对潘某，杨某，高某以及某 D 公司提起诉讼，纠纷原因为北京中锐案执行未果(北京中锐案：2021 年 9 月至 10 月期间，浙江游菜花网络科技有限公司与本案第三人北京中锐恒盛贸易有限公司签订《产品购销合同》和《订购单》，约定原告游菜花公司向第三人采购茅台酒 1000 瓶，合计价款 2,885,000 元，交货期限为 2021 年 10 月 27 日。同年 10 月 21 日，原告向第三人支付 2,885,000 元货款，该日为原告与第三人的债权债务发生之日，但第三人未按期交付茅台酒。历经一审、二审程序后，判决第三人退还原告货款 1,932,950 元并支付违约金 386,590 元。嗣后，因第三人未履行生效判决，原告申请执行，案号为(2024)浙 0110 执 337 号，但因第三人无可供执行财产，该执行于 2024 年 4 月 2 日被终结。)，另诉股东，涉诉金额 258.37 万元。截至本报告出具日，本案在等待第一次开庭中。

(6) 2025 年 8 月 21 日，本公司及本公司之子公司杭州翊昌商贸有限公司起诉某 E 公司，纠纷原因为 2023 年，双方共创服装货盘，翊昌商贸先行支付保证金，后续根据服装销售情况，退回保证金，并分享利润。后因对方未退回保证金也未分配利润，构成严重违约。本公司及翊昌商贸起诉要求对方退回保证金、支付利润及其他费用，涉诉金额 424.10 万元。截至本报告出具日，本案一审尚在等待判决中。

(7) 2025 年 6 月 23 日，本公司及本公司之子公司杭州遥望招牌文化传媒有限公司(以下简称“招牌文化”)被某 G 公司起诉，纠纷原因为双方合作短剧《怪力萌娃》，原告认为招牌文化未及时分成，起诉要求退回投资款等，涉诉金额 37.70 万元；同一时间招牌文化被某 G 公司提起了另一项诉讼，纠纷原因为双方合作短剧《闪婚 50 岁第二季》，原告认为招牌文化未及时分成，起诉要求退回投资款等，涉诉金额 26.50 万元。截至本报告出具日，此两案一审已判决，尚在有效上诉期内。

(8) 2025 年 7 月 28 日，本公司及本公司之子公司杭州遥望网络科技有限公司(以下简称“杭州遥望”)受到某 H 公司起诉，纠纷原因为第三方冒充杭州遥望对外合作，骗取原告合作款 300 万元，导致本公司及杭州遥望牵连被诉，涉诉金额 300.80 万元。截至本报告出具日，本案尚在等待判决中。

(9) 2025 年 11 月 14 日，本公司及本公司之子公司杭州翊昌商贸有限公司起诉某 J 公司，纠纷原因为与品牌方共创货盘合作纠纷，涉诉金额 1,185.20 万元。现已达成调解如下：

一、原告杭州翊昌商贸有限公司与被告公司 J 于 2023 年 8 月 3 日签订的《合作协议》及后续《补充协议》《补充协议 2》(协议编号：20230804192062881024-1、

HT1810641798519992320、HT1826926845879267328) 均于 2024 年 12 月 31 日终止。

二、存货分割分配比例：针对截至 2026 年 2 月 27 日时共创项目全部库存货盘，双方按原告杭州翊昌商贸有限公司为 45%、被告公司 J 为 55%的货值比例进行实物分割（详见后附《共创项目库存分货表》），分配至各自名下的货品所有权、处置权及相关的仓储、物流、保险费用均由各自独立承担。

三、被告公司 J 向原告杭州翊昌商贸有限公司退还保证金及其他款项合计 5,566,148.38 元，分期计划如下：

还款日期	还款金额	还款日期	还款金额
2026-3-30	250,000.00	2027-9-30	143,000.00
2026-4-30	250,000.00	2027-10-30	143,000.00
2026-5-30	250,000.00	2027-11-30	143,000.00
2026-6-30	260,761.07	2027-12-30	143,000.00
2026-7-30	143,000.00	2028-1-30	143,000.00
2026-8-30	143,000.00	2028-2-28	143,000.00
2026-9-30	143,000.00	2028-3-30	143,000.00
2026-10-30	143,000.00	2028-4-30	143,000.00
2026-11-30	143,000.00	2028-5-30	143,000.00
2026-12-30	143,000.00	2028-6-30	143,000.00
2027-1-30	143,000.00	2028-7-30	143,000.00
2027-2-28	143,000.00	2028-8-30	143,000.00
2027-3-30	143,000.00	2028-9-30	143,000.00
2027-4-30	143,000.00	2028-10-30	143,000.00
2027-5-30	143,000.00	2028-11-30	143,000.00
2027-6-30	143,000.00	2028-12-30	143,000.00
2027-7-30	143,000.00	2029-1-30	143,000.00
2027-8-30	143,000.00	2029-2-28	122,387.31

四、律师费 35,000.00 元、保全申请费 5,000.00 元、保全担保费 4,741.00 元均由被告公司 J 承担一半，已于 2026 年 2 月 28 日向原告杭州翊昌商贸有限公司支付完毕。

五、若被告公司 J 未能按约足额支付上述任意一期款项，则未到期债权视为到期，原告杭州翊昌商贸有限公司有权按照 5,566,148.38 元扣除被告公司 J 已付款项另加违约金（以未付款项为基数，自逾期之日起按照全国银行间同业拆借中心公布的贷款市场报价利率的两倍支付至款清之日止）。

六、被告冯某对被告公司 J 上述第三项债务不能履行部分在 25 万元的范围内承担补充

赔偿责任。

七、被告韩某对被告公司 J 上述第三项债务不能履行部分在 25 万元的范围内承担补充赔偿责任。

八、双方就本案再无其他争议。

截至本报告出具日，本案调解书待履行。

(10) 2025 年 12 月 31 日，本公司及本公司之子公司浙江游菜花网络科技有限公司起诉某 L 公司，纠纷原因为合作方即某 L 公司恶意取消专场合作，涉诉金额 606.00 万元。截至本报告出具日，本案尚在一审待开庭中。

2. 对外提供债务担保形成的或有事项及其财务影响

为关联方提供担保详见附注十一、（四）关联方交易之 5 关联担保情况。

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在为非关联方单位提供保证情况。

除存在上述或有事项外，截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无其他应披露未披露的重要或有事项。

十四、资产负债表日后事项

（一）重要的非调整事项

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因
处置重要子公司	处置子公司佛山星期六鞋业有限公司	32,235.73 万元	

注：本公司于 2025 年 12 月 2 日召开第六届董事会第十一次会议，审议通过《关于挂牌转让佛山星期六鞋业有限公司 100% 股权的议案》，同意公司挂牌转让所持的佛山星期六鞋业有限公司（以下简称“星期六鞋业”或“标的公司”）100% 的股权。2025 年 12 月 18 日，上述事项已经公司 2025 年第五次临时股东会审议通过。公司通过广东股权交易中心挂牌转让标的资产，拟定首次挂牌转让底价为 45,264.59 万元，首次挂牌公告期为 2025 年 12 月 22 日至 2025 年 12 月 31 日。截止第一轮信息发布期满之日，上述项目收到多个股权意向受让申请。公司与广东股权交易中心于 2026 年 1 月 16 日组织召开综合评议委员会会议，根据会议评审结果，最终确认佛山市南海区星智汇投投资有限责任公司（以下简称“星智汇投”）成为最终受让方。由于第一顺位受让方星智汇投未能在约定期限内与公司签署股权转让协议，广东股权交易中心已启动相应违约处置程序。根据相关规定，改由综合评议程序确认的交易第二顺位受让方浙江展川品牌管理有限公司（以下简称“浙江展川”），作为本次交易第二顺位受让方。

2026 年 3 月 25 日，本公司（甲方）与浙江展川签订（乙方）《股权转让协议》，甲方将其持有的星期六鞋业有限公司（以下简称“星期六鞋业”或“标的公司”）100%股权转让给乙方，本次转让标的分为两部分，每一部分为股权标的，即甲方持有的标的公司 100%股权，另一部分为标的的存货，即甲方划转至标的公司的鞋类业务存货（下称“标的的存货”）。

转让标的总价暂定人民币 45,264.59 万元（大写：肆亿伍仟贰佰陆拾肆万伍仟玖佰元）的价格转让给乙方，乙方同意按此价格受让，转让标的总价包含以下两部分：

1、标的的存货价格：暂定为人民币【4,514.46】万元（大写：【肆仟伍佰壹拾肆万肆仟陆佰】元整），基于《评估报告》以 2025 年 8 月 31 日为基准日对标的的存货的评估值确定，最终以审计结果为准。

2、标的的股权价格：人民币【40,750.13】万元（大写：【肆亿零柒佰伍拾万】元整），即总价扣除存货评估价格后的余额。

首期价款支付：乙方承诺并保证在 2026 年 3 月 31 日前，向甲方支付标的的存货价格及标的的股权价格的 51%，合计【23,084.9409】万元（大写：【贰亿叁仟零捌拾肆万玖仟肆佰零玖】元整）。

剩余价款的支付：乙方承诺并保证在标的公司的工商变更登记手续之日起【10】个月内，向甲方支付以下款项：

（1）标的的股权尾款：即标的的股权价格的 49%，即【19,967.5637】万元（大写：【壹亿玖仟玖佰陆拾柒万伍仟陆佰叁拾柒】元整）。

（2）标的的存货尾款：金额按照审计确定的标的的存货的最终价格（下称“存货最终价格”），扣除已支付标的的存货价款的方式确定。

本公司于 2026 年 3 月 26 日，收到了浙江展川支付的上述股权转让首期价款 23,084.9409 万元。

为保障本次股权转让款剩余价款的顺利回收，本公司要求浙江展川请有担保能力的第三方为本次交易剩余价款的履行进行担保。

2026 年 3 月 29 日，本公司收到浙江展川关联公司瑞安市迪宝鞋业有限公司及瑞安市华亨印刷包装有限公司（以下称“保证人”）提供的连带责任保函。保证人对标的的股权尾款 19,967.5637 万元及审计确定的标的的存货的最终价格所计算的存货尾款提供不可撤销的连带责任担保，保证期间自主债务履行期限届满之日起三年。

（二）其他资产负债表日后事项说明

除存在上述资产负债表日后事项外，截至财务报告批准报出日止，本公司无其他应披露未披露的重大资产负债表日后事项。

十五、租赁

（一）作为承租人

1. 租赁活动

（1）本公司于 2022 年 1 月 27 日与佛山市南海华亚房地产投资有限公司签订《房屋租赁合同》，租赁位于佛山市南海区桂城街道灯湖东路 8 号华亚金融中心 29 层 2901-2904 单元的场地用于商务办公。根据合同约定，房屋租赁面积为 655.29 平方米，租赁期 3 年，租赁期间为 2022 年 2 月 21 日至 2025 年 2 月 20 日，免租期为 2022 年 2 月 21 日至 2022 年 5 月 20 日，共 3 个月。2022 年 5 月 21 日至 2024 年 2 月 20 日，年租金为 629,076 元，2024 年 2 月 21 日至 2025 年 2 月 20 日，年租金为 660,528 元，付款方式为每月一付，每月 25 日前，支付下月租金。本公司于 2022 年 5 月 21 日确认租赁负债-租赁付款额人民币 1,679,198.65 元，租赁负债-未确认融资费用人民币 110,166.2 元，使用权资产人民币 1,569,032.43 元。2024 年度该使用权资产计提折旧费用 570,557.25 元，摊销未确认融资费用，计入财务费用-利息支出 20,571.57 元。此项使用权资产于 25 年度续租一年，2025 年度该使用权资产计提折旧费用 401,661.45 元，摊销未确认融资费用，计入财务费用-利息支出 11,698.46 元。

（2）本公司之子公司佛山星期六鞋业有限公司（以下简称“星期六鞋业公司”）与各商场店铺签订《店铺租赁合同》，租赁位于各个商场内部用于鞋类销售。

总计 16 家店铺租赁合同信息见下表：

店铺简称	合同期限	租金（如何约定）	租金支付方式
苏州园区永旺	2022-5-1~2025-4-30	保底租金+浮动租金，取其高	按月支付
金衢万达综 A	2022-6-17~2025-3-16	保底租金+浮动租金，取其高	按月支付
广河源坚基 A	2022-10-1~2025-10-31	保底租金+浮动租金，取其高	按月支付
保定万博 A	2023-7-1~2025-6-30	保底租金+浮动租金，取其高	按月支付
苏吴中永旺 A	2024-6-1~2025-6-30	保底租金+浮动租金，取其高	按月支付
南新城市 A	2024-6-26~2026-7-10	保底租金+浮动租金，取其高	按月支付
海门龙信 A	2024-10-23~2027-10-22	保底租金+浮动租金，取其高	按月支付
南欢乐港 A	2025-1-1~2026-12-31	保底租金+浮动租金，取其高	按月支付
甬宁海综 A	2025-1-1~2025-10-15	保底租金+浮动租金，取其高	按月支付
金衢万达综 A	2025-1-1~2025-12-31	保底租金+浮动租金，取其高	按月支付
哈王府井 A	2025-2-1~2025-10-31	保底租金+浮动租金，取其高	按月支付
金丽万地综 A	2025-5-10~2027-5-9	保底租金+浮动租金，取其高	按月支付
苏吴中永旺 A	2025-7-1~2026-6-30	保底租金+浮动租金，取其高	按月支付
甬宁海综 A	2025-10-16~2026-10-15	保底租金+浮动租金，取其高	按月支付
佛岭南站 A	2025-11-1~2028-10-31	保底租金+浮动租金，取其高	按月支付
金衢万达综 A	2026-1-1~2026-3-31	保底租金+浮动租金，取其高	按月支付

由于上述租赁合同约定的租金是由保底租金（基础面积所决定）和浮动租金（销售额所决定）两者取其高来确认的，所以本公司及其子公司星期六鞋业目前仅以能够可靠计量的保底租金作为确认使用权资产和租赁负债的依据。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。2024 年度上述使用权资产计提折旧费用 2,516,983.92 元，摊销未确认融资费用，计入财务费用-利息支出 93,624.15 元。由于浮动租金计入当期损益的租金款为 339,840.04 元计入当期损益销售费用-商场费用-房屋租赁费用。2025 年度上述使用权资产计提折旧费用 2,627,385.21 元，摊销未确认融资费用，计入财务费用-利息支出 109,265.98 元。由于浮动租金计入当期损益的租金款为 757,015.15 元计入当期损益销售费用-商场费用-房屋租赁费用。

(3) 本公司之子公司上海淘趣公司于 2024 年 3 月 8 日与上海齐来工业发展有限公司签订租赁合同，租赁上海市徐汇区宜山路 889 号 5 幢第 1 层 104 单元。根据合同约定，房屋租赁面积为 101.97 平方米，租赁期限为 2024 年 4 月 1 日至 2026 年 3 月 31 日，付款方式为月付，年租金含税价为 148,876.20 元。上海淘趣公司于 2024 年 4 月 1 日确认租赁负债人民币 283,573.68 元，使用权资产人民币 270,726.93 元。2025 年度该使用权资产计提累计折旧费用 135,363.47 元，摊销未确认融资费用，计入财务费用-利息费用 5,358.75 元。

(4) 本公司之子公司杭州遥望网络科技有限公司于 2021 年 5 月与北京朗园新时代文化有限公司签订《房屋租赁合同》，租赁位于北京市朝阳区半截塔村 53 号，房屋用于商务办公。根据合同约定，该房租租赁面积共 1870.61 平方米，租赁期限为十年，自 2021 年 7 月 1 日起至 2031 年 6 月 31 日止。合同约定该房屋租金含税价 1,024,158.99 元/季度，两年后开始递增，每两年房屋租金递增 5%。租金按季度支付，合同约定有四期免租期，第一期：2021 年 7 月 1 日至 2021 年 10 月 31 日，第二期：2029 年 6 月整月，第三期：2030 年 6 月整月，第四期：2031 年 6 月整月，合计 7 个月，不计租金。遥望网络公司于 2021 年 6 月 30 日确认租赁负债人民币 38,237,878.41 元（含重分类为一年内到期的非流动负债）、使用权资产人民币 30,924,718.92 元。2025 年度该使用权资产计提折旧费用 3,092,471.88 元，摊销未确认融资费用，计入财务费用-利息费用 1,063,821.58 元。

(5) 本公司之子公司杭州遥望网络科技有限公司于 2020 年 5 月与杭州绿岸商业服务有限公司签订《房屋租赁合同》，租赁位于：杭州市余杭区仓前街道鼎创财富中心 1 号楼主楼，用于：商务办公。根据合同约定，该房租租赁面积共 31296.14 平方米，实际建筑面积以该物业实测绘报告为准，双方按实际建筑面积结算租金等费用，多退少补，租赁期限为五年，自 2020 年 5 月 12 日起至 2025 年 5 月 11 日止。合同约定该房屋租金含税价 14,808,278.13 元/半年，两年后开始递增，每两年房屋租金递增一次。租金按半年支付。

合同约定有免租期,为 2020 年 5 月 12 日至 2020 年 7 月 29 日,不计租金,房屋租金从 2020 年 7 月 30 日开始计算。遥望网络公司于 2021 年 1 月 1 日确认租赁负债人民币 111,740,285.34 元(含重分类为一年内到期的非流动负债)、使用权资产人民币 113,505,642.08 元。

自 2021 年 6 月 5 日起与杭州绿岸商业服务有限公司签订《终止协议》,退租鼎创财富中心 1 号楼主楼 803、805、806 室,原协议中双方权利义务终止;自 2021 年 11 月 30 日起与杭州绿岸商业服务有限公司签订《终止协议》,退租鼎创财富中心 1 号楼主楼 701、702、703、704 室,原协议中双方权利义务终止;自 2022 年 1 月 1 日起与杭州绿岸商业服务有限公司签订《终止协议》,退租鼎创财富中心 1 号楼主楼 501-1、501-2、502、504-1 室,原协议中双方权利义务终止;自 2022 年 2 月 11 日起与杭州绿岸商业服务有限公司签订《终止协议》,退租鼎创财富中心 1 号楼主楼 705-1 室,原协议中双方权利义务终止;自 2022 年 8 月 1 日起与杭州绿岸商业服务有限公司签订《终止协议》,退租鼎创财富中心 1 号楼主楼 802 室,原协议中双方权利义务终止。遥望网络公司于 2022 年冲销退租部分租赁负债人民币-8,910,813.81 元(含重分类为一年内到期的非流动负债)、冲销退租部分使用权资产人民币-9,902,267.15 元,即截止 2022 年 12 月 31 日本公司确认的租赁负债为人民币 102,829,471.5 元(含重分类为一年内到期的非流动负债)、使用权资产人民币 103,603,374.93 元。

2025 年度该使用权资产计提折旧费用 9,603,544.15 元, 摊销未确认融资费用,计入财务费用-利息费用 198,190.80 元。

此项使用权资产已于 2025 年 6 月停止租赁。

(6)本公司之子公司杭州遥望网络科技有限公司于 2021 年 8 月与杭州绿岸商业服务有限公司签订《房屋租赁合同》,租赁位于:杭州市余杭区仓前街道鼎创财富中心 1 号楼主楼 2 层用于:商务办公。根据合同约定,该房租租赁面积共 658.61 平方米,实际建筑面积以该物业实测绘报告为准,双方按实际建筑面积结算租金等费用,多退少补,租赁期限为五年,自 2021 年 8 月 16 日起至 2026 年 8 月 15 日止。合同约定该房屋租金含税价 399,907.99 元/半年,租金按半年支付。房屋租金从 2021 年 8 月 16 日开始计算。遥望网络公司于 2021 年 8 月确认租赁负债人民币 3,655,823.26 元(含重分类为一年内到期的非流动负债)、使用权资产人民币 3,596,496.85 元。2023 年度该使用权资产计提折旧费用 719,299.32 元,摊销未确认融资费用,计入财务费用-利息费用 127,631.12 元。2025 年度该使用权资产计提折旧费用 299,708.05 元,摊销未确认融资费用,计入财务费用-利息费用 25,516.40 元。

此项使用权资产已于 2025 年 6 月停止租赁。

(7)本公司之子公司四川尊遥供应链管理有限公司于 2022 年 4 月 20 日与成都华壹

创客商业管理有限公司签订房屋租赁合同。该房屋位于成都市孟新区翠华路 89 号 1 栋 2 单元 16 层 1602 号及 1603 号，房屋在现有装修带家具状态下出租给乙方仅作为办公使用。该房租建筑面积 306.83 平方米，租赁期自 2022 年 4 月 20 日起至 2025 年 11 月 27 日止，租期三年七个月零 8 天。尊遥在 2022 年未将该房屋确认为使用权资产，根据房屋租赁合同判断该租赁应确认使用权资产，经审计调整，2024 年确认使用权资产 993,107.50 元，租赁负债 549,600 元（含重分类为一年内到期的非流动负债），未确认融资费用 11,845.48 元。2025 年度该使用权资产计提折旧费用 52,795.52 元，摊销未确认融资费用，计入财务费用-利息费用 0 元。此项使用权资产于 2025 年度到期且无续租。

(8) 本公司之四川酒管家科技有限公司于 2023 年 1 月 1 日与成都华壹创客商业管理有限公司签订房屋租赁合同。房屋位于成都市四川省成都市高新区萃华路 89 号 1 栋 2 单元 16 层 1602 号及 1603 号房屋在现有装修带家具状态下出租给乙方仅作为办公使用，同时须符合国家法律、法规的相关规定，双方确认该房屋计租面积(系建筑面积，包含公摊面积)为：306.83m²，租赁期自 2023 年 1 月 1 日起至 2025 年 11 月 27 日止，租期 2 年 10 个月零 27 天。租金 2000 元/月，12 个月支付一次。该项租赁租期超过一年，根据房屋租赁合同判断该租赁应确认使用权资产，确认使用权资产 68,774.98 元，租赁负债 23,800.00 元（含重分类为一年内到期的非流动负债），未确认融资费用 1,078.20 元。2025 年度该使用权资产计提折旧费用 21,800.00 元，摊销未确认融资费用，计入财务费用-利息费用 0 元。

此项使用权资产于 2025 年度到期且无续租。

(9) 本公司之子公司杭州遥翊商业服务有限公司与杭州临平钱塘资产管理有限公司于 2022 年 5 月 31 日签订《产业招商项目专用房屋租赁合同》，约定承租位于临平区乔司街道乔莫西路 131 号房屋，即乔司商城 X27。租赁面积总计 257,511.13 m²，其中，地上产业空间 136,043.42 m²，地下商业+餐饮 14,746.25 m²，配套公寓楼 28,980.92 m²，地下车位 77,740.54 m²。本合同租赁标的物地上产业空间租金标准为 1.1 元/m²/天(含税)，地下商业空间租金标准为 0.5 元/m²/天(含税)，配套公寓楼租金标准为 0.8 元/m²/天(含税)，增幅均为每两年上浮 3%，租金为每 6 个月支付一次。

杭州遥翊商业服务有限公司与杭州玖寅商业管理有限公司于 2022 年 6 月 15 日签订《租赁合同》，合同中约定将配套公寓楼、部分地下商业+餐饮及车位转租给杭州玖寅商业管理有限公司。具体转租租赁活动描述详见（二）作为出租人中租赁活动披露。考虑租赁期限、租金标准与免租期（包括装修免租期与经营免租期）与杭州遥翊原租赁一致，该转租租赁应确认为融资租赁并终止确认使用权资产。

杭州遥翊将该房屋确认为使用权资产，根据房屋租赁合同判断该租赁应确认使用权资产，结合转租租赁情况，确认使用权资产 391,724,953.6 元，租赁负债 575,035,133.27 元，

未确认融资费用 123,860,665.92 元。

2025 年度杭州遥翊经承租方与出租方签订补充协议,将租金下调,具体内容如下:2025 年 3 月 1 日至 2029 年 2 月 28 日期间,地上产业空间从原价格 1.1 元/平方米/日(含税价格)调整为 0.8 元/平方米/日(含税价格),地下与配套公寓的租金计收仍按原合同执行。经调整,2025 年度重新确认使用权资产原值 307,627,220.63 元,租赁负债 327,468,415.06 元(含重分类为一年内到期的非流动负债),2025 年度该使用权资产计提折旧费用 15,458,246.09 元,摊销未确认融资费用,计入财务费用-利息费用 14,245,551.03 元。

(二) 作为出租人

1. 租赁活动

本公司之子公司杭州遥翊商业服务有限公司与杭州玖寅商业管理有限公司于 2022 年 6 月 15 日签订《租赁合同》,合同中约定将杭州遥翊商业服务有限公司与杭州临平钱塘资产管理有限公司于 2022 年 5 月 31 日签订《产业招商项目专用房屋租赁合同》约定租赁乔司商城 X27(以下简称“原租赁”)中部分租赁转租给杭州玖寅。合同约定原租赁中配套公寓楼、部分地下商业+餐饮及车位转租给杭州玖寅商业管理有限公司。租赁面积如下:2 号楼酒店面积为 13,548.91m²与 3 号楼办公楼面积为 15,432.01m²(即配套公寓楼 28,980.92 m²),同时物业标的物地下计租面积(即地下商业+餐饮)为 935m²,以上为计租面积范围。同时配套地下停车位 123 个,地面大小车位 43 个。

本合同租赁标的物地上产业空间租金标准为 1.1 元/m²/天(含税),地下商业空间租金标准为 0.5 元/m²/天(含税),配套公寓楼租金标准为 0.8 元/m²/天(含税),增幅均为每两年上浮 3%,租金为每 6 个月支付一次。

杭州遥翊商业服务有限公司与出租方于 2025 年度签署补充协议,下调对应租金,具体内容如下:2025 年 3 月 1 日至 2029 年 2 月 28 日期间,地上产业空间从原价格 1.1 元/平方米/日(含税价格)调整为 0.8 元/平方米/日(含税价格),地下与配套公寓的租金计收仍按原合同执行。

2. 融资租赁

1) 销售损益、租赁投资净额的融资收益以及与未纳入租赁投资净额的可变租赁付款额相关的收入

项 目	本期发生额
销售损益	
租赁投资净额的融资收益	1,876,117.48
未纳入租赁投资净额的可变租赁付款额相关的收入	

期末，未实现融资收益的余额为 6,577,993.30 元，采用实际利率法在租赁期内各个期间进行分摊。

2) 资产负债表日后连续五个会计年度每年将收到的未折现租赁收款额，以及剩余年度将收到的未折现租赁收款额总额；

资产负债表日后	期末余额	上年年末余额
第 1 年	9,149,590.04	11,645,544.00
第 2 年	6,327,547.10	8,157,851.49
第 3 年	6,499,566.49	8,180,201.77
第 4 年	3,223,072.70	8,402,587.03
第 5 年	6,694,553.48	4,201,293.52
5 年后	20,503,674.90	35,137,938.46
合 计	52,398,004.71	75,725,416.27

3) 未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

项 目	金 额
租赁期开始日尚未收到的租赁收款额	59,413,987.50
按照 4.2%折现后的租赁收款额现值	46,780,551.13
加：未担保余值	
租赁投资净额	12,633,436.37

十六、其他重要事项说明

(一) 分部信息

1. 报告分部的确定依据与会计政策

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部。本公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

- (1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- (2) 管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- (3) 能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

2. 本公司确定报告分部考虑的因素、报告分部的产品和劳务的类型

本公司以服务类型为基础确定报告分部，因未按服务类型分部分别进行资产考核，各分部统一财务核算，无法划分资产总额与负债总额。

3. 报告分部的财务信息

金额单位：元

项 目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
服装鞋类行业	151,420,122.61	84,494,409.13	209,529,214.81	126,918,799.95
互联网广告及社交电商行业	3,121,950,959.03	2,993,798,749.73	4,527,781,641.84	4,438,067,590.03
其他	29,417,129.00	12,350,070.06	25,911,937.11	10,222,731.25
合计	3,302,788,210.64	3,090,643,228.92	4,763,222,793.76	4,575,209,121.23

十七、母公司财务报表主要项目注释

注释1. 应收账款

1. 按账龄披露应收账款

账龄	期末余额	期初余额
1年以内（含1年）	38,289,472.70	70,513,658.99
1-2年（含2年）	66,578,575.25	344,480,111.07
2-3年（含3年）	263,929,929.69	83,947,169.56
3年以上	593,376,299.66	535,555,891.44
小计	962,174,277.30	1,034,496,831.06
减：坏账准备	609,665,293.65	576,046,544.72
合计	352,508,983.65	458,450,286.34

2. 按坏账准备计提方法分类披露

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（%）	
单项计提坏账准备的应收账款	652,936,915.17	67.86	608,714,176.29	93.23	44,222,738.88
按组合计提坏账准备的应收账款	309,237,362.13	32.14	951,117.36	0.31	308,286,244.77
其中：合并范围内关联方应收账款	308,283,462.81	32.04			308,283,462.81
鞋帽、服饰类商品销售款	953,899.32	0.10	951,117.36	99.71	2,781.96
合计	962,174,277.30	100.00	609,665,293.65	63.36	352,508,983.65

续：

类别	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（%）	
单项计提坏账准备的应收账款	592,627,046.09	57.29	523,900,182.43	88.40	68,726,863.66
按组合计提坏账准备的	441,869,784.97	42.71	52,146,362.29	11.80	389,723,422.68

类别	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 (%)	
应收账款					
其中：合并范围内关联方 应收账款	381,548,174.87	36.88			381,548,174.87
鞋帽、服饰类商品销售款	60,321,610.10	5.83	52,146,362.29	86.45	8,175,247.81
合计	1,034,496,831.06	100.00	576,046,544.72	55.68	458,450,286.34

3. 单项计提坏账准备的应收账款

单位名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
杭州宏臻商业有限公司	568,886,713.40	528,869,618.78	92.97	偿债能力较弱
杭州欣逸商业有限公司	59,431,092.10	56,037,576.74	94.29	偿债能力较弱
杭州泓华商业有限公司	21,371,813.08	20,559,684.18	96.20	偿债能力较弱
UNIVERSALVICTORYCOLTDPO	2,609,588.59	2,609,588.59	100.00	客户停业清算
深圳市畅想创意网络科技有限公司	637,708.00	637,708.00	100.00	双方存在争议，预期无法收回
合计	652,936,915.17	608,714,176.29	93.23	

4. 按组合计提坏账准备的应收账款

(1) 合并范围内关联方应收账款

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	16,932,878.11		
1—2 年	44,819,180.16		
2—3 年	244,122,766.72		
3 年以上	2,408,637.82		
合计	308,283,462.81		

(2) 鞋帽、服饰类商品销售款

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	2,868.00	86.04	3.00
1—2 年			
2—3 年			
3 年以上	951,031.32	951,031.32	100.00
合计	953,899.32	951,117.36	99.71

5. 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动情况				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
单项计提坏账准备的应收账款	523,900,182.43	33,413,663.46			51,400,330.40	608,714,176.29
按组合计提坏账准备的应收账款	52,146,362.29	205,085.47			-51,400,330.40	951,117.36
其中：合并范围内关联方应收账款						
鞋帽、服饰类商品销售款	52,146,362.29	205,085.47			-51,400,330.40	951,117.36
合计	576,046,544.72	33,618,748.93				609,665,293.65

6. 或本期无实际核销的应收账款

7. 按欠款方归集的期末余额前五名应收账款

单位名称	期末余额	占应收账款期末余额的比例 (%)	已计提坏账准备
第一名	568,886,713.40	59.13	528,869,618.78
第二名	305,474,169.45	31.75	
第三名	59,431,092.10	6.18	56,037,576.74
第四名	21,371,813.08	2.22	20,559,684.18
第五名	2,609,588.59	0.27	2,609,588.59
合计	957,773,376.62	99.55	608,076,468.29

注释2. 其他应收款

(一) 其他应收款

1. 按账龄披露其他应收款

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	25,979,653.24	311,448,880.68
1—2 年	298,948,839.25	77,136,459.64
2—3 年	60,359,662.39	886,511.52
3 年以上	49,951,613.97	6,904,204.30
小计	435,239,768.85	396,376,056.14
减：坏账准备	7,009,091.11	6,165,616.07
合计	428,230,677.74	390,210,440.07

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	689,630.01	440,046.88
内部往来款	426,603,393.79	387,218,939.33
代垫款项（应收暂付款）	5,612,033.64	547,0135.80
押金、保证金	2,334,711.41	3,246,934.13
小计	435,239,768.85	396,376,056.14
减：坏账准备	7,009,091.11	6,165,616.07
合计	428,230,677.74	390,210,440.07

3. 按金融资产减值三阶段披露

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
第一阶段	426,878,268.29		426,878,268.29	388,721,299.16		388,721,299.16
第二阶段	6,275,135.88	4,922,726.43	1,352,409.45	5,910,182.68	4,421,041.77	1,489,140.91
第三阶段	2,086,364.68	2,086,364.68		1,744,574.3	1,744,574.30	
合计	435,239,768.85	7,009,091.11	428,230,677.74	396,376,056.14	6,165,616.07	390,210,440.07

4. 按坏账准备计提方法分类披露

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（%）		
单项计提坏账准备的其他应收款	2,086,364.68	0.48	2,086,364.68	100.00		
按组合计提坏账准备的其他应收款	433,153,404.17	99.52	4,922,726.43	1.14	428,230,677.74	
其中：内部往来	426,603,393.79	98.02			426,603,393.79	
账龄组合	6,275,135.88	1.44	4,922,726.43	78.45	1,352,409.45	
押金、保证金	274,874.50	0.06			274,874.50	
合计	435,239,768.85	100.00	7,009,091.11	1.61	428,230,677.74	

续：

类别	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（%）	
单项计提坏账准备的其他应收款	1,744,574.30	0.44	1,744,574.30	100.00	

类别	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的其他应收款	394,631,481.84	99.56	4,421,041.77	1.12	390,210,440.07
其中：内部往来	387,218,939.33	97.69			387,218,939.33
账龄组合	5,910,182.68	1.49	4,421,041.77	74.80	1,489,140.91
押金、保证金	1,502,359.83	0.38			1,502,359.83
合计	396,376,056.14	100.00	6,165,616.07	1.56	390,210,440.07

5. 单项计提坏账准备的其他应收款情况

单位名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
秦皇岛特易购房地产有限公司	150,423.25	150,423.25	100.00	注销
武汉武商集团股份有限公司 武汉国际广场购物中心	121,472.65	121,472.65	100.00	注销
北京新奥西郡房地产开发有限公司	103,431.17	103,431.17	100.00	注销
合计	375,327.07	375,327.07		

6. 按组合计提坏账准备的其他应收款

(1) 内部往来

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	25,149,943.73		
1—2 年	298,493,881.65		
2—3 年	59,680,660.43		
3 年以上	43,278,907.98		
合计	426,603,393.79		

(2) 账龄组合

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	701,927.51	35,096.37	5.00
1—2 年	454,957.60	90,991.52	20.00
2—3 年	643,224.46	321,612.23	50.00
3 年以上	4,475,026.31	4,475,026.31	100.00

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
合计	6,275,135.88	4,922,726.43	78.45

(3) 押金、保证金

押金、保证金	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	127,782.00		
1—2 年			
2—3 年	35,277.50		
3 年以上	111,815.00		
合计	274,874.50		

7. 其他应收款坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
期初余额		4,421,041.77	1,744,574.30	6,165,616.07
期初余额在本期	—	—	—	—
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提		501,684.66	341,790.38	843,475.04
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额		4,922,726.43	2,086,364.68	7,009,091.11

8. 本期无实际核销的其他应收款

9. 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额的比例 (%)	坏账准备期末余额
佛山星期六时尚产业并购投资合伙企业(有限合伙)	内部往来	267,267,887.65	1-2 年	61.41	

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额的比例 (%)	坏账准备期末余额
佛山星期六鞋业有限公司	内部往来	107,887,340.92	1 年以内 17,267,000.00 元; 1-2 年 29,715,994.00 元; 2-3 年 58,614,346.92 元; 3 年以上 2,290,000.00 元。	24.79	
上海淘趣电子商务有限公司	内部往来	43,195,221.49	1-2 年 1,150,000.00 元; 2-3 年 1,056,313.51 元; 3 年以上 40,988,907.98 元。	9.92	
广州悦舍商业发展有限公司	代垫款项	2,200,695.34	1 年以内 110,324.40 元; 1-2 年 334,957.60 元; 2-3 年 643,224.46 元; 3 年以上 1,112,188.88 元。	0.51	1,506,308.85
杭州紫苏文化传媒有限公司	代垫款项	616,000.00		0.14	616,000.00
合计		421,167,145.40		96.77	2,122,308.85

注释3. 长期股权投资

款项性质	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	4,763,972,587.86	369,829,355.42	4,394,143,232.44	4,782,516,614.91	365,517,255.42	4,416,999,359.49
对联营、合营企业投资	15,960,008.32		15,960,008.32	36,866,561.44		36,866,561.44
合计	4,779,932,596.18	369,829,355.42	4,410,103,240.76	4,819,383,176.35	365,517,255.42	4,453,865,920.93

1. 对子公司投资

被投资单位	初始投资成本	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
佛山星期六鞋业有限公司	10,000,000.00	10,000,000.00			10,000,000.00		10,000,000.00
佛山星期六电子商务有限公司	10,000,000.00	10,000,000.00			10,000,000.00		10,000,000.00
上海淘趣电子商务有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00			1,000,000.00		1,000,000.00
佛山丽菲鞋业有限公司	5,000,000.00	5,000,000.00			5,000,000.00		1,000,000.00
海普(天津)制鞋有限公司	339,934,100.00	339,934,100.00			339,934,100.00		184,659,894.46
广东兆博时尚数据科技有限公司	510,000.00	510,000.00			510,000.00		510,000.00
佛山丽琦鞋业有限公司	5,000,000.00	5,000,000.00			5,000,000.00		
杭州遥望网络科技有限公司	4,198,585,975.91	4,248,421,053.95		18,560,027.05	4,229,861,026.9		
佛山星期六时尚产业并购投资合伙企业(有限合伙)	158,347,360.96	158,347,360.96			158,347,360.96		158,347,360.96
深圳星期六时尚创新产业并购基	4,296,100.00	4,296,100.00	16,000.00		4,312,100.00	4,312,100.00	4,312,100.00

被投资单位	初始投资成本	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
金（有限合伙）							
北京奥利凡星管理咨询中心（有限合伙）	8,000.00	8,000.00			8,000.00		
合计	4732,681,536.87	4,782,516,614.91	16,000.00	18,560,027.05	4,763,972,587.86	4,312,100.00	369,829,355.42

2. 对联营、合营企业投资

被投资单位	期初余额	本期增减变动			
		追加投资	减少投资	权益法确认的投资损益	其他综合收益调整
一、联营企业					
杭州宏臻商业有限公司					
杭州泓华商业有限公司					
杭州欣逸商业有限公司					
佛山市中麒贸易有限公司	18,403,518.26			-12,924,648.00	
苏州亿动非凡网络科技有限公司	10,942,171.39			-942,194.31	
杭州佳时凡神投资合伙企业（有限合伙）	7,520,871.79			-7,039,710.81	
合计	36,866,561.44			-20,906,553.12	

续：

被投资单位	本期增减变动				期末余额	减值准备期末余额
	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、联营企业						
杭州宏臻商业有限公司						
杭州泓华商业有限公司						
杭州欣逸商业有限公司						
佛山市中麒贸易有限公司					5,478,870.26	
苏州亿动非凡网络科技有限公司					9,999,977.08	
杭州佳时凡神投资合伙企业（有限合伙）					481,160.98	
合计					15,960,008.32	

注释4. 营业收入及营业成本

1. 营业收入、营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	5,572,820.90	5,572,820.90	37,305,809.35	3,695,1669.57
其他业务	3,727,247.76	1,147,261.13	5,600,521.81	1,460,816.15

项目	本期发生额		上期发生额	
	合计	9,300,068.66	6,720,082.03	42,906,331.16

2. 合同产生的收入情况

本期发生额		
合同分类	传统鞋类产品销售	合计
一、商品类型		
服装鞋类	5,572,820.90	5,572,820.90
其他	3,727,247.76	3,727,247.76
二、按销售类型		
线上销售		
线下销售	9,300,068.66	9,300,068.66
三、按商品转让的时间分类		
在某一时点转让	5,572,820.90	5,572,820.90
在某一时段内转让	3,727,247.76	3,727,247.76
合计	9,300,068.66	9,300,068.66

续

上期发生额		
合同分类	传统鞋类产品销售	合计
四、商品类型		
服装鞋类	37,305,809.35	37,305,809.35
其他	5,600,521.81	5,600,521.81
五、按销售类型		
线上销售	918,801.83	918,801.83
线下销售	41,987,529.33	41,987,529.33
六、按商品转让的时间分类		
在某一时点转让	38,656,250.10	38,656,250.10
在某一时段内转让	4,250,081.06	4,250,081.06
合计	42,906,331.16	42,906,331.16

注释5. 投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-20,906,553.12	-2,739,086.25
合计	-20,906,553.12	-2,739,086.25

十八、补充资料

(一) 当期非经常性损益明细表

项 目	本期发生额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-9,767,269.18	
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	14,742,161.29	
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	5,929,400.53	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	
委托他人投资或管理资产的损益	3,184.78	
对外委托贷款取得的损益	-	
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项财产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	
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	38,427.81	
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	-	
非货币性资产交换损益	-	
债务重组损益	-	
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等	-	
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用	-	
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益	-	
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	-	
交易价格显失公允的交易产生的收益	-	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	
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	-3,256,465.82	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
非经常性损益总额	7,689,439.41	
减：非经常性损益的所得税影响数	1,694,128.11	
非经常性损益净额	5,995,311.30	

项 目	本期发生额	说明
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数（税后）	1,898,416.66	
归属于公司普通股股东的非经常性损益	4,096,894.64	

（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	-20.86	-0.70	-0.70
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-20.99	-0.71	-0.71

广东遥望科技集团股份有限公司
（公章）
二〇二六年四月二十六日



营业执照

统一社会信用代码

911101016828529982



扫描市场主体身份码
了解更多登记、备案、
许可、监管信息，体
验更多应用服务。

(副本)(1-1)



名称 北京德皓国际会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 赵焕琪、李文智

经营范围

审查企业会计报表、出具审计报告；验证企业资本、出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、企业管理咨询。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；下期出资时间为2028年11月01日；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；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

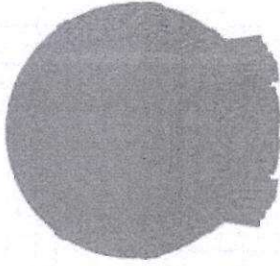
出资额 4500万元

成立日期 2008年12月08日

主要经营场所 北京市西城区阜成门外大街31号5层519A



本证仅用于业务报告专用，复印无效。



会计师事务所

执业证书



名称：北京德皓国际会计师事务所（普通合伙）（特殊普通合伙）

首席合伙人：赵焕琪

主任会计师：

经营场所：北京市丰台区西翠路首汇广场10号楼

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：11010041

批准执业文号：京财会许可[2022]0195号

批准执业日期：2022年8月4日

说明

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



北京市市场监督管理局

2026年2月10日

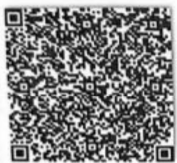
中华人民共和国财政部制

此件仅用于业务报告专用，复印无效。





姓名 Full name 辛庆辉
 性别 Sex 女
 出生日期 Date of birth 1975-12-10
 工作单位 Working unit 利安达会计师事务所有限责任公司
 身份证号码 Identity card No. 210522197512102040



记录
 有效期一年，
 期满后有效一年。
 Valid for another year after
 expiration.



证书编号: 110001540241
 No. of Certificate

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

发证日期: 二〇〇九年五月四日
 Date of Issuance

年度检验登记
 Annual Renewal Register



本证书检验合格
 This certificate is valid
 this renewal.
 姓名: 辛庆辉
 证书编号: 110001540241



注意事项

- 一、注册会计师执行业务，必要时须向委托人出示本证书。
- 二、本证书只限于本人使用，不得转让、涂改。
- 三、注册会计师停止执行业务时，应将本证书交还主管注册会计师协会。
- 四、本证书如遗失，应立即向主管注册会计师协会报告，登报声明作废后，办理补办手续。

NOTES

1. When practising, the CPA shall show the client this certificate when necessary.
2. This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.
3. The CPA shall return the certificate to the competent Institute of CPAs when the CPA stops conducting statutory business.
4. In case of loss, the CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedure of reissue after making an announcement of loss on the newspaper.



注册会计师工作单位变更事项登记
 Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
 Agree the holder to be transferred from



同意调入
 Agree the holder to be transferred to



年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

姓名：高晓普
证书编号：110001540220

姓名：高晓普
证书编号：110001540220

CPA 北京注册会计师协会
BICPA
BEIJING INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
2010

CPA 北京注册会计师协会
BICPA
BEIJING INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
2010

年月 日 / 月 / 日

年月 日 / 月 / 日

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
中国注册会计师协会

社名 高晓普
Full name

性别 女
Sex

出生日期 1982-08-05
Date of birth

工作单位 利安达会计师事务所有限责任公司
Working unit

身份证号码 411325198208054567
Identity card No.

1101021013825

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

大信
2017年 12月 27日

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

同意调入
Agree the holder to be transferred to

大信
2017年 12月 27日

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

转出日期：2018.12.13
转入日期：2018.12.13

转出：立信北京分所
转入：立信北京分所

一、注册会计师执行业务，必须按时缴纳会费。
二、本证书只限于本人使用，不得转让、涂改。
三、注册会计师停止执行业务时，应当将证书交还主管注册会计师协会。
四、本证书如遗失，应立即向主管注册会计师协会报告，登报声明作废。

1. When practising, the CPA shall show the client this certificate when necessary.
2. This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.
3. The CPA shall return the certificate to the competent authority of his/her home country when the CPA stops conducting his/her business.
4. If the certificate (this paper) is lost, the holder shall report to the competent Institute of CPAs (immediately) and go through the procedure of reissue after making an announcement of loss on the newspaper.

年度检验合格
Annual Renewal Regi

本证书经检验合格
This certificate is valid for another year after this renewal.

110001540220
北京注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

证书编号：
No. of Certificate

批准注册协会：
Authorized Institute of CPAs

发证日期：二〇〇八年十一月三日
Date of Issuance

2008年 11月 03日

12

