

# 目 录

一、审计报告	第 1—7 页
二、财务报表	第 8—15 页
(一) 合并资产负债表	第 8 页
(二) 母公司资产负债表	第 9 页
(三) 合并利润表	第 10 页
(四) 母公司利润表	第 11 页
(五) 合并现金流量表	第 12 页
(六) 母公司现金流量表	第 13 页
(七) 合并所有者权益变动表	第 14 页
(八) 母公司所有者权益变动表	第 15 页
三、财务报表附注	第 16—116 页

# 审计报告

天健审〔2026〕9630号

浙江明牌珠宝股份有限公司全体股东：

## 一、审计意见

我们审计了浙江明牌珠宝股份有限公司（以下简称明牌珠宝公司）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了明牌珠宝公司 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，我们独立于明牌珠宝公司，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。

## （一）收入确认

### 1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三(二十三)、五(二)1及十四(二)2。

明牌珠宝公司的营业收入主要来源于珠宝首饰产品、新能源光伏电池片产品的销售以及房地产营销服务。2025年度，明牌珠宝公司营业收入金额为人民币328,021.81万元。其中珠宝首饰产品、新能源光伏电池片产品的销售及房地产营销服务的营业收入为人民币325,204.99万元，占营业收入的99.14%。

由于营业收入是明牌珠宝公司关键业绩指标之一，可能存在明牌珠宝公司管理层（以下简称管理层）通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险，因此我们将收入确认确定为关键审计事项。

### 2. 审计应对

针对收入确认，我们实施的审计程序主要包括：

(1) 了解与收入确认相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 检查主要销售合同，了解主要合同条款或条件，评价收入确认方法是否适当；

(3) 按月度、产品、客户等对营业收入和毛利率实施分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明原因；

(4) 选取项目检查相关支持性文件，包括销售合同、订单、销售发票、销货清单、签收单、房地产开发商销售业绩确认单等；

(5) 结合应收账款函证，选取项目函证2025年度销售金额；

(6) 实施截止测试，检查收入是否在恰当期间确认；

(7) 检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

## （二）应收账款减值

## 1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三(十一)及五(一)2。

截至 2025 年 12 月 31 日，明牌珠宝公司应收账款账面余额为人民币 45,391.70 万元，坏账准备为人民币 22,461.42 万元，账面价值为人民币 22,930.28 万元。

管理层根据各项应收账款的信用风险特征，以单项或组合为基础，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量其损失准备。对于以单项为基础计量预期信用损失的应收账款，管理层综合考虑有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息，估计预期收取的现金流量，据此确定应计提的坏账准备；对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款，管理层以账龄为依据划分组合，参照历史信用损失经验，并根据前瞻性估计予以调整，编制应收账款账龄与预期信用损失率对照表，据此确定应计提的坏账准备。

由于应收账款金额重大，且应收账款减值测试涉及重大管理层判断，因此我们将应收账款减值确定为关键审计事项。

## 2. 审计应对

针对应收账款减值，我们实施的审计程序主要包括：

(1) 了解与应收账款减值相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 针对管理层以前年度就坏账准备所作估计，复核其结果或者管理层对其作出的后续重新估计；

(3) 复核管理层对应收账款进行信用风险评估的相关考虑和客观证据，评价管理层是否恰当识别各项应收账款的信用风险特征；

(4) 对于以单项为基础计量预期信用损失的应收账款，复核管理层对预期收取现金流量的预测，评价在预测中使用的重大假设的适当性以及数据的适当性、相关性和可靠性，并与获取的外部证据进行核对；

(5) 对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款，评价管理层按信用风险特征划分组合的合理性；评价管理层确定的应收账款预期信用损失率的合理性，包括使用的重大假设的适当性以及数据的适当性、相关性和可靠性；测试管理层

对坏账准备的计算是否准确；

(6) 结合应收账款函证以及期后回款情况，评价管理层计提坏账准备的合理性；

(7) 检查与应收账款减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

### (三) 新能源光伏电池片项目相关长期资产减值

#### 1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三(十九)、五(一)10、五(一)13及十四(三)2(2)。

截至2025年12月31日，明牌珠宝公司新能源光伏电池片项目一期相关长期资产的账面原值为人民币261,899.82万元，累计折旧及摊销为人民币32,997.38万元，减值准备为人民币16,726.35万元，账面价值为人民币212,176.09万元。

管理层对新能源光伏电池片项目相关长期资产进行了减值测试，可回收金额按照公允价值减去处置费用后的净额计算确定。由于新能源光伏电池片项目相关长期资产金额重大，且减值测试涉及重大管理层判断，因此我们将新能源光伏电池片项目相关长期资产减值确定为关键审计事项。

#### 2. 审计应对

(1) 了解与新能源光伏电池片项目相关长期资产减值相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 评价管理层聘用的外部估值专家的胜任能力、专业素质和客观性；

(3) 评价管理层在减值测试中使用的方法的适当性；

(4) 评价管理层在减值测试中使用的重大假设的适当性，复核相关假设是否与总体经济环境、行业状况、经营情况、运营计划等所使用的假设、业务活动的其他领域中所使用的相关假设等一致；

(5) 评价管理层在减值测试中使用的数据的适当性、相关性和可靠性，并复核减值测试中有关信息的一致性；

(6) 测试管理层对资产可收回金额的计算是否准确；

(7) 检查与新能源光伏电池片项目相关长期资产减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

#### **四、其他信息**

管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

#### **五、管理层和治理层对财务报表的责任**

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

在编制财务报表时，管理层负责评估明牌珠宝公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

明牌珠宝公司治理层（以下简称治理层）负责监督明牌珠宝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：

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

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

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

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

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

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

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

中国·杭州

中国注册会计师：  
（项目合伙人）

中国注册会计师：

二〇二六年四月二十四日

# 合并资产负债表

2025年12月31日

会合01表

单位：人民币元

编制单位：浙江明牌珠宝股份有限公司

资产	注释号	期末数	上年年末数	负债和所有者权益	注释号	期末数	上年年末数
流动资产：				流动负债：			
货币资金	1	719,235,407.28	879,475,599.70	短期借款	19	849,809,508.34	505,437,000.00
结算备付金				向中央银行借款			
拆出资金				拆入资金			
交易性金融资产				交易性金融负债			
衍生金融资产				衍生金融负债			
应收票据				应付票据	20	33,422,109.83	12,000,000.00
应收账款	2	229,302,781.95	296,919,337.60	应付账款	21	548,275,240.88	775,874,035.64
应收款项融资	3	6,640,947.24	57,658,195.67	预收款项	22	1,324,620.40	1,324,620.40
预付款项	4	67,754,900.75	49,064,449.22	合同负债	23	44,666,968.60	19,220,059.82
应收保费				卖出回购金融资产款			
应收分保账款				吸收存款及同业存放			
应收分保合同准备金				代理买卖证券款			
其他应收款	5	87,197,923.07	127,182,028.36	代理承销证券款			
买入返售金融资产				应付职工薪酬	24	27,021,644.20	30,301,464.15
存货	6	1,947,089,465.48	1,736,142,970.29	应交税费	25	21,681,502.32	44,169,835.46
其中：数据资源				其他应付款	26	314,467,263.05	137,980,226.90
合同资产				应付手续费及佣金			
持有待售资产				应付分保账款			
一年内到期的非流动资产				持有待售负债			
其他流动资产	7	284,714,331.87	278,715,861.77	一年内到期的非流动负债	27	477,360,988.44	405,077,113.59
流动资产合计		3,341,935,757.64	3,425,158,442.61	其他流动负债	28	886,863,770.93	989,440,368.17
				流动负债合计		3,204,893,616.99	2,920,824,724.13
				非流动负债：			
				保险合同准备金			
				长期借款	29	369,000,000.00	712,100,000.00
				应付债券			
				其中：优先股			
				永续债			
				租赁负债	30	7,546,184.31	12,611,999.72
非流动资产：				长期应付款	31		30,692,054.22
发放贷款和垫款				长期应付职工薪酬			
债权投资				预计负债	32		1,300,000.00
其他债权投资				递延收益	33	183,922,969.99	205,686,444.07
长期应收款				递延所得税负债	16	18,356,419.17	19,060,551.57
长期股权投资	8	696,294,454.82	662,837,557.86	其他非流动负债			
其他权益工具投资				非流动负债合计		578,825,573.47	981,451,049.58
其他非流动金融资产				负债合计		3,783,719,190.46	3,902,275,773.71
投资性房地产	9	4,551,237.93	5,348,347.23	所有者权益：			
固定资产	10	1,932,961,876.16	2,272,818,978.70	股本	34	528,000,000.00	528,000,000.00
在建工程	11	1,657,957.40	67,033,309.75	其他权益工具			
生产性生物资产				其中：优先股			
油气资产				永续债			
使用权资产	12	10,150,768.35	16,270,017.92	资本公积	35	1,651,291,611.00	1,651,591,932.22
无形资产	13	409,640,172.17	434,817,711.21	减：库存股			
其中：数据资源				其他综合收益	36	10,710,851.10	47,373,447.62
开发支出				专项储备			
其中：数据资源				盈余公积	37	144,990,393.17	144,990,393.17
商誉	14			一般风险准备			
长期待摊费用	15	10,180,639.57	21,066,758.31	未分配利润	38	369,890,285.14	729,397,263.67
递延所得税资产	16	55,301,940.50	68,062,689.13	归属于母公司所有者权益合计		2,704,883,140.41	3,101,353,036.68
其他非流动资产	17	44,263,871.04	54,181,170.76	少数股东权益		18,336,344.71	23,966,173.09
非流动资产合计		3,165,002,917.94	3,602,436,540.87	所有者权益合计		2,723,219,485.12	3,125,319,209.77
资产总计		6,506,938,675.58	7,027,594,983.48	负债和所有者权益总计		6,506,938,675.58	7,027,594,983.48

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

# 母公司资产负债表

2025年12月31日

会企01表

单位:人民币元

编制单位:浙江明牌珠宝股份有限公司

资产	注释号	期末数	上年年末数	负债和所有者权益	注释号	期末数	上年年末数
流动资产:				流动负债:			
货币资金		553,137,854.46	525,380,087.23	短期借款		829,809,508.34	440,437,000.00
交易性金融资产				交易性金融负债			
衍生金融资产				衍生金融负债			
应收票据		28,710,000.00		应付票据			
应收账款	1	181,823,524.64	228,541,322.71	应付账款		163,701,139.30	181,670,796.28
应收款项融资				预收款项			
预付款项		42,300,038.24	28,738,807.59	合同负债		63,778,500.72	33,307,974.71
其他应收款	2	1,470,253,733.97	1,110,303,030.18	应付职工薪酬		17,410,630.36	20,295,573.17
存货		1,887,927,409.98	1,709,246,985.34	应交税费		1,981,197.84	19,397,584.99
其中:数据资源				其他应付款		41,551,397.94	54,283,297.99
合同资产				持有待售负债			
持有待售资产				一年内到期的非流动负债		161,503,027.52	2,812,025.91
一年内到期的非流动资产				其他流动负债		890,166,923.51	992,007,859.61
其他流动资产		4,969,575.06	10,060,802.02	流动负债合计		2,169,902,325.53	1,744,212,112.66
流动资产合计		4,169,122,136.35	3,612,271,035.07	非流动负债:			
非流动资产:				长期借款		369,000,000.00	429,500,000.00
债权投资				应付债券			
其他债权投资				其中:优先股			
长期应收款				永续债			
长期股权投资	3	860,085,962.31	1,336,487,300.00	租赁负债		111,717.34	474,491.32
其他权益工具投资				长期应付款			
其他非流动金融资产				长期应付职工薪酬			
投资性房地产		2,480,382.00	2,634,897.60	预计负债			700,000.00
固定资产		83,306,934.50	86,110,671.60	递延收益			
在建工程				递延所得税负债		1,304,090.61	934,143.60
生产性生物资产				其他非流动负债			
油气资产				非流动负债合计		370,415,807.95	431,608,634.92
使用权资产		1,120,212.46	2,943,144.42	负债合计		2,540,318,133.48	2,175,820,747.58
无形资产		15,261,841.56	16,223,012.56	所有者权益:			
其中:数据资源				股本		528,000,000.00	528,000,000.00
开发支出				其他权益工具			
其中:数据资源				其中:优先股			
商誉				永续债			
长期待摊费用		9,358,064.01	19,688,448.21	资本公积		1,650,635,239.02	1,650,904,759.79
递延所得税资产		60,331,922.55	72,945,828.80	减:库存股			
其他非流动资产				其他综合收益			
非流动资产合计		1,031,945,319.39	1,537,033,303.19	专项储备			
资产总计		5,201,067,455.74	5,149,304,338.26	盈余公积		144,990,393.17	144,990,393.17
				未分配利润		337,123,690.07	649,588,437.72
				所有者权益合计		2,660,749,322.26	2,973,483,590.68
				负债和所有者权益总计		5,201,067,455.74	5,149,304,338.26

法定代表人:

主管会计工作的负责人:

会计机构负责人:

# 合并利润表

2025年度

会合02表

编制单位：浙江明牌珠宝股份有限公司

单位：人民币元

项 目	注释号	本期数	上年同期数
一、营业总收入		3,280,218,078.47	3,934,284,490.33
其中：营业收入	1	3,280,218,078.47	3,934,284,490.33
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		3,547,327,757.62	4,222,569,977.34
其中：营业成本	1	3,095,911,350.46	3,690,104,881.94
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	2	42,047,308.01	68,823,350.12
销售费用	3	208,339,009.42	275,360,685.97
管理费用	4	99,342,877.28	116,151,573.69
研发费用	5	24,629,478.27	28,594,404.60
财务费用	6	77,057,734.18	43,535,081.02
其中：利息费用		87,339,256.66	72,291,314.58
利息收入		5,618,241.74	21,513,745.02
加：其他收益	7	29,242,649.67	12,357,549.87
投资收益（损失以“-”号填列）	8	91,878,083.62	91,549,740.48
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		85,652,625.85	78,237,448.42
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	9	3,302,720.00	476,160.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）	10	-12,223,852.41	7,764,843.19
资产减值损失（损失以“-”号填列）	11	-172,176,287.14	-5,302,028.85
资产处置收益（损失以“-”号填列）	12	-377,027.02	129,450.00
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-327,463,392.43	-181,309,772.32
加：营业外收入	13	12,974,012.30	97,622,088.31
减：营业外支出	14	29,717,807.23	20,050,144.54
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-344,207,187.36	-103,737,828.55
减：所得税费用	15	16,805,532.74	-121,420,063.26
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-361,012,720.10	17,682,234.71
（一）按经营持续性分类：			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-361,012,720.10	17,682,234.71
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：			
1. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		-359,506,978.53	17,977,465.06
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-1,505,741.57	-295,230.35
六、其他综合收益的税后净额	16	-36,662,596.52	33,185,929.89
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-36,662,596.52	33,185,929.89
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-36,662,596.52	33,185,929.89
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		-36,070,312.21	32,671,404.36
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		-592,284.31	514,525.53
7. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		-397,675,316.62	50,868,164.60
归属于母公司所有者的综合收益总额		-396,169,575.05	51,163,394.95
归属于少数股东的综合收益总额		-1,505,741.57	-295,230.35
八、每股收益：			
（一）基本每股收益		-0.68	0.03
（二）稀释每股收益		-0.68	0.03

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

# 母公司利润表

2025年度

会企02表

编制单位：浙江明牌珠宝股份有限公司

单位：人民币元

项目	注释号	本期数	上年同期数
一、营业收入	1	2,867,700,043.91	2,969,204,893.64
减：营业成本	1	2,586,485,972.97	2,693,112,006.77
税金及附加		9,345,894.61	29,842,652.87
销售费用		144,374,372.11	186,101,052.62
管理费用		44,209,425.33	51,136,070.57
研发费用			
财务费用		12,340,940.97	7,693,097.04
其中：利息费用		62,006,793.86	59,609,839.70
利息收入		3,216,489.68	12,746,702.59
加：其他收益		1,859,158.29	119,476.18
投资收益（损失以“-”号填列）	2	6,743,756.73	47,891,411.32
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			-129,537.61
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）		3,302,720.00	476,160.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）		29,680,102.09	-67,874,150.33
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-412,821,338.15	-3,810,000.00
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-300,292,163.12	-21,877,089.06
加：营业外收入		1,700,108.67	85,535,560.82
减：营业外支出		888,839.94	7,702,394.86
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-299,480,894.39	55,956,076.90
减：所得税费用		12,983,853.26	-133,548,972.44
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-312,464,747.65	189,505,049.34
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-312,464,747.65	189,505,049.34
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
六、综合收益总额		-312,464,747.65	189,505,049.34

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

# 合并现金流量表

2025年度

会合03表

编制单位：浙江明牌珠宝股份有限公司

单位：人民币元

项 目	注 释 号	本期数	上年同期数
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		3,643,614,696.21	3,926,497,186.14
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		20,669,117.43	
收到其他与经营活动有关的现金	2(1)	138,862,800.05	291,501,512.22
经营活动现金流入小计		3,803,146,613.69	4,217,998,698.36
购买商品、接受劳务支付的现金		3,505,864,055.12	3,329,162,314.37
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		240,504,782.36	353,077,752.23
支付的各项税费		128,001,324.81	170,539,446.37
支付其他与经营活动有关的现金	2(2)	561,462,217.20	357,960,901.47
经营活动现金流出小计		4,435,832,379.49	4,210,740,414.44
经营活动产生的现金流量净额		-632,685,765.80	7,258,283.92
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	1(1)	19,100,000.00	65,620,000.00
取得投资收益收到的现金		16,722,728.67	15,080,639.65
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		9,657,256.01	2,867,380.79
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			35,671,781.77
收到其他与投资活动有关的现金	2(3)	63,067,681.98	650,975,059.38
投资活动现金流入小计		108,547,666.66	770,214,861.59
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1(2)	66,761,210.90	1,449,259,325.17
投资支付的现金	1(3)	19,600,000.00	65,600,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	2(4)	10,370,000.00	25,840,000.00
投资活动现金流出小计		96,731,210.90	1,540,699,325.17
投资活动产生的现金流量净额		11,816,455.76	-770,484,463.58
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			1,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			1,000,000.00
取得借款收到的现金		1,239,000,000.00	1,985,806,214.62
收到其他与筹资活动有关的现金	2(5)	795,785,000.00	505,987,130.19
筹资活动现金流入小计		2,034,785,000.00	2,492,793,344.81
偿还债务支付的现金		1,169,340,000.00	1,438,784,481.83
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		86,507,098.98	145,057,105.29
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			188,951.80
支付其他与筹资活动有关的现金	2(6)	650,343,072.96	356,196,482.59
筹资活动现金流出小计		1,906,190,171.94	1,940,038,069.71
筹资活动产生的现金流量净额		128,594,828.06	552,755,275.10
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		620,162.31	-305,810.00
五、现金及现金等价物净增加额		-491,654,319.67	-210,776,714.56
加：期初现金及现金等价物余额		696,811,609.64	907,588,324.20
六、期末现金及现金等价物余额		205,157,289.97	696,811,609.64

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

# 母公司现金流量表

2025年度

会企03表

编制单位：浙江明牌珠宝股份有限公司

单位：人民币元

项 目	本期数	上年同期数
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	3,216,499,304.18	3,396,743,330.42
收到的税费返还	20,669,117.43	
收到其他与经营活动有关的现金	1,968,477,188.99	937,889,421.79
经营活动现金流入小计	5,205,645,610.60	4,334,632,752.21
购买商品、接受劳务支付的现金	3,210,979,041.96	2,758,184,230.21
支付给职工以及为职工支付的现金	130,883,733.33	165,444,298.47
支付的各项税费	65,093,197.45	107,574,769.87
支付其他与经营活动有关的现金	2,177,494,558.75	1,018,099,601.15
经营活动现金流出小计	5,584,450,531.49	4,049,302,899.70
经营活动产生的现金流量净额	-378,804,920.89	285,329,852.51
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	46,248,314.49	97,655,983.00
取得投资收益收到的现金	1,800,000.00	35,293,068.09
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	2,042,500,000.00	724,793,678.08
投资活动现金流入小计	2,090,548,314.49	857,742,729.17
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	9,078,491.99	11,028,855.93
投资支付的现金	1,035,900.46	350,100,000.00
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	2,409,000,000.00	606,000,000.00
投资活动现金流出小计	2,419,114,392.45	967,128,855.93
投资活动产生的现金流量净额	-328,566,077.96	-109,386,126.76
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	1,219,000,000.00	975,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	375,000,000.00	370,000,000.00
筹资活动现金流入小计	1,594,000,000.00	1,345,000,000.00
偿还债务支付的现金	730,340,000.00	930,690,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	63,525,636.95	112,474,125.54
支付其他与筹资活动有关的现金	377,533,744.62	322,704,582.50
筹资活动现金流出小计	1,171,399,381.57	1,365,868,708.04
筹资活动产生的现金流量净额	422,600,618.43	-20,868,708.04
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-284,770,380.42	155,075,017.71
加：期初现金及现金等价物余额	370,670,263.10	215,595,245.39
六、期末现金及现金等价物余额	85,899,882.68	370,670,263.10

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

# 合并所有者权益变动表

2025年度

编制单位：浙江明牌珠宝股份有限公司

会合04表  
单位：人民币元

项 目	本期数										上年同期数														
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积			一般风险准备
	优先股	永续债	其他									优先股	永续债	其他											
一、上年年末余额	528,000,000.00				-1,651,591,932.22		47,373,447.62		144,990,393.17		729,397,263.67	23,966,173.09	3,125,319,209.77	528,000,000.00					14,187,517.73		126,039,888.24		783,170,303.54	30,913,951.12	3,133,903,592.85
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、本年初余额	528,000,000.00				-1,651,591,932.22		47,373,447.62		144,990,393.17		729,397,263.67	23,966,173.09	3,125,319,209.77	528,000,000.00					14,187,517.73		126,039,888.24		783,170,303.54	30,913,951.12	3,133,903,592.85
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					-300,321.22		-36,662,596.52				-359,506,978.53	-5,629,828.38	-402,099,724.65						33,185,929.89		18,950,504.93		-53,773,039.87	-6,947,778.03	-8,584,383.08
（一）综合收益总额							-36,662,596.52				-359,506,978.53	-1,505,741.57	-397,675,316.62						33,185,929.89		18,950,504.93		17,977,465.06	-295,230.35	50,868,164.60
（二）所有者投入和减少资本					-30,800.45							-4,124,086.81	-4,154,887.26											-6,463,595.88	-6,463,595.88
1.所有者投入的普通股																								-6,520,807.00	-6,520,807.00
2.其他权益工具持有者投入资本																									
3.股份支付计入所有者权益的金额																									
4.其他					-30,800.45							-4,124,086.81	-4,154,887.26											57,211.12	57,211.12
（三）利润分配																					18,950,504.93		-71,750,504.93	-188,951.80	-52,988,951.80
1.提取盈余公积																					18,950,504.93		-18,950,504.93		
2.提取一般风险准备																									
3.对所有者的分配																							-52,800,000.00	-188,951.80	-52,988,951.80
4.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					-269,520.77								-269,520.77												
四、本期期末余额	528,000,000.00				-1,651,291,611.00		10,710,851.10		144,990,393.17		369,890,285.14	18,336,344.71	2,723,219,485.12	528,000,000.00					47,373,447.62		144,990,393.17		729,397,263.67	23,966,173.09	3,125,319,209.77

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

# 母公司所有者权益变动表

2025年度

会企04表

编制单位：浙江明牌珠宝股份有限公司

单位：人民币元

项 目	本期数									上年同期数													
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计	
		优先股	永续债	其他									优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	528,000,000.00				1,650,904,759.79				144,990,393.17	649,588,437.72	2,973,483,590.68	528,000,000.00				1,650,904,759.79				126,039,888.24	531,833,893.31	2,836,778,541.34	
加：会计政策变更																							
前期差错更正																							
其他																							
二、本年初余额	528,000,000.00				1,650,904,759.79				144,990,393.17	649,588,437.72	2,973,483,590.68	528,000,000.00				1,650,904,759.79				126,039,888.24	531,833,893.31	2,836,778,541.34	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					-269,520.77					-312,464,747.65	-312,734,268.42									18,950,504.93	117,754,544.41	136,705,049.34	
（一）综合收益总额										-312,464,747.65	-312,464,747.65										189,505,049.34	189,505,049.34	
（二）所有者投入和减少资本																							
1. 所有者投入的普通股																							
2. 其他权益工具持有者投入资本																							
3. 股份支付计入所有者权益的金额																							
4. 其他																							
（三）利润分配																					18,950,504.93	-71,750,504.93	-52,800,000.00
1. 提取盈余公积																					18,950,504.93	-18,950,504.93	
2. 对所有者的分配																						-52,800,000.00	-52,800,000.00
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					-269,520.77						-269,520.77												
四、本期期末余额	528,000,000.00				1,650,635,239.02				144,990,393.17	337,123,690.07	2,660,749,322.26	528,000,000.00				1,650,904,759.79				144,990,393.17	649,588,437.72	2,973,483,590.68	

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

# 浙江明牌珠宝股份有限公司

## 财务报表附注

2025 年度

金额单位：人民币元

### 一、公司基本情况

浙江明牌珠宝股份有限公司（以下简称公司或本公司）系经浙江省对外贸易经济合作厅浙外经贸资函（2009）207 号文批准，由浙江日月首饰集团有限公司、永盛国际投资集团有限公司（香港）、日月控股有限公司等 9 家公司发起设立，于 2009 年 5 月 27 日在浙江省工商行政管理局登记注册，总部位于浙江省绍兴市。公司现持有统一社会信用代码为 91330000743481693J 的营业执照，注册资本 52,800 万元，股份总数 52,800 万股（每股面值 1 元），均为无限售条件的流通 A 股。公司股票已于 2011 年 4 月 22 日在深圳证券交易所挂牌交易。

本公司属金银珠宝首饰行业。主要经营活动为黄金饰品、铂金饰品、钻石、珠宝饰品、银制（饰）品等中高档珠宝首饰产品的设计、研发、生产及销售。产品主要有：黄金饰品、铂金饰品和钻石镶嵌类饰品等。其他经营业务活动为新能源光伏电池片产品的研发、生产及销售和房地产营销服务。

本财务报表业经公司 2026 年 4 月 24 日六届八次董事会批准对外报出。

### 二、财务报表的编制基础

#### （一）编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

#### （二）持续经营能力评价

本公司不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

### 三、重要会计政策及会计估计

重要提示：本公司根据实际生产经营特点针对金融工具减值、存货、固定资产折旧、在建工程、无形资产、收入确认等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计。

(一) 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、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

(二) 会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(三) 营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

(四) 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

(五) 重要性标准确定方法和选择依据

公司编制和披露财务报表遵循重要性原则，本财务报表附注中披露事项涉及重要性标准判断的事项及其重要性标准确定方法和选择依据如下：

涉及重要性标准判断的披露事项	重要性标准确定方法和选择依据
重要的单项计提坏账准备的应收账款	单项金额超过资产总额×0.3%
重要的应收账款坏账准备收回或转回	单项金额超过资产总额×0.3%
重要的核销应收账款	单项金额超过资产总额×0.3%
重要的账龄超过 1 年的预付款项	单项金额超过资产总额×0.3%
重要的单项计提坏账准备的其他应收款	单项金额超过资产总额×0.3%
重要的其他应收款坏账准备收回或转回	单项金额超过资产总额×0.3%
重要的核销其他应收款	单项金额超过资产总额×0.3%
重要的在建工程项目	单项工程投资总额超过资产总额×0.3%
重要的账龄超过 1 年的应付账款	单项金额超过资产总额×0.3%
重要的账龄超过 1 年或逾期的预收款项	单项金额超过资产总额×0.3%
重要的账龄超过 1 年的合同负债	单项金额超过资产总额×0.3%
重要的账龄超过 1 年的其他应付款	单项金额超过资产总额×0.3%
重要的投资活动现金流量	单项金额超过资产总额×1%
重要的子公司、非全资子公司	资产总额/收入总额/利润总额超过集团总资产/总收入/利润总额的 15%
重要的联营企业	单项长期股权投资账面价值超过集团净资产的 15%/单项权益法核算的投资收益超过集团利润总额的 15%

## (六) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

### 1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额与支付的合并对价账面价值或发行股份面值总额的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

### 2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

## (七) 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

拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其可变回报金额的，认定为控制。

### 2. 合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

## (八) 现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## (九) 外币业务和外币报表折算

### 1. 外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，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，不改变其人民币金额；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，差额计入当期损

益或其他综合收益。

## 2. 外币财务报表折算

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，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算。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。

## (十) 金融工具

### 1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下三类：(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。

金融负债在初始确认时划分为以下四类：(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) 不属于上述(1)或(2)的财务担保合同，以及不属于上述(1)并以低于市场利率贷款的贷款承诺；(4) 以摊余成本计量的金融负债。

### 2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

#### (1) 金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。但是，公司初始确认的应收账款未包含重大融资成分或公司不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照《企业会计准则第14号——收入》所定义的交易价格进行初始计量。

#### (2) 金融资产的后续计量方法

##### 1) 以摊余成本计量的金融资产

采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

##### 2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

采用公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益

计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将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。

3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

采用公允价值进行后续计量。获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将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。

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

采用公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

(3) 金融负债的后续计量方法

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。对于此类金融负债以公允价值进行后续计量。因公司自身信用风险变动引起的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公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。此类金融负债产生的其他利得或损失（包括利息费用、除因公司自身信用风险变动引起的公允价值变动）计入当期损益，除非该金融负债属于套期关系的一部分。终止确认时，将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。

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

按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

3) 不属于上述 1) 或 2) 的财务担保合同，以及不属于上述 1) 并以低于市场利率贷款的贷款承诺

在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：① 按照金融工具的减值规定确定的损失准备金额；② 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》相关规定所确定的累计摊销额后的余额。

4) 以摊余成本计量的金融负债

采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融负债所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销时计入当期损益。

(4) 金融资产和金融负债的终止确认

1) 当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

① 收取金融资产现金流量的合同权利已终止；

② 金融资产已转移，且该转移满足《企业会计准则第23号——金融资产转移》关于金融资产终止确认的规定。

2) 当金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除时，相应终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

### 3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，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；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：(1) 未保留对该金融资产控制的，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，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

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) 所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债务工具投资）之和。转移了金融资产的一部分，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) 终止确认部分的账面价值；(2) 终止确认部分的对价，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债务工具投资）之和。

### 4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

(1) 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

(2) 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市

场验证的输入值等；

(3) 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

#### 5. 金融工具减值

公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、合同资产、租赁应收款、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以外的贷款承诺、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或不属于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的财务担保合同进行减值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，对于公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，公司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。

对于租赁应收款、由《企业会计准则第14号——收入》规范的交易形成的应收款项及合同资产，公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述计量方法以外的金融资产，公司在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后已显著增加，公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，公司按照该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备。

公司利用可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，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。

于资产负债表日，若公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估预期信用风险和计量预期信用损失。当以金融工具组合为基础时，公司以共同风险特征为依据，将金融工具划分为不同组合。

公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

#### 6. 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件的，公司以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：(1) 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) 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。

不满足终止确认条件的金融资产转移，公司不对已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

#### (十一) 应收款项预期信用损失的确认标准和计提方法

##### 1. 按信用风险特征组合计提预期信用损失的应收款项

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收银行承兑汇票	票据类型	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
应收商业承兑汇票		
应收财务公司承兑汇票		
应收账款——账龄组合	账龄	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预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
其他应收款——账龄组合	账龄	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预期信用损失率对照表，计算预期信用损失

##### 2. 账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表

账龄	应收账款 预期信用损失率 (%)	其他应收款 预期信用损失率 (%)
6个月以内(含,下同)	1.00	1.00
6个月-1年	5.00	5.00
1-2年	20.00	20.00
2-3年	50.00	50.00
3年以上	100.00	100.00

应收账款/其他应收款的账龄自初始确认日起算。

### 3. 按单项计提预期信用损失的应收款项的认定标准

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收款项，公司按单项计提预期信用损失。

## (十二) 存货

### 1. 存货的分类

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

### 2. 发出存货的计价方法

发出存货中，除镶嵌饰品中的钻石采用个别计价法，其余存货采用月末一次加权平均法。

### 3. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

### 4. 低值易耗品和包装物的摊销方法

#### (1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

#### (2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

### 5. 存货跌价准备的确认标准和计提方法

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

## (十三) 长期股权投资

### 1. 共同控制、重大影响的判断

按照相关约定对某项安排存在共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，认定为共同控制。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，认定为重大影响。

### 2. 投资成本的确定

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

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把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，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，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。

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

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，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，按照原持有的股权投资的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。

2) 在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把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，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但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。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

### 3. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期

股权投资，采用权益法核算。

#### 4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

##### (1) 是否属于“一揽子交易”的判断原则

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，公司结合分步交易的各个步骤的交易协议条款、分别取得的处置对价、出售股权的对象、处置方式、处置时点等信息来判断分步交易是否属于“一揽子交易”。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，通常表明多次交易事项属于“一揽子交易”：

- 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) 不属于“一揽子交易”的会计处理

###### 1) 个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

###### 2) 合并财务报表

在丧失控制权之前，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（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，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或合并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，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

##### (3) 属于“一揽子交易”的会计处理

###### 1) 个别财务报表

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长期股权投资账面价值之间的差额，在个别财务报

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。

## 2) 合并财务报表

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。

### (十四) 投资性房地产

1. 投资性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和已出租的建筑物。

2. 投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。

### (十五) 固定资产

#### 1. 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

#### 2. 各类固定资产的折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	20-35	5-10	2.57-4.75
机器设备	年限平均法	10	5-10	9.00-9.50
运输工具	年限平均法	4-5	5-10	18.00-23.75
办公及其他设备	年限平均法	3-5	5-10	18.00-31.67

### (十六) 在建工程

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

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

类别	在建工程结转为固定资产的标准和时点
房屋及建筑物	满足建筑完工验收标准，达到生产或办公的预定可使用状态

类别	在建工程结转为固定资产的标准和时点
机器设备	安装调试后达到设计要求或合同规定的标准

### (十七) 借款费用

#### 1. 借款费用资本化的确认原则

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

#### 2. 借款费用资本化期间

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

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

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

#### 3. 借款费用资本化率以及资本化金额

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

### (十八) 无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

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

项目	使用寿命及其确定依据	摊销方法
土地使用权	按产权登记期限确定使用寿命为 50 年	直线法
软件使用权	按预期受益期限确定使用寿命为 5-10 年	直线法

项 目	使用寿命及其确定依据	摊销方法
排污权	按预期受益期限确定使用寿命为 20 年	直线法

### 3. 研发支出的归集范围

#### (1) 人员人工费用

人员人工费用包括公司研发人员的工资薪金、基本养老保险费、基本医疗保险费、失业保险费、工伤保险费、生育保险费和住房公积金，以及外聘研发人员的劳务费用。

研发人员同时服务于多个研究开发项目的，人工费用的确认依据公司管理部门提供的各研究开发项目研发人员的工时记录，在不同研究开发项目间按比例分配。

直接从事研发活动的人员、外聘研发人员同时从事非研发活动的，公司根据研发人员在不同岗位的工时记录，将其实际发生的人员人工费用，按实际工时占比等合理方法在研发费用和生产经营费用间分配。

#### (2) 直接投入费用

直接投入费用是指公司为实施研究开发活动而实际发生的相关支出。包括：1) 直接消耗的材料、燃料和动力费用；2) 用于中间试验和产品试制的模具、工艺装备开发及制造费，不构成固定资产的样品、样机及一般测试手段购置费，试制产品的检验费；3) 用于研究开发活动的仪器、设备的运行维护、调整、检验、检测、维修等费用。

#### (3) 折旧费用与长期待摊费用

折旧费用是指用于研究开发活动的仪器、设备和在用建筑物的折旧费。

用于研发活动的仪器、设备及在用建筑物，同时又用于非研发活动的，对该类仪器、设备、在用建筑物使用情况做必要记录，并将其实际发生的折旧费按实际工时和使用面积等因素，采用合理方法在研发费用和生产经营费用间分配。

长期待摊费用是指研发设施的改建、改装、装修和修理过程中发生的长期待摊费用，按实际支出进行归集，在规定的期限内分期平均摊销。

#### (4) 无形资产摊销费用

无形资产摊销费用是指用于研究开发活动的软件、知识产权、非专利技术（专有技术、许可证、设计和计算方法等）的摊销费用。

#### (5) 设计费用

设计费用是指为新产品和新工艺进行构思、开发和制造，进行工序、技术规范、规程制定、操作特性方面的设计等发生的费用，包括为获得创新性、创意性、突破性产品进行的创意设计活动发生的相关费用。

试验费用包括新药研制的临床试验费、勘探开发技术的现场试验费、田间试验费等。

#### (6) 委托外部研究开发费用

委托外部研究开发费用是指公司委托境内外其他机构或个人进行研究开发活动所发生的费用（研究开发活动成果为公司所拥有，且与公司的主要经营业务紧密相关）。

#### (7) 其他费用

其他费用是指上述费用之外与研究开发活动直接相关的其他费用，包括技术图书资料费、资料翻译费、专家咨询费、高新科技研发保险费，研发成果的检索、论证、评审、鉴定、验收费用，知识产权的申请费、注册费、代理费，会议费、差旅费、通讯费等。

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

#### (十九) 部分长期资产减值

对长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

#### (二十) 长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出，摊销期限在 1 年以上（不含 1 年）的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

#### (二十一) 职工薪酬

1. 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。

#### 2. 短期薪酬的会计处理方法

在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损

益或相关资产成本。

### 3. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

(1) 在职工为公司提供服务的会计期间,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。

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤:

1) 根据预期累计福利单位法,采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计,计量设定受益计划所产生的义务,并确定相关义务的所属期间。同时,对设定受益计划所产生的义务予以折现,以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本;

2) 设定受益计划存在资产的,将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的,以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产;

3) 期末,将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分,其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本,重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益,并且在后续会计期间不允许转回至损益,但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

### 4. 辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利,在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债,并计入当期损益:(1) 公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时;(2) 公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

### 5. 其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利,符合设定提存计划条件的,按照设定提存计划的有关规定进行会计处理;除此之外的其他长期福利,按照设定受益计划的有关规定进行会计处理,为简化相关会计处理,将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

## (二十二) 预计负债

1. 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为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公司,且该义务的金额能够可靠

的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

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

### （二十三）收入

#### 1. 收入确认原则

于合同开始日，公司对合同进行评估，识别合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行。

满足下列条件之一时，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：(1) 客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；(2) 客户能够控制公司履约过程中在建商品；(3) 公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。对于在某一时点履行的履约义务，在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，公司考虑下列迹象：(1) 公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；(2) 公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；(3) 公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；(4) 公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；(5) 客户已接受该商品；(6) 其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

#### 2. 收入计量原则

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

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

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

过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

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

### 3. 收入确认的具体方法

公司主要销售黄金饰品、铂金饰品等珠宝首饰产品、新能源光伏电池片产品和提供房地产营销服务。

#### (1) 珠宝首饰产品

##### 1) 线下渠道销售

线下渠道的销售模式主要分为经销、加盟、专营和直营。经销及加盟模式下，终端零售柜台所售卖货品的所有权归属经销商、加盟商，公司在将货品批发给经销商、加盟商时确认收入。专营模式下，终端零售柜台所售卖货品的所有权归属本公司，终端顾客购买货品后，由商场代为收取货款并定期与公司核对账目，公司依据协议约定扣除商场应得收入后，将剩余货款确认为销售收入。直营模式下，公司设立旗舰店或专卖店直接向终端顾客销售，在货品销售给终端顾客并收取货款时确认销售收入。

##### 2) 线上渠道销售

线上渠道系公司通过电子商务平台向终端顾客销售，在顾客收到货物并确认收货，已收取货款或取得收款权利且相关的经济利益很可能流入时确认销售收入。

#### (2) 新能源光伏电池片产品

由公司负责将货物运送到客户指定的交货地点的，在相关货物运抵并取得客户签收确认时确认收入；由客户上门提货的，在相关货物交付客户指定的承运人员并取得客户签收单时确认销售收入。

#### (3) 房地产营销服务

公司为房地产开发商提供营销服务，在房产完成销售、取得房地产开发商销售业绩确认单，已收取款项或取得收款权利且相关的经济利益很可能流入时确认服务收入。

### (二十四) 合同资产、合同负债

公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

公司将拥有的、无条件(即，仅取决于时间流逝)向客户收取对价的权利作为应收款项列示，将已向客户转让商品而有权收取对价的权利(该权利取决于时间流逝之外的其他因素)作为合同资产列示。

公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。

## (二十五) 政府补助

1. 政府补助在同时满足下列条件时予以确认：(1) 公司能够满足政府补助所附的条件；(2) 公司能够收到政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

### 2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，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，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

### 3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，难以区分与资产相关或与收益相关的，整体归类为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

4. 与公司日常经营活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

### 5. 政策性优惠贷款贴息的会计处理方法

(1) 财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向公司提供贷款的，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。

(2) 财政将贴息资金直接拨付给公司的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

## (二十六) 递延所得税资产、递延所得税负债

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

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

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

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

5. 同时满足下列条件时,公司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) 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。

## (二十七) 租赁

### 1. 公司作为承租人

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

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

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

#### (1) 使用权资产

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) 承租人发生的初始直接费用;4) 承租人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。

公司按照直线法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的,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，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。

## (2) 租赁负债

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

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值，如使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将剩余金额计入当期损益。

## 2. 公司作为出租人

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

### (1) 经营租赁

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

### (2) 融资租赁

在租赁期开始日，公司按照租赁投资净额（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）确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。在租赁期的各个期间，公司按照租赁内含利率计算并确认利息收入。

公司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. 售后租回

### (1) 公司作为承租人

公司按照《企业会计准则第 14 号——收入》的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

售后租回交易中的资产转让属于销售的，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。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，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，并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》对该金融负债进行会计处理。

#### (2) 公司作为出租人

公司按照《企业会计准则第 14 号——收入》的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司根据其他适用的企业会计准则对资产购买进行会计处理，并根据《企业会计准则第 21 号——租赁》对资产出租进行会计处理。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产，并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》对该金融资产进行会计处理。

#### (二十八) 分部报告

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定经营分部。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. 能够通过分析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。

#### (二十九) 采用套期会计的依据、会计处理方法

1. 套期包括公允价值套期/现金流量套期/境外经营净投资套期。
2. 对于满足下列条件的套期，运用套期会计方法进行处理：(1) 套期关系仅由符合条件的套期工具和被套期工具组成；(2) 在套期开始时，公司正式指定了套期工具和被套期项目，并准备了关于套期关系和公司从事套期的风险管理策略和风险管理目标的书面文件；(3) 该套期关系符合套期有效性要求。

套期同时满足下列条件时，公司认定套期关系符合套期有效性要求：(1) 被套期项目和套期工具之间存在经济关系；(2) 被套期项目和套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响不占主导地位；(3) 套期关系的套期比率等于公司实际套期的被套期项目数量与对其进行套期的套期工具实际数量之比，但不反映被套期项目和套期工具相对权重的失衡。

公司在套期开始日及以后期间持续地对套期关系是否符合套期有效性要求进行评估。套期关系由于套期比率的原因而不再符合套期有效性要求，但指定该套期关系的风险管理目标

没有改变的，公司进行套期关系再平衡。

### 3. 套期会计处理

#### (1) 公允价值套期

1) 套期工具产生的利得或损失计入当期损益。如果套期工具是对选择以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具（或其组成部分）进行套期的，套期工具产生的利得或损失计入其他综合收益。

2) 被套期项目因风险敞口形成的利得或损失计入当期损益，同时调整未以公允价值计量的已确认被套期项目的账面价值。被套期项目为按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》第十八条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（或其组成部分）的，其因被套期风险敞口形成的利得或损失计入当期损益，其账面价值已经按公允价值计量，不再调整；被套期项目为公司选择以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资（或其组成部分）的，其因被套期风险敞口形成的利得或损失计入其他综合收益，其账面价值已经按公允价值计量，不再调整。

被套期项目为尚未确认的确定承诺（或其组成部分）的，其在套期关系指定后因被套期风险引起的公允价值累计变动额确认为一项资产或负债，相关的利得或损失计入各相关期间损益。当履行确定承诺而取得资产或承担负债时，调整该资产或负债的初始确认金额，以包括已确认的被套期项目的公允价值累计变动额。

被套期项目为以摊余成本计量的金融工具（或其组成部分）的，公司对被套期项目账面价值所作的调整按照开始摊销日重新计算的实际利率进行摊销，并计入当期损益。被套期项目为按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》第十八条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（或其组成部分）的，按照相同的方式对累计已确认的套期利得或损失进行摊销，并计入当期损益，但不调整金融资产（或其组成部分）的账面价值。

#### (2) 现金流量套期

1) 套期工具利得或损失中属于有效套期的部分，作为现金流量套期储备，计入其他综合收益，无效部分计入当期损益。现金流量套期储备的金额按照以下两项的绝对额中较低者确认：①套期工具自套期开始的累计利得或损失；②被套期项目自套期开始的预计未来现金流量现值的累计变动额。

2) 被套期项目为预期交易，且该预期交易使公司随后确认一项非金融资产或非金融负债的，或者非金融资产和非金融负债的预期交易形成一项适用于公允价值套期会计的确定承

诺时，将原在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额转出，计入该资产或负债的初始确认金额。

3) 其他现金流量套期，原计入其他综合收益的现金流量套期储备金额，在被套期预期交易影响损益的相同期间转出，计入当期损益。

### (3) 境外经营净投资套期

套期工具形成的利得或损失中属于有效套期的部分，确认为其他综合收益，并在处置境外经营时，将其转出计入当期损益；套期工具形成的利得或损失中属于无效套期的部分，计入当期损益。

4. 本公司为规避所持有黄金原材料公允价值变动风险(即被套期风险)，公司对发出黄金产品进行套期保值，通过上海黄金交易所 AU (T+D) 延期交易工具、金融系统内黄金租赁业务或者境内商品期货交易所黄金期货交易(即套期工具)，以达到规避由于黄金价格大幅下跌造成的发出黄金产品跌价风险。该项套期为公允价值套期，指定该套期关系的会计期间为 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日。

## 四、税项

### (一) 主要税种及税率

税 种	计税依据	税 率
增值税	以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，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	1% <sup>[注]</sup> 、6%、13%
消费税	应纳税销售额（量）	5%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30%后余值的 1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的 12%计缴	1.2%、12%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	5%、7%
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%、20%、16.5%、15%

[注]公司下属子公司北京明牌珠宝有限公司、杭州金源明牌珠宝有限公司等为增值税小规模纳税人，根据财政部 税务总局《关于增值税小规模纳税人减免增值税政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 19 号），上述公司 2025 年度发生增值税应税销售行为适用税率为 1%

## 不同税率的纳税主体企业所得税税率说明

纳税主体名称	所得税税率
山东明牌珠宝有限公司、武汉明牌首饰有限公司、杭州明牌珠宝销售有限公司等满足小型微利企业认定的子公司	20%
明牌珠宝（香港）有限公司	16.5%
浙江明牌珠宝科技有限公司	15%
除上述以外的其他纳税主体	25%

### （二）税收优惠

1. 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）有关规定，对小型微利企业减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。本期山东明牌珠宝有限公司、武汉明牌首饰有限公司、杭州明牌珠宝销售有限公司等子公司符合小型微利企业标准，享受该项税收优惠政策。

2. 公司之子公司浙江明牌珠宝科技有限公司于 2023 年 12 月取得浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、国家税务总局浙江省税务局联合颁发的高新技术企业证书（证书编号：GR202333002290），有效期 3 年（2023 年 12 月 8 日至 2026 年 12 月 8 日），故浙江明牌珠宝科技有限公司本期企业所得税减按 15% 的税率计缴。

## 五、合并财务报表项目注释

### （一）合并资产负债表项目注释

#### 1. 货币资金

##### （1）明细情况

项 目	期末数	期初数
库存现金	1,308,438.14	1,471,570.46
银行存款	439,363,459.22	745,478,596.07
其他货币资金	278,563,509.92	132,525,433.17
合 计	719,235,407.28	879,475,599.70

##### （2）使用有限制的款项说明

项 目	期末数	期初数
租借黄金实物保证金	265,624,892.01	125,274,096.13

因租借黄金质押的定期存单	199,278,025.20	
因诉讼等冻结的银行存款	14,399,505.97	44,161,574.15
因开具银行承兑汇票质押的定期存款	33,422,109.83	12,000,000.00
黄金延期交收(T+D)合约保证金	1,338,048.00	1,173,728.00
银行承兑汇票保证金	15,536.30	
按实际利率法计提的定期存款利息		54,591.78
小 计	514,078,117.31	182,663,990.06

## 2. 应收账款

### (1) 账龄情况

账 龄	期末数	期初数
6个月以内	174,962,777.54	237,566,235.31
6个月-1年	27,730,653.71	39,235,017.61
1-2年	45,235,093.98	39,668,139.36
2-3年	19,537,083.50	31,854,914.57
3-4年	24,030,876.08	71,816,762.53
4-5年	69,636,305.86	21,073,420.45
5年以上	92,784,170.31	74,850,401.27
账面余额合计	453,916,960.98	516,064,891.10
减：坏账准备	224,614,179.03	219,145,553.50
账面价值合计	229,302,781.95	296,919,337.60

### (2) 坏账准备计提情况

#### 1) 类别明细情况

种 类	期末数				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	173,138,030.68	38.14	170,989,154.35	98.76	2,148,876.33
按组合计提坏账准备	280,778,930.30	61.86	53,625,024.68	19.10	227,153,905.62
合 计	453,916,960.98	100.00	224,614,179.03	49.48	229,302,781.95

(续上表)

种类	期初数				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	178,482,528.17	34.59	170,411,560.53	95.48	8,070,967.64
按组合计提坏账准备	337,582,362.93	65.41	48,733,992.97	14.44	288,848,369.96
合计	516,064,891.10	100.00	219,145,553.50	42.46	296,919,337.60

2) 重要的单项计提坏账准备的应收账款

单位名称	期初数		期末数			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提依据
世茂集团[注 1]	70,350,168.07	70,350,168.07	57,753,624.51	57,753,624.51	100.00	[注 2]
小计	70,350,168.07	70,350,168.07	57,753,624.51	57,753,624.51	100.00	

[注 1] 世茂集团系指世茂集团控股有限公司和上海世茂股份有限公司下属的房地产项目公司，下同

[注 2] 世茂集团部分房地产项目未根据合同约定按时支付销售佣金给子公司苏州市好屋信息技术有限公司（以下简称苏州好屋公司），苏州好屋公司已陆续提起诉讼，鉴于世茂集团的现状，公司对于应收世茂集团的款项全额计提坏账准备

3) 采用账龄组合计提坏账准备的应收账款

账龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
6个月以内	174,545,131.55	1,745,451.31	1.00
6个月-1年	27,260,806.20	1,363,040.31	5.00
1-2年	28,060,294.67	5,612,058.94	20.00
2-3年	12,016,447.54	6,008,223.78	50.00
3-4年	7,725,063.09	7,725,063.09	100.00
4-5年	13,651,411.71	13,651,411.71	100.00
5年以上	17,519,775.54	17,519,775.54	100.00
小计	280,778,930.30	53,625,024.68	19.10

(3) 坏账准备变动情况

1) 明细情况

项 目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回	转回	核销	
单项计提坏账准备	170,411,560.53	16,545,778.52		-5,417,688.19	-10,550,496.51	170,989,154.35
按组合计提坏账准备	48,733,992.97	5,359,996.67	13,197.71		-482,162.67	53,625,024.68
合 计	219,145,553.50	21,905,775.19	13,197.71	-5,417,688.19	-11,032,659.18	224,614,179.03

2) 本期无重要的坏账准备收回或转回。

(4) 本期实际核销的应收账款情况

1) 应收账款核销情况

项 目	核销金额
实际核销的应收账款	11,032,659.18

2) 本期无重要的应收账款核销。

(5) 应收账款金额前 5 名情况

单位名称	期末账面余额	占应收账款期末余额的比例 (%)	应收账款坏账准备
世茂集团	57,753,624.51	12.72	57,753,624.51
郑州鹏赢珠宝有限公司	17,470,241.98	3.85	10,050,732.35
奥园集团有限公司	16,712,602.34	3.68	16,712,602.34
中国中铁股份有限公司	15,181,708.51	3.34	388,860.99
合肥天和珠宝有限公司	14,985,229.07	3.30	14,985,229.07
小 计	122,103,406.41	26.89	99,891,049.26

3. 应收款项融资

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
银行承兑汇票	6,640,947.24	57,658,195.67
合 计	6,640,947.24	57,658,195.67

(2) 减值准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	成本		累计确认的信用减值准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提减值准备	6,640,947.24	100.00			6,640,947.24
其中：银行承兑汇票	6,640,947.24	100.00			6,640,947.24
合 计	6,640,947.24	100.00			6,640,947.24

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	成本		累计确认的信用减值准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提减值准备	57,658,195.67	100.00			57,658,195.67
其中：银行承兑汇票	57,658,195.67	100.00			57,658,195.67
合 计	57,658,195.67	100.00			57,658,195.67

## 2) 采用组合计提减值准备的应收款项融资

项 目	期末数		
	成本	累计确认的信用减值准备	计提比例 (%)
银行承兑汇票组合	6,640,947.24		
小 计	6,640,947.24		

## (3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资情况

项 目	期末终止确认金额
银行承兑汇票	36,310,425.74
小 计	36,310,425.74

银行承兑汇票的承兑人是具有较高信用的商业银行，由其承兑的银行承兑汇票到期不获支付的可能性较低，故公司将已背书或贴现的该等银行承兑汇票予以终止确认。但如果该等票据到期不获支付，依据《票据法》之规定，公司仍将对持票人承担连带责任。

## 4. 预付款项

### (1) 账龄分析

#### 1) 明细情况

账龄	期末数				期初数			
	账面余额	比例 (%)	减值准备	账面价值	账面余额	比例 (%)	减值准备	账面价值
1 年以内	63,616,595.49	93.89		63,616,595.49	45,425,357.79	92.58		45,425,357.79
1-2 年	2,511,721.50	3.71		2,511,721.50	2,803,585.16	5.71		2,803,585.16
2-3 年	1,508,415.54	2.23		1,508,415.54	787,632.22	1.61		787,632.22
3 年以上	118,168.22	0.17		118,168.22	47,874.05	0.10		47,874.05
合计	67,754,900.75	100.00		67,754,900.75	49,064,449.22	100.00		49,064,449.22

2) 期末无重要的账龄超过 1 年的预付款项。

(2) 预付款项金额前 5 名情况

单位名称	账面余额	占预付款项 余额的比例 (%)
上海黄金交易所	42,073,433.74	62.10
云南有家有居网络科技有限公司	946,361.38	1.40
中国人民财产保险股份有限公司绍兴市分公司	940,409.00	1.39
漯河中活信息科技有限公司 (原安庆中活科技有限公司)	926,432.12	1.37
上海德佑物业顾问有限公司	774,166.74	1.14
小计	45,660,802.98	67.40

5. 其他应收款

(1) 款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
押金保证金	296,622,173.44	302,622,563.26
好屋股权投资损失补偿款		28,500,000.00
借款	9,203,702.00	21,000,000.00
备用金	10,593,258.49	9,762,561.45
应收暂付款	10,043,924.73	8,254,720.31
少数股东股权转让款		2,495,189.44
会员资格费	1,035,000.04	1,035,000.04
客户逾期货款利息	142,803.98	1,009,399.96
应收资产处置款	2,000,000.00	

款项性质	期末数	期初数
应收关联方房屋租金	500,000.00	
其他	2,743,529.69	2,453,297.79
账面余额合计	332,884,392.37	377,132,732.25
减：坏账准备	245,686,469.30	249,950,703.89
账面价值合计	87,197,923.07	127,182,028.36

(2) 账龄情况

账 龄	期末数	期初数
6 个月以内	12,258,471.43	64,782,090.15
6 个月-1 年	58,325,541.60	47,827,338.64
1-2 年	25,187,835.06	10,813,990.83
2-3 年	7,950,843.87	87,095,892.30
3-4 年	68,638,733.22	49,371,548.98
4-5 年	49,106,920.98	35,191,472.59
5 年以上	111,416,046.21	82,050,398.76
账面余额合计	332,884,392.37	377,132,732.25
减：坏账准备	245,686,469.30	249,950,703.89
账面价值合计	87,197,923.07	127,182,028.36

(3) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				
	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	207,284,713.48	62.27	207,284,713.48	100.00	
按组合计提坏账准备	125,599,678.89	37.73	38,401,755.82	30.57	87,197,923.07
合 计	332,884,392.37	100.00	245,686,469.30	73.81	87,197,923.07

(续上表)

种 类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	

种类	期初数				
	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	229,032,350.39	60.73	217,841,707.99	95.11	11,190,642.40
按组合计提坏账准备	148,100,381.86	39.27	32,108,995.90	21.68	115,991,385.96
合计	377,132,732.25	100.00	249,950,703.89	66.28	127,182,028.36

2) 重要的单项计提坏账准备的其他应收款

单位名称	期初数		期末数			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提依据
世茂集团	101,320,823.45	101,320,823.45	77,821,766.45	77,821,766.45	100.00	[注]
上海海东房地产有限公司	60,000,000.00	60,000,000.00	60,000,000.00	60,000,000.00	100.00	详见本财务报表附注十四(三)3之说明
小计	161,320,823.45	161,320,823.45	137,821,766.45	137,821,766.45	100.00	

[注]世茂集团部分房地产项目未根据合同约定按时返还项目保证金给子公司苏州好屋公司，苏州好屋公司已陆续提起诉讼，鉴于世茂集团的现状，公司对于应收世茂集团的款项全额计提坏账准备

3) 采用组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	125,599,678.89	38,401,755.82	30.57
其中：6个月以内	11,964,325.34	119,643.26	1.00
6个月-1年	58,325,541.60	2,916,277.08	5.00
1-2年	19,960,693.18	3,992,138.64	20.00
2-3年	7,950,843.87	3,975,421.94	50.00
3-4年	1,960,521.80	1,960,521.80	100.00
4-5年	5,918,070.39	5,918,070.39	100.00
5年以上	19,519,682.71	19,519,682.71	100.00
小计	125,599,678.89	38,401,755.82	30.57

(4) 坏账准备变动情况

项 目	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）	
期初数	2,983,965.15	1,813,512.56	245,153,226.18	249,950,703.89
期初数在本期	---	---	---	
--转入第二阶段	-845,972.57	845,972.57		
--转入第三阶段		-1,590,168.77	1,590,168.77	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	897,927.76	2,922,822.28	15,763,357.97	19,584,108.01
本期转回			23,848,342.60	23,848,342.60
本期核销				
其他				
期末数	3,035,920.34	3,992,138.64	238,658,410.32	245,686,469.30
期末坏账准备计 提比例（%）	4.32	20.00	98.36	73.81

各阶段划分依据：单项计提坏账的其他应收款代表自初始确认后已发生信用减值（第三阶段），其余部分按账龄组合划分。账龄 1 年以内代表自初始确认后信用风险未显著增加（第一阶段），6 个月内按 1%计提减值，6 个月-1 年按 5%计提减值；账龄 1-2 年代表自初始确认后信用风险显著增加但尚未发生信用减值（第二阶段），按 20%计提减值；账龄 2 年以上代表自初始确认后已发生信用减值（第三阶段），预期信用损失比例根据账龄年限进行调整：2-3 年代表较少的已发生信用减值、按 50%计提减值，3 年以上代表已全部减值、按 100%计提减值。

(5) 本期重要的坏账准备收回或转回情况

单位名称	转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提的依据及其合理性
世茂集团	23,499,057.00	收回保证金	收到银行存款	[注]
小 计	23,499,057.00			

[注]世茂集团部分房地产项目未根据合同约定按时返还项目保证金给子公司苏州好屋公司，苏州好屋公司已陆续提起诉讼，鉴于世茂集团实际状况，公司对于应收世茂集团的款项全额计提坏账准备

## (6) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	期末账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	期末坏账准备
世茂集团	保证金	77,821,766.45	[注 1]	23.38	77,821,766.45
上海海东房地产有限公司	保证金	60,000,000.00	5 年以上	18.02	60,000,000.00
昆明百爵阳光房地产开发有限公司	保证金	27,740,000.00	6 个月-1 年	8.33	1,387,000.00
成都润泽蓉城房地产开发有限公司	保证金	26,322,269.00	[注 2]	7.91	1,301,313.45
景瑞地产(集团)有限公司	保证金	17,293,000.00	[注 3]	5.19	17,293,000.00
小 计		209,177,035.45		62.83	157,803,079.90

[注 1]3-4 年 44,277,934.46 元, 4-5 年 17,241,218.49 元, 5 年以上 16,302,613.50 元

[注 2]6 个月以内 370,000.00 元, 6 个月-1 年 25,952,269.00 元

[注 3]4-5 年 7,699,250.00 元, 5 年以上 9,593,750.00 元

## 6. 存货

## (1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	308,112,439.77		308,112,439.77	218,341,637.38	673,787.52	217,667,849.86
在产品	148,006,269.72		148,006,269.72	132,719,719.29		132,719,719.29
库存商品	458,190,081.70	2,177,829.21	456,012,252.49	460,900,945.26	7,043,068.22	453,857,877.04
被套期项目[注]	1,023,487,307.62		1,023,487,307.62	912,168,835.86		912,168,835.86
委托加工物资	11,471,195.88		11,471,195.88	19,728,688.24		19,728,688.24
合 计	1,949,267,294.69	2,177,829.21	1,947,089,465.48	1,743,859,826.03	7,716,855.74	1,736,142,970.29

[注]公司于 2025 年 4 月 24 日审议通过了《关于公司开展套期保值业务的议案》。自 2025 年 1 月 1 日起至 2025 年 12 月 31 日, 公司通过上海黄金交易所 AU(T+D) 延期交易工具、金融系统内黄金租赁业务或者境内商品期货交易所黄金期货交易对发出黄金产品进行套期保值, 以规避由于黄金价格大幅下跌造成的发出黄金产品可变现净值低于库存成本的情况。被套期项目期末余额为 1,023,487,307.62 元, 系使用套期工具对其价格波动风险进行对冲

之后的库存商品的公允价值

(2) 存货跌价准备

1) 明细情况

项目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		计提	其他	转销	转回	
原材料	673,787.52			673,787.52		
库存商品	7,043,068.22	1,267,152.36		2,637,741.98	3,494,649.39	2,177,829.21
合计	7,716,855.74	1,267,152.36		3,311,529.50	3,494,649.39	2,177,829.21

2) 确定可变现净值的具体依据、本期转回或转销存货跌价准备的原因

项目	确定可变现净值的具体依据	转回存货跌价准备的原因	转销存货跌价准备的原因
原材料	相关产成品估计售价减去至完工估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定可变现净值	——	本期将已计提存货跌价准备的原材料耗用或售出
库存商品	相关产成品估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额确定可变现净值	前期计提存货跌价准备的库存商品可变现净值上升	本期将已计提存货跌价准备的库存商品售出

7. 其他流动资产

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预缴企业所得税				4,975,871.24		4,975,871.24
待抵扣增值税进项税	193,132,782.47		193,132,782.47	209,851,346.70		209,851,346.70
待认证增值税进项税	91,581,549.40		91,581,549.40	63,888,643.83		63,888,643.83
合计	284,714,331.87		284,714,331.87	278,715,861.77		278,715,861.77

8. 长期股权投资

(1) 分类情况

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对联营企业投资	973,293,115.91	276,998,661.09	696,294,454.82	948,189,402.24	285,351,844.38	662,837,557.86
合计	973,293,115.91	276,998,661.09	696,294,454.82	948,189,402.24	285,351,844.38	662,837,557.86

## (2) 明细情况

被投资单位	期初数		本期增减变动			
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整
浙江绍兴瑞丰农村商业银行股份有限公司（以下简称“瑞丰银行”）	650,947,686.59	276,998,661.09			83,280,353.90	-36,070,312.21
上海笔尔工业设计有限公司		8,353,183.29				
上海家和信息技术有限公司	11,889,871.27				2,372,271.95	
上海红小鲸艺术有限公司			500,000.00			
小 计	662,837,557.86	285,351,844.38	500,000.00		85,652,625.85	-36,070,312.21

(续上表)

被投资单位	本期增减变动				期末数	
	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	账面价值	减值准备
浙江绍兴瑞丰农村商业银行股份有限公司（以下简称“瑞丰银行”）		-16,625,416.68			681,532,311.60	276,998,661.09
上海笔尔工业设计有限公司						[注]
上海家和信息技术有限公司					14,262,143.22	
上海红小鲸艺术有限公司					500,000.00	
合 计		-16,625,416.68			696,294,454.82	276,998,661.09

[注]本期上海笔尔工业设计有限公司注销，公司对其持有的股权投资进行了核销，核销长期股权投资减值准备 8,353,183.29 元

## 9. 投资性房地产

## (1) 明细情况

项 目	房屋及建筑物	合 计
账面原值		
期初数	6,022,719.05	6,022,719.05
本期增加金额		
本期减少金额		
期末数	6,022,719.05	6,022,719.05

项 目	房屋及建筑物	合 计
累计折旧		
期初数	674,371.82	674,371.82
本期增加金额	286,079.16	286,079.16
1) 计提	286,079.16	286,079.16
本期减少金额		
期末数	960,450.98	960,450.98
减值准备		
期初数		
本期增加金额	511,030.14	511,030.14
1) 计提	511,030.14	511,030.14
本期减少金额		
期末数	511,030.14	511,030.14
账面价值		
期末账面价值	4,551,237.93	4,551,237.93
期初账面价值	5,348,347.23	5,348,347.23

(2) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

项 目	账面价值	未办妥产权证书原因
福全街道鉴湖南院的商品房	1,461,155.93	[注]
小 计	1,461,155.93	

[注]2024年8月，公司之子公司上海知鲸多信息科技有限公司与个人柴永奎签订房屋买卖合同，购入坐落于绍兴市柯桥区福全街道鉴湖南院的商品房一套，购买总价为155.00万元（含税）。同时，上海知鲸多信息科技有限公司与其员工雷炳军签订房产代持协议，将该套房产过户在雷炳军名下，截至资产负债表日，尚未过户至公司名下

10. 固定资产

(1) 明细情况

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公及其他设备	合 计
账面原值					

期初数	460,846,086.83	2,012,478,790.26	6,954,139.81	50,598,326.95	2,530,877,343.85
本期增加金额	16,377,145.60	49,945,489.24	319,379.65	932,081.87	67,574,096.36
1) 购置		342,509.72	319,379.65	276,650.28	938,539.65
2) 在建工程转入	16,377,145.60	49,602,979.52		655,431.59	66,635,556.71
本期减少金额	40,424,211.57	9,770,251.55	882,810.00	1,328,151.41	52,405,424.53
1) 处置或报废	40,424,211.57	9,770,251.55	882,810.00	1,328,151.41	52,405,424.53
期末数	436,799,020.86	2,052,654,027.95	6,390,709.46	50,202,257.41	2,546,046,015.68
累计折旧					
期初数	58,280,001.32	167,956,823.48	3,763,815.92	28,057,724.43	258,058,365.15
本期增加金额	18,532,079.23	184,875,970.46	857,732.48	4,806,188.05	209,071,970.22
1) 计提	18,532,079.23	184,875,970.46	857,732.48	4,806,188.05	209,071,970.22
本期减少金额	10,894,470.24	8,630,191.38	733,367.33	1,051,709.65	21,309,738.60
1) 处置或报废	10,894,470.24	8,630,191.38	733,367.33	1,051,709.65	21,309,738.60
期末数	65,917,610.31	344,202,602.56	3,888,181.07	31,812,202.83	445,820,596.77
减值准备					
期初数					
本期增加金额		165,841,272.69		1,422,270.06	167,263,542.75
1) 计提		165,841,272.69		1,422,270.06	167,263,542.75
本期减少金额					
期末数		165,841,272.69		1,422,270.06	167,263,542.75
账面价值					
期末账面价值	370,881,410.55	1,542,610,152.70	2,502,528.39	16,967,784.52	1,932,961,876.16
期初账面价值	402,566,085.51	1,844,521,966.78	3,190,323.89	22,540,602.52	2,272,818,978.70

(2) 暂时闲置固定资产

项 目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备 注
房屋及建筑物	322,575,444.67	35,933,366.66		286,642,078.01	[注]
机器设备	1,998,410,018.56	298,425,080.16	165,841,272.69	1,534,143,665.71	
运输工具	1,640,884.07	757,266.59		883,617.48	

项 目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备 注
电子设备及其他	22,897,386.75	7,478,122.93	1,422,270.06	13,996,993.76	
小 计	2,345,523,734.05	342,593,836.34	167,263,542.75	1,835,666,354.96	

[注]截至资产负债表日，公司新能源光伏电池片业务相关固定资产暂时闲置，闲置固定资产账面价值 181,684.73 万元，其中闲置房屋及建筑物账面价值 27,220.53 万元，闲置机器设备账面价值为 152,980.25 万元；公司卡利罗银器制造加工相关固定资产暂时闲置，闲置固定资产账面价值 1,881.91 万元，其中闲置房屋及建筑物账面价值为 1,443.68 万元，闲置机器设备账面价值为 434.12 万元

### (3) 经营租出固定资产

项 目	期末账面价值
柯桥办公楼	5,825,677.95
生产大楼	76,827.80
小 计	5,902,505.75

### (4) 未办妥产权证书的固定资产的情况

项 目	账面价值	未办妥产权证书原因
光伏电池片仓库车间及配套设施	282,944,495.74	已完工尚未完成验收流程
柯桥综合办公楼	53,522,716.32	
卡利罗宿舍	7,770,985.20	
小 计	344,238,197.26	

### (5) 固定资产减值测试情况

#### 1) 可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

项 目	账面净值	可收回金额	本期计提减值金额
新能源光伏电池片一期项目涉及的房屋及建筑物	282,944,495.74	306,213,829.93	
新能源光伏电池片一期项目涉及的机器设备	1,695,643,735.86	1,541,883,240.37	165,841,272.69
新能源光伏电池片一期项目涉及的运输工具	883,617.48	1,058,610.43	
新能源光伏电池片一期项目涉及的办公及其他设备	15,378,248.58	14,357,580.15	1,422,270.06
小 计	1,994,850,097.66	1,863,513,260.88	167,263,542.75

(续上表)

项目	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数及其确定依据
新能源光伏电池片业务涉及的固定资产	以当前资产市场价值为基础，考虑实体性贬值、经济性贬值等参数后确定公允价值，结合历史经验预估交易税费、中介费用等确定处置相关费用	关键参数主要涉及资产市场价值、实体性贬值、经济性贬值及交易修正系数等，综合考虑行业状况、资产可使用时间、产能情况、评估经验等确定
小计		

2) 其他说明

新能源光伏电池片业务涉及的房屋及建筑物、土地使用权在估算公允价值和处置费用时一并考虑，该两项资产可回收金额分别按其账面净值占两项资产账面净值合计数的比例分摊计算得出，新能源光伏电池片业务资产组减值测试情况详见本财务报表附注十四(三)2(2)之说明。

11. 在建工程

(1) 明细情况

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
20GW 新能源光伏电池片智能制造项目一期				62,500,916.35		62,500,916.35
柯桥湖塘 G-04 地块改建项目	1,657,957.40		1,657,957.40	4,532,393.40		4,532,393.40
合计	1,657,957.40		1,657,957.40	67,033,309.75		67,033,309.75

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

工程名称	预算数 (万元)	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	期末数
20GW 新能源光伏电池片智能制造项目一期	295,166.76	62,500,916.35	4,134,640.36	66,635,556.71		
小计		62,500,916.35	4,134,640.36	66,635,556.71		

(续上表)

工程名称	工程累计投入 占预算比例 (%)	工程 进度 (%)	利息资本化累计 金额	本期利息 资本化金额	本期利息资 本化率 (%)	资金来源
20GW 新能源光伏电池片智能制造项目一期	78.00	100.00	23,582,406.69			自有资金及 银行借款
小计			23,582,406.69			

12. 使用权资产

项 目	房屋及建筑物	合 计
账面原值		
期初数	53,118,151.69	53,118,151.69
本期增加金额	12,349,112.12	12,349,112.12
1) 租入	12,349,112.12	12,349,112.12
本期减少金额	20,079,896.62	20,079,896.62
1) 处置	20,079,896.62	20,079,896.62
期末数	45,387,367.19	45,387,367.19
累计折旧		
期初数	36,848,133.77	36,848,133.77
本期增加金额	8,285,042.73	8,285,042.73
1) 计提	8,285,042.73	8,285,042.73
本期减少金额	9,896,577.66	9,896,577.66
1) 处置	9,896,577.66	9,896,577.66
期末数	35,236,598.84	35,236,598.84
账面价值		
期末账面价值	10,150,768.35	10,150,768.35
期初账面价值	16,270,017.92	16,270,017.92

13. 无形资产

(1) 明细情况

项 目	土地使用权	软件	排污权	合 计
账面原值				
期初数	155,322,830.78	104,301,578.88	268,969,148.00	528,593,557.66
本期增加金额				
本期减少金额		40,194.18		40,194.18
1) 处置		40,194.18		40,194.18
期末数	155,322,830.78	104,261,384.70	268,969,148.00	528,553,363.48
累计摊销				

项 目	土地使用权	软件	排污权	合 计
期初数	17,889,733.87	44,928,037.39	13,448,457.40	76,266,228.66
本期增加金额	3,094,665.96	8,634,415.72	13,448,457.36	25,177,539.04
1) 计提	3,094,665.96	8,634,415.72	13,448,457.36	25,177,539.04
本期减少金额		40,194.18		40,194.18
1) 处置		40,194.18		40,194.18
期末数	20,984,399.83	53,522,258.93	26,896,914.76	101,403,573.52
减值准备				
期初数		17,509,617.79		17,509,617.79
本期增加金额				
本期减少金额				
期末数		17,509,617.79		17,509,617.79
账面价值				
期末账面价值	134,338,430.95	33,229,507.98	242,072,233.24	409,640,172.17
期初账面价值	137,433,096.91	41,863,923.70	255,520,690.60	434,817,711.21

(2) 无形资产减值测试情况

1) 可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

项 目	账面净值	可收回金额	本期计提减值金额
新能源光伏电池片一期项目涉及的土地使用权	51,346,372.53	54,906,910.63	
新能源光伏电池片一期项目涉及的排污权	242,072,233.24	242,072,233.24	
新能源光伏电池片一期项目涉及的软件使用权	755,660.31	783,178.42	
小 计	294,174,266.08	297,762,322.29	

(续上表)

项 目	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数及其确定依据
新能源光伏电池片业务涉及的无形资产	以当前资产市场价值为基础,考虑实体性贬值、经济性贬值等参数后确定公允价值,结合历史经验预估交易税费、中介费用等确定处置相关费用	关键参数主要涉及资产市场价值、实体性贬值、经济性贬值及交易修正系数等,综合考虑行业状况、资产可使用时间、产能情况、评估经验等确定
小 计		

2) 其他说明

新能源光伏电池片业务涉及的房屋及建筑物、土地使用权在估算公允价值和处置费用时一并考虑,该两项资产可回收金额分别按其账面净值占两项资产账面净值合计数的比例分摊计算得出,新能源光伏电池片业务资产组减值测试情况详见本财务报表附注十四(三)2(2)之说明。

14. 商誉

(1) 明细情况

被投资单位名称或形成商誉的事项	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
深圳市卓一珠宝有限公司	5,116,963.37	5,116,963.37		5,116,963.37	5,116,963.37	
合计	5,116,963.37	5,116,963.37		5,116,963.37	5,116,963.37	

(2) 商誉账面原值

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初数	本期企业合并形成	本期减少		期末数
			处置	其他减少	
深圳市卓一珠宝有限公司	5,116,963.37				5,116,963.37
合计	5,116,963.37				5,116,963.37

(3) 商誉减值准备

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		计提	其他增加	处置	其他减少	
深圳市卓一珠宝有限公司	5,116,963.37					5,116,963.37
合计	5,116,963.37					5,116,963.37

(4) 其他说明

子公司深圳市卓一珠宝有限公司以前年度连续亏损且亏损金额较大,已停止运营,公司对其进行了减值测试,已于2016年对其所产生的商誉全额计提减值准备。

15. 长期待摊费用

项目	期初数	本期增加	本期摊销	期末数
艺人宣传费	5,241,090.11		3,144,654.12	2,096,435.99
装修费	15,825,668.20	4,628,563.06	12,370,027.68	8,084,203.58

项目	期初数	本期增加	本期摊销	期末数
合计	21,066,758.31	4,628,563.06	15,514,681.80	10,180,639.57

16. 递延所得税资产、递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末数		期初数	
	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
信用减值准备	71,201,582.54	17,800,395.63	54,806,298.51	13,701,574.62
租赁产生的可抵扣暂时性差异	13,282,732.22	3,320,683.06	19,991,531.26	4,997,882.81
内部交易未实现利润	4,589,061.00	1,147,265.25	6,872,686.88	1,718,171.72
未弥补亏损	132,134,386.22	33,033,596.56	190,580,239.90	47,645,059.98
合计	221,207,761.98	55,301,940.50	272,250,756.55	68,062,689.13

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末数		期初数	
	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
瑞丰银行股权投资产生的应纳税差异	59,178,758.35	14,794,689.59	59,178,758.35	14,794,689.59
租赁产生的应纳税暂时性差异	10,150,768.35	2,537,692.08	16,270,017.92	4,067,504.48
T+D 业务期末持仓公允价值变动损益	4,096,150.00	1,024,037.50	793,430.00	198,357.50
合计	73,425,676.70	18,356,419.17	76,242,206.27	19,060,551.57

(3) 未确认递延所得税资产明细

项目	期末数	期初数
可抵扣暂时性差异	782,230,230.32	658,673,023.14
可抵扣亏损	736,550,623.82	450,211,336.46
合计	1,518,780,854.14	1,108,884,359.60

(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	期末数	期初数
2025年		59,041,606.11

年 份	期末数	期初数
2026 年	24,883,462.72	25,727,492.21
2027 年	62,143,558.17	72,926,002.86
2028 年	114,028,077.05	124,127,713.54
2029 年	134,085,404.84	168,388,521.74
2030 年	401,410,121.04	
合 计	736,550,623.82	450,211,336.46

#### 17. 其他非流动资产

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
抵偿房地产营销服务款取得的车位及尚未过户至公司的房产	50,893,082.32	6,629,211.28	44,263,871.04	54,181,170.76		54,181,170.76
合 计	50,893,082.32	6,629,211.28	44,263,871.04	54,181,170.76		54,181,170.76

#### 18. 所有权或使用权受到限制的资产

##### (1) 期末资产受限情况

项 目	期末账面余额	期末账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	514,078,117.31	514,078,117.31	质押、冻结	定期存单质押、各项保证金、因诉讼等被冻结资金等
固定资产	583,079,719.64	487,645,883.32	抵押	借款抵押、售后回租
无形资产	96,898,807.78	92,756,929.01	抵押	借款抵押
合 计	1,194,056,644.73	1,094,480,929.64		

##### (2) 期初资产受限情况

项 目	期初账面余额	期初账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	182,663,990.06	182,663,990.06	质押、冻结	定期存单质押、各项保证金、因诉讼等被冻结资金等
固定资产	370,453,619.05	348,709,909.38	抵押	借款抵押、售后回租
无形资产	323,103,181.45	307,949,743.65	抵押	借款抵押
合 计	876,220,790.56	839,323,643.09		

### 19. 短期借款

项 目	期末数	期初数
保证借款	520,000,000.00	440,000,000.00
抵押及保证借款	300,000,000.00	
抵押借款		50,000,000.00
应收账款保理取得的借款		5,000,000.00
借款利息	809,508.34	437,000.00
商业票据贴现取得的借款[注]	29,000,000.00	
信用证贴现取得的借款		10,000,000.00
合 计	849,809,508.34	505,437,000.00

[注]2025年9月12日，子公司绍兴易升电子商务有限公司在宁波通商银行股份有限公司绍兴分行开立商业承兑汇票2,900.00万元用于支付公司货款，公司于2025年9月15日将该笔商业承兑汇票进行贴现。因上述票据贴现不满足终止确认条件，公司将收到的2,900.00万元银行存款作为短期借款列报

### 20. 应付票据

项 目	期末数	期初数
银行承兑汇票	33,422,109.83	12,000,000.00
合 计	33,422,109.83	12,000,000.00

### 21. 应付账款

#### (1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
货款	44,798,632.02	79,918,653.04
工程设备款	401,490,281.84	556,965,615.76
房地产项目营销费用及佣金	101,986,327.02	138,989,766.84
合 计	548,275,240.88	775,874,035.64

#### (2) 账龄1年以上重要的应付账款

项 目	期末数	未偿还或结转的原因
深圳市捷佳伟创新能源装备股份有限公司	211,915,895.13	新能源光伏电池片业务生产线工程设备款，尚未达到合同约定付款条件或未完成结算
中国电子系统工程第二建设有限公司	57,554,095.66	
精工工业建筑系统集团有限公司	30,787,733.56	
小 计	300,257,724.35	

## 22. 预收款项

### (1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
预收销售意向款	1,324,620.40	1,324,620.40
合 计	1,324,620.40	1,324,620.40

(2) 期末无账龄 1 年以上重要的预收款项。

## 23. 合同负债

### (1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
预收销售款	40,439,609.88	14,108,776.57
预收房地产项目营销服务费	4,227,358.72	5,111,283.25
合 计	44,666,968.60	19,220,059.82

(2) 期末无账龄 1 年以上重要的合同负债。

## 24. 应付职工薪酬

### (1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	29,667,651.62	219,941,528.81	222,880,658.03	26,728,522.40
离职后福利—设定提存计划	601,645.87	12,414,836.66	12,752,194.06	264,288.47
辞退福利	32,166.66	4,710,668.93	4,714,002.26	28,833.33
合 计	30,301,464.15	237,067,034.40	240,346,854.35	27,021,644.20

(2) 短期薪酬明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	29,216,528.64	107,676,025.53	110,418,782.12	26,473,772.05
劳务费	87,553.42	94,526,864.31	94,526,864.31	87,553.42
职工福利费		5,219,305.78	5,219,305.78	
社会保险费	357,291.56	7,275,349.54	7,477,823.29	154,817.81
其中：医疗保险费	334,126.75	6,757,104.57	6,953,258.06	137,973.26
工伤保险费	8,789.79	487,290.32	492,526.40	3,553.71
生育保险费	14,375.02	30,954.65	32,038.83	13,290.84
住房公积金	2,450.00	4,690,735.02	4,684,633.90	8,551.12
工会经费和职工教育经费	3,828.00	553,248.63	553,248.63	3,828.00
小 计	29,667,651.62	219,941,528.81	222,880,658.03	26,728,522.40

(3) 设定提存计划明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险	582,384.64	11,875,381.70	12,202,474.45	255,291.89
失业保险费	19,261.23	539,454.96	549,719.61	8,996.58
小 计	601,645.87	12,414,836.66	12,752,194.06	264,288.47

25. 应交税费

项 目	期末数	期初数
企业所得税	9,385,076.46	9,308,395.57
消费税	1,872,329.44	20,700,770.17
增值税	1,163,326.24	3,084,464.53
房产税	4,333,785.50	4,839,767.08
城镇土地使用税	3,972,321.00	3,423,360.50
印花税	408,987.90	466,339.37
代扣代缴个人所得税	242,023.40	399,951.41
城市维护建设税	112,442.38	952,090.68
教育费附加	48,189.59	513,227.18
地方教育附加	32,126.40	374,222.84

项 目	期末数	期初数
其他	110,894.01	107,246.13
合 计	21,681,502.32	44,169,835.46

## 26. 其他应付款

### (1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
房地产营销项目借款	94,634,179.64	94,634,179.64
保证金	12,357,235.47	12,930,049.72
房地产营销项目跟投款	7,760,713.15	10,339,608.75
房租、物业及水电费	2,285,368.88	2,476,872.65
应付暂收款	5,199,313.04	5,281,347.12
关联方往来款	190,584,050.83	2,160,300.00
滞纳金		6,328,740.01
其他	1,646,402.04	3,829,129.01
合 计	314,467,263.05	137,980,226.90

### (2) 账龄 1 年以上重要的其他应付款

项 目	期末数	未偿还或结转的原因
上海穆润信息科技有限公司	70,716,297.33	[注]
重庆两江新区寰润小额贷款有限公司	23,917,882.31	
小 计	94,634,179.64	

[注]公司之子公司苏州好屋公司与世茂集团建立合作关系以来,向其指定的关联单位上海穆润信息科技有限公司、重庆两江新区寰润小额贷款有限公司借款,主要用以支付世茂集团旗下房地产项目营销保证金。自 2022 年始,世茂集团部分房地产项目未根据合同约定按时支付销售佣金、返还项目保证金给苏州好屋公司,苏州好屋公司已陆续提起诉讼,考虑到上海穆润信息科技有限公司、重庆两江新区寰润小额贷款有限公司与世茂集团存在关联关系,苏州好屋公司决定暂缓偿还对其的房产营销项目借款。截至 2025 年 12 月 31 日,苏州好屋公司对上海穆润信息科技有限公司借款尚有 7,071.63 万元未归还,对重庆两江新区寰润小额贷款有限公司借款尚有 2,391.79 万元未归还

27. 一年内到期的非流动负债

项 目	期末数	期初数
一年内到期的长期借款	441,000,000.00	372,240,000.00
一年内到期的长期借款利息	718,377.15	1,132,380.58
一年内到期的租赁负债	5,248,128.65	6,836,787.23
一年内到期的长期应付款	30,394,482.64	24,867,945.78
合 计	477,360,988.44	405,077,113.59

28. 其他流动负债

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
套期工具(黄金租赁)	877,406,580.00	979,870,070.00
应付黄金租赁利息	4,469,138.42	7,747,693.00
待转销项税额	4,988,052.51	1,822,605.17
合 计	886,863,770.93	989,440,368.17

(2) 其他说明

套期工具(黄金租赁)详见本财务报表附注十四(三)1之相关说明。

29. 长期借款

项 目	期末数	期初数
保证借款	369,000,000.00	429,500,000.00
抵押及保证借款		282,600,000.00
合 计	369,000,000.00	712,100,000.00

30. 租赁负债

项 目	期末数	期初数
租赁付款额	7,921,770.69	13,445,919.91
减：租赁负债未确认融资费用	375,586.38	833,920.19
合 计	7,546,184.31	12,611,999.72

### 31. 长期应付款

项 目	期末数	期初数
长期应付款		31,760,000.00
减：长期应付款未确认融资费用		1,067,945.78
合 计		30,692,054.22

### 32. 预计负债

项 目	期末数	期初数
未决诉讼		700,000.00
应付违约金		600,000.00
合 计		1,300,000.00

### 33. 递延收益

#### (1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
政府补助	205,686,444.07		21,763,474.08	183,922,969.99
合 计	205,686,444.07		21,763,474.08	183,922,969.99

#### (2) 其他说明

2023年3月11日，公司与绍兴柯桥经济技术开发区管理委员会签订《20GW 新能源光伏电池片智能制造项目投资合作协议》，根据协议约定，绍兴柯桥经济技术开发区管理委员会于2023年6月向公司之子公司浙江日月光能科技有限公司拨付开工奖励款1,500.00万元，公司已将该款项作为与收益相关的政府补助计入2023年度其他收益；绍兴柯桥经济开发区开发投资有限公司于2023年12月向公司之子公司浙江日月光能科技有限公司拨付23,000.00万元，其中1,500.00万元为竣工奖励，公司已将该款项作为与收益相关的政府补助计入2023年度其他收益，另外21,500.00万元补助款与项目工程装修、购置生产设备相关，作为与资产相关的政府补助计入递延收益，本期按照相关资产折旧年限分期摊销计入其他收益2,176.35万元。

### 34. 股本

项 目	期初数	本期增减变动（减少以“—”表示）					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	528,000,000						528,000,000

### 35. 资本公积

#### (1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价（股本溢价）	1,650,757,388.60	31,124.15	61,924.60	1,650,726,588.15
其他资本公积	834,543.62		269,520.77	565,022.85
合 计	1,651,591,932.22	31,124.15	331,445.37	1,651,291,611.00

#### (2) 其他说明

1) 资本公积（股本溢价）本期增加 31,124.15 元系公司收购子公司山东明牌珠宝有限公司少数股东股权增加资本公积。

2) 资本公积（股本溢价）本期减少 61,924.60 元系公司收购子公司苏州好屋公司少数股东股权减少资本公积。

3) 资本公积（其他资本公积）本期减少 269,520.77 元系上海笔尔工业设计有限公司注销，公司将其持有的股权投资进行核销，转出前期按持股比例计算的资本公积。

### 36. 其他综合收益

项 目	期初数	本期发生额						期末数
		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留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
不能重分类进损益的其他综合收益	3,670,627.30							3,670,627.30
其中：权益法下不能转损益的其他综合收益	3,670,627.30							3,670,627.30
将重分类进损益的其他综合收益	43,702,820.32	-36,662,596.52				-36,662,596.52		7,040,223.80
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	41,064,544.51	-36,070,312.21				-36,070,312.21		4,994,232.30

外币财务报表 折算差额	2,638,275.81	-592,284.31				-592,284.31		2,045,991.50
其他综合收益合计	47,373,447.62	-36,662,596.52				-36,662,596.52		10,710,851.10

### 37. 盈余公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	144,990,393.17			144,990,393.17
合 计	144,990,393.17			144,990,393.17

### 38. 未分配利润

项 目	本期数	上年同期数
期初未分配利润	729,397,263.67	783,170,303.54
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-359,506,978.53	17,977,465.06
减：提取法定盈余公积		18,950,504.93
减：应付普通股股利		52,800,000.00
期末未分配利润	369,890,285.14	729,397,263.67

## (二) 合并利润表项目注释

### 1. 营业收入/营业成本

#### (1) 明细情况

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	3,273,365,646.59	3,093,516,757.23	3,929,608,950.77	3,684,774,558.55
其他业务	6,852,431.88	2,394,593.23	4,675,539.56	5,330,323.39
合 计	3,280,218,078.47	3,095,911,350.46	3,934,284,490.33	3,690,104,881.94
其中：与客户之间的合同产生的收入	3,279,684,745.13	3,095,722,383.82	3,931,865,687.81	3,685,486,669.01

#### (2) 收入分解信息

##### 1) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务类型分解

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本

珠宝首饰产品	2,884,176,629.80	2,530,022,034.18	3,042,333,802.42	2,675,256,187.19
房产营销服务	209,671,883.81	182,137,141.06	245,623,274.43	194,057,821.64
新能源光伏电 池片产品	158,201,423.73	373,401,170.29	596,702,782.94	783,475,740.20
其他	27,634,807.79	10,162,038.29	47,205,828.02	32,696,919.98
小 计	3,279,684,745.13	3,095,722,383.82	3,931,865,687.81	3,685,486,669.01

2) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务转让时间分解

项 目	本期数	上年同期数
在某一时点确认收入	3,279,684,745.13	3,931,865,687.81
小 计	3,279,684,745.13	3,931,865,687.81

2. 税金及附加

项 目	本期数	上年同期数
消费税	23,211,042.48	44,674,509.03
城市维护建设税	4,713,815.89	7,037,333.31
教育费附加	2,082,371.94	3,133,202.80
地方教育附加	1,388,851.40	2,100,937.53
房产税	4,329,575.59	5,051,654.02
土地使用税	3,978,726.61	3,944,695.28
印花税	2,327,136.70	2,711,855.72
其他	15,787.40	169,162.43
合 计	42,047,308.01	68,823,350.12

3. 销售费用

项 目	本期数	上年同期数
劳务费	92,316,169.05	119,010,729.44
专柜费	31,224,187.67	45,768,228.20
服务费	18,581,165.33	25,159,673.68
房租费	15,604,345.33	21,799,355.23
营销人员薪酬	20,208,160.51	22,617,888.80

项 目	本期数	上年同期数
使用权资产折旧	8,285,042.73	9,683,326.18
广告宣传费	8,762,816.55	8,543,915.53
检测费	2,421,571.66	4,541,539.32
业务招待费	2,274,458.69	4,281,011.33
差旅费	2,430,466.03	3,250,901.23
装修费	883,183.21	1,173,903.91
其他	5,347,442.66	9,530,213.12
合 计	208,339,009.42	275,360,685.97

#### 4. 管理费用

项 目	本期数	上年同期数
工资福利费	39,452,386.56	42,878,946.18
折旧及摊销	18,334,330.10	17,839,022.38
社会保险费	13,228,079.50	15,932,722.94
中介费用	5,593,152.75	8,683,843.32
业务招待费	1,615,517.61	5,974,138.32
办公费	1,481,908.16	3,538,087.92
住房公积金	3,251,358.11	3,496,903.68
差旅费	1,966,201.79	2,686,368.54
物料消耗	1,000,475.71	2,408,609.57
通信费用	1,971,634.48	1,948,423.81
其他	11,447,832.51	10,764,507.03
合 计	99,342,877.28	116,151,573.69

#### 5. 研发费用

项 目	本期数	上年同期数
人员人工费用	8,476,338.93	14,989,406.77
折旧与摊销费用	13,375,278.20	6,315,257.52

项 目	本期数	上年同期数
直接投入费用	2,231,860.70	6,176,025.16
其他费用	546,000.44	1,113,715.15
合 计	24,629,478.27	28,594,404.60

#### 6. 财务费用

项 目	本期数	上年同期数
利息费用	83,941,469.58	71,157,256.89
利息收入	-10,480,081.49	-30,462,041.44
其中：投资性利息收入	-716,792.20	-5,616,381.07
其中：逾期贷款利息收入	-4,861,839.75	-8,948,296.42
金融机构手续费	766,009.84	1,316,941.19
未确认融资费用摊销	3,397,787.08	1,134,057.69
汇兑损益	-567,450.83	388,866.69
合 计	77,057,734.18	43,535,081.02

#### 7. 其他收益

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
与资产相关的政府补助	21,763,474.08	9,313,555.93	21,763,474.08
与收益相关的政府补助	7,152,199.49	2,845,243.73	7,152,199.49
代扣个人所得税手续费返还	142,570.43	79,198.50	
增值税减免（抵减）	184,405.67	119,551.71	
合 计	29,242,649.67	12,357,549.87	28,915,673.57

#### 8. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
权益法核算的长期股权投资收益	85,652,625.85	78,237,448.42
套期保值无效产生的投资收益	3,383,131.69	
T+D 投资收益	1,537,078.08	-138,687.89

项 目	本期数	上年同期数
注销子公司投资收益	1,148,177.60	170,068.84
处置长期股权投资时转出的资本公积	269,520.77	
银行理财产品收益	97,311.99	117,793.98
票据贴现利息	-208,004.43	-476,455.40
处置子公司投资收益	-1,757.93	9,595,666.64
业绩承诺补偿款收益		4,043,905.89
合 计	91,878,083.62	91,549,740.48

#### 9. 公允价值变动收益

项 目	本期数	上年同期数
T+D 业务产生的公允价值变动收益	3,302,720.00	476,160.00
合 计	3,302,720.00	476,160.00

#### 10. 信用减值损失

项 目	本期数	上年同期数
坏账损失	-12,223,852.41	7,764,843.19
合 计	-12,223,852.41	7,764,843.19

#### 11. 资产减值损失

项 目	本期数	上年同期数
固定资产减值损失	-167,263,542.75	
其他非流动资产减值损失	-6,629,211.28	
存货跌价损失	2,227,497.03	-5,302,028.85
投资性房地产减值损失	-511,030.14	
合 计	-172,176,287.14	-5,302,028.85

#### 12. 资产处置收益

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
固定资产处置收益	619,851.08	129,450.00	619,851.08
使用权资产处置收益	1,084,710.34		1,084,710.34
其他非流动资产处置损失	-2,081,588.44		-2,081,588.44
合 计	-377,027.02	129,450.00	-377,027.02

### 13. 营业外收入

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
股权投资补偿收益		85,476,896.11	
无需支付款项	5,322,829.04	10,251,021.04	5,322,829.04
违约金收入	5,701,224.95	1,159,742.86	5,701,224.95
侵权赔偿收入	1,700,000.00		1,700,000.00
其他	249,958.31	734,428.30	249,958.31
合 计	12,974,012.30	97,622,088.31	12,974,012.30

### 14. 营业外支出

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
固定资产报废损失	27,071,809.13	9,874,781.12	27,071,809.13
对外捐赠		250,000.00	
税收滞纳金	790,527.69	6,497,144.99	790,527.69
赔偿支出	1,080,287.28	2,762,116.25	1,080,287.28
其他	775,183.13	666,102.18	775,183.13
合 计	29,717,807.23	20,050,144.54	29,717,807.23

### 15. 所得税费用

#### (1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
当期所得税费用	4,748,916.51	7,612,428.30

项 目	本期数	上年同期数
递延所得税费用	12,056,616.23	-129,032,491.56
合 计	16,805,532.74	-121,420,063.26

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本期数	上年同期数
利润总额	-344,207,187.36	-103,737,828.55
按母公司适用税率计算的所得税费用	-86,051,801.59	-25,934,457.17
子公司适用不同税率的影响	-817,133.71	530,323.83
调整以前期间所得税的影响	-539,664.08	452,581.88
非应税收入的影响	-21,413,156.47	-19,559,362.10
技术开发费加计扣除	-5,037,949.03	-5,838,715.57
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	2,192,266.80	3,195,750.24
前期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异 本期处置的影响		-163,674,497.23
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的 影响	-5,292,872.59	-5,983,496.26
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	133,765,843.41	95,391,809.12
所得税费用	16,805,532.74	-121,420,063.26

16. 其他综合收益的税后净额

其他综合收益的税后净额详见本财务报表附注五(一)36之说明。

(三) 合并现金流量表项目注释

1. 收到或支付的重要的投资活动有关的现金

(1) 收回投资收到的现金

项 目	本期数	上年同期数
收回银行短期理财产品本金	19,100,000.00	65,620,000.00
合 计	19,100,000.00	65,620,000.00

(2) 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金

项 目	本期数	上年同期数
-----	-----	-------

项 目	本期数	上年同期数
20GW 新能源光伏电池片智能制造项目	55,902,137.79	1,384,160,870.78
光伏电站 EPC 总包项目		51,985,302.61
长期待摊费用支付的现金	4,628,563.06	10,570,547.78
其他	6,230,510.05	2,542,604.00
合 计	66,761,210.90	1,449,259,325.17

(3) 投资支付的现金

项 目	本期数	上年同期数
购买银行短期理财产品本金	19,100,000.00	65,600,000.00
支付红小鲸股权投资款	500,000.00	
合 计	19,600,000.00	65,600,000.00

2. 收到或支付的其他与经营活动、投资活动及筹资活动有关的现金

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
房产营销保证金	76,145,871.40	95,267,955.00
利息收入	10,629,885.27	28,058,923.76
房地产营销项目跟投款	3,383,421.93	4,408,674.75
政府补助	7,152,199.49	2,845,243.73
收到押金保证金	3,638,152.40	4,293,904.97
罚没收入	5,701,224.95	
因诉讼等冻结的银行存款净额	29,762,068.18	
收到侵权赔偿款	1,700,000.00	
购买黄金专用存款		90,000,000.00
银行承兑汇票保证金		64,658,935.81
其他	749,976.43	1,967,874.20
合 计	138,862,800.05	291,501,512.22

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
租借黄金质押的定期存款	199,278,025.20	

项 目	本期数	上年同期数
支付房产营销保证金	71,989,763.09	101,653,053.54
支付黄金租赁保证金净额	140,350,795.88	84,284,703.62
销售费用中的付现支出	71,794,996.04	79,696,038.20
管理费用中的付现支出	21,916,801.87	31,381,975.64
因诉讼等冻结的银行存款净额		35,224,809.58
支付押金保证金	2,366,685.14	6,370,840.95
退还房地产营销项目跟投款	5,962,317.53	7,974,966.44
支付因开具银行承兑汇票质押的定期存款	33,422,109.83	5,819,680.00
银行手续费	766,009.84	1,316,941.19
支付税收滞纳金	7,119,267.70	168,404.98
其他	6,495,445.08	4,069,487.33
合 计	561,462,217.20	357,960,901.47

(3) 收到其他与投资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
收到苏州好屋股权投资损失补偿	28,500,000.00	53,500,000.00
收到因开具银行承兑汇票质押的定期存款	12,000,000.00	555,360,191.26
收回企业间借款	21,796,298.00	7,500,000.00
收回企业间借款利息	716,792.20	1,122,152.88
收回定期存款利息	54,591.78	7,910,790.36
收到银行承兑汇票保证金		21,959,924.88
收到20GW新能源光伏电池片智能制造项目押金保证金		3,622,000.00
合 计	63,067,681.98	650,975,059.38

(4) 支付其他与投资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
支付企业间借款	10,000,000.00	22,500,000.00
退还20GW新能源光伏电池片智能制造项目押金保证金	370,000.00	3,340,000.00
合 计	10,370,000.00	25,840,000.00

(5) 收到其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
关联方借款	795,785,000.00	450,311,452.64
收到因借款质押的定期存单		50,000,000.00
售后回租融资款		5,675,677.55
合 计	795,785,000.00	505,987,130.19

(6) 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
关联方借款	612,000,000.00	336,651,152.64
关联方借款利息	384,513.89	239,506.85
支付租赁负债金额	8,987,661.25	11,250,633.66
支付售后回租融资款	27,311,200.00	
支付售后回租融资保证金		5,560,000.00
支付少数股东股权转让款	1,659,697.82	2,495,189.44
合 计	650,343,072.96	356,196,482.59

3. 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
(1) 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	-361,012,720.10	17,682,234.71
加：资产减值准备	172,176,287.14	5,302,028.85
信用减值准备	12,223,852.41	-7,764,843.19
固定资产折旧、使用权资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	217,643,092.11	109,707,336.93
无形资产摊销	25,177,539.04	24,804,819.93
长期待摊费用摊销	15,514,681.80	21,857,103.78
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）	377,027.02	-129,450.00
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	27,071,809.13	9,874,781.12
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-3,302,720.00	-476,160.00
财务费用（收益以“-”号填列）	86,055,013.63	67,063,800.20
投资损失（收益以“-”号填列）	-91,878,083.62	-91,549,740.48
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	12,760,748.63	-44,297,023.30

补充资料	本期数	上年同期数
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-704,132.40	-84,735,468.26
存货的减少（增加以“-”号填列）	-208,718,998.16	110,217,892.25
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-320,086,369.82	-53,973,719.61
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-215,982,792.61	-21,925,223.04
其他		-54,400,085.97
经营活动产生的现金流量净额	-632,685,765.80	7,258,283.92
(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		
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	205,157,289.97	696,811,609.64
减：现金的期初余额	696,811,609.64	907,588,324.20
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	-491,654,319.67	-210,776,714.56

#### 4. 现金和现金等价物的构成

##### (1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
1) 现金	205,157,289.97	696,811,609.64
其中：库存现金	1,308,438.14	1,471,570.46
可随时用于支付的银行存款	192,263,818.22	689,262,430.14
可随时用于支付的其他货币资金	11,585,033.61	6,077,609.04
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
2) 现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
3) 期末现金及现金等价物余额	205,157,289.97	696,811,609.64

项 目	期末数	期初数
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	1,392,624.50	701,896.75

(2) 公司持有的使用范围受限的现金和现金等价物

项 目	期末数	期初数	使用范围受限的原因、作为现金和现金等价物的理由
房产营销项目共同管理账户资金	1,392,624.50	701,896.75	使用范围为对应的房产项目，可随时支取
小 计	1,392,624.50	701,896.75	

(3) 不属于现金和现金等价物的货币资金

项 目	期末数	期初数	不属于现金和现金等价物的理由
因开具银行承兑汇票质押的定期存款	33,422,109.83	12,000,000.00	不能随时支取
租借黄金质押的定期存款	199,278,025.20		
银行承兑汇票保证金	15,536.30		
租借黄金实物保证金	265,624,892.01	125,274,096.13	
因诉讼等冻结的银行存款	14,399,505.97	44,161,574.15	
按实际利率法计提的定期存款利息		54,591.78	
黄金延期交收(T+D)合约保证金	1,338,048.00	1,173,728.00	
小 计	514,078,117.31	182,663,990.06	

5. 筹资活动相关负债变动情况

项 目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	505,437,000.00	1,139,000,000.00	24,323,428.50	818,950,920.16		849,809,508.34
其他应付款（借款）	2,160,300.00	795,785,000.00	5,023,264.72	612,384,513.89		190,584,050.83
其他应付款（购买少数股东股权）			1,659,697.82	1,659,697.82		
其他流动负债	7,747,693.00		23,773,213.53	27,051,768.11		4,469,138.42
长期借款（含一年内到期的长期借款）	1,085,472,380.58	100,000,000.00	35,090,407.28	409,844,410.71		810,718,377.15
租赁负债（含一年内到期的租赁负债）	19,448,786.95		13,601,216.56	8,987,661.25	11,268,029.30	12,794,312.96

项 目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
长期应付款（含一年内到期的长期应付款）	55,560,000.00		2,145,682.64	27,311,200.00		30,394,482.64
小 计	1,675,826,160.53	2,034,785,000.00	105,616,911.05	1,906,190,171.94	11,268,029.30	1,898,769,870.34

6. 不涉及现金收支的商业汇票背书转让金额

项 目	本期数	上年同期数
背书转让的商业汇票金额	157,899,982.25	523,234,686.99
其中：支付货款	101,505,112.07	472,689,315.36
支付固定资产等长期资产购置款	56,394,870.18	50,545,371.63

(四) 其他

1. 外币货币性项目

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算成人民币余额
货币资金			1,009,662.15
其中：美元	142,882.77	7.0288	1,004,294.41
港币	5,943.02	0.9032	5,367.74
应付账款			88,196.47
其中：美元	12,547.87	7.0288	88,196.47

2. 租赁

(1) 公司作为承租人

1) 使用权资产相关信息详见本财务报表附注五(一)12之说明。

2) 公司对短期租赁和低价值资产租赁的会计政策详见本财务报表附注三(二十七)之说明。计入当期损益的短期租赁费用和低价值资产租赁费用金额如下：

项 目	本期数	上年同期数
短期租赁费用	15,604,345.33	23,046,816.00
合 计	15,604,345.33	23,046,816.00

3) 与租赁相关的当期损益及现金流

项 目	本期数	上年同期数
-----	-----	-------

租赁负债的利息费用	1,252,104.44	1,134,057.69
与租赁相关的总现金流出	24,592,006.58	34,297,449.66
售后租回交易产生的相关损益	2,145,682.64	

4) 租赁负债的到期期限分析和相应流动性风险管理详见本财务报表附注九(二)之说明。

5) 售后租回交易

公司于2024年12月27日与远东国际融资租赁有限公司签订《售后回租赁合同》、《所有权转让协议》，公司将账面原值6,397.95万元、账面价值6,044.36万元的机器设备以5,556.00万元的价格销售给远东国际融资租赁有限公司，同时向其租赁上述机器设备，租期为24个月，并约定总租金金额（租赁付款额）为5,907.12万元，留购价款为0.40万元。截至2025年12月31日，公司已累计支付租金金额（租赁付款额）2,731.12万元，其中租赁本金2,516.55万元，租赁利息214.57万元，剩余3,176.00万元租金（租赁付款额）尚未支付，其中未支付本金3,039.45万元，未支付利息136.55万元。

(2) 公司作为出租人

1) 经营租赁收入

项 目	本期数	上年同期数
租赁收入	533,333.34	533,333.34
其中：未纳入租赁收款额计量的可变租赁付款额相关收入		

2) 经营租赁资产

项 目	期末数	上年年末数
固定资产	5,902,505.75	6,091,484.66
小 计	5,902,505.75	6,091,484.66

经营租出固定资产详见本财务报表附注五(一)10之说明。

## 六、研发支出

项 目	本期数	上年同期数
人员人工费用	8,476,338.93	14,989,406.77
折旧与摊销费用	13,375,278.20	6,315,257.52
直接投入费用	2,231,860.70	6,176,025.16
其他费用	546,000.44	1,113,715.15

合 计	24,629,478.27	28,594,404.60
其中：费用化研发支出	24,629,478.27	28,594,404.60

## 七、在其他主体中的权益

### (一) 企业集团的构成

1. 公司将浙江日月光能科技有限公司、上海知鲸多信息科技有限公司、浙江明牌卡利罗饰品有限公司等 92 家子公司纳入合并财务报表范围。

### 2. 重要子公司基本情况

子公司名称	注册资本	主要经营地及注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
				直接	间接	
浙江日月光能科技有限公司	80,000.00 万元	浙江绍兴	制造业	99.00	1.00	设立
浙江明牌卡利罗饰品有限公司	34,247.14 万元	浙江绍兴	制造业	100.00		设立

### (二) 处置子公司

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
北京明牌华鲤珠宝有限公司		60.00	股权转让	2025-07-30	办妥工商变更登记	-1,757.93

### (三) 其他原因的合并范围变动

#### 1. 合并范围增加

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	认缴出资额	出资比例
重庆日月新能供应链管理有限公司	新设	2025-6-30	1,000 万元	100.00%
重庆明豪珠宝加工有限公司	新设	2025-7-7	1,000 万元	100.00%
绍兴易博电子商务有限公司	新设	2025-4-1	500 万元	100.00%
重庆鑫木烨电子商务有限公司	新设	2025-6-16	1,500 万元	100.00%
上海小金喜珠宝有限公司	新设	2025-9-12	500 万元	100.00%
济南盛鑫福忆珠宝销售有限公司	新设	2025-11-11	10 万元	100.00%

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	认缴出资额	出资比例
重庆知鲸多信息科技有限公司	新设	2025-6-18	1,500 万元	100.00%
上海鲸涛信息技术有限公司	新设	2025-9-28	500 万元	100.00%
上海比鲸多信息技术有限公司	新设	2025-10-28	500 万元	100.00%

## 2. 合并范围减少

公司名称	股权处置方式	股权处置时点	处置日净资产	期初至处置日净利润
深圳明牌珠宝有限公司	注销清算	2025-7-23	-1,314,811.71	41,464,504.60
沈阳明牌华鲤珠宝有限公司	注销清算	2025-7-2		1,830,327.39
天津明牌华鲤珠宝有限公司	注销清算	2025-7-21	136,653.72	1,103,703.36
江阴明牌珠宝销售有限公司	注销清算	2025-1-3	53,021.29	641,943.44
潍坊明牌珠宝销售有限公司	注销清算	2025-3-7	-23,040.90	230,211.92
上海润矽珠宝销售有限公司	注销清算	2025-3-19		
连云港明琦传家饰品有限公司	注销清算	2025-3-18		1,093,232.66
徐州聚之灿商贸有限公司	注销清算	2025-1-16		298,546.50
福州知鲸多信息科技有限公司	注销清算	2025-7-4		1,000.00

## (四) 在子公司的所有者权益份额发生变化但仍控制子公司的交易

### 1. 在子公司的所有者权益份额发生变化的情况说明

子公司名称	变动时间	变动前持股比例	变动后持股比例
山东明牌珠宝有限公司	2025-6-23	60.80%	70.60%
苏州好屋公司	2025-7-21	85.11%	92.61%

### 2. 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

项目	山东明牌珠宝有限公司	苏州好屋公司
购买成本	1,035,900.46	3,118,986.80
现金	1,035,900.46	3,118,986.80

项 目	山东明牌珠宝有限公司	苏州好屋公司
购买成本合计	1,035,900.46	3,118,986.80
减：按取得的股权比例计算的子公司净资产份额	1,067,024.61	3,057,062.20
差额	-31,124.15	61,924.60
其中：调整资本公积	31,124.15	-61,924.60

(五) 在联营企业中的权益

1. 重要的联营企业

(1) 基本情况

联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		对联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
瑞丰银行	绍兴	绍兴	银行业		4.24	权益法核算

(2) 在联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明

2021年12月30日，经公司第五届董事会第四次会议审议通过，公司全资子公司浙江明牌卡利罗饰品有限公司与浙江明牌实业股份有限公司签署了《表决权委托协议》，协议自2022年1月1日起生效。根据协议约定，浙江明牌实业股份有限公司将其持有的瑞丰银行股份以及浙江明牌实业股份有限公司因瑞丰银行实施送股、配股、拆股、资本公积转增股本等事项额外增加的股份所对应的表决权委托给浙江明牌卡利罗饰品有限公司行使；浙江明牌实业股份有限公司对浙江明牌卡利罗饰品有限公司行使表决权的事项结果均予认可，不会对所表决事项提出异议或反对，且浙江明牌实业股份有限公司不得单方面撤销委托授权，也不得将本协议下委托浙江明牌卡利罗饰品有限公司行使之权利再授权给其他第三方。截至2025年12月31日，浙江明牌卡利罗饰品有限公司持有瑞丰银行8,312.40万股，占比4.24%，浙江明牌实业股份有限公司持有瑞丰银行588.65万股，占比0.30%，浙江明牌卡利罗饰品有限公司对瑞丰银行表决权比例为4.54%。

(3) 持有20%以下表决权但具有重大影响的依据

浙江明牌卡利罗饰品有限公司对瑞丰银行的表决权比例为4.54%，位列股东表决权比例排名第二。同时，浙江明牌卡利罗饰品有限公司向瑞丰银行派有董事，故公司认为对瑞丰银行的生产经营决策能够施加重大影响，对瑞丰银行的股权投资按权益法核算。

2. 重要联营企业的主要财务信息

单位：万元

项 目	期末数/本期数	期初数/上年同期数
	瑞丰银行	瑞丰银行
流动资产	[注]	
非流动资产		
资产合计	24,149,492.70	22,050,288.90
流动负债	[注]	
非流动负债		
负债合计	22,153,068.50	20,127,670.50
少数股东权益	27,425.00	25,814.90
归属于母公司所有者权益	1,968,999.20	1,896,803.50
按持股比例计算的净资产份额	83,413.69	80,355.23
调整事项		
商誉	12,439.41	12,439.41
计提减值准备	-27,699.87	-27,699.87
对联营企业权益投资的账面价值	68,153.23	65,094.77
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值	47,380.69	46,798.82
营业收入	440,803.40	438,496.60
净利润	196,583.70	192,170.40
其他综合收益	16,871.80	77,121.60
综合收益总额	111,438.90	269,292.00
本期收到的来自联营企业的股利	1,662.54	1,496.28

[注]瑞丰银行属于金融业，其财务报表按行业编报规则不按流动性区分资产和负债，故直接填列资产合计、负债合计

### 3. 不重要的联营企业的汇总财务信息

项 目	期末数/本期数	期初数/上年同期数
联营企业		
投资账面价值合计	14,762,143.22	11,889,871.27
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润	2,372,271.95	-3,173,068.62

项 目	期末数/本期数	期初数/上年同期数
综合收益总额	2,372,271.95	-3,173,068.62

## 八、政府补助

### (一) 本期新增的政府补助情况

项 目	本期新增补助金额
与收益相关的政府补助	7,152,199.49
其中：计入其他收益	7,152,199.49
合 计	7,152,199.49

### (二) 涉及政府补助的负债项目

财务报表列报项目	期初数	本期新增 补助金额	本期计入 其他收益金额	本期计入 营业外收入金 额
递延收益	205,686,444.07		21,763,474.08	
小 计	205,686,444.07		21,763,474.08	

(续上表)

财务报表列报项目	本期冲减成 本费用金额	本期冲减 资产金额	其他 变动	期末数	与资产/收益 相关
递延收益				183,922,969.99	与资产相关
小 计				183,922,969.99	

### (三) 计入当期损益的政府补助金额

项 目	本期数	上年同期数
计入其他收益的政府补助金额	28,915,673.57	12,158,799.66
合 计	28,915,673.57	12,158,799.66

## 九、与金融工具相关的风险

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得平衡,将风险对本公司经营业绩的负面影响降至最低水平,使股东和其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标,本公司风险管理的基本策略是确认和分析本公司面临的各种风险,建立适当的风险承受底线和进行风险管理,并及时可靠地对各种风险进行监督,将风险控制在限定的范围内。

本公司在日常活动中面临各种与金融工具相关的风险,主要包括信用风险、流动性风险

及市场风险。管理层已审议并批准管理这些风险的政策，概括如下。

#### （一）信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

##### 1. 信用风险管理实务

###### （1）信用风险的评价方法

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。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。公司以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，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，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

当触发以下一个或多个定量、定性标准时，公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：

- 1) 定量标准主要为资产负债表日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；
- 2) 定性标准主要为债务人经营或财务情况出现重大不利变化、现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化并将对债务人对公司的还款能力产生重大不利影响等。

###### （2）违约和已发生信用减值资产的定义

当金融工具符合以下一项或多项条件时，公司将该金融资产界定为已发生违约，其标准与已发生信用减值的定义一致：

- 1) 债务人发生重大财务困难；
- 2) 债务人违反合同中对债务人的约束条款；
- 3) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 4) 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。

##### 2. 预期信用损失的计量

预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。公司考虑历史统计数据（如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等）的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

3. 金融工具损失准备期初余额与期末余额调节表详见本财务报表附注五（一）2、五（一）5 之说明。

#### 4. 信用风险敞口及信用风险集中度

本公司的信用风险主要来自货币资金和应收款项。为控制上述相关风险，本公司分别采取了以下措施。

##### (1) 货币资金

本公司将银行存款和其他货币资金存放于信用评级较高的金融机构，故其信用风险较低。

##### (2) 应收款项

本公司持续对采用信用方式交易的客户进行信用评估。根据信用评估结果，本公司选择与经认可的且信用良好的客户进行交易，并对其应收款项余额进行监控，以确保本公司不会面临重大坏账风险。

由于本公司的应收账款风险点分布于多个合作方和多个客户，截至 2025 年 12 月 31 日，本公司应收账款的 26.89%（2024 年 12 月 31 日：28.70%）源于余额前五名客户，本公司不存在重大的信用集中风险。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面价值。

#### (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。流动性风险可能源于无法尽快以公允价值售出金融资产；或者源于对方无法偿还其合同债务；或者源于提前到期的债务；或者源于无法产生预期的现金流量。

为控制该项风险，本公司综合运用票据结算、银行借款等多种融资手段，并采取长、短期融资方式适当结合，优化融资结构的方法，保持融资持续性与灵活性之间的平衡。本公司已从多家商业银行取得银行授信额度以满足营运资金需求和资本开支。

#### 金融负债按剩余到期日分类

项 目	期末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
短期借款	849,809,508.34	860,348,830.54	860,348,830.54		
应付票据	33,422,109.83	33,422,109.83	33,422,109.83		
应付账款	548,275,240.88	548,275,240.88	548,275,240.88		
其他应付款	314,467,263.05	314,467,263.05	314,467,263.05		
一年内到期的非流动负债	477,360,988.44	525,017,756.68	525,017,756.68		
其他流动负债	881,875,718.42	897,602,383.80	897,602,383.80		
长期借款	369,000,000.00	371,310,252.77		371,310,252.77	

项 目	期末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
租赁负债	7,546,184.31	7,921,770.69		5,321,770.69	2,600,000.00
长期应付款					
小 计	3,481,757,013.27	3,558,365,608.24	3,179,133,584.78	376,632,023.46	2,600,000.00

(续上表)

项 目	上年年末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
短期借款	505,437,000.00	510,770,614.69	510,770,614.69		
应付票据	12,000,000.00	12,000,000.00	12,000,000.00		
应付账款	775,874,035.64	775,874,035.64	775,874,035.64		
其他应付款	137,980,226.90	137,980,226.90	137,980,226.90		
一年内到期的非流动负债	405,077,113.59	422,343,447.74	422,343,447.74		
其他流动负债	987,617,763.00	1,005,740,906.38	1,005,740,906.38		
长期借款	712,100,000.00	738,266,156.60		738,266,156.60	
租赁负债	12,611,999.72	13,445,920.01		8,245,920.01	5,200,000.00
长期应付款	30,692,054.22	31,760,000.00		31,760,000.00	
小 计	3,579,390,193.07	3,648,181,307.96	2,864,709,231.35	778,272,076.61	5,200,000.00

### (三) 市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险。

市场风险主要包括利率风险和外汇风险。

#### 1. 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。

固定利率的带息金融工具使本公司面临公允价值利率风险，浮动利率的带息金融工具使本公司面临现金流量利率风险。本公司根据市场环境来决定固定利率与浮动利率金融工具的比例，并通过定期审阅与监控维持适当的金融工具组合。本公司面临的现金流量利率风险主要与本公司以浮动利率计息的银行借款有关。截至2025年12月31日，本公司以浮动利率计息的银行借款人民币81,000.00万元（2024年12月31日：人民币121,434.00万元），在其他变量不变的假设下，假定利率变动50个基准点，不会对本公司的利润总额和股东权益产生重大的影响。

#### 2. 外汇风险

外汇风险,是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司于中国内地经营,且主要活动以人民币计价。因此,本公司所承担的外汇变动市场风险不重大。

本公司期末外币货币性资产和负债情况详见本财务报表附注五(四)1之说明。

#### (四) 套期业务

##### 1. 套期业务风险管理情况

项目	相应风险管理策略和目标	被套期风险的定性和定量信息	被套期项目及相关的套期工具之间的经济关系	预期风险管理目标有效实现情况	相应套期活动对风险敞口的影响
黄金套期保值	主要通过与各商业银行签订黄金租借合约,控制借金还金时间与数量规避金价波动风险	金价波动的风险,本期主要价格在 550 元/克-860 元/克之间波动	现货市场与借金合约走势趋同,但对公司影响相反	公司已建立套期相关内部控制制度,持续对套期业务进行跟踪,确保实现预期风险管理目标	通过黄金租借合约规避金价波动对黄金销售毛利率的影响

##### 2. 开展符合条件套期业务并应用套期会计处理情况

项目	与被套期项目以及套期工具相关账面价值	已确认的被套期项目账面价值中所包含的被套期项目累计公允价值套期调整	套期有效性和套期无效部分来源	套期会计对公司的财务报表相关影响
黄金套期保值	102,348.73 万元	20,321.94 万元	被套期项目与相关套期工具的相关性	累计增加库存商品出库成本 24,891.45 万元

#### (五) 金融资产转移

##### 1. 金融资产转移基本情况

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
票据背书	应收款项融资	36,310,425.74	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
小计		36,310,425.74		

##### 2. 因转移而终止确认的金融资产情况

项目	金融资产转移方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收款项融资	背书	36,310,425.74	
小计		36,310,425.74	

## 十、公允价值的披露

### (一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值明细情况

项 目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合 计
持续的公允价值计量				
1. 应收款项融资			6,640,947.24	6,640,947.24
2. 库存商品-被套期项目	1,023,487,307.62			1,023,487,307.62
持续以公允价值计量的资产总额	1,023,487,307.62		6,640,947.24	1,030,128,254.86
3. 其他流动负债-套期工具(黄金租赁)[注]	877,406,580.00			877,406,580.00
持续以公允价值计量的负债总额	877,406,580.00			877,406,580.00

[注]其他流动负债-套期工具(黄金租赁)详见本财务报表附注十四(三)1之相关说明

(二) 持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

公司被套期项目系发出黄金产品,套期工具(黄金租赁)系公司向银行金融机构借入黄金实物形成的负债,公司将其划分第一层级公允价值计量系基于报告期末的黄金现货合约价格。

(三) 持续和非持续第三层次公允价值计量项目,采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

本公司持有的第三层次公允价值计量的应收款项融资为应收银行承兑汇票,其信用风险较小且剩余期限较短,本公司以其票面余额确定其公允价值。

(四) 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

本公司不以公允价值计量的金融资产和金融负债主要包括:货币资金、应收账款、其他应收款、短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期借款、租赁负债、长期应付款等,其账面价值与公允价值差异较小。

## 十一、关联方及关联交易

(一) 关联方情况

1. 本公司的母公司情况

(1) 本公司的母公司

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例(%)	母公司对本公司的表决权比例(%)
浙江日月首饰集团有限公司	浙江绍兴	实业投资等	7,000万元	31.17	31.17

(2) 本公司最终控制方是虞阿五、虞兔良父子。

2. 本公司的子公司情况详见本财务报表附注七之说明。

3. 本公司重要的联营企业详见本财务报表附注七之说明。

4. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
日月城置业有限公司	同一母公司
陕西日月投资开发有限公司	同一母公司
盘锦日月兴隆房地产开发有限公司	同一母公司
浙江明豪新能源科技有限公司	同一母公司
重庆豪韬光伏设备有限公司	同一母公司
武汉明牌实业投资有限公司	同一母公司
上海明牌投资有限公司	同一母公司
浙江明牌实业股份有限公司	同一母公司
连云港市日月房地产开发有限公司	同一母公司
绍兴中海投资发展有限公司	同一母公司
绍兴市柯桥区日月小额贷款有限公司	同一母公司
南京鸿祥明牌首饰有限公司	子公司少数股东
合创嘉业（天津）房地产经纪有限公司	子公司少数股东
德州市德城区德星饰品店	子公司少数股东
德州经济技术开发区澳星饰品店	子公司少数股东
绍兴聚嵘置业有限公司	日月城置业有限公司的参股公司
绍兴明石置业有限公司	日月城置业有限公司的参股公司
宁波豪光置业有限公司	日月城置业有限公司的参股公司
绍兴众明置业有限公司	日月城置业有限公司的参股公司
浙江天勤建设有限公司	虞阿五外甥之关联企业
北京菜市口百货股份有限公司	浙江明牌实业股份有限公司的参股公司
上海家和信息技术有限公司	联营企业
上海红小鲸艺术有限公司	联营企业
尹阿素、尹美娟、虞彩娟、虞豪华、郑颖	实际控制人亲属
陈琪航	子公司原少数股东

## (二) 关联交易情况

### 1. 采购商品的关联交易

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
浙江明豪新能源科技有限公司	电费	3,345,853.38	218,547.27

### 2. 出售商品的关联交易

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
浙江明豪新能源科技有限公司	电池片、黄金饰品	21,277,319.50	3,468,741.22
绍兴聚嵘置业有限公司	黄金饰品、房地产营销服务	11,283,762.82	8,841,893.06
绍兴明石置业有限公司	黄金饰品、房地产营销服务	5,740,733.01	7,689,758.73
宁波豪光置业有限公司[注]	黄金饰品、房地产营销服务	3,519,689.97	1,097,263.03
德州市德城区德星饰品店	黄金饰品	2,071,699.75	
德州经济技术开发区澳星饰品店	黄金饰品	1,892,388.14	
绍兴众明置业有限公司	房地产营销服务	1,967,208.79	1,180,862.13
南京鸿祥明牌首饰有限公司	黄金、镶嵌饰品	4,651,218.82	9,797,577.11
北京菜市口百货股份有限公司	黄铂金、镶嵌饰品	933,579.32	1,297,659.82
绍兴中海投资发展有限公司	黄金饰品、房地产营销服务	610,920.87	3,723,590.52
绍兴市柯桥区日月小额贷款有限公司	镶嵌饰品	5,362.83	
陕西日月投资开发有限公司	黄金饰品		52,212.39

[注]房地产营销服务中的全民营销服务收入按净额抵消后列示

### 3. 关联租赁情况

#### (1) 公司出租情况

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上年同期确认的租赁收入
浙江日月首饰集团有限公司	房屋	57,142.86	57,142.86
日月城置业有限公司	房屋	285,714.29	285,714.29
浙江明豪新能源科技有限公司	房屋	190,476.19	190,476.19

## (2) 公司承租情况

出租方名称	租赁资产种类	本期数			
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用以及未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	确认使用权资产的租赁		
			支付的租金（不包括未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额）	增加的租赁负债本金金额	确认的利息支出
武汉明牌实业投资有限公司	房屋		2,600,000.00		452,889.52
上海明牌投资有限公司	房屋		1,331,428.56		476,923.18
浙江明牌实业股份有限公司	房屋		2,571,428.57		239,067.12

(续上表)

出租方名称	租赁资产种类	上年同期数			
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用以及未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	确认使用权资产的租赁		
			支付的租金（不包括未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额）	增加的租赁负债本金金额	确认的利息支出
武汉明牌实业投资有限公司	房屋		2,600,000.00		570,915.92
上海明牌投资有限公司	房屋		2,666,666.69		
浙江明牌实业股份有限公司	房屋		2,571,428.56	7,714,285.72	350,131.91

## 4. 关联担保情况

## (1) 为本公司租赁黄金实物提供担保

担保方	金融机构	期末租赁黄金数量	到期日
浙江日月首饰集团有限公司、虞阿五、虞兔良、尹美娟	北京银行股份有限公司绍兴柯桥支行	139 千克	2026 年 11 月 27 日至 2026 年 12 月 11 日
浙江日月首饰集团有限公司、虞阿五、虞兔良	浙商银行股份有限公司绍兴越城支行	347 千克	2026 年 5 月 15 日至 2026 年 10 月 20 日
浙江日月首饰集团有限公司	中国民生银行股份有限公司绍兴分行	185 千克	2026 年 3 月 26 日

## (2) 为本公司及子公司借款提供担保

担保方	被担保方	担保借款金额	担保到期日	担保是否已经履行完毕
-----	------	--------	-------	------------

担保方	被担保方	担保借款金额	担保到期日	担保是否已经履行完毕
虞阿五、尹阿素、虞豪华	本公司	100,000,000.00	2026年3月26日	否
浙江日月首饰集团有限公司、虞阿五、虞豪华		150,000,000.00	2026年7月29日	否
浙江日月首饰集团有限公司、虞阿五、尹阿素、虞豪华		200,000,000.00	2026年8月29日至2026年9月16日	否
浙江日月首饰集团有限公司		30,000,000.00	2026年7月2日	否
浙江日月首饰集团有限公司、虞阿五、虞兔良		199,700,000.00	2026年3月10日至2026年4月1日	否
浙江日月首饰集团有限公司、虞阿五		649,800,000.00	2026年3月10日至2027年7月3日	否
虞豪华、郑颖、虞兔良、尹美娟	浙江日月光能科技有限公司	280,500,000.00	2026年12月21日	否

#### 5. 关联方资金拆借

##### (1) 拆入

关联方	期初金额	本期借入	本期偿还	其他减少	期末金额	利息
浙江日月首饰集团有限公司		375,000,000.00	375,000,000.00			384,513.89
浙江明豪新能源科技有限公司		420,000,000.00	237,000,000.00		183,000,000.00	238,750.83
绍兴中海投资发展有限公司[注1]		4,400,000.00			4,400,000.00	
合创嘉业(天津)房地产经纪有限公司	2,160,300.00	785,000.00			2,945,300.00	[注2]
小计	2,160,300.00	800,185,000.00	612,000,000.00		190,345,300.00	623,264.72

[注1]子公司浙江日月光能科技有限公司、绍兴中海投资发展有限公司与浙江精工钢结构集团有限公司于2025年3月3日签订《以房抵款协议书》，约定绍兴中海投资发展有限公司以其房产作价440万元抵偿浙江精工钢结构集团有限公司对浙江日月光能科技有限公司440万元的债权，抵偿完成后公司需向绍兴中海投资发展有限公司履行440万元债务，公司将该项债务计入其他应付款

[注2]公司之子公司誉璟(北京)网络科技有限公司本期收到少数股东合创嘉业(天津)房地产经纪有限公司房产营销项目借款78.50万元，累计收到294.53万元，未计付利息

(2) 拆出

关联方	期初金额	本期借出	本期收回	其他减少	期末金额
上海红小鲸艺术有限公司[注]		10,000,000.00	10,000,000.00		
小计		10,000,000.00	10,000,000.00		

[注]因业务拓展需要,子公司上海知鲸多信息科技有限公司与自然人杨建飞共同设立上海红小鲸艺术有限公司,注册资本100万元,上海知鲸多信息科技有限公司认缴出资占比50.00%。为提高上海红小鲸艺术有限公司银行账户往来资金打款额度,上海知鲸多信息科技有限公司于2025年10月24日向上海红小鲸艺术有限公司支付1,000.00万元,并于2025年12月17日全额收回,未计收利息

6. 关键管理人员报酬

项目	本期数	上年同期数
关键管理人员报酬	272.39万元	363.48万元

7. 劳务派遣

本公司与武汉明牌实业投资有限公司签订《劳务派遣协议》,武汉明牌实业投资有限公司按照规定向公司派遣劳务人员,派遣期为5年(自2021年4月1日起至2026年3月31日止),本期公司向武汉明牌实业投资有限公司支付劳务派遣费用2,268,518.56元。

8. 其他关联交易

(1) 因项目合作及诉讼需要,子公司上海好屋网信息技术有限公司代上海家和信息技术有限公司支付中介佣金935,577.60元、诉讼费100,000.00元,截至期末已收回。

(2) 公司期末在瑞丰银行的存款余额为8,249,457.67元,本期收到存款利息收入647,419.32元。

(3) 本期公司之子公司浙江明牌卡利罗饰品有限公司向重庆豪韬光伏设备有限公司销售一批固定资产,销售金额为838,229.90元(含税)。

(三) 关联方应收应付款项

1. 应收关联方款项

项目名称	关联方	期末数		期初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款					
	宁波豪光置业有限公司	3,045,558.89	99,905.42	2,395,166.14	279,884.49

项目名称	关联方	期末数		期初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
	南京鸿祥明牌首饰有限公司	1,805,558.27	84,120.91	2,455,719.70	24,557.20
	绍兴众明置业有限公司	1,623,480.24	57,336.64	588,238.92	9,078.69
	绍兴聚嵘置业有限公司	1,402,927.87	9,395.74	2,229,186.73	22,291.87
	重庆豪韬光伏设备有限公司	839,840.80	8,398.41		
	绍兴明石置业有限公司	636,480.80	5,696.16	1,516,480.80	15,164.81
	德州市德城区德星饰品店	379,738.93	3,797.39		
	绍兴中海投资发展有限公司	266,937.92	14,518.50	998,466.27	9,984.66
	德州经济技术开发区澳星饰品店	217,872.81	2,178.73		
	浙江明豪新能源科技有限公司	130,371.12	1,303.71	3,809,674.22	38,096.74
	北京菜市口百货股份有限公司	114,009.96	1,140.10	112,437.48	1,124.37
	连云港市日月房地产开发有限公司	37,575.50	18,787.75	37,575.50	7,515.10
	盘锦日月兴隆房地产开发有限公司	36,960.00	36,960.00	36,960.00	36,960.00
小计		10,537,313.11	343,539.46	14,179,905.76	444,657.93
其他应收款					
	浙江明豪新能源科技有限公司	200,000.00	2,000.00		
	日月城置业有限公司	300,000.00	3,000.00		
	陈琪航			2,495,189.44	24,951.89
小计		500,000.00	5,000.00	2,495,189.44	24,951.89

## 2. 应付关联方款项

项目名称	关联方	期末数	期初数
应付账款			
	浙江明豪新能源科技有限公司	124,760.00	974,489.56
小计		124,760.00	974,489.56

项目名称	关联方	期末数	期初数
合同负债			
	浙江明豪新能源科技有限公司	4,123,667.90	
	虞彩娟	129,026.55	
	绍兴明石置业有限公司		1,000,000.00
小 计		4,252,694.45	1,000,000.00
其他应付款			
	浙江明豪新能源科技有限公司	183,238,750.83	
	绍兴中海投资发展有限公司	4,400,000.00	
	武汉明牌实业投资有限公司	2,256,667.40	2,256,667.40
	合创嘉业（天津）房地产经纪有限公司	2,945,300.00	2,160,300.00
	浙江天勤建设有限公司	23,410.00	23,410.00
小 计		192,864,128.23	4,440,377.40
租赁负债（含一年内到期的其他非流动负债）			
	浙江明牌实业股份有限公司	2,448,979.69	4,781,341.14
	武汉明牌实业投资有限公司	9,680,444.73	11,827,555.21
小 计		12,129,424.42	16,608,896.35

## 十二、承诺及或有事项

### （一）重要承诺事项

20GW 新能源光伏电池片智能制造项目

公司关于 20GW 新能源光伏电池片智能制造项目投资详见本财务报表附注十四（三）2 之说明。

### （二）或有事项

截至资产负债表日，公司不存在需披露的重要或有事项。

## 十三、资产负债表日后事项

### （一）资产负债表日后利润分配情况

经审议批准宣告发放的利润或股利	根据公司 2026 年 4 月 24 日第六届董事会第八次会议决议，2025 年度公司不进行现金分红、不以资本公积金转增股本。上述议案尚需公司股东大会审议批准。
-----------------	--

(二) 其他资产负债表日后事项说明

1. 期后新设子公司

公司名称	设立日期	出资额	出资比例	业务性质
荆门明牌珠宝销售有限公司	2026-01-12	10 万元	100.00%	商业
绍兴明豪居信息科技有限公司	2026-04-15	100 万元	100.00%	商业

2. 期后注销子公司

公司名称	注册资本	股权处置时点
常州明牌珠宝销售有限公司	30 万元	2026-03-06
无锡明牌珠宝销售有限公司	30 万元	2026-04-01

3. 重要未决诉讼

2023 年 5 月、2023 年 9 月，公司之子公司浙江日月光能科技有限公司与中国电子系统工程第二建设有限公司就位于绍兴市柯桥区马鞍街道越江路以南 A 区的“日月光能电池及配套项目机电施工总承包工程”先后签订工程施工合同、设备购销合同及补充合同，合同总价为 38,562.88 万元（含税）。截至 2025 年 12 月 31 日，公司已累计向中国电子系统工程第二建设有限公司支付工程及设备款 32,807.47 万元，尚余未付金额 5,755.41 万元。因最终结算金额双方未予确认，2026 年 4 月，中国电子系统工程第二建设有限公司向绍兴市柯桥区人民法院提起诉讼，请求判令公司向其支付工程及设备款 7,802.96 万元（含无合同申报金额 2,047.55 万元）、利息 285.63 万元。截至本财务报表批准报出日，上述诉讼尚未开庭。

**十四、其他重要事项**

(一) 债务重组

2025 年 4 月 22 日，浙江日月光能科技有限公司与深圳市捷佳伟创新能源装备股份有限公司签订《分期付款协议》。根据协议约定，深圳市捷佳伟创新能源装备股份有限公司同意浙江日月光能科技有限公司于 2027 年 11 月 20 日前分 32 期偿付设备款 29,356.88 万元，具体如下：第一期还款金额为 8,000.00 万元，在 2025 年 4 月 25 日前支付，其中 1,000.00 万元用货币支付，其余 7,000.00 万元用房产抵债和购物抵用券的方式清偿；第 2-31 期每期

各还款 700.00 万元，每期还款中 350.00 万元用货币支付，其余 350.00 万元用购物抵用券支付；第 32 期还款金额为 356.88 万元，其中 176.88 万元用货币支付，其余 180.00 万元用购物抵用券支付。抵偿的房产价格按照当前的市场评估价，由双方共同委托第三方评估机构评估确定，评估费双方各半承担，用于抵款的购物抵用券为公司出具、可用于购买公司旗下门店的珠宝和黄金首饰。若公司第 1-29 期均能按期足额还款，深圳市捷佳伟创新能源装备股份有限公司承诺给予公司 1,200.00 万元的折扣减免，在第 30-32 期的还款金额中进行扣减，即最后第 30-32 期的还款金额变更为 556.88 万元，公司以货币 276.88 元和购物抵用券 280.00 万元清偿，同时公司无需承担逾期付款利息及违约责任(如有)。

截至 2025 年 12 月 31 日，公司已按协议约定累计偿付 7,900.00 万元，其中货币（含票据）支付 3,450.00 万元，以购物抵用券清偿 4,450.00 万元。相关房产抵偿已按约定签署协议，鉴于房产抵偿过户手续较为复杂，涉及相关房产抵偿事项已在稳步推进，2026 年 1 月，公司已交付深圳市捷佳伟创新能源装备股份有限公司 6 套房产，合计抵偿金额 508.65 万元。

## （二）分部信息

### 1. 确定报告分部考虑的因素

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定报告分部，以业务分部为基础确定报告分部，分别对珠宝首饰生产销售业务、新能源光伏电池片生产销售业务及房地产营销业务等的经营业绩进行考核。与各分部共同使用的资产、负债按照规模比例在不同的分部之间分配。

### 2. 报告分部的财务信息

#### 业务分部

单位：万元

项 目	珠宝首饰生 产销售业务 分部	新能源光伏电 池片生产销售 业务分部	房地产营 销业务分 部	分部间抵销	合 计
营业收入	291,066.34	15,997.46	20,967.19	-9.18	328,021.81
其中：与客户之间的 合同产生的收入	291,013.00	15,997.46	20,967.19	-9.18	327,968.47
营业成本	253,852.47	37,520.98	18,226.87	-9.18	309,591.14
资产总额	505,752.91	251,310.82	38,826.78	-145,196.64	650,693.87
负债总额	243,418.96	247,697.16	34,302.91	-147,047.11	378,371.92

## （三）其他事项

## 1. 黄金租赁

公司与北京银行股份有限公司绍兴分行柯桥支行、浙商银行股份有限公司绍兴越城支行、中国民生银行股份有限公司绍兴分行等银行金融机构签订《贵金属租赁合同》或者相关协议，向银行金融机构借入黄金实物用于生产、销售，到期后以黄金实物归还。其合同或协议的主要相关内容如下：

(1) 实物黄金的交割通过上海黄金交易所的会员服务系统进行划转，交易双方向上海黄金交易所提出租借申报。

(2) 租赁结算价以交易当时上海黄金交易所该租赁品种的即时价格为参考，双方议定。以租赁结算价计算出租赁计费本金，并乘以租赁费率计算租赁费。租赁费按天计算，分期支付或在租赁到期日一次性支付。

(3) 公司应在租赁到期当日一次性归还全部租赁黄金，并与银行金融机构在上海黄金交易所会员服务系统进行相应货权转移操作。如果公司在上海黄金交易所会员服务系统通过买入货权账户租赁黄金，则在归还时应优先通过买入货权账户归还黄金，所归还的黄金必须是上海黄金交易所指定冶炼厂生产并被上海黄金交易所接受，能在上海黄金交易所交易的标准黄金。公司归还黄金时，可以使用与原租赁黄金不同品种和上海黄金交易所标准黄金。

(4) 租赁到期，公司没有按时足额归还租赁黄金或未按合同约定将租赁费支付给银行金融机构，视同公司违约。银行金融机构有权采取相关措施向公司追偿租赁黄金等值货款以及公司应付未付的任何租赁费。

(5) 租赁未到期，未经银行金融机构同意不得提前归还租赁黄金。

基于业务实质以及上述交易条款，黄金租赁业务公允价值能够可靠计量且能够有效对冲发出黄金产品价格大幅下跌的风险，具备套期工具的特征，公司向银行金融机构租借黄金实物采用套期保值会计，将期末尚未归还的租借入黄金的公允价值作为其他流动负债列报，将其公允价值变动金额调整被套期项目(发出黄金产品)价值。

截至 2025 年 12 月 31 日，公司尚未归还的租入黄金实物明细如下：

金融机构	期末租赁黄金数量	初始成本	按照市场公允价值计量	公允价值变动金额
北京银行股份有限公司绍兴分行柯桥支行	139 千克	119,073,080.00	119,920,860.00	847,780.00
浙商银行股份有限公司绍兴越城支行	563 千克	408,184,680.00	485,722,620.00	77,537,940.00
中国民生银行股份有限公司绍兴分行	315 千克	216,031,100.00	271,763,100.00	55,732,000.00
合计	1,017 千克	743,288,860.00	877,406,580.00	134,117,720.00

## 2. 新能源光伏电池片业务投资事项

### (1) 20GW 新能源光伏电池片智能制造项目投资情况

公司 2023 年 3 月 11 日第五届董事会第九次会议及 2023 年第一次临时股东大会审议通过了《关于公司与绍兴柯桥经济技术开发区管理委员会签署投资合作协议暨设立项目公司的议案》。公司与绍兴柯桥经济技术开发区管理委员会签订《20GW 新能源光伏电池片智能制造项目投资合作协议》，公司拟在绍兴柯桥经济技术开发区管理委员会管理区域内投资建设日月光伏电池片“超级工厂”项目，该项目分两期实施，一期计划建设 10GW 产能的 TOPCon 技术电池片，二期计划建设 6GW 产能的 TOPCon 技术电池片及 4GW 产能的 HJT 技术电池片，项目计划总投资约 100 亿元，其中项目固定资产投资 65 亿元，一期项目固定资产投资 29.52 亿元。

截至 2025 年 12 月 31 日，公司 20GW 新能源光伏电池片智能制造项目一期固定资产已累计投入 230,197.74 万元（不含税）。

### (2) 新能源光伏电池片业务资产减值测试情况

基于光伏行业严峻的竞争态势、光伏产业链主要产品价格尚处于低位，公司认为新能源光伏电池片业务相关资产已存在减值迹象。公司聘请格律（上海）资产评估有限公司对公司新能源光伏电池片业务相关资产进行评估，并由其出具《浙江明牌珠宝股份有限公司拟进行资产减值测试涉及的浙江日月光能科技有限公司太阳能电池片业务资产组可收回金额资产评估报告》（格律沪评报字（2026）第 156 号）。公司参照该评估报告，将子公司浙江日月光能科技有限公司与新能源光伏电池片项目一期相关的长期资产（含固定资产、一期项目土地使用权、排污权以及软件使用权）纳入评估范围，并以各项资产的公允价值减去处置费用后的净额作为其可回收金额，按账面价值与可回收金额孰高计提资产减值准备 16,726.35 万元。截至 2025 年 12 月 31 日，新能源光伏电池片项目一期相关的长期资产账面原值 261,899.82 万元，累计折旧及摊销 32,997.38 万元，计提减值准备后账面价值 212,176.09 万元。

## 3. 涉及诉讼、仲裁情况

截至 2025 年 12 月 31 日，公司所有在办诉讼、仲裁案件共计 195 宗，涉案金额合计 45,825.79 万元。其中，主诉案件 128 宗，涉案金额 39,773.86 万元，诉讼标的主要为房产经纪业务保证金和分销佣金；被诉案件 67 宗，涉案金额 6,051.93 万元，诉讼标的主要为建设工程施工合同纠纷、中介代理佣金、借款等。主要案件如下：

序号	起诉方	被诉方	案号	涉诉金额（元）	诉讼进展	备注
主诉						
1	上海好屋网信息技术有限公司、上海穆润信息科技有限公司	上海海东房地产有限公司、上海三盛宏业投资(集团)有限责任公司	(2020)沪0113民初3888号、(2021)沪02民终8553号	61,144,369.62	已判决	保证金及溢价款[注1]
2	上海菁乐信息技术有限公司	南京世茂房地产开发有限公司	(2023)苏0106民初2212号	47,425,893.00	已判决	保证金及溢价款[注2]
3	上海明鑫屋信息技术有限公司	苏州国瑞地产有限公司、北京国瑞兴业地产股份有限公司、北京国瑞祥恒置业有限公司	(2022)沪0113民初8600号	40,000,000.00	已判决	保证金[注3]
4	上海好屋网信息技术有限公司	绍兴国源房地产开发有限公司、绍兴兰亭金宝地产开发有限公司	(2022)浙0603民初9514号	30,808,489.00	已判决	保证金及溢价款[注4]
5	上海好屋网信息技术有限公司	上海凤翔房地产开发有限公司	(2021)沪0118民初23694、(2023)沪02民终2419号	17,293,000.00	已判决	保证金[注5]
	小计			196,671,751.62		
被诉						
1	重庆两江新区襄润小额贷款有限公司	上海好屋网信息技术有限公司、苏州市好屋信息技术有限公司	2022沪仲案字第3370号、(2022)沪01民特419号	26,235,416.68	已判决	借款
	小计			26,235,416.68		

[注1]上海好屋网信息技术有限公司、上海穆润信息科技有限公司向上海市宝山区人民法院提起诉讼，要求上海三盛宏业投资（集团）有限责任公司、上海海东房地产有限公司支付上海好屋网信息技术有限公司保证金6,000.00万元、渠道佣金171.71万元。上海市宝山区人民法院于2021年4月30日下达(2020)沪0113民初3888号《上海好屋网信息技术有限公司等与上海海东房地产有限公司等商品房委托代理销售合同纠纷民事一审案件民事判决书》，判决要求上海海东房地产有限公司支付保证金(借款)6,000.00万元并以6,000.00万元为基数，支付自2019年6月28日至实际清偿日为止的利息；另支付渠道佣金114.44万元。截至2025年12月31日，上海好屋网信息技术有限公司尚未收到款项，由于上海海东房地产有限公司已成为失信被执行人，存在股权冻结及较多诉讼案件，公司已对上述款项

#### 全额计提坏账准备

[注 2]上海菁乐信息技术有限公司向江苏省南京市鼓楼区人民法院提起诉讼,要求世茂集团下属南京世茂房地产开发有限公司支付上海菁乐信息技术有限公司保证金 4,202.02 万元,佣金 540.57 万元。江苏省南京市鼓楼区人民法院于 2023 年 4 月 26 日下达(2023)苏 0106 民初 2212 号《民事判决书》,判决要求南京世茂房地产开发有限公司向上海菁乐信息技术有限公司返还保证金 4,202.02 万元,佣金 540.57 万元。截至 2025 年 12 月 31 日,上海菁乐信息技术有限公司尚未收到款项,由于南京世茂房地产开发有限公司已成为失信被执行人,存在较多诉讼案件,公司已对上述款项全额计提坏账准备

[注 3]上海明鑫屋信息技术有限公司向上海市宝山区人民法院提起诉讼,要求苏州国瑞地产有限公司、北京国瑞兴业地产股份有限公司及北京国瑞祥恒置业有限公司支付上海明鑫屋信息技术有限公司保证金 4,000.00 万元。上海市宝山区人民法院于 2022 年 11 月 30 日下达(2022)沪 0113 民初 8600 号《民事判决书》,判决要求苏州国瑞地产有限公司返还保证金 4,000.00 万元,并按 4,000.00 万元年化 15%计算支付该款自 2022 年 12 月 4 日起至实际返还该款之日止的资金利息。截至 2025 年 12 月 31 日,上海明鑫屋信息技术有限公司已收回 3,356.84 万元,公司依据该笔保证金的可回收金额及账龄情况,对该笔保证金剩余 643.16 万元全额计提坏账准备

[注 4]上海好房网信息技术有限公司向绍兴市柯桥区人民法院提起诉讼,要求绍兴国源房地产开发有限公司、绍兴兰亭金宝地产开发有限公司支付上海好房网信息技术有限公司保证金 3,000.00 万元,佣金 80.85 万元。绍兴市柯桥区人民法院于 2022 年 10 月 21 日下达(2022)浙 0603 民初 9514 号《民事调解书》,调解要求绍兴国源房地产开发有限公司、绍兴兰亭金宝地产开发有限公司返还保证金 3,000.00 万元,佣金 80.85 万元。截至 2025 年 12 月 31 日,上海好房网信息技术有限公司已收到回款 1,500.00 万元,公司依据该笔保证金的可回收金额及账龄情况,对剩余保证金全额计提坏账准备

[注 5]上海好房网信息技术有限公司向上海市青浦区人民法院提起诉讼,要求上海凤翔房地产开发有限公司支付上海好房网信息技术有限公司保证金 1,729.30 万元。上海市青浦区人民法院于 2022 年 11 月 25 日下达(2021)沪 0118 民初 23694 号《民事判决书》,判决要求上海凤翔房地产开发有限公司返还保证金 1,729.30 万元。截至 2025 年 12 月 31 日,上海好房网信息技术有限公司尚未收到款项,公司依据该笔保证金的可回收金额及账龄情况,对该笔保证金全额计提坏账准备

## 十五、母公司财务报表主要项目注释

### (一) 母公司资产负债表项目注释

#### 1. 应收账款

##### (1) 账龄情况

账 龄	期末数	期初数
6 个月以内	116,136,393.80	168,431,672.55
6 个月-1 年	22,261,512.11	43,525,233.58
1-2 年	57,674,711.21	27,919,437.31
2-3 年	12,625,367.40	12,165,211.13
3-4 年	9,082,743.27	14,194,141.37
4-5 年	13,137,971.84	2,334,472.18
5 年以上	58,654,821.12	58,127,168.35
账面余额合计	289,573,520.75	326,697,336.47
减：坏账准备	107,749,996.11	98,156,013.76
账面价值合计	181,823,524.64	228,541,322.71

##### (2) 坏账准备计提情况

#### 1) 类别明细情况

种 类	期末数				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	73,846,515.06	25.50	71,561,941.93	96.91	2,284,573.13
按组合计提坏账准备	215,727,005.69	74.50	36,188,054.18	16.77	179,538,951.51
合 计	289,573,520.75	100.00	107,749,996.11	37.21	181,823,524.64

(续上表)

种 类	期初数				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	79,370,795.38	24.29	71,449,993.16	90.02	7,920,802.22
按组合计提坏账准备	247,326,541.09	75.71	26,706,020.60	10.80	220,620,520.49

种类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
合计	326,697,336.47	100.00	98,156,013.76	30.04	228,541,322.71

2) 本期无重要的单项计提坏账准备的应收账款。

3) 采用账龄组合计提坏账准备的应收账款

账龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
6个月以内	116,136,393.80	1,161,363.94	1.00
6个月-1年	22,261,512.11	1,113,075.61	5.00
1-2年	47,644,070.39	9,528,814.08	20.00
2-3年	10,600,457.68	5,300,228.84	50.00
3-4年	3,673,956.83	3,673,956.83	100.00
4-5年	13,137,971.84	13,137,971.84	100.00
5年以上	2,272,643.04	2,272,643.04	100.00
小计	215,727,005.69	36,188,054.18	16.77

(3) 坏账准备变动情况

1) 明细情况

项目	期初数	本期变动金额					期末数
		计提	收回	转回	核销	其他	
单项计提坏账准备	71,449,993.16	12,384,746.28		-4,784,322.94	-7,488,474.57		71,561,941.93
按组合计提坏账准备	26,706,020.60	9,468,835.87	13,197.71				36,188,054.18
合计	98,156,013.76	21,853,582.15	13,197.71	-4,784,322.94	-7,488,474.57		107,749,996.11

2) 本期无重要的坏账准备收回或转回。

(4) 本期实际核销的应收账款情况

1) 应收账款核销情况

项目	核销金额
实际核销的应收账款	7,488,474.57

2) 本期无重要的应收账款核销。

(5) 应收账款金额前5名情况

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例 (%)	坏账准备
浙江明牌珠宝科技有限公司	36,054,495.64	12.45	5,900,667.08
郑州鹏赢珠宝有限公司	17,470,241.98	6.03	10,050,732.35
上海杨浦明牌商贸有限公司	17,042,274.89	5.89	17,042,274.89
合肥天和珠宝有限公司	14,985,229.07	5.17	14,985,229.07
南京日月首饰有限公司	13,343,437.80	4.61	515,461.19
小 计	98,895,679.38	34.15	48,494,364.58

## 2. 其他应收款

### (1) 明细情况

款项性质	期末数	期初数
关联方往来款	1,487,717,109.33	1,147,400,596.27
好屋股权投资损失补偿		28,500,000.00
押金保证金	9,224,402.34	11,803,290.80
客户逾期货款利息	142,803.98	1,009,399.96
会员资格费	1,035,000.04	1,035,000.04
应收关联方房租	500,000.00	
其他	308,446.77	448,132.90
账面余额合计	1,498,927,762.46	1,190,196,419.97
减：坏账准备	28,674,028.49	79,893,389.79
账面价值合计	1,470,253,733.97	1,110,303,030.18

### (2) 账龄情况

账 龄	期末数	期初数
6 个月以内	1,477,728,891.02	544,324,350.12
6 个月-1 年	2,255,844.11	425,452,305.30
1-2 年	4,357,613.00	206,882,374.08
2-3 年	3,345,979.13	3,472,668.54
3-4 年	1,846,110.41	3,339,205.11
4-5 年	3,071,555.11	942,710.50

5年以上	6,321,769.68	5,782,806.32
账面余额合计	1,498,927,762.46	1,190,196,419.97
减：坏账准备	28,674,028.49	79,893,389.79
账面价值合计	1,470,253,733.97	1,110,303,030.18

(3) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				
	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	300,000.00	0.02	300,000.00	100.00	
按组合计提坏账准备	1,498,627,762.46	99.98	28,374,028.49	1.89	1,470,253,733.97
合 计	1,498,927,762.46	100.00	28,674,028.49	1.91	1,470,253,733.97

(续上表)

种 类	期初数				
	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	300,000.00	0.03	300,000.00	100.00	
按组合计提坏账准备	1,189,896,419.97	99.97	79,593,389.79	6.69	1,110,303,030.18
合 计	1,190,196,419.97	100.00	79,893,389.79	6.71	1,110,303,030.18

2) 本期无重要的单项计提坏账准备的其他应收款。

3) 采用组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	1,498,627,762.46	28,374,028.49	1.89
其中：6个月以内	1,477,728,891.02	14,777,288.91	1.00
6个月-1年	2,255,844.11	112,792.21	5.00
1-2年	4,357,613.00	871,522.60	20.00
2-3年	3,345,979.13	1,672,989.57	50.00
3-4年	1,846,110.41	1,846,110.41	100.00
4-5年	2,771,555.11	2,771,555.11	100.00

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
5 年以上	6,321,769.68	6,321,769.68	100.00
小 计	1,498,627,762.46	28,374,028.49	1.89

(4) 坏账准备变动情况

项 目	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)	
期初数	26,715,858.77	41,376,474.82	11,801,056.20	79,893,389.79
期初数在本期	---	---	---	
--转入第二阶段	-129,894.03	129,894.03		
--转入第三阶段		-669,195.83	669,195.83	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	-11,695,883.62	-39,965,650.42	4,622,172.74	-47,039,361.30
本期收回或转回				
本期核销			4,180,000.00	4,180,000.00
其他变动				
期末数	14,890,081.12	871,522.60	12,912,424.77	28,674,028.49
期末坏账准备计 提比例 (%)	1.01	20.00	88.53	1.91

(5) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	期末账面余额	账龄	占其他应收款余 额的比例 (%)	期末坏账准备
浙江日月光能科 技有限公司	关联方往来款	1,337,441,430.15	6 个月以内	89.23	13,374,414.30
上海知鲸多信息 科技有限公司	关联方往来款	113,000,000.00	6 个月以内	7.54	1,130,000.00
浙江明牌卡利罗 饰品有限公司	关联方往来款	20,000,000.00	6 个月以内	1.33	200,000.00
绍兴易升电子商 务有限公司	关联方往来款	6,329,626.35	6 个月以内	0.42	63,296.26
上海明牌钻石有 限公司	关联方往来款	1,881,600.00	5 年以上	0.13	1,881,600.00

单位名称	款项性质	期末账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例 (%)	期末坏账准备
小 计		1,478,652,656.50		98.65	16,649,310.56

### 3. 长期股权投资

#### (1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	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	1,293,380,500.46	433,294,538.15	860,085,962.31	1,357,560,500.00	21,073,200.00	1,336,487,300.00
对联营企业投资				8,353,183.29	8,353,183.29	
合 计	1,293,380,500.46	433,294,538.15	860,085,962.31	1,365,913,683.29	29,426,383.29	1,336,487,300.00

#### (2) 对子公司投资

被投资单位	期初数		本期增减变动	
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资
武汉明牌首饰有限公司		1,500,000.00		
上海明牌首饰有限公司	2,000,000.00			
长沙明牌珠宝销售公司		500,000.00		
绍兴明牌珠宝销售有限公司	2,000,000.00			
上海明牌钻石有限公司		2,000,000.00		
明牌珠宝(香港)有限公司	10,000,000.00			
杭州明牌珠宝销售有限公司		5,000,000.00		
浙江明牌卡利罗饰品有限公司	400,471,400.00			
深圳明牌珠宝有限公司	64,615,900.00			-64,615,900.00
深圳市卓一珠宝有限公司		9,990,200.00		
浙江明牌电子商务有限公司	500,000.00			
山东明牌珠宝有限公司	6,080,000.00		1,035,900.46	
浙江明牌珠宝科技有限公司	20,100,000.00			
沈阳明牌珠宝有限公司	100,000.00			
宁波鑫木烨贸易有限公司	4,000,000.00			

郑州明牌珠宝有限公司	230,000.00			
合肥明牌珠宝有限公司		273,000.00		
安徽明牌永盛珠宝有限公司	14,090,000.00			
北京明牌珠宝有限公司		700,000.00		
宁波鄞州明牌珠宝有限公司		500,000.00		
石家庄明牌珠宝销售有限公司		10,000.00		
北京明牌华鲤珠宝有限公司		600,000.00		
南京明牌商贸有限公司	5,100,000.00			
重庆明牌珠宝销售有限公司	100,000.00			
上海知鲸多信息科技有限公司	10,000,000.00			
江苏明曦珠宝有限公司	5,100,000.00			
浙江日月光能科技有限公司	792,000,000.00			
小 计	1,336,487,300.00	21,073,200.00	1,035,900.46	-64,615,900.00

(续上表)

被投资单位	本期增减变动		期末数	
	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备
武汉明牌首饰有限公司				1,500,000.00
上海明牌首饰有限公司			2,000,000.00	
长沙明牌珠宝销售公司				500,000.00
绍兴明牌珠宝销售有限公司			2,000,000.00	
上海明牌钻石有限公司				2,000,000.00
明牌珠宝(香港)有限公司			10,000,000.00	
杭州明牌珠宝销售有限公司				5,000,000.00
浙江明牌卡利罗饰品有限公司			400,471,400.00	
深圳明牌珠宝有限公司				
深圳市卓一珠宝有限公司				9,990,200.00
浙江明牌电子商务有限公司			500,000.00	
山东明牌珠宝有限公司			7,115,900.46	
浙江明牌珠宝科技有限公司			20,100,000.00	

沈阳明牌珠宝有限公司			100,000.00	
宁波鑫木桦贸易有限公司			4,000,000.00	
郑州明牌珠宝有限公司	-230,000.00			230,000.00
合肥明牌珠宝有限公司				273,000.00
安徽明牌永盛珠宝有限公司			14,090,000.00	
北京明牌珠宝有限公司				700,000.00
宁波鄞州明牌珠宝有限公司				500,000.00
石家庄明牌珠宝销售有限公司				10,000.00
北京明牌华鲤珠宝有限公司				
南京明牌商贸有限公司			5,100,000.00	
重庆明牌珠宝销售有限公司			100,000.00	
上海知鲸多信息科技有限公司			10,000,000.00	
江苏明曦珠宝有限公司			5,100,000.00	
浙江日月光能科技有限公司	-412,591,338.15		379,408,661.85	412,591,338.15
小 计	-412,821,338.15		860,085,962.31	433,294,538.15

(3) 对联营企业投资

被投资单位	期初数		本期增减变动			
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整
上海笔尔公司		8,353,183.29				
合 计		8,353,183.29				

(续上表)

被投资单位	本期增减变动				期末数	
	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	账面价值	减值准备
上海笔尔公司						[注]
合 计						

[注]本期上海笔尔工业设计有限公司注销，公司对其持有的股权投资进行了核销，核销长期股权投资减值准备 8,353,183.29 元

(二) 母公司利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

(1) 明细情况

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	2,806,058,598.10	2,529,997,787.30	2,963,319,647.28	2,688,910,312.42
其他业务	61,641,445.81	56,488,185.67	5,885,246.36	4,201,694.35
合 计	2,867,700,043.91	2,586,485,972.97	2,969,204,893.64	2,693,112,006.77
其中：与客户之间的合同产生的收入	2,866,928,615.33	2,586,271,953.77	2,968,195,369.82	2,692,948,736.45

(2) 收入分解信息

1) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务类型分解

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
黄金饰品	2,735,409,442.10	2,482,557,832.39	2,908,608,599.24	2,648,211,276.73
铂金饰品	41,890,997.60	33,829,201.77	19,228,960.16	19,571,380.52
镶嵌饰品	10,738,329.38	7,562,928.63	20,524,859.72	14,525,986.65
其他	78,889,846.25	62,321,990.98	19,832,950.70	10,640,092.55
小 计	2,866,928,615.33	2,586,271,953.77	2,968,195,369.82	2,692,948,736.45

2) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务转让时间分解

项 目	本期数	上年同期数
在某一时点确认收入	2,866,928,615.33	2,968,195,369.82
小 计	2,866,928,615.33	2,968,195,369.82

2. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
套期保值无效产生的投资收益	3,383,131.69	
权益法核算的长期股权投资收益		-129,537.61
成本法核算的长期股权投资收益	1,800,000.00	35,293,068.09
处置子公司股权投资收益	-245,973.81	8,822,662.84
T+D 投资收益	1,537,078.08	-138,687.89

处置长期股权投资时转出的资本公积	269,520.77	
业绩承诺补偿款收益		4,043,905.89
合 计	6,743,756.73	47,891,411.32

## 十六、其他补充资料

### (一) 非经常性损益

项 目	金 额	说 明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-26,032,895.71	
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	28,915,673.57	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	8,222,929.77	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	4,861,839.75	
委托他人投资或管理资产的损益	97,311.99	
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	29,266,030.79	
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		
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	10,328,014.20	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小 计	55,658,904.36	
减：企业所得税影响数（所得税减少以“－”表示）	19,941,927.29	
减：少数股东权益影响额（税后）	2,063,104.63	
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	33,653,872.44	

## （二）净资产收益率及每股收益

### 1. 明细情况

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益（元/股）	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	-12.38	-0.68	-0.68
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-13.54	-0.74	-0.74

### 2. 加权平均净资产收益率的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	-359,506,978.53
非经常性损益	B	33,653,872.44
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	-393,160,850.97
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	3,101,353,036.68
发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	E	
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F	
回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产	G	
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H	
其他	I1	-36,962,917.74
因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动		
增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J1	6
报告期月份数	K	12
加权平均净资产	$L = D + A/2 + E \times F/K - G \times H/K \pm I \times J/K$	2,903,118,088.55
加权平均净资产收益率	$M = A/L$	-12.38%

项 目	序号	本期数
扣除非经常损益加权平均净资产收益率	N=C/L	-13.54%

### 3. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

#### (1) 基本每股收益的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	-359,506,978.53
非经常性损益	B	33,653,872.44
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	-393,160,850.97
期初股份总数	D	528,000,000.00
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	
发行新股或债转股等增加股份数	F	
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	
因回购等减少股份数	H	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I	
报告期缩股数	J	
报告期月份数	K	12
发行在外的普通股加权平均数	$L=D+E+F \times G/K-H \times I/K-J$	528,000,000.00
基本每股收益	M=A/L	-0.68
扣除非经常性损益基本每股收益	N=C/L	-0.74

(2) 稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

浙江明牌珠宝股份有限公司

二〇二六年四月二十四日