



浙江大自然户外用品股份有限公司

审计报告及财务报表

二〇二五年度

此码用于证明该审计报告是否由具有执业许可的会计师事务所出具，
您可使用手机“扫一扫”或进入“注册会计师行业统一监管平台 (<http://acc.mof.gov.cn>)”进行查验。
报告编号：沪26PA1FX7XC



浙江大自然户外用品股份有限公司

审计报告及财务报表

(2025年01月01日至2025年12月31日止)

	目录	页次
一、	审计报告	1-4
二、	财务报表	
	合并资产负债表和母公司资产负债表	1-4
	合并利润表和母公司利润表	5-6
	合并现金流量表和母公司现金流量表	7-8
	合并所有者权益变动表和母公司所有者权益变动表	9-12
	财务报表附注	1-87



审计报告

信会师报字[2026]第 ZF10640 号

浙江大自然户外用品股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了浙江大自然户外用品股份有限公司（以下简称贵公司）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司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，公允反映了贵公司 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于贵公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 关键审计事项

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



我们在审计中识别出的关键审计事项汇总如下：

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
收入确认	
<p>贵公司 2025 年度营业收入为人民币 102,350.65 万元，收入确认的会计政策详情请参阅财务报表附注三、（二十四）。</p> <p>由于收入是公司的关键业绩指标之一，从而存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认的固有风险，因此我们将公司收入确认识别为关键审计事项。</p>	<p>我们在评价收入确认相关的审计程序中包含以下程序：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1、了解与评价贵公司与销售、收款相关的内部控制制度、财务核算制度的设计与执行； 2、区别不同的销售类型，结合具体业务的实际情况，检查相关合同的约定，评价收入确认是否符合企业会计准则的要求；执行分析性复核，判断销售收入和毛利率变动的合理性； 3、执行函证程序：对于年度销售金额及年末尚未回款金额向客户进行函证确认，外销收入取得海关统计金额及相关数据证明； 4、对不同类型收入选取样本进行测试：内销收入抽样检查产品出库记录、发运单、客户回签记录以及回款记录等；外销收入抽样产品出库记录、报关单、提单和回款记录等； 5、就资产负债表日前后记录的收入交易，选取样本，核对出库记录、客户回签记录、提单等其他支持性文档，以评价收入是否被记录于恰当的会计期间。

四、其他信息

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

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

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

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



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

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



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

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

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

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

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



中国注册会计师: 杜娜
(项目合伙人)



中国注册会计师: 张俊慧



中国·上海

二〇二六年四月二十四日



浙江大自然户外用品股份有限公司
合并资产负债表
2025年12月31日

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

资产	附注五	期末余额	上年年末余额
流动资产:			
货币资金	(一)	371,337,764.87	180,969,002.38
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	(二)	619,956,229.19	712,639,890.86
衍生金融资产			
应收票据	(三)	4,096,764.88	5,921,917.15
应收账款	(四)	198,571,579.84	188,170,488.72
应收款项融资	(五)	651,287.40	
预付款项	(六)	6,857,995.49	8,100,148.54
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	(七)	5,318,971.37	14,963,240.90
买入返售金融资产			
存货	(八)	323,778,725.48	289,595,742.31
其中: 数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		2,481,160.46	7,765,172.20
流动资产合计		1,550,050,478.98	1,408,125,603.06
非流动资产:			
发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产	(十)	8,424,000.00	7,122,886.17
投资性房地产			
固定资产	(十一)	733,588,519.19	677,600,383.93
在建工程	(十二)	47,527,277.28	54,793,519.58
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	(十三)	21,063.68	2,426,616.85
无形资产	(十四)	195,623,780.41	186,813,181.09
其中: 数据资源			
开发支出			
其中: 数据资源			
商誉	(十五)		
长期待摊费用	(十六)	940,801.11	1,207,545.98
递延所得税资产	(十七)	849,696.29	6,630,671.43
其他非流动资产	(十八)	3,678,263.99	5,304,477.35
非流动资产合计		990,653,401.95	941,899,282.38
资产总计		2,540,703,880.93	2,350,024,885.44

立信会计师事务所
审计意见

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:












浙江大自然户外用品股份有限公司
合并资产负债表（续）

2025年12月31日

（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

负债和所有者权益	附注五	期末余额	上年年末余额
流动负债：			
短期借款			
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债	(二十)	847,075.86	1,567,217.37
衍生金融负债			
应付票据	(二十一)	43,922,280.17	27,734,528.30
应付账款	(二十二)	193,752,177.85	197,779,748.77
预收款项			
合同负债	(二十三)	15,136,693.00	11,506,021.47
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	(二十四)	28,310,823.33	26,266,061.06
应交税费	(二十五)	10,458,805.47	11,131,793.99
其他应付款	(二十六)	19,340,949.85	10,596,509.52
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	(二十七)	44,123.84	1,922,151.92
其他流动负债	(二十八)	4,726,460.83	6,520,992.93
流动负债合计		316,539,390.20	295,025,025.33
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	(二十九)		716,018.79
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	(三十)	6,171,458.84	6,663,105.44
递延所得税负债	(三十一)	7,412,794.12	7,823,425.48
其他非流动负债			
非流动负债合计		13,584,252.96	15,202,549.71
负债合计		330,123,643.16	310,227,575.04
所有者权益：			
股本	(三十二)	141,540,840.00	141,573,040.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	(三十三)	897,062,795.35	908,171,906.02
减：库存股	(三十四)	13,607,259.08	30,016,134.20
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	(三十五)	77,876,910.48	77,876,910.48
一般风险准备			
未分配利润	(三十六)	1,100,102,032.81	936,559,986.28
归属于母公司所有者权益合计		2,202,975,319.56	2,034,165,708.58
少数股东权益		7,604,918.21	5,631,601.82
所有者权益合计		2,210,580,237.77	2,039,797,310.40
负债和所有者权益总计		2,540,703,880.93	2,350,024,885.44

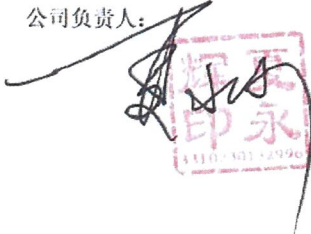
立信会计师事务所
审核之章

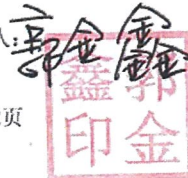
后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：


印永
1110-301-2996


印金


印玉



浙江大自然户外用品股份有限公司
母公司资产负债表
2025年12月31日

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

资产	附注十七	期末余额	上年年末余额
流动资产:			
货币资金		335,847,729.41	155,166,289.29
交易性金融资产		576,471,516.87	618,058,671.81
衍生金融资产			
应收票据		4,096,764.88	5,921,917.15
应收账款	(一)	153,387,264.67	147,796,930.10
应收款项融资		651,287.40	
预付款项		4,499,654.38	4,286,799.53
其他应收款	(二)	127,617,896.15	141,885,353.76
存货		238,109,258.27	240,469,712.65
其中: 数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		3,530,861.38	124,245.89
流动资产合计		1,444,212,233.41	1,313,709,920.18
非流动资产:			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	(三)	272,476,428.32	223,615,372.10
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产		8,424,000.00	7,122,886.17
投资性房地产			
固定资产		593,617,428.00	568,968,084.36
在建工程		9,051,545.79	39,354,976.07
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		21,063.68	105,317.84
无形资产		118,430,638.91	121,088,713.54
其中: 数据资源			
开发支出			
其中: 数据资源			
商誉			
长期待摊费用		45,791.63	171,563.49
递延所得税资产		2,828,384.60	8,076,132.41
其他非流动资产		3,565,673.99	1,020,669.43
非流动资产合计		1,008,460,954.92	969,523,715.41
资产总计		2,452,673,188.33	2,283,233,635.59

立信会计师事务所
审核之章

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人:

主管会计工作负责人: 郭金鑫 会计机构负责人: 宋玉












浙江大自然户外用品股份有限公司
母公司资产负债表(续)

2025年12月31日

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

负债和所有者权益	附注十七	期末余额	上年年末余额
流动负债:			
短期借款			
交易性金融负债		847,075.86	1,567,217.37
衍生金融负债			
应付票据		43,922,280.17	27,734,528.30
应付账款		132,034,697.26	149,842,014.13
预收款项			
合同负债		13,240,832.37	10,640,736.58
应付职工薪酬		24,873,103.66	23,783,989.27
应交税费		9,285,172.64	10,498,599.83
其他应付款		18,120,444.45	5,622,160.92
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		44,123.84	84,365.85
其他流动负债		4,689,692.11	6,534,345.07
流动负债合计		247,057,422.36	236,307,957.32
非流动负债:			
长期借款			
应付债券			
其中: 优先股			
永续债			
租赁负债			44,123.84
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		6,171,458.84	6,663,105.44
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		6,171,458.84	6,707,229.28
负债合计		253,228,881.20	243,015,186.60
所有者权益:			
股本		141,540,840.00	141,573,040.00
其他权益工具			
其中: 优先股			
永续债			
资本公积		871,316,220.14	882,425,330.81
减: 库存股		13,607,259.08	30,016,134.20
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		77,876,910.48	77,876,910.48
未分配利润		1,122,317,595.59	968,359,301.90
所有者权益合计		2,199,444,307.13	2,040,218,448.99
负债和所有者权益总计		2,452,673,188.33	2,283,233,635.59

立信会计师事务所
审核之章

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:












浙江大自然户外用品股份有限公司
合并利润表
2025年度

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	附注五	本期金额	上期金额
一、营业总收入		1,023,506,474.09	1,002,345,984.69
其中: 营业收入	(三十六)	1,023,506,474.09	1,002,345,984.69
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		851,287,693.11	791,457,939.14
其中: 营业成本	(三十六)	692,948,189.98	664,335,019.20
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	(三十七)	14,198,237.26	8,949,312.15
销售费用	(三十八)	28,380,458.47	24,394,838.27
管理费用	(三十九)	74,655,423.81	70,743,524.67
研发费用	(四十)	42,716,610.89	36,481,131.18
财务费用	(四十一)	-1,611,227.30	-13,445,886.33
其中: 利息费用		830,587.01	2,693,920.59
利息收入		6,335,093.82	6,300,617.71
加: 其他收益	(四十二)	8,102,485.30	1,411,600.95
投资收益(损失以“-”号填列)	(四十三)	17,191,415.52	25,204,069.26
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
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)	(四十四)	34,602,407.25	-539,368.00
信用减值损失(损失以“-”号填列)	(四十五)	-1,262,454.60	-4,419,201.58
资产减值损失(损失以“-”号填列)	(四十六)	-7,460,910.58	-10,265,312.40
资产处置收益(损失以“-”号填列)	(四十七)	298,531.54	118,783.61
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		223,690,255.41	222,398,617.39
加: 营业外收入	(四十八)	1,378,724.97	337,477.50
减: 营业外支出	(四十九)	3,503,601.69	3,287,585.36
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		221,565,378.69	219,448,509.53
减: 所得税费用	(五十)	29,472,482.73	29,705,503.70
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		192,092,895.96	189,743,005.83
(一) 按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		192,092,895.96	189,743,005.83
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. 归属于母公司股东的净利润(净亏损以“-”号填列)		191,419,579.57	185,134,404.18
2. 少数股东损益(净亏损以“-”号填列)		673,316.39	4,608,601.65
六、其他综合收益的税后净额			
归属于母公司所有者的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			
(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			
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		192,092,895.96	189,743,005.83
归属于母公司所有者的综合收益总额		191,419,579.57	185,134,404.18
归属于少数股东的综合收益总额		673,316.39	4,608,601.65
八、每股收益:			
(一) 基本每股收益(元/股)	(五十一)	1.36	1.32
(二) 稀释每股收益(元/股)	(五十一)	1.36	1.32

立信会计师事务所
审核之章

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:




报表 第5页









浙江大自然户外用品股份有限公司
母公司利润表
2025年度

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	附注十七	本期金额	上期金额
一、营业收入	(四)	815,552,900.25	821,235,921.76
减: 营业成本	(四)	509,529,905.12	506,891,905.31
税金及附加		12,386,734.52	7,685,450.65
销售费用		25,765,078.43	20,365,733.35
管理费用		55,666,006.41	50,597,561.97
研发费用		43,627,955.11	37,670,122.02
财务费用		-2,194,944.15	-14,651,196.47
其中: 利息费用		334,355.39	1,790,068.15
利息收入		7,994,342.73	7,821,499.23
加: 其他收益		8,100,994.90	1,410,818.18
投资收益(损失以“-”号填列)	(五)	16,692,060.70	23,499,517.03
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益(损失以“-”号填列)			
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)		33,411,691.76	-654,628.27
信用减值损失(损失以“-”号填列)		-8,870,280.48	-9,560,230.38
资产减值损失(损失以“-”号填列)		-6,545,522.04	-8,876,734.84
资产处置收益(损失以“-”号填列)		271,176.06	203,400.54
二、营业利润(亏损以“-”号填列)		213,832,285.71	218,698,487.19
加: 营业外收入		13,518.96	328,426.31
减: 营业外支出		3,383,375.23	2,976,852.13
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		210,462,429.44	216,050,061.37
减: 所得税费用		28,626,602.71	28,266,507.66
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		181,835,826.73	187,783,553.71
(一) 持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		181,835,826.73	187,783,553.71
(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			
(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		181,835,826.73	187,783,553.71
七、每股收益:			
(一) 基本每股收益(元/股)		1.30	1.34
(二) 稀释每股收益(元/股)		1.30	1.34

立信会计师事务所
审核之章

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人:

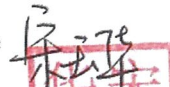

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:









浙江大自然户外用品股份有限公司
合并现金流量表
2025年度

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	附注五	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金		999,990,597.10	940,445,873.63
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		48,039,934.19	44,852,522.56
收到其他与经营活动有关的现金	(五十二)	24,371,996.36	13,071,588.10
经营活动现金流入小计		1,072,402,527.65	998,369,984.29
购买商品、接受劳务支付的现金		547,084,285.97	557,146,991.85
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		209,187,503.09	187,972,253.25
支付的各项税费		49,348,575.16	36,333,610.16
支付其他与经营活动有关的现金	(五十二)	62,517,069.46	60,113,279.54
经营活动现金流出小计		868,139,433.68	841,566,134.80
经营活动产生的现金流量净额		204,263,093.97	156,803,849.49
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		832,867,795.23	867,276,603.83
取得投资收益收到的现金		156,000.00	156,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		997,703.15	2,453,811.95
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			11,877,824.78
收到其他与投资活动有关的现金	(五十二)	1,000,000.00	
投资活动现金流入小计		835,021,498.38	881,764,240.56
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		139,247,377.22	215,775,351.84
投资支付的现金		690,567,566.13	957,915,749.41
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	(五十二)	28,519,808.75	1,000,000.00
投资活动现金流出小计		858,334,752.10	1,174,691,101.25
投资活动产生的现金流量净额		-23,313,253.72	-292,926,860.69
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		1,300,000.00	8,540,640.00
其中: 子公司吸收少数股东投资收到的现金		1,300,000.00	8,540,640.00
取得借款收到的现金		50,189,500.00	320,380,420.00
收到其他与筹资活动有关的现金	(五十二)	12,975,940.80	125,948.32
筹资活动现金流入小计		64,465,440.80	329,047,008.32
偿还债务支付的现金		50,189,500.00	320,380,420.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		28,636,705.06	14,968,503.21
其中: 子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	(五十二)	1,730,290.97	19,950,055.26
筹资活动现金流出小计		80,556,496.03	355,298,978.47
筹资活动产生的现金流量净额		-16,091,055.23	-26,251,970.15
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-2,009,831.28	1,414,188.07
五、现金及现金等价物净增加额		162,848,953.74	-160,960,793.28
加: 期初现金及现金等价物余额		179,969,002.38	340,929,795.66
六、期末现金及现金等价物余额		342,817,956.12	179,969,002.38

立信会计师事务所
审计之章

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人:


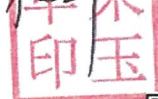
主管会计工作负责人:

会计机构负责人:









浙江大自然户外用品股份有限公司
母公司现金流量表

2025年度

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	附注十七	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金		821,686,578.65	789,852,463.25
收到的税费返还		36,504,387.95	39,549,459.87
收到其他与经营活动有关的现金		21,375,402.35	12,088,162.39
经营活动现金流入小计		879,566,368.95	841,490,085.51
购买商品、接受劳务支付的现金		381,836,225.46	414,524,017.29
支付给职工以及为职工支付的现金		175,253,349.34	163,834,008.26
支付的各项税费		47,137,599.19	34,466,019.38
支付其他与经营活动有关的现金		54,218,046.00	47,514,044.63
经营活动现金流出小计		658,445,219.99	660,338,089.56
经营活动产生的现金流量净额		221,121,148.96	181,151,995.95
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		717,251,379.49	795,060,520.52
取得投资收益收到的现金		156,000.00	156,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,029,417.83	762,641.73
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		1,507,220.95	
投资活动现金流入小计		875,844,018.27	795,979,162.25
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		65,387,795.41	174,341,306.52
投资支付的现金		627,737,727.43	791,248,077.35
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		48,680,535.00	26,216,938.60
支付其他与投资活动有关的现金		28,519,808.75	77,097,593.08
投资活动现金流出小计		770,325,866.59	1,068,903,915.55
投资活动产生的现金流量净额		-50,381,848.32	-272,924,753.30
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		35,939,500.00	320,380,420.00
收到其他与筹资活动有关的现金		12,975,940.80	142,139.97
筹资活动现金流入小计		48,915,440.80	320,522,559.97
偿还债务支付的现金		35,939,500.00	320,380,420.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		28,207,254.28	14,968,503.21
支付其他与筹资活动有关的现金		424,620.60	2,149,230.00
筹资活动现金流出小计		64,571,374.88	337,498,153.21
筹资活动产生的现金流量净额		-15,655,934.08	-16,975,593.24
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-1,921,735.19	740,455.70
五、现金及现金等价物净增加额		153,161,631.37	-108,007,894.89
加: 期初现金及现金等价物余额		154,166,289.29	262,174,184.18
六、期末现金及现金等价物余额		307,327,920.66	154,166,289.29


后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

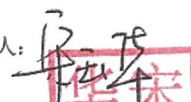
公司负责人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:


3310230132999


印金


印压



浙江大自然户外用品股份有限公司
合并所有者权益变动表

2025 年度

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	本期金额										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	小计	少数股东权益
	优先股	永续债	其他											
一、上年年末余额	141,573,040.00				908,171,906.02	30,016,134.20			77,876,910.48		936,559,986.28	2,034,165,708.58	5,631,601.82	2,039,797,310.40
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、本年年初余额	141,573,040.00				908,171,906.02	30,016,134.20			77,876,910.48		936,559,986.28	2,034,165,708.58	5,631,601.82	2,039,797,310.40
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-32,200.00				-11,109,110.67	-16,408,875.12					163,542,046.53	168,809,610.98	1,973,316.39	170,782,927.37
(一) 综合收益总额											191,419,579.57	191,419,579.57	673,316.39	192,092,895.96
(二) 所有者投入和减少资本	-32,200.00				-11,109,110.67	-16,408,875.12						5,267,564.45	1,300,000.00	6,567,564.45
1. 所有者投入的普通股	-32,200.00				-16,135,972.64	-16,408,875.12							1,300,000.00	1,540,702.48
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					5,026,861.97							5,026,861.97		5,026,861.97
(三) 利润分配											-27,877,533.04	-27,877,533.04		-27,877,533.04
1. 提取盈余公积														
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者(或股东)的分配														
4. 其他														
(四) 所有者权益内部结转														
1. 资本公积转增资本(或股本)														
2. 盈余公积转增资本(或股本)														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他综合收益结转留存收益														
6. 其他														
(五) 专项储备														
1. 本期提取														
2. 本期使用														
(六) 其他														
四、本期期末余额	141,540,840.00				897,062,795.35	13,607,259.08			77,876,910.48		1,100,102,032.81	2,202,975,319.56	7,604,918.21	2,210,580,237.77

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:



浙江大自然户外用品股份有限公司
合并所有者权益变动表（续）

2025 年度

（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

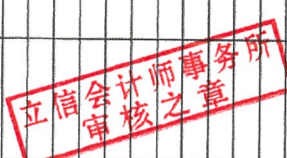
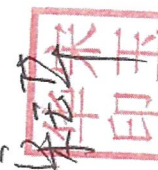
项目	上期金额													
	股本		其他权益工具		资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	小计	少数股东权益	所有者权益合计
	优先股	永续债	其他											
一、上年年末余额	141,573,040.00				911,386,827.21	27,955,904.20			77,876,910.48		764,612,699.22	1,867,493,572.71	13,271,744.93	1,880,765,317.64
加：会计政策变更														
前期差错更正														
同一控制下企业合并														
其他														
二、本年初余额	141,573,040.00				911,386,827.21	27,955,904.20			77,876,910.48		764,612,699.22	1,867,493,572.71	13,271,744.93	1,880,765,317.64
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					-3,214,921.19	2,060,230.00					171,947,287.06	166,672,135.87	-7,640,143.11	159,031,992.76
（一）综合收益总额											185,134,404.18	185,134,404.18	4,608,601.65	189,743,005.83
（二）所有者投入和减少资本					-3,214,921.19	2,060,230.00						-5,275,151.19	8,540,640.00	3,265,488.81
1. 所有者投入的普通股						2,060,230.00							8,540,640.00	6,480,410.00
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					-3,214,921.19									
（三）利润分配											-13,187,117.12	-13,187,117.12		-13,187,117.12
1. 提取盈余公积														
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者（或股东）的分配														
4. 其他														
（四）所有者权益内部结转														
1. 资本公积转增资本（或股本）														
2. 盈余公积转增资本（或股本）														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他综合收益结转留存收益														
6. 其他														
（五）专项储备														
1. 本期提取														
2. 本期使用														
（六）其他														
四、本期期末余额	141,573,040.00				908,171,906.02	30,016,134.20			77,876,910.48		936,559,986.28	2,034,165,708.58	-20,789,384.76	2,039,797,310.40

后附财务报表附注为财务报表的重要组成部分。

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



浙江大自然户外用品股份有限公司
母公司所有者权益变动表

2025年度

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

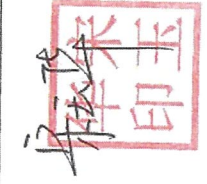
项目	本期金额							所有者权益合计		
	股本	其他权益工具		资本公积	减: 库存股	其他综合收益	专项储备		盈余公积	未分配利润
	优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	141,573,040.00				882,425,330.81	30,016,134.20		77,876,910.48	968,359,301.90	2,040,218,448.99
加: 会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	141,573,040.00				882,425,330.81	30,016,134.20		77,876,910.48	968,359,301.90	2,040,218,448.99
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-32,200.00				-11,109,110.67	-16,408,875.12			153,958,293.69	159,225,858.14
(一) 综合收益总额									181,835,826.73	181,835,826.73
(二) 所有者投入和减少资本	-32,200.00				-11,109,110.67	-16,408,875.12			5,267,564.45	240,702.48
1. 所有者投入的普通股	-32,200.00									
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										
(三) 利润分配									-27,877,533.04	-27,877,533.04
1. 提取盈余公积										
2. 对所有者(或股东)的分配										
3. 其他										
(四) 所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本(或股本)										
2. 盈余公积转增资本(或股本)										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 设定受益计划变动额结转留存收益										
5. 其他综合收益结转留存收益										
6. 其他										
(五) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(六) 其他										
四、本期末余额	141,540,840.00				871,316,220.14	13,607,259.08		77,876,910.48	1,122,317,595.59	2,199,444,307.13

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:



报表 第11页



浙江大自然户外用品股份有限公司
母公司所有者权益变动表(续)

2025年度

(除特别注明外,金额单位均为人民币元)

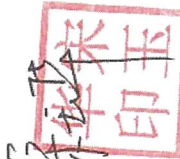
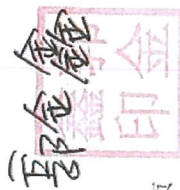
项目	上期金额				资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
	股本	其他权益工具	优先股	永续债							
一、上年年末余额	141,573,040.00				882,425,330.81	27,955,904.20			77,876,910.48	793,762,865.31	1,867,682,242.40
加:会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年年初余额	141,573,040.00				882,425,330.81	27,955,904.20			77,876,910.48	793,762,865.31	1,867,682,242.40
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)											
(一)综合收益总额										174,596,436.59	172,536,206.59
(二)所有者投入和减少资本										187,783,553.71	187,783,553.71
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											
1.提取盈余公积											
2.对所有者(或股东)的分配											
3.其他											
(四)所有者权益内部结转											
1.资本公积转增资本(或股本)											
2.盈余公积转增资本(或股本)											
3.盈余公积弥补亏损											
4.设定受益计划变动额结转留存收益											
5.其他综合收益结转留存收益											
6.其他											
(五)专项储备											
1.本期提取											
2.本期使用											
(六)其他											
四、本期末余额	141,573,040.00				882,425,330.81	30,016,134.20			77,876,910.48	968,359,301.90	2,040,218,448.99

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:



浙江大自然户外用品股份有限公司 二〇二五年度财务报表附注 (除特殊注明外, 金额单位均为人民币元)

一、 公司基本情况

浙江大自然户外用品股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)是在原浙江大自然旅游用品有限公司的基础上整体变更设立的股份有限公司,由上海扬大投资有限公司(更名后:上海扬大企业管理有限公司)、天台瑞聚股权投资中心(有限合伙)、上海九麟投资有限公司、上海雨帆投资有限公司作为发起人,注册资本为5,080万元(每股面值人民币1元)。公司于2018年6月8日在台州市市场监督管理局办妥变更登记。公司的统一社会信用代码为:91331023724526593X。

公司2021年4月9日经中国证券监督管理委员会证监许可[2021]1200号文件核准首次公开发行人民币普通股2,528.09万股,于2021年5月6日在上海证券交易所上市,注册资本10,112.36万元,并于2021年7月20日完成工商变更登记。公司所属行业为纺织制造业。

截至2025年12月31日止,公司累计发行股本总数141,540,840股,注册资本141,540,840股,公司注册地以及总部地址为浙江省台州市天台县平桥镇下曹村。

本公司实际从事的主要经营活动为:充气床垫、户外箱包、头枕坐垫及其他户外用品的设计、研发、生产和销售。

公司实际控制人为夏永辉和陈甜敏。

本财务报表业经公司董事会于2026年4月24日批准报出。

二、 财务报表的编制基础

(一) 编制基础

本财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”),以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》的相关规定编制。

(二) 持续经营

本财务报表以持续经营为基础编制。

公司自本报告期末至少12个月内具备持续经营能力,无影响持续经营能力的重大事项。



三、重要会计政策及会计估计

公司在编制和披露本财务报表时遵循重要性原则，并根据实际情况从性质和金额两方面判断披露事项的重要性。

具体会计政策和会计估计提示：

以下披露内容已涵盖了本公司根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计。详见本附注“三、（二十四）收入”。

（一）遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

（二）会计期间

自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止为一个会计年度。

（三）营业周期

本公司营业周期为 12 个月。

（四）记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。公司境外子公司越南大自然户外用品有限责任公司、香港瑞骋贸易有限公司、美御塑胶科技有限公司、柬埔寨大自然户外用品有限公司、大自然（新加坡）国际投资有限公司、摩洛哥大自然户外用品有限公司、新加坡瑞波私人有限责任公司对其所从事的活动不拥有自主性，该境外经营所从事的活动是视同企业经营活动的延伸，构成企业经营活动的组成部分，以人民币为记账本位币。

（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

同一控制下企业合并：合并方在企业合并中取得的资产和负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉），按照合并日被合并方资产、负债在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下企业合并：合并成本为购买方在购买日为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。合并成本大于合



并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。在合并中取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债在购买日按公允价值计量。

为企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

(六) 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1、 控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，合并范围包括本公司及全部子公司。控制，是指公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

2、 合并程序

本公司将整个企业集团视为一个会计主体，按照统一的会计政策编制合并财务报表，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。本公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响予以抵销。内部交易表明相关资产发生减值损失的，全额确认该部分损失。如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

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

(1) 增加子公司或业务

在报告期内，因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，将子公司或业务合并当期期初至报告期末的经营成果和现金流量纳入合并财务报表，同时对合并财务报表的期初数和比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。



在报告期内，因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础自购买日起纳入合并财务报表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，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的以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益。

（2）处置子公司

①一般处理方法

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益。

②分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明该多次交易事项为一揽子交易：

- i. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ii. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- iii. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- iv. 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。

各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；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。

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



(3) 购买子公司少数股权

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

(4) 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

(七) 现金及现金等价物的确定标准

现金，是指本公司的库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

(八) 外币业务和外币报表折算

1、 外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

资产负债表日外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。

2、 外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。

处置境外经营时，将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益。

(九) 金融工具

本公司在成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产、金融负债或权益工具。

1、 金融工具的分类

根据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，金融



资产于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本公司将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- 一 业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 一 合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

本公司将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，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（债务工具）：

- 一 业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标；
- 一 合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

对于非交易性权益工具投资，本公司可以在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，本公司将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，本公司可以将本应分类为以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

符合以下条件之一的金融负债可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：

- 1) 该项指定能够消除或显著减少会计错配。
- 2) 根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告。
- 3) 该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

按照上述条件，本公司无指定的该类金融负债。



2、 金融工具的确认依据和计量方法

(1) 以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产包括应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款、债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；不包含重大融资成分的应收账款以及本公司决定不考虑不超过一年的融资成分的应收账款，以合同交易价格进行初始计量。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）包括应收款项融资、其他债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动除采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得和汇兑损益之外，均计入其他综合收益。

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

(3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）包括其他权益工具投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入其他综合收益。取得的股利计入当期损益。

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

(4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产、衍生金融资产、其他非流动金融资产等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

(5) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债包括交易性金融负债、衍生金融负债等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融负债按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

终止确认时，其账面价值与支付的对价之间的差额计入当期损益。



(6) 以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债包括短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期借款、应付债券、长期应付款，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

终止确认时，将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

3、 金融资产终止确认和金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一时，本公司终止确认金融资产：

- 收取金融资产现金流量的合同权利终止；
- 金融资产已转移，且已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- 金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是未保留对金融资产的控制。

本公司与交易对手方修改或者重新议定合同而且构成实质性修改的，则终止确认原金融资产，同时按照修改后的条款确认一项新金融资产。

发生金融资产转移时，如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。

公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。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) 所转移金融资产的账面价值；
- (2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照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，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的情形）之和。

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



4、 金融负债终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

5、 金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

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

6、 金融工具减值的测试方法及会计处理方法

本公司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金融资产（债务工具）和财务担保合同等以预期信用损失为基础进行减值会计处理。

本公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

对于由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的应收款项和合同资产，无论是否包含重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

对于由《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的交易形成的租赁应收款，本公司选择始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。



对于其他金融工具，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后的变动情况。

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

如果金融工具于资产负债表日的信用风险较低，本公司即认为该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具），在其他综合收益中确认其损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

如果有客观证据表明某项应收款项已经发生信用减值，则本公司在单项基础上对该应收款项计提减值准备。

除单项计提坏账准备的上述应收款项外，本公司依据信用风险特征将其余金融工具划分为若干组合，在组合基础上确定预期信用损失。本公司对应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款等计提预期信用损失的组合类别及确定依据如下：

项目	组合类别	确定依据
应收票据、应收款项融资	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
应收账款、其他应收款	账龄组合	1 年以内 5.00%
		1-2 年 10.00%
		2-3 年 30.00%
		3 年以上 100.00%

本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。



(十) 存货

1、 存货的分类和成本

存货分类为：原材料、库存商品、在产品、发出商品、委托加工物资等。

存货按成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。

2、 发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

3、 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

4、 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品采用一次转销法；

(2) 包装物采用一次转销法。

5、 存货跌价准备的确认标准和计提方法

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

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。



(十一) 合同资产

1、 合同资产的确认方法及标准

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）列示为合同资产。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。本公司拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

2、 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注“三、(九)6、金融工具减值的测试方法及会计处理方法”。

(十二) 持有待售和终止经营

1、 持有待售

主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，划分为持有待售类别。

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

（1）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；

（2）出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求本公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。

划分为持有待售的非流动资产（不包括金融资产、递延所得税资产、职工薪酬形成的资产）或处置组，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

2、 终止经营

终止经营是满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已被本公司处置或被本公司划归为持有待售类别：

（1）该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；

（2）该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；

（3）该组成部分是专为转售而取得的子公司。



持续经营损益和终止经营损益在利润表中分别列示。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。对于当期列报的终止经营，本公司在当期财务报表中，将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。

(十三) 长期股权投资

1、 共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对被投资单位的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

2、 初始投资成本的确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资

对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，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长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，按上述原则确认的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，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

对于非同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和作为初始投资成本。

(2) 通过企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。



3、 后续计量及损益确认方法

(1) 成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，除非投资符合持有待售的条件。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

(2) 权益法核算的长期股权投资

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

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

在确认应享有被投资单位净损益、其他综合收益及其他所有者权益变动的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润和其他综合收益等进行调整后确认。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益，但投出或出售的资产构成业务的除外。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。

公司对合营企业或联营企业发生的净亏损，除负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对合营企业或联营企业净投资的长期权益减记至零为限。合营企业或联营企业以后实现净利润的，公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

(3) 长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

部分处置权益法核算的长期股权投资，剩余股权仍采用权益法核算的，原权益法核算确认的其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相



同的基础按相应比例结转，其他所有者权益变动按比例结转入当期损益。

因处置股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，其他所有者权益变动在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整，对于取得被投资单位控制权之前确认的其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础按比例结转，因采用权益法核算确认的其他所有者权益变动按比例结转入当期损益；剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，确认为金融资产，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益，对于取得被投资单位控制权之前确认的其他综合收益和其他所有者权益变动全部结转。

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，属于一揽子交易的，各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理；在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应得长期股权投资账面价值之间的差额，在个别财务报表中，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。不属于一揽子交易的，对每一项交易分别进行会计处理。

(十四) 固定资产

1、 固定资产的确认和初始计量

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

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

固定资产按成本（并考虑预计弃置费用因素的影响）进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。



2、 折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	8-20	5.00	11.88-4.75
机器设备	年限平均法	5-10	5.00	19.00-9.50
运输设备	年限平均法	4-5	5.00	23.75-19.00
电子及其他设备	年限平均法	3-5	5.00	31.67-19.00

3、 固定资产处置

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

(十五) 在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态前所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。本公司在建工程结转为固定资产的标准和时点如下：

类别	转为固定资产的标准和时点
房屋及建筑物	（1）主体建设工程及配套工程已实质上完工；（2）建设工程达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程实际造价按预估价值转入固定资产。
待安装设备	（1）相关设备及其他配套设施已安装完毕；（2）设备达到预定可使用状态。

(十六) 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，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。



符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

2、 借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

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

3、 暂停资本化期间

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

4、 借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

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

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

在资本化期间内，外币专门借款本金及利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。除外币专门借款之外的其他外币借款本金及其利息所产生的汇兑差额计入当期损益。



(十七) 无形资产

1、 无形资产的计价方法

(1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。

(2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

2、 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

项目	预计使用寿命	摊销方法	预计使用寿命的确定依据
土地使用权	50年	直线法	土地使用权证
软件	3-10年	直线法	预计受益期限
专利权	10年	直线法	预计受益期限

3、 使用寿命不确定的无形资产的判断依据以及对其使用寿命进行复核的程序

项目	依据
境外永久使用的土地使用权	无法预见无形资产为企业带来经济利益期限

每年度终了，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。如果有证据表明该无形资产的使用寿命是有限的，应当按照会计估计变更进行处理。

4、 研发支出的归集范围

公司进行研究与开发过程中发生的支出包括从事研发活动的人员的相关职工薪酬、耗用材料、相关折旧摊销费用等相关支出，并按以下方式进行归集：从事研发活动的人员的相关职工薪酬主要指直接从事研发活动的人员以及与研发活动密切相关的管理人员和直接服务人员的相关职工薪酬；耗用材料主要指用于研发活动的材料领用与使用；折旧摊销主要指资产所属及使用部门为研发部门的资产折旧与摊销费用。



5、 划分研究阶段和开发阶段的具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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

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

6、 开发阶段支出资本化的具体条件

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

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- (4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- (5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

(十八) 长期资产减值

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、油气资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

对于因企业合并形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产、尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关



的资产组组合。相关的资产组或者资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

(十九) 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

1、 摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销。

2、 摊销年限

经营租赁方式租入的固定资产改良支出，按剩余租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期限平均摊销。

(二十) 合同负债

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

(二十一) 职工薪酬

1、 短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本，其中，非货币性福利按照公允价值计量。



2、 离职后福利的会计处理方法

(1) 设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(2) 设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

3、 辞退福利的会计处理方法

本公司向职工提供辞退福利的，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：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；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。

(二十二) 预计负债

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司将其确认为预计负债：

- (1) 该义务是本公司承担的现时义务；
- (2) 履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

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

所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

- 或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。
- 或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

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

本公司在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。



(二十三) 股份支付

本公司的股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。本公司的股份支付为以权益结算的股份支付：

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。对于授予后立即可行权的股份支付交易，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。对于授予后完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的股份支付交易，在等待期内每个资产负债表日，本公司根据对可行权权益工具数量的最佳估计，按照授予日公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

如果修改了以权益结算的股份支付的条款，至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外，任何增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，则本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

(二十四) 收入

1、 收入确认和计量所采用的会计政策

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

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。本公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是指本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。本公司根据合同条款，结合其以往的习惯做法确定交易价格，并在确定交易价格时，考虑可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。本公司以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确定包含可变对价的交易价格。合同中存在重大融资成分的，本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，并在合同期间内采用实际利率法摊销该交易价格与合同对价之间的差额。



满足下列条件之一的，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：

- 客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。
- 客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。
- 本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司考虑商品或服务的性质，采用产出法或投入法确定履约进度。当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，本公司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，本公司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或服务控制权时，本公司考虑下列迹象：

- 本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品或服务负有现时付款义务。
- 本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。
- 本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。
- 本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。
- 客户已接受该商品或服务。

本公司根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断从事交易时本公司的身份是主要责任人还是代理人。本公司在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本公司为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入。

2、按照业务类型披露具体收入确认方式及计量方法

本公司收入主要来源于商品销售业务，公司与客户之间的销售商品合同的履约义务属于在某一时点履行履约义务，具体方法如下：

(1) 内销业务：根据销售合同约定的交货方式公司将货物发给客户，经客户签收后确认收入。

(2) 外销业务：公司在产品报关出口并取得报关核准及单据后确认销售收入。



(二十五) 合同成本

合同成本包括合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同而发生的成本，不属于存货、固定资产或无形资产等相关准则规范范围的，在满足下列条件时作为合同履约成本确认为一项资产：

- 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关。
- 该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源。
- 该成本预期能够收回。

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。

与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销；但是对于合同取得成本摊销期限未超过一年的，本公司在发生时将其计入当期损益。

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，本公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

- 1、因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；
- 2、为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得前述差额高于该资产账面价值的，本公司转回原已计提的减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

(二十六) 政府补助

1、 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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

2、 确认时点

政府补助在本公司能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。

与资产相关的政府补助，在实际收到款项时，按照到账的实际金额计量，确认资产（银行存款）和递延收益，自资产可供使用时起，按照合理、系统的方法分期计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）。相关资产在使用寿命结束时或结束



前被处置（出售、转让、报废等），尚未分摊的递延收益余额应当一次性转入资产处置当期的收益，不再予以递延。

与收益相关的政府补助，对于按照固定的定额标准取得的政府补助，按照应收金额计量，确认为营业外收入，否则在实际收到的时候计入营业外收入。

3、 会计处理

与资产相关的政府补助，冲减相关资产账面价值或确认为递延收益。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当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）；

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失；用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失。

(二十七) 递延所得税资产和递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除因企业合并和直接计入所有者权益(包括其他综合收益)的交易或者事项产生的所得税外，本公司将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：

- 商誉的初始确认；
- 既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)，且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的交易或事项。



对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

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

资产负债表日，本公司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，减记的金额予以转回。当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

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

(二十八) 租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，承租人和出租人将租赁和非租赁部分进行分拆。

1、 本公司作为承租人

(1) 使用权资产

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产。使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

- 租赁负债的初始计量金额；
- 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；

- 本公司发生的初始直接费用；
- 本公司为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本，但不包括属于为生产存货而发生的成本。

本公司后续采用直线法对使用权资产计提折旧。对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；否则，租赁资产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。本公司按照本附注“三、（十八）长期资产减值”所述原则来确定使用权资产是否已发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。

（2）租赁负债

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认租赁负债。租赁负债按照尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括：

- 固定付款额（包括实质固定付款额），存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- 根据公司提供的担保余值预计应支付的款项；
- 购买选择权的行权价格，前提是公司合理确定将行使该选择权；
- 行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出公司将行使终止租赁选择权。

本公司采用租赁内含利率作为折现率，但如果无法合理确定租赁内含利率的，则采用本公司的增量借款利率作为折现率。

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

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

在租赁期开始日后，发生下列情形的，本公司重新计量租赁负债，并调整相应的使用权资产，若使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将差额计入当期损益：

- 当购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果发生变化，或前述选择权的实际行权情况与原评估结果不一致的，本公司按变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债；



- 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动或用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动，本公司按照变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债。但是，租赁付款额的变动源自浮动利率变动的，使用修订后的折现率计算现值。

(3) 短期租赁和低价值资产租赁

本公司选择对短期租赁和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债的，将相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不属于低价值资产租赁。

(4) 租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：

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

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，公司重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本公司相应调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

2、 本公司作为出租人

在租赁开始日，本公司将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁，是指无论所有权最终是否转移，但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。经营租赁，是指除融资租赁以外的其他租赁。本公司作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。

(1) 经营租赁会计处理

经营租赁的租赁收款额在租赁期内各个期间按照直线法确认为租金收入。本公司将发生的与经营租赁有关的初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础分摊计入当期损益。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。经营租赁发生变更的，公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

(2) 融资租赁会计处理

在租赁开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本公司对应收融资租赁款进行初始计量时，将租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为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。

本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。应收融资租赁款的终止确认和减值按照本附注“三、（九）金融工具”进行会计处理。

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。

融资租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该变更作为一项单独租赁进行会计处理：

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

融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理：

- 假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；
- 假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照本附注“三、（九）金融工具”关于修改或重新议定合同的政策进行会计处理。

3、 售后租回交易

公司按照本附注“三、（二十四）收入”所述原则评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

(1) 作为承租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司作为承租人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。

在租赁期开始日后，使用权资产和租赁负债的后续计量及租赁变更详见本附注“三、（二十八）租赁 1、本公司作为承租人”。在对售后租回所形成的租赁



负债进行后续计量时，公司确定租赁付款额或变更后租赁付款额的方式不会导致确认与租回所获得的使用权有关的利得或损失。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司作为承租人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。金融负债的会计处理详见本附注“三、（九）金融工具”。

（2）作为出租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司作为出租人对资产购买进行会计处理，并根据前述“2、本公司作为出租人”的政策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，公司作为出租人不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产。金融资产的会计处理详见本附注“三、（九）金融工具”。

（二十九）回购本公司股份

公司因减少注册资本或奖励职工等原因回购本公司股份的，按实际支付的金额作为库存股处理，同时进行备查登记。如果将回购的股份注销，则将按注销股票面值和注销股数计算的股票面值总额与实际回购所支付的金额之间的差额冲减资本公积，资本公积不足冲减的，冲减留存收益；如果将回购的股份奖励给本公司职工属于以权益结算的股份支付，于职工行权购买本公司股份收到价款时，转销交付职工的库存股成本和等待期内资本公积（其他资本公积）累计金额，同时，按照其差额调整资本公积（股本溢价）。

（三十）重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	金额 \geq 1000 万元
重要的在建工程	单项建造项目金额 \geq 1000 万元
重要的投资活动	单项累计投资活动金额 \geq 2000 万元
重要的非全资子公司	资产总额/收入总额/利润总额之一超过集团资产总额/收入总额/利润总额 15%的非全资子公司
重要的承诺事项	公司将抵押、质押、保证等担保事项认定为重要

（三十一）重要会计政策和会计估计的变更

1、重要会计政策变更

执行《金融工具准则实施问答》关于标准仓单交易相关会计处理的规定

财政部于 2025 年 7 月 8 日发布标准仓单交易相关会计处理实施问答，明确规



定，根据金融工具确认计量准则，企业在期货交易所通过频繁签订买卖标准仓单的合同以赚取差价、不提取标准仓单对应的商品实物的，通常表明企业具有收到合同标的后在短期内将其再次出售以从短期波动中获取利润的惯例，企业应当将其签订的买卖标准仓单的合同视同金融工具，并按照金融工具确认计量准则的规定进行会计处理。企业按照前述合同约定取得标准仓单后短期内再将其出售的，不应确认销售收入，而应将收取的对价与所出售标准仓单的账面价值的差额计入投资收益；企业期末持有尚未出售的标准仓单的，应将其列报为其他流动资产。对于按照前述合同约定取得的标准仓单，如果能够消除或显著减少会计错配的，企业可以在初始确认时选择以公允价值计量且其变动计入当期损益，并一致应用于符合选择条件的所有标准仓单。对于初始确认时已选择以公允价值计量且其变动计入当期损益的标准仓单，企业在后续期间不得撤销该选择。

根据《关于严格执行企业会计准则 切实做好企业 2025 年年报工作的通知》（财会〔2025〕33 号）的要求，企业因执行上述标准仓单相关规定而调整会计处理方法的，应当对财务报表可比期间信息进行调整。执行该规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

2、重要会计估计变更

本报告期公司未发生重要会计估计变更。

四、税项

(一) 主要税种和税率

税种	计税依据	税率（%）
增值税（注 1）	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13、9
城市维护建设税	按免抵税额与实际缴纳的增值税计缴	5
教育费附加	按免抵税额与实际缴纳的增值税计缴	3
地方教育费附加	按免抵税额与实际缴纳的增值税计缴	2
企业所得税	按应纳税所得额计缴	25、20、15、16.5

注 1：公司及子公司上海众大户外用品有限公司、浙江瑞辉供应链管理有限公司、浙江纬真户外用品有限公司、浙江富腾体育用品有限公司出口货物增值税实行“免、抵、退”政策，退税率为 0%至 13%；租赁收入按照增值税税率 9%计缴；子公司越南大自然户外用品有限责任公司、香港瑞聘贸易有限公司、美御塑胶科技有限公司、柬埔寨大自然户外用品有限公司、大自然（新加坡）国际投资有限公司、摩洛哥大



自然户外用品有限公司、新加坡瑞波私人有限责任公司按照接受服务或者采购金额区分类别按当地适用税率缴纳增值税。

注 2：报告期各纳税主体所得税税率情况

纳税主体名称	所得税税率（%）
浙江大自然户外用品股份有限公司	15
浙江瑞辉供应链管理有限公司	20
上海众大户外用品有限公司	25
上海大自然旅游用品有限公司	20
上海瑞晔科技有限公司	20
香港瑞聘贸易有限公司	16.5
浙江纬真户外用品有限公司	20
浙江富腾体育用品有限公司	20
境外子公司	适用当地税率

（二） 税收优惠

1、根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室 2026 年 2 月 10 日下发的《对浙江省认定机构 2025 年认定报备的高新技术企业进行第一批补充备案的公告》，公司通过了高新技术企业复审重新认定，取得高新技术企业证书编号为 GR202533011939，有效期为 2025 年度至 2027 年度 3 年。根据《企业所得税法》及相关规定，公司 2025 年度企业所得税按 15% 税率计缴。

2、根据税务总局公告《财政部税务总局关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》（2023 年第 6 号）、税务总局公告《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》（2023 年第 12 号），对小型微利企业减按 25% 计算应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。子公司浙江瑞辉供应链管理有限公司、上海大自然旅游用品有限公司、上海瑞晔科技有限公司、浙江纬真户外用品有限公司、浙江富腾体育用品有限公司 2025 年度应纳税所得额低于 300 万元，适用前述政策缴纳企业所得税。

3、根据香港税收条例相关规定，子公司香港瑞聘贸易有限公司应纳税所得额不超过 200 万港币（含）部分利得税按 8.25% 的税率计缴，超过 200 万港币部分利得税按 16.5% 的税率计缴。



五、 合并财务报表项目注释

(一) 货币资金

项目	期末余额	上年年末余额
库存现金	435,939.09	152,919.06
银行存款	341,869,152.37	173,961,981.11
其他货币资金	29,032,673.41	6,854,102.21
合计	371,337,764.87	180,969,002.38
其中：存放在境外的款项总额	19,748,698.74	13,054,226.22
存放在境外且资金汇回受到限制的款项		

(二) 交易性金融资产

项目	期末余额	上年年末余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	619,956,229.19	712,639,890.86
其中：衍生金融资产	335,825.57	
其他-理财产品	619,620,403.62	712,639,890.86
合计	619,956,229.19	712,639,890.86

(三) 应收票据

1、 应收票据分类列示

项目	期末余额	上年年末余额
银行承兑汇票	4,312,384.08	6,233,597.00
小计	4,312,384.08	6,233,597.00
减：应收票据坏账准备	215,619.20	311,679.85
合计	4,096,764.88	5,921,917.15



2、 应收票据按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按信用风险特征组合 计提坏账准备	4,312,384.08	100.00	215,619.20	5.00	4,096,764.88	100.00	311,679.85	5.00	5,921,917.15
其中：银行承兑汇票	4,312,384.08	100.00	215,619.20	5.00	4,096,764.88	100.00	311,679.85	5.00	5,921,917.15
合计	4,312,384.08	100.00	215,619.20	5.00	4,096,764.88	100.00	311,679.85	5.00	5,921,917.15



按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：银行承兑汇票

名称	期末余额		
	应收票据	坏账准备	计提比例（%）
银行承兑汇票	4,312,384.08	215,619.20	5.00
合计	4,312,384.08	215,619.20	

3、 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末 余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按组合计提	311,679.85		96,060.65			215,619.20
合计	311,679.85		96,060.65			215,619.20

4、 期末公司无已质押的应收票据。

5、 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票据

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票		4,312,384.08
合计		4,312,384.08

6、 本期公司无实际核销的应收票据。

(四) 应收账款

1、 应收账款按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1年以内（含1年）	206,243,417.99	195,388,281.46
1至2年（含2年）	2,854,928.57	3,378,493.23
2至3年（含3年）	936,305.12	10,340,091.57
3年以上	589,359.11	1,564,316.96
小计	210,624,010.79	210,671,183.22
减：坏账准备	12,052,430.95	22,500,694.50
合计	198,571,579.84	188,170,488.72



2、 应收账款按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	649,462.84	0.31	649,462.84	100.00	11,323,309.67	5.37	11,323,309.67	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备	209,974,547.95	99.69	11,402,968.11	5.43	199,347,873.55	94.63	11,177,384.83	5.61	
其中：账龄分析法组合	209,974,547.95	99.69	11,402,968.11	5.43	199,347,873.55	94.63	11,177,384.83	5.61	
合计	210,624,010.79	100.00	12,052,430.95	5.72	210,671,183.22	100.00	22,500,694.50	10.68	
									188,170,488.72
									188,170,488.72



按单项计提坏账准备的应收账款：

名称	期末余额				上年年末余额	
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提依据	账面余额	坏账准备
宁波北斗户外用品有限公司	389,091.00	389,091.00	100.00	预计难以收回		
宁波市一马家俱有限公司	260,371.84	260,371.84	100.00	预计难以收回		
扬州市晨美旅游用品厂					621,000.00	621,000.00
Recreational Outdoor Inc.					10,702,309.67	10,702,309.67
合计	649,462.84	649,462.84			11,323,309.67	11,323,309.67

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：账龄分析法组合

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	206,243,417.99	10,312,170.89	5.00
1 至 2 年 (含 2 年)	2,205,465.73	220,546.57	10.00
2 至 3 年 (含 3 年)	936,305.12	280,891.54	30.00
3 年以上	589,359.11	589,359.11	100.00
合计	209,974,547.95	11,402,968.11	

3、 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提	11,323,309.67	492,093.45		11,165,940.28		649,462.84
按组合计提	11,177,384.83	1,086,335.01		860,751.73		11,402,968.11
合计	22,500,694.50	1,578,428.46		12,026,692.01		12,052,430.95

4、 本期实际核销的应收账款情况

项目	核销金额
实际核销的应收账款	12,026,692.01



其中重要的应收账款核销情况：

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	款项是否因关联交易产生
Recreational Outdoor Inc.	货款	10,544,940.28	预计难以收回	否

5、按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款 期末余额	占应收账款期末余额 合计数的比例(%)	应收账款坏账准备 期末余额
Decathlon	62,451,450.48	29.65	3,122,572.52
CORPORATE SUPPORT&FULFILLMENT LLC	16,757,840.67	7.96	837,892.03
BOTE LLC	15,505,984.89	7.36	775,299.24
SEA TO SUMMIT PTY LTD	11,649,471.56	5.53	582,473.58
NEWELL	8,520,765.17	4.05	429,243.84
合计	114,885,512.77	54.55	5,747,481.21

注：上海莘威运动品有限公司与 DESIPRO PTE LTD 同隶属于 Decathlon；NEWELL BRANDS INC.、THE COLEMAN CO.,INC、Newell Brands Japan G.K.、纽威日用品（上海）有限公司、NEWELL AUSTRALIA PTY LIMITED 同隶属于 NEWELL，故对以上客户应收账款数据予以合并披露。

(五) 应收款项融资

1、应收款项融资分类列示

项目	期末余额	上年年末余额
银行承兑汇票	651,287.40	
合计	651,287.40	

2、应收款项融资本期公允价值情况

项目	期末余额	上年年末余额	累计在其他综合收益中确认的损失准备
银行承兑汇票	651,287.40		
合计	651,287.40		

3、期末公司无已质押的应收款项融资。



4、 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

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	6,073,558.13	
合计	6,073,558.13	

5、 期末无应收款项融资减值准备。

(六) 预付款项

1、 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		上年年末余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内(含1年)	6,787,987.71	98.98	7,444,152.49	91.90
1至2年(含2年)	70,007.78	1.02	655,996.05	8.10
合计	6,857,995.49	100.00	8,100,148.54	100.00

2、 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

预付对象	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
贝托工程营销有限公司	687,194.46	10.02
愉悦家纺有限公司	507,502.50	7.40
盛虹集团有限公司	457,098.24	6.67
浙江嘉声环保科技有限公司	390,079.98	5.69
北京超凡宏宇知识产权代理有限公司	203,651.70	2.97
合计	2,245,526.88	32.75

(七) 其他应收款

项目	期末余额	上年年末余额
其他应收款项	5,318,971.37	14,963,240.90
合计	5,318,971.37	14,963,240.90



1、 其他应收款项

(1) 按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1年以内(含1年)	5,115,142.36	13,415,039.20
1至2年(含2年)	275,670.97	1,676,817.53
2至3年(含3年)	302,117.53	1,014,025.56
3年以上	575,768.69	27,000.00
小计	6,268,699.55	16,132,882.29
减: 坏账准备	949,728.18	1,169,641.39
合计	5,318,971.37	14,963,240.90



(2) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备									
按信用风险特征组合 计提坏账准备	6,268,699.55	100.00	949,728.18	15.15	16,132,882.29	100.00	1,169,641.39	7.25	14,963,240.90
其中：账龄分析法 组合	6,268,699.55	100.00	949,728.18	15.15	16,132,882.29	100.00	1,169,641.39	7.25	14,963,240.90
合计	6,268,699.55	100.00	949,728.18	15.15	16,132,882.29	100.00	1,169,641.39	7.25	14,963,240.90



按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：账龄分析法组合

名称	期末余额		
	其他应收款项	坏账准备	计提比例（%）
1年以内	5,115,142.36	255,757.13	5.00
1至2年	275,670.97	27,567.10	10.00
2至3年	302,117.53	90,635.26	30.00
3年以上	575,768.69	575,768.69	100.00
合计	6,268,699.55	949,728.18	

(3) 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月 预期信用损失	整个存续期预期信用 损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用 损失(已发生信用减值)	
上年年末余额	1,169,641.39			1,169,641.39
上年年末余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提				
本期转回	219,913.21			219,913.21
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额	949,728.18			949,728.18

(4) 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提						
按组合计提	1,169,641.39		219,913.21			949,728.18
合计	1,169,641.39		219,913.21			949,728.18



(5) 本期无实际核销的其他应收款项。

(6) 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	上年年末账面余额
往来、暂借款	153,825.98	139,491.33
保证金	1,238,493.53	6,240,900.70
备用金	144,967.00	128,940.00
应收出口退税	4,731,413.04	9,623,550.26
合计	6,268,699.55	16,132,882.29

(7) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款项 期末余额合计数的 比例(%)	坏账准备 期末余额
浙江省天台县国家税务局	应收出口退税	4,731,413.04	1 年以内	75.48	236,570.65
HOU YIE CO., LTD.	保证金	516,599.93	1 年以内 2,109.10 元; 1-2 年 14,382.64 元; 2-3 年 16,069.91 元; 3 年以上 484,038.28 元	8.24	490,402.97
深圳市贝特塑胶机械科技有限 公司	保证金	234,900.00	2-3 年	3.75	70,470.00
台州市得意塑胶有限公司	保证金	105,000.00	1-2 年	1.67	10,500.00
OSVR TRADING CO.,LTD.	保证金	64,998.83	1 年以内 143.34 元; 1-2 年 977.46 元; 2-3 年 1,147.62 元; 3 年以上 62,730.41 元	1.04	63,179.61
合计		5,652,911.80		90.18	871,123.23



(八) 存货

1、 存货分类

类别	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	存货跌价准备/ 合同履约成本 减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/ 合同履约成本 减值准备	账面价值
原材料	157,147,897.50	3,710,001.30	153,437,896.20	136,569,830.05	2,956,573.07	133,613,256.98
库存商品	94,635,442.64	6,704,593.55	87,930,849.09	105,836,554.19	10,101,527.68	95,735,026.51
在产品	62,599,407.48		62,599,407.48	49,496,083.78		49,496,083.78
发出商品	15,568,695.16		15,568,695.16	7,648,916.16		7,648,916.16
委托加工物资	4,241,877.55		4,241,877.55	3,102,458.88		3,102,458.88
合计	334,193,320.33	10,414,594.85	323,778,725.48	302,653,843.06	13,058,100.75	289,595,742.31

2、 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

类别	上年年末余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	2,956,573.07	3,050,303.15		2,296,874.92		3,710,001.30
库存商品	10,101,527.68	4,410,607.43		7,807,541.56		6,704,593.55
合计	13,058,100.75	7,460,910.58		10,104,416.48		10,414,594.85

(九) 其他流动资产

项目	期末余额	上年年末余额
未交增值税	15,827,543.98	6,870,697.76
待认证进项税	41,713.95	894,474.44
预缴所得税	3,611,902.53	
合计	19,481,160.46	7,765,172.20

(十) 其他非流动金融资产

项目	期末余额	上年年末余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	8,424,000.00	7,122,886.17
其中：权益工具投资	8,424,000.00	7,122,886.17
合计	8,424,000.00	7,122,886.17



(十一) 固定资产

1、 固定资产及固定资产清理

项目	期末余额	上年年末余额
固定资产	733,588,519.19	677,600,383.93
合计	733,588,519.19	677,600,383.93

2、 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子及其他设备	合计
1. 账面原值					
(1) 上年年末余额	630,409,535.22	210,157,290.04	4,337,202.64	12,423,225.71	857,327,253.61
(2) 本期增加金额	80,178,167.13	25,721,692.67	773,897.35	3,156,050.29	109,829,807.44
—购置	2,221,154.47	8,132,812.73	491,229.64	851,756.94	11,696,953.78
—在建工程转入	77,957,012.66	17,588,879.94	282,667.71	2,304,293.35	98,132,853.66
—企业合并增加					
(3) 本期减少金额	99,315.00	4,148,864.43	1,141.59	393,804.08	4,643,125.10
—处置或报废	99,315.00	3,302,227.40	1,141.59	385,033.65	3,787,717.64
—转入在建工程		846,637.03		8,770.43	855,407.46
—企业合并减少					
(4) 期末余额	710,488,387.35	231,730,118.28	5,109,958.40	15,185,471.92	962,513,935.95
2. 累计折旧					
(1) 上年年末余额	95,813,994.50	72,178,707.40	2,470,342.22	9,263,825.56	179,726,869.68
(2) 本期增加金额	30,930,959.01	18,840,059.71	522,264.97	1,665,517.75	51,958,801.44
—计提	30,930,959.01	18,840,059.71	522,264.97	1,665,517.75	51,958,801.44
—企业合并增加					
(3) 本期减少金额	14,152.36	2,399,880.19	271.08	345,950.73	2,760,254.36
—处置或报废	14,152.36	1,856,568.53	271.08	338,853.90	2,209,845.87
—转入在建工程		543,311.66		7,096.83	550,408.49
—企业合并减少					
(4) 期末余额	126,730,801.15	88,618,886.92	2,992,336.11	10,583,392.58	228,925,416.76
3. 减值准备					
(1) 上年年末余额					
(2) 本期增加金额					
—计提					



项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子及其他设备	合计
(3) 本期减少金额					
—处置或报废					
(4) 期末余额					
4. 账面价值					
(1) 期末账面价值	583,757,586.20	143,111,231.36	2,117,622.29	4,602,079.34	733,588,519.19
(2) 上年年末账面价值	534,595,540.72	137,978,582.64	1,866,860.42	3,159,400.15	677,600,383.93

3、 本报告期无暂时闲置的固定资产。

4、 本报告期无通过经营租赁租出的固定资产。

5、 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
5号公路新建厂房项目一期	25,710,231.47	权证正在办理之中
合计	25,710,231.47	

(十二) 在建工程

1、 在建工程及工程物资

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
在建工程	47,527,277.28		47,527,277.28	54,793,519.58		54,793,519.58
合计	47,527,277.28		47,527,277.28	54,793,519.58		54,793,519.58

2、 在建工程情况

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
户外用品自动化生产基地改造项目				35,612,281.57		35,612,281.57
5号公路新建厂房项目二期	36,654,883.03		36,654,883.03	14,179,520.22		14,179,520.22
摩洛哥大自然厂房建设项目	1,466,676.32		1,466,676.32	558,501.39		558,501.39
设备安装调试工程	8,006,835.34		8,006,835.34	3,742,694.50		3,742,694.50
其他零星工程	1,398,882.59		1,398,882.59	700,521.90		700,521.90
合计	47,527,277.28		47,527,277.28	54,793,519.58		54,793,519.58



3、重要的在建工程项目本期变动情况

项目名称	上年年末余额	本期增加金额	本期转入固定 资产金额	本期其他 减少金额	期末余额	工程进度	利息资本化 累计金额	其中：本期利息 资本化金额	资金来源
户外用品自动化生产基地改造项目	35,612,281.57	7,597,349.33	43,209,630.90			建设完成			募集资金、 自筹资金
5号公路新建厂房项目一、二期	14,179,520.22	48,989,666.66	26,514,303.85		36,654,883.03	建设中			自筹资金
合计	49,791,801.79	56,587,015.99	69,723,934.75		36,654,883.03				



(十三) 使用权资产

1、 使用权资产情况

项目	房屋及建筑物	合计
1. 账面原值		
(1) 上年年末余额	8,343,466.80	8,343,466.80
(2) 本期增加金额		
— 新增租赁		
— 企业合并增加		
(3) 本期减少金额	7,737,663.18	7,737,663.18
— 转出至固定资产		
— 处置	7,737,663.18	7,737,663.18
(4) 期末余额	605,803.62	605,803.62
2. 累计折旧		
(1) 上年年末余额	5,916,849.95	5,916,849.95
(2) 本期增加金额	1,373,864.66	1,373,864.66
— 计提	1,373,864.66	1,373,864.66
— 企业合并增加		
(3) 本期减少金额	6,705,974.67	6,705,974.67
— 转出至固定资产		
— 处置	6,705,974.67	6,705,974.67
— 处置股权减少		
(4) 期末余额	584,739.94	584,739.94
3. 减值准备		
(1) 上年年末余额		
(2) 本期增加金额		
— 计提		
(3) 本期减少金额		
— 转出至固定资产		
— 处置		
(4) 期末余额		
4. 账面价值		
(1) 期末账面价值	21,063.68	21,063.68
(2) 上年年末账面价值	2,426,616.85	2,426,616.85



(十四) 无形资产

1、 无形资产情况

项目	土地使用权	软件	专利权	合计
1. 账面原值				
(1) 上年年末余额	213,071,501.37	7,385,702.73	37,375.31	220,494,579.41
(2) 本期增加金额	13,545,195.32	712,184.84		14,257,380.16
—购置	13,545,195.32	712,184.84		14,257,380.16
—企业合并增加				
—在建工程转入				
(3) 本期减少金额				
—处置				
—转入在建工程				
(4) 期末余额	226,616,696.69	8,097,887.57	37,375.31	234,751,959.57
2. 累计摊销				
(1) 上年年末余额	30,688,624.76	2,992,387.34	386.22	33,681,398.32
(2) 本期增加金额	4,437,183.98	1,004,962.22	4,634.64	5,446,780.84
—计提	4,437,183.98	1,004,962.22	4,634.64	5,446,780.84
—企业合并增加				
(3) 本期减少金额				
—处置				
—转入在建工程				
(4) 期末余额	35,125,808.74	3,997,349.56	5,020.86	39,128,179.16
3. 减值准备				
(1) 上年年末余额				
(2) 本期增加金额				
—计提				
(3) 本期减少金额				
—处置				
(4) 期末余额				
4. 账面价值				
(1) 期末账面价值	191,490,887.95	4,100,538.01	32,354.45	195,623,780.41
(2) 上年年末账面价值	182,382,876.61	4,393,315.39	36,989.09	186,813,181.09

2、 期末无未办妥产权证书的土地使用权。



(十五) 商誉

1、 商誉明细情况

被投资单位名称或形成商誉的 事项	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
上海众大户外用品有限公司	16,829,157.63	16,829,157.63		16,829,157.63	16,829,157.63	
合计	16,829,157.63	16,829,157.63		16,829,157.63	16,829,157.63	

2、 商誉账面原值

被投资单位名称 或形成商誉的事项	上年年末 余额	本期增加	本期减少		期末余额
		企业合并形成	处置	其他	
上海众大户外用品有限公司	16,829,157.63				16,829,157.63
合计	16,829,157.63				16,829,157.63

3、 商誉减值准备

被投资单位名称 或形成商誉的事项	上年年末 余额	本期增加	本期减少		期末余额
		计提	处置	其他	
上海众大户外用品有限公司	16,829,157.63				16,829,157.63
合计	16,829,157.63				16,829,157.63

4、 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

被投资单位名称或形成 商誉的事项	商誉金额	所在资产组或资产组组合的相关信息
上海众大户外用品有限公司	16,829,157.63	与为并购上海众大户外用品有限公司所形成的商誉相关的资产组,即为上海众大户外用品有限公司在 2025 年 12 月 31 日的组成资产组的各项资产及负债。

5、 商誉减值测试过程、关键参数及商誉减值损失的确认方法

资产负债表日, 公司对商誉进行减值测试, 测试所选用的价值类型为资产组可收回价值, 以被评估资产组预计未来现金流量现值确定可收回价值。资产组预计未来现金流量的现值采用收益法, 即按照管理层批准的上海众大户外用品有限公司财务预算预计未来 5 年及永续期现金流量, 选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。管理层根据历史年度的经营状况、市



场竞争情况等因素的综合分析编制上述财务预算，预计未来现金流量的预测是在资产组现有管理、运营模式前提下，以资产组当前状况为基础可能实现的未来现金流。

(十六) 长期待摊费用

项目	上年年末余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修改造工程	1,207,545.98	405,481.04	672,225.91		940,801.11
合计	1,207,545.98	405,481.04	672,225.91		940,801.11

(十七) 递延所得税资产和递延所得税负债

1、 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		上年年末余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
应收款项坏账准备	10,833,841.72	1,615,796.57	21,031,683.61	3,097,029.11
交易性金融资产（负债） 的公允价值变动	847,075.86	127,061.38	12,272,285.90	1,840,842.89
递延收益	6,171,458.84	925,718.83	6,663,105.44	999,465.82
股权激励费用	2,866,589.00	429,988.35		
内部交易未实现利润	2,838,467.40	567,693.48		
存货跌价准备	9,771,443.45	1,465,716.52	11,657,545.27	1,748,631.79
新租赁准则税会差异	44,123.84	6,618.58	128,489.69	19,273.45
合计	33,373,000.11	5,138,593.71	51,753,109.91	7,705,243.06

2、 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		上年年末余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资 产评估增值	29,943,668.43	7,412,794.12	31,553,889.59	7,823,425.48
交易性金融资产（负债） 的公允价值变动	20,685,367.89	3,102,805.18		
固定资产折旧差异	2,582,217.95	387,332.69	3,055,606.78	458,341.02
其他非流动金融资产公 允价值变动	5,304,000.00	795,600.00	4,002,886.17	600,432.93
新租赁准则税会差异	21,063.68	3,159.55	105,317.84	15,797.68
合计	58,536,317.95	11,701,691.54	38,717,700.38	8,897,997.11



3、 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	期末		上年年末	
	递延所得税资产和 负债互抵金额	抵销后递延所得税 资产或负债余额	递延所得税资产和 负债互抵金额	抵销后递延所得税 资产或负债余额
递延所得税资产	4,288,897.42	849,696.29	1,074,571.63	6,630,671.43
递延所得税负债	4,288,897.42	7,412,794.12	1,074,571.63	7,823,425.48

(十八) 其他非流动资产

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付工程设 备款	3,678,263.99		3,678,263.99	2,055,021.35		2,055,021.35
预付土地款				3,249,456.00		3,249,456.00
合计	3,678,263.99		3,678,263.99	5,304,477.35		5,304,477.35

(十九) 所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末			上年年末		
	账面余额	账面价值	受限原因	账面余额	账面价值	受限原因
货币资金	28,519,808.75	28,519,808.75	衍生工具合约 保证金	1,000,000.00	1,000,000.00	衍生工具合约 保证金
应收票据	4,312,384.08	4,096,764.88	已背书或贴现 且未终止确认 的票据	6,233,597.00	5,921,917.15	已背书或贴现 且未终止确认 的票据
合计	32,832,192.83	32,616,573.63		7,233,597.00	6,921,917.15	

(二十) 交易性金融负债

项目	期末余额	上年年末余额
交易性金融负债	847,075.86	1,567,217.37
其中：衍生金融负债-远期外汇合约	847,075.86	1,567,217.37
合计	847,075.86	1,567,217.37



(二十一) 应付票据

种类	期末余额	上年年末余额
银行承兑汇票	43,922,280.17	27,734,528.30
合计	43,922,280.17	27,734,528.30

(二十二) 应付账款

1、 应付账款列示

项目	期末余额	上年年末余额
货款	145,971,138.76	135,848,429.16
设备工程款	47,781,039.09	61,931,319.61
合计	193,752,177.85	197,779,748.77

2、 本报告期无账龄超过一年或逾期的重要应付账款。

(二十三) 合同负债

1、 合同负债情况

项目	期末余额	上年年末余额
预收产品销售款	15,136,693.00	11,506,021.47
合计	15,136,693.00	11,506,021.47

2、 本报告期无账龄超过一年的重要合同负债。

3、 本报告期内无账面价值发生重大变动的合同负债。

(二十四) 应付职工薪酬

1、 应付职工薪酬列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	25,076,596.51	195,040,457.61	193,202,566.28	26,914,487.84
离职后福利-设定提存计划	1,189,464.55	15,883,907.75	15,677,036.81	1,396,335.49
辞退福利		307,900.00	307,900.00	
合计	26,266,061.06	211,232,265.36	209,187,503.09	28,310,823.33



2、 短期薪酬列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	24,423,238.14	170,328,869.97	168,553,535.58	26,198,572.53
(2) 职工福利费		6,903,903.02	6,898,044.95	5,858.07
(3) 社会保险费	606,120.68	9,249,702.30	9,170,905.51	684,917.47
其中：医疗保险费	549,213.72	8,346,559.67	8,277,326.35	618,447.04
工伤保险费	52,039.38	833,947.72	824,956.10	61,031.00
生育保险费	4,867.58	69,194.91	68,623.06	5,439.43
(4) 住房公积金		4,534,281.26	4,533,611.26	670.00
(5) 工会经费和职工教育经费	47,237.69	4,023,701.06	4,046,468.98	24,469.77
合计	25,076,596.51	195,040,457.61	193,202,566.28	26,914,487.84

3、 设定提存计划列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险	1,151,491.47	15,406,717.73	15,203,957.06	1,354,252.14
失业保险费	37,973.08	477,190.02	473,079.75	42,083.35
合计	1,189,464.55	15,883,907.75	15,677,036.81	1,396,335.49

(二十五) 应交税费

税费项目	期末余额	上年年末余额
增值税	1,783,073.06	60,858.16
企业所得税	943,623.60	6,417,516.59
个人所得税	134,799.85	205,311.67
城市维护建设税	491,626.90	237.67
房产税	5,662,878.44	3,459,088.23
教育费附加（含地方教育费附加）	491,360.53	
印花税	95,232.39	129,747.57
土地使用税	855,125.06	857,787.28
环保税	1,085.64	1,246.82
合计	10,458,805.47	11,131,793.99



(二十六) 其他应付款

项目	期末余额	上年年末余额
其他应付款项	19,340,949.85	10,596,509.52
合计	19,340,949.85	10,596,509.52

1、 其他应付款项

(1) 按款项性质列示

项目	期末余额	上年年末余额
限制性股票回购义务	12,399,617.72	
往来、代垫款	6,106,830.77	7,237,585.52
保证金	769,704.85	3,337,404.00
其他	64,796.51	21,520.00
合计	19,340,949.85	10,596,509.52

(2) 本报告期无账龄超过一年或逾期的重要其他应付款项。

(二十七) 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	上年年末余额
一年内到期的租赁负债	44,123.84	1,922,151.92
合计	44,123.84	1,922,151.92

(二十八) 其他流动负债

项目	期末余额	上年年末余额
未终止确认的票据	4,312,384.08	6,233,597.00
待转销项税额	414,076.75	287,395.93
合计	4,726,460.83	6,520,992.93

(二十九) 租赁负债

项目	期末余额	上年年末余额
租赁付款额		948,775.22
未确认融资费用		-232,756.43
合计		716,018.79



(三十) 递延收益

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	6,663,105.44		491,646.60	6,171,458.84	收到与资产相关的政府补助
合计	6,663,105.44		491,646.60	6,171,458.84	

(三十一) 股本

项目	上年年末余额	本期变动增 (+) 减 (-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总额	141,573,040.00				-32,200.00	-32,200.00	141,540,840.00

本期增减变动情况、变动原因说明：

1、根据公司 2025 年第一次临时股东大会的授权，经公司第三届董事会第七次会议审议通过，公司申请回购注销已授予 1 名股权激励对象尚未解锁的限制性人民币普通股（A 股）32,200 股，合计减少注册资本人民币 32,200.00 元，变更后的注册资本为人民币 141,540,840.00 元。

(三十二) 资本公积

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	908,171,906.02		16,135,972.64	892,035,933.38
其他资本公积		5,026,861.97		5,026,861.97
合计	908,171,906.02	5,026,861.97	16,135,972.64	897,062,795.35

本期增减变动情况、变动原因说明：

1、如本附注“五、（三十一）、1”所述，公司本期回购注销股权激励对象所持已获授但尚未解锁的限制性股票 32,200 股，减少股本 32,200.00 元，减少资本公积（股本溢价）303,420.60 元。

2、本期公司员工持股计划认购资金总额为 12,975,940.80 元，小于回购总成本 28,808,492.84 元的部分，冲减资本公积股本溢价（股本溢价）15,832,552.04 元。

3、公司本期以股权支付换取的职工服务金额为 5,026,861.97 元，增加资本公积（其他资本公积）5,026,861.97 元。

(三十三) 库存股

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
股份回购	30,016,134.20		28,808,492.84	1,207,641.36



项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
限制性股票		12,975,940.80	576,323.08	12,399,617.72
合计	30,016,134.20	12,975,940.80	29,384,815.92	13,607,259.08

本期增减变动情况、变动原因说明：

- 1、如本附注“五、（三十一）、1”所述，公司本期回购注销股权激励对象所持已获授但尚未解锁的限制性股票 32,200 股，减少股本 32,200.00 元，减少资本公积（股本溢价）303,420.60 元，并同时减少相应的库存股金额 335,620.60 元。
- 2、本期公司员工持股计划认购资金总额为 12,975,940.80 元，小于回购总成本 28,808,492.84 元的部分，冲减资本公积资本溢价（股本溢价）15,832,552.04 元，并同时减少相应的库存股金额 15,832,552.04 元；
- 3、分配给限制性股票持有者的现金股利减少库存股和相关负债，减少库存股 240,702.48 元。

(三十四) 盈余公积

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	77,876,910.48			77,876,910.48
合计	77,876,910.48			77,876,910.48

(三十五) 未分配利润

项目	本期金额	上期金额
调整前上年年末未分配利润	936,559,986.28	764,612,699.22
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后年初未分配利润	936,559,986.28	764,612,699.22
加：本期归属于母公司所有者的净利润	191,419,579.57	185,134,404.18
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利（注）	27,877,533.04	13,187,117.12
期末未分配利润	1,100,102,032.81	936,559,986.28

未分配利润变动情况说明：

注：2025 年 5 月，根据公司股东会决议，以 2024 年 12 月 31 日的公司总股本 141,573,040 股扣除回购专用证券账户中的股份 62,720 股共计 141,510,320 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金 1.97 元（含税），现金分红总额 27,877,533.04 元。



(三十六) 营业收入和营业成本

1、 营业收入和营业成本情况

项目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,010,492,391.47	682,276,788.83	993,728,968.62	659,446,294.31
其他业务	13,014,082.62	10,671,401.15	8,617,016.07	4,888,724.89
合计	1,023,506,474.09	692,948,189.98	1,002,345,984.69	664,335,019.20

营业收入明细:

项目	本期金额	上期金额
客户合同产生的收入	1,023,506,474.09	1,002,345,984.69
合计	1,023,506,474.09	1,002,345,984.69

2、 合同产生的收入情况

类别	本期金额	上期金额
商品类型:		
销售商品	1,023,506,474.09	1,002,345,984.69
合计	1,023,506,474.09	1,002,345,984.69
按商品转让时间分类:		
在某一时点确认	1,023,506,474.09	1,002,345,984.69
合计	1,023,506,474.09	1,002,345,984.69

(三十七) 税金及附加

项目	本期金额	上期金额
城市维护建设税	2,814,698.89	1,550,705.37
教育费附加(含地方教育费附加)	2,811,926.23	1,525,509.78
印花税	432,160.88	486,551.48
房产税	6,023,358.80	3,851,503.09
土地使用税	946,756.38	949,418.63
车船税	8,969.28	6,432.42
环保税	2,882.58	5,221.31
其他境外税费	1,157,484.22	573,970.07
合计	14,198,237.26	8,949,312.15



(三十八) 销售费用

项目	本期金额	上期金额
人工成本	13,943,066.20	10,985,489.64
业务招待费	3,104,121.66	2,819,025.89
差旅交通费	3,097,610.01	1,447,487.56
保险费	2,446,260.01	2,157,243.86
市场拓展费	1,944,780.09	1,798,671.51
佣金	1,553,519.19	3,562,652.03
股权激励费用	621,795.30	
服务费	337,163.33	347,644.47
其他	1,332,142.68	1,276,623.31
合计	28,380,458.47	24,394,838.27

(三十九) 管理费用

项目	本期金额	上期金额
人工成本	38,938,692.81	36,839,997.57
股权激励费用	1,110,643.13	
折旧及资产摊销	11,475,948.13	10,269,569.89
咨询服务费	5,385,187.57	6,415,274.03
办公费	5,431,902.55	4,008,707.20
维修装修费	872,903.14	2,497,822.84
业务招待费	2,252,275.61	2,435,364.23
差旅交通费	3,491,137.60	2,179,199.95
安全生产费	646,393.99	1,321,137.33
保险费	1,234,236.16	897,886.00
租赁、水电费	55,894.86	293,545.12
其他	3,760,208.26	3,585,020.51
合计	74,655,423.81	70,743,524.67

(四十) 研发费用

项目	本期金额	上期金额
人工成本	24,512,085.42	21,972,307.10
股权激励费用	1,413,476.56	



项目	本期金额	上期金额
耗用材料	12,796,577.42	10,592,164.57
折旧摊销	1,127,760.15	1,197,206.71
其他	2,866,711.34	2,719,452.80
合计	42,716,610.89	36,481,131.18

(四十一) 财务费用

项目	本期金额	上期金额
利息费用	830,587.01	2,693,920.59
其中：租赁负债利息费用	71,414.99	896,921.68
减：利息收入	6,335,093.82	6,300,617.71
汇兑损益	3,234,085.38	-10,782,339.33
手续费及其他	659,194.13	943,150.12
合计	-1,611,227.30	-13,445,886.33

(四十二) 其他收益

项目	本期金额	上期金额
政府补助	8,057,851.92	1,366,797.58
代扣个人所得税手续费	44,633.38	44,803.37
合计	8,102,485.30	1,411,600.95

(四十三) 投资收益

项目	本期金额	上期金额
处置长期股权投资产生的投资收益		1,690,182.20
处置交易性金融资产取得的投资收益	-1,810,625.76	-7,859,078.18
其他非流动金融资产在持有期间的投资收益	156,000.00	156,000.00
理财产品取得的投资收益	18,846,041.28	31,216,965.24
合计	17,191,415.52	25,204,069.26

(四十四) 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期金额	上期金额
交易性金融资产（负债）	33,301,293.42	-1,352,579.10
其他非流动金融资产	1,301,113.83	813,211.10
合计	34,602,407.25	-539,368.00



(四十五) 信用减值损失

项目	本期金额	上期金额
应收票据坏账损失	-96,060.65	161,679.85
应收账款坏账损失	1,578,428.46	3,552,279.28
其他应收款坏账损失	-219,913.21	705,242.45
合计	1,262,454.60	4,419,201.58

(四十六) 资产减值损失

项目	本期金额	上期金额
存货跌价损失	7,460,910.58	10,265,312.40

(四十七) 资产处置收益

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
处置固定资产损益	-16,519.76	109,264.34	-16,519.76
处置使用权资产损益	315,051.30	9,519.27	315,051.30
合计	298,531.54	118,783.61	298,531.54

(四十八) 营业外收入

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废收益	46,000.24		46,000.24
其他	1,332,724.73	337,477.50	1,332,724.73
合计	1,378,724.97	337,477.50	1,378,724.97

(四十九) 营业外支出

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	609,649.10	1,176,978.62	609,649.10
对外捐赠	1,055,182.41	2,001,064.81	1,055,182.41
其他	1,838,770.18	109,541.93	1,838,770.18
合计	3,503,601.69	3,287,585.36	3,503,601.69



(五十) 所得税费用

1、 所得税费用表

项目	本期金额	上期金额
当期所得税费用	24,102,138.95	30,902,825.23
递延所得税费用	5,370,343.78	-1,197,321.53
合计	29,472,482.73	29,705,503.70

2、 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期金额
利润总额	221,565,378.69
按适用税率（15%）计算的所得税费用	33,234,806.80
子公司适用不同税率的影响	-709,172.14
调整以前期间所得税的影响	304,308.57
非应税收入的影响	-23,400.00
研发费用、残疾人加计扣除、高新技术企业购买生产设备加计扣除的影响	-5,717,582.50
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	2,554,325.67
其他	-170,803.67
所得税费用	29,472,482.73

(五十一) 每股收益

1、 基本每股收益

基本每股收益以归属于母公司普通股股东的合并净利润除以本公司发行在外普通股的加权平均数计算：

项目	本期金额	上期金额
归属于母公司普通股股东的合并净利润	191,419,579.57	185,134,404.18
本公司发行在外普通股的加权平均数	140,288,480.00	140,297,488.33
基本每股收益	1.36	1.32
其中：持续经营基本每股收益	1.36	1.32
终止经营基本每股收益		

2、 稀释每股收益

稀释每股收益以归属于母公司普通股股东的合并净利润（稀释）除以本公司发行在外普通股的加权平均数（稀释）计算：



项目	本期金额	上期金额
归属于母公司普通股股东的合并净利润（稀释）	191,419,579.57	185,134,404.18
本公司发行在外普通股的加权平均数（稀释）	140,288,480.00	140,297,488.33
稀释每股收益	1.36	1.32
其中：持续经营稀释每股收益	1.36	1.32
终止经营稀释每股收益		

(五十二) 现金流量表项目

1、与经营活动有关的现金

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
利息收入	6,335,093.82	6,441,784.38
财政补助资金	7,566,205.32	875,150.98
往来、代垫款	7,302,451.09	5,372,266.90
预缴企业所得税退回	1,790,888.02	
其他	1,377,358.11	382,385.84
合计	24,371,996.36	13,071,588.10

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
付现费用	53,172,991.61	51,154,709.86
往来款、代垫款	6,452,125.26	6,847,962.94
其他	2,893,952.59	2,110,606.74
合计	62,519,069.46	60,113,279.54

2、与投资活动有关的现金

(1) 收到的其他与投资活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
收回的远期外汇保证金	1,000,000.00	
合计	1,000,000.00	



(2) 支付的其他与投资活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
支付的远期外汇保证金	28,519,808.75	1,000,000.00
合计	28,519,808.75	1,000,000.00

(3) 收到的重要投资活动有关的现金

性质	现金流量表中的列报项目	本期金额	上期金额
交易性金融资产到期收回	收回投资收到的现金	832,867,795.23	867,276,603.83

(4) 支付的重要投资活动有关的现金

性质	现金流量表中的列报项目	本期金额	上期金额
购买长期资产支付的现金	购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	139,247,377.22	215,775,351.84
购买交易性金融资产	投资支付的现金	690,567,566.13	957,915,749.41

3、与筹资活动有关的现金

(1) 收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
收到的股权认购款	12,975,940.80	
收到的非金融机构借款		125,948.32
合计	12,975,940.80	125,948.32

(2) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
支付的股权回购款	335,620.60	2,060,230.00
租赁使用权资产付款	1,318,722.05	3,272,997.86
支付的非金融机构借款	75,948.32	2,010,000.00
收购子公司少数股东股权款		12,606,827.40
合计	1,730,290.97	19,950,055.26



(3) 筹资活动产生的各项负债的变动

项目	上年年末余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款		50,189,500.00		50,189,500.00		
短期借款-应付利息			759,172.02	759,172.02		
租赁负债（含一年内到期的租赁负债）	2,638,170.71		71,414.99	1,318,722.05	1,346,739.81	44,123.84
其他应付款-应付股利			27,877,533.04	27,877,533.04		
其他应付款-限制性股票回购义务			12,975,940.80	335,620.60	240,702.48	12,399,617.72
其他应付款-非金融机构借款	75,948.32			75,948.32		

(五十三) 现金流量表补充资料

1、 现金流量表补充资料

补充资料	本期金额	上期金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	192,092,895.96	189,743,005.83
加：信用减值损失	1,262,454.60	4,419,201.58
资产减值损失	7,460,910.58	10,265,312.40
固定资产折旧	51,958,801.44	40,467,826.38
油气资产折耗		
使用权资产折旧	1,373,864.66	4,060,029.61
无形资产摊销	5,446,780.84	5,838,605.20
长期待摊费用摊销	672,225.91	499,144.54
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)	-298,531.54	-118,783.61
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	563,648.86	1,176,978.62
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-34,602,407.25	539,368.00
财务费用（收益以“-”号填列）	4,064,672.39	-8,088,418.74
投资损失（收益以“-”号填列）	-17,191,415.52	-25,204,069.26
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	5,780,975.14	-786,690.17
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-410,631.36	-410,631.36



补充资料	本期金额	上期金额
存货的减少（增加以“-”号填列）	-41,643,893.75	-89,445,191.97
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-1,886,864.01	-62,567,969.04
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	24,592,745.05	86,907,778.08
其他	5,026,861.97	-491,646.60
经营活动产生的现金流量净额	204,263,093.97	156,803,849.49
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		
承担租赁负债方式取得使用权资产		
3、现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	342,817,956.12	179,969,002.38
减：现金的期初余额	179,969,002.38	340,929,795.66
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	162,848,953.74	-160,960,793.28

2、 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	上年年末余额
一、现金	342,817,956.12	179,969,002.38
其中：库存现金	435,939.09	152,919.06
可随时用于支付的数字货币		
可随时用于支付的银行存款	341,869,152.37	173,961,981.11
可随时用于支付的其他货币资金	512,864.66	5,854,102.21
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		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	342,817,956.12	179,969,002.38
其中：持有但不能由母公司或集团内其他子公司使用的 现金和现金等价物		



不属于现金及现金等价物的货币资金：

项目	期末余额	上年年末余额	不属于现金及现金等价物的理由
衍生工具合约保证金	28,519,808.75	1,000,000.00	用于远期外汇合约业务进行保证，支取受限
合计	28,519,808.75	1,000,000.00	

(五十四) 外币货币性项目

1、 外币货币性项目

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	21,443,850.59	7.0288	150,724,537.03
欧元	618,778.27	8.2355	5,095,948.44
澳元	300.00	4.6892	1,406.76
英镑	365.00	9.4346	3,443.63
日元	4,623,683.00	0.0448	207,141.00
港币	38,900,000.00	0.9032	35,134,480.00
柬埔寨瑞尔	1,165,005.73	0.0017	1,980.51
摩洛哥迪拉姆	1,298,058.50	0.7679	996,779.12
加拿大元	28,778.50	5.1142	147,179.00
瑞士法郎	12,056,832.81	8.8510	106,715,027.20
越南盾	3,086,632,330.83	0.0003	925,989.70
应收账款			
其中：美元	11,976,119.11	7.0288	84,177,746.00
越南盾	18,785,043.00	0.0003	5,635.51
应付账款			
其中：美元	791,063.63	7.0288	5,560,228.03
欧元	314.28	8.2355	2,588.25
越南盾	20,402,685,864.66	0.0003	6,120,805.76

- 2、 境外经营实体中，子公司越南大自然户外用品有限责任公司、香港瑞聘贸易有限公司、美御塑胶科技有限公司、柬埔寨大自然户外用品有限公司、大自然（新加坡）国际投资有限公司、摩洛哥大自然户外用品有限公司、新加坡瑞波私人有限责任公司对其所从事的活动不拥有自主性，该境外经营所从事的活动是视同企业经营活动的延伸，构成企业经营活动的组成部分，以人民币为记账本位币。



(五十五) 租赁

1、 作为承租人

项目	本期金额	上期金额
租赁负债的利息费用	71,414.99	896,921.68
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的短期租赁费用或低价值资产租赁费用	783,173.46	553,519.36
与租赁相关的总现金流出	2,101,895.51	3,826,517.22

六、 研发支出

(一) 研发支出

项目	本期金额	上期金额
人工成本	24,512,085.42	21,972,307.10
股权激励费用	1,413,476.56	
耗用材料	12,796,577.42	10,592,164.57
折旧摊销	1,127,760.15	1,197,206.71
其他	2,866,711.34	2,719,452.80
合计	42,716,610.89	36,481,131.18
其中：费用化研发支出	42,716,610.89	36,481,131.18
资本化研发支出		

七、 合并范围的变更

(一) 本报告期无非同一控制下的企业合并。

(二) 本报告期无同一控制下的企业合并。

(三) 本报告期未发生反向购买。

(四) 本报告期未发生处置子公司。

(五) 其他原因的合并范围变动

与上年相比本年增加合并单位 1 家，原因为：

公司本年投资设立新加坡瑞波私人有限责任公司，自设立日开始纳入合并范围。



八、 在其他主体中的权益

(一) 在子公司中的权益

1、 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
浙江瑞辉供应链管理有限公司	天台县平桥镇	天台县平桥镇	户外用品	100.00		投资设立
上海众大户外用品有限公司	上海市松江区	上海市松江区	户外用品	100.00		同一控制下 企业合并
上海大自然旅游用品有限公司	上海市松江区	上海市松江区	户外用品	100.00		同一控制下 企业合并
越南大自然户外用品有限责任公司	越南	越南	户外用品	100.00		投资设立
上海瑞晔科技有限公司	上海市松江区	上海市松江区	机械设备	52.00		投资设立
香港瑞聘贸易有限公司	香港	香港	户外用品	100.00		投资设立
美御塑胶科技有限公司	柬埔寨	柬埔寨	户外用品		100.00	非同一控制 下企业合并
柬埔寨大自然户外用品有限公司	柬埔寨	柬埔寨	户外用品	100.00		投资设立
浙江纬真户外用品有限公司	天台县平桥镇	天台县平桥镇	户外用品	65.00		投资设立
浙江富腾体育用品有限公司	天台县平桥镇	天台县平桥镇	户外用品		65.00	投资设立
大自然（新加坡）国际投资有限公司	新加坡	新加坡	投资管理	100.00		投资设立
摩洛哥大自然户外用品有限公司	摩洛哥	摩洛哥	户外用品		100.00	投资设立
新加坡瑞波私人有限责任公司	新加坡	新加坡	户外用品		65.00	投资设立

2、 公司无重要的非全资子公司。

(二) 本报告期无在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易。

(三) 本报告期无合营安排以及联营企业。

(四) 本报告期无共同经营情况。

(五) 本报告期无在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益。



九、 政府补助

1、 计入当期损益的政府补助

类型	本期金额	上期金额
与资产相关的政府补助	491,646.60	491,646.60
与收益相关的政府补助	7,566,205.32	875,150.98
合计	8,057,851.92	1,366,797.58

(二) 涉及政府补助的负债项目

负债项目	上年年末 余额	本期新增 补助金额	本期计入 营业外收入 金额	本期转入 其他收益 金额	本期冲减成本 费用金额	其他 变动	期末余额	与资产相关/ 与收益相关
递延收益	6,663,105.44			491,646.60			6,171,458.84	与资产相关

十、 与金融工具相关的风险

(一) 金融工具产生的各类风险

本公司在经营过程中面临各种金融风险：信用风险、流动性风险和市场风险。上述金融风险以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述：

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

本公司通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的风险管理政策减少集中于单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。

1、 信用风险

信用风险是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司发生财务损失的风险。本公司信用风险主要产生于货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款等，以及未纳入减值评估范围的以公允价值计量且其变动计入当期损益的债务工具投资和衍生金融资产等。于资产负债表日，本公司金融资产的账面价值已代表其最大信用风险敞口。



本公司货币资金主要为存放于声誉良好并拥有较高信用评级的国有银行和其他大中型上市银行的银行存款，本公司认为其不存在重大的信用风险，几乎不会产生因银行违约而导致的重大损失。

此外，对于应收票据、应收账款、应收款项融资和其他应收款等，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

2、流动性风险

流动性风险是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。

本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来 12 个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。同时持续监控公司是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。本公司各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

项目	期末余额			
	1 年以内	1 年以上	未折现合同金额合计	账面价值
应付票据	43,922,280.17		43,922,280.17	43,922,280.17
应付账款	193,752,177.85		193,752,177.85	193,752,177.85
其他应付款	19,340,949.85		19,340,949.85	19,340,949.85
一年内到期的非流动负债	44,500.00		44,500.00	44,123.84
合计	257,059,907.87		257,059,907.87	257,059,531.71

项目	上年年末余额			
	1 年以内	1 年以上	未折现合同金额合计	账面价值
应付票据	27,734,528.30		27,734,528.30	27,734,528.30
应付账款	197,779,748.77		197,779,748.77	197,779,748.77
其他应付款	10,596,509.52		10,596,509.52	10,596,509.52
一年内到期的非流动负债	2,010,200.54		2,010,200.54	1,922,151.92
租赁负债		948,775.22	948,775.22	716,018.79
合计	238,120,987.13	948,775.22	239,069,762.35	238,748,957.30



3、 市场风险

金融工具的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，包括汇率风险、利率风险和其他价格风险。

(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。本公司面临的利率风险主要来源于银行借款。本公司与利率相关的资产为银行存款，面临的利率风险较小。

(2) 汇率风险

汇率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。

本公司持续监控外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险。此外，公司还签署远期外汇合约以达到规避汇率风险的目的。截至 2025 年 12 月 31 日，本公司未交割的远期合约及期权金额为 1400.00 万美元、未到期的掉期合约金额为 2150.00 万美元。

本公司面临的汇率风险主要来源于以美元计价的金融资产和金融负债，外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

项目	期末余额			上年年末余额		
	美元	其他外币	合计	美元	其他外币	合计
货币资金	150,724,537.03	149,229,375.36	299,953,912.39	74,754,401.01	2,543,356.64	77,297,757.65
应收账款	84,177,746.00	5,635.51	84,183,381.51	97,214,682.61	7,919.44	97,222,602.05
资产合计	234,902,283.03	149,235,010.87	384,137,293.90	171,969,083.62	2,551,276.08	174,520,359.70
应付账款	5,560,228.03	6,123,394.01	11,683,622.04	24,669,549.36	3,208,459.06	27,878,008.42
负债合计	5,560,228.03	6,123,394.01	11,683,622.04	24,669,549.36	3,208,459.06	27,878,008.42

十一、 公允价值的披露

公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次：

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。

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。

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

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



(一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项目	期末公允价值			合计
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	
一、持续的公允价值计量				
◆交易性金融资产		619,956,229.19		619,956,229.19
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		619,956,229.19		619,956,229.19
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(3) 衍生金融资产		335,825.57		335,825.57
(4) 其他-理财产品		619,620,403.62		619,620,403.62
◆应收款项融资		651,287.40		651,287.40
◆其他非流动金融资产			8,424,000.00	8,424,000.00
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			8,424,000.00	8,424,000.00
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资			8,424,000.00	8,424,000.00
(3) 衍生金融资产				
(4) 其他				
持续以公允价值计量的资产总额		620,607,516.59	8,424,000.00	629,031,516.59
◆交易性金融负债		847,075.86		847,075.86
1.交易性金融负债		847,075.86		847,075.86
(1) 发行的交易性债券				
(2) 衍生金融负债		847,075.86		847,075.86
(3) 其他				
持续以公允价值计量的负债总额		847,075.86		847,075.86

十二、关联方及关联交易

(一) 本公司的母公司情况

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(%)
上海扬大企业管理有限公司	上海市徐汇区	实业投资	1,316 万元	53.41	53.41

本企业的最终控制方为自然人夏永辉、陈甜敏。



(二) 本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见本附注“八、在其他主体中的权益”。

(三) 本公司无合营和联营企业。

(四) 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
天台禾汇酒店有限公司	公司实际控制人关系密切的家庭成员可以施加重大影响的企业
惠州市密扣塑胶用品有限公司（注1）	公司原控股子公司惠州佳优塑胶制品有限公司的股东
惠州佳优塑胶制品有限公司（注1）	公司原控股子公司
浙江天台民生村镇银行股份有限公司	公司持股5%以上的参股公司
董毅敏	公司董事、董事会秘书、副总经理
邓中文	公司监事

注1：公司于2024年9月27日完成对惠州佳优塑胶制品有限公司的股权转让处置。

(五) 关联交易情况

1、 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

(1) 采购商品/接受劳务情况表

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
天台禾汇酒店有限公司	接受劳务	123,277.88	151,139.57
惠州佳优塑胶制品有限公司	采购商品		3,618,895.72

(2) 本报告期无销售商品、提供劳务情况。

2、 本报告期无关联租赁。

3、 关联担保情况

本公司作为担保方：

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
越南大自然户外用品有限责任公司	500.00 万美元	2024 年 4 月 25 日	2025 年 4 月 24 日	是
越南大自然户外用品有限责任公司（注1）	500.00 万美元	2025 年 4 月 29 日	2026 年 4 月 28 日	否
香港瑞聘贸易有限公司（注2）	5,000.00 万元	2025 年 4 月 29 日	2026 年 4 月 28 日	否
越南大自然户外用品有限责任公司（注1）	500.00 万美元	2025 年 8 月 26 日	2026 年 8 月 25 日	否



注 1：截至 2025 年 12 月 31 日，本公司对子公司越南大自然户外用品有限责任公司担保的额度总计为 1,000.00 万美元。该担保额度项下实际无已发生的对应担保借款、票据开立等担保事项。

注 2：截至 2025 年 12 月 31 日，本公司对子公司香港瑞骋贸易有限公司担保的额度总计为 5,000.00 万元。该担保额度项下实际无已发生的对应担保借款、票据开立等担保事项。

4、 关联方资金拆借

(1) 资金拆入

关联方	上年年末余额	本期拆入		本期支付拆入	其他	期末余额
		本金	利息			
惠州佳优塑胶制品有限公司	75,948.32			75,948.32		
合计	75,948.32			75,948.32		

5、 本报告期无关联方资产转让、债务重组。

6、 关键管理人员薪酬

单位：万元

项目	本期金额	上期金额
关键管理人员薪酬	396.73	397.93

7、 其他关联交易

关联方	关联交易内容	期末余额	上年年末金额
浙江天台民生村镇银行股份有限公司	存款余额	20,240,006.89	20,083,909.90
	利息收入	156,096.99	45,694.07

(六) 关联方应收应付等未结算项目

1、 本报告期期末无关联方应收项目。

2、 应付项目

项目名称	关联方	期末账面余额	上年年末账面余额
应付账款			
	天台禾汇酒店有限公司	2,641.00	
	惠州市密扣塑胶用品有限公司		1,747.58



项目名称	关联方	期末账面余额	上年年末账面余额
	惠州佳优塑胶制品有限公司		4,231,324.68
其他应付款			
	董毅敏	14,002.35	
	邓中文	4,400.37	
	惠州佳优塑胶制品有限公司		75,948.32

十三、股份支付

(一) 股份支付总体情况

1、 公司本期授予的各项权益工具情况

授予对象类别	本期授予的各项权益工具		本期行权的各项权益工具		本期解锁的各项权益工具		本期失效的各项权益工具	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
高级管理人员、其他管理者及业务骨干人员	1,221,840.00	25,573,111.20					69,000.00	1,444,170.00
合计	1,221,840.00	25,573,111.20					69,000.00	1,444,170.00

注：根据 2025 年第一次临时股东大会的授权，公司于 2025 年 3 月 3 日召开第三届董事会第五次会议及第三届监事会第五次会议，审议通过了《关于向公司 2024 年限制性股票激励计划激励对象授予限制性股票的议案》，同意以 2025 年 3 月 18 日为授予日，授予价格以 10.62 元/股向符合授予条件的 61 名激励对象授予 1,221,840 股限制性股票。由于 2025 年度第一个解除限售期的可行权条件之一的公司层面业绩考核无法满足，本期第一期限限制性股票股份支付费用已冲回。

2、 期末无发行在外的股份期权或其他权益工具。

(二) 以权益结算的股份支付情况

授予日权益工具公允价值的确定方法	限制性股票根据授予日股票收盘价确定
授予日权益工具公允价值的重要参数	
可行权权益工具数量的确定依据	根据在职人员对应的权益工具估计
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	5,026,861.97
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	5,026,861.97



(三) 本报告期无以现金结算的股份支付情况。

(四) 股份支付费用

授予对象	本期金额	上期金额
高级管理人员、其他管理者及业务骨干人员	5,026,861.97	
合计	5,026,861.97	

(五) 本报告期未发生股份支付的修改、终止情况。

十四、承诺及或有事项

(一) 重要承诺事项

1、截止 2025 年 12 月 31 日，本公司衍生工具合约保证金情况如下：

公司于 2025 年 5 月 15 日与招商银行股份有限公司宁波分行签订了编号为 DRV25-721049 的《衍生品交易委托书》，以其他货币资金 2,000,000.00 元为其在招商银行股份有限公司宁波分行 4,000,000.00 美元未到期期权提供担保。公司于 2025 年 12 月 11 日与中国银行股份有限公司台州分行天台支行签订了编号为 920812404 的《外汇掉期业务申请书》，以其他货币资金 26,519,808.75 元为其在中国银行股份有限公司台州分行天台支行 15,000,000.00 美元未到期掉期交易提供担保。

(二) 或有事项

公司无需要披露的重要或有事项。

十五、资产负债表日后事项

(一) 利润分配情况

拟分配的股利总额（元）	20,089,893.04
拟分配每 10 股派息数（元）	1.42
利润分配方案	根据公司 2026 年 4 月 24 日第三届董事会第十一次会议决议，2025 年度公司的利润分配预案为：以 2025 年 12 月 31 日的公司总股本 141,540,840 股扣除回购专用证券账户中的股份 62,720 股共计 141,478,120 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金 1.42 元(含税)，现金分红总额 20,089,893.04 元，不送红股，不以公积金转增股本。本次股利分配后剩余未分配利润结转下一年度。该事项需经股东大会批准后实施。



(二) 其他资产负债表日后事项说明

1、根据公司 2026 年 4 月 24 日第三届董事会第十一次会议决议，审议通过《关于回购注销 2024 年限制性股票激励计划部分限制性股票及调整回购价格的议案》，因公司 2024 年限制性股票激励计划第一个解除限售期解除限售条件未达成以及 3 名首次授予的激励对象离职已不符合激励计划规定的条件，根据公司 2025 年第一次临时股东大会的授权，决定回购注销其已获授但尚未解除限售的全部限制性股票 631,620 股。

2、根据公司 2026 年 4 月 24 日第三届董事会第十一次会议决议，审议通过《关于修订 2024 年限制性股票激励计划方案并修订相关文件的议案》，同意修订 2024 年限制性股票激励计划中公司层面 2026 年度业绩考核指标及相关条款，并相应修订公司《2024 年限制性股票激励计划》及其摘要、《2024 年限制性股票激励计划实施考核管理办法》中的相关内容。该事项需经股东大会批准后实施。

十六、其他重要事项

公司无需要披露的其他事项。

十七、母公司财务报表主要项目注释

(一) 应收账款

1、 应收账款按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内（含 1 年）	157,828,475.31	153,229,984.63
1 至 2 年（含 2 年）	3,708,478.58	3,010,488.87
2 至 3 年（含 3 年）	995,855.66	10,351,559.13
3 年以上	600,826.67	943,316.96
小计	163,133,636.22	167,535,349.59
减：坏账准备	9,746,371.55	19,738,419.49
合计	153,387,264.67	147,796,930.10



2、应收账款按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额						上年年末余额					
	账面余额		比例 (%)	坏账准备		账面价值	账面余额		比例 (%)	坏账准备		账面价值
	金额	金额		计提比例 (%)	金额		金额	计提比例 (%)				
按单项计提坏账准备	649,462.84	0.40	649,462.84	100.00		10,702,309.67	6.39	10,702,309.67	100.00			
按信用风险特征组 合计提坏账准备	162,484,173.38	99.60	9,096,908.71	5.60	153,387,264.67	156,833,039.92	93.61	9,036,109.82	5.76	147,796,930.10		
其中：账龄分析法 组合	162,484,173.38	99.60	9,096,908.71	5.60	153,387,264.67	156,833,039.92	93.61	9,036,109.82	5.76	147,796,930.10		
合计	163,133,636.22	100.00	9,746,371.55	5.97	153,387,264.67	167,535,349.59	100.00	19,738,419.49	11.78	147,796,930.10		



按单项计提坏账准备的应收账款：

名称	期末余额				上年年末余额	
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提依据	账面余额	坏账准备
宁波北斗户外用品有限公司	389,091.00	389,091.00	100.00	预计难以收回		
宁波市一马家俱有限公司	260,371.84	260,371.84	100.00	预计难以收回		
Recreational Outdoor Inc.					10,702,309.67	10,702,309.67
合计	649,462.84	649,462.84			10,702,309.67	10,702,309.67

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：账龄分析法组合

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
1年以内（含1年）	157,828,475.31	7,891,423.77	5.00
1至2年（含2年）	3,059,015.74	305,901.57	10.00
2至3年（含3年）	995,855.66	298,756.70	30.00
3年以上	600,826.67	600,826.67	100.00
合计	162,484,173.38	9,096,908.71	

3、 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提	10,702,309.67	492,093.45		10,544,940.28		649,462.84
按组合计提	9,036,109.82	921,550.62		860,751.73		9,096,908.71
合计	19,738,419.49	1,413,644.07		11,405,692.01		9,746,371.55

4、 本期实际核销的应收账款情况

项目	核销金额
实际核销的应收账款	11,405,692.01

其中重要的应收账款核销情况：

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	款项是否因关联交易产生
Recreational Outdoor Inc.	货款	10,544,940.28	预计难以收回	否



5、 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例(%)	应收账款坏账准备期末余额
Decathlon	50,881,035.64	31.19	25,440,517.82
SEA TO SUMMIT PTY LTD	11,649,471.56	7.14	5,824,735.78
Tesla, Inc.	7,501,796.78	4.60	3,750,898.39
BALLUCK	5,573,701.62	3.42	2,786,850.81
CANADIAN TIRE CORPORATION, LTD.	4,728,388.58	2.90	2,364,194.29
合计	80,334,394.18	49.25	40,167,197.09

注：上海莘威运动品有限公司与 DESIPRO PTE LTD 同隶属于 Decathlon；BALLUCK OUTDOOR GEAR CORP 与无锡波拉克户外用品有限公司同隶属于 BALLUCK；Tesla, Inc、Tesla Motors Netherlands B.V、特斯拉（上海）有限公司同隶属于 Tesla，故对以上客户应收账款数据予以合并披露。

(二) 其他应收款

项目	期末余额	上年年末余额
其他应收款项	127,617,896.15	141,885,353.76
合计	127,617,896.15	141,885,353.76

1、 其他应收款项

(1) 按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1年以内（含1年）	73,428,228.59	100,067,685.01
1至2年（含2年）	37,492,531.07	52,021,836.67
2至3年（含3年）	34,454,001.47	2,000.00
3年以上	29,000.00	27,000.00
小计	145,403,761.13	152,118,521.68
减：坏账准备	17,785,864.98	10,233,167.92
合计	127,617,896.15	141,885,353.76



(2) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备									
按信用风险特征组合计提坏账准备	145,403,761.13	100.00	17,785,864.98	12.23	152,118,521.68	100.00	10,233,167.92	6.73	141,885,353.76
其中：账龄分析法组合	145,403,761.13	100.00	17,785,864.98	12.23	152,118,521.68	100.00	10,233,167.92	6.73	141,885,353.76
合计	145,403,761.13	100.00	17,785,864.98	12.23	152,118,521.68	100.00	10,233,167.92	6.73	141,885,353.76



按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：账龄分析法组合

名称	期末余额		
	其他应收款项	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	73,428,228.59	3,671,411.43	5.00
1 至 2 年 (含 2 年)	37,492,531.07	3,749,253.11	10.00
2 至 3 年 (含 3 年)	34,454,001.47	10,336,200.44	30.00
3 年以上	29,000.00	29,000.00	100.00
合计	145,403,761.13	17,785,864.98	

(3) 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期信用 损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用 损失(已发生信用减值)	
上年年末余额	10,233,167.92			10,233,167.92
上年年末余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	7,552,697.06			7,552,697.06
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额	17,785,864.98			17,785,864.98

(4) 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或 核销	其他 变动	
按单项计提						
按组合计提	10,233,167.92	7,552,697.06				17,785,864.98
合计	10,233,167.92	7,552,697.06				17,785,864.98



(5) 本期无实际核销的其他应收款项。

(6) 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	上年年末账面余额
往来、暂借款	139,877,781.09	140,499,431.42
保证金	649,600.00	1,866,600.00
备用金	144,967.00	128,940.00
应收出口退税	4,731,413.04	9,623,550.26
合计	145,403,761.13	152,118,521.68

(7) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款项 期末余额合计数的 比例(%)	坏账准备 期末余额
浙江瑞辉供应链管理有 限公司	往来、暂借款	46,800,000.00	1年以内	32.19	2,340,000.00
柬埔寨大自然户外用品 有限公司	往来、暂借款	42,102,512.00	1年以内 204,259.00 元； 1-2年 19,765,867.00 元； 2-3年 22,132,386.00 元	28.96	8,626,515.45
美御塑胶科技有限公司	往来、暂借款	22,849,668.67	1年以内 7,325,634.43 元； 1-2年 3,487,318.77 元； 2-3年 12,036,715.47 元	15.71	4,326,028.24
越南大自然户外用品有 限责任公司	往来、暂借款	14,073,005.58	1年以内	9.68	703,650.28
大自然（新加坡）国际 投资有限公司	往来、暂借款	14,050,571.20	1年以内 68,165.90 元； 1-2年 13,982,405.30 元	9.66	1,401,648.83
合计		139,875,757.45		96.20	17,397,842.80

(三) 长期股权投资

1、 对子公司投资

被投资单位	上年年末余额	减值准备上年 年末余额	本期增加	本期 减少	期末余额	本期计提 减值准备	减值准备 期末余额
浙江瑞辉供应链管理有限公司	5,000,000.00		5,040,115.80		10,040,115.80		
上海大自然旅游用品有限公司	1,184,961.42				1,184,961.42		



浙江大自然户外用品股份有限公司
二〇二五年度
财务报表附注

被投资单位	上年年末余额	减值准备上年 年末余额	本期增加	本期 减少	期末余额	本期计提 减值准备	减值准备 期末余额
上海众大户外用品有限公司	78,548,120.12		60,173.75		78,608,293.87		
越南大自然户外用品有限责任 公司	87,591,026.96				87,591,026.96		
香港瑞聘贸易有限公司	37,610,402.40				37,610,402.40		
柬埔寨大自然户外用品有限公司	7,173,750.00		35,255,766.67		42,429,516.67		
浙江纬真户外用品有限公司	6,500,000.00				6,500,000.00		
大自然（新加坡）国际投资有 限公司	7,111.20		8,505,000.00		8,512,111.20		
合计	223,615,372.10		48,861,056.22		272,476,428.32		

(四) 营业收入和营业成本

1、 营业收入和营业成本情况

项目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	799,227,367.41	499,189,764.77	813,867,012.76	501,900,881.18
其他业务	16,325,532.84	10,340,140.35	7,368,909.00	4,991,024.13
合计	815,552,900.25	509,529,905.12	821,235,921.76	506,891,905.31

营业收入明细：

项目	本期金额	上期金额
客户合同产生的收入	815,552,900.25	821,235,921.76
合计	815,552,900.25	821,235,921.76

2、 合同产生的收入情况如下：

类别	本期金额	上期金额
商品类型：		
销售商品	815,552,900.25	821,235,921.76
合计	815,552,900.25	821,235,921.76
按商品转让时间分类：		
在某一时点确认	815,552,900.25	821,235,921.76
合计	815,552,900.25	821,235,921.76



(五) 投资收益

项目	本期金额	上期金额
处置交易性金融资产（负债）取得的投资收益	-1,810,625.76	-7,859,078.18
其他非流动金融资产在持有期间的投资收益	156,000.00	156,000.00
理财产品取得的投资收益	18,346,686.46	31,202,595.21
合计	16,692,060.70	23,499,517.03

十八、 补充资料

(一) 当期非经常性损益明细表

项目	金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-265,117.32
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	8,057,851.92
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	50,125,088.52
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	
委托他人投资或管理资产的损益	
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资产损失	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	
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	



浙江大自然户外用品股份有限公司
二〇二五年度
财务报表附注

项目	金额
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,516,594.48
其他符合非经常性损益定义的损益项目	
小计	56,401,228.64
所得税影响额	-8,017,216.84
少数股东权益影响额（税后）	-6,973.30
合计	48,377,038.50

对于公司根据定义和原则将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益（2023 年修订）》列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的说明如下：

项目	涉及金额	原因
定期存款利息	1,668,734.25	募集资金在使用之前产生的定期存款利息，认定为经常性损益。

(二) 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产 收益率（%）	每股收益（元）	
		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	9.03	1.36	1.36
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的 净利润	6.75	1.02	1.02

浙江大自然户外用品股份有限公司
二〇二六年四月二十四日





证书编号: 310000060285
No. of Certificate

批准注册协会: 浙江省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2009年4月9日
Date of Issuance

姓名: 杜娜
Full name: 杜娜
性别: 女
Sex: 女
出生日期: 1985-08-01
Date of birth: 1985-08-01
工作单位: 立信会计师事务所有限公司杭州分所
Working unit: 立信会计师事务所有限公司杭州分所
身份证号码: 421023198508018528
Identity card No.: 421023198508018528



年度检验登记
Annual Renewal Registration

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



2021年3月01日
y m d

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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



2021年3月01日
y m d



证书编号: 310000060695
No. of Certificate

批准注册协会: 浙江省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2014 年 09 月 30 日
Date of Issuance

姓名: 张俊慧

性别: 男

出生日期: 1990-04-01

工作单位: 立信会计师事务所(特殊普通合伙)浙江分所

身份证号码: 332501199004016919

Identity card No.



年度检验登记

Annual Renewal Registration

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

年度检验登记

Annual Renewal Registration

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

注册会计师任职资格检查
(浙注协[2021]50号)

2021
检

浙江省注册会计师协会

年 月 日

年 月 日

证书序号: 0001247

说明

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



会计师事务所 执业证书

名称: 立信会计师事务所(特殊普通合伙)

首席合伙人: 朱建弟

主任会计师:

经营场所: 上海市黄浦区南京东路61号四楼

组织形式: 特殊普通合伙企业

执业证书编号: 310000096

批准执业文号: 沪财会〔2000〕26号(转制批文 沪财会[2010]82号)

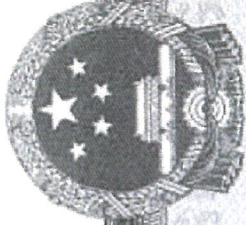
批准执业日期: 2000年6月13日(转制日期 2010年12月31日)

发证机关:



二〇一八年六月一日

中华人民共和国财政部制



营业执照

(副本)

统一社会信用代码

91310101568093764U

证照编号: 01000000202603110018



扫描经营者主体身份码了解更多登记、监管信息, 体验更多应用服务。



名称 立信会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙

执行事务合伙人 朱建弟, 杨志国

出资额 人民币15650.0000万元整

成立日期 2011年01月24日

主要经营场所 上海市黄浦区南京东路61号四楼

经营范围

审查企业会计报表, 出具审计报告; 验证企业资本, 出具验资报告; 办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务, 出具有关报告; 基本建设年度财务决算审计; 代理记账; 税务咨询、税务筹划、管理咨询、会计培训; 信息系统领域内的技术服务; 法律、法规规定的其他业务。

【依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动】



登记机关

2026年03月11日