贝恩施

NEEQ: 836818

广东省贝恩施科技股份有限公司

GUANG DONG BEIENS TECHNOLOGY CO.,

年度报告

2025

重要提示

一、公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

二、公司负责人刘振烈、主管会计工作负责人李凤云及会计机构负责人（会计主管人员）李凤云保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

三、本年度报告已经挂牌公司董事会审议通过，不存在未出席审议的董事。

四、大华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。

五、本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

六、本年度报告已在“第二节会计数据、经营情况和管理层分析”之“九、公司面临的重大风险分析”对公司报告期内的重大风险因素进行分析,请投资者注意阅读。

目 录

第一节 公司概况 5
第二节 会计数据、经营情况和管理层分析 6
第三节 重大事件 18
第四节 股份变动、融资和利润分配 21
第五节 行业信息 25
第六节 公司治理 28
第七节 财务会计报告 33
附件 会计信息调整及差异情况 143

备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表
	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）
	报告期内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿
文件备置地址	广东省贝恩施科技股份有限公司董事会秘书办公室

释义

释义项目		释义
公司、本公司、股份公司、贝恩施	指	广东省贝恩施科技股份有限公司
凯歌电子	指	深圳市凯歌电子商务有限公司
凯歌技术	指	广东凯歌技术有限公司
贝壳	指	深圳市前海贝壳网络科技有限公司
贝壳仓储	指	汕头市贝壳仓储服务有限公司
惠州市贝恩施	指	惠州市贝恩施科技有限公司
贝恩施进出口	指	深圳市贝恩施进出口有限公司
贝恩施供应链	指	深圳市贝恩施供应链管理有限公司
欧诺思	指	惠州市欧诺思科技有限公司
股东大会	指	广东省贝恩施科技股份有限公司股东大会
董事会	指	广东省贝恩施科技股份有限公司董事会
监事会	指	广东省贝恩施科技股份有限公司监事会
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
主办券商、粤开证券	指	粤开证券股份有限公司
报告期	指	2025 年度
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
“三会”议事规则	指	《广东省贝恩施科技股份有限公司股东大会议事规则》、《广东省贝恩施科技股份有限公司董事会议事规则》、《广东省贝恩施科技股份有限公司监事会议事规则》
大华、会计师事务所	指	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
B2B	指	Business To Business，是企业与企业之间通过互联网进行产品、服务及信息交换的销售模式。
B2C	指	Business To Customer，是企业通过互联网直接面向消费者销售产品和服务商业零售模式。
ODM	指	承接设计制造业务的制造商被称为 ODM 厂商，其生产出来的产品就是 ODM 产品。
OEM	指	委托同类产品的其他厂家生产，再将所订产品以市场有竞争力的价格买断，并直接贴上自己的品牌商标。这种委托他人生产的合作方式简称 OEM，承接加工任务的制造商被称为 OEM 厂商，其生产的产品被称为 OEM 产品。

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	广东省贝恩施科技股份有限公司		
英文名称及缩写	Guangdong Beiens Technology Co.,Ltd.		
	BEIENS		
法定代表人	刘振烈	成立时间	2012 年 7 月 11 日
控股股东	控股股东为（刘振烈）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（刘振烈、张丽敏），一致行动人为（樟树市大雁投资管理中心（有限合伙））
行业（挂牌公司管理型行业分类）	批发和零售业（F）-零售业（F52）-货摊、无店铺及其他零售业（F529)-互联网零售（F5294）		
主要产品与服务项目	母婴童产品的互联网零售服务		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统		
证券简称	贝恩施	证券代码	836818
挂牌时间	2016 年 4 月 19 日	分层情况	创新层
普通股股票交易方式	√集合竞价交易 □做市交易	普通股总股本（股）	29,999,999
主办券商（报告期内）	粤开证券股份有限公司	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	广州市黄埔区科学大道 60 号开发区控股中心 19、22、23 层		
联系方式			
董事会秘书姓名	陈勃	联系地址	广东省深圳市宝安区 G107 汇智研发中心 A 座 19 楼 04-07
电话	0755-29594499	电子邮箱	mail@beiens.com
传真	0755-29594499		
公司办公地址	广东省深圳市宝安区 G107 汇智研发中心 A 座 19 楼 04-07	邮政编码	518000
公司网址	www.beiens.com		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	914403000504749763		
注册地址	广东省惠州市仲恺高新区东江产业园东兴区东新大道 106 号创新大厦 2 楼 208-A 号房		
注册资本（元）	29,999,999	注册情况报告期内是否变更	否

第二节　会计数据、经营情况和管理层分析

一、　业务概要

(一)　商业模式与经营计划实现情况

1、商业模式

公司锚定“全面转型 AI 贝恩施”顶层战略，始终秉承“让每个家庭享受育儿的美好”的企业使命，聚焦 AI 玩具、AI 教育、AI 潮玩三大核心赛道，重构孕婴童场景产品矩阵，打造 AI 驱动的柔性供应链与全链路智能质量管理体系，实现产品智能化量产与产销循环升级。依托成熟电商渠道与数字化营销矩阵，快速推广 AI 智能产品，并实时沉淀用户反馈以驱动算法迭代与产品优化，持续提升品牌口碑与用户粘性，构建良性经营循环。

研发端，公司坚持“用心呵护，共赴成长”的品牌理念，依托行业消费大数据洞察与自研 AI 玩教大模型，精准匹配用户需求，快速推进 AI 玩具、AI 教育、AI 潮玩新品的研发与落地。通过技术创新与标准化采购管理实现规模化量产，同时基于用户反馈持续优化产品智能交互体验与教育内容，为现代家庭提供高品质、高科技、高价值的 AI 育儿产品

供应链端，公司已完成适配 AI 智能产品的全链路能力升级，实现研发、生产、仓储、质检、物流的一体化管控。通过 AI 算法分析消费数据，精准指导产品开发与质量改善，高效支撑多 SKU 柔性生产，为全面 AI 转型筑牢产能底座。

质检端，公司建立全链路智能质量安全管理体系，以供应商准入、驻厂管控、巡检飞检为基础，叠加 AI 质检系统实现产品标准编制、质量检测、问题追溯的全流程智能化升级，构建供应链、仓储物流、消费端的透明可追溯体系，保障 AI 产品的安全与合规。

销售端，电商渠道为公司核心销售阵地。公司紧抓 AI 智能玩具行业增长机遇，深化与天猫、京东、唯品会等主流电商平台的合作，依托专业运营团队巩固渠道优势；同时大力发展抖音、快手、小红书等兴趣电商平台，同步推进海外市场的销售布局，通过 AI 产品优质内容输出传递品牌价值，构建多渠道品牌传播矩阵，打造 AI 育儿领域标杆品牌。

2、经营计划

报告期内，公司以“全面转型 AI 贝恩施”为核心目标，持续深化“美好育儿，AI 相伴”品牌形象，聚焦 AI 玩具、AI 教育、AI 潮玩三大赛道加大研发投入，构建以 AI 技术为底层的场景产品体系，推进传统孕婴童产品的智能化升级，重点落地 AI 陪伴玩具、AI 智能启蒙教育产品、AI 互动潮玩等核心品类。

报告期内，公司实现营业收入 116,301,197.88 元，比上年下降 23.75%；实现净利润-5,679,869.71 元，比上年下降 281.68%。经营性现金流量净额 17,963,434.82 元，比上年同期增长 81.11%。

报告期内公司围绕年初制定的经营目标积极开展工作。报告期内，公司的商业模式未发生重大变化。报告期后至报告披露日，公司的商业模式也未发生重大变化。

(二)　行业情况

（一） 母婴商品零售及玩具行业情况

近年来，中国新生儿出生率持续下滑，从 2019 年的 1.04%逐步下滑，受政策激励、疫情后生育需求释放等多方面因素影响，2024 年小幅回升至 0.68%，但整体仍处于较低水平。在优生优育理念的驱动下，母婴支出占家庭收入比重较高，且越年轻一代育儿投入越高，推动母婴消费升级，成为市场增长的主要动力。据艾瑞咨询数据，预计 2025 年中国母婴消费市场规模将超过 4.6 万亿元。2025 年母婴行业政策延续“促生育、强监管、优服务”的核心导向，形成“中央统筹、地方细化、多部门协同”的政策体系，

政策发力点从单一的生育补贴向“全生命周期服务保障+产业高质量发展”延伸，为行业发展筑牢制度基础。2025 年中国经济延续稳定复苏态势，全年 GDP 同比增长 5.2%，居民人均可支配收入达 4.8 万元，同比增长 6.1%，其中家庭人均母婴消费支出达 1.2 万元，同比增长 12.3%，增速显著高于居民人均消费支出平均水平，为母婴行业增长提供坚实经济基础。

同时，消费结构升级趋势凸显，母婴消费从"满足基本需求"向"品质化、专业化、个性化”转型，单价 500 元以上母婴产品消费占比达 45%，同比增长 8 个百分点;消费分层特征显著，高端母婴市场增速达 18%，大众性价比母婴市场保持 10%以上增长，下沉市场母婴消费增速超 15%，成为行业增长新引擎。

中国玩具和婴童用品协会日前发布的《2026 年中国玩具和婴童用品行业发展白皮书》显示，2025 年，玩具（不含潮玩）国内市场零售总额为 1035.3 亿元，同比增长 5.8%；潮流与收藏玩具零售总额为 676.9 亿元，同比增长 45.4%。魔镜洞察数据显示，2025 年母婴线上渠道销售额 2237.8 亿元，同比增加 12.6%，占比升至 46.1%，接近半壁江山。天猫、京东、抖音等平台话语权不断增强，电商、直播带货、社区团购形成三重分流。

（二） 电子商务行业情况

2025 年，中国电子商务行业整体呈现平稳发展、结构优化、高质量转型的态势。尽管流量红利消退、用户增长趋缓，但行业通过数实融合、服务消费崛起、直播电商赋能、跨境电商拓展等新动力持续释放潜力。

据国家统计局数据，2025 年全国实物商品网上零售额增长 5.2%，对社会消费品零售总额增长贡献率 36.2%。直播电商作为新兴电商形态，近年来实现爆发式增长，为中国消费市场注入强劲动力。数据显示，2019 年至 2024 年直播电商市场规模增长超 12 倍，2024 年贡献电子商务增量的 80%；2025 年，直播电商 GMV（商品交易总额）超 5 万亿元，占网络零售额近三分之一，行业用户规模预计达 6.6 亿。

（三） 与创新属性相关的认定情况

□适用 √不适用

二、 主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	116,301,197.88	152,520,170.56	-23.75%
毛利率%	44.81%	40.68%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	-5,564,532.00	3,660,995.77	252%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-5,736,275.78	3,146,604.59	-282.30%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	-6.20%	4.03%	-
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	-6.39%	3.47%	-
基本每股收益	-0.19	0.12	-258.33%
偿债能力	**本期期末**	**上年期末**	**增减比例%**
资产总计	232,762,522.63	241,717,115.02	-3.70%

负债总计	146,237,651.79	149,512,374.47	-2.19%
归属于挂牌公司股东的净资产	86,967,465.65	92,531,997.65	-6.01%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	2.90	3.08	-5.84%
资产负债率%（母公司）	52.78%	52.03%	-
资产负债率%（合并）	62.83%	61.85%	-
流动比率	1.35	1.69	-
利息保障倍数	-3.43	4.76	-
营运情况	**本期**	**上年同期**	**增减比例%**
经营活动产生的现金流量净额	17,963,434.82	9,918,766.77	81.11%
应收账款周转率	11.53	10.47	-
存货周转率	1.12	1.6	-
成长情况	**本期**	**上年同期**	**增减比例%**
总资产增长率%	-3.70%	7.42%	-
营业收入增长率%	-23.75%	-14.26%	-
净利润增长率%	-252%	1,159.62%	-

三、 财务状况分析

(一) 资产及负债状况分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	20,457,374.64	8.79%	15,199,319.67	6.29%	34.59%
应收票据					
应收账款	9,649,334.32	4.15%	9,544,978.90	3.95%	1.09%
预付款项	2,512,376.62	1.08%	14,802,336.58	6.12%	-83.03%
其他应收款	3,632,173.48	1.56%	1,690,602.39	0.70%	114.84%
存货	50,843,973.34	21.84%	55,033,569.97	22.77%	-7.61%
其他流动资产	6,989,615.76	3.00%	11,550,252.84	4.78%	-39.49%
固定资产	120,268,493.27	51.67%	4,112,352.40	1.70%	2,824.57%
在建工程	0	0%	110,373,158.00	45.66%	-100.00%
使用权资产	1,958,635.63	0.84%	2,505,231.55	1.04%	-21.82%
无形资产	13,501,559.40	5.80%	13,890,791.58	5.75%	-2.80%
长期待摊费用	892,022.10	0.38%	1,193,006.06	0.49%	-25.23%
递延所得税资产	1,713,084.65	0.74%	1,050,600.66	0.43%	63.06%
其他非流动资产	343,879.42	0.15%	770,914.42	0.32%	-55.39%
短期借款	29,110,814.36	12.51%	26,008,386.42	10.76%	11.93%
应付账款	30,207,201.55	12.98%	26,694,696.26	11.04%	13.16%
合同负债	3,235,770.07	1.39%	5,807,417.59	2.40%	-44.28%

应付职工薪酬	1,566,439.89	0.67%	1,613,110.26	0.67%	-2.89%
应交税费	2,844,781.23	1.22%	1,357,374.83	0.56%	109.58%
其他应付款	251,717.79	0.11%	1,696,730.31	0.70%	-85.16%
一年内到期的非流动负债	2,117,099.86	0.91%	512,009.23	0.21%	313.49%
其他流动负债	120,790.76	0.05%	176,358.97	0.07%	-31.51%
长期借款	73,173,136.47	31.44%	81,575,993.88	33.75%	-10.30%
预计负债	1,272,896.24	0.55%	1,044,741.64	0.43%	21.84%
租赁负债	1,472,621.73	0.63%	2,004,641.86	0.83%	-26.54%
递延所得税负债	864,381.84	0.37%	1,020,913.22	0.42%	-15.33%
股本	29,999,999.00	12.89%	29,999,999.00	12.41%	0.00%
资本公积	115,235.07	0.05%	115,235.07	0.05%	0.00%

项目重大变动原因

1、报告期内，货币资金 20457374.64 元，比上年期末增加 34.59%，主要原因：本期因结束合作收回合作单位深圳市龙岗区通泰昌塑胶商行 320 万;收回月结客户内蒙古伊利实业集团股份有限公司金山分公司 98.68 万元；

2、报告期内，预付账款 2512376.62 元,比上年期末减少 83.03%，主要原因：预先支付的款项在年末已完成交付所致；

3、报告期内，其他应收款 3632173.48 元，比上年期末增加 114.84%，主要原因：公司加大力度拓展线下市场差旅费增加及业务渠道扩大收客户保证金所致；

4、报告期内，其他流动资产 6989615.76 元，比上年期末减少 39.49%，主要原因：因惠州儿童智能教育产品研发生产基地持续完工，待抵扣进项税额减少所致；

5、报告期内，固定资产 120268493.27 元，比上年期末增加 2824.57%，主要原因：惠州儿童智能教育产品研发生产基地工程完工转入固定资产所致；

6、报告期内，在建工程 0 元，比上年期末减少 100.00%，主要原因：惠州儿童智能教育产品研发生产基地工程完工转入固定资产所致；

7、报告期内，递延所得税资产 1713084.65 元，比上年期末增加 63.06%，主要原因：期末计提信用减值损失产生可抵扣暂时性差异所致；

8、报告期内，其他非流动资产 343879.42 元，比上年期末减少 55.39%，主要原因：期末在建工程及模具已验收转入固定资产所致；

9、合同负债：报告期末合同负债 3,235,770.07 元，比上年期末减少 44.28%，主要原因： 报告期内预收货款已发货；

10、应交税费：报告期末应交税费 2,844,781.23 元，比去年期末增加 109.58%.主要原因:本期采购、成本费用变少，可抵扣进项税减少，在收入及销项下降的情况下应交增值税相应增加，另由于公母公司 12 月份大客户北京学而思教育科技有限公司出库开票，申报税款在 2026 年 1 月，所以报告期末应交税费增加；

11、其他应付款：报告期末其他应付款 251,717.79 元，比上年期末减少 85.16%，主要原因：报告期内部分快递及物流需充面单致期末应付未付减少所致；

12、报告期末一年内到期的非流动负债较期初增加 2,117,099.86 元，上升 313.49%，主要原因：本期一年内到期的借款较 2025 年增加所致；

13、其他流动负债：报告期末其他流动负债 120,790.76 元，比上年期末下降 31.51%，主要原因：预收货款出货冲回所致。

（二） 经营情况分析

1. 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例%
	金额	占营业收入的比重%	金额	占营业收入的比重%	
营业收入	116,301,197.88	-	152,520,170.56	-	-23.75%
营业成本	64,180,946.27	55.19%	90,479,286.84	59.32%	-29.07%
毛利率%	44.81%	-	40.68%	-	-
销售费用	29,402,360.84	25.28%	33,454,996.80	21.93%	-12.11%
管理费用	10,648,819.05	9.16%	13,451,848.29	8.82%	-20.84%
研发费用	7,901,348.74	6.79%	10,260,418.87	6.73%	-22.99%
财务费用	1,322,783.52	1.14%	878,612.40	0.58%	50.55%
信用减值损失	-518,034.81	-0.45%	485,382.95	0.32%	206.73%
资产减值损失	-7,612,035.99	-6.55%	-1,048,826.81	-0.69%	625.77%
其他收益	391,343.04	0.34%	545,073.89	0.36%	-28.20%
投资收益	1,036.98	0%	-255.02	0%	506.63%
营业利润	-5,486,231.41	-4.72%	3,325,087.82	2.18%	-265%
营业外收入	97,486.50	0.08%	130,378.68	0.09%	-25.23%
营业外支出	282,772.48	0.24%	24,073.97	0.02%	1,074.60%
净利润	-5,679,869.71	-4.88%	3,126,228.77	2.05%	-281.68%

项目重大变动原因

1、财务费用:本期财务费用 132.28 万元，比上年同期增加 50.55%，主要原因:报告期内贝恩施在建工程转固定资产，财务费用直接费用化所致；
2、信用减值损失:本期信用减值损失-518034.81 元，比上年同期增加 206.73%，主要原因:报告期内企业计提应收账款和其他应收款坏账准备所致；
3、资产减值损失:资产减值损失-7612035.99 元，比上年同期上升 625.77%，主要原因:报告期内企业为提升市场竞争力，实现数字化转型，进行产品迭代更新且保持谨慎性原则，对现有库存计提存货跌价准备所致；
4、投资收益:本期投资收益 1036.98 元，比上年同期增加 506.63%，主要原因:报告期内配合银行业务增加购买银行理财产品所致；
5、营业外支出:本期营业外支出 282772.48 元，比上年同期增加 1074.60%，主要原因:报告期内企业积极履行社会责任，为社会公益事业贡献力量，对贫困地区捐赠所致；
6、净利润:本期净利润 -5679869.71 元，比上年同期下降 281.68%，主要原因:报告期内大环境影响、关税政策影响,减少了出口订单、对存货计提跌价准备所致。

2. 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	116,301,197.88	152,520,170.56	-23.75%

其他业务收入	0	0	0%
主营业务成本	64,180,946.27	90,479,286.84	-29.07%
其他业务成本	0	0	0%

按产品分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
母婴儿童类	116,801,197.88	64,180,946.27	44.81%	-23.75%	-29.07%	4.13%

按地区分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
境内	100,624,847.59	52,917,939.70	47.41%	-13.43%	-16.11%	1.68%
境外	15,676,350.29	11,263,006.57	28.15%	-56.80%	-58.89%	3.66%

收入构成变动的原因

截至本报告期末，公司收入构成未发生重大变动。

主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关系
1	北京空间变换科技有限公司	19,551,719.43	16.81%	否
2	贝恩施旗舰店	14,542,412.02	12.50%	否
3	北京京东世纪贸易有限公司	9,373,534.12	8.06%	否
4	内蒙古伊利实业集团股份有限公司金山分公司	7,711,169.45	6.63%	否
5	重庆读眼电子商务有限公司	7,481,246.61	6.43%	否
合计		58,660,081.63	50.43%	-

主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比%	是否存在关联关系
1	深圳市金安达科技有限公司	11,375,183.31	8.40%	否

2	陆河县金嘉源电子有限公司	8,747,941.35	6.46%	否
3	厦门印向未来科技有限公司	7,292,132.58	5.39%	否
4	汕头市永智亮玩具有限公司	6,907,959.14	5.10%	否
5	汕头市镐阳婴童用品有限公司	6,656,834.73	4.92%	否
合计		40,980,051.11	30.27%	-

（三） 现金流量分析

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	17,963,434.82	9,918,766.77	81.11%
投资活动产生的现金流量净额	-7,462,367.45	-18,356,345.61	59.35%
筹资活动产生的现金流量净额	-6,001,768.25	7,840,668.97	-176.55%

现金流量分析

1、报告期内，经营活动产生的流量净额 1796.34 万元，同比增长 804.67 万元，主要原因:本期因结束合作收回合作单位深圳市龙岗区通泰昌塑胶商行 320 万;收回月结客户内蒙古伊利实业集团股份有限公司金山分公司 98.68 万元；

2、报告期内，投资活动产生的现金流量净额-746.24 万元，同比增长 1089.40 万元，主要为本期惠州市贝恩施科技有限公司在建工程为建设后期阶段，投入减少所致；

3、报告期内，筹资活动产生的现金流量净额 -600.18 万元，同比减少 -1384.24 万元，主要原因:本期偿还惠州市贝恩施儿童智能教育产品研发生产基地项目长期借款 910.71 万元所致。

四、 投资状况分析

（一） 主要控股子公司、参股公司情况

√适用 □不适用

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
深圳市凯歌电子商务有限公司	控股子公司	孕婴童产品的销售	1,100,000	30,699,533.37	13,656,814.03	16,370,335.08	-10,830.32
深圳市前海贝壳网络科	控股子公司	软件技术开发	5,000,000	28,501,869.27	16,845,741.68	3,053,087.70	-171,769.88

技有限公司							
深圳市贝恩施供应链管理有限公司	控股子公司	供应链管理服务	5,000,000	96,176,090.18	912,442.65	73,805,752.05	-3,821,854.80
深圳市贝恩施进出口有限公司	控股子公司	孕婴童产品出口贸易	1,000,000	33,759,657.66	16,081,999.13	15,676,350.29	1,398,374.37
惠州市贝恩施科技有限公司	控股子公司	儿童智能教育产品的研发、生产和销售	10,000,000	141,375,613.43	6,196,241.60	864,960.23	-2,025,728.75
广东凯歌技术有限公司	控股子公司	加工生产	8,000,000	15,161,739.21	624,683.97	16,020,391.23	-384,459.04
汕头市贝壳仓储服务有限公司	控股子公司	仓储服务	4,000,000	2,743,833.27	2,743,833.27	0	-53.66
惠州市欧诺思科技有限	控股子公司	商品零售	1,000,000	1,950,635.33	1,942,753.95	0	-250,013.24

公司							

主要参股公司业务分析

□适用 √不适用

报告期内取得和处置子公司的情况

□适用 √不适用

(二) 理财产品投资情况

□适用 √不适用

非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

□适用 √不适用

(三) 公司控制的结构化主体情况

□适用 √不适用

(四) 合并范围内包含私募基金管理人的情况

□适用 √不适用

五、 研发情况

(一) 研发支出情况

单位：元

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	7,901,348.74	10,260,418.87
研发支出占营业收入的比例%	6.79%	6.73%
研发支出中资本化的比例%	0%	0%

(二) 研发人员情况

教育程度	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	2	2
本科以下	34	32
研发人员合计	36	34
研发人员占员工总量的比例%	29.75%	32.08%

(三) 专利情况

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	66	172
公司拥有的发明专利数量	3	2

（四） 研发项目情况

报告期内，贝恩施围绕儿童 AI 玩具、AI 陪伴机器人、AI 潮玩三大主线开展系统化研发，顺应 AI+儿童产业千亿级风口（2025 年国内 AI 玩具市场约 290 亿元，2030 年预计破千亿），抓住无屏早教、智能陪伴、素质教育升级的结构性机会，推动公司由传统玩具/早教硬件商向 AI 驱动的儿童玩教科技企业转型，构建“硬件+AI 模型+内容服务”的长期壁垒，解决行业痛点，打造真正适配 2－12 岁儿童认知与情感需求的 AI 产品。同时依托自研 AI 玩教系统+国产大模型（DeepSeek、豆包、通义千问、文心一言），形成高性价比、可长期免费升级、端云协同的差异化优势。

报告期内，研发项目整体处于“多款已上市+重点型号中试/小批量+下一代预研”的并行推进阶段，已上市产品市场验证成功，展会反馈热烈。未来，公司将继续构建贝恩施 AI 儿童生态，技术上实现多模态融合（语音/视觉/触觉）、情感交互、个性化 AI 教练，目标成为国内儿童 AI 玩具领域头部品牌。

贝恩施当前 AI 研发水平处于国内行业第一梯队，部分领域（大模型集成、无屏化、儿童语义适配）具备明显领先优势；多模态与情感交互为下一阶段重点突破方向，具备抢占行业龙头的潜力。

六、 对关键审计事项说明

√适用 □不适用

1.收入确认

1.事项描述

如“财务报表附注三、（二十七）及附注五、注释 30”所述，2025 年度贝恩施公司营业收入为 11,630.12 万元。营业收入为贝恩施公司的关键绩效指标之一，对贝恩施公司的经营成果产生重大影响，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时点的固有风险，因此我们将收入确认识别为关键审计事项。

2.审计应对

我们对于收入确认所实施的重要审计程序包括：

（1）了解和评价管理层与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性；

（2）了解和评估贝恩施公司收入确认的会计政策，选取样本检查销售合同，识别该合同所包含的各单项履约义务、客户取得相关商品或服务控制权转移的合同条款，评价公司的收入确认时点是否符合企业会计准则的要求；

（3）对报告期记录的收入交易选取样本，核对销售合同、发货签收单、报关单、销售发票及收款凭证等，评价相关收入确认是否符合公司收入确认的会计政策；

（4）向重要客户实施函证程序，询证本报告期销售金额及往来款项余额，确认收入的真实性；

（5）对营业收入进行截止性测试，评价收入是否被记录于恰当的会计期间；

（6）了解管理层对于退货率估计的方法，结合销售合同约定的退换货条款、产品历史退货情况等考虑估计方法的适当性，复核并评价平均退货率估计的合理性，并检查资产负债表日后实际发生的销售退回，抽样检查相关支持性文件，以评价收入是否已记录于恰当的会计期间。

七、 企业社会责任

□适用 √不适用

八、 未来展望

是否自愿披露

□是 √否

九、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
1、存货跌价风险	公司采取“预测销售量+安全库存”的存货管理模式，同时针对“双十一”“双十二”“六一八”以及农历春节等促销活动带来的销售高峰期，一般均会提前备货，以应对短期的大批量供货需求。如果对于促销活动带来的销量预测不够准确，则可能出现产品备货较多，导致占用较多营运资金，影响经营性现金流，增加财务风险，降低盈利质量；同时计提存货跌价准备的增长亦对经营业绩产生一定影响。
2、佣金费用率上升的风险	天猫商城、京东商城、抖音等第三方渠道已发展成为成熟的开放电商平台，促进着社会消费品零售快速增长。公司营销模式主要依赖以上第三方电子商务平台开展，若上述平台的佣金收费标准上升或发生重大不利变化，将对公司的经营业绩产生不利影响。
3、对第三方平台依赖风险	我国网络零售交易额增速依然大幅高于同期社会消费品零售整体增速，但不排除未来电商市场出现增速放缓或下滑的情形。公司主要依赖第三方平台开展销售活动，若未来第三方平台市场增速下滑，则公司可能面临销售增速放缓或收入下滑的风险。
4、政策风险	2019 年 1 月 1 日，《中华人民共和国电子商务法》开始施行，针对舆论关注的个人代购、刷单等行业乱象都作出了相关规定。电商法对电商经营者提出了 5 点基本要求：市场主体登记、依法纳税和开具发票、禁止虚假宣传、经营取得行政许可、亮照经营。公司为提高消费者对公司品牌的认知度，在业务上有授权经销商在第三方平台销售公司产品。若经销商或第三方平台不遵守以上规定而遭到相关部门处罚，存在殃及公司业务开展的风险。
5、市场竞争风险	近年来我国电子商务行业发展迅速，企业数量众多。由于电子商务行业发展空间巨大且发展速度较快，越来越多的社会资金纷纷进入，争夺市场份额，导致行业竞争日趋激烈。虽然公司在儿童智能教育产品垂直市场的品牌美誉度方面具有较大的优势，但随着市场竞争对手不断增多，国内同质化产品日益增多，公司面临的行业竞争也不断加剧。如果公司不能把握行业发展趋势，抓住机遇发展壮大，则可能面临在市场竞争中失利的风险。
6、产品质量风险	公司一直以来坚持“高品质、高科技、高颜值”的产品理念，注重供应商产品的质量要求，并建立了严格的产品质量测试把控制度。随着公司业务不断壮大，未来需要寻找更多的供应商来支撑，但存在新供应商未能达到公司质量要求从而影响公司销售、

	或不同批次产品有质量瑕疵影响公司品牌美誉度的风险。
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

是否存在被调出创新层的风险

□是 √否

第三节 重大事件

一、 重大事件索引

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

(一)重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

(二)诉讼、仲裁事项

1、 报告期内发生的诉讼、仲裁事项

√适用 □不适用

单位：元

性质	累计金额	占期末净资产比例%
作为原告/申请人	318,372.74	0.37%
作为被告/被申请人	2,746,759.87	3.17%
作为第三人	-	0%
合计	3,065,132.61	3.54%

2、 以临时公告形式披露的重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

(三)公司发生的提供担保事项

挂牌公司及合并报表范围内子公司存在提供担保

□是 □否

单位：元

序号	被担保人	担保金额	实际履行担保责任的金额	担保余额	担保期间		责任类型	被担保人是否为挂牌公司控股股东、实际控制人及其控制的企业	是否履行必要的决策程序	是否已被采取监管措施
					起始	终止				
1	惠州市贝恩施科技有限公司	118,800,000	88,000,000	74,713,250	2022 年 12 月 27 日	2032 年 12 月 26 日	连带	是	已事前及时履行	不涉及
合计	-	118,800,000	88,000,000	74,713,250	-	-	-	-	-	-

可能承担或已承担连带清偿责任的担保合同履行情况

1、2022 年 10 月 27 日，公司向中国农业银行股份有限公司惠州仲恺支行出具了《最高额保证合同》，为惠州市贝恩施科技有限公司向银行借款提供担保，担保的最高余额不超过人民币 11880 万元。

公司提供担保分类汇总

单位：元

项目汇总	担保金额	担保余额
报告期内挂牌公司提供担保（包括对表内子公司提供担保）	118,800,000.00	74,713,250
公司及表内子公司为挂牌公司股东、实际控制人及其关联方提供担保	0	0
公司直接或间接为资产负债率超过 70%（不含本数）的被担保人提供担保	0	0
公司担保总额超过净资产 50%（不含本数）部分的金额	118,800,000.00	74,713,250
公司为报告期内出表公司提供担保	0	0

应当重点说明的担保情况

□适用 √不适用

预计担保及执行情况

□适用 √不适用

(四)股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

(五)报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力，接受劳务	0	0
销售产品、商品，提供劳务	0	0
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	0	0
其他	60,000,000	2,244,347.12
其他重大关联交易情况	**审议金额**	**交易金额**
收购、出售资产或股权	0	0
与关联方共同对外投资	0	0
提供财务资助	0	0
提供担保	0	0
委托理财	0	0
企业集团财务公司关联交易情况	**预计金额**	**发生金额**
存款	0	0
贷款	0	0

重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响

本期无重大关联交易事项。

违规关联交易情况

□适用 √不适用

(六)承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2018 年 10 月 29 日		其他（自愿）	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
董监高	2018 年 10 月 29 日		其他（换届）	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
实际控制人或控股股东	2015 年 11 月 17 日		挂牌	其他承诺（关联交易承诺）	其他（关于减少和规范关联交易的承诺函）	正在履行中
其他股东	2015 年 11 月 17 日		挂牌	其他承诺（关联交易承诺）	其他（关于减少和规范关联交易的承诺函）	正在履行中

董监高	2015 年 11 月 17 日		挂牌	其他承诺（关联交易承诺）	其他（关于减少和规范关联交易的承诺函）	正在履行中
实际控制人或控股股东	2015 年 11 月 17 日	2015 年 12 月 16 日	挂牌	其他承诺（补缴所得税承诺）	其他（整体变更所涉及的自然人股东个人所得税承诺）	已履行完毕
其他股东	2015 年 11 月 17 日		挂牌	其他承诺（补缴所得税承诺）	其他（整体变更所涉及的自然人股东个人所得税承诺）	已履行完毕
实际控制人或控股股东	2022 年 1 月 5 日	2022 年 9 月 30 日	其他（日常）	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	已履行完毕

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

报告期内，挂牌公司无超期未履行完毕的承诺事项。

第四节 股份变动、融资和利润分配

一、 普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	14,005,444	46.68%	0	14,005,444	46.68%
	其中：控股股东、实际控制人	8,749,756	29.17%	0	8,749,756	29.17%
	董事、监事、高管	0	0%	0	0	0%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
有限售条件股份	有限售股份总数	15,994,555	53.32%	0	15,994,555	53.32%
	其中：控股股东、实际控制人	14,218,354	47.39%	0	14,218,354	47.39%
	董事、监事、高管	1,497,667	4.99%	0	1,497,667	4.99%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
总股本		29,999,999	-	0	29,999,999	-
普通股股东人数		53				

股本结构变动情况

□适用 √不适用

（二） 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	刘振烈	13,124,635	0	13,124,635	43.75%	9,843,476	3,281,159	0	0
2	张丽敏	5,468,597	0	5,468,597	18.23%	4,374,878	1,093,719	0	0
3	樟树市大雁投资管理中心（有限合伙）	4,374,878	0	4,374,878	14.58%	0	4,374,878	0	0
4	陈勃	1,497,667	0	1,497,667	4.99%	1,497,667	0	0	0
5	林惠冰	834,143	0	834,143	2.78%	0	834,143	0	0
6	谢再升	708,316	0	708,316	2.36%	0	708,316	0	0
7	蔡喆熙	612,483	0	612,483	2.04%	139,267	473,216	0	0
8	麦剑聪	584,217	0	584,217	1.95%	0	584,217	0	0
9	杨海柱	583,463	0	583,463	1.94%	139,267	444,196	0	0
10	邱玉城	529,602	0	529,602	1.77%	0	529,602	0	0
合计		28,318,001	0	28,318,001	94.39%	15,994,555	12,323,446	0	0

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

自然人股东刘振烈与张丽敏为夫妻关系。自然人股东刘振烈为樟树市大雁投资管理中心（有限合伙）的普通合伙人，张丽敏为樟树市大雁投资管理中心（有限合伙）的有限合伙人。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

√是 □否

刘振烈直接持有股份公司 13,124,635 股份，持股比例 43.75%，公司控股股东为刘振烈先生。

刘振烈直接持有公司 43.75%的股份，间接持有公司 8.75%的股份，张丽敏直接持有公司 18.23%的股份，间接持有公司 5.83%的股份，刘振烈和张丽敏合计实际支配的股份为 76.56%。公司的实际控制人为刘振烈、张丽敏。

刘振烈先生的基本情况：1979 年 1 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。2001 年 3 月至 2008 年 10 月在北京世龙通科贸有限公司任副总经理，2008 年 11 月至 2012 年 7 月在深圳市金万豪贸易有限公司、深圳市知识乐园科技有限公司任总经理，2012 年 7 月创办深圳市金万豪电子商务有限公司任监事，2015 年 11 月起任公司董事长兼总经理。

张丽敏女士的基本情况：1979 年 8 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2003 年 7 月至 2010 年 1 月在汕头经济特区建设监理公司任财务主管，2010 年 1 月至 2012 年 7 月在深圳市知识乐

园科技有限公司任财务总监，2012 年 7 月创办在深圳市金万豪电子商务有限公司任总经理，2015 年 11 月至 2021 年 4 月在公司任董事会秘书，2017 年 8 月至 2021 年 4 月在公司任财务负责人，2015 年 11 月起任公司董事。

是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

□是 √否

三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

(一) 报告期内的股票发行情况

□适用 √不适用

(二) 存续至报告期的募集资金使用情况

√适用 □不适用

单位：元

发行次数	发行情况报告书披露时间	募集金额	报告期内使用金额	是否变更募集资金用途	变更用途情况	变更用途的募集资金金额	变更用途是否履行必要决策程序
1	2020 年 12 月 31 日	10,010,000	0	否	-	0	不适用

募集资金使用详细情况

公司使用募集资金时，严格按照公司《募集资金管理制度》、《贝恩施（深圳）科技股份有限公司股票定向发行说明书》中规定的审批程序及募集资金用途列支，不存在违规存放于使用募集资金的情形。

截至 2025 年 12 月 31 日，募集资金预计明细用途和金额如下表所示：

序号	项目	金额（元）
1	研发投入	3,000,000.00
2	采购原材料	7,010,000.00
合计		10,010,000.00

公司已于 2025 年 3 月 11 日完成了上述募集资金专项账户的注销手续。截至募集资金专项账户注销日，本次募集资金已全部使用完毕。公司在注销募集资金专项账户时，发生结息 41.09 元，前述款项已在销户时转出至公司银行基本账户用于补充流动资金。

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

□适用 √不适用

五、 存续至本期的债券融资情况

□适用 √不适用

六、 存续至本期的可转换债券情况

□适用 √不适用

七、 权益分派情况

(一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

□适用 √不适用

利润分配与公积金转增股本的执行情况

□适用 √不适用

(二) 权益分派预案

□适用 √不适用

第五节 行业信息

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

一、 行业基本情况

(一) 行业发展情况及趋势

2025 年，中国母婴电商市场规模预计突破 1.2 万亿元，用户规模达 3.5 亿(其中 90 后、95 后妈妈占比超 70%)，并将在 2030 年迈向 3 万亿元大关(CAGR12%)。这一增长背后，不仅是人口政策的持续优化(如“三孩政策”)，更是消费升级、技术驱动和渠道变革的共同作用。当前，母婴电商已从早期的"流量红利阶段迈入“精细化运营+价值深耕”的新周期，行业竞争焦点从“规模扩张”转向“用户体验”与“供应链效率”的双重比拼。

母婴行业表现出分龄精养驱动细分赛道爆发。不同育儿阶段消费重点差异显著，孕期关注营养补充和待产用品，0-3 岁聚焦奶粉、纸尿裤等高频消耗品，4-6 岁则侧重早教产品和益智玩具。2025 年上半年，婴童用品消费增速达 40%，儿童用品和奶粉辅食增速分别为 30%，印证了精细化分龄消费的巨大潜力。消费主力人群迭代催生新需求。Z 世代父母成为消费主力后，“悦己消费”与“精研型消费”逐渐成为主流趋势，消费者对产品的功能价值、情感价值与文化价值提出了更高要求。新一代父母更倾向于在小红书、抖音等社交平台获取真实测评和专业科普内容后再做购买决策，从“成分党”视角拆解奶粉配方、从使用场景评估母婴用品已成为普遍行为。渠道格局呈现多元化特征。天猫、京东、拼多多三大综合平台合计占据约 65%的市场份额，垂直母婴电商通过会员经济和精细化服务占据约 20%的市场份额，而社交电商凭借内容种草和直播带货的爆发式增长已成为不可忽视的重要渠道。

二、 经营模式

公司秉承“高品质、高科技、高颜值”的产品理念，深入研究消费者的生活方式以及市场需求变化，精准把握消费者需求，快速响应并进行新品研发、设计、通过运用较强的技术创新实力、完善的采购管理体系实现产品量产。利用成熟的互联网销售体系快速推广产品，并及时获取线上消费者产品体验反馈信息，对产品及时进行优化升级，让用户轻松拥有生活品质，以实现公司生产经营的良性循环。

公司主要采取自有工厂生产、外协生产和外购生产相互结合的生产模式。公司设立了生产制造中心，建立标准，对不同生产模式统一有效管理，坚持将产品的安全性、实用性以及设计美感放在首位。（1）自有工厂生产：公司内部生产主要采用按库存与按订单相结合的生产模式。生产中心根据库存规模和订单需求安排生产。（2）外协生产：公司将部分生产加工订单外包给符合公司统一技术标准和生产规范的生产厂商，并由公司提供生产所需要的原辅材料，委外加工厂商完成订单后交付公司。也称之为 OEM 委外生产模式。（3）外购生产：公司负责产品研发设计，并将设计完成的版样品、技术资料以及部分品牌商标物流提供给外包生产商进行生产，并进行过程跟进和质量监控，入库前只有符合国家和企业双重标准、抽检、复检合格的产品才可验收入库。也称之为 ODM 贴牌采购模式。

目前，公司与天猫商城、京东商城、拼多多、唯品会和苏宁易购等主流电商平台均建立了良好的合作关系，并已打造了一支经验丰富的电商运营团队，该团队在品牌推广、新兴电商拓展、营销策划、仓储物流、售后客服等方面具备出色的开拓创新、组织决策和执行能力，带领公司不断适应电子商务市场

新变化，巩固线上渠道优势。

三、 门店情况

□适用 √不适用

四、 加盟业务

□适用 √不适用

五、 线上销售业务

√适用 □不适用

(一) 自建平台

□适用 √不适用

(二) 第三方电子商务平台

√适用 □不适用

单位：元

序号	平台名称	合作模式	合作期限	营业收入
1	抖音	TOC	长期	19,551,719.43
2	天猫	TOB+TOC	长期	16,400,715.11
3	京东	TOB+TOC	长期	10,852,114.42
4	拼多多	TOC	长期	5,686,079.66
5	视频号	TOC	长期	1,946,693.53
6	唯品	TOC	长期	1,846,022.89
7	阿里巴巴	TOC	长期	709,797.35
8	有赞	TOC	长期	207,933.87
9	快团团	TOC	长期	156,634.19
10	快手	TOC	长期	143,105.79
	总计			57,500,816.24

六、 自有品牌业务

不适用。

七、 采购、仓储及物流情况

(一) 采购与存货

公司目前的商品采购分为 OEM 委外生产和 ODM 贴牌采购两种模式。公司根据市场需求、行业动向、季节销售特点、消费者偏好等大数据，综合分析并选取热销商品进行 ODM 贴牌采购或者自主研发设计产品并委外生产，供应链中心根据营销中心和产品中心反馈信息制定采购计划进行直接采购。公司供应链中心依据产品性能、设计的需求及综合成本等因素，选取合格的生产厂商，并与其保持良好沟通，就

产品生命周期、市场表现等因素制定、调整采购计划，建立良好的合作关系。

在存货方面，公司由于行业的特殊性，产品可存放周期较长。公司商品部直接隶属于营销中心，对全盘货物数据进行分析与备货。针对动销款中的爆款和特殊季节性产品及时加大备货量；针对平销产品综合数据情况、主动与采购沟通，控制库存占有量保证日常销售；针对滞销品，商品部会提前反馈到营销中心，营销中心商讨销售方案保证仓储健康的库存周转率。近年来直播间带货模式兴起，其销售特点具有爆发性特征，需要品牌方加大备货订单量，这会使得存货压力相对提升。

（二） 仓储与物流

公司仓储具体包括货品的储存、保管、分拣、打包、第三方配送等服务。公司引进半自动化分拣系统，大大提高工作效率。早在企业成立之初，公司临近供应链集聚地设立仓储团队，经过多年的沉淀形成了一套有效的仓储解决方案，同时利用先进的网络管理方法不断优化仓储“吞吐量”结合线上低物流价格优势，为销售提供有力的支持。

八、 客户、会员及营销活动

自成立以来，电商渠道一直是公司最主要的销售渠道。

公司始终秉承“让每个家庭享受育儿的美好”的企业使命和“用心呵护，共赴成长”的品牌理念，把握行业快速增长的发展机遇及主流电商平台汇集的巨大用户流量，充分运用互联网高效率、低成本等特点，快速布局线上渠道，经过多年的发展，与天猫商城、京东商城和抖音等主流电商平台均建立了良好的合作关系，并已打造了一支经验丰富的电商运营团队，该团队在品牌推广、新兴电商拓展等方面具备出色的开拓创新、组织决策和执行能力，带领公司不断适应电子商务市场变化，巩固线上渠道优势。另一方面，积极拓展抖音、快手、小红书等兴趣电商平台，通过优质内容打造，传递品牌价值，多方位与用户建立起沟通桥梁，持续推动品牌升级建设，进行全链路的上层品牌价值输出。

基于用户的情感需求，通过品牌活动、内容社群、会员运营等方式，有效地提升新客转化率和复购率，由点及面矩阵式传播，聚焦小红书等口碑种草平台，实现产品及人群破圈。

九、 跨境电商业务

□适用 √不适用

十、 细分行业

（一） 珠宝零售

□适用 √不适用

（二） 连锁药店

□适用 √不适用

（三） 汽车销售

□适用 √不适用

第六节　公司治理

一、　董事、监事、高级管理人员情况

(一)　基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
刘振烈	董事长、总经理	男	1979 年 1 月	2025 年 9 月 23 日	2028 年 9 月 23 日	13,124,635	0	13,124,635	43.75%
张丽敏	董事	女	1979 年 8 月	2025 年 9 月 23 日	2028 年 9 月 23 日	5,468,597	0	5,468,597	18.23%
陈勃	董事、董事会秘书	男	1972 年 1 月	2025 年 9 月 23 日	2028 年 9 月 23 日	1,497,667	0	1,497,667	4.99%
詹晓铭	董事	男	1987 年 8 月	2025 年 9 月 23 日	2028 年 9 月 23 日	0	0	0	0%
罗烨敏	董事	女	1992 年 2 月	2025 年 9 月 23 日	2028 年 9 月 23 日	0	0	0	0%
肖旭	监事会主席、职工代表监事	女	1979 年 3 月	2025 年 9 月 23 日	2028 年 9 月 23 日	0	0	0	0%
黄挽记	监事	男	1983 年 4 月	2025 年 9 月 23 日	2028 年 9 月 23 日	0	0	0	0%
林晴	监事	女	1992 年 11 月	2025 年 9 月 23 日	2028 年 9 月 23 日	0	0	0	0%
李凤	财务	女	1980 年	2025 年	2028 年	0	0	0	0%

云	负责人		1月	9月23日	9月23日				

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系：

刘振烈、张丽敏为夫妻关系。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员相互之间不存在关联关系。

（二） 审计委员会情况

□适用 √不适用

（三） 变动情况

□适用 √不适用

报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

□适用 √不适用

（四） 董事、高级管理人员的股权激励情况

□适用 √不适用

二、 员工情况

（一） 在职员工（公司及控股子公司）情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
行政管理人员	13	2	1	14
财务人员	9	1	2	8
销售人员	63	16	29	50
技术人员	36	4	6	34
员工总计	121	23	38	106

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	2	2
本科	32	28
专科	66	60
专科以下	21	16
员工总计	121	106

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况

1、员工薪酬政策：

公司制定了完善的员工薪酬制度及薪酬体系，并严格按照制度执行。员工的薪酬主要包括：基础工资、岗位工资、全勤奖、绩效工资、业绩提成或奖金（计件工资）、福利补贴、年终奖等。公司实行劳动合同制，依据《劳动合同法》和地方相关法规，与员工签订《劳动合同》，根据各岗（职）位的特点，

按同工同酬、多劳多得、优劳优酬原则予以计酬，建立了科学、合理的绩效考核体系，并进一步完善了薪酬体系。

2、 员工培训计划：

公司建立了完善的培训体系及流程，从新员工入职开始，需接受公司入职培训，上岗前的岗位专业技能培训、外部培训等，包括：《新员工培训》《安全生产知识培训》、《企业文化培训》、《电商运营知识培训》等通用素质类的培训，考试合格后再分配到用工部门，有针对性的进行岗位技能培训，并对培训效果进行了考核与评估。

3、需公司承担费用的离退休职工人数情况：

报告期内，公司无离退休职工，无需承担离退休职工的相关费用。

（二） 核心员工（公司及控股子公司）情况

□适用 √不适用

三、 公司治理及内部控制

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

（一） 公司治理基本情况

报告期内，公司严格按照《公司法》《证券法》及《非上市公众公司监督管理办法》等法律规定以及全国中小企业股份转让系统相关业务规则的要求，不断完善法人治理结构，建立行之有效的内控管理体系，确保公司规范运作，以保护广大投资者利益。

报告期内，三会的召集、召开、表决程序符合有关法律、法规的要求，严格按照相关法律法规履行各自的权利和义务，公司重大生产经营决策，投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行，未发生损害公司股东、债权人及第三人合法权益的情形；决议内容均得到了有效执行，公司三会建立健全运行良好。

公司已建立各司其职、各负其责、相互配合、相互制约的法人治理结构，并形成包括《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《投资者关系管理制度》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《信息披露管理制度》、《对外投资管理制度》、《利润分配管理制度》、《承诺管理制度》及《募集资金管理制度》等一系列管理制度。2025 年度，公司严格按照法律法规、《公司章程》及内部管理制度的规定进行经营管理工作，公司董事、监事和高级管理人员均忠实履行义务。今后，公司将继续密切关注行业发展动态，以及监管机构出台的新政策，并结合公司实际情况制定相应的管理制度，保障公司持续、健康、快速发展。

（二） 内部监督机构对监督事项的意见

公司监事会在报告期内的监督活动中，未发现公司存在重大风险事项，公司监事会对报告期内的监督事项无异议。

（三） 公司保持独立性、自主经营能力的说明

1、业务独立

公司业务具有独立性，公司已经取得《企业法人营业执照》核定的经营范围中业务所必需的相应资质、许可或授权，拥有完整且独立的采购和销售业务体系，具有直接面对市场独立经营的能力，独立开展业务不存在障碍。公司的主营业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在显失公平的关联交易。公司拥有独立的经营决策权和实施权。

2、资产独立

公司对其所有的设备、专利、商标等资产均拥有合法的所有权或使用权。公司资产不存在被控股股东、实际控制人及其控制的企业占用或者为其担保的情形。同时为防止上述情形，公司制订了《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》等专项制度加以规范。

3、人员独立

公司董事、监事和高级管理人员均按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序产生，不存在股东干预公司人事任免的情形。公司董事、监事、高级管理人员的任职均符合《公司法》关于公司董事、监事和高级管理人员任职的有关规定。公司管理人员及员工不存在在股东单位双重任职的情形，均在公司领取薪酬。公司遵守相关法律法规，员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障完全由公司独立管理。

4、财务独立

公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，建立了健全的会计核算体系，制定了完善的财务管理制度及各项内部控制制度，独立进行会计核算和财务决策。公司拥有独立银行账户，依法独立纳税。

5、机构独立

公司机构设置完整。公司依法建立健全了股东大会、董事会、监事会等公司治理机构并制订了相应的规则。公司完全拥有机构设置自主权，公司根据生产经营的需要设置了完整的内部组织机构，各部门职责明确、工作流程清晰。公司组织机构独立，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在合署办公、混合经营的情形。

（四） 对重大内部管理制度的评价

公司根据《公司法》、《公司章程》及相关法律法规的规定，结合公司实际情况制定了较完善的会计核算体系、财务管理体系和风险控制体系等内部管理制度，符合现代企业管理制度的要求，在完整性和合理性方面不存在重大缺陷。报告期内，各项内部控制制度都能够得到贯彻执行，对公司的经营风险起到有效的控制作用，保障了公司健康平稳运行。

1、关于会计核算体系

报告期内，公司严格按照《企业会计制度》和《企业会计准则》的规定，进行独立核算，保证公司正确开展会计核算工作；确保投资者能及时、准确了解公司盈利和运营情况。

2、关于财务管理体系

报告期内，公司严格贯彻和落实各项公司财务管理制度，同时在国家政策及制度的指引下，在公司的相关规定下，不断梳理财务管理体系，明确汇报关系，做到体系清晰有效。

3、关于风险控制体系

报告期内，公司紧紧围绕企业风险控制制度，有效分析市场风险、政策风险、经营风险、法律风险等。

四、 投资者保护

(一) 实行累积投票制的情况

□适用 √不适用

(二) 提供网络投票的情况

□适用 √不适用

（三） 表决权差异安排

□适用 √不适用

第七节　财务会计报告

一、　审计报告

是否审计	是			
审计意见	无保留意见			
审计报告中的特别段落	√无　□强调事项段 □其他事项段　□持续经营重大不确定性段落 □其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明			
审计报告编号	大华审字[2026]0011001027			
审计机构名称	大华会计师事务所（特殊普通合伙）			
审计机构地址	北京市海淀区西四环中路 16 号院 7 号楼 12 层			
审计报告日期	2026 年 4 月 28 日			
签字注册会计师姓名及连续签字年限	刘晓辉	王丹		
	2 年	1 年	年	年
会计师事务所是否变更	否			
会计师事务所连续服务年限	6 年			
会计师事务所审计报酬（万元）	30			

审 计 报 告

大华审字[2026]0011001027号

广东省贝恩施科技股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了广东省贝恩施科技股份有限公司(以下简称贝恩施公司)财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贝恩施公司 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》及中国注册会计师职业道德守则，我们独立于贝恩施公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 关键审计事项

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

我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

1. 收入确认

1. 事项描述

如“财务报表附注三、（二十七）及附注五、注释 30”所述，2025 年度贝恩施公司营业收入为 11,630.12 万元。营业收入为贝恩施公司的关键绩效指标之一，对贝恩施公司的经营成果产生重大影响，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时点的固有风险，因此我们将收入确认识别为关键审计事项。

2. 审计应对

我们对于收入确认所实施的重要审计程序包括：

（1） 了解和评价管理层与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性；

（2） 了解和评估贝恩施公司收入确认的会计政策，选取样本检查销售合同，识别该合同所包含的各单项履约义务、客户取得相关商品或服务控制权转移的合同条款，评价公司的收入确认时点是否符合企业会计准则的要求；

（3） 对报告期记录的收入交易选取样本，核对销售合同、发货签收单、

报关单、销售发票及收款凭证等，评价相关收入确认是否符合公司收入确认的会计政策；

（4） 向重要客户实施函证程序，询证本报告期销售金额及往来款项余额，确认收入的真实性；

（5） 对营业收入进行截止性测试，评价收入是否被记录于恰当的会计期间；

（6） 了解管理层对于退货率估计的方法，结合销售合同约定的退换货条款、产品历史退货情况等考虑估计方法的适当性，复核并评价平均退货率估计的合理性，并检查资产负债表日后实际发生的销售退回，抽样检查相关支持性文件，以评价收入是否已记录于恰当的会计期间。

基于已执行的审计工作，我们认为，管理层收入的确认是可接受的。

四、 其他事项

贝恩施公司管理层对其他信息负责。其他信息包括 2025 年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

五、 管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，贝恩施公司管理层负责评估贝恩施公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算贝恩施公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督贝恩施公司的财务报告过程。

六、 注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

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

3．评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

4．对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对贝恩施公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报告使用者注意财务报表中的相关披露；如

果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致贝恩施公司不能持续经营。

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

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

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

我们还就已遵守《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》的相关规定向治理层提供声明，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。

大华会计师事务所(特殊普通合伙)　　中国注册会计师：

中国·北京　　（项目合伙人）　刘晓辉

中国注册会计师：

王丹

二〇二六年四月二十八日

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	注释 1	20,457,374.64	15,199,319.67
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	注释 2	9,649,334.32	9,544,978.90
应收款项融资			
预付款项	注释 3	2,512,376.62	14,802,336.58
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	注释 4	3,632,173.48	1,690,602.39
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	注释 5	50,843,973.34	55,033,569.97
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	注释 6	6,989,615.76	11,550,252.84
流动资产合计		94,084,848.16	107,821,060.35
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	注释 7	120,268,493.27	4,112,352.40
在建工程	注释 8		110,373,158.00
生产性生物资产			
油气资产			

使用权资产	注释 9	1,958,635.63	2,505,231.55
无形资产	注释 10	13,501,559.40	13,890,791.58
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	注释 11	892,022.10	1,193,006.06
递延所得税资产	注释 12	1,713,084.65	1,050,600.66
其他非流动资产	注释 13	343,879.42	770,914.42
非流动资产合计		138,677,674.47	133,896,054.67
资产总计		232,762,522.63	241,717,115.02
流动负债：			
短期借款	注释 15	29,110,814.36	26,008,386.42
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	注释 16	30,207,201.55	26,694,696.26
预收款项			
合同负债	注释 17	3,235,770.07	5,807,417.59
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	注释 18	1,566,439.89	1,613,110.26
应交税费	注释 19	2,844,781.23	1,357,374.83
其他应付款	注释 20	251,717.79	1,696,730.31
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	注释 21	2,117,099.86	512,009.23
其他流动负债	注释 22	120,790.76	176,358.97
流动负债合计		69,454,615.51	63,866,083.87
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	注释 23	73,173,136.47	81,575,993.88
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	注释 24	1,472,621.73	2,004,641.86

长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债	注释 25	1,272,896.24	1,044,741.64
递延收益			
递延所得税负债	注释 12	864,381.84	1,020,913.22
其他非流动负债			
非流动负债合计		76,783,036.28	85,646,290.60
负债合计		146,237,651.79	149,512,374.47
所有者权益（或股东权益）：			
股本	注释 26	29,999,999.00	29,999,999.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	注释 27	115,235.07	115,235.07
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	注释 28	4,170,091.57	4,170,091.57
一般风险准备			
未分配利润	注释 29	52,682,140.01	58,246,672.01
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		86,967,465.65	92,531,997.65
少数股东权益		-442,594.81	-327,257.10
所有者权益（或股东权益）合计		86,524,870.84	92,204,740.55
负债和所有者权益（或股东权益）总计		232,762,522.63	241,717,115.02

法定代表人：刘振烈　　主管会计工作负责人：李凤云　　会计机构负责人：李凤云

（二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		5,448,251.25	4,496,097.10
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	注释 1	9,155,895.23	6,355,891.10
应收款项融资			
预付款项		2,158,444.28	2,341,725.36
其他应收款	注释 2	70,852,751.81	69,869,674.26
其中：应收利息			

应收股利			
买入返售金融资产			
存货		2,480,850.17	5,719,601.98
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		669,792.97	630,685.90
流动资产合计		90,765,985.71	89,413,675.70
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	注释 3	17,698,727.47	17,698,727.47
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		3,507,624.20	3,335,513.81
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		1,958,635.63	2,505,231.55
无形资产		507,868.16	604,736.80
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		542,551.69	655,786.21
递延所得税资产		1,617,439.37	981,513.59
其他非流动资产		343,879.42	770,914.42
非流动资产合计		26,176,725.94	26,552,423.85
资产总计		116,942,711.65	115,966,099.55
流动负债：			
短期借款		8,208,934.17	
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		10,538,361.23	14,352,829.19
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		890,713.24	685,603.36
应交税费		1,382,191.76	870,888.68
其他应付款		19,518,423.43	22,160,664.65

其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		15,302,411.37	17,603,416.30
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		492,099.86	512,009.23
其他流动负债		1,989,313.52	176,318.14
流动负债合计		58,322,448.58	56,361,729.55
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		1,472,621.73	2,004,641.86
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债		1,081,403.28	963,909.37
递延收益			
递延所得税负债		841,500.95	1,011,400.76
其他非流动负债			
非流动负债合计		3,395,525.96	3,979,951.99
负债合计		61,717,974.54	60,341,681.54
所有者权益（或股东权益）：			
股本		29,999,999.00	29,999,999.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		115,235.07	115,235.07
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		4,170,091.57	4,170,091.57
一般风险准备			
未分配利润		20,939,411.47	21,339,092.37
所有者权益（或股东权益）合计		55,224,737.11	55,624,418.01
负债和所有者权益（或股东权益）合计		116,942,711.65	115,966,099.55

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年

一、营业总收入		116,301,197.88	152,520,170.56
其中：营业收入	注释 30	116,301,197.88	152,520,170.56
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		114,049,738.51	149,176,457.75
其中：营业成本	注释 30	64,180,946.27	90,479,286.84
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	注释 31	593,480.09	651,654.55
销售费用	注释 32	29,402,360.84	33,454,636.80
管理费用	注释 33	10,648,819.05	13,451,848.29
研发费用	注释 34	7,901,348.74	10,260,418.87
财务费用	注释 35	1,322,783.52	878,612.40
其中：利息费用		1,280,034.16	912,920.32
利息收入		7,444.36	13,405.62
加：其他收益	注释 36	391,343.04	545,073.89
投资收益（损失以“-”号填列）	注释 37	1,036.98	-255.02
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	注释 38	-518,034.81	485,382.95
资产减值损失（损失以“-”号填列）	注释 39	-7,612,035.99	-1,048,826.81
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-5,486,231.41	3,325,087.82
加：营业外收入	注释 40	97,486.50	130,378.68
减：营业外支出	注释 41	282,772.48	24,073.97
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-5,671,517.39	3,431,392.53
减：所得税费用	注释 42	8,352.32	305,163.76
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		-5,679,869.71	3,126,228.77
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-5,679,869.71	3,126,228.77

2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-115,337.71	-534,767.00
2.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		-5,564,532.00	3,660,995.77
六、其他综合收益的税后净额			
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1.不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
2.将重分类进损益的其他综合收益			
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（4）其他债权投资信用减值准备			
（5）现金流量套期储备			
（6）外币财务报表折算差额			
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		-5,679,869.71	3,126,228.77
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		-5,564,532.00	3,660,995.77
（二）归属于少数股东的综合收益总额		-115,337.71	-534,767.00
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		-0.19	0.12
（二）稀释每股收益（元/股）		-0.19	0.10

法定代表人：刘振烈　　主管会计工作负责人：李凤云　　会计机构负责人：李凤云

（四） 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业收入	注释 4	84,068,461.14	93,524,291.80
减：营业成本	注释 4	52,069,811.27	60,557,925.05
税金及附加		383,978.77	423,309.69
销售费用		17,963,163.48	17,399,962.44
管理费用		5,961,144.88	8,166,257.05

研发费用		4,153,745.49	5,380,554.75
财务费用		345,457.31	39,466.56
其中：利息费用			
利息收入			4,028.75
加：其他收益		57,807.18	53,549.44
投资收益（损失以“-”号填列）		56.28	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-378,448.08	431,846.76
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-3,091,790.48	
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-221,215.16	2,042,212.46
加：营业外收入		52,629.50	115,190.50
减：营业外支出		280,621.98	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-449,207.64	2,157,402.96
减：所得税费用		-49,526.74	44,510.91
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-399,680.90	2,112,892.05
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-399,680.90	2,112,892.05
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
5.其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
六、综合收益总额		-399,680.90	2,112,892.05
七、每股收益：			

（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

（五） 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		125,205,212.56	183,537,004.59
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		6,693,051.29	3,688,540.03
收到其他与经营活动有关的现金	注释 44	1,881,040.05	1,256,489.24
经营活动现金流入小计		133,779,303.90	188,482,033.86
购买商品、接受劳务支付的现金		63,630,713.56	112,519,895.69
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		17,357,225.05	24,185,017.04
支付的各项税费		5,252,161.20	6,100,897.03
支付其他与经营活动有关的现金	注释 44	29,575,769.27	35,757,457.33
经营活动现金流出小计		115,815,869.08	178,563,267.09
经营活动产生的现金流量净额		17,963,434.82	9,918,766.77
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		1,036.98	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		7,000.00	77,028.35
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			1.00

收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		8,036.98	77,029.35
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		7,470,404.43	18,433,119.94
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	注释 44		255.02
投资活动现金流出小计		7,470,404.43	18,433,374.96
投资活动产生的现金流量净额		-7,462,367.45	-18,356,345.61
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		37,222,673.50	26,677,326.50
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		37,222,673.50	26,677,326.50
偿还债务支付的现金		40,877,091.00	17,179,659.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,467,868.57	907,013.24
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	注释 44	879,482.18	749,985.29
筹资活动现金流出小计		43,224,441.75	18,836,657.53
筹资活动产生的现金流量净额		-6,001,768.25	7,840,668.97
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-3,162.75	92,905.97
五、现金及现金等价物净增加额		4,496,136.37	-504,003.90
加：期初现金及现金等价物余额		14,967,499.06	15,471,502.96
六、期末现金及现金等价物余额		19,463,635.43	14,967,499.06

法定代表人：刘振烈　　主管会计工作负责人：李凤云　　会计机构负责人：李凤云

（六） 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		90,627,094.55	123,607,869.90
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		17,338,083.81	42,926,048.69
经营活动现金流入小计		107,965,178.36	166,533,918.59
购买商品、接受劳务支付的现金		62,820,000.00	95,231,740.94
支付给职工以及为职工支付的现金		8,072,067.77	9,014,543.19
支付的各项税费		3,585,941.18	4,089,905.25
支付其他与经营活动有关的现金		38,450,936.40	57,551,887.39

经营活动现金流出小计		112,928,945.35	165,888,076.77
经营活动产生的现金流量净额		-4,963,766.99	645,841.82
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		56.28	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		56.28	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,133,543.00	2,773,584.63
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		1,133,543.00	2,773,584.63
投资活动产生的现金流量净额		-1,133,486.72	-2,773,584.63
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		10,000,000.00	
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		10,000,000.00	
偿还债务支付的现金		1,800,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		241,932.47	
支付其他与筹资活动有关的现金		879,482.18	534,852.59
筹资活动现金流出小计		2,921,414.65	534,852.59
筹资活动产生的现金流量净额		7,078,585.35	-534,852.59
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		981,331.64	-2,662,595.40
加：期初现金及现金等价物余额		4,429,537.10	7,092,132.50
六、期末现金及现金等价物余额		5,410,868.74	4,429,537.10

（七） 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2025 年												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	29,999,999.00				115,235.07				4,170,091.57		58,246,672.01	-327,257.10	92,204,740.55
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	29,999,999.00				115,235.07				4,170,091.57		58,246,672.01	-327,257.10	92,204,740.55
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）											-5,564,532.00	-115,337.71	-5,679,869.71
（一）综合收益总额											-5,564,532.00	-115,337.71	-5,679,869.71
（二）所有者投入和减少资本													
1．股东投入的普通股													
2．其他权益工具持有者投入资本													

3．股份支付计入所有者权益的金额													
4．其他													
（三）利润分配													
1．提取盈余公积													
2．提取一般风险准备													
3．对所有者（或股东）的分配													
4．其他													
（四）所有者权益内部结转													
1.资本公积转增资本（或股本）													
2.盈余公积转增资本（或股本）													
3.盈余公积弥补亏损													
4.设定受益计划变动额结转留存收益													
5.其他综合收益结转留存收益													
6.其他													
（五）专项储备													
1．本期提取													
2．本期使用													
（六）其他													
四、本年期末余额	29,999,999.00				115,235.07				4,170,091.57		52,682,140.01	-442,594.81	86,524,870.84

项目	2024 年												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	29,999,999.00				115,235.07				3,958,802.36		55,004,474.35		89,078,510.78
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	29,999,999.00				115,235.07				3,958,802.36		55,004,474.35		89,078,510.78
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									211,289.21		3,242,197.66	-327,257.10	3,126,229.77
（一）综合收益总额											3,660,995.77	-534,767.00	3,126,228.77
（二）所有者投入和减少资本													
1．股东投入的普通股													
2．其他权益工具持有者投入资本													
3．股份支付计入所有者权益的金额													
4．其他													

（三）利润分配									211,289.21		-211,289.21		
1．提取盈余公积									211,289.21		-211,289.21		
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											-207,508.90	207,509.90	1.00
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											-207,508.90	207,509.90	1.00
（五）专项储备													
1．本期提取													
2．本期使用													
（六）其他													
四、本年期末余额	29,999,999.00				115,235.07				4,170,091.57		58,246,672.01	-327,257.10	92,204,740.55

法定代表人：刘振烈　　主管会计工作负责人：李凤云　　会计机构负责人：李凤云

（八） 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2025 年										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	29,999,999.00				115,235.07				4,170,091.57		21,339,092.37	55,624,418.01
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	29,999,999.00				115,235.07				4,170,091.57		21,339,092.37	55,624,418.01
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）											-399,680.90	-399,680.90
（一）综合收益总额											-399,680.90	-399,680.90
（二）所有者投入和减少资本												
1．股东投入的普通股												
2．其他权益工具持有者投入资本												
3．股份支付计入所有者权益的金额												
4．其他												
（三）利润分配												
1．提取盈余公积												
2．提取一般风险准备												

3．对所有者（或股东）的分配												
4．其他												
（四）所有者权益内部结转												
1.资本公积转增资本（或股本）												
2.盈余公积转增资本（或股本）												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他综合收益结转留存收益												
6.其他												
（五）专项储备												
1．本期提取												
2．本期使用												
（六）其他												
四、本年期末余额	29,999,999.00				115,235.07				4,170,091.57		20,939,411.47	55,224,737.11

项目	2024 年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	29,999,999.00				115,235.07				3,958,802.36		19,437,489.53	53,511,525.96

加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	29,999,999.00				115,235.07				3,958,802.36		19,437,489.53	53,511,525.96
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									211,289.21		1,901,602.84	2,112,892.05
（一）综合收益总额											2,112,892.05	2,112,892.05
（二）所有者投入和减少资本												
1．股东投入的普通股												
2．其他权益工具持有者投入资本												
3．股份支付计入所有者权益的金额												
4．其他												
（三）利润分配									211,289.21		-211,289.21	
1．提取盈余公积									211,289.21		-211,289.21	
2．提取一般风险准备												
3．对所有者（或股东）的分配												
4．其他												
（四）所有者权益内部结转												
1.资本公积转增资本（或股本）												
2.盈余公积转增资本（或股												

本）												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他综合收益结转留存收益												
6.其他												
（五）专项储备												
1．本期提取												
2．本期使用												
（六）其他												
四、本年期末余额	29,999,999.00				115,235.07				4,170,091.57		21,339,092.37	55,624,418.01

广东省贝恩施科技股份有限公司

2025 年度财务报表附注

一、 公司基本情况

(一) 公司注册地、组织形式和总部地址

广东省贝恩施科技股份有限公司，于 2012 年 7 月成立，由刘振烈、张丽敏共同发起设立的有限公司,公司股票已于 2016 年 4 月 19 日在全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让，现持有统一社会信用代码为 914403000504749763 的营业执照。

经过历次变更，截止 2025 年 12 月 31 日，公司累计发行股本总数 2,999.99 万股，注册资本为 2,999.99 万元人民币，注册地址为惠州仲恺高新区东江产业园东兴区东新大道 106 号创新大厦 2 楼 208-A 号房。

(二) 公司业务性质和主要经营活动

本公司属软件和信息技术服务业，主要产品和服务为母婴童产品的互联网零售服务。经营范围为：计算机领域内的技术研发、技术服务与技术咨询；医疗器械、日用百货、电子产品、数码产品、家居用品、工艺品、化妆品、纺织品、服装鞋帽、厨房用具、通讯器材、玩具、母婴用品、儿童用品、乐器、箱包、钟表、珠宝首饰、汽车饰品、家用电器、文体用品、办公用品的批发、代购代销及网上销售；洗涤用品、护肤用品、劳保用品、消毒杀菌产品的研发、设计和销售；市场营销策划；商务信息咨询；图文设计、网页设计；企业形象策划（广告除外）；国内贸易（不含专营、专卖、专控商品）；经营进出口业务（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）。许可经营项目是：医疗器械的销售；母婴童用品、玩具的开发、设计及加工。(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)。

(三) 合并财务报表范围

本公司本期纳入合并范围的子公司共 8 户，详见附注八、在其他主体中的权益。本期纳入合并财务报表范围的主体较上期相比未发生变化，

(四) 财务报表的批准报出

本财务报表业经公司董事会于 2026 年 4 月 28 日批准报出。

二、 财务报表的编制基础

（一） 财务报表的编制基础

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

（二） 持续经营

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

（三） 记账基础和计价原则

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

三、 重要会计政策、会计估计

（一） 遵循企业会计准则的声明

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

（二） 会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

（三） 营业周期

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

（四） 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

（五） 重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项计提金额≥50万
重要的应收款项本期坏账准备收回或转回金额	单项计提金额≥50万
重要的应收款项核销	单项核销金额占各类应收款项坏账准备总额的10%以上且金额大于100万元
重要的在建工程	单个项目的预算大于1000万元
重要的应付账款、其他应付款	单项账龄超过1年的应付账款/其他应付款占应付账款/其他应付款总额的30%以上且金额大于200万元
重要的预计负债	单个类型的预计负债占预计负债总额的30%以上且金额大于100万元

（六） 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 分步实现企业合并过程中的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理

（1） 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；

（2） 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；

（3） 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；

（4） 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

2. 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。

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

如果存在或有对价并需要确认预计负债或资产，该预计负债或资产金额与后续或有对价

结算金额的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足的，调整留存收益。

对于通过多次交易最终实现企业合并的，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，在取得控制权日，长期股权投资初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。对于合并日之前持有的股权投资，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。

3. 非同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制，为非同一控制下的企业合并。

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

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

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

4. 为合并发生的相关费用

为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

（七） 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1. 控制的判断标准

控制，是指投资方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。

本公司在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。一旦相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化的，本公司会进行重新评估。相关事实和情况主要包括：

（1）被投资方的设立目的。

（2）被投资方的相关活动以及如何对相关活动作出决策。

（3）投资方享有的权利是否使其目前有能力主导被投资方的相关活动。

（4）投资方是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报。

（5）投资方是否有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

（6）投资方与其他方的关系。

2. 合并范围

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

3. 合并程序

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

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

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

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

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

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整

（1） 增加子公司或业务

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

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

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

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

（2） 处置子公司或业务

1）一般处理方法

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

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

2）分步处置子公司

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

A.这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；

B.这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；

C.一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；

D.一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

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

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

（3） 购买子公司少数股权

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

（4） 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

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

（八） 合营安排分类及共同经营会计处理方法

1. 合营安排的分类

本公司根据合营安排的结构、法律形式以及合营安排中约定的条款、其他相关事实和情况等因素，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

2. 共同经营会计处理方法

本公司确认共同经营中利益份额中与本公司相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

（1） 确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
（2） 确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
（3） 确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
（4） 按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
（5） 确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

（九） 现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，本公司将库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金，将同时具备期限短（一般从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

（十） 外币业务

1. 外币业务

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

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

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

（十一） 金融工具

本公司在成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

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

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

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

1. 金融资产的分类、确认和计量

本公司根据所管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为以下三类：

（1） 以摊余成本计量的金融资产。

（2） 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

（3） 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

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

（1） 分类为以摊余成本计量的金融资产

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，则本公司将该金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产。本公司分类为以摊余成本计量的金融资产包括货币资金、应收账款、其他应收款等。

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

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

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

（2） 分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标，则本公司将该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收

益的金融资产。

本公司对此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

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

（3） 指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

在初始确认时，本公司可以单项金融资产为基础不可撤销地将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

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

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

（4） 分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

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

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

（5） 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

在初始确认时，本公司为了消除或显著减少会计错配，可以单项金融资产为基础不可撤销地将金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

1） 嵌入衍生工具不会对混合合同的现金流量产生重大改变。

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

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

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

2. 金融负债的分类、确认和计量

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

金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

（1） 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

满足下列条件之一的，属于交易性金融负债：承担相关金融负债的目的主要是为了在近期内出售或回购；属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近

期采用短期获利方式模式；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、符合财务担保合同的衍生工具除外。交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动均计入当期损益。

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

1） 能够消除或显著减少会计错配。

2） 根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告。

本公司对此类金融负债采用公允价值进行后续计量，除由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益之外，其他公允价值变动计入当期损益。除非由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配，本公司将所有公允价值变动（包括自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

（2） 其他金融负债

除下列各项外，公司将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，对此类金融负债采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益：

1） 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

2） 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债。

3） 不属于本条前两类情形的财务担保合同，以及不属于本条第 1）类情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。

财务担保合同是指当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，在初始确认后按照损失准备金额以及初始确认金额扣除担保期内的累计摊销额后的余额孰高进行计量。

3. 金融资产和金融负债的终止确认

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

1） 收取该金融资产现金流量的合同权利终止。

2） 该金融资产已转移，且该转移满足金融资产终止确认的规定。

（2）金融负债终止确认条件

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

本公司与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，或对原金融负债（或其一部分）的合同条款做出实质性修改的，则终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债，账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司回购金融负债一部分的，按照继续确认部分和终止确认部分在回购日各自的公允价值占整体公允价值的比例，对该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，应当计入当期损益。

4. 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

（2） 保留了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则继续确认该金融资产。

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

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

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

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

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

1） 被转移金融资产在终止确认日的账面价值。

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

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

1） 终止确认部分在终止确认日的账面价值。

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

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

5. 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

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

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

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

6. 金融工具减值

本公司对以摊余成本计量的金融资产以预期信用损失为基础进行减值会计处理并确认损失准备。

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

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

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

（1） 如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，处于第一阶段，则按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入。

（2） 如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，则按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入。

（3） 如果该金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。

金融工具信用损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。除分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，信用损失准备抵减金融资产的账面余额。对于分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，本公司在其他综合收益中确认其信用损失准备，不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

本公司在前一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计

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

（1） 信用风险显著增加

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

本公司在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：

1） 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；

2） 债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；

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

4） 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；

5） 本公司对金融工具信用管理方法是否发生变化等。

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

（2） 已发生信用减值的金融资产

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

1） 发行方或债务人发生重大财务困难；

2） 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；

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

4） 债务人很可能破产或进行其他财务重组；

5） 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；

6） 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

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

（3） 预期信用损失的确定

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

本公司以共同信用风险特征为依据，将金融工具分为不同组合。本公司采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、账龄组合等。相关金融工具的单项评估标准和组合信用风险特征详见相关金融工具的会计政策。

本公司按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：

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

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

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

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

本公司计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；货币时间价值；在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

（4） 减记金融资产

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

7. 金融资产及金融负债的抵销

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

（1）本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

（2）本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

（十二） 应收账款

本公司对应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注（十一）6. 金融工具减值。

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收账款，本公司按单项计提预期信用损失。本公司对在单项工具层面能以合理成本评估预期信用损失的充分证据的应收账款单独确定其信用损失。

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

组合名称	确定组合的依据	计提方法
账龄组合	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征。	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
合并范围内关联方	合并范围内关联方	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。

（十三） 其他应收款

本公司对其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注（十一）6. 金融工具减值。

对信用风险与组合信用风险显著不同的其他应收款，本公司按单项计提预期信用损失。

本公司对在单项工具层面能以合理成本评估预期信用损失的充分证据的其他应收款单独确定其信用损失。

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

组合名称	确定组合的依据	计提方法
账龄组合	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征。	按账龄与未来12个月或整个存续期预期信用损失率对照表计提
合并范围内关联方	合并范围内关联方	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。
无风险组合	根据特定性质及特定对象确定：备用金、应收出口退税、代扣代缴社保及公积金等基本不会发生减值的应收款项	不计提坏账准备。

（十四） 存货

1. 存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

（1） 存货类别

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

（2） 存货发出计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出时按月末一次加权平均法。

（3） 存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

（4） 低值易耗品和包装物的摊销方法

1）低值易耗品采用一次转销法/分期摊销法进行摊销；

2）包装物采用一次转销法/或分期摊销法进行摊销。

3）其他周转材料采用一次转销法/分次摊销法进行摊销。

2. 存货跌价准备的确认标准和计提方法

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

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

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

（十五） 长期股权投资

1. 初始投资成本的确定

（1）企业合并形成的长期股权投资，具体会计政策详见本附注（六）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法。

（2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

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

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

2. 后续计量及损益确认

（1）成本法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，并按照初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。

除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，本公司按照享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润确认为当期投资收益。

（2）权益法

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

长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

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

本公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。本公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。

本公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期

股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值后，恢复确认投资收益。

3. 长期股权投资核算方法的转换

（1） 公允价值计量转权益法核算

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

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

（2） 公允价值计量或权益法核算转成本法核算

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

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

购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

（3） 权益法核算转公允价值计量

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

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

（4） 成本法转权益法

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

（5） 成本法转公允价值计量

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

4. 长期股权投资的处置

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

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

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

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，不属于一揽子交易的，

区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

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

（2）在合并财务报表中，对于在丧失对子公司控制权以前的各项交易，处置价款与处置长期股权投资相应对享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益；在丧失对子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

（1）在个别财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

（2）在合并财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

5. 共同控制、重大影响的判断标准

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

合营安排通过单独主体达成的，根据相关约定判断本公司对该单独主体的净资产享有权利时，将该单独主体作为合营企业，采用权益法核算。若根据相关约定判断本公司并非对该

单独主体的净资产享有权利时，该单独主体作为共同经营，本公司确认与共同经营利益份额相关的项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

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

（十六） 固定资产

1. 固定资产确认条件

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

（1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；

（2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

2. 固定资产初始计量

本公司固定资产按成本进行初始计量。

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

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

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

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

3. 固定资产后续计量及处置

（1） 固定资产折旧

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

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

各类固定资产的折旧方法、折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
机器设备	年限平均法	10	5	9.5
运输设备	年限平均法	4	5	23.75
办公设备	年限平均法	3	5	31.67
其他设备	年限平均法	3	5	31.67

（2） 固定资产的后续支出

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

（3） 固定资产的减值

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本附注（二十一）长期资产减值。

（4） 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。

（十七） 在建工程

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

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

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见本附注（二十一）长期资产减值。

（十八） 借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

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

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

（1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

（2）借款费用已经发生；

（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2. 借款费用资本化期间

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

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

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3. 暂停资本化期间

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

4. 借款费用资本化金额的计算方法

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

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

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

（十九） 使用权资产

本公司对使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：

1. 租赁负债的初始计量金额；

2. 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；

3. 本公司发生的初始直接费用；

4. 本公司为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本（不包括为生产存货而发生的成本）。

在租赁期开始日后，本公司采用成本模式对使用权资产进行后续计量。

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

本公司按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的规定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。具体详见本附注（二十一）长期资产减值。

（二十） 无形资产与开发支出

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括土地使用权、软件等。

1. 无形资产的初始计量

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

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

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

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

2. 无形资产的后续计量

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

（1） 使用寿命有限的无形资产

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

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	50年	证载有效年限
金蝶软件	10年	预计合理使用年限

管易云软件	10年	预计合理使用年限
阿里软件	5年	合同记录有限年限

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，必要时进行调整。

（2） 使用寿命不确定的无形资产

无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

期末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本附注（二十一）长期资产减值。

3. 划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

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

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

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

4. 开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

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

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

使用或出售该无形资产；

（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

（二十一） 长期资产减值

本公司在每一个资产负债表日检查长期股权投资、固定资产、在建工程、使用寿命确定的无形资产是否存在可能发生减值的迹象。如果长期资产存在减值迹象，则以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产可收回金额的估计，根据其公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

可收回金额的计量结果表明，长期资产的可收回金额低于其账面价值的，将长期资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

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

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

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

（二十二） 长期待摊费用

1. 摊销方法

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

（二十三） 合同负债

本公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务部分确认为合同负债。

（二十四） 职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

1. 短期薪酬

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

2. 离职后福利

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

本公司的离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

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

3. 辞退福利

辞退福利是指本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿，在本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

本公司向接受内部退休安排的职工提供内退福利。内退福利是指，向未达到国家规定的退休年龄、经本公司管理层批准自愿退出工作岗位的职工支付的工资及为其缴纳的社会保险费等。本公司自内部退休安排开始之日起至职工达到正常退休年龄止，向内退职工支付内部退养福利。对于内退福利，本公司比照辞退福利进行会计处理，在符合辞退福利相关确认条

件时，将自职工停止提供服务日至正常退休日期间拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等，确认为负债，一次性计入当期损益。内退福利的精算假设变化及福利标准调整引起的差异于发生时计入当期损益。

4. 其他长期职工福利

其他长期职工福利是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外的其他所有职工福利。

对符合设定提存计划条件的其他长期职工福利，在职工为本公司提供服务的会计期间，将应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本；除上述情形外的其他长期职工福利，在资产负债表日由独立精算师使用预期累计福利单位法进行精算，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。

（二十五） 预计负债

1. 预计负债的确认标准

当与产品质量保证等或有事项相关的义务是本公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，以及该义务的金额能够可靠地计量，则确认为预计负债。

2. 预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

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

最佳估计数分别以下情况处理：

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

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

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

（二十六） 租赁负债

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

1. 扣除租赁激励相关金额后的固定付款额及实质固定付款额；

2. 取决于指数或比率的可变租赁付款额；

3. 在本公司合理确定将行使该选择权的情况下，租赁付款额包括购买选择权的行权价格；

4. 在租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权的情况下，租赁付款额包括行使终止租赁选择权需支付的款项；

5. 根据本公司提供的担保余值预计应支付的款项。

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

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

（二十七） 收入

本公司的收入主要来源于如下业务类型：

（1）母婴儿童类产品销售；

（2）受托加工服务；

（3）仓储服务。

1. 收入确认的一般原则

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。履约义务，是指合同中本公司向客户转让可明确区分商品或服务的承诺。取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

本公司在合同开始日即对合同进行评估，识别该合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是某一时点履行。满足下列条件之一的，属于在某一时间段内履行的履约义务，本公司按照履约进度，在一段时间内确认收入：(1)客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；(2)客户能够控制本公司履约

过程中在建的商品；(3)本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。否则，本公司在客户取得相关商品或服务控制权的时点确认收入。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司根据商品和劳务的性质，采用产出法/投入法确定恰当的履约进度。产出法是根据已转移给客户的商品对于客户的价值确定履约进度，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。

2. 收入确认的具体方法

（1）母婴儿童类产品销售

线上销售模式是指公司利用网络购物平台销售产品的一种方式，电商平台向公司提供电子商务交易平台，顾客在平台上下订单后，由公司直接发货，该模式下与商品相关的控制权在顾客签收后才转移，因此公司于顾客收到货物并收取货款时，按照收取的顾客订单金额确认销售收入。

委托京东、唯品会电子商务平台对外销售商品，公司根据与第三方电商平台签订的协议向电商平台发出货物，公司于收到第三方平台结算单时按应向其收取的款项确认销售收入。

经销模式销售商品属于买断式销售，内销收入在公司将产品运送至约定交货地点并由客户接受、已收取价款或取得收款权利且相关的经济利益很可能流入时确认。外销收入在公司已根据合同约定将产品报关，已收取货款或取得了收款权力且相关的经济利益很可能流入时确认。

（2）受托加工服务由于受托加工服务履约义务的控制权在完成相关产品的加工并将产品运送到客户指定地点后，与客户确认加工数量及结算金额时转移至客户，本公司在相应的履约义务履行后，获取经客户确认的结算清单，收到价款或取得收取价款的凭据时，确认收入。

（3）仓储服务：公司根据合同及履约进度确定仓储服务收入。

（二十八） 合同成本

1. 合同履约成本

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

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

（2）该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源；

（3）该成本预期能够收回。

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

2. 合同取得成本

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

3. 合同成本摊销

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

4. 合同成本减值

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

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

（二十九） 政府补助

1. 类型

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

根据相关政府文件规定的补助对象，将政府补助划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

2. 政府补助的确认

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

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

3. 会计处理方法

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

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

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

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

收到与政策性优惠贷款贴息相关的政府补助冲减相关借款费用；取得贷款银行提供的政策性优惠利率贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价

值；存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

（三十） 递延所得税资产和递延所得税负债

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

1. 确认递延所得税资产的依据

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

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

2. 确认递延所得税负债的依据

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

（1）商誉的初始确认所形成的暂时性差异；

（2）非企业合并形成的交易或事项，且该交易或事项发生时既不影响会计利润，也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）所形成的暂时性差异；

（3）对于与子公司、联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

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

（1）企业拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；

（2）递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延

所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

(三十一) 租赁

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

1. 租赁合同的分拆

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

2. 租赁合同的合并

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

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

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

（3）该两份或多份合同让渡的资产使用权合起来构成一项单独租赁。

3. 本公司作为承租人的会计处理

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

（1）短期租赁和低价值资产租赁

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

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

本公司对除上述以外的短期租赁和低价值资产租赁确认使用权资产和租赁负债

（2）使用权资产和租赁负债的会计政策详见本附注（三十）和（三十八）。

4. 本公司作为出租人的会计处理

（1）租赁的分类

本公司在租赁开始日将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

一项租赁存在下列一种或多种情形的，本公司通常分类为融资租赁：

1）在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人。

2）承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款与预计行使选择权时租赁资产

的公允价值相比足够低，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将行使该选择权。

3）资产的所有权虽然不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。

4）在租赁开始日，租赁收款额的现值几乎相当于租赁资产的公允价值。

5）租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

一项租赁存在下列一项或多项迹象的，本公司也可能分类为融资租赁：

1）若承租人撤销租赁，撤销租赁对出租人造成的损失由承租人承担。

2）资产余值的公允价值波动所产生的利得或损失归属于承租人。

3）承租人有能力以远低于市场水平的租金继续租赁至下一期间。

（2）对融资租赁的会计处理

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

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

1）扣除租赁激励相关金额后的固定付款额及实质固定付款额；

2）取决于指数或比率的可变租赁付款额；

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

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

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

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

（3）对经营租赁的会计处理

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

（三十二） 终止经营

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

（1）该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区。

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

项相关联计划的一部分。

（3）该组成部分是专为转售而取得的子公司。

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

本公司在资产负债表中区别于其他资产单独列示持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产，区别于其他负债单独列示持有待售的处置组中的负债。持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产与持有待售的处置组中的负债不予相互抵销，分别作为流动资产和流动负债列示。本公司在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。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。终止经营不再满足持有待售类别划分条件的，本公司在当期财务报表中，将原来作为终止经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的持续经营损益列报。

（三十三） 重要会计政策、会计估计的变更

1. 会计政策变更

会计政策变更的内容和原因	备注
本公司自 2025 年 6 月 27 日起执行财政部发布的《关于公司法、外商投资法施行后有关财务处理问题的通知》（财资〔2025〕101 号）	（1）

本公司自 2025 年 6 月 27 日起执行《关于公司法、外商投资法施行后有关财务处理问题的通知》，执行该通知对本报告期内财务报表无重大影响。

2. 会计估计变更

本期主要会计估计未发生变更。

四、 税项

（一） 公司主要税种和税率

税种	计税依据/收入类型	税率	备注

增值税	境内销售；提供加工、修理修配劳务；	13%	
	其他应税销售服务行为	6%	
城市维护建设税	实缴流转税税额	7%	
企业所得税	应纳税所得额	20%、25%	
教育费附加	实缴流转税税额	3%	
地方教育费附加	实缴流转税税额	2%	

不同纳税主体所得税税率说明：

纳税主体名称	所得税税率
广东省贝恩施科技股份有限公司	25%
深圳市凯歌电子商务有限公司	20%
深圳市前海贝壳网络科技有限公司	20%
深圳市贝恩施进出口有限公司	20%
深圳市贝恩施供应链管理有限公司	25%
惠州市贝恩施科技有限公司	25%
广东凯歌科技有限公司	20%
汕头市贝壳仓储服务有限公司	20%
惠州市欧诺思科技有限公司	20%

（二） 税收优惠政策及依据

根据《财政部税务总局关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》（财税[2023]12号）规定，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 25%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税；根据《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》（财税[2023]6 号）规定，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。

五、 合并财务报表主要项目注释

（以下金额单位若未特别注明者均为人民币元，期末指 2025 年 12 月 31 日，期初指 2025 年 1 月 1 日，上期期末指 2024 年 12 月 31 日）

注释1. 货币资金

项目	期末余额	期初余额
库存现金	962,034.19	772,266.19
银行存款	19,168,860.14	13,014,477.59
其他货币资金	326,480.31	1,412,575.89
合计	20,457,374.64	15,199,319.67
其中：存放在境外的款项总额		

其中受限制的货币资金明细如下：

项目	期末余额	期初余额
被冻结的银行存款	993,739.21	231,820.61
合计	993,739.21	231,820.61

注释2. 应收账款

1. 按账龄披露应收账款

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	6,732,901.09	9,782,419.54
1－2 年	3,439,778.03	1,087.32
2－3 年	1,087.32	847.37
3－4 年		108,750.90
4－5 年	108,750.90	
5 年以上		
小计	10,282,517.34	9,893,105.13
减：坏账准备	633,183.02	348,126.23
合计	9,649,334.32	9,544,978.90

2. 按坏账计提方法分类披露

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

按组合计提坏账准备	10,282,517.34	100.00	633,183.02	6.16	9,649,334.32
其中：账龄组合	10,282,517.34	100.00	633,183.02	6.16	9,649,334.32
合计	10,282,517.34	100.00	633,183.02		9,649,334.32

续：

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	9,893,105.13	100.00	348,126.23	3.52	9,544,978.90
其中：账龄组合	9,893,105.13	100.00	348,126.23	3.52	9,544,978.90
合计	9,893,105.13	100.00	348,126.23		9,544,978.90

按组合计提坏账准备

（1）账龄组合

账龄组合	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	6,732,901.09	201,987.03	3.00
1－2 年	3,439,778.03	343,977.81	10.00
2－3 年	1,087.32	217.46	20.00
3－4 年			50.00
4－5 年	108,750.90	87,000.72	80.00
5 年以上			100.00
合计	10,282,517.34	633,183.02	

3. 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
按单项计提坏账准备						

按组合计提坏账准备	348,126.23	285,056.79				633,183.02
其中：账龄组合	348,126.23	285,056.79				633,183.02
合计	348,126.23	285,056.79				633,183.02

4. 按欠款方归集的期末余额前五名应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	已计提应收账款坏账准备和合同资产减值准备余额
深圳市星桐科技有限公司	2,628,591.30		2,628,591.30	25.56	78,857.74
深圳市宝立创科技有限公司	1,395,883.96		1,395,883.96	13.58	137,385.08
平潭溢明科技有限公司	937,448.00		937,448.00	9.12	93,744.80
北京京东世纪贸易有限公司	924,041.37		924,041.37	8.99	27,721.24
内蒙古伊利实业集团股份有限公司金山分公司	546,755.59		546,755.59	5.32	16,402.67
合计	6,432,720.22		6,432,720.22	62.57	354,111.53

注释3. 预付款项

1. 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	370,961.64	14.77	14,635,530.02	98.87
1 至 2 年	2,017,417.01	80.30	166,806.56	1.13
2 至 3 年	123,997.97	4.93		
3 年以上				
合计	2,512,376.62	100.00	14,802,336.58	100.00

2. 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末余额	占预付款项总额的比例(%)	预付款时间	未结算原因
鸿蒙云（深圳）网络科技有限公司	1,285,888.66	51.18	2024 年	未到达结算条件

深圳市华芯康微科技有限公司	252,366.76	10.04	2025 年	未到达结算条件
重庆思达普材料科技有限公司	198,374.51	7.90	2024 年	未到达结算条件
安康爱多宝动漫文化产业有限公司	81,014.17	3.22	2025 年	未到达结算条件
深圳市星德利玩具礼品有限公司	74,499.75	2.97	2025 年	未到达结算条件
合计	1,892,143.85	75.31		

注释4. 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	3,632,173.48	1,690,602.39
合计	3,632,173.48	1,690,602.39

（一）其他应收款

1. 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	2,929,074.81	1,225,032.88
1－2 年	547,326.22	120,692.48
2－3 年	97,548.10	191,590.66
3－4 年	158,916.00	365,159.91
4－5 年	344,159.91	172,216.62
5 年以上	172,216.62	
小计	4,249,241.66	2,074,692.55
减：坏账准备	617,068.18	384,090.16
合计	3,632,173.48	1,690,602.39

2. 按款项性质分类情况

款项性质	期末余额	期初余额
备用金及保证金	3,240,097.26	1,731,977.57
应收出口退税	984,815.25	288,387.70

社保公积金	23,325.83	53,324.21
工会	1,003.32	1,003.07
小计	4,249,241.66	2,074,692.55
减：坏账准备	617,068.18	384,090.16
合计	3,632,173.48	1,690,602.39

3. 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	4,249,241.66	100.00	617,068.18	14.52	3,632,173.48
其中：账龄组合	2,539,287.26	59.76	617,068.18	24.30	1,922,219.08
无风险组合	1,709,954.40	40.24			1,709,954.40
合计	4,249,241.66	100.00	617,068.18		3,632,173.48

续：

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	2,074,692.55	100.00	384,090.16	18.51	1,690,602.39
其中：账龄组合	1,672,977.49	80.64	384,090.16	22.96	1,288,887.33
无风险组合	401,715.06	19.36			401,715.06
合计	2,074,692.55	100.00	384,090.16		1,690,602.39

（1）账龄组合

账龄组合	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	1,274,123.48	38,223.70	3.00
1－2 年	517,323.15	51,732.31	10.00
2－3 年	96,548.10	19,309.62	20.00

3－4 年	158,916.00	79,458.00	50.00
4－5 年	320,159.91	256,127.93	80.00
5 年以上	172,216.62	172,216.62	100.00
合计	2,539,287.26	617,068.18	

（2）无风险组合

无风险组合	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	1,709,954.40		
1－2 年			
2－3 年			
3－4 年			
4－5 年			
5 年以上			
合计	1,709,954.40		

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
期初余额		384,090.16		384,090.16
期初余额在本期	——	——	——	——
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提		232,978.02		232,978.02
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额		617,068.18		617,068.18

4. 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备						
按组合计提坏账准备	384,090.16	232,978.02				617,068.18
其中：账龄组合	384,090.16	232,978.02				617,068.18
合计	384,090.16	232,978.02				617,068.18

5. 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额的比例(%)	坏账准备期末余额
出口退税	应收出口退税	984,815.25	1 年以内	23.18	
费杰	保证金	304,210.00	1 年以内	7.16	
惠州市精亿益塑胶有限公司	保证金	273,786.88	1 年以内	6.44	8,213.61
北京掌上先机网络科技有限公司	保证金	253,678.05	1 年以内/1-2 年	5.97	7,980.22
深圳市罗湖区雅泰迪商行	保证金	97,500.00	1 年以内	2.29	2,925.00
合计		1,913,990.18		45.04	19,118.83

注释5. 存货

1. 存货分类

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	14,862,851.81		14,862,851.81	16,927,529.27		16,927,529.27
库存商品	29,835,992.64	4,924,714.74	24,911,277.90	25,406,558.06	1,133,783.86	24,272,774.20
发出商品	10,607,671.89	3,091,790.48	7,515,881.41	11,973,971.85		11,973,971.85
委托加工物资	3,548,733.67		3,548,733.67	1,844,208.47		1,844,208.47
在产品	5,228.55		5,228.55	15,086.18		15,086.18
合计	58,860,478.56	8,016,505.22	50,843,973.34	56,167,353.83	1,133,783.86	55,033,569.97

2. 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额			期末余额
		计提	其他	转回	转销	其他	
库存商品	1,133,783.86	4,520,245.51			729,314.63		4,924,714.74
发出商品		3,091,790.48					3,091,790.48
合计	1,133,783.86	7,612,035.99			729,314.63		8,016,505.22

注释6. 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
以抵销后净额列示的所得税预缴税额	10,641.04	10,641.04
待抵扣进项税及留抵增值税等	6,216,432.82	10,869,051.24
应收退货成本	762,541.90	670,560.56
合计	6,989,615.76	11,550,252.84

注释7. 固定资产

项目	期末余额	期初余额
固定资产	120,268,493.27	4,112,352.40
固定资产清理		
合计	120,268,493.27	4,112,352.40

（一）固定资产

1. 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公设备	其他设备	合计
一. 账面原值		1,931,936.24	1,772,437.60	958,504.15	9,503,339.25	14,166,217.24
1. 期初余额		1,931,936.24	1,772,437.60	958,504.15	9,503,339.25	14,166,217.24
2. 本期增加金额	116,161,399.84			130,142.67	1,383,836.87	117,675,379.38
购置				130,142.67	1,383,836.87	1,513,979.54
在建工程转入	116,161,399.84					116,161,399.84
3. 本期减少金额			12,212.39			12,212.39

处置或报废			12,212.39			12,212.39
4. 期末余额	116,161,399.84	1,931,936.24	1,760,225.21	1,088,646.82	10,887,176.12	131,829,384.23
二. 累计折旧						
1. 期初余额		748,853.55	1,342,682.25	822,178.20	7,140,150.84	10,053,864.84
2. 本期增加金额		183,534.00	140,125.20	71,332.73	1,115,901.39	1,510,893.32
本期计提		183,534.00	140,125.20	71,332.73	1,115,901.39	1,510,893.32
3. 本期减少金额			3,867.20			3,867.20
处置或报废			3,867.20			3,867.20
4. 期末余额		932,387.55	1,478,940.25	893,510.93	8,256,052.23	11,560,890.96
三. 减值准备						
1. 期初余额						
2. 本期增加金额						
本期计提						
3. 本期减少金额						
处置或报废						
4. 期末余额						
四. 账面价值						
1. 期末账面价值	116,161,399.84	999,548.69	281,284.96	195,135.89	2,631,123.89	120,268,493.27
2. 期初账面价值		1,183,082.69	429,755.35	136,325.95	2,363,188.41	4,112,352.40

注释8. 在建工程

项目	期末余额	期初余额
在建工程		110,373,158.00
工程物资		
合计		110,373,158.00

注：上表中的在建工程是指扣除工程物资后的在建工程。

（一）在建工程

1. 在建工程情况

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值

惠州市贝恩施儿童智能教育产品研发生产基地项目				110,373,158.00		110,373,158.00
合计				110,373,158.00		110,373,158.00

2. 重要在建工程项目本期变动情况

工程项目名称	期初余额	本期增加	本期转入固定资产	本期其他减少	期末余额
惠州市贝恩施儿童智能教育产品研发生产基地项目	110,373,158.00	5,788,241.84	116,161,399.84		
合计	110,373,158.00	5,788,241.84	116,161,399.84		

续：

工程项目名称	预算数(万元)	工程投入占预算比例(%)	工程进度(%)	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
惠州市贝恩施儿童智能教育产品研发生产基地项目	20,000.00	58.08	100.00	8,855,834.75	2,831,447.44	0.04	自筹资金
合计	20,000.00	58.08	100.00	8,855,834.75	2,831,447.44		

注释9. 使用权资产

1. 使用权资产情况

项目	房屋及建筑物	合计
一. 账面原值		
1. 期初余额	2,732,979.85	2,732,979.85
2. 本期增加金额		
租赁		
3. 本期减少金额		
租赁到期		
4. 期末余额	2,732,979.85	2,732,979.85
二. 累计折旧		
1. 期初余额	227,748.30	227,748.30
2. 本期增加金额	546,595.92	546,595.92
本期计提	546,595.92	546,595.92
3. 本期减少金额		
租赁到期		
4. 期末余额	774,344.22	774,344.22

三. 减值准备		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额		
本期计提		
3. 本期减少金额		
租赁到期		
4. 期末余额		
四. 账面价值		
1. 期末账面价值	1,958,635.63	1,958,635.63
2. 期初账面价值	2,505,231.55	2,505,231.55

注释10. 无形资产

1. 无形资产情况

项目	土地使用权	软件	合计
一. 账面原值			
1. 期初余额	14,512,700.00	1,448,976.98	15,961,676.98
2. 本期增加金额		145,989.11	145,989.11
外购		145,989.11	145,989.11
3. 本期减少金额			
4. 期末余额	14,512,700.00	1,594,966.09	16,107,666.09
二. 累计摊销			
1. 期初余额	1,281,955.01	788,930.39	2,070,885.40
2. 本期增加金额	290,253.96	244,967.33	535,221.29
本期计提	290,253.96	244,967.33	535,221.29
3. 本期减少金额			
4. 期末余额	1,572,208.97	1,033,897.72	2,606,106.69
三. 减值准备			
1. 期初余额			
2. 本期增加金额			
3. 本期减少金额			
4. 期末余额			
四. 账面价值			
1. 期末账面价值	12,940,491.03	561,068.37	13,501,559.40
2. 期初账面价值	13,230,744.99	660,046.59	13,890,791.58

注释11. 长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末余额
装修费	1,065,647.57	1,245.28	302,229.24		764,663.61

读书郎著作权使用费	127,358.49				127,358.49
合计	1,193,006.06	1,245.28	302,229.24		892,022.10

注释12. 递延所得税资产和递延所得税负债

1. 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	4,111,214.61	1,027,803.65	645,069.03	161,266.72
预计负债	1,268,502.29	317,125.57	963,909.37	240,977.34
租赁负债	1,472,621.73	368,155.43	2,593,426.40	648,356.60
合计	6,852,338.63	1,713,084.65	4,202,404.80	1,050,600.66

2. 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
固定资产	737,575.18	184,393.80	947,735.41	236,933.85
应收退货成本	761,316.54	190,329.13	630,685.90	157,671.48
使用权资产	1,958,635.63	489,658.91	2,505,231.55	626,307.89
合计	3,457,527.35	864,381.84	4,083,652.86	1,020,913.22

3. 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产		1,713,084.65		1,050,600.66
递延所得税负债		864,381.84		1,020,913.22

4. 未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	期初余额
资产减值准备	4,520,245.51	1,220,931.22
可抵扣亏损	14,771,743.61	13,836,832.85

合计	19,291,989.12	15,057,764.07

5. 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	期末余额	期初余额	备注
2026 年度		902,145.73	
2027 年度	192,936.42	4,303,242.14	
2028 年度	3,890,994.99	2,557,169.01	
2029 年度	4,858,072.87	2,688,277.53	
2033 年度	4,489,497.69	2,383,842.03	
2034 年度	5,860,487.15		
合计	19,291,989.12	1,002,156.41	

注释13. 其他非流动资产

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付长期资产购置款	343,879.42		343,879.42	770,914.42		770,914.42
合计	343,879.42		343,879.42	770,914.42		770,914.42

注释14. 所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	993,739.21	993,739.21	冻结	被冻结的银行存款	231,820.61	231,820.61	冻结	被冻结的银行存款
无形资产	14,512,700.00	12,940,491.03	抵押	借款抵押	14,512,700.00	13,230,744.99	抵押	借款抵押
合计	15,506,439.21	13,934,230.24			14,744,520.61	13,462,565.60		

注释15. 短期借款

1. 短期借款分类

项目	期末余额	期初余额
保证借款	12,200,000.00	9,100,000.00
信用借款	16,880,000.00	16,880,000.00
未到期应付利息	30,814.36	28,386.42
合计	29,110,814.36	26,008,386.42

短期借款说明：

保证借款

借款银行	期末余额	借款利率（%）	起息日	到期日	担保人
深圳福田银座村镇银行股份有限公司	10,000.00	5.98	2025/9/17	2026/9/16	保证人：刘振烈、张丽敏
深圳福田银座村镇银行股份有限公司	3,990,000.00	4.79	2025/3/11	2026/3/11	保证人：刘振烈、张丽敏
交通银行股份有限公司深圳宝民支行	8,200,000.00	3.55	2025/3/26	2026/3/24	保证人：刘振烈、张丽敏

信用借款

借款银行	期末余额	借款利率（%）	起息日	到期日
交通银行股份有限公司深圳宝民支行	1,880,000.00	3.80	2025/3/14	2026/3/14
交通银行股份有限公司宝民支行	2,000,000.00	3.95	2025/5/19	2026/5/11
中国银行股份有限公司深圳宝安支行	5,000,000.00	2.80	2025/9/18	2026/9/18
中国银行股份有限公司深圳宝安支行	5,000,000.00	2.90	2025/6/12	2026/6/12
中国银行股份有限公司深圳宝安支行	3,000,000.00	2.80	2025/6/24	2026/6/24

注释16. 应付账款

项目	期末余额	期初余额
应付货款	29,786,594.65	19,383,618.37
应付加工费	420,606.90	7,311,077.89
合计	30,207,201.55	26,694,696.26

1. 账龄超过一年的重要应付账款

无。

注释17. 合同负债

1. 合同负债情况

项目	期末余额	期初余额
预收货款	3,235,770.07	5,807,417.59
合计	3,235,770.07	5,807,417.59

注释18. 应付职工薪酬

1. 应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	1,550,713.65	15,611,469.20	15,595,742.96	1,566,439.89
离职后福利-设定提存计划	62,396.61	1,507,870.35	1,570,266.96	
辞退福利		191,215.13	191,215.13	
合计	1,613,110.26	17,310,554.68	17,357,225.05	1,566,439.89

2. 短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	1,549,132.59	14,773,505.09	14,758,397.87	1,564,239.81
职工福利费				
社会保险费		421,429.29	421,429.29	
其中：基本医疗保险费		365,605.92	365,605.92	
补充医疗保险费		2,515.02	2,515.02	
工伤保险费		16,002.39	16,002.39	
生育保险费		37,305.96	37,305.96	
住房公积金		393,535.90	393,535.90	
工会经费和职工教育经费	1,581.06	22,998.92	22,379.90	2,200.08
合计	1,550,713.65	15,611,469.20	15,595,742.96	1,566,439.89

3. 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险	62,396.61	1,463,194.17	1,525,590.78	
失业保险费		34,968.76	34,968.76	
补充养老保险		9,707.42	9,707.42	
合计	62,396.61	1,507,870.35	1,570,266.96	

注释19. 应交税费

税费项目	期末余额	期初余额
增值税	2,016,848.78	880,181.84
企业所得税	716,297.28	329,864.70
个人所得税	64,014.35	85,108.48
城市维护建设税	24,271.64	31,131.96
印花税	6,012.31	8,850.74
教育费附加	10,402.12	13,342.26
地方教育费附加	6,934.75	8,894.85
合计	2,844,781.23	1,357,374.83

注释20. 其他应付款

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	251,717.79	1,696,730.31
合计	251,717.79	1,696,730.31

注：上表中其他应付款指扣除应付利息、应付股利后的其他应付款。

（一）其他应付款

1. 按款项性质列示的其他应付款

款项性质	期末余额	期初余额
押金及保证金	136,928.00	130,000.00
服务费用	8,071.92	590,896.20
物流费用	88,058.76	116,597.48
其他	18,659.11	859,236.63
合计	251,717.79	1,696,730.31

2. 账龄超过一年或逾期的重要其他应付款

无 。

注释21. 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	1,625,000.00	
一年内到期的租赁负债	492,099.86	512,009.23
合计	2,117,099.86	512,009.23

注释22. 其他流动负债

项目	期末余额	期初余额
待转销项税	120,790.76	176,358.97
合计	120,790.76	176,358.97

注释23. 长期借款

借款类别	期末余额	期初余额
信用、保证及抵押借款	74,713,250.00	81,467,667.50
未到期应付利息	84,886.47	108,326.38
减：一年内到期的长期借款	1,625,000.00	
合计	73,173,136.47	81,575,993.88

长期借款说明：

借款类型	借款银行	期末余额	借款利率（%）	提款日	到期日	担保人/抵押品
信用、保证及抵押借款	中国农业银行股份有限公司惠州惠环支行	11,064,348.18	3.69	2022/11/28	2032/11/10	担保人：刘振烈 抵押品：惠州市仲恺区东江科技园东兴片区DX-31-03地块（贝恩施工业用地）
信用、保证及抵押借款	中国农业银行股份有限公司惠州惠环支行	8,461,750.00	3.69	2023/1/1	2032/11/10	担保人：刘振烈 抵押品：惠州市仲恺区东江科技园东兴片区DX-31-03地块（贝恩施工业用地）
信用、保证及抵押借款	中国农业银行股份有限公司惠州惠环支行	6,923,250.00	3.79	2023/1/13	2032/11/10	担保人：刘振烈 抵押品：惠州市仲恺区东江科技园东兴片区DX-31-03地块（贝恩施工业用地）
信用、保证及抵	中国农业银行股	8,461,750.00	3.79	2023/3/20	2032/11/10	担保人：刘振烈

押借款	份有限公司惠州惠环支行					抵押品：惠州市仲恺区东江科技园东兴片区DX-31-03地块（贝恩施工业用地）
信用、保证及抵押借款	中国农业银行股份有限公司惠州惠环支行	6,924,000.00	3.79	2023/4/11	2032/11/10	担保人：刘振烈 抵押品：惠州市仲恺区东江科技园东兴片区DX-31-03地块（贝恩施工业用地）
信用、保证及抵押借款	中国农业银行股份有限公司惠州惠环支行	1,935,151.00	3.79	2023/5/19	2032/11/10	担保人：刘振烈 抵押品：惠州市仲恺区东江科技园东兴片区DX-31-03地块（贝恩施工业用地）
信用、保证及抵押借款	中国农业银行股份有限公司惠州惠环支行	6,924,000.00	3.69	2023/6/1	2032/11/10	担保人：刘振烈 抵押品：惠州市仲恺区东江科技园东兴片区DX-31-03地块（贝恩施工业用地）
信用、保证及抵押借款	中国农业银行股份有限公司惠州惠环支行	3,400,000.00	3.69	2023/7/10	2032/11/10	担保人：刘振烈 抵押品：惠州市仲恺区东江科技园东兴片区DX-31-03地块（贝恩施工业用地）
信用、保证及抵押借款	中国农业银行股份有限公司惠州惠环支行	1,054,000.00	3.69	2023/7/20	2032/11/10	担保人：刘振烈 抵押品：惠州市仲恺区东江科技园东兴片区DX-31-03地块（贝恩施工业用地）
信用、保证及抵押借款	中国农业银行股份有限公司惠州惠环支行	957,000.82	3.69	2023/8/24	2032/11/10	担保人：刘振烈 抵押品：惠州市仲恺区东江科技园东兴片区DX-31-03地块（贝恩施工业用地）
信用、保证及抵押借款	中国农业银行股份有限公司惠州惠环支行	365,500.00	3.69	2023/8/28	2032/11/10	担保人：刘振烈 抵押品：惠州市仲恺区东江科技园东兴片区DX-31-03地块（贝恩施工业用地）
信用、保证及抵押借款	中国农业银行股份有限公司惠州惠环支行	2,462,500.00	3.69	2023/9/26	2032/11/10	担保人：刘振烈 抵押品：惠州市仲恺区东江科技园东兴片区DX-31-03地块（贝恩施工业用地）
信用、保证及抵押借款	中国农业银行股份有限公司惠州惠环支行	616,000.00	3.69	2023/9/26	2032/11/10	担保人：刘振烈 抵押品：惠州市仲恺区东江科技园东兴片区DX-31-03地块（贝恩施工业用地）
信用、保证及抵押借款	中国农业银行股份有限公司惠州惠环支行	2,550,000.00	3.69	2023/10/16	2032/11/10	担保人：刘振烈 抵押品：惠州市仲恺区东江科技园东兴片区DX-31-03地块（贝恩施工业用地）
信用、保证及抵押借款	中国农业银行股份有限公司惠州惠环支行	1,700,000.00	3.69	2023/12/4	2032/11/10	担保人：刘振烈 抵押品：惠州市仲恺区东江科技园东兴片区DX-31-03地块（贝恩施工业用地）
信用、保证及抵押借款	中国农业银行股份有限公司惠州惠环支行	340,000.00	3.69	2023/12/22	2032/11/10	担保人：刘振烈 抵押品：惠州市仲恺区东江科技园东兴片区DX-31-03地块（贝恩施工业用地）
信用、保证及抵押借款	中国农业银行股份有限公司惠州惠环支行	1,360,000.00	3.69	2024/1/1	2032/11/10	担保人：刘振烈 抵押品：惠州市仲恺区东江科技园东兴片区DX-31-03地块（贝恩施工业用地）
信用、保证及抵押借款	中国农业银行股份有限公司惠州惠环支行	1,360,000.00	3.69	2024/1/1	2032/11/10	担保人：刘振烈 抵押品：惠州市仲恺区东江科技园东兴片区DX-31-03地块（贝恩施工业用地）

信用、保证及抵押借款	中国农业银行股份有限公司惠州惠环支行	352,000.00	3.69	2023/12/26	2032/11/10	担保人：刘振烈 抵押品：惠州市仲恺区东江科技园东兴片区DX-31-03地块（贝恩施工业用地）
信用、保证及抵押借款	中国农业银行股份有限公司惠州惠环支行	655,874.00	3.79	2024/1/4	2032/11/10	担保人：刘振烈 抵押品：惠州市仲恺区东江科技园东兴片区DX-31-03地块（贝恩施工业用地）
信用、保证及抵押借款	中国农业银行股份有限公司惠州惠环支行	1,966,000.00	3.79	2024/1/19	2032/11/10	担保人：刘振烈 抵押品：惠州市仲恺区东江科技园东兴片区DX-31-03地块（贝恩施工业用地）
信用、保证及抵押借款	中国农业银行股份有限公司惠州惠环支行	800,000.00	3.79	2024/1/25	2032/11/10	担保人：刘振烈 抵押品：惠州市仲恺区东江科技园东兴片区DX-31-03地块（贝恩施工业用地）
信用、保证及抵押借款	中国农业银行股份有限公司惠州惠环支行	450,000.00	3.79	2024/3/29	2032/11/10	担保人：刘振烈 抵押品：惠州市仲恺区东江科技园东兴片区DX-31-03地块（贝恩施工业用地）
信用、保证及抵押借款	中国农业银行股份有限公司惠州惠环支行	358,992.00	3.79	2024/3/29	2032/11/10	担保人：刘振烈 抵押品：惠州市仲恺区东江科技园东兴片区DX-31-03地块（贝恩施工业用地）
信用、保证及抵押借款	中国农业银行股份有限公司惠州惠环支行	455,414.50	3.69	2024/6/20	2032/11/10	担保人：刘振烈 抵押品：惠州市仲恺区东江科技园东兴片区DX-31-03地块（贝恩施工业用地）
信用、保证及抵押借款	中国农业银行股份有限公司惠州惠环支行	777,740.00	3.69	2024/8/21	2032/11/10	担保人：刘振烈 抵押品：惠州市仲恺区东江科技园东兴片区DX-31-03地块（贝恩施工业用地）
信用、保证及抵押借款	中国农业银行股份有限公司惠州惠环支行	1,567,894.10	3.79	2025/1/24	2032/11/10	担保人：刘振烈 抵押品：惠州市仲恺区东江科技园东兴片区DX-31-03地块（贝恩施工业用地）
信用、保证及抵押借款	中国农业银行股份有限公司惠州惠环支行	303,183.94	3.69	2025/7/14	2032/11/10	担保人：刘振烈 抵押品：惠州市仲恺区东江科技园东兴片区DX-31-03地块（贝恩施工业用地）
信用、保证及抵押借款	中国农业银行股份有限公司惠州惠环支行	166,901.46	3.69	2025/7/14	2032/11/10	担保人：刘振烈 抵押品：惠州市仲恺区东江科技园东兴片区DX-31-03地块（贝恩施工业用地）

注释24.　　租赁负债

项目	期末余额	期初余额
应付租赁付款额	2,109,003.59	2,748,623.50
减：未确认融资费用	144,282.00	231,972.41
小计	1,964,721.59	2,516,651.09
减：一年内到期的租赁负债	492,099.86	512,009.23
合计	1,472,621.73	2,004,641.86

注释25. 预计负债

项目	期末余额	期初余额	形成原因
应付退货款	1,272,896.24	1,044,741.64	预计退货
合计	1,272,896.24	1,044,741.64	

注释26. 股本

项目	期初余额	本期变动增（+）减（－）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	29,999,999.00						29,999,999.00

注释27. 资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	115,235.07			115,235.07
合计	115,235.07			115,235.07

注释28. 盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	4,170,091.57			4,170,091.57
合计	4,170,091.57			4,170,091.57

注释29. 未分配利润

项目	本期	上期
调整前上期期末未分配利润	58,246,672.01	55,004,474.35
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	58,246,672.01	55,004,474.35
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-5,564,532.00	3,660,995.77
减：提取法定盈余公积		211,289.21
其他调整（处置子公司股权调整）		207,508.90
期末未分配利润	52,682,140.01	58,246,672.01

注释30. 营业收入和营业成本

1. 营业收入、营业成本

项目	本期发生额	上期发生额

	收入	成本	收入	成本
主营业务	116,301,197.88	64,180,946.27	152,520,170.56	90,479,286.84
其他业务				
合计	116,301,197.88	64,180,946.27	152,520,170.56	90,479,286.84

2. 营业收入、营业成本的分解信息

合同分类	营业收入	营业成本
一、 业务或商品类型	116,301,197.88	64,180,946.27
玩具	63,982,831.56	33,827,740.53
用品	33,197,353.00	13,066,732.66
其他	19,121,013.32	17,286,473.08
二、 按经营地区分类	116,301,197.88	64,180,946.27
线上销售	56,274,811.87	28,239,231.72
线下销售	60,026,386.01	35,941,714.55
三、 市场或客户类型	116,301,197.88	64,180,946.27
境内	100,624,847.59	52,917,939.70
境外	15,676,350.29	11,263,006.57
四、 按商品转让的时间分类	116,301,197.88	64,180,946.27
在某一时点转让	116,301,197.88	64,180,946.27
在某一时段内转让		
合计	116,301,197.88	64,180,946.27

注释31. 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	257,277.04	277,972.35
教育费附加	110,108.41	119,130.95
土地使用税	78,420.00	58,815.00
车船使用税	1,020.00	360.00
印花税	73,249.04	115,955.59
地方教育费附加	73,405.60	79,420.66
合计	593,480.09	651,654.55

注释32. 销售费用

项目	本期发生额	上期发生额

职工薪酬	6,508,058.46	7,089,598.77
保险费	58,711.15	298,648.86
折旧费	95,083.64	136,388.78
差旅费	268,159.01	441,072.36
仓储租赁费	3,762,842.78	6,712,710.40
促销活动费	16,549,405.04	17,247,249.59
展会费	580,068.44	402,607.73
报关费	195,569.98	285,460.74
其他	1,384,462.34	840,899.57
合计	29,402,360.84	33,454,636.80

注释33. 管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
办公费	521,349.64	532,962.69
差旅费	481,750.28	649,481.71
业务招待费用	151,114.88	247,198.98
折旧摊销费	778,676.69	860,994.17
职工薪酬	6,818,939.25	7,793,990.41
中介机构费用	1,383,395.69	2,431,119.12
租金及物业费用	384,726.80	733,204.15
其他	128,865.82	202,897.06
合计	10,648,819.05	13,451,848.29

注释34. 研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
办公费	240,615.46	718,817.94
差旅费	31,801.54	26,000.90
职工薪酬	5,493,830.92	5,941,757.58
折旧摊销费	1,104,044.97	915,119.10
专利著作权费用	183,736.60	367,616.08
租金及物业费用	193,846.51	704,687.98
其他	653,472.74	1,586,419.29
合计	7,901,348.74	10,260,418.87

注释35. 财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	1,280,034.16	912,920.32

减：利息收入	7,444.36	13,405.62
汇兑损益	-81,782.28	-92,905.97
银行手续费	44,285.59	34,680.87
其他	87,690.41	37,322.80
合计	1,322,783.52	878,612.40

注释36. 其他收益

1. 其他收益明细情况

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府补助	381,258.83	545,073.89
代扣个人所得税手续费返还	10,084.21	
合计	391,343.04	545,073.89

2. 计入其他收益的政府补助

本公司政府补助详见附注九、政府补助（一）计入当期损益的政府补助。

注释37. 投资收益

1. 投资收益明细情况

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产持有期间的投资收益	1,036.98	-255.02
合计	1,036.98	-255.02

注释38. 信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	-285,056.79	304,806.23
其他应收款坏账损失	-232,978.02	180,576.72
合计	-518,034.81	485,382.95

上表中，损失以“－”号填列。

注释39. 资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-7,612,035.99	-1,048,826.81
合计	-7,612,035.99	-1,048,826.81

上表中，损失以“－”号填列。

注释40. 营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
违约赔偿收入	97,486.50	126,416.20	97,486.50
其他		3,962.48	
合计	97,486.50	130,378.68	97,486.50

注释41. 营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入本期非经常性损益的金额
对外捐赠	280,621.98		280,621.98
其他	2,150.50	24,073.97	2,150.50
合计	282,772.48	24,073.97	282,772.48

注释42. 所得税费用

1. 所得税费用表

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	827,367.69	562,736.42
递延所得税费用	-819,015.37	-257,572.66
合计	8,352.32	305,163.76

2. 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额
利润总额	-5,671,517.39
按法定/适用税率计算的所得税费用	-1,417,879.35
子公司适用不同税率的影响	12,503.35
调整以前期间所得税的影响	-14,263.97
不可抵扣的成本、费用和损失影响	18,557.34
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	10.73
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	1,580,944.38
税法规定的额外扣除费用	-171,520.16
所得税费用	8,352.32

注释43. 现金流量表附注

1. 与经营活动有关的现金

（1） 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	7,444.36	11,197.04
政府补助	55,600.00	546,886.37
押金、保证金	80,999.00	562,819.00
往来款及其他	1,736,996.69	135,586.83
合计	1,881,040.05	1,256,489.24

（2） 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
付现费用	27,005,685.59	34,940,777.79
往来款及其他	2,570,083.68	816,679.54
合计	29,575,769.27	35,757,457.33

2. 与投资活动有关的现金

（1） 支付的其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额

理财损失		255.02
合计		255.02

3. 与筹资活动有关的现金

（1） 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
担保费		
租赁负债	879,482.18	749,985.29
合计	879,482.18	749,985.29

注释44. 现金流量表补充资料

1. 现金流量表补充资料

项目	本期金额	上期金额
1．将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	-5,679,869.71	3,126,228.77
加：信用减值损失	518,034.81	-485,382.95
资产减值准备	7,612,035.99	1,048,826.81
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,481,930.96	1,343,127.98
使用权资产折旧	554,987.10	662,926.44
无形资产摊销	526,830.11	249,436.32
长期待摊费用摊销	302,229.24	216,592.47
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）		
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		
财务费用（收益以“－”号填列）	205,930.40	855,341.69
投资损失（收益以“－”号填列）	-1,036.98	255.02
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-662,483.99	-679,834.24
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-156,531.38	422,261.58
存货的减少（增加以“－”号填列）	-2,187,961.90	723,634.90
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	37,663,392.46	432,915.84
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-22,385,841.74	1,467,669.14
其他	171,789.45	534,767.00
经营活动产生的现金流量净额	17,963,434.82	9,918,766.77

2．不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
当期新增使用权资产		
3．现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	19,463,635.43	14,967,499.06
减：现金的期初余额	14,967,499.06	15,471,502.96
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	4,496,136.37	-504,003.90

2. 与租赁相关的总现金流出

本期与租赁相关的总现金流出为人民币 879,482.18 元。

3. 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
一、现金		
其中：库存现金	962,034.19	772,266.19
可随时用于支付的银行存款	17,809,999.18	12,782,656.98
可随时用于支付的其他货币资金	691,602.06	1,412,575.89
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	19,463,635.43	14,967,499.06
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物		

注释45. 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	73.16	7.0288	514.23
其中：美元	73.16	7.0288	514.23
应收账款	13,313.30	7.0288	93,576.52

其中：美元	13,313.30	7.0288	93,576.52

注释46. 租赁

（一） 作为承租人的披露

本公司使用权资产、租赁负债和与租赁相关的总现金流出情况详见注释 9、注释 24 和注释 44。本公司作为承租人，计入损益情况如下：

项目	本期发生额	上期发生额
租赁负债的利息	87,690.41	37,323.00

六、 研发支出

（一） 按费用性质列示

项目	本期发生额	上期发生额
办公费	240,615.46	718,817.94
差旅费	31,801.54	26,000.90
职工薪酬	5,493,830.92	5,941,757.58
折旧摊销费	1,104,044.97	915,119.10
专利著作权费用	183,736.60	367,616.08
租金及物业费用	193,846.51	704,687.98
其他	653,472.74	1,586,419.29
合计	7,901,348.74	10,260,418.87
其中：费用化研发支出	7,901,348.74	10,260,418.87
资本化研发支出		

七、 合并范围的变更

（一） 其他原因的合并范围变动

本期未发生其他原因的合并范围变动情况。

八、 在其他主体中的权益

(一) 在子公司中的权益

1. 企业集团的构成

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
深圳市凯歌电子商务有限公司	110万元	深圳市	深圳市宝安区	互联网和相关服务	100.00		同一控制合并
深圳市前海贝壳网络科技有限公司	500万元	深圳市	深圳市前海深港合作区	软件和信息技术服务业	100.00		设立
深圳市贝恩施供应链管理有限公司	500万元	深圳市	深圳市前海深港合作区	批发业	100.00		设立
深圳市贝恩施进出口有限公司	100万元	深圳市	深圳市宝安区	零售业	100.00		设立
惠州市贝恩施科技有限公司	1000万元	惠州市	惠州仲恺高新区	软件和信息技术服务业	100.00		设立
广东凯歌技术有限公司	800万元	汕头市	汕头市澄海区	文教、工美、体育和娱乐用品制造业	70.00		设立
汕头市贝壳仓储服务有限公司	400万元	汕头市	汕头市澄海区	装卸搬运和仓储业	100.00		设立
惠州市欧诺思科技有限公司	100万元	惠州市	惠州仲恺高新区	科技推广和应用服务业	100.00		设立

九、 政府补助

（一）计入当期损益的政府补助

补助项目	会计科目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
增值税即征即退	其他收益	325,658.83	481,539.45	与收益相关
稳岗补贴	其他收益		8,734.44	与收益相关
扩岗补助	其他收益		3,000.00	与收益相关
党建工作经费	其他收益	2,600.00	1,800.00	与收益相关
2023 年惠州市高企培补贴	其他收益		10,000.00	与收益相关
2023 年度市科技发展专项资金高企培育入库奖补	其他收益		10,000.00	与收益相关
2023 年度惠州市科技发展专项资金高企培育奖补资金	其他收益		30,000.00	与收益相关
2024 年惠州市促进经济高质量发展专项资金	其他收益	53,000.00		与收益相关

十、 与金融工具相关的风险披露

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

董事会负责规划并建立本公司的风险管理架构，制定本公司的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本公司已制定风险管理政策以识别和分析本公司所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本公司定期评估市场环境及本公司经营活动的变化以决定是否对风险

管理政策及系统进行更新。本公司的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理委员会通过与本公司其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本公司内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本公司的审计委员会。本公司通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的风险管理政策减少集中于单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。

（一）金融工具产生的各类风险

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产生财务损失的风险，管理层已制定适当的信用政策，并且不断监察信用风险的敞口。

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

本公司其他金融资产包括货币资金、其他应收款，这些金融资产的信用风险源自于交易对手违约，最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。

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

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

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

项目	账面余额	减值准备
应收账款	10,282,517.34	633,183.02
其他应收款	4,249,241.66	617,068.18
合计	14,531,759.00	1,250,251.20

本公司的主要客户为北京京东世纪贸易有限公司、广州唯品会信息科技有限公司等，该等客户具有可靠及良好的信誉，因此，本公司认为该等客户并无重大信用风险。由于本公司的客户广泛，因此没有重大的信用集中风险。

2. 流动性风险

流动性风险是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司下属成员企业各自负责其现金流量预测。本公司下属成员企业各自负责其现金流量预测，在公司层面持续监控公司短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。此外，本公司与主要业务往来银行订立融资额度授信协议，为本公司履行与商业票据相关的义务提供支持。截止 2025 年 12 月 31 日，本公司已拥有国内多家银行提供的银行授信额度，金额 10,588 万元，其中：已使用授信金额为 10,588 万元。

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

项目	期末余额						
	即时偿还	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	合计
非衍生金融负债							
短期借款				29,110,814.36			29,110,814.36
应付账款				30,207,201.55			30,207,201.55
其他应付款				251,717.79			251,717.79
长期借款						73,173,136.47	73,173,136.47
合计				59,569,733.70		73,173,136.47	132,742,870.17

3. 市场风险

（1） 汇率风险

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

1）本年度公司未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。

2）截止 2025 年 12 月 31 日，本公司持有的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		
	美元项目	折算汇率	合计

外币金融资产：			
货币资金	73.16	7.0288	514.23
应收账款	13,313.30	7.0288	93,576.52
小计	13,386.46		94,090.75

3）敏感性分析：

截止 2025 年 12 月 31 日，对于本公司各类美元金融资产和金融负债，如果人民币对美元升值或贬值 10%，其他因素保持不变，则本公司将减少或增加净利润约 9,409.07 元。

（2） 利率风险

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

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

1）本年度公司无利率互换安排。

2）截止 2025 年 12 月 31 日，本公司长期带息债务主要为人民币计价的浮动利率合同，金额为 74,713,250.00 元，详见附注五、注释 23。

3）敏感性分析：

截止 2025 年 12 月 31 日，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降 50 个基点，而其他因素保持不变，本公司的净利润会减少或增加约 373,566.25 元。

（3） 价格风险

价格风险指汇率风险和利率风险以外的市场价格变动而发生波动的风险，主要源于商品价格、股票市场指数、权益工具价格以及其他风险变量的变化。

十一、 关联方及关联交易

（一） 本企业的母公司情况

1. 本公司最终控制方是刘振烈、张丽敏

（二） 本公司的子公司情况详见附注八（一）在子公司中的权益

（三） 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
樟树市大雁企业投资管理中心（有限合伙）	本公司股东

（四） 关联方交易

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

2. 关联担保情况

（1） 本公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
刘振烈	118,800,000.00	2022/10/27	2032/11/10	否
合计	118,800,000.00			

3. 关键管理人员薪酬

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	1,472,376.00	1,476,987.00

十二、 承诺及或有事项

（一） 重要承诺事项

1. 已签订的正在或准备履行的租赁合同及财务影响

根据已签订的不可撤销的经营性租赁合同，本公司于资产负债表日后应支付的最低租赁付款额如下：

剩余租赁期	最低租赁付款额
一年以内（含1年）	492,099.86
合计	492,099.86

（二） 资产负债表日存在的重要或有事项

本公司不存在需要披露的重要或有事项。

十三、 资产负债表日后事项

（一）其他资产负债表日后事项说明

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

十四、 其他重要事项说明

（一）分部信息

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

（1） 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；

（2） 管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；

（3） 能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

本公司以经营分部为基础确定报告分部，满足下列条件之一的经营分部确定为报告分部：

（1） 该经营分部的分部收入占所有分部收入合计的 10%或者以上；

（2） 该分部的分部利润（亏损）的绝对额，占所有盈利分部利润合计额或者所有亏损分部亏损合计额的绝对额两者中较大者的 10%或者以上。

本公司的业务单一，主要提供母婴童产品的互联网零售服务，管理层将此业务视作为一个整体实施管理、评估经营成果，因此，本财务报表不呈报分部信息。

十五、 母公司财务报表主要项目注释

注释1. 应收账款

1. 按账龄披露应收账款

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	6,549,681.47	6,528,337.80
1－2 年	3,027,436.41	
2－3 年		
3－4 年		
4－5 年		
5 年以上		
小计	9,577,117.88	6,528,337.80
减：坏账准备	421,222.65	172,446.70
合计	9,155,895.23	6,355,891.10

2. 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	9,577,117.88	100.00	421,222.65	4.79	9,155,895.23
其中：账龄组合	8,797,003.52	91.85	421,222.65		8,375,780.87
关联方组合	780,114.36	8.15			780,114.36
合计	9,577,117.88	100.00	421,222.65		9,155,895.23

续：

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	6,528,337.80	100.00	172,446.70	2.64	6,355,891.10
其中：账龄组合	5,748,223.44	88.05	172,446.70	3.00	5,575,776.74
关联方组合	780,114.36	11.95			780,114.36
合计	6,528,337.80	100.00	172,446.70		6,355,891.10

按组合计提坏账准备

（1）账龄组合

账龄组合	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	6,549,681.47	196,490.44	3.00
1－2 年	2,247,322.05	224,732.21	10.00
2－3 年			
3－4 年			
4－5 年			
5 年以上			
合计	8,797,003.52		

（2）关联方组合

账龄组合	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内			
1—2 年	780,114.36		
2—3 年			
3—4 年			
4—5 年			
5 年以上			
合计	780,114.36		

3. 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
按单项计提坏账准备						
按组合计提坏账准备	172,446.70	248,775.95				421,222.65
其中：账龄组合	172,446.70	248,775.95				421,222.65
合计	172,446.70	248,775.95				421,222.65

4. 按欠款方归集的期末余额前五名应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	已计提应收账款坏账准备和合同资产减值准备余额
深圳市星桐科技有限公司	2,628,591.30		2,628,591.30	27.45	78,857.74
深圳市宝立创科技有限公司	1,395,883.96		1,395,883.96	14.58	137,385.08
北京京东世纪贸易有限公司	924,041.37		924,041.37	9.65	27,721.24
惠州市贝恩施科技有限公司	755,541.79		755,541.79	7.89	
内蒙古伊利实业集团股份有限公司金山分公司	546,755.59		546,755.59	5.71	16,402.67

合计	6,250,814.01		6,250,814.01	65.28	260,366.73

注释2. 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	70,852,751.81	69,869,674.26
合计	70,852,751.81	69,869,674.26

注：上表中其他应收款指扣除应收利息、应收股利后的其他应收款。

（一）其他应收款

1. 按账龄披露其他应收款

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	11,515,393.44	31,956,124.63
1－2 年	24,546,457.91	13,208,094.48
2－3 年	12,432,061.19	20,195,859.75
3－4 年	19,699,916.00	4,610,426.01
4－5 年	2,889,426.01	172,216.62
5 年以上	172,216.62	
小计	71,255,471.17	70,142,721.49
减：坏账准备	402,719.36	273,047.23
合计	70,852,751.81	69,869,674.26

2. 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
备用金及保证金	2,099,887.82	1,090,659.34
往来款	69,154,580.03	69,031,257.61
社保公积金		19,801.47
工会	1,003.32	1,003.07
小计	71,255,471.17	70,142,721.49

减：坏账准备	402,719.36	273,047.23
合计	70,852,751.81	69,869,674.26

3. 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	71,255,471.17	100.00	402,719.36	0.57	70,852,751.81
其中：关联方组合	69,154,580.03	97.05			69,154,580.03
账龄组合	1,637,877.82	2.30	402,719.36	24.59	1,235,158.46
无风险组合	463,013.32	0.65			463,013.32
合计	71,255,471.17	100.00	402,719.36		70,852,751.81

续：

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	70,142,721.49	100.00	273,047.23	0.39	69,869,674.26
其中：关联方组合	69,031,257.61	98.42			69,031,257.61
账龄组合	1,090,659.34	1.55	273,047.23	25.04	817,612.11
无风险组合	20,804.54	0.03			20,804.54
合计	70,142,721.49	100.00	273,047.23		69,869,674.26

（1）关联方组合

关联方组合	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	10,259,226.08		
1－2 年	24,100,862.86		
2－3 年	12,414,501.09		
3－4 年	19,671,000.00		

4－5 年	2,708,990.00		
5 年以上			
合计	69,154,580.03		

（2）账龄组合

账龄组合	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	794,157.11	23,824.71	3.00
1－2 年	445,591.98	44,559.20	10.00
2－3 年	16,560.10	3,312.02	20.00
3－4 年	28,916.00	14,458.00	50.00
4－5 年	180,436.01	144,348.81	80.00
5 年以上	172,216.62	172,216.62	100.00
合计	1,637,877.82	402,719.36	

（3）无风险组合

无风险组合	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	463,013.32		
1－2 年			
2－3 年			
3－4 年			
4－5 年			
5 年以上			
合计	463,013.32		

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
期初余额		273,047.23		273,047.23
期初余额在本期	——	——	——	——
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
—转回第二阶段				

—转回第一阶段				
本期计提		129,672.13		129,672.13
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额		402,719.36		402,719.36

4. 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备						
按组合计提坏账准备	273,047.23	129,672.13				402,719.36
其中：账龄组合	273,047.23	129,672.13				402,719.36
合计	273,047.23	129,672.13				402,719.36

5. 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额的比例(%)	坏账准备期末余额
惠州市贝恩施科技有限公司	往来款	57,609,464.81	1-5 年	80.82	
深圳市前海贝壳网络科技有限公司	往来款	11,245,115.22	1-3 年	15.78	
费杰	往来款	304,210.00	1 年以内	0.43	
广东凯歌科技有限公司	往来款	300,000.00	1 年以内	0.42	
北京掌上先机网络科技有限公司	往来款	253,678.05	1 年以内/1-2 年	0.36	7,980.22
合计		69,712,468.08		97.81	7,980.22

注释3. 长期股权投资

款项性质	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值

对子公司投资	17,698,727.47		17,698,727.47	17,698,727.47		17,698,727.47
合计	17,698,727.47		17,698,727.47	17,698,727.47		17,698,727.47

1. 对子公司投资

被投资单位	初始投资成本	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
				本期增加	本期减少	本期计提减值准备	其他		
深圳市凯歌电子商务有限公司	598,727.47	598,727.47						598,727.47	
深圳市贝恩施进出口有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00						1,000,000.00	
惠州市贝恩施科技有限公司	10,000,000.00	10,000,000.00						10,000,000.00	
深圳市前海贝壳网络科技有限公司	700,000.00	700,000.00						700,000.00	
深圳市贝恩施供应链管理有限公司	5,000,000.00	5,000,000.00						5,000,000.00	
惠州市欧诺思科技有限公司	400,000.00	400,000.00						400,000.00	
合计	17,698,727.47	17,698,727.47						17,698,727.47	

注释4. 营业收入及营业成本

1. 营业收入、营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	84,068,461.14	52,069,811.27	93,524,291.80	60,557,925.05
其他业务				
合计	84,068,461.14	52,069,811.27	93,524,291.80	60,557,925.05

1. 营业收入、营业成本的分解信息

合同分类	营业收入

一、 业务或商品类型	84,068,461.14
玩具	64,169,410.09
用品	17,568,891.52
其他	2,330,159.53
二、 按经营地区分类	84,068,461.14
线上销售	39,039,516.56
线下销售	45,028,944.58
三、 市场或客户类型	84,068,461.14
境内	84,068,461.14
境外	
四、 按商品转让的时间分类	84,068,461.14
在某一时点转让	84,068,461.14
在某一时段内转让	
合计	84,068,461.14

注释5. 投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
处置交易性金融资产取得的投资收益	56.28	
合计	56.28	

十六、 补充资料

（一） 非经常性损益

1. 当期非经常性损益明细表

项目	金额	说明
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	381,258.83	
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	1,036.98	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-175,201.77	
减：所得税影响额	35,184.72	
少数股东权益影响额（税后）	165.54	
合计	171,743.78	

（二） 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	-6.20	-0.19	-0.19
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-6.39	-0.19	-0.19

（此页无正文）

广东省贝恩施科技股份有限公司

（公章）

二〇二六年四月二十八日

附件 会计信息调整及差异情况

一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

（一） 会计数据追溯调整或重述情况

□会计政策变更 □会计差错更正 □其他原因 √不适用

（二） 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

□适用 √不适用

二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
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	381,258.83
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	1,036.98
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-175,201.77
非经常性损益合计	207,094.04
减：所得税影响数	35,184.72
少数股东权益影响额（税后）	165.54
非经常性损益净额	171,743.78

三、 境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用