

证券代码：300209 证券简称：行云科技 公告编号：2026-062

# 行云科技股份有限公司

## 2025 年年度报告



2026 年 4 月

# 2025 年年度报告

## 第一节 重要提示、目录和释义

董事、高级管理人员是否存在对年度报告内容存在异议或无法保证其真实、准确、完整的情况

是 否

公司董事会及董事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

公司负责人张文、主管会计工作负责人曹锐及会计机构负责人（会计主管人员）曹锐声明：保证本年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

是否存在部分董事未亲自出席审议本次年报的董事会会议的情形

是 否

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

非标准审计意见提示

适用 不适用

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司 2025 年度合并财务报告出具了带强调事项段落的保留意见的审计报告和带强调事项段落的无保留内控审计报告。本公司董事会对相关事项已有详细说明，请投资者注意阅读。

业绩大幅下滑或亏损的风险提示

适用 不适用

报告期内，公司实现营业收入 1.45 亿元，较上年下降 62.57%；实现的

归属于上市公司股东的净利润-0.83 亿元，较上年下降 246.55%；实现的归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润-0.94 亿元，较上年上升 17.22%。现就本年度经营业绩下滑及亏损风险提示如下：

1、2025 年公司基本处于破产重整后的过渡期，公司较多子公司业务开展不顺，多家子公司营业收入下降较大。公司 2025 年 11 月正式开展运营的全资子公司长沙悦云树科技有限公司、长沙湘树云科技有限公司及日本子公司株式会社 TIZA 营业收入符合预期。

2、公司结合存货、应收款等各类资产的实际情况，对各类资产进行了减值测试，对部分资产计提减值准备，2025 年末对以前年度形成的应收款项及其他资产计提资产减值准备 3,704.83 万元；

3、2025 年，公司非经常性损益合计金额 1,052.51 万元，同比减少 15,944.36 万元，主要系公司 2024 年非经常性损益有 21,020.37 万元因破产重整形成的债务重组收益，2025 年度公司已完成破产重整，无此项收益。

对年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述的风险提示

适用 不适用

本报告涉及的发展战略及未来前瞻性陈述，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。

公司上市时未盈利且目前未实现盈利

适用 不适用

本公司请投资者认真阅读本年度报告全文，并特别注意下列风险因素

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

是 否 参照披露

## 电子商务业;零售相关业

公司经营发展中可能存在的相关风险，详见本报告第三节“管理层讨论与分析”之“十一、公司未来发展的展望”部分，敬请广大投资者仔细阅读。

董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

适用 不适用

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

截至报告期末，母公司存在未弥补亏损

适用 不适用

截至报告期末，母公司未分配利润为-4,011,273,285.04 元。根据《中华人民共和国公司法》和《行云科技股份有限公司章程》的有关规定，母公司存在未弥补亏损，故本年度不进行利润分配，亦不进行公积金转增股本。

## 目录

第一节 重要提示、目录和释义 .....	2
第二节 公司简介和主要财务指标 .....	9
第三节 管理层讨论与分析 .....	13
第四节 公司治理、环境和社会 .....	25
第五节 重要事项 .....	43
第六节 股份变动及股东情况 .....	54
第七节 债券相关情况 .....	61
第八节 财务报告 .....	62

## 备查文件目录

- (一) 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；
- (二) 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；
- (三) 报告期内公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿。

## 释义

释义项	指	释义内容
行云科技、上市公司、本公司或母公司	指	行云科技股份有限公司（曾用名：有棵树科技股份有限公司、天泽信息产业股份有限公司）
天行云	指	深圳市天行云供应链有限公司，为公司实际控制人的一致行动人、关联方
湖南好旺	指	湖南好旺企业管理合伙企业（有限合伙），为公司实际控制人的一致行动人、关联方
长沙云蜀	指	长沙云蜀信息科技有限公司，为公司实际控制人的一致行动人、关联方
长沙悦云树	指	长沙悦云树科技有限公司，为公司全资子公司
长沙湘树云	指	长沙湘树云科技有限公司，为公司全资子公司
深圳有棵树	指	深圳市有棵树科技有限公司，为公司控股子公司
长沙有棵树	指	长沙有棵树电子商务有限公司，为公司控股子公司
香港有棵树	指	本报告、2025 年度审计报告中出现的有棵树电子商务（香港）有限公司、有棵树电子商务有限公司、有棵树电子商务有限公司、有棵树电子商务有限公司 YKS ELECTRONIC COMMERCE CO., LIMITED 均系指在香港商业登记号为 63345164 的同一家公司，2025 年 5 月份前深圳有棵树持有其 100% 的股权。
株式会社 TIZA	指	株式会社 TIZA，设立于日本，为公司全资子公司
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
湖南证监局	指	中国证券监督管理委员会湖南监管局
深交所	指	深圳证券交易所
创业板	指	深圳证券交易所创业板
中国结算深圳分公司	指	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
长沙中院	指	湖南省长沙市中级人民法院
巨潮资讯网	指	中国证监会指定的信息披露网站 www.cninfo.com.cn
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《上市规则》	指	《深圳证券交易所创业板股票上市规则》
《规范运作指引》	指	《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》
《公司章程》	指	《行云科技股份有限公司章程》
《重整计划》	指	《有棵树科技股份有限公司重整计划》
B2B	指	Business-to-Business，商家对商家的电子商务模式。泛指企业与企业之间通

		过互联网进行的产品、服务及信息的交换活动。通过网络快速响应，将存在交易机会的企业紧密联系起来，促进交易双方的业务发展，有垂直、自建、综合、关联等模式。
B2C	指	Business-to-Consumer，即直接面向消费者销售产品和服务的电子商务零售模式。这种形式的电子商务一般以网络零售业为主，主要借助互联网开展在线销售活动
B2B2C	指	B2B2C 是一种电子商务模式，即企业（Business）通过第三方平台（Business）向消费者（Consumer）提供商品或服务，整合了 B2B 与 B2C 的特点。在该模式中，供应商负责商品生产，平台方承担资源整合、物流协调及服务体系建设，消费者通过平台完成交易。
SKU	指	Stock Keeping Unit（库存量单位），现在已经被引申为产品统一编号的简称，每种产品均对应唯一的 SKU 号
本报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
上年同期	指	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司信息

股票简称	行云科技	股票代码	300209
公司的中文名称	行云科技股份有限公司		
公司的中文简称	行云科技		
公司的外文名称（如有）	Xingyun Technology Co.,Ltd		
公司的外文名称缩写（如有）	XINGYUN TECH		
公司的法定代表人	张文		
注册地址	湖南省长沙市开福区青竹湖街道湘江北路一段 369 号 5 栋 1 层 105 号房（中部进出口商品展示交易中心）		
注册地址的邮政编码	410008		
公司注册地址历史变更情况	2020 年 12 月 2 日，公司注册地址由“江苏省南京市建邺区云龙山路 80 号”变更为“湖南省长沙市开福区青竹湖街道湘江北路一段 369 号 5 栋 1 层 105 号房（中部进出口商品展示交易中心）”		
办公地址	湖南省长沙市开福区中山路 176 号一楼 56 号		
办公地址的邮政编码	410008		
公司网址	www.xingyuntech.com.cn		
电子信箱	yks@csyys.com		

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	夏亦才	杨皓凯
联系地址	湖南省长沙市开福区中山路 176 号一楼 56 号	湖南省长沙市开福区中山路 176 号一楼 56 号
电话	0731-88153358	0731-88153358
传真	0731-88153358	0731-88153358
电子信箱	yks@csyys.com	yks@csyys.com

### 三、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的证券交易所网站	深圳证券交易所网站 <a href="http://www.szse.cn/">http://www.szse.cn/</a>
公司披露年度报告的媒体名称及网址	《证券时报》《上海证券报》《中国证券报》《证券日报》及巨潮资讯网（ <a href="http://www.cninfo.com.cn">www.cninfo.com.cn</a> ）
公司年度报告备置地点	公司董事会办公室

### 四、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	北京市丰台区丽泽路 20 号院 1 号楼南楼 20 层

签字会计师姓名	王树、王兴
---------	-------

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

## 五、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	2025 年	2024 年	本年比上年增减	2023 年
营业收入（元）	144,770,456.23	386,730,654.54	-62.57%	464,415,199.38
归属于上市公司股东的净利润（元）	-83,183,999.24	56,759,694.25	-246.55%	-484,505,255.82
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-93,709,131.88	-113,209,008.44	17.22%	-451,131,154.32
经营活动产生的现金流量净额（元）	-163,772,514.87	-40,964,319.42	-299.79%	-66,864,860.42
基本每股收益（元/股）	-0.0896	0.0611	-246.64%	-1.1478
稀释每股收益（元/股）	-0.0896	0.0611	-246.64%	-1.1478
加权平均净资产收益率	-9.34%	15.32%	-24.66%	-309.55%
	2025 年末	2024 年末	本年末比上年末增减	2023 年末
资产总额（元）	1,308,355,765.97	1,288,496,206.90	1.54%	350,363,915.77
归属于上市公司股东的净资产（元）	917,758,394.81	924,814,358.70	-0.76%	-406,595,476.47

公司最近三个会计年度扣除非经常性损益前后净利润孰低者均为负值，且最近一年审计报告显示公司持续经营能力存在不确定性

是 否

公司报告期内经审计利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值

是 否

项目	2025年	2024年	备注
营业收入（元）	144,770,456.23	386,730,654.54	
营业收入扣除金额（元）	2,399,031.20	1,994,849.95	租赁收入
营业收入扣除后金额（元）	142,371,425.03	384,735,804.59	

截至披露前一交易日的公司总股本：

截至披露前一交易日的公司总股本（股）	928,636,126
--------------------	-------------

## 六、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	22,491,306.31	20,082,082.90	16,278,423.51	85,918,643.51
归属于上市公司股东的净利润	172,896.74	1,704,055.79	-74,199,989.11	-10,860,962.66
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-591,138.61	-8,408,198.53	-69,236,993.63	-15,472,801.11
经营活动产生的现金流量净额	-4,225,165.39	-4,109,520.75	18,674,765.20	-174,112,593.93

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

第三季度报告财务指标存在差异，公司本次对前期会计差错采用追溯重述法进行更正，追溯调整并相应更正 2025 年第三季度报告，具体内容详见《关于前期会计差错更正及追溯调整的公告》《2025 年第三季度报告（更正后）》。

## 七、境内外会计准则下会计数据差异

### 1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

### 2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

### 3、境内外会计准则下会计数据差异原因说明

适用 不适用

## 八、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	2025 年金额	2024 年金额	2023 年金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-2,584,765.11	3,754,103.06	-19,631,024.36	
计入当期损益的政府补助（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）		363,084.52	1,054,380.40	

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	3,377,827.27		117,833.73	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		11,314,237.85		
债务重组损益		210,203,713.98		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用			-4,874,313.06	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	16,539,898.40	-69,233,150.72	-9,599,359.96	
处置子公司形成的投资收益		16,557,179.93		
减：所得税影响金额	4,333,240.14			
少数股东权益影响额（税后）	2,474,587.78	2,990,465.93	441,618.25	
合计	10,525,132.64	169,968,702.69	-33,374,101.50	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

适用 不适用

## 第三节 管理层讨论与分析

### 一、报告期内公司从事的主要业务

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中的“零售业”的披露要求

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 4 号——创业板行业信息披露》中的“电子商务业务”的披露要求

#### （一）业务概述

##### 1.B2B 业务

报告期内，公司新开展供应链贸易业务，主要围绕出口、内贸两方面。公司直接向国内品牌方和工厂采购商品，通过海内外销售渠道对客户进行销售，并提供实现路径所需的品牌营销等增值服务，主要面向主流电商平台的代理商等客户进行线下销售。报告期，供应链跨境电商业务实现营业收入 6,557.26 万元，占总营业收入的 45.29%。

##### 2.B2C 业务

报告期，公司开展部分传统电商业务，该电商业务模式主要为 B2C 模式。公司依托 Amazon、AliExpress、Shopee 等第三方综合性电商平台，通过注册卖家账号、开设网店方式，向境外个人消费者售卖中国制造的高性价比产品。报告期，传统跨境电商业务实现营业收入 556.29 万元，占总营业收入的 3.84%。

##### 3.软件开发和运维服务

报告期内，公司开展部分软件开发业务及后续运维服务。公司通过 IT 信息技术手段助力企业实现服务智能化、产品数字化及数据平台化，依托大数据、物联网、人工智能及云计算等关键技术为客户提供综合服务。报告期，软件开发业务及运维服务实现营业收入 7,123.59 万元，占总营业收入的 49.21%。

#### （二）经营模式

##### 1.存货模式

报告期内，公司核心优质品牌品类主要包括美妆类、母婴类、食品保健类、数码产品 3C 类等。同一产品品类包含若干二级、三级细分品类，各细分品类商品的属性特性、销售周期等存在着显著差异。因此，公司未以产品品类为划分标准进行存货管理，而是在 SKU 层面实施更精细化的库存管理。

为优化存货结构，减少长库龄存货对仓储费用过度消耗，公司会定期检查滞销库存，对长时间未实现销售、综合利润率显著下降的存货，公司主要通过降价、打折促销或转入 B 端销售等方式进行清货。报告期内，公司滞销及临期商品较少。

##### 2.仓储物流模式

报告期内，电商业务在仓储模式方面，公司主要采用国内第三方仓为主的仓储模式。在物流模式方面，公司全部采用第三方物流公司的运输模式。

### 二、报告期内公司所处行业情况

#### （一）行业发展状况

2025 年，全球电商行业告别高速增长阶段，进入平稳发展、规则重构与价值升级的新常态，市场竞争由增量扩张转向存量深耕与效率竞争。我国跨境电商在复杂国际经贸环境下保持稳健增长，规模持续扩大，结构持续优化，已成为我国外贸增长的重要引擎，行业整体呈现合规化、品牌化、本土化、多元化发展特征。

##### 1 全球市场规模稳步增长，区域格局结构性分化

根据 eMarketer 等权威机构数据，2025 年全球电商销售额预计达 6.42 万亿美元，同比增长 6.8%，增速较此前高速增长阶段有所放缓，行业进入常态化平稳发展周期。东南亚是全球电商最具发展活力的核心新兴市场，长期保持高速增长态势，随着区域互联网普及率提升、年轻消费群体扩大、数字支付体系持续完善，东南亚线上消费需求持续释放；拉美市场增长动能同样突出，增速显著高于全球平均水平，巴西、墨西哥为区域核心增长极；欧美等成熟市场增长趋于平缓，行业竞争重心聚焦于供应链效率升级、消费服务体验优化与常态化合规运营。

##### 2.全球监管规则重构，免税红利逐步消退

2025 年，全球范围内低值商品免税政策进入系统性调整阶段，多国通过调整免税额度、推行平台代扣代缴、强化税收征管等方式完善监管体系，传统“免税小包”模式红利逐步消退，合规成本成为影响行业竞争格局的重要因素。美国持续上调相关关税并收紧低值免税通关条款，直邮模式成本结构与合规边界发生重塑，推动行业向海外仓备货、本土化履约等模式转型。东南亚多国也同步收紧跨境进口监管，规范小包入境、税务申报流程，进一步倒逼跨境企业调整运营模式。

### 3. 行业规模持续扩大，政策扶持加码

2025 年，跨境电商行业规模持续扩大，成为外贸重要增长极。据海关总署统计，2025 年我国货物贸易进出口总值 45.47 万亿元，同比增长 3.8%。其中，我国跨境电商进出口总额达 2.75 万亿元，保持稳健增长，增速高于整体外贸增速，在外贸新业态中地位突出，对稳定外贸基本盘、提升产业链供应链韧性发挥了重要作用。政策支持体系持续完善，发展环境不断优化国家持续出台支持跨境电商高质量发展的政策举措，在跨境电子商务综合试验区布局、海关通关便利化、出口退（免）税、外汇结算等方面不断优化制度供给，有效降低企业运营成本、提升通关效率、缓解资金周转压力，为行业规范健康发展提供了坚实保障。

### 4. 市场布局加快优化，行业结构持续升级

市场布局不断优化，新兴市场拓展加速随着“一带一路”倡议深入推进及区域全面经济伙伴关系协定政策红利持续释放，我国跨境电商企业在巩固传统市场的同时，加快向“一带一路”共建国家、东盟及其他新兴市场拓展，市场布局更趋多元，抗风险能力持续增强。行业结构持续升级，高质量发展特征凸显行业发展逐步由规模扩张向质量效益提升转变，运营重心从粗放式铺货转向精品化、品牌化运营；供应链数字化、柔性化水平持续提升；海外仓、本土化服务等配套体系日趋完善，合规经营、品牌出海、精细化运营成为行业主流发展方向。

## （二）公司行业地位

行云科技作为国内跨境贸易领域的重要企业，公司电商业务正在从传统的以 B2C 业务模式为主的跨境电商出口企业转向以 B2B 和 B2B2C 模式为主的跨境电商全方位企业。

## 三、核心竞争力分析

报告期内，公司受破产重整过渡期影响，原有业务开展相对不顺，但公司根据《重整计划》安排，依托产业投资人的支持，提前完成第七届董事会换届选举，更换了新一届经营管理层，相关关键技术人员重新选聘，公司新开展的 B2B 业务已具备较强的市场竞争力。公司在运维管理、人才储备以及技术积累等方面在跨境电商行业内具备较高的知名度和美誉度，有着多年丰富的运营经验和独特的渠道优势。

## 四、主营业务分析

### 1、概述

报告期内，因新设子公司尚未取得进口资质，公司主要布局国内市场，重点拓展面向中小 B 端的销售渠道，凭借与国内外优质品牌的合作优势，为合作品牌提供国内渠道商品供给与分销服务，覆盖食品、美妆个护、3C、宠物、服饰等多类目；报告期，跨境出口方面以家具品类为主，持续整合珠三角、江浙沪、福建、江西等地家具产业带资源，并稳步拓展汽车配件、3C、户外用品等品类。

公司面对全球优质品牌提供一站式全案服务，全面助力海内外品牌开拓、深耕中国市场，多渠道布局提升品牌在国内的市场份额和商业价值。一是提供市场调研服务，包括行业调研、细分市场定位、品牌策划、产品策略等；二是提供履约服务，包括保税仓/一般贸易仓、仓配一体服务、一仓发全网、供金监管仓、履约方案设计等；三是提供商品渠道分销服务，包括线上主流平台入驻、线下商超等实体渠道；四是提供电商运营服务，包括 TP 运营（传统货架电商代运营）、DP 运营（内容兴趣电商代运营）；五是提供营销推广服务，包括本地化定制、渠道销售流量导入、平台/媒介策略与投放等；六是提供其他支持服务，包括本土售后服务、贸易融资支持、顾问咨询等。

## 2、收入与成本

### (1) 营业收入构成

营业收入整体情况

单位：元

	2025 年		2024 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	144,770,456.23	100%	386,730,654.54	100%	-62.57%
分行业					
电子商务	71,135,511.26	49.14%	302,898,328.29	78.32%	-76.52%
软件与信息技术	71,235,913.77	49.21%	81,837,476.30	21.16%	-12.95%
其他	2,399,031.20	1.66%	1,994,849.95	0.52%	20.26%
分产品					
B2B 业务	65,572,589.30	45.29%	0.00	0.00%	100.00%
B2C 业务	5,562,921.96	3.84%	302,898,328.29	78.32%	-98.16%
软硬件及配件销售	0.00	0.00%	8,793,895.30	2.27%	-100.00%
软件开发及运维服务	71,235,913.77	49.21%	73,043,581.00	18.89%	-2.47%
其他	2,399,031.20	1.66%	1,994,849.95	0.52%	20.26%
分地区					
国外	54,362,065.46	37.55%	375,941,909.29	97.21%	-85.54%
国内	90,408,390.77	62.45%	10,788,745.25	2.79%	737.99%
分销售模式					
线上	5,314,245.65	3.67%	253,747,750.80	65.61%	-97.91%
线下	139,456,210.58	96.33%	132,982,903.74	34.39%	4.87%

### (2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品、地区、销售模式的情况

适用 不适用

单位：元

	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
分行业						
电子商务	71,135,511.26	59,990,150.43	28.71%	-76.52%	-80.70%	15.48%
软件与信息技术服务	71,235,913.77	62,634,725.48	12.07%	-12.95%	-7.00%	-5.63%
分产品						
B2B 业务	65,572,589.30	57,954,004.37	25.77%	100.00%	100.00%	-
软件开发及运维服务	71,235,913.77	62,634,725.48	12.07%	-2.47%	-0.94%	-1.37%
分地区						
国内	54,362,065.46	48,677,268.98	10.46%	403.88%	1037.35%	-49.87%
国外	90,408,390.77	64,669,881.50	28.47%	-75.95%	-80.16%	15.20%
分销售模式						
线下	139,456,210.58	111,293,933.19	20.19%	4.87%	1.18%	2.91%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

适用 不适用

## (3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

是 否

行业分类	项目	单位	2025 年	2024 年	同比增减
电子商务	销售量	件、个、套、pcs	1,932,868	7,638,216	-74.69%
	生产量	件、个、套、pcs	1,729,348	7,249,086	-76.14%
	库存量	件、个、套、pcs	28,480	175,040	-83.73%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

适用 不适用

公司电商业务主要受破产重整过渡期影响，原有业务相对开展不顺，而新开展业务以 B2B 模式为主，计量方式不一致所致。

## (4) 公司已签订的重大销售合同、重大采购合同截至本报告期的履行情况

适用 不适用

## (5) 营业成本构成

行业分类

单位：元

行业分类	项目	2025 年		2024 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
电子商务	材料成本	50,565,768.64	41.13%	193,541,187.02	58.59%	-73.87%
电子商务	运输成本	146,656.36	0.12%	69,271,238.18	20.97%	-99.79%

## (6) 报告期内合并范围是否发生变动

是 否

详见本报告“第八节、财务报告”之“九、合并范围的变更”。

## (7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

报告期，公司新开展 B2B 业务，已具备较强市场竞争力。未来，公司跨境供应链贸易将逐渐取缔传统电商业务和软件开发和运维服务成为公司主营业务，此业务风险整体可控。

## (8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	50,151,936.92
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	34.64%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

## 公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	客户 1	12,466,977.88	8.61%
2	客户 2	10,728,212.40	7.41%
3	客户 3	9,663,801.75	6.68%
4	客户 4	9,224,635.19	6.37%
5	客户 5	8,068,309.70	5.57%
合计	--	50,151,936.92	34.64%

## 主要客户其他情况说明

适用 不适用

公司与前五大客户不存在关联关系，公司董事、高级管理人员、核心技术人员、持股 5%以上股东、实际控制人和其他关联方在主要客户中不存在直接或间接拥有权益。

## 公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	40,972,182.39
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	47.68%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

## 公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	供应商 1	20,260,247.80	23.58%
2	供应商 2	5,889,557.52	6.85%
3	供应商 3	5,381,587.52	6.26%
4	供应商 4	5,094,038.44	5.93%
5	供应商 5	4,346,751.11	5.06%
合计	--	40,972,182.39	47.68%

## 主要供应商其他情况说明

适用 不适用

公司与前五大供应商不存在关联关系，公司董事、高级管理人员、核心技术人员、持股 5%以上股东、实际控制人和其他关联方在主要供应商中不存在直接或间接拥有权益。

## 3、费用

单位：元

	2025 年	2024 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	23,046,036.03	98,957,263.18	-76.71%	主要系销售收入下降，费用相应减少所致
管理费用	78,792,883.86	78,278,278.61	0.66%	
财务费用	-1,504,006.22	29,051,690.47	-105.18%	主要系报告期重整投资款产生的利息收入
研发费用	-	1,522,359.49	-	本期无

## 5、研发投入

适用 不适用

## 6、现金流

单位：元

项目	2025 年	2024 年	同比增减
经营活动现金流入小计	191,961,544.73	427,443,071.55	-55.09%
经营活动现金流出小计	355,734,059.60	468,407,390.97	-24.05%
经营活动产生的现金流量净额	-163,772,514.87	-40,964,319.42	-299.79%
投资活动现金流入小计	6,024,999.60	46,828,454.79	-87.13%
投资活动现金流出小计	2,786,128.11	48,469.98	5648.15%
投资活动产生的现金流量净额	3,238,871.49	46,779,984.81	-93.08%
筹资活动现金流入小计	73,269,717.42	1,093,702,291.99	-93.30%
筹资活动现金流出小计	156,496,015.68	602,047.74	25893.95%
筹资活动产生的现金流量净额	-83,226,298.26	1,093,100,244.25	-107.61%
现金及现金等价物净增加额	-241,224,885.42	1,098,946,880.00	-121.95%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用 不适用

公司主要业务受破产重整过渡期影响，相对开展不顺。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用 不适用

## 五、非主营业务情况

适用 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	148,866.76	-0.15%	主要系处置子公司产生的投资收益	否
公允价值变动损益	3,377,827.27	-3.39%	主要系已处置子公司持有的公司股票在报告期内产生的公允价值变动	否
资产减值	-15,549,466.16	15.62%	主要系本期计提存货跌价准备、投资性房地产、固定资产和无形资产减值准备	否
营业外收入	24,900,316.92	-25.01%	主要系无需支付的款项	否
营业外支出	10,210,846.80	-10.26%	主要系无法收回的款项	否

## 六、资产及负债状况分析

### 1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2025 年末		2025 年初		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	876,596,130.29	67.00%	1,125,833,949.50	87.38%	-20.38%	主要系本期经营活动净现金流减少及偿还债务影响。
应收账款	267,252,783.29	20.43%	11,239,863.53	0.87%	19.56%	主要系期末销售及贸易业务增加未回款影响。
存货	4,323,934.75	0.33%	3,600,081.55	0.28%	0.05%	主要系在报告期完成重整交接后正常开展业务，备货增加。
投资性房地产	84,319,100.00	6.44%	4,963,236.54	0.39%	6.05%	主要系房屋建筑物转为投资性房地产影响。
固定资产	1,682,372.67	0.13%	86,643,198.18	6.72%	-6.59%	主要系房屋建筑物转为投资性房地产影响。
使用权资产	7,499,595.36	0.57%	5,065,535.15	0.39%	0.18%	主要系租赁办公场所增加影响。
短期借款	40,031,307.45	3.06%	1,000,000.00	0.08%	2.98%	主要系本期业务规模扩大，增加融资规模所致。
合同负债	236,395.74	0.02%	22,309,316.66	1.73%	-1.71%	主要系本期预收客户货款减少所致。
租赁负债	5,853,671.91	0.46%	1,860,318.19	0.14%	0.31%	主要系租赁办公场所增加影响。

境外资产占比较高

适用 不适用

## 2、以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

## 3、截至报告期末的资产权利受限情况

项目	期末			
	账面余额（元）	账面价值（元）	受限类型	受限情况
其他货币资金	5,160.96	5,160.96	冻结	诉讼冻结资金

## 七、投资状况分析

### 1、总体情况

适用 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
2,786,128.11	48,469.98	5748.15%

## 2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

## 3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

## 4、金融资产投资

### (1) 证券投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在证券投资。

### (2) 衍生品投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

## 八、重大资产和股权出售

### 1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期未出售重大资产。

### 2、出售重大股权情况

适用 不适用

交易对方	被出售股权	出售日	交易价格(万元)	本期初至出售日该股权为上市公司贡献的净利润(万元)	出售对公司的影响	股权出售为上市公司贡献的净利润占净利润总额的比例	股权出售定价原则	是否为关联交易	与交易对方的关联关系	所涉及的股权是否已全部过户	是否按计划如期实施,如未按计划实施,应当说明原因及公司已采取的措施	披露日期	披露索引
范波平	有棵树电	2025年9	7	-1,254	因资不抵	0.16%	协商定价	否	不适用	是	已完成	不适用	不适用

	子商务 (香港) 有限公司	月 30 日			债进 行出 售								
--	---------------------	-----------	--	--	---------------	--	--	--	--	--	--	--	--

## 九、主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产（元）	净资产（元）	营业收入（元）	营业利润（元）	净利润（元）
长沙悦云树	子公司	电商内贸	5,000 万元	95,268,420.69	46,413,946.36	51,717,857.07	-4,816,799.54	-3,586,053.64
长沙湘树云	子公司	跨境电商出口	5,000 万元	280,675,394.28	48,811,492.35	13,854,732.23	-2,004,170.53	-1,188,507.65
深圳有棵树	子公司	跨境电商出口	23,122.万元	157,769,104.53	-44,153,804.00	535,932.95	-40,525,616.65	11,177,766.65
长沙有棵树	子公司	跨境电商出口	1,221.37 万元	35,012,618.89	-28,633,806.02	5,261,910.05	-11,600,755.93	-23,664,609.76
株式会社 TIZA	子公司	软件与信息技术	1 亿日元	18,280,359.77	-29,167,054.10	71,008,757.87	-211,367.93	1,181,917.18

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
有棵树电子商务（香港）有限公司	股权转让	系剥离亏损业务，对整体生产经营和业绩不存在重大不利影响

其他详见本报告“第八节、财务报告”之“九、合并范围的变更”。

主要控股参股公司情况说明

### 1、基本信息介绍

#### (1) 长沙悦云树

长沙悦云树成立于 2024 年 12 月 24 日，注册资本人民币 5,000 万元，注册地址为湖南省长沙市开福区青竹湖街道青竹湖路 29 号长沙金霞海关保税物流投资建设有限公司商务写字楼 2373，经营范围为技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；供应链管理服务；信息技术咨询服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；广告设计、代理；企业形象策划；社会经济咨询服务；电子产品销售；日用家电零售；第二类医疗器械销售；计算机软硬件及辅助设备批发；食用农产品批发；食用农产品零售；化妆品批发；化妆品零售；母婴用品销售；服装服饰批发；服装服饰零售；鞋帽批发；鞋帽零售；网络技术服务；第一类医疗器械销售；日用品批发；家用电器零配件销售；家用电器销售；货物进出口；技术进出口；水产品批发；水产品零售；饲料原料销售；饲料添加剂销售；初级农产品收购；建筑材料销售；建筑装饰材料销售；消防器材销售；工艺美术品及礼仪用品销售（象牙及其制品除外）；工艺美术品及

收藏品批发（象牙及其制品除外）；乐器零售；乐器零配件销售；卫生用品和一次性使用医疗用品销售；珠宝首饰批发；皮革销售；皮革制品销售；钟表销售；保健食品（预包装）销售；鲜蛋批发；鲜肉批发；新鲜蔬菜批发；新鲜水果批发；未经加工的坚果、干果销售；农副产品销售；办公设备销售；办公用品销售；五金产品批发；橡胶制品销售；塑料制品销售；家居用品销售；家具销售；家具零配件销售；文具用品批发；体育用品及器材批发；汽车零配件批发；汽车零配件零售；汽车装饰用品销售；国内贸易代理；供应用仪器仪表销售；通信设备销售；针纺织品销售；针纺织品及原料销售；玩具销售；玩具、动漫及游艺用品销售；进出口代理；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；装卸搬运；宠物食品及用品零售；宠物食品及用品批发；林业产品销售（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动），许可经营项目为药品批发；第二类增值电信业务；食品销售；第三类医疗器械经营；食品互联网销售；道路货物运输（不含危险货物）；木材采运（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）。长沙悦云树为公司的全资子公司。

## （2）长沙湘树云

长沙湘树云成立于 2024 年 12 月 24 日，注册资本人民币 5,000 万元，注册地址为湖南省长沙市开福区青竹湖街道青竹湖路 29 号长沙金霞海关保税物流投资建设有限公司商务写字楼 2374，经营范围为一般项目：信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；数据处理和存储支持服务；网络技术服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；企业形象策划；广告设计、代理；广告发布；国内贸易代理；卫生用品和一次性使用医疗用品销售；日用百货销售；翻译服务；供应链管理服务；畜牧渔业饲料销售；宠物食品及用品零售；宠物食品及用品批发；化妆品零售；美发饰品销售；日用杂品销售；日用品批发；日用品销售；日用化学产品销售；母婴用品销售；食品用洗涤剂销售；食用农产品批发；食用农产品零售；食品添加剂销售；厨具用具及日用杂品批发；家用电器销售；国内货物运输代理；货物进出口；技术进出口；食品销售（仅销售预包装食品）；食品互联网销售（仅销售预包装食品）；报关业务；国际货物运输代理；婴幼儿配方乳粉及其他婴幼儿配方食品销售；保健食品（预包装）销售；云计算设备销售；云计算设备制造；云计算装备技术服务；计算机软硬件及外围设备制造；计算机软硬件及辅助设备零售；计算机软硬件及辅助设备批发；计算机及通讯设备租赁；信息系统集成服务；互联网数据服务；大数据服务（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：食品销售；食品互联网销售（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）。长沙湘树云为公司全资子公司。

## （3）深圳有棵树

深圳有棵树成立于 2010 年 4 月 20 日，注册资本人民币 23,122 万元，注册地址为深圳市龙岗区平湖街道华南大道一号华南国际皮革皮具原辅料物流区二期 6 层 6A-001-6A-020，经营范围为：一般经营项目是：经营电子商务；计算机软硬件、电子产品的技术开发、购销；信息咨询；投资咨询；国内贸易（法律、行政法规、国务院决定规定在登记前须经批准的项目除外）；货物及技术进出口；商务信息咨询；非医用口罩销售。技术咨询、技术转让；互联网业务推广、推广制作；信息技术咨询服务；广告制作；广告发布；广告设计、代理。（以上经营范围不含法律、行政法规、国务院决定需要前置审批和禁止的项目，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），许可经营项目是：二类医疗器械销售（含网络销售）。（以上经营范围不含法律、行政法规、国务院决定需要前置审批和禁止的项目，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）。深圳有棵树为公司控股子公司。

## （4）长沙有棵树

长沙有棵树成立于 2019 年 12 月 24 日，注册资本人民币 1,221.37 万元，注册地址为长沙市开福区青竹湖街道湘江北路一段 369 号 4 栋 3 层 8310 号房（中部进出口商品展示交易中心），经营范围为电子商务平台的开发建设；货物或技术进出口（国家禁止或涉及行政审批的货物和技术进出口除外）；电子产品的销售；二类医疗器械的销售；电子产品及配件的技术咨询服务；电子技术研发；计算机硬件、基础软件的开发；经济与商务咨询服务；商务信息咨询；商品信息服务；国内货运代理；国际货物运输代理（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）。长沙有棵树为公司控股子公司。

## （5）株式会社 TIZA

株式会社 TIZA 成立于 2005 年 6 月 8 日，注册资本为 1 亿日元，注册地址为东京都千代田区，为公司日本全资子公司，主要负责日本地区软件运维服务，主要为客户定制设计软件并提供后续运维服务，客户群体主要为日本当地的大型企业。

## 2、经营情况介绍

长沙悦云树和长沙湘树云为公司目前开展跨境电商相关业务的主要运营实体，是产业投资人根据《重整计划》导入业务的承担主体。深圳有棵树与长沙有棵树为公司原有跨境电商业务的运营实体，株式会社 TIZA 主要负责日本地区软件运维服务。报告期内，受破产重整过渡影响，电商主业复苏不及预期，营业收入较上年仍有所下滑，经营业绩未能实现扭亏为盈。

## 十、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

## 十一、公司未来发展的展望

### （一）发展战略

2025 年，公司按照法院裁定的《重整计划》有序推进各项工作，完成资产结构优化、核心业务初步整合、品牌资源部分导入及公司治理改善。内贸业务、出口业务、品牌全案服务等逐渐稳步推进，已导入多家知名品牌资源，法人治理结构与内控体系建设较好改善，经营秩序正在全面恢复之中。

2026 年，作为公司战略落地的关键之年、价值重塑的开局之年。第七届董事会及管理层将直面困难，紧扣市场趋势与监管要求，回应全体中小股东期盼，坚定踏上合规经营、规范治理、可持续发展的全新道路，并以高效执行力坚定的向 AI 领域未来发展方向战略转型。

### （二）2026 年度经营计划

未来，公司将以跨境电商为基础，依托优质资源与全球化供应链能力，持续深化全球市场布局，同时锚定高质量发展目标，统筹推进各项重点工作落地见效。公司将持续剥离低效资产，健全应收款回收与资金管理体系，拓宽融资渠道，优化资金配置，缓解资金压力，为业务发展提供坚实资金保障；积极拓展内贸品牌代理业务，精准对接优质内贸品牌，完善内贸业务布局，同时持续做强进出口优势品类，深化海外市场渗透，扩大进出口规模，实现内外贸协同发展；加快推进品牌全案、行云货仓、LinkieBuy、SEAlink、出海合规及海外物流等重点项目的导入工作，充分运用人工智能、大数据等前沿技术，优化运营全流程，提升运营效率与精细化管理水平，实现降本增效；持续完善公司治理架构，规范内部决策与管理流程，加大专业人才引进力度，重点吸纳跨境电商、国际贸易、数字化运营等领域核心人才，同时健全人才激励机制，激发团队活力与创造力，打造高素质专业化运营团队；此外，公司将立足湖南本地产业优势，积极推进本地产业协同，助力产业带聚集，实现资源共享、优势互补，推动公司与本地产业协同共赢、共同发展。

当前，人类社会正处于被称为第四次科技革命的人工智能产业浪潮之中，公司的发展也正置身于这一时代背景之下。公司将始终紧跟科技革命步伐，牢牢抢抓 AI 时代发展机遇，以 AI 产业发展为核心战略方向，在不断夯实传统跨境电商企业的同时，向 AI 驱动的现代化科技企业实现转型。产业投资人将不断将科技相关的业务统筹纳入行云科技体系，聚焦全球化 AI 硬件与相关服务供应体系建设，持续推进算力、液冷、芯片等 AI 配套硬件及技术的研发与创新，不断强化企业科技属性与核心创新能力，夯实科技发展根基，加快推进与杭州萧山经济技术开发区国有资本控股集团有限公司、中南大学等战略伙伴的合作项目切实落地。将充分依托跨境贸易资源与中国 AI 技术研发优势，打造专注于跨境领域的 AI 软件与硬件一体化企业，实现业务结构的优化升级。

同时，公司将以提升团队整体素质为支撑，通过提高团队平均学历、重点引进高学历 AI 技术、数字化运营等领域核心人才、健全人才激励机制等方式，持续优化人才结构，搭建高素质专业化科技人才队伍，全力助力 AI 战略落地实施，推动企业顺利实现从跨境大卖到科技领先型企业的蜕变。

### （三）可能面对的风险

#### 1、国际贸易环境与政策变动风险

公司跨境电商业务开展受全球贸易政策、地缘政治冲突、关税及非关税贸易壁垒等因素影响。若主要出口目标国家或地区收紧进口限制、加征关税、实施贸易保护措施，将直接导致客户采购意愿下降、订单减少、出口成本上升，对公司经营业绩产生不利影响。同时，国际间经贸关系波动、跨境结算及外汇管制政策变化，亦可能对业务拓展及资金周转带来不确定性。

## 2、市场竞争加剧风险

B2B 跨境电商行业参与者持续增多，国内外综合电商平台、垂直品类平台及行业贸易商竞争日趋激烈。若公司不能持续提升供应链整合能力、服务能力及成本优势，可能面临客户流失、订单价格承压、毛利率下滑、市场份额被挤压的风险。若宏观经济下行、下游行业需求疲软，或主要客户自身经营状况发生不利变化、减少采购规模、延迟付款或终止合作，将对公司营业收入、回款及现金流产生不利影响。

## 3、合规与税务外汇风险

公司跨境电商经营可能涉及海关监管、进出口合规、知识产权保护及海外税务合规等要求，相关法规政策日趋严格。若未能及时适应监管规则变化，或在合规管理上存在疏漏，可能面临通关受阻、罚款、账户冻结等风险。此外，人民币与外币汇率波动可能产生汇兑损失，对公司经营业绩造成不利影响。

## 4、新业务 AI 领域拓展风险

公司积极探索布局人工智能相关新业务，AI 领域技术迭代快、资金需求大、研发投入高、商业化应用存在不确定性。若技术研发进度不及预期、应用场景落地困难、市场需求未达预期、不能按期保障业务发展所需资金、服务器大单无法按期交付、各新业务拓展合资的公司业务开展不达预期，可能导致前期投入无法形成有效收益，甚至面临较大的服务器租赁订单违约风险，AI 产业链年内拓展目标无法达成。同时，AI 业务涉及数据安全、算法合规、伦理监管等新的监管要求，若管理不到位，可能引发合规风险，对公司整体经营造成不利影响。

## 十二、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

适用 不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2025 年 5 月 13 日	价值在线 ( <a href="https://www.ir-online.cn/">https://www.ir-online.cn/</a> ) 网络互动	网络平台线上交流	个人	全体投资者	公司 2024 年度业绩说明	《投资者关系活动记录表》 巨潮资讯网
2025 年 9 月 19 日	全景网“投资者关系互动平台” ( <a href="https://ir.p5w.net">https://ir.p5w.net</a> )	网络平台线上交流	个人	全体投资者	2025 年湖南辖区上市公司集体接待日暨半年度业绩说明	《投资者关系活动记录表》 巨潮资讯网

## 十三、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

是 否

公司是否披露了估值提升计划。

是 否

为加强上市公司市值管理工作，进一步规范公司的市值管理行为，维护公司及广大投资者合法权益，依据相关法律法规及公司章程等规定，公司于 2025 年 12 月制定了《市值管理制度》，并于 2025 年 12 月 8 日经公司第七届董事会第四次会议审议通过生效后实施。

## 十四、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

是 否

## 第四节 公司治理、环境和社会

### 一、公司治理的基本状况

报告期内，公司在湖南证监局和深交所的监督和指导下，严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《上市规则》《规范运作指引》等法律法规、规范性文件的要求，不断完善公司的法人治理结构，建立健全公司内部管理和控制制度，持续深入开展公司的法人治理活动，确保公司规范运作，提高公司治理水平。截至报告期末，公司治理的实际状况符合《上市公司治理准则》和《规范运作指引》等要求。

#### 1、关于股东与股东会

公司严格按照《上市公司股东会规则》《公司章程》《股东会议事规则》等规定和要求，规范地召集、召开股东会，确保股东合法行使权益，平等对待所有股东，并尽可能为股东参加股东会提供便利，在股东会上能够保证各位股东享有充分的发言权，使其充分行使股东权利。同时聘请见证律师列席股东会，确保会议召集、召开及表决程序均符合相关法律法规的要求，切实维护全体股东的合法权益。

#### 2、关于公司与控股股东

报告期内，公司控股股东严格按照《上市公司治理准则》《上市规则》《规范运作指引》《公司章程》的规范约束自身行为，无违反相关的法律法规及公司章程规定的行为。通过股东会行使股东权利，不存在直接或间接干预公司决策和经营活动的行为，也不存在损害公司及中小股东利益的情形。公司拥有独立的业务经营能力和完整的机构运营体系，在业务、人员、资产、机构、财务上独立于控股股东，公司董事会和内部机构依照公司自身的议事规则或管理制度独立运作。

#### 3、关于董事与董事会

公司严格按照《公司法》《公司章程》等规定的选聘程序选举董事，公司董事会设董事 7 名，其中独立董事 3 名，董事会的人数及人员构成符合法律法规和《公司章程》的要求。公司董事严格依据《董事会议事规则》《独立董事工作制度》等工作开展，准时出席董事会和股东会，勤勉尽责地履行职务和义务，同时积极参加相关培训，不断提高履职能力。公司独立董事严格按照《公司章程》《独立董事工作制度》《独立董事专门会议工作制度》等的规定，认真履行职责，充分发挥独立董事作用。公司按照《规范运作指引》的要求，下设有战略委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会和提名委员会四个专门委员会，除战略委员会外其他专门委员会均有独立董事担任主任委员，为董事会的决策提供了科学和专业的意见与参考。

#### 4、关于绩效评价与激励约束机制

公司董事会薪酬与考核委员会负责对公司的董事、高级管理人员进行绩效考核，建立并逐步完善公正、透明的绩效评价标准和激励约束机制。公司董事、高级管理人员的薪酬根据《董事、高级管理人员薪酬管理制度》的规定，并结合其经营绩效、工作能力、任职资格等综合考核予以确定。公司现有的绩效评价及激励约束机制符合公司的发展现状。

#### 5、关于履行社会责任及利益相关者

公司积极履行与企业自身相匹配的社会责任，充分尊重和维护股东、员工、债权人、客户、社会等相关利益者的合法权益，积极与相关利益者沟通和交流，促进各方利益的均衡与和谐统一，推动公司与各利益相关方的持续稳健发展。

#### 6、关于信息披露及透明度

公司严格按照有关法律法规和公司《信息披露管理制度》的规定，加强信息披露事务管理，履行信息披露义务，并选定巨潮资讯网、《证券时报》《上海证券报》《中国证券报》《证券日报》等作为公司信息披露媒体，真实、准确、及时、完整地披露公司信息，确保所有投资者公平获取公司信息。公司通过《投资者关系管理制度》加强与投资者的沟通，促进投资者对公司的了解和认同。在信息管理和信息披露工作中，准确把握规则，不断提高公司信息披露的质量。

#### 7、投资者关系管理

公司高度重视投资者关系管理，通过电话沟通、网上业绩说明会、网络集体接待等多种方式，及时耐心地解答投资者提出的问题，了解投资者的诉求、意见及建议并及时向管理层汇报，促进与投资者的良性互动。

#### 8、内部审计制度

报告期内，公司加强落实内部审计制度。在董事会审计委员会的指导下，按照内部控制制度体系，内部审计部门对公司及子公司的各项关联交易、对外担保、内控制度和执行进行审计和监督，提升公司规范运作水平，切实保障股东的合法权益。

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定是否存在重大差异

是 否

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定不存在重大差异。

## 二、公司相对于控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面的独立情况

公司严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》等法律法规要求规范运作，公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面与控股股东及关联方相互独立，拥有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力。

#### 1、业务独立

公司已经建立了符合现代企业制度要求的法人治理结构和内部组织结构，在经营管理上独立运作。公司具备独立完整的研发、采购和销售体系，能够独立对外开展各项经营活动，充分具备面向市场自主经营的能力。

#### 2、人员独立

公司的董事和高级管理人员均严格按照《公司法》《公司章程》的有关规定进行选举和聘任，履行了合法程序；公司的人事及工资管理与股东完全分开，总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监等高级管理人员均未在股东单位兼职或领取薪酬；公司在员工管理、社会保障、工资报酬等方面独立于股东和其他关联方。

#### 3、资产完整

公司合法拥有与生产经营有关的专利、著作权、商标、非专利技术、生产研发系统和配套设备、房屋等资产的所有权或使用权，且取得手续完备、产权完整、权属清晰。公司对所有资产拥有完全的控制权与支配权，完全独立于股东和其他关联方。

#### 4、机构独立

公司拥有健全的股东会、董事会等法人治理机构，同时建立了完备的内部经营管理机构，各组织机构依照法律法规和公司规章制度独立行使各自职权。

#### 5、财务独立

公司设有独立的财务会计部门，配备了专门的财务人员，建立了合规、独立的会计核算体系和财务管理制度。公司独立开立银行账户，不存在与股东合用账户的情况，公司依法独立进行纳税申报和履行纳税义务。

## 三、同业竞争情况

适用 不适用

问题类型	与上市公司的关联关系类型	公司名称	公司性质	问题成因	解决措施	工作进度及后续计划
同业竞争	控股股东及其一致行动人	王维、深圳市天行云供应链有限公司	其他	作为产业投资人参与公司破产重整	已承诺将综合运用包括但不限于资产重组、股权置换、业务调整等一种或	后续公司将支持推进业务整合

					多种方式，稳妥推进相关业务整合以解决同业竞争或潜在的同业竞争	
--	--	--	--	--	--------------------------------	--

#### 四、公司具有表决权差异安排

适用 不适用

#### 五、红筹架构公司治理情况

适用 不适用

#### 六、董事和高级管理人员情况

##### 1、基本情况

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数 (股)	本期增持股份数量 (股)	本期减持股份数量 (股)	其他增减变动 (股)	期末持股数 (股)	股份增减变动的原因
刘海龙	男	38	董事长	现任	2025年10月10日	2028年10月09日						
王维	男	45	董事	现任	2025年10月10日	2028年10月09日	0	0	0	91,852,462	91,852,462	重整计划的产业投资人
王砚耕	男	41	董事	现任	2025年10月10日	2028年10月09日						
张文	男	44	董事、总经理	现任	2025年10月10日	2028年10月09日						
颜爱民	男	63	独立董事	现任	2025年10月10日	2028年10月09日						
徐欣	男	47	独立董事	现任	2025年10月10日	2028年10月09日						
王等五	男	49	独立董事	现任	2025年10月10日	2028年10月09日						
曹锐	男	50	财务总监、副总经理	现任	2025年12月31日	2028年10月09日						
夏亦才	男	52	董事会秘书、副总经理	现任	2025年10月10日	2028年10月09日						
金小龙	男	36	财务总监、副	离任	2025年10月10日	2025年12月31日						

			总经理									
肖四清	男	42	董事长	离任	2020年06月29日	2025年10月10日	30,463,315	0	0	-10,114,250	20,349,065	股份被司法拍卖
肖燕	女	39	董事	离任	2021年12月31日	2025年10月10日						
			总经理	离任	2022年11月01日	2025年10月10日						
余婵	女	42	董事	离任	2021年10月27日	2025年10月10日						
唐仕莲	女	39	董事	离任	2020年06月29日	2025年10月10日						
邓路	男	47	独立董事	离任	2020年06月29日	2025年10月10日						
刘灿辉	男	52	独立董事	离任	2022年10月31日	2025年10月10日						
彭民	男	40	独立董事	离任	2020年06月29日	2025年10月10日						
章军	男	36	董事会秘书、副总经理	离任	2021年02月01日	2025年10月10日						
合计	--	--	--	--	--	--	30,463,315	0	0	81,738,212	112,201,527	--

报告期是否存在任期内董事和高级管理人员离任的情况

是 否

报告期内，公司召开 2025 年第一次临时股东大会完成提前换届选举第七届董事会。

报告期内，金小龙先生因个人原因主动辞去财务总监职务。

报告期内，章军先生因个人原因主动辞去董事会秘书职务，不再担任公司任何职务。

公司董事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
刘海龙	董事长	被选举	2025年10月10日	换届
王维	董事	被选举	2025年10月10日	换届
王砚耕	董事	被选举	2025年10月10日	换届
张文	董事、总经理	被选举	2025年10月10日	换届
颜爱民	独立董事	被选举	2025年10月10日	换届
徐欣	独立董事	被选举	2025年10月10日	换届
王等五	独立董事	被选举	2025年10月10日	换届
曹锐	财务总监	聘任	2025年12月31日	董事会聘任
夏亦才	董事会秘书	聘任	2025年10月10日	换届
金小龙	财务总监	解聘	2025年12月31日	个人原因
肖四清	董事长	任期满离任	2025年10月10日	换届
肖燕	董事、总经理	任期满离任	2025年10月10日	换届
余婵	董事	任期满离任	2025年10月10日	换届
唐仕莲	董事	任期满离任	2025年10月10日	换届
邓路	独立董事	任期满离任	2025年10月10日	换届
刘灿辉	独立董事	任期满离任	2025年10月10日	换届
彭民	独立董事	任期满离任	2025年10月10日	换届
章军	董事会秘书	解聘	2025年09月22日	个人原因

## 2、任职情况

公司现任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

1、**刘海龙先生**，1988 年出生，中国国籍，汉族，本科学历，湖南省第十四届人大代表，长沙市高层次人才创新创业促进会副会长。2024 年 5 月至 2025 年 10 月，任深圳市天行云供应链有限公司合伙人兼副总裁；2019 年 7 月至今，任湖南文和友商业管理有限公司执行董事兼总经理；2022 年 1 月至今，任湖南好旺企业管理合伙企业（有限合伙）普通合伙人等职；2025 年 10 月 10 日至今，任公司董事长职务。

2、**王维先生**，1981 年出生，中国国籍，汉族，南京大学本科、墨尔本大学硕士、香港城市大学博士，日本早稻田大学客座教授。历任中兴供应链海外事业部总经理等职。2015 年 5 月至今，任深圳市天行云供应链有限公司董事长；2025 年 10 月 10 日至今，任公司董事职务。

3、**王砚耕先生**，1985 年出生，中国国籍，汉族，香港中文大学（深圳）管理学理学硕士。历任中兴供应链销售总监。2015 年 5 月至今，任深圳市天行云供应链有限公司联合创始人、副总裁等职；2019 年 1 月至今，任深圳市行云信息科技有限公司执行董事；2025 年 3 月至今，任广州海丝智链科技服务有限公司董事；2025 年 10 月 10 日至今，任公司董事职务。

4、**张文先生**，1982 年出生，中国国籍，汉族，东北师范大学电子商务学士、管理学学士，中欧商学院 MBA，上海交通大学 EMBA。历任中国烟草浙江工业公司销售经理、百威英博中国并购整合和市场拓展总监、极鲜网联合创始人。2019 年 11 月至 2025 年 10 月，曾任深圳市天行云供应链有限公司合伙人；2025 年 10 月 10 日至今，任公司董事、总经理职务。

5、**颜爱民先生**，1963 年出生，中国国籍，汉族，管理学博士，商学院教授，中南大学人力资源研究中心(国家 CTTI 智库)首席专家。历任中南工业大学管理科学与工程系讲师、中南大学商学院副教授，湖南千金药业股份有限公司独立董事、上海肇民新材料科技股份有限公司独立董事、松井新材料集团股份有限公司独立董事、湖南黄金集团有限责任公司外部董事。1995 年 8 月至今，任中南大学教授；2025 年 10 月 10 日至今，任公司独立董事职务。

6、**徐欣先生**，1979 年出生，中国国籍，汉族，中山大学会计学博士，会计学教授。2020 年 12 月至今，任中南财经政法大学会计学院教授、博士生导师；2023 年 8 月至今，兼任安徽伊普诺康生物技术股份有限公司独立董事；2025 年 10 月 10 日至今，任公司独立董事职务。

7、**王等五先生**，1977 年出生，中国国籍，汉族，管理学博士，高级会计师。历任康佳集团股份有限公司美国子公司财务总监、中兴通讯股份有限公司德国子公司财务总监等职。2014 年 7 月至今，任深圳高朗科技有限公司董事长；2025 年 10 月 10 日至今，任公司独立董事职务。

8、**夏亦才先生**，1974 年出生，中国国籍，汉族，荷兰马斯特里赫特管理学院工商管理硕士，高级经营师，中南大学人力资源研究中心副研究员。曾任职于武汉钢铁股份有限公司、贝发集团股份有限公司、湖南晟通科技集团有限公司、湖南科力远高技术控股有限公司。2010 年 8 月至 2021 年 10 月，曾任亚光科技股份有限公司投资副总兼董事会秘书；

2021年10月至2025年10月，曾任加加食品集团股份有限公司投资总监兼投资者关系总监。2023年7月至今，担华诺星空技术股份有限公司独立董事；2025年10月10日至今，任公司董事会秘书职务。

9、曹锐先生，1976年出生，中国国籍，汉族，本科学历，中国注册会计师、注册税务师。历任天职国际会计师事务所项目经理。2016年9月-2021年4月，曾任亚光科技集团股份有限公司财务总监；2021年5月-2023年9月，曾任湖南浩森胶业有限公司财务总监；2023年10月-2025年12月，曾任益阳生力材料科技股份有限公司上市办负责人。2025年12月29日至今，任公司财务总监职务。

控股股东、实际控制人同时担任上市公司董事长和总经理的情况

适用 不适用

在股东单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
王维	深圳市天行云供应链有限公司	董事长	2018年05月		是
王砚耕	深圳市天行云供应链有限公司	经理	2024年12月		否
刘海龙	湖南好旺企业管理合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	2022年01月		否
刘海龙	深圳市天行云供应链有限公司	合伙人、副总裁	2024年05月	2025年10月	否
张文	深圳市天行云供应链有限公司	合伙人	2019年11月	2025年10月	否
在股东单位任职情况的说明	上述任职不存在影响公司人员独立的情形；亦不存在影响任职人员履行本公司董事职责的情形，不会对公司规范运作和公司治理产生影响。				

在其他单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
刘海龙	湖南文和友商业管理有限公司	执行董事、总经理	2019年07月15日		否
刘海龙	湖南好旺企业管理咨询有限公司	执行董事、经理	2022年01月19日		否
刘海龙	长沙文和友城市更新商业运营管理有限公司	董事长	2023年06月25日		否
刘海龙	湖南文和骧商业管理有限公司	执行董事、经理	2020年03月31日		否
刘海龙	长沙星沙文和友餐饮文化管理有限公司	执行董事、经理	2021年01月19日		否
刘海龙	长沙文小海文化产业发展有限公司	执行董事、经理	2024年06月04日		否
刘海龙	湖南下河文化发展有限公司	执行董事、经理	2025年03月27日		否
王维	深圳市鼎维世纪科技	监事	2020年08月27日		否

	有限公司				
王维	深圳市云拥国际贸易合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	2026年03月09日		否
王砚耕	浙江云贸科技有限公司	监事	2019年01月25日		否
王砚耕	广州市采云供应链管理有限公司	执行董事，经理	2015年12月09日		否
王砚耕	广州海丝智链科技服务有限公司	董事	2025年03月28日		否
王砚耕	广东省行云百纳行茶产业运营有限公司	董事	2024年07月30日		否
王砚耕	深圳市云缘供应链有限公司	执行董事，总经理	2021年01月06日		否
王砚耕	昇云（上海）科技有限公司	执行董事	2020年05月15日		否
王砚耕	深圳市云华控股有限公司	执行董事，总经理	2021年09月30日		否
王砚耕	成都壹号魔方供应链管理有限公司	执行董事，经理	2021年04月09日		否
王砚耕	深圳市云动全球科技有限责任公司	执行董事，总经理	2021年07月13日		否
王砚耕	广州云澜信息科技有限公司	董事长，经理	2024年09月03日		否
王砚耕	广州巍澜信息科技有限公司	董事，经理	2024年12月16日		否
王砚耕	深圳云柯电子商务有限公司	执行董事，总经理	2021年12月01日		否
王砚耕	广州云珑信息科技有限公司	董事，经理	2024年09月05日		否
王砚耕	云澜鱼珠（广州）科技有限公司	董事，经理	2025年03月18日		否
王砚耕	广州云行控股有限公司	董事，经理	2024年07月11日		否
王砚耕	云行渝州科技（重庆）有限公司	董事	2024年10月19日		否
王砚耕	重庆云悦喜科技有限公司	董事	2024年12月05日		否
王砚耕	上海云铨电子商务有限公司	执行董事	2021年06月21日		否
王砚耕	南京飘云贸易有限公司	执行董事，总经理	2023年12月01日		否
王砚耕	广州云骅贸易有限公司	董事，经理	2025年12月30日		否
王砚耕	云泰（上海）电子商务有限公司	监事	2020年03月17日		否
王砚耕	深圳市云蜀信息科技有限公司	董事，经理	2025年12月05日		否
王砚耕	广州云耕商贸有限公司	董事，经理	2025年11月04日		否
王砚耕	广州云启澜章商贸有限公司	董事，经理	2026年01月28日		否
张文	南京云行楼鼓网络科技有限公司	监事	2024年05月29日		否
张文	南京飘云贸易有限公司	监事	2023年12月01日		否
张文	杭州风火鼎文化传媒有限公司	董事	2021年08月13日		否
颜爱民	湖南深思电气控股有	董事	2010年09月15日		否

	限公司				
颜爱民	湖南阿太克新材料股份有限公司	董事	2018年09月18日		否
王等五	深圳高朗科技有限公司	董事长	2019年03月06日		是
王等五	上海众量私募基金管理有限公司	监事	2024年08月24日		否
王等五	深圳高朗投资有限公司	执行董事、总经理	2022年01月21日		否
王等五	深圳学创教育咨询有限公司	执行董事、总经理	2016年04月25日		否
王等五	深圳撰商科技有限公司	执行董事、总经理	2022年12月30日		否
王等五	深圳澳森德特信息咨询有限公司	执行董事、总经理	2014年05月27日		否
夏亦才	华诺星空技术股份有限公司	独立董事	2023年08月14日		是
夏亦才	长沙麓山合道企业管理咨询咨询有限公司	执行董事、经理	2021年12月08日		否
夏亦才	沅江市永恒乐器培训学校有限公司	执行董事、经理	2021年11月09日		否
夏亦才	广东宝达游艇制造有限公司	监事	2014年07月11日		否
在其他单位任职情况的说明	上述在其他单位任职人员均能够确保有足够的时间和精力履行本公司董事/高级管理人员职责，不会对公司规范运作和公司治理产生影响。				

公司现任及报告期内离任董事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

1、因公司未及时披露累计诉讼、仲裁事项，湖南证监局于2023年10月对公司前董事长肖四清先生、前董事会秘书章军先生采取了出具警示函的行政监管措施。

2、因公司2023年度业绩预告披露信息不准确，湖南证监局于2024年8月对前董事长肖四清先生、前总经理肖燕女士、前财务总监张秀芳女士、前董事会秘书章军先生采取了监管谈话的行政监管措施。

3、2024年11月重整期间，王维、天行云、肖四清及相关方先后签署未公开披露的《关于有棵树破产重整工作的合作框架协议》《关于有棵树破产重整工作的合作协议》《补偿承诺函》《补偿承诺函之二》《关于有棵树破产重整工作的合作协议之补充协议》及天行云向有棵树破产重整管理人出具的《承诺函》等。上述协议及承诺函涉及控制权安排、股票分配、表决权安排、关联交易、资产转让等相关事项，将直接影响股权结构、控制权归属及重整进展，属于依法应当及时披露的重大信息。上述股东因未按规定披露前述重大信息，湖南证监局于2026年4月对王维、天行云、肖四清出具了《行政处罚决定书》，深交所同步对上述人员进行公开谴责。涉及相关诉讼情况请见“第五节 重要事项 之 十一、重大诉讼、仲裁事项”。

### 3、董事、高级管理人员薪酬情况

董事、高级管理人员薪酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

#### 1、董事、高级管理人员报酬的决策程序

董事报酬经薪酬与考核委员会审核、董事会审议通过后股东会审议；高级管理人员报酬经薪酬与考核委员会审核通过后董事会审议。

#### 2、董事、高级管理人员报酬确定依据

- (1) 公司根据经营业绩、行业和地区收入水平、工作与能力考核等因素确定董事和高级管理人员的年度报酬。
- (2) 独立董事薪酬方案经董事会、股东会审议通过。除独立董事外，公司未向其他董事发放董事津贴。

#### 3、董事、高级管理人员报酬的实际支付情况

- (1) 公司董事报酬根据在本公司任职岗位，根据相关制度进行支付。

(2) 公司高级管理人员根据在本公司及其下属子公司任职岗位，按照相关规定进行支付。

公司报告期内董事和高级管理人员薪酬情况

单位：万元

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
刘海龙	男	38	董事长	现任	21.95	否
王维	男	45	董事	现任	-	否
王砚耕	男	41	董事	现任	-	否
张文	男	44	董事、总经理	现任	35.34	否
颜爱民	男	63	独立董事	现任	2.77	否
徐欣	男	47	独立董事	现任	2.77	否
王等五	男	49	独立董事	现任	2.77	否
曹锐	男	50	财务总监	现任	0.55	否
夏亦才	男	52	董事会秘书	现任	23.14	否
金小龙	男	36	财务总监	离任	16.71	否
肖四清	男	42	董事长	离任	119.89	否
余婵	女	42	董事	离任	16.00	否
肖燕	女	39	董事、总经理	离任	60.87	否
唐仕莲	女	39	董事	离任	18.49	否
邓路	男	47	独立董事	离任	18.00	否
刘灿辉	男	52	独立董事	离任	18.00	否
彭民	男	40	独立董事	离任	18.00	否
章军	男	36	董事会秘书	离任	63.47	否
合计	--	--	--	--	438.72	--

报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核依据	《董事、高级管理人员薪酬管理制度》
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核完成情况	已完成
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的递延支付安排	不适用
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的止付追索情况	不适用

其他情况说明

适用 不适用

## 七、报告期内董事履行职责的情况

### 1、董事出席董事会及股东大会的情况

董事出席董事会及股东大会的情况							
董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
刘海龙	6	5	1	0	0	否	2
王维	6	1	5	0	0	否	1
王砚耕	6	1	5	0	0	否	1
张文	6	1	5	0	0	否	1
颜爱民	6	1	5	0	0	否	1

徐欣	6	1	5	0	0	否	1
王等五	6	1	5	0	0	否	1
肖四清	8	1	7	0	0	否	1
余婵	8	0	8	0	0	否	1
肖燕	8	0	8	0	0	否	1
唐仕莲	8	0	8	0	0	否	1
邓路	8	1	7	0	0	否	1
刘灿辉	8	1	7	0	0	否	1
彭民	8	0	8	0	0	否	1

连续两次未亲自出席董事会的说明

不适用

## 2、董事对公司有关事项提出异议的情况

董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

董事姓名	董事提出异议的事项	异议的内容
肖四清、肖燕、余婵、唐仕莲、邓路、刘灿辉、彭民	《关于提前进行公司董事会换届并选举第七届董事会非独立董事的议案》 《关于提前进行公司董事会换届并选举第七届董事会独立董事的议案》	股东王维先生及其一致行动人合计持股 18%及股东刘智辉等合计持股 11.55%股东分别提议召集召开 2025 年第一次临时股东大会
肖四清、肖燕、余婵、唐仕莲	《关于提前进行公司董事会换届并选举第七届董事会非独立董事的议案》 《关于提前进行公司董事会换届并选举第七届董事会独立董事的议案》	股东王维先生、刘智辉先生合计持股 10.27%及股东湖南好旺企业管理合伙企业（有限合伙）等合计持股 10.57% 股东分别提议召集召开 2025 年第一次临时股东大会
董事对公司有关事项提出异议的说明	第六届董事会 2025 年第四次临时会议，原董事肖四清、肖燕、余婵、唐仕莲、邓路、刘灿辉、彭民反对公司股东提议召集召开 2025 年第一次临时股东大会相关事项。 第六届董事会 2025 年第七次临时会议，原董事肖四清、肖燕、余婵、唐仕莲反对公司股东提议召集召开 2025 年第一次临时股东大会相关事项。	

## 3、董事履行职责的其他说明

董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

报告期内，公司董事均严格按照《公司法》《证券法》《上市规则》《规范运作》等法律、法规及《公司章程》《董事会议事规则》《独立董事工作制度》的有关规定，勤勉尽责地履行职责，按时出席公司相关会议，认真严谨审议公司各项议案。独立董事通过出席董事会、电话、现场考察等方式，与公司其他董事、管理层积极沟通交流，提高了公司决策的科学性，为公司经营状况及财务状况、公司的发展战略、公司治理等方面提出了积极建议，维护了公司和全体股东的合法权益。

## 八、董事会下设专门委员会在报告期内的情况

委员会名称	成员情况	召开会议次数	召开日期	会议内容	提出的重要意见和建议	其他履行职责的情况	异议事项具体情况（如有）
第六届董事会审计	邓路、刘灿辉、余婵	5	2025 年 01 月 27 日	2024 年度审计工作报告及 2025 年度审计工作计划			

委员会			2025 年 04 月 11 日	2024 年年度报告相关事项及 2024 年年度履职报告			
			2025 年 04 月 25 日	2025 年第一季度报告相关事项			
			2025 年 7 月 24 日	提名内部审计部经理			
			2025 年 08 月 15 日	2025 年半年度报告相关事项			
第六届董事会战略委员会	肖四清、唐仕莲、彭民	1	2025 年 03 月 27 日	2025 年度战略规划			
第六届董事会提名委员会	刘灿辉、邓路、余婵	1	2025 年 03 月 27 日	2025 年度提名工作计划			
第六届董事会薪酬与考核委员会	彭民、刘灿辉、肖燕	1	2025 年 04 月 07 日	2024 年度董事及高级管理人员绩效考评与 2025 年度董事及高级管理人员薪酬方案			
第七届董事会审计委员会	徐欣、王等五、王砚耕	3	2025 年 10 月 10 日	聘任财务总监及提名内部审计机构负责人相关事项			
			2025 年 12 月 08 日	变更会计师事务所及提名内部审计机构负责人相关事项	提议变更中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2025 年度审计机构		
			2025 年 12 月 30 日	聘任财务总监相关事项			
第七届董事会提名委员会	王等五、徐欣、王维	2	2025 年 10 月 10 日	聘任高级管理人员相关事项			
			2025 年 12 月 30 日	聘任财务总监相关事项			
第七届董事会薪酬与考核委员会	颜爱民、徐欣、张文	1	2025 年 12 月 08 日	2025 年度董事、监事及高级管理人员薪酬方案			

## 九、审计委员会工作情况

审计委员会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

## 十、公司员工情况

### 1、员工数量、专业构成及教育程度

报告期末母公司在职员工的数量（人）	3
报告期末主要子公司在职员工的数量（人）	105
报告期末在职员工的数量合计（人）	108
当期领取薪酬员工总人数（人）	123
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	1

专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	0
销售人员	31
技术人员	17
财务人员	11
行政人员	10
其他	39
合计	108
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士及以上	13
本科	69
专科	21
其他	5
合计	108

## 2、薪酬政策

公司倡导以重视人才、绩效文化和关注成本效率为核心的薪酬管理理念，致力于为员工提供完善、具有竞争力的全面薪酬体系。公司建立并完善了基于员工岗位和绩效的薪酬体系，根据岗位价值、个人绩效表现确定员工固定薪酬，根据公司业绩和个人业绩确定员工的浮动薪酬。未来公司薪酬将继续向核心人才倾斜，公司的薪酬体系仍将遵照业绩导向，进一步强化绩效与激励的对应关系，以促进公司核心竞争力的提升。

## 3、培训计划

公司重视人才的发展，鼓励员工不断学习，并通过提供一系列的职业技能和专业技术培训以帮助员工成长。同时，致力于加强人才队伍建设，打造学习型组织，通过持续提高员工的综合能力，建立基本功扎实的各级人才梯队，以此提升组织能力、支撑公司业务快速成长及战略目标的达成。针对员工入职、在职、提升等不同成长阶段的需求，搭建完善的培训体系与培训流程，打造优秀内训师团队，积极推动知识与技能的沉淀与传承，全方位提高员工的业务能力、技术水平和管理能力。根据公司年度培训计划，全年组织培训，使员工通过教育培训和自身进修，不断充实知识，开拓思路，提高能力，从而更好地服务于公司，并在工作中不断地提升自己。

## 4、劳务外包情况

适用 不适用

## 十一、公司利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

报告期内，公司严格按照相关利润分配政策审议和实施利润分配方案，分红标准和分红比例明确清晰，相关的决策程序和机制完备，保证了全体股东的利益。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是

相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
公司未进行现金分红的，应当披露具体原因，以及下一步为增强投资者回报水平拟采取的举措：	是
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	不适用

公司报告期利润分配预案及资本公积金转增股本预案与公司章程和分红管理办法等的相关规定一致

是 否 不适用

公司报告期利润分配预案及资本公积金转增股本预案符合公司章程等的相关规定。

本年度利润分配及资本公积金转增股本情况

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	0
每 10 股转增数（股）	0
分配预案的股本基数（股）	0
现金分红金额（元）（含税）	0.00
以其他方式（如回购股份）现金分红金额（元）	0.00
现金分红总额（含其他方式）（元）	0.00
可分配利润（元）	0.00
现金分红总额（含其他方式）占利润分配总额的比例	0.00%
本次现金分红情况	
不适用	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
鉴于公司 2025 年度实现可供股东分配的净利润为负，未能满足《公司章程》规定的现金分红条件，根据公司实际经营情况，并结合《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》等规范性文件的有关规定，综合考虑公司未来发展情况和全体股东的长远利益，公司经本次董事会审议通过 2025 年的利润分配预案为：不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。	

公司报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正但未提出现金红利分配预案

适用 不适用

## 十二、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

### 1、股权激励

董事、高级管理人员获得的股权激励

适用 不适用

### 2、员工持股计划的实施情况

适用 不适用

2024 年 4 月 25 日，公司决定终止实施 2022 年员工持股计划。2025 年 9 月 2 日至 2025 年 9 月 3 日期间，该员工持股计划通过集中竞价交易方式累计减持公司股票 6,496,970 股，占公司总股本的 0.70%，已全部减持完毕。

### 3、其他员工激励措施

适用 不适用

## 十三、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

### 1、内部控制建设及实施情况

公司根据《企业内部控制基本规范》及其配套指引的规定和其他内部控制监管要求，结合公司内部控制制度和评价办法，在内部控制日常监督和专项监督的基础上，坚持以风险导向为原则，对公司内部控制体系进行持续的改进及优化，以适应不断变化的外部环境及内部管理的要求。报告期内，为加强内部控制，提高公司经营管理水平和风险防范能力，公司严格遵循修订后的《内部控制制度》《内部审计制度》等内部控制制度，通过内部控制体系的运行、分析与评价，有效防范经营管理中的重大风险，以促进内部控制目标的实现。

### 2、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

缺陷发生的时间	缺陷的具体描述	缺陷对财务报告的潜在影响	已实施或拟实施的整改措施	整改时间	整改责任人	整改效果
2025年5月、9月	公司的控股子公司深圳市有棵树科技有限公司于2025年度向范波平转让香港有棵树电子商务有限公司100%股权。本次对外股权转让事项未按规定履行前置审议程序，且公司未及时履行信息披露义务，属于非财务报告内部控制重要缺陷，反映出公司在子公司重大交易管控、信息披露前置审核环节执行不到位。	不影响财务报告	公司将强化合并报表范围内子公司重大交易的事前合规审查、决策流程管控及信息披露前置审核机制，杜绝类似程序瑕疵及披露不及时问题，同时自查本次交易过程，追究违规责任。	2025年12月9日	董事长、董事会秘书	已更新《子公司管理制度》，加强管理，未再出现此类情况。
2025年9月	2025年9月29日，公司披露股东肖四清先生、王维先生及深圳市天行云供应链有限公司收到中国证券监督管理委员会出具的《立案告知书》（证监立案字0132025021号、证监立案字0132025022号、证监立案字0132025023号），相关方因涉嫌未按规定披露其他重大信息等违法违规事项被立案调查。2026年4月23日，公司就前述立案调查进展及相关股东收到《行政处罚决定书》（[2026]6号）事项履行了信息披露义务。	不影响财务报告	公司已高度重视相关监管意见，进一步健全信息披露内部管控流程，明确重大事项（含股东相关重大违规事项）的识别标准、内部上报路径及审议流程，强化信息披露负责人与各业务部门、股东之间的协同联动；定期组织信息披露相关岗位人员开展合规培训，提升全员信息披露合规意识及专业能力，确保重大事项及时、准确、完整披露。	2026年3月18日	董事长、董事会秘书	公司健全了信息披露管理机制，展开了相关人员的培训学习，意识得到全面提升。
2025年12月	部分子公司管控及业务交接环节存在控制缺陷。截至报告基准日，公司少部分子公司业务	不影响财务报告	已于报告日期前完成全部子公司的交接或处置。	2026年4月28日	总经理、财务负责人	已完成全部子公司的交接或处置

	交接工作尚未完成，截至报告日已完成全部的交接或处置。					
--	----------------------------	--	--	--	--	--

#### 十四、公司报告期内对子公司的管理控制情况

公司名称	整合计划	整合进展	整合中遇到的问题	已采取的解决措施	解决进展	后续解决计划
长沙有棵树 深圳有棵树 株式会社 TIZA	因公司实际控制人变更，新一届管理层全面接管公司子公司	已完成	已完成	已完成交接或处置	已解决	无

对子公司的管理控制存在异常

是 否

报告期，因公司处于破产重整过渡期，部分子公司管控及业务交接环节存在控制缺陷。截至本报告出具日，公司已完全部子公司的交接或处置。

#### 十五、内部控制评价报告及内部控制审计报告

##### 1、内控评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2026年4月29日	
内部控制评价报告全文披露索引	<a href="http://www.cninfo.com.cn/">http://www.cninfo.com.cn/</a>	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	100%	
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例	100%	
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	<p>重大缺陷认定标准</p> <p>1、公司董事、监事、高级管理人员舞弊且给公司造成重大损失或不利影响；</p> <p>2、已经发现并报告给管理层的财务报告内部控制重大缺陷在经过合理时间后，未得到整改；</p> <p>3、注册会计师发现当期财务报告存在重大错报，但公司内部控制运行中未能发现该错报；</p> <p>4、审计委员会和内部审计部门对公司财务报告内部控制监督无效。</p> <p>重要缺陷认定标准</p> <p>1、未依照公认会计准则选择和应用会计政策；</p> <p>2、未建立反舞弊程序和控制措施；</p> <p>3、对于非常规或特殊交易的账务处理没有建立相应的控制机制或没有实施且没有相应的补偿性控制；</p> <p>4、对于期末财务报告过程的控制存在一项或多项缺陷且不能合理保证编制</p>	<p>重大缺陷认定标准</p> <p>1、公司经营活动严重违反国家法律法规，对公司造成重大负面影响；</p> <p>2、对于公司重大事项缺乏民主决策程序或虽有程序但未有效执行，导致重大损失；</p> <p>3、重要业务缺乏制度控制或制度系统性失效；</p> <p>4、内部控制重大缺陷或重要缺陷未得到整改。</p> <p>重要缺陷认定标准</p> <p>1、公司经营活动违反国家法律法规，对公司造成较大负面影响；</p> <p>2、违反决策程序，导致决策失误，给公司造成较大财产损失；</p> <p>3、重要业务制度或系统存在缺陷；</p> <p>4、持续或大量内部控制一般缺陷未得到整改。</p> <p>一般缺陷认定标准</p> <p>除重大缺陷、重要缺陷之外的其他非财务报告内部控制缺陷。</p>

	的财务报达到真实、准确的目标。 一般缺陷认定标准 除重大缺陷、重要缺陷之外的其他财务报告内部控制缺陷。	
定量标准	<p><b>重大缺陷定量标准</b> 当一个或一组内控缺陷的存在，有合理的可能性导致无法及时地预防或发现财务报告中出现大于、等于公司合并会计报表资产总额的 2%或收入总额的 3%的错报时。</p> <p><b>重要缺陷定量标准</b> 当一个或一组内控缺陷的存在，有合理的可能性导致无法及时地预防或发现财务报告中出现小于合并会计报表资产总额的 2%或收入总额的 3%，但大于、等于公司合并会计报表资产总额的 1%或收入总额的 1.5%的错报时。</p> <p><b>一般缺陷定量标准</b> 对不构成重大缺陷和重要缺陷之外的其他缺陷，可能导致的错报小于公司合并会计报表资产总额的 1%或收入总额的 1.5%的错报时。</p>	<p><b>重大缺陷定量标准</b> 当一个或一组内控缺陷的存在，有合理的可能性导致无法及时地预防或发现财务报告中出现大于、等于公司合并会计报表资产总额的 2%或收入总额的 3%的错报时。</p> <p><b>重要缺陷定量标准</b> 当一个或一组内控缺陷的存在，有合理的可能性导致无法及时地预防或发现财务报告中出现小于合并会计报表资产总额的 2%或收入总额的 3%，但大于、等于公司合并会计报表资产总额的 1%或收入总额的 1.5%的错报时。</p> <p><b>一般缺陷定量标准</b> 对不构成重大缺陷和重要缺陷之外的其他缺陷，可能导致的错报小于公司合并会计报表资产总额的 1%或收入总额的 1.5%的错报时。</p>
财务报告重大缺陷数量（个）		0
非财务报告重大缺陷数量（个）		2
财务报告重要缺陷数量（个）		0
非财务报告重要缺陷数量（个）		1

## 2、内部控制审计报告

适用 不适用

内部控制审计报告中的审议意见段	
我们认为，行云科技股份有限公司于 2025 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内控审计报告披露情况	披露
内部控制审计报告全文披露日期	2026 年 4 月 29 日
内部控制审计报告全文披露索引	<a href="http://www.cninfo.com.cn/">http://www.cninfo.com.cn/</a>
内控审计报告意见类型	带强调事项段的无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	是

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是 否

会计师事务所出具非标准意见的内部控制审计报告的说明

“1.在内部控制审计过程中，我们注意到行云科技的非财务报告内部控制存在重大缺陷

（一）控股子公司深圳市有棵树科技有限公司 2025 年向范波平转让了香港有棵树电子商务有限公司 100%股权，2025 年 9 月完成交接，该股权转让存在审议程序瑕疵，行云科技未及时公告披露。

（二）2025 年 9 月 29 日，公司披露了股东肖四清先生、王维先生与深圳市天行云供应链有限公司近日收到中国证券监督管理委员会下发的《立案告知书》（编号：证监立案字 0132025021 号、证监立案字 0132025022 号、证监立案字 0132025023 号）。因涉嫌未按规定披露其他重大信息等违法违规，公司于 2026 年 3 月 17 日披露了上述立案调查结果，

相关股东收到中国证券监督管理委员会湖南监管局下发的《行政处罚事先告知书》（[2026]1号）的公告。2026年4月24日，针对上述事宜，公司披露了股东肖四清先生、王维先生与深圳市天行云供应链收到深圳证券交易所下发的《关于对肖四清、王维、深圳市天行云供应链有限公司给予公开谴责的决定》（深证上[2026]538号）文件。

## 2. 强调事项

我们提醒内部控制审计报告使用者关注，公司第七届董事会于2025年10月10日召开第七届董事会第一次会议，审议通过并公告了《关于全面接管公司资产、业务、财务、人员、场所等事项的公告》（公告编号：2025-075）和《关于<第七届董事会要求移交公司资料、印章和证照的函>的公告》（公告编号：2025-076），并于当月取得母公司的公章和换发的营业执照、信披系列U盾等。截至2025年12月31日，公司已实现对包括日本株式会社TIZA、长沙有棵树电子商务有限公司和深圳市有棵树科技有限公司等在内的26家子公司的公章、营业执照等资质和资源控制。截至2025年12月31日，公司仍存在少分子公司的交接尚未完成，截至报告出具日，上述公司已完成交接或处置，本段内容不影响已对财务报告内部控制发表的审计意见。”

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是 否

报告期或上年度是否被出具内部控制非标准审计意见

是 否

导致内部控制非标准审计意见的问题成因、整改进展等情况说明：

报告期，主要受公司处于破产重整过渡期所致。截至本报告披露日，公司已完成整改。

## 十六、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

具体问题	原因	进展情况	后续计划
业绩承诺补偿事项	因公司原子公司远江信息技术有限公司未完成股东孙伯荣先生、陈进先生在有棵树重组中承诺的上市公司业绩，两位股东应当以现金方式就低于上市公司承诺业绩的差额部分合计31,379.23万元向公司进行补偿。但两位股东均未在约定期限内履行承诺义务，相关行为构成超期未履行承诺。	公司已多次通过书面邮件、信息、电话及当面沟通等方式提示孙伯荣先生、陈进先生及时足额履行承诺补偿义务。深圳国际仲裁院已裁决陈进先生应承担业绩补偿金支付义务。截至本报告披露日，陈进先生向公司累计偿付业绩补偿承诺款8,708.72万元，陈进先生已履行完毕业绩补偿本金支付义务。孙伯荣先生已偿付业绩补偿承诺款500万元。	公司将继续敦促孙伯荣先生按约定履行业绩补偿承诺，若孙伯荣先生始终无法主动履行剩余补偿义务，公司将采取包括法律手段在内的必要途径解决其款项支付事宜。

## 十七、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

是 否

## 十八、社会责任情况

### 1. 投资者权益保护

公司严格按照相关法律法规的要求，公平、及时、真实、准确、完整地进行信息披露，确保投资者能够以平等的机会获得公司信息，提升公司透明度，保障全体股东的合法权益。公司召开股东会实行现场投票与网络投票相结合的方式，让广大投资者充分参与股东会，对重大事项征集投票权，保护股东利益，确保股东对公司重大事项的知情权、参与权和表决权。股东会审议影响中小投资者利益的重大事项时，对中小投资者的表决进行单独计票并在股东会决议中及时公开

披露，充分保护中小投资者的权益。公司通过深交所互动易、投资者热线、电子邮箱、投资者接待日活动等多种方式与投资者进行沟通交流，与投资者建立良好的关系。

## 2. 职工权益保护

公司严格遵守《公司法》《劳动法》等相关法律法规，结合公司实际，制定人力资源管理相关制度，切实维护和保障员工的各项合法权益，创建平等、民主的工作环境。公司建立了较为全面的绩效考核评价办法，高级管理人员的聘任公开、透明且符合有关法律、法规和公司内部规章制度的规定。公司对薪酬方案和标准、奖金方案和标准等制定，实现员工薪酬的调整与公司发展同步，促进劳动关系的和谐稳定。在员工福利方面，按劳动合同规定，员工可享受法定休日、年休假、婚假、丧假、产假等带薪假期。除此外，公司还为员工提供多重保障，包括法定福利社会保险、法定节假日、婚丧假、产假、产期陪护假、哺乳假等。公司坚持“以人为本，人才优先”的理念，重视员工与企业共发展，通过制定《员工培训手册》，并全面开展各类培训，打造高素质员工队伍，拓宽员工发展空间。公司不断完善和强化培训体系，打造创新培训平台，开展多元化、多层次的培训，为不同需求的员工提供有针对性的培训。

## 3. 供应商、客户利益保护

公司严格控制供应商准入，对合格供应商进行动态管理与更新，既突出了合格供应商的重要地位，合理保障合格供应商合法权益，也促进合格供应商能力的持续提升，与此同时提升了产品及服务质量，为客户提供高品质的产品，保证客户的权益。公司秉承诚信经营的理念，在日常运营中，诚信守法，依法经营，依法纳税，以顾客为中心，确保和提供多样化的产品，并在激烈的市场竞争中不断开拓创新，与上下游供应链建立了长久的合作关系并保持很强的市场粘性。及时了解客户需求和感受，并及时对客户的反馈予以响应，倾心服务客户。

## 4. 环境保护与可持续发展

公司作为一家上市公司，积极践行企业社会责任，公司在日常运营管理中，积极推进清洁生产和循环经济的绿色发展战略。公司及子公司均不属于环保部门公布的重点排污单位。公司注重履行企业环境保护的职责，在生产经营活动中，无三废排放，报告期内不存在因环境问题受到行政处罚的情况，不存在重大环保或其他重大社会安全问题。公司自设立起高度重视环境保护工作，践行环保节能的理念，为生态环境改善以及我国“碳中和”发展目标贡献自己的一份力量，促进企业健康、安全、环保的可持续发展。

## 十九、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴的情况

不适用

## 第五节 重要事项

### 一、承诺事项履行情况

#### 1、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
资产重组时所作承诺	陈进、孙伯荣	业绩承诺及补偿安排	<p>(1) 孙伯荣先生、陈进先生应当于约定期限内（2018年年报公告之日起三十（30）个工作日内）以现金方式就低于上市公司承诺业绩的差额部分合计 9,959.56 万元向上市公司进行补偿。按照各自持有天泽信息的相对持股比例对当年差额部分承担补偿义务，其中：孙伯荣先生现金补偿 7,225.66 万元、陈进先生现金补偿 2,733.90 万元。并在 2019 年 12 月 31 日前支付首期补偿金额，及首期支付比例不低于应付总额的 30% 分期且尽快支付。(2) 孙伯荣先生、陈进先生应当在 2019 年年报公告之日起三十（30）个工作日内以现金方式就低于上市公司承诺业绩的差额部分合计 21,419.67 万元向上市公司进行补偿。按照各自持有天泽信息的相对持股比例对 2019 年度差额部分承担补偿义务，其中：孙伯荣先生现金补偿 15,539.97 万元、陈进先生现金补偿 5,879.70 万元。</p>	2018 年 05 月 25 日	2019 年 4 月 25 日— 2020 年 6 月 11 日； 2020 年 6 月 30 日— 2020 年 8 月 11 日	孙伯荣仅支付业绩补偿款 500 万元。
其他承诺	王维、深圳市天行云供应链有限公司、长沙云蜀信息科技有限公司、湖南好旺企业管理合伙企业(有限合伙)	关于独立性的承诺	<p>(一) 保证上市公司人员独立</p> <p>1、保证上市公司的总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员均专职在上市公司任职并领取薪酬，不在本单位及本单位/本人控制的其他企业担任除董事、监事以外的职务。</p> <p>2、保证上市公司的劳动、人事及工资管理与本单位/本人之间完全独立。</p> <p>3、本单位/本人向上市公司推荐董事、监事、总经理等高级管理人员人选均通过合法程序进行，不干预上市公司董事会和股东大会行使职权作出人事任免决定。</p> <p>(二) 保证上市公司资产独立</p> <p>1、保证上市公司具有与经营有关的业务体系和相关的独立完整的资产。</p> <p>2、保证上市公司资金、资产和其他资源将由上市公司独立控制并支配，本单位/本人及本单位/本人控制的其他企业不违规占用上市公司的资产、资金及其他资源。</p> <p>(三) 保证上市公司的财务独立</p> <p>1、保证上市公司建立独立的财务部门和独立的财务核算体系，具有规范、独立的财务管理制度。</p> <p>2、保证上市公司独立在银行开户，不与本单位/本人及本单位/本人控制的其他企业共用银行账户。</p> <p>3、保证上市公司的财务人员不在本单位/本人控制的其他企业兼职。</p> <p>4、保证上市公司依法独立纳税。</p> <p>5、保证上市公司能够独立作出财务决策，不存在</p>	2025 年 3 月 10 日	长期	正常履行中

			<p>本单位/本人以违法、违规的方式干预上市公司的资金使用调度的情况，也不存在上市公司为本单位/本人及本单位/本人控制的其他企业提供担保的情况。</p> <p>（四）保证上市公司机构独立</p> <p>1、保证上市公司与本单位及本单位/本人控制的其他企业的机构保持完全分开和独立。</p> <p>2、保证上市公司建立健全股份公司法人治理结构，拥有独立、完整的组织机构。</p> <p>3、保证上市公司的股东大会、董事会、独立董事、监事会、总经理以及各职能部门等依照法律、法规和公司章程独立行使职权，与本单位/本人控制的其他企业的职能部门之间不存在从属关系。</p> <p>（五）保证上市公司业务独立</p> <p>1、保证上市公司拥有独立开展经营活动的资产、人员、资质和能力，具有面向市场独立自主持续经营的能力。</p> <p>2、保证本单位/本人除通过行使股东权利之外，不对上市公司的业务活动进行干预。</p> <p>3、保证本单位/本人及本单位/本人控制的其他企业避免从事与上市公司主营业务具有实质性竞争的业务。</p> <p>4、保证尽量减少本单位/本人及本单位/本人控制的其他企业与上市公司的关联交易；在进行确有必要且无法避免的关联交易时，保证按市场化原则和公允价格进行公平操作，并按相关法律法规以及规范性文件的规定履行交易程序及信息披露义务。</p>			
王维	关于同业竞争的承诺	<p>对于本人控制的企业与上市公司及其子公司之间目前存在的或潜在的同业竞争，本人承诺自本次权益变动完成之后 5 年内，在适用的法律法规及相关监管规则允许的前提下，本着有利于减少竞争性业务、维护中小股东利益的原则，综合运用包括但不限于资产重组、股权置换、业务调整等一种或多种方式，稳妥推进相关业务整合以解决前述同业竞争或潜在的同业竞争。</p> <p>2、在本人作为上市公司实际控制人或第一大股东期间，本人将依法采取必要及可能的措施避免本人及控制的企业新增投资建设可能构成实质性同业竞争的业务。</p> <p>3、在本人作为上市公司实际控制人或第一大股东期间，若存在收购可能与上市公司构成实质性同业竞争的资产的机会时，本人承诺优先由上市公司进行收购；若上市公司放弃收购机会，本人及控制的企业收购相关资产后 5 年内，在适用的法律法规及相关监管规则允许的前提下，本着有利于减少竞争性业务、维护中小股东利益的原则，综合运用包括但不限于资产重组、股权置换、业务调整等一种或多种方式，稳妥推进相关业务整合以解决前述同业竞争。</p> <p>4、除上述情形外，在本人作为上市公司实际控制人或第一大股东期间，本人将依法采取必要及可能的措施避免本人及控制的企业发生与上市公司构成实质性同业竞争的业务或活动。</p> <p>5、本人保证严格遵守法律法规及相关监管规则、上市公司章程及其相关管理制度的规定，不利用上市公司实际控制人或第一大股东的地位谋求不正当利益。</p>	2025 年 3 月 10 日	长期	正常履行中	
深圳市天行云供应链有限公	关于同业竞争的承	1、在本单位实际控制人作为上市公司实际控制人或第一大股东期间/本单位作为上市公司实际控制人	2025 年 3 月 10	长期	正常履行中	

	司、长沙云蜀信息科技有限公司、湖南好旺企业管理合伙企业(有限合伙)	诺	或第一大股东的一致行动人期间，本单位将依法采取必要及可能的措施避免本单位及控制的企业新增投资建设可能构成实质性同业竞争的业务。 2、在本单位实际控制人作为上市公司实际控制人或第一大股东期间/本单位作为上市公司实际控制人或第一大股东的一致行动人期间，若存在收购可能与上市公司构成实质性同业竞争的资产的机会时，本单位承诺优先由上市公司进行收购；若上市公司放弃收购机会，本单位及控制的企业收购相关资产后 5 年内，在适用的法律法规及相关监管规则允许的前提下，本着有利于减少竞争性业务、维护中小股东利益的原则，综合运用包括但不限于资产重组、股权置换、业务调整等一种或多种方式，稳妥推进相关业务整合以解决前述同业竞争。 3、除上述情形外，在本单位实际控制人作为上市公司实际控制人或第一大股东期间/本单位作为上市公司实际控制人或第一大股东的一致行动人期间，本单位将依法采取必要及可能的措施避免本单位及控制的企业发生与上市公司构成实质性同业竞争的业务或活动。 4、本单位保证严格遵守法律法规及相关监管规则、上市公司章程及其相关管理制度的规定，不利用上市公司实际控制人或第一大股东的地位谋求不正当利益。	日		
	王维、深圳市天行云供应链有限公司、长沙云蜀信息科技有限公司、湖南好旺企业管理合伙企业(有限合伙)	关于关联交易的承诺	1、本单位/本人不会利用上市公司表决权地位损害上市公司及其子公司和其他股东的利益。 2、自本承诺函出具日起本单位/本人及直接或间接控制的其他企业将不会以任何理由和方式占用上市公司及其子公司的资金或其他资产。 3、本单位/本人及本单位/本人直接或间接控制的其他企业将尽量避免或减少与上市公司及其子公司发生关联交易。如关联交易无法避免，将不会要求或接受上市公司给予比在任何一项市场公平交易中第三者更优惠的条件；相关关联交易将严格按照法律法规和规范性文件的要求履行上市公司的审议程序，并及时履行信息披露义务。 4、本单位/本人及本单位/本人直接或间接控制的其他企业将严格和善意地履行与上市公司及其子公司签订的各项关联交易协议，不会向上市公司及其子公司谋求任何超出协议约定以外的利益或收益。 5、本单位/本人将促使本单位/本人直接或间接控制的其他企业按照同样的标准遵守上述承诺。	2025 年 3 月 10 日	长期	正常履行中
	王维、深圳市天行云供应链有限公司、长沙云蜀信息科技有限公司、湖南好旺企业管理合伙企业(有限合伙)、深圳市云拥国际贸易合伙企业(有限合伙)	关于股票锁定的承诺	本次受让的标的股份登记至乙方指定证券账户之日起 36 个月内，持有标的股份的主体或载体不通过任何形式转让、减持（包括集合竞价、大宗交易等各种方式）或者委托他人管理其持有的标的股份。	2025 年 3 月 10 日、2026 年 3 月 30 日	2028 年 3 月 10 日	正常履行中
承诺是否按时履行	否					
如承诺超期未履行完毕	1、未及时履行的具体原因					

的,应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	<p>孙伯荣先生向公司表示,由于个人资金流动性压力,暂无力支付剩下业绩补偿款。</p> <p>2、已采取的措施</p> <p>公司已多次通过书面邮件、发函、信息、电话及当面沟通等方式提示孙伯荣先生及时足额履行剩余承诺补偿义务。</p> <p>3、下一步的工作计划</p> <p>公司将继续敦促孙伯荣先生按约定履行业绩补偿承诺,若孙伯荣先生始终无法主动履行剩余补偿义务,公司将采取包括法律手段在内的必要途径解决其款项支付事宜。</p>
-----------------------------	--

## 2、公司资产或项目存在盈利预测,且报告期仍处在盈利预测期间,公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

适用 不适用

## 3、公司涉及业绩承诺

适用 不适用

## 二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

## 三、违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

## 四、董事会对最近一期“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

### 1、非标审计意见涉及事项

公司聘请的中兴华会计师事务所(特殊普通合伙)对公司2025年度合并财务报告出具了带强调事项段落的保留意见的审计报告。该非标准审计意见涉及形成保留意见的基础:

“2025年度,行云科技公司控股子公司深圳市有棵树科技有限公司分两次对外转让所持有的有棵树电子商务(香港)有限公司(以下简称“香港有棵树”)100%股权,分别于2025年5月、9月签订股权转让协议,累计交易对价7万元,相关股权转让款已于报告期内全部收取。本期内,香港有棵树与合并范围内关联方及其他债权人发生债权债务豁免、三方债务转让等交易。

我们已对合并范围内往来款项、主要债务豁免协议执行核查程序,并获取相关协议资料。对于三方债务转让事项,香港有棵树将其对JIEAO CO.,LIMITED金额1,834.06万元的债务约定由深圳市有棵树科技有限公司承接。截至本审计报告日,我们无法就相关债务豁免及债务转让事项的商业合理性、交易背景及定价公允性,以及本次处置香港有棵树股权对应的投资收益确认金额的真实、准确、完整性,获取充分、适当的审计证据。

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和中国注册会计师职业道德守则,我们独立于行云科技公司,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。”

该非标准审计意见涉及强调事项内容：“我们提醒财务报表使用者关注：

如财务报表附注十二、2 所述，行云科技公司应收孙伯荣、陈进 2018 年度及 2019 年度的承诺业绩补偿款合计 31,379.23 万元。截至审计报告日，行云科技公司尚有 22,265.63 万元业绩补偿款未收回。本段内容不影响已发表的审计意见。”

## 2、董事会意见

公司董事会认为，对中兴华事务所出具的带强调事项段落的保留意见的审计报告表示理解和认可，并提请投资者注意投资风险。公司董事会和管理层将积极采取有效的措施，努力降低和消除所涉事项对公司带来的不利影响，切实维护公司及全体股东特别是中小股东的合法权益。

## 五、董事会、审计委员会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

### 1、董事会对相关事项的意见

公司董事会认为，中兴华事务所依据相关情况，本着严格、谨慎的原则，出具了带强调事项段的保留意见的审计报告，表示理解和认可，并提请投资者注意投资风险。公司董事会和管理层将积极采取有效的措施，努力降低和消除所涉事项对公司带来的不利影响，切实维护公司及全体股东特别是中小股东的合法权益。

### 2、审计委员会对相关事项的意见

董事会审计委员会对非标准审计意见涉及事项进行了审核，认为该强调事项及保留意见事项符合公司实际情况，审计报告客观、审慎。审计委员会将积极配合董事会的各项工作，持续关注董事会和管理层相关工作的开展，以尽快解决所涉事项对公司的影响，切实维护公司及全体股东的合法权益。

### 3、独立董事对相关事项的意见

公司独立董事对 2025 年度非标准审计意见涉及事项进行了审慎核查，认为带强调事项段的保留意见的审计报告客观地反映了公司实际情况，独立董事同意本专项说明，并将持续监督相关措施推进。

## 六、董事会关于报告期会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的说明

适用 不适用

报告期，公司控股子公司深圳市有棵树科技有限公司已于 2025 年 9 月完成向自然人范波平先生转让其全资子公司香港有棵树电子商务有限公司 100% 股权，但公司在编制 2025 年第三季度报告时，仍将香港有棵树电子商务有限公司纳入合并报表范围。根据《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计变更和差错更正》《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 19 号——财务信息的更正及相关披露》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《深圳证券交易所创业板上市公司自律监管指南第 1 号——业务办理》的相关规定，公司本次对前期会计差错采用追溯重述法进行更正，追溯调整并相应更正 2025 年第三季度报告。本次前期会计差错更正及追溯调整事项，仅涉及公司 2025 年第三季度财务报表相关数据调整，不会导致公司已披露的各年度及各期财务报表出现盈亏性质的改变。

## 七、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

详见本报告“第八节、财务报告”之“九、合并范围的变更”。

## 八、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

境内会计师事务所报酬（万元）	200
境内会计师事务所审计服务的连续年限	0
境内会计师事务所注册会计师姓名	王树、王兴
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	0

是否改聘会计师事务所

是 否

是否在审计期间改聘会计师事务所

是 否

更换会计师事务所是否履行审批程序

是 否

聘任、解聘会计师事务所情况说明

根据《国有企业、上市公司选聘会计师事务所管理办法》（财会〔2023〕4号）等规定，综合考虑公司发展及审计服务需求，经履行公司选聘程序，聘请中兴华所为公司 2025 年度审计机构。

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

1、本年度，公司聘请中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）负责公司 2025 年度财务报告的内部控制审计工作，内部控制审计费用为 50 万元。

2、本年度，公司聘请兴业证券股份有限公司担任公司募集资金（重整投资款）管理的财务顾问，财务顾问费 20 万元。

## 九、年度报告披露后面临退市情况

适用 不适用

## 十、破产重整相关事项

适用 不适用

2024 年 12 月 6 日，公司收到长沙市中级人民法院送达的《民事裁定书》（（2024）湘 01 破 6 号），长沙市中级人民法院裁定批准《有棵树科技股份有限公司重整计划》。根据《重整计划》，公司共计转增 506,528,796 股股票。其中，415,770,100 股为有限售条件流通股；90,758,696 股为无限售条件流通股。本次转增股票不向原股东分配，全部按照《重整计划》的规定进行分配和处置，其中，185,727,225 股股票由产业投资人有条件受让，230,042,875 股股票用于引入财务投资人。

2025 年 1 月 22 日，部分财务投资人受让的 207,360,000 股股票过户至财务投资人名下，股份性质为首发后限售股。

2025 年 3 月 11 日，产业投资人受让的 185,727,225 股股票过户至产业投资人指定持股主体名下，股份性质为首发后限售股。

2025 年 3 月 25 日，部分财务投资人受让的 22,682,875 股股票过户至财务投资人名下，股份性质为首发后限售股；部分债权人受让的将 2,666,674 股股票过户至债权人名下，股份性质为无限售流通股。

2026 年 1 月 30 日，部分债权人受让的将 2,962,640 股股票过户至债权人名下，股份性质为无限售流通股。有棵树科技股份有限公司破产企业财产处置专用账户剩余股份 50,412,491 股，占公司总股本的 5.43%。

## 十一、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
天行云与王维诉肖四清、肖燕、唐仕莲、余婵、彭民、刘灿辉、邓路、黎骅、李世勋、余杰损害股东利益责任纠纷一案	1,657.24	否	已撤诉	-	已撤诉	2025年7月25日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
肖四清诉天行云关于损害公司利益责任纠纷一案,公司在此案中为第三人	1,000.00	否	一审	判决产业投资人业绩《承诺函》合法有效,同时法院认为,暂未履行承诺不应归责于天行云公司;判决驳回原告肖四清的其他诉讼请求。	-	2025年7月25日、2025年8月4日、2026年1月30日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
肖四清诉公司2025年第一次临时股东大会决议撤销纠纷案	-	-	一审	判决驳回原告肖四清的全部诉讼请求。	-	2025年11月18日、2025年12月24日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
深圳市前海云途物流有限公司与公司控股子公司有棵树(深圳)网络科技有限公司、深圳市有棵树科技有限公司关于《国际物流服务合同》相关事项的仲裁	9,640.79	否	尚未开庭	-	-	2026年1月9日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
肖四清诉天行云、王维关于合同纠纷一案,长沙潇湘君和私募股权基金合伙企业(有限合伙)为第三	85,716.83	否	二审	判决案涉《合作协议》《承诺函》等相关条款全部无效;驳回肖四清全部诉讼请求	-	不适用	不适用

人							
长沙潇湘君和私募股权基金合伙企业（有限合伙）诉天行云、王维关于合同纠纷一案	10,034.14	否	一审	判决案涉《合作协议》《补充协议》等相关条款全部无效；驳回长沙潇湘君和私募股权基金合伙企业（有限合伙）全部诉讼请求	-	不适用	不适用
深圳市前宸东新风险投资有限公司依据《补偿承诺函》诉天行云、王维关于合同纠纷一案	7,263.53	否	尚未判决		-	不适用	不适用
公司子公司依据《补偿承诺函》诉天行云、王维关于合同纠纷一案	22,974.36	否	尚未判决		-	不适用	不适用
公司未达到重大诉讼披露标准的其他诉讼共 1 项	670.91						

## 十二、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

## 十三、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

## 十四、重大关联交易

### 1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

### 2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

### 3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

### 4、关联债权债务往来

适用 不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

### 5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

适用 不适用

公司与存在关联关系的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

### 6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

适用 不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

### 7、其他重大关联交易

适用 不适用

报告期，关联交易主要为公司实际控制人、控股股东王维先生及其一致行动人天行云向公司及子公司提供借款和担保。

重大关联交易临时报告披露网站相关查询

临时公告名称	临时公告披露日期	临时公告披露网站名称
关于股东提供借款暨关联交易的公告	2025 年 10 月 24 日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
关于向银行申请授信并接受持股 5%以上股东担保暨关联交易的公告	2025 年 11 月 04 日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
关于公司及股东为子公司提供担保暨关联交易的公告	2025 年 12 月 09 日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
关于向银行申请授信并接受股东担保暨关联交易的公告	2025 年 12 月 18 日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）

## 十五、重大合同及其履行情况

### 1、托管、承包、租赁事项情况

#### （1）托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

#### （2）承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

### (3) 租赁情况

适用 不适用

公司报告期不存在租赁情况。

## 2、重大担保

适用 不适用

公司报告期不存在重大担保情况。

## 3、委托他人进行现金资产管理情况

### (1) 委托理财情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托理财。

### (2) 委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

## 4、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

## 十六、募集资金使用情况

适用 不适用

### 1、募集资金总体使用情况

适用 不适用

募集资金总体使用情况说明：

报告期内，公司已使用重整募集资金合计 1 亿元用于补充上市公司流动性经营资金，截至报告期末，剩余资金（含银行利息）823,726,935.5 元存放于管理人指定账户。为加强重整投资款等募集资金的规范管理和运用，有效防范投资风险，提高募集资金使用效益，保护投资者的利益，参照《上市公司募集资金监管规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作（2025 年修订）》及公司章程的有关规定，经公司第七届董事会第九次会议审议通过《关于签署募集资金（重整投资款）三方监管协议的议案》，公司已于 2026 年 2 月 9 日聘请兴业证券股份有限公司担任公司募集资金管理的财务顾问，并于 2 月 11 日与北京银行、中信银行签订募集资金三方监管协议，对重整募集资金是否按《重整计划》实施督导。

### 2、募集资金承诺项目情况

适用 不适用

### 3、募集资金变更项目情况

适用 不适用

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

### 4、中介机构关于募集资金存储与使用情况的核查意见

适用 不适用

## 十七、其他重大事项的说明

适用 不适用

1、2025年10月10日，公司召开2025年第一次临时股东大会，审议通过了《关于提前进行公司董事会换届并选举第七届董事会非独立董事的议案》《关于提前进行公司董事会换届并选举第七届董事会独立董事的议案》，完成第七届董事会换届选举工作。具体内容详见巨潮资讯网。

2、2025年11月18日，公司披露了《关于变更办公地址及投资者联系方式的公告》，将公司办公地址变更为湖南省长沙市开福区中山路176号一楼56号，投资者联系电话变更为0731-88153358，电子邮箱变更为yks@csyys.com。具体内容详见巨潮资讯网。

3、2025年12月9日，公司披露了《关于修订<公司章程>并修订、制定和废止部分公司治理制度的公告》，根据《中华人民共和国公司法》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第2号——创业板上市公司规范运作》等法律、法规、规范性文件的相关规定，为确保公司治理与监管规定保持同步，进一步规范公司运作机制，提升公司治理水平，结合公司实际情况，公司修订、制定和废止了部分内部治理制度。具体内容详见巨潮资讯网。

## 十八、公司子公司重大事项

适用 不适用

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股份变动情况

#### 1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	438,617,586	47.23%				-2,498,421	-2,498,421	436,119,165	46.96%
1、国家持股									
2、国有法人持股						14,000,000	14,000,000	14,000,000	1.51%
3、其他内资持股	438,617,586	47.23%				-16,498,421	-16,498,421	422,119,165	45.45%
其中：境内法人持股	415,770,100	44.77%				-157,852,462	-157,852,462	257,917,638	27.77%
境内自然人持股	22,847,486	2.46%				141,354,041	141,354,041	164,201,527	17.68%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	490,018,540	52.77%				2,498,421	2,498,421	492,516,961	53.04%
1、人民币普通股	490,018,540	52.77%				2,498,421	2,498,421	492,516,961	53.04%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	928,636,126	100.00%						928,636,126	100.00%

股份变动的原因

适用 不适用

1、2024 年 12 月 6 日，公司收到长沙中院送达的《民事裁定书》（（2024）湘 01 破 61 号），法院裁定批准《有棵树科技股份有限公司重整计划》，公司共计转增 506,528,796 股股票，其中，415,770,100 股为有限售条件流通股，90,758,696 股为无限售条件流通股。

2、前董事长肖四清先生所持其所持公司股份在任期内按照上年末持股数的 25%解除锁定，导致本期解除高管锁定股 2,498,421 股。

股份变动的批准情况

适用 不适用

根据长沙中院出具的《民事裁定书》（（2024）湘 01 破 61 号），法院裁定批准《有棵树科技股份有限公司重整划》，公司共计转增 506,528,796 股股票，全部登记于公司管理人开立的破产企业财产处置专用账户。

股份变动的过户情况

适用 不适用

2025 年 1 月 21 日，公司管理人将用于引入财务投资人的 207,360,000 股股票过户划转至财务投资人名下；将用于向债权人分配以清偿债务的 34,716,891 股股票过户划转至债权人名下。

2025 年 3 月 25 日，公司管理人将 25,349,549 股股票过户至部分财务投资人及部分债权人指定证券账户。

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

适用 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

## 2、限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	拟解除限售日期
王维	0	0	91,852,462	91,852,462	重整投资人承诺限售	所受让转增股票自登记至重整投资人指定证券账户之日起 36 个月内锁定
有棵树科技股份有限公司破产企业财产处置专用账户	415,770,100	415,770,100	0	0	不适用	不适用
宋超群	0	0	40,000,000	40,000,000	重整投资人承诺限售	所受让转增股票自登记至重整投资人指定证券账户之日起 12 个月内锁定
湖南好旺企业管理合伙企业（有限合伙）	0	0	28,332,811	28,332,811	重整投资人承诺限售	所受让转增股票自登记至重整投资人指定证券账户之日起 36 个月内锁定
深圳市天行云供应链有限公司	0	0	25,641,025	25,641,025	重整投资人承诺限售	所受让转增股票自登记至重整投资人指定证券账户之日起 36 个月内

						锁定
长沙云蜀信息科技有限公司	0	0	21,328,205	21,328,205	重整投资人承诺限售	所受让转增股票自登记至重整投资人指定证券账户之日起 36 个月内锁定
肖四清	22,847,486	2,498,421	0	20,349,065	高管锁定股	每年初按照上年末持股数的 25%解除锁定
长沙开福区麦步企业管理有限责任公司	0	0	18,572,722	18,572,722	重整投资人承诺限售	所受让转增股票自登记至重整投资人指定证券账户之日起 12 个月内锁定
长沙星辰凌航企业管理合伙企业（有限合伙）	0	0	18,490,000	18,490,000	重整投资人承诺限售	所受让转增股票自登记至重整投资人指定证券账户之日起 12 个月内锁定
长沙芳树企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	0	0	18,000,000	18,000,000	重整投资人承诺限售	所受让转增股票自登记至重整投资人指定证券账户之日起 12 个月内锁定
其他限售股东	0	0	153,552,875	153,552,875	重整投资人承诺限售	所受让转增股票自登记至重整投资人指定证券账户之日起 12 个月内锁定
合计	438,617,586	418,268,521	415,770,100	436,119,165	--	--

## 二、证券发行与上市情况

### 1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用 不适用

报告期内证券发行（不含优先股）情况的说明

### 2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用 不适用

### 3、现存的内部职工股情况

适用 不适用

### 三、股东和实际控制人情况

#### 1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股 股东总数	24,180	年度报告 披露日 前上一 月末 普通股 股东总 数	27,118	报告期末表 决权恢复 的优先股 股东总数 (如有)	0	年度报告 披露日 前上一 月末表 决权恢 复的优 先股股 东总数 (如有)	0	持有特 别表决 权股份 的股东 总数 (如有)	0
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况 (不含通过转融通出借股份)									
股东名称	股东性质	持股比 例	报告期末 持股数量	报告期内增 减变动情 况	持有有限 售条件的 股份数量	持有无限 售条件的 股份数量	质押、标记或冻结情况		
							股份状态	数量	
王维	境内自然 人	9.89%	91,852,462	91,852,462	91,852,462	0	冻结	91,852,462	
有棵树科技股份 有限公司破产企 业财产处置专用 账户	境内非国 有法人	5.75%	53,375,131	-453,153,665	0	53,375,131	不适用	0	
宋超群	境内自然 人	4.31%	40,000,000	40,000,000	40,000,000	0	冻结 质押	40,000,000 40,000,000	
湖南好旺企业管 理合伙企业(有 限合伙)	境内非国 有法人	3.05%	28,332,811	28,332,811	28,332,811	0	质押	12,000,000	
深圳市天行云供 应链有限公司	境内非国 有法人	2.76%	25,641,025	25,641,025	25,641,025	0	冻结	25,641,025	
长沙云蜀信息科 技有限公司	境内非国 有法人	2.30%	21,328,205	21,328,205	21,328,205	0	不适用	0	
肖四清	境内自然 人	2.19%	20,349,065	-10,114,250	20,349,065	0	冻结	20,349,065	
长沙开福区麦步 企业管理有限责 任公司	境内非国 有法人	2.00%	18,572,722	18,572,722	18,572,722	0	不适用	0	
长沙星宸凌航企 业管理合伙企业 (有限合伙)	境内非国 有法人	1.99%	18,490,000	18,490,000	18,490,000	0	不适用	0	
长沙芳树企业管 理咨询合伙企业 (有限合伙)	境内非国 有法人	1.94%	18,000,000	18,000,000	18,000,000	0	不适用	0	
战略投资者或一般法人因配售 新股成为前 10 名股东的情况 (如有)	不适用								
上述股东关联关系或一致行动 的说明	王维与深圳市天行云供应链有限公司、长沙云蜀信息科技有限公司、湖南好旺企业管理合伙企业(有限合伙)、深圳市云拥国际贸易合伙企业(有限合伙)构成一致行动关系及关联关系。除上述情况外,公司未知其他股东之间是否存在关联关系或属于一致行动人。								
上述股东涉及委托/受托表决 权、放弃表决权情况的说明	不适用								
前 10 名股东中存在回购专户 的特别说明(如有)	不适用								

前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）			
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
有棵树科技股份有限公司破产企业财产处置专用账户	53,375,131	人民币普通股	53,375,131
科之杰新材料集团福建有限公司	7,361,500	人民币普通股	7,361,500
福建建研科技有限公司	5,638,491	人民币普通股	5,638,491
田婉凤	5,050,000	人民币普通股	5,050,000
徐开东	4,859,900	人民币普通股	4,859,900
杭玉夫	4,300,000	人民币普通股	4,300,000
刘智辉	3,518,134	人民币普通股	3,518,134
刘钟	3,156,300	人民币普通股	3,156,300
中国光大银行股份有限公司南京分行	2,666,674	人民币普通股	2,666,674
李文军	2,520,400	人民币普通股	2,520,400
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	不适用		
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	徐开东通过普通账户持有 3,785,900 股，通过证券公司客户信用交易担保证券账户持有 1,074,000 股，合计持有 4,859,900 股。杭玉夫通过普通账户持有 600,000 股，通过证券公司客户信用交易担保证券账户持有 3,700,000 股，合计持有 4,300,000 股。刘智辉通过普通账户持有 100 股，通过证券公司客户信用交易担保证券账户持有 3,518,034 股，合计持有 3,518,134 股。李文军通过普通账户持有 0 股，通过证券公司客户信用交易担保证券账户持有 2,520,400 股，合计持有 2,520,400 股。		

持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

适用 不适用

前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

适用 不适用

公司是否具有表决权差异安排

适用 不适用

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是 否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

## 2、公司控股股东情况

控股股东性质：自然人控股

控股股东类型：自然人

控股股东姓名	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
王维	中国	是
主要职业及职务	王维先生任行云科技董事，天行云董事长。	
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	王维先生为纳斯达克上市公司 Polibeli Group Ltd（股票代码：PLBL）的实际控制人。	

控股股东报告期内变更

适用 不适用

新控股股东名称	王维
变更日期	2025 年 3 月 11 日
指定网站查询索引	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
指定网站披露日期	2026 年 1 月 27 日

### 3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：境内自然人、境内

实际控制人类型：自然人

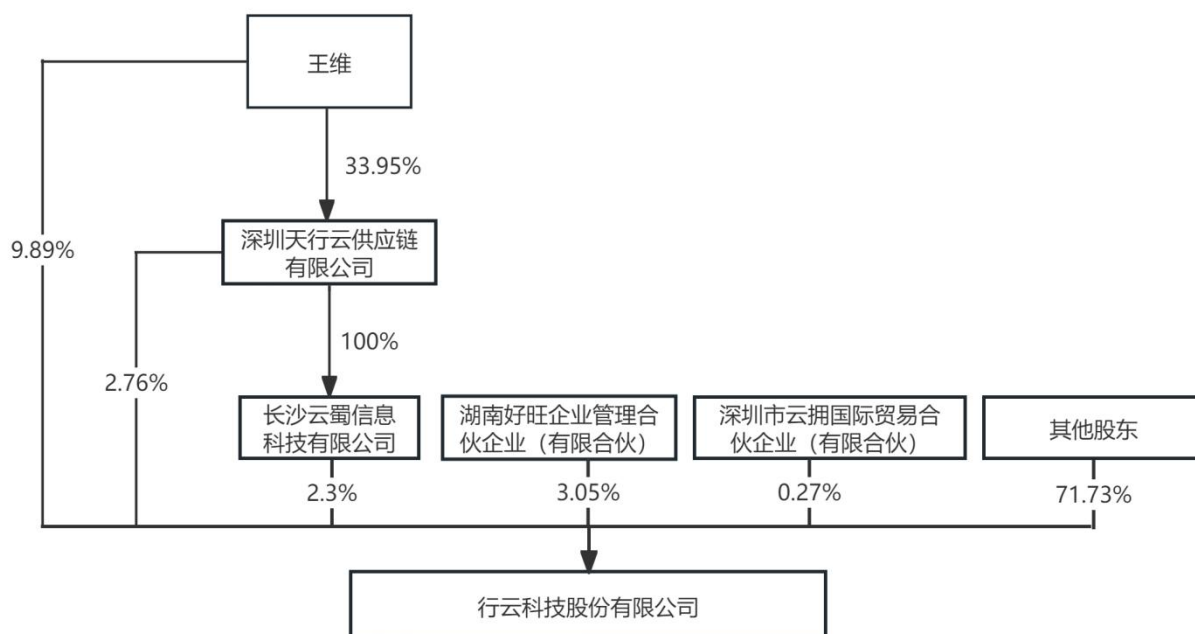
实际控制人姓名	与实际控制人关系	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
王维	本人	中国	是
主要职业及职务	王维先生任行云科技董事，天行云董事长。		
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	王维先生为纳斯达克上市公司 Polibeli Group Ltd（股票代码：PLBL）的实际控制人。		

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

原实际控制人名称	肖四清
新实际控制人名称	王维
变更日期	2025 年 3 月 11 日
指定网站查询索引	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
指定网站披露日期	2026 年 1 月 27 日

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

4、公司控股股东或第一大股东及其一致行动人累计质押股份数量占其所持公司股份数量比例达到 80%

适用 不适用

5、其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用

6、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用 不适用

产业投资人的股票锁定期为所受让转增股票自登记至其证券账户之日起 36 个月，并不通过任何形式转让、减持（包括集合竞价、大宗交易等各种方式）或者委托他人管理。

财务投资人的股票锁定期为所受让转增股票自登记至其证券账户之日起 12 个月，并不通过任何形式转让、减持（包括集合竞价、大宗交易等各种方式）或者委托他人管理。

#### 四、股份回购在报告期的具体实施情况

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

采用集中竞价交易方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

#### 五、优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

## 第七节 债券相关情况

适用 不适用

## 第八节 财务报告

### 一、审计报告

审计意见类型	带强调事项的保留意见
审计报告签署日期	2026 年 4 月 27 日
审计机构名称	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	中兴华审字（2026）第 00011108 号
注册会计师姓名	王树、王兴

审计报告正文

### 二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

#### 1、合并资产负债表

编制单位：行云科技股份有限公司

2025 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	876,596,130.29	1,125,833,949.50
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	116,845.00	0.00
应收账款	267,252,783.29	11,239,863.53
应收款项融资		
预付款项	9,213,402.17	8,379,305.86
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	30,252,742.14	14,200,642.29
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	4,323,934.75	3,600,081.55
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	21,381,755.11	12,297,313.00
流动资产合计	1,209,137,592.75	1,175,551,155.73
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资		
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	84,319,100.00	4,963,236.54
固定资产	1,682,372.67	86,643,198.18
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	7,499,595.36	5,065,535.15
无形资产	257,221.47	16,273,081.30
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	1,579,052.19	0.00
递延所得税资产	3,880,831.53	0.00
其他非流动资产		
非流动资产合计	99,218,173.22	112,945,051.17
资产总计	1,308,355,765.97	1,288,496,206.90
流动负债：		
短期借款	40,031,307.45	1,000,000.00
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	254,412,365.86	303,393,831.56
预收款项		
合同负债	236,395.74	22,309,316.66
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	8,832,283.65	8,223,150.63

应交税费	5,518,241.40	6,009,685.80
其他应付款	120,950,954.49	50,871,749.85
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	1,669,110.46	2,161,173.53
其他流动负债	14,959.43	1,778,150.97
流动负债合计	431,665,618.48	395,747,059.00
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	5,853,671.91	1,860,318.19
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债	38,019.82	173,700.78
递延收益		
递延所得税负债	1,713,577.00	2,752,380.95
其他非流动负债		
非流动负债合计	7,605,268.73	4,786,399.92
负债合计	439,270,887.21	400,533,458.92
所有者权益：		
股本	928,636,126.00	928,636,126.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	4,239,839,837.11	4,178,425,256.44
减：库存股	138,302,533.53	147,143,955.22
其他综合收益	-3,234,676.90	-58,211,832.87
专项储备		
盈余公积	16,849,487.24	16,849,487.24
一般风险准备		
未分配利润	-4,126,029,845.11	-3,993,740,722.89
归属于母公司所有者权益合计	917,758,394.81	924,814,358.70
少数股东权益	-48,673,516.05	-36,851,610.72
所有者权益合计	869,084,878.76	887,962,747.98
负债和所有者权益总计	1,308,355,765.97	1,288,496,206.90

法定代表人：张文    主管会计工作负责人：曹锐    会计机构负责人：曹锐

## 2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

流动资产：		
货币资金	845,393,025.74	1,089,103,440.56
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	116,845.00	0.00
应收账款	0.00	1,501,861.80
应收款项融资		
预付款项	269,500.36	0.00
其他应收款	113,908,034.84	60,927,281.51
其中：应收利息		
应收股利		
存货		
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	159,487.08	79,363.15
流动资产合计	959,846,893.02	1,151,611,947.02
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	100,000,000.00	148,873,698.54
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	84,319,100.00	4,963,236.54
固定资产	38,453.58	82,899,395.42
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	177,619.78	444,036.99
无形资产	0.00	4,618,109.29
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	184,535,173.36	241,798,476.78
资产总计	1,144,382,066.38	1,393,410,423.80
流动负债：		

短期借款	20,014,640.79	1,000,000.00
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	7,390,635.02	161,363,685.26
预收款项		
合同负债	108,269.99	15,750,299.13
应付职工薪酬	2,109,026.38	3,557,360.00
应交税费	2,973,537.15	2,270,215.71
其他应付款	37,024,097.80	19,543,928.54
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	198,175.89	264,903.81
其他流动负债	0.00	945,017.95
流动负债合计	69,818,383.02	204,695,410.40
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	0.00	135,812.42
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	0.00	135,812.42
负债合计	69,818,383.02	204,831,222.82
所有者权益：		
股本	928,636,126.00	928,636,126.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	4,168,344,990.83	4,107,509,372.77
减：库存股	24,889,680.00	24,889,680.00
其他综合收益	-3,103,955.67	-3,103,955.67
专项储备		
盈余公积	16,849,487.24	16,849,487.24
未分配利润	-4,011,273,285.04	-3,836,422,149.36
所有者权益合计	1,074,563,683.36	1,188,579,200.98
负债和所有者权益总计	1,144,382,066.38	1,393,410,423.80

## 3、合并利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业总收入	144,770,456.23	386,730,654.54
其中：营业收入	144,770,456.23	386,730,654.54
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	224,632,625.42	541,390,672.50
其中：营业成本	122,931,727.76	330,319,003.85
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	1,365,983.99	3,262,076.90
销售费用	23,046,036.03	98,957,263.18
管理费用	78,792,883.86	78,278,278.61
研发费用	0.00	1,522,359.49
财务费用	-1,504,006.22	29,051,690.47
其中：利息费用	3,845,308.88	29,778,375.19
利息收入	4,342,806.67	987,041.47
加：其他收益	120.00	938,195.80
投资收益（损失以“-”号填列）	148,866.76	226,760,893.91
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-616,540.00
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	3,377,827.27	0.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-21,498,870.36	-283,427.02
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-15,549,466.16	-13,739,094.96
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-851,001.92	3,754,103.06
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-114,234,693.60	62,770,652.83

加：营业外收入	24,900,316.92	6,321,912.26
减：营业外支出	10,210,846.80	75,555,062.98
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-99,545,223.48	-6,462,497.89
减：所得税费用	-5,447,776.29	-28,413,961.11
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	-94,097,447.19	21,951,463.22
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-94,097,447.19	21,951,463.22
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润	-83,183,999.24	56,759,694.25
2.少数股东损益	-10,913,447.95	-34,808,231.03
六、其他综合收益的税后净额	1,372,032.99	146,652.54
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	1,372,032.99	146,650.90
（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	1,372,032.99	146,650.90
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	1,372,032.99	146,650.90
7.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	0.00	1.64
七、综合收益总额	-92,725,414.20	22,098,115.76
归属于母公司所有者的综合收益总额	-81,811,966.25	56,906,345.15
归属于少数股东的综合收益总额	-10,913,447.95	-34,808,229.39
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	-0.0896	0.0611
（二）稀释每股收益	-0.0896	0.0611

法定代表人：张文 主管会计工作负责人：曹锐 会计机构负责人：曹锐

#### 4、母公司利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
----	---------	---------

一、营业收入	2,540,752.38	2,944,818.34
减：营业成本	306,851.85	859,108.36
税金及附加	1,270,100.92	1,754,128.69
销售费用		
管理费用	25,280,523.57	18,795,638.44
研发费用		
财务费用	-3,659,545.70	38,755,811.98
其中：利息费用	-180,185.26	40,301,635.66
利息收入	3,490,882.82	700,650.04
加：其他收益		
投资收益（损失以“－”号填列）	0.00	343,877,571.28
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（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）	-746,104.09	-5,025,628.41
资产减值损失（损失以“－”号填列）	-154,050,332.65	-389,905.76
资产处置收益（损失以“－”号填列）	0.00	-1,964,287.85
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	-175,453,615.00	279,277,880.13
加：营业外收入	733,590.87	36,472.49
减：营业外支出	131,111.55	70,755,275.65
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-174,851,135.68	208,559,076.97
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-174,851,135.68	208,559,076.97
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-174,851,135.68	208,559,076.97
（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	-174,851,135.68	208,559,076.97
七、每股收益：		
(一)基本每股收益		
(二)稀释每股收益		

## 5、合并现金流量表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
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	181,047,293.09	414,151,090.84
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	71,932.89	546,239.62
收到其他与经营活动有关的现金	10,842,318.75	12,745,741.09
经营活动现金流入小计	191,961,544.73	427,443,071.55
购买商品、接受劳务支付的现金	167,842,424.06	253,824,506.31
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	39,195,783.96	71,900,350.12
支付的各项税费	14,997,307.01	9,455,085.09
支付其他与经营活动有关的现金	133,698,544.57	133,227,449.45
经营活动现金流出小计	355,734,059.60	468,407,390.97
经营活动产生的现金流量净额	-163,772,514.87	-40,964,319.42
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	0.00	160,427.79
处置固定资产、无形资产和其他长	6,024,999.60	6,668,027.00

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	0.00	40,000,000.00
投资活动现金流入小计	6,024,999.60	46,828,454.79
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,082,752.89	48,469.98
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	703,375.22	0.00
投资活动现金流出小计	2,786,128.11	48,469.98
投资活动产生的现金流量净额	3,238,871.49	46,779,984.81
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	0.00	1,086,803,145.00
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	40,000,000.00	0.00
收到其他与筹资活动有关的现金	33,269,717.42	6,899,146.99
筹资活动现金流入小计	73,269,717.42	1,093,702,291.99
偿还债务支付的现金	1,000,000.00	0.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,723,639.81	0.00
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	151,772,375.87	602,047.74
筹资活动现金流出小计	156,496,015.68	602,047.74
筹资活动产生的现金流量净额	-83,226,298.26	1,093,100,244.25
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	2,535,056.22	30,970.36
五、现金及现金等价物净增加额	-241,224,885.42	1,098,946,880.00
加：期初现金及现金等价物余额	1,117,815,854.75	18,868,974.75
六、期末现金及现金等价物余额	876,590,969.33	1,117,815,854.75

## 6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
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	1,317,199.84	3,818,155.39
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	17,171,529.15	1,262,315.65
经营活动现金流入小计	18,488,728.99	5,080,471.04
购买商品、接受劳务支付的现金	10,747,779.39	0.00
支付给职工以及为职工支付的现金	7,031,340.24	43,899.08
支付的各项税费	358,960.96	13,671.60
支付其他与经营活动有关的现金	48,547,343.78	3,001,877.16
经营活动现金流出小计	66,685,424.37	3,059,447.84
经营活动产生的现金流量净额	-48,196,695.38	2,021,023.20
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		















更												
期差 错更 正												
他												
二、 本年 期初 余额	928,63 6,126. 00				4,107, 509,37 2.77	24,889 ,680.0 0	- 3,103, 955.67		16,849 ,487.2 4	- 3,836, 422,14 9.36		1,188, 579,20 0.98
三、 本期 增减 变动 金额 (减 少以 “—”号 填 列)					60,835 ,618.0 6					- 174,85 1,135. 68		- 114,01 5,517. 62
(一) 综 合收 益总 额										- 174,85 1,135. 68		- 174,85 1,135. 68
(二) 所 有 者 投 入 和 减 少 资 本					60,835 ,618.0 6							60,835 ,618.0 6
1. 所 有 者 投 入 的 普 通 股					33,269 ,717.4 2							33,269 ,717.4 2
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					27,565							27,565



收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期末余额	928,636,126.00				4,168,344,990.83	24,889,680.00	-3,103,955.67		16,849,487.24	-4,011,273,285.04		1,074,563,683.36

上期金额

单位：元

项目	2024 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	422,107,330.00				3,191,393,611.41		2,896,044.33		16,849,487.24	-4,050,981,226.33		-417,734,753.35
加：会计政策变更												
期差错更正												
其他												
二、	422,107,330.00				3,191,393,611.41		2,896,044.33		16,849,487.24	-4,050,981,226.33		-417,734,753.35



余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配												
3. 其他												
（四）所有者权益内部结转	506,528,696.00				-506,528,696.00		-6,000,000.00			6,000,000.00		
1. 资本公积转增资本（或股本）	506,528,696.00				-506,528,696.00							
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							-6,000,000.00			6,000,000.00		

6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	928,636,026.00				4,107,509,472.77	24,889,680.00	-3,103,955.67		16,849,487.24	-3,836,422,149.36		1,188,579,200.98

### 三、公司基本情况

行云科技股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）成立于 2009 年 8 月 31 日。注册地为湖南省长沙市，企业法人营业执照注册号:9132000072058020XK。本公司前身为江苏天泽信息产业有限公司（成立于 2000 年 5 月 25 日），于 2011 年 4 月 26 日在深圳证券交易所创业板上市，股票代码 300209。2022 年 11 月 11 日更名为有棵树科技股份有限公司，2026 年 2 月 12 日更名为行云科技股份有限公司。

注册地：本公司注册地位于湖南省长沙市开福区青竹湖街道湘江北路一段 369 号 5 栋 1 层 105 号房（中部进出口商品展示交易中心）。

总部地址：本公司总部位于湖南省长沙市开福区中山路 176 号一楼 56 号。

主要经营活动：本公司主要从事内贸及出口 B2B 业务，运营实体主要包括长沙悦云树、长沙湘树云。公司销售的产品类型主要包括美容、母婴、美妆、食品保健、家居户外、3C 电子、家电、宠物用品等。除上述批发零售业业务外，公司的日本子公司主要从事软件系统咨询、设计、开发业务。

### 四、财务报表的编制基础

#### 1、编制基础

本财务报表按照财政部发布的企业会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定（统称：“企业会计准则”）编制。此外，本公司还按照中国证监会《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）》披露有关财务信息。

本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

## 2、持续经营

本财务报表以持续经营为基础列报。

## 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

### 1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2025 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2025 年的合并及公司经营成果和合并及公司现金流量等有关信息。

### 2、会计期间

本公司会计期间采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### 3、营业周期

本公司的营业周期为 12 个月。

### 4、记账本位币

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

本公司下属子公司、合营企业及联营企业，根据其经营所处的主要经济环境自行决定其记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

### 5、重要性标准确定方法和选择依据

适用 不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收账款	公司将单项应收账款金额超过资产总额 0.5%的应收账款认定为重要应收账款
重要的核销应收账款	公司将单项核销金额超过资产总额 0.5%的款认定为重要的核销应收账款
重要的单项计提坏账准备的其他应收款	公司将单项计提金额超过资产总额 0.5%的款项认定为重要的其他应收款项
重要的逾期借款	公司将单项借款金额超过资产总额 0.5%的款项认定为重要的逾期借款
重要的逾期应付利息	公司将单项金额超过资产总额 0.5%的款项认定为重要的逾期应付利息
重要的账龄超过 1 年的应付账款	公司将单项金额超过资产总额 0.5%的款项认定为重要的应付账款

重要的账龄超过 1 年的其他应付款	公司将单项应付金额超过资产总额 0.5%的款项认定为重要的其他应付款
重要的账龄超过 1 年的合同负债	公司将单项金额超过资产总额 0.5%的款项认定为重要的合同负债
重要的子公司、非全资子公司	公司将利润总额/收入总额超过集团利润总额/收入总额 15%的子公司确定为重要子公司、重要非全资子公司

## 6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

### （1）同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，按合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。合并对价的账面价值或发行股份面值总与合并中取得的净资产账面价值的差额调整资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

#### 通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并

合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，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。合并方在取得被合并方控制权之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

### （2）非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。在购买日，取得的被购买方的资产、负债及或有负债按公允价值确认。

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，按成本扣除累计减值准备进行后续计量；对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后计入当期损益。

#### 通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并

合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。对于购买日之前已经持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值之间的差额计入当期投资收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日当期收益，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以及原指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资相关的其他综合收益除外。

### （3）企业合并中有关交易费用的处理

为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

## 7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

### （1）控制的判断

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

### （2）合并财务报表的编制方法

合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司编制。在编制合并财务报表时，本公司和子公司的会计政策和会计期间要求保持一致，公司间的重大交易和往来余额予以抵销。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，视同该子公司以及业务自同受最终控制方控制之日起纳入本公司的合并范围，将其自同受最终控制方控制之日起的经营成果、现金流量分别纳入合并利润表、合并现金流量表中。

在报告期内因非同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，将该子公司以及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，将其现金流量纳入合并现金流量表。

子公司的股东权益中不属于本公司所拥有的部分，作为少数股东权益在合并资产负债表中股东权益项下单独列示；子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

### （3）购买子公司少数股东股权

因购买少数股权新取得的长期股权投资成本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，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的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，均调整合并资产负债表中的资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

### （4）丧失子公司控制权的处理

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，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账面价值的份额与商誉之和，形成的差额计入丧失控制权当期的投资收益。

与原有子公司的股权投资相关的其他综合收益应当在丧失控制权时采用与原有子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，与原有子公司相关的涉及权益法核算下的其他所有者权益变动应当在丧失控制权时转入当期损益。

## 8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

## 9、现金及现金等价物的确定标准

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

## 10、外币业务和外币报表折算

### （1）外币业务

本公司发生外币业务，按交易发生日的即期汇率的近似汇率折算为人民币金额折算为记账本位币金额。

资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；对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；对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，根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

### （2）外币财务报表的折算

资产负债表日，对境外子公司外币财务报表进行折算时，资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除“未分配利润”外，其他项目采用发生日的即期汇率折算。

利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率的近似汇率折算。

现金流量表所有项目均按照现金流量发生日的即期汇率的近似汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列示“汇率变动对现金及现金等价物的影响”项目反映。

由于财务报表折算而产生的差额，在资产负债表股东权益项目下的“其他综合收益”项目反映。

处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

## 11、金融工具

### （1）金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交

易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。但是，公司初始确认的应收账款未包含重大融资成分或公司不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照《企业会计准则第 14 号——收入》所定义的交易价格进行初始计量。

## (2) 金融资产的后续计量方法

### 1) 以摊余成本计量的金融资产

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

### 2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

采用公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

### 3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

采用公允价值进行后续计量。获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

### 4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

## (3) 金融负债的后续计量方法

### 1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债以公允价值进行后续计量。因公司自身信用风险变动引起的指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。此类金融负债产生的其他利得或损失（包括利息费用、除因公司自身信用风险变动引起的公允价值变动）计入当期损益，除非该金融负债属于套期关系的一部分。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

3) 不属于上述 1) 或 2) 的财务担保合同，以及不属于上述 1) 并以低于市场利率贷款的贷款承诺。在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：① 按照金融工具的减值规定确定的损失准备金额；② 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》相关规定所确定的累计摊销额后的余额。

#### 4) 以摊余成本计量的金融负债

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

##### (4) 金融资产和金融负债的终止确认

1) 当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

① 收取金融资产现金流量的合同权利已终止；

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

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

##### (5) 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：（1）未保留对该金融资产控制的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；（2）保留了对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

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

所转移金融资产在终止确认日的账面价值；（2）因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。转移了金融资产的一部分，且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）终止确认部分的账面价值；（2）终止确认部分的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。

##### (6) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

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

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

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

#### (7) 金融工具减值

公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、合同资产、租赁应收款、分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或不属于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

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

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。

对于租赁应收款、由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的应收款项及合同资产，公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。除上述计量方法以外的金融资产，公司在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后已显著增加，公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，公司按照该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。

公司利用可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

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

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

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

#### (8) 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件的，公司以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：（1）公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；（2）公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

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

应收款项和合同资产预期信用损失的确认标准和计提方法

1) 按信用风险特征组合计提预期信用损失的应收款项和合同资产

项目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收银行承兑汇票	票据类型	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。
应收商业承兑汇票		
应收账款——B2C 业务账龄组合	客户类型、 账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
应收账款——B2B 业务账龄组合		
应收账款——其他业务账龄组合		
应收款项——并表关联方组合	应收本公司合并财务报表范围关联往来款项	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过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
其他应收款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制其他应收款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
其他应收款——应收押金保证金组合	款项性质	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
其他应收款——备用金及员工借款		
其他应收款——其他		
其他应收款——并表关联方组合	应收本公司合并财务报表范围内关联方往来款项	
长期应收款——账龄组合	账龄	

2) 账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表

应收账款

账龄	B2C 业务账龄组合预期信用损失率 (%)	B2B 业务账龄组合 预期信用损失率 (%)	其他业务账龄组合预期信用损失率 (%)
未逾期	0.50	1.00	5.00
逾期 1 年以上	5.00	5.00	10.00

内			
逾期 1-2 年	20.00	30.00	50.00
逾期 2-3 年	50.00	50.00	100.00
逾期 3-4 年	80.00	80.00	100.00
逾期 4 年以上	100.00	100.00	100.00

## 3) 其他应收款

账龄	预期信用损失率 (%)
1 年以内	5.00
1-2 年	10.00
2-3 年	50.00
3-4 年	100.00
4-5 年	100.00
5 年以上	100.00

应收账款和其他应收款的账龄自款项实际发生的月份起算。

(9) 按单项计提预期信用损失的应收款项和合同资产的认定标准

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收款项和合同资产，公司按单项计提预期信用损失。

## 12、应收票据

参照本附注“五、重要会计政策及会计估计 11、金融工具”之说明。

## 13、应收账款

参照本附注“五、重要会计政策及会计估计 11、金融工具”之说明。

## 14、应收款项融资

参照本附注“五、重要会计政策及会计估计 11、金融工具”之说明。

## 15、其他应收款

参照本附注“五、重要会计政策及会计估计 11、金融工具”之说明。

## 16、合同资产

参照本附注“五、重要会计政策及会计估计 11、金融工具”之说明。

## 17、存货

### （1）存货的分类

存货主要包括低值易耗品、包装物、库存商品、发出商品等。

### （2）发出的计价方法

领用和发出时按月末一次加权平均法。

### （3）存货的盘存制度为永续盘存制。

### （4）低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销。

### （5）存货跌价准备的确认标准和计提方法

存货可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

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

## 18、持有待售资产

## 19、债权投资

## 20、其他债权投资

## 21、长期应收款

## 22、长期股权投资

### （1）共同控制、重大影响的判断

按照相关约定对某项安排存在共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，认定为共同控制。对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，认定为重大影响。

### （2）投资成本的确定

1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账

面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

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

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

①在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

②在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

### ③后续计量及损益确认方法

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

### 3) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

#### (1) 是否属于“一揽子交易”的判断原则

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，公司结合分步交易的各个步骤的交易协议条款、分别取得的处置对价、出售股权的对象、处置方式、处置时点等信息来判断分步交易是否属于“一揽子交易”。各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明多次交易事项属于“一揽子交易”：

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

#### (2) 不属于“一揽子交易”的会计处理

### 1) 个别财务报表

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

### 2) 合并财务报表

在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日 开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新 计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子 公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投 资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

### (3) 属于“一揽子交易”的会计处理

#### 1) 个别财务报表

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制 权之前每一次处置价款与处置投资对应的长期股权投资账面价值之间的差额，在个别财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

#### 2) 合并财务报表

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

## 23、投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物等。

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

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

## 24、固定资产

### (1) 确认条件

本公司固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入本公司且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；不符合固定资产资本化后续支出条件的固定资产日常修理费用，在发生时按照受益对象计入当期损益或计入相关资产的成本。对于被替换的部分，终止确认其账面价值。

### (2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	20、45	5%	2.11%、4.75%
机器设备	年限平均法	5	5%	19.00%
电子设备办公设备	年限平均法	3-5	3%、5%	19.00%-32.33%
运输设备	年限平均法	4-10	3%、5%	9.50%-24.25%
其他	年限平均法	10	5%	9.50%

## 25、在建工程

## 26、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。借款费用同时满足下列条件的，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

本公司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。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，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在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化；正常中断期间的借款费用继续资本化。

### (3) 借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

## 27、生物资产

## 28、油气资产

## 29、无形资产

### (1) 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

本公司无形资产包括土地使用权、软件类、专利技术及 IP 使用权等，按成本进行初始计量等。

无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

类别	使用寿命	使用寿命的确定依据	摊销方法	备注
土地使用权	50 年	权证登记使用年限	直线法	
软件类	2 年-10 年	最佳估计数	直线法	
专利技术	10 年	权证登记使用年限	直线法	
IP 使用权	7 年	最佳估计数	直线法	
其他	5 年-10 年	最佳估计数	直线法	

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

资产负债表日预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

无形资产计提资产减值方法见附注五、30。

## (2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

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

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：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；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；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；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；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

本公司研究开发项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日转为无形资产。

具体研发项目的资本化条件：本公司研究阶段支出是指软件需求部门 IT 部门对开发或维护的项目进行可行性研究分析，项目进入开发阶段前的所有开支；开发阶段支出是指软件开发或维护项目经过内部审批 立项，并正式进入开发阶段可直接归属的开支。

## 30、长期资产减值

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

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

## 31、长期待摊费用

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

## 32、合同负债

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

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

公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。

## 33、职工薪酬

### (1) 短期薪酬的会计处理方法

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。

短期薪酬的会计处理方法

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

### (2) 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

1) 在职工为公司提供服务的会计期间,根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债,并计入当期损益或相关资产成本。

2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤:

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

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

### (3) 辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利,在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债,并计入当期损益:

- 1) 公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时;
- 2) 公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

#### (4) 其他长期职工福利的会计处理方法

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

### 34、预计负债

(1) 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

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

### 35、股份支付

#### (1) 股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

#### (2) 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

##### 1) 以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应调整资本公积。

换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量；如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

##### 2) 以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

##### 3) 修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

### 36、优先股、永续债等其他金融工具

### 37、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

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

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

对于在某一时段内履行的履约义务，公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。对于在某一时点履行的履约义务，在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，公司考虑下列迹象：

1) 公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；2) 公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；3) 公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；4) 公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；5) 客户已接受该商品；6) 其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

#### (2) 收入计量原则

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

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

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

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

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况

#### 1) 销售商品业务

公司商品销售业务包括跨境电商出口销售业务、硬件终端及配件销售、软件销售等业务，属于在某一时点履行的履约义务，在客户签收(需提供安装服务的则在安装并经测试合格)、已收取价款或取得收款权利且相关经济利益很可能流入时确认收入。具体如下：

①公司跨境电商出口业务，客户在自营网站或第三方销售平台（如亚马逊、速卖通等）下单并按公司指定的付款方式支付货款后，由公司委托物流公司将商品配送交付给客户，公司在将商品发出并交付物流公司时确认收入；对于 B2B 模式，在货物交付给客户并在取得客户签收单时确认收入。

②软件销售以及硬件终端及配件的销售确认分为两种情况：A 需本公司提供安装的，以安装并经测试合格，客户验收后确认收入。B 不需要本公司提供安装的，以发出产品、客户收到货物后依据客户签收单确认收入。

#### (2) 提供劳务业务

公司提供劳务业务包括运维服务业务、软件开发等业务，属于在某一时段内履行的履约义务，在履约义务履行的期间内按履约进度确认收入。

1) 运维服务收入在履约义务履行的期间内按履约时间进度确认。

#### 2) 软件开发业务

本公司软件开发业务是软件外包业务，分为软件定制业务和技术服务业务，软件开发业务在按照合同约定在履约义务履行的期间内按已实际完成工作量确定履约进度，并按履约进度确认收入。

### 38、合同成本

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。如果合同取得成本的摊销期限不超过一年，在发生时直接计入当期损益。

公司为履行合同发生的成本，不适用存货、固定资产或无形资产等相关准则的规范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) 该成本增加了公司未来用于履行履约义务的资源；

(3) 该成本预期能够收回。

公司对于与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

如果与合同成本有关的资产的账面价值高于因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本，公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失。以前期间减值的因素之后发生变化，使得转让该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本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。

### 39、政府补助

(1) 政府补助在同时满足下列条件时予以确认：

1) 公司能够满足政府补助所附的条件；

2) 公司能够收到政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

(2) 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

(3) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

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

(5) 政策性优惠贷款贴息的会计处理方法

1) 财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向公司提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

2) 财政将贴息资金直接拨付给公司的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

#### 40、递延所得税资产/递延所得税负债

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

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

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

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

(5) 同时满足下列条件时，公司将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示：(1) 拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；(2) 递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

#### 41、租赁

##### (1) 作为承租方租赁的会计处理方法

公司作为承租人

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

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

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

##### 1) 使用权资产

使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：

- ① 租赁负债的初始计量金额；
- ② 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- ③ 承租人发生的初始直接费用；

④ 承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

公司按照直线法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

#### 租赁负债

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

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

#### 售后租回

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

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。

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

## (2) 作为出租方租赁的会计处理方法

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

### 1) 经营租赁

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

### 2) 融资租赁

在租赁期开始日，公司按照租赁投资净额（未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和）确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。在租赁期的各个期间，公司按照租赁内含利率计算并确认利息收入。

公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

### 3) 售后租回

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

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

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

## 42、其他重要的会计政策和会计估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

### （1）收入确认

如本附注五、37、“收入”所述，本公司在收入确认方面涉及到如下重大的会计判断和估计：识别客户合同；估计因向客户转让商品而有权取得的对价的可收回性；识别合同中的履约义务；估计合同中存在的可变对价以及在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额；合同中是否存在重大融资成分；估计合同中单项履约义务的单独售价；确定履约义务是在某一时段内履行还是在某一时点履行；履约进度的确定，主要责任人和代理人等等。

本公司主要依靠过去的经验和工作作出判断，这些重大判断和估计变更都可能对变更当期或以后期间的营业收入、营业成本，以及期间损益产生影响，且可能构成重大影响。

### （2）金融资产减值

本公司采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出该等判断和估计时，本公司

根据历史数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险、外部市场环境、技术环境、客户情况的变化等因素推断债务人信用风险的预期变动。

### （3）长期资产减值准备

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

### （4）折旧和摊销

本公司对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

## 43、重要会计政策和会计估计变更

### （1）重要会计政策变更

适用 不适用

执行《金融工具准则实施问答》关于标准仓单交易相关会计处理的规定

财政部于 2025 年 7 月 8 日发布标准仓单交易相关会计处理实施问答，明确规定，根据金融工具确认计量准则，企业在期货交易所通过频繁签订买卖标准仓单的合同以赚取差价、不提取标准仓单对应的商品实物的，通常表明企业具有收到合同标的后在短期内将其再次出售以从短期波动中获取利润的惯例，企业应当将其签订的买卖标准仓单的合同视同金融工具，并按照金融工具确认计量准则的规定进行会计处理。企业按照前述合同约定取得标准仓单后短期内再将其出售的，不应确认销售收入，而应将收取的对价与所出售标准仓单的账面价值的差额计入投资收益；企业期末持有尚未出售的标准仓单的，应将其列报为其他流动资产。对于按照前述合同约定取得的标准仓单，如果能够消除或显著减少会计错配的，企业可以在初始确认时选择以公允价值计量且其变动计入当期损益，并一致应用于符合选择条件的所有标准仓单。对于初始确认时已选择以公允价值计量且其变动计入当期损益的标准仓单，企业在后续期间不得撤销该选择。

根据《关于严格执行企业会计准则切实做好企业 2025 年年报工作的通知》财会(2025)33 号)的要求，企业因执行上述标准仓单相关规定而调整会计处理方法的，应当对财务报表可比期间信息进行调整。本公司执行该规定的主要影响如下：

本公司无此业务，执行该规定对本公司财务状况和经营成果无影响。

## (2) 重要会计估计变更

适用 不适用

## (3) 2025 年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

适用 不适用

## 44、其他

## 六、税项

### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应纳税增值额（应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算）	6%、9%、13%
消费税	按平台所在国家或地区的课税	综合税率
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	7%、5%
企业所得税	应纳税所得额	15%、16.5%、19%、23.84%、25%
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减 30% 后余值的 1.2% 计缴；从租计征的，按租金收入的 12% 计缴	1.2%、12%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
现代商友软件集团国际有限公司[注 1]	16.5%
现代商友软件集团有限公司[注 1]	16.5%
株式会社 TIZA	综合税率
MBP 日本株式会社	综合税率
TIZA システム株式会社	综合税率
MBP SMARTEC 株式会社	综合税率
Ares (Hong Kong) Electronic Commerce Co., Limited[注 1] Co., Limited[注 1]	16.5%
YKS Tech, INC. [注 2]	州税 8.84%+联邦税 15%
YKS Electronic Commerce (UK) Limited[注 3]	19%
长沙悦云树科技有限公司	小微企业优惠税率
悦树海（上海）贸易有限公司	小微企业优惠税率
深圳市悦云树科技有限责任公司	小微企业优惠税率
杭州悦云树科技有限公司	小微企业优惠税率

嘉兴悦联云科技有限公司	小微企业优惠税率
长沙湘树云科技有限公司	小微企业优惠税率
湘云（上海）贸易有限公司	小微企业优惠税率
杭州湘树云科技有限公司	小微企业优惠税率
深圳市湘树云科技有限责任公司	小微企业优惠税率
罗特软件系统（杭州）有限公司	小微企业优惠税率
无锡捷玛物联科技有限公司	小微企业优惠税率
深圳市天昊科技有限公司	小微企业优惠税率
苏州有棵树贸易有限公司	小微企业优惠税率
天津有棵树科技有限公司	小微企业优惠税率
中山市有棵树电子商务有限公司	小微企业优惠税率
广州市有棵树商贸有限公司	小微企业优惠税率
长沙通树贸易有限公司	小微企业优惠税率
深圳市诺瓦斯电子商务有限公司	小微企业优惠税率
长沙数友软件有限责任公司	小微企业优惠税率
除上述以外的其他纳税主体	25%
<p>[注 1]现代商友软件集团有限公司、现代商友软件集团国际有限公司、Ares(Hong Kong)Electronic Commerce Co.,Limited 注册地址为香港，适用香港所得税税率 16.5%；</p> <p>[注 2]YKS Tech, INC. 注册地址为美国，适用美国所得税税率州税 8.84%+联邦税 15%；</p> <p>[注 3]YKS Electronic Commerce(Uk)Limited 注册地址为英国，适用英国所得税税率法人税 19%。</p>	

## 2、税收优惠

(1) 根据《财政部 税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部税务总局公告(2023)12号），自2023年1月1日至2027年12月31日，对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户减半征收资源税(不含水资源税)、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税(不含证券交易印花税)、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加。

(2) 根据《财政部 税务总局关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》（财政部税务总局公告(2022)13号），对小型微利企业减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税，延续执行至2027年12月31日。长沙悦云树科技有限公司、悦树海（上海）贸易有限公司、深圳市悦云树科技有限责任公司、杭州悦云树科技有限公司、嘉兴悦联云科技有限公司、长沙湘树云科技有限公司、湘云（上海）贸易有限公司、杭州湘树云科技有限公司、深圳市湘树云科技有限责任公司、罗特软件系统(杭州)有限公司、无锡捷玛物联科技有限公司、深圳市天昊科技有限公司、苏州有棵树贸易有限公司、天津有棵树科技有限公司、中山市有棵树电子商务有限公司、广州有棵树商贸有限公司、长沙通树贸易有限公司、深圳市诺瓦斯电子商务有限公司、长沙数友软件有限责任公司符合小微企业普惠性税收减免政策，享受小微企业所得税优惠。

## 3、其他

株式会社 TIZA、MBP 日本株式会社、TIZA システム株式会社、MBP SMARTEC 株式会社

税（费）种	税（费）率（%）	计税（费）依据	备注
-------	----------	---------	----

消费税 [注 1]	10.00	增值额	[注 1]
企业所得税[注 2]	综合税率	应税所得额	[注 2]

[注 1] 消费税是对商品和劳务的增值额课征的一种税，征收实行单一比例税率，税率为 10%。

[注 2] 企业所得税包括法人税、法人居民税、法人事业税、地方法人特别税出口产品销售的增值  
税实行免抵退税政策，主要出口产品的退税率为 13%。

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	31,313.06	147,298.64
银行存款	876,545,815.28	1,107,081,200.42
其他货币资金	19,001.95	18,605,450.44
存放财务公司款项		
合计	876,596,130.29	1,125,833,949.50
其中：存放在境外的款项总额	8,778,387.88	32,421,084.29

其他说明：

项目	期末余额	上年年末余额
平台账户资金		7,098,396.45
冻结的银行存款	5,160.96	919,698.30
合计	5,160.96	8,018,094.75

### 2、交易性金融资产

### 3、衍生金融资产

### 4、应收票据

#### (1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	116,845.00	
商业承兑票据		
合计	116,845.00	

#### (2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收票据										
其中：										
按组合计提坏账准备的应收票据	116,845.00	100.00%			116,845.00					
其中：										
合计	116,845.00	100.00%			116,845.00					

按单项计提坏账准备类别数：0

按组合计提坏账准备类别数：0

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备：

适用 不适用

## 5、应收账款

### (1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	270,413,819.19	128,295,936.42
1 至 2 年		13,594,282.15
2 至 3 年		24,966,926.70
3 年以上		197,489,179.52
3 至 4 年		34,987,462.72
4 至 5 年		77,757,849.25
5 年以上		84,743,867.55
合计	270,413,819.19	364,346,324.79

### (2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价	账面余额	坏账准备	账面价

	金额	比例	金额	计提比例	值	金额	比例	金额	计提比例	值
按单项计提坏账准备的应收账款						319,760,709.58	87.76%	319,760,709.58	100.00%	0.00
其中:										
按组合计提坏账准备的应收账款	270,413,819.19	100.00%	3,161,035.90	1.17%	267,252,783.29	44,585,615.21	12.24%	33,345,751.68	74.79%	11,239,863.53
其中:										
B2B 组合	258,991,376.32	95.78%	2,589,913.76	1.00%	256,401,462.56	5,663,497.16	1.55%	5,460,491.57	96.42%	203,005.59
其他组合	11,422,442.87	4.22%	571,122.14	5.00%	10,851,320.73	38,922,118.05	10.69%	27,885,260.11	76.78%	11,036,857.94
合计	270,413,819.19	100.00%	3,161,035.90	1.17%	267,252,783.29	364,346,324.79	100.00%	353,106,461.26	96.92%	11,239,863.53

按单项计提坏账准备类别数: 0

按组合计提坏账准备类别数: 0

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备:

适用 不适用

### (3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况:

单位: 元

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	
应收账款坏账准备	353,106,461.26	11,584,770.54		53,460,382.31	308,069,813.59	3,161,035.90
合计	353,106,461.26	11,584,770.54		53,460,382.31	308,069,813.59	3,161,035.90

### (4) 本期实际核销的应收账款情况

单位: 元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	53,460,382.31

### (5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位: 元

单位名称	应收账款期末余	合同资产期末余	应收账款和合同	占应收账款和合同资产期末余额	应收账款坏账准备和合同资产减
------	---------	---------	---------	----------------	----------------

	额	额	资产期末余额	合计数的比例	值准备期末余额
客户 1	39,628,195.45		39,628,195.45	14.65%	396,281.95
客户 2	33,301,413.58		33,301,413.58	12.31%	333,014.14
客户 3	29,720,406.63		29,720,406.63	10.99%	297,204.07
客户 4	26,140,846.35		26,140,846.35	9.67%	261,408.46
客户 5	26,113,311.09		26,113,311.09	9.66%	261,133.11
合计	154,904,173.10		154,904,173.10	57.28%	1,549,041.73

## 6、合同资产

### (4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

## 7、应收款项融资

## 8、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	30,252,742.14	14,200,642.29
合计	30,252,742.14	14,200,642.29

### (1) 应收利息

### (2) 应收股利

### (3) 其他应收款

#### 1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
应收员工持股计划股权转让款		6,496,970.00
保证金、押金及员工备用金	1,454,130.15	28,639,061.63
采购退货款		134,319.81
往来款及其他	31,166,164.27	26,750,004.05
合计	32,620,294.42	62,020,355.49

#### 2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	31,569,906.78	12,608,931.00
1 至 2 年	68,488.98	12,516,417.89
2 至 3 年	35,030.97	6,311,611.14

3 年以上	946,867.69	30,583,395.46
3 至 4 年	252,269.02	2,602,634.46
4 至 5 年		24,295,235.59
5 年以上	694,598.67	3,685,525.41
合计	32,620,294.42	62,020,355.49

### 3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备						50,120,515.57	80.81%	43,623,545.57	87.04%	6,496,970.00
其中：										
按组合计提坏账准备	32,620,294.42	100.00%	2,367,552.28	7.26%	30,252,742.14	11,899,839.92	19.19%	4,196,167.63	35.26%	7,703,672.29
其中：										
账龄组合	2,749,348.39	8.43%	874,004.98	31.79%	1,875,343.41	2,485,128.16	4.01%	1,750,636.99	70.44%	734,491.17
其他组合	29,870,946.03	91.57%	1,493,547.30	5.00%	28,377,398.73	9,414,711.76	15.18%	2,445,530.64	77.63%	6,969,181.12
合计	32,620,294.42	100.00%	2,367,552.28	7.26%	30,252,742.14	62,020,355.49	100.00%	47,819,713.20	77.10%	14,200,642.29

按单项计提坏账准备类别数：0

按组合计提坏账准备类别数：0

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

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)	
2025 年 1 月 1 日余额	316,751.31	1,178,105.63	46,324,856.26	47,819,713.20
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
——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	9,914,099.82			9,914,099.82
本期转回				
本期转销				
本期核销	7,863,298.85	1,178,105.63	17,562,059.00	26,603,463.48

其他变动			-28,762,797.26	-28,762,797.26
2025 年 12 月 31 日余额	2,367,552.28			2,367,552.28

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

#### 4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

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	
单项计提	43,623,545.57			14,860,748.31	28,762,797.26	0.00
组合计提	4,196,167.63	9,914,099.82		11,742,715.17		2,367,552.28
合计	47,819,713.20	9,914,099.82		26,603,463.48	28,762,797.26	2,367,552.28

#### 5) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	26,603,463.48

#### 6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
其他往来单位一	往来款	24,533,779.10	1 年以内	75.21%	1,226,688.96
其他往来单位二	往来款	3,459,120.00	1 年以内	10.60%	172,956.00
其他往来单位三	押金及保证金	570,019.41	1 年以内	1.75%	28,500.97
其他往来单位四	押金及保证金	446,616.15	3-4 年、5 年以上	1.37%	446,616.15
其他往来单位五	往来款	290,468.96	一年以内	0.89%	14,523.45
合计		29,300,003.62		89.82%	1,889,285.53

### 9、预付款项

#### (1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额	期初余额
----	------	------

	金额	比例	金额	比例
1 年以内	9,212,632.19	99.99%	5,445,377.51	64.99%
1 至 2 年	769.98	0.01%	1,924,571.14	22.97%
2 至 3 年			468,600.35	5.59%
3 年以上			540,756.86	6.45%
合计	9,213,402.17		8,379,305.86	

## (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	占预付账款期末余额合计数的比例 (%)
供应商一	2,289,408.00	24.85
供应商二	652,334.50	7.08
供应商三	526,737.40	5.72
供应商四	502,408.00	5.45
供应商五	397,041.00	4.31
合计	4,369,356.68	47.41

## 10、存货

### (1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值
原材料				100,850.00	100,850.00	0.00
在产品						
库存商品	4,748,116.40	424,181.65	4,323,934.75	11,572,165.77	11,572,165.77	0.00
合同履约成本				3,600,081.55		3,600,081.55
合计	4,748,116.40	424,181.65	4,323,934.75	15,273,097.32	11,673,015.77	3,600,081.55

### (2) 确认为存货的数据资源

### (3) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

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	转回或转销	其他	
原材料	100,850.00			100,850.00		
在产品						

库存商品	11,572,165.77			11,147,984.12		424,181.65
合计	11,673,015.77			11,248,834.12		424,181.65

## 11、持有待售资产

## 12、一年内到期的非流动资产

## 13、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待摊费用		69,865.09
未认证、留抵进项税额	18,921,949.57	11,983,683.59
预缴税金		243,764.32
预缴其他税金	6,969.75	
其他	2,452,835.79	
合计	21,381,755.11	12,297,313.00

其他说明：

## 14、债权投资

## 15、其他债权投资

## 16、其他权益工具投资

单位：元

项目名称	期末余额	期初余额	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	本期末累计计入其他综合收益的利得	本期末累计计入其他综合收益的损失	本期确认的股利收入	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
江苏云之尚节能科技有限公司	0.00	0.00				1,069,174.89		
南京宜流信息咨询有限公司	0.00	0.00				187,500.00		
上海驼益信息科技有限公司	0.00	0.00				1,338,927.21		
深圳春晓天泽管理咨询有限公司	0.00	0.00				1,200,000.00		
合计						3,795,602.10		

本期存在终止确认

单位：元

项目名称	转入留存收益的累计利得	转入留存收益的累计损失	终止确认的原因
璀璨远见(深圳)企业管理合伙企业(有限合伙)		13,605,122.98	出售
璀璨永乐(深圳)创业投资企业(有限合伙)		40,000,000.00	出售

## 17、长期应收款

## 18、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动								期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业												
小计												
二、联营企业												
SOHOV IVA COMPANY LIMITED	2,800,000.00			2,800,000.00								
广州纳川商务咨询有限公司	500,000.00			500,000.00								
小计	3,300,000.00			3,300,000.00								
合计	3,300,000.00			3,300,000.00								

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

## 19、其他非流动金融资产

## 20、投资性房地产

## (1) 采用成本计量模式的投资性房地产

适用 不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	7,319,809.83			7,319,809.83
2. 本期增加金额	120,966,292.84	7,141,406.10		128,107,698.94
(1) 外购				
(2) 固定资产转入	120,966,292.84	7,141,406.10		128,107,698.94
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	128,286,102.67	7,141,406.10		135,427,508.77
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	2,356,573.29			2,356,573.29
2. 本期增加金额	40,909,076.44	2,666,124.93		43,575,201.37
(1) 计提或摊销	154,529.40			154,529.40
(2) 固定资产转入	40,754,547.04	2,666,124.93		43,420,671.97
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	43,265,649.73	2,666,124.93		45,931,774.66
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额	5,176,634.11			5,176,634.11
(1) 计提	5,176,634.11			5,176,634.11
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	5,176,634.11			5,176,634.11
四、账面价值				
1. 期末账面价值	79,843,818.83	4,475,281.17		84,319,100.00
2. 期初账面价值	4,963,236.54			4,963,236.54

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

(2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

适用 不适用

## 21、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	1,682,372.67	86,643,198.18
固定资产清理		
合计	1,682,372.67	86,643,198.18

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	电子及办公设备	运输工具	其他设备	合计
一、账面原值：						
1. 期初余额	120,966,292.84	30,540.00	21,991,487.55	9,992,366.76	2,766,384.52	155,747,071.67
2. 本期增加金额			145,488.33			145,488.33
(1) 购置			145,488.33			145,488.33
(2) 在建工程转入						
(3) 企业合并增加						
3. 本期减少金额	120,966,292.84	30,540.00	20,436,169.79	2,381,738.04	2,766,384.52	146,581,125.19
(1) 处置或报废			1,102,719.88	122,634.68	4,049.00	1,229,403.56
(2) 处置子公司		30,540.00	7,414,327.75	1,611,707.57		9,056,575.32
(3) 转入投资性房地产	120,966,292.84					120,966,292.84
(4) 其他转出			11,919,122.16	647,395.79	2,762,335.52	15,328,853.47
4. 期末余额			1,700,806.09	7,610,628.72		9,311,434.81
二、累计折旧						
1. 期初余额	38,193,389.56	14,990.36	19,344,084.21	9,027,394.42	2,041,699.14	68,621,557.69
2. 本期增加金额	2561157.48	7,663.75	362,774.28	151,379.05		3,082,974.56
(1) 计提	2561157.48	7,663.75	362,774.28	151,379.05		3,082,974.56
3. 本期减少	40,754,547.0	22,654.11	19,357,733.6	2,292,273.48	2,041,699.14	64,468,907.4

少金额	4		8			5
(1) 处置或 报废			368,763.26	114,107.71	3,846.55	486,717.52
(2) 处置子 公司		22,654.11	7,108,607.15	1,514,018.19		8,645,279.45
(3) 转入投 资性房地产	40,754,547.0 4					40,754,547.0 4
(4) 其他转 出			11,880,363.2 7	664,147.58	2,037,852.59	14,582,363.4 4
4. 期末余 额			349,124.81	6,886,499.99		7,235,624.80
三、减值准备						
1. 期初余 额			59,809.63	393,437.34	29,068.83	482,315.80
2. 本期增 加金额		9,774.09		97,689.38		107,463.47
(1) 计提		9,774.09		97,689.38		107,463.47
3. 本期减 少金额		9,774.09	59,809.63	97,689.38	29,068.83	196,341.93
(1) 处置或 报废						
(2) 处置子 公司		9,774.09	59,809.63	97,689.38		167,273.10
(3) 其他转 出					29,068.83	29,068.83
4. 期末余 额				393,437.34		393,437.34
四、账面价值						
1. 期末账 面价值			1,351,681.28	330,691.39		1,682,372.67
2. 期初账 面价值	82,772,903.2 8	15,549.64	2,587,593.71	571,535.00	695,616.55	86,643,198.1 8

## 22、在建工程

## 23、生产性生物资产

## 24、油气资产

适用 不适用

## 25、使用权资产

### (1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	9,823,960.42	9,823,960.42

2. 本期增加金额	7,498,644.24	7,498,644.24
(1) 新增租赁	7,498,644.24	7,498,644.24
3. 本期减少金额	8,843,863.18	8,843,863.18
(1) 处置	445,694.60	445,694.60
(2) 其他转出	8,398,168.58	8,398,168.58
4. 期末余额	8,478,741.48	8,478,741.48
二、累计折旧		
1. 期初余额	4,758,425.27	4,758,425.27
2. 本期增加金额	1,711,460.00	1,711,460.00
(1) 计提	1,711,460.00	1,711,460.00
3. 本期减少金额	5,490,739.15	5,490,739.15
(1) 处置	445,694.60	445,694.60
(2) 处置子公司	5,045,044.55	5,045,044.55
4. 期末余额	979,146.12	979,146.12
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	7,499,595.36	7,499,595.36
2. 期初账面价值	5,065,535.15	5,065,535.15

## (2) 使用权资产的减值测试情况

适用 不适用

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

## 26、无形资产

### (1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	软件类	IP 使用权	其他	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	7,141,406.10	181,169,523.00	52,844,715.00	61,765,979.38	302,921,623.48
2. 本期增加金额		266,091.17			266,091.17
(1) 购置		266,091.17			266,091.17
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增					

加					
3. 本期减少金额	7,141,406.10	119,404,714.52	765,979.38	2,775,352.42	130,087,452.42
(1) 处置		5,835,139.57			5,835,139.57
(2) 处置子公司		27,614,677.70	137,466.77	2,775,352.42	30,527,496.89
(3) 转入投资性房地产	7,141,406.10				7,141,406.10
(4) 其他转出		85,954,897.25	628,512.61		86,583,409.86
4. 期末余额		62,030,899.65	52,078,735.62	58,990,626.96	173,100,262.23
二、累计摊销					
1. 期初余额	2,523,296.81	119,835,828.88	22,647,735.00	32,146,579.34	177,153,440.03
2. 本期增加金额	142,828.12	1,395,021.73	29,904.84		1,567,754.69
(1) 计提	142,828.12	1,395,021.73	29,904.84		1,567,754.69
(2) 其他					
3. 本期减少金额	2,666,124.93	92,083,580.10	516,091.22		95,265,796.25
(1) 处置		2,416,508.38			2,416,508.38
(2) 处置子公司		11,615,024.51	109,468.11		11,724,492.62
(3) 转入投资性房地产	2,666,124.93				2,666,124.93
(4) 其他转出		78,052,047.21	406,623.11		78,458,670.32
4. 期末余额		29,147,270.51	22,161,548.62	32,146,579.34	83,455,398.47
三、减值准备					
1. 期初余额		60,873,122.15	30,196,980.00	18,425,000.00	109,495,102.15
2. 本期增加金额		1,977,133.35		8,419,047.62	10,396,180.97
(1) 计提		1,977,133.35		8,419,047.62	10,396,180.97
3. 本期减少金额		30,223,847.83	279,793.00		30,503,640.83
(1) 处置		5,835,139.57			5,835,139.57
(2) 处置子公司		11,767,660.31			11,767,660.31
(3) 转入投资性房地产					
(4) 其他转出		12,621,047.95	279,793.00		12,900,840.95
4. 期末余额		32,626,407.67	29,917,187.00	26,844,047.62	89,387,642.29
四、账面价值					
1. 期末账面价值		257,221.47			257,221.47
2. 期初账面价值	4,618,109.29	460,571.97		11,194,400.04	16,273,081.30

## (2) 确认为无形资产的数据资源

适用 不适用

## (3) 未办妥产权证书的土地使用权情况

## (4) 无形资产的减值测试情况

适用 不适用

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

## 27、商誉

## (1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
无锡捷玛物联科技有限公司	10,727.62					10,727.62
现代商友软件集团有限公司	70,303,443.13					70,303,443.13
现代商友软件集团国际有限公司	35,119,778.53					35,119,778.53
深圳市有棵树科技有限公司	867,337,523.37					867,337,523.37
合计	972,771,472.65					972,771,472.65

## (2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		
无锡捷玛物联科技有限公司	10,727.62					10,727.62
现代商友软件集团有限公司	70,303,443.13					70,303,443.13
现代商友软件集团国际有限公司	35,119,778.53					35,119,778.53
深圳市有棵树科技有限公司	867,337,523.37					867,337,523.37
合计	972,771,472.65					972,771,472.65

## (3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
有棵树跨境电商业务资产组	该资产组由经营性长期资产及商誉构成。该资产组2019年3月企业合并时认定，由共同的管理团队经营，能独立完成完整业务流程并产生独立的现金流。	因该资产组管理经营及现金周转均由深圳市有棵树科技有限公司、长沙有棵树电子商务有限公司协同完成，故该资产组属于深圳市有棵树科技有限公司、长沙有棵树电子商务有限公司经营分部。	是

#### (4) 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

#### (5) 业绩承诺完成及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

适用 不适用

### 28、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费		1,553,697.92	86,316.56		1,467,381.36
技术维护费		117,475.47	5,804.64		111,670.83
合计	0.00	1,671,173.39	92,121.20		1,579,052.19

### 29、递延所得税资产/递延所得税负债

#### (1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

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
可抵扣亏损	4,696,977.22	1,174,244.31		
信用减值准备	4,030,834.56	1,007,708.64		
租赁负债	6,795,514.32	1,698,878.58	8,463,488.03	1,033,883.18
合计	15,523,326.10	3,880,831.53	8,463,488.03	1,033,883.18

#### (2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

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

非同一控制企业合并资产评估增值			11,009,523.81	2,752,380.95
使用权资产	6,854,308.00	1,713,577.00	8,463,488.03	1,033,883.18
合计	6,854,308.00	1,713,577.00	19,473,011.84	3,786,264.13

### (3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

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		3,880,831.53	1,033,883.18	
递延所得税负债		1,713,577.00	1,033,883.18	2,752,380.95

### (4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	1,404,985,127.35	1,498,648,080.83
可抵扣亏损	2,685,036,002.52	2,682,226,691.42
合计	4,090,021,129.87	4,180,874,772.25

### (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

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2025年		3,177,318.97	
2026年	1,975,801,717.24	1,979,493,073.52	
2027年	127,909,347.19	127,909,347.19	
2028年	344,143,226.06	344,143,226.06	
2029年	227,503,725.68	227,503,725.68	
2030年	9,677,986.35		
合计	2,685,036,002.52	2,682,226,691.42	

## 30、其他非流动资产

## 31、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

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	5,160.96	5,160.96	其他	诉讼冻结资金	8,018,094.75	8,018,094.75	尚未提现，使用受限	因诉讼导致银行账户冻结；三方电商平台店铺受限资金
固定资产					120,966,292.84	82,772,903.28	查封	法院查封，尚未解封

投资性房地产					7,319,809.83	4,963,236.54	查封	法院查封, 尚未解封
合计	5,160.96	5,160.96			136,304,197.42	95,754,234.57		

### 32、短期借款

#### (1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证借款	40,000,000.00	1,000,000.00
未到期应付利息	31,307.45	
合计	40,031,307.45	1,000,000.00

短期借款分类的说明：

#### (2) 已逾期未偿还的短期借款情况

本期末已逾期未偿还的短期借款总额为 0.00 元。

### 33、交易性金融负债

### 34、衍生金融负债

### 35、应付票据

### 36、应付账款

#### (1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
购货款	196,790,235.03	47,990,994.05
推广服务费	55,304,499.91	30,785,655.21
终端物流款	219,792.14	48,280,258.79
暂估平台费		648,823.23
破产重组款		152,407,334.98
其他	2,097,838.78	23,280,765.30
合计	254,412,365.86	303,393,831.56

#### (2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

#### (3) 是否存在逾期尚未支付中小企业款项的情况

是否属于大型企业

□是  否

是否存在逾期尚未支付中小企业款项的情况

□是 否**37、其他应付款**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	120,950,954.49	50,871,749.85
合计	120,950,954.49	50,871,749.85

**(1) 应付利息****(2) 应付股利****(3) 其他应付款****1) 按款项性质列示其他应付款**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
收取的押金、保证金	1,429,481.63	479,202.51
往来款及其他	64,133,392.04	50,392,547.34
关联方款项	55,388,080.82	
合计	120,950,954.49	50,871,749.85

**38、预收款项****39、合同负债**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
经营业务预收款	236,395.74	22,309,316.66
合计	236,395.74	22,309,316.66

**40、应付职工薪酬****(1) 应付职工薪酬列示**

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	7,478,438.76	36,665,632.63	35,855,672.08	8,288,399.31
二、离职后福利-设定提存计划	256,211.87	625,401.71	827,729.24	53,884.34
三、辞退福利	488,500.00	2,544,852.25	2,543,352.25	490,000.00
四、一年内到期的其他福利				

合计	8,223,150.63	39,835,886.59	39,226,753.57	8,832,283.65
----	--------------	---------------	---------------	--------------

## (2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	7,242,174.84	35,963,128.77	34,966,632.31	8,238,671.30
2、职工福利费	7,620.00		7,620.00	
3、社会保险费	165,501.38	327,853.55	444,151.92	49,203.01
其中：医疗保险费	155,793.18	275,698.06	384,000.37	47,490.87
工伤保险费	3,639.11	36,150.73	39,271.01	518.83
生育保险费	6,069.09	16,004.76	20,880.54	1,193.31
4、住房公积金		360,059.63	360,059.63	
5、工会经费和职工教育经费	821.00	1,330.68	1,626.68	525.00
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
8、非货币性福利	62,321.54	13,260.00	75,581.54	
合计	7,478,438.76	36,665,632.63	35,855,672.08	8,288,399.31

## (3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	255,815.90	600,975.18	805,501.28	51,289.80
2、失业保险费	395.97	24,426.53	22,227.96	2,594.54
3、企业年金缴费				
合计	256,211.87	625,401.71	827,729.24	53,884.34

## 41、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	600,045.10	1,746,818.41
企业所得税	716,454.38	716,635.36
个人所得税	64,291.22	47,119.02
城市维护建设税	9,709.55	9,827.48
海外税	1,159,221.71	1,477,569.70
房产税	2,848,721.88	1,901,206.99
教育费附加	5,921.84	6,219.93
印花税	3,275.09	4,476.71
其他	110,600.63	99,812.20

合计	5,518,241.40	6,009,685.80
----	--------------	--------------

其他说明：

#### 42、持有待售负债

#### 43、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的租赁负债	1,669,110.46	2,161,173.53
合计	1,669,110.46	2,161,173.53

#### 44、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	14,959.43	1,778,150.97
合计	14,959.43	1,778,150.97

#### 45、长期借款

#### 46、应付债券

#### 47、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	8,319,616.79	4,062,424.54
减：未确认融资费用	-796,834.42	-40,932.82
减：一年内到期的租赁负债（附注43）	-1,669,110.46	-2,161,173.53
合计	5,853,671.91	1,860,318.19

#### 48、长期应付款

#### 49、长期应付职工薪酬

#### 50、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
未决诉讼		115,973.19	未决诉讼
应付退货款	38,019.82	57,727.59	附有销售退回条件商品销售
合计	38,019.82	173,700.78	

## 51、递延收益

## 52、其他非流动负债

## 53、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	928,636,126.00						928,636,126.00

其他说明：

## 54、其他权益工具

## 55、资本公积

单位：元

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）	4,060,763,733.28	28,144,863.25		4,088,908,596.53
其他资本公积	117,661,523.16	33,269,717.42		150,931,240.58
合计	4,178,425,256.44	61,414,580.67		4,239,839,837.11

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

- 1：本年度对已终止实施的 2022 年员工持股计划通过集中竞价交易方式进行减持计入股本溢价 28,144,863.25 元；
- 2：本年度收到陈进业绩补偿款 33,269,717.42 元计入其他资本公积。

## 56、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
预留偿债资源	24,889,680.00			24,889,680.00
子公司持有的母公司股权【注 1】	122,254,275.22		8,841,421.69	113,412,853.53
合计	147,143,955.22		8,841,421.69	138,302,533.53

注 1：本年度子公司持有的母公司股权减少 8,841,421.69 元，系处置子公司所致。

## 57、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能	-		-			53,605,12		-

重分类进损益的其他综合收益	57,400,725.08		53,605,122.98			2.98		3,795,602.10
其他权益工具投资公允价值变动	-57,400,725.08		-53,605,122.98			53,605,122.98		-3,795,602.10
二、将重分类进损益的其他综合收益	-811,107.79	1,372,032.99				1,372,032.99		560,925.20
外币财务报表折算差额	-811,107.79	1,372,032.99				1,372,032.99		560,925.20
其他综合收益合计	-58,211,832.87	1,372,032.99	53,605,122.98			54,977,155.97		-3,234,676.90

## 58、专项储备

## 59、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	16,849,487.24			16,849,487.24
合计	16,849,487.24			16,849,487.24

## 60、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	-3,993,740,722.89	-4,056,500,417.14
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	-3,993,740,722.89	-4,056,500,417.14
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-83,183,999.24	56,759,694.25
资本公积弥补亏损		
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
其他减少		
加：其他综合收益结转留存收益	-53,605,122.98	6,000,000.00
加：其他调整因素	4,500,000.00	
期末未分配利润	-4,126,029,845.11	-3,993,740,722.89

调整期初未分配利润明细：

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润元。
- 4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润元。

使用资本公积弥补亏损详细说明：

## 61、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	142,371,425.03	122,624,875.91	384,735,804.59	330,164,474.45
其他业务	2,399,031.20	306,851.85	1,994,849.95	154,529.40
合计	144,770,456.23	122,931,727.76	386,730,654.54	330,319,003.85

公司报告期内经审计利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值

是 否

单位：元

项目	本年度	具体扣除情况	上年度	具体扣除情况
营业收入金额	144,770,456.23	全部收入	386,730,654.54	全部收入
营业收入扣除项目合计金额	2,399,031.20	主要为房屋租赁收入	1,994,849.95	主要为房屋租赁收入
营业收入扣除项目合计金额占营业收入的比重	1.66%		0.52%	
一、与主营业务无关的业务收入				
1. 正常经营之外的其他业务收入。如出租固定资产、无形资产、包装物，销售材料，用材料进行非货币性资产交换，经营受托管理业务等实现的收入，以及虽计入主营业务收入，但属于上市公司正常经营之外的收入。	2,399,031.20	租赁收入	1,994,849.95	租赁收入
与主营业务无关的业务收入小计	2,399,031.20	租赁收入	1,994,849.95	租赁收入
二、不具备商业实质的收入				
不具备商业实质的收入小计	0.00	无	0.00	无
三、与主营业务无关或不具备商业实质的其他收入				

营业收入扣除后金额	142,371,425.03	扣减房屋租赁收入后的营业收入	384,735,804.59	扣减房屋租赁收入后的营业收入
-----------	----------------	----------------	----------------	----------------

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2				合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型								
其中：								
B2B 业务	65,572,589.30	57,954,004.37					65,572,589.30	57,954,004.37
跨境电商销售	5,562,921.96	2,036,146.06					5,562,921.96	2,036,146.06
软件开发及运维服务	71,235,913.77	62,634,725.48					71,235,913.77	62,634,725.48
其他	2,399,031.20	306,851.85					2,399,031.20	306,851.85
按经营地区分类								
其中：								
国内	54,362,065.46	58,261,846.26					54,362,065.46	58,261,846.26
国外	90,408,390.77	64,669,881.50					90,408,390.77	64,669,881.50
按销售渠道分类								
其中：								
线上	5,314,245.65	2,053,217.29					5,314,245.65	2,053,217.29
线下	139,456,210.58	120,878,510.47					139,456,210.58	120,878,510.47
合计	144,770,456.23	122,931,727.76					144,770,456.23	122,931,727.76

## 62、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	4,902.33	53,215.76
教育费附加	2,282.12	37,283.73
房产税	1,263,080.37	1,682,352.97
印花税	10,510.21	60,365.77
海外税	15,346.59	1,268,128.85
其他	69,862.37	160,729.82
合计	1,365,983.99	3,262,076.90

其他说明：

## 63、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
工资性费用	18,362,138.00	23,432,629.71
咨询服务费	32,242,378.48	18,563,117.80
其他	8,936,638.54	2,377,765.35
办公费	3,006,206.90	1,310,144.60
租赁、物管费、水电费等	2,358,873.12	1,815,228.15
折旧与摊销	6,585,239.12	11,116,420.36
业务招待费	1,771,536.18	3,895,476.78
差旅费	849,951.29	1,858,209.51
诉讼仲裁费	459,666.74	
转仓报废损失	336,285.74	13,475,581.85
车辆费用	217,200.23	433,704.50
存货盘亏	3,666,769.52	
合计	78,792,883.86	78,278,278.61

其他说明：

## 64、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
平台交易费	4,812,865.82	42,217,478.52
工资性费用	5,270,451.75	24,060,311.67
服务咨询费	168,023.06	2,625,369.20
订单执行费	10,944,780.39	21,004,900.65
租赁费、物管费、水电费等	1,383,545.26	6,900,959.70
折旧与摊销	15,145.64	176,655.00
差旅费	80,120.72	573,788.72
业务宣传费		52,600.10
办公费	6,918.04	201,839.65
其他	364,185.35	1,143,359.97
合计	23,046,036.03	98,957,263.18

其他说明：

## 65、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
折旧与摊销		17,896.11
职工薪酬		1,463,421.23
材料费		16,030.27
技术服务费		1,698.11
其他费用		23,313.77
合计		1,522,359.49

其他说明：

## 66、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	3,845,308.88	29,778,375.19
减：利息收入	4,342,806.67	987,041.47
加：汇兑损失（减收益）	-1,108,847.39	-980,681.34
手续费支出	100,020.76	812,832.62
未确认融资费用		420,331.67
其他	2,318.20	7,873.80
合计	-1,504,006.22	29,051,690.47

其他说明：

## 67、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
与企业日常活动相关的政府补助		363,084.52
代扣个人所得税手续费返还	120.00	1,511.93
增值税加计抵减		573,599.35
合计	120.00	938,195.80

## 68、净敞口套期收益

## 69、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	3,377,827.27	
合计	3,377,827.27	

## 70、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
处置长期股权投资产生的投资收益	148,866.76	16,557,179.93
债务重组收益		210,203,713.98
合计	148,866.76	226,760,893.91

其他说明：

## 71、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	-11,584,770.54	-3,546,436.91
其他应收款坏账损失	-9,914,099.82	3,263,009.89
合计	-21,498,870.36	-283,427.02

其他说明：

## 72、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	846,346.26	-11,800,916.59
二、长期股权投资减值损失	-0.03	
三、投资性房地产减值损失	-5,176,634.11	
四、固定资产减值损失	-822,997.34	-427,350.94
五、工程物资减值损失		
六、在建工程减值损失		
七、生产性生物资产减值损失		
八、油气资产减值损失		
九、无形资产减值损失	-10,396,180.94	-1,510,827.43
十、商誉减值损失		
十一、合同资产减值损失		
十二、其他		
合计	-15,549,466.16	-13,739,094.96

## 73、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置利得	-860,332.51	3,754,103.06
其中：固定资产处置利得或损失	-937,547.59	3,625,178.17
使用权资产处置利得或损失	77,215.08	128,924.89
其他	9,330.59	
合计	-851,001.92	3,754,103.06

## 74、营业外收入

单位：元

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
政府补助		520,000.00	
违约赔偿收入	1,227,912.98		1,227,912.98
无需支付的应付款项	23,315,628.54	5,510,185.81	23,315,628.54
其他	356,775.40	291,726.45	356,775.40
合计	24,900,316.92	6,321,912.26	24,900,316.92

其他说明：

## 75、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	1,724,432.60		1,724,432.60

其中：固定资产	9,058.24		9,058.24
无形资产	1,715,374.36		1,715,374.36
固定资产盘亏	939,970.41		939,970.41
平台及供应商和解金		150,000.00	
罚息及罚款	150,336.81	4,295,666.08	150,336.81
违约赔偿支出	6,777,310.62		6,777,310.62
担保支出		65,655,689.24	
预计重组损失	125,995.68		125,995.68
法院诉讼	28,744.00	3,872,921.22	28,744.00
其他	464,056.67	1,580,786.44	464,056.67
合计	10,210,846.80	75,555,062.98	10,210,846.80

其他说明：

## 76、所得税费用

### (1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	139,394.23	-29,126,342.06
递延所得税费用	-5,587,170.52	712,380.95
合计	-5,447,776.29	-28,413,961.11

### (2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	-99,545,223.48
按法定/适用税率计算的所得税费用	-24,886,305.87
子公司适用不同税率的影响	-2,384,972.85
调整以前期间所得税的影响	-220.22
非应税收入的影响	141.60
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	2,857,021.33
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-6,868,675.25
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	25,835,234.97
所得税费用	-5,447,776.29

其他说明：

## 77、其他综合收益

详见附注七、57。

## 78、现金流量表项目

## (1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	120.00	1,458,195.80
利息收入	4,342,806.67	2,150,411.55
保证金及往来款	6,499,392.08	9,137,133.74
合计	10,842,318.75	12,745,741.09

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
付现费用	73,339,612.23	94,311,906.36
往来款	60,358,932.34	38,915,543.09
合计	133,698,544.57	133,227,449.45

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

## (2) 与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
其他权益工具投资清算收现		40,000,000.00
合计		40,000,000.00

支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
处置子公司收到的现金净额的负数	703,375.22	
合计	703,375.22	0.00

## (3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
业绩补偿款	33,269,717.42	6,899,146.99
合计	33,269,717.42	6,899,146.99

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

债务重组费用		602,047.74
债权现金清偿款	147,407,334.98	
付租赁负债金额	4,365,040.89	
合计	151,772,375.87	602,047.74

筹资活动产生的各项负债变动情况

适用 不适用

#### (4) 以净额列报现金流量的说明

(5) 不涉及当期现金收支、但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大活动及财务影响

### 79、现金流量表补充资料

#### (1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	-94,097,447.19	21,951,463.22
加：资产减值准备	37,048,336.52	14,022,521.98
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	3,306,024.43	4,606,867.91
使用权资产折旧	1,711,460.00	3,492,970.87
无形资产摊销	1,567,754.69	4,768,017.94
长期待摊费用摊销	92,121.20	214,444.37
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）	851,001.92	-3,754,103.06
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-1,724,432.60	
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-3,377,827.27	
财务费用（收益以“-”号填列）	2,736,461.49	29,778,375.19
投资损失（收益以“-”号填列）	-148,866.76	-226,760,893.91
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-3,880,831.53	
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	1,038,803.95	712,380.95
存货的减少（增加以“-”号填列）	-10,524,980.92	228,559,232.89
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-113,297,183.26	87,344,931.52
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	14,927,090.46	-205,900,529.29

其他		
经营活动产生的现金流量净额	-163,772,514.87	-40,964,319.42
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	876,590,969.33	1,117,815,854.75
减：现金的期初余额	1,117,815,854.75	18,868,974.75
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	-241,224,885.42	1,098,946,880.00

## (2) 本期支付的取得子公司的现金净额

## (3) 本期收到的处置子公司的现金净额

## (4) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	876,590,969.33	1,117,815,854.75
其中：库存现金	31,313.06	147,973.13
可随时用于支付的银行存款	876,545,815.28	1,106,160,827.63
可随时用于支付的其他货币资金	13,840.99	11,507,053.99
二、现金等价物		
三、期末现金及现金等价物余额	876,590,969.33	1,117,815,854.75

## (5) 使用范围受限但仍属于现金及现金等价物列示的情况

## (6) 不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
银行存款		919,698.30	因诉讼导致银行账户冻结
其他货币资金	5,160.96	7,098,396.45	三方电商平台店铺受限资金
合计	5,160.96	8,018,094.75	

其他说明：

## (7) 其他重大活动说明

## 80、所有者权益变动表项目注释

说明对上年年末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：不适用

## 81、外币货币性项目

## (1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	26,722.79	7.0288	187,829.15
欧元	2,861.64	8.2355	23,567.04
日元	195,959,280.31	0.0448	8,778,975.76
应收账款			
其中：美元	29,746,134.66	7.0288	209,079,631.30
日元	189,491,424.15	0.0448	8,489,215.80
预付账款			
其中：日元	43,000.00	0.0448	1,926.40
其他应收款			
其中：美元	1,651.31	7.0288	11,606.73
日元	3,189,864.17	0.0448	142,905.91
应付账款			
其中：日元	929,136,412.00	0.0448	41,625,311.26
其他应付款			
其中：美元	778,622.80	7.0288	5,472,783.94
日元	29,940,901.27	0.0448	1,341,352.38

其他说明：

(2) 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

适用 不适用

境外经营实体单位名称	境外主要经营地	记账本位币	记账本位币选择依据
TIZA 株式会社	日本	日元	经营业务（商品、融资）主要以该货币计价和结算

## 82、租赁

## (1) 本公司作为承租方

适用 不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

适用 不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

适用 不适用

项目	计入本年损益	
	列报项目	金额
租赁负债的利息	财务费用	90,361.62
短期租赁费用（适用简化处理）	销售费用	1,327,865.63
短期租赁费用（适用简化处理）	管理费用	1,413,561.28

涉及售后租回交易的情况

不适用

**(2) 本公司作为出租方**

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

单位：元

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
房屋租赁	2,399,031.20	2,399,031.20
合计	2,399,031.20	2,399,031.20

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

适用 不适用**(3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益**适用 不适用**83、数据资源****84、其他****八、研发支出**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
人工费用		1,463,421.23
材料耗用		16,030.27
折旧与摊销费用		17,896.11
技术服务费		1,698.11
其他		23,313.77
合计		1,522,359.49
其中：费用化研发支出		1,522,359.49
资本化研发支出		

**1、符合资本化条件的研发项目**

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额			本期减少金额			期末余额
		内部开发支出	其他		确认为无形资产	转入当期损益		
FBA 中转仓系统	2,681,905.75					2,681,905.75		
有棵树海	1,923,573					1,923,573		

外仓物流 优选系统	.05					.05		
合计	4,605,478 .80					4,605,478 .80		

开发支出减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	减值测试情况
FBA 中转仓系统	2,681,905.75		2,681,905.75		
有棵树海外仓物 流优选系统	1,923,573.05		1,923,573.05		
合计	4,605,478.80		4,605,478.80		

## 2、重要外购在研项目

## 九、合并范围的变更

### 1、非同一控制下企业合并

### 2、同一控制下企业合并

### 3、反向购买

### 4、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

是 否

单位：元

子公司名称	丧失控制权时点的处置价款	丧失控制权时点的处置比例	丧失控制权时点的处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的判断依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的账面价值	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益或留存收益的金额
YKS Electronic Commerce Co., Limited	70,000.00	100.00%	股权转让	2025年09月30日	股权转让协议	148,866.76	0.00%	0.00	0.00	0.00	0	0.00

d												
---	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

其他说明：

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

是 否

## 5、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

### (1) 清算子公司

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司因清算子公司合并范围发生变动，具体如下：

子公司名称	股权处置方式	股权处置时间
深圳市歆科电子商务有限公司	子公司注销	2025 年 8 月 20 日
深圳市凯得隆电子商务有限公司	子公司注销	2025 年 9 月 14 日
深圳市创云明谷电子商务有限公司	子公司注销	2025 年 5 月 16 日
深圳市朗通达电子商务有限公司	子公司注销	2025 年 7 月 2 日
深圳市伊品欧电子商务有限公司	子公司注销	2025 年 5 月 21 日
深圳市欣茂电子商务科技有限公司	子公司注销	2025 年 4 月 27 日
深圳市祥荣凯电子商务有限公司	子公司注销	2025 年 4 月 8 日
深圳市正通多电子商务有限公司	子公司注销	2025 年 4 月 1 日
深圳市希语电子商务有限公司	子公司注销	2025 年 8 月 7 日
天津有棵树科技有限公司	子公司注销	2025 年 8 月 1 日

## 6、其他

## 十、在其他主体中的权益

### 1、在子公司中的权益

#### (1) 企业集团的构成

单位：元

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	
株式会社 TIZA	1,250,000, 000.00 日元	日本	日本	服务业	92.00%	8.00%	非同一控制 下企业合并
深圳市有棵树 科技有限公司	231,220,00 0.00	深圳	深圳	国际贸易、 电子商务	99.99%	0.00%	非同一控制 下企业合并
长沙有棵树 电子商务有 限公司	12,213,700 .00	长沙	长沙	国际贸易、 电子商务	49.13%	11.70%	非同一控制 下企业合并
现代商友软 件集团国际	10,000.00 港币	香港	香港	服务业	100.00%	0.00%	非同一控制 下企业合并

有限公司							
现代商友软件集团有限公司	26,666.00 港币	香港	香港	服务业	75.00%	25.00%	非同一控制下企业合并
长沙悦云树科技有限公司	50,000,000.00	长沙	长沙	电子商务	100.00%	0.00%	投资设立
长沙湘树云科技有限公司	50,000,000.00	长沙	长沙	电子商务	100.00%	0.00%	投资设立
南京科树科技有限公司	100,000.00	南京	南京	服务业	100.00%	0.00%	投资设立
无锡捷玛物联科技有限公司	10,000,000.00	无锡	无锡	服务业	75.00%	0.00%	非同一控制下企业合并
深圳市天昊科技有限公司	4,470,000.00	深圳	深圳	制造业	51.00%	0.00%	非同一控制下企业合并

## (2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
深圳市有棵树科技有限公司	0.0009%	111.78	0.00	-441.54

## (3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
深圳市有棵树科技有限公司	157,662,375.72	106,728.81	157,769,104.53	201,922,908.53	0.00	201,922,908.53	565,978,540.51	10,639,177.16	576,617,717.60	585,560,543.63	1,725,240.33	587,285,783.96

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
深圳市有棵树科技有限公司	535,932.95	11,177.766.65	11,656.770.62	-19,702,544.62	128,377,484.87	-56,584,157.11	-56,766,631.18	4,469,798.05

其他说明：

- (4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制
- (5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

## 2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

- (1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明
- (2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

## 3、在合营企业或联营企业中的权益

## 4、重要的共同经营

## 5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

## 6、其他

# 十一、政府补助

## 1、报告期末按应收金额确认的政府补助

适用 不适用

应收款项的期末余额：元。

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

适用 不适用

## 2、涉及政府补助的负债项目

适用 不适用

## 3、计入当期损益的政府补助

适用 不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
计入其他收益的政府补助金额	120.00	363,084.52
计入营业外收入的政府补助金额		520,000.00

# 十二、与金融工具相关的风险

## 1、金融工具产生的各类风险

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降至最低水平，使股东和其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基

本策略是确认和分析本公司面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围内。

本公司在日常活动中面临各种与金融工具相关的风险，主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。管理层已审议并批准管理这些风险的政策，概括如下：

#### (一) 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。1. 信用风险管理实务

##### (1) 信用风险的评价方法

公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。公司以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

当触发以下一个或多个定量、定性标准时，公司认为金融工具的信用风险已发生

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

##### (2) 违约和已发生信用减值资产的定义

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

- 1) 债务人发生重大财务困难；
- 2) 债务人违反合同中对债务人的约束条款；
- 3) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 4) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步。

##### 2. 预期信用损失的计量

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

3. 金融工具损失准备期初余额与期末余额调节表详见本财务报表附注七、5 及七、8 之说明。

##### 4. 信用风险敞口及信用风险集中度

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

##### (1) 货币资金

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

## (2) 应收款项

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

由于本公司仅与经认可的且信用良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户进行管理。截至 2025 年 12 月 31 日，本公司存在一定的信用集中风险，本公司应收账款的 57.28% 源于余额前五名客户。本公司对应收账款余额未持有任何担保物或其他信用增级

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面价值。

## (二) 流动性风险

流动性风险，是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。流动性风险可能源于无法尽快以公允价值售出金融资产；或者源于对方无法偿还其合同债务；或者源于提前到期的债务；或者源于无法产生预期的现金流量。

### 金融负债按剩余到期日分类

项目	期末余额				
	账面价值	未折现金额	即时及 1 年以内	1-3 年	3 年以上
短期借款	40,031,307.45	40,031,307.45	40,031,307.45		
应付账款	254,412,365.86	254,412,365.86	254,412,365.86		
其他应付款	120,950,954.49	120,950,954.49	120,950,954.49		
1 年内到期的非流动负债	1,669,110.46	1,719,183.77	1,719,183.77		
租赁负债	5,853,671.91	6,600,433.02		3,541,186.28	3,059,246.74
小计	422,917,410.17	423,714,244.59	417,113,811.57	3,541,186.28	3,059,246.74

续：

项目	上年年末余额				
	账面价值	未折现金额	即时及 1 年以内	1-3 年	3 年以上
短期借款	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00		
应付账款	303,393,831.56	303,393,831.56	181,531,846.43	121,861,985.13	
其他应付款	50,871,749.85	50,871,749.85	17,094,547.88	5,807,461.52	27,969,740.45
1 年内到期的非流动负债	2,161,173.53	2,268,282.67		2,268,282.67	
租赁负债	1,860,318.19	1,901,251.01		1,901,251.01	
小计	359,287,073.13	359,435,115.09	199,626,394.31	131,838,980.33	27,969,740.45

## (三) 市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险。市场风险主要包括利率风险和外汇风险。

### 1. 利率风险

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

### 2. 外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司面临的汇率变动的风险主要与本公司外币货币性资产和负债有关。对于外币资产和负债，如果出现短期的失衡情况，本公司会在必要时按市场汇率买卖外币，以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。

本公司期末外币货币性资产和负债情况详见本财务报表附注七、81 说明。

## 2、套期

## 3、金融资产

## 十三、公允价值的披露

## 十四、关联方及关联交易

### 1、本企业的母公司情况

本企业最终控制方是王维。

其他说明：

### 2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注十、1、企业集团的构成。

### 3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注无。

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

合营或联营企业名称	与本企业关系
湖南好旺企业管理合伙企业(有限合伙)	实控人一致行动人
长沙云蜀信息科技有限公司	实控人一致行动人
深圳市天行云供应链有限公司	实控人一致行动人
肖四清	前实际控制人
肖燕	前董事，前总经理
孙伯荣	前前实际控制人
刘海龙	董事长, 董事
张文	董事, 总经理
王维	董事、实际控制人
王砚耕	董事
王等五	独立董事
颜爱民	独立董事
徐欣	独立董事
曹锐	财务总监
金小龙	前任财务总监
夏亦才	董事会秘书
上海现代商友软件有限公司	2023 年 12 月进入破产清算程序子公司
广东省行云百纳行茶产业运营有限公司	实际控制人控制的企业
YKS Electronic Commerce Co., Limited 及其子公司	2025 年 9 月 30 日出表子公司
日本電信電話株式会社	重要子公司株式会社 TIZA 持股比例超过 10%的少数股东
湖南好旺企业管理咨询有限公司	董事长控制的企业

其他说明：

## 4、其他关联方情况

## 5、关联交易情况

## (1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
广东省行云百纳行茶产业运营有限公司	采购商品、接受劳务	34,813.20		否	0.00

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
日本電信電話株式会社	提供信息技术服务	22,649,443.38	24,076,932.84

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

## (2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

## (3) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
湖南好旺企业管理咨询有限公司	房屋及建筑物	458,715.60	

本公司作为承租方：

## (4) 关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
有棵树（深圳）网络科技有限公司		2020年07月30日		否
长沙悦云树科技有限公司	10,000,000.00	2025年12月01日	2026年11月30日	否
长沙湘树云科技有限公司	10,000,000.00	2025年12月01日	2026年11月30日	否

本公司作为被担保方

单位：元

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
-----	------	-------	-------	------------

王维	10,000,000.00	2025年12月01日	2026年11月30日	否
王维	10,000,000.00	2025年12月01日	2026年11月30日	否
王维	20,000,000.00	2025年12月22日	2027年06月09日	否
天行云	20,000,000.00	2025年12月22日	2026年01月19日	是
行云科技股份有限公司	10,000,000.00	2025年12月01日	2026年11月30日	否
行云科技股份有限公司	10,000,000.00	2025年12月01日	2026年11月30日	否

关联担保情况说明

#### (5) 关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
王维	280,000.00	2025年10月16日	2025年11月14日	
王维	1,520,000.00	2025年10月26日	2025年11月14日	
王维	200,000.00	2025年10月26日	2025年11月14日	
拆出				

#### (6) 关联方资产转让、债务重组情况

#### (7) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	5,350,249.52	4,275,270.22

#### (8) 其他关联交易

### 6、关联方应收应付款项

#### (1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	南京点触智能科技有限公司			3,604,574.16	3,604,574.16
其他应收款	金华市维康氏科技有限公司			777,115.98	705,716.98
其他应收款	南京点触智能科技有限公司			5,979,687.25	5,979,687.25
其他应收款	苏州天泽信息科技有限公司			1,925,214.92	1,925,214.92
其他应收款	上海现代商友软件有限公司			60,000.00	3,000.00

## (2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	上海现代商友软件有限公司	20,254,794.17	20,904,076.14
其他应付款	上海现代商友软件有限公司	14,161,758.81	13,027,841.48
其他应付款	YKS Electronic Commerce Co., Limited	41,226,322.01	

## 7、关联方承诺

## 8、其他

## 十五、股份支付

## 十六、承诺及或有事项

### 1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大承诺事项。

### 2、或有事项

#### (1) 资产负债表日存在的重要或有事项

根据有棵树（深圳）网络科技有限公司（以下简称“网络科技公司”）与深圳市前海云途物流有限公司（以下简称“前海云途”）签订的《国际物流服务合同》（服务期限自 2019 年 10 月 1 日至 2020 年 10 月 1 日），以及 2020 年 7 月 30 日由网络科技公司、深圳市有棵树科技有限公司（下称“深圳有棵树科技”）与前海云途共同签署的《〈国际物流服务合同〉之补充协议》，深圳有棵树科技就网络科技公司在上述原合同及补充协议项下所产生的全部费用（包括但不限于应付账款、延时费、违约金及债权人实现债权的费用），向前海云途提供连带责任保证担保。

2026 年 1 月，前海云途已就网络科技公司未足额支付物流服务款项事宜，向仲裁机构提起仲裁申请，并将深圳有棵树科技列为共同被申请人之一。前海云途主张网络科技公司偿还的总金额为人民币 96,407,904.50 元，其中包括物流服务费 64,309,705.87 元及延时费 31,598,198.63 元，并由深圳有棵树科技提供连带责任担保。截至本审计报告日，该仲裁案件正在尚未开庭。

根据网络科技公司提供的财务记录，其就相关物流服务对前海云途的账载应付账款余额约为人民币 3,500 万元，与仲裁主张金额存在重大差异。截至本财务报告报出日，前海云途尚未向仲裁庭提交足以完整支持其物流服务费 64,309,705.87 元及延时费 31,598,198.63 元债权主张的全部交易单据、付款凭证等关键证据。因此，最终仲裁债权金额的认定存在重大不确定性，需以仲裁机构根据双方证据作出的裁决为准。

鉴于深圳有棵树科技提供的系连带责任保证，若仲裁裁决支持前海云途的主要请求，深圳有棵树科技将负有代偿义务。由于该子公司已于 2025 年 9 月 30 日不再纳入本公司合并报表范围，该担保事项可能形成本公司对已出表子公司的或有负债，其最终财务影响取决于仲裁结果，目前尚无法可靠估计。本事项最终结果存在不确定性。本公司将持续关注仲裁进展，并依据企业会计准则及相关信息披露规定，及时评估并披露该事项可能对公司财务状况、经营成果产生的重大影响。

## (2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

## (3) 行业信息披露指引要求的其他信息

### 3、其他

## 十七、资产负债表日后事项

### 1、重要的非调整事项

### 2、利润分配情况

### 3、销售退回

### 4、其他资产负债表日后事项说明

#### (1) 设立全资子公司

本公司在资产负债表日后设立十家全资子公司，具体情况如下：

公司名称	成立日期	认缴资本	所属地区	所属行业
杭州行云科技智能芯片有限公司	2026-4-3	5000 万元人民币	浙江省杭州市	科学研究和技术服务业
杭州行云词元科技有限公司	2026-4-15	5000 万元人民币	浙江省杭州市	信息传输、软件和信息技术服务业
岳阳行云科技有限公司	2026-3-18	1500 万元人民币	湖南省岳阳市	科学研究和技术服务业
湖州行云科技有限公司	2026-03-17	1500 万元人民币	浙江省湖州市	科学研究和技术服务业
香港天際雲有限公司	2026-1-22	10 万美元	香港	批发及零售业
金华悦拓云科技有限公司	2026-1-13	5000 万元	浙江省金华市	科学研究和技术服务业
北京行云数智科技有限公司	2026-1-28	2000 万元	北京市	科学研究和技术服务业

TIANXINGINTERNATIONALTRADEPTE.LTD.	2026-3-12	100 万新币	新加坡	批发和零售业
深圳市悦云舟科技有限公司	2026-4-2	1000 万元	广东省深圳市	批发和零售业
行云智冷（深圳）科技有限公司	2026-4-24	1500 万元	广东省深圳市	批发和零售业

## （2）设立非全资子公司

### ①行云存算（深圳）科技有限公司

本公司在 2026 年 3 月与其余 5 位投资者共同设立行云存算（深圳）科技有限公司，于 2026 年 3 月 27 日已取得营业执照，公司主营为大数据 AI 算法模型等业务，股权结构如下：

股东名称	持股比例	认缴注册资本	出资方式
行云科技股份有限公司	34.00%	1,020 万元	货币
蔚莱投资（深圳）有限公司	30.00%	900 万元	货币
深圳市煜赢投资咨询有限公司	13.00%	390 万元	货币
刘桐	10.00%	300 万元	货币
芯纪元启（深圳）企业管理合伙企业（有限合伙）	8.00%	240 万元	货币
蔚莱存算（深圳）企业管理合伙企业（有限合伙）	5.00%	150 万元	货币
合计	100.00%	3,000 万元	——

### ②壹意（深圳）品牌管理有限公司

本公司的全资子公司深圳市悦云树科技有限责任公司在 2026 年 3 月与深圳市星震数字科技有限公司共同设立 壹意（深圳）品牌管理有限公司，于 2026 年 3 月 9 日已取得营业执照，公司主营为广告服务等业务，股权结构如下：

股东名称	持股比例	认缴注册资本	出资方式
深圳市悦云树科技有限责任公司	51.00%	51 万元	货币
深圳市星震数字科技有限公司	49.00%	49 万元	货币
合计	100.00%	100 万元	——

### ③壹意環球品牌管理有限公司

本公司的全资子公司香港天際雲有限公司在 2026 年 3 月与罗洁共同设立 壹意環球品牌管理有限公司，于 2026 年 3 月 9 日已于香港特别行政区政府公司注册处注册，公司主营为广告服务等业务，股权结构如下：

股东名称	持股比例	认缴注册资本	出资方式
香港天際雲有限公司	51.00%	0.51 万美元	货币
罗洁	49.00%	0.49 万美元	货币
合计	100.00%	1 万美元	——

### ④杭州云盛东启信息科技有限公司

本公司的全资子公司杭州悦云树科技有限公司在 2026 年 2 月与本公司法定代表人张文共同设立 杭州云盛东启信息科技有限公司，于 2026 年 2 月 6 日已取得营业执照，公司主营为广告服务等业务，股权结构如下：

股东名称	持股比例	认缴注册资本	出资方式
杭州悦云树科技有限公司	51.00%	510 万元	货币

张文	49.00%	490 万元	货币
合计	100.00%	1000 万元	——

### (3) 并购子公司

#### ①杭州云食苑科技有限公司（曾用名：杭州云食苑餐饮有限公司）

本公司子公司杭州悦云树科技有限公司在 2026 年 3 月并购杭州云食苑科技有限公司，2026 年 3 月 27 日完成股东变更，公司主营为批发和零售等业务，认缴注册资本 300 万元，杭州悦云树科技有限公司持股比例为 100%。

#### ②川海行云新能源(深圳)有限公司

本公司于 2026 年 4 月并购川海行云新能源(深圳)有限公司，在 2026 年 4 月 15 日完成工商变更登记。公司主营为新能源技术推广等业务，股权结构如下：

股东名称	持股比例	认缴注册资本	出资方式
深圳市悦云树科技有限责任公司	51.00%	599.9997 万元	货币
星链传奇网络(深圳)有限公司	49.00%	576.4703 万元	货币
合计	100.00%	1176.47 万元	——

#### ③川海蜂充(深圳)新能源有限公司

川海蜂充(深圳)新能源有限公司为上述子公司川海行云新能源(深圳)有限公司的控股子公司，公司主营为物联网技术服务等业务，股权结构如下：

股东名称	持股比例	认缴注册资本	出资方式
川海行云新能源（深圳）有限公司	75.00%	204.072495 万元	货币
深圳市杜哗仕科技有限公司	25.00%	68.024165 万元	货币
合计	100.00%	272.09666 万元	——

#### （4）子公司接管进展

根据《有棵树科技股份有限公司重整计划》（以下简称“《重整计划》”）2025 年 3 月，法院通过司法扣划方式已将产业投资人有条件受让的有棵树科技股份有限公司（以下简称“公司”）185,727,225 股股票全部过户至产业投资人指定持股主体名下。

上述股份变动中，王维先生及其一致行动人合计持有公司股份 167,154,503 股，占公司总股本的 18.00%，王维先生成为公司第一大股东。随后根据王维先生提名，公司顺利完成董事会换届选举并聘任高级管理人员。公司实际控制人变更为王维先生，公司控股股东变更为深圳市天行云供应链有限公司（以下简称“深圳天行云”）。

公司第七届董事会于 2025 年 10 月 10 日召开了第七届董事会第一次会议审议通过并公告了《关于全面接管公司资产、业务、财务、人员、场所等事项的公告》（公告编号:2025-075）和《关于〈第七届董事会要求移交公司资料、印章和证照的函〉的公告》（公告编号:2025-076），并于当月取得了母公司的公章和换发的营业执照、信披系列 U 盾等；2025 年 11 月，公司与管理人、银行等签订了《监管资金专项账户四方监管协议之补充协议》，实现监管账户资金向接管子公司实缴出资 1 亿元，用于拓展业务和运营；2025 年 12 月，公司修订完善了《有棵树科技股份有限公司章程》《有棵树科技股份有限公司募集资金管理制度》等近 40 个公司相关制度，聘请了年度审计机构。

截至 2025 年 12 月 31 日，公司实现了对包括日本株式会社 TIZA、长沙有棵树电子商务有限公司和深圳市有棵树科技有限公司等在内的 26 家子公司的公章、营业执照等资质和资源控制。

## 十八、其他重要事项

### 1、前期会计差错更正

### 2、债务重组

### 3、资产置换

### 4、年金计划

### 5、终止经营

### 6、分部信息

#### (1) 报告分部的确定依据与会计政策

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定报告分部，并以行业分部为基础确定报告分部。分别对跨境电商业务、其他业务等的经营业绩进行考核。与各分部共同使用的资产、负债按照规模比例在不同的分部之间分配。

#### (2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目	内贸 B2B 业务	出口 B2B 业务	信息技术服务业务	跨境电商业务	其他业务	分部间抵销	合计
营业收入	51,717,857.07	13,854,732.23	71,008,757.87	5,797,843.00	2,626,187.10	-234,921.04	144,770,456.23
营业成本	54,629,144.63	13,733,580.21	62,617,654.25	2,271,067.10	584,900.74	10,904,619.17	122,931,727.76
资产总额	95,268,420.69	280,675,394.28	18,280,359.77	192,781,723.42	1,182,199,854.47	460,849,986.66	1,308,355,765.97
负债总额	48,854,474.33	231,863,901.93	47,447,413.87	265,569,333.44	71,174,065.74	225,638,302.10	439,270,887.21

#### (3) 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

#### (4) 其他说明

### 7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

#### (1) 业绩承诺补偿事项

根据 2018 年度本公司重大资产重组收购深圳市有棵树科技有限公司 99.9991% 股权签订的《盈利补偿协议》，孙伯荣、陈进对公司承诺，以本次交易完成为前提，公司下属子公司远江信息 2018 年度、2019 年度实现的扣除非经常性损益后的净利润每年均不低于 14,500 万元。

远江信息 2018 年度、2019 年度实现的扣除损益后的净利润分别为 4,540.44 万元、-6,919.67 万元，未能实现业绩承诺。孙伯荣、陈进应当以现金方式就低于 2018 年度、2019 年度承诺业绩的差额部分合计 31,379.23 万元向公司进行补偿，其中：孙伯荣以现金补偿金额合计 22,765.63 万元、陈进以现金补偿金额合计 8,613.60 万元。截至本财务报表批准报出日止，陈进先生已履行完毕业绩补偿承诺款本金支付义务，孙伯荣先生已支付业绩补偿款 500 万元，公司尚有 22,265.63 万元业绩补偿款未收到。对于上述尚未收到的业绩补偿款，公司暂未确认为资产及所有者权益。

## （2）股权冻结情况

因诉讼事项，本公司实际控制人的股权被冻结，截至 2025 年 12 月 31 日，实际控制人股份累计被冻结的情况如下表所示：

股东名称	持股总数 (股)	冻结股份总 数(股)	占公司股份 总数比 例(%)	起始日	解除日	解除轮候冻结机关
王维	91,852,462	91,852,462	9.89	2025-4-10	2026-4-9	湖南省长沙市中级人民法院
天行云	25,641,025	25,641,025	2.76	2025-4-10	2026-4-9	湖南省长沙市中级人民法院

## （3）实际控制人变更

根据《重整计划》2025 年 3 月，法院通过司法扣划方式已将产业投资人有条件受让的有棵树科技股份有限公司(以下简称“公司”)185,727,225 股股票全部过户至产业投资人指定持股主体名下。

上述股份变动中，王维先生及其一致行动人合计持有公司股份 167,154,503 股，占公司总股本的 18.00%，王维先生成为公司第一大股东。随后根据王维先生提名，公司顺利完成董事会换届选举并聘任高级管理人员。公司实际控制人变更为王维先生，公司控股股东变更为深圳市天行云供应链有限公司(以下简称“深圳天行云”)。

## 8、其他

### 十九、母公司财务报表主要项目注释

#### 1、应收账款

##### （1）按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内(含 1 年)		2,039,704.84
1 至 2 年		524,376.03
2 至 3 年		4,171,995.31

3 年以上		33,156,909.43
3 至 4 年		2,091,569.23
4 至 5 年		2,448,051.10
5 年以上		28,617,289.10
合计	0.00	39,892,985.61

## (2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款						13,981,317.33	35.05%	13,981,317.33	100.00%	0.00
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款						25,911,668.28	64.95%	24,409,806.48	94.20%	1,501,861.80
其中：										
其他业务账龄组合						25,911,668.28	64.95%	24,409,806.48	94.20%	1,501,861.80
合计						39,892,985.61		38,391,123.81		1,501,861.80

按单项计提坏账准备类别数：0

按组合计提坏账准备类别数：0

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

适用 不适用

## (3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

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	
应收账款坏账准备	38,391,123.81	797,880.27		39,150,922.01	-38,082.07	
合计	38,391,123.81	797,880.27		39,150,922.01	-38,082.07	

## (4) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	39,150,922.01

## (5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

## 2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	113,908,034.84	60,927,281.51
合计	113,908,034.84	60,927,281.51

## (1) 应收利息

## (2) 应收股利

## (3) 其他应收款

## 1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
并表关联方往来款	113,175,040.59	53,924,023.69
其他关联方往来款		7,964,902.17
非关联方往来款	771,572.89	13,222,849.26
房租押金和员工备用金		925,515.20
合计	113,946,613.48	76,037,290.32

## 2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	67,241,109.10	14,370,824.34
1至2年	5,869,359.19	27,123,662.87
2至3年	15,912,106.15	27,635,679.36
3年以上	24,924,039.04	6,907,123.75
3至4年	24,924,039.04	26,000.00
4至5年		180,900.00
5年以上		6,700,223.75
合计	113,946,613.48	76,037,290.32

## 3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备						20,720,393.83	27.25%	14,223,423.83	68.64%	6,496,970.00
其中：										
按组合计提坏账准备	113,946,613.48	100.00%	38,578.64	100.00%	113,908,034.84	55,316,896.49	72.75%	886,584.98	1.60%	54,430,311.51
其中：										
合计	113,946,613.48	100.00%	38,578.64	100.00%	113,908,034.84	76,037,290.32	100.00%	15,110,008.81	19.87%	60,927,281.51

按单项计提坏账准备类别数：0

按组合计提坏账准备类别数：0

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

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)	
2025年1月1日余额	8,506.55	1,514.76	15,099,987.50	15,110,008.81
2025年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提				
本期转回	51,776.18			51,776.18
本期转销		1,514.76	15,099,987.50	15,101,502.26
本期核销				
其他变动	81,848.27			81,848.27
2025年12月31日余额	38,578.64			38,578.64

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

□适用 不适用

## 4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

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	
其他应收款坏账准备	15,110,008.81		51,776.18	15,101,502.26	81,848.27	38,578.64
合计	15,110,008.81		51,776.18	15,101,502.26	81,848.27	38,578.64

## 5) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	15,101,502.26

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
南京点触智能科技有限公司	往来款	5,979,687.25	预计无法收回	管理层审批	是
合计		5,979,687.25			

其他应收款核销说明：

## 6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
深圳市硅谷云软件技术有限公司	关联方款项	79,944,935.77	1年以内、1-2年、2-3年、3-4年	70.63%	0.00
长沙湘树云科技有限公司	关联方款项	23,103,004.90	1年以内	20.41%	0.00
长沙悦云树科技有限公司	关联方款项	9,173,973.90	1年以内	8.11%	0.00
深圳市湘树云科技有限责任公司	关联方款项	152,000.00	1年以内	0.13%	0.00
杭州湘树云科技有限公司	关联方款项	30,500.00	1年以内	0.03%	0.00
合计		112,404,414.57		99.31%	0.00

## 7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

## 3、长期股权投资

单位：元

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
对子公司投资	2,824,373,69 8.54	2,724,373,69 8.54	100,000,000. 00	2,724,373,69 8.54	2,575,500,00 0.00	148,873,698. 54
对联营、合营企业投资						
合计	2,824,373,69 8.54	2,724,373,69 8.54	100,000,000. 00	2,724,373,69 8.54	2,575,500,00 0.00	148,873,698. 54

## (1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动				期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
深圳市有棵树科技有限公司	84,277,12 3.65	2,340,000 ,000.00		84,277,12 3.65				2,424,277 ,123.65
现代商友软件集团有限公司		149,210,0 00.00						149,210,0 00.00
株式会社TIZA	26,000,00 0.00	52,000,00 0.00		26,000,00 0.00				78,000,00 0.00
现代商友软件集团国际有限公司	34,000,00 0.00	26,790,00 0.00		34,000,00 0.00				60,790,00 0.00
无锡捷玛物联科技有限公司		7,500,000 .00						7,500,000 .00
深圳市天昊科技有限公司	2,255,864 .95			2,255,864 .95				2,255,864 .95
长沙有棵树电子商务有限公司	2,340,709 .94			2,340,709 .94				2,340,709 .94
长沙悦云树科技有限公司			50,000,00 0.00				50,000,00 0.00	
长沙湘云树科技有限公司			50,000,00 0.00				50,000,00 0.00	
合计	148,873,6 98.54	2,575,500 ,000.00	100,000,0 00.00	148,873,6 98.54			100,000,0 00.00	2,724,373 ,698.54

## (2) 对联营、合营企业投资

## (3) 其他说明

## 4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	141,721.18		949,968.39	704,578.96
其他业务	2,399,031.20	306,851.85	1,994,849.95	154,529.40
合计	2,540,752.38	306,851.85	2,944,818.34	859,108.36

## 5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
处置长期股权投资产生的投资收益		700,000.00
债务重组产生的投资收益		343,177,571.28
合计		343,877,571.28

## 6、其他

## 二十、补充资料

### 1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	-2,584,765.11	
计入当期损益的政府补助（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）		
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	3,377,827.27	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		

非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	16,539,898.40	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	4,333,240.14	
少数股东权益影响额（税后）	2,474,587.78	
合计	10,525,132.64	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

适用 不适用

## 2、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（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	-9.34%	-0.0896	-0.0896
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-10.53%	-0.1010	-0.1010

## 3、境内外会计准则下会计数据差异

(1) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

(2) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

(3) 境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

适用 不适用

4、其他

行云科技股份有限公司董事会