

行云科技股份有限公司
2025 年度合并及母公司财务报表
审计报告



中兴华会计师事务所(特殊普通合伙)

ZHONGXINGHUA CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP

地址：北京市丰台区丽泽路 20 号丽泽 SOHO B 座 20 层 邮编：100073

电话：(010) 51423818 传真：(010) 51423816

此码用于证明该审计报告是否由具有执业许可的会计师事务所出具，
您可使用手机“扫一扫”或进入“注册会计师行业统一监管平台 (<http://acc.mof.gov.cn>)”进行查验。
报告编码：京2638SXA6VH



目 录

一、审计报告

二、审计报告附送

1. 合并资产负债表
2. 合并利润表
3. 合并现金流量表
4. 合并股东权益变动表
5. 母公司资产负债表
6. 母公司利润表
7. 母公司现金流量表
8. 母公司股东权益变动表
9. 财务报表附注

三、审计报告附件

1. 中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）营业执照复印件
2. 中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）执业证书复印件
3. 注册会计师执业证书复印件





中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

ZHONGXINGHUA CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP

地址（location）：北京市丰台区丽泽路 20 号丽泽 SOHO B 座 20 层
20/F, Tower B, Lize SOHO, 20 Lize Road, Fengtai District, Beijing PR China
电话（tel）：010-51423818 传真（fax）：010-51423816

审计报告

中兴华审字(2026)第 00011108 号

行云科技股份有限公司全体股东：

一、审计意见

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

我们认为，除“形成保留意见的基础”部分所述事项可能产生的影响外，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了行云科技公司 2025 年 12 月 31 日合并及母公司的财务状况以及 2025 年度合并及母公司的经营成果和现金流量。

二、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。

三、强调事项

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。

四、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

（一）收入确认

1、事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三、23、五、33

行云科技公司的营业收入主要来自于国内 B2B 业务、出口 B2B 业务、软件开发等业务。2025 年度，行云科技公司的营业收入为 14,477.05 万元。

由于营业收入是行云科技公司关键业绩指标之一，可能存在管理层通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险，且收入确认涉及重大管理层判断，因此，我们将收入确认确定为关键审计事项。

2、审计应对

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

(2) 结合行云科技公司业务模式、关键合同条款的约定，评价收入确认方法是否恰当；

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

(4) 对于国内 B2B 及出口 B2B 销售业务收入，选取项目检查相关支持性文件，



包括销售合同、订单、销售发票、出库记录、客户签收记录、对出口业务检查出口报关单、货运提单、复核企业出口销量与海关信息核对等；对于软件开发、软件运维服务收入，选取项目检查销售服务合同、订单、与客户的结算单据等；

(5) 结合应收账款函证，选取项目函证本期销售金额；

(6) 实施截止测试，检查收入是否在恰当期间确认；

(7) 结合以前年度及资产负债表日后的销售退回情况、日后结算及回款情况，检查是否存在资产负债表日不满足收入确认条件的情况；

(8) 检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

（二）应收账款坏账准备

1、事项描述

行云科技公司应收账款账面金额信息请参阅合并财务报表附注五、3。截至2025年12月31日，行云科技公司应收账款账面原值为27,041.38万元，已计提坏账准备316.10万元，应收账款净值26,725.28万元，占合并资产总额的20.43%。

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，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。该会计政策、重大会计判断和估计以及相关财务报表披露参见附注三、11，以及附注五、3。

由于应收账款坏账准备的计量涉及管理层运用重大会计估计和判断，且应收账款对于财务报表具有重要性，因此，我们将应收账款坏账准备认定为关键审计事项。

2、审计应对

(1) 了解、评价并测试应收账款坏账准备相关的内部控制；

(2) 针对单项计提坏账准备的应收账款，了解客户背景及信用评价，检查表明应收账款发生减值或减值已经恢复的客观证据，评价管理层对客户信用历史，未来经营情况和还款能力估计的适当性，检查资产负债表日至报告日的款项回收情况；。

(3) 针对按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款，采用抽样的方法，检查了管理层编制应收账款账龄表的准确性；结合客户回款情况和市场条件等因素，评估管理层将应收账款划分若干组合方法的适当性；检查历史回款和坏账数据，评估历史损失率估计的适当性；检查资产负债表日至报告日的款项回收情况；



（4）复核财务报表附注中相关披露的充分性和完整性。

五、其他信息

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

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

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

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

六、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

治理层负责监督行云科技公司的财务报告过程。

七、注册会计师对财务报表审计的责任

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

在按照审计准则执行审计的过程中，我们运用了职业判断，保持了职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

（1）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基



础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

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

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

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

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

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

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





[以下无正文,为行云科技公司 2025 年度财务报表审计报告(中兴华审字(2026)

第 00011108 号) 签字页]

中兴华会计师事务所(特殊普通合伙)



中国注册会计师:
(项目合伙人)



中国注册会计师:

王兴



2026 年 4 月 27 日



合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：行云科技股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	期末余额	上期期末余额
流动资产：			
货币资金	五、1	876,596,130.29	1,125,833,949.50
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	五、2	116,845.00	
应收账款	五、3	267,252,783.29	11,239,863.53
应收款项融资			
预付款项	五、4	9,213,402.17	8,379,305.86
其他应收款	五、5	30,252,742.14	14,200,642.29
其中：应收利息			
应收股利			
存货	五、6	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	五、7	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：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	五、8		
其他权益工具投资	五、9		
其他非流动金融资产			
投资性房地产	五、10	84,319,100.00	4,963,236.54
固定资产	五、11	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	五、12	7,499,595.36	5,065,535.15
无形资产	五、13	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	五、14		
长期待摊费用	五、15	1,579,052.19	
递延所得税资产	五、16	3,880,831.53	
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

公司负责人：

张文

主管会计工作负责人：

杨总

会计机构负责人：

杨总





合并资产负债表（续）

2025年12月31日

编制单位：行云科技股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	期末余额	上期期末余额
流动负债：			
短期借款	五、17	40,031,307.45	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	五、18	254,412,365.86	303,393,831.56
预收款项			
合同负债	五、19	236,395.74	22,309,316.66
应付职工薪酬	五、20	8,832,283.65	8,223,150.63
应交税费	五、21	5,518,241.40	6,009,685.80
其他应付款	五、22	120,950,954.49	50,871,749.85
其中：应付利息	五、22		
应付股利	五、22		
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五、23	1,669,110.46	2,161,173.53
其他流动负债	五、24	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：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五、25	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	五、26	38,019.82	173,700.78
递延收益			
递延所得税负债	五、16	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
股东权益：			
股本	五、27	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	五、28	4,239,839,837.11	4,178,425,256.44
减：库存股	五、29	138,302,533.53	147,143,955.22
其他综合收益	五、30	-3,234,676.90	-58,211,832.87
专项储备			
盈余公积	五、31	16,849,487.24	16,849,487.24
未分配利润	五、32	-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
股东权益合计		869,084,878.76	887,962,747.98
负债和股东权益总计		1,308,355,765.97	1,288,496,206.90

公司负责人：张文

主管会计工作负责人：[Signature]

会计机构负责人：[Signature]





合并利润表

2025年度

编制单位：行云科技股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	五、33	144,770,456.23	386,730,654.54
减：营业成本	五、33	122,931,727.76	330,319,003.85
税金及附加	五、34	1,365,983.99	3,262,076.90
销售费用	五、35	23,046,036.03	98,957,263.18
管理费用	五、36	78,792,883.86	78,278,278.61
研发费用	五、37		1,522,359.49
财务费用	五、38	-1,504,006.22	29,051,690.47
其中：利息费用	五、38	3,845,308.88	29,778,375.19
利息收入	五、38	4,342,806.67	987,041.47
加：其他收益	五、39	120.00	938,195.80
投资收益（损失以“-”号填列）	五、40	148,866.76	226,760,893.91
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	五、40		-616,540.00
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	五、41	3,377,827.27	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、42	-21,498,870.36	-283,427.02
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、43	-15,549,466.16	-13,739,094.96
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、44	-851,001.92	3,754,103.06
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-114,234,693.60	62,770,652.83
加：营业外收入	五、45	24,900,316.92	6,321,912.26
减：营业外支出	五、46	10,210,846.80	75,555,062.98
三、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	五、47	-5,447,776.29	-28,413,961.11
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-94,097,447.19	21,951,463.22
其中：同一控制下企业合并被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类			
持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-94,097,447.19	21,951,463.22
终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		-83,183,999.24	56,759,694.25
少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-10,913,447.95	-34,808,231.03
五、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			1.64
六、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
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		-0.09	0.06
（二）稀释每股收益（元/股）		-0.09	0.06

公司负责人：张文

主管会计工作负责人：李浩

会计机构负责人：李浩



合并现金流量表

2025年度

编制单位：行云科技股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		181,047,293.09	414,151,090.84
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	五、46	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
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	五、46	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			160,427.79
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		6,024,999.60	6,668,027.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	五、46		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			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	五、46	703,375.22	
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			1,086,803,145.00
取得借款收到的现金		40,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	五、46	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	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		3,723,639.81	
支付其他与筹资活动有关的现金	五、46	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

公司负责人：

张文

主管会计工作负责人：

张立

会计机构负责人：

张立





合并股东权益变动表

2025年度

金额单位：人民币元

项 目	本期金额													
	股本		其他权益工具		资本公积	减：库存股	其他综合收益		专项储备	盈余公积	未分配利润	小计	少数股东权益	股东权益合计
	优先股	永续债	其他	其他权益工具			其他综合收益	其他综合收益						
一、上年年末余额	928,636,126.00				4,178,425,256.44	147,143,955.22	-58,211,832.87	16,849,487.24		-3,993,740,722.89	924,814,358.70	-36,851,610.72	887,962,747.98	
加：会计政策变更														
前期差错更正														
其他														
二、本年初余额	928,636,126.00				4,178,425,256.44	147,143,955.22	-58,211,832.87	16,849,487.24		-3,993,740,722.89	924,814,358.70	-36,851,610.72	887,962,747.98	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					61,414,580.67	-8,841,421.69	54,977,155.97			-132,289,122.22	-7,053,963.89	-11,821,905.33	-18,877,869.22	
（一）综合收益总额					61,414,580.67	-8,841,421.69	1,372,032.99			-83,183,999.24	-81,811,966.25	-10,913,447.95	-92,725,414.20	
1、股东投入的普通股										4,500,000.00	4,500,000.00	-908,457.38	73,847,544.98	
2、其他权益工具持有者投入资本														
3、股份支付计入股东权益的金额														
4、其他														
（二）利润分配														
1、提取盈余公积														
2、对股东的分配														
3、其他														
（三）所有者权益内部结转														
1、资本公积转增资本														
2、盈余公积转增资本														
3、盈余公积弥补亏损														
4、设定受益计划变动额结转留存收益														
5、其他综合收益结转留存收益														
6、其他														
（四）专项储备														
1、本期提取														
2、本期使用														
（六）其他														
四、本年年末余额	928,636,126.00				4,239,839,837.11	138,302,533.53	-3,234,676.90	16,849,487.24		-4,126,029,845.11	917,758,394.81	-48,673,516.05	869,084,878.76	

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

公司负责人：

张文

张文



合并股东权益变动表 (续)

2025年度

金额单位: 人民币元

项 目	上期金额												
	股本		其他权益工具		资本公积	减: 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	小计	少数股东权益	股东权益合计
	优先股	永续债	其他	其他									
一、上年年末余额	422,107,330.00				3,263,306,605.56				16,849,487.24	-4,056,500,417.14	-406,595,476.47	-3,973,787.79	-410,569,264.26
加: 会计政策变更													
前期差错更正													
其他													
二、本年期初余额	422,107,330.00				3,263,306,605.56				16,849,487.24	-4,056,500,417.14	-406,595,476.47	-3,973,787.79	-410,569,264.26
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	506,528,796.00				915,118,650.88	147,143,955.22				62,759,694.25	1,331,409,835.17	-32,877,822.93	1,298,532,012.24
(一) 综合收益总额					1,421,647,446.88	147,143,955.22	146,649.26			56,759,694.25	56,906,343.51	-34,808,229.39	22,098,114.12
(二) 股东投入和减少资本					1,415,745,410.37						1,274,503,491.66		1,274,503,491.66
1、股东投入的普通股													
2、其他权益工具持有者投入资本													
3、股份支付计入股东权益的金额													
4、其他													
(三) 利润分配					5,902,036.51	147,143,955.22					-141,241,918.71	1,930,406.46	-141,241,918.71
1、提取盈余公积													
2、对股东的分配													
3、其他													
(四) 所有者权益内部结转					-506,528,796.00		-6,000,000.00			6,000,000.00			
1、资本公积转增资本													
2、盈余公积转增资本													
3、盈余公积弥补亏损													
4、设定受益计划变动额结转留存收益													
5、其他综合收益结转留存收益													
6、其他													
(五) 专项储备													
1、本期提取													
2、本期使用													
(六) 其他													
四、本年年末余额	928,636,126.00				4,178,425,256.44	147,143,955.22	-58,211,832.87		16,849,487.24	-3,993,740,722.89	924,814,358.70	-36,851,610.72	887,962,747.98

主管会计工作负责人: 

会计机构负责人: 





母公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位：行去科技股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	期末余额	上期期末余额
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	
应收账款	十三、1		1,501,861.80
应收款项融资			
预付款项		269,500.36	
其他应收款	十三、2	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	十三、3	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			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

公司负责人：张文

主管会计工作负责人：李强

会计机构负责人：李强





母公司资产负债表 (续)

2025年12月31日

编制单位: 行云科技股份有限公司

金额单位: 人民币元

项 目	附注	期末余额	上期期末余额
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			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			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			135,812.42
负债合计		69,818,383.02	204,831,222.82
股东权益:			
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
股东权益合计		1,074,563,683.36	1,188,579,200.98
负债和股东权益总计		1,144,382,066.38	1,393,410,423.80

公司负责人: 张文

主管会计工作负责人: 李立

会计机构负责人: 李立



母公司利润表

2025年度

编制单位：行云科技股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	十三、4	2,540,752.38	2,944,818.34
减：营业成本	十三、4	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）	十三、5		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			
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）			-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

公司负责人：

张文

主管会计工作负责人：

李强

会计机构负责人：

李强

本报告书共98页 第9页





母公司现金流量表

2025年度

编制单位：行云科技股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		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	
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			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金			
投资支付的现金		100,578,962.61	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		100,578,962.61	
投资活动产生的现金流量净额		-100,578,962.61	
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			1,086,803,145.00
取得借款收到的现金		20,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		34,641,833.25	
筹资活动现金流入小计		54,641,833.25	1,086,803,145.00
偿还债务支付的现金		1,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
支付其他与筹资活动有关的现金		147,897,292.26	500,652.88
筹资活动现金流出小计		148,897,292.26	500,652.88
筹资活动产生的现金流量净额		-94,255,459.01	1,086,302,492.12
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-243,031,117.00	1,088,323,515.32
加：期初现金及现金等价物余额		1,088,418,981.78	95,466.46
六、期末现金及现金等价物余额		845,387,864.78	1,088,418,981.78

公司负责人：

张文

主管会计工作负责人：

李强

会计机构负责人：

李强



母公司股东权益变动表

2025年度

金额单位：人民币元

项 目	上期金额				本期金额				股东权益合计		
	股本	其他权益工具 优先股	永续债	其他	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备		盈余公积	未分配利润
一、上年年末余额	928,636,126.00				4,107,509,372.77	24,889,680.00	-3,103,955.67		16,849,487.24	-3,836,422,149.36	1,188,579,200.98
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年年末余额	928,636,126.00				4,107,509,372.77	24,889,680.00	-3,103,955.67		16,849,487.24	-3,836,422,149.36	1,188,579,200.98
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					60,835,618.06						
（一）综合收益总额											
（二）股东投入和减少资本											
1、股东投入的普通股					60,835,618.06						
2、其他权益工具持有者投入资本											
3、股份支付计入股东权益的金额					33,269,717.42						
4、其他											
（三）利润分配											
1、提取盈余公积											
2、对股东的分配											
3、其他											
（四）所有者权益内部结转											
1、资本公积转增资本											
2、盈余公积转增资本											
3、盈余公积弥补亏损											
4、设定受益计划变动额结转留存收益											
5、其他综合收益结转留存收益											
6、其他											
（五）专项储备											
1、本期提取											
2、本期使用											
（六）其他											
四、本年年末余额	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

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

公司负责人：

张文

张





母公司股东权益变动表 (续)

2025年度

项 目	上期金额			金额单位: 人民币元					
	股本	其他权益工具 优先股 永续债 其他	资本公积	减: 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	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									
前期差错更正									
其他									
二、本年年初余额	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
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	506,528,796.00		916,115,761.36	24,889,680.00	-6,000,000.00			214,559,076.97	1,606,313,954.33
(一) 综合收益总额								208,559,076.97	208,559,076.97
(二) 股东投入和减少资本								208,559,076.97	208,559,076.97
1、股东投入的普通股									
2、其他权益工具持有者投入资本									
3、股份支付计入股东权益的金额									
4、其他									
(三) 利润分配									
1、提取盈余公积									
2、对股东的分配									
3、其他									
(四) 所有者权益内部结转									
1、资本公积转增资本	506,528,796.00		-506,528,796.00		-6,000,000.00			6,000,000.00	6,000,000.00
2、盈余公积转增资本	506,528,796.00		-506,528,796.00						
3、盈余公积弥补亏损									
4、设定受益计划变动额结转留存收益									
5、其他综合收益结转留存收益									
6、其他									
(五) 专项储备									
1、本期提取									
2、本期使用									
(六) 其他									
四、本年年末余额	928,636,126.00		4,107,509,372.77	24,889,680.00	-3,103,955.67		16,849,487.24	-3,836,422,149.36	1,188,579,200.98

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

公司负责人:



行云科技股份有限公司

2025 年度财务报表附注

(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

一、公司基本情况

1、公司注册地、组织形式和总部地址

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, 于长沙市市场监督管理局登记注册, 企业法人营业执照注册号:9132000072058020XK。本公司所发行人民币普通股 A 股, 已在深圳证券交易所上市。本公司总部位于湖南省长沙市。

本公司前身为原江苏天泽信息产业有限公司(成立于 2000 年 5 月 25 日)整体变更设立。

本公司原注册资本为人民币 422,107,330 元, 股本总数 422,107,330 股, 公司股票面值为每股人民币 1 元, 经债务重整后总股本由 422,107,330 股增加至 928,636,126 股。

注册地: 本公司总部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: 湖南省长沙市开福区中山路 176 号一楼 56 号。

2、公司实际从事的主要经营活动

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。

3、财务报告的批准报出

本财务报表业经本公司董事会于 2026 年 4 月 27 日决议批准报出。

二、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础, 根据实际发生的交易和事项, 按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”), 以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》(2023 年修订)的规定编制。

根据企业会计准则的相关规定, 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, 本公司自报告期末起至少 12 个月具有持续经营能力。

三、重要会计政策和会计估计



本公司及各子公司从事内贸及出口 B2B 业务、软件系统咨询、设计、开发等业务。本公司及各子公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对各项交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见如下各项描述。

1、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况及 2025 年度的合并及母公司经营成果和合并及母公司现金流量等有关信息。

2、会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

(1) 同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

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

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

(2) 非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方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，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方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。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注三、13“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

在合并财务报表中，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其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

6、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

（1）控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，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该回报金额。通常包括母公司拥有其半数以上的表决权的被投资单位和公司虽拥有其半数以下的表决权但通过与被投资单位其他投资者之间的协议，拥有被投资单位半数以上表决权；根据公司章程或协议，有权决定被投资单位的财务和经营决策；有权任免被投资单位的董事会的多数成员；在被投资单位董事会占多数表决权。



（2）合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。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股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注三、13“长期股权投资”或本附注三、10“金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：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。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交



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。

7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注三、13（2）②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本公司作为合营方对共同经营，确认本公司单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本公司单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本公司仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本公司向共同经营投出或出售资产的情况，本公司全额确认该损失；对于本公司自共同经营购买资产的情况，本公司按承担的份额确认该损失。

8、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起三个月内到期）、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。

9、外币业务和外币报表折算

（1）外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

（2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；以及②可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因



汇率变动而产生的汇兑差额，计入其他综合收益；处置境外经营时，转入处置当期损益。

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

（3）外币财务报表的折算方法

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，作为“外币报表折算差额”确认为其他综合收益；处置境外经营时，计入处置当期损益。

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：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；股东权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用当期平均汇率折算。上年年末未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；期末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。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。

外币现金流量及境外子公司的现金流量，采用现金流量的当期平均汇率折算。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报。

上年年末数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本公司在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，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归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

10、金融工具

在本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。

（1）金融资产的分类、确认和计量

本公司根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：以摊余成本计量的金融资产；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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



因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款或应收票据，本公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

①以摊余成本计量的金融资产

本公司管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本公司对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，计入当期损益。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

本公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。本公司对此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。

此外，本公司将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。本公司将该类金融资产的相关股利收入计入当期损益，公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本公司将上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此外，在初始确认时，本公司为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，本公司采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

(2) 金融负债的分类、确认和计量

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，公允价值变动计入当期损益。

被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，该负债由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益，且终止确认该负债时，计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。其余公允价值变动计入当期损益。若按上述方



式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本公司将该金融负债的全部利得或损失（包括企业自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

②其他金融负债

除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、财务担保合同外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

（3）金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产的控制。

若企业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，且未放弃对该金融资产的控制的，则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。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；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，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

（4）金融负债的终止确认

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本公司终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本公司（借入方）与借出方签订协议，以承担新金融负债的方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债。本公司对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，终止确认原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新金融负债。

金融负债（或其一部分）终止确认的，本公司将其账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

（5）金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金额的金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利是当前可



执行的，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

（6）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。在估值时，公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可输入值。

11、金融资产减值

本公司需确认减值损失的金融资产系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，主要包括应收票据、应收账款、合同资产、其他应收款、债权投资、其他债权投资、长期应收款等。此外，对部分财务担保合同，也按照本部分所述会计政策计提减值准备和确认信用减值损失。

（1）减值准备的确认方法

本公司以预期信用损失为基础，对上述各项目按照其适用的预期信用损失计量方法（一般方法或简化方法）计提减值准备并确认信用减值损失。

信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

预期信用损失计量的一般方法是指，本公司在每个资产负债表日评估金融资产的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，本公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，本公司按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。本公司在评估预期信用损失时，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，选择按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备/不选择简化处理方法，依据其信用风险自初始确认后是否已显著增加，而采用未来 12 月内或者整个存续期内预期信用损失金额为基础计量损失准备。

（2）信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准



如果某项金融资产在资产负债表日确定的预计存续期内的违约概率显著高于在初始确认时确定的预计存续期内的违约概率，则表明该项金融资产的信用风险显著增加。除特殊情况外，本公司采用未来 12 个月内发生的违约风险的变化作为整个存续期内发生违约风险变化的合理估计，来确定自初始确认后信用风险是否显著增加。

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

本公司在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：

- 1) 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；
- 2) 债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；
- 3) 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化，这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；
- 4) 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；
- 5) 本公司对金融工具信用管理方法是否发生变化等。

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

(3) 以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

本公司对信用风险显著不同的金融资产单项评价信用风险，如：应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

除了单项评估信用风险的金融资产外，本公司基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组别，本公司采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、信用风险评级、账龄组合、逾期账龄组合、合同结算周期、债务人所处行业等，在组合的基础上评估信用风险。

(4) 金融资产减值的会计处理方法

期末，本公司计算各类金融资产的预计信用损失，如果该预计信用损失大于其当前减值准备的账面金额，将其差额确认为减值损失；如果小于当前减值准备的账面金额，则将差额确认为减值利得。

(5) 各类金融资产信用损失的确定方法

① 应收票据、应收账款及合同资产

a、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	

b、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 年以内	5.00	5.00	10.00
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

c、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。

(6) 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、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。

13、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其中如果属于非交易性的，本公司在初始确认时可选择将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产核算，其会计政策详见附注三、10“金融工具”。

共同控制，是指本公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本公司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。

(1) 投资成本的确定



对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份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。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与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。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或作为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

（2）后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

① 成本法核算的长期股权投资



采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

② 权益法核算的长期股权投资

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

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

③ 收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④ 处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子



公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注三、6、（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。



14、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。

15、固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

(2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	使用年限（年）	残值率%	年折旧率%
房屋及建筑物	20、45	5	2.11、4.75
机器设备	5	5	19.00
电子设备办公设备	3-5	3、5	19.00-32.33
运输设备	4-10	3、5	9.50-24.25
其他	10	5	9.50

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

(3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注三、18“长期资产减值”。

(4) 其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资



产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

16、借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

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。

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

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

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

17、无形资产

(1) 无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

有限使用寿命的无形资产项目的使用寿命、确定依据及摊销方法如下：



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

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

（2）研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

本公司研发支出归集范围包括研发领用的材料、人工及劳务成本、研发设备摊销、在开发过程中使用的其他无形资产及固定资产的摊销、水电等费用。

本公司划分内部研究开发项目研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准：

研究阶段为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段；开发阶段为在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

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

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

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

（3）无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注三、18“长期资产减值”。

18、长期资产减值



对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、使用权资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

19、长期待摊费用

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

本公司的长期待摊费用主要包括装修工程等。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

20、合同负债

合同负债，是指本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。如果在本公司向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本公司已经取得了无条件收款权，本公司在客户实际支付款项和到期应支付款项孰早时点，将该已收或应收款项列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

21、职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利以及其他长期职工福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币



性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等。离职后福利计划包括设定提存计划及设定受益计划。采用设定提存计划的，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本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，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

22、预计负债

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本公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出本公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，本公司将该项义务确认为预计负债。

本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。

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

23、收入

本公司与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品控制权时确认收入：合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；合同具有商业实质，即履行该合同将改变本公司未来现金流量的风险、时间分布或金额；本公司因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。

在合同开始日，本公司识别合同中存在的各单项履约义务，并将交易价格按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例分摊至各单项履约义务。在确定交易价格时考虑了可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。

对于合同中的每个单项履约义务，如果满足下列条件之一的，本公司在相关履约时段内按照履约进度将分摊至该单项履约义务的交易价格确认为收入：客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。履约进度根据所转让商品的性质采用投入法确定，当履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

如果不满足上述条件之一，则本公司在客户取得相关商品控制权的时点将分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，本公司考虑下列迹象：企业就



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；企业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；企业已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；企业已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；客户已接受该商品；其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

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

收入确认的具体方法：

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，国内以货物交付给客户并在取得客户签收单时确认收入，国外以货物通过海关报关出口，取得报关单、提单后确认收入。

(2)提供劳务业务

公司提供劳务业务包括软件开发业务，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，具体如下：

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约进度，并按履约进度确认收入。

24、合同成本

合同成本分为合同履约成本与合同取得成本。

本公司企业为履行合同发生的成本同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：

- (1) 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；
- (2) 该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源；
- (3) 该成本预期能够收回。

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；但是，该资产摊销不超过一年的可以在发生时计入当期损益。

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。

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



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

上述资产减值准备后续发生转回的，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。

25、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益或冲减相关资产的账面价值。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，并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费用；用于补偿已经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费用。

同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，将其整体归类为与收益相关的政府补助。

与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务的实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

已确认的政府补助需要退回时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益或（对初始确认时冲减相关资产账面价值的与资产相关的政府补助）调整资产账面价值；属于其他情况的，直接计入当期损益。

26、递延所得税资产/递延所得税负债

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。

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。

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。

本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：企业合并；直接在所有者权益中确认的交易或者事项。



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

27、租赁

(1) 本公司作为承租人

本公司租赁资产的类别主要为房屋建筑物。

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产和租赁负债，并在租赁期内分别确认折旧费用和利息费用。

本公司在租赁期内各个期间采用直线法，将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额计入当期费用。

① 使用权资产

使用权资产，是指承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。在租赁期开始日，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。

本公司使用权资产折旧采用年限平均法分类计提。对于能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产预计剩余使用寿命内计提折旧；对于无法合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

本公司按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的相关规定来确定使用权资产是否已发生减值并进行会计处理。

② 租赁负债

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括：

①固定付款额（包括实质固定付款额），存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；②取决于指数或比率的可变租赁付款额；③根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项；④购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；⑤行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；

本公司采用租赁内含利率作为折现率；如果无法合理确定租赁内含利率的，则采用本公司的增量借款利率作为折现率。本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入财务费用。该周期性利率是指公司所采用的折现率或修订后的折现率。

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。



当本公司对续租选择权、终止租赁选择权或者购买选择权的评估结果发生变化的，则按变动后的租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。当实质租赁付款额、担保余值预计的应付金额或者取决于指数或比率的可变租赁付款额发生变动的，则按变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。

③短期租赁和低价值资产租赁

对于短期租赁（在租赁开始日租赁期不超过 12 个月的租赁）和低价值资产（价值低于 40000 元）租赁，本公司采取简化处理方法，不确认使用权资产和租赁负债，而在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

（2）本公司作为出租人

①经营租赁

本公司采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租赁期内各期间的租金收入。与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，于实际发生时计入当期损益。

②融资租赁

于租赁期开始日，本公司确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。应收融资租赁款以租赁投资净额（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）进行初始计量，并按照固定的周期性利率计算确认租赁期内的利息收入。本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。

28、重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收账款	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



项目	重要性标准
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

29、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

如本附注三、23、“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



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。

30、重要会计政策、会计估计的变更

（1）重要会计政策变更

执行《金融工具准则实施问答》关于标准仓单交易相关会计处理的规定

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

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

本公司本期无会计估计变更事项。

四、税项



1、主要税种及税率

税种	计税依据	法定税率
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
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30%后余值的 1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的 12%计缴	1.2%、12%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税额	7%、5%
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	16.5%、19%、23.84%、25%

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]	16.50
现代商友软件集团有限公司[注 1]	16.50
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]	16.50
YKS Tech,INC.[注 2]	州税 8.84+联邦税 15
YKS Electronic Commerce (UK) Limited[注 3]	19.00
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



纳税主体名称	所得税税率 (%)
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	25.00

[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%;

[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%;

[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%。

2、税收优惠及批文

(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	10.00	增值额	[注 1]
企业所得税	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%。

五、合并财务报表项目注释

以下注释项目（含公司财务报表主要项目注释）除非特别指出，“期末”指 2025 年 12 月 31 日，“上年年末”指 2024 年 12 月 31 日，“本期”指 2025 年度，“上期”指 2024 年度。

1、货币资金

项 目	期末余额	上年年末余额
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
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、应收票据

(1) 应收票据分类列示

项 目	期末余额	上年年末余额
银行承兑汇票	116,845.00	
商业承兑汇票		
小 计	116,845.00	
减：坏账准备		
合 计	116,845.00	



3、应收账款

(1)按账龄披露

账 龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	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 至 4 年		34,987,462.72
4 至 5 年		77,757,849.25
5 年以上		84,743,867.55
小 计	270,413,819.19	364,346,324.79
减：坏账准备	3,161,035.90	353,106,461.26
合 计	267,252,783.29	11,239,863.53

(2)按坏账计提方法分类列示

类 别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款					
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
其中：					
B2B 组合	258,991,376.32	95.78	2,589,913.76	1.00	256,401,462.56
其他组合	11,422,442.87	4.22	571,122.14	5.00	10,851,320.73
合 计	270,413,819.19	100.00	3,161,035.90	1.17	267,252,783.29

(续)

类 别	上年年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款	319,760,709.58	87.76	319,760,709.58	100.00	0.00
其中：					
亚马逊	108,644,510.92	29.82	108,644,510.92	100.00	0.00



类 别	上年年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
香港万客国际贸易有限公司	38,917,372.92	10.68	38,917,372.92	100.00	0.00
香港振鑫贸易有限公司	33,873,744.49	9.30	33,873,744.49	100.00	0.00
SHIWEI TECHNOLOGY LIMITED	26,588,619.61	7.30	26,588,619.61	100.00	0.00
亿风光贸易有限公司	26,042,099.15	7.15	26,042,099.15	100.00	0.00
俊立贸易有限公司	23,045,772.37	6.33	23,045,772.37	100.00	0.00
沃尔玛	21,216,005.05	5.82	21,216,005.05	100.00	0.00
香港港丹贸易有限公司	14,763,077.23	4.05	14,763,077.23	100.00	0.00
本百源（香港）电子商务有限公司	9,445,007.74	2.59	9,445,007.74	100.00	0.00
潍柴动力股份有限公司	4,930,580.37	1.35	4,930,580.37	100.00	0.00
南京点触智能科技有限公司	3,604,574.16	0.99	3,604,574.16	100.00	0.00
JKC- LZSK	1,876,040.70	0.51	1,876,040.70	100.00	0.00
利星行机械(昆山)有限公司	1,746,071.45	0.48	1,746,071.45	100.00	0.00
其他	5,067,233.42	1.39	5,067,233.42	100.00	0.00
按组合计提坏账准备的应收账款	44,585,615.21	12.24	33,345,751.68	74.79	11,239,863.53
其中：					
采用 B2B 业务账龄组合计提	5,663,497.16	1.55	5,460,491.57	96.42	203,005.59
其中：未逾期	193,585.33	0.05	1,935.85	1.00	191,649.48
逾期 1 年以内	3,094.96	0.00	154.75	5.00	2,940.21
逾期 1-2 年	5,929.18	0.00	1,778.75	30.00	4,150.43
逾期 2-3 年	3,046.57	0.00	1,523.29	50.00	1,523.28
逾期 3-4 年	13,710.95	0.00	10,968.76	80.00	2,742.19
逾期 4-5 年	5,444,130.17	1.49	5,444,130.17	100.00	0.00



类 别	上年年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
采用 B2C 业务账龄组合计提	2,323,810.93	0.64	14,619.66	0.63	2,309,191.27
其中：未逾期	2,267,294.09	0.62	11,336.47	0.50	2,255,957.62
逾期 1 年以内	53,467.90	0.01	2,673.40	5.00	50,794.50
逾期 1-2 年	3,048.94	0.00	609.79	20.00	2,439.15
采用其他业务账龄组合计提	36,598,307.12	10.04	27,870,640.45	76.15	8,727,666.67
其中：未逾期	8,461,105.53	2.32	423,055.28	5.00	8,038,050.25
逾期 1 年以内	120,254.22	0.03	12,025.42	10.00	108,228.80
逾期 1-2 年	1,162,775.24	0.32	581,387.62	50.00	581,387.62
逾期 2-3 年	991,861.91	0.27	991,861.91	100.00	0.00
逾期 3-4 年	1,515,987.99	0.42	1,515,987.99	100.00	0.00
逾期 4 年以上	24,346,322.23	6.68	24,346,322.23	100.00	0.00
合 计	364,346,324.79	100.00	353,106,461.26	96.92	11,239,863.53

① 期末单项计提坏账准备的应收账款

应收账款（按单位）	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提依据
无				
合 计				

续:

应收账款（按单位）	期初余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提依据
亚马逊	108,644,510.92	108,644,510.92	100.00	平台资金冻结，按预计可收到金额确认



应收账款（按单位）	期初余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提依据
香港万客国际贸易有限公司	38,917,372.92	38,917,372.92	100.00	客户经营困难，预计无法收回
香港振鑫贸易有限公司	33,873,744.49	33,873,744.49	100.00	客户经营困难，预计无法收回
SHIWEI TECHNOLOGY LIMITED	26,588,619.61	26,588,619.61	100.00	客户经营困难，预计无法收回
亿风光贸易有限公司	26,042,099.15	26,042,099.15	100.00	客户经营困难，预计无法收回
俊立贸易有限公司	23,045,772.37	23,045,772.37	100.00	已出售债权
沃尔玛	21,216,005.05	21,216,005.05	100.00	账龄较长
香港港丹贸易有限公司	14,763,077.23	14,763,077.23	100.00	客户经营困难，预计无法收回
本百源（香港）电子商务有限公司	9,445,007.74	9,445,007.74	100.00	客户经营困难，预计无法收回
潍柴动力股份有限公司	4,930,580.37	4,930,580.37	100.00	账龄较长
南京点触智能科技有限公司	3,604,574.16	3,604,574.16	100.00	前并表关联方出表，预计无法收回
JKC-LZSK	1,876,040.70	1,876,040.70	100.00	客户经营困难，预计无法收回
利星行机械(昆山)有限公司	1,746,071.45	1,746,071.45	100.00	客户经营困难，预计无法收回
其他	5,067,233.42	5,067,233.42	100.00	客户经营困难，预计无法收回
合计	319,760,709.58	319,760,709.58	——	——

②采用 B2B 业务账龄组合计提坏账准备的应收账款：

项目	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	258,991,376.32	2,589,913.76	1.00
合计	258,991,376.32	2,589,913.76	1.00

③采用其他业务账龄组合计提坏账准备的应收账款：



项 目	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	11,422,442.87	571,122.14	5.00
合 计	11,422,442.87	571,122.14	5.00

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类 别	上年年末余额	本期变动金额			其他变动	期末余额
		计提	转回	转销或核销		
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

(3) 本期实际核销的应收账款情况

项 目	核销金额
实际核销的应收账款	53,460,382.31

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

债务人名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合 计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
客户 1	39,628,195.45	14.65	396,281.95
客户 2	33,301,413.58	12.31	333,014.14
客户 3	29,720,406.63	10.99	297,204.07
客户 4	26,140,846.35	9.67	261,408.46
客户 5	26,113,311.09	9.66	261,133.11
合 计	154,904,173.10	57.28	1,549,041.73

4、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账 龄	期末余额		上年年末余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	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	100.00	8,379,305.86	100.00



(2)按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末余额	占预付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

5、其他应收款

项目	期末余额	上年年末余额
其他应收款	30,252,742.14	14,200,642.29
合计	30,252,742.14	14,200,642.29

(1)其他应收款

①按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	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 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
小计	32,620,294.42	62,020,355.49
减：坏账准备	2,367,552.28	47,819,713.20
合计	30,252,742.14	14,200,642.29

②按款项性质分类情况

款项性质	期末余额	上年年末余额
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
小计	32,620,294.42	62,020,355.49
减：坏账准备	2,367,552.28	47,819,713.20



合 计	30,252,742.14	14,200,642.29
-----	---------------	---------------

③按坏账计提方法分类披露

类 别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的其他应收款					
按组合计提坏账准备的其他应收款	32,620,294.42	100.00	2,367,552.28	7.26	30,252,742.14
其中：					
账龄组合	2,749,348.39	8.43	874,004.98	31.79	1,875,343.41
其他组合	29,870,946.03	91.57	1,493,547.3	5.00	28,377,398.73
合 计	32,620,294.42	100.00	2,367,552.28	7.26	30,252,742.14

(续)

类 别	上年年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的其他应收款	50,120,515.57	80.81	43,623,545.57	87.04	6,496,970.00
其中：					
亚马逊	15,871,312.99	25.59	15,871,312.99	100.00	0.00
南京点触智能科技有限公司	5,979,687.25	9.64	5,979,687.25	100.00	0.00
远江信息技术有限公司	5,359,937.11	8.64	5,359,937.11	100.00	0.00
Today North Limied	2,038,834.54	3.29	2,038,834.54	100.00	0.00
苏州天泽信息科技有限公司	1,925,214.92	3.10	1,925,214.92	100.00	0.00
员工持股计划	6,496,970.00	10.48	0.00	0.00	6,496,970.00
其他	12,448,558.76	20.07	12,448,558.76	100.00	0.00
按组合计提坏账准备的其他应收款	11,899,839.92	19.19	4,196,167.63	35.26	7,703,672.29
其中：					
应收押金保证金组合	5,537,589.15	8.93	1,269,349.46	22.92	4,268,239.70



类别	上年年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
备用金及员工借款	1,535,095.10	2.48	200,388.30	13.05	1,334,706.80
应收其他组合	2,342,027.51	3.78	975,792.89	41.66	1,366,234.62
账龄组合	2,485,128.16	4.01	1,750,636.99	70.44	734,491.17
1 年以内	233,345.34	0.38	11,667.26	5.00	221,678.08
1-2 年	55,211.85	0.09	5,521.19	10.00	49,690.66
2-3 年	926,244.87	1.49	463,122.44	50.00	463,122.43
3-4 年	26,000.00	0.04	26,000.00	100.00	0.00
4-5 年	94,400.00	0.15	94,400.00	100.00	0.00
5 年以上	1,149,926.10	1.85	1,149,926.10	100.00	0.00
合 计	62,020,355.49	100.00	47,819,713.20	77.10	14,200,642.29

④按单项计提坏账准备

其他应收款（按单位）	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提依据
无				
合 计				

续：

其他应收款（按单位）	期初余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提依据
亚马逊	15,871,312.99	15,871,312.99	100.00%	预计无法收回
Paypal	0.00	0.00	0.00%	
南京点触智能科技有限公司	5,979,687.25	5,979,687.25	100.00%	原子公司被破产清算，预计无法收
远江信息技术有限公司	5,359,937.11	5,359,937.11	100.00%	预计无法收回
Today North Limied	2,038,834.54	2,038,834.54	100.00%	预计无法收回
苏州天泽信息科技有 限公司	1,925,214.92	1,925,214.92	100.00%	预计无法收回



其他应收款（按单位）	期初余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提依据
员工持股计划	6,496,970.00	0.00	0.00%	不存在无法回收的风险，单项不计提坏账准备
其他	12,448,558.76	12,448,558.76	100.00%	预计无法收回
合计	50,120,515.57	43,623,545.57	——	——

⑤ 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
上年年末余额	316,751.31	1,178,105.63	46,324,856.26	47,819,713.20
上年年末其他应收款账面余额在本期：				
——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
期末余额	2,367,552.28	-	-	2,367,552.28

⑥ 坏账准备的情况

类别	上年年末余额	本期变动金额			其他变动	期末余额
		计提	转回	转销或核销		
单项计提	43,623,545.57			14,860,748.31	-	0.00
组合计提	4,196,167.63	9,914,099.82		11,742,715.17	28,762,797.26	2,367,552.28
合计	47,819,713.20	9,914,099.82		26,603,463.48	-	2,367,552.28



28,762,797.26

⑦本期实际核销的其他应收款情况

项 目	核销金额
实际核销的其他应收款	26,603,463.48

⑧按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	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涉及政府补助的应收款项无。

6、存货

(1) 存货分类

项 目	期末余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
库存商品	4,748,116.40	424,181.65	4,323,934.75
合 计	4,748,116.40	424,181.65	4,323,934.75

(续)

项 目	上年年末余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	100,850.00	100,850.00	0.00
库存商品	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	15,273,097.32	11,673,015.77	3,600,081.55

(2) 存货跌价准备/合同履约成本减值准备



项 目	上年年末余额	本期增加金额		本期减少金额			期末余额
		计提	其他	转回	转销	其他	
原材料	100,850.00			100,850.00			
库存商品	11,572,165.77			745,496.26	10,402,487.86		424,181.65
合 计	11,673,015.77			846,346.26	10,402,487.86		424,181.65

7、其他流动资产

项 目	期末余额	上年年末余额
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

8、长期股权投资

被投资单 位	上年年末余额	本期增减变动				
		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
一、合营企 业						
二、联营企 业						
SOHO IVA COMPA NY LIMIT ED	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			

(续)



被投资单位	本期增减变动			期末余额	减值准备期末 余额
	宣告发放现金股 利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业					
二、联营企业					
SOHOV IVA COMPA NY LIMIT ED					
广州纳川商务咨询有 限公司					
小 计					
合 计					



9、其他权益工具投资

(1) 其他权益工具投资情况

项目	上期期末余额	本期增减变动			期末余额	本期确认的股利收入	本期末累计计入其他综合收益的利得和损失
		追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得和损失 其他			
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	0.00				0.00		-3,795,602.10

(2) 本期终止确认情况

项目	因终止确认转入留存收益的累计利得和损失 (损失为“-”)	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
合计	-53,605,122.98	——



10、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

项 目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合 计
一、账面原值				
1、上年年末余额	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、上年年末余额	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、上年年末余额				
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、上年年末账面价值	4,963,236.54			4,963,236.54



11、固定资产

项目	期末余额	上年年末余额
固定资产	1,682,372.67	86,643,198.18
合计	1,682,372.67	86,643,198.18

(1) 固定资产

① 固定资产情况

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、上年年末余额	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、上年年末余额	38,193,389.56	14,990.36	19,344,084.21	9,027,394.42	2,041,699.14	68,621,557.69



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
2、本期增加金额	2,561,157.48	7,663.75	362,774.28	151,379.05		3,082,974.56
(1) 计提	2,561,157.48	7,663.75	362,774.28	151,379.05		3,082,974.56
3、本期减少金额	40,754,547.04	22,654.11	19,357,733.68	2,292,273.48	2,041,699.14	64,468,907.45
(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	40,754,547.04					40,754,547.04
(4) 其他转出			11,880,363.27	664,147.58	2,037,852.59	14,582,363.44
4、期末余额			349,124.81	6,886,499.99		7,235,624.80
三、减值准备						
1、上年年末余额			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			1,351,681.28	330,691.39		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、上年年末账面价值	82,772,903.28	15,549.64	2,587,593.71	571,535.00	695,616.55	86,643,198.18



②暂时闲置的固定资产情况
无。

12、使用权资产

项 目	房屋及建筑物	合 计
一、账面原值		
1、上年年末余额	9,823,960.42	9,823,960.42
2、本年增加金额	7,498,644.24	7,498,644.24
(1) 新增租赁	7,498,644.24	7,498,644.24
3、本年减少金额	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、年末余额	8,478,741.48	8,478,741.48
二、累计折旧		
1、上年年末余额	4,758,425.27	4,758,425.27
2、本年增加金额	1,711,460.00	1,711,460.00
(1) 计提	1,711,460.00	1,711,460.00
3、本年减少金额	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、年末余额	979,146.12	979,146.12
三、减值准备		
1、上年年末余额		
2、本年增加金额		
(1) 计提		
3、本年减少金额		
(1) 处置		
4、年末余额		
四、账面价值		
1、年末账面价值	7,499,595.36	7,499,595.36
2、上年年末账面价值	5,065,535.15	5,065,535.15

13、无形资产

(1) 无形资产情况

项目	土地使用权	软件类	IP 使用权	其他	合计
一、账面原值					
1、上年年末余额	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、上年年末余额	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、上年年末余额		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、上年年末账面价值	4,618,109.29	460,571.97		11,194,400.04	16,273,081.30
------------	--------------	------------	--	---------------	---------------

14、商誉

(1) 商誉账面原值

被投资单位名称或形成商誉的事项	上年年末余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
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

被投资单位名称或形成商誉的事项	上年年末余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提	其他	处置	其他	
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) 商誉所属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

15、长期待摊费用

项 目	上年年末余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费		1,553,697.92	86,316.56		1,467,381.36



项目	上年年末余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
技术维护费		117,475.47	5,804.64		111,670.83
合计		1,671,173.39	92,121.20		1,579,052.19

16、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产明细

项目	期末余额		上年年末余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
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明细

项目	期末余额		上年年末余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制下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

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上年年末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债上年年末余额
递延所得税资产	1,698,878.58	2,181,952.95	1,033,883.18	
递延所得税负债	1,698,878.58	14,698.42	1,033,883.18	2,752,380.95

(4) 未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	上年年末余额
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

年份	期末余额	上年年末余额	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	



年 份	期末余额	上年年末余额	备注
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	2,682,226,691.4	

17、短期借款

(1) 短期借款分类

项 目	期末余额	上年年末余额
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

说明：上期末已完成债务重组，上期末余额为经债务重组方案确定的现金偿还部分金额，已于本期完成支付。

18、应付账款

(1) 应付账款列示

项 目	期末余额	上年年末余额
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

19、合同负债

(1) 合同负债情况

项 目	期末余额	上年年末余额
经营业务预收款	236,395.74	22,309,316.66
合 计	236,395.74	22,309,316.66

20、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
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



项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
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

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	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	0.00	7,620.00	0.00
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	0.00	360,059.63	360,059.63	0.00
5、工会经费和职工教育经费	821.00	1,330.68	1,626.68	525.00
6、非货币性福利	62,321.54	13,260.00	75,581.54	0.00
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

项目	上年年末余额	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
合 计	256,211.87	625,401.71	827,729.24	53,884.34

21、应交税费

项 目	期末余额	上年年末余额
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



22、其他应付款

项 目	期末余额	上年年末余额
其他应付款	120,950,954.49	50,871,749.85
合 计	120,950,954.49	50,871,749.85

(1) 其他应付款**①按款项性质列示**

项 目	期末余额	上年年末余额
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

23、一年内到期的非流动负债

项 目	期末余额	上年年末余额
1 年内到期的租赁负债（附注 25）	1,669,110.46	2,161,173.53
合 计	1,669,110.46	2,161,173.53

24、其他流动负债

项 目	期末余额	上年年末余额
待转销项税额	14,959.43	1,778,150.97
合 计	14,959.43	1,778,150.97

25、租赁负债

项 目	期末余额	上年年末余额
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 23）	1,669,110.46	2,161,173.53
合 计	5,853,671.91	1,860,318.19

26、预计负债

项 目	期末余额	上年年末余额	形成原因
预计的销售退回	38,019.82	57,727.59	附有销售退回条件商品销售
未决诉讼		115,973.19	未决诉讼
合 计	38,019.82	173,700.78	—

27、股本

项目	上年年末余额	本期增减变动 (+、-)					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

28、资本公积

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价【注 1】	4,060,763,733.28	28,144,863.25		4,088,908,596.53
其他资本公积【注 2】	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

说明：

注 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；

注 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。

29、库存股

项目	上年年末余额	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，详见附注七、在其他主体中的权益 2、其他原因的合并范围变动。



项目	上年末 余额	本期发生金额					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 (或留存收益)	减：所得税费 用	税后归属于母公 司	税后归属于 少数股东	
30、其他综合收益							
一、不能重分类进 损益的其他综合收 益	-57,400,725.08		-53,605,122.98		53,605,122.98		-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



31、盈余公积

项 目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	16,849,487.24			16,849,487.24
合 计	16,849,487.24			16,849,487.24

32、未分配利润

项 目	本 期	上 期
调整前上年末未分配利润	-3,993,740,722.89	-4,056,500,417.14
调整上年年末未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后上年年末未分配利润	-3,993,740,722.89	-4,056,500,417.14
加：本期归属于母公司股东的净利润	-83,183,999.24	56,759,694.25
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

33、营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

项 目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	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

(2) 收入及成本分解信息

收入类别	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
按业务类型分类				
B2B 业务	65,572,589.30	57,954,004.37		
跨境电商销售	5,562,921.96	2,036,146.06	302,898,328.29	262,812,425.20
硬件及配件销售			8,793,895.30	4,125,360.03



收入类别	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
软件开发及运维服务	71,235,913.77	62,634,725.48	73,043,581.00	63,226,689.22
合计	142,371,425.03	122,624,875.91	384,735,804.59	330,164,474.45

(3) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务转让时间分解

项目	本期金额	上期金额
在某一时点确认收入	142,371,425.03	381,387,232.14
在某一时段内确认收入	0.00	3,348,572.45
合计	142,371,425.03	384,735,804.59

(4) 经审计扣除非经常损益前后净利润孰低是否为负值

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		386,730,654.54	
一、与主营业务无关的业务收入				
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。				
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				
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		384,735,804.59	

34、税金及附加

项目	本期金额	上期金额
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



项 目	本期金额	上期金额
合 计	1,365,983.99	3,262,076.90

35、销售费用

项 目	本期金额	上期金额
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	0.00	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

36、管理费用

项 目	本期金额	上期金额
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

37、研发费用

项 目	本期金额	上期金额
折旧与摊销		17,896.11
职工薪酬		1,463,421.23



项 目	本期金额	上期金额
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

38、财务费用

项 目	本期金额	上期金额
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

39、其他收益

项 目	本期金额	上期金额
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

40、投资收益

项 目	本期金额	上期金额
处置长期股权投资产生的投资收益	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

41、公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期金额	上期金额
交易性金融资产	3,377,827.27	
合 计	3,377,827.27	

42、信用减值损失

项 目	本期金额	上期金额
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
-----	----------------	-------------

43、资产减值损失

项 目	本期金额	上期金额
存货跌价损失	846,346.26	-11,800,916.59
长期股权投资减值损失	-0.03	
投资性房地产减值损失	-5,176,634.11	
固定资产减值损失	-822,997.34	-427,350.94
无形资产减值损失	-10,396,180.94	-1,510,827.43
合 计	-15,549,466.16	-13,739,094.96

44、资产处置收益

项 目	本期金额	上期金额	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得	-860,332.51	3,754,103.06	-860,332.51
其中：固定资产处置利得或损失	-937,547.59	3,625,178.17	-937,547.59
其中：使用权资产处置利得或损失	77,215.08	128,924.89	77,215.08
其他	9,330.59		9,330.59
合 计	-851,001.92	3,754,103.06	-851,001.92

45、营业外收入

项 目	本期金额	上期金额	计入本期非经常性损益的金额
违约赔偿收入	1,227,912.98		1,227,912.98
与企业日常活动无关的政府补助		520,000.00	
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

46、营业外支出

项 目	本期金额	上期金额	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	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	



项 目	本期金额	上期金额	计入本期非经常性损益的金额
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

47、所得税费用

(1) 所得税费用表

项 目	本期金额	上期金额
当期所得税费用	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

项 目	本期金额
利润总额	-99,545,223.48
按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
本年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

48、现金流量表项目

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
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



(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
付现费用	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

(3) 收到其他与投资活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
其他权益工具投资清算收现		40,000,000.00
合 计		40,000,000.00

(4) 支付其他与投资活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
处置子公司收到的现金净额的负数	703,375.22	
合 计	703,375.22	

(5) 收到其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
收到拆借款		
业绩补偿款	33,269,717.42	6,899,146.99
合 计	33,269,717.42	6,899,146.99

(5) 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
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

49、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期金额	上期金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	-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



补充资料	本期金额	上期金额
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: 现金的上年年末余额	1,117,815,854.75	18,868,974.75
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的上年年末余额		
现金及现金等价物净增加额	-241,224,885.42	1,098,946,880.00

(2) 现金及现金等价物的构成

项 目	期末余额	上年年末余额
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		



项 目	期末余额	上年年末余额
三、期末现金及现金等价物余额	876,590,969.33	1,117,815,854.75
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

(3) 不属于现金及现金等价物的货币资金

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	—

50、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	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	1651.31	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

(2) 境外经营实体说明



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
株式会社 TIZA	日本	日元	经营业务（商品、融资）主要以该货币计价和结算

51、所有权或使用权受限制的资产

项 目	期末账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	5,160.96	其他	诉讼冻结资金

52、租赁

(1) 本公司作为承租人

①使用权资产、租赁负债情况参见本附注五、12、25。

②计入本年损益情况

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

注：上表中“短期租赁费用”不包含租赁期在 1 个月以内的租赁相关费用；“低价值资产租赁费用”不包含包括在“短期租赁费用”中的低价值资产短期租赁费用。

③与租赁相关的现金流量流出情况

项 目	现金流量类别	本年金额
偿还租赁负债本金和利息所支付的现金	筹资活动现金流出	4,365,040.89
对短期租赁和低价值资产支付的付款额（适用于简化处理）	经营活动现金流出	2,741,426.91
合 计	—	7,106,467.80

本公司未纳入租赁负债计量的未来潜在现金流出主要来源于承租人已承诺但尚未开始的租赁。

本公司已承诺但尚未开始的租赁预计未来年度现金流出的情况如下：

剩余租赁期	未折现租赁付款额
1 年以内	1,681,806.27
1 至 2 年	1,442,367.56
2 至 3 年	1,455,058.12



3 年以上	2,956,246.24
-------	--------------

(2) 本公司作为出租人

①与经营租赁有关的信息

A、计入本年损益的情况

项 目	计入本年损益	
	列报项目	金额
租赁收入	其他业务收入	2,399,031.20
其中：与未纳入租赁收款额计量的可变租赁付款额相关的收入	其他业务收入	2,399,031.20

六、研发支出

1、研发支出本期发生额情况

项 目	本期金额	上期金额
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

2、资本化开发项目情况

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
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	

(1) 开发支出减值准备变动情况以及减值测试情况

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
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	

七、在其他主体中的权益



1、企业集团的构成

公司将长沙悦云树科技有限公司、长沙湘树云科技有限公司、现代商友软件集团国际有限公司、现代商友软件集团有限公司、深圳市天昊科技有限公司、无锡捷玛物联科技有限公司、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、长沙数友软件有限责任公司等 104 家子公司纳入合并财务报表范围。

合并范围内重要子公司信息

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	231,220,000.00	深圳	深圳	国际贸易、电子商务	99.99%		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有限公司	10,000.00 港币	香港	香港	服务业	100.00%		非同一控制下企业合并
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%		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%		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%		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%		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%		非同一控制下企业合并

2、其他原因的合并范围变动

(1)清算子公司

截止 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



子公司名称	股权处置方式	股权处置时间
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

(2) 处置子公司

2025 年 9 月 30 日，本公司以出售的方式处置子公司 YKS Electronic Commerce Co., Limited 及其合并范围内子公司共 33 家，主要包括有棵树（深圳）网络科技有限公司、FYL (HONG KONG) ELECTRONIC COMMERCE CO., LIMITED、HUANGYUANRUN TECHNOLOGY CO., LIMITED。

4、子公司少数股东持有的权益

(1) 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东的持股比例 (%)	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东分派的股利	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	-	-441.54

(2) 非全资子公司的重要财务信息

子公司名称	期末余额					
	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
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	-	201,922,908.53

续：

子公司名称	上年年末余额					
	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
长沙有棵树电子商务有限公司	327,734,188.59	466,404.40	328,200,592.99	334,734,223.11	93,789.7	334,828,012.82
深圳市有棵树科技有限公司	565,978,540.51	10,639,177.16	576,617,717.6	585,560,543.63	1,725,240.33	587,285,783.96

续：



子公司名称	本期金额			经营活动现金流量
	营业收入	净利润	综合收益总额	
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

续:

子公司名称	上期金额			经营活动现金流量
	营业收入	净利润	综合收益总额	
长沙有棵树电子商务有限公司	242,581,416.68	61,001,736.09	-61,001,736.09	-6,916,708.74
深圳市有棵树科技有限公司	128,377,484.87	56,584,157.11	-56,766,631.18	4,469,798.05

八、与金融工具相关的风险

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

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

(一)信用风险

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

(1)信用风险的评价方法

公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。公司以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确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五、3 及五、5 之说明。

4. 信用风险敞口及信用风险集中度

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

(1) 货币资金

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

(2) 应收款项

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

由于本公司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五、50 说明。

九、关联方及关联交易

1、本公司的母公司情况

本公司的最终控制方是王维先生。

2、本公司的子公司情况

详见附注七、1、企业集团的构成。

3、本公司的合营和联营企业情况

本公司无重要的合营和联营企业。

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
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

5、关联方交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

① 采购商品/接受劳务情况

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
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	

② 出售商品/提供劳务情况

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
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

(2) 关联租赁情况

本公司作为承租方

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

(3) 关联担保情况

① 本公司作为担保方

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
有棵树(深圳)网络科技有限公司【注 1】	合同金额	2020-7-30	未约定	否
长沙悦云树科技有限公司	10,000,000.00	2025-12-01	2026-11-30	否
长沙湘树云科技有限公司	10,000,000.00	2025-12-01	2026-11-30	否

注 1：详见本报告附注十、承诺及或有事项 2、或有事项。

② 本公司作为被担保方



担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
王维	10,000,000.00	2025.12.01	2026.11.30	否
王维	10,000,000.00	2025.12.01	2026.11.30	否
王维、天行云	20,000,000.00	2025.12.22	王维 2027.6.9、 天行云 2026.1.19	否、是
行云科技股份有限公司	10,000,000.00	2025.12.01	2026.11.30	否
行云科技股份有限公司	10,000,000.00	2025.12.01	2026.11.30	否

(4) 关联方资金拆借

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

(5) 关键管理人员报酬

项目	本期金额	上期金额
关键管理人员报酬	5,350,249.52	4,275,270.22

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

项目名称	期末余额		上年年末余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款：				
南京点触智能科技有限公司			3,604,574.16	3,604,574.16
合计			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
南京点触智能科技有限公司			5,979,687.25	5,979,687.25
苏州天泽信息科技有限公司			1,925,214.92	1,925,214.92
上海现代商友软件有限公司			60,000.00	3,000.00
合计			8,742,018.15	8,613,619.15

(2) 应付项目



项目名称	期末余额	上年年末余额
应付账款：		
上海现代商友软件有限公司	20,254,794.17	20,904,076.14
合 计	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
YKS Electronic Commerce Co.,Limited	41,226,322.01	
合 计	55,388,080.82	13,027,841.48

十、承诺及或有事项

1、重大承诺事项

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) 为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

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。

十一、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

(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
TIANXING INTERNATIONAL TRADE PTE. 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。

十二、其他重要事项

1、分部信息

（1）确定报告分部考虑的因素

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定报告分部，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

项目	营业收入	营业成本	资产总额	负债总额
内贸 B2B 业务	51,717,857.07	54,629,144.63	95,268,420.69	48,854,474.33
出口 B2B 业务	13,854,732.23	13,733,580.21	280,675,394.28	231,863,901.93



项目	营业收入	营业成本	资产总额	负债总额
信息技术服务业务	71,008,757.87	62,617,654.25	18,280,359.77	47,447,413.87
跨境电商业务	5,797,843.00	2,271,067.10	192,781,723.42	265,569,333.44
其他业务	2,626,187.10	584,900.74	1,182,199,854.47	71,174,065.74
分部间抵销	-234,921.04	-10,904,619.17	-460,849,986.66	-225,638,302.10
合计	144,770,456.23	122,931,727.76	1,308,355,765.97	439,270,887.21

2、其他对投资者决策有影响的重要事项

(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失后的净利润每年均不低于 14,500 万元。

远江信息 2018 年度、2019 年度实现的扣除非经常性损失后的净利润分别为 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《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”)。

十三、公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

账 龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内		2,039,704.84
1 至 2 年		524,376.03
2 至 3 年		4,171,995.31
3 至 4 年		2,091,569.23
4 至 5 年		2,448,051.10
5 年以上		28,617,289.10
小 计		39,892,985.61
减：坏账准备		38,391,123.81
合 计		1,501,861.80

(2) 按坏账计提方法分类列示

类 别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款					
其中：					
账龄组合					
合 计					

(续)

类 别	上年年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款	13,981,317.33	35.05%	13,981,317.33	100.00%	0.00



类别	上年年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
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

(3) 坏账准备的情况

类别	上年年末余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
应收账款	38,391,123.81	797,880.27		39,150,922.01	
坏账准备					-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

项目	核销金额
实际核销的应收账款	39,150,922.01

2、其他应收款

项目	期末余额	上年年末余额
其他应收款	113,908,034.84	60,927,281.51
合计	113,908,034.84	60,927,281.51

(1) 其他应收款

①按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	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 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
小计	113,946,613.48	76,037,290.32



账龄	期末余额	上年年末余额
减：坏账准备	38,578.64	15,110,008.81
合计	113,908,034.84	60,927,281.51

②按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	上年年末账面余额
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
小计	113,946,613.48	76,037,290.32
减：坏账准备	38,578.64	15,110,008.81
合计	113,908,034.84	60,927,281.51

③坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
上年年末余额	8,506.55	1,514.76	15,099,987.50	15,110,008.81
上年年末其他应收款账面余额在本期：				
——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
其他变动	81,848.27			81,848.27
期末余额	38,578.64			38,578.64

④坏账准备的情况

类别	上年年末余额	本期变动金额			其他变动	期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销		



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

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

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	是否因关联交易产生
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	——	——	——	——	——

⑥按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	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涉及政府补助的其他应收款无。



3、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项 目	期末余额		上年年末余额	
	账面余额	减值准备	账面价值	减值准备
对子公司投资	2,824,373,698.54	2,724,373,698.54	100,000,000.00	2,575,500,000.00
对联营、合营企业投资				
合 计	2,824,373,698.54	2,724,373,698.54	100,000,000.00	2,575,500,000.00

(2) 对子公司投资

被投资单位	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
深圳市有棵树科技有限公司	84,277,123.65		84,277,123.65		84,277,123.65	2,424,277,123.65
现代商友软件集团有限公司						149,210,000.00
株式会社 TIZA	26,000,000.00		26,000,000.00		26,000,000.00	78,000,000.00
现代商友软件集团国际有限公司	34,000,000.00		34,000,000.00		34,000,000.00	60,790,000.00
无锡捷玛物联科技有限公司						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	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	2,340,709.94
长沙悦云树科技有限公司		50,000,000.00		50,000,000.00		
长沙湘树云科技有限公司		50,000,000.00		50,000,000.00		
合 计	148,873,698.54	100,000,000.00	148,873,698.54	100,000,000.00	148,873,698.54	2,724,373,698.54



4、营业收入、营业成本

项 目	本期金额		上期金额	
	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

项 目	本期金额	上期金额
处置长期股权投资产生的投资收益		700,000.00
债务重组产生的投资收益		343,177,571.28
合 计		343,877,571.28



十四、补充资料

1、本期非经常性损益明细表

项 目	金额	说明
1、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	
2、计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外；		
3、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	
4、计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费；		
5、委托他人投资或管理资产的损益；		
6、对外委托贷款取得的损益		
7、因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项财产损失；		
8、单独进行减值测试的应收款项减值准备转回；		
9、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		
10、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；		
11、非货币性资产交换损益；		
12、债务重组损益；		
13、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；		
14、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；		
15、因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费；		
16、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；		
17、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；		
18、交易价格显失公允的交易产生的收益；		
19、与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益；		
20、受托经营取得的托管费收入；		
21、除上述各项之外的其他营业外收入和支出。	16,539,898.40	
22、其他符合非经常性损益定义的损益项目		



项 目	金 额	说 明
扣除所得税前非经常性损益合计	17,332,960.56	
减：所得税影响金额	4,333,240.14	
扣除所得税后非经常性损益合计	12,999,720.42	
少数股东损益影响数（亏损以“-”表示）	2,474,587.78	
归属于母公司所有者的非经常性损益净利润额	10,525,132.64	

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	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	-9.34	-0.090	-0.090
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	-10.53	-0.101	-0.101

行云科技股份有限公司

2026年4月27日



法定代表人：张文

主管会计工作负责人：[Signature]

会计机构负责人：[Signature]

