

上海美特斯邦威服饰股份有限公司

二〇二五年度

审计报告

北京中名国成会计师事务所

(特殊普通合伙)

目 录

审计报告	1-7
合并及公司资产负债表	1-2
合并及公司利润表	3
合并及公司现金流量表	4
合并及公司股东权益变动表	5-8
财务报表附注	9-97



北京中名国成会计师事务所（特殊普通合伙）

BEIJINGZHONGMINGGUOCHENG CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP

地址：中国北京东城区建国门大街18号办一910单元 邮编100005

电话（010）53396165

审计报告

中名国成审字【2026】第2314号

上海美特斯邦威服饰股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了上海美特斯邦威服饰股份有限公司（以下简称“美邦服饰”）财务报表，包括2025年12月31日的合并及公司资产负债表，2025年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了美邦服饰2025年12月31日的合并及公司财务状况以及2025年度的合并及公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则和中国注册会计师独立性准则对公众利益实体的独立性要求，我们独立于美邦服饰，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 关键审计事项

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

（一）投资性房地产公允价值

1、 事项描述

如财务报表附注“五、10”所述，截至2025年12月31日止，美邦服饰投资性房地产账面价值为59,326.00万元，占非流动资产总额的51.05%。管理层对



投资性房地产采用公允价值模式进行后续计量，获取投资性房地产公允价值的方法是通过聘请第三方评估机构对投资性房地产的公允价值进行评估。由于对投资性房地产的公允价值评估过程中涉及很多的估计和假设，例如投资性房地产所在地区的经济环境及未来趋势分析、预计租金、出租率、折现率等，估计和假设的变化会对评估的投资性房地产之公允价值产生很大的影响。因此我们将投资性房地产公允价值识别为关键审计事项。

2、审计应对

我们对投资性房地产公允价值实施的审计程序主要包括：

- (1) 了解并评价管理层对于投资性房地产相关的关键内部控制的有效性；
- (2) 实地勘察相关投资性房地产的实际状态及是否实现对外出租；
- (3) 评价管理层聘请的第三方评估机构的专业胜任能力、客观性及独立性，同时对评估师进行访谈，访谈内容包括出具的评估报告的目的和范围、独立性、评估方法选用、评估过程、其主要参数的选取及评估结果的合理性等；
- (4) 对评估报告中评估目的、评估假设、评估方法、价值类型、评估对象、评估范围、评估参数等的选取原则和公允价值的计算过程进行了复核，评价投资性房地产本期公允价值变动的证据是否充分、适当；
- (5) 了解管理层对投资性房地产未来 12 个月的持有意图；
- (6) 检查与投资性房地产公允价值相关的列报是否恰当、披露是否完整。

(二) 存货跌价准备

1、事项描述

如财务报表附注“五、5”所述，截至 2025 年 12 月 31 日止，美邦服饰存货余额为 41,621.58 万元，存货跌价准备余额为 8,133.85 万元，存货账面价值为 33,487.73 万元。存货按照成本与可变现净值孰低计量，存货跌价准备计提是否充分对财务报表影响较大。美邦服饰产品的售价受服装的季节性和时尚性影响较大，其可变现净值随着库龄增加而降低，因此管理层结合实际销售情



况、预计销售计划、存货库龄、存货是否陈旧、滞销等因素，以存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定存货的可变现净值。由于存货账面余额重大，且确定可变现净值的过程涉及重大判断和会计估计，因此我们将存货跌价准备认定为关键审计事项。

2、审计应对

我们对存货跌价准备实施的审计程序主要包括：

(1) 了解并测试管理层与存货跌价相关的关键内部控制设计与运行的有效性；

(2) 询问并复核管理层评价存货是否存在减值迹象所做的相关考虑及客观依据；

(3) 对管理层的存货盘点流程进行测试，实施存货的监盘和抽盘程序，关注存货的状态，特别是退货、库龄长、毁损的存货；

(4) 获取存货的库龄明细表，并进行测试；

(5) 检查管理层编制的存货跌价准备计算表，复核该计算表中数据的来源、完整性和准确性；

(6) 对管理层采用的存货可变现净值的计算方法和商业依据进行评估，检查存货 2025 年的销售价格及期后实际销售价格，评估预计销售费用以及相关税费的合理性，并对公司存货的可变现净值进行重新测算；

(7) 检查与存货跌价准备相关的列报是否恰当、披露是否完整。

(三) 对持续经营能力产生重大疑虑的事项

1、事项描述

如财务报表附注“二、2”所述，截至 2025 年 12 月 31 日，本公司累计未分配利润-345,941.50 万元，流动负债较流动资产高出 70,595.19 万元，存在大额累计亏损及营运资金缺口。管理层已识别上述事项对持续经营能力存在重大疑虑，并制定相应应对措施。

鉴于持续经营评估需结合当前时点对未来经营结果作出重大判断，且持续经营假设是财务报表编制的基础，存在高度不确定性。因此，我们将评价



管理层持续经营假设运用的恰当性、评估重大疑虑事项相关的重大不确定性披露充分性，确定为关键审计事项。

2、审计中的应对

我们实施的审计程序主要包括：

（1）取得管理层对持续经营能力作出的评估，并与管理层讨论其识别出的单独或汇总起来可能导致对持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况及应对计划；

（2）问询管理层是否知悉评估期以外，存在可能对持续经营能力造成重大不利影响的事项或潜在风险；

（3）获取管理层关于未来经营应对计划及计划具备可行性的书面声明；

（4）评价管理层持续经营改善措施的合理性与可执行性，主要包括：核查线上线下经营优化策略的落地可行性；查阅借款协议条款，核查当前违约情况及可预见期内违约风险；核实授信协议的存续状态、核心条款及授信额度充足性；排查存量借款合同中的再融资限制性条款；了解固定期限借款续贷沟通进展及金融机构合作意向；检查控股股东财务支持协议约定及实际履行情况；

（5）获取管理层编制的未来现金流量预测数据，实施复核与合理性测试；结合资产负债表日后经营成果及业绩实现情况，跟踪验证管理层改善计划的执行成效；

（6）持续关注管理层评估时点后新增的重大事项及外部信息，评估是否存在影响持续经营判断的补充证据。

四、其他信息

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

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



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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估美邦服饰的持续经营能力，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美邦服饰、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督美邦服饰的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。



(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，就可能对美邦服饰的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美邦服饰不能持续经营。

(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) 就美邦服饰中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

我们还就已遵守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。



(此页为上海美特斯邦威服饰股份有限公司 2025 年财务报表审计报告
(中名国成审字【2026】第 2314 号)之签字盖章页)

北京中名国成会计师事务所
(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



中国·北京

二〇二六年四月二十九日

合并及公司资产负债表

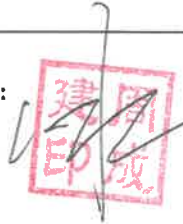
2025年12月31日

编制单位：上海美特斯邦威服饰股份有限公司

单位：人民币元

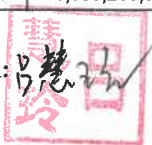
项目	附注	期末余额		上年年末余额	
		合并	公司	合并	公司
流动资产：					
货币资金	五、1	177,442,954.58	158,627,243.09	63,659,662.95	17,479,097.16
交易性金融资产					
应收票据					
应收账款	五、2	51,594,597.49	1,627,233,283.49	107,273,228.37	1,672,883,858.80
应收款项融资					
预付款项	五、3	2,665,769.93	370,921,861.31	6,860,917.00	947,784,113.74
其他应收款	五、4	89,815,469.19	2,662,399,094.81	90,560,991.76	1,144,987,214.92
其中：应收利息					
应收股利					
存货	五、5	334,877,268.78	226,513,741.97	329,976,622.22	252,925,215.58
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	五、6	3,796,626.97	283,986.47	7,456,760.51	383,211.04
其他流动资产	五、7	40,663,954.04	7,143,482.35	47,608,014.28	12,865,009.79
流动资产合计		700,856,640.98	5,053,122,693.49	653,396,197.09	4,049,307,721.03
非流动资产：					
债权投资					
其他债权投资					
长期应收款	五、8	22,121,397.66	2,806,564.81	23,694,826.32	3,733,988.20
长期股权投资			662,061,381.96		674,807,130.03
其他权益工具投资	五、9	222,738,854.81	222,738,854.81	210,077,906.66	210,077,906.66
其他非流动金融资产					
投资性房地产	五、10	593,260,000.00	238,740,000.00	596,560,000.00	240,140,000.00
固定资产	五、11	131,448,632.03	56,072,951.59	142,535,315.54	61,121,748.73
在建工程					
生产性生物资产					
油气资产					
使用权资产	五、12	109,759,890.30	60,040,874.89	169,614,838.68	121,496,097.31
无形资产	五、13	3,451,283.50	2,678,052.70	5,100,660.13	4,229,996.13
其中：数据资源					
开发支出					
其中：数据资源					
商誉					
长期待摊费用	五、14	19,013,162.99	21,561,305.51	21,345,991.28	26,656,920.07
递延所得税资产	五、15	52,303,611.99	35,592,478.14	67,820,427.75	51,306,283.74
其他非流动资产	五、16	7,936,760.41	7,835,724.41	8,266,787.07	8,126,584.07
非流动资产合计		1,162,033,593.69	1,310,128,188.82	1,245,016,753.43	1,401,696,654.94
资产总计		1,862,890,234.67	6,363,250,882.31	1,898,412,950.52	5,451,004,375.97

公司法定代表人：



主管会计工作的公司负责人：

吕慧玲



公司会计机构负责人：

柳睿



合并及公司资产负债表（续）

2025年12月31日

编制单位：上海美特斯邦威服饰股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注	期末余额		上年年末余额	
		合并	公司	合并	公司
流动负债：					
短期借款	五、18	329,666,366.48	120,103,286.25	344,269,744.33	119,239,942.78
交易性金融负债					
应付票据	五、19	80,984,669.93	226,563,557.50	140,788,439.07	177,520,132.87
应付账款	五、20	302,342,875.00	1,338,666,761.95	315,700,785.05	1,048,429,417.68
预收款项	五、21	1,377,012.98	2,211,836.66	8,367,213.67	9,127,031.77
合同负债	五、22	36,355,891.42	1,410,030,124.30	41,263,477.03	738,243,787.24
应付职工薪酬	五、23	41,625,517.84	30,434,700.89	45,413,262.67	33,444,883.24
应交税费	五、24	111,806,489.63	83,980,313.36	113,115,402.03	83,576,012.04
其他应付款	五、25	444,416,888.41	599,329,909.43	243,703,743.07	656,990,574.70
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	五、26	37,520,762.64	21,337,075.45	44,417,122.54	27,398,990.91
其他流动负债	五、27	20,712,075.11	186,555,990.54	16,168,010.45	100,051,501.09
流动负债合计		1,406,808,549.44	4,019,213,556.33	1,313,207,199.91	2,994,022,274.32
非流动负债：					
长期借款					
应付债券					
租赁负债	五、28	117,280,975.98	63,701,334.95	164,066,392.55	118,972,249.89
长期应付款					
预计负债					
递延收益					
递延所得税负债	五、15	128,559,802.26	39,827,191.85	140,911,380.98	52,375,760.41
其他非流动负债					
非流动负债合计		245,840,778.24	103,528,526.80	304,977,773.53	171,348,010.30
负债合计		1,652,649,327.68	4,122,742,083.13	1,618,184,973.44	3,165,370,284.62
股东权益：					
股本	五、29	2,512,500,000.00	2,512,500,000.00	2,512,500,000.00	2,512,500,000.00
其他权益工具					
其中：优先股					
永续债					
资本公积	五、30	379,907,182.19	304,742,456.19	179,907,182.19	104,742,456.19
减：库存股	五、31	30,070,826.00	30,070,826.00		
其他综合收益	五、32	283,910,418.96	12,704,141.10	274,414,707.85	3,208,429.99
专项储备					
盈余公积	五、33	523,409,141.71	420,734,370.35	523,409,141.71	420,734,370.35
未分配利润	五、34	-3,459,415,009.87	-980,101,342.46	-3,210,003,054.67	-755,551,165.18
归属于母公司股东权益合计		210,240,906.99	2,240,508,799.18	280,227,977.08	2,285,634,091.35
少数股东权益					
股东（或所有者）权益合计		210,240,906.99	2,240,508,799.18	280,227,977.08	2,285,634,091.35
负债和股东（或所有者）权益总计		1,862,890,234.67	6,363,250,882.31	1,898,412,950.52	5,451,004,375.97

公司法定代表人：

主管会计工作的公司负责人：

公司会计机构负责人：

合并及公司利润表

2025年度

编制单位：上海美特斯邦威服饰股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注	本期金额		上期金额	
		合并	公司	合并	公司
一、营业收入	五、35	450,243,053.63	414,527,469.48	680,718,761.43	790,726,226.39
减：营业成本	五、35	282,886,224.57	337,534,136.94	493,954,165.44	667,572,585.70
税金及附加	五、36	3,607,832.19	1,764,228.88	6,457,611.30	4,644,609.53
销售费用	五、37	217,063,736.07	81,733,600.99	258,834,010.74	151,137,730.00
管理费用	五、38	47,611,913.93	24,652,036.68	64,274,222.52	38,325,063.99
研发费用	五、39	25,990,099.74	23,040,749.18	25,431,292.01	14,677,539.04
财务费用	五、40	26,331,311.76	13,335,028.64	26,041,571.30	14,434,958.61
其中：利息费用		24,727,774.39	11,388,364.65	28,395,748.20	15,476,135.95
利息收入		37,352.83	9,964.36	2,961,140.51	1,245,486.55
加：其他收益	五、41	4,751,641.44	4,643,850.16	3,068,843.37	2,820,096.15
投资收益(损失以“-”号填列)	五、42		-12,745,748.07	50,000,000.00	-28,045,780.79
其中：对联营企业和合营企业的投资收益					
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益(损失以“-”号填列)					
净敞口套期收益(损失以“-”号填列)					
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	五、43	-3,300,000.00	-1,400,000.00	-2,520,000.00	9,260,000.00
信用减值损失(损失以“-”号填列)	五、44	-64,428,683.89	-195,539,674.08	-12,670,571.86	-152,464,017.50
资产减值损失(损失以“-”号填列)	五、45	-19,615,598.90	-24,125,170.28	-64,005,774.93	-49,843,760.30
资产处置收益(损失以“-”号填列)	五、46	-444,013.33	-446,405.11	62,955,255.34	1,672,103.69
二、营业利润(亏损以“-”号填列)		-236,284,719.31	-297,145,459.21	-157,446,359.96	-316,667,619.23
加：营业外收入	五、47	993,776.02	283,923.95	7,548,684.19	43,844,531.05
减：营业外支出	五、48	13,711,151.48	-72,311,357.98	40,862,911.74	29,163,793.41
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		-249,002,094.77	-224,550,177.28	-190,760,587.51	-301,986,881.59
减：所得税费用	五、49	409,860.43		4,617,548.72	3,006,736.54
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		-249,411,955.20	-224,550,177.28	-195,378,136.23	-304,993,618.13
(一) 按经营持续性分类：		-249,411,955.20	-224,550,177.28	-195,378,136.23	-304,993,618.13
其中：持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		-249,411,955.20	-224,550,177.28	-195,378,136.23	-304,993,618.13
终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)					
(二) 按所有权归属分类：		-249,411,955.20		-195,378,136.23	
其中：归属于母公司股东的净利润(净亏损以“-”号填列)		-249,411,955.20		-195,378,136.23	
少数股东损益(净亏损以“-”号填列)					
五、其他综合收益的税后净额		9,495,711.11	9,495,711.11	6,125,908.30	6,125,908.30
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额		9,495,711.11		6,125,908.30	
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益		9,495,711.11	9,495,711.11	6,125,908.30	6,125,908.30
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		9,495,711.11	9,495,711.11	6,125,908.30	6,125,908.30
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. 自用房地产或作为存货的房地产转换为以公允价值计量的投资性房地产在转换日公允价值大于账面价值部分					
8. 多次交易分步处置子公司股权构成一揽子交易的，丧失控制权之前各次交易处置价款与对应净资产账面价值份额的差额					
9. 其他					
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额					
六、综合收益总额		-239,916,244.09	-215,054,466.17	-189,252,227.93	-298,867,709.83
归属于母公司股东的综合收益总额		-239,916,244.09		-189,252,227.93	
归属于少数股东的综合收益总额					
七、每股收益					
(一) 基本每股收益		-0.10		-0.08	
(二) 稀释每股收益		-0.10		-0.08	

公司法定代表人：

主管会计工作的公司负责人：

公司会计机构负责人：

合并及公司现金流量表

2025年度

编制单位：上海美特斯邦威服饰股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注	本期金额		上期金额	
		合并	公司	合并	公司
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		464,088,826.48	670,855,954.56	624,197,911.21	652,752,273.02
收到的税费返还		783,764.97	-	11,265.86	
收到其他与经营活动有关的现金	五、50	57,951,934.38	16,780,189.13	48,160,440.48	644,925,428.93
经营活动现金流入小计		522,824,525.83	687,636,143.69	672,369,617.55	1,297,677,701.95
购买商品、接受劳务支付的现金		409,231,037.47	615,316,354.13	596,185,450.75	358,583,437.51
支付给职工以及为职工支付的现金		136,421,805.79	70,394,993.08	186,937,695.46	83,521,798.45
支付的各项税费		8,686,769.71	4,751,185.57	46,855,314.80	39,215,355.08
支付其他与经营活动有关的现金	五、50	138,163,036.76	64,135,569.22	144,243,828.13	943,451,948.20
经营活动现金流出小计		692,502,649.73	754,598,102.00	974,222,289.14	1,424,772,539.24
经营活动产生的现金流量净额		-169,678,123.90	-66,961,958.31	-301,852,671.59	-127,094,837.29
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		267,703.91	244,803.91	399,572,000.00	399,525,000.00
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					
投资活动现金流入小计		267,703.91	244,803.91	399,572,000.00	399,525,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		11,927,343.79	870,814.16	17,994,142.20	4,379,148.28
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				-	108,960,000.00
支付其他与投资活动有关的现金					
投资活动现金流出小计		11,927,343.79	870,814.16	17,994,142.20	113,339,148.28
投资活动产生的现金流量净额		-11,659,639.88	-626,010.25	381,577,857.80	286,185,851.72
三、筹资活动产生的现金流量：					
吸收投资收到的现金					
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金					
取得借款收到的现金		351,257,000.00	120,490,000.00	571,294,640.46	289,120,000.00
发行债券收到的现金					
收到其他与筹资活动有关的现金	五、50	873,992,678.36	2,383,217,231.45	430,093,967.00	2,420,133,235.97
筹资活动现金流入小计		1,225,249,678.36	2,503,707,231.45	1,001,388,607.46	2,709,253,235.97
偿还债务支付的现金		367,006,905.21	119,620,000.00	607,292,721.62	369,766,847.42
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		13,542,291.41	9,992,527.69	17,235,088.77	7,416,886.99
其中：子公司支付少数股东的股利、利润					
支付其他与筹资活动有关的现金	五、50	551,455,027.29	2,166,113,948.45	555,647,883.45	2,481,050,568.15
筹资活动现金流出小计		932,004,223.91	2,295,726,476.14	1,180,175,693.84	2,858,234,302.56
筹资活动产生的现金流量净额		293,245,454.45	207,980,755.31	-178,787,086.38	-148,981,066.59
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		444.31	444.31	-0.08	-0.08
五、现金及现金等价物净增加额		111,908,134.98	140,393,231.06	-99,061,900.25	10,109,947.76
加：期初现金及现金等价物余额		58,270,183.32	13,017,269.66	157,332,083.57	2,907,321.90
六、期末现金及现金等价物余额		170,178,318.30	153,410,500.72	58,270,183.32	13,017,269.66

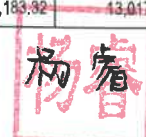
公司法定代表人：



主管会计工作的公司负责人：



公司会计机构负责人：



合并股东（或所有者）权益变动表

2025年度

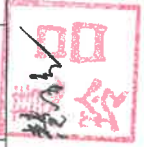
单位：人民币元

项目	本年金额										股东（或所有者）权益合计
	归属于母公司股东权益				专项储备	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	其他综合收益		
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库存股					其他综合收益	其他综合收益	
一、上年年末余额	2,512,500,000.00	-	179,907,182.19	-	274,414,707.85	-	523,409,141.71	-3,210,003,054.67	-	-	280,227,977.08
加：会计政策变更											
前期差错更正											
同一控制下企业合并											
其他											
二、本年年初余额	2,512,500,000.00	-	179,907,182.19	-	274,414,707.85	-	523,409,141.71	-3,210,003,054.67	-	-	280,227,977.08
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）			200,000,000.00	-	9,495,711.11	-	-	-249,411,955.20	-	-	-69,987,070.09
（一）综合收益总额					9,495,711.11			-249,411,955.20			-239,916,244.09
（二）股东投入和减少资本			200,000,000.00								169,929,174.00
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			200,000,000.00								169,929,174.00
（三）利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 提取一般风险准备											
3. 对股东的分配											
4. 其他											
（四）股东权益内部结转											
1. 资本公积转增股本											
2. 盈余公积转增股本											
3. 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	2,512,500,000.00	-	379,907,182.19	-	283,910,418.96	-	523,409,141.71	-3,459,415,009.87	-	-	110,240,506.99

公司法定代表人：

主管会计工作的负责人：

公司会计机构负责人：



合并股东（或所有者）权益变动表

2025年度

单位：人民币元

编制单位：上海壹特邦服饰股份有限公司

项目	上年金额						少数股东权益	股东（或所有者）权益合计		
	股本		归属于母公司股东权益		其他综合收益	专项储备			盈余公积	未分配利润
	优先股	其他权益工具 永续债 其他	资本公积	减：库存股						
一、上年年末余额	2,512,500,000.00	-	161,473,544.98	-	266,288,799.55	523,409,141.71	-3,014,624,918.44	451,046,567.80		
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-		
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-		
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-		
其他	-	-	-	-	-	-	-	-		
二、本年年初余额	2,512,500,000.00	-	161,473,544.98	-	266,288,799.55	523,409,141.71	-3,014,624,918.44	451,046,567.80		
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	18,433,637.21	-	6,125,906.30	-	-195,378,136.23	-170,818,980.72		
（一）综合收益总额	-	-	-	-	6,125,906.30	-	-195,378,136.23	-189,252,227.93		
（二）股东投入和减少资本	-	-	18,433,637.21	-	-	-	-	18,433,637.21		
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. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-		
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-		
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-		
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-		
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-		
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-		
3. 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	2,512,500,000.00	-	179,907,182.19	-	274,414,707.85	523,409,141.71	-3,210,003,054.67	280,227,577.08		

公司法定代表人：

主管会计工作的公司负责人：

公司会计机构负责人：



公司股东（或所有者）权益变动表

2025年度

单位：人民币元

项目	本年末余额						未分配利润	盈余公积	专项储备	其他综合收益	股本	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	股本权益合计						
	股本		其他权益工具		资本公积														减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股本权益合计
	优先股	永续债	其他	其他	其他	其他																		
一、上年年末余额	2,512,500,000.00	-	-	-	104,742,456.19	-	-	3,208,429.89	-	420,734,370.35	-	-	-	-	-	-	-	2,285,634,091.35						
加：会计政策变更																								
前期差错更正																								
其他																								
二、本年期初余额	2,512,500,000.00	-	-	-	104,742,456.19	-	-	3,208,429.89	-	420,734,370.35	-	-	-	-	-	-	-	2,285,634,091.35						
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）																								
（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																								
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. 提取一般风险准备																								
3. 对股东的分配																								
4. 其他																								
（四）股东权益内部结转																								
1. 资本公积转增股本																								
2. 盈余公积转增股本																								
3. 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	2,512,500,000.00	-	-	-	304,742,456.19	-	-	12,705,141.10	-	420,734,370.35	-	-	-	-	-	-	-	2,240,508,799.18						

公司法定代表人：

主管会计工作的公司负责人：

公司会计机构负责人：



公司股东（或所有者）权益变动表

2025年度

单位：人民币元

项目	上年金额						未分配利润	股东权益合计		
	股本	其他权益工具		资本公积	减：库存股	其他综合收益			专项储备	盈余公积
		优先股	永续债							
一、上年年末余额	2,512,500,000.00			86,308,818.98		-2,917,478.31		420,734,370.35	-450,557,547.05	2,566,068,163.97
二、本年年初余额	2,512,500,000.00			86,308,818.98		-2,917,478.31		420,734,370.35	-450,557,547.05	2,566,068,163.97
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）				18,433,637.21		6,125,908.30			-304,993,618.13	-280,434,072.62
（一）综合收益总额						6,125,908.30			-304,993,618.13	-298,867,709.83
1. 股东投入和减少资本										
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				18,433,637.21						18,433,637.21
（二）利润分配										
1. 提取盈余公积										
2. 提取一般风险准备										
3. 对股东的分配										
4. 其他										
（三）利润结转										
1. 提取盈余公积										
2. 提取一般风险准备										
3. 对股东的分配										
4. 其他										
（四）股东权益内部结转										
1. 资本公积转增股本										
2. 盈余公积转增股本										
3. 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	2,512,500,000.00			104,742,456.19		3,208,429.99		420,734,370.35	-195,551,165.18	2,285,634,091.35



公司会计机构负责人：

主管会计工作的公司负责人：

公司法定代表人：

财务报表附注

一、公司基本情况

上海美特斯邦威服饰股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）系由上海美特斯邦威服饰有限公司整体变更而设立的股份有限公司，于 2007 年 9 月 26 日由上海市工商行政管理局核准注册登记。经中国证券监督管理委员会于 2008 年 7 月 18 日签发的证监许可（2008）950 号文批准，本公司于中国境内首次公开发行人民币普通股股票，并于 2008 年 8 月 28 日在深圳证券交易所上市。股票代码：002269，截至 2025 年 12 月 31 日，本公司累计发行股本总数为 2,512,500,000 股。

本公司于 2020 年 7 月 20 日换领了由上海市市场监督管理局核发的统一社会信用代码为 913100001321787408 的《营业执照》。注册资本为人民币 2,512,500,000 元，法定代表人为周成建。

注册地：中国（上海）自由贸易试验区康桥东路 800 号

总部地址：上海市浦东新区环桥路 208 号

主要经营活动：从事服饰产品的设计、推广和销售

本财务报表及财务报表附注业经本公司董事会于 2026 年 4 月 29 日批准。

二、财务报表的编制基础

1、编制基础

本财务报表按照财政部发布的企业会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定（统称：“企业会计准则”）编制。此外，本公司还按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定（2023 年修订）》披露有关财务信息。

本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具和投资性房地产外，其余采用历史成本计量。持有待售非流动资产按公允价值减出售费用净额与原账面价值孰低计量。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

截至 2025 年 12 月 31 日止，美邦服饰累计未分配利润为 -345,941.50 万元，流动负债总额高于流动资产总额 70,595.19 万元。这些事项或情况表明存在可能导致对本公司持续经营能力产生重大疑虑。

根据目前实际经营情况，本公司董事会以实现公司全面盈利，主要措施如下：

1、深化公司供应链协同与产业布局，优化盈利结构。公司与关联方贵州美邦新能源纺织服装科技有限公司签署年度不超过 10 亿元的成衣采购框架协议，同时通过参

股贵州新能纺织项目，将提升公司对上游供应链的协同性，有助于加强供应链时效与商品品质的管控，同时也有助于公司供应链整体成本优化，从而提升公司供应链竞争力，充分发挥产业协同效应，为公司盈利增长奠定基础；

2、战略全面落地，驱动全价值链效率提升与业绩弹性释放，优化产品战略，提升市场竞争力。公司将进一步完善产品风格，激活供应链活力，持续为消费者打造高质价比产品，聚焦核心客群需求，丰富产品矩阵，提升产品市场接受度与复购率，从而提升公司整体动销率及营收规模，增强营收增长动力；

3、继续寻求公司资产盘活、变现，提升资产盈利与变现能力，改善企业运营资本；

4、通过维持银行授信额度以保证稳定的运营资金；

5、本公司控股股东上海华服投资有限公司已与本公司签署财务资助协议，2026 年将继续为本公司提供必要的财务资助。

三、重要会计政策及会计估计

本公司根据自身生产经营特点，确定固定资产折旧、无形资产摊销、研发费用资本化条件以及收入确认政策，具体会计政策见附注三、17、附注三、20、附注三、21 和附注三、28。

1、遵循企业会计准则的声明

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

2、会计期间

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

3、营业周期

本公司的营业周期为 12 个月。

4、记账本位币

本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

涉及重要性标准判断的披露事项	重要性标准确定方法和选择依据
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项计提金额占各类应收款项坏账准备总额的 10%
重要的应收款项坏账准备收回或转回	单项收回或转回金额占各类应收款项总额的 10%

涉及重要性标准判断的披露事项	重要性标准确定方法和选择依据
重要的应收款项实际核销	单项核销金额占各类应收款项坏账准备总额的 10%
重要的在建工程	公司将单项在建工程明细金额超过资产总额 0.5%的认定为重要。
重要的账龄超过 1 年的应付账款	单项金额超过期末应付账款总额的 10%
重要的账龄超过 1 年的其他应付款	单项金额超过期末其他应付款总额 10%
重要的逾期借款	逾期金额超过借款总额的 10%
重要的投资活动现金流量	公司将单项现金流量金额超过资产总额 5%的认定为重要。
重要的筹资活动现金流量	公司将单项现金流量金额超过资产总额 5%的认定为重要。

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下的企业合并

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

通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并

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

（2）非同一控制下的企业合并

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

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

通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并

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

（3）企业合并中有关交易费用的处理

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

7、控制的判断标准和合并财务报表编制方法

（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单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。当相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化时，本公司将进行重新评估。

在判断是否将结构化主体纳入合并范围时，本公司综合所有事实和情况，包括评估结构化主体设立目的和设计、识别可变回报的类型、通过参与其相关活动是否承担了部分或全部的回报可变性等的基础上评估是否控制该结构化主体。

（2）合并财务报表的编制方法

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

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

在报告期内因非同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，将该子公司以及业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将其现金流量纳入合并现金流量表。

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

仍冲减少数股东权益。

（3）购买子公司少数股东股权

因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（4）丧失子公司控制权的处理

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，剩余股权按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量；处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产账面价值的份额与商誉之和，形成的差额计入丧失控制权当期的投资收益。

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

（5）分步处置股权直至丧失控制权的处理

通过多次交易分步处置股权直至丧失控制权的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况的，本公司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。

分步处置股权直至丧失控制权时，剩余股权的计量以及有关处置股权损益的核算比照前述“丧失子公司控制权的处理”。在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司自购买日开始持续计算的净资产账面价值份额之间的差额，分别进行如下处理：

- ①属于“一揽子交易”的，确认为其他综合收益。在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。
- ②不属于“一揽子交易”的，作为权益性交易计入资本公积（股本溢价）。在丧失控

制权时不得转入丧失控制权当期的损益。

8、合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

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。本公司合营安排分为共同经营和合营企业。

（1）共同经营

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。

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

- A、确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- B、确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- C、确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- D、按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- E、确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

（2）合营企业

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。

本公司按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

9、现金及现金等价物的确定标准

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

10、外币业务和外币报表折算

（1）外币业务

本公司发生外币业务，按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币金额。

资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；对以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算；对以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

（2）外币财务报表的折算

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

利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。

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

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

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

11、金融工具

金融工具是指形成一方的金融资产，并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

（1）金融工具的确认和终止确认

本公司于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。

金融资产满足下列条件之一的，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，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

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

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。

（2）金融资产分类和计量

本公司在初始确认时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，将金融资产分为以下三类：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款项，本公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

以摊余成本计量的金融资产

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

- 本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

初始确认后，对于该类金融资产采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

本公司将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：

- 本公司管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

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

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

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

管理金融资产的业务模式，是指本公司如何管理金融资产以产生现金流量。业务

模式决定本公司所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本公司以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的商业模式。

本公司对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外，本公司对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

仅在本公司改变管理金融资产的商业模式时，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

（3）金融负债分类和计量

本公司的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、以摊余成本计量的金融负债。对于未划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的，相关交易费用计入其初始确认金额。

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。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

以摊余成本计量的金融负债

其他金融负债采用实际利率法，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。

金融负债与权益工具的区分

金融负债，是指符合下列条件之一的负债：

- ①向其他方交付现金或其他金融资产的合同义务。
- ②在潜在不利条件下，与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务。
- ③将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同，且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具。
- ④将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同，但以固定数量的

自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具合同除外。

权益工具，是指能证明拥有某个企业在扣除所有负债后的资产中剩余权益的合同。

如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。

如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是本公司的金融负债；如果是后者，该工具是本公司的权益工具。

（4）衍生金融工具及嵌入

初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。因公允价值变动而产生的任何不符合套期会计规定的利得或损失，直接计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如主合同为金融资产的，混合工具作为一个整体适用金融资产分类的相关规定。如主合同并非金融资产，且该混合工具不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

（5）金融工具的公允价值

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见附注三、12。

（6）金融资产减值

本公司以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

- 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应收款项和债务工具投资；
- 《企业会计准则第 14 号——收入》定义的合同资产；
- 租赁应收款；
- 财务担保合同（以公允价值计量且其变动计入当期损益、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除外）。

预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

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

本公司对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本公司按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

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，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

在计量预期信用损失时，本公司需考虑的最长期限为企业面临信用风险的最长合同期限（包括考虑续约选择权）。

本公司对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

应收票据、应收账款和合同资产

对于应收票据、应收账款、合同资产，无论是否存在重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

当单项金融资产或合同资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征对应收票据、应收账款和合同资产划分组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

A、应收票据

- 应收票据组合 1: 银行承兑汇票
- 应收票据组合 2: 商业承兑汇票

- 应收票据组合 3: 财务公司承兑汇票

B、应收账款

- 应收账款组合 1: 直营渠道组合
- 应收账款组合 2: 加盟渠道组合
- 应收账款组合 3: 合并范围内的关联方组合

对于划分为组合的应收票据、合同资产，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，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。

对于划分为组合的应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，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。

C、其他应收款

本公司依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

- 其他应收款组合 1: 保证金（押金）、备用金、门店款项等
- 其他应收款组合 2: 加盟商代垫款
- 其他应收款组合 3: 合并范围内的关联方组合
- 其他应收款组合 4: 除组合 1、组合 2 和组合 3 之外的其他应收款款项

对划分为组合的其他应收款，本公司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。对于按账龄划分组合的其他应收款，账龄自确认之日起计算。

D、长期应收款

本公司的长期应收款包括应收租赁款、应收商铺保证金、应收加盟商经营性资金支持款等款项。

本公司依据信用风险特征将应收租赁款、应收商铺保证金、应收加盟商经营性资金支持款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

- 长期应收款组合 1: 应收租赁款
- 长期应收款组合 2: 应收商铺保证金
- 长期应收款组合 3: 加盟商经营性资金支持

对于应收租赁款、应收商铺保证金、应收加盟商经营性资金支持款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，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。

除应收租赁款、应收商铺保证金、应收加盟商经营性资金支持款之外的划分为组合的其他应收款和长期应收款，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。

债权投资、其他债权投资

对于债权投资和其他债权投资，本公司按照投资的性质，根据交易对手和风险敞口的各种类型，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。

信用风险显著增加的评估

本公司通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本公司考虑的信息包括：

- 债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；
- 已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级（如有）的严重恶化；
- 已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；
- 现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本公司的还款能力产生重大不利影响。

根据金融工具的性质，本公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本公司可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

如果逾期超过 30 日，本公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。

本公司认为金融资产在下列情况发生违约：

- 借款人不大可能全额支付其对本公司的欠款，该评估不考虑本公司采取例如变现抵押品（如果持有）等追索行动。
- **已发生信用减值的金融资产**

本公司在资产负债表日评估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债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来

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

- 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 本公司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；
- 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

预期信用损失准备的列报

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

核销

如果本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本公司确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，按照本公司收回到期款项的程序，被减记的金融资产仍可能受到执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

（7）金融资产转移

金融资产转移，是指将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，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。

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其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。

（8）金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，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金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。

12、公允价值计量

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。

本公司以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本公司假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本公司在计量日能够进入的交易市场。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。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。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，是相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本公司对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

13、存货

（1）存货的分类

本公司存货分为原材料、库存商品和低值易耗品。

（2）发出存货的计价方法

本公司存货取得时按实际成本计价。存货成本包括采购成本和其他成本。原材料、

产成品发出采用加权平均法核算。

（3）存货跌价准备的确定依据和计提方法

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，计提存货跌价准备。

可变现净值是按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。

本公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备。对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

（4）存货的盘存制度

本公司存货盘存制度采用永续盘存制

（5）低值易耗品和包装物的摊销方法

本公司低值易耗品领用时采用一次转销法摊销。

14、持有待售和终止经营

（1）划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

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

上述非流动资产不包括采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产、采用公允价值减去出售费用后的净额计量的生物资产、职工薪酬形成的资产、金融资产、递延所得税资产及保险合同产生的权利。

处置组，是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。在特定情况下，处置组包括企业合并中取得的商誉等。

同时满足下列条件的非流动资产或处置组被划分为持有待售类别：根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，该非流动资产或处置组在当前状况下即可立即出售；出售极可能发生，即已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。因出售对子公司的投资等原因导致丧失对子公司控制权的，无论出售后本公司是否保留部分权益性投资，在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在个别财务报表中将子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，账面价值高于公允价值减去出售费用后净额的差额确认为资产减值损失。对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

后续资产负债表日持有待售的非流动资产或处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值不得转回。

持有待售的非流动资产和持有待售的处置组中的资产不计提折旧或进行摊销；持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。被划分为持有待售的联营企业或合营企业的全部或部分投资，对于划分为持有待售的部分停止权益法核算，保留的部分（未被划分为持有待售类别）则继续采用权益法核算；当本公司因出售丧失对联营企业和合营企业的重大影响时，停止使用权益法。

某项非流动资产或处置组被划分为持有待售类别，但后来不再满足持有待售类别划分条件的，本公司停止将其划分为持有待售类别，并按照下列两项金额中较低者计量：

- ①该资产或处置组被划分为持有待售类别之前的账面价值，按照其假定在没有被划分为持有待售类别的情况下本应确认的折旧、摊销或减值进行调整后的金额；
- ②可收回金额。

（2）终止经营的认定标准

终止经营，是指满足下列条件之一的已被本公司处置或被本公司划分为持有待售类别的、能够单独区分的组成部分：

- ①该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区。
- ②该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分。
- ③该组成部分是专为转售而取得的子公司。

（3）列报

本公司在资产负债表中将持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产列报于“持有待售资产”，将持有待售的处置组中的负债列报于“持有待售负债”。

本公司在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。不符合终止经营定义的持有待售的非流动资产或处置组，其减值损失和转回金额及处置损益作为持续经营损益列报。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止

经营损益列报。

拟结束使用而非出售且满足终止经营定义中有关组成部分的条件的处置组，自其停止使用日起作为终止经营列报。

对于当期列报的终止经营，在当期财务报表中，原来作为持续经营损益列报的信息被重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。终止经营不再满足持有待售类别划分条件的，在当期财务报表中，原来作为终止经营损益列报的信息被重新作为可比会计期间的持续经营损益列报。

15、长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

（1）初始投资成本确定

对于企业合并形成的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额作为投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于其他方式取得的长期股权投资：支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

（2）后续计量及损益确认方法

对子公司的投资，采用成本法核算，除非投资符合持有待售的条件；对联营企业和合营企业的投资，采用权益法核算。

采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，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，对长期股权投资的账面价值进行调整，差额计入投资当期的损益。

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；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（其他资本公积）。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，并按照本公司的会计政策及会计期间，对

被投资单位的净利润进行调整后确认。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，在转换日，按照原股权的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原股权分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资的，与其相关的原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按权益法核算时转入留存收益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》进行会计处理，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；原股权投资相关的其他所有者权益变动转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

因其他投资方增资而导致本公司持股比例下降、从而丧失控制权但能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，按照新的持股比例确认本公司应享有的被投资单位因增资扩股而增加净资产的份额，与应结转持股比例下降部分所对应的长期股权投资原账面价值之间的差额计入当期损益；然后，按照新的持股比例视同自取得投资时即采用权益法核算进行调整。

本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在抵销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。

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。在判断是否存在共同控制时，首先判断是否由所有参与方或参与方组合集体控制该安排，其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排；如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投

资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含 20%）以上但低于 50% 的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响；本公司拥有被投资单位 20%（不含）以下的表决权股份时，一般不认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下能够参与被投资单位的生产经营决策，形成重大影响。

（4）持有待售的权益性投资

对联营企业或合营企业的权益性投资全部或部分分类为持有待售资产的，相关会计处理见附注三、14

对于未划分为持有待售资产的剩余权益性投资，采用权益法进行会计处理。

已划分为持有待售的对联营企业或合营企业的权益性投资，不再符合持有待售资产分类条件的，从被分类为持有待售资产之日起采用权益法进行追溯调整。

（5）减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法见附注三、22。

16、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。本公司投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

本公司投资性房地产所在地有活跃的房地产交易市场，而且本公司能够从房地产交易市场上取得同类或类似房地产的市场价格及其他相关信息，从而能够对投资性房地产的公允价值作出合理估计，因此本公司对投资性房地产采用公允价值模式进行后续计量，公允价值的变动计入当期损益。

确定投资性房地产的公允价值时，参照活跃市场上同类或类似房地产的现行市场价格；无法取得同类或类似房地产的现行市场价格的，参照活跃市场上同类或类似房地产的最近交易价格，并考虑交易情况、交易日期、所在区域等因素，从而对投资性房地产的公允价值作出合理的估计；或基于预计未来获得的租金收益和有关现金流量的现值确定其公允价值。

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的差额计入当期损益。

17、固定资产

（1）固定资产确认条件

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

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

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

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

（2）各类固定资产的折旧方法

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

类别	使用年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	32-40	5	2.38-2.97
机器设备	5	5	19.00
运输设备	10	5	9.50
办公设备	5	5	19.00
其他设备	8	5	11.88
装修	10		10.00

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注三、22。

(4) 每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

(5) 固定资产处置

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

18、在建工程

本公司在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

在建工程计提资产减值方法见附注三、22。

19、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则

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

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

② 借款费用已经发生；

③ 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

（2）借款费用资本化期间

本公司购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化；正常中断期间的借款费用继续资本化。

（3）借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

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

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

20、无形资产

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

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

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

无形资产计提资产减值方法见附注三、22。

21、研发支出

本公司研发支出为公司研发活动直接相关的支出，包括研发人员职工薪酬、外包合作研发等委托费用、材料费、研发资产折旧摊销费用、检验费及其他相关费用。其中研发人员的工资按照项目工时分摊计入研发支出。研发活动与其他生产经营活动共用设备、产线、场地按照工时占比、面积占比分配计入研发支出。

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

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

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

22、资产减值

对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、固定资产、在建工程、使用权资产、无形资产、商誉等（存货、按公允价值模式计量的投资性房地产、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到预定用途的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

可收回金额根据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较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

23、长期待摊费用

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

24、职工薪酬

（1）职工薪酬的范围

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。企业提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

根据流动性，职工薪酬分别列示于资产负债表的“应付职工薪酬”项目和“长期应付职工薪酬”项目。

（2）短期薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（3）离职后福利

离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

设定提存计划

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险等。

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

设定受益计划

对于设定受益计划，在年度资产负债表日由独立精算师进行精算估值，以预期累积福利单位法确定提供福利的成本。本公司设定受益计划导致的职工薪酬成本包括下列组成部分：

①服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，当期服务成本，是指职工当期提供服务所导致的设定受益计划义务现值的增加额；过去服务成本，是指设定受益计划修改所导致的与以前期间职工服务相关的设定受益计划义务现值的增加或减少。

②设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受

益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息。

③重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，本公司将上述第①和②项计入当期损益；第③项计入其他综合收益且不会在后续会计期间转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

（4）辞退福利

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：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；本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

实行职工内部退休计划的，在正式退休日之前的经济补偿，属于辞退福利，自职工停止提供服务日至正常退休日期间，拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等一次性计入当期损益。正式退休日期之后的经济补偿（如正常养老退休金），按照离职后福利处理。

（5）其他长期福利

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述关于设定提存计划的有关规定进行处理。符合设定受益计划的，按照上述关于设定受益计划的有关规定进行处理，但相关职工薪酬成本中“重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”部分计入当期损益或相关资产成本。

25、预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

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

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。本公司于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

如果清偿已确认预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，则补偿金额只能在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所

确认负债的账面价值。

26、股份支付及权益工具

（1）股份支付的种类

本公司股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

（2）权益工具公允价值的确定方法

本公司对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值。选用的期权定价模型考虑以下因素：A、期权的行权价格；B、期权的有效期；C、标的股份的现行价格；D、股价预计波动率；E、股份的预计股利；F、期权有效期内的无风险利率。

（3）确认可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量应当与实际可行权数量一致。

（4）实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

以权益结算的股份支付，按授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；若修改增加了所授予权益工具的数量，则将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式修改

股份支付计划的条款和条件，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具（因未满足可行权条件的非市场条件而被取消的除外），本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

27、优先股、永续债等其他金融工具

（1）金融负债与权益工具的区分

本公司根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融资产、金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融资产、金融负债或权益工具。

（2）优先股、永续债等其他金融工具的会计处理

本公司发行的金融工具按照金融工具准则进行初始确认和计量；其后，于每个资产负债表日计提利息或分派股利，按照相关具体企业会计准则进行处理。即以所发行金融工具的分类为基础，确定该工具利息支出或股利分配等的会计处理。对于归类为权益工具的金融工具，其利息支出或股利分配都作为本公司的利润分配，其回购、注销等作为权益的变动处理；对于归类为金融负债的金融工具，其利息支出或股利分配原则上按照借款费用进行处理，其回购或赎回产生的利得或损失等计入当期损益。

本公司发行金融工具，其发生的手续费、佣金等交易费用，如分类为债务工具且以摊余成本计量的，计入所发行工具的初始计量金额；如分类为权益工具的，从权益中扣除。

28、收入

（1）一般原则

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时确认收入。

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

满足下列条件之一时，属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

- ①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。
- ②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。
- ③本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入。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。

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司会考虑下列迹象：

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

（2）具体方法

本公司主要销售服饰产品，分为零售和批发销售两种模式。零售，本公司于顾客购买该商品时确认收入；批发销售，本公司根据合同条款规定，于商品出库或者加盟商验收时确认收入。

可变对价

本公司部分与客户之间的合同存在基于销售数量的销售折扣等，形成可变对价。本公司根据历史经验，按照期望值或最有可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。

销售退回条款

对于附有销售退回条款的销售，本公司在客户取得相关商品控制权时，按照因向

客户转让商品而预期有权收取的对价金额确认收入，按照预期因销售退回将退还的金额确认为预计负债；同时，按照预期将退回商品转让时的账面价值，扣除收回该商品预计发生的成本（包括退回商品的价值减损）后的余额，确认为一项资产，即应收退货成本，按照所转让商品转让时的账面价值，扣除上述资产成本的净额结转成本。每一资产负债表日，本公司重新估计未来销售退回情况，并对上述资产和负债进行重新计量。

主要责任人/代理人

对于本公司于百货公司以及商场实施的零售，向客户转让商品前的控制方为本公司，因此本公司为主要责任人，按照销售总额确认收入。

29、合同成本

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。

为取得合同发生的增量成本是指本公司不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。该成本预期能够收回的，本公司将其作为合同取得成本确认为一项资产。本公司为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出于发生时计入当期损益。

为履行合同发生的成本，不属于存货等其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，本公司将其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该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源；
- ③该成本预期能够收回。

合同取得成本确认的资产和合同履约成本确认的资产（以下简称“与合同成本有关的资产”）采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

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

- ①本公司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。

30、政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，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 1 元计量。

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

对于政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值，或者确认为递延收益在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。与收益相关的政府补助，用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，则计入递延收益，于相关成本费用或损失确认期间计入当期损益或冲减相关成本。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。本公司对相同或类似的政府补助业务，采用一致的方法处理。

与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收入或冲减营业外支出。

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

31、递延所得税资产及递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）；

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

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所

得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

（1）该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）；

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

资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

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

资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债在同时满足下列条件时以抵销后的净额列示：

（1）本公司内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产和当期所得税负债的法定权利；

（2）递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对本公司内同一纳税主体征收的所得税相关。

32、租赁

（1）租赁的识别

在合同开始日，本公司作为承租人或出租人评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则本公司认定合同为租赁或者包含租赁。

（2）本公司作为承租人

在租赁期开始日，本公司对所有租赁确认使用权资产和租赁负债，简化处理的短期租赁和低价值资产租赁除外。

使用权资产的会计政策见附注三、33。

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额采用租赁内含利率计算的现值进行初始计量，无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。租

赁付款额包括：固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；取决于指数或比率的可变租赁付款额；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；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；以及根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。后续按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益。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。

短期租赁

短期租赁是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月的租赁，包含购买选择权的租赁除外。

本公司将短期租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法的方法计入相关资产成本或当期损益。

对于短期租赁，本公司按照租赁资产的类别将下列资产类型中满足短期租赁条件的项目选择采用上述简化处理方法。

低价值资产租赁

低价值资产租赁是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。

本公司将低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法的方法计入相关资产成本或当期损益。

对于低价值资产租赁，本公司根据每项租赁的具体情况选择采用上述简化处理方法。

租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：①该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

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

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

其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

（3）本公司作为出租人

本公司作为出租人时，将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租

赁确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

融资租赁

融资租赁中，在租赁期开始日本公司按租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值，租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。本公司作为出租人按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。本公司作为出租人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。

应收融资租赁款的终止确认和减值按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》和《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》的规定进行会计处理。

经营租赁

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法确认当期损益。发生的与经营租赁有关的初始直接费用应当资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。

租赁变更

经营租赁发生变更的，本公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

融资租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该变更作为一项单独租赁进行会计处理：①该变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

融资租赁发生变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理：①假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；②假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

（4）转租赁

本公司作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。原租赁为短期租赁，且本公司对原租赁进行简化处理的，将该转租赁分类为经营租赁。

（5）售后租回

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

售后租回交易中的资产转让属于销售的，承租人按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失；出租人根据其他适用的企业会计准则对资产购买进行会计处理，并根据《企业会计准则第 21 号——租赁》对资产出租进行会计处理。

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

33、使用权资产

（1）使用权资产确认条件

使用权资产是指本公司作为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：租赁负债的初始计量金额；在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；本公司作为承租人发生的初始直接费用；本公司作为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。本公司作为承租人按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》对拆除复原等成本进行确认和计量。后续就租赁负债的任何重新计量作出调整。

（2）使用权资产的折旧方法

本公司采用直线法计提折旧。本公司作为承租人能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，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。

（3）使用权资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注三、22。

34、回购股份

本公司回购的股份在注销或者转让之前，作为库存股管理，回购股份的全部支出转作库存股成本。股份回购中支付的对价和交易费用减少所有者权益，回购、转让或注销本公司股份时，不确认利得或损失。

转让库存股，按实际收到的金额与库存股账面金额的差额，计入资本公积，资本公积不足冲减的，冲减盈余公积和未分配利润。注销库存股，按股票面值和注销股数减少股本，按注销库存股的账面余额与面值的差额，冲减资本公积，资本公积不足冲减的，冲减盈余公积和未分配利润。

35、债务重组

（1）本公司作为债务人

在债务的现时义务解除时终止确认债务，具体而言，在债务重组协议的执行过程和结果不确定性消除时，确认债务重组相关损益。

以资产清偿债务方式进行债务重组的，本公司在相关资产和所清偿债务符合终止确认条件时予以终止确认，所清偿债务账面价值与转让资产账面价值之间的差额计入当期损益。

将债务转为权益工具方式进行债务重组的，本公司在所清偿债务符合终止确认条件时予以终止确认。本公司初始确认权益工具时按照权益工具的公允价值计量，权益工具的公允价值不能可靠计量的，按照所清偿债务的公允价值计量。所清偿债务账面价值与权益工具确认金额之间的差额，计入当期损益。

采用修改其他条款方式进行债务重组的，本公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》和《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的规定，确认和计量重组债务。

以多项资产清偿债务或者组合方式进行债务重组的，本公司按照前述方法确认和计量权益工具和重组债务，所清偿债务的账面价值与转让资产的账面价值以及权益工具和重组债务的确认金额之和的差额，计入当期损益。

（2）本公司作为债权人

在收取债权现金流量的合同权利终止时终止确认债权。具体而言，在债务重组协议的执行过程和结果不确定性消除时，确认债务重组相关损益。

以资产清偿债务方式进行债务重组的，本公司初始确认受让的金融资产以外的资产时，以成本计量，其中存货的成本，包括放弃债权的公允价值和使该资产达到当前位置和状态所发生的可直接归属于该资产的税金、运输费、装卸费、保险费等其他成本。对联营企业或合营企业投资的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本。投资性房地产的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本。固定资产的成本，包括放弃债权的公允价值和使该资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的税金、运输费、装卸费、安装费、专业人员服务费等其他成本。无形资产的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于使该资产达到预定用途所发生的税金等其他成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

将债务转为权益工具方式进行的债务重组导致本公司将债权转为对联营企业或合营企业的权益性投资的，本公司按照放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本计量其初始投资成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

采用修改其他条款方式进行债务重组的，本公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定，确认和计量重组债权。

采用多项资产清偿债务或者组合方式进行债务重组的，首先按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定确认和计量受让的金融资产和重组债权，然后按照受让的金融资产以外的各项资产的公允价值比例，对放弃债权的公允价值扣除受让金融资产和重组债权确认金额后的净额进行分配，并以此为基础按照前述方法分别确定各项资产的成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

36、重要会计政策、会计估计的变更

（1）重要会计政策变更

本报告期内，本公司无重要会计政策变更。

（2）重要会计估计变更

本报告期内，本公司无重大会计估计变更。

四、税项

1、主要税种及税率

税 种	计税依据	法定税率（%）
增值税	应纳增值税为销项税额减可抵扣进项税额后的余额	13、9、6、5
消费税	无	
城市维护建设税	实际缴纳的流转税额	3
企业所得税	实际缴纳的流转税额	25
教育费附加	实际缴纳的流转税额	3
地方教育费附加	实际缴纳的流转税额	2

五、合并财务报表项目附注

以下注释项目除非特别指出，上年年末指 2024 年 12 月 31 日，期末指 2025 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	384,518.43	227,633.32
银行存款	173,118,422.88	59,878,883.79
存放财务公司款项		
其他货币资金	3,940,013.27	3,553,145.84
合 计	177,442,954.58	63,659,662.95
其中：存放在境外的款项总额		

于 2025 年 12 月 31 日，本公司所有权受到限制的货币资金为 7,264,636.28 元：

项目	期末余额	上年年末余额
----	------	--------

上海美特斯邦威服饰股份有限公司

财务报表附注

2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

项目	期末余额	上年年末余额
银行存款-诉讼冻结款	3,324,623.01	1,836,333.79
其他货币资金	3,940,013.27	3,553,145.84
其中：信用证借款保证金	3,917,715.28	3,553,145.84
其他	22,297.99	
合计	7,264,636.28	5,389,479.63

2、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	34,434,784.86	85,584,806.88
1 至 2 年	62,051,131.96	57,003,508.33
2 至 3 年	53,575,210.24	170,867,781.53
3 年以上	839,686,793.00	673,793,249.11
小计	989,747,920.06	987,249,345.85
减：坏账准备	938,153,322.57	879,976,117.48
合计	51,594,597.49	107,273,228.37

(2) 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	预期信用损失率(%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	989,747,920.06	100.00	938,153,322.57	94.79	51,594,597.49
其中：					
直营渠道组合	178,550,533.12	18.04	171,440,860.07	96.02	7,109,673.05
加盟渠道组合	811,197,386.94	81.96	766,712,462.50	94.52	44,484,924.44
合计	989,747,920.06	100.00	938,153,322.57	94.79	51,594,597.49

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	预期信用损失率(%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	987,249,345.85	100.00	879,976,117.48	89.13	107,273,228.37
其中：					-
直营渠道组合	179,268,931.85	18.16	162,206,388.83	90.48	17,062,543.02

上海美特斯邦威服饰股份有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

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	预期信用损失率(%)	
加盟渠道组合	807,980,414.00	81.84	717,769,728.65	88.84	90,210,685.35
合计	987,249,345.85	100.00	879,976,117.48	89.13	107,273,228.37

(3) 按组合计提坏账准备的应收账款

组合计提项目：直营渠道组合

账龄	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)
1 年以内	5,382,529.21	914,228.64	16.99	10,198,857.40	941,354.54	9.23
1 至 2 年	4,766,774.50	3,164,464.53	66.39	4,438,339.34	2,157,476.75	48.61
2 至 3 年	4,347,102.04	3,308,039.53	76.10	14,650,798.27	9,133,307.64	62.34
3 年以上	164,054,127.37	164,054,127.37	100.00	149,980,936.84	149,974,249.90	99.99
合计	178,550,533.12	171,440,860.07		179,268,931.85	162,206,388.83	

组合计提项目：加盟渠道组合

账龄	期末金额			上年年末金额		
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)
1 年以内	29,052,255.65	3,663,759.00	12.61	75,385,949.48	18,642,945.31	24.73
1 至 2 年	57,284,357.46	44,448,457.58	77.59	52,565,168.99	35,397,384.80	67.34
2 至 3 年	49,228,108.20	42,994,587.69	87.34	156,216,983.26	139,940,156.64	89.58
3 年以上	675,632,665.63	675,605,658.23	100.00	523,812,312.27	523,789,241.90	99.99
合计	811,197,386.94	766,712,462.50		807,980,414.00	717,769,728.65	

(4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

项目	坏账准备金额
期初余额	879,976,117.48
本期计提	58,259,518.19
本期收回或转回	
本期核销	82,313.10
本期转销	
其他	

上海美特斯邦威服饰股份有限公司
 财务报表附注
 2025年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

项目	坏账准备金额
期末余额	938,153,322.57

(5) 按欠款方归集的应收账款和合同资产期末余额前五名单位情况

本期按欠款方归集的期末余额前五名应收账款和合同资产汇总金额 207,204,705.52 元，占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 20.95%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 207,204,705.52 元。

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例%	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
第一名	92,933,149.54		92,933,149.54	9.39	92,933,149.54
第二名	35,391,118.97		35,391,118.97	3.58	35,391,118.97
第三名	26,800,127.11		26,800,127.11	2.71	26,800,127.11
第四名	26,382,225.18		26,382,225.18	2.67	26,382,225.18
第五名	25,698,084.72		25,698,084.72	2.60	25,698,084.72
合计	207,204,705.52		207,204,705.52	20.95	207,204,705.52

3、预付款项

(1) 预付款项按账龄披露

账龄	期末余额		上年年末余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	2,464,008.62	92.43	6,477,037.52	94.40
1 至 2 年	201,761.31	7.57	383,879.48	5.60
2 至 3 年				
3 年以上				
小计	2,665,769.93	100.00	6,860,917.00	100.00
减：减值准备				
合计	2,665,769.93	100.00	6,860,917.00	100.00

(2) 无账龄超过 1 年的重要预付款项

(3) 按预付对象归集的预付款项期末余额前五名单位情况

本期按预付对象归集的期末余额前五名预付款项汇总金额 1,322,737.43 元，占预付款项期末余额合计数的比例 49.62%。

单位名称	预付款项期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例 (%)
浙江亨鲨服饰有限公司	510,927.30	19.17

上海美特斯邦威服饰股份有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

单位名称	预付款项期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例（%）
杭州阿里妈妈软件服务有限公司	327,158.20	12.27
上海绿匣子网络科技有限公司	190,129.17	7.13
中山市通伟服装有限公司	148,642.98	5.58
河北奔发制衣有限公司	145,879.78	5.47
合 计	1,322,737.43	49.62

4、其他应收款

项 目	期末余额	上年年末余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	89,815,469.19	90,560,991.76
合 计	89,815,469.19	90,560,991.76

(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	26,218,142.87	33,249,741.59
1 至 2 年	17,069,474.18	3,234,000.08
2 至 3 年	1,336,473.75	8,833,299.40
3 年以上	92,195,878.51	88,072,055.14
小 计	136,819,969.31	133,389,096.21
减：坏账准备	47,004,500.12	42,828,104.45
合 计	89,815,469.19	90,560,991.76

② 按款项性质披露

项 目	期末金额		
	账面余额	坏账准备	账面价值
保证金（押金）	35,508,159.93	8,544,722.52	26,963,437.41
土地意向金	50,000,000.00		50,000,000.00
加盟商往来款	7,098,884.87	7,098,884.87	
备用金	1,718,247.53	565,000.00	1,153,247.53
门店款项	4,207,864.60		4,207,864.60
租金	20,831,945.23	17,583,295.95	3,248,649.28
其他	17,454,867.15	13,212,596.78	4,242,270.37
合 计	136,819,969.31	47,004,500.12	89,815,469.19

上海美特斯邦威服饰股份有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

（续）

项 目	上年年末金额		
	账面余额	坏账准备	账面价值
保证金（押金）	37,698,763.18	12,491,326.00	25,207,437.18
土地意向金	50,000,000.00		50,000,000.00
加盟商往来款	7,098,884.87	7,098,884.87	
备用金	4,196,072.36	565,000.00	3,631,072.36
门店款项	5,404,284.55		5,404,284.55
租金	15,124,983.49	10,720,696.26	4,404,287.23
其他	13,866,107.76	11,952,197.32	1,913,910.44
合 计	133,389,096.21	42,828,104.45	90,560,991.76

③ 坏账准备计提情况

期末处于第一阶段的坏账准备

类 别	账面余额	未来 12 个月内的预期信用损失率(%)	坏账准备	账面价值
按组合计提坏账准备				
组合 1	82,324,549.57			82,324,549.57
组合 2	448,020.08	97.17	435,361.83	12,658.25
组合 4	32,908,813.57	77.28	25,430,552.20	7,478,261.37
合 计	115,681,383.22	22.36	25,865,914.03	89,815,469.19

期末处于第三阶段的坏账准备

类 别	账面余额	整个存续期预期信用损失率(%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备				
其他应收款单位 1	7,098,884.87	100.00	7,098,884.87	
其他应收款单位 2	4,515,035.55	100.00	4,515,035.55	
其他应收款单位 3	2,594,167.00	100.00	2,594,167.00	
其他应收款单位 4	2,335,811.73	100.00	2,335,811.73	
其他应收款单位 5	2,280,800.94	100.00	2,280,800.94	
其他应收款单位 6	1,211,386.00	100.00	1,211,386.00	
其他应收款单位 7	565,000.00	100.00	565,000.00	
其他应收款单位 8	537,500.00	100.00	537,500.00	
合 计	21,138,586.09	100.00	21,138,586.09	

上海美特斯邦威服饰股份有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

上年年末处于第一阶段的坏账准备

类别	账面余额	未来 12 个月内的预期信用损失率(%)	坏账准备	账面价值
按组合计提坏账准备				
组合 1	84,242,794.09			84,242,794.09
组合 2	448,020.08	71.12	318,631.94	129,388.14
组合 4	23,613,092.44	73.79	17,424,282.91	6,188,809.53
合计	108,303,906.61	16.38	17,742,914.85	90,560,991.76

上年年末处于第三阶段的坏账准备

类别	账面余额	整个存续期预期信用损失率(%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备				
其他应收款单位 1	7,098,884.87	100.00	7,098,884.87	
其他应收款单位 2	7,948,657.80	100.00	7,948,657.80	
其他应收款单位 3	565,000.00	100.00	565,000.00	
其他应收款单位 4	2,280,800.94	100.00	2,280,800.94	
其他应收款单位 5	537,500.00	100.00	537,500.00	
其他应收款单位 6	2,335,811.73	100.00	2,335,811.73	
其他应收款单位 7	2,594,167.00	100.00	2,594,167.00	
其他应收款单位 8	447,880.96	100.00	447,880.96	
其他应收款单位 9	65,100.30	100.00	65,100.30	
其他应收款单位 10	1,211,386.00	100.00	1,211,386.00	
合计	25,085,189.60	100.00	25,085,189.60	

④ 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

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)	
期初余额	17,742,914.85		25,085,189.60	42,828,104.45
期初余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	8,122,999.18			8,122,999.18

上海美特斯邦威服饰股份有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
本期转回			3,844,922.94	3,844,922.94
本期转销				
本期核销			101,680.57	101,680.57
其他变动				
期末余额	25,865,914.03		21,138,586.09	47,004,500.12

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	101,680.57

⑥ 按欠款方归集的其他应收款期末余额前五名单位情况

单位名称	款项性质	其他应收款期末余额	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
第一名	土地意向金	50,000,000.00	3 年以上	36.54	
第二名	保证金（押金）	9,870,000.00	1 年以内	7.21	
		9,031,041.35	1-2 年	6.60	
第三名	加盟商往来款	7,098,884.87	3 年以上	5.19	7,098,884.87
第四名	保证金（押金）	4,515,035.55	3 年以上	3.30	4,515,035.55
第五名	租金	3,923,592.99	1 年以内	2.87	745,482.67
合 计		84,438,554.76		61.71	12,359,403.09

5、存货

(1) 存货分类

项 目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	5,697,293.33	1,108,919.35	4,588,373.98	5,432,909.12	1,281,177.21	4,151,731.91
库存商品	409,630,859.33	80,229,606.88	329,401,252.45	462,235,668.40	137,277,463.99	324,958,204.41
低值易耗品	887,642.35		887,642.35	866,685.90		866,685.90
合 计	416,215,795.01	81,338,526.23	334,877,268.78	468,535,263.42	138,558,641.20	329,976,622.22

(2) 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
-----	------	------	------	------

上海美特斯邦威服饰股份有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	1,281,177.21			172,257.86		1,108,919.35
库存商品	137,277,463.99	19,615,598.90		76,663,456.01		80,229,606.88
合计	138,558,641.20	19,615,598.90		76,835,713.87		81,338,526.23

存货跌价准备及合同履约成本减值准备（续）

项 目	确定可变现净值/剩余对价与将要发生的成本的具体依据	本年转回存货跌价准备的原因	本年转销存货跌价准备的原因
原材料	可变现净值低于账面价值	无转回	已使用
库存商品	可变现净值低于账面价值	无转回	已销售

6、一年内到期的非流动资产

项 目	期末余额	上年年末余额
1 年内到期的长期应收款	3,796,626.97	7,456,760.51
合计	3,796,626.97	7,456,760.51

7、其他流动资产

项 目	期末余额	上年年末余额
待抵扣进项税额	26,331,700.07	35,800,993.30
预缴的企业所得税	13,253.17	795,833.14
待摊费用	1,650,678.81	2,787,536.50
应收退货成本	12,668,321.99	8,223,651.34
合计	40,663,954.04	47,608,014.28

8、长期应收款

（1）长期应收款按性质披露

项 目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
商铺保证金	22,210,726.50	8,574,194.75	13,636,531.75	24,701,839.85	6,683,105.29	18,018,734.56
融资租赁款	12,281,492.88		12,281,492.88	13,132,852.27		13,132,852.27
小 计	34,492,219.38	8,574,194.75	25,918,024.63	37,834,692.12	6,683,105.29	31,151,586.83
减：1 年内到期的长期应收款	12,370,821.72	8,574,194.75	3,796,626.97	14,139,865.80	6,683,105.29	7,456,760.51
合计	22,121,397.66		22,121,397.66	23,694,826.32		23,694,826.32

上海美特斯邦威服饰股份有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

(2) 坏账准备计提情况

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	34,492,219.38	100.00	8,574,194.75	24.86	25,918,024.63
其中:					
商铺保证金	22,210,726.50	64.39	8,574,194.75	38.60	13,636,531.75
融资租赁款	12,281,492.88	35.61		-	12,281,492.88
合计	34,492,219.38	100.00	8,574,194.75	24.86	25,918,024.63

(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	预期信用损失率(%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	37,834,692.12	100.00	6,683,105.29	27.06	31,151,586.83
其中:					
商铺保证金	24,701,839.85	65.29	6,683,105.29	27.06	18,018,734.56
融资租赁款	13,132,852.27	34.71			13,132,852.27
合计	37,834,692.12	100.00	6,683,105.29	27.06	31,151,586.83

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

项目	坏账准备金额
期初余额	6,683,105.29
本期计提	1,891,089.46
本期收回或转回	
本期核销	
期末余额	8,574,194.75

9、其他权益工具投资

项目	期末余额	上年年末余额
上海华瑞银行股份有限公司	222,738,854.81	210,077,906.66
合计	222,738,854.81	210,077,906.66

由于上海华瑞银行股份有限公司是本公司出于战略目的而计划长期持有的投资，

因此本公司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。

项 目	本期计入其他综合收益的利得和损失	本期末累计计入其他综合收益的利得和损失	本期确认的股利收入	因终止确认转入留存收益的累计利得和损失	终止确认的原因
上海华瑞银行股份有限公司	12,660,948.15	16,908,551.78			

10、投资性房地产

（1）按公允价值计量的投资性房地产

项 目	房屋、建筑物	合计
一、期初余额	596,560,000.00	596,560,000.00
其中：成本	231,718,020.73	231,718,020.73
公允价值变动	364,841,979.27	364,841,979.27
二、本期变动	-3,300,000.00	-3,300,000.00
加：外购		
存货\固定资产\在建工程转入		
企业合并增加		
减：处置		
其他转出		
公允价值变动	3,300,000.00	3,300,000.00
三、期末余额	593,260,000.00	593,260,000.00
其中：成本	231,718,020.73	231,718,020.73
公允价值变动	361,541,979.27	361,541,979.27

11、固定资产

项 目	期末余额	上年年末余额
固定资产	131,448,632.03	142,535,315.54
固定资产清理		
合 计	131,448,632.03	142,535,315.54

（1）固定资产

① 固定资产情况

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公设备	其他设备	装修	合 计
一、账面原值：							
1.期初余额	121,864,206.81	6,832,800.67	43,410,940.55	131,007,516.67	8,867,722.49	30,533,059.44	342,516,246.63
2.本期增加金额	-	13,864.81	-	497,097.94	105,279.45	-	616,242.20
（1）购置		13,864.81	-	497,097.94	105,279.45	-	616,242.20

上海美特斯邦威服饰股份有限公司

财务报表附注

2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公设备	其他设备	装修	合 计
(2) 投资性房地产转为自用							
3. 本期减少金额	-	-	22,962.54	12,152,862.23	102,091.04	-	12,277,915.81
(1) 处置或报废		-	22,962.54	12,152,862.23	102,091.04		12,277,915.81
4. 期末余额	121,864,206.81	6,846,665.48	43,387,978.01	119,351,752.38	8,870,910.90	30,533,059.44	330,854,573.02
二、累计折旧							-
1. 期初余额	23,921,966.65	6,329,653.16	32,927,942.50	109,047,649.96	6,880,151.73	8,403,282.54	187,510,646.54
2. 本期增加金额	3,583,383.91	79,574.06	763,662.48	2,582,684.22	314,481.31	3,173,907.71	10,497,693.69
(1) 计提	3,583,383.91	79,574.06	763,662.48	2,582,684.22	314,481.31	3,173,907.71	10,497,693.69
3. 本期减少金额	-	-	21,814.41	10,714,847.76	40,540.25	-	10,777,202.42
(1) 处置或报废		-	21,814.41	10,714,847.76	40,540.25		10,777,202.42
4. 期末余额	27,505,350.56	6,409,227.22	33,669,790.57	100,915,486.42	7,154,092.79	11,577,190.25	187,231,137.81
三、减值准备							-
1. 期初余额		80,260.97	2,375,225.29	9,324,720.36	690,077.93		12,470,284.55
2. 本期增加金额							-
(1) 计提							-
3. 本期减少金额			396.98	281,895.71	13,188.68	-	295,481.37
(1) 处置或报废			396.98	281,895.71	13,188.68		295,481.37
4. 期末余额	-	80,260.97	2,374,828.31	9,042,824.65	676,889.25	-	12,174,803.18
四、账面价值							-
1. 期末账面价值	94,358,856.25	357,177.29	7,343,359.13	9,393,441.31	1,039,928.86	18,955,869.19	131,448,632.03
2. 期初账面价值	97,942,240.16	422,886.54	8,107,772.76	12,635,146.35	1,297,492.83	22,129,776.90	142,535,315.54

截止 2025 年 12 月 31 日，公司无暂时闲置的固定资产情况，无通过经营租赁租出的固定资产，公司无未办妥权证的固定资产。

(2) 说明抵押、担保的固定资产情况。

截止 2025 年 12 月 31 日，公司为对外借款提供抵押担保的固定资产账面价值为 90,235,117.02 元。

12、使用权资产

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值:		
1. 期初余额	227,924,070.92	227,924,070.92
2. 本期增加金额	2,098,857.73	2,098,857.73
(1) 租入	2,098,857.73	2,098,857.73
3. 本期减少金额	42,739,753.05	42,739,753.05
(1) 转租赁为融资租赁		

上海美特斯邦威服饰股份有限公司

财务报表附注

2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

项目	房屋及建筑物	合计
(2) 转让或持有待售		
(3) 其他减少	42,739,753.05	42,739,753.05
4.期末余额	187,283,175.60	187,283,175.60
二、累计折旧		
1.期初余额	58,309,232.24	58,309,232.24
2.本期增加金额	28,603,012.03	28,603,012.03
(1) 计提	28,603,012.03	28,603,012.03
(2) 其他增加		
3.本期减少金额	9,388,958.97	9,388,958.97
(1) 转租赁为融资租赁		
(2) 转让或持有待售		
(3) 其他减少	9,388,958.97	9,388,958.97
4.期末余额	77,523,285.30	77,523,285.30
三、减值准备		
1.期初余额		
2.本期增加金额		
(1) 计提		
(2) 其他增加		
3.本期减少金额		
(1) 转租赁为融资租赁		
(2) 转让或持有待售		
(3) 其他减少		
4.期末余额		
四、账面价值		
1.期末账面价值	109,759,890.30	109,759,890.30
2.期初账面价值	169,614,838.68	169,614,838.68

本公司确认与短期租赁和低价值资产租赁相关的租赁费用见附注五、53。

13、无形资产

(1) 无形资产情况

项目	财务管理软件	网络管理软件	商标权	合计
一、账面原值				
1.期初余额	4,801,204.53	183,157,063.86	6,575,828.04	194,534,096.43
2.本期增加金额				
(1) 购置				
(2) 内部研发				
(3) 企业合并增加				

上海美特斯邦威服饰股份有限公司

财务报表附注

2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

项目	财务管理软件	网络管理软件	商标权	合计
(4) 其他增加				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 失效且终止确认的部分				
(3) 其他减少				
4.期末余额	4,801,204.53	183,157,063.86	6,575,828.04	194,534,096.43
二、累计摊销				
1.期初余额	3,384,537.94	169,633,694.15	5,607,418.14	178,625,650.23
2.本期增加金额	254,700.86	1,261,001.63	133,674.14	1,649,376.63
(1) 计提	254,700.86	1,261,001.63	133,674.14	1,649,376.63
(2) 其他增加				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 失效且终止确认的部分				
(3) 其他减少				
4.期末余额	3,639,238.80	170,894,695.78	5,741,092.28	180,275,026.86
三、减值准备				
1.期初余额	37,037.40	10,039,917.02	730,831.65	10,807,786.07
2.本期增加金额				
(1) 计提				
(2) 其他增加				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他减少				
4.期末余额	37,037.40	10,039,917.02	730,831.65	10,807,786.07
四、账面价值				
1.期末账面价值	1,124,928.33	2,222,451.06	103,904.11	3,451,283.50
2.期初账面价值	1,379,629.19	3,483,452.69	237,578.25	5,100,660.13

① 期末，通过内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例为 0%。

14、长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加	本期减少		期末余额
			本期摊销	其他减少	
经营租入固定资产改良	19,751,632.04	17,500,510.19	14,595,760.63	550,1335.02	17,155,046.58
道具及辅料	1,594,359.24	3,952,325.61	3,191,655.71	496,912.73	1,858,116.41
合计	21,345,991.28	21,452,835.80	17,787,416.34	5,998,247.75	19,013,162.99

15、递延所得税资产与递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产和递延所得税负债

项目	期末余额		上年年末余额	
	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债
递延所得税资产:				
可抵扣亏损	87,173,064.77	21,793,266.19	88,383,064.77	22,095,766.19
租赁负债	122,041,383.19	30,510,345.80	182,898,646.22	45,724,661.56
小计	209,214,447.96	52,303,611.99	271,281,710.99	67,820,427.75
递延所得税负债:				
投资性房地产公允价值变动	375,258,971.04	93,814,742.76	376,468,971.04	94,117,242.75
使用权资产及应收融资租赁	122,041,383.19	30,510,345.80	182,898,646.22	45,724,661.56
其他权益工具投资公允价值变动	16,938,854.81	4,234,713.70	4,277,906.66	1,069,476.67
小计	514,239,209.04	128,559,802.26	563,645,523.92	140,911,380.98

(2) 未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损明细

项目	期末余额	上年年末余额
可抵扣暂时性差异	1,075,070,543.67	1,068,045,968.42
可抵扣亏损	1,591,276,504.12	1,725,678,082.32
抵消内部交易未实现利润	17,442,094.97	249,435,693.60
合计	2,683,789,142.76	3,043,159,744.34

(3) 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	—	167,692,151.42	
2026 年	520,197,079.42	520,314,729.31	
2027 年	493,948,545.11	503,280,129.86	
2028 年	161,452,492.69	168,192,939.58	
2029 年	300,991,779.22	366,198,132.15	
2030 年	114,686,607.68	—	
合计	1,591,276,504.12	1,725,678,082.32	

16、其他非流动资产

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值

上海美特斯邦威服饰股份有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
博物馆藏品	7,835,724.41		7,835,724.41	7,835,724.41		7,835,724.41
资产购置款	101,036.00		101,036.00	431,062.66		431,062.66
合计	7,936,760.41		7,936,760.41	8,266,787.07		8,266,787.07

17、所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末余额			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	7,264,636.28	7,264,636.28	冻结、保证金、久悬	其中：诉讼冻结 3,324,623.01、保证金 3,917,715.28 元
固定资产	121,864,206.81	90,235,117.02	抵押	借款抵押
投资性房地产	593,260,000.00	593,260,000.00	抵押	借款抵押
合计	722,388,843.09	690,759,753.30		

续：

项目	上年年末			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	5,389,479.63	5,389,479.63	冻结 保证金	诉讼冻结 1,836,333.79 元、 保证金 3,553,145.84 元
固定资产	109,374,444.92	90,954,149.62	抵押	借款抵押
投资性房地产	596,560,000.00	596,560,000.00	抵押	借款抵押
合计	711,323,924.55	692,903,629.25		

18、短期借款

(1) 短期借款分类

项目	期末余额	上年年末余额
抵押借款	170,152,590.70	182,289,084.45
信用证融资借款	157,746,347.65	161,980,659.88
保证借款	1,767,428.13	
合计	329,666,366.48	344,269,744.33

注：（1）期末，短期借款余额中包含应计利息 159,022.36 元；（2）本公司的信用证融资借款系以集团内应收票据贴现与信用证议付获取；（3）本公司的抵押借款以本公司所拥有的投资性房地产、房屋建筑物和土地使用权作为抵押担保，详见本附注五、（17）；（4）关联方为本公司部分借款提供连带责任担保，详见本附注十一、5（3）。

上海美特斯邦威服饰股份有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

无重要的逾期借款情况

19、应付票据

种类	期末余额	上年年末余额
信用证		516,153.91
银行承兑汇票	80,984,669.93	140,272,285.16
合计	80,984,669.93	140,788,439.07

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0 元。

20、应付账款

项目	期末余额	上年年末余额
成衣供应商	262,287,589.20	246,481,296.50
面辅料供应商	19,698,831.32	15,311,568.77
其他类供应商	20,356,454.48	53,907,919.78
合计	302,342,875.00	315,700,785.05

（1）本报告期末，无账龄超过 1 年的重要应付账款

21、预收款项

项目	期末余额	上年年末余额
预收租金	1,377,012.98	8,367,213.67
合计	1,377,012.98	8,367,213.67

22、合同负债

项目	期末余额	上年年末余额
预计积分兑换	127,047.42	112,413.15
预收销货款	36,228,844.00	41,151,063.88
减：计入其他非流动负债的合同负债		
合计	36,355,891.42	41,263,477.03

23、应付职工薪酬

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	37,997,046.07	113,794,535.45	116,060,087.88	35,731,493.64
离职后福利-设定提存计划	4,593,647.23	12,962,466.12	14,071,496.08	3,484,617.27
辞退福利	2,822,569.37	5,838,704.58	6,251,867.02	2,409,406.93
一年内到期的其他福利				
合计	45,413,262.67	132,595,706.15	136,383,450.98	41,625,517.84

上海美特斯邦威服饰股份有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

(1) 短期薪酬

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	12,930,751.12	100,530,034.05	101,976,730.36	11,484,054.81
职工福利费		1,182,762.28	1,182,762.28	
社会保险费	1,368,387.56	7,301,672.94	7,407,916.51	1,262,143.99
其中：1. 医疗保险费	1,276,097.59	6,843,365.12	6,949,459.14	1,170,003.57
2. 工伤保险费	81,148.05	442,333.55	439,188.67	84,292.93
3. 生育保险费	11,141.92	15,974.27	19,268.70	7,847.49
住房公积金	227,520.94	4,151,970.21	4,214,681.47	164,809.68
工会经费和职工教育经费	23,470,386.45	628,095.97	1,277,997.26	22,820,485.16
合计	37,997,046.07	113,794,535.45	116,060,087.88	35,731,493.64

(2) 设定提存计划

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
离职后福利				
其中：基本养老保险费	3,544,498.91	12,539,215.72	12,721,249.55	3,362,465.08
失业保险费	1,049,148.32	423,250.40	1,350,246.53	122,152.19
企业年金缴费				
合计	4,593,647.23	12,962,466.12	14,071,496.08	3,484,617.27

24、应交税费

税项	期末余额	上年年末余额
增值税	10,907,631.09	13,072,572.77
企业所得税	76,333,757.19	75,975,747.80
个人所得税	411,183.27	449,538.08
城市维护建设税	1,059,250.37	840,708.10
印花税	19,887,036.73	19,889,076.87
教育费附加	2,499,680.01	2,281,117.55
其他	707,950.97	606,640.86
合计	111,806,489.63	113,115,402.03

25、其他应付款

项目	期末余额	上年年末余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	444,416,888.41	243,703,743.07
合计	444,416,888.41	243,703,743.07

上海美特斯邦威服饰股份有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

(1) 其他应付款（按款项性质列示）

项目	期末余额	上年年末余额
押金及质保金	109,839,530.61	86,352,631.72
应付工程及设备款	4,723,342.92	8,835,604.97
应付租金	17,552,378.92	50,254,245.74
预提装修费、运输等费用	36,219,438.33	22,041,170.37
关联方借款	260,412,003.20	65,409,948.46
其他	15,670,194.43	10,810,141.81
合计	444,416,888.41	243,703,743.07

(2) 无账龄超过 1 年的重要其他应付款

26、一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	上年年末余额
一年内到期的租赁负债	37,520,762.64	44,417,122.54
合计	37,520,762.64	44,417,122.54

27、其他流动负债

项目	期末余额	上年年末余额
清偿时间不超过一年的应付退货款	16,002,325.39	10,817,854.79
待转销项税	4,709,749.72	5,350,155.66
合计	20,712,075.11	16,168,010.45

28、租赁负债

项目	期末余额	上年年末余额
租赁付款额	178,290,078.95	235,065,264.50
减：未确认融资费用	23,488,340.33	26,581,749.41
小计	154,801,738.62	208,483,515.09
减：一年内到期的租赁负债	37,520,762.64	44,417,122.54
合计	117,280,975.98	164,066,392.55

2025 年计提的租赁负债利息费用金额为 6,943,141.75 元，计入财务费用-利息支出金额为 6,943,141.75 元，计入固定资产金额为 0 万元。

29、股本（单位：万股）

项目	期初余额	本期增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	251,250.00						251,250.00

上海美特斯邦威服饰股份有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

30、资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	50,145,827.19	200,000,000.00		250,145,827.19
其他资本公积	129,761,355.00			129,761,355.00
合计	179,907,182.19	200,000,000.00		379,907,182.19

注：本期获得控股股东上海华服投资有限公司 2 亿元的借款本金豁免。

31、库存股

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
回购用于股份激励的库存股		30,070,826.00		30,070,826.00
合计		30,070,826.00		30,070,826.00

注：本期以集中竞价方式回购公司股份 15,458,700 股，占公司总股本的比例为 0.6153%；成交总金额为 30,070,826.00 元。

32、其他综合收益

(1) 资产负债表中归属于母公司的其他综合收益：

项目	期初余额 (1)	本期发生额		期末余额 (4) = (1) + (2) - (3)
		税后归属于母公司(2)	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益(3)	
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	3,185,702.72	9,495,711.11		12,681,413.83
4.企业自身信用风险公允价值变动				
二、将重分类进损益的其他综合收益				
1.权益法下可转损益的其他综合收益				
2.其他债权投资公允价值变动				
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额				
4.其他债权投资信用减值准备				
5.现金流量套期储备				
6.外币财务报表折算差额				

上海美特斯邦威服饰股份有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

项目	期初余额 (1)	本期发生额		期末余额 (4) = (1) + (2) - (3)
		税后归属于母公司(2)	减：前期计入其他 综合收益当期转入 留存收益(3)	
7.存货/固定资产转换为投资 性房地产产生的其他综合收 益	271,229,005.13			271,229,005.13
其他综合收益合计	274,414,707.85	9,495,711.11		283,910,418.96

(2) 利润表中归属于母公司的其他综合收益：

项目	本期所得税前 发生额(1)	本期发生额			税后归属于母 公司(5) = (1) - (2) - (3) - (4)
		减：前期计 入其他综合 收益当期转 入损益(2)	减：所得税 费用(3)	减：税后归属 于少数股东 (4)	
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	12,660,948.15		3,165,237.04		9,495,711.11
4.企业自身信用风险公允 价值变动					
二、将重分类进损益的其 他综合收益					
1.权益法下可转损益的其 他综合收益					
2.其他债权投资公允价值 变动					
3.金融资产重分类计入其 他综合收益的金额					
4.其他债权投资信用减值 准备					
5.现金流量套期储备					
6.外币财务报表折算差额					
其他综合收益合计	12,660,948.15		3,165,237.04		9,495,711.11

33、盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	523,409,141.71			523,409,141.71
合计	523,409,141.71			523,409,141.71

34、未分配利润

项目	本期发生额	上期发生额	提取 或分 配比 例

上海美特斯邦威服饰股份有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

项目	本期发生额	上期发生额	提取或分配比例
调整前上期末未分配利润	-3,210,003,054.67	-3,014,624,918.44	
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）			
调整后期初未分配利润	-3,210,003,054.67	-3,014,624,918.44	
加：本期归属于母公司股东的净利润	-249,411,955.20	-195,378,136.23	
使用盈余公积弥补亏损			
使用资本公积弥补亏损			
其他调整			
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			
应付其他权益持有者的股利			
转作股本的普通股股利			
期末未分配利润	-3,459,415,009.87	-3,210,003,054.67	
其中：子公司当年提取的盈余公积归属于母公司的金额			

35、营业收入和营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	416,300,994.81	278,324,398.46	539,995,255.77	386,958,641.53
其他业务	33,942,058.82	4,561,826.11	140,723,505.66	106,995,523.91
合计	450,243,053.63	282,886,224.57	680,718,761.43	493,954,165.44

（1）营业收入、营业成本按行业（或产品类型）划分

主要产品类型（或行业）	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务：				
批发零售	416,300,994.81	278,324,398.46	539,995,255.77	386,958,641.53
小计	416,300,994.81	278,324,398.46	539,995,255.77	386,958,641.53
其他业务：				
其他	394,945.32	284,540.05	576,671.86	
租赁收入	33,547,113.50	4,277,286.06	41,120,643.32	8,136,190.58
房屋出售			99,026,190.48	98,859,333.33
小计	33,942,058.82	4,561,826.11	140,723,505.66	106,995,523.91

上海美特斯邦威服饰股份有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

主要产品类型（或行业）	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
合计	450,243,053.63	282,886,224.57	680,718,761.43	493,954,165.44

(2) 营业收入、营业成本按商品转让时间划分

项目	本期发生额					
	产品销售		租赁		其他	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
主营业务						
其中：在某一时点确认	416,300,994.81	278,324,398.46				
在某一时段确认						
其他业务						
其中：在某一时点确认					394,945.32	284,540.05
在某一时段确认			33,547,113.50	4,277,286.06		
合计	416,300,994.81	278,324,398.46	33,547,113.50	4,277,286.06	394,945.32	284,540.05

(3) 履约义务的说明

本公司收入确认政策详见附注三、34。本公司主要销售服饰产品，分为零售和批发销售两种模式。零售，本公司于顾客购买该商品时确认收入；批发销售，本公司根据合同条款规定，于商品出库或者加盟商验收时确认收入。

36、税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	526,118.55	2,068,575.05
教育费附加	489,930.45	1,959,240.41
房产税	1,541,273.95	1,637,151.89
土地使用税	280,847.74	230,715.90
印花税	686,062.97	490,266.37
其他	83,598.53	71,661.68
合计	3,607,832.19	6,457,611.30

各项税金及附加的计缴标准详见附注四、税项。

37、销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
租金及物业管理费	8,051,114.92	3,478,714.80
职工薪酬	107,687,741.85	134,328,087.58
折旧及摊销费	27,850,258.30	27,729,951.43
店铺运营费	24,288,341.27	24,344,930.44

上海美特斯邦威服饰股份有限公司

财务报表附注

2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

项目	本期发生额	上期发生额
联营扣点费	2,015,675.24	2,599,857.92
外部服务费	1,380,919.13	13,309,756.71
广告宣传费	24,930,896.14	26,837,160.34
特许使用权费	2,993,970.67	8,608,002.97
差旅费	6,884,847.48	8,508,013.81
办公费	3,588,042.03	1,288,014.15
其他	7,391,929.04	7,801,520.59
合计	217,063,736.07	258,834,010.74

38、管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	24,441,558.14	22,530,661.37
折旧及摊销费	5,894,255.38	11,590,904.51
办公费	2,040,144.88	4,418,947.98
业务招待费	1,282,671.01	3,001,527.66
外部服务费	2,229,971.46	13,828,461.83
其他	11,723,313.06	8,903,719.17
合计	47,611,913.93	64,274,222.52

39、研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	16,437,070.82	18,673,943.53
折旧及摊销费	2,728,282.60	3,646,645.39
办公费	2,756,727.27	2,211,109.87
外部服务费	2,430,014.56	393,203.18
其他	1,638,004.49	506,390.04
合计	25,990,099.74	25,431,292.01

40、财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	24,727,774.39	28,395,748.20
减：银行贷款	6,688,475.21	5,828,664.14
租赁负债的利息费用	6,943,141.75	9,035,469.20
信用证贴息	6,853,816.20	10,885,486.45
其他利息支出	4,242,341.23	2,646,128.41
减：利息收入	37,352.83	2,961,140.51
汇兑损失	3,914.82	-132.60

上海美特斯邦威服饰股份有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

项目	本期发生额	上期发生额
手续费及其他	1,636,975.38	607,096.21
合计	26,331,311.76	26,041,571.30

41、其他收益

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	4,684,272.24	2,981,065.94
代扣代缴个人所得税手续费	67,369.20	87,777.43
合计	4,751,641.44	3,068,843.37

政府补助的具体信息，详见附注八、政府补助。

42、投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益		
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
债务重组产生的投资收益		50,000,000.00
合计		50,000,000.00

43、公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
按公允价值计量的投资性房地产	-3,300,000.00	-2,520,000.00
合计	-3,300,000.00	-2,520,000.00

44、信用减值损失（损失以“-”号填列）

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	-58,259,518.19	-30,241,163.40
其他应收款坏账损失	-4,278,076.24	4,346,987.79
长期应收款坏账损失	-1,891,089.46	13,223,603.75
合计	-64,428,683.89	-12,670,571.86

45、资产减值损失（损失以“-”号填列）

项目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失	-19,615,598.90	-64,005,774.93
合计	-19,615,598.90	-64,005,774.93

46、资产处置收益（损失以“-”填列）

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

上海美特斯邦威服饰股份有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

项目	本期发生额	上期发生额
持有待售的非流动资产（处置组）处置利得（损失以“-”填列）		58,532,497.35
固定资产处置利得（损失以“-”填列）	-444,013.33	2,373,491.01
使用权资产处置利得（损失以“-”填列）		2,049,266.98
合计	-444,013.33	62,955,255.34

47、营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
违约金及罚没款收入	50,300.00	500.00	50,300.00
其他	943,476.02	7,548,184.19	927,242.63
合计	993,776.02	7,548,684.19	977,542.63

（1）政府补助的具体信息，详见附注八、政府补助。

48、营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	788,996.15	251,107.27	788,996.15
关店损失	5,998,247.75	7,697,444.33	5,998,247.75
对外捐赠	3,849,803.28		3,849,803.28
违约金及赔偿支出	940,791.76	29,847,661.70	940,791.76
其他	2,133,312.54	3,066,698.44	2,133,312.54
合计	13,711,151.48	40,862,911.74	13,711,151.48

49、所得税费用

（1）所得税费用明细

项目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	409,860.43	1,509,302.03
递延所得税费用		3,108,246.69
合计	409,860.43	4,617,548.72

（2）所得税费用与利润总额的关系

项目	本期发生额	上期发生额
利润总额	-249,002,094.77	-190,760,587.51
按法定（或适用）税率计算的所得税费用	-62,250,523.69	-47,690,146.88
某些子公司适用不同税率的影响		-1,100,120.90
对以前期间当期所得税的调整	52,083.37	
权益法核算的合营企业和联营企业损益		

上海美特斯邦威服饰股份有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

项目	本期发生额	上期发生额
无须纳税的收入（以“-”填列）		
不可抵扣的成本、费用和损失	293,299.45	2,354,918.31
税率变动对期初递延所得税余额的影响		
利用以前年度未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响（以“-”填列）	32,828,131.18	4,004,023.49
未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响	29,486,870.12	47,048,874.70
研究开发费加成扣除的纳税影响（以“-”填列）		
所得税费用	409,860.43	4,617,548.72

50、现金流量表项目注释

（1）收到其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
收到经营性往来款	28,594,602.05	23,901,632.73
租赁收入	23,869,191.29	14,777,064.31
政府补助	4,684,272.24	2,981,065.94
解除冻结款	247,650.54	3,298,982.16
其他	556,218.26	3,201,695.34
合计	57,951,934.38	48,160,440.48

（2）支付其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
费用性支出	57,180,484.64	88,004,990.24
经营租赁支出	13,175,398.53	9,938,965.61
诉讼冻结款	1,758,237.75	1,836,333.79
其他	66,048,915.84	44,463,538.49
合计	138,163,036.76	144,243,828.13

（3）收到其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
收回银行综合授信额度保证金	2,804,686.49	55,913,562.40
收到资金拆借款	871,187,991.87	374,180,404.60
合计	873,992,678.36	430,093,967.00

（4）支付其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
租赁付款额	38,435,230.96	19,757,478.85
偿还资金拆借款	479,779,714.40	535,890,404.60

上海美特斯邦威服饰股份有限公司
 财务报表附注
 2025年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

项目	本期发生额	上期发生额
股份回购款	30,070,826.00	
支付的信用证保证金	3,169,255.93	
合计	551,455,027.29	555,647,883.45

(5) 筹资活动产生的各项负债的变动情况

项目	期初余额	现金变动		非现金变动			期末余额
		现金流入	现金流出	计提的利息	公允价值变动	其他	
短期借款	344,269,744.33	351,257,000.00	367,006,905.21	163,257.36		1,155,756.10	329,838,852.58
其他应付款-华服投资	65,409,948.45	871,187,991.87	479,779,714.40	4,173,059.35		-200,579,282.07	260,412,003.20
租赁负债	208,483,515.09		38,435,230.96	3,365,735.25		-18,612,280.76	154,801,738.62
合计	618,163,207.87	1,222,444,991.87	885,221,850.57	7,702,051.96		-218,035,806.73	745,052,594.40

51、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期发生额	上期发生额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	-249,411,955.20	-195,378,136.23
加：资产减值损失	19,615,598.90	64,005,774.93
信用减值损失	64,428,683.89	12,670,571.86
固定资产折旧	10,497,693.69	13,221,636.42
使用权资产折旧	28,603,012.02	31,124,330.88
无形资产摊销	1,649,376.62	2,440,539.44
长期待摊费用摊销	23,785,664.09	35,010,092.64
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）	444,013.33	-62,955,255.34
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	788,996.15	251,107.27
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	3,300,000.00	2,520,000.00
财务费用（收益以“-”号填列）	24,727,774.39	26,041,571.30
投资损失（收益以“-”号填列）		-50,000,000.00
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	17,459,688.98	5,992,958.07
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-14,294,451.94	-842,741.93
存货的减少（增加以“-”号填列）	-24,516,245.46	151,308,233.82
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	3,709,407.17	109,637,447.92
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-80,465,380.53	-446,900,802.64
其他		

上海美特斯邦威服饰股份有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

补充资料	本期发生额	上期发生额
经营活动产生的现金流量净额	-169,678,123.90	-301,852,671.59
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
新增使用权资产		
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	170,178,318.30	58,270,183.32
减：现金的期初余额	58,270,183.32	157,332,083.57
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	111,908,134.98	-99,061,900.25

(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	170,178,318.30	58,270,183.32
其中：库存现金	384,518.43	227,633.32
可随时用于支付的银行存款	169,793,799.87	58,042,550.00
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	170,178,318.30	58,270,183.32
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		

52、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	10,301.41	7.0288	72,406.55

53、租赁

(1) 作为承租人

项目	本期发生额
短期租赁费用	13,175,398.53

上海美特斯邦威服饰股份有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

项目	本期发生额
低价值租赁费用	854,278.82
未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	318,377.54
与租赁相关的现金流出总额	51,610,629.49

(2) 作为出租人

融资租赁

① 销售损益、租赁投资净额的融资收益以及与未纳入租赁投资净额的可变租赁付款额相关的收入

项目	本期发生额
销售损益	
租赁投资净额的融资收益	637,172.73
未纳入租赁投资净额的可变租赁付款额相关的收入	

期末，未实现融资收益的余额为 3,952,338.01 元，采用实际利率法在租赁期内各个期间进行分摊。

② 未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

项目	金额
租赁收款额	15,596,658.16
未担保余值	
减：未实现融资收益	3,315,165.28
应收融资租赁款余额	12,281,492.88
减：应收融资租赁款减值准备	
应收融资租赁款净额	12,281,492.88
减：一年内到期部分	849,881.19
合计	11,431,611.69

经营租赁

① 租赁收入

项目	本期发生额
租赁收入	32,872,380.68
其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入	

② 资产负债表日后连续五个会计年度每年将收到的未折现租赁收款额，以及剩余年度将收到的未折现租赁收款额总额。

资产负债表日后	期末余额	上年年末余额
---------	------	--------

上海美特斯邦威服饰股份有限公司

财务报表附注

2025年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

第1年	21,210,190.88	24,391,182.12
第2年	10,456,390.68	24,391,182.12
第3年	4,009,424.12	24,391,182.12
第4年	1,524,697.56	18,476,533.90
第5年	1,060,181.43	16,196,968.25
5年后	2,927,185.05	7,099,135.83
合计	41,188,069.72	114,946,184.34

六、研发支出

1、研发支出

项目	本期发生额		上期发生额	
	费用化金额	资本化金额	费用化金额	资本化金额
员工工资及福利	16,437,070.82		18,673,943.53	
折旧及摊销费	2,728,282.60		3,646,645.39	
办公费	2,756,727.27		2,211,109.87	
外部服务费	2,430,014.56		393,203.18	
其他	1,638,004.49		506,390.04	
合计	25,990,099.74		25,431,292.01	

七、其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司名称	注册资本(万元)	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例%		取得方式
					直接	间接	
上海美特斯邦威服饰博物馆	60.00	上海	上海	批发零售业 非营利性组织	100.00		设立
温州美特斯邦威服饰有限公司	5,000.00	温州	温州	批发零售业	100.00		设立
武汉美特斯邦威服饰有限公司	1,000.00	武汉	武汉	批发零售业	100.00		设立
广西美特斯邦威服饰有限公司	1,000.00	南宁	南宁	批发零售业	100.00		设立
长春美特斯邦威服饰有限公司	1,000.00	长春	长春	批发零售业	100.00		设立
兰州美特斯邦威服饰有限责任公司	500.00	兰州	兰州	批发零售业	100.00		设立
上海米安斯迪服饰有限公司	5,000.00	上海	上海	批发零售业	100.00		设立

上海美特斯邦威服饰股份有限公司
 财务报表附注
 2025年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

子公司名称	注册资 本（万 元）	主要经 营地	注册 地	业务性质	持股比例%		取得 方式
					直接	间接	
苏州美特斯邦威服饰有限公司	1,000.00	苏州	苏州	批发零售业	100.00		设立
上海邦购信息科技有限公司	1,000.00	上海	上海	批发零售业	100.00		设立
合肥美特斯邦威服饰有限公司	1,000.00	合肥	合肥	批发零售业	100.00		设立
杭州美特斯邦威服饰有限公司	1,000.00	杭州	杭州	批发零售业	100.00		设立
上海霓尚服饰有限公司	500.00	上海	上海	批发零售业	100.00		设立
乌鲁木齐美特斯邦威服饰有限公司	1,000.00	乌鲁木 齐	乌鲁 木齐	批发零售业	100.00		设立
上海华邦科创信息科技有限公司	1,000.00	上海	上海	软件开发	100.00		设立
上海祺格服饰有限公司	200.00	上海	上海	批发零售业	100.00		设立
上海邦彤实业有限公司	1,000.00	上海	上海	批发零售业	100.00		设立
上海美邦邦购网络科技有限公司	500.00	上海	上海	批发零售业	100.00		设立
上海美潮国际贸易有限公司	5,000.00	上海	上海	批发零售业	100.00		设立
有范网络科技有限公司	18,087.00	香港	上海	批发零售业	100.00		设立
上海库升服饰有限公司	2,079.00	上海	上海	批发零售业	100.00		设立
丹东市贸邦商贸有限公司	10,000.00	丹东	丹东	批发零售业	100.00		设立
上海潮范电子商务有限公司	1,000.00	上海	上海	批发零售业	100.00		设立
杭州美特斯数字产业有限公司	1,000.00	杭州	杭州	批发零售业	100.00		设立
浙江美特斯数字产业有限公司	1,000.00	丽水	丽水	批发零售业	100.00		设立
青田美宝数字产业有限公司	1,000.00	丽水	丽水	批发零售业	100.00		设立
成都美特斯邦威服饰有限责任公司	1,000.00	成都	成都	批发零售业	100.00		设立
天津美特斯邦威服饰有限公司	1,000.00	天津	天津	批发零售业	100.00		同一控制下的企业合并

上海美特斯邦威服饰股份有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

子公司名称	注册资 本（万 元）	主要经 营地	注册 地	业务性质	持股比例%		取得 方式
					直接	间接	
济南美特斯邦威服饰有限公司	1,000.00	济南	济南	批发零售业	100.00		同一控制下的企业合并
昆明美特斯邦威服饰有限公司	1,000.00	昆明	昆明	批发零售业	100.00		同一控制下的企业合并
南昌美特斯邦威服饰有限公司	1,000.00	南昌	南昌	批发零售业	100.00		同一控制下的企业合并
西安美特斯邦威服饰有限责任公司	1,000.00	西安	西安	批发零售业	100.00		同一控制下的企业合并
杭州邦威服饰有限公司	1,000.00	杭州	杭州	批发零售业	100.00		同一控制下的企业合并
北京美特斯邦威服饰有限公司	1,000.00	北京	北京	批发零售业	100.00		同一控制下的企业合并
广州美特斯邦威服装有限公司	1,000.00	广州	广州	批发零售业	100.00		同一控制下的企业合并
南京美特斯邦威服饰有限公司	5,000.00	南京	南京	批发零售业	100.00		同一控制下的企业合并
上海好邦实业发展有限公司	1,000.00	上海	上海	批发和零售业	100.00		同一控制下的企业合并
广州美邦数字科技有限公司	100.00	广州	广州	批发零售业	100.00		同一控制下的企业合并
上海美潮迦邦服饰有限公司	1,000.00	上海	上海	批发零售业	100.00		设立
上海邦匀实业有限公司	60.00	上海	上海	批发零售业	100.00		设立

2、其他原因导致的合并范围的变动

（1）本期新设子公司

子公司名称	注册地	主要经营地	业务性质	持股比例%		取得方式
				直接	间接	
上海美潮迦邦服饰有限公司	上海	上海	批发零售业	100.00		设立
上海邦匀实业有限公司	上海	上海	批发零售业	100.00		设立

（2）本期注销子公司

子公司名称	注册地	主要经营地	业务性质	持股比例%		注销日期
				直接	间接	
上海美特斯邦威服饰销售有限公司	上海	上海	批发零售业	100.00		2025-9-30

八、政府补助

1、采用总额法计入当期损益的政府补助情况

种类	本期计入损益的金额	上期计入损益的金额	计入损益的列报项目
与收益相关的政府补助：			
扶持资金	4,199,882.52	2,850,000.00	其他收益
培训补助	441,096.00		其他收益
稳岗补贴	37,683.02	112,779.59	其他收益
其他补助	5,610.70	17,286.35	其他收益
社保补贴		1,000.00	其他收益
合计	4,684,272.24	2,981,065.94	

九、金融工具风险管理

1、金融工具产生的各类风险

本公司的主要金融工具包括借款、应收账款、应付账款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注六相关项目。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。

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

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及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定和分析本公司所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线并进行风险管理，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之内。

（1）市场风险

金融工具的市场风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括外汇风险、利率风险和其他价格风险。

（2）外汇风险

本公司的业务以人民币结算，此外，本公司已确认的外币资产和负债及未来的外币交易（外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元）依然存在外汇风险。本公司总部财务部门负责监控公司外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险。

2025 年 12 月 31 日及 2025 年 12 月 31 日，本公司内以人民币为记账本位币的各所属公司持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

外币项目	2025.12.31	
	美元项目	合计
货币资金	72,406.55	72,406.55
合计	72,406.55	72,406.55

（续）

外币项目	2024.12.31	
	美元项目	合计
货币资金	78,695.08	78,695.08
合计	78,695.08	78,695.08

对于本公司 2025 年 12 月 31 日上述外币金融资产和外币金融负债，如果人民币对其升值或贬值 10%，其他因素保持不变，则本公司将增加或减少净利润列示如下：

币种	升值	贬值
美元	7,240.66	7,240.66

（3）利率风险

本公司的利率风险主要产生于银行借款带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。

利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本公司的财务业绩产生重大不利影响。

管理层会依据最新市场状况及时作出调整，未来利率变化不会对本公司的经营业绩造成重大不利影响。

（4）信用风险

本公司信用风险主要为合同另一方未能履行义务而导致本公司金融资产产生损

失的风险。截止 2025 年 12 月 31 日，可能引起本公司财务损失的最大信用风险敞口具体为合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额。

本公司仅与经认可的、信誉良好的第三方进行交易。按照本公司的政策，需对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核审批，同时执行其他监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外，本公司于每个资产负债表日审核应收款的回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。因此，本公司管理层认为本公司所承担的信用风险已经大为降低。

本公司的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

（5）流动性风险

本公司采用循环流动性计划工具管理资金短缺风险。该工具既考虑其金融工具的到期日，也考虑本公司运营产生的预计现金流量。本公司的目标是运用银行借款和票据贴现等多种融资手段以保持融资的持续性与灵活性的平衡。

2025 年 12 月 31 日，本公司已获得多家国内银行提供最高为人民币 35,800.00 万元的贷款额度，其中尚未使用的银行授信额度为人民币 2,800.00 万元。

于资产负债表日，各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

项目	2025 年 12 月 31 日		
	一年以内	一到五年	合计
短期借款	329,666,366.48		329,666,366.48
应付票据	80,984,669.93		80,984,669.93
应付账款	302,342,875.00		302,342,875.00
其他应付款	444,416,888.41		444,416,888.41
租赁负债	37,520,762.64	117,280,975.98	154,801,738.62
合计	1,194,931,562.46	117,280,975.98	1,312,212,538.44

（续）

项目	2024 年 12 月 31 日		
	一年以内	一到五年	合计
短期借款	344,269,744.33		344,269,744.33
应付票据	140,788,439.07		140,788,439.07
应付账款	315,700,785.05		315,700,785.05
其他应付款	243,703,743.07		243,703,743.07
租赁负债	44,417,122.54	164,066,392.55	208,483,515.09
合计	1,088,879,834.06	164,066,392.55	1,252,946,226.61

十、公允价值

按照在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层次的输入值，公允价值层次可分为：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场中的报价（未经调整的）。

第二层次：直接（即价格）或间接（即从价格推导出）地使用除第一层次中的资

产或负债的市场报价之外的可观察输入值。

第三层次：资产或负债使用了任何非基于可观察市场数据的输入值（不可观察输入值）。

（1）以公允价值计量的项目和金额

期末，以公允价值计量的资产及负债按上述三个层次列示如下：

项目	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
（一）其他权益工具投资			222,738,854.81	222,738,854.81
1.华瑞银行			222,738,854.81	222,738,854.81
（二）投资性房地产				
1.出租的建筑物			593,260,000.00	593,260,000.00
持续以公允价值计量的资产总额			593,260,000.00	593,260,000.00

本公司长期应收款采用未来现金流量折现法确定公允价值，其他金融工具（货币资金、应收账款、短期借款、应付票据、应付账款等），因账面价值与公允价值的差异很小，本公司以摊余成本计量。投资性房地产期末公允价值本公司采用评估价格确认。报告期内，华瑞银行经营正常、盈利情况良好，本公司以华瑞银行期末净资产（经审计）作为公允价值的最佳估计，按照对应持股比例确认其他权益工具投资期末公允价值。

（2）第三层次公允价值计量中使用的重要的不可观察输入值的量化信息

内容	期末公允价值	估值技术	不可观察输入值	范围（加权平均值）
权益工具投资：				
非上市股权投资	222,738,854.81	市场法	净资产	4,545,690,914.36
投资性房地产：				
商业房地产	593,260,000.00	市场法	每平方米单价	1.2 万元/平方米-4.8 万元/平方米

十一、关联方及关联交易

1、本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本（万元）	母公司对本公司持股比例%	母公司对本公司表决权比例%
上海华服投资有限公司	上海	实业投资、投资管理、企业管理咨询、投资信息咨询、企业策划、景观设计	33,528.57	33.64	33.64

本公司的母公司情况：上海华服投资有限公司

本公司最终控制方是：周成建持有华服投资 70%的股权，是本公司的最终控股股东。

上海华服投资有限公司与胡佳佳为一致行动人，其中胡佳佳直接持有本公司股份比例为 8.96%（按未剔除回购库存股的总股本计算）。

2、本公司的子公司情况

子公司情况详见附注七、1。

3、本公司的合营企业和联营企业情况

无。

4、本公司的其他关联方情况

关联方名称	与本公司关系
胡佳佳	持有本公司 5%以上表决权股份，本公司最终控股股东的子女
美特斯邦威集团有限公司	与本公司受同一最终控股股东控制的公司
周献妹	本公司最终控股股东的姐姐
上海邦誉企业发展有限公司	与本公司受同一最终控股股东控制的公司
上海康威企业发展有限公司	与本公司受同一最终控股股东控制的公司
上海邦服投资有限公司	与本公司受同一最终控股股东控制的公司
上海邦潮咨询管理有限公司	与本公司受同一最终控股股东控制的公司
上海邦依实业投资有限公司	与本公司受同一最终控股股东控制的公司
董事、经理、财务总监及董事会秘书	关键管理人员

5、关联交易情况

（1）关联采购与销售情况

① 采购商品、接受劳务

无。

② 出售商品、提供劳务

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
周献妹	销售商品	1,112,535.92	3,782,196.74
合计		1,112,535.92	3,782,196.74

上海美特斯邦威服饰股份有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

(2) 关联租赁情况

① 公司承租

出租方名称	租赁资产种类	本期应支付的租赁款项	上期应支付的租赁款项
美特斯邦威集团有限公司	房产	4,994,383.78	4,250,852.20
上海康威企业发展有限公司	房产	4,664,750.01	4,664,750.01
合计		9,659,133.79	8,915,602.21

公司作为承租方当年承担的租赁负债利息支出：

出租方名称	租赁资产种类	本期利息支出	上期利息支出
美特斯邦威集团有限公司	房产	1,443,449.51	1,813,480.17
上海康威企业发展有限公司	房产	2,100,440.44	2,465,770.12

(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	担保终止日	担保是否已经履行完毕
上海潮范电子商务有限公司	176,000,000.00	2024/6/28	2025/5/22	是

② 本公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保终止日	担保是否已经履行完毕
代军	584,000.02	2025/7/25	2026/7/25	否
胡佳佳	1,183,428.11	2025/7/31	2026/7/28	否

(4) 关联方资金拆借情况

关联方	期初应付本金	期初应付利息	本年拆入本金	本年偿还本金
上海华服投资有限公司	64,719,527.49	690,420.96	871,187,991.87	480,358,996.47

续：

关联方	本年本金豁免	本期计提利息	期末应付本金	期末应付利息
上海华服投资有限公司	200,000,000.00	4,173,059.35	255,548,522.89	4,863,480.31

(5) 关键管理人员薪酬

本公司本期关键管理人员 10 人，上期关键管理人员 11 人，支付薪酬情况见下表：

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	2,855,796.61	4,751,169.99

6、关联方应收应付款项

(1) 应收关联方款项

项目名称	关联方	期末余额		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	周献妹	7,001,555.89	2,885,561.25	6,724,174.26	1,681,043.57
合计		7,001,555.89	2,885,561.25	6,724,174.26	1,681,043.57

(2) 应付关联方款项

项目名称	关联方	期末余额	上年年末余额
其他应付款	上海华服投资有限公司	260,412,003.20	65,409,948.45

十二、承诺及或有事项

1、重要的承诺事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在应披露的承诺事项。

2、或有事项

本公司与上海鸿鼎投资管理有限公司（以下简称“鸿鼎公司”）于 2023 年 7 月签订《上海市浦东新区康桥东路 800 号租赁合同》及补充协议，约定将前述物业出租予鸿鼎公司，并明确租赁期限、租金标准、保证金及相关费用分担条款。因鸿鼎公司未按约支付第二期租金 10,376,667 元，且拖欠水电费、物业人员费用等款项，已构成违约，本公司遂提起诉讼，主张其支付欠款及相应滞纳金。该案经上海市浦东新区人民法院审理并作出一审判决：认定案涉租赁合同无证部分无效、有效部分于 2025 年 3 月 31 日解除，判令鸿鼎公司限期返还租赁物业，并向本公司支付欠付租金、水电费、免租期租金、违约金等合计 33,671,199 元。目前双方均不服一审判决，已分别提起上诉，案件进入二审阶段。

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在其他应披露的或有事项。

十三、资产负债表日后事项

2025 年 12 月 30 日，公司召开第六届董事会第二十二次会议，审议通过《关于对外投资设立参股公司的议案》。会议同意由公司全资子公司上海邦匀，与贵州省纺织产业发展集团有限责任公司（以下简称“贵纺集团”）、贵州省农业农村现代化发展股权投资基金合伙企业（有限合伙）（以下简称“贵州省农业基金”），在

贵州省毕节市大方县共同出资设立合资公司贵州美邦新能纺织服装科技有限公司。其中，上海邦匀以现金方式出资，认缴合资公司注册资本 1,000.00 万元，对应认缴出资比例为 10.00%，合计出资额 10,000.00 万元。

2026 年 1 月 21 日，公司召开第一次临时股东大会，审议通过相关人事推荐事项，同意推荐周成建先生担任该合资公司总经理。

若合资公司在业绩考核期内，实际累计净利润未达到合资协议约定的承诺累计净利润标准，业绩承诺方子公司应在审计机构出具专项审核意见之日起 30 日内，以现金或等值资产，就承诺累计净利润与实际累计净利润的差额部分，向合资公司履行足额补偿义务。

十四、其他重要事项

2025 年 5 月 21 日公司召开的 2024 年年度股东大会审议通过《关于接受关联方财务资助的议案》，且该事项已取得华服投资股东会审议批准。现华服投资为支持公司经营发展，同意豁免公司应付其借款本金人民币 200,000,000 元（大写：人民币贰亿元整）。剩余未豁免部分借款本金及对应利息，仍按双方签署的《财务资助协议》相关约定继续执行。

十五、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	201,928,509.60	226,366,075.27
1 至 2 年	207,272,446.04	301,045,590.48
2 至 3 年	239,655,863.51	400,337,425.38
3 年以上	1,544,537,268.46	1,271,388,748.87
小计	2,193,394,087.61	2,199,137,840.00
减：坏账准备	566,160,804.12	526,253,981.20
合计	1,627,233,283.49	1,672,883,858.80

（2）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	预期信用损失率(%)	
按单项计提坏账准备	210,718,698.11	9.61	210,718,698.11	100.00	
单位 1	100,267,323.65	4.58	100,267,323.65	100.00	
单位 2	94,801,438.50	4.32	94,801,438.50	100.00	
单位 3	15,649,935.96	0.71	15,649,935.96	100.00	

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)	
按组合计提坏账准备	1,982,675,389.5	90.39	355,442,106.01	17.93	1,627,233,283.49
其中：					
直营渠道组合	10,853,075.71	0.49	8,955,963.94	82.52	1,897,111.77
加盟渠道组合	355,623,091.28	16.21	346,486,142.07	97.43	9,136,949.21
合并范围内的关联方组合	1,616,199,222.51	73.69			1,616,199,222.51
合计	2,193,394,087.61	100.00	566,160,804.12	25.81	1,627,233,283.49

续：

类别	上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)	
按单项计提坏账准备	211,154,720.58	9.60	211,154,720.58	100.00	
单位 1	100,267,323.65	4.56	100,267,323.65	100.00	
单位 2	95,237,460.97	4.33	95,237,460.97	100.00	
单位 3	15,649,935.96	0.71	15,649,935.96	100.00	
按组合计提坏账准备	1,987,983,119.42	90.40	315,099,260.62	15.85	1,672,883,858.80
其中：		-			
直营渠道组合	12,267,782.55	0.56	7,608,579.55	62.02	4,659,203.00
加盟渠道组合	357,898,207.42	16.27	307,490,681.07	85.92	50,407,526.35
合并范围内的关联方组合	1,617,817,129.45	73.57		-	1,617,817,129.45
合计	2,199,137,840.00	100.00	526,253,981.20	23.93	1,672,883,858.80

(3) 按单项计提坏账准备的应收账款

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)	计提依据
单位 1	100,267,323.65	100,267,323.65	100.00	预计无法收回
单位 2	94,801,438.50	94,801,438.50	100.00	预计无法收回
单位 3	15,649,935.96	15,649,935.96	100.00	预计无法收回
合计	210,718,698.11	210,718,698.11		/

上海美特斯邦威服饰股份有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

（4）按组合计提坏账准备的应收账款

组合计提项目：直营渠道组合

账龄	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)
1 年以内	1,686,589.46	19,040.44	1.13	5,200,767.81	668,392.00	12.85
1 至 2 年	2,115,108.88	1,885,546.13	89.15	820,024.91	696,727.64	84.96
2 至 3 年	807,917.45	807,917.45	100.00			
3 年以上	6,243,459.92	6,243,459.92	100.00	6,246,989.83	6,243,459.91	99.94
合计	10,853,075.71	8,955,963.94		12,267,782.55	7,608,579.55	

组合计提项目：加盟渠道组合

账龄	期末金额			上年年末金额		
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)
1 年以内	2,561,091.18	315,550.32	12.32	50,902,624.09	13,140,164.38	25.81
1 至 2 年	47,520,352.95	41,168,984.02	86.63	16,510,799.75	12,423,191.64	75.24
2 至 3 年	15,562,094.69	15,022,055.27	96.53	69,149,214.00	60,591,755.47	87.62
3 年以上	289,979,552.46	289,979,552.46	100.00	221,335,569.58	221,335,569.58	100.00
合计	355,623,091.28	346,486,142.07		357,898,207.42	307,490,681.07	

组合计提项目：合并范围内的关联方组合

账龄	期末金额			上年年末金额		
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)
1 年以内	197,680,828.96			170,269,923.32		
1 至 2 年	157,636,984.21			225,671,287.86		
2 至 3 年	223,285,851.37			302,797,908.76		
3 年以上	1,037,595,557.97			919,078,009.51		
合计	1,616,199,222.51			1,617,817,129.45		

（5）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

项目	坏账准备金额
期初余额	526,253,981.20
本期计提	39,983,440.78
本期收回或转回	
本期核销	76,617.86

上海美特斯邦威服饰股份有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

项目	坏账准备金额
本期转销	
其他	
期末余额	566,160,804.12

(6) 无转回或收回金额重要的坏账准备

(7) 按欠款方归集的应收账款和合同资产期末余额前五名单位情况

本期按欠款方归集的期末余额前五名应收账款和合同资产汇总金额 974,066,963.42 元，占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 44.41%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 0 元。

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例%	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
第一名	313,744,163.56		313,744,163.56	14.30	
第二名	187,786,181.46		187,786,181.46	8.56	
第三名	171,004,441.19		171,004,441.19	7.80	
第四名	164,256,398.71		164,256,398.71	7.49	
第五名	137,275,778.50		137,275,778.50	6.26	
合计	974,066,963.42		974,066,963.42	44.41	

2、其他应收款

项目	期末余额	上年年末余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	2,662,399,094.81	1,144,987,214.92
合计	2,662,399,094.81	1,144,987,214.92

(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	1,611,584,855.76	512,948,544.02
1 至 2 年	508,800,803.41	237,693,030.77
2 至 3 年	231,749,821.47	192,879,472.87
3 年以上	548,468,513.60	858,331,535.97
小计	2,900,603,994.24	1,801,852,583.63
减：坏账准备	238,204,899.43	656,865,368.71
合计	2,662,399,094.81	1,144,987,214.92

上海美特斯邦威服饰股份有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

② 按款项性质披露

项目	期末金额		
	账面余额	坏账准备	账面价值
子公司往来款	2,824,700,797.74	216,689,451.70	2,608,011,346.04
保证金（押金）	4,916,804.30	2,280,800.94	2,636,003.36
土地意向金	50,000,000.00		50,000,000.00
加盟商往来款	7,098,884.87	7,098,884.87	0.00
租金	11,899,463.79	11,531,059.65	368,404.14
其他	1,988,043.54	604,702.27	1,383,341.27
合计	2,900,603,994.24	238,204,899.43	2,662,399,094.81

续：

项目	上年年末金额		
	账面余额	坏账准备	账面价值
子公司往来款	1,726,141,062.91	638,296,395.35	1,087,844,667.56
保证金（押金）	5,751,794.08	2,793,782.20	2,958,011.88
土地意向金	50,000,000.00		50,000,000.00
加盟商往来款	7,098,884.87	7,098,884.87	
租金	10,423,089.88	8,095,107.47	2,327,982.41
其他	2,437,751.89	581,198.82	1,856,553.07
合计	1,801,852,583.63	656,865,368.71	1,144,987,214.92

③ 坏账准备计提情况

期末处于第一阶段的坏账准备

类别	账面余额	未来 12 个月内的预期信用损失率(%)	坏账准备	账面价值
按组合计提坏账准备				
组合 1	53,569,900.05			53,569,900.05
组合 2				-
组合 3	2,608,011,346.04			2,608,011,346.04
组合 4	9,794,443.64	91.65	8,976,594.92	817,848.72
合计	2,671,375,689.73		8,976,594.92	2,662,399,094.81

期末处于第三阶段的坏账准备

类别	账面余额	整个存续期预期信用损失率(%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备				

上海美特斯邦威服饰股份有限公司

财务报表附注

2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

类别	账面余额	整个存续期预期信用损失率 (%)	坏账准备	账面价值
其他应收款单位 1	7,098,884.87	100.00	7,098,884.87	
其他应收款单位 2	565,000.00	100.00	565,000.00	
其他应收款单位 2	2,280,800.94	100.00	2,280,800.94	
其他应收款单位 2	2,594,167.00	100.00	2,594,167.00	
其他应收款单位 2	9,154,209.05	100.00	9,154,209.05	
其他应收款单位 2	207,535,242.65	100.00	207,535,242.65	
合计	229,228,304.51	100.00	229,228,304.51	

上年年末处于第一阶段的坏账准备

类别	账面余额	未来 12 个月内的预期信用损失率 (%)	坏账准备	账面价值
按组合计提坏账准备				
组合 1	54,802,664.19			54,802,664.19
组合 2				
组合 3	1,087,844,667.55			1,087,844,667.55
组合 4	7,857,022.46	70.22	5,517,139.28	2,339,883.18
合计	1,150,504,354.20		5,517,139.28	1,144,987,214.92

上年年末处于第三阶段的坏账准备

类别	账面余额	整个存续期预期信用损失率 (%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备				
其他应收款单位 1	7,098,884.87	100.00	7,098,884.87	
其他应收款单位 2	565,000.00	100.00	565,000.00	
其他应收款单位 3	2,280,800.94	100.00	2,280,800.94	
其他应收款单位 4	2,594,167.00	100.00	2,594,167.00	
其他应收款单位 5	447,880.96	100.00	447,880.96	
其他应收款单位 6	65,100.30	100.00	65,100.30	
其他应收款单位 7	573,623,715.25	100.00	573,623,715.25	
其他应收款单位 8	9,154,209.05	100.00	9,154,209.05	
其他应收款单位 9	55,518,471.06	100.00	55,518,471.06	
合计	651,348,229.43		651,348,229.43	

④ 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

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)	
期初余额	5,517,139.28		651,348,229.43	656,865,368.71
期初余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	3,459,455.64		152,093,126.30	155,552,581.94
本期转回				
本期转销				
本期核销			574,213,051.22	574,213,051.22
其他变动				
期末余额	8,976,594.92		229,228,304.51	238,204,899.43

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	574,213,051.22

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	是否由关联交易产生
其他应收款单位 1	子公司往来款	573,637,497.13	子公司注销无法收回	内部审批	否
其他应收款单位 2	保证金(押金)	447,880.96	预计无法收回	内部审批	否

⑥ 按欠款方归集的其他应收款期末余额前五名单位情况

单位名称	款项性质	其他应收款期末余额	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
第一名	子公司往来款	421,387,469.15	1 年以内	14.53	
		134,406,629.74	1-2 年	4.63	
第二名	子公司往来款	112,378,086.49	1 年以内	3.87	
		155,111,506.67	1-2 年	5.35	
第三名	子公司往来款	84,698,039.10	2-3 年	2.92	
		155,254,675.09	1 年以内	5.35	155,254,675.09
		15,854,882.07	1-2 年	0.55	15,854,882.07

上海美特斯邦威服饰股份有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

单位名称	款项性质	其他应收款 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
		88,158.22	2-3 年	0.00	88,158.22
		36,337,527.27	3 年以上	1.25	36,337,527.27
第四名	子公司往 来款	11,928,793.22	1 年以内	0.41	
		12,778,704.86	1-2 年	0.44	
		27,384,549.19	2-3 年	0.94	
		86,567,708.36	3 年以上	2.98	
第五名	子公司往 来款	70,585,663.09	1 年以内	2.43	
		59,608,458.69	1-2 年	2.06	
合计		1,384,370,851.21		47.71	207,535,242.65

3、长期股权投资

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司 投资	667,011,381.96	4,950,000.00	662,061,381.96	679,757,130.03	4,950,000.00	674,807,130.03
对合营企 业投资						
对联营企 业投资						
合计	667,011,381.96	4,950,000.00	662,061,381.96	679,757,130.03	4,950,000.00	674,807,130.03

(1) 对子公司投资

被投资单位	账面余额	减值准备 期初余额	本期增减变动				账面余额	减值准备 期末余额
			追加 投资	减少 投资	计 提 减 值 准 备	其他		
广州美邦数 字科技有限 公司	5,010,000.00						5,010,000.00	
上海好邦实 业发展有限 公司	49,500,000.00						49,500,000.00	
上海美邦邦 购网络科技 有限公司	4,950,000.00						4,950,000.00	

上海美特斯邦威服饰股份有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

被投资单位	账面余额	减值准备 期初余额	本期增减变动				账面余额	减值准备 期末余额
			追加 投资	减少 投资	计 提 减 值 准 备	其他		
上海美潮国际贸易有限公司	49,500,000.00						49,500,000.00	
丹东市贸邦商贸有限公司	20,582,100.00						20,582,100.00	
上海库升服饰有限公司	179,061,300.00						179,061,300.00	
上海邦彤实业有限公司	9,900,000.00						9,900,000.00	
上海祺格服饰有限公司	1,980,000.00						1,980,000.00	
上海华邦科创信息科技有限公司	9,900,000.00						9,900,000.00	
乌鲁木齐美特斯邦威服饰有限公司	9,900,000.00						9,900,000.00	
杭州美特斯邦威服饰有限公司	9,900,000.00						9,900,000.00	
合肥美特斯邦威服饰有限公司	9,900,000.00						9,900,000.00	
苏州美特斯邦威服饰有限公司	9,900,000.00						9,900,000.00	
兰州美特斯邦威服饰有限责任公司	4,950,000.00	4,950,000.00					4,950,000.00	4,950,000.00
长春美特斯邦威服饰有限公司	9,900,000.00						9,900,000.00	
广西美特斯邦威服饰有限公司	9,900,000.00						9,900,000.00	
武汉美特斯邦威服饰有限公司	9,900,000.00						9,900,000.00	

上海美特斯邦威服饰股份有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

被投资单位	账面余额	减值准备 期初余额	本期增减变动				账面余额	减值准备 期末余额
			追加 投资	减少 投资	计 提 减 值 准 备	其他		
南京美特斯 邦威服饰有 限公司	9,900,000.00						9,900,000.00	
温州美特斯 邦威服饰有 限公司	49,500,000.00						49,500,000.00	
广州美特斯 邦威服装有 限公司	495,000.00						495,000.00	
北京美特斯 邦威服饰有 限公司	495,000.00						495,000.00	
杭州邦威服 饰有限公司	3,670,309.17						3,670,309.17	
西安美特斯 邦威服饰有 限责任公司	2,544,325.74						2,544,325.74	
南昌美特斯 邦威服饰有 限公司	9,149,656.23						9,149,656.23	
昆明美特斯 邦威服饰有 限公司	8,432,955.63						8,432,955.63	
济南美特斯 邦威服饰有 限公司	6,529,873.68						6,529,873.68	
天津美特斯 邦威服饰有 限公司	7,215,861.51						7,215,861.51	
成都美特斯 邦威服饰有 限责任公司	495,000.00						495,000.00	
上海霓尚服 饰有限公司	4,950,000.00						4,950,000.00	
上海美特斯 邦威服饰销 售有限公司	12,745,748.07					12,745,748.07		
上海邦购信 息科技有限 公司	9,900,000.00						9,900,000.00	

上海美特斯邦威服饰股份有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

被投资单位	账面余额	减值准备 期初余额	本期增减变动				账面余额	减值准备 期末余额
			追加 投资	减少 投资	计 提 减 值 准 备	其他		
上海米安斯迪信息科技有限公司	49,500,000.00						49,500,000.00	
上海美特斯邦威服饰博物馆	600,000.00						600,000.00	
上海潮范电子商务有限公司	99,000,000.00						99,000,000.00	
合计	679,757,130.03	4,950,000.00				12,745,748.07	667,011,381.96	4,950,000.00

4、营业收入和营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	398,014,863.30	332,271,976.65	492,214,971.16	392,243,930.20
其他业务	16,512,606.18	5,262,160.29	298,511,255.23	275,328,655.50
合计	414,527,469.48	337,534,136.94	790,726,226.39	667,572,585.70

(1) 营业收入、营业成本按行业（或产品类型）划分

主要产品类型（或行业）	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务：				
批发零售	398,014,863.30	332,271,976.65	492,214,971.16	392,243,930.20
小计	398,014,863.30	332,271,976.65	492,214,971.16	392,243,930.20
其他业务：				
租赁收入	16,297,385.22	5,170,704.94	31,277,061.50	8,622,475.58
其他	215,220.96	91,455.35	112,765.53	65,180.33
房屋出售			267,121,428.20	266,640,999.59
小计	16,512,606.18	5,262,160.29	298,511,255.23	275,328,655.50
合计	414,527,469.48	337,534,136.94	790,726,226.39	667,572,585.70

(2) 营业收入、营业成本按商品转让时间划分

项目	本期发生额
----	-------

上海美特斯邦威服饰股份有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

	产品销售		租赁		其他	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
主营业务						
其中：在某一时刻确认						
在某一时间段确认	398,014,863.30	332,271,976.65				
其他业务						
其中：在某一时刻确认					215,220.96	91,455.35
在某一时间段确认			16,297,385.22	5,170,704.94		
合计	398,014,863.30	332,271,976.65	16,297,385.22	5,170,704.94	215,220.96	91,455.35

(3) 履约义务的说明

本公司收入确认政策详见附注三、28。本公司主要销售服饰产品，分为零售和批发销售两种模式。零售，本公司于顾客购买该商品时确认收入；批发销售，本公司根据合同条款规定，于商品出库或者加盟商验收时确认收入。

5、投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
子公司注销产生的投资收益	-12,745,748.07	-28,045,780.79
合计	-12,745,748.07	-28,045,780.79

十六、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

项目	本期发生额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-444,013.33	
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	4,684,272.24	
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		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	3,844,922.94	
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		

上海美特斯邦威服饰股份有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

项目	本期发生额	说明
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-3,300,000.00	
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-12,650,006.26	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
非经常性损益总额	-7,864,824.41	
减：非经常性损益的所得税影响数		
非经常性损益净额	-7,864,824.41	
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数（税后）		
归属于公司普通股股东的非经常性损益	-7,864,824.41	

2、净资产收益率和每股收益

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	-95.76	-0.10	-0.10
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-92.74	-0.10	-0.10

上海美特斯邦威服饰股份有限公司

2026 年 4 月 29 日





营业执照

(副本)(4-1)

统一社会信用代码

91110101MA01Y01N85



扫描市场主体身份码
了解更多登记、备案、
许可、监管信息，体
验更多应用服务。

名称 北京中名国成会计师事务所（特殊普通合伙）

类型 特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 郑鲁光

出资额 5425 万元

成立日期 2020 年 12 月 10 日

主要经营场所 北京市东城区建国门内大街 18 号办公楼
一座 9 层 910 单元



经营范围

许可项目：注册会计师业务；代理记账。（依法须经批准的项
目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相
关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：税务服务；资产
评估；企业管理咨询；工程造价咨询业务；信息咨询服务（不
含许可类信息咨询服务）；破产清算服务；薪酬管理服务；物
业服务评估；咨询策划服务；财政资金项目预算绩效评价服务；
社会经济咨询服务；商务代理代办服务；招投标代理服务；政
府采购代理服务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依
法自主开展经营活动）（不得从事国家和本市产业政策禁止和
限制类项目的经营活动。）

登记机关



2026 年 03 月 18 日



会计师事务所 执业证书



名称：北京中名国成会计师事务所（特殊普通合伙）
 首席合伙人：郑鲁光
 主任会计师：
 经营场所：北京市东城区建国门内大街18号办公楼一座9层910单元
 组织形式：特殊普通合伙
 执业证书编号：11010375
 批准执业文号：京财会许可[2021]0132号
 批准执业日期：2021年1月25日

说明

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



发证机关：北京市财政局
行政审批服务专用章

2025年6月26日

中华人民共和国财政部制



年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

年 / 月 / 日
y / m / d

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2021年 12月 22日
y / m / d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2021-12-22
y / m / d



姓名
Full name 李健军
性别
Sex 男
出生日期
Date of birth 1970-12-22
工作单位
Working unit 中兴华会计师事务所(特殊普通合伙)东营分所
身份证号
Identity card No. 370502197012226433

年度检验合格
Annual Renewal Registration
2021年
注册会计师
This certificate is valid for another year after this renewal.



证书编号:
No. of Certificate 370500080020

批准注册协会:
Authorized Institute of CPAs 山东省注册会计师协会
发证日期:
Date of Issuance 2019 年 08 月 17 日

姓名: 孟鹏
 Full name: Meng Peng
 性别: 男
 Sex: Male
 出生日期: 1983-07-07
 Date of birth: 1983-07-07
 工作单位: 天职国际会计师事务所(特殊普通合伙) 山东分所
 Working unit: Tianzhi International Accounting Firm (Special General Partnership) Shandong Branch
 身份证号码: 370983198307070055
 Identity card No.: 370983198307070055



注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

公证天业(山东分所)

事务所
CPAs



同意调入
Agree the holder to be transferred to



证书编号:
No. of Certificate 110101500288

批准注册协会:
Authorized Institute of CPA 山东省注册会计师协会

发证日期:
Date of Issuance 2018 年 /y 12 /m 29 /d

2020年
年度检验登记
Annual Renewal Registration
年检合格专用章

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



2019 孟鹏

2019年
注册会计师
年检合格专用章



2022 年 /y 月 /m 日 /d