

罗顿发展股份有限公司  
2025 年度审计报告

深圳市泓毅会计师事务所（特殊普通合伙）

二〇二六年四月二十九日

您可使用手机“扫一扫”或进入“注册会计师行业统一监管平台（<http://acc.mof.gov.cn>）”进行查验。

此码用于证明该审计报告是否由具有执业许可的会计师事务所出具，

报告编码：粤26BJUGF5AN



# 罗顿发展股份有限公司

## 审计报告及财务报表

(2025年1月1日至2025年12月31日止)

	目录	页次
一、	审计报告	1-5
二、	财务报表	
	合并资产负债表和母公司资产负债表	1-4
	合并利润表和母公司利润表	5-6
	合并现金流量表和母公司现金流量表	7-8
	合并股东权益变动表和母公司股东权益变动表	9-12
	财务报表附注	1-71





# 审计报告

泓审字 (2026) 010132 号

罗顿发展股份有限公司全体股东:

## 一、 审计意见

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

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

## 二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则, 我们独立于罗顿股份, 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、 与持续经营相关的重大不确定性

我们提醒财务报表使用者关注, 如财务报表附注“二、财务报表的编制基础 (二) 持续经营”所述, 罗顿股份报出的 2025 年度财务报告中



净利润为-26,135,781.35 元，经营活动产生的现金流量净额为-5,949,585.54 元。截至 2025 年 12 月 31 日，罗顿股份合并报表的流动资产 7,606,929.33 元，流动负债 91,818,010.19 元，流动资产小于流动负债。这些事项或情况，表明存在可能导致对罗顿股份持续经营能力产生重大疑虑的重大不确定性。该事项不影响已发表的审计意见。

#### **四、其他信息**

罗顿股份管理层（以下简称“管理层”）对其他信息负责。其他信息包括罗顿股份 2025 年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

#### **五、管理层和治理层对财务报表的责任**

罗顿股份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，管理层负责评估罗顿股份的持续经营能力，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



计划清算罗顿股份、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督罗顿股份的财务报告过程。

## 六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

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

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对罗顿股份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罗顿股份不能持续经营。

（五）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。

（六）就罗顿股份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。我们对审计意见承担全部责任。

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



[本页无正文，为罗顿股份审计报告泓审字（2026）010132号签字盖章页]



中国注册会计师：  
(项目合伙人)



中国注册会计师：



中国·深圳

二〇二六年四月二十九日





# 合并资产负债表

报表编制单位：罗顿发展股份有限公司

2025年12月31日

单位：元

资产	附注	期末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金	五、(一)	85,831.29	148,036.18
交易性金融资产		-	-
衍生金融资产		-	-
应收票据		-	-
应收账款	五、(二)	739,229.25	2,616,594.98
应收款项融资		-	-
预付款项	五、(三)	-	6,721.22
其他应收款	五、(四)	47,500.00	7,937.21
存货	五、(五)	381,136.54	383,537.93
合同资产		-	-
持有待售资产		-	-
一年内到期的非流动资产		-	-
其他流动资产	五、(六)	6,353,232.25	6,278,570.81
流动资产合计		7,606,929.33	9,441,398.33
非流动资产：			
债权投资		-	-
其他债权投资		-	-
长期应收款		-	-
长期股权投资	五、(七)	34,946,140.01	37,459,772.64
其他权益工具投资	五、(八)	-	-
其他非流动金融资产		-	-
投资性房地产		-	-
固定资产	五、(九)	54,253,573.25	62,997,814.56
在建工程		-	-
生产性生物资产		-	-
油气资产		-	-
使用权资产		-	-
无形资产	五、(十)	9,937,957.43	10,284,012.11
开发支出		-	-
商誉		-	-
长期待摊费用	五、(十一)	-	32,923.85
递延所得税资产	五、(十二)	-	67,087.19
其他非流动资产	五、(十三)	50,000,000.00	50,000,000.00
非流动资产合计		149,137,670.69	160,841,610.35
资产总计		156,744,600.02	170,283,008.68

企业负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：





## 合并资产负债表

报表编制单位：罗顿发展股份有限公司

2025年12月31日

单位：元

负债和所有者权益	附注	期末余额	年初余额
流动负债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
应付票据		-	-
应付账款	五、(十五)	1,139,880.31	1,781,828.74
预收款项		-	-
合同负债	五、(十六)	85,521.08	85,521.08
应付职工薪酬	五、(十七)	10,371,723.03	4,889,172.88
应交税费	五、(十八)	4,959,903.12	3,111,009.29
其他应付款	五、(十九)	54,575,567.81	49,317,418.69
其中：应付利息		300,000.00	-
应付股利		597,293.22	597,293.22
持有待售负债		-	-
一年内到期的非流动负债	五、(二十)	20,680,283.57	14,932,779.16
其他流动负债	五、(二十一)	5,131.27	5,131.27
流动负债合计		91,818,010.19	74,122,861.11
非流动负债：			
长期借款	五、(二十二)	-	5,097,776.39
应付债券		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
租赁负债		-	-
长期应付款		-	-
长期应付职工薪酬		-	-
预计负债		-	-
递延收益		-	-
递延所得税负债		-	-
其他非流动负债	五、(二十三)	25,000,000.00	25,000,000.00
非流动负债合计		25,000,000.00	30,097,776.39
负债合计		116,818,010.19	104,220,637.50
所有者权益：			
股本	五、(二十四)	439,011,169.00	439,011,169.00
其他权益工具		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
资本公积	五、(二十五)	20,960,419.50	20,960,419.50
减：库存股		-	-
其他综合收益	五、(二十六)	-12,623,181.34	-12,623,181.34
专项储备		-	-
盈余公积	五、(二十七)	42,602,743.31	42,602,743.31
未分配利润	五、(二十八)	-450,024,560.64	-423,888,779.29
归属于母公司所有者权益合计		39,926,589.83	66,062,371.18
少数股东权益		-	-
所有者权益合计		39,926,589.83	66,062,371.18
负债和所有者权益总计		156,744,600.02	170,283,008.68

企业负责人：周明

主管会计工作负责人：张

会计机构负责人：王





## 母公司资产负债表

报表编制单位：罗顿发展股份有限公司

2025年12月31日

单位：元

资产	附注	期末余额	年初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金		30,947.76	18,065.81
交易性金融资产		-	-
衍生金融资产		-	-
应收票据		-	-
应收账款	十五、(一)	-	-
应收款项融资		-	-
预付款项		-	-
其他应收款	十五、(二)	7,895,162.41	12,958,647.98
存货		-	-
合同资产		-	-
持有待售资产		-	-
一年内到期的非流动资产		-	-
其他流动资产		5,638,027.05	5,542,540.74
<b>流动资产合计</b>		<b>13,564,137.22</b>	<b>18,519,254.53</b>
<b>非流动资产：</b>			
债权投资		-	-
其他债权投资		-	-
长期应收款		-	-
长期股权投资	十五、(三)	395,919,377.84	398,485,202.89
其他权益工具投资		-	-
其他非流动金融资产		-	-
投资性房地产		-	-
固定资产		6,268,825.17	7,968,057.57
在建工程		-	-
生产性生物资产		-	-
油气资产		-	-
使用权资产		-	-
无形资产		677,043.89	794,025.05
开发支出		-	-
商誉		-	-
长期待摊费用		-	32,923.85
递延所得税资产		-	-
其他非流动资产		50,000,000.00	50,000,000.00
<b>非流动资产合计</b>		<b>452,865,246.90</b>	<b>457,280,209.36</b>
<b>资产总计</b>		<b>466,429,384.12</b>	<b>475,799,463.89</b>

企业负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：





# 母公司资产负债表

报表编制单位：罗顿发展股份有限公司

2025年12月31日

单位：元

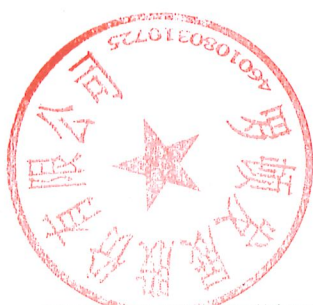
负债和所有者权益	附注	期末余额	年初余额
流动负债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
应付票据		-	-
应付账款		1,087,993.36	2,021,955.72
预收款项		-	-
合同负债		-	-
应付职工薪酬		5,969,163.20	2,836,105.76
应交税费		-	-
其他应付款		57,985,723.82	51,365,846.40
其中：应付利息		300,000.00	-
应付股利		597,293.22	597,293.22
持有待售负债		-	-
一年内到期的非流动负债		20,680,283.57	14,932,779.16
其他流动负债		-	-
流动负债合计		85,723,163.95	71,156,687.04
非流动负债：			
长期借款		-	5,097,776.39
应付债券		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
租赁负债		-	-
长期应付款		-	-
长期应付职工薪酬		-	-
预计负债		-	-
递延收益		-	-
递延所得税负债		-	-
其他非流动负债		25,000,000.00	25,000,000.00
非流动负债合计		25,000,000.00	30,097,776.39
负债合计		110,723,163.95	101,254,463.43
所有者权益：			
股本		439,011,169.00	439,011,169.00
其他权益工具		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
资本公积		113,841,010.13	113,841,010.13
减：库存股		-	-
其他综合收益		-12,623,181.34	-12,623,181.34
专项储备		-	-
盈余公积		42,602,743.31	42,602,743.31
未分配利润		-227,125,520.93	-208,286,740.64
所有者权益合计		355,706,220.17	374,545,000.46
负债和所有者权益总计		466,429,384.12	475,799,463.89

企业负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：





## 合并利润表

报表编制单位：罗顿发展股份有限公司

2025年度

单位：元

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	五、(二十九)	5,341.05	3,283,336.56
其中：营业收入		5,341.05	3,283,336.56
二、营业总成本	五、(二十九)	22,081,698.17	30,676,021.99
其中：营业成本		23.80	6,975,211.08
税金及附加	五、(三十)	1,907,275.78	1,910,964.24
销售费用	五、(三十一)	901,011.22	1,264,609.11
管理费用	五、(三十二)	17,897,226.49	20,112,952.35
研发费用		-	-
财务费用	五、(三十三)	1,376,160.88	412,285.21
其中：利息费用		1,369,444.42	1,001,378.10
利息收入		379.53	627,824.10
加：其他收益	五、(三十四)	8,627.20	306,794.62
投资收益（损失以“-”号填列）	五、(三十五)	-2,513,632.63	-2,454,912.34
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-2,513,632.63	-2,459,759.79
以摊余成本计算的金融资产终止确认收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、(三十六)	-1,251,926.40	-6,915,085.99
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、(三十七)	-225,104.62	3,476,118.81
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-26,058,393.57	-32,979,770.33
加：营业外收入	五、(三十八)	200.00	1,600.00
减：营业外支出	五、(三十九)	10,500.59	241,245.05
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-26,068,694.16	-33,219,415.38
减：所得税费用	五、(四十)	67,087.19	-71,927.76
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-26,135,781.35	-33,147,487.62
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-26,135,781.35	-33,147,487.62
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1. 归属于母公司股东的净利润		-26,135,781.35	-33,148,270.85
2. 少数股东损益		-	783.23
六、其他综合收益的税后净额		-	-
归属于母公司所有者权益的其他综合收益税后净额		-	-
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-	-
1. 重新计量设定受益计划变动额		-	-
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		-	-
3. 其他权益工具投资公允价值变动		-	-
4. 企业自身信用风险公允价值变动		-	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-	-
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		-	-
2. 其他债权投资公允价值变动损益		-	-
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（现金流量套期损益的有效部		-	-
分）		-	-
6. 外币报表折算差额		-	-
7. 其他		-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-	-
七、综合收益总额		-26,135,781.35	-33,147,487.62
归属于母公司所有者的综合收益总额		-26,135,781.35	-33,148,270.85
归属于少数股东的综合收益总额		-	783.23
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）	十六、(二)	-0.06	-0.08
（二）稀释每股收益（元/股）	十六、(二)	-0.06	-0.08

企业负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：





## 母公司利润表

报表编制单位：罗顿发展股份有限公司

2025年度

单位：元

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入		-	-
减：营业成本		-	-
税金及附加		1,771.26	4,539.73
销售费用		-	4,981,132.17
管理费用		6,882,149.99	8,933,574.83
研发费用		-	-
财务费用		1,371,109.50	408,991.34
其中：利息费用		1,369,444.42	1,001,378.10
利息收入		333.42	624,254.41
加：其他收益		7,397.34	9,118.86
投资收益（损失以“-”号填列）	十五、(四)	-2,565,825.05	-2,502,777.55
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-2,565,825.05	-2,491,777.55
以摊余成本计算的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-8,015,328.82	-15,697,629.81
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-	119,956.87
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-18,828,787.28	-32,399,569.70
加：营业外收入		-	97,000.00
减：营业外支出		9,993.01	239,083.33
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-18,838,780.29	-32,541,653.03
减：所得税费用		-	-36,450.32
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-18,838,780.29	-32,505,202.71
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-18,838,780.29	-32,505,202.71
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额		-	-
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-	-
1. 重新计量设定受益计划变动额		-	-
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		-	-
3. 其他权益工具投资公允价值变动		-	-
4. 企业自身信用风险公允价值变动		-	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-	-
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		-	-
2. 其他债权投资公允价值变动损益		-	-
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（现金流量套期损益的有效部分）		-	-
6. 外币报表折算差额		-	-
7. 其他		-	-
六、综合收益总额		-18,838,780.29	-32,505,202.71

企业负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：





## 合并现金流量表

报表编制单位：罗顿发展股份有限公司

2025年度

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		575,192.60	3,506,820.18
收到的税费返还		9,152.10	-
收到其他与经营活动有关的现金	五、（四十二）	519,054.84	1,041,575.70
经营活动现金流入小计		1,103,399.54	4,548,395.88
购买商品、接受劳务支付的现金		726,194.18	3,389,827.24
支付给职工以及为职工支付的现金		2,991,816.80	7,592,522.99
支付的各项税费		50,458.75	892,853.49
支付其他与经营活动有关的现金	五、（四十二）	3,284,515.35	5,976,090.69
经营活动现金流出小计		7,052,985.08	17,851,294.41
经营活动产生的现金流量净额		-5,949,585.54	-13,302,898.53
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资所收到的现金		-	-
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		279,129.00	5,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	1,494.17
收到其他与投资活动有关的现金		-	-0.00
投资活动现金流入小计		279,129.00	6,494.17
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		-	310,169.71
投资支付的现金		-	-
质押贷款净增加额		-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-
支付其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流出小计		-	310,169.71
投资活动产生的现金流量净额		279,129.00	-303,675.54
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
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		6,000,000.00	5,090,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		-	0.00
筹资活动现金流入小计		6,000,000.00	5,090,000.00
偿还债务支付的现金		-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		419,716.40	993,601.71
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		-	-
支付其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流出小计		419,716.40	993,601.71
筹资活动产生的现金流量净额		5,580,283.60	4,096,398.29
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-	-
五、现金及现金等价物净增加额		-90,172.94	-9,510,175.78
加：年初现金及现金等价物余额		148,036.18	9,658,211.96
六、期末现金及现金等价物余额		57,863.24	148,036.18

（后附财务报表附注为财务报表的组成部分）

企业负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：





## 母公司现金流量表

报表编制单位：罗顿发展股份有限公司

2025年度

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		-	-
收到的税费返还		7,848.45	-
收到其他与经营活动有关的现金		520,628.35	80,942.72
经营活动现金流入小计		528,476.80	80,942.72
购买商品、接受劳务支付的现金		-	-
支付给职工以及为职工支付的现金		1,036,461.60	5,081,642.85
支付的各项税费		2,059.23	4,828.75
支付其他与经营活动有关的现金		5,085,325.67	8,566,987.82
经营活动现金流出小计		6,123,846.50	13,653,459.42
经营活动产生的现金流量净额		-5,595,369.70	-13,572,516.70
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资所收到的现金		-	-
取得投资收益收到的现金		-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	-
收到其他与投资活动有关的现金		-	4,175,364.93
投资活动现金流入小计		-	4,175,364.93
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		-	271,169.71
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		-	-
投资活动现金流出小计		-	271,169.71
投资活动产生的现金流量净额		-	3,904,195.22
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		-	-
取得借款收到的现金		6,000,000.00	5,090,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流入小计		6,000,000.00	5,090,000.00
偿还债务支付的现金		-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		419,716.40	993,601.71
支付其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流出小计		419,716.40	993,601.71
筹资活动产生的现金流量净额		5,580,283.60	4,096,398.29
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-	-
五、现金及现金等价物净增加额		-15,086.10	-5,571,923.19
加：年初现金及现金等价物余额		18,065.81	5,589,989.00
六、期末现金及现金等价物余额		2,979.71	18,065.81

(后附财务报表附注为财务报表的组成部分)

企业负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：





### 合并股东权益变动表

2025年12月31日

报表编制单位：罗哂发展股份有限公司

单位：元

项目	本期金额													
	归属于母公司所有者权益													
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	小计	少数股东权益	所有者权益合计
	优先股	永续债	其他											
一、上年年末余额	439,011,169.00	-	-	-	20,960,419.50	-	-12,623,181.34	-	42,602,743.31	-	-423,888,779.29	66,062,371.18	-	66,062,371.18
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	439,011,169.00	-	-	-	20,960,419.50	-	-12,623,181.34	-	42,602,743.31	-	-423,888,779.29	66,062,371.18	-	66,062,371.18
三、本年年末余额(减少以“-”号填列)														
(一) 综合收益总额														
(二) 所有者投入和减少资本														
1.所有者投入的普通股														
2.其他权益工具持有者投入资本														
3.股份支付计入所有者权益的金额														
4.其他														
(三) 利润分配														
1.提取盈余公积														
2.提取一般风险准备														
3.对所有者(或股东)的分配														
4.其他														
(四) 所有者权益内部结转														
1.资本公积转增资本(或股本)														
2.盈余公积转增资本(或股本)														
3.盈余公积弥补亏损														
4.设定受益计划变动额结转留存收益														
5.其他综合收益结转留存收益														
6.其他														
(五) 专项储备														
1.本期提取														
2.本期使用														
(六) 其他														
四、本年年末余额	439,011,169.00	-	-	-	20,960,419.50	-	-12,623,181.34	-	42,602,743.31	-	-450,024,560.64	39,926,569.83	-	39,926,569.83

企业负责人：[Signature]

主管会计工作负责人：[Signature]

会计机构负责人：[Signature]



# 合并股东权益变动表

2025年12月31日

报表编制单位：罗顿发展股份有限公司

单位：元

项目	上期金额													
	归属于母公司所有者权益						少数股东权益				所有者权益合计			
	股本	其他权益工具 优先股	永续债	其他	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备		未分配利润	小计	
一、上年年末余额	439,011,169.00				20,960,419.50		-12,623,181.34		42,602,743.31		-390,740,508.44	99,210,642.03	-783.23	99,209,858.80
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	439,011,169.00				20,960,419.50		-12,623,181.34		42,602,743.31		-390,740,508.44	99,210,642.03	-783.23	99,209,858.80
三、本年年末余额(减少以“-”号填列)														
(一) 综合收益总额														
(二) 所有者投入和减少资本														
1.所有者投入的普通股														
2.其他权益工具持有者投入资本														
3.股份支付计入所有者权益的金额														
4.其他														
(三) 利润分配														
1.提取盈余公积														
2.提取一般风险准备														
3.对所有者(或股东)的分配														
4.其他														
(四) 所有者权益内部结转														
1.资本公积转增资本(或股本)														
2.盈余公积转增资本(或股本)														
3.盈余公积弥补亏损														
4.设定受益计划变动额结转留存收益														
5.其他综合收益结转留存收益														
6.其他														
(五) 专项储备														
1.本期提取														
2.本期使用														
(六) 其他														
四、本年年末余额	439,011,169.00				20,960,419.50		-12,623,181.34		42,602,743.31		-423,886,779.29	66,062,371.18	-	66,062,371.18

企业负责人：[Signature]

主管会计工作负责人：[Signature]

会计机构负责人：[Signature]



# 母公司股东权益变动表

单位：元

2025年12月31日

报表编制单位：罗顿发展股份有限公司

项目	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	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	439,011,169.00	-	-	-	113,841,010.13	-	-12,623,181.34	-	42,602,743.31	-208,286,740.64	374,545,000.46
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	439,011,169.00	-	-	-	113,841,010.13	-	-12,623,181.34	-	42,602,743.31	-208,286,740.64	374,545,000.46
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)											
(一) 综合收益总额											
(二) 所有者投入和减少资本											
1.所有者投入的普通股											
2.其他权益工具持有者投入资本											
3.股份支付计入所有者权益的金额											
4.其他											
(三) 利润分配											
1.提取盈余公积											
2.对所有者(或股东)的分配											
3.其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1.资本公积转增资本(或股本)											
2.盈余公积转增资本(或股本)											
3.盈余公积弥补亏损											
4.设定受益计划变动额结转留存收益											
5.其他综合收益结转留存收益											
6.其他											
(五) 专项储备											
1.本期提取											
2.本期使用											
(六) 其他											
四、本年年末余额	439,011,169.00	-	-	-	113,841,010.13	-	-12,623,181.34	-	42,602,743.31	-227,125,520.93	355,706,220.17

企业负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



# 母公司股东权益变动表

2025年12月31日

单位：元

报表编制单位：罗姆发展股份有限公司

项目	上期金额				资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	小计
	股本	其他权益工具		其他							
	优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	439,011,169.00			113,841,010.13			-12,623,181.34		42,602,743.31	-175,781,537.93	407,050,203.17
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	439,011,169.00			113,841,010.13			-12,623,181.34		42,602,743.31	-175,781,537.93	407,050,203.17
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)											
(一) 综合收益总额											
(二) 所有者投入和减少资本											
1.所有者投入的普通股											
2.其他权益工具持有者投入资本											
3.股份支付计入所有者权益的金额											
4.其他											
(三) 利润分配											
1.提取盈余公积											
2.对所有者(或股东)的分配											
3.其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1.资本公积转增资本(或股本)											
2.盈余公积转增资本(或股本)											
3.盈余公积弥补亏损											
4.设定受益计划变动额结转留存收益											
5.其他综合收益结转留存收益											
6.其他											
(五) 专项储备											
1.本期提取											
2.本期使用											
(六) 其他											
四、本年年末余额	439,011,169.00			113,841,010.13			-12,623,181.34		42,602,743.31	-208,286,740.64	374,545,000.46

企业负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



# 罗顿发展股份有限公司 2025 年度财务报表附注 (除特别说明外, 金额单位为人民币元)

## 一、公司基本情况

罗顿发展股份有限公司(以下简称“本公司”或“公司”)系经海南省工商行政管理局批准,由海南黄金海岸集团有限公司、海口金海岸罗顿国际旅业发展有限公司、海口黄金海岸技术产业投资有限公司、海口国能投资发展有限公司以及海南大宇实业有限公司共同发起设立,于1998年6月11日在海南省工商行政管理局登记注册。法定代表人:李庆。公司现持有统一社会信用代码为91460000708852903E的营业执照,注册资本439,011,169.00元,股份总数439,011,169股(每股面值1元)。公司注册地址为海南省海口市人民大道68号,总部位于海南省海口市。

本公司所属行业:以电竞赛事为核心的数字体育业务。本公司及各子公司(统称“本公司”)实际从事的主要经营活动为组织文化艺术交流活动;体育竞赛组织;体育赛事策划;广告设计、代理;会议及展览服务;网络文化经营等。

本财务报表业经公司董事会于2026年4月29日批准报出。

## 二、财务报表的编制基础

### (一) 编制基础

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

### (二) 持续经营

本公司2025年度净利润为-26,135,781.35元,经营活动产生的现金流量净额为-5,949,585.54元。截至2025年12月31日,公司合并财务报表的流动资产7,606,929.33元,流动负债91,818,010.19元,流动资产小于流动负债。这些事项或情况表明,存在可能导致对公司持续经营能力产生重大疑虑的重大不确定性。公司管理层拟采取相关措施改善流动性、提升经营能力,预计能够获取足够的资金和经营成果以支持本公司可预见未来十二个月的经营需要,因此本公司2025年度财务报表仍按照持续经营假设编制。本公司拟采取盘活变现盈利能力较低资产,寻找合适投资标的,努力实现业务转型等措施,以改善持续经营能力。



### 三、重要会计政策和会计估计

#### （一）遵循企业会计准则的声明

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

#### （二）会计期间

自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止为一个会计年度。

#### （三）营业周期

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

#### （四）记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

#### （五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

非同一控制下企业合并：合并成本为购买方在购买日为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。在合并中取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债在购买日按公允价值计量。

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

#### （六）控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

##### 1、控制的判断标准

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

##### 2、合并的程序

本公司将整个企业集团视为一个会计主体，按照统一的会计政策编制合并财务报表，反



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

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

#### （1）增加子公司或业务

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

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

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

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及的以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益。

#### （2）处置子公司

##### ①一般处理方法

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



权时转为当期投资收益。

## ②分步处置子公司

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

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

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

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

## (3) 购买子公司少数股权

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

## (4) 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

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

## (七) 合营安排分类及共同经营的会计处理方法

合营安排分为共同经营和合营企业。

共同经营，是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

- (1) 确认单独所持有的资产，以及按本公司份额确认共同持有的资产；
- (2) 确认单独所持有的负债，以及按本公司份额确认共同承担的负债；



- (3) 确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- (4) 按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- (5) 确认本公司单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

#### (八) 现金及现金等价物的确定标准

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

#### (九) 外币业务和外币报表折算

##### 1、外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

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

##### 2、外币财务报表的折算

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

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

#### (十) 金融工具

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

##### 1、金融工具的分类

根据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，金融资产于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

业务模式是以收取合同现金流量为目标且合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付的，分类为以摊余成本计量的金融资产；业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标且合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）；除此之外的其他金融资产，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。

对于非交易性权益工具投资，本公司可以在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价



值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

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

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

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

（1）该项指定能够消除或显著减少会计错配。

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

（3）该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

## 2、金融工具的确认依据和计量方法

（1）以摊余成本计量的金融资产

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

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

（2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）

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

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



期损益。

(3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）

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

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

(4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

(5) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

终止确认时，其账面价值与支付的对价之间的差额计入当期损益。

(6) 以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债包括短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期借款、应付债券、长期应付款，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

终止确认时，将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

### 3、金融资产终止确认和金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一时，本公司终止确认金融资产：

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

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

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



确认该金融资产。

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

公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

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

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

- （1）终止确认部分的账面价值；
- （2）终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的情形）之和。

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

#### 4、金融负债的终止确认

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

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

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

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

#### 5、金融资产和金融负债的公允价值的确定方法



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

## 6、金融工具减值的测试方法及会计处理方法

本公司对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）和财务担保合同等以预期信用损失为基础进行减值会计处理。

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

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

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

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

本公司通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。通常逾期超过 30 日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

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

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



示的账面价值。

对于客观证据表明存在减值，以及适用于单项评估的应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资及长期应收款等单独进行减值测试，确认预期信用损失，计提减值准备；对于不存在减值客观依据的应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资，或当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资及长期应收款等划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。具体如下：

(1) 应收票据

组合名称	确定组合的依据	计量信用损失的方法
银行承兑票据组合	银行承兑汇票	通过违约风险敞口和整个存续期预计信用损失率，该组合预期信用损失率为 0%
商业承兑汇票组合	评估为正常的、低风险的商业承兑汇票	通过违约风险敞口和整个存续期预计信用损失率，计算预期信用损失

(2) 应收账款

组合名称	确定组合的依据	计量信用损失的方法
低风险组合	预提关联方增值税	通过违约风险敞口和整个存续期预计信用损失率，该组合预期信用损失率为 0%
账龄组合	按账龄划分的具有类似信用风险特征的应收账款	按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

账龄组合预期信用损失率：

账龄	预期信用损失率%
1 年以内（含 1 年）	5
1 至 2 年	10
2-3 年	20
3-4 年	40
4-5 年	80
5 年以上	100

(3) 其他应收款

组合名称	确定组合的依据	计量信用损失的方法
关联方款项	应收合并范围内关联方	通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预计信用损失率
往来款	根据款项性质划分的组合	通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预计信用损失率
应收暂付款	根据款项性质划分的组合	通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预计信用损失率
押金及保证金	根据款项性质划分的组合	通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预计信用损失率



#### (4) 合同资产

对于合同资产，无论是否存在重大融资成分，本公司均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

当单项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将合同资产划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。对于按账龄划分组合的合同资产，账龄自确认之日起计算。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计量信用损失的方法
账龄组合	按账龄划分的具有类似信用风险特征	按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

#### (十一) 存货

##### 1、存货的分类和成本

存货分类为：在途物资、原材料、周转材料、库存商品、在产品、发出商品、委托加工物资、数据资源等。

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

##### 2、发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

##### 3、存货的盘存制度

采用永续盘存制。

##### 4、低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品采用一次转销法；

(2) 包装物采用一次转销法。

##### 5、存货跌价准备的确认标准和计提方法

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

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



数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

本公司按照组合计提存货跌价准备的，组合类别及确定依据以及不同类别存货可变现净值的确定依据如下：

存货组合类别	组合的确定依据	可变现净值的确定依据
组合 1-材料组合	本组合为原材料、低值易耗品等	用于生产的原材料:用其生产的产成品的可变现净值高于成本的，该材料仍然按照成本计量、材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本的，该材料按照可变现净值计量;用于销售的原材料:估计售价减去至履约义务完成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

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

## （十二）合同资产

### 1、合同资产的确认方法及标准

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

### 2、合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注“（十）6、金融工具减值的测试方法及会计处理方法”。

## （十三）长期股权投资

### 1、共同控制、重大影响的判断标准

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

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

### 2、初始投资成本的确定

#### （1）企业合并形成的长期股权投资

对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，在合并日按照取得被合并



方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，按上述原则确认的长期股权投资的初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

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

#### (2) 通过企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

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

### 3、后续计量及损益确认方法

#### (1) 成本法核算的长期股权投资

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

#### (2) 权益法核算的长期股权投资

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

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

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



对被投资单位的净利润和其他综合收益等进行调整后确认。

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

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

### （3）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

部分处置权益法核算的长期股权投资，剩余股权仍采用权益法核算的，原权益法核算确认的其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础按相应比例结转，其他所有者权益变动按比例结转入当期损益。

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

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

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



## （十四）固定资产

### 1、固定资产确认和初始计量

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

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

固定资产按成本（并考虑预计弃置费用因素的影响）进行初始计量。

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

### 2、各类固定资产的折旧方法

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

各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	5-30	5	19.00-3.17
机器设备	年限平均法	10-15	5	9.50-6.33
运输工具	年限平均法	8	5	11.88
电子设备及其他	年限平均法	5	5	19

### 3、固定资产处置

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

## （十五）在建工程

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

## （十六）借款费用

### 1、借款费用资本化的确认原则



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

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

## 2、借款费用资本化期间

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

(2) 借款费用已经发生；

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

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

## 3、暂停资本化期间

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

## 4、借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

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

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

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



## （十七）无形资产

本公司的无形资产包括土地使用权、软件等。无形资产以实际成本计量。

### 1、无形资产的计价方法

（1）公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

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

（2）后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

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

### 2、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

项目	预计使用寿命	摊销方法	残值率	预计使用寿命的确定依据
土地使用权	50-69.25	直线法	0%	土地使用权证登记使用年限
软件	5-10	直线法	0%	预计收益期限

### 3、划分研究阶段和开发阶段的具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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

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

### 4、开发阶段支出资本化的具体条件

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

（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

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

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

（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。



无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

#### （十八）长期资产减值

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

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

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或者资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合。

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

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

#### （十九）长期待摊费用

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

本公司报告期长期待摊费用系装修费：

项目	摊销方法	摊销年限
装修费	受益期间按直线法摊销	3 年

#### （二十）合同负债



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

## （二十一）职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利。其中：

### 1、短期薪酬的会计处理方法

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

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

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

### 2、离职后福利的会计处理方法

#### （1）设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。此外，本公司还参与了由国家相关部门批准的企业年金计划/补充养老保险基金。本公司按职工工资总额的一定比例向年金计划/当地社会保险机构缴费，相应支出计入当期损益或相关资产成本。

#### （2）设定受益计划

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

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

所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损



益或相关资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不转回至损益，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。

在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

### 3、辞退福利的会计处理方法

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

### 4、其他长期职工福利的会计处理方法

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。

## （二十二）收入

### 1、收入确认和计量所采用的会计政策

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

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

交易价格是指本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。本公司根据合同条款，结合其以往的习惯做法确定交易价格，并在确定交易价格时，考虑可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。本公司以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额确定包含可变对价的交易价格。合同中存在重大融资成分的，本公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，并在合同期间内采用实际利率法摊销该交易价格与合同对价之间的差额。

满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：

- （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内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司考虑商品或服务的性质，采用产出法或投入法确定履约进度。当履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，本公司按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

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

(1) 本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品或服务负有现时付款义务。

(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。

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

## 2、按照业务类型披露具体收入确认方式及计量方法

公司的营业收入主要来自于数字体育业务，依据公司自身的经营模式和结算方式，各业务类型具体收入确认和计量政策的具体方法如下：

公司数字体育业务主要包括赛事运营及推广服务和相关技术服务等，公司根据与客户的合同约定对合同进行拆分，针对包含多项履约义务的合同，公司按照各单项履约义务所对应的服务价格确定交易价格，公司承诺自行或由自己主导向客户提供特定商品的，身份是主要责任人，应当按照已收或应收对价总额确认交易价格；公司承诺安排他人并主要由他人提供特定商品的，即为他人提供协助的，身份是代理人，应当按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认交易价格，该金额应当按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。针对各单项履约义务，属于在某一时点



履行的履约义务的，在服务提供完成时确认收入；属于在某一时段内履行的履约义务的，公司根据服务期限等确认履约进度，且确认相关的经济利益很可能流入时确认收入；相关技术服务属于在某一时点履行的履约义务，公司根据合同约定完成相关技术服务并向客户完成验收转移，已收取价款或取得收款权利且相关的经济利益很可能流入时确认收入。

### （二十三）政府补助

#### 1、类型

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

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

#### 2、确认时点

政府补助在本公司能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。

#### 3、会计处理

与资产相关的政府补助，冲减相关资产账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）；

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

本公司取得的政策性优惠贷款贴息，区分以下两种情况，分别进行会计处理：

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

（2）财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

### （二十四）递延所得税资产/递延所得税负债

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



益。

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

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

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：

（1）商誉的初始确认；

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

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

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

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

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

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

（1）纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；

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



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

## （二十五）租赁

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

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

### 1、本公司作为承租人

#### （1）使用权资产

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

- 1) 租赁负债的初始计量金额；
- 2) 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- 3) 本公司发生的初始直接费用；
- 4) 本公司为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本，但不包括属于为生产存货而发生的成本。

本公司后续采用直线法对使用权资产计提折旧。对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；否则，租赁资产在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

本公司按照本附注“三、（十八）长期资产减值”所述原则来确定使用权资产是否已发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。

#### （2）租赁负债

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

- 1) 固定付款额（包括实质固定付款额），存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- 2) 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- 3) 购买选择权的行权价格，前提是公司合理确定将行使该选择权；



4) 行使终止租赁选择权需支付的款项, 前提是租赁期反映出公司将行使终止租赁选择权。

5) 根据公司提供的担保余值预计应支付的款项;

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

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

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

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

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

2) 当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变动或用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动, 本公司按照变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债。但是, 租赁付款额的变动源自浮动利率变动的, 使用修订后的折现率计算现值。

### (3) 短期租赁和低价值资产租赁

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

### (4) 租赁变更

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

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, 公司重新分摊变更后合同的对价, 重新确定租赁期, 并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重



新计量租赁负债。

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

## 2、本公司作为出租人

在租赁开始日，本公司将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁，是指无论所有权最终是否转移，但实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁，是指除融资租赁以外的其他租赁。本公司作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。

### (1) 经营租赁会计处理

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

### (2) 融资租赁会计处理

在租赁开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本公司对应收融资租赁款进行初始计量时，将租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。

本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。应收融资租赁款的终止确认和减值按照本附注“三、（十）金融工具”进行会计处理。

未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

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

- 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。

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

- 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，本公司按照本附注“三、（十）金融工具”关于修改或重新议定合同的政策进行会计处理。

### 3、售后租回交易

公司按照本附注“三、（二十二）收入”所述原则评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

#### （1）作为承租人

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

在租赁期开始日后，使用权资产和租赁负债的后续计量及租赁变更详见本附注“三、（XX）租赁 1、本公司作为承租人”。在对售后租回所形成的租赁负债进行后续计量时，公司确定租赁付款额或变更后租赁付款额的方式不会导致确认与租回所获得的使用权有关的利得或损失。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司作为承租人继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债。金融负债的会计处理详见本附注“三、（XX）金融工具”。

#### （2）作为出租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司作为出租人对资产购买进行会计处理，并根据前述“2、本公司作为出租人”的政策对资产出租进行会计处理；售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司作为出租人不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产。金融资产的会计处理详见本附注“三、（十）金融工具”。

### （二十六）其他重要会计政策和会计估计

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



基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

#### 1、坏账准备计提

本公司根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收款项减值基于对应收款项可收回性的评估，涉及管理层的判断和估计。实际的应收款项减值结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收款项的账面价值及应收款项坏账准备的计提或转回。

#### 2、折旧与摊销

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

#### 3、递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

#### 4、所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

### (二十七) 重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	金额大于等于 100 万元
账龄超过一年或逾期的重要应付账款	金额大于等于 100 万元
账龄超过一年或逾期的重要其他应付款	金额大于等于 100 万元

### (二十八) 重要会计政策和会计估计的变更

#### 1、重要会计政策变更

本公司本期无重要的会计政策变更。

#### 2、重要会计估计变更

本公司本期无重要的会计估计变更。



#### 四、税项

##### (一) 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	3%、5%、6%、9%、13%[1]
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30%后余值的 1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的 12%计缴	1.2%、12%
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	7%、5%
教育费附加	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	2%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	[2]

[1]公司提供数字体育相关服务、食品酒水销售等收入按 6%的税率计缴，租赁收入按 5%的税率计缴，销售产品收入按 13%的税率计缴。

[2]存在不同企业所得税税率的纳税主体如下：

纳税主体名称	所得税税率
本公司	15%
海南金海岸罗顿大酒店有限公司	15%
北京华鑫数体科技有限公司	20%
海口罗顿数字科技有限公司	15%
儋州罗顿数字体育有限公司	20%
元数体（杭州）数字科技有限公司	20%
除上述以外的其他纳税主体	25%

##### (二) 税收优惠及批文

1、根据《财政部税务总局关于延续实施海南自由贸易港企业所得税优惠政策的通知》（财税〔2025〕3号），《财政部税务总局关于海南自由贸易港企业所得税优惠政策的通知》（财税〔2020〕31号）规定的税收优惠政策，执行期限延长至2027年12月31日。对注册在海南自由贸易港并实质性运营的鼓励类产业企业，减按15%的税率征收企业所得税。本公司及子公司海南金海岸罗顿大酒店有限公司、海口罗顿数字科技有限公司适用该项政策，减按15%的税率征收企业所得税。

2、根据财政部、税务总局《关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》（财税〔2019〕13号）规定，对小型微利企业年应纳税所得额不超过100万元的部分，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税；对年应纳税所得额超过100万元但不超过300万元的部分，减按50%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。根据财政部税务总局公告2022年第13号第一条规定，对小型微利企业年应纳税所得额超过100万元但不超过300万元的部分，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税，执行期限为2022年1月1



日至2024年12月31日。根据财政部税务局《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部税务总局公告2023年第12号）规定，对小型微利企业减按25%计算应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至2027年12月31日。子公司儋州罗顿数字体育有限公司、元数体（杭州）数字科技有限公司及北京华鑫数体科技有限公司符合小型微利企业认定规定，2025年度适用上述规定。

3、根据财政部税务局《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部税务总局公告2023年第12号）规定，自2023年1月1日至2027年12月31日，对增值税小规模纳税人、小型微利企业减半征收资源税（不含水资源税）、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税（不含证券交易印花税）、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加。子公司儋州罗顿数字体育有限公司、元数体（杭州）数字科技有限公司及北京华鑫数体科技有限公司符合小型微利企业认定规定，2025年度适用上述规定。

## 五、合并财务报表项目注释

以下注释项目（含公司财务报表主要项目注释）除非特别指出，“期初”指2025年1月1日，“期末”指2025年12月31日，“上期期末”指2024年12月31日，“本期”指2025年度，“上期”指2024年度。

### （一）货币资金

项目	期末余额	期初余额
库存现金	38,742.13	17,976.56
银行存款	47,057.08	130,027.54
其他货币资金	32.08	32.08
合计	85,831.29	148,036.18
其中：存放在境外的款项总额		
存放在境外且资金汇回受到限制的款项		

#### 其他说明：

项目	期末余额	期初余额
受限制的银行存款	27,968.05	
合计	27,968.05	

### （二）应收账款

#### 1、按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1年以内		700,876.54
1至2年	75,000.00	
2至3年		89,440.06



账龄	期末余额	期初余额
3 至 4 年	89,440.06	3,090,326.05
4 至 5 年	3,090,326.05	111,063.50
5 年以上	4,186,310.25	4,075,246.75
小计	7,441,076.36	8,066,952.90
减：坏账准备	6,701,847.11	5,450,357.92
合计	739,229.25	2,616,594.98

## 2、按坏账计提方法分类列示

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款	400,114.00	5.38	400,114.00	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备	7,040,962.36	94.62	6,301,733.11	89.50	739,229.25
其中：账龄组合	7,040,962.36	94.62	6,301,733.11	89.50	739,229.25
低风险组合					
合计	7,441,076.36	——	6,701,847.11	——	739,229.25

(续)

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款	400,114.00	4.96	400,114.00	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备	7,666,838.90	95.04	5,050,243.92	65.87	2,616,594.98
其中：账龄组合	7,610,801.16	94.35	5,050,243.92	66.36	2,560,557.24
低风险组合	56,037.74	0.69			56,037.74
合计	8,066,952.90	——	5,450,357.92	——	2,616,594.98

### ①重要的按单项计提坏账准备的应收账款：

名称	期末余额				期初余额	
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提依据	账面余额	坏账准备
海南易通易货投资有限公司	400,114.00	400,114.00	100.00	预计无法收回	400,114.00	400,114.00
合计	400,114.00	400,114.00	100.00	——	400,114.00	400,114.00

### ②按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：账龄组合

项目	期末余额		
	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
1 年以内		5.00	
1 至 2 年	75,000.00	10.00	7,500.00



项目	期末余额		
	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
2 至 3 年		20.00	
3 至 4 年	89,440.06	40.00	35,776.02
4 至 5 年	3,090,326.05	80.00	2,472,260.84
5 年以上	3,786,196.25	100.00	3,786,196.25
合计	7,040,962.36	—	6,301,733.11

(续)

项目	期初余额		
	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
1 年以内	644,838.80	5.00	32,241.94
1 至 2 年		10.00	
2 至 3 年	89,440.06	20.00	17,888.01
3 至 4 年	3,090,326.05	40.00	1,236,130.42
4 至 5 年	111,063.50	80.00	88,850.80
5 年以上	3,675,132.75	100.00	3,675,132.75
合计	7,610,801.16	—	5,050,243.92

### 3、本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提的坏账准备	400,114.00					400,114.00
账龄组合	5,050,243.92	1,279,981.13	28,491.94			6,301,733.11
合计	5,450,357.92	1,279,981.13	28,491.94			6,701,847.11

其中：本期坏账准备收回或转回金额重要的

单位名称	收回或转回金额	收回或转回前累计已计提坏账准备金额	转回或收回原因、方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
杭州红牛饮料有限公司	494,838.80	24,741.94	结算款项	账龄
杭州电子竞技研究院有限公司	75,000.00	3,750.00	结算款项	账龄
合计	569,838.80	28,491.94	—	—

### 4、本期实际核销的应收账款情况

应收账款核销说明：本公司本期无实际核销的应收账款。

### 5、按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额数的比例 (%)	应收账款坏账准备期末余额
海口金海岸罗顿国际旅业发展有限公司	3,024,606.17	40.65	3,024,606.17



单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额 数的比例 (%)	应收账款坏账准 备期末余额
西安网映体育文化传播有限公司	3,000,000.00	40.32	2,400,000.00
海南大宇实业有限公司	503,800.57	6.77	503,800.57
海南易通易货投资有限公司	400,114.00	5.38	400,114.00
北京德稻教育投资有限公司	140,960.06	1.89	76,992.02
合计	7,069,480.80	95.01	6,405,512.76

本公司按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额为 7,069,480.80 元，占应收账款期末余额合计数的比例为 95.01%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额为 6,405,512.76 元。

### (三) 预付款项

#### 1、预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内			825.00	12.27
1 至 2 年			5,896.22	87.73
2 至 3 年				
3 年以上				
合计		—	6,721.22	—

本公司期末无预付账款余额，不存在账龄超过一年且金额重要的预付款项。

### (四) 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	15,642,100.44	15,602,100.44
小计	15,642,100.44	15,602,100.44
减：坏账准备	15,594,600.44	15,594,163.23
合计	47,500.00	7,937.21

#### 1、其他应收款

##### ①按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	50,000.00	4,550,028.93
1 至 2 年	4,550,028.93	
2 至 3 年		9,000.00
3 至 4 年		
4 至 5 年		8,867,734.26



账龄	期末余额	期初余额
5 年以上	11,042,071.51	2,175,337.25
小计	15,642,100.44	15,602,100.44
减：坏账准备	15,594,600.44	15,594,163.23
合计	47,500.00	7,937.21

②按坏账计提方法分类列示

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	13,414,077.10	85.76	13,414,077.10	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备	2,228,023.34	14.24	2,180,523.34	97.87	47,500.00
其中：往来款	2,214,523.34	14.23	2,214,523.34	97.87	47,500.00
押金及保证金	13,500.00	0.01	13,500.00	100.00	
合计	15,642,100.44	——	15,594,600.44	——	47,500.00

(续)

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	13,414,077.10	85.98	13,414,077.10	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备	2,188,023.34	14.02	2,180,086.13	99.64	7,937.21
其中：往来款	2,174,523.34	13.94	2,166,586.13	99.63	7,937.21
押金及保证金	13,500.00	0.09	13,500.00	100.00	
合计	15,602,100.44	——	15,594,163.23	——	7,937.21

重要的按单项计提坏账准备的其他应收款项：

名称	期末余额				上年年末余额	
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由	账面余额	坏账准备
上海罗顿装饰工程有限公司	9,650,319.17	9,650,319.17	100	预计无法收回	9,650,319.17	9,650,319.17
海南黄金海岸综合开发有限公司	3,763,757.93	3,763,757.93	100	预计无法收回	3,763,757.93	3,763,757.93
合计	13,414,077.10	13,414,077.10	100.00	——	13,414,077.10	13,414,077.10

④坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025 年 1 月 1 日余额		4,748.88	15,589,414.35	15,594,163.23



坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025 年 1 月 1 日余额在本期	-	-2,348.88	2,348.88	
——转入第二阶段				
——转入第三阶段		-2,348.88	2,348.88	
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本期计提	2,500.00		337.21	2,837.21
本期转回		2,400.00		2,400.00
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额	2,500.00	-	15,592,100.44	15,594,600.44

⑤ 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提的坏账准备	13,414,077.10					13,414,077.10
账龄组合	2,180,086.13	2,837.21	2,400.00			2,180,523.34
合计	15,594,163.23	2,837.21	2,400.00			15,594,600.44

其中：本期坏账准备收回或转回的明细如下：

单位名称	收回或转回金额	转回或收回前累计已计提坏账准备金额	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
黄麟智	1,000.00	240.00	收回备用金	账龄
吴允华	9,000.00	2,160.00	收回备用金	账龄
合计	10,000.00	2,400.00	——	——

⑥ 本期实际核销的其他应收款情况

本公司本期无核销的其他应收款。

⑦ 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例（%）	坏账准备期末余额
上海罗顿装饰工程有限公司	往来款	9,650,319.17	1-2 年 786,271.00 元， 5 年以上 8,864,048.17 元	61.69	9,650,319.17
海南黄金海岸综合开发有限公司	往来款	3,763,757.93	1-2 年	24.06	3,763,757.93



单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款 期末余额合计 数的比例 (%)	坏账准备期 末余额
海口白水塘加油站	往来款	602,540.45	5 年以上	3.85	602,540.45
Huizhou One Limited 公司	往来款	400,000.00	5 年以上	2.56	400,000.00
海南恒利八起汽车维修有限公司	往来款	50,000.00	6 年以上	0.32	50,000.00
合计	—	14,466,617.55	—	92.48	14,466,617.55

## (五) 存货

### 1、存货分类

项目	期末余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	93,590.61	93,590.61	
低值易耗品	616,615.78	235,479.24	381,136.54
合计	710,206.39	329,069.85	381,136.54

(续)

项目	期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成 本减值准备	账面价值
原材料	93,614.41	93,614.41	
低值易耗品	625,596.36	242,058.43	383,537.93
合计	719,210.77	335,672.84	383,537.93

### 2、存货跌价准备及合同履约成本减值准备

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	93,614.41			23.80		93,590.61
低值易耗品	242,058.43			6,579.19		235,479.24
合计	335,672.84			6,602.99		329,069.85

本期转销存货跌价准备的原因：期初已计提跌价准备的存货本期已报废或领用。

组合名称	期末			期初		
	账面余额	跌价准备	跌价准备计 提比例 (%)	账面余额	跌价准备	跌价准备计 提比例 (%)
材料组合	710,206.39	329,069.85	46.33	719,210.77	335,672.84	46.67
合计	710,206.39	329,069.85	46.33	719,210.77	335,672.84	46.67

## (六) 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税	6,120,899.13	6,046,237.69
预缴税金	232,333.12	232,333.12



罗顿发展股份有限公司  
2025 年度财务报表附注

项目	期末余额	期初余额
合计	6,353,232.25	6,278,570.81



### (七) 长期股权投资

#### 1、长期股权投资情况

被投资单位	期初余额	减值准备期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备期末余额		
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他	
联营企业													
德稻(上海)资产管理有限公	30,410,452.18	30,410,452.18											30,410,452.18
亚电数智体育(上海)有限公司	37,377,480.89				-2,565,825.05								34,811,655.84
华兴中测(北京)认证服务有限公司	82,291.75				52,192.42								134,484.17
小计	67,870,224.82	30,410,452.18			-2,513,632.63								65,356,592.19
合计	67,870,224.82	30,410,452.18			-2,513,632.63								65,356,592.19

其他说明：根据亚电数智体育(上海)有限公司的公司章程及公司与上海数电体育合伙企业(有限合伙)、上海陈的企业管理合伙企业(有限合伙)、在线途游(北京)科技有限公司于2021年3月26日签署的《关于亚电数智体育(上海)有限公司之增资协议》，公司需向亚电数智体育(上海)有限公司缴纳出资款人民币3,500.00万元，公司于2021年3月缴纳出资款1,000.00万元，截至2025年12月31日，尚未缴纳出资款2,500.00万元。

### (八) 其他权益工具投资

#### 1、其他权益工具投资情况



罗顿发展股份有限公司  
2025 年度财务报表附注

项目	期初 余额	本期增减变动			期末 余额	本期确认的 股利收入	累计计入其他综 合收益的利得	累计计入其他综 合收益的损失	指定为以公允价值计 量且其变动计入其他 综合收益的原因
		追加投 资	减少 投资	本期计入其他综 合收益的利得					
海南天实保险代 理公司								123,181.34	不以出售为目的
北京罗顿沙河建 设发展有限公司								12,500,000.00	不以出售为目的
合计								12,623,181.34	/



(九) 固定资产

项目	期末余额	期初余额
固定资产	54,253,573.25	62,997,814.56
固定资产清理		
合计	54,253,573.25	62,997,814.56

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	电子设备及其他	合计
一、账面原值					-
1、期初余额	492,983,971.23	706,996.71	335,373.49	13,593,733.00	507,620,074.43
2、本期增加金额					-
3、本期减少金额	7,252,237.56	601,396.71	-	1,814,931.93	9,668,566.20
(1) 处置或报废	7,252,237.56	601,396.71	-	1,814,931.93	9,668,566.20
(2) 其他减少					-
4、期末余额	485,731,733.67	105,600.00	335,373.49	11,778,801.07	497,951,508.23
二、累计折旧					-
1、期初余额	430,814,775.43	477,552.95	159,302.40	12,725,782.64	444,177,413.42
2、本期增加金额	8,173,495.97	8,476.34	39,825.60	41,932.58	8,263,730.49
3、本期减少金额	6,875,865.18	440,936.02	-	1,693,695.87	9,010,497.07
(1) 处置或报废	6,875,865.18	440,936.02	-	1,693,695.87	9,010,497.07
(2) 其他减少					-
4、期末余额	432,112,406.22	45,093.27	199,128.00	11,074,019.35	443,430,646.84
三、减值准备					-
1、期初余额	-	143,140.80	-	301,705.65	444,846.45
2、本期增加金额					-
3、本期减少金额	-	139,916.36	-	37,641.95	177,558.31
(1) 处置或报废		139,916.36	-	37,641.95	177,558.31
(2) 其他减少					-
4、期末余额	-	3,224.44	-	264,063.70	267,288.14
四、账面价值					-
1、期末账面价值	53,619,327.45	57,282.29	136,245.49	440,718.02	54,253,573.25
2、期初账面价值	62,169,195.80	86,302.96	176,071.09	566,244.71	62,997,814.56

其他说明：

①房屋建筑物处置系全资子公司海南金海岸罗顿大酒店有限公司将房屋建筑物中的日立电梯、水泵房高变频器变卖。

②本公司固定资产除少量办公设备外，均处于闲置状态。

(2) 期末无通过经营租赁租出的固定资产



(3) 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
罗顿酒店房产（部分）	1,357,415.14	海南金海岸罗顿大酒店有限公司房产系海南黄金海岸综合开发有限公司以出资的形式注入，该房产的产权过户手续仍在办理中

(十) 无形资产

1、无形资产情况

项目	土地使用权	软件	合计
1. 账面原值			
(1) 期初余额	15,131,127.74	1,339,506.94	16,470,634.68
(2) 本期增加金额			-
(3) 本期减少金额			-
(4) 期末余额	15,131,127.74	1,339,506.94	16,470,634.68
2. 累计摊销			-
(1) 期初余额	5,641,140.68	545,481.89	6,186,622.57
(2) 本期增加金额	229,073.52	116,981.16	346,054.68
(3) 本期减少金额			-
(4) 期末余额	5,870,214.20	662,463.05	6,532,677.25
3. 减值准备			-
(1) 期初余额			-
(2) 本期增加金额			
(3) 本期减少金额			
(4) 期末余额			
4. 账面价值			
(1) 期末账面价值	9,260,913.54	677,043.89	9,937,957.43
(2) 期初账面价值	9,489,987.06	794,025.05	10,284,012.11

2、未办妥产权证书的土地使用权情况

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
土地使用权（部分）	2,225,674.87	截至 2025 年 12 月 31 日，海南黄金海岸综合开发有限公司以出资的形式注入的部分土地使用权的部分产权过户手续尚未办妥

(十一) 长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
办公室装修费	32,923.85		32,923.85		
合计	32,923.85		32,923.85		

(十二) 递延所得税资产/递延所得税负债

1、未经抵销的递延所得税资产明细

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产



项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备			1,341,743.66	67,087.19
合计			1,341,743.66	67,087.19

## 2、未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额
可抵扣暂时性差异	22,892,805.54
可抵扣亏损	153,697,050.07
合计	176,589,855.61

## 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	期初余额	备注
2025		12,721,631.90	
2026	49,293,930.71	49,293,930.71	
2027	27,738,851.15	27,738,851.15	
2028	33,562,779.50	33,562,779.50	
2029	26,610,425.60	26,610,425.60	
2030	16,491,063.11		
合计	153,697,050.07	149,927,618.86	

## (十三) 其他非流动资产

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
拆迁补偿	220,716,117.67	170,716,117.67	50,000,000.00	220,716,117.67	170,716,117.67	50,000,000.00
合计	220,716,117.67	170,716,117.67	50,000,000.00	220,716,117.67	170,716,117.67	50,000,000.00

注：拆迁补偿情况详见附注十四、（三）2、“琼海市面积为 1,811.17 亩土地使用权补充协议事项”之说明。



(十四) 所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末余额			期初余额				
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	27,968.05	27,968.05	冻结	司法冻结				
固定资产	38,932,841.87	11,555,914.58	抵押	借款抵押	28,771,226.01	5,845,614.35	抵押	借款抵押
固定资产	7,481,094.94	1,463,567.64	保全	第三方财产保全				
无形资产	11,755,027.74	7,035,238.67	查封	法院查封				
合计	58,196,932.60	20,082,688.94			28,771,226.01	5,845,614.35		



## （十五）应付账款

### 1、应付账款列示

项目	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）		673,016.39
1 至 2 年（含 2 年）	31,067.96	87,993.36
2 至 3 年（含 3 年）	87,993.36	1,003,183.89
3 年以上	1,020,818.99	17,635.10
合计	1,139,880.31	1,781,828.74

### 2、账龄超过 1 年的重要应付账款或逾期的重要应付账款

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
亚电数智体育（海南）有限公司	1,000,000.00	系与供货商未结算的服务费
合计	1,000,000.00	——

## （十六）合同负债

### 1、合同负债情况

项目	期末余额	期初余额
未履行服务等义务	85,521.08	85,521.08
合计	85,521.08	85,521.08

## （十七）应付职工薪酬

### 1、应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	4,657,327.74	5,637,671.41	2,441,231.82	7,853,767.33
二、离职后福利-设定提存计划	99,845.14	552,633.13	294,734.34	357,743.93
三、辞退福利	132,000.00	2,171,881.52	143,669.75	2,160,211.77
合计	4,889,172.88	8,362,186.06	2,879,635.91	10,371,723.03

### 2、短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	4,510,221.27	5,012,182.31	2,066,207.92	7,456,195.66
2、职工福利费				
3、社会保险费	54,855.47	259,012.10	153,175.90	160,691.67
其中：医疗保险费	52,845.79	254,063.52	150,137.48	156,771.83
工伤保险费	2,009.68	4,948.58	3,038.42	3,919.84
4、住房公积金	92,251.00	363,171.00	218,542.00	236,880.00
5、工会经费和职工教育经费		3,306.00	3,306.00	
合计	4,657,327.74	5,637,671.41	2,441,231.82	7,853,767.33

### 3、设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------



项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	97,612.46	535,886.56	285,685.62	347,813.40
2、失业保险费	2,232.68	16,746.57	9,048.72	9,930.53
合计	99,845.14	552,633.13	294,734.34	357,743.93

#### (十八) 应交税费

项目	期末余额	期初余额
增值税	59,735.97	111,729.85
企业所得税	136,405.85	136,405.85
个人所得税		4,616.81
房产税	3,550,308.30	2,130,184.98
土地使用税	1,213,453.00	728,071.80
合计	4,959,903.12	3,111,009.29

#### (十九) 其他应付款

项目	期末余额	期初余额
应付利息	300,000.00	
应付股利	597,293.22	597,293.22
其他应付款	53,678,274.59	48,720,125.47
合计	54,575,567.81	49,317,418.69

##### 1、应付利息

项目	期末余额	期初余额
短期借款应付利息	300,000.00	
合计	300,000.00	

其他说明：该笔应付利息系应支付在线途游（北京）科技有限公司的借款利息，该笔借款系一次性还本付息，借款利息已于 2026 年 1 月 20 日到期，截至报告日，尚未支付。

##### 2、应付股利

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	597,293.22	597,293.22
合计	597,293.22	597,293.22

其他说明：期末重要的超过 1 年未支付的应付股利余额为 597,293.22 元，未支付原因系存在未结清应收款项。

##### 3、其他应付款

###### (1) 按款项性质列示

项目	期末余额	期初余额
应收暂付款	41,832,743.70	43,541,197.43
往来款	4,154,893.06	4,360,930.70



项目	期末余额	期初余额
应付借款	6,000,000.00	
押金保证金	152,360.32	152,360.32
其他	1,538,277.51	665,637.02
合计	53,678,274.59	48,720,125.47

其他说明：本期新增其他应付款-应付借款系公司于 2025 年 1 月 20 日收到的在线途游（北京）科技有限公司 6,000,000.00 元抵押借款，协议约定借款期限为自发放借款之日起一年，借款利率为 5%，借款到期后一次性还本付息，公司以其名下坐落于北京市昌平区建筑面积 311.67 平方米、评估价值 826.92 万元的房产为抵押。截至报告出具日，该笔借款已到期但尚未偿还。

(2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款或逾期的重要其他应付款

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
海南友乾创新科技有限公司	35,732,129.24	资金短缺
亚奥理事会	4,812,614.46	资金短缺
中远海运博鳌有限公司	2,062,930.70	资金短缺
合计	42,607,674.40	——

(二十) 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
1 年内到期的长期借款	20,680,283.57	14,932,779.16
合计	20,680,283.57	14,932,779.16

其他说明：子公司海南金海岸罗顿大酒店有限公司以其坐落于海口市人民大道 68 号北楼五至十一层（琼（2021）海口市不动产权第 0021424 号）的房产为本公司海南银行股份有限公司屯昌支行 2,000.00 万元借款及利息提供抵押担保。海南银行股份有限公司屯昌支行于 2025 年 12 月 29 日出具《债权转让通知书》，将合同编号为 A[屯昌普惠流]字[2023]年[0928001]号的《流动资金借款合同》项下全部债权转让给中国东方资产管理股份有限公司海南分公司。

(二十一) 其他流动负债

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	5,131.27	5,131.27
合计	5,131.27	5,131.27

(二十二) 长期借款

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	20,000,000.00	20,000,000.00
长期借款应计利息	680,283.57	30,555.55
小计	20,680,283.57	20,030,555.55



项目	期末余额	期初余额
减：一年内到期的长期借款	20,680,283.57	14,932,779.16
合计		5,097,776.39

**(二十三) 其他非流动负债**

项目	期末余额	期初余额
应付股权出资款	25,000,000.00	25,000,000.00
合计	25,000,000.00	25,000,000.00

**(二十四) 股本**

项目	期初余额	本期增减变动(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	439,011,169.00						439,011,169.00

**(二十五) 资本公积**

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、资本公积(或股本)溢价	20,503,460.35			20,503,460.35
二、其他资本公积	456,959.15			456,959.15
合计	20,960,419.50			20,960,419.50



(二十六) 其他综合收益

项目	期初余额	本期发生金额				期末余额
		本期所得税 前发生额	减：前期计入其他综合收益当期 收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期 转入留存收益	减：所得税 费用	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-12,623,181.34					-12,623,181.34
其他权益工具投资公允价值变动	-12,623,181.34					-12,623,181.34
二、将重分类进损益的其他综合收益	-					-
其他综合收益合计	-12,623,181.34					-12,623,181.34



**(二十七) 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	42,602,743.31			42,602,743.31
合计	42,602,743.31			42,602,743.31

**(二十八) 未分配利润**

项目	本期	上期
调整前上期期末未分配利润	-423,888,779.29	-390,740,508.44
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	-423,888,779.29	-390,740,508.44
加：本期归属于母公司股东的净利润	-26,135,781.35	-33,148,270.85
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	-450,024,560.64	-423,888,779.29

**(二十九) 营业收入和营业成本**

1、营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务			3,283,325.94	6,975,187.28
其他业务	5,341.05	23.80	10.62	23.80
合计	5,341.05	23.80	3,283,336.56	6,975,211.08

**(三十) 税金及附加**

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	20.16	318.40
土地使用税	485,381.20	485,051.29
车船使用税	720.00	
印花税	1,031.10	5,471.23
房产税	1,420,123.32	1,420,123.32
合计	1,907,275.78	1,910,964.24

**(三十一) 销售费用**

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	884,486.44	1,184,612.60
差旅及交通费	15,204.78	68,575.30
其他	1,320.00	11,421.21
合计	901,011.22	1,264,609.11



**(三十二) 管理费用**

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	7,482,801.62	8,943,469.14
折旧费	8,263,730.49	8,302,473.76
保险及咨询费	548,657.84	940,696.23
租赁费及办公费	54,112.60	585,265.63
水电及维修费	82,653.99	172,150.42
摊销费	378,978.53	389,263.08
差旅及交通费	79,223.19	81,621.66
业务招待费	29,256.27	35,651.57
其他费用	977,811.96	662,360.86
合计	17,897,226.49	20,112,952.35

**(三十三) 财务费用**

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	1,369,444.42	1,001,378.10
减：利息收入	379.53	627,824.10
银行手续费	7,095.99	12,081.36
未确认融资费用摊销		26,649.85
合计	1,376,160.88	412,285.21

**(三十四) 其他收益**

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
杭州市电竞产业项目扶持		200,000.00
进项税加计抵减		94,842.27
代扣个人所得税手续费返还	8,627.20	11,952.35
合计	8,627.20	306,794.62

**(三十五) 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	-2,513,632.63	-2,459,759.79
处置长期股权投资产生的投资收益		4,847.45
合计	-2,513,632.63	-2,454,912.34

**(三十六) 信用减值损失**

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款减值损失（损失以“-”填列）	-1,251,489.19	-661,841.65
其他应收款坏账损失（损失以“-”填列）	-437.21	-6,253,244.34
合计	-1,251,926.40	-6,915,085.99

**(三十七) 资产处置收益**

项目	本期发生额	上期发生额	计入本期非经常性损益的金额
----	-------	-------	---------------



项目	本期发生额	上期发生额	计入本期非经常性损益的金额
固定资产处置利得（损失以“-”填列）	-225,104.62	3,356,161.94	-225,104.62
使用权资产处置利得（损失以“-”填列）		119,956.87	
合计	-225,104.62	3,476,118.81	-225,104.62

### （三十八）营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额	计入本期非经常性损益的金额
其他	200.00	1,600.00	200.00
合计	200.00	1,600.00	200.00

### （三十九）营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失		2,111.72	
滞纳金	2,500.59		2,500.59
罚没支出	8,000.00	50.00	8,000.00
其他		239,083.33	
合计	10,500.59	241,245.05	10,500.59

### （四十）所得税费用

#### 1、所得税费用表

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用		
递延所得税费用	67,087.19	-71,927.76
合计	67,087.19	-71,927.76

#### 2、会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额
利润总额	-26,068,694.16
按法定/适用税率计算的所得税费用	-3,910,304.12
子公司适用不同税率的影响	425,275.60
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	377,044.89
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,058,435.86
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	67,087.19
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	2,049,547.77
税率调整导致期初递延所得税资产/负债余额的变化	
所得税费用	67,087.19

### （四十一）其他综合收益

详见附注五、（二十六）。



## （四十二）现金流量表项目

### 1、与经营活动有关的现金

#### （1）收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生数	上期发生数
收到的银行存款利息	379.91	5,342.70
收到的政府补助（本期现金流入部分）	-	200,000.00
出租长期资产收入（经营租赁收入）	-	-
经营性应收往来款	518,474.93	822,133.52
营业外收入（政府补助除外，有现流部分）	200.00	1,600.00
经营性短期定期存款、履约保证金收回	-	-
其他收益（政府补助除外，有现流部分）	-	11,952.35
个税手续费税金	-	547.13
合计	519,054.84	1,041,575.70

#### （2）支付其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生数	上期发生数
支付的期间费用	503,371.06	2,314,195.23
营业外支出（有现流部分）	2,500.59	239,139.08
支付的经营性往来款	2,737,880.00	68,256.51
增加经营性短期定期存款及支付履约保证金	-	-
预付经营性款项（租金、广告费）	-	-48,253.23
进项税	12,795.65	527,418.19
代收代付款	-	2,875,334.91
冻结银行存款	27,968.05	
合计	3,284,515.35	5,976,090.69

## （四十三）现金流量表补充资料

### 1、现金流量表补充资料

项目	本期金额	上期金额
<b>①将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
<b>净利润</b>	-26,135,781.35	-33,147,487.62
加：信用减值损失	1,251,926.40	6,915,085.99
资产减值准备		
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	8,263,730.49	11,744,282.82
使用权资产折旧		471,212.46
无形资产摊销	346,054.68	353,743.20
长期待摊费用摊销	32,923.85	35,519.88
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）	225,104.62	-3,476,118.81



项目	本期金额	上期金额
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		2,105.97
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	1,369,444.42	405,546.55
投资损失（收益以“-”号填列）	2,513,632.63	2,454,912.34
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	67,087.19	108,703.68
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		-180,631.44
存货的减少（增加以“-”号填列）	2,401.39	2,176.52
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	517,936.32	-196,720.25
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	5,623,921.87	1,204,770.18
其他	-27,968.05	
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-5,949,585.54</b>	<b>-13,302,898.53</b>
<b>②不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
<b>③现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	57,863.24	148,036.18
减：现金的期初余额	148,036.18	9,658,211.96
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-90,172.94	-9,510,175.78

## 2、现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
<b>①现金</b>	<b>57,863.24</b>	<b>148,036.18</b>
其中：库存现金	38,742.13	17,976.56
可随时用于支付的银行存款	19,089.03	130,027.54
可随时用于支付的其他货币资金	32.08	32.08
<b>②现金等价物</b>		
<b>③期末现金及现金等价物余额</b>	<b>57,863.24</b>	<b>148,036.18</b>

## 3、不属于现金及现金等价物的货币资金

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
银行存款	27,968.05		冻结
合计	27,968.05		——

其他说明：根据杭州市西湖区人民法院（2025）浙 0106 执 8243 号之一的冻结书冻结 129,507.77 元（冻结日期 2025 年 11 月 11 日至 2026 年 11 月 11 日）。

## （四十四）租赁



## 1、本公司作为承租人

- (1) 未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额：无
- (2) 简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用：825.00 元
- (3) 售后租回交易：无

## 2、本公司作为出租人

- (1) 作为出租人的经营租赁：无
- (2) 作为出租人的融资租赁：无

## 六、合并范围的变更

本公司本期未发生合并范围变更的事项。

## 七、在其他主体中的权益

### (一) 在子公司中的权益

#### 1、本公司的构成

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	
海南金海岸罗顿大酒店有限公司	38,246.00	海口市	海口市	住宿和餐饮业	100.00		设立
海口罗顿数字科技有限公司	1,000.00	海口市	海口市	数字体育服务	100.00		设立
儋州罗顿数字体育有限公司	5,000.00	儋州市	儋州市	数字体育服务	100.00		设立
元数体(杭州)数字科技有限公司	1,000.00	杭州市	杭州市	数字体育服务	100.00		设立
北京华鑫数体科技有限公司	500.00	北京市	北京市	数字体育服务	100.00		设立

### (二) 在合营企业或联营企业中的权益

#### 1、重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
德稻(上海)资产管理有 限公司	上海市	上海市	投资、管 理咨询	47.62		权益法核算
亚电数智体育(上海)有 限公司	上海市	上海市	体育赛事 策划等	19.90		权益法核算[1]
华兴中测(北京)认证服 务有限公司	北京市	北京市	专业技术 服务业	15.00		权益法核算[1]

其他说明：公司通过向亚电数智体育(上海)有限公司和华兴中测(北京)认证服务有限公司委派董事能对该公司日常经营活动产生重大影响，故采用权益法核算。



## 八、政府补助

### (一) 计入当期损益的政府补助

会计科目	本期发生额	上期发生额
杭州市电竞产业项目扶持		200,000.00
合计		200,000.00

## 九、金融工具及其风险

### (一) 与金融工具相关的风险

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得平衡,将风险对本公司经营业绩的负面影响降至最低水平,使股东和其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标,本公司风险管理的基本策略是确认和分析本公司面临的各种风险,建立适当的风险承受底线和进行风险管理,并及时可靠地对各种风险进行监督,将风险控制在限定的范围内。本公司在日常活动中面临各种与金融工具相关的风险,主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。管理层已审议并批准管理这些风险的政策,概括如下:

#### 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,包括汇率风险、利率风险和其他价格风险。

本公司采用敏感性分析技术分析市场风险相关变量的合理、可能变化对当期损益或股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立地发生变化,而变量之间存在的相关性对某一风险变量的变化的最终影响金额将产生重大作用,因此下述内容是在假设每一变量的变化是在独立的情况下进行的。

##### (1) 汇率风险

汇率风险,是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。汇率风险可源于以记账本位币之外的外币进行计价的金融工具。

本公司的主要经营位于中国境内,主要业务以人民币结算。因此,本公司所承担的外汇变动市场风险不重大,但本公司已确认的外币资产和负债及未来的外币交易依然存在外汇风险。相关外币资产及外币负债包括:以外币计价的货币资金。

本公司尽可能将外币收入与外币支出相匹配以降低外汇风险。

##### (2) 利率风险

利率风险,是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。利率风险可源于已确认的计息金融工具和未确认的金融工具(如某些贷款承诺)。



本公司面临的市场利率变动的风险主要与本公司以浮动利率计息的借款有关。本公司的利率风险主要产生于银行借款。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。

### （3）其他价格风险

其他价格风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因汇率风险和利率风险以外的市场价格变动而发生波动的风险，无论这些变动是由于与单项金融工具或其发行方有关的因素而引起的，还是由于与市场内交易的所有类似金融工具有关的因素而引起的。其他价格风险可源于商品价格或权益工具价格等的变化。

本公司未持有其他上市公司的权益投资，不存在其他价格风险。

## 2、信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。于 2025 年 12 月 31 日，本公司的信用风险主要来自于银行存款和应收款项等。本公司银行存款主要存放于国有银行和其它大中型上市银行，本公司预期银行存款不存在重大的信用风险。本公司定期对采用信用方式交易的客户进行信用评估。根据信用评估结果，本公司选择与经认可的且信用良好的客户进行交易，并对其应收款项余额进行监控，以确保本公司不会面临重大坏账风险。由于本公司仅与经认可的且信用良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户进行管理。截至 2025 年 12 月 31 日，本公司存在一定的信用集中风险，本公司应收账款的 84.33%源于余额前五名的客户。本公司对应收账款余额未持有任何担保物或其他信用增级。本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面价值。

### （1）信用风险显著增加的判断依据

本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于本公司历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。当满足以下

一个或多个定量、定性标准时，本公司认为信用风险已显著增加：

- ①合同付款已逾期超过 30 天。
- ②根据外部公开信用评级结果，债务人信用评级等级大幅下降。



- ③ 债务人生产或经营环节出现严重问题，经营成果实际或预期发生显著下降。
- ④ 债务人所处的监管、经济或技术环境发生显著不利变化。
- ⑤ 预期将导致债务人履行其偿债义务能力的业务、财务或经济状况发生显著不利变化。
- ⑥ 其他表明金融资产发生信用风险显著增加的客观证据。

(2) 已发生信用减值的依据

本公司评估债务人是否发生信用减值时，主要考虑以下因素：

- ① 发行方或债务人发生重大财务困难。
- ② 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等。
- ③ 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步。

- ④ 债务人很可能破产或进行其他财务重组。
- ⑤ 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。
- ⑥ 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

(3) 预期信用损失计量的参数

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，本公司对不同的资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量损失准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本公司考虑历史统计数据的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。相关定义如下：

① 违约概率是指债务人在未来 12 个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。

② 违约风险敞口是指，在未来 12 个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本公司应被偿付的金额。

③ 违约损失率是指本公司对违约敞口发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级，以及担保物或其他信用支持的可获得性不同，违约损失率也有所不同。

本公司通过预计未来各月份中单个敞口或资产组合的违约概率、违约损失率和违约风险敞口，来确定预期信用损失。本报告期内，预期信用损失估计技术或关键假设未发生重大变化。

(4) 预期信用损失模型中包括的前瞻性信息

信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本公司通过历史数据分析，识别出影响各资产组合的信用风险及预期信用损失的相关信息，如 GDP 增速等宏



观经济状况，所处行业周期阶段等行业发展状况等。本公司在考虑公司未来销售策略或信用政策的变化的基础上来预测这些信息对违约概率和违约损失率的影响。

### 3、流动性风险

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

流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来 12 个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务，满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。本公司持有的金融负债和表外担保项目按未折现剩余合同现金流量的到期期限分析如下：

项目	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
应付账款	1,139,880.31				1,139,880.31
其他应付款	54,575,567.81				54,575,567.81
一年内到期的长期借款	20,680,283.57				20,680,283.57
金融负债和或有负债合计	76,395,731.69				76,395,731.69

## 十、公允价值的披露

### 1、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定，第一层次输入值是本公司在计量日取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。本公司对于在活跃市场上交易的金融工具以其活跃市场报价确定公允价值。

### 2、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

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。

### 3、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

其他权益工具按被投资单位的财务报表净资产作为公允价值计量，应收款项融资参照成本计量。

### 4、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本公司以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、应付账款、其他应付款等。本公司不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值相差很小。

## 十一、关联方及关联交易



**(一) 本公司的第一大股东情况**

第一大股东名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	第一大股东对本公 司的持股比例 (%)	第一大股东对本公 司的表决权比例 (%)
苏州永徽隆行信息 咨询合伙企业(有限 合伙)	苏州市	实业投资	32900	12.16	12.16

其他说明：本公司无最终控制方。

**(二) 本公司的子公司情况**

详见附注七（一）、在子公司中的权益。

**(三) 本公司的合营和联营企业情况**

本公司重要的合营和联营企业详见附注七（二）、在合营企业或联营企业中的权益。

**(四) 其他关联方情况**

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
北京德稻教育投资有限公司	参股股东
海南金海岸装饰工程有限公司	关键管理人员高松担任董事的公司
上海罗顿装饰工程有限公司	关键管理人员高松、刘飞担任董事的公司
海南黄金海岸综合开发有限公司	关键管理人员高松担任董事的公司
亚电数智体育（海南）有限公司	亚电数智体育（上海）有限公司之子公司
浙江日报报业集团	浙江传媒控股集团有限公司之控股股东

**(五) 关联方交易情况**

1、购销商品、提供和接受劳务的关联交易

(1) 采购商品/接受劳务情况：无

(2) 出售商品/提供劳务情况

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
浙江日报报业集团	赛事活动		47,169.82

2、关键管理人员报酬

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬（万元）	166.75	273.36

**(六) 关联方应收应付款项**

(1) 应收项目

项目名称	期末余额		期初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款：				
北京罗顿沙河建设发展有限公司	2,775.10	2,775.10	2,775.10	2,775.10
北京德稻教育投资有限公司	140,960.06	76,992.02	140,960.06	38,496.01



项目名称	期末余额		期初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款：				
上海罗顿装饰工程有限公司	9,650,319.17	9,650,319.17	9,650,319.17	9,650,319.17
海南黄金海岸综合开发有限公司	3,763,757.93	3,763,757.93	3,763,757.93	3,763,757.93
合计	13,557,812.26	13,493,844.22	13,557,812.26	13,455,348.21

## (2) 应付项目

项目名称	期末余额	期初余额
应付账款：		
亚电数智体育（海南）有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00
海南金海岸装饰工程公司	9,600.00	9,600.00
其他非流动负债：		
亚电数智体育（上海）有限公司	25,000,000.00	25,000,000.00
合计	26,009,600.00	26,009,600.00

## 十二、承诺及或有事项

### (一) 重大承诺事项

#### 1、其他承诺事项

合并范围内公司之间的抵押、质押担保情况：

担保方	借款金额	借款起始日	借款到期日	担保是否履行完毕
海南金海岸罗顿大酒店有限公司	1,570,000.00	2023-10-20	2025-10-20	否
海南金海岸罗顿大酒店有限公司	3,520,000.00	2023-10-20	2025-10-20	否
海南金海岸罗顿大酒店有限公司	360,000.00	2023-10-26	2025-10-26	否
海南金海岸罗顿大酒店有限公司	1,130,000.00	2023-11-10	2025-11-10	否
海南金海岸罗顿大酒店有限公司	7,560,000.00	2023-11-10	2025-11-10	否
海南金海岸罗顿大酒店有限公司	770,000.00	2023-12-6	2025-12-6	否
海南金海岸罗顿大酒店有限公司	800,000.00	2024-1-10	2025-1-10	否
海南金海岸罗顿大酒店有限公司	4,290,000.00	2024-1-25	2025-1-25	否
合计	20,000,000.00	——	——	——

其他说明：子公司海南金海岸罗顿大酒店有限公司以其坐落于海口市人民大道 68 号北楼五至十一层(琼(2021)海口市不动产权第 0021424 号)的房产为本公司海南银行股份有限公司屯昌支行 2,000.00 万元借款及利息提供抵押担保。海南银行股份有限公司屯昌支行于 2025 年 12 月 29 日出具《债权转让通知书》，将合同编号为 A[屯昌普惠流]字[2023]年[0928001]号的《流动资金借款合同》项下全部债权转让给中国东方资产管理股份有限公司海南分公司。

2、截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在其他需要披露的重要承诺事项。

### (二) 或有事项



截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大或有事项。

### 十三、资产负债表日后事项

根据杭州市西湖区人民法院（2026）浙 0106 执 1121 号之七的冻结书冻结 37,700,000.00 元（冻结日期 2026 年 1 月 22 日之 2027 年 1 月 22 日）；根据屯县人民法院（2026）琼 9022 执保 16 号之十三的冻结书冻结 20,000,000.00 元（冻结日期 2026 年 1 月 28 日至 2027 年 1 月 28 日）。

截至本财务报表报出日，本公司不存在其他应披露的重大资产负债表日后非调整事项。

### 十四、其他重要事项

#### （一）前期差错更正

本公司不存在需披露的前期差错更正。

#### （二）分部信息

##### 1、报告分部的确定依据与会计政策

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

##### 2、报告分部的财务信息

项目	酒店业务	数字体育业务	分部间抵消	合计
营业收入	5,341.05	-	-	5,341.05
营业成本	23.80	-	-	23.80
资产总额	57,795,130.71	473,760,608.12	374,811,138.81	156,744,600.02
负债总额	49,604,308.28	118,877,998.22	51,664,296.21	116,818,010.29

#### （三）其他对投资者决策有影响的重要事项

##### 1、腾讯业务情况说明

2021 年 9 月，公司与亚奥理事会（以下简称 OCA）签署了合作协议，约定 OCA 授权公司代表其有序推进与各合作伙伴就数字体育的产业发展、技术研究和赛事等领域的合作，公司将安排腾讯科技（深圳）有限公司（以下简称腾讯）发展成为 OCA 战略合作伙伴。2021 年 11 月，公司与腾讯签署了合作协议，约定公司需为腾讯提供获取 OCA 战略合作伙伴、推广腾讯产品的相关服务，服务费用为人民币 2.50 亿元（含税），服务期限至 2025 年 9 月 30 日。2023 年 10 月，经公司 2023 年第四次临时股东大会审议通过，公司与腾讯公司签署补充协议，将合作期限调整至 2023 年 12 月 31 日止。

公司上述交易的净额收入约 22,257,560.52 元（不含税），均为以前年度确认结算。公司已



于 2023 年完成腾讯公司的全部服务内容，合同义务履行完毕，累计收到腾讯公司支付款项人民币 2.5 亿元。截至 2025 年 12 月 31 日，公司依据与若干签约商签订的协议累计支付人民币 18,296.58 万元。公司将因上述交易所收款项（不含税）扣除已支付款项（不含税）以及确认的收入金额后的余额 40,544,743.70 元列示于其他应付款项目（2024 年 12 月 31 日余额为 42,431,536.15 元）。

## 2、琼海市面积为 1,811.17 亩土地使用权补充协议

本公司于 2002 年购买琼海市面积为 1,811.17 亩的四宗土地的土地使用权，已支付全部土地价款并于 2003 年取得土地使用权证，2010 年 11 月 25 日，公司接到琼海市国土环境资源局通知，为加快“博鳌滨水旅游区、滨水度假区”等项目的开发建设进度，琼海市国土环境资源局加速开展实施以上项目征地后续补偿安置工作。

2013 年 1 月 16 日，经本公司第五届第十一次董事会审议，本公司与琼海市人民政府签订《大灵湖滨温泉酒店等四个项目的建设用地征地补偿费用协议书补充协议》，约定本公司就四宗地块已经支付的资金（以合法凭证为准）均列入土地开发成本。未来协议项下的地块依法出让超出开发成本（含应缴税费）所得溢价部分，由本公司与琼海市人民政府双方按 7:3 的比例分享。结算方式届时由双方商定。公司于 2013 年 5 月办妥该土地使用权证注销手续，该无形资产账面价值 220,716,117.67 元转入其他非流动资产核算。

2013 年 12 月 20 日本公司接到琼海市国土环境资源局通知，由于政策调整原因，琼海市拟通过对该区域部分土地进行局部调整的方式推进该地区的开发建设。海南省政府和琼海市政府对博鳌亚洲论坛特别规划区总体规划和控制性详细规划进行了修编，涉及上述四宗地块的用地规划性质调整。经公司多次与琼海市政府沟通土地调整事宜，琼海市政府表示已在研究解决途径，不影响琼海市政府与罗顿发展的协议解决处理。

2023 年 11 月 21 日，琼海市自然资源和规划局出具《琼海市自然资源和规划局关于罗顿发展股份有限公司用地补偿意见的答复》，该答复说“根据你司提供的票据，海南博鳌招商管理有限公司向博鳌镇政府汇入征地款 3,230 万元，你司支付给博鳌控股公司土地转让款 21,600 万元，向博鳌镇政府汇入征地款 380 万元、向我市非税财政专户汇入 5,000 万元，待我局与博鳌镇政府、市财政局核实征地款收支情况后，再与你司协商补偿事宜；对于你司支付给博鳌控股公司土地转让价格 21,600 万元，由你司与博鳌控股公司协调解决。”

公司不认可琼海市自然资源和规划局的回复，分别向琼海市政府和琼海市自然资源和规划局提出了异议，并通过海南省金融监管局恳请海南省政府出面协调解决相关事项。此外，公司针对琼海市自然资源和规划局作出答复的主体资格问题、答复对补充协议的效力及其履



行之影响咨询了律师的专业意见，律师认为：琼海市自然资源和规划局系代表琼海市人民政府对罗顿博鳌土地相关事项进行沟通处理及回应的有权政府部门，其于 2023 年 11 月 21 日出具的《答复》是正式书面答复，是代表当地政府意志作出；根据琼海市自然资源和规划局作出的《答复》，琼海市自然资源和规划局未否定《补充协议》的法律效力，并对《补充协议》能否履行作出了正面回应，《答复》明确说明因土地用途调整导致《补充协议》无法履行，并对后续处理意见进行了表态。公司于 2023 年度对该其他非流动资产计提了非流动资产减值损失共计 170,716,117.67 元。

公司已就该事项提起诉讼，海南省第一中级人民法院于 2025 年 7 月 28 日出具编号为(2024)琼 96 行初 164 号行政判决书，判决琼海市人民政府在判决生效后 90 日内返还公司征地补偿费 5,380.00 万元及利息。截至本财务报告批准报出日，公司已向海南省高级人民法院提起上诉。

### 3、公司与上海罗顿装饰工程有限公司借款纠纷

2020 年 1 月 7 日，经公司第七届董事会第二十四次会议审议通过，同意上海工程公司以现金方式向罗顿沙河公司购买其开发及建设的位于北京市昌平区北街家园二区 10 号楼-1 至 3 层 10-7 及四区 11 号楼-1 至 3 层 11-1 的两栋联排别墅，交易总价定为人民币 1,720 万元。上海工程公司已支付上述购房款项共计 1,720 万元，并于 2020 年 4 月 7 日在北京市住房和城乡建设委员会办理完成网签手续。但由于开发商自身原因，上海工程公司一直未能完成对两栋别墅的产权过户。此外，上海工程公司尚欠公司其他应收款 1,790.31 万元，该款项主要用于支付上述房产的购房款项，但由于上海工程公司在借款后经营情况不佳，已经无力偿还上述往来款。

为追偿上海工程公司债务，公司就以房抵债事项，与上海工程公司、罗顿沙河公司签订《三方协议书》，约定上海工程公司与罗顿沙河公司将上述相关房产在 2023 年 6 月 15 日前过户至公司，全面抵偿上海工程公司负债。上海工程公司与罗顿沙河公司未按约定履行过户手续，公司向杭州仲裁委员会提起仲裁，杭州仲裁委员会裁决上海工程公司与罗顿沙河公司将上述房产过户至公司名下，公司依据仲裁裁决书向北京市一中院申请强制执行，其中北街家园四区 11 号楼-1 至 3 层 11-1 房产已完成强制过户，北街家园二区 10 号楼-1 至 3 层 10-7 因第三方查封未能完成过户。2024 年 7 月，公司再次向杭州仲裁委员会提起仲裁，要求上海工程公司与罗顿沙河公司按照往来款和利息扣除已过户房产金额后剩余部分，履行还款义务。根据终局裁决所载，上海罗顿装饰工程有限公司、北京罗顿沙河建设发展有限公司应向本公司支付本金人民币 8,953,100.00 元及利息人民币 533,429.57 元，同时应支付资金占用损失、本公司为实现债权所支出的费用及相关仲裁费用。

截至本财务报告批准报出日，公司仍未收回该部分借款。



4、公司向在线途游（北京）科技有限公司抵押借款 600.00 万元

本期新增其他应付款-应付借款系公司于 2025 年 1 月 20 日收到的在线途游（北京）科技有限公司 600.00 万元抵押借款，协议约定借款期限为自发放借款之日起一年，借款利率为 5%，借款到期后一次性还本付息，公司以其名下坐落于北京市昌平区建筑面积 311.67 平方米、评估价值 826.92 万元的房产为抵押。截至报告出具日，该笔借款已到期但尚未偿还。

十五、公司财务报表主要项目注释

（一）应收账款

1、按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
5 年以上	138,372.00	138,372.00
小计	138,372.00	138,372.00
减：坏账准备	138,372.00	138,372.00
合计	-	-

2、按坏账计提方法分类列示

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备	138,372.00	100.00	138,372.00	100.00	138,372.00
其中：账龄组合	138,372.00	100.00	138,372.00	100.00	138,372.00
合计	138,372.00	—	138,372.00	—	

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备	138,372.00	100.00	138,372.00	100.00	138,372.00
其中：账龄组合	138,372.00	100.00	138,372.00	100.00	138,372.00
合计	138,372.00	—	138,372.00	—	

①按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：账龄组合

项目	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
5 年以上	138,372.00	138,372.00	100.00
合计	138,372.00	138,372.00	100.00



### 3、本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按组合计提坏账准备	138,372.00					138,372.00
合计	138,372.00					138,372.00

### 4、按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末余额	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 (%)	坏账准备期末余额
莫定天	50,030.00		50,030.00	36.16	50,030.00
海口海交加油站	43,000.00		43,000.00	31.08	43,000.00
文昌海文	45,342.00		45,342.00	32.77	45,342.00
合计	138,372.00		138,372.00	100.00	138,372.00

## (二) 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	56,163,767.02	53,211,923.77
小计	56,163,767.02	53,211,923.77
减：坏账准备	48,268,604.61	40,253,275.79
合计	7,895,162.41	12,958,647.98

### 1、其他应收款

#### ①按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	2,546,859.03	803,962.51
1 至 2 年	432,675.73	493,189.40
2 至 3 年	493,189.40	7,828,477.76
3 至 4 年	7,819,477.76	
4 至 5 年	-	40,039,990.08
5 年以上	44,871,565.10	4,046,304.02
小计	56,163,767.02	53,211,923.77
减：坏账准备	48,268,604.61	40,253,275.79
合计	7,895,162.41	12,958,647.98

#### ②按坏账计提方法分类列示

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



类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	9,650,319.17	17.18	9,650,319.17	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备	46,513,447.85	82.82	38,618,285.44	83.03	7,895,162.41
其中：关联方款项	44,335,424.51	78.94	36,440,262.10	82.19	7,895,162.41
往来款	2,176,523.34	3.88	2,176,523.34	100.00	
押金及保证金	1,500.00	0.00	1,500.00	100.00	
合计	56,163,767.02	—	48,268,604.61	—	7,895,162.41

(续)

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	9,650,319.17	18.14	9,650,319.17	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备	43,561,604.60	81.86	30,602,956.62	70.25	12,958,647.98
其中：关联方款项	41,373,581.26	77.75	28,422,870.49	68.70	12,950,710.77
往来款	2,174,523.34	4.09	2,166,586.13	99.63	7,937.21
押金及保证金	13,500.00	0.03	13,500.00	100.00	
合计	53,211,923.77	—	40,253,275.79	—	12,958,647.98

重要的按单项计提坏账准备的其他应收款项：

名称	期末余额				上年年末余额	
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提原因	账面余额	坏账准备
上海罗顿装饰工程有限公司	9,650,319.17	9,650,319.17	100.00	预计无法收回	9,650,319.17	9,650,319.17
合计	9,650,319.17	9,650,319.17	100.00	—	9,650,319.17	9,650,319.17

④ 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025 年 1 月 1 日余额	884.58	26,555,768.02	13,696,623.19	40,253,275.79
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
——转入第二阶段	-884.58	884.58		
——转入第三阶段		-26,555,768.02	26,555,768.02	
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本期计提	127,342.95	21,633.79	7,868,752.08	8,017,728.82



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		2,400.00		2,400.00
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额	127,342.95	20,118.37	48,121,143.29	48,268,604.61

⑤本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	9,650,319.17					9,650,319.17
按组合计提坏账准备	30,602,956.62	8,017,728.82	2,400.00			38,618,285.44
合计	40,253,275.79	8,017,728.82	2,400.00			48,268,604.61

其中：本期坏账准备收回或转回金额重要的

单位名称	收回或转回金额	转回或收回前累计已计提坏账准备金额	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
黄麟智	1,000.00	240.00	收回备用金	账龄
吴允华	9,000.00	2,160.00	收回备用金	账龄
合计	10,000.00	2,400.00	——	——

⑥本期实际核销的其他应收款情况

本期无核销的其他应收款。

⑦按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例（%）	坏账准备期末余额
海南金海岸罗顿大酒店有限公司	往来款	42,463,706.53	1年以内 1,090,125.27； 1-2 年 17,691.51； 2-3 年 493,189.4； 3-4 年 7,819,477.76； 5 年以上 32,825,722.59	75.61	36,108,426.99
上海罗顿装饰工程有限公司	往来款	9,650,319.17	1-2 年 786,271.00； 4-5 年 8,864,048.17	17.18	9,650,319.17
元数体（杭州）数字科技有限公司	往来款	1,871,717.98	1年以内 1,456,733.76； 1-2 年 414,984.22	3.33	114,335.11
海口白水塘加油站	往来款	602,540.45	5 年以上	1.07	602,540.45
HuizhouOneLimitde 公司	往来款	400,000.00	5 年以上	0.71	400,000.00
合计	——	54,988,284.13	——	97.91	46,875,621.72



(三) 长期股权投资

项目	期末余额		期初余额	
	账面余额	减值准备	账面价值	减值准备
对子公司投资	361,107,722.00		361,107,722.00	
对联营、合营企业投资	65,222,108.02	30,410,452.18	34,811,655.84	30,410,452.18
合计	426,329,830.02	30,410,452.18	395,919,377.84	30,410,452.18

1、对子公司投资

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
海南金海岸罗顿大酒店有限公司	337,357,722.00					337,357,722.00		
元数体（杭州）数字科技有限公司	10,000,000.00					10,000,000.00		
儋州罗顿数字科技有限公司	250,000.00					250,000.00		
北京华鑫数体科技有限公司	3,500,000.00					3,500,000.00		
海口罗顿数字科技有限公司	10,000,000.00					10,000,000.00		
合计	361,107,722.00					361,107,722.00		

2、对联营、合营企业投资

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动						期末余额（账面价值）	减值准备期末余额			
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润			计提减值准备	其他	
联营企业：													
德稻（上海）资产管理有	30,410,452.18	30,410,452.18										30,410,452.18	30,410,452.18



罗顿发展股份有限公司  
2025 年度财务报表附注

被投资单位	期初余额(账面价值)	减值准备期初余额	本期增减变动						期末余额(账面价值)	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润		
限公司										
亚电数智体育(上海)有限公司	37,377,480.89		-2,565,825.05							34,811,655.84
合计	67,787,933.07	30,410,452.18	-2,565,825.05							65,222,108.02
										30,410,452.18



#### (四) 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	-2,565,825.05	-2,491,777.55
处置长期股权投资产生的投资收益		-11,000.00
合计	-2,565,825.05	-2,502,777.55

### 十六、补充资料

#### (一) 本期非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-225,104.62	
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		
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		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-9,793.01	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	8,627.20	
减：所得税影响额	-34,017.20	
少数股东权益影响额（税后）		
合计	-192,253.23	

其他说明：公司按《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益



(2023 年修订) 》执行。

(二) 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产 收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收 益	稀释每股收 益
归属于公司普通股股东的净利润	-49.32	-0.0595	-0.0595
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	-48.96	-0.0591	-0.0591

公司负责人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

罗顿发展股份有限公司

(公章)

二〇二六年四月二十九日





# 营业执照

(副本)

统一社会信用代码  
91440300MA5FHNNH08



名称 深圳前海会计师事务所(特殊普通合伙)  
类型 特殊普通合伙  
执行事务合伙人 李欢

成立日期 2019年03月15日

主要经营场所 深圳市福田区福田街道福山社区滨河大道5022号联合广场B座1103

此证仅供用于报告附件

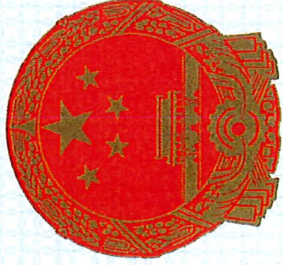
**重要提示**

1. 商事主体的经营范围由章程确定。经营范围中属于法律、法规规定应当经批准的项目，取得许可审批文件后方可开展相关经营活动。
2. 商事主体经营范围和许可审批项目等有关企业信用事项及年报信息和其他信用信息，请登录左下角的国家企业信用信息公示系统或扫描右上方的二维码查询。
3. 各类商事主体每年须于成立周年之日起两个月内，向商事登记机关提交上一自然年度的年度报告。企业应当按照《企业信息公示暂行条例》第十条的规定向社会公示企业信用信息。

登记机关



2026年02月09日



# 会计师事务所 执业证书

名称：深圳市泓毅会计师事务所（特殊普通合伙）  
首席合伙人：李欢  
主任会计师：  
经营场所：深圳市福田区福田街道福山社区滨河大道5022号联合广场B座1103  
组织形式：特殊普通合伙  
执业证书编号：47470291  
批准执业文号：深财会（2019）59号  
批准执业日期：2019年5月10日



证书序号：0021857

## 说明

- 《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。
- 《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。
- 《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 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》。

此证仅供用于报告附件

发证机关：深圳市财政局

2024年11月21日

中华人民共和国财政部制





