

杭州碧橙数字技术股份有限公司
2025年1-5月、2024年度、2023年度
财务报表审计报告

中喜财审 2025S03130 号

中喜会计师事务所（特殊普通合伙）

地址：北京市东城区崇文门外大街11号新成文化大厦A座11层

邮编：100062

电话：010-67085873

传真：010-67084147

邮箱：zhongxi@zhongxicpa.net

目 录

内 容	页 次
一、审计报告	1 - 6
二、已审财务报表	
合并资产负债表	7 - 8
合并利润表	9
合并现金流量表	10
合并股东权益变动表	11 - 13
资产负债表	14 - 15
利润表	16
现金流量表	17
股东权益变动表	18 - 20
三、财务报表附注	21 - 125
四、会计师事务所营业执照及资质证书	



审计报告

中喜财审 2025S03130 号

杭州碧橙数字技术股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了杭州碧橙数字技术股份有限公司（以下简称碧橙数字公司）财务报表，包括 2025 年 5 月 31 日、2024 年 12 月 31 日、2023 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年 1-5 月、2024 年度、2023 年度及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合并财务报表附注。

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，公允反映了碧橙数字公司 2025 年 5 月 31 日、2024 年 12 月 31 日、2023 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年 1-5 月、2024 年度、2023 年度的合并及母公司经营成果和合并及母公司现金流量。

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“注册会计师对合并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，我们独立于碧橙数字公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对 2025 年 1-5 月、2024 年度、2023



年度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) 收入确认

1、事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三(27)、附注五(31)所述。

2025年1-5月、2024年度、2023年度，碧橙数字公司财务报表所示营业收入项目金额分别为人民币 442,328,469.32 元、1,362,754,567.32 元、1,281,217,347.12 元。

由于营业收入是碧橙数字公司关键业绩指标之一，可能存在碧橙数字公司管理层(以下简称管理层)通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险。因此，我们将收入确认确定为关键审计事项。

2、审计应对

针对收入确认，我们实施的审计程序主要包括：

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

(2) 利用 IT 专家的工作，测试信息系统一般控制、与收入确认流程相关的应用控制；结合 IT 审计，核查数据的完整性、准确性及真实性；

(3) 检查主要的销售合同，了解主要合同条款或条件，评价收入确认方法是否适当；

(4) 对营业收入及毛利率按月度、品牌等实施实质性分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明波动原因；

(5) 针对品牌零售业务收入，结合利用 IT 专家的工作，选取样本从 IT 系统分别核查客户下单、商品出库、物流承揽、客户确认收货、支付宝等电商平台回款等信息；针对渠道分销业务收入，以抽样方式检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、订单、销售发票、出库单、客户签收单、当期对外销售清单等；针对品牌运营管理业务收入，检查公司与品牌方(客户)签订的合同，了解公司对不同品



牌方运营管理业务收入的计算方法，获取结算单等与客户对账的资料，复核主要客户的运营管理业务收入；

(6) 结合应收账款函证，采用抽样方式选择主要客户函证其 2023 年度、2024 年度、2025 年 1-5 月年度销售额；

(7) 以抽样方式对资产负债表日前后确认的营业收入核对至结算单、签收记录等支持性文件，评价营业收入是否在恰当期间确认；

(8) 对主要客户进行实地走访或者视频访谈；

(9) 针对销售收入真实性核查的细节测试，检查相关支持性文件，包括零售业务的订单记录和支付记录，渠道业务的销售清单和结算记录，品牌策划业务的客户确认资料等；

(10) 检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

(二) 存货可变现净值的确认

1、事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三（12）及附注五（6）。

截至 2025 年 5 月 31 日、2024 年 12 月 31 日、2023 年 12 月 31 日，碧橙数字公司存货账面余额分别为 455,896,390.97 元、373,586,813.27 元、272,350,329.21 元，跌价准备分别为人民币 18,149,071.17 元、18,918,297.83 元、19,515,098.70 元，账面价值分别为人民币 437,747,319.80 元、354,668,515.44 元、252,835,230.51 元，分别占资产总额 31.91%、28.04%、21.91%。

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。

由于存货金额重大，且确定存货可变现净值涉及重大管理层判断，我们将存货可变现净值确定为关键审计事项。

2、审计应对

针对存货可变现净值，我们实施的审计程序主要包括：

(1) 了解与存货可变现净值相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；



(2) 复核管理层以前年度对存货可变现净值的预测和实际经营结果，评价管理层过往预测的准确性；

(3) 以抽样方式复核管理层对存货估计售价的预测，将估计售价与历史数据、期后情况、市场信息等进行比较，对于期后已销售的存货，将估计售价与实际售价进行比较；对于期后尚未销售的存货，独立获取公开市场售价信息，并与估计售价进行比较；

(4) 测试管理层对存货可变现净值的计算是否准确；

(5) 结合存货监盘，检查期末存货中是否存在库龄较长、型号陈旧等情形，评价管理层是否已合理估计可变现净值；

(6) 检查与存货可变现净值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

四、管理层和治理层对财务报表的责任

碧橙数字公司管理层（以下简称管理层）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，管理层负责评估碧橙数字公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算碧橙数字公司、终止运营或别无其他现实的选择。

碧橙数字公司治理层（以下简称治理层）负责监督碧橙数字公司的财务报告过程。

五、注册会计师对财务报表审计的责任

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



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

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

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

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

(6) 就碧橙数字公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。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）。



中喜会计师事务所(特殊普通合伙)
ZHONGXI CPAs (SPECIAL GENERAL PARTNERSHIP)

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对2025年1-5月、2024年度、2023年度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。

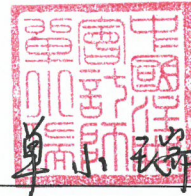
中喜会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：
（项目合伙人）



饶世旗

中国注册会计师：



单小瑞

中国·北京

二〇二五年七月三十一日


合并资产负债表

编制单位：杭州碧橙数字技术股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注五	2025年5月31日	2024年12月31日	2023年12月31日
流动资产：				
货币资金	1	406,770,794.41	499,173,407.86	526,476,282.91
交易性金融资产				
衍生金融资产				
应收票据				
应收账款	2	137,113,088.26	159,138,830.81	150,873,963.90
应收款项融资	3	7,471,308.26	11,199,858.91	
预付款项	4	153,683,852.18	89,164,988.98	79,572,438.66
其他应收款	5	135,956,601.65	82,441,198.52	64,999,943.14
存货	6	437,747,319.80	354,668,515.44	252,835,230.51
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	7	53,417,336.87	28,513,117.57	27,013,929.91
流动资产合计		1,332,160,301.43	1,224,299,918.09	1,101,771,789.03
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	8			806,917.41
其他权益工具投资	9			5,000,000.00
其他非流动金融资产				
投资性房地产				
固定资产	10	8,120,922.22	8,121,386.70	9,414,717.12
在建工程				
生产性生物资产				
油气资产				
使用权资产	11	13,417,713.38	13,671,842.81	20,378,288.09
无形资产	12	1,800,801.56	2,270,327.34	1,619,538.44
开发支出				
商誉				
长期待摊费用	13	2,460,146.72	4,174,182.77	2,328,670.26
递延所得税资产	14	13,684,625.38	12,341,783.62	10,853,621.74
其他非流动资产	15		9,736.00	1,577,490.38
非流动资产合计		39,484,209.26	40,589,259.24	51,979,243.44
资产总计		1,371,644,510.69	1,264,889,177.33	1,153,751,032.47

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



赵凤英

合并资产负债表(续)

编制单位：杭州碧橙数字技术股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注五	2025年5月31日	2024年12月31日	2023年12月31日
流动负债：				
短期借款	16	316,577,264.45	202,155,986.27	155,174,013.89
交易性金融负债				
应付票据	17	173,500,000.00	89,000,000.00	246,000,000.00
应付账款	18	222,023,116.13	318,267,050.87	124,486,302.85
预收款项				
合同负债	19	54,108,469.33	45,891,266.66	34,160,915.61
应付职工薪酬	20	27,065,966.86	45,931,248.36	46,265,880.78
应交税费	21	11,033,829.64	16,373,541.75	17,910,813.49
其他应付款	22	50,960,724.09	26,316,196.62	44,567,129.57
持有待售负债				
一年内到期的非流动负债	23	7,894,215.04	7,537,506.02	4,494,889.98
其他流动负债	24	5,578,889.14	3,251,922.27	3,246,148.74
流动负债合计		868,742,474.68	754,724,718.82	676,306,094.91
非流动负债：				
长期借款				
应付债券				
其中：优先股				
永续债				
租赁负债	25	4,415,623.04	5,090,780.71	14,785,480.31
长期应付款				
预计负债				
递延收益				
递延所得税负债	14	2,670,518.01	2,525,991.74	3,398,441.84
其他非流动负债				
非流动负债合计		7,086,141.05	7,616,772.45	18,183,922.15
负债合计		875,828,615.73	762,341,491.27	694,490,017.06
股东权益：				
股本	26	121,200,000.00	121,200,000.00	121,200,000.00
其他权益工具				
其中：优先股				
永续债				
资本公积	27	19,382,086.42	18,017,580.39	14,900,908.86
减：库存股				
其他综合收益	28	-583,247.62	-3,201,255.28	1,460,843.60
专项储备				
盈余公积	29			
未分配利润	30	347,022,802.06	359,143,342.24	314,958,892.25
归属于母公司股东权益合计		487,021,640.86	495,159,667.35	452,520,644.71
少数股东权益		8,794,254.10	7,388,018.71	6,740,370.70
股东权益合计		495,815,894.96	502,547,686.06	459,261,015.41
负债和股东权益总计		1,371,644,510.69	1,264,889,177.33	1,153,751,032.47

法定代表人：



主管会计工作负责人：

第 8 页



会计机构负责人：



赵凤英

合并利润表

编制单位：杭州碧橙数字技术股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注五	2025年1-5月	2024年度	2023年度
一、营业总收入		442,328,469.32	1,362,754,567.32	1,281,217,347.12
其中：营业收入	31	442,328,469.32	1,362,754,567.32	1,281,217,347.12
二、营业总成本		413,816,894.47	1,264,171,065.43	1,135,667,021.10
其中：营业成本	31	286,880,807.35	874,288,575.34	848,709,405.21
税金及附加	32	2,155,698.85	4,844,035.70	5,477,100.41
销售费用	33	87,359,224.68	291,141,989.94	198,480,331.46
管理费用	34	30,068,487.02	80,674,090.28	72,833,628.75
研发费用		4,377,960.50	11,723,597.88	11,161,419.31
财务费用	35	2,974,716.07	1,498,776.29	-994,864.04
其中：利息费用		2,937,157.88	5,315,266.72	3,399,171.98
利息收入		1,970,583.80	5,204,350.22	3,931,585.04
加：其他收益	36	935,857.99	10,031,609.61	4,291,426.22
投资收益（损失以“-”号填列）	37		-2,428,321.44	411,586.67
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				323,777.20
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益				
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）				
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
信用减值损失（损失以“-”号填列）	38	-5,075,398.77	-4,950,106.99	-4,334,940.15
资产减值损失（损失以“-”号填列）	39	326,508.27	-1,696,318.88	-11,635,653.55
资产处置收益（损失以“-”号填列）	40	98,151.25	-5,550.37	13,878.12
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		24,796,693.59	99,534,813.82	134,296,623.33
加：营业外收入	41	548,946.31	471,481.30	207,948.43
减：营业外支出	42	755,146.92	1,014,252.13	410,313.52
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		24,590,492.98	98,992,042.99	134,094,258.24
减：所得税费用	43	5,304,797.77	27,661,003.69	30,569,427.58
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		19,285,695.21	71,331,039.30	103,524,830.66
（一）按经营持续性分类：				
1、持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		19,285,695.21	71,331,039.30	103,524,830.66
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、归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		17,879,459.82	74,184,449.99	96,855,015.17
2、少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		1,406,235.39	-2,853,410.69	6,669,815.49
六、其他综合收益的税后净额		2,618,007.66	-4,662,098.88	397,937.67
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		2,618,007.66	-4,662,098.88	397,937.67
1、不能重分类进损益的其他综合收益			-5,000,000.00	
（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			-5,000,000.00	
（4）企业自身信用风险公允价值变动				
2、将重分类进损益的其他综合收益		2,618,007.66	337,901.12	397,937.67
（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		2,618,007.66	337,901.12	397,937.67
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额				
七、综合收益总额		21,903,702.87	66,668,940.42	103,922,768.33
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		20,497,467.48	69,522,351.11	97,252,952.84
（二）归属于少数股东的综合收益总额		1,406,235.39	-2,853,410.69	6,669,815.49
八、每股收益：				
（一）基本每股收益		0.1475	0.6121	0.7991
（二）稀释每股收益		0.1475	0.6121	0.7991

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：


合并现金流量表

编制单位：杭州碧橙数字技术股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	附注五	2025年1-5月	2024年度	2023年度
一、经营活动产生的现金流量				
销售商品、提供劳务收到的现金		494,675,436.04	1,534,630,765.16	1,428,109,582.40
收到的税费返还				
收到其他与经营活动有关的现金	44	643,746,443.92	1,124,671,523.69	503,077,757.03
经营活动现金流入小计		1,138,421,879.96	2,659,302,288.85	1,931,187,339.43
购买商品、接受劳务支付的现金		446,519,546.92	945,767,875.68	702,143,464.00
支付给职工及为职工支付的现金		117,021,338.05	267,502,592.99	237,781,896.93
支付的各项税费		34,666,165.83	88,999,487.63	86,687,356.29
支付其他与经营活动有关的现金	44	798,304,859.65	1,241,767,927.33	795,557,012.92
经营活动现金流出小计		1,396,511,910.45	2,544,037,883.63	1,821,169,730.14
经营活动产生的现金流量净额		-258,090,030.49	115,264,405.22	109,017,609.29
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资收到的现金			120,000.00	
取得投资收益收到的现金			40,520.55	340,980.77
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		101,769.91	16,620.00	47,290.00
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		101,769.91	177,140.55	388,270.77
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,087,584.40	7,624,121.61	7,702,889.22
投资支付的现金				5,000,000.00
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			737,605.01	
投资活动现金流出小计		2,087,584.40	8,361,726.62	12,702,889.22
投资活动产生的现金流量净额		-1,985,814.49	-8,184,586.07	-12,314,618.45
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金			3,500,000.00	3,500,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			3,500,000.00	3,500,000.00
取得借款收到的现金		192,000,000.00	273,010,000.00	185,050,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计		192,000,000.00	276,510,000.00	188,550,000.00
偿还债务支付的现金		78,000,000.00	226,010,000.00	90,050,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		33,119,832.21	38,333,294.34	3,505,335.31
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			3,000,000.00	
支付其他与筹资活动有关的现金	44	5,136,831.96	12,842,589.22	40,054,401.09
筹资活动现金流出小计		116,256,664.17	277,185,883.56	133,609,736.40
筹资活动产生的现金流量净额		75,743,335.83	-675,883.56	54,940,263.60
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响				
		-16,187.56	216,953.60	-20,177.03
五、现金及现金等价物净增加额				
加：期初现金及现金等价物余额		433,950,458.19	327,329,569.00	175,706,491.59
六、期末现金及现金等价物余额				
		249,601,761.48	433,950,458.19	327,329,569.00

法定代表人：



主管会计工作负责人：

程
印
益

会计机构负责人：

英
赵
风
英

赵风英

合并股东权益变动表

金额单位：人民币元

项	2025年1-5月											所有者权益合计
	归属于母公司股东权益											
	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	未分配利润	小计	少数股东权益	
	优先股	永续债	其他									
一、上年年末余额	121,200,000.00				18,017,580.39					359,143,342.24	7,388,018.71	502,547,686.06
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	121,200,000.00				18,017,580.39					359,143,342.24	7,388,018.71	502,547,686.06
三、本年年增减变动金额（减少以“-”号填列）					1,364,506.03					-12,120,540.18	1,406,235.39	-6,731,791.10
（一）综合收益总额										17,879,459.82	1,406,235.39	21,903,702.87
（二）股东投入和减少资本					1,364,506.03							1,364,506.03
1、股东投入的股本												
2、其他权益工具持有者投入资本												
3、股份支付计入普通股权益的金额					1,364,506.03							1,364,506.03
4、其他												
（三）利润分配												
1、提取盈余公积												
2、提取一般风险准备*												
2、对股东的分配										-30,000,000.00		-30,000,000.00
3、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、盈余公积弥补亏损												
4、设定受益计划变动额结转留存收益												
5、其他综合收益结转留存收益												
6、其他												
四、本年年末余额	121,200,000.00				19,382,086.42					347,022,802.06	8,794,254.10	495,815,894.96



法定代表人：冯星

主管会计工作负责人：程益

第1页

会计机构负责人：赵英

赵英

冯星

合并股东权益变动表

金额单位：人民币元

项	2024年度										少数股东权益	股东权益合计	
	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	未分配利润			小计
优先股	永续债	其他	其他										
一、上年年末余额	121,200,000.00				14,900,908.86			1,460,843.60		314,958,892.25	452,520,644.71	6,740,370.70	459,261,015.41
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、本年初余额	121,200,000.00				14,900,908.86			1,460,843.60		314,958,892.25	452,520,644.71	6,740,370.70	459,261,015.41
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					3,116,671.53			-4,662,098.88		44,184,449.99	42,639,022.64	647,648.01	43,286,670.65
（一）综合收益总额								-4,662,098.88		74,184,449.99	69,522,351.11	-2,853,410.69	66,668,940.42
（二）股东投入和减少资本					3,116,671.53						3,116,671.53	6,501,058.70	9,617,730.23
1、股东投入的股本													
2、其他权益工具持有者投入资本													
3、股份支付计入普通股权益的金额					3,116,671.53						3,116,671.53	3,001,058.70	3,001,058.70
4、其他													
（三）利润分配										-30,000,000.00	-30,000,000.00	-3,000,000.00	-33,000,000.00
1、提取盈余公积													
2、提取一般风险准备*													
2、对股东的分配										-30,000,000.00	-30,000,000.00	-3,000,000.00	-33,000,000.00
3、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、盈余公积弥补亏损													
4、设定受益计划变动额结转留存收益													
5、其他综合收益结转留存收益													
6、其他													
四、本年年末余额	121,200,000.00				18,017,580.39			-3,201,255.28		359,143,342.24	495,159,667.35	7,388,018.71	502,547,686.06



法定代表人：冯星

主管会计工作负责人：程文

会计机构负责人：赵英

第12页

冯星印

程文印

赵英印

合并股东权益变动表

金额单位：人民币元

项目	2023年度										少数股东权益	股东权益合计	
	归属于母公司股东权益												
	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			未分配利润
	优先股	永续债	其他		资本公积		其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	小计		
一、上年年末余额	121,200,000.00				26,113,301.31		1,062,905.93		6,976,530.33	221,009,281.51	376,562,019.08	3,912,851.66	380,274,870.74
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、本年初余额	121,200,000.00				26,113,301.31		1,062,905.93		6,976,530.33	221,009,281.51	376,562,019.08	3,912,851.66	380,274,870.74
三、本年年增减变动金额（减少以“-”号填列）					-11,212,392.45		397,937.67		-6,976,530.33	93,949,610.74	76,158,625.63	2,827,519.04	78,986,144.67
（一）综合收益总额							397,937.67			96,855,015.17	97,252,952.84	6,669,815.49	103,922,768.33
（二）股东投入和减少资本					-11,212,392.45						-11,212,392.45	-3,842,296.45	-15,054,688.90
1、股东投入的资本												3,500,000.00	3,500,000.00
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					1,563,376.34						1,563,376.34		1,563,376.34
4、其他					-12,775,768.79						-12,775,768.79	-7,342,296.45	-20,118,065.24
（三）利润分配									1,297,460.41	-1,297,460.41			
1、提取盈余公积									1,297,460.41	-1,297,460.41			
2、提取一般风险准备*													
2、对股东的分配													
3、其他									-8,273,990.74	-1,607,944.02	-9,881,934.76		-9,881,934.76
（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、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									-8,273,990.74	-1,607,944.02	-9,881,934.76		-9,881,934.76
6、其他										314,958,892.25	452,520,644.71	6,740,370.70	459,261,015.41
四、本年年末余额	121,200,000.00				14,900,908.86		1,460,843.60			314,958,892.25	452,520,644.71	6,740,370.70	459,261,015.41



编制单位：杭州星辰数字科技股份有限公司

法定代表人：赵凡英



会计机构负责人：赵英



主管会计工作负责人：程

第13页

程

资产负债表

编制单位：杭州碧橙数字技术股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注十六	2025年5月31日	2024年12月31日	2023年12月31日
流动资产：				
货币资金		36,583,445.78	94,079,162.28	76,243,299.54
交易性金融资产				
衍生金融资产				
应收票据				
应收账款	1	67,346,954.78	120,776,723.58	133,581,277.17
应收款项融资		1,163,655.16		
预付款项		7,855,834.40	7,700,002.34	9,500,962.38
其他应收款	2	568,594,953.73	308,067,672.96	202,253,171.32
存货		2,875,209.98	2,982,694.38	3,858,697.62
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		3,114,793.05	1,411,342.53	
流动资产合计		687,534,846.88	535,017,598.07	425,437,408.03
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	3	105,651,904.97	104,951,904.97	106,360,198.64
其他权益工具投资				5,000,000.00
其他非流动金融资产				
投资性房地产				
固定资产		2,117,676.00	2,478,439.84	2,236,892.51
在建工程				
生产性生物资产				
油气资产				
使用权资产			288,618.45	15,617,167.32
无形资产		1,772,214.64	2,215,946.37	1,503,251.75
开发支出				
商誉				
长期待摊费用			1,033,598.66	
递延所得税资产		3,993,391.02	2,912,062.28	3,528,497.02
其他非流动资产				1,314,953.95
非流动资产合计		113,535,186.63	113,880,570.57	135,560,961.19
资产总计		801,070,033.51	648,898,168.64	560,998,369.22

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



资产负债表(续)

编制单位：杭州碧橙数字技术股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	附注十六	2025年5月31日	2024年12月31日	2023年12月31日
流动负债：				
短期借款		276,494,619.45	167,146,397.26	135,150,486.11
交易性金融负债				
应付票据				
应付账款		45,217,785.33	69,445,732.79	17,002,084.22
预收款项				
合同负债		12,065,092.89	8,315,357.23	693,335.68
应付职工薪酬		8,091,922.44	15,361,240.83	19,614,837.15
应交税费		2,783,030.23	612,856.00	1,830,381.88
其他应付款		242,742,300.31	216,829,918.99	155,660,537.21
持有待售负债				
一年内到期的非流动负债			245,562.99	1,032,568.55
其他流动负债			574,350.25	90,133.64
流动负债合计		587,394,750.65	478,531,416.34	331,074,364.44
非流动负债：				
长期借款				
应付债券				
其中：优先股				
永续债				
租赁负债				14,582,468.30
长期应付款				
预计负债				
递延收益				
递延所得税负债			43,292.77	2,342,575.10
其他非流动负债				
非流动负债合计			43,292.77	16,925,043.40
负债合计		587,394,750.65	478,574,709.11	347,999,407.84
所有者权益：				
实收资本		121,200,000.00	121,200,000.00	121,200,000.00
其他权益工具				
其中：优先股				
永续债				
资本公积		40,157,064.76	39,010,860.56	35,894,189.03
减：库存股				
其他综合收益		-5,000,000.00	-5,000,000.00	
专项储备				
盈余公积		8,273,990.74	8,273,990.74	8,273,990.74
未分配利润		49,044,227.36	6,838,608.23	47,630,781.61
所有者权益合计		213,675,282.86	170,323,459.53	212,998,961.38
负债和所有者权益总计		801,070,033.51	648,898,168.64	560,998,369.22

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



利润表

编制单位：杭州碧橙数字技术股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	附注十六	2025年1-5月	2024年度	2023年度
一、营业收入	4	61,444,990.12	190,590,066.53	209,894,643.38
减：营业成本	4	35,209,869.26	111,336,578.33	101,139,394.32
税金及附加		190,652.67	852,492.04	1,508,694.86
销售费用		10,592,388.57	28,221,069.81	35,841,821.05
管理费用		15,443,461.90	42,612,907.45	35,833,201.63
研发费用		4,377,960.50	11,723,597.88	11,161,419.31
财务费用		2,528,685.30	4,413,222.06	2,667,112.19
其中：利息费用		2,597,937.70	4,636,909.19	3,266,312.00
利息收入		100,580.98	316,515.61	713,898.80
加：其他收益		357,673.36	1,237,097.51	2,028,021.10
投资收益（损失以“-”号填列）	5	80,000,000.00	4,817,889.51	-5,838,986.71
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）				
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）				
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-629,166.28	-70,430.88	-771,017.71
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-388,932.99	-9,917,471.23	-1,027,586.35
资产处置收益（损失以“-”号填列）		75,148.81		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		72,516,694.82	-12,502,716.13	16,133,430.35
加：营业外收入		155,488.36	111,365.93	87,260.33
减：营业外支出		535,963.30	83,670.77	90,488.56
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		72,136,219.88	-12,475,020.97	16,130,202.12
减：所得税费用		-69,399.25	-1,682,847.59	3,155,598.06
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		72,205,619.13	-10,792,173.38	12,974,604.06
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		72,205,619.13	-10,792,173.38	12,974,604.06
（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			-5,000,000.00	
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			-5,000,000.00	
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			-5,000,000.00	
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				
六、综合收益总额		72,205,619.13	-15,792,173.38	12,974,604.06

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



[Handwritten signature]

第 16 页



赵凤英

现金流量表

编制单位：杭州碧橙数字技术股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	附注十六	2025年1-5月	2024年度	2023年度
一、经营活动产生的现金流量				
销售商品、提供劳务收到的现金		78,330,624.83	228,312,391.61	222,686,637.80
收到的税费返还				
收到其他与经营活动有关的现金		537,198,743.43	951,075,858.62	1,084,527,885.43
经营活动现金流入小计		615,529,368.26	1,179,388,250.23	1,307,214,523.23
购买商品、接受劳务支付的现金		42,300,388.87	62,244,914.67	235,887,458.67
支付给职工以及为职工支付的现金		35,570,694.24	83,630,756.36	82,418,487.90
支付的各项税费		1,290,978.80	17,058,248.46	15,132,267.80
支付其他与经营活动有关的现金		671,766,785.06	979,792,340.64	928,354,622.69
经营活动现金流出小计		750,928,846.97	1,142,726,260.13	1,261,792,837.06
经营活动产生的现金流量净额		-135,399,478.71	36,661,990.10	45,421,686.17
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资收到的现金			3,620,000.00	196,000,000.00
取得投资收益收到的现金			7,040,520.55	231,214.33
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		101,769.91		15,370.00
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		101,769.91	10,660,520.55	196,246,584.33
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		216,313.40	5,671,131.99	2,679,437.00
投资支付的现金		700,000.00	14,400,000.00	242,500,000.00
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		916,313.40	20,071,131.99	245,179,437.00
投资活动产生的现金流量净额		-814,543.49	-9,410,611.44	-48,932,852.67
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金				
取得借款收到的现金		162,000,000.00	218,000,000.00	165,000,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计		162,000,000.00	218,000,000.00	165,000,000.00
偿还债务支付的现金		53,000,000.00	196,000,000.00	90,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		29,543,412.68	31,437,463.84	3,069,052.32
支付其他与筹资活动有关的现金		738,542.07		
筹资活动现金流出小计		83,281,954.75	227,437,463.84	93,069,052.32
筹资活动产生的现金流量净额		78,718,045.25	-9,437,463.84	71,930,947.68
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响				
		21,947.92		-20,177.03
五、现金及现金等价物净增加额				
		-57,474,029.03	17,813,914.82	68,399,604.15
加：期初现金及现金等价物余额		94,057,214.36	76,243,299.54	7,843,695.39
六、期末现金及现金等价物余额				
		36,583,185.33	94,057,214.36	76,243,299.54

法定代表人：



主管会计工作负责人：

(Handwritten signature)

第 17 页



会计机构负责人：



(Handwritten signature)

股东权益变动表

金额单位：人民币元

项目	2025年1-5月			专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
	股本	其他权益工具	资本公积				
	优先股	永续债	其他				
一、上年年末余额	121,200,000.00				39,010,860.56		170,323,459.53
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年初余额	121,200,000.00				39,010,860.56		170,323,459.53
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					1,146,204.20		43,351,823.33
（一）综合收益总额						6,838,608.23	6,838,608.23
（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、对股东的分配							
3、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、盈余公积弥补亏损							
4、设定受益计划变动额结转留存收益							
5、其他综合收益结转留存收益							
6、其他							
四、本年年末余额	121,200,000.00				40,157,064.76	49,044,227.36	213,675,282.86

编制单位：杭州碧橙数字技术股份有限公司



法定代表人：

冯星



主管会计工作负责人：

程文



会计机构负责人：

赵凤英



股东权益变动表

金额单位：人民币元

项目	2024年度						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	其他							
一、上年年末余额	121,200,000.00					35,894,189.03			8,273,990.74	47,630,781.61	212,998,961.58
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年年初余额	121,200,000.00					35,894,189.03			8,273,990.74	47,630,781.61	212,998,961.58
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）						3,116,671.53				-40,792,173.38	-42,675,501.85
（一）综合收益总额										-5,000,000.00	-5,000,000.00
（二）股东投入和减少资本						3,116,671.53				-10,792,173.38	-15,792,173.38
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						3,116,671.53					3,116,671.53
4、其他											
（三）利润分配										-30,000,000.00	-30,000,000.00
1、提取盈余公积											
2、对股东的分配										-30,000,000.00	-30,000,000.00
3、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、盈余公积弥补亏损											
4、设定受益计划变动额结转留存收益											
5、其他综合收益结转留存收益											
6、其他											
四、本年年末余额	121,200,000.00					39,010,860.56			8,273,990.74	6,838,608.23	170,323,459.53



编制单位：杭州盛德技术股份有限公司

法定代表人：

冯星



主管会计工作负责人：

程益



会计机构负责人：



赵风英

股东权益变动表

金额单位：人民币元

项目	2023年度							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	未分配利润
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	121,200,000.00				34,330,812.69				6,976,530.33	35,953,637.96	198,460,980.98
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年年初余额	121,200,000.00				34,330,812.69				6,976,530.33	35,953,637.96	198,460,980.98
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					1,563,376.34				1,297,460.41	11,677,143.65	14,537,980.40
（一）综合收益总额										12,974,604.06	12,974,604.06
（二）股东投入和减少资本					1,563,376.34						1,563,376.34
1、股东投入的资本											
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					1,563,376.34						1,563,376.34
4、其他											
（三）利润分配									1,297,460.41	-1,297,460.41	
1、提取盈余公积									1,297,460.41	-1,297,460.41	
2、对股东的分配											
3、其他											
（四）股东权益内部结转											
1、资本公积转增资本											
2、盈余公积转增资本											
3、盈余公积弥补亏损											
4、设定受益计划变动额结转留存收益											
5、其他综合收益结转留存收益											
6、其他											
四、本年年末余额	121,200,000.00				35,894,189.03				8,273,990.74	47,630,781.61	212,998,961.38



主管会计工作负责人：

冯星



法定代表人：

赵凤英

会计机构负责人：

杭州碧橙数字技术股份有限公司
2025 年 1-5 月、2024 年度、2023 年度、财务报表附注
 (除特别说明外, 金额单位为人民币元)

一、公司基本情况

1. 公司基本情况

杭州碧橙数字技术股份有限公司(以下简称公司或本公司)前身为杭州碧橙网络技术有限公司(以下简称碧橙有限公司),系由自然人徐文佳、杨婷出资设立。碧橙有限公司以 2020 年 5 月 31 日为基准日,整体变更为股份有限公司,于 2020 年 7 月 10 日在杭州市市场监督管理局登记注册,总部位于浙江省杭州市。经历次增资及股权转让,公司现持有统一社会信用代码为 91330105555176739E 的营业执照,注册资本 12,120.00 万元,股份总数 12,120 万股(每股面值 1 元)。

本公司属电子商务服务业。主要经营活动为品牌方提供全方位的电商运营综合服务。产品、提供的劳务:品牌零售业务、渠道分销业务、品牌运营管理业务及品牌数字营销业务等。

本财务报表业经公司 2025 年 7 月 31 日董事会批准对外报出。

2. 纳入合并财务报表范围的子公司

本期纳入合并财务报表范围的主体共 47 家,具体如下:

序号	子公司名称	以下简称
1	杭州阿米巴电子商务有限公司	杭州阿米巴
2	上海康趣电子商务有限公司	上海康趣
3	上海橙祈商贸有限公司	上海橙祈
4	上海康睿麦网络科技有限公司	上海康睿麦
5	上海碧橙览众网络科技有限公司	上海碧橙览众
6	安徽碧橙网络技术有限公司	安徽碧橙
7	杭州扬趣网络科技有限公司	杭州扬趣
8	上海扬趣必酷网络科技有限公司	上海扬趣必酷
9	杭州碧橙新零售科技有限公司	杭州碧橙新零售
10	四川碧橙新零售有限公司	四川碧橙新零售
11	四川碧橙电器售后服务有限公司	四川碧橙售后服务

序号	子公司名称	以下简称
12	四川碧橙舒适家暖通设备有限公司	四川碧橙舒适家
13	碧橙（香港）进出口贸易有限公司	香港碧橙
14	香港启鹤国际贸易有限公司	香港启鹤
15	康趣（香港）进出口贸易有限公司	香港康趣
16	上海启鹤国际贸易有限公司	上海启鹤
17	杭州因诺橙智营销策划有限公司	杭州因诺橙智
18	杭州碧橙健康科技有限公司	杭州碧橙健康
19	杭州碧橙电子商务有限公司	杭州碧橙电子
20	杭州洛书数字技术有限公司	杭州洛书数字
21	北京碧橙品牌管理有限公司	北京碧橙
22	安徽因诺橙智品牌营销管理有限公司	安徽因诺橙智
23	杭州林趣新零售有限公司	杭州林趣新零售
24	广东碧橙电子商务有限公司	广东碧橙电子
25	宿迁碧橙网络科技有限公司	宿迁碧橙
26	四川碧橙览众数字技术有限公司	四川碧橙览众
27	深圳市碧橙新贸易有限公司	深圳碧橙
28	福州碧橙新零售有限公司	福州碧橙新零售
29	湖北碧橙新零售有限公司	湖北碧橙新零售
30	合肥碧橙览众电子商务有限公司	合肥碧橙览众
31	青岛碧橙览众电子商贸有限公司	青岛碧橙览众
32	河南碧橙新零售有限公司	河南碧橙新零售
33	南京碧橙览众数字技术有限公司	南京碧橙览众
34	合肥任趣电子商务有限公司	合肥任趣电子
35	长沙市碧橙电子商务有限公司	长沙碧橙
36	山西碧橙览众电子商务有限公司	山西碧橙
37	西安碧橙电子商务有限公司	西安碧橙
38	江西碧橙电子商务有限公司	江西碧橙
39	广西碧橙电子商务有限公司	广西碧橙
40	杭州碧橙览众电子商务有限公司	杭州碧橙览众
41	嘉兴橙趣电子商务有限公司	嘉兴橙趣

序号	子公司名称	以下简称
42	宜昌碧橙新商贸有限公司	宜昌碧橙
43	杭州诺趣新零售有限公司	杭州诺趣
44	江门橙趣电子商务有限公司	江门橙趣
45	张家口橙趣电子商务有限公司	张家口橙趣
46	沈阳碧橙电子商务有限公司	沈阳碧橙
47	嘉兴览众电子商务有限公司	嘉兴览众

本期合并财务报表范围及其变化情况详见本附注“七、在其他主体中的权益”。

二、财务报表的编制基础

1. 编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《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》（2023 年修订）的披露规定编制。

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

2. 持续经营

本公司不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

三、重要会计政策和会计估计

本公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对金融工具减值、固定资产折旧、无形资产摊销、收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注三等各项描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅本附注三、32“其他重要的会计政策和会计估计”。

1. 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司 2025

年 5 月 31 日、2024 年 12 月 31 日、2023 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况及 2025 年 1-5 月、2024 年度、2023 年度的合并及母公司经营成果和现金流量等有关信息。

2. 会计期间

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

3. 营业周期

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

4. 记账本位币

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

5. 重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
账龄超过 1 年的重要预付账款	收入总额的 0.5%
账龄超过 1 年的重要应付账款	收入总额的 0.5%
账龄超过 1 年的重要其他应付款	收入总额的 0.5%
重要的合营企业或联营企业	对合营企业或者联营企业长期股权投资账面价值占集团合并资产总额的 1%以上
重要的单项金额并单独计提坏账准备的应收款项	应收账款金额 1,000 万元以上且占应收账款 5%以上的款项、其他应收款 100 万以上且占其他应收款 10%以上的款项。
重要的应收账款核销	金额超过 1000 万元

6. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

(1) 同一控制下企业合并

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司按照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；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下企业合并

公司在购买日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；如果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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

7.合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》编制。

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。合营安排分为共同经营和合营企业。

当本公司是合营安排的合营方，享有该安排相关资产且承担该安排相关负债时，为共同经营。

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：

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

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

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

10.外币业务和外币报表折算

(1) 外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算为人民币金额。

资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

（2）外币财务报表折算

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，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率的近似汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，计入其他综合收益。

11. 金融工具

（一）金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下三类：(1)以摊余成本计量的金融资产；(2)以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；(3)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下四类：(1)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；(2)金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债；(3)不属于上述(1)或(2)的财务担保合同，以及不属于上述(1)并以低于市场利率贷款的贷款承诺；(4)以摊余成本计量的金融负债。

（二）金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

（1）金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。但是，公司初始确认的应收账款未包含重大融资成分或公司不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

（2）金融资产的后续计量方法

1) 以摊余成本计量的金融资产

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

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

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

3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

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

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

(3) 金融负债的后续计量方法

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

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

(4) 以摊余成本计量的金融负债

1) 当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

①收取金融资产现金流量的合同权利已终止；

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

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

1. 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

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

2. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

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

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

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

3.金融工具减值

(1)金融工具减值计量和会计处理

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

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

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

对于不含重大融资成分或者公司不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收账款，公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述计量方法以外的金融资产，公司在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后已显著增加，公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，公司按照该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。

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

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

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

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

(2)按组合评估预期信用风险和计量预期信用损失的金融工具

项目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
其他应收款——应收暂付款组合	款项性质	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
其他应收款——应收垫付款组合		
其他应收款——应收备用金组合		
其他应收款——应收押金保证金组合		
其他应收款——合并范围内关联方组合		

(3)按组合计量预期信用损失的应收款项

1)具体组合及计量预期信用损失的方法

项目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收银行承兑汇票	票据类型	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
应收商业承兑汇票		
应收账款	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失

2)应收账款——账龄组合的账龄与整个存续期预期信用损失率对照表

账龄	应收账款预期信用损失率(%)
1 年以内	5.00

账龄	应收账款预期信用损失率(%)
1-2 年	20.00
2-3 年	50.00
3 年以上	100.00

3)其他应收款——账龄组合的账龄与整个存续期预期信用损失率对照表

账龄	其他应收款计提比例(%)
1 年以内(含, 下同)	5.00
1-2 年	20.00
2-3 年	50.00
3 年以上	100.00

4.金融资产和金融负债的抵销

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

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

12.存货

(1) 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品和提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

(2) 存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。

(3) 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，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；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

(4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

(5) 周转材料的摊销方法

本公司周转材料包括低值易耗品、包装物等。对大额周转材料于领用时按照预计使用年限进行分月摊销；对其他的低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

13. 合同资产

(1) 合同资产的确认方法及标准

合同资产是指已向客户转让商品或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。本公司拥有的无条件（即，仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

(2) 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

有关合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见“附注三、11. (二) (4)3) 金融工具减值”。

14. 持有待售资产

(1) 持有待售的非流动资产或处置组的分类

公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：(1) 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；(2) 出售极可能发生，即公司已经就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。

公司专为转售而取得的非流动资产或处置组，在取得日满足“预计出售将在一年内完成”的条件，且短期（通常为 3 个月）内很可能满足持有待售类别的其他划分条件的，在取得日将其划分为持有待售类别。

因公司无法控制的下列原因之一，导致非关联方之间的交易未能在一年内完成，且公司仍然承诺出售非流动资产或处置组的，继续将非流动资产或处置组划分为持有待售类别：(1) 买方或其他方意外设定导致出售延期的条件，公司针对这些条件已经

及时采取行动，且预计能够自设定导致出售延期的条件起一年内顺利化解延期因素；
(2) 因发生罕见情况，导致持有待售的非流动资产或处置组未能在一年内完成出售，公司在最初一年内已经针对这些新情况采取必要措施且重新满足了持有待售类别的划分条件。

(2) 持有待售的非流动资产或处置组的计量

1) 初始计量和后续计量

初始计量和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，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

对于取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组，在初始计量时比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。除企业合并中取得的非流动资产或处置组外，由非流动资产或处置组以公允价值减去出售费用后的净额作为初始计量金额而产生的差额，计入当期损益。

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。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，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。

2) 资产减值损失转回的会计处理

后续资产负债表日持有待售的非流动资产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。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不转回。

后续资产负债表日持有待售的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非流动资产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，以及非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不转回。

持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额，根据处置组中除商誉外各项非流动资产账面价值所占比重，按比例增加其账面价值。

3) 不再继续划分为持有待售类别以及终止确认的会计处理

非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件而不再继续划分为持有

待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，按照以下两者孰低计量：1)划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；2)可收回金额。

终止确认持有待售的非流动资产或处置组时，将尚未确认的利得或损失计入当期损益。

15.长期股权投资

长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。

(一) 共同控制、重大影响的判断标准

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

(二) 投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

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

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

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

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

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

(3) 除企业合并形成以外的:以支付现金取得的,按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本;以发行权益性证券取得的,按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本;以债务重组方式取得的,按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本;以非货币性资产交换取得的,按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

1.后续计量及损益确认方法

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

2.通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

(1) 个别财务报表

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

(2) 合并财务报表

1) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权,且不属于“一揽子交易”的在丧失控制权之前,处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额,调整资本公积(资本溢价),资本溢价不足冲减的,冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时,对于剩余股权,按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和,减去按原持股比例计算

应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

2) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且属于“一揽子交易”的

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

16. 固定资产

(1) 固定资产确认条件

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

(2) 各类固定资产的折旧方法

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

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
运输设备	年限平均法	5	5.00	19.00
办公设备	年限平均法	3-5	5.00	19.00-31.67
电子设备	年限平均法	3-5	5.00	19.00-31.67

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

(3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本附注三、21“长期资产减值”。

(4) 其他说明

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

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

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

17.在建工程

(1) 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

(2) 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

18.借款费用

(一) 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，在发生时确认为费用，计入当期损益。

(二) 借款费用资本化期间

(1) 当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；2)借款费用已经发生；3)为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 若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，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

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

(三) 借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将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，确定

应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

19.使用权资产

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。

使用权资产的折旧方法

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。

使用权资产的减值测试方法、减值准备计提方法本附注三、21“长期资产减值”。

20.无形资产

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

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

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

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项目	摊销年限(年)
软件	3-5

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：(1)完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；(2)具有完成该无形资产并使用或出售的意图；(3)无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；(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。

经复核，本期期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

无形资产计提资产减值方法见本附注三、21“长期资产减值”。

21.长期资产减值

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

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

22.长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出，摊销期限在 1 年以上（不含 1 年）的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

23.合同负债

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

24. 职工薪酬

(1) 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。

(2) 短期薪酬的会计处理方法

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

(3) 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

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

2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

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

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

(4) 辞退福利的会计处理方法

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

1) 公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；

2) 公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

(5) 其他长期职工福利的会计处理方法

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

25. 租赁负债

租赁负债应当按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额指承租人向出租人支付的与在租赁期内使用租赁资产的权利相关的款项包括以下五项内容：

- (1) 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；
- (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，前提是承租人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承租人将行使终止租赁选择权；
- (5) 根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。

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

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。

26. 股份支付

(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) 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

1) 以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益

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

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

2) 以现金结算的股份支付

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

3) 修改、终止股份支付计划

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

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

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

27. 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

①品牌零售业务：公司通过开设在电商平台的网络店铺直接销售商品，公司将商品发货到消费者指定收货地址，在电商平台显示客户确认收货后，公司支付宝等电商收款账户会自动收到货款，并生成收款记录，公司每月根据电商平台对账单显示的收款金额扣除售后退款、赔款等确认收入，并结转相应成本。

在少部分情况下，公司委托供应商直接将产品送至其指定的下游终端消费者(简称

一件代发业务), 在该情形下, 供应商将产品送至下游终端消费者, 并由公司下游的终端消费者确认收货表明公司已履行完合同约定的履约义务, 因此, 公司根据终端消费者的签收记录等确认收入, 该模式下, 公司采用净额法确认收入。

②渠道分销业务: 渠道分销收入按顾客不同分为平台客户和其他客户, 平台客户按商品是否买断分两种收入确认方式, 在商品非买断式模式下, 平台客户分销收入确认原则为公司根据与客户签订的协议, 于收到代销清单时, 按应向其收取的款项确认销售收入; 在商品买断式模式下, 公司按客户要求发货并经客户确认收货后, 公司根据客户签收记录、对账单等确认收入; 其他客户分销收入确认原则为公司按客户要求发货并经客户收货后确认收入。

但在少部分情况下, 渠道分销业务也存在一件代发业务, 该模式下, 公司采用净额法确认收入。

③品牌运营管理业务: 公司按照与品牌方约定的服务费结算规则, 在每月销售完成后按照与品牌商约定的固定金额或按照各电商平台实际销售回款金额, 按月确认运营管理服务收入。

④品牌数字营销业务: 公司与客户协商确定服务内容和范围并提交活动方案, 于相关服务完成并经客户确认后确认收入。

28.政府补助

(1) 政府补助在同时满足下列条件时予以确认:

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

(2) 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

(3) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

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

(5) 政策性优惠贷款贴息的会计处理方法

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

2) 财政将贴息资金直接拨付给公司的，将对应的贴息冲减相关借款费。

29. 递延所得税资产/递延所得税负债

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

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

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

30. 租赁

(1) 租赁的识别

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。为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利，本公司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。

(2) 本公司作为承租人的会计处理方法

在租赁期开始日，本公司将租赁期不超过 12 个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁认定为低价值资产租赁。对于所有短期租赁和低价值资产租赁，本公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。除上述采用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁外，在租赁期开始日，公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

(3) 本公司作为出租人的会计处理方法

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

1) 经营租赁

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

2) 融资租赁

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

本公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。在租赁期开始日，本公司按照租赁资产公允价值与租赁收款额按市场利率折现的现值两者孰低确认收入，并按照租赁资产账面价值扣除未担保余值的现值后的余额结转销售成本，收入和销售成本的差额作为销售损益。

31.分部报告

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经营分部。公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

- (1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- (2) 管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- (3) 能够通过分析取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

32.其他重要的会计政策和会计估计

(1) 终止经营的确认标准、会计处理方法

满足下列条件之一的、已经被处置或划分为持有待售类别且能够单独区分的组成部分确认为终止经营：

- 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。

33.重要会计政策、会计估计的变更

- (1) 重要会计政策变更：无。
- (2) 重要会计估计变更：无。

四、税项

1. 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税	13%、6%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税	7%
教育费附加	实际缴纳的流转税	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%、16.5%、20%、25%

不同企业所得税税率纳税主体的税率情况如下：

序号	纳税主体名称	2025 年 1-5 月 所得税税率 (%)	2024 年度所得税 税率 (%)	2023 年度所得税 税率 (%)
1	公司	15	15	15

序号	纳税主体名称	2025 年 1-5 月 所得税税率 (%)	2024 年度所得税 税率 (%)	2023 年度所得税 税率 (%)
2	杭州阿米巴	25	25	25
3	上海康趣	25	25	25
4	上海橙祈	25	25	25
5	上海康睿麦	20	20	20
6	上海碧橙览众	20	20	20
7	安徽碧橙	25	25	25
8	杭州扬趣	25	25	25
9	上海扬趣必酷	20	20	20
10	杭州碧橙新零售	20	20	20
11	四川碧橙新零售	20	20	20
12	四川碧橙售后服务	20	20	20
13	四川碧橙舒适家	20	20	-
14	香港碧橙	16.5	16.5	16.5
15	香港启鹤	16.5	16.5	16.5
16	香港康趣	16.5	16.5	16.5
17	上海启鹤	20	20	20
18	杭州因诺橙智	20	20	20
19	杭州碧橙健康	20	20	20
20	杭州碧橙电子	20	20	20
22	杭州洛书数字	20	20	20
22	北京碧橙	20	20	20
23	上海橙蓝	20	20	20
24	香港波尔	16.5	16.5	16.5
25	香港橙蓝	16.5	16.5	16.5
26	安徽因诺橙智、杭州林趣新零售、广东碧橙电子、宿迁碧橙、四川碧橙览众、深圳碧橙、福州碧橙新零售、湖北碧橙新零售、合肥碧橙览众、青岛碧橙览众、河南碧橙新零售、南京碧橙览众、合肥任趣电子、长沙碧橙、山西碧橙、西安碧橙、江西碧橙、广西碧橙、杭州碧橙览众、嘉兴橙趣	20	20	-

2. 税收优惠及批文

(1) 增值税

①生产、生活性服务业增值税加计抵减政策

根据《财政部税务总局关于明确增值税小规模纳税人减免增值税等政策的公告(财政部税务总局公告 2023 年第 1 号)》第三条规定,自 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日,允许生产性服务业纳税人按照当期可抵扣进项税额加计 5%抵减应纳税额。生产性服务业纳税人是指提供邮政服务、电信服务、现代服务、生活服务取得的销售额占全部销售额的比重超过 50%的纳税人。公司、杭州洛书数字、上海康趣、安徽碧橙、上海启鹤等适用该加计抵减政策。

②小微企业“六税两费”减征政策

根据财政部、税务总局公告《关于进一步实施小微企业“六税两费”减免政策的公告》(2022 年第 10 号),自 2022 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日,由省、自治区、直辖市人民政府根据本地区实际情况,以及宏观调控需要确定,对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户可以在 50%的税额幅度内减征资源税、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。杭州因诺橙智、杭州洛书数字、杭州扬趣等适用该减征政策。

(2) 企业所得税

①高新技术企业

根据浙江省认定机构 2023 年认定报备的高新技术企业备案名单,公司通过高新技术企业认定,并取得编号为 GR202333001054 的高新企业证书,自 2023 年起按 15%的税率计缴企业所得税,有效期 3 年。

②小型微利企业优惠税率

根据《财政部税务总局关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》(财政部、国家税务总局公告 2023 年第 6 号、12 号),2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日,对小型微利企业年应纳税所得额不超过 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。其中,上海康睿麦、上海碧橙览众、上海扬趣必酷、杭州碧橙新零售、四川碧橙新零售、四川碧橙售后服务、四川碧橙舒适家、上海启鹤、杭州因诺橙智、杭州碧橙健康、杭州碧橙电子、杭州洛书数字、北京碧橙、上海橙蓝、安徽因诺橙智、杭州林趣新零售、广东碧橙电子、宿迁碧橙、四川碧橙览众、深圳碧橙、福州碧橙新零售、湖北碧橙新零售、合肥碧橙览众、青岛碧橙览众、河南碧橙新零售、南京碧橙览众、合肥任趣电子、长沙碧橙、山西碧橙、西安碧橙、

江西碧橙、广西碧橙、杭州碧橙览众、嘉兴橙趣等符合小微企业认定标准，按照上述政策计缴企业所得税。

五、合并财务报表项目注释

1. 货币资金

(1) 明细情况

项目	2025 年 5 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
银行存款	124,234,287.26	310,705,198.71	274,179,477.04
其他货币资金	282,536,507.15	188,468,209.15	252,296,805.87
合计	406,770,794.41	499,173,407.86	526,476,282.91
其中：存放在境外的款项总额	79,187,039.04	71,614,341.98	81,184,658.89

注 1：2025 年 5 月 31 日，其他货币资金中包括银行承兑汇票保证金 155,769,032.93 元、保函保证金 1,400,000.00 元，使用受限；其余为支付宝、京东钱包等电商平台资金 125,367,474.22 元，使用不受限。

2024 年 12 月 31 日，其他货币资金中包括银行承兑汇票保证金 64,622,949.67 元、保函保证金 600,000.00 元，使用受限；其余为支付宝、京东钱包等电商平台资金 123,245,259.48 元，使用不受限。

2023 年 12 月 31 日，其他货币资金中包括银行承兑汇票保证金 197,586,713.91 元、保函保证金 1,560,000.00 元，使用受限；其余为支付宝、京东钱包等电商平台资金 53,150,091.96 元，使用不受限。

注 2：期末存放境外且资金汇回受到限制的款项：无

2. 应收账款

(1) 应收账款按账龄列示

账龄	2025 年 5 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
1 年以内	132,358,830.95	162,028,939.80	157,728,868.27
1 至 2 年	13,254,113.34	5,970,918.24	2,186,097.27
2 至 3 年	2,442,374.25	2,046,648.29	617,532.45
3 年以上	939,123.99	599,388.59	45,693.69
小计	148,994,442.53	170,645,894.92	160,578,191.68

账龄	2025 年 5 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
减：坏账准备	11,881,354.27	11,507,064.11	9,704,227.78
合计	137,113,088.26	159,138,830.81	150,873,963.90

(2) 按坏账计提方法分类列示

类别	2025 年 5 月 31 日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的应收账款	1,497,907.79	1.01	1,497,907.79	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	147,496,534.74	98.99	10,383,446.48	7.04	137,113,088.26
其中：账龄组合	147,496,534.74	98.99	10,383,446.48	7.04	137,113,088.26
合计	148,994,442.53	100.00	11,881,354.27	7.97	137,113,088.26

(续)

类别	2024 年 12 月 31 日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的应收账款	1,497,907.79	0.88	1,497,907.79	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	169,147,987.13	99.12	10,009,156.32	5.92	159,138,830.81
其中：账龄组合	169,147,987.13	99.12	10,009,156.32	5.92	159,138,830.81
合计	170,645,894.92	100.00	11,507,064.11	6.74	159,138,830.81

(续)

类别	2023 年 12 月 31 日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的应收账款	1,429,807.79	0.89	1,429,807.79	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	159,148,383.89	99.11	8,274,419.99	5.20	150,873,963.90
其中：账龄组合	159,148,383.89	99.11	8,274,419.99	5.20	150,873,963.90
合计	160,578,191.68	100.00	9,704,227.78	6.04	150,873,963.90

① 期末单项计提坏账准备的应收账款

单位名称	2025 年 5 月 31 日

单位名称	2025 年 5 月 31 日			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
杭州天诣科技有限公司	1,397,907.79	1,397,907.79	100.00	预计难以收回
四川糊涂老酒酒水销售有限公司	100,000.00	100,000.00	100.00	预计难以收回
合计	1,497,907.79	1,497,907.79	100.00	

单位名称	2024 年 12 月 31 日			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
杭州天诣科技有限公司	1,397,907.79	1,397,907.79	100.00	预计难以收回
四川糊涂老酒酒水销售有限公司	100,000.00	100,000.00	100.00	预计难以收回
合计	1,497,907.79	1,497,907.79	100.00	

单位名称	2023 年 12 月 31 日			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
杭州天诣科技有限公司	1,429,807.79	1,429,807.79	100.00	预计难以收回
合计	1,429,807.79	1,429,807.79	100.00	

②组合中，按账龄组合计提坏账准备的应收账款

项目	2025 年 5 月 31 日		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	132,358,830.95	6,617,941.56	5.00
1 至 2 年	13,135,545.34	2,627,109.09	20.00
2 至 3 年	1,727,525.15	863,762.55	50.00
3 年以上	274,633.30	274,633.28	100.00
合计	147,496,534.74	10,383,446.48	7.04

项目	2024 年 12 月 31 日		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	162,024,989.80	8,101,249.49	5.00
1 至 2 年	5,644,923.64	1,128,984.73	20.00
2 至 3 年	1,398,303.18	699,151.59	50.00

项目	2024 年 12 月 31 日		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
3 年以上	79,770.51	79,770.51	100.00
合计	169,147,987.13	10,009,156.32	5.92

项目	2023 年 12 月 31 日		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	157,402,873.67	7,870,143.68	5.00
1 至 2 年	1,637,752.16	327,550.43	20.00
2 至 3 年	62,064.37	31,032.19	50.00
3 以上	45,693.69	45,693.69	100.00
合计	159,148,383.89	8,274,419.99	5.20

(3) 坏账准备的变动情况

类别	2024 年 12 月 31 日	本期变动金额				2025 年 5 月 31 日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提 坏账准备	1,497,907.79					1,497,907.79
账龄组合 计提坏账 准备	10,009,156.32	2,161,976.88	1,787,686.72			10,383,446.48
合计	11,507,064.11	2,161,976.88	1,787,686.72			11,881,354.27

类别	2024 年 1 月 1 日	本期变动金额				2024 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提 坏账准备	1,429,807.79	100,000.00	31,900.00			1,497,907.79
账龄组合 计提坏账 准备	8,274,419.99	3,245,528.55	1,510,792.22			10,009,156.32
合计	9,704,227.78	3,345,528.55	1,542,692.22			11,507,064.11

类别	2023 年 1 月 1 日	本期变动金额				2023 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提 坏账准备		1,429,807.79				1,429,807.79
账龄组合 计提坏账	6,807,739.58	1,956,258.12	433,681.92	55,895.79		8,274,419.99

类别	2023 年 1 月 1 日	本期变动金额				2023 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
准备						
合计	6,807,739.58	3,386,065.91	433,681.92	55,895.79		9,704,227.78

(4) 实际核销的应收账款情况

项目	2025 年 1-5 月核销金额	2024 年度核销金额	2023 年度核销金额
实际核销的应收账款			55,895.79
合计			55,895.79

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

2025 年 5 月 31 日

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
上海科字网络科技有限公司	20,276,284.24		20,276,284.24	13.61	1,013,814.21
哥伦比亚运动服装商贸(上海)有限公司	12,575,177.97		12,575,177.97	8.44	1,261,777.99
领悦数字信息技术有限公司	11,640,775.03		11,640,775.03	7.81	582,038.75
博西家用电器(中国)有限公司	8,561,354.29		8,561,354.29	5.75	428,067.71
张家口天猫优品电子商务有限公司	6,836,278.62		6,836,278.62	4.59	341,813.93
合计	59,889,870.15		59,889,870.15	40.20	3,627,512.59

2024 年 12 月 31 日

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
哥伦比亚运动服装商贸(上海)有限公司	17,812,534.02		17,812,534.02	10.44	890,626.70
上海科字网络科技有限公司	17,267,194.01		17,267,194.01	10.12	863,359.70
领悦数字信息技术有限公司	10,500,978.70		10,500,978.70	6.15	525,048.94
乐金生活健康贸易(上海)有限公司	7,845,297.05		7,845,297.05	4.60	392,264.85
博西家用电器(中国)有限公司	6,110,318.73		6,110,318.73	3.58	305,515.94
合计	59,536,322.51		59,536,322.51	34.89	2,976,816.13

2023 年 12 月 31 日

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
张家口天猫优品电子商务有限公司	15,201,320.41		15,201,320.41	9.47	760,066.02
领悦数字信息技术有限公司	14,399,407.04		14,399,407.04	8.97	719,970.35
上海科字网络科技有限公司	12,704,581.95		12,704,581.95	7.91	635,229.10
博西家用电器(中国)有限公司	12,361,550.60		12,361,550.60	7.70	618,077.53
哥伦比亚运动服装商贸(上海)有限公司	11,353,621.63		11,353,621.63	7.07	567,681.08
合计	66,020,481.63		66,020,481.63	41.12	3,301,024.08

(6) 因金融资产转移而终止确认的应收账款：无

(7) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额：无

3. 应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

项目	2025 年 5 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
应收账款			
应收票据	7,471,308.26	11,199,858.91	
减：其他综合收益-公允价值变动			
期末公允价值	7,471,308.26	11,199,858.91	

(2) 期末已质押的应收票据情况：无

(3) 期末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据：无。

(4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：无

4. 预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

① 明细情况

账龄	2025 年 5 月 31 日	
	金额	比例 (%)
1 年以内	145,241,163.91	94.51
1 至 2 年	5,893,565.34	3.83
2 至 3 年	1,668,681.47	1.09

账龄	2025 年 5 月 31 日	
	金额	比例 (%)
3 年以上	880,441.46	0.57
合计	153,683,852.18	100.00

续

账龄	2024 年 12 月 31 日		2023 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	84,986,938.63	95.31	75,023,739.36	94.28
1 至 2 年	2,881,523.54	3.23	1,645,891.22	2.07
2 至 3 年	805,514.06	0.90	2,780,122.78	3.49
3 年以上	491,012.75	0.56	122,685.30	0.16
合计	89,164,988.98	100.00	79,572,438.66	100.00

②账龄 1 年以上重要的预付款项：无。

按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

2025 年 5 月 31 日

单位名称	款项性质	账面余额	占预付账款余额合计数的比例 (%)
美的集团	货款	75,767,839.65	49.30
抖音集团	推广费	18,619,071.90	12.12
海信集团	货款	17,067,384.95	11.11
阿里巴巴集团	推广费	10,908,828.00	7.10
HOLD SHINE GREATER CHINA LTD	推广费	3,018,002.33	1.96
合计		125,381,126.83	81.58

2024 年 12 月 31 日

单位名称	款项性质	账面余额	占预付账款余额合计数的比例 (%)
美的集团	货款	26,654,149.73	29.89
抖音集团	推广费	17,440,480.04	19.56
海信集团	货款	11,227,414.32	12.59
上海林内有限公司	货款	9,953,466.71	11.16
阿里巴巴集团	推广费	4,026,897.40	4.52
合计		69,302,408.20	77.72

2023 年 12 月 31 日

单位名称	款项性质	账面余额	占预付账款余额 合计数的比例 (%)
美的集团	货款	26,419,453.62	33.20
上海林内有限公司	货款	13,860,958.21	17.42
抖音集团	推广费	8,476,537.79	10.65
海信集团	货款	4,791,021.57	6.02
阿里巴巴集团	推广费	4,681,888.33	5.88
合计		58,229,859.52	73.17

5. 其他应收款

项目	2025 年 5 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
应收利息			
应收股利			
其他应收款	135,956,601.65	82,441,198.52	64,999,943.14
合计	135,956,601.65	82,441,198.52	64,999,943.14

(1) 其他应收款

①其他应收款按账龄列示

账龄	2025 年 5 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
1 年以内	133,353,525.85	79,330,272.64	59,295,402.60
1 至 2 年	10,355,075.61	6,586,884.86	11,559,071.80
2 至 3 年	3,865,219.67	5,592,764.65	1,446,337.11
3 至 4 年	2,386,620.02	235,051.71	168,624.26
4 至 5 年			
5 年以上	1,400,000.00	1,400,000.00	1,400,000.00
小计	151,360,441.15	93,144,973.86	73,869,435.77
减：坏账准备	15,403,839.50	10,703,775.34	8,869,492.63
合计	135,956,601.65	82,441,198.52	64,999,943.14

②按款项性质分类情况

款项性质	2025 年 5 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
押金保证金	31,270,849.21	27,502,876.38	22,070,432.94
国家补贴	61,276,211.21	13,082,414.32	

款项性质	2025 年 5 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
代垫服务费	51,605,762.11	47,342,173.77	46,534,582.63
备用金	2,258,272.90	742,757.67	821,859.76
往来及其他	4,355,980.34	3,780,673.12	3,736,705.64
代垫社保	593,365.38	694,078.60	705,854.80
小计	151,360,441.15	93,144,973.86	73,869,435.77
减：坏账准备	15,403,839.50	10,703,775.34	8,869,492.63
合计	135,956,601.65	82,441,198.52	64,999,943.14

③坏账准备计提情况

2025 年 5 月 31 日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
按单项计提坏账准备				
按组合计提坏账准备	148,545,018.39	8.47	12,588,416.74	135,956,601.65
合计	148,545,018.39	8.47	12,588,416.74	135,956,601.65

2025 年 5 月 31 日处于第二阶段的坏账准备

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				
按组合计提坏账准备				
合计				

2025 年 5 月 31 日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	2,815,422.76	100.00	2,815,422.76	
按组合计提坏账准备				
合计	2,815,422.76	100.00	2,815,422.76	

2024 年 12 月 31 日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
按单项计提坏账准备				
按组合计提坏账准备	90,329,551.10	8.73	7,888,352.58	82,441,198.52
合计	90,329,551.10	8.73	7,888,352.58	82,441,198.52

2024 年 12 月 31 日处于第二阶段的坏账准备

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				
按组合计提坏账准备				
合计				

2024 年 12 月 31 日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	2,815,422.76	100.00	2,815,422.76	
按组合计提坏账准备				
合计	2,815,422.76	100.00	2,815,422.76	

2023 年 12 月 31 日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
按单项计提坏账准备				
按组合计提坏账准备	71,099,840.69	8.58	6,099,897.55	64,999,943.14
合计	71,099,840.69	8.58	6,099,897.55	64,999,943.14

2023 年 12 月 31 日处于第二阶段的坏账准备

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				
按组合计提坏账准备				
合计				

2023 年 12 月 31 日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	2,769,595.08	100.00	2,769,595.08	
按组合计提坏账准备				
合计	2,769,595.08	100.00	2,769,595.08	

④本期计提、收回或转回、核销的坏账准备情况

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)	
2025 年 1 月 1 日	7,888,352.58		2,815,422.76	10,703,775.34

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 5 月 1 日 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				
本年计提	6,451,838.46			6,451,838.46
本年转回	1,751,774.30			1,751,774.30
本年转销				
本年核销				
2025 年 5 月 31 日	12,588,416.74		2,815,422.76	15,403,839.50

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）	
2024 年 1 月 1 日	6,099,897.55		2,769,595.08	8,869,492.63
2024 年 1 月 1 日 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				
本年计提	3,719,339.06		1,274,022.76	4,993,361.82
本年转回	1,930,884.03			1,930,884.03
本年转销				
本年核销			1,228,195.08	1,228,195.08
2024 年 12 月 31 日	7,888,352.58		2,815,422.76	10,703,775.34

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）	
2023 年 1 月 1 日	9,438,243.37		2,769,595.08	12,207,838.45

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）	
2023 年 1 月 1 日 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				
本年计提	1,718,884.68			1,718,884.68
本年转回	336,328.52			336,328.52
本年转销				
本年核销	4,720,901.98			4,720,901.98
2023 年 12 月 31 日	6,099,897.55		2,769,595.08	8,869,492.63

⑤实际核销的其他应收款情况

项目	2025 年 1-5 月核销金额	2024 年度核销金额	2023 年度核销金额
实际核销的其他应收款		1,228,195.08	4,720,901.98
合计		1,228,195.08	4,720,901.98

其中重要的其他应收款核销情况

单位名称	款项性质	2024 年度核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
浙江如泽文化传媒有限公司	押金保证金	1,228,195.08	无法收回	按公司规定制度执行审批	否
合计		1,228,195.08			

单位名称	款项性质	2023 年度核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
香港頤華正德國際有限公司	往来及其他	3,753,038.17	无法收回	按公司规定制度执行审批	否
RAYJAPANCO.,LTD	押金保证金	944,863.81	无法收回	按公司规定制度执行审批	否
合计		4,697,901.98			

⑥按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

2025 年 5 月 31 日

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款余额合计数的比例（%）	坏账准备
上海橙蓝健康科技有限公司	代垫服务费、往来及其他	11,567,372.21	1 年以内	7.64	578,368.61

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款 余额合计数的 比例 (%)	坏账准备
华晨宝马汽车有限公司	押金保证金	8,100,000.00	1 年以内	5.35	405,000.00
Korea Ginseng Corp.	代垫服务费	8,035,480.32	1 年以内	5.31	401,774.02
领悦数字信息技术有限公司	代垫服务费	4,954,277.52	1 年以内	3.27	247,713.88
抖音集团	押金保证金	3,695,060.17	1 年以内、1-2 年、 2-3 年、3 年以上	2.44	620,747.46
合计		36,352,190.22		24.01	2,253,603.97

2024 年 12 月 31 日

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款 余额合计数的 比例 (%)	坏账准备
领悦数字信息技术有限公司	代垫服务费	9,363,213.73	1 年以内	10.05	468,160.69
华晨宝马汽车有限公司	押金保证金	8,100,000.00	1 年以内、1-2 年	8.70	420,000.00
不凡帝范梅勒糖果 (中国)有限公司	代垫服务费	6,061,221.84	1 年以内	6.51	303,061.09
哥伦比亚运动服装 商贸(上海)有限公司	代垫服务费	4,134,502.44	1 年以内	4.44	206,725.12
新杰物流集团股份 有限公司	代垫服务费	3,991,727.65	1 年以内	4.29	199,586.38
合计		31,650,665.66		33.99	1,597,533.28

2023 年 12 月 31 日

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款 余额合计数的 比例 (%)	坏账准备
领悦数字信息技术有限公司	代垫服务费	11,091,502.86	1 年以内	15.02	554,575.14
妮维雅(上海)有限公司	代垫服务费	8,234,264.36	1 年以内	11.15	411,713.22
惠氏制药有限公司	代垫服务费	5,261,415.45	1 年以内	7.12	263,070.77
华晨宝马汽车有限公司	押金保证金	5,100,000.00	1 年以内、1-2 年、 2-3 年	6.90	873,000.00
不凡帝范梅勒糖果(中 国)有限公司	代垫服务费	3,469,801.20	1 年以内	4.70	173,490.06
合计		33,156,983.87		44.89	2,275,849.19

⑦涉及政府补助的其他应收款：无

⑧期末应收资金集中管理款：无

6. 存货

(1) 存货分类

项目	2025 年 5 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	407,939,540.85	18,149,071.17	389,790,469.68
发出商品	47,570,027.71		47,570,027.71
低值易耗品	386,822.41		386,822.41
合计	455,896,390.97	18,149,071.17	437,747,319.80

续

项目	2024 年 12 月 31 日			2023 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	334,273,580.71	18,918,297.83	315,355,282.88	235,334,895.40	19,515,098.70	215,819,796.70
发出商品	38,779,614.66		38,779,614.66	37,015,433.81		37,015,433.81
低值易耗品	533,617.90		533,617.90			
合计	373,586,813.27	18,918,297.83	354,668,515.44	272,350,329.21	19,515,098.70	252,835,230.51

(2) 存货跌价准备

类别	2025 年 1 月 1 日	本期增加金额		本期减少金额		2025 年 5 月 31 日
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品	18,918,297.83			769,226.66		18,149,071.17
合计	18,918,297.83			769,226.66		18,149,071.17

类别	2024 年 1 月 1 日	本期增加金额		本期减少金额		2024 年 12 月 31 日
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品	19,515,098.70	1,700,697.68		2,297,498.55		18,918,297.83
合计	19,515,098.70	1,700,697.68		2,297,498.55		18,918,297.83

类别	2023 年 1 月 1 日	本期增加金额		本期减少金额		2023 年 12 月 31 日
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品	17,565,128.15	11,635,653.55		9,685,683.00		19,515,098.70
合计	17,565,128.15	11,635,653.55		9,685,683.00		19,515,098.70

(3) 确认可变现净值的具体依据及本期转回/转销存货跌价准备的原因

项目	确定可变现净值的具体依据	本期转回/转销存货跌价准备的原因
库存商品	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的税费后的金额确定其可变现净值	本期已将期初计提存货跌价准备的存货售出

7. 其他流动资产

项目	2025 年 5 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
待抵扣进项税	51,986,364.56	27,064,209.66	26,561,709.00
预缴所得税	1,430,972.31	1,448,907.91	452,220.91
合计	53,417,336.87	28,513,117.57	27,013,929.91

8. 长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项目	2025 年 5 月 31 日			2024 年 12 月 31 日			2023 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对联营企业投资							806,917.41		806,917.41
合计							806,917.41		806,917.41

(2) 明细情况

被投资单位	2024 年 12 月 31 日	本年增减变动			
		追加投资	减少投资	权益法下确认的 投资损益	其他综合收 益调整
上海达鱼电子商务有限公司					
合计					

被投资单位	本年增减变动				2025 年 5 月 31 日	减值准备 年末余额
	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		
上海达鱼电子商务有限公司						
合计						

(续)

被投资单位	2024 年 1 月 1 日	本年增减变动			
		追加投资	减少投资	权益法下确认的 投资损益	其他综合收 益调整
上海达鱼电子商务有限公司	806,917.41		806,917.41		
合计	806,917.41		806,917.41		

被投资单位	本年增减变动				2024 年 12 月 31 日	减值准备 年末余额
	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		
上海达鱼电子商务有限公司						
合计						

(续)

被投资单位	2023 年 1 月 1 日	本年增减变动			
		追加投资	减少投资	权益法下确认 的投资损益	其他综合收益 调整
上海达鱼电子商务有限公司	483,140.21			323,777.20	
合计	483,140.21			323,777.20	

被投资单位	本年增减变动				2023 年 12 月 31 日	减值准备 年末余额
	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		
上海达鱼电子商务有限公司					806,917.41	
合计					806,917.41	

9. 其他权益工具投资

(1) 其他权益工具投资情况

项目	2025 年 5 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
青禾世相（山东）生物科技有限公司			5,000,000.00
合计			5,000,000.00

(2) 非交易性权益工具投资情况

项目	2025 年 1-5 月 计入其他综合 收益的 利得	2025 年 1-5 月 计入其他综合 收益的 损失	2025 年 5 月 31 日累计 计入其他综合 收益的利得	2025 年 5 月 31 日累计计入其 他综合 收益的损失	2025 年 1-5 月确认 的股利 收入	指定为以公允 价值计量且其 变动计入其他 综合收益的 原因
青禾世相（山东） 生物科技有限公 司				5,000,000.00		
合计				5,000,000.00		

续

项目	2024 年度计入其他综合收益的利得	2024 年度计入其他综合收益的损失	2024 年末累计计入其他综合收益的利得	2024 年末累计计入其他综合收益的损失	2024 年度确认的股利收入	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
青禾世相（山东）生物科技有限公司		5,000,000.00		5,000,000.00		
合计		5,000,000.00		5,000,000.00		

(3) 本期终止确认的其他权益工具投资情况：无

10. 固定资产

项目	2025 年 5 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
固定资产	8,120,922.22	8,121,386.70	9,414,717.12
固定资产清理			
合计	8,120,922.22	8,121,386.70	9,414,717.12

(1) 固定资产**① 固定资产情况**

项目	运输设备	办公设备及电子设备	合计
一、账面原值			
1. 2025 年 1 月 1 日	4,667,649.89	17,629,347.42	22,296,997.31
2. 本期增加金额	458,380.53	1,358,560.20	1,816,940.73
(1) 购置	458,380.53	1,358,560.20	1,816,940.73
3. 本期减少金额	581,025.64	1,136,089.93	1,717,115.57
(1) 处置或报废	581,025.64	1,136,089.93	1,717,115.57
4. 2025 年 5 月 31 日	4,545,004.78	17,851,817.69	22,396,822.47
二、累计折旧			
1. 2025 年 1 月 1 日	3,080,452.26	11,095,158.35	14,175,610.61
2. 本期增加金额	414,300.23	1,302,174.30	1,716,474.53
(1) 计提	414,300.23	1,302,174.30	1,716,474.53
3. 本期减少金额	551,974.36	1,064,210.53	1,616,184.89
(1) 处置或报废	551,974.36	1,064,210.53	1,616,184.89
4. 2025 年 5 月 31 日	2,942,778.13	11,333,122.12	14,275,900.25
三、减值准备			

项目	运输设备	办公设备及电子设备	合计
1. 2025 年 1 月 1 日			
2. 本期增加金额			
(1) 计提			
3. 本期减少金额			
(1) 处置或报废			
4. 2025 年 5 月 31 日			
四、账面价值			
1. 2025 年 5 月 31 日	1,602,226.65	6,518,695.57	8,120,922.22
2. 2025 年 1 月 1 日	1,587,197.63	6,534,189.07	8,121,386.70

续

项目	运输设备	办公设备及电子设备	合计
一、账面原值			
1. 2024 年 1 月 1 日	4,667,649.89	14,920,179.77	19,587,829.66
2. 本期增加金额		3,108,250.43	3,108,250.43
(1) 购置		3,108,250.43	3,108,250.43
3. 本期减少金额		399,082.78	399,082.78
(1) 处置或报废		330,279.25	330,279.25
(2) 处置子公司减少		68,803.53	68,803.53
4. 2024 年 12 月 31 日	4,667,649.89	17,629,347.42	22,296,997.31
二、累计折旧			
1. 2024 年 1 月 1 日	2,109,824.25	8,063,288.29	10,173,112.54
2. 本期增加金额	970,628.01	3,254,031.50	4,224,659.51
(1) 计提	970,628.01	3,254,031.50	4,224,659.51
3. 本期减少金额		222,161.44	222,161.44
(1) 处置或报废		206,908.88	206,908.88
(2) 处置子公司减少		15,252.56	15,252.56
4. 2024 年 12 月 31 日	3,080,452.26	11,095,158.35	14,175,610.61
三、减值准备			
1. 2024 年 1 月 1 日			
2. 本期增加金额			

项目	运输设备	办公设备及电子设备	合计
(1) 计提			
3. 本期减少金额			
(1) 处置或报废			
4. 2024 年 12 月 31 日			
四、账面价值			
1. 2024 年 12 月 31 日	1,587,197.63	6,534,189.07	8,121,386.70
2. 2024 年 1 月 1 日	2,557,825.64	6,856,891.48	9,414,717.12

续

项目	运输设备	办公设备及电子设备	合计
一、账面原值			
1. 2023 年 1 月 1 日	4,667,649.89	10,972,390.43	15,640,040.32
2. 本期增加金额		5,090,166.58	5,090,166.58
(1) 购置		5,090,166.58	5,090,166.58
3. 本期减少金额		1,142,377.24	1,142,377.24
(1) 处置或报废		1,142,377.24	1,142,377.24
4. 2023 年 12 月 31 日	4,667,649.89	14,920,179.77	19,587,829.66
二、累计折旧			
1. 2023 年 1 月 1 日	1,139,251.17	6,227,229.43	7,366,480.60
2. 本期增加金额	970,573.08	2,721,373.36	3,691,946.44
(1) 计提	970,573.08	2,721,373.36	3,691,946.44
3. 本期减少金额		885,314.50	885,314.50
(1) 处置或报废		885,314.50	885,314.50
4. 2023 年 12 月 31 日	2,109,824.25	8,063,288.29	10,173,112.54
三、减值准备			
1. 2023 年 1 月 1 日			
2. 本期增加金额			
(1) 计提			
3. 本期减少金额			
(1) 处置或报废			
4. 2023 年 12 月 31 日			

项目	运输设备	办公设备及电子设备	合计
四、账面价值			
1. 2023 年 12 月 31 日	2,557,825.64	6,856,891.48	9,414,717.12
2. 2023 年 1 月 1 日	3,528,398.72	4,745,161.00	8,273,559.72

②期末暂时闲置的固定资产情况：无

③通过经营租赁租出的固定资产：无

11. 使用权资产

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1. 2025 年 1 月 1 日	22,684,838.35	22,684,838.35
2. 本期增加金额	4,729,546.30	4,729,546.30
(1) 新增租赁	4,729,546.30	4,729,546.30
3. 本期减少金额	4,620,966.45	4,620,966.45
(1) 处置-减少租赁	4,620,966.45	4,620,966.45
(2) 租赁负债调整		
4. 2025 年 5 月 31 日	22,793,418.20	22,793,418.20
二、累计折旧		
1. 2025 年 1 月 1 日	9,012,995.54	9,012,995.54
2. 本期增加金额	4,688,027.69	4,688,027.69
(1) 计提	4,688,027.69	4,688,027.69
3. 本期减少金额	4,325,318.41	4,325,318.41
(1) 处置	4,325,318.41	4,325,318.41
(2) 租赁负债调整		
4. 2025 年 5 月 31 日	9,375,704.82	9,375,704.82
三、减值准备		
1. 2025 年 1 月 1 日		
2. 本期增加金额		
(1) 计提		
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 2025 年 5 月 31 日		

项目	房屋及建筑物	合计
四、账面价值		
1. 2025 年 5 月 31 日	13,417,713.38	13,417,713.38
2. 2025 年 1 月 1 日	13,671,842.81	13,671,842.81

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1. 2024 年 1 月 1 日	34,309,878.64	34,309,878.64
2. 本期增加金额	18,014,283.91	18,014,283.91
(1) 新增租赁	18,014,283.91	18,014,283.91
3. 本期减少金额	29,639,324.20	29,639,324.20
(1) 处置-减少租赁	15,981,306.28	15,981,306.28
(2) 租赁负债调整	13,658,017.92	13,658,017.92
4. 2024 年 12 月 31 日	22,684,838.35	22,684,838.35
二、累计折旧		
1. 2024 年 1 月 1 日	13,931,590.55	13,931,590.55
2. 本期增加金额	11,246,965.36	11,246,965.36
(1) 计提	11,246,965.36	11,246,965.36
3. 本期减少金额	16,165,560.37	16,165,560.37
(1) 处置	15,960,071.33	15,960,071.33
(2) 租赁负债调整	205,489.04	205,489.04
4. 2024 年 12 月 31 日	9,012,995.54	9,012,995.54
三、减值准备		
1. 2024 年 1 月 1 日		
2. 本期增加金额		
(1) 计提		
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 2024 年 12 月 31 日		
四、账面价值		
1. 2024 年 12 月 31 日	13,671,842.81	13,671,842.81
2. 2024 年 1 月 1 日	20,378,288.09	20,378,288.09

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1. 2023 年 1 月 1 日	17,481,762.62	17,481,762.62
2. 本期增加金额	18,613,035.60	18,613,035.60
(1) 新增租赁	18,613,035.60	18,613,035.60
3. 本期减少金额	1,784,919.58	1,784,919.58
(1) 处置-减少租赁	1,784,919.58	1,784,919.58
4. 2023 年 12 月 31 日	34,309,878.64	34,309,878.64
二、累计折旧		
1. 2023 年 1 月 1 日	7,087,212.06	7,087,212.06
2. 本期增加金额	8,517,834.96	8,517,834.96
(1) 计提	8,517,834.96	8,517,834.96
3. 本期减少金额	1,673,456.47	1,673,456.47
(1) 处置	1,673,456.47	1,673,456.47
4. 2023 年 12 月 31 日	13,931,590.55	13,931,590.55
三、减值准备		
1. 2023 年 1 月 1 日		
2. 本期增加金额		
(1) 计提		
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 2023 年 12 月 31 日		
四、账面价值		
1. 2023 年 12 月 31 日	20,378,288.09	20,378,288.09
2. 2023 年 1 月 1 日	10,394,550.56	10,394,550.56

12. 无形资产

项目	软件	合计
一、账面原值		
1. 2025 年 1 月 1 日	5,031,469.41	5,031,469.41
2. 本期增加金额		
(1) 购置		

项目	软件	合计
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 2025 年 5 月 31 日	5,031,469.41	5,031,469.41
二、累计摊销		
1. 2025 年 1 月 1 日	2,761,142.07	2,761,142.07
2. 本期增加金额	469,525.78	469,525.78
(1) 计提	469,525.78	469,525.78
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 2025 年 5 月 31 日	3,230,667.85	3,230,667.85
三、减值准备		
1. 2025 年 1 月 1 日		
2. 本期增加金额		
(1) 计提		
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 2025 年 5 月 31 日		
四、账面价值		
1. 2025 年 5 月 31 日	1,800,801.56	1,800,801.56
2. 2025 年 1 月 1 日	2,270,327.34	2,270,327.34

项目	软件	合计
一、账面原值		
1. 2024 年 1 月 1 日	3,401,761.91	3,401,761.91
2. 本期增加金额	1,629,707.50	1,629,707.50
(1) 购置	1,629,707.50	1,629,707.50
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 2024 年 12 月 31 日	5,031,469.41	5,031,469.41
二、累计摊销		

项目	软件	合计
1. 2024 年 1 月 1 日	1,782,223.47	1,782,223.47
2. 本期增加金额	978,918.60	978,918.60
(1) 计提	978,918.60	978,918.60
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 2024 年 12 月 31 日	2,761,142.07	2,761,142.07
三、减值准备		
1. 2024 年 1 月 1 日		
2. 本期增加金额		
(1) 计提		
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 2024 年 12 月 31 日		
四、账面价值		
1. 2024 年 12 月 31 日	2,270,327.34	2,270,327.34
2. 2024 年 1 月 1 日	1,619,538.44	1,619,538.44

项目	软件	合计
一、账面原值		
1. 2023 年 1 月 1 日	1,718,677.11	1,718,677.11
2. 本期增加金额	1,683,084.80	1,683,084.80
(1) 购置	1,683,084.80	1,683,084.80
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 2023 年 12 月 31 日	3,401,761.91	3,401,761.91
二、累计摊销		
1. 2023 年 1 月 1 日	1,418,105.35	1,418,105.35
2. 本期增加金额	364,118.12	364,118.12
(1) 计提	364,118.12	364,118.12
3. 本期减少金额		

项目	软件	合计
(1) 处置		
4. 2023 年 12 月 31 日	1,782,223.47	1,782,223.47
三、减值准备		
1. 2023 年 1 月 1 日		
2. 本期增加金额		
(1) 计提		
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 2023 年 12 月 31 日		
四、账面价值		
1. 2023 年 12 月 31 日	1,619,538.44	1,619,538.44
2. 2023 年 1 月 1 日	300,571.76	300,571.76

13. 长期待摊费用

项目	2025 年 1 月 1 日	增加金额	摊销金额	其他减少金额	2025 年 5 月 31 日
经营租赁固定资产装修支出	4,174,182.77		1,714,036.05		2,460,146.72
合计	4,174,182.77		1,714,036.05		2,460,146.72

项目	2024 年 1 月 1 日	增加金额	摊销金额	其他减少金额	2024 年 12 月 31 日
经营租赁固定资产装修支出	2,328,670.26	9,209,176.28	7,363,663.77		4,174,182.77
合计	2,328,670.26	9,209,176.28	7,363,663.77		4,174,182.77

项目	2023 年 1 月 1 日	增加金额	摊销金额	其他减少金额	2023 年 12 月 31 日
经营租赁固定资产装修支出	3,034,038.18	1,667,145.65	2,372,513.57		2,328,670.26
合计	3,034,038.18	1,667,145.65	2,372,513.57		2,328,670.26

14. 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

项目	2025 年 5 月 31 日		2024 年 12 月 31 日		2023 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	45,059,718.53	8,501,396.55	40,750,379.47	8,210,720.06	37,946,913.50	7,656,146.46

项目	2025 年 5 月 31 日		2024 年 12 月 31 日		2023 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
租赁负债	12,309,838.08	2,457,335.57	12,628,286.73	2,370,618.59	19,280,370.29	3,197,475.28
可抵扣亏损	18,172,621.76	2,725,893.26	11,736,299.82	1,760,444.97		
合计	75,542,178.37	13,684,625.38	65,114,966.02	12,341,783.62	57,227,283.79	10,853,621.74

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项目	2025 年 5 月 31 日		2024 年 12 月 31 日		2023 年 12 月 31 日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
使用权资产	13,417,713.38	2,670,518.01	13,671,842.81	2,525,991.74	20,378,288.09	3,398,441.84
合计	13,417,713.38	2,670,518.01	13,671,842.81	2,525,991.74	20,378,288.09	3,398,441.84

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债：无

15. 其他非流动资产

项目	2025 年 5 月 31 日			2024 年 12 月 31 日			2023 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付长期资产购置款				9,736.00		9,736.00	1,577,490.38		1,577,490.38
合计				9,736.00		9,736.00	1,577,490.38		1,577,490.38

16. 短期借款

(1) 短期借款分类

项目	2025 年 5 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
保证借款	222,000,000.00	132,000,000.00	120,000,000.00
信用借款	74,000,000.00	50,000,000.00	35,000,000.00
内部关联方信用证	20,000,000.00	20,000,000.00	
应计利息	577,264.45	155,986.27	174,013.89
合计	316,577,264.45	202,155,986.27	155,174,013.89

(2) 期末已逾期未偿还的短期借款：无。

17. 应付票据

种类	2025 年 5 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	173,500,000.00	89,000,000.00	246,000,000.00
合计	173,500,000.00	89,000,000.00	246,000,000.00

注：本期末已到期未支付的应付票据：无。

18. 应付账款**(1) 应付账款列示**

项目	2025 年 5 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
货款	222,023,116.13	318,267,050.87	124,486,302.85
合计	222,023,116.13	318,267,050.87	124,486,302.85

(2) 账龄超过 1 年的重要应付账款：无

19. 合同负债**(1) 合同负债列示**

项目	2025 年 5 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
预收货款	54,108,469.33	45,891,266.66	34,160,915.61
合计	54,108,469.33	45,891,266.66	34,160,915.61

(2) 账龄超过 1 年的重要合同负债：无

(3) 本期合同负债账面价值发生重大变动的金额：无

20. 应付职工薪酬**(1) 应付职工薪酬列示**

项目	2025 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2025 年 5 月 31 日
一、短期薪酬	44,613,390.74	91,521,998.57	110,066,974.39	26,068,414.92
二、离职后福利-设定提存计划	1,004,251.03	5,471,107.15	5,493,806.24	981,551.94
三、辞退福利	313,606.59	1,196,696.25	1,494,302.84	16,000.00
合计	45,931,248.36	98,189,801.97	117,055,083.47	27,065,966.86

项目	2024 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2024 年 12 月 31 日
一、短期薪酬	45,111,127.58	250,725,114.41	251,222,851.25	44,613,390.74
二、离职后福利-设定提存计划	933,027.70	14,367,060.76	14,295,837.43	1,004,251.03
三、辞退福利	221,725.50	2,075,785.40	1,983,904.31	313,606.59
合计	46,265,880.78	267,167,960.57	267,502,592.99	45,931,248.36

项目	2023 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2023 年 12 月 31 日
一、短期薪酬	35,954,105.26	235,208,023.21	226,051,000.89	45,111,127.58
二、离职后福利-设定提存计划	700,463.49	11,515,750.09	11,283,185.88	933,027.70

项目	2023 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2023 年 12 月 31 日
三、辞退福利	11,336.36	658,099.30	447,710.16	221,725.50
合计	36,665,905.11	247,381,872.60	237,781,896.93	46,265,880.78

(2) 短期薪酬列示

项目	2025 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2025 年 5 月 31 日
1. 工资、奖金、津贴和补贴	43,953,248.85	83,842,291.00	102,350,116.04	25,445,423.81
2. 职工福利费		869,570.64	869,570.64	
3. 社会保险费	576,429.95	3,111,292.97	3,160,354.80	527,368.12
其中：医疗保险费	556,980.33	3,016,014.16	3,060,668.45	512,326.04
工伤保险费	19,449.62	95,278.81	99,686.35	15,042.08
生育保险费	-			
4. 住房公积金	83,711.94	3,255,555.05	3,243,644.00	95,622.99
5. 工会经费和职工教育经费		443,288.91	443,288.91	
合计	44,613,390.74	91,521,998.57	110,066,974.39	26,068,414.92

项目	2024 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2024 年 12 月 31 日
1. 工资、奖金、津贴和补贴	43,589,139.43	229,073,558.40	228,709,448.98	43,953,248.85
2. 职工福利费		3,265,836.09	3,265,836.09	
3. 社会保险费	616,267.24	8,349,500.93	8,389,338.22	576,429.95
其中：医疗保险费	600,635.51	8,059,296.20	8,102,951.38	556,980.33
工伤保险费	15,631.73	290,204.73	286,386.84	19,449.62
生育保险费		-	-	-
4. 住房公积金	77,720.91	8,852,547.89	8,846,556.86	83,711.94
5. 工会经费和职工教育经费	828,000.00	1,183,671.10	2,011,671.10	
合计	45,111,127.58	250,725,114.41	251,222,851.25	44,613,390.74

项目	2023 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2023 年 12 月 31 日
1. 工资、奖金、津贴和补贴	35,072,864.07	212,195,875.28	203,679,599.92	43,589,139.43
2. 职工福利费	29,767.50	5,739,445.89	5,769,213.39	
3. 社会保险费	797,880.01	7,231,146.98	7,412,759.75	616,267.24
其中：医疗保险费	785,092.36	7,038,638.45	7,223,095.30	600,635.51

项目	2023 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2023 年 12 月 31 日
工伤保险费	12,787.65	192,508.53	189,664.45	15,631.73
生育保险费				
4. 住房公积金	51,078.00	8,006,991.91	7,980,349.00	77,720.91
5. 工会经费和职工教育经费	2,515.68	2,034,563.15	1,209,078.83	828,000.00
合计	35,954,105.26	235,208,023.21	226,051,000.89	45,111,127.58

(3) 设定提存计划列示

项目	2025 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2025 年 5 月 31 日
1. 基本养老保险	972,027.97	5,304,253.33	5,324,949.11	951,332.19
2. 失业保险费	32,223.06	166,853.82	168,857.13	30,219.75
合计	1,004,251.03	5,471,107.15	5,493,806.24	981,551.94

项目	2024 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2024 年 12 月 31 日
1. 基本养老保险	901,668.25	13,904,794.74	13,834,435.02	972,027.97
2. 失业保险费	31,359.45	462,266.02	461,402.41	32,223.06
合计	933,027.70	14,367,060.76	14,295,837.43	1,004,251.03

项目	2023 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2023 年 12 月 31 日
1. 基本养老保险	677,049.85	11,137,973.84	10,913,355.44	901,668.25
2. 失业保险费	23,413.64	377,776.25	369,830.44	31,359.45
合计	700,463.49	11,515,750.09	11,283,185.88	933,027.70

注：本公司按规定参加由政府机构设立的养老保险、失业保险计划，根据该等计划，本公司分别按照当地社保机构规定的缴存比例每月向该等计划缴存费用。除上述每月缴存费用外，本公司不再承担进一步支付义务。相应的支出于发生时计入当期损益或相关资产的成本。

21. 应交税费

项目	2025 年 5 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
增值税	3,909,125.07	1,756,254.64	3,822,725.41
企业所得税	3,459,348.01	13,358,899.13	11,803,587.05
个人所得税	2,868,653.54	566,318.01	1,329,805.20

项目	2025 年 5 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
印花税	230,897.12	360,628.32	342,080.68
城市维护建设税	316,023.88	176,692.15	309,255.79
教育费附加	143,695.32	82,337.41	173,878.06
地方教育附加	95,796.97	54,891.70	115,918.70
地方水利建设基金	10,289.73	17,520.39	13,562.60
合计	11,033,829.64	16,373,541.75	17,910,813.49

22. 其他应付款

项目	2025 年 5 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
应付利息			
应付股利			
其他应付款	50,960,724.09	26,316,196.62	44,567,129.57
合计	50,960,724.09	26,316,196.62	44,567,129.57

(1) 应付利息：无

(2) 应付股利：无

(3) 其他应付款

①按款项性质列示其他应付款

项目	2025 年 5 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
押金保证金	374,533.50	1,599,102.20	
往来款	16,220,847.57	8,474,751.68	9,132,275.59
应付费用款项	33,545,104.76	14,797,106.29	35,138,547.96
备用金	662,028.47	1,332,826.42	222,190.78
其他	158,209.79	112,410.03	74,115.24
合计	50,960,724.09	26,316,196.62	44,567,129.57

②账龄超过 1 年的重要其他应付款：无

23. 一年内到期的非流动负债

项目	2025 年 5 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	备注
1 年内到期的租赁负债	7,894,215.04	7,537,506.02	4,494,889.98	详见附注五、25
合计	7,894,215.04	7,537,506.02	4,494,889.98	

24. 其他流动负债

项目	2025 年 5 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
合同负债待转销项税	5,578,889.14	3,251,922.27	3,246,148.74
合计	5,578,889.14	3,251,922.27	3,246,148.74

25. 租赁负债

项目	2025 年 5 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
租赁付款额	12,670,051.15	12,918,325.54	20,883,141.40
减：未确认融资费用	360,213.07	290,038.81	1,602,771.11
减：一年内到期的租赁负债(附注五、23)	7,894,215.04	7,537,506.02	4,494,889.98
合计	4,415,623.04	5,090,780.71	14,785,480.31

26. 股本

项目	2025 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2025 年 5 月 31 日
刘宏斌	24,380,520.00			24,380,520.00
冯星	21,050,640.00			21,050,640.00
利欧集团股份有限公司	11,462,400.00			11,462,400.00
苏州中新兴富新兴产业投资合伙企业(有限合伙)	8,336,640.00			8,336,640.00
杭州橙灵投资合伙企业(有限合伙)	8,023,800.00			8,023,800.00
宁波致信弘远创业投资合伙企业(有限合伙)	4,272,000.00			4,272,000.00
王华	3,438,720.00			3,438,720.00
王慧敏	2,292,480.00			2,292,480.00
徐海进	2,292,480.00			2,292,480.00
张传双	1,200,000.00			1,200,000.00
杭州橙祥企业管理合伙企业(有限合伙)	19,904,302.00			19,904,302.00
苏州中新兴富数智创业投资合伙企业	6,453,000.00			6,453,000.00
晋江不同璟睿创业投资合伙企业(有限合伙)	1,570,680.00			1,570,680.00
安徽徽元中小企业发展基金合伙企业(有限合伙)	3,427,449.00			3,427,449.00
合肥弘博叁期股权投资合伙企业(有限合伙)	2,494,889.00			2,494,889.00
上海兴富雏鹰私募投资基金合伙企业(有限合伙)(以下简称兴富雏鹰)	600,000.00			600,000.00
合计	121,200,000.00			121,200,000.00

项目	2024 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2024 年 12 月 31 日
刘宏斌	24,380,520.00			24,380,520.00
冯星	21,050,640.00			21,050,640.00
利欧集团股份有限公司	11,462,400.00			11,462,400.00
苏州中新富新兴产业投资合伙企业（有限合伙）	8,336,640.00			8,336,640.00
杭州橙灵投资合伙企业（有限合伙）	8,023,800.00			8,023,800.00
宁波致信弘远创业投资合伙企业（有限合伙）	4,272,000.00			4,272,000.00
王华	3,438,720.00			3,438,720.00
王慧敏	2,292,480.00			2,292,480.00
徐海进	2,292,480.00			2,292,480.00
张传双	1,200,000.00			1,200,000.00
杜宏	600,000.00		600,000.00	
杭州橙祥企业管理合伙企业（有限合伙）	19,904,302.00			19,904,302.00
苏州中新富数智创业投资合伙企业	6,453,000.00			6,453,000.00
晋江不同璟睿创业投资合伙企业（有限合伙）	1,570,680.00			1,570,680.00
安徽徽元中小企业发展基金合伙企业（有限合伙）	3,427,449.00			3,427,449.00
合肥弘博叁期股权投资合伙企业（有限合伙）	2,494,889.00			2,494,889.00
上海兴富雏鹰私募投资基金合伙企业（有限合伙）（以下简称兴富雏鹰）		600,000.00		600,000.00
合计	121,200,000.00	600,000.00	600,000.00	121,200,000.00

注：2024 年 1 月，根据兴富雏鹰与杜宏签订的《杭州碧橙数字技术股份有限公司之股权转让协议》，兴富雏鹰以对价人民币 475 万元受让杜宏持有的公司 60 万股股份。

项目	2023 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2023 年 12 月 31 日
刘宏斌	24,380,520.00			24,380,520.00
冯星	21,050,640.00			21,050,640.00
杜鹏	19,904,302.00		19,904,302.00	
利欧集团股份有限公司	11,462,400.00			11,462,400.00
苏州中新富新兴产业投资合伙企业（有限合伙）	8,336,640.00			8,336,640.00
杭州橙灵投资合伙企业（有限合伙）	8,023,800.00			8,023,800.00
常州彬复现代服务业基金管理合伙企业（有限合伙）（以下简称常州彬复）	4,776,000.00		4,776,000.00	

项目	2023 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2023 年 12 月 31 日
宁波致信弘远创业投资合伙企业 (有限合伙)	4,272,000.00			4,272,000.00
秦大乾	3,582,000.00		3,582,000.00	
王华	3,438,720.00			3,438,720.00
张萍	2,467,560.00		2,467,560.00	
王慧敏	2,292,480.00			2,292,480.00
徐海进	2,292,480.00			2,292,480.00
张传双	1,200,000.00			1,200,000.00
苏忠超	1,146,338.00		1,146,338.00	
邱昌伟	1,146,240.00		1,146,240.00	
王雯	827,880.00		827,880.00	
杜宏	600,000.00			600,000.00
杭州橙祥企业管理合伙企业(有限 合伙)(以下简称杭州橙祥)		19,904,302.00		19,904,302.00
苏州中新兴富数智创业投资合伙 企业(有限合伙)(以下简称兴富 数智)		6,453,000.00		6,453,000.00
晋江不同璟睿创业投资合伙企业 (有限合伙)(以下简称晋江不同)		1,570,680.00		1,570,680.00
安徽徽元中小企业发展基金合伙 企业(有限合伙)(以下简称安徽 徽元)		3,427,449.00		3,427,449.00
合肥弘博参期股权投资合伙企业 (有限合伙)(以下简称合肥弘博)		2,494,889.00		2,494,889.00
合计	121,200,000.00	33,850,320.00	33,850,320.00	121,200,000.00

注：(1) 2023 年 6 月，根据杭州橙祥与杜鹏签订的《杭州碧橙数字技术股份有限公司之股权转让协议》，杭州橙祥以对价人民币 10,508.80 万元受让杜鹏持有的公司 1,990.4302 万股股份。

(2) 2023 年 11 月，根据兴富数智分别与秦大乾、邱昌伟和张萍签订的《杭州碧橙数字技术股份有限公司之股权转让协议》，兴富数智分别以对价 2,825.4816 万元、891.8893 万元、1,360.490688 万元受让秦大乾、邱昌伟和张萍持有的公司 358.20 万股、114.624 万股和 172.476 万股股份。

(3) 2023 年 11 月，根据晋江不同分别与张萍和王雯签订的《杭州碧橙数字技术股份有限公司之股权转让协议》，晋江不同分别以对价 585.92064 万元、653.031744 万元受让张萍和王雯持有的公司 74.28 万股和 82.788 万股股份。

(4) 2023 年 12 月，根据安徽徽元和合肥弘博分别与苏忠超签订的《杭州碧橙数字

技术股份有限公司之股权转让协议》，安徽徽元和合肥弘博分别以对价 352.00 万元、256.00 万元受让苏忠超持有的公司 66.3670 万股和 48.2668 万股股份。

(5) 2023 年 12 月，根据安徽徽元和合肥弘博分别与常州彬复签订的《杭州碧橙数字技术股份有限公司之股权转让协议》，安徽徽元和合肥弘博分别以对价 2,342.5611 万元、1,705.5489 万元受让常州彬复持有的公司 276.3779 万股和 201.2221 万股股份。

27. 资本公积

项目	2025 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2025 年 5 月 31 日
其他资本公积	18,017,580.39	1,364,506.03		19,382,086.42
合计	18,017,580.39	1,364,506.03		19,382,086.42

注：2019 年 12 月公司通过的股权激励计划，详见本财务报表附注十一股份支付之说明。公司根据《企业会计准则第 11 号——股份支付》的相关规定，确认本期的股权激励费用，相应增加资本公积（其他资本公积）1,364,506.03 元，以及相应增加当期销售费用 1,108,311.31 元、管理费用 256,194.73 元。

项目	2024 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2024 年 12 月 31 日
其他资本公积	14,900,908.86	3,116,671.53		18,017,580.39
合计	14,900,908.86	3,116,671.53		18,017,580.39

注：2019 年 12 月公司通过的股权激励计划，详见本财务报表附注十一股份支付之说明。公司根据《企业会计准则第 11 号——股份支付》的相关规定，确认本期的股权激励费用，相应增加资本公积（其他资本公积）3,116,671.53 元，以及相应增加当期销售费用 2,531,496.53 元、管理费用 585,175.00 元。

项目	2023 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2023 年 12 月 31 日
股本（资本）溢价	14,537,227.36		14,537,227.36	
其他资本公积	11,576,073.95	3,324,834.91		14,900,908.86
合计	26,113,301.31	3,324,834.91	14,537,227.36	14,900,908.86

注：(1) 2019 年 12 月公司通过的股权激励计划，详见本财务报表附注十二股份支付之说明。公司根据《企业会计准则第 11 号——股份支付》的相关规定，确认本期的股权激励费用，相应增加资本公积（其他资本公积）1,563,376.34 元，以及相应增加当期销售费用 1,273,273.28 元、管理费用 290,103.06 元。

(2) 根据《杭州扬趣股东会决议》，各方股东同意将杭州扬趣注册资本由 500 万增

加至 1,000 万元,新增注册资本均以货币资金认缴出资,其中由公司认缴出资 200 万元,杭州必酷企业管理合伙企业(有限合伙)(以下简称杭州必酷)认缴出资 300 万元,本次增资完成前,公司持有杭州扬趣 100%股权;本次增资完成后,公司对杭州扬趣持有的股权比例下降到 70%,杭州必酷持股 30%。杭州扬趣已于 2023 年 1 月 3 日办妥工商变更登记手续。因杭州必酷增资,导致公司持有杭州扬趣的股权比例产生稀释,公司按照增资前的股权比例计算其在增资前杭州扬趣自合并日开始持续计算的净资产账面价值中的份额,该份额与增资后按公司持股比例计算的在增资后杭州扬趣净资产账面价值份额之间的差额 1,761,458.57 元计入资本公积(其他资本公积)。

(3) 2023 年 9 月 1 日,坤元资产评估有限公司(以下简称坤元评估)对上海康趣截至 2023 年 6 月 30 日财务报表出具的《资产评估报告》(坤元评报(2023)1-37 号),截至 2023 年 6 月 30 日,上海康趣股东全部权益的评估价值为 234,000,000.00 元。

根据公司与张传双签订的《关于上海康趣电子商务有限公司之股权转让协议》,以坤元评估出具的上述资产评估报告的估值为依据并经双方协商确定,公司以对价 3,000 万元购买少数股东张传双持有的上海康趣 15%股权。因购买上海康趣少数股权支付的对价 3,000 万元与按照新增持股比例计算应享有上海康趣自合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额 24,419,162.12 元,相应冲减合并财务报表中的资本公积(资本溢价或股本溢价) 14,537,227.36 元,因资本公积(资本溢价或股本溢价)不足冲减,其余部分 9,881,934.76 元冲减盈余公积 8,273,990.74 元,仍不足冲减的,冲减未分配利润 1,607,944.02 元。

28. 其他综合收益

项目	2025 年 1 月 1 日	本期发生金额						2025 年 5 月 31 日
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-5,000,000.00							-5,000,000.00
其中：其他权益工具投资公允价值变动	-5,000,000.00							-5,000,000.00
二、将重分类进损益的其他综合收益	1,798,744.72	2,618,007.66			2,618,007.66			4,416,752.38
其中：外币财务报表折算差额	1,798,744.72	2,618,007.66			2,618,007.66			4,416,752.38
其他综合收益合计	-3,201,255.28	2,618,007.66			2,618,007.66			-583,247.62

项目	2024 年 1 月 1 日	本期发生金额						2024 年 12 月 31 日
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	
一、不能重分类进损益的其他综合收益		-5,000,000.00			-5,000,000.00			-5,000,000.00
其中：其他权益工具投资公允价值变动		-5,000,000.00			-5,000,000.00			-5,000,000.00
二、将重分类进损益的其他综合收益	1,460,843.60	337,901.12			337,901.12			1,798,744.72
其中：外币财务报表折算差额	1,460,843.60	337,901.12			337,901.12			1,798,744.72
其他综合收益合计	1,460,843.60	-4,662,098.88			-4,662,098.88			-3,201,255.28

项目	2023 年 1 月 1 日	本期发生金额					2023 年 12 月 31 日
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益							
其中：其他权益工具投资公允价值变动							
二、将重分类进损益的其他综合收益	1,062,905.93	397,937.67			397,937.67		1,460,843.60
其中：外币财务报表折算差额	1,062,905.93	397,937.67			397,937.67		1,460,843.60
其他综合收益合计	1,062,905.93	397,937.67			397,937.67		1,460,843.60

29. 盈余公积

项目	2025 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2025 年 5 月 31 日
法定盈余公积				
合计				

项目	2024 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2024 年 12 月 31 日
法定盈余公积				
合计				

项目	2023 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2023 年 12 月 31 日
法定盈余公积	6,976,530.33	1,297,460.41	8,273,990.74	
合计	6,976,530.33	1,297,460.41	8,273,990.74	

30. 未分配利润

项目	2025 年 1-5 月	2024 年	2023 年
调整前上年末未分配利润	359,143,342.24	314,958,892.25	221,009,281.51
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）			
调整后年初未分配利润	359,143,342.24	314,958,892.25	221,009,281.51
加：本年归属于母公司股东的净利润	17,879,459.82	74,184,449.99	96,855,015.17
减：提取法定盈余公积			1,297,460.41
提取任意盈余公积			
应付普通股股利	30,000,000.00	30,000,000.00	
其他调整因素			1,607,944.02
年末未分配利润	347,022,802.06	359,143,342.24	314,958,892.25

31. 营业收入和营业成本

项目	2025 年 1-5 月		2024 年度		2023 年度	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
主营业务	442,328,469.32	286,880,807.35	1,362,754,567.32	874,288,575.34	1,281,035,704.36	848,709,405.21
其他业务					181,642.76	
合计	442,328,469.32	286,880,807.35	1,362,754,567.32	874,288,575.34	1,281,217,347.12	848,709,405.21

(1) 营业收入、营业成本按业务类型划分

项目	2025 年 1-5 月		2024 年度		2023 年度	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
品牌零售	246,695,292.05	154,209,361.83	730,414,324.77	454,602,684.01	632,289,235.51	399,854,190.82
品牌运营管理	121,149,504.49	68,386,216.99	331,483,885.34	184,309,355.05	320,032,322.82	169,644,983.37
渠道分销	71,952,147.97	61,638,047.80	294,528,360.95	229,732,885.80	307,362,091.95	260,851,045.34
品牌数字营销	2,531,524.81	2,647,180.73	6,327,996.26	5,643,650.48	21,352,054.08	18,359,185.67
合计	442,328,469.32	286,880,807.35	1,362,754,567.32	874,288,575.34	1,281,035,704.36	848,709,405.21

32. 税金及附加

项目	2025 年 1-5 月	2024 年度	2023 年度
城市维护建设税	922,258.93	1,997,293.61	2,267,341.00
教育费附加	408,138.84	932,562.91	1,076,862.48
地方教育附加	272,092.52	621,708.64	719,545.23
印花税	509,975.21	1,112,855.38	1,283,209.77
地方水利建设基金	42,623.35	144,012.07	126,001.93
文化建设事业费		33,383.09	
车船使用税	610.00	2,220.00	4,140.00
合计	2,155,698.85	4,844,035.70	5,477,100.41

注：各项税金及附加的计缴标准详见本附注四、税项。

33. 销售费用

项目	2025 年 1-5 月	2024 年度	2023 年度
职工薪酬	26,772,576.05	83,984,663.80	60,626,302.16
办公经费	1,353,807.35	4,017,963.32	3,710,987.32
差旅费	1,450,495.71	3,616,753.04	3,927,752.22
业务招待费	1,340,700.09	4,653,225.77	6,125,830.60
仓储租赁费	2,077,777.03	12,022,962.93	8,722,405.26
劳务费	1,619,540.84	4,682,493.74	3,781,267.36
折旧摊销	1,461,566.82	2,569,343.98	1,321,023.64
市场推广费	49,384,260.13	170,571,346.02	107,768,053.82
股权激励	1,108,311.30	2,531,496.53	1,273,273.28

项目	2025 年 1-5 月	2024 年度	2023 年度
其他	790,189.36	2,491,740.81	1,223,435.80
合计	87,359,224.68	291,141,989.94	198,480,331.46

34. 管理费用

项目	2025 年 1-5 月	2024 年度	2023 年度
职工薪酬	14,370,451.43	38,173,638.59	35,770,200.58
办公经费	6,382,673.67	16,188,629.66	15,780,240.07
折旧与摊销	4,739,197.13	13,744,851.88	8,382,703.56
业务招待费	2,353,371.52	6,749,854.90	7,272,847.43
租赁费	1,136,594.60	2,378,929.62	3,328,782.73
中介费	184,191.71	1,241,203.27	1,223,854.48
差旅费	381,525.99	1,199,974.15	392,188.02
股权激励	256,194.73	585,175.00	290,103.06
其他	264,286.24	411,833.21	392,708.82
合计	30,068,487.02	80,674,090.28	72,833,628.75

35. 财务费用

项目	2025 年 1-5 月	2024 年度	2023 年度
利息支出	2,937,157.88	5,315,266.72	3,399,171.98
减：利息收入	1,970,583.80	5,204,350.22	3,931,585.04
汇兑损益	1,508,241.59	223,866.23	-1,274,690.42
银行手续费其他	317,226.07	870,596.35	447,413.15
未确认融资费用摊销	182,674.33	293,397.21	364,826.29
合计	2,974,716.07	1,498,776.29	-994,864.04

36. 其他收益

项目	2025 年 1-5 月	2024 年度	2023 年度
与收益相关的政府补助[注]	661,602.49	9,414,911.77	1,376,721.20
增值税加计扣除	4,209.88	529,783.59	2,839,182.96
代扣个人所得税手续费返还	270,045.62	86,914.25	75,522.06
合计	935,857.99	10,031,609.61	4,291,426.22

[注]：本期计入其他收益的政府补助情况详见本财务报表附注五、八.政府补助。

37. 投资收益

项目	2025 年 1-5 月	2024 年度	2023 年度
权益法核算的长期股权投资收益			323,777.20
处置长期股权投资产生的投资收益		-686,917.41	
处置子公司产生的投资收益		-1,123,807.95	
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		-374,602.98	
理财产品取得的投资收益		40,520.55	337,236.09
应收款项融资贴现损失		-283,513.65	-249,426.62
合计		-2,428,321.44	411,586.67

38. 信用减值损失（损失以“—”号填列）

项目	2025 年 1-5 月	2024 年度	2023 年度
金融资产信用减值损失	-5,075,398.77	-4,950,106.99	-4,334,940.15
其中：应收账款坏账损失	-374,991.57	-1,853,636.44	-2,952,383.99
其他应收款坏账损失	-4,700,407.20	-3,096,470.55	-1,382,556.16
合计	-5,075,398.77	-4,950,106.99	-4,334,940.15

39. 资产减值损失（损失以“—”号填列）

项目	2025 年 1-5 月	2024 年度	2023 年度
存货跌价损失	326,508.27	-1,696,318.88	-11,635,653.55
合计	326,508.27	-1,696,318.88	-11,635,653.55

40. 资产处置收益（损失以“—”号填列）

项目	2025 年 1-5 月	2024 年度	2023 年度
使用权资产处置	23,002.44		13,878.12
固定资产处置	75,148.81	-5,550.37	
合计	98,151.25	-5,550.37	13,878.12

41. 营业外收入

项目	2025 年 1-5 月	2024 年度	2023 年度	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废利得			20,787.95	
其中：固定资产			20,787.95	
赔款收入	503,586.31	423,394.42	136,722.13	503,586.31
其他	45,360.00	48,086.88	50,438.35	45,360.00
合计	548,946.31	471,481.30	207,948.43	548,946.31

42. 营业外支出

项目	2025 年 1-5 月	2024 年度	2023 年度	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	67,025.51	103,112.04	11,463.15	67,025.51
其中：固定资产	67,025.51	103,112.04	11,463.15	67,025.51
赔偿支出	512,444.80	800,070.83	226,009.04	512,444.80
税收滞纳金		42,504.48	93,166.56	
捐赠支出	70,000.00		3,366.00	70,000.00
其他	105,676.61	68,564.78	76,308.77	105,676.61
合计	755,146.92	1,014,252.13	410,313.52	755,146.92

43. 所得税费用

(1) 所得税费用表

项目	2025 年 1-5 月	2024 年度	2023 年度
当期所得税费用	6,503,113.26	30,026,411.57	32,356,374.94
递延所得税费用	-1,198,315.49	-2,365,407.88	-1,786,947.36
合计	5,304,797.77	27,661,003.69	30,569,427.58

44. 现金流量表项目

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	2025 年 1-5 月	2024 年度	2023 年度
政府补助	661,602.49	9,944,695.36	1,376,721.20
利息收入	1,970,583.80	5,204,350.22	3,931,585.04
收到押金保证金	1,962,992.87	11,879,592.03	2,395,468.19
往来款及其他	635,830,769.57	1,097,642,886.08	495,373,982.60
合计	643,746,443.92	1,124,671,523.69	503,077,757.03

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	2025 年 1-5 月	2024 年度	2023 年度
支付费用	68,600,686.74	282,301,695.40	234,315,798.58
往来款及其他	722,748,638.51	944,050,542.69	550,409,686.12
支付押金保证金	6,955,534.40	15,415,689.24	10,831,528.22
合计	798,304,859.65	1,241,767,927.33	795,557,012.92

(3) 支付其他与投资活动有关的现金

项目	2025 年 1-5 月	2024 年度	2023 年度
处置上海橙蓝收到的现金净额		737,605.01	
合计		737,605.01	

(4) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	2025 年 1-5 月	2024 年度	2023 年度
支付租金	5,136,831.96	12,842,589.22	10,054,401.09
支付收购上海康趣少数股东权益的款项			30,000,000.00
合计	5,136,831.96	12,842,589.22	40,054,401.09

45. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	2025 年 1-5 月	2024 年度	2023 年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	19,285,695.21	71,331,039.30	103,524,830.66
加：信用减值损失	5,075,398.77	4,950,106.99	4,334,940.15
资产减值损失	-326,508.27	1,696,318.88	11,635,653.55
固定资产折旧、投资性房地产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,716,474.53	4,224,659.51	3,691,946.44
使用权资产折旧	4,688,027.69	11,246,965.36	8,517,834.96
无形资产摊销	469,525.78	978,918.60	364,118.12
长期待摊费用摊销	1,714,036.05	7,363,663.77	2,372,513.57
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）	-98,151.25	5,550.37	-13,878.12
固定资产报废损失（收益以“—”号填列）	67,025.51	103,112.04	-9,324.80
公允价值变动损失（收益以“—”号填列）			
财务费用（收益以“—”号填列）	3,119,832.21	5,539,816.74	3,870,161.60
投资损失（收益以“—”号填列）		2,428,321.44	-411,586.67
递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）	-1,342,841.76	-1,488,161.88	-2,338,914.39
递延所得税负债增加（减少以“—”号填列）	144,526.27	-872,450.10	722,318.32
存货的减少（增加以“—”号填列）	-82,752,139.54	-103,415,279.11	-1,861,564.95
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	-101,082,878.10	-38,935,791.65	-45,735,449.56
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	-110,132,559.62	146,990,943.43	18,790,634.07
其他	1,364,506.03	3,116,671.53	1,563,376.34
经营活动产生的现金流量净额	-258,090,030.49	115,264,405.22	109,017,609.29

补充资料	2025 年 1-5 月	2024 年度	2023 年度
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：			
债务转为资本			
一年内到期的可转换公司债券			
融资租入固定资产			
3. 现金及现金等价物净变动情况：			
现金的期末余额	249,601,761.48	433,950,458.19	327,329,569.00
减：现金的期初余额	433,950,458.19	327,329,569.00	175,706,491.59
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	-184,348,696.71	106,620,889.19	151,623,077.41

(2) 现金及现金等价物的构成

① 现金及现金等价物的构成情况

项目	2025 年 5 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
一、现金	249,601,761.48	433,950,458.19	327,329,569.00
其中：库存现金			
可随时用于支付的银行存款	124,234,287.26	310,705,198.71	274,179,477.04
可随时用于支付的其他货币资金	125,367,474.22	123,245,259.48	53,150,091.96
二、现金等价物			
其中：三个月内到期的债券投资			
三、年末现金及现金等价物余额	249,601,761.48	433,950,458.19	327,329,569.00

② 本公司不属于现金及现金等价物的货币资金情况

项目	2025 年 5 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	理由
保证金	157,169,032.93	65,222,949.67	199,146,713.91	受限资金
合计	157,169,032.93	65,222,949.67	199,146,713.91	

(3) 公司筹资活动产生的各项负债变动情况

项目	2025 年 1 月 1 日	现金变动		非现金变动			2025 年 5 月 31 日
		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	202,155,986.27	192,000,000.00	78,000,000.00	421,278.18			316,577,264.45
合计	202,155,986.27	192,000,000.00	78,000,000.00	421,278.18			316,577,264.45

项目	2024 年 1 月 1 日	现金变动		非现金变动			2024 年 12 月 31 日
		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	155,174,013.89	273,010,000.00	226,010,000.00	-18,027.62			202,155,986.27
合计	155,174,013.89	273,010,000.00	226,010,000.00	-18,027.62			202,155,986.27

	2023 年 1 月 1 日	现金变动		非现金变动			2023 年 12 月 31 日
		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	60,105,166.70	185,050,000.00	90,050,000.00	68,847.19			155,174,013.89
合计	60,105,166.70	185,050,000.00	90,050,000.00	68,847.19			155,174,013.89

(4) 本公司以净额列报现金流量的相关事实情况，采用净额列报的依据及财务影响：无

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

46. 外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

2025 年 5 月 31 日

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	4,902,684.81	7.1848	35,224,809.82
港币	871,315.12	0.91642	798,490.60
欧元	1,983.60	8.162	16,190.14
日元	360,333.00	0.049861	17,966.56
英镑	262.97	9.6844	2,546.71
澳元	273,054.42	4.6224	1,262,166.75
应收账款			
其中：澳元	521,892.14	4.6224	2,412,394.23
其他应收款			
其中：美元	384,843.32	7.1848	2,765,022.29
日元	1,594,000.00	0.049861	79,478.43
澳元	724,028.48	4.6224	3,346,749.25
预付账款			-
其中：美元	175,844.34	7.1848	1,263,406.41
澳元	17,566.89	4.6224	81,201.19
应付账款	-		-
其中：英镑	288,211.15	9.6844	2,791,152.06
其他应付款	-		-
其中：英镑	2,212.25	9.6844	21,424.31

2024 年 12 月 31 日

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	4,517,591.66	7.1884	32,474,255.89
港币	886,142.62	0.92604	820,603.51
欧元	341.42	7.5257	2,569.42
日元	360,333.00	0.046233	16,659.28

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
英镑	4,613.88	9.0765	41,877.88
澳元	1,567,700.16	4.5070	7,065,624.62
应收账款			
其中：澳元	233,348.40	4.5070	1,051,701.24
其他应收款			
其中：美元	674,602.78	7.1884	4,849,314.62
日元	1,594,000.00	0.046233	73,695.40
英镑	870.35	9.0765	7,899.73
澳元	44,620.00	4.5070	201,102.34
应付账款			
其中：美元	517,150.74	7.1884	3,717,486.38
英镑	100,499.21	9.0765	912,181.08
澳元	897,089.04	4.5070	4,043,180.30
合同负债			
其中：美元	1,051,479.42	7.1884	7,558,454.66
日元	12,182,054.79	0.046233	563,212.94
英镑	120.00	9.0765	1,089.18
其他应付款			
其中：美元	1,578,329.63	7.1884	11,345,664.71
英镑	2,332.25	9.0765	21,168.67
港币	6,309,953.78	0.92604	5,843,269.60

2023 年 12 月 31 日

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	7,218,702.06	7.0827	51,127,901.08
港币	1,077,750.54	0.90622	976,679.09
欧元	153,280.37	7.8592	1,204,661.08
日元	11,930.00	0.050213	599.04
英镑	5,371.79	9.0411	48,566.89
澳元	1,781,231.87	4.8484	8,636,124.60

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
应收账款			
其中：澳元	1,733,648.97	4.8484	8,405,423.67
其他应收款			
其中：美元	668,592.29	7.0827	4,735,438.61
日元	1,594,000.00	0.050213	80,039.52
英镑	750.35	9.0411	6,783.99
澳元	719,628.48	4.8484	3,489,046.72
应付账款			
其中：美元	429,522.53	7.0827	3,042,179.22
欧元	8.02	7.8592	63.03
日元	-126,933.57	0.050213	-6,373.72
英镑	135,278.48	9.0411	1,223,066.27
澳元	1,152,040.27	4.8484	5,585,552.05
合同负债			
其中：美元	1,056,548.07	7.0827	7,483,213.02
日元	12,144,347.79	0.050213	609,804.14
其他应付款			
其中：美元	1,568,987.08	7.0827	11,112,664.79
港币	6,309,953.78	0.90622	5,718,206.31

六、研发支出

1. 研发支出按费用性质列示

项目	2025 年 1-5 月		2024 年度		2023 年度	
	费用化金额	资本化金额	费用化金额	资本化金额	费用化金额	资本化金额
职工薪酬	3,945,847.88		10,738,401.15		10,630,885.81	
折旧及摊销	323,188.70		692,048.02		254,465.75	
租赁费	92,634.22		241,048.62		224,493.25	
水电费	8,793.65		26,829.06		26,580.44	
物业管理费	7,496.05		25,271.03		24,994.06	
合计	4,377,960.50		11,723,597.88		11,161,419.31	

2. 资本化的研发支出：无

3. 重要外购在研项目情况：无

七、在其他主体中的权益

1. 在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
					直接	间接	
杭州阿米巴	1000 万人民币	浙江省杭州市	浙江省杭州市	电子商务	100.00		非同一控制下企业合并
上海康趣	1000 万人民币	上海市	上海市	电子商务	100.00		投资设立
上海橙祈	750 万人民币	上海市	上海市	电子商务		100.00	投资设立
上海康睿麦	100 万人民币	上海市	上海市	电子商务		100.00	投资设立
上海碧橙览众	500 万人民币	上海市	上海市	电子商务		100.00	投资设立
安徽碧橙	1000 万人民币	安徽省宣城市	安徽省宣城市	电子商务	100.00		投资设立
杭州扬趣	1000 万人民币	浙江省杭州市	浙江省杭州市	电子商务	70.00		投资设立
上海扬趣必酷	500 万人民币	上海市	上海市	电子商务		70.00	投资设立
杭州碧橙新零售	100 万人民币	浙江省杭州市	浙江省杭州市	电子商务	100.00		投资设立
四川碧橙新零售	100 万人民币	四川省成都市	四川省成都市	电子商务		100.00	投资设立
四川碧橙售后服务	10 万人民币	四川省成都市	四川省成都市	电子商务		100.00	投资设立
四川碧橙舒适家	100 万人民币	四川省成都市	四川省成都市	电子商务		100.00	投资设立
香港碧橙		香港	香港	电子商务	100.00		投资设立
香港启鹤		香港	香港	电子商务		100.00	非同一控制下企业合并
香港康趣		香港	香港	电子商务		100.00	投资设立
上海启鹤	1000 万人民币	上海市	上海市	电子商务	100.00		非同一控制下企业合并
杭州因诺橙智	1000 万人民币	浙江省杭州市	浙江省杭州市	商务服务	100.00		非同一控制下企业合并
杭州碧橙健康	100 万人民币	浙江省杭州市	浙江省杭州市	电子商务	100.00		投资设立
杭州碧橙电子	500 万人民币	浙江省杭州市	浙江省杭州市	电子商务	100.00		投资设立
杭州洛书数字	100 万人民币	浙江省杭州市	浙江省杭州市	网络技术	100.00		非同一控制下企业合并
北京碧橙	100 万人民币	北京市	北京市	商务服务	100.00		投资设立

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
					直接	间接	
安徽因诺橙智	1000 万人民币	安徽省宣城市	安徽省宣城市	商务服务	100.00		投资设立
杭州林趣新零售	500 万人民币	浙江省杭州市	浙江省杭州市	电子商务	100.00		投资设立
广东碧橙电子	100 万人民币	广东省珠海市	广东省珠海市	电子商务	100.00		投资设立
宿迁碧橙	100 万人民币	江苏省宿迁市	江苏省宿迁市	网络技术	100.00		投资设立
四川碧橙览众	500 万人民币	四川省成都市	四川省成都市	网络技术	100.00		投资设立
深圳碧橙	100 万人民币	广东省深圳市	广东省深圳市	贸易代理	100.00		投资设立
福州碧橙新零售	100 万人民币	福建省福州市	福建省福州市	电子商务	100.00		投资设立
湖北碧橙新零售	100 万人民币	湖北省武汉市	湖北省武汉市	电子商务	100.00		投资设立
合肥碧橙览众	100 万人民币	安徽省合肥市	安徽省合肥市	电子商务	100.00		投资设立
青岛碧橙览众	100 万人民币	山东省青岛市	山东省青岛市	电子商务	100.00		投资设立
河南碧橙新零售	100 万人民币	河南省郑州市	河南省郑州市	电子商务	100.00		投资设立
南京碧橙览众	100 万人民币	江苏省南京市	江苏省南京市	网络技术	100.00		投资设立
合肥任趣电子	100 万人民币	安徽省合肥市	安徽省合肥市	电子商务	100.00		投资设立
长沙碧橙	100 万人民币	湖南省长沙市	湖南省长沙市	电子商务	100.00		投资设立
山西碧橙	100 万人民币	山西省	山西省	电子商务	100.00		投资设立
西安碧橙	100 万人民币	陕西省西安市	陕西省西安市	电子商务	100.00		投资设立
江西碧橙	100 万人民币	江西省南昌市	江西省南昌市	电子商务	100.00		投资设立
广西碧橙	100 万人民币	广西壮族自治区南宁市	广西壮族自治区南宁市	电子商务	100.00		投资设立
杭州碧橙览众	100 万人民币	浙江省杭州市	浙江省杭州市	电子商务	100.00		投资设立
嘉兴橙趣	100 万人民币	浙江省嘉兴市	浙江省嘉兴市	电子商务	100.00		投资设立
宜昌碧橙	100 万人民币	湖北省宜昌市	湖北省宜昌市	电子商务	100.00		投资设立
杭州诺趣	100 万人民币	浙江省杭州市	浙江省杭州市	电子商务	100.00		投资设立
江门橙趣	100 万人民币	广东省江门市	广东省江门市	电子商务	100.00		投资设立
张家口橙趣	100 万人民币	河北省张家口市	河北省张家口市	电子商务	100.00		投资设立
沈阳碧橙	100 万人民币	辽宁省沈阳市	辽宁省沈阳市	电子商务	100.00		投资设立
嘉兴览众	100 万人民币	浙江省嘉兴市	浙江省嘉兴市	电子商务	100.00		投资设立

2. 非同一控制下企业合并：无

3. 反向购买：无

4. 同一控制下企业合并：无

5. 处置子公司

(1) 单次处置至丧失控制权而减少的子公司

子公司名称	股权处 置价款	股权处 置比例%	股权处 置方 式	丧失控制权 的时点	丧失控制 权时点的 判断依据	处置价款与处置投 资所对应的合并财 务报表层面享有该 子公司净资产份额 的差额	合并财务报 表中与该子 公司相关的 商誉
上海橙蓝健康科 技有限公司	1.00	45%	现金交易	2024-10-30	控制权 转移	-1,123,807.95	

(续)

子公司名称	丧失控制权 之日剩余股 权的比例	丧失控制权 之日剩余股 权的账面 价值	丧失控制权 之日剩余股 权的公允 价值	按公允价值重 新计量产生的 利得/损失	丧失控制权之日 剩余股权的公允 价值的确定方法 及主要假设	与原子公司股 权投资相关的 其他综合收益 转入投资损益 或留存收益的 金额
上海橙蓝健康科 技有限公司	15%	374,602.98	0.00	-374,602.98	按市场价格 评估	

6. 其他原因导致的合并范围的变动

(1) 合并范围增加

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资额 (万元)	出资比例 (%)
四川碧橙电器售后服务有限公司	投资设立	2023-02-01	10.00	100.00
上海橙蓝健康科技有限公司	投资设立	2023-06-30	600.00	60.00
上海碧橙览众网络科技有限公司	投资设立	2023-09-22	500.00	100.00
上海扬趣必酷网络科技有限公司	投资设立	2023-10-31	500.00	100.00
康趣(香港)进出口贸易有限公司	投资设立	2023-10-26	800万 港币	100.00
波尔(香港)健康科技有限公司	投资设立	2023-11-06	100万 港币	100.00
安徽因诺橙智品牌营销管理有限公司	投资设立	2023-12-08	1000.00	100.00
杭州林趣新零售有限公司	投资设立	2024-09-25	500.00	100.00
广东碧橙电子商务有限公司	投资设立	2024-10-17	100.00	100.00
宿迁碧橙网络科技有限公司	投资设立	2024-10-25	100.00	100.00
四川碧橙览众数字技术有限公司	投资设立	2024-10-29	500.00	100.00
四川碧橙舒适家暖通设备有限公司	投资设立	2024-07-22	100.00	100.00
深圳市碧橙新贸易有限公司	投资设立	2024-11-06	100.00	100.00

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资额 (万元)	出资比例 (%)
福州碧橙新零售有限公司	投资设立	2024-11-20	100.00	100.00
湖北碧橙新零售有限公司	投资设立	2024-11-21	100.00	100.00
合肥碧橙览众电子商务有限公司	投资设立	2024-11-21	100.00	100.00
青岛碧橙览众电子商贸有限公司	投资设立	2024-11-25	100.00	100.00
河南碧橙新零售有限公司	投资设立	2024-11-26	100.00	100.00
南京碧橙览众数字技术有限公司	投资设立	2024-11-29	100.00	100.00
合肥任趣电子商务有限公司	投资设立	2024-12-19	100.00	100.00
长沙市碧橙电子商务有限公司	投资设立	2025-1-17	100.00	100.00
山西碧橙览众电子商务有限公司	投资设立	2025-1-22	100.00	100.00
西安碧橙电子商务有限公司	投资设立	2025-1-22	100.00	100.00
江西碧橙电子商务有限公司	投资设立	2025-2-14	100.00	100.00
广西碧橙电子商务有限公司	投资设立	2025-3-12	100.00	100.00
杭州碧橙览众电子商务有限公司	投资设立	2025-3-28	100.00	100.00
嘉兴橙趣电子商务有限公司	投资设立	2025-5-16	100.00	100.00
宜昌碧橙新商贸有限公司	投资设立	2025-05-16	100.00	100.00
杭州诺趣新零售有限公司	投资设立	2025-05-12	100.00	100.00
江门橙趣电子商务有限公司	投资设立	2025-05-06	100.00	100.00
张家口橙趣电子商务有限公司	投资设立	2025-03-19	100.00	100.00
沈阳碧橙电子商务有限公司	投资设立	2025-03-12	100.00	100.00
嘉兴览众电子商务有限公司	投资设立	2025-03-11	100.00	100.00

7. 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易：无

(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况

公司名称	变动时间	变动前持股比例(%)	变动后持股比例(%)
上海康趣电子商务有限公司	2023-12-28	85.00	100.00
杭州扬趣网络科技有限公司	2023-01-03	100.00	70.000

(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

项目	上海康趣	杭州扬趣
购买成本/处置对价		
--现金	30,000,000.00	
--非现金资产的公允价值		

项目	上海康趣	杭州扬趣
购买成本/处置对价合计	30,000,000.00	
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	5,580,837.88	-1,761,458.57
差额	24,419,162.12	-1,761,458.57
其中：调整资本公积	24,419,162.12	-1,761,458.57

8. 使用资产和清偿债务的重大限制：无

9. 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持：无

10. 在合营安排或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业：无

(2) 重要合营企业的主要财务信息：无

(3) 重要联营企业的主要财务信息：无

(4) 其他不重要合营企业和联营企业的汇总财务信息：无

(5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制：无

(6) 对合营企业或联营企业发生超额亏损的分担额：无

(7) 未确认承诺及或有负债：无

(8) 重要的共同经营：无

11. 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益：无

八、政府补助

1. 应收政府补助：无

2. 涉及政府补助的负债情况：无

3. 计入当期损益的政府补助

项目	2025 年 1-5 月	2024 年度	2023 年度	列报项目
工业和信息化发展专项资金		792,200.00		其他收益
杭州市拱墅区人民政府上塘街道办事处补贴		168,200.00	200,000.00	其他收益
稳岗补贴	12,582.32	321,337.26	43,166.90	其他收益
2024 年度拱墅区大运英才项目支持计划(培养类) 人选资助		25,000.00		其他收益
中共杭州市拱墅区科技工业功能区管理委员会委员会补贴		5,940.00		其他收益
两新党组织经费		791.00		其他收益
杭州市拱墅区商务局服务业补助		18,996.60		其他收益

项目	2025 年 1-5 月	2024 年度	2023 年度	列报项目
企业扶持资金		3,283,319.61	753,000.00	其他收益
职工培训补贴		61,200.00	79,600.00	其他收益
扩岗就业补贴	12,000.00	34,300.00	18,000.00	其他收益
重点产业人才政策薪酬补贴		1,000.00	11,600.00	其他收益
企业员工技能提升培训费补贴		102,400.00	101,554.30	其他收益
工会补贴			3,000.00	其他收益
高校毕业生补贴		79,877.30		其他收益
2023 年度省级商贸流通业发展专项资金政策资金		110,000.00		其他收益
溪县科技商务经济信息化局 2023 年度支持电商补贴		200,000.00		其他收益
2023 年度非公有制“四上企业”住房公积金缴存补贴		1,250.00	100	其他收益
工信配套资金工业和信息化发展专项资金补贴		2,627,700.00		其他收益
工信配套资金工业和信息化发展专项资金补贴		289,400.00		其他收益
1+3+N1+3+N 产业扶持政策		1,287,000.00	147,200.00	其他收益
经济贡献优秀奖		5,000.00		其他收益
一次性扩岗补助			19,500.00	其他收益
杭州大运河数智未来城市管理委员会补助	3,000.00			其他收益
中共杭州市拱墅区科技工业功能区管理委员会委员会补助	3,849.00			其他收益
杭州市拱墅区科学技术局 2023 年国家重点扶持领域高新技术企业奖励计划（第二批）市级补助	100,000.00			其他收益
杭州市拱墅区科学技术局高新补助	100,000.00			其他收益
2024 年度非公有制“四上企业”住房公积金缴存补贴	800.00			其他收益
高校毕业生社会保险补贴	45,352.30			其他收益
2025 年度数字经济发展专项资金	283,018.87			其他收益
鼓励企业上规政策“免申即享”激励资金	100,000.00			其他收益
成都市武侯区就业服务管理局补助	1,000.00			其他收益
合计	661,602.49	9,414,911.77	1,376,721.20	其他收益

九、与金融工具相关的风险

1. 应对公司实际存在的金融工具货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、其他流动资产、交易性金融资产、其他权益工具投资、应付票据、应付

账款、其他应付款、短期借款、长期借款、租赁负债披露金融工具产生的信用风险、流动性风险、市场风险等各类风险，包括风险敞口及其形成原因、风险管理目标、政策和程序、计量风险的方法，以及上述信息在本期发生的变化；期末风险敞口的量化信息，以及有助于投资者评估风险敞口的其他数据。

2. 公司开展套期业务进行风险管理的，应根据实际情况披露相应风险管理策略和目标、被套期风险的定性和定量信息、被套期项目及相关套期工具之间的经济关系、预期风险管理目标有效实现情况以及相应套期活动对风险敞口的影响。公司开展符合条件套期业务并应用套期会计的，应按照套期风险类型、套期类别披露与被套期项目以及套期工具相关账面价值、已确认的被套期项目账面价值中所包含的被套期项目累计公允价值套期调整、套期有效性和套期无效部分来源以及套期会计对公司的财务报表相关影响。公司开展套期业务进行风险管理、预期能实现风险管理目标但未应用套期会计的，可结合相关套期业务情况披露未应用套期会计的原因以及对财务报表的影响。

3. 金融资产转移：无。

十、公允价值的披露

1. 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项目	2025 年 5 月 31 日公允价值			
	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）交易性金融资产				
1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
（1）权益工具投资				
（二）应收款项融资			7,471,308.26	7,471,308.26
（三）其他权益工具投资				
持续以公允价值计量的资产总额			7,471,308.26	7,471,308.26

2. 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

权益工具投资根据青禾世相（山东）生物科技有限公司 2025 年 5 月 31 日评估价值确定公允价值。

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

对于持有的应收票据，采用票面金额确定其公允价值

对于不在活跃市场交易的金融工具，由于公司对被投资公司股权采用收益法或市场法进行估值不切实可行，且近期内无其他可作为确定公允价值的参考依据，此外，公司从可获取相关信息分析，未发现被投资单位内外部环境自年初以来已发生重大变化，而且公司与被投资公司签订的投资协议一般都有在特定情况下按成本价回购的条款，因此属于可用账面成本作为公允价值最佳估计的“有限情况”，因此年末以成本作为公允价值。

十一、关联方及关联交易

1. 本企业实际控制人情况

因公司股权结构较为分散，任何单一股东无法控制公司股东大会、董事会和监事会并且无法主导公司的经营管理，公司股东间无一致行动安排，故本公司无实际控制人。

2. 本企业的子公司情况

详见本附注七、1. 在子公司中的权益。

3. 本企业的合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见本附注七、10. 在合营安排或联营企业中的权益。本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营公司名称	与本企业关系
上海达鱼	联营企业
上海橙蓝	联营企业

4. 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
利欧集团股份有限公司	股东
杜鹃	股东[注]
冯星	股东

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
刘宏斌	股东
香港颐华正德国际有限公司(以下简称颐华正德)	被投资单位
上海聚胜万合广告有限公司(以下简称上海聚胜)	利欧股份控制的公司
利欧聚合广告有限公司(以下简称利欧聚合)	利欧股份控制的公司

[注]2023 年 6 月, 根据杭州橙祥与杜鹏签订的《杭州碧橙数字技术股份有限公司之股权转让协议》, 杭州橙祥以对价人民币 10,508.80 万元受让杜鹏持有的公司全部 1,990.4302 万股股份, 自 2023 年 6 月起杜鹏不再系公司股东。

5. 关联方交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

① 采购商品/接受劳务情况表

关联方	关联交易内容	2025 年 1-5 月	2024 年度	2023 年度
利欧聚合	提供服务			3,174,740.56
上海聚胜	提供服务	121,363.67		

② 出售商品/提供劳务情况表

关联方	关联交易内容	2025 年 1-5 月	2024 年度	2023 年度
上海橙蓝	代运营服务	1,486,774.86	1,256,043.72	
上海橙蓝	仓储物流服务费	18,245.94	32,084.10	
上海聚胜	提供服务		20,000.00	
青禾世相(山东)生物科技有限公司	提供服务	716,133.99		

③ 出售股权情况

关联方	关联交易内容	2025 年 1-5 月	2024 年度	2023 年度
冯星	上海橙蓝 45% 股权		1.00	

(2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况: 无

(3) 关联租赁情况: 无

(4) 关联担保情况

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
杭州阿米巴电子商务有限公司	上海康趣电子商务有限公司	10,000,000.00	2025-5-21	2029-5-21	否
杭州阿米巴电子商务有限公司	上海康趣电子商务有限公司	20,000,000.00	2025-5-30	2029-5-30	否
杭州洛书数字技术有限公司, 杭州阿米巴电子商务有限公司	杭州碧橙数字技术股份有限公司	40,000,000.00	2022-6-21	2025-9-22	否

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
杭州洛书数字技术有限公司, 杭州阿米巴电子商务有限公司	杭州碧橙数字技术股份有限公司	20,000,000.00	2025-1-1	2028-12-27	否
杭州洛书数字技术有限公司, 杭州阿米巴电子商务有限公司	杭州碧橙数字技术股份有限公司	10,000,000.00	2025-5-23	2029-5-21	否
杭州阿米巴电子商务有限公司	杭州碧橙数字技术股份有限公司	12,000,000.00	2025-2-21	2028-11-7	否
杭州阿米巴电子商务有限公司	杭州碧橙数字技术股份有限公司	20,000,000.00	2025-5-12	2029-1-11	否
杭州阿米巴电子商务有限公司	杭州碧橙数字技术股份有限公司	10,000,000.00	2024-8-22	2025-8-21	否
杭州阿米巴电子商务有限公司	杭州碧橙数字技术股份有限公司	10,000,000.00	2025-5-2	2029-5-2	否
杭州碧橙数字技术股份有限公司 杭州阿米巴电子商务有限公司	杭州碧橙数字技术股份有限公司	10,000,000.00	2024-12-26	2027-12-25	否
杭州碧橙数字技术股份有限公司 杭州阿米巴电子商务有限公司	杭州碧橙数字技术股份有限公司	10,000,000.00	2024-12-26	2027-12-25	否
杭州阿米巴电子商务有限公司	杭州碧橙数字技术股份有限公司	35,000,000.00	2025-3-21	2029-3-21	否
杭州阿米巴电子商务有限公司	杭州碧橙数字技术股份有限公司	15,000,000.00	2024-9-24	2026-9-30	否

(5) 关联方资金拆借

关联方	币种	2025 年 1 月 1 日	本期拆出	本期收回	2025 年 5 月 31 日	本期结算利息 (不含税)	期末尚未支付利息
拆出							
上海橙蓝	人民币	1,598,012.00	4,000,000.00	1,912,136.78	3,685,875.22	未结算	

关联方	币种	2024 年 1 月 1 日	本期拆出	本期收回	2024 年 12 月 31 日	本期结算利息 (不含税)	期末尚未支付利息
拆出							
上海橙蓝	人民币	8,600,000.00	5,500,000.00	12,501,988.00	1,598,012.00	未结算	

关联方	币种	2023 年 1 月 1 日	本期拆出	本期收回[注]	2023 年 12 月 31 日	本期结算利息 (不含税)	期末尚未支付利息
拆出							
颐华正德	美元	538,873.47		538,873.47		未结算	

[注]本期已对应收颐华正德资金拆借款进行了核销处理

(6) 关联方资产转让、债务重组情况：无

(7) 关键管理人员报酬

单位：万元

项目	2025 年 1-5 月	2024 年度	2023 年度
关键管理人员报酬	209.11	818.89	884.82

6. 关联方应收应付款项

(1) 应收项目

项目名称	关联方	2025 年 5 月 31 日		2024 年 12 月 31 日		2023 年 12 月 31 日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	上海橙蓝	6,512,585.88	485,683.01	6,855,737.63	415,956.62		
应收账款	上海聚胜	20,000.00	4,000.00	20,000.00	1,000.00		
应收账款	香港橙蓝	6,067,144.51	303,357.23				
其他应收款	香港波尔	225,515.64	11,275.78				
其他应收款	上海橙蓝	11,567,372.21	578,368.61	9,435,132.62	471,756.63		
其他应收款	青禾世相	3,167,901.21	158,395.06				
预付账款	利欧聚合	15,966.34		60,049.58		1,323,441.77	

(2) 应付项目

项目名称	关联方	2025 年 5 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
应付账款	上海橙蓝	13,027,053.40	10,517,524.45	
其他应付款	上海橙蓝	5,699.00	61,398.39	

十二、股份支付

1. 股份支付总体情况

项目	2025 年 1-5 月	2024 年度	2023 年度
公司本期授予的各项权益工具总额	0 股	0 股	0 股
公司本期行权的各项权益工具总额	0 股	0 股	0 股
公司本期失效的各项权益工具总额			84,813.67 股
公司期末发行在外的股票期权行权价格的范围和合同剩余期限			
公司期末发行在外的其他权益工具行权价格的范围和合同剩余期限	授予价格为 62.89 元/股, 合同剩余期 6 个月	授予价格为 62.89 元/股, 合同剩余期 11 个月	授予价格为 62.89 元/股, 合同剩余期 23 个月

其他说明：2019 年 12 月，公司实施股权激励计划，覃宁青、吕文欧等四十五名公

公司员工出资 1,389.56 万元受让公司持股平台杭州橙灵 79.40%的股权，间接持有本公司 5.56%股权。2020 年 3 月 16 日，公司持股平台杭州橙飞将持有的公司股权以 2,160 万元（折合 62.89 元/股）转让给外部投资者。

公司参考杭州橙飞上述股权转让价格作为本次股权激励的公允价值，计算覃宁青、吕文欧等四十五名公司员工通过持有杭州橙灵间接持有公司的股权公允价值为 40,015,393.25 元，与其出资成本 13,895,583.77 元的差额为 26,119,809.48 元。根据《企业会计准则-股份支付》的有关规定，公司将上述差额作为股份支付费用，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，按照权益工具在授予日的公允价值，将当期取得的服务计入当期费用，同时计入资本公积-其他资本公积。

2. 以权益结算的股份支付情况

项目	2025 年 1-5 月	2024 年度	2023 年度
授予日权益工具公允价值的确定方法			
授予日权益工具公允价值的重要参数			
资产负债表日可行权权益工具数量的确定依据	公司在预计员工离职率的基础上确定	公司在预计员工离职率的基础上确定	公司在预计员工离职率的基础上确定
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无	无	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	18,011,479.70	16,646,973.66	13,530,302.13

3. 以现金结算的股份支付情况：无

4. 本期股份支付费用

授予对象类别	2025 年 1-5 月		2024 年度		2023 年度	
	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
公司员工	1,364,506.04		3,116,671.53		1,563,376.34	
合计	1,364,506.04		3,116,671.53		1,563,376.34	

5. 股份支付的修改、终止情况

股份支付的修改情况	无
股份支付的终止情况	无

十三、承诺或或有事项

1. 重要事项的承诺

截至资产负债表日，本公司不存在其他需要披露的重大承诺事项。

2. 或有事项

(1) 截至资产负债表日，本公司不存在未决诉讼仲裁形成的或有负债

(2) 截至资产负债表日，本公司不存在其他需要披露的重大或有事项。

十四、资产负债表日后事项

1. 重要的非调整事项：无

2. 利润分配情况

拟分配的利润或股利	无
经审议批准宣告发放的利润或股利	无

3. 销售退回：无

4. 其他资产负债表日后事项说明：无

十五、其他重要事项：无

十六、母公司财务报表的重要项目附注

1. 应收账款

(1) 应收账款按账龄列示

账龄	2025 年 5 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
1 年以内	48,655,954.68	73,802,776.41	93,943,400.40
1 至 2 年	18,563,355.45	36,869,989.88	15,333,121.29
2 至 3 年	1,139,832.19	11,225,708.65	17,144,713.47
3 年以上	775,987.42	550,444.35	9,516,267.66
小计	69,135,129.74	122,448,919.29	135,937,502.82
减：坏账准备	1,788,174.96	1,672,195.71	2,356,225.65
合计	67,346,954.78	120,776,723.58	133,581,277.17

(2) 按坏账计提方法分类列示

类别	2025 年 5 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	69,135,129.74	100	1,788,174.96	2.59	67,346,954.78
其中：账龄组合	33,970,377.77	26.43	1,788,174.96	5.26	32,182,202.81
合并范围内关联方组合	35,164,751.97	73.57			35,164,751.97
合计	69,135,129.74	100	1,788,174.96	2.59	67,346,954.78

类别	2024 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	122,448,919.29	100.00	1,672,195.71	1.37	120,776,723.58
其中：账龄组合	32,357,364.34	26.43	1,672,195.71	5.17	30,685,168.63
合并范围内关联方组合	90,091,554.95	73.57			90,091,554.95
合计	122,448,919.29	100.00	1,672,195.71	1.37	120,776,723.58

(续)

类别	2023 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	135,937,502.82	100.00	2,356,225.65	1.73	133,581,277.17
其中：账龄组合	47,124,513.02	34.67	2,356,225.65	5.00	44,768,287.37
合并范围内关联方组合	88,812,989.80	65.33			88,812,989.80
合计	135,937,502.82	100.00	2,356,225.65	1.73	133,581,277.17

①期末单项计提坏账准备的应收账款：无

②组合中，按账龄组合计提坏账准备的应收账款

项目	2025 年 5 月 31 日		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	33,381,555.14	1,669,077.76	5.00
1 至 2 年	584,380.38	116,876.08	20.00
2-3 年	4,442.25	2,221.12	50.00
合计	33,970,377.77	1,788,174.96	2.59

项目	2024 年 12 月 31 日		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	31,995,181.04	1,599,759.05	5.00
1 至 2 年	362,183.30	72,436.66	20.00
合计	32,357,364.34	1,672,195.71	5.17

项目	2023 年 12 月 31 日		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	47,124,513.02	2,356,225.65	5.00
合计	47,124,513.02	2,356,225.65	5.00

(3) 坏账准备的变动情况

类别	2025 年 1 月 1 日	本期变动金额				2025 年 5 月 31 日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
账龄组合计提坏账准备	1,672,195.71	115,979.25				1,788,174.96
合计	1,672,195.71	115,979.25				1,788,174.96

类别	2024 年 1 月 1 日	本期变动金额				2024 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
账龄组合计提坏账准备	2,356,225.65	72,436.66	753,524.97	2,941.63		1,672,195.71
合计	2,356,225.65	72,436.66	753,524.97	2,941.63		1,672,195.71

类别	2023 年 1 月 1 日	本期变动金额				2023 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
账龄组合计提坏账准备	2,523,133.68		163,908.03	3,000.00		2,356,225.65
合计	2,523,133.68		163,908.03	3,000.00		2,356,225.65

(4) 实际核销的应收账款情况

项目	2025 年 1-5 月核销金额	2024 年度核销金额	2023 年度核销金额
实际核销的应收账款		2,941.63	3,000.00
合计		2,941.63	3,000.00

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

2025 年 5 月 31 日

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
碧橙（香港）进出口贸易有限公司	30,345,228.49		30,345,228.49	43.89	
领悦数字信息技术有限公司	11,638,677.93		11,638,677.93	16.83	581,933.90
博西家用电器(中国)有限公司	8,196,262.94		8,196,262.94	11.86	409813.15
上海康趣电子商务有限公司	1,750,876.01		1,750,876.01	2.53	
华晨宝马汽车有限公司	1,651,909.59		1,651,909.59	2.39	82,595.48
合计	53,582,954.96		53,582,954.96	77.50	1,074,342.53

2024 年 12 月 31 日

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
碧橙（香港）进出口贸易有限公司	39,215,074.08		39,215,074.08	32.03	
杭州碧橙健康科技有限公司	25,324,290.09		25,324,290.09	20.68	
领悦数字信息技术有限公司	10,500,978.70		10,500,978.70	8.58	
杭州因诺橙智营销策划有限公司	8,184,554.71		8,184,554.71	6.68	
博西家用电器(中国)有限公司	6,110,318.73		6,110,318.73	4.99	305,515.94
合计	89,335,216.31		89,335,216.31	72.96	305,515.94

2023 年 12 月 31 日

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
碧橙（香港）进出口贸易有限公司	55,407,817.92		55,407,817.92	40.76	
杭州碧橙健康科技有限公司	18,868,278.52		18,868,278.52	13.88	
领悦数字信息技术有限公司	14,399,407.04		14,399,407.04	10.59	719,970.35
博西家用电器(中国)有限公司	12,361,550.60		12,361,550.60	9.09	618,077.53
杭州阿米巴电子商务有限公司	6,355,093.97		6,355,093.97	4.68	
合计	107,392,148.05		107,392,148.05	79.00	1,338,047.88

(6) 因金融资产转移而终止确认的应收账款：无

(7) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额：无

2. 其他应收款

项目	2025 年 5 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
应收利息			
应收股利	80,000,000.00		
其他应收款	488,594,953.73	308,067,672.96	202,253,171.32
合计	568,594,953.73	308,067,672.96	202,253,171.32

(1) 其他应收款**① 其他应收款按账龄列示**

账龄	2025 年 5 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
1 年以内	475,874,807.73	291,393,150.33	196,046,379.06
1 至 2 年	16,112,243.30	15,301,431.95	7,996,452.80
2 至 3 年	196,878.89	4,973,024.98	1,135,500.00
3 至 4 年	2,149,832.20	225,687.06	146,000.00
4 至 5 年		-	
5 年以上		1,400,000.00	1,400,000.00
小计	494,333,762.12	313,293,294.32	206,724,331.86
减：坏账准备	5,738,808.39	5,225,621.36	4,471,160.54
合计	488,594,953.73	308,067,672.96	202,253,171.32

②按款项性质分类情况

款项性质	2025 年 5 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
合并范围内关联方款	457,985,265.98	274,399,456.18	165,779,764.34
垫付款项	15,449,941.38	22,191,733.59	28,949,762.74
押金保证金	14,996,598.68	15,142,650.76	11,388,932.70
应收暂付款	5,049,282.14	1,461,688.81	244,028.08
其他	852,673.94	97,764.98	361,844.00
小计	494,333,762.12	313,293,294.32	206,724,331.86
减：坏账准备	5,738,808.39	5,225,621.36	4,471,160.54
合计	488,594,953.73	308,067,672.96	202,253,171.32

③坏账准备计提情况

2025 年 5 月 31 日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
按单项计提坏账准备				
按组合计提坏账准备	491,659,739.36	0.62	3,064,785.63	488,594,953.73
合计	491,659,739.36	0.62	3,064,785.63	488,594,953.73

2025 年 5 月 31 日处于第二阶段的坏账准备

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				
按组合计提坏账准备				
合计				

2025 年 5 月 31 日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	2,674,022.76	100.00	2,674,022.76	
按组合计提坏账准备				
合计	2,674,022.76	100.00	2,674,022.76	

2024 年 12 月 31 日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
按单项计提坏账准备				

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	310,619,271.56	0.82	2,551,598.60	308,067,672.96
合计	310,619,271.56	0.82	2,551,598.60	308,067,672.96

2024 年 12 月 31 日处于第二阶段的坏账准备

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				
按组合计提坏账准备				
合计				

2024 年 12 月 31 日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	2,674,022.76	100.00	2,674,022.76	
按组合计提坏账准备				
合计	2,674,022.76	100.00	2,674,022.76	

2023 年 12 月 31 日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
按单项计提坏账准备				
按组合计提坏账准备	205,324,331.86	1.50	3,071,160.54	202,253,171.32
合计	205,324,331.86	1.50	3,071,160.54	202,253,171.32

2023 年 12 月 31 日处于第二阶段的坏账准备

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				
按组合计提坏账准备				
合计				

2023 年 12 月 31 日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	1,400,000.00	100.00	1,400,000.00	
按组合计提坏账准备				
合计	1,400,000.00	100.00	1,400,000.00	

④本期计提、收回或转回、核销的坏账准备情况

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）	
2025 年 1 月 1 日	2,551,598.60		2,674,022.76	5,225,621.36
2025 年 1 月 1 日 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				
本年计提	513,187.03			513,187.03
本年转回				
本年转销				
本年核销				
其他变动				
2025 年 5 月 31 日	3,064,785.63		2,674,022.76	5,738,808.39

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）	
2024 年 1 月 1 日	3,071,160.54		1,400,000.00	4,471,160.54
2024 年 1 月 1 日 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				
本年计提	181,187.70		1,274,022.76	1,455,210.46
本年转回	700,749.64			700,749.64
本年转销				
本年核销				
其他变动				
2024 年 12 月 31 日	2,551,598.60		2,674,022.76	5,225,621.36

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）	
2023 年 1 月 1 日	2,136,234.80		1,400,000.00	3,536,234.80
2023 年 1 月 1 日 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				
本年计提	1,060,338.41			1,060,338.41
本年转回	122,412.67			122,412.67
本年转销				
本年核销	3,000.00			3,000.00
其他变动				
2023 年 12 月 31 日	3,071,160.54		1,400,000.00	4,471,160.54

⑤实际核销的其他应收款情况：无

⑥按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

2025 年 5 月 31 日

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款 余额合计数的 比例（%）	坏账准备
杭州阿米巴电子商务有限公司	合并内往来款	256,685,034.81	1 年以内	51.93	
上海康趣电子商务有限公司	合并内往来款	115,904,260.17	1 年以内	23.45	
杭州扬趣网络科技有限公司	合并内往来款	50,128,327.52	1 年以内、1-2 年	10.14	
杭州洛书数字技术有限公司	合并内往来款	13,959,453.64	1 年以内	2.82	
上海橙祈商贸有限公司	合并内往来款	8,400,000.00	1 年以内、1-2 年	1.70	
合计		445,077,076.14		90.04	

2024 年 12 月 31 日

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款 余额合计数的 比例（%）	坏账准备
杭州阿米巴电子商务有限公司	合并内往来款	131,743,571.31	1 年以内	42.02	
上海康趣电子商务有限公司	合并内往来款	52,291,029.82	1 年以内	16.68	

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款 余额合计数的 比例 (%)	坏账准备
杭州扬趣网络科技有限公司	合并内往来款	48,635,443.51	1 年以内、 1-2 年	15.51	
北京碧橙品牌管理有限公司	合并内往来款	11,883,151.39	1 年以内、 1-2 年、2-3 年	3.79	
杭州洛书数字技术有限公司	合并内往来款	11,804,780.42	1 年以内	3.77	
合计		256,357,976.45		81.77	

2023 年 12 月 31 日

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款 余额合计数的 比例 (%)	坏账准备
上海康趣电子商务有限公司	合并内往来款	60,283,447.56	1 年以内	29.16	
杭州扬趣网络科技有限公司	合并内往来款	32,300,000.01	1 年以内	15.62	
杭州阿米巴电子商务有限公司	合并内往来款	31,977,214.74	1 年以内	15.47	
四川碧橙新零售有限公司	合并内往来款	23,889,102.57	1 年以内	11.56	
领悦数字信息技术有限公司	代垫付款项	11,091,502.86	1 年以内	5.37	554,575.14
合计		159,541,267.74		77.18	554,575.14

⑦涉及政府补助的其他应收款：无

⑧期末应收资金集中管理款：无

3. 长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项目	2025 年 5 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	105,651,904.97		105,651,904.97
对联营企业投资			
合计	105,651,904.97		105,651,904.97

项目	2024 年 12 月 31 日			2023 年 12 月 31 日		
	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	104,951,904.97		104,951,904.97	105,553,281.23		105,553,281.23
对联营企业投资				806,917.41		806,917.41
合计	104,951,904.97		104,951,904.97	106,360,198.64		106,360,198.64

(2) 对子公司投资

被投资单位	2025 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2025 年 5 月 31 日	本期计 提减值 准备	减值准备 期末余额
杭州阿米巴	3,078,084.01			3,078,084.01		
上海康趣	40,600,000.00			40,600,000.00		
安徽碧橙	10,000,000.00			10,000,000.00		
杭州扬趣	6,655,000.00			6,655,000.00		
杭州碧橙新零售	1,000,000.00			1,000,000.00		
香港碧橙	7,628,820.96			7,628,820.96		
上海启鹤	10,020,000.00			10,020,000.00		
杭州因诺橙智	9,970,000.00			9,970,000.00		
杭州碧橙健康	1,000,000.00			1,000,000.00		
杭州碧橙电子	5,000,000.00			5,000,000.00		
杭州洛书	600,000.00			600,000.00		
北京碧橙	1,000,000.00			1,000,000.00		
上海橙蓝						
上海碧橙览众						
安徽因诺橙智	1,700,000.00			1,700,000.00		
四川碧橙览众	5,000,000.00			5,000,000.00		
深圳碧橙	1,000,000.00			1,000,000.00		
福州碧橙	500,000.00			500,000.00		
南京碧橙览众	100,000.00			100,000.00		
湖北碧橙新零售	100,000.00			100,000.00		
广东碧橙		200,000.00		200,000.00		
杭州林趣		100,000.00		100,000.00		
青岛碧橙		150,000.00		150,000.00		
山西碧橙		100,000.00		100,000.00		
西安碧橙		50,000.00		50,000.00		
长沙碧橙		50,000.00		50,000.00		
河南碧橙		50,000.00		50,000.00		
合计	104,951,904.97	700,000.00		105,651,904.97		

被投资单位	2024 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2024 年 12 月 31 日	本期计 提减值 准备	减值准备 期末余额
杭州阿米巴	2,579,460.27	498,623.74		3,078,084.01		
上海康趣	40,600,000.00			40,600,000.00		
安徽碧橙	10,000,000.00			10,000,000.00		
杭州扬趣	6,655,000.00			6,655,000.00		
杭州碧橙新零售	1,000,000.00			1,000,000.00		
香港碧橙	7,628,820.96			7,628,820.96		
上海启鹤	10,020,000.00			10,020,000.00		
杭州因诺橙智	9,970,000.00			9,970,000.00		
杭州碧橙健康	1,000,000.00			1,000,000.00		
杭州碧橙电子	5,000,000.00			5,000,000.00		
杭州洛书	600,000.00			600,000.00		
北京碧橙	1,000,000.00			1,000,000.00		
上海橙蓝	6,000,000.00	6,000,000.00	12,000,000.00			
上海碧橙览众	3,500,000.00		3,500,000.00			
安徽因诺橙智		1,700,000.00		1,700,000.00		
四川碧橙览众		5,000,000.00		5,000,000.00		
深圳碧橙		1,000,000.00		1,000,000.00		
福州碧橙		500,000.00		500,000.00		
南京碧橙览众		100,000.00		100,000.00		
湖北碧橙新零售		100,000.00		100,000.00		
合计	105,553,281.23	14,898,623.74	15,500,000.00	104,951,904.97		

被投资单位	2023 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2023 年 12 月 31 日	本期计 提减值 准备	减值准备 期末余额
杭州阿米巴	2,313,992.54	265,467.73		2,579,460.27		
上海康趣	10,600,000.00	30,000,000.00		40,600,000.00		
安徽碧橙	10,000,000.00			10,000,000.00		
杭州扬趣	4,655,000.00	2,000,000.00		6,655,000.00		
杭州碧橙新零售	1,000,000.00			1,000,000.00		
香港碧橙	7,628,820.96			7,628,820.96		

被投资单位	2023 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2023 年 12 月 31 日	本期计提 减值准备	减值准备 期末余额
上海启鹤	10,020,000.00			10,020,000.00		
杭州因诺橙智	9,970,000.00			9,970,000.00		
杭州碧橙健康	1,000,000.00			1,000,000.00		
杭州碧橙电子	5,000,000.00			5,000,000.00		
杭州洛书	600,000.00			600,000.00		
北京碧橙	1,000,000.00			1,000,000.00		
上海橙祈	7,500,000.00		7,500,000.00			
上海橙蓝		6,000,000.00		6,000,000.00		
上海碧橙览众		3,500,000.00		3,500,000.00		
合计	71,287,813.50	41,765,467.73	7,500,000.00	105,553,281.23		

(3) 对合营、联营企业投资

被投资单位	2024 年 1 月 1 日	本年增减变动			
		追加投资	减少投资	权益法下确认的 投资损益	其他综合收 益调整
上海达鱼电子商 务有限公司	806,917.41		806,917.41		
合计	806,917.41		806,917.41		

(续)

被投资单位	本年增减变动				2024 年 12 月 31 日	减值准备 年末余额
	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		
上海达鱼电子商 务有限公司						
合计						

被投资单位	2023 年 1 月 1 日	本年增减变动			
		追加投资	减少投资	权益法下确认的 投资损益	其他综合收 益调整
上海达鱼电子商 务有限公司	483,140.21			323,777.20	
合计	483,140.21			323,777.20	

(续)

被投资单位	本年增减变动				2023 年 12 月 31 日	减值准备 年末余额
	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		
上海达鱼电子商 务有限公司					806,917.41	

被投资单位	本年增减变动				2023 年 12 月 31 日	减值准备 年末余额
	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		
合计					806,917.41	

4. 营业收入和营业成本

项目	2025 年 1-5 月		2024 年度		2023 年度	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
主营业务	59,798,698.50	35,209,869.26	187,061,306.73	111,336,578.33	209,881,428.01	100,776,203.57
其他业务	1,646,291.62		3,528,759.80		13,215.37	363,190.75
合计	61,444,990.12	35,209,869.26	190,590,066.53	111,336,578.33	209,894,643.38	101,139,394.32

5. 投资收益

项目	2025 年 1-5 月	2024 年度	2023 年度
权益法核算的长期股权投资收益			323,777.20
处置长期股权投资产生的投资收益		-686,917.41	-6,500,000.00
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		-1,535,713.63	
理财产品收益		40,520.55	337,236.09
分配股利	80,000,000.00	7,000,000.00	
合计	80,000,000.00	4,817,889.51	-5,838,986.71

十七、补充资料

1. 当期非经常性损益明细表

项目	2025 年 1-5 月	2024 年度	2023 年度
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	31,125.74	97,561.67	5,098.17
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	665,812.37	9,944,695.36	4,215,904.16
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		-2,185,328.34	-304,687.56
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财产损失			
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			

项目	2025 年 1-5 月	2024 年度	2023 年度
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	-139,175.10	-542,770.83	-223,153.04
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
小计	557,763.01	7,314,157.86	3,693,161.73
减：所得税影响额	100,369.16	1,946,063.18	614,715.11
少数股东权益影响额	75,292.69	939,302.03	203,251.48
合计	382,083.30	4,428,792.65	2,875,195.14

注：非经常性损益项目中的数字“+”表示收益及收入，“-”表示损失或支出。

本公司对非经常性损益项目的确认依照《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）的规定执行。

2. 净资产收益率及每股收益

报告期利润	2025 年 1-5 月		
	加权平均净资产 (%)	每股收益 (元/股)	
		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	3.55	0.1475	0.1475
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.47	0.1444	0.1444

报告期利润	2024 年度		
	加权平均净资产 (%)	每股收益 (元/股)	
		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	15.15	0.6121	0.6121
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	14.25	0.5755	0.5755

报告期利润	2023 年度		
	加权平均净资产 (%)	每股收益 (元/股)	
		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	22.80	0.7991	0.7991
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	22.12	0.7754	0.7754

杭州碧橙数字技术股份有限公司
二〇二五年七月三十一日




法定
代表人: 



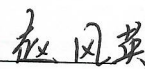
主管会计
工作负责人:





会计机构
负责人:





日期: 2025.7.31 日

日期: 2025.7.31 日

日期: 2025.7.31 日



营业执照

(副本) (10-1)

统一社会信用代码

9111010108553078XF



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 中喜会计师事务所（特殊普通合伙）

出资额 2690 万元

类型 特殊普通合伙企业

成立日期 2013 年 11 月 28 日

执行事务合伙人 张增刚

主要经营场所

北京市东城区崇文门外大街 11 号 11 层
1101 室

经营范围

审查企业会计报表、出具审计报告；验证企业资本、出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其他业务。
(市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；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



2024 年 12 月 13 日



会计师事务所 执业证书



名称：中喜会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：张增刚

主任会计师：

经营场所：北京市东城区崇文门外大街11号11层1101室

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：11000168

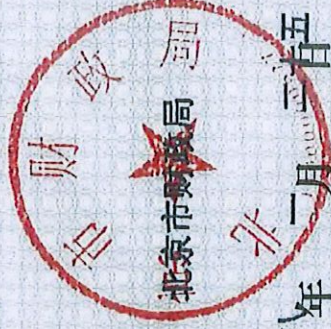
批准执业文号：京财会许可〔2013〕0071号

批准执业日期：2013年11月08日

证书序号：0000058

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：

二〇一三年

中华人民共和国财政部制



姓名 饶世旌
 Full name
 性别 男
 Sex
 出生日期 1965-06-09
 Date of birth
 工作单位 深圳市鹏城会计师事务所有限公司
 Working unit
 身份证号码 362122650609013
 Identity card No.

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.



饶世旌 440300480662

证书编号:
 No. of Certificate

440300480662
 批准注册协会:
 Authorized Institute of CPAs

发证日期: 深圳市注册会计师协会
 Date of Issuance
 1997 10 23



饶世旌
 440300480662
 深圳市注册会计师协会





姓名	单小瑞
Full name	
性别	女
Sex	
出生日期	1985-03-08
Date of birth	
工作单位	中喜会计师事务所(特殊普通合伙)深圳分所
Working unit	
身份证号码	412726198503084565
Identity card No.	



单小瑞 110001680304

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.



证书编号: 110001680304
No. of Certificate

批准注册协会: 深圳市注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2021 年 07 月 30 日
Date of Issuance

年 月 日
/ /