

证券代码：002127

证券简称：南极电商

公告编号：2025-053

南极电商股份有限公司 2025 年第三季度报告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

重要内容提示：

1. 董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证季度报告的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
2. 公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人(会计主管人员)声明：保证季度报告中财务信息的真实、准确、完整。
3. 第三季度财务会计报告是否经过审计

☐是 ☒否

一、主要财务数据

（一）主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☐是 ☒否

	本报告期	本报告期比上年同期 增减	年初至报告期末	年初至报告期末比上 年同期增减
营业收入（元）	637,112,520.67	-25.02%	1,990,573,635.16	-17.29%
归属于上市公司股东的 净利润（元）	29,172,381.03	不适用	42,793,069.40	-21.09%
归属于上市公司股东的 扣除非经常性损益 的净利润（元）	15,972,985.48	不适用	4,242,831.06	-87.76%
经营活动产生的现金 流量净额（元）	—	—	-428,086,082.88	不适用
基本每股收益（元/ 股）	0.0123	不适用	0.0180	-20.35%
稀释每股收益（元/ 股）	0.0123	不适用	0.0180	-20.35%
加权平均净资产收益 率	0.70%	增加 1.21 个百分点	1.02%	增加 1.01 个百分点
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减	
总资产（元）	4,835,044,860.12	5,088,393,218.30	-4.98%	
归属于上市公司股东 的所有者权益（元）	4,171,769,194.87	4,214,591,632.71	-1.02%	

（二）经营情况

年初至报告期末，公司总体经营成果如下：

报告期内，公司营业收入总计完成 19.91 亿元，较 2024 年同期的 24.07 亿元同比减少 4.16 亿元，降幅为 17.29%。报告期内营业收入下降主要系子公司时间互联基于业务战略调整影响，主动优化了部分传统业务线，同时受市场大环境的影响，2025 年部分行业头部广告主的预算呈现了下滑趋势，一些广告主下滑幅度较为明显，比如部分渠道的电商行业以及社交行业的头部客户，导致子公司主营媒体的广告规模联动受到一定的影响，营业收入规模阶段性缩减，但同时时间互联也在积极开拓苹果 Ads 等新渠道，抵减了部分收入的减少。

报告期内，归属于上市公司股东的净利润为 4,279.31 万元，较 2024 年同期的 5,422.69 万元同比减少 1,143.38 万元，降幅为 21.09%。报告期内归属于上市公司股东的净利润下降主要系子公司时间互联受市场需求疲软及广告行业竞争加剧的影响，媒体端收紧返点政策，导致毛利率有所下滑所致。但同时，时间互联也同步缩减了相应费用开支，南极本部也实现了归母净利润同比增长。

截至 2025 年 9 月 30 日，公司总资产规模 48.35 亿元，归属于上市公司股东的净资产为 41.72 亿元，资产负债率 13.85%，较 2024 年末的 17.30%进一步降低，整体财务结构保持稳健，偿债能力良好。

（三）非经常性损益项目和金额

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	本报告期金额	年初至报告期期末金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	0.00	-98,612.29	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	3,700,000.00	4,115,027.66	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	3,881,808.87	24,755,165.07	
委托他人投资或管理资产的损益	7,580,361.57	16,674,462.87	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	50,000.00	321,750.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	891,259.96	1,690,359.48	
减：所得税影响额	2,833,174.49	8,892,072.68	
少数股东权益影响额（税后）	70,860.36	15,841.77	
合计	13,199,395.55	38,550,238.34	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☐适用 ☒不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

☐适用 ☒不适用

公司不存在将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

（四）主要会计数据和财务指标发生变动的情况及原因

☒适用 ☐不适用

（一）资产负债表项目

1、报告期末货币资金 122,897.29 万元，相比年初减少 41.07%，主要系报告期经营活动资金净流出及本报告期净申购理财产品及分红所致。

2、报告期末交易性金融资产 96,750.03 万元，相比年初增加 58.13%，主要系报告期净申购理财产品所致。

3、报告期末应收账款 69,546.37 万元，相比年初增加 81.51%，主要系报告期新增保理业务放款所致。

4、报告期末其他非流动金融资产 7,305.74 万元，相比年初增加 50.11%，主要系报告期基金投资公允价值变动增加所致。

5、报告期末应付账款 12,449.03 万元，相比年初减少 51.69%，主要系报告期结算支付相关采购款所致。

6、报告期末合同负债 16,590.14 万元，相比年初减少 30.81%，主要系报告期合同负债转为营业收入所致。

（二）利润表项目

1、年初至报告期末管理费用 5,511.65 万元，相比去年同期减少 37.15%，主要系报告期人力费用及股权激励费用减少所致。

2、年初至报告期末财务费用-1,419.87 万元，相比去年同期增加 873.79 万元，主要系报告期利息收入减少所致。

3、年初至报告期末公允价值变动收益 2,475.52 万元，相比去年同期增加 1,803.93%，主要系报告期基金投资公允价值变动增加所致。

4、年初至报告期末信用减值损失冲回 78.66 万元，相比去年同期少计提 1,250.36 万元，主要系报告期收回应收账款及公司严控授信规模所致。

5、年初至报告期末资产减值损失-1,549.59 万元，相比去年同期多计提 1,808.64 万元，主要系报告期自营产品存货跌价准备增加所致。

6、年初至报告期末营业外收入 1,086.03 万元，相比去年同期减少 33.71%，主要系报告期罚款收入及政府补助减少所致。

7、年初至报告期末营业外支出 505.49 万元，相比去年同期减少 48.68%，主要系报告期赔偿支出减少所致。

（三）现金流量表项目

1、年初至报告期末筹资活动产生的现金流量净额-10,494.50 万元，相比去年同期少流出 9,352.63 万元，主要系报告期根据股东会议决议分红减少所致。

二、股东信息

（一）普通股股东总数和表决权恢复的优先股股东数量及前十名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数		97,947	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）		0	
前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）						
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
					股份状态	数量
张玉祥	境内自然人	24.94%	612,159,216	459,119,412	质押	286,570,000
南极电商股份有限公司—第四期员工持股计划	其他	3.59%	88,021,441	0	不适用	0
吴江新民实业投资有限公司	境内非国有法人	3.25%	79,700,094	0	不适用	0

朱雪莲	境内自然人	2.75%	67,606,947	0	不适用	0
上海丰南投资中心（有限合伙）	境内非国有法人	1.79%	43,851,900	0	不适用	0
香港中央结算有限公司	境外法人	0.96%	23,471,052	0	不适用	0
董平	境内自然人	0.87%	21,295,900	0	不适用	0
广州市昊盟计算机科技有限公司	境内非国有法人	0.68%	16,765,919	0	不适用	0
全国社保基金一一七组合	其他	0.65%	16,055,500	0	不适用	0
招商银行股份有限公司－南方中证 1000 交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.64%	15,726,800	0	不适用	0
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）						
股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类及数量		股份种类	数量	
张玉祥	153,039,804			人民币普通股	153,039,804	
南极电商股份有限公司－第四期员工持股计划	88,021,441			人民币普通股	88,021,441	
吴江新民实业投资有限公司	79,700,094			人民币普通股	79,700,094	
朱雪莲	67,606,947			人民币普通股	67,606,947	
上海丰南投资中心（有限合伙）	43,851,900			人民币普通股	43,851,900	
香港中央结算有限公司	23,471,052			人民币普通股	23,471,052	
董平	21,295,900			人民币普通股	21,295,900	
广州市昊盟计算机科技有限公司	16,765,919			人民币普通股	16,765,919	
全国社保基金一一七组合	16,055,500			人民币普通股	16,055,500	
招商银行股份有限公司－南方中证 1000 交易型开放式指数证券投资基金	15,726,800			人民币普通股	15,726,800	
上述股东关联关系或一致行动的说明		上述股东中，张玉祥、朱雪莲为夫妻，与上海丰南投资中心（有限合伙）为一致行动人。本公司未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。				
前 10 名股东参与融资融券业务情况说明（如有）		广州市昊盟计算机科技有限公司通过普通证券账户持有本公司股票 0 股，通过信用交易担保证券账户持有本公司股票 16,765,919 股，合计持有本公司股票 16,765,919 股。				

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

（二）公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

☐适用 ☒不适用

三、其他重要事项

☒适用 ☐不适用

1、2025 年 8 月，公司召开第八届董事会第五次会议，审议通过了《关于为全资子公司增加担保额度的议案》。公司拟为时间互联及其子公司的 Ads 渠道广告业务增加担保额度 10,000 万元，调整后的额度及有效期为：公司对时间互联及其子公司担保额度调整为担保总金额不超过人民币 30,000 万元，担保期限自本次担保协议签署之日起至 2025 年 12 月 31 日止。具体内容详见公司于 2025 年 8 月 27 日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）披露的《关于为全资子公司增加担保额度的公告》（公告编号：2025-044）。

2、2025 年 8 月，公司召开第八届董事会第五次会议，审议通过了《关于拟变更独立董事的议案》。公司独立董事阿依努尔·谢坎女士因个人工作变动向公司董事会提出辞职申请，为满足独立董事人数占董事会成员比例不低于三分之一的法定要求，董事会提名吴声先生为公司第八届董事会独立董事候选人，并调整公司第八届专门委员会委员。2025 年 9 月，公司召开 2025 年第一次临时股东会，审议通过了《关于拟变更独立董事的议案》，吴声先生当选为公司第八届董事会独立董事，任期自公司股东会审议通过之日起至公司第八届董事会届满。具体内容详见公司分别于 2025 年 8 月 27 日、2025 年 9 月 13 日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）披露的《关于拟变更独立董事的公告》《关于调整公司第八届董事会专门委员会委员的公告》《2025 年第一次临时股东会决议公告》（公告编号：2025-040、2025-046、2025-050）。

3、2025 年 8 月，公司召开第八届董事会第五次会议和第八届监事会第五次会议，分别审议通过了《关于修订〈公司章程〉、修订及制定部分治理制度的议案》和《关于修订〈公司章程〉的议案》。根据《关于新〈公司法〉配套制度规则实施相关过渡期安排》《上市公司章程指引》等相关规定，公司拟不再设置监事会及监事岗位，《公司法》中原由监事会行使的规定职权，将转由董事会审计委员会履行。2025 年 9 月，公司召开 2025 年第一次临时股东会，审议通过了《关于修订〈公司章程〉、修订及制定部分治理制度的议案》，公司《监事会议事规则》即行废止，公司监事会停止履职并取消，公司各项制度中尚存的涉及监事会及监事的规定不再适用。具体内容详见公司分别于 2025 年 8 月 27 日、2025 年 9 月 13 日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）披露的《关于修订《公司章程》、修订及制定部分治理制度的公告》《2025 年第一次临时股东会决议公告》（公告编号：2025-041、2025-050）。

四、季度财务报表

（一）财务报表

1、合并资产负债表

编制单位：南极电商股份有限公司

2025 年 09 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	1,228,972,864.92	2,085,580,475.89
结算备付金		

拆出资金		
交易性金融资产	967,500,311.20	611,846,745.75
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	695,463,732.73	383,149,009.62
应收款项融资		
预付款项	314,650,094.64	371,982,023.78
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	22,449,843.31	27,983,461.18
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	80,474,826.56	114,568,238.08
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	81,986,857.94	81,466,534.68
流动资产合计	3,391,498,531.30	3,676,576,488.98
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	2,609,362.92	2,333,647.94
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	73,057,427.00	48,668,581.13
投资性房地产		
固定资产	2,724,538.51	3,281,276.66
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	29,842,912.56	26,193,110.40
无形资产	938,272,267.09	938,522,573.24
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	326,335,549.41	326,335,549.41
长期待摊费用	2,826,478.61	407,978.89
递延所得税资产	66,972,132.34	65,507,973.91
其他非流动资产	905,660.38	566,037.74
非流动资产合计	1,443,546,328.82	1,411,816,729.32
资产总计	4,835,044,860.12	5,088,393,218.30
流动负债：		
短期借款		
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	124,490,254.79	257,677,354.36
预收款项		

合同负债	165,901,375.68	239,789,101.85
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	8,420,876.11	12,977,685.02
应交税费	11,197,335.34	8,361,725.89
其他应付款	309,870,157.79	312,925,909.80
其中：应付利息		
应付股利	10,881,738.04	7,913,395.28
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	12,326,093.00	8,457,450.46
其他流动负债	14,851,941.23	19,765,866.13
流动负债合计	647,058,033.94	859,955,093.51
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	16,202,712.08	16,871,340.69
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债	6,200,000.00	3,600,000.00
递延收益		
递延所得税负债	335,160.32	25,053.18
其他非流动负债		
非流动负债合计	22,737,872.40	20,496,393.87
负债合计	669,795,906.34	880,451,487.38
所有者权益：		
股本	417,326,994.00	417,326,994.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,317,408,729.86	1,304,829,420.98
减：库存股	787,300,882.95	787,300,882.95
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	247,335,586.24	247,335,586.24
一般风险准备		
未分配利润	2,976,998,767.72	3,032,400,514.44
归属于母公司所有者权益合计	4,171,769,194.87	4,214,591,632.71
少数股东权益	-6,520,241.09	-6,649,901.79
所有者权益合计	4,165,248,953.78	4,207,941,730.92
负债和所有者权益总计	4,835,044,860.12	5,088,393,218.30

法定代表人：张玉祥 主管会计工作负责人：沈佳茗 会计机构负责人：郑鼎霞

2、合并年初到报告期末利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	1,990,573,635.16	2,406,571,226.37

其中：营业收入	1,990,573,635.16	2,406,571,226.37
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,965,371,324.64	2,354,619,996.36
其中：营业成本	1,745,088,552.94	2,066,196,416.90
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	1,610,065.51	3,135,220.10
销售费用	165,427,025.57	208,524,825.74
管理费用	55,116,520.19	87,697,498.19
研发费用	12,327,902.03	12,002,650.94
财务费用	-14,198,741.60	-22,936,615.51
其中：利息费用	1,588,731.08	1,782,829.81
利息收入	17,496,324.64	27,863,054.64
加：其他收益	266,604.12	727,246.24
投资收益（损失以“-”号填列）	16,950,177.85	13,303,785.28
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	275,714.98	-534,238.95
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）	24,755,165.07	1,300,214.32
信用减值损失（损失以“-”号填列）	786,550.17	-11,717,090.88
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-15,495,940.54	2,590,422.44
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-98,612.29	275,379.94
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	52,366,254.90	58,431,187.35
加：营业外收入	10,860,329.13	16,383,329.00
减：营业外支出	5,054,941.99	9,850,121.11
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	58,171,642.04	64,964,395.24
减：所得税费用	15,248,911.94	14,231,901.47
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	42,922,730.10	50,732,493.77
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以	42,922,730.10	50,732,493.77

“—”号填列)		
2. 终止经营净利润（净亏损以“—”号填列)		
(二) 按所有权归属分类		
1. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“—”号填列)	42,793,069.40	54,226,915.15
2. 少数股东损益（净亏损以“—”号填列)	129,660.70	-3,494,421.38
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益		
1. 重新计量设定受益计划变动额		
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
3. 其他权益工具投资公允价值变动		
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4. 其他债权投资信用减值准备		
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额		
7. 其他		
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	42,922,730.10	50,732,493.77
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	42,793,069.40	54,226,915.15
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	129,660.70	-3,494,421.38
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益	0.018	0.0226
(二) 稀释每股收益	0.018	0.0226

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：元，上期被合并方实现的净利润为：元。

法定代表人：张玉祥 主管会计工作负责人：沈佳茗 会计机构负责人：郑鼎霞

3、合并年初到报告期末现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	2,474,921,387.69	2,686,585,435.69
客户存款和同业存放款项净增加额		

向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	56,283,134.31	78,984,481.71
经营活动现金流入小计	2,531,204,522.00	2,765,569,917.40
购买商品、接受劳务支付的现金	2,616,707,774.65	2,899,721,966.14
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	73,842,578.98	98,252,956.47
支付的各项税费	17,566,558.14	40,864,021.68
支付其他与经营活动有关的现金	251,173,693.11	168,241,413.87
经营活动现金流出小计	2,959,290,604.88	3,207,080,358.16
经营活动产生的现金流量净额	-428,086,082.88	-441,510,440.76
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	4,621,490,000.00	3,272,700,000.00
取得投资收益收到的现金	16,713,716.62	13,690,422.85
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	139,600.00	1,012,790.04
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	2,206,248.98	989,893.27
投资活动现金流入小计	4,640,549,565.60	3,288,393,106.16
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,790,384.20	1,716,533.58
投资支付的现金	5,087,310,600.00	3,898,500,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		1,214,440.97
投资活动现金流出小计	5,090,100,984.20	3,901,430,974.55
投资活动产生的现金流量净额	-449,551,418.60	-613,037,868.39
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		720,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		720,000.00
取得借款收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		720,000.00
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的	95,040,664.05	188,254,009.85

现金		
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	9,904,337.63	10,937,279.52
筹资活动现金流出小计	104,945,001.68	199,191,289.37
筹资活动产生的现金流量净额	-104,945,001.68	-198,471,289.37
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-925,371.16	-2,895,378.92
五、现金及现金等价物净增加额	-983,507,874.32	-1,255,914,977.44
加：期初现金及现金等价物余额	1,553,881,784.16	1,781,019,513.49
六、期末现金及现金等价物余额	570,373,909.84	525,104,536.05

（二） 2025 年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

☐适用 ☒不适用

（三） 审计报告

第三季度财务会计报告是否经过审计

☐是 ☒否

公司第三季度财务会计报告未经审计。

南极电商股份有限公司董事会
2025 年 10 月 30 日