

公司代码：600838

公司简称：上海九百

上海九百股份有限公司 2025年年度报告

重要提示

一、本公司董事会及董事、高级管理人员保证年度报告内容的真实性、准确性、完整性，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。

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、北京国府嘉盈会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

四、公司负责人许骅、主管会计工作负责人戴天及会计机构负责人（会计主管人员）蒋雪皓声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经北京国府嘉盈会计师事务所<特殊普通合伙>国府审字(2026)第01220009号审计报告确认：公司本年度归属于上市公司股东的净利润45,330,714.53元（合并报表），加上年初未分配利润640,369,026.97元，扣除本年度分配的2024年度利润12,828,220.96元，本年度提取法定盈余公积4,997,936.62元，因此，本年度可供上市公司股东分配的利润为667,873,583.92元。

本着积极回报股东，培育长期投资者，利于公司长远发展的原则，公司董事会拟定2025年度利润分配方案为：以2025年末公司总股本400,881,981股为基数，向全体股东按每10股派发现金红利0.34元（含税），共计派发现金红利13,629,987.35元，占2025年度归属于上市公司股东净利润（合并报表）的比例为30.07%。本次利润分配后的未分配利润余额654,243,596.57元结转至下一年度。本年度不进行资本公积金转增股本。

截至报告期末，母公司存在未弥补亏损的相关情况及其对公司分红等事项的影响

适用 不适用

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

七、是否存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

九、是否存在半数以上董事无法保证公司所披露年度报告的真实性、准确性和完整性

否

十、重大风险提示

公司已在本报告中描述了可能存在的相关风险，敬请查阅本报告第三节“管理层讨论与分析”中“关于公司未来发展的讨论与分析”的内容。

十一、其他

适用 不适用

目录

第一节	释义.....	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	5
第三节	管理层讨论与分析.....	9
第四节	公司治理、环境和社会.....	21
第五节	重要事项.....	33
第六节	股份变动及股东情况.....	39
第七节	债券相关情况.....	44
第八节	财务报告.....	45

备查文件目录	载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。
	载有北京国府嘉盈会计师事务所（特殊普通合伙）盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
	本报告期内，公司在《上海证券报》《证券时报》上公开披露过的所有公司文件的正本及公告。

第一节 释义

一、释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
上海九百、九百股份、股份公司、公司、本公司	指	上海九百股份有限公司
控股股东、新南西集团、九百集团、集团	指	上海新南西（集团）有限公司 （曾用名：上海九百（集团）有限公司）
正章洗染、正章、正章公司	指	上海正章洗染有限公司
九百世纪食品	指	上海九百世纪食品商城有限公司
久光百货、久光	指	上海久光百货有限公司
九百城市广场	指	上海九百城市广场有限公司
九百中唐、中唐	指	上海九百中唐商业发展有限公司
《公司章程》	指	《上海九百股份有限公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《股票上市规则》	指	《上海证券交易所股票上市规则》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上海证监局	指	中国证券监督管理委员会上海监管局
上交所、交易所	指	上海证券交易所
本报告期、报告期内	指	2025年度
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

公司的中文名称	上海九百股份有限公司
公司的中文简称	上海九百
公司的外文名称	Shanghai Join Buy Co., Ltd.
公司的外文名称缩写	SHJB
公司的法定代表人	许 驊

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	陈 功	沈依抒
联系地址	上海市北京西路669号东展商业大厦14楼	上海市北京西路669号东展商业大厦14楼
电话	021-62569866	021-62569829、021-62729898*838
传真	021-62569821	021-62569821
电子信箱	shjb838@shjb600838.com	shjb838@shjb600838.com

三、基本情况简介

公司注册地址	上海市愚园路300号6楼D室
公司注册地址的历史变更情况	公司原注册地址为上海市万航渡路50号，2013年初经上海市工商行政管理局核准，变更为上海市愚园路300号6楼D室。
公司办公地址	上海市北京西路669号东展商业大厦14楼
公司办公地址的邮政编码	200041
公司网址	www.shjb600838.com
电子信箱	shjb838@shjb600838.com

四、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的媒体名称及网址	《上海证券报》、《证券时报》
公司披露年度报告的证券交易所网址	http://www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	公司董事会办公室

五、公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	上海九百	600838	第九百货

六、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所 (境内)	名称	北京国府嘉盈会计师事务所(特殊普通合伙)
	办公地址	北京市通州区滨惠北一街3号院1号楼1层1-8-379
	签字会计师姓名	陈红燕 谢新华

七、近三年主要会计数据和财务指标

(一)主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2025年	2024年	本期比上年 同期增减(%)	2023年
营业收入	95,645,629.14	92,704,824.99	3.17	86,548,296.07
利润总额	45,347,617.81	42,035,848.09	7.88	62,196,587.79
归属于上市公司股东的净利润	45,330,714.53	42,031,556.46	7.85	62,196,587.79
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	44,381,611.97	41,831,784.66	6.10	54,832,659.10
经营活动产生的现金流量净额	4,629,040.41	2,155,526.72	114.75	8,232,454.92
	2025年末	2024年末	本期末比上 年同期末增 减(%)	2023年末
归属于上市公司股东的净资产	1,579,178,139.15	1,539,809,176.30	2.56	1,470,802,341.29
总资产	1,721,382,058.56	1,666,106,408.11	3.32	1,591,067,310.29

(二)主要财务指标

主要财务指标	2025年	2024年	本期比上年同期增减(%)	2023年
基本每股收益(元/股)	0.1131	0.1048	7.92	0.1551
稀释每股收益(元/股)	0.1131	0.1048	7.92	0.1551
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.1107	0.1043	6.14	0.1368
加权平均净资产收益率(%)	2.93	2.83	增加0.10个百分点	4.24
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	2.87	2.81	增加0.06个百分点	3.73

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

√适用 □不适用

2025年度经营活动产生的现金流量净额462.90万元，较去年同期215.55万元增加247.35万元，主要原因系报告期子公司支付其他与经营活动有关的现金减少。

八、境内外会计准则下会计数据差异

(一)同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

□适用 √不适用

(二)同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

□适用 √不适用

(三)境内外会计准则差异的说明：

□适用 √不适用

九、2025年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3月份)	第二季度 (4-6月份)	第三季度 (7-9月份)	第四季度 (10-12月份)
营业收入	23,102,530.36	21,950,946.03	18,521,024.12	32,071,128.63
归属于上市公司股东的净利润	12,335,598.14	11,454,066.53	4,635,024.01	16,906,025.85
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	10,862,813.91	11,856,750.59	4,927,076.62	16,734,970.85
经营活动产生的现金流量净额	-7,739,579.16	4,745,851.42	-4,730,458.89	12,353,227.04

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用 √不适用

十、非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2025年金额	附注（如适用）	2024年金额	2023年金额
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	36,104.88			7,948,973.56
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	1,685,811.00		703,706.42	46,200.00
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益				
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费				
委托他人投资或管理资产的损益				
对外委托贷款取得的损益				
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失				
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回				
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益				
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益				
非货币性资产交换损益				
债务重组损益				
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等				
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损				

益产生的一次性影响				
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用				
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益				
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益				
交易价格显失公允的交易产生的收益				
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益				
受托经营取得的托管费收入				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-787,893.11		-535,204.96	-655,165.88
其他符合非经常性损益定义的损益项目	22,105.14		34,976.57	23,921.01
减：所得税影响额	7,025.35		3,706.23	
少数股东权益影响额（税后）				
合计	949,102.56		199,771.80	7,363,928.69

对公司将《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》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《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，应说明原因。

适用 不适用

十一、存在股权激励、员工持股计划的公司可选择披露扣除股份支付影响后的净利润

适用 不适用

十二、采用公允价值计量的项目

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
其他权益工具投资 （金融资产）	347,595,737.10	357,762,422.50	10,166,685.40	
合计	347,595,737.10	357,762,422.50	10,166,685.40	

十三、其他

适用 不适用

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的业务情况

上海九百股份有限公司前身为创建于1939年的百乐商场。1966年12月，经上海市百货公司批准定名为上海市第九百货商店。1993年10月，经上海市人民政府财贸办公室沪府财贸(93)第318号和上海市证券管理办公室沪证办1993(122)号批准，以募集方式设立“上海市第九百货商店股份有限公司”，并向社会公开发行股票。1994年2月24日，本公司股票在上海证券交易所挂牌上市，证券代码600838。1999年6月29日，公司更名为“上海九百股份有限公司”。

公司旗下全资子公司“上海正章洗染有限公司”深耕百年“中华老字号”品牌，以洗染服务及洗涤化工产品生产与销售为特色，不断提升服务能级，积极投入新品研发，做好老字号品牌的传承焕新；全资子公司“上海九百中糖酒业有限公司”于2025年6月更名为“上海九百中唐商业发展有限公司”，在做好“名特优”酒类业务的基础上，进一步丰富业务领域，强化经营。

公司参股投资的“上海九百城市广场有限公司”及商贸零售企业“上海久光百货有限公司”自开业以来，经营业绩持续稳健发展，成为静安寺商圈地标性商业百货，长期以来为公司贡献了较为稳定且丰厚的投资收益和现金流，已成为公司利润的主要来源。公司通过在静安寺、南京西路等核心商圈自有和拥有长期使用权的商业物业，积极打造高品质商业生态圈，提升物业能级和含金量，取得长期而稳定的收益。

报告期内，公司的主营业务和经营模式未发生重大变化。

报告期内公司新增重要非主营业务的说明

适用 不适用

二、报告期内公司所处行业情况

1. 商贸零售

2025年国内商贸零售行业在消费复苏、政策支持和业态创新的多重驱动下，呈现稳中有进、结构优化的发展态势，尽管面临外部环境复杂、居民消费需求分化等挑战，但行业复苏势头稳健，整体增速较上年有所提升，市场发展韧性持续凸显。国家统计局数据显示，全年社会消费品零售总额为50.12万亿元，比上年增长3.7%。线上零售继续保持增长，成为拉动行业增长的重要引擎；线下零售市场则主动求变，积极推进数字化转型与场景化改造。2025年促消费政策持续发力，进一步推动城市商业布局完善、业态升级，绿色消费、品质消费、智能消费成为新的增长热点；同时，城乡零售市场协同发展态势更加明显，共同推动行业向更高质量发展的方向稳步前行。

2. 商铺租赁

2025年商铺租赁市场在消费逐步回暖、存量优化调整的大环境下，整体保持平稳运行、结构持续优化。市场需求稳步恢复，同时也面临一定的竞争压力，租金水平小幅波动，区域与业态分化特征较为明显。全年新增项目供应节奏平稳，存量商业仍是市场主体，空置率整体保持相对稳定。行业正从规模扩张转向提质增效，消费场景升级、运营模式创新成为发展重点，灵活招商、精细运营、业态适配成为行业主流方向。市场主体通过存量提升、场景优化和服务升级，进一步夯实租赁业务基础，推动市场持续健康发展。

3. 洗染服务

2025年，洗染服务市场整体运行平稳有序，行业规范化水平与服务能力稳步提高。在消费需求多元化与行业规范发展的双重带动下，市场服务体系日趋完善，专业化、标准化建设持续推进，行业整体运营质量与服务供给能力持续提升。绿色环保理念深度融入行业运营，数字化服务模式进一步普及，线上线下协同发展的格局更加成熟稳固。消费者对服务品质、安全保障与便捷体验的要求日趋提高，推动行业不断优化服务流程、强化专业能力、完善标准体系，以满足多层次、高品质的市场需求。

三、经营情况讨论与分析

2025年是“十四五”规划的收官之年，公司在党委和董事会的领导下，在外部环境复杂多变，国内市场加快转型发展的浪潮中，坚持以“稳增长、拓业务、防风险、提效益”为总基调，围绕公司主责主业，把握发展形势，直面挑战迎难而上，为实现年度经济指标和各项任务全力以赴。

（一）深化品牌塑造，聚力提质升级

1. 创新驱动转型发展

报告期内，子公司正章洗染对宝山智能洗衣车间持续深化质量管控与流程再造，优化工艺标准与岗位配置，运营效能稳步提升，业务规模持续扩大，客户满意度显著提高。同时，正章稳步推进门店优化升级，强化行业资源协同与优势互补，实现产品销售与洗衣连锁业务营收同步增长。子公司九百中唐以更名焕新为契机加快转型发展，抢抓市场机遇优化品类结构，稳步培育自有品牌“九可鲜”，拓展细分客群，为后续多元化发展奠定基础。

2. 优化服务提升效能

报告期内，正章洗染持续深耕专业服务领域，不断提升服务品质与客户体验。高端团体业务拓展成效显著，重点项目规模与营收均创近年新高。公司主动链接优质市场资源，开展技术交流与方案论证，依托核心专长精准布局高附加值业务，为长远合作筑牢根基。同时持续优化企事业单位服务保障能力，不断提升服务响应效率与服务质量，服务水平获得各方肯定，进一步提升品牌区域影响力。

3. 深耕渠道拓宽市场

报告期内，公司在渠道运营与拓展中持续深耕，聚焦多平台协同发展，优化电商平台运营策略与推广模式，通过差异化营销精准覆盖目标客群，推动线上平台各项数据增长；正章强化自有平台运营，加大资源投入，在巩固核心品类优势的基础上拓展商品品类、丰富商品矩阵，实现销售额稳健提升。九百中唐持续推进多样化产品经营，逐步完善多元销售渠道布局，深化品牌合作与定制产品开发，扎实布局实体线下资源，丰富业务品类与消费场景，食品类业务实现稳步拓展。

4. 多元营销赋能品牌

报告期内，公司持续加强推进品牌建设，积极参与各类市场活动，不断提升品牌影响力与市场竞争力。同时，在弘扬正章匠人精神的同时，也践行了ESG理念，体现老字号品牌的社会责任。正章洗染积极布局直播电商赛道，强化品牌传播与市场转化，构建多平台协同运营的媒体传播矩阵。九百中唐持续优化自媒体运营体系，契合新生代消费需求，有效提升品牌影响力。

2025年，正章精心推出的伴手礼产品——“一键清新”正章衣物去味香氛，在“2025上海伴手礼”的评选中成功荣获2025年“上海金榜伴手礼”称号。

5. 传承百年再启新程

2025年是公司旗下老字号品牌正章成立的100周年，公司成功举办“百年正章焕彩新程”品牌创立100周年文化回顾活动，全面展现品牌百年发展历程与创新实践成果。公司充分彰显了在深化国资国企改革、激活老字号品牌价值、培育青年人才梯队、践行社会责任等方面的统筹谋划与扎实举措。

（二）优化租赁管理，保障稳健经营

报告期内，公司积极顺应市场环境 with 行业趋势，确保公司核心商圈网点的整体出租率和业态完整性，进一步加强与租户的沟通对接，在实地调研、综合研判的基础上，对长期稳定合作的优质租户实施专项支持政策，全力维护经营大局稳定。同时，扎实推进相关款项收缴工作，积极联动各方单位协同推进，切实保障公司合法权益，通过持续优化资产管理流程、完善管理模块、提升运营效能，主动适配市场变化，进一步夯实商铺租赁经营根基。

（三）严守安全底线，筑牢发展保障

报告期内，公司始终坚守安全生产底线，扎实落实各项安全工作措施，着力防范各类安全事故发生，以规范管理筑牢安全根基，推动企业实现高质量发展。全年公司共计开展安全生产与消防安全自查95次，覆盖网点255家，其中总经理室带队检查54次，整改率100%，同时实现闭环管理并同步录入OA系统，推动隐患排查治理常态化、规范化；根据安全生产标准化（三级）达标评审要求，围绕“安全十三要素”梳理现状、排查整改隐患，完善安全相关应急预案、责任体系、制度规程及预防机制等各项工作，将规范管理转化为安全发展保障。同时，组织开展“安全生产月”活动，通过多种形式丰富安全文化建设，全面提升员工安全防范意识与应急处置能力。

（四）完善人才体系，激活内生动力

为契合公司发展的切实需求，2025年公司严格遵循“德才兼备、任人唯贤”用人原则，高效推进人才选拔与配置工作。通过各类人才优化举措完善队伍建设，有效优化治理结构、填补关键岗位，全面提升队伍履职能力与组织活力。同时持续完善人才培养机制，完善入职培训、深化“导师制”。同时推行关键岗位多元化培养模式，着力锻造复合型人才，健全人力管理相关机制，激发组织内生动力，促进企业稳定向好发展。

（五）深化党建引领，共促协同发展

公司党委坚持以党建为核心引领，聚焦理论武装，持续深化中央八项规定精神学习教育，将党建工作与公司发展紧密结合，激发担当作为的内生动力。聚焦队伍建设，健全党委成员组织结构，增强组织凝聚力，坚持“三重一大”决策制度，深入推进党风廉政建设和反腐败工作，为企业健康发展提供坚实保障。

报告期内，公司党组织开展多次联建共建，推动组织互联、资源互通，多措并举凝聚发展合力，将红色精神与发展理念转化为助力企业发展的实际成效。公司重视企业文化建设，依托党工团组织开展各类特色活动，升级职工文化阵地；定期刊发内刊传递企业文化，不断增强组织凝聚力，丰富职工精神文化生活，推动企业文化深入人心。

四、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

报告期内，公司核心竞争力与前期相比未发生重大变化，也没有对公司产生重大影响的情况发生。公司各业态根据行业经营特点，继续强化优势、弥补短板、稳健经营、提升实力，积极、稳妥地推进各项经营业务的有效开展。

五、报告期内主要经营情况

2025年度，公司实现营业总收入95,645,629.14元，较去年同期92,704,824.99元，同比增加3.17%；实现归属于上市公司股东的净利润45,330,714.53元，较去年同期42,031,556.46元，同比增加7.85%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润44,381,611.97元，同比增加6.10%。

（一）主营业务分析

1、利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	95,645,629.14	92,704,824.99	3.17
营业成本	74,324,786.53	72,537,407.66	2.46
销售费用	14,676,224.55	17,645,222.78	-16.83
管理费用	32,001,703.15	29,846,289.14	7.22
财务费用	-2,505,896.87	-3,872,824.79	不适用
研发费用	353,687.91	580,906.60	-39.11
经营活动产生的现金流量净额	4,629,040.41	2,155,526.72	114.75
投资活动产生的现金流量净额	70,687,968.62	82,192,120.34	-14.00
筹资活动产生的现金流量净额	-19,292,759.92	-27,745,905.71	不适用

财务费用变动原因说明：主要原因系报告期银行存款利率下降，公司存款利息收入减少。

研发费用变动原因说明：主要原因系报告期子公司研发费用减少。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要原因系报告期子公司支付其他与经营活动有关的现金减少。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要原因系报告期公司分配股利支付的现金减少。

本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

适用 不适用

2、收入和成本分析

适用 不适用

报告期内公司实现主营业务收入 9,115.19 万元，同比增加 3.17%。报告期内公司主营业务成本为 6,978.02 万元，同比增加 2.44%。

(1) 主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
商业	32,832,140.41	29,683,771.40	9.59	2.10	6.41	减少 3.66 个百分点
商铺租赁	32,624,958.44	22,355,107.25	31.48	12.95	-2.87	增加 11.16 个百分点
工业	25,694,808.14	17,741,324.46	30.95	-5.93	3.11	减少 6.05 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
上海地区	83,483,924.88	65,548,450.62	21.48	6.49	5.36	增加 0.84 个百分点
上海以外地区	7,667,982.11	4,231,752.49	44.81	-23.02	-28.36	增加 4.11 个百分点

(2) 产销量情况分析表

适用 不适用

(3) 重大采购合同、重大销售合同的履行情况

适用 不适用

(4) 成本分析表

单位：元 币种：人民币

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
商业		29,683,771.40	42.54	27,896,815.90	40.95	6.41	
商铺租赁		22,355,107.25	32.04	23,015,820.63	33.79	-2.87	
工业		17,741,324.46	25.42	17,206,767.88	25.26	3.11	

(5) 报告期主要子公司股权变动导致合并范围变化

适用 不适用

(6) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

(7) 主要销售客户及主要供应商情况

属于同一控制人控制的客户或供应商视为同一客户或供应商合并列示，受同一国有资产管理机构实际控制的除外。

A. 公司主要销售客户及主要供应商情况√适用 不适用

前五名客户销售额2,848.16万元，占年度销售总额29.78%；其中前五名客户销售额中关联方销售额1,161.38万元，占年度销售总额12.14%。

前五名供应商采购额2,580.92万元，占年度采购总额61.99%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额286.21万元，占年度采购总额6.87%。

B. 报告期内向单个客户的销售比例超过总额的50%、前5名客户中存在新增客户的或严重依赖于少数客户的情形 适用 不适用**报告期内向单个供应商的采购比例超过总额的50%、前5名供应商中存在新增供应商的或严重依赖于少数供应商的情形** 适用 不适用**C. 报告期内公司股票被实施退市风险警示或其他风险警示**

前五名销售客户

 适用 不适用

前五名供应商

 适用 不适用**D. 报告期内公司存在贸易业务收入** 适用 不适用

贸易业务占营业收入比例超过10%前五名销售客户

 适用 不适用

贸易业务收入占营业收入比例超过10%前五名供应商

 适用 不适用**3、费用**√适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额	上期金额	变动比率(%)
销售费用	14,676,224.55	17,645,222.78	-16.83
管理费用	32,001,703.15	29,846,289.14	7.22
财务费用	-2,505,896.87	-3,872,824.79	不适用
研发费用	353,687.91	580,906.60	-39.11
信用减值损失(损失以“-”号填列)	-191,597.27	-155,167.45	不适用
资产减值损失(损失以“-”号填列)	0.00	0.00	不适用

财务费用变动原因说明：主要原因系报告期银行存款利率下降，公司存款利息收入减少。

研发费用变动原因说明：主要原因系报告期子公司研发费用减少。

4、研发投入

(1) 研发投入情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

本期费用化研发投入	353,687.91
本期资本化研发投入	
研发投入合计	353,687.91
研发投入总额占营业收入比例（%）	0.37
研发投入资本化的比重（%）	

(2) 研发人员情况表

√适用 □不适用

公司研发人员的数量	2
研发人员数量占公司总人数的比例（%）	1.23
研发人员学历结构	
学历结构类别	学历结构人数
博士研究生	
硕士研究生	
本科	1
专科	
高中及以下	1
研发人员年龄结构	
年龄结构类别	年龄结构人数
30岁以下（不含30岁）	
30-40岁（含30岁，不含40岁）	
40-50岁（含40岁，不含50岁）	1
50-60岁（含50岁，不含60岁）	1
60岁及以上	

(3) 情况说明

□适用 √不适用

(4) 研发人员构成发生重大变化的原因及对公司未来发展的影响

□适用 √不适用

5、现金流

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额	上期金额	变动比率（%）
经营活动现金流量净额	4,629,040.41	2,155,526.72	114.75
投资活动现金流量净额	70,687,968.62	82,192,120.34	-14.00
筹资活动现金流量净额	-19,292,759.92	-27,745,905.71	不适用

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要原因系报告期子公司支付其他与经营活动有关的现金减少。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要原因系报告期公司分配股利支付的现金减少。

(二)非主营业务导致利润重大变化的说明

□适用 √不适用

(三)资产、负债情况分析

√适用 □不适用

1、 资产及负债状况

单位：元 币种：人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数 占总资产的 比例(%)	上期期末数	上期期末数 占总资产的 比例(%)	本期期末金额 较上期期末变 动比例(%)	情况说明
使用权资产	26,404,354.73	1.53	14,068,898.35	0.84	87.68	主要系本期子公司使用权资产余额增加
其他非流动资产	25,965.00	0.00	63,000.00	0.00	-58.79	主要系本期预付固定资产购置款余额减少
应付账款	3,129,772.24	0.18	2,179,743.35	0.13	43.58	主要系子公司应付账款余额增加
预收款项	757,737.03	0.04	1,981,954.33	0.12	-61.77	主要系本期公司预收款项余额减少
应交税费	1,776,519.10	0.10	1,093,633.45	0.07	62.44	主要系本期子公司应交税费余额增加
其他流动负债	50,598.62	0.00	37,200.89	0.00	36.01	主要系本期子公司其他流动负债余额增加
租赁负债	21,051,554.39	1.22	7,130,761.01	0.43	195.22	主要系本期子公司使用权资产余额增加，对应租赁负债余额增加

2、 境外资产情况

□适用 √不适用

3、 截至报告期末主要资产受限情况

□适用 √不适用

4、 其他说明

□适用 √不适用

(四)行业经营性信息分析

√适用 □不适用

行业经营性信息分析见本节“二、报告期内公司所处行业情况”。

零售行业经营性信息分析**1、 报告期末已开业门店分布情况**

□适用 √不适用

2、 其他说明

√适用 □不适用

公司目前无自主经营商场，参股投资的零售企业上海久光百货有限公司因其地理位置优越，交通便利，经营业绩持续稳健，长期以来为本公司贡献了较为稳定且丰厚的投资收益和现金流，已成为公司利润的主要来源。

(五) 投资状况分析

对外股权投资总体分析

√适用 □不适用

本报告期，公司期初投资额 809,557,286.56 元，报告期末投资额 815,670,714.13 元，本报告期内投资额增加 6,113,427.57 元，投资额增加幅度为 0.76%。具体详见本报告中财务报表附注“其他权益工具投资及长期股权投资”之说明。

1、重大的股权投资

□适用 √不适用

2、重大的非股权投资

□适用 √不适用

3、以公允价值计量的金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

资产类别	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售/赎回金额	其他变动	期末数
股票	347,595,737.10		248,542,537.86					357,762,422.50
合计	347,595,737.10		248,542,537.86					357,762,422.50

证券投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	资金来源	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	本期投资损益	期末账面价值	会计核算科目
股票	600958	东方证券	107,198,021.14	原始投资	342,766,248.00		246,604,261.36			7,140,963.50	353,802,282.50	其他权益工具投资
股票	600827	百联股份	1,881,794.75	原始投资	4,705,365.00		1,988,400.25			114,082.50	3,870,195.00	其他权益工具投资
股票	000564	供销大集	140,068.75	债转股	124,124.10		-50,123.75				89,945.00	其他权益工具投资
合计	/	/	109,219,884.64	/	347,595,737.10		248,542,537.86			7,255,046.00	357,762,422.50	/

证券投资情况的说明

□适用 √不适用

私募基金投资情况

适用 不适用

衍生品投资情况

适用 不适用

4、报告期内重大资产重组整合的具体进展情况

适用 不适用

(六)重大资产和股权出售

适用 不适用

(七)主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
上海正章洗染有限公司	子公司	洗涤用品销售、洗染服务	9,273.14	7,142.89	-13,245.10	3,295.62	-814.91	-816.56
上海九百城市广场有限公司	参股公司	商业物业管理	3500 万美元	61,112.17	50,811.45	19,539.02	11,553.35	8,661.58
上海久光百货有限公司	参股公司	商业零售	1200 万美元	231,945.67	30,951.94	78,939.60	15,971.19	12,016.15

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

(八)公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

六、公司关于公司未来发展的讨论与分析

(一)行业格局和趋势

√适用 □不适用

1. 商贸零售

2026年，随着提振消费、扩大内需等政策效应持续释放，消费场景不断丰富、消费供给持续优化，消费市场保持稳健发展。商贸零售行业在政策引导与消费结构调整下，呈现分化发展、提质增效的特点：一方面，大宗消费稳步恢复、新型消费加快发展、城乡消费市场持续完善，行业运行总体平稳，结构性机遇逐步显现；另一方面，行业仍面临消费需求多元、市场竞争加剧、渠道加速变革等挑战。零售企业紧跟政策导向与消费趋势，聚焦品质提升、服务优化与场景创新，立足民生释放基础消费活力，依托模式创新拓展服务空间，在商品迭代、服务升级、场景融合上持续发力。绿色低碳、可持续发展理念深度融入行业运营，持续推动行业提质升级、行稳致远。

2. 商铺租赁

2026年，在实体商业整体稳步复苏的背景下，商铺租赁市场需求有望迎来渐进式复苏的发展态势，市场需求逐步释放。核心商圈与优质社区商铺保持较强韧性，便民服务、餐饮、体验式消费等业态租赁需求持续活跃；同时受商业存量调整、区域供需不平衡等因素影响，行业仍处于优化调整阶段，市场仍面临结构性调整压力。市场将更加注重精准招商、业态升级与运营创新，通过优化合作模式、提升服务效能、匹配消费新需求，不断增强资产运营稳定性与市场抗风险能力，推动商铺租赁行业向规范化、稳健化、可持续方向高质量发展。

3. 洗染服务

2026年，洗染行业将继续在稳健中探索新的发展路径，市场格局呈现出丰富的多元化特征，不同区域、不同消费群体的需求差异逐步显现，服务模式的精细化与专业化成为行业演变的自然趋势。随着人口结构的持续演变和生活方式的日益多样化，消费者对服务的期待正逐步呈现出更加多元化的特征。品牌在应对这种差异化需求时，需在品质与体验上不断优化，以更好地契合市场变化。与此同时，行业整合步伐稳步推进，企业间通过合作与协同实现资源共享的探索日益深入，合作生态也正逐步走向成熟。健康环保理念的普及推动可持续发展实践在行业中的渗透日益深入，技术创新与绿色转型正逐步融入服务的各个环节，为行业的长期健康发展提供持续动力。

(二)公司发展战略

√适用 □不适用

公司将紧紧围绕“稳健经营、风险控制、降本增效、创新发展”的工作总基调，秉持“资本+品牌+创新”的发展理念，依托国家和市区两级政府的发展规划与深化国资国企改革要求，加快推进创新转型，突破发展瓶颈，激活内生动力，坚持可持续发展和效益优先，全面提升经营能力和综合竞争实力，精心打造公司目前“控股经营、参股投资、商业地产”三大业务板块，努力实现股东利益和公司价值最大化。

(三)经营计划

√适用 □不适用

2026年是“十五五”规划的开局之年，公司将坚决贯彻战略部署，围绕整体发展大局，全力推动各项年度任务高质量完成。

1. 发挥上市平台效能，强化战略与资本赋能

公司将坚定聚焦核心主业，持续完善公司治理与风险管理，筑牢上市公司合规发展根基；提升信息披露与投关管理质量，夯实市值管理基础；持续优化经营质效与品牌形象，提升市场认同度。持续提升资本运作能力，深化产业研究与市场拓展，优化资本结构、提升融资质效。深化ESG治理体系建设，推动ESG理念与业务深度融合，拓宽绿色融资渠道，为公司长远发展注入新动能。

2. 深耕主责主业，攻坚经营目标

公司立足自身发展实际，强化内部协同联动与一体化发展。正章持续强化市场洞察能力，健全运营管理机制，巩固传统渠道根基，构建线上线下深度融合的全域营销布局，依托数字化智能技术升级服务体验，深化外部合作，稳步提升经营规模与盈利水平；九百中唐以品牌焕新与战略转型为契机，优化供应链与渠道体系，培育新质品牌与特色品类，推进运营标准化建设与人才梯队培养，着力打造新的业绩增长空间。

3. 紧盯商业地产市场，优化资产结构与运营效能

紧扣公司发展战略，锚定主责主业，以重点项目为依托，深度融入南京西路—苏河湾中央活力区的核心商圈区域建设，持续优化资产结构，依托南京西路1038号项目不断提升运营能级。积极服务区域发展大局、招商引资与产业资源协同，助力区域高质量发展，实现公司与区域协同共进、良性互促的发展闭环。不断加快数字化赋能商业网点运营管理，完善租赁动态监测体系，优化续租服务与管理流程，全面提升网点精细化管理水平与综合服务效能。

4. 完善公司治理，强化内审监督保障

持续优化公司治理结构，进一步明确与充实审计委员会履职内容，充分发挥专门监督作用，不断强化监督管理职能。健全完善内部审计制度体系，聚焦重点领域、关键环节与重大项目开展专项审计，提升审计监督的针对性与实效性。完善内控缺陷识别、整改、跟踪与复核的闭环管理机制，推动内控管理常态化、规范化、精细化，加快构建覆盖全业务链条、全流程的风险防控体系，切实筑牢风险防线，为公司持续健康规范运作提供坚实保障。

5. 激活人才潜能，夯实人才发展根基

完善阶梯式人才培养机制，开展精准化培训，助力员工提升专业能力。依托青年人才赋能计划，强化实战化历练与综合素养提升，系统锻造后备骨干力量，推动业务学习与项目实践深度融合。优化人才动态管理与激励机制，健全考核评价体系，将学习成果、实战贡献与职业发展紧密联动，完善薪酬激励与晋升通道，充分调动员工积极性与主动性，打造一支高素质、高执行力、高凝聚力的人才队伍，为公司长远发展夯实人才根基。

6. 强化综合保障，筑牢高质量发展底线

公司将持续强化安全生产与保密工作体系建设，为高质量发展提供坚实保障。全面落实安全生产责任制，健全双重预防机制，加强重点场所常态化安全巡查与应急演练培训，切实提升本质安全水平。完善保密工作制度规范，强化涉密及核心信息全流程保护措施，定期开展保密意识宣传教育与监督检查，筑牢信息安全防线。

7. 深化党建引领，凝聚协同发展合力

推动党建与业务深度融合，以党建引领企业高质量发展。开展系列主题活动，丰富组织生活形式，深化共建合作，促进资源共享与协同攻坚。聚焦老字号文化传承与品牌升级，引导各子公司积极践行社会责任，开展公益关怀、便民服务等活动，提升品牌社会价值，切实将党建组织优势转化为企业发展动能，以高质量党建引领企业可持续发展。

(四) 可能面对的风险

√适用 □不适用

1. 本公司利润主要来源于从事商贸零售业的参股企业“上海久光百货有限公司”，一方面，由于受宏观经济周期波动影响，消费者实际可支配收入、消费倾向、消费预期、信心指数等因素都将直接或间接或阶段性地影响商贸零售企业的经营业绩，虽然久光百货总体定位于中高端客户群，但是受网购平台、直播带货、私域销售等多种业态的各方面冲击，一定程度上带来了消费分流。由于一定时期内特定商圈的市场购买能力具有一定的稳定性、局限性和饱和性，所形成的区域性竞争亦将进一步加剧。此外，上海部分传统商圈、特色商业也带来一定竞争压力，久光百货市场占有率和盈利能力存在下降风险。

2. 公司主营业务涉及洗染服务及洗涤化工产品的生产销售、酒类产品批发与销售、商业物业租赁管理和股权投资管理等多种业态，多属于市场化程度高、竞争较为激烈的行业，随着公司对相关行业、领域的专业人才需求不断增长，目前市场上部分专业服务性人才相对紧缺，存在实际需求与人才市场供应不足的风险。

3. 公司仍将面临着盈利空间缩小、成本费用增加等风险，其中从事洗涤化工产品生产与销售的全资子公司“正章洗染”，成本费用压缩空间有限，营业收入和毛利率水平同时下降仍存在一定风险，未来减亏形势依然存在压力。

4. 近年来公司力求创新转型发展，在原有业务基础上积极寻找相关的投资机会，努力为企业未来的长期发展培育新的经济增长点。但因受制于市场变化、风险控制、行业经验、监管政策等多重因素影响，新的经济增长点的培育和产出需要一定的时间和周期。随着市场竞争进一步加剧，以及人工智能应用的快速迭代，若公司无法实现业务模式的调整和创新，则可能面临业务规模和盈利能力持续下降的风险。

5. 随着大众消费习惯的改变，诸多购物行为转向线上，传统零售业遭遇冲击，商业客流明显下滑。同时，实体商贸企业在生产经营、市场需求以及运输物流等方面仍然面临着一定压力，传统行业及实体经济受到消费结构升级、网络零售冲击、人工运营成本等因素影响，经营压力持续存在。

(五)其他

适用 不适用

七、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

适用 不适用

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司治理相关情况说明

√适用 □不适用

公司根据《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《上海证券交易所股票上市规则》、《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制配套指引》等国家法律法规、规范性文件和监管部门的相关要求，不断完善公司治理结构，健全内部控制制度，加强公司信息披露和投资者关系管理工作，规范公司及子公司的运作。公司股东会、董事会和董事会专门委员会、监事会及高级管理人员之间权责明确、运作规范，切实维护了广大投资者和公司的利益。公司治理的实际状况基本符合《公司法》和中国证监会的相关规定。

1. 关于股东与股东会

公司严格按照《公司章程》和《股东会议事规则》等规定和要求，规范股东会的召集、召开、表决程序，聘请律师对股东会的合法性出具法律意见。公司平等对待所有股东，确保全体股东特别是中小股东对公司重大事项的知情权、参与权、表决权。

2. 关于公司与控股股东

公司具有独立的业务及自主经营能力，公司与控股股东在人员、资产、财务、机构和业务方面做到“五分开”。公司董事会和内部管理机构依照《公司法》、《公司章程》的规定独立运作，公司董事均根据《公司法》和《公司章程》的规定选举产生。公司控股股东没有超越公司股东会和董事会而直接干预公司的决策和经营活动的行为。

3. 关于董事与董事会

公司董事会人数和人员构成符合法律、法规的要求。报告期内，公司董事会严格按照《公司法》、《公司章程》及《董事会议事规则》开展工作，勤勉尽责。公司董事会下设审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会和战略与ESG委员会四个专门委员会，依据各专门委员会工作细则履职，为董事会的决策提供专业意见，保证了董事会决策的科学性和公正性。公司已于2025年6月13日召开2024年年度股东大会，顺利完成了新一届董事会的换届选举工作，确保公司治理结构的稳定性、规范性。

4. 关于监事与监事会

报告期内，公司各监事在《公司法》、《公司章程》及《监事会议事规则》和股东会赋予的职权范围内依法行使监督权，对相关重大事项发表意见，监督公司依法运作，为维护公司及全体股东的合法权益起到了积极的作用。

公司已于2025年12月16日召开2025年第一次临时股东大会，审议通过了《关于取消监事会并修订〈公司章程〉部分条款的议案》，公司不再设监事会，由董事会审计委员会行使《公司法》规定的监事会的职权，确保公司治理规范有效运行。

5. 关于相关利益者

公司积极履行企业的社会责任，兼顾企业的经济效益和社会效益的同步提升，充分尊重和维护相关利益者的合法权益，实现股东、员工、社会等各方利益的协调平衡，共同推进公司的持续健康发展。

6. 关于信息披露与透明度

公司严格按照《上海证券交易所股票上市规则》、《信息披露管理办法》等规定履行信息披露义务，确保信息披露的真实、准确、完整、及时、公平。公司信息披露的指定网站为上海证券交易所网站（www.sse.com.cn），指定报刊为《上海证券报》、《证券时报》，确保公司所有股东公平获取公司信息。同时，公司还通过专线电话、专用邮箱、投资者互动平台等多种形式，充分保障投资者的知情权与参与权，提高信息披露的透明度。

公司治理与法律、行政法规和中国证监会关于上市公司治理的规定是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因

□适用 √不适用

二、公司控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面独立性的具体措施，以及影响公司独立性而采取的解决方案、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

控股股东、实际控制人及其控制的其他单位从事与公司相同或者相近业务的情况，以及同业竞争或者同业竞争情况发生较大变化对公司的影响、已采取的解决措施、解决进展以及后续解决计划

适用 不适用

三、董事和高级管理人员的情况

(一) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员持股变动及薪酬情况

适用 不适用

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前薪酬总额（万元）	是否在公司关联方获取薪酬
许 骅	董事长	男	55	2015年9月8日	第十一届董事会任期届满之日						是
戴 天	董事	男	52	2013年6月16日	第十一届董事会任期届满之日					95.52	否
	总经理			2015年6月10日							
陈 韬	董事	男	49	2023年3月24日	第十一届董事会任期届满之日						是
陈 功	董事	男	51	2025年12月17日	第十一届董事会任期届满之日					42.70	否
	副总经理			2024年5月28日							
	董事会秘书			2024年7月17日							
张伏波	独立董事	男	63	2021年12月30日	第十一届董事会任期届满之日					8	否
汤红兵	独立董事	男	59	2021年12月30日	第十一届董事会任期届满之日					8	否
王 莺	独立董事	女	52	2025年6月13日	第十一届董事会任期届满之日					4	否
沈利平	副总经理	女	49	2023年3月24日	第十一届董事会任期届满之日					47.40	否
蒋雪皓	财务总监	男	51	2023年3月24日	第十一届董事会任期届满之日					39.91	否
董路易	董事（离任）	男	46	2023年3月24日	2025年11月17日					49.08	否
	副总经理（离任）										
葛其泉	独立董事（离任）	男	56	2021年12月30日	2025年6月13日					4	否
合计	/	/	/	/	/	0	0	0	/	298.61	/

姓名	主要工作经历
许 驊	现任本公司董事长、党委书记，上海新南西（集团）有限公司董事长、党委书记。曾任上海九百（集团）有限公司副董事长、党委副书记（主持工作）、总经理。
戴 天	现任本公司董事、党委副书记、总经理。曾任上海九百（集团）有限公司资金财务部经理、上海九百股份有限公司副总经理（主持工作）。
陈 韬	现任本公司董事，上海新南西（集团）有限公司资金财务部经理、董监事管理中心办公室副主任。曾任上海九百（集团）有限公司财务部经理助理、审计部副经理、经理。
陈 功	现任本公司董事、副总经理、董事会秘书。此前任洛阳城市发展投资集团有限公司副总经理。
张伏波	现任本公司独立董事，无锡尚德益家新能源有限公司执行董事兼总经理。曾任国泰君安证券有限责任公司总裁助理兼经纪业务部总监、代办股份中心总经理，兴安证券有限责任公司副总裁，上海证券有限责任公司副总经理，海证期货有限公司董事长，香港玖源化工（集团）有限公司董事会副主席，江苏顺风光电科技有限公司董事长，上海顺风绿景新能源科技有限公司董事长。
汤红兵	现任本公司独立董事，上海市理诚律师事务所管理合伙人。
王 莺	现任本公司独立董事。曾任普华永道中天会计师事务所有限公司高级审计员、高级经理、总监，中国太平洋保险（集团）股份有限公司副总会计师，中国太平洋人寿保险股份有限公司副总经理、财务负责人，长江养老保险股份有限公司副总经理、财务负责人、临时董事会秘书，大家保险集团有限责任公司副总经理、财务负责人。
沈利平	现任本公司副总经理。曾任上海久光百货有限公司行政管理课高级经理，上海中安商业发展有限公司副总经理，上海九百（集团）有限公司行政办公室主任兼安全保卫部经理、企业策划部经理。
蒋雪皓	现任本公司财务总监、资金财务部经理。曾任本公司资金财务部财务主管、经理助理、副经理（主持工作）。

其它情况说明

√适用 □不适用

1. 公司于2025年6月13日召开2024年年度股东大会，选举产生了公司第十一届董事会；并于同日召开第十一届董事会第一次会议，审议通过了《关于选举第十一届董事会董事长的议案》《关于选举公司第十一届董事会专门委员会委员的议案》《关于聘任公司高级管理人员的议案》，相关公告披露于2025年6月14日的《上海证券报》及上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。

公司第十一届董事会、高级管理人员组成情况：

非独立董事：许驊先生（董事长）、戴天先生、陈韬先生、董路易先生；**独立董事：**张伏波先生、汤红兵先生、王莺女士

高级管理人员：戴天先生（总经理）、董路易先生（副总经理）、沈利平女士（副总经理）、陈功先生（副总经理兼董事会秘书）、蒋雪皓先生（财务总监）

上述人员任期至第十一届董事会届满之日止。

2. 公司于2025年11月19日披露《上海九百关于董事、高级管理人员辞职及补选董事的公告》（详见公司公告：临2025-024），董路易先生因工作变动原因，不再担任第十一届董事会董事、副总经理职务。公司于2025年11月17日召开的第十一届董事会第四次会议审议通过了《关于提名陈功先生为公司第十一届董事会董事候选人的议案》（详见公司公告：临2025-022），并于2025年12月16日召开公司2025年第一次临时股东大会，选举陈功先生为公司第十一届董事会非独立董事，任期至第十一届董事会届满之日止（详见公司公告：临2025-032）。

(二) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员的任职情况**1、在股东单位任职情况**

√适用 □不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
许 骅	上海新南西（集团）有限公司	党委书记、董事长		至今
陈 韬	上海新南西（集团）有限公司	资金财务部经理、董监事管理中心办公室副主任		至今
在股东单位任职情况的说明	无			

2、在其他单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
许 骅	上海九百城市广场有限公司	董事长		
许 骅	上海久光百货有限公司	董事		
许 骅	上海烟草集团静安烟草糖酒有限公司	副董事长		
戴 天	上海久光百货有限公司	董事		
戴 天	上海九百中唐商业发展有限公司	执行董事		
陈 韬	上海百富网络技术有限公司	董事、总经理		
陈 韬	上海烟草集团静安烟草糖酒有限公司	董事		
陈 韬	上海浦敏科技发展股份有限公司	董事		
陈 韬	上海中丽房地产开发经营有限公司	董事		
陈 韬	上海美丽园大酒店有限公司	董事		
陈 韬	上海立丰食品有限公司	董事		
陈 韬	上海申视实业有限公司	董事		
陈 韬	上海景煌企业管理有限公司	董事		
陈 韬	上海九百集团食品有限公司	董事		
张伏波	扬州顺风光电材料有限公司	执行董事		
张伏波	无锡尚德益家新能源有限公司	执行董事、总经理		
张伏波	无锡大学科技园国际孵化器有限公司	执行董事、总经理		
张伏波	益心一亿新能源科技（上海）有限公司	执行董事		
张伏波	旻投智能科技（上海）有限公司	董事长&总经理		
张伏波	常州顺能投资合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人		
汤红兵	上海市理诚律师事务所	管理合伙人		
王 莺	君乐宝乳业集团股份有限公司	独立董事		
王 莺	中华联合人寿保险股份有限公司	独立董事		
沈利平	中进汽贸上海进口汽车贸易有限公司	董事		
沈利平	上海百富网络信息技术有限公司	董事		
蒋雪皓	上海正章洗染有限公司	董事、财务总监		
在其他单位任职情况的说明				

(三) 董事、高级管理人员薪酬情况

√适用 □不适用

董事、高级管理人员薪酬的决策程序	1. 公司总经理的年薪报酬，系按区属国有控股公司《静安区区管企业领导人员年度薪酬管理办法》，经年度考核后执行； 2. 在公司履职的经理层成员的年薪报酬，系按九百集团（2022）014号文《上海九百（集团）有限公司所属国有、集体企业推行经理层成员任期制和契约化管理暂行办法》，经年度考核后执行； 3. 公司独立董事年度津贴，系按公司第二十次股东大会（2012年年会）审议批准后的标准执行至今。
董事在董事会讨论本人薪酬事项时是否回避	是
薪酬与考核委员会或独立董事专门会议关于董事、高级管理人员薪酬事项发表建议的具体情况	上海九百股份有限公司第十一届董事会薪酬与考核委员会2026年度第一次会议审议公司董事、高级管理人员薪酬分配执行情况，董事会薪酬与考核委员会认为：公司董事、高级管理人员的薪酬分配执行情况良好。
董事、高级管理人员薪酬确定依据	以九百集团（2022）014号文《上海九百（集团）有限公司所属国有、集体企业推行经理层成员任期制和契约化管理暂行办法》为依据，按年度经营指标完成情况和实绩进行年终考核后予以确定。
董事和高级管理人员薪酬的实际支付情况	详见本节“四、董事和高级管理人员的情况（一）现任及报告期内离任董事和高级管理人员持股变动及报酬情况”。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得的薪酬合计	报告期内，在公司领薪的董事、高级管理人员的年薪实际支付额合计为人民币298.61万元。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核依据和完成情况	报告期内，在公司领取薪酬的董事和高级管理人员，严格按照上述管理考核办法，就履职情况和经营业绩开展考核，相关董事和高级管理人员均较好完成考核要求。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的递延支付安排	任期激励收入实行延期支付，考核周期为三年。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的止付追索情况	报告期内，没有产生董事和高级管理人员支付追索情况。

(四) 公司董事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
葛其泉	独立董事	离任	换届
王 莺	独立董事	选举	换届
董路易	董事	离任	工作调动
	副总经理		
陈 功	董事	选举	工作调动

(五) 近三年受证券监管机构处罚的情况说明

□适用 √不适用

(六) 其他

□适用 √不适用

四、董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东大会的次数
许 骅	否	9	9	3	0	0	否	2
戴 天	否	9	9	3	0	0	否	2
陈 韬	否	9	9	3	0	0	否	2
陈 功	否	1	1	0	0	0	否	2
张伏波	是	9	9	3	0	0	否	2
汤红兵	是	9	9	3	0	0	否	2
王 莺	是	6	6	3	0	0	否	2
葛其泉 (离任)	是	3	3	1	0	0	否	1
董路易 (离任)	否	8	8	3	0	0	否	1

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	9
其中：现场会议次数	5
通讯方式召开会议次数	3
现场结合通讯方式召开会议次数	1

(二) 董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

(三) 其他

适用 不适用

五、董事会下设专门委员会情况

适用 不适用

(一) 董事会下设专门委员会成员情况

专门委员会类别	成员姓名
审计委员会	第十一届董事会审计委员会：王莺、张伏波、陈韬
提名委员会	第十一届董事会提名委员会：张伏波、汤红兵、戴天
薪酬与考核委员会	第十一届董事会薪酬与考核委员会：汤红兵、张伏波、戴天
战略与 ESG 委员会	第十一届董事会战略与 ESG 委员会：许骅、王莺、戴天

(二) 报告期内审计委员会召开七次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025年 3月17日	审议《公司2024年年度报告》、《公司2024年年度报告摘要》（送审稿）、《公司2024年度内部控制审计报告》（送审稿）、《公司2024年度内部控	根据法规指引要求，监督及评估外部审计机构工作，审阅公司财务报告、内控审计报告、	在聘请为公司提供年度财务报告及内控审计机构，编制定期报告、内控自我评价报告等过程

	制评价报告》（送审稿）、《关于日常关联交易的议案》（送审稿）、《公司董事会审计委员会 2024 年度履职情况报告》（送审稿）、《公司董事会审计委员会对会计师事务所 2024 年度履行监督职责情况的报告》、《公司审计监察部 2024 年工作总结及 2025 年工作计划》。	内控自我评价报告、关联交易、会计政策变更等议案并发表意见，指导内部审计工作有序开展。	中实施了有效监督，并保持与内外部审计机构的有效沟通。
2025 年 4 月 23 日	审议《上海九百股份有限公司 2025 年第一季度报告》。	根据法规指引要求，审阅季度报告并发表意见，指导内部审计工作有序开展。	审议通过了全部议案
2025 年 5 月 20 日	审议《公司关于变更会计师事务所的议案》。	根据法律法规指引要求，对选聘的会计师事务所进行审查并发表意见，指导内部审计工作有序开展。	审议通过了全部议案
2025 年 6 月 13 日	审议《聘任公司财务总监的议案》。	根据法律法规指引要求，对拟聘任人员进行评估审查并发表意见。	审议通过了全部议案
2025 年 8 月 26 日	审议《上海九百股份有限公司 2025 年半年度报告》及《上海九百股份有限公司 2025 年半年度报告摘要》。	根据法规指引要求，审阅季度报告并发表意见，指导内部审计工作有序开展。	审议通过了全部议案
2025 年 10 月 27 日	审议《上海九百股份有限公司 2025 年第三季度报告》。	根据法规指引要求，审阅季度报告并发表意见，指导内部审计工作有序开展。	审议通过了全部议案
2025 年 12 月 4 日	审议《公司关于变更会计师事务所的议案》。	根据法律法规指引要求，对选聘的会计师事务所进行审查并发表意见，指导内部审计工作有序开展。	审议通过了全部议案

(三) 报告期内提名委员会召开三次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025 年 5 月 12 日	取消第十一届独立董事候选人资格并对拟聘任独立董事候选人进行任职资格审核。	提名委员会一致认为拟聘任独立董事候选人符合《公司法》、《公司章程》中关于独立董事任职资格的相关规定。一致同意对拟聘任独立董事候选人的提名，并同意提交公司第十届董事会临时会议审议。	审议通过了全部议案
2025 年 6 月 13 日	对公司高级管理人员进行任职资格审核。	提名委员会一致认为拟聘高管符合《公司法》和《公司章程》中关于高级管理人员任职资格的相关规定；未发现存在《公司法》和《公司章程》规定的不得担任公司高级管理人员的情形，也不存在被中国证监会确定为市场禁入者且尚未解除的情况，相关教育背景、任职经	审议通过了全部议案

		历、专业能力和职业素养能够胜任拟聘任的职位。一致同意对拟聘高管的任职提名，并同意提交公司第十一届董事会第一次会议审议。	
2025年 11月17日	对公司第十一届董事会董事候选人进行任职资格审核。	提名委员会一致认为拟聘任董事候选人符合《公司法》、《公司章程》中关于董事任职资格的相关规定。一致同意对公司拟聘任第十一届董事会董事候选人的提名，并同意提交公司第十一届董事会第四次会议审议。	审议通过了全部议案

(四) 报告期内薪酬与考核委员会召开一次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025年 3月26日	审议《2024年度公司董事、高级管理人员的岗位绩效考评情况》、《2024年度公司董事、高级管理人员薪酬分配执行情况》。	薪酬与考核委员会一致认为公司董事、高级管理人员的履职情况良好，岗位绩效考评的标准和程序符合相关规定，薪酬分配执行情况良好。	审议通过了全部议案

(五) 存在异议事项的具体情况

适用 不适用

六、审计委员会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

七、报告期末母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

母公司在职员工的数量	34
主要子公司在职员工的数量	129
在职员工的数量合计	163
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	1
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	67
销售人员	17
技术人员	22
财务人员	14
行政人员	43
合计	163
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士研究生学历及以上	9
大学本科学历	53
大学专科学历	32
高中学历以下	69
合计	163

(二) 薪酬政策√适用 不适用

为规范公司薪酬管理，遵循分级管理、统一调控、兼顾公平、关注长远的原则，建立科学、规范的薪酬体系，强调薪酬对内公平，对外有竞争力，关注职位相对价值，职工个人绩效，按绩分配，并结合公司自身实际情况，通过深化薪酬制度设计，调整工资结构，建立完善、科学、合理的激励和约束机制，达到通用人才薪酬水平在本地区有竞争力，骨干人才薪酬在全国同行有竞争力。建立并实施各项福利制度，提供多元化、多形式的福利保障，充分保障员工共享发展成果、充分调动员工工作激情，促进公司及员工的发展与成长。

(三) 培训计划√适用 不适用

以全面提高员工综合素质为宗旨，通过对公司培训资源的有效整合与利用，以大人才观，大培训格局为指导思想，不断提升企业核心竞争力，以确保企业经营生产持续发展为目的。优化培训方法与过程，以打造学习型员工队伍为契机，采取继续教育、岗位培训、专项培训等多种培训形式，进一步提高员工的工作绩效，增加公司的核心竞争力，促进员工与企业共同发展，增强企业的向心力和凝聚力，营造良好的学习氛围，塑造优秀的企业文化，打造技术好、创新力强的高素质人才队伍。

(四) 劳务外包情况√适用 不适用

劳务外包的工时总数	15,277
劳务外包支付的报酬总额（万元）	102.35

八、利润分配或资本公积金转增预案**(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况**√适用 不适用

公司章程第八章财务会计制度、利润分配和审计、第一百六十五条规定的公司利润分配政策为：公司可以采取现金、股票或者现金与股票相结合等国家法律法规允许的方式分配股利。在兼顾公司发展的合理资金需求，实现公司价值提升的同时，公司将实施积极的利润分配方案，保持利润分配政策的连续性和稳定性。公司利润分配中最近三年现金分红累计分配的利润应当不少于最近三年实现的年均可分配利润的30%。

2025年6月13日，公司2024年年度股东大会审议通过了2024年度利润分配方案。公司2024年度利润分配方案为：以2024年末公司总股本400,881,981股为基数，向全体股东按每10股派发现金红利0.32元（含税），共计派发现金红利12,828,223.39元。公司2024年度利润分配方案已于2025年8月8日实施完毕，具体内容详见公司披露于《上海证券报》和上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的《2024年年度权益分派实施公告》（临时公告编号：2025-017）

(二) 现金分红政策的专项说明√适用 不适用

是否符合公司章程的规定或股东会决议的要求	√是 <input type="checkbox"/> 否
分红标准和比例是否明确和清晰	√是 <input type="checkbox"/> 否
相关的决策程序和机制是否完备	√是 <input type="checkbox"/> 否
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用	√是 <input type="checkbox"/> 否
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护	√是 <input type="checkbox"/> 否

(三) 报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正，但未提出现金利润分配方案预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划 适用 不适用

(四) 本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

每 10 股送红股数（股）	
每 10 股派息数（元）（含税）	0.34
每 10 股转增数（股）	
现金分红金额（含税）	13,629,987.35
合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	45,330,714.53
现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）	30.07
以现金方式回购股份计入现金分红的金额	
合计分红金额（含税）	13,629,987.35
合计分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）	30.07

(五) 最近三个会计年度现金分红情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

最近三个会计年度累计现金分红金额（含税）(1)	47,704,958.24
最近三个会计年度累计回购并注销金额(2)	
最近三个会计年度现金分红和回购并注销累计金额(3)=(1)+(2)	47,704,958.24
最近三个会计年度年均净利润金额(4)	52,175,954.11
最近三个会计年度现金分红比例（%）(5)=(3)/(4)	91.43
最近一个会计年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	42,031,556.46
最近一个会计年度母公司报表年度末未分配利润	815,909,071.52

九、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响**(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的**

□适用 √不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

员工持股计划情况

□适用 √不适用

其他激励措施

□适用 √不适用

(三) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

□适用 √不适用

(四) 报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

√适用 □不适用

详见本节“三、董事高级管理人员的情况（三）董事、高级管理人员报酬情况”

十、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

适用 不适用

报告期内，公司严格依照中国证监会、上海证券交易所的有关规定，遵循内部控制的基本原则，按公司实际情况，已基本建立健全了公司的内部控制制度体系并得到有效的执行。同时，公司不断更新和完善内部控制制度，对《公司章程》、《董事会议事规则》、《董事会审计委员会工作细则》、《董事会提名委员会工作细则》、《独立董事工作制度》等进行了修订。公司《2025 年度内部控制评价报告》全面、真实、准确地反映了公司内部控制的实际情况，报告期公司不存在内部控制重大缺陷和重要缺陷。

公司第十一届董事会第五次会议审议通过了公司《2025 年度内部控制评价报告》，全文详见上海证券交易所网站（www. sse. com. cn）。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

十一、报告期内对子公司的管理控制情况

适用 不适用

公司已根据《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律、法规及《公司章程》的有关规定，结合公司的实际情况，完善了子公司各类管理制度。公司严格按照相关制度加强对子公司的管理，建立了有效的控制机制，提高了子公司整体运作效率和抗风险能力。子公司在公司总体方针目标框架下，独立经营、自主管理，合法有效地运作企业法人资产，同时在不影响独立自主经营管理的前提下执行公司对子公司的各项制度规定。报告期内，公司在子公司管控方面不存在重大缺陷，对子公司的内部控制已得到有效执行。

对子公司的管理控制存在异常的风险提示

适用 不适用

十二、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

公司内部控制审计报告的具体内容详见公司于上海证券交易所网站（www. sse. com. cn）披露的《上海九百股份有限公司 2025 年度内部控制审计报告》。

是否披露内部控制审计报告：是

内部控制审计报告意见类型：标准的无保留意见

报告期或上年度是否被出具内部控制非标准审计意见

是 否

十三、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

不适用

十四、纳入环境信息依法披露企业名单的上市公司及其主要子公司的环境信息情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

十五、社会责任工作情况

（一）是否单独披露社会责任报告、可持续发展报告或 ESG 报告

适用 不适用

公司于 2026 年 3 月 27 日在上海证券交易所网站（www. sse. com. cn）披露了《公司 2025 年 ESG 报告》全文。

(二) 社会责任工作具体情况

√适用 □不适用

对外捐赠、公益项目	数量/内容	情况说明
总投入（万元）	73.4	包含定向帮扶资金
其中：资金（万元）	73.4	
物资折款（万元）		
惠及人数（人）		

具体说明

√适用 □不适用

一直以来，公司坚持诚实守信、合法经营。在认真履行经济责任的同时，努力承担政治责任和社会责任，在承担责任中积极寻求发展，在不断发展中更好地履行责任，努力实现员工价值、企业利益和社会效益三者综合效应的最大化。公司积极参加社会公益活动、志愿者活动，切实履行着国有企业的三大责任。公司持续规范纳税，按时足额缴纳各项税费。

十六、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

√适用 □不适用

扶贫及乡村振兴项目	数量/内容	情况说明
总投入（万元）	70	
其中：资金（万元）	70	1. 2025年度崇明建设镇大同村结对帮扶资金 2. 2025年度崇明建设镇浜西村结对帮扶资金 3. 2021年—2025年“百企兴百村”云南省麻栗镇南欧村结对精准帮扶资金
物资折款（万元）		
惠及人数（人）		
帮扶形式(如产业扶贫、就业扶贫、教育扶贫等)	定向帮扶	

具体说明

√适用 □不适用

2025年，是九百股份党委与上海市崇明区建设镇大同村党支部、浜西村党支部开启第五轮城乡党组织结对帮扶的第二年，公司党委持续深耕“结对百镇千村，助推乡村振兴”活动，以巩固既有帮扶成果为根基，积极推动与结对村党支部的深度沟通交流。通过开展互动走访调研，双方围绕乡村产业发展、基础设施建设等关键领域展开探讨和交流学习，形成了双方资源共享、优势互补、结对共成长的良好交流模式。这不仅有力促进了乡村的发展，也彰显了上市公司的国企担当和社会价值。

十七、其他

□适用 √不适用

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

(一)公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
其他承诺	其他	上海九百（集团）有限公司（现已更名为：上海新南西（集团）有限公司）	2020年4月27日，公司以自有资金24,945万元，向九百集团收购了其名下位于上海市万航渡路32、62、72号底层及二层的商业房地产权利，建筑面积共计4,262平方米。九百集团承诺：上述交易标的现承租人九百世纪食品在租赁期内无论因何种原因，未按约按时向本公司履行《租赁合同》项下的支付租金等义务，以及承担相关违约责任的，九百集团将不可撤销地、无条件地代九百世纪食品履行前述义务，并承担连带责任。	2020年4月	是	上海市万航渡路32、62、72号底层及二层现承租人九百世纪食品在合同租赁期内	是	不适用	不适用

(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

已达到 未达到 不适用

(三) 业绩承诺情况

适用 不适用

业绩承诺变更情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

适用 不适用

三、违规担保情况

适用 不适用

四、公司董事会对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

适用 不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明

(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用 不适用

(四) 审批程序及其他说明

适用 不适用

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

	原聘任	现聘任
境内会计师事务所名称	中汇会计师事务所 (特殊普通合伙)	北京国府嘉盈会计师事务所 (特殊普通合伙)
境内会计师事务所报酬	55	56
境内会计师事务所审计年限	5	1
境内会计师事务所注册会计师姓名	李 宁、阮 喆	陈红燕、谢新华
境内会计师事务所注册会计师审计服务的累计年限	5	1

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	北京国府嘉盈会计师事务所 (特殊普通合伙)	12

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

1. 鉴于中汇已经连续多年为公司提供审计服务，为保证公司审计工作的独立性、客观性、公允性，公司拟聘任中兴财光华为公司 2025 年度财务审计和内部控制审计机构（详见公司公告：临 2025-008）。公司于 2025 年 6 月 13 日召开 2024 年年度股东大会，审议通过了《公司关于变更会计师事务所的议案》（详见公司公告：临 2025-013）。

2. 为充分保障公司年报审计工作的顺利推进，综合考虑公司业务发展情况和整体审计需求，公司拟聘北京国府嘉盈为公司 2025 年度财务审计机构及内部控制机构（详见公司公告：临 2025-029）。公司于 2025 年 12 月 16 日召开 2025 年第一次临时股东大会，审议通过了《公司关于变更会计师事务所的议案》（详见公司公告：临 2025-032）。

公司已就改聘有关事宜与前后会计师事务所进行了充分沟通，前后会计师事务所均知悉本次变更事项并确认无异议。公司不存在已委托中兴财光华开展部分审计工作后解聘其的情况。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

审计费用较上一年度下降 20%以上（含 20%）的情况说明

适用 不适用

七、面临退市风险的情况

(一) 导致退市风险警示的原因

适用 不适用

(二) 公司拟采取的应对措施

适用 不适用

(三) 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

八、破产重整相关事项

适用 不适用

九、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

十、上市公司及其董事、高级管理人员、控股股东、实际控制人涉嫌违法违规、受到处罚及整改情况

适用 不适用

十一、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

报告期内，公司及控股股东、实际控制人诚信良好，不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

十二、重大关联交易

(一)与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(二)资产或股权收购、出售发生的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

(三)共同对外投资的重大关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

报告期内，公司拟与控股股东新南西集团（曾用名：九百集团）和恒宜商商业经营管理（上海）有限公司共同出资设立有限责任公司（以下简称“新设公司”），注册资本为人民币86,000万元，其中：公司拟以现金出资人民币25,800万元，持有新设公司30%的股权。具体详见公司于2025年12月17日披露的《关于与关联方共同投资设立参股公司暨关联交易的公告》（公告编号：临2025-034）。公司正积极推进签署投资协议、办理市场监督管理部门核准登记等相关事项，各项工作有序开展，进展正常。

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(四)关联债权债务往来

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联关系	向关联方提供资金			关联方向上市公司提供资金		
		期初余额	发生额	期末余额	期初余额	发生额	期末余额
上海奇乐经贸有限公司	其他关联人	513,800.00	-280,000.00	233,800.00	94,795.70		94,795.70
武汉正章消毒用品有限公司	联营公司	937,540.00		937,540.00			
上海九百世纪食品商城有限公司	同一母公司	128,662.00		128,662.00			
上海百乐门大酒店有限公司	同一母公司				1,096,588.20		1,096,588.20
合计		1,580,002.00	-280,000.00	1,300,002.00	1,191,383.90		1,191,383.90
关联债权债务形成原因		子公司经营业务形成					
关联债权债务对公司的影响		当期未有影响					

(五)公司与存在关联关系的财务公司、公司控股财务公司与关联方之间的金融业务

□适用 √不适用

(六)其他

□适用 √不适用

十三、重大合同及其履行情况**(一)托管、承包、租赁事项****1、托管情况**

□适用 √不适用

2、承包情况

□适用 √不适用

3、租赁情况

□适用 √不适用

(二)担保情况

□适用 √不适用

(三)委托他人进行现金资产管理的情况**1、委托理财情况****(1) 委托理财总体情况**

□适用 √不适用

其他情况

□适用 √不适用

(2) 单项委托理财情况

□适用 √不适用

其他情况

适用 不适用

(3) 委托理财减值准备

适用 不适用

2、 委托贷款情况

(1) 委托贷款总体情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(2) 单项委托贷款情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(3) 委托贷款减值准备

适用 不适用

3、 其他情况

适用 不适用

(四) 其他重大合同

适用 不适用

十四、 募集资金使用进展说明

适用 不适用

十五、 其他对投资者作出价值判断和投资决策有重大影响的重大事项的说明

适用 不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、 股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

2、 股份变动情况说明

适用 不适用

3、 股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

适用 不适用

4、 公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

(二) 限售股份变动情况

适用 不适用

二、证券发行与上市情况

(一) 截至报告期内证券发行情况

适用 不适用

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

适用 不适用

(二) 公司股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

适用 不适用

(三) 现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

(一) 股东总数

截至报告期末普通股股东总数(户)	50,108
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	49,250
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	不适用
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	不适用

(二)截至报告期末前十名股东、前十名流通股股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称 （全称）	报告期内 增减	期末持股 数量	比例 （%）	持有有限 售条件股 份数量	质押、标记或冻 结情况		股东性质
					股份状态	数量	
上海九百（集团）有限公司	0	102,884,316	25.66		无		国有法人
上海市静安区土地开发控股（集团）有限公司	0	19,678,278	4.91		无		国有法人
李俊	-4,540,000	10,460,000	2.61		无		境内自然人
上海锦迪城市建设开发有限公司	0	8,106,107	2.02		无		国有法人
百联集团有限公司	0	7,366,330	1.84		无		国有法人
郭丰明	6,441,481	6,441,481	1.61		无		境内自然人
陈哲育	30,000	5,820,000	1.45		无		境内自然人
王志平	3,011,108	3,915,308	0.98		无		境内自然人
中国工商银行股份有限公司－南方中证全指房地产交易型开放式指数证券投资基金	2,375,127	2,375,127	0.59		无		其他
中国工商银行股份有限公司－中证上海国企交易型开放式指数证券投资基金	1,556,700	2,147,554	0.54		无		其他
前十名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称	持有无限售条件 流通股的数量		股份种类及数量				
			种类	数量			
上海九百（集团）有限公司	102,884,316		人民币普通股	102,884,316			
上海市静安区土地开发控股（集团）有限公司	19,678,278		人民币普通股	19,678,278			
李俊	10,460,000		人民币普通股	10,460,000			
上海锦迪城市建设开发有限公司	8,106,107		人民币普通股	8,106,107			
百联集团有限公司	7,366,330		人民币普通股	7,366,330			
郭丰明	6,441,481		人民币普通股	6,441,481			
陈哲育	5,820,000		人民币普通股	5,820,000			
王志平	3,915,308		人民币普通股	3,915,308			
中国工商银行股份有限公司－南方中证全指房地产交易型开放式指数证券投资基金	2,375,127		人民币普通股	2,375,127			
中国工商银行股份有限公司－中证上海国企交易型开放式指数证券投资基金	2,147,554		人民币普通股	2,147,554			
前十名股东中回购专户情况说明	不适用						
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明	不适用						
上述股东关联关系或一致行动的说明	上海九百（集团）有限公司、上海市静安区土地开发控股（集团）有限公司以及上海锦迪城市建设开发有限公司同受上海市静安区国有资产监督管理委员会控制。其余股东关联关系或一致行动未知。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

持股 5%以上股东、前十名股东及前十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

前十名股东及前十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

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

适用 不适用

(三)战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用 不适用

四、控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1、 法人

√适用 □不适用

名称	上海新南西（集团）有限公司
单位负责人或法定代表人	许骅
成立日期	1996年5月28日
主要经营业务	国内贸易（除专项规定），贸易咨询，实业投资，房地产开发经营，自有房屋租赁，物业管理，酒店管理，服装加工。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	不适用
其他情况说明	公司于2026年2月25日披露《公司关于控股股东名称变更的公告》（详见公司公告：2026-003），控股股东上海九百（集团）有限公司更名为上海新南西（集团）有限公司，公司控股股东和实际控制人未发生变化。

2、 自然人

□适用 √不适用

3、 公司不存在控股股东情况的特别说明

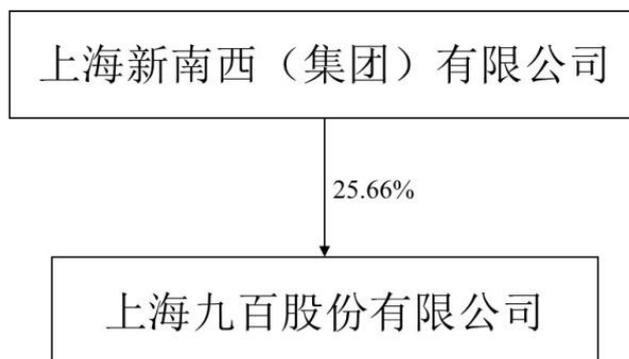
□适用 √不适用

4、 报告期内控股股东变更情况的说明

□适用 √不适用

5、 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



(二)实际控制人情况

1、法人

√适用 □不适用

名称	上海静安区国有资产监督管理委员会
单位负责人或法定代表人	龙芳
成立日期	
主要经营业务	依照《中华人民共和国公司法》、《企业国有资产监督管理暂行条例》等法律、法规，经上海市静安区人民政府授权代表上海市静安区人民政府履行出资人职责，负责监管静安区区属国有资产，行使对所属国有资产监督管理和经营的权利，以维护国有资产出资人权益，实现国有资产的保值增值。
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	不适用
其他情况说明	不适用

2、自然人

□适用 √不适用

3、公司不存在实际控制人情况的特别说明

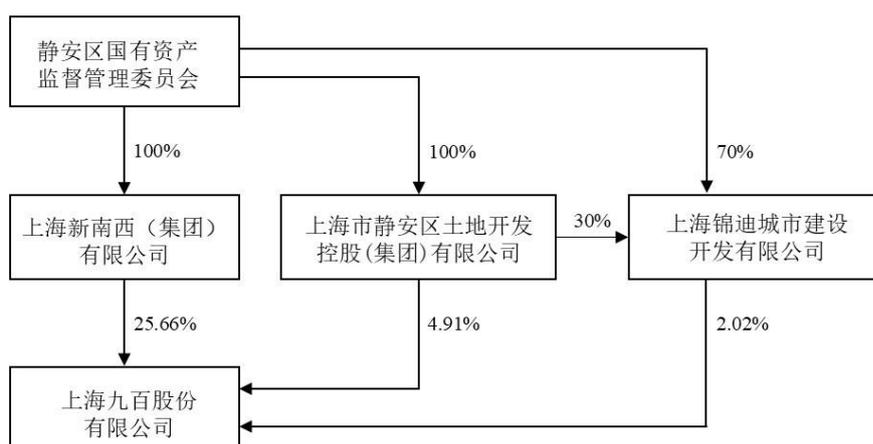
□适用 √不适用

4、报告期内公司控制权发生变更的情况说明

□适用 √不适用

5、公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



6、实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

(三)控股股东及实际控制人其他情况介绍

适用 不适用

五、公司控股股东或第一大股东及其一致行动人累计质押股份数量占其所持公司股份数量比例达到80%以上

适用 不适用

六、其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

七、股份限制减持情况说明

适用 不适用

八、股份回购在报告期的具体实施情况

适用 不适用

九、优先股相关情况

适用 不适用

第七节 债券相关情况

一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

适用 不适用

二、可转换公司债券情况

适用 不适用

第八节 财务报告

审计报告

√适用 □不适用

国府审字（2026）第 01220009 号

上海九百股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了上海九百股份有限公司（以下简称九百股份）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2025 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了九百股份 2025 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2025 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于九百股份，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

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

（一）针对长期股权投资的核算与投资收益的确认

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
参见财务报表附注六、17、长期股权投资，九百股份 2025 年末对联营合营企业的长期股权投资账面金额 45,252.64 万元，占 2025 年末总资产的 26.29%；参见财务报表附注六、68、投资收益，九百股份 2025 年度以权益法核算对联营合营企业的长期股权投资收益为 6,973.74 万元，由于对联营合营企业的长期股权投资和投资收益金额重大，且管理层在确定长期股权投资的核算方法、计算投资收益时作出了重大判断，我们将联营合营企业权益核算识别为关键审计事项。	<ol style="list-style-type: none"> 1、获取被审计单位采用权益法核算的长期股权投资相关的投资协议、公司章程等资料，了解九百股份对联营企业的重大影响情况，包括在联营企业董事会中委派代表、参与财务和经营政策制定情况等，确认采用权益法的合理性；与管理层进行讨论，评估九百股份对该等联营企业的重大决策及经营相关活动的实际影响情况，并评估与以前年度相比是否发生重大变化； 2、获取联营合营单位经营情况、财务状况以及其审计单位对其财务报表的合理性意见，以此作为判断长期股权投资是否存在减值的依据； 3、获取被投资单位年度财务报表及审计报告，重新计算的投资损益并与被审计单位计算的投资损益核对，如有重大差异，查明原因，并做适当调整； 4、为确定财务报表是否可靠，与联营企业管理层就联营企业的基本情况、业务模式及业务增长趋势等内容进行沟通； 5、为确定财务报表是否可靠，与被投资单位注册会计师进行沟通，了解企业审计中的重大事项、审计过程、审计结论等，并考虑对九百股份财务报表的影响； 6、了解联营企业分红政策，获取联营企业分红决议等资料，核对银行进账单、对账单，确认当期收到的投资分红金额，核对长期股权投资会计处理是否正确。

四、其他信息

九百股份管理层（以下简称“管理层”）对其他信息负责。其他信息包括 2025 年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

九百股份管理层（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，管理层负责评估九百股份的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算九百股份、终止运营或别无其他现实的选择。

九百股份治理层负责监督九百股份的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对九百股份持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致九百股份不能持续经营。

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

（六）就九百股份中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计。我们对审计意见承担全部责任。

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

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

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

北京国府嘉盈会计师事务所
(特殊普通合伙)

中国·北京

中国注册会计师：陈红燕
(项目合伙人)

中国注册会计师：谢新华

二〇二六年三月二十五日

财务报表

合并资产负债表
2025年12月31日

编制单位：上海九百股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金	六、1	490,087,016.55	434,234,082.50
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	六、5	6,254,207.56	7,310,292.97
应收款项融资			
预付款项	六、8	1,715,966.65	1,420,172.76
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	六、9	1,511,729.46	1,674,709.86
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	六、10	14,942,427.10	16,249,220.03
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	六、13	682,741.01	832,488.25
流动资产合计		515,194,088.33	461,720,966.37
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	六、17	452,526,385.39	455,579,643.22
其他权益工具投资	六、18	363,144,328.74	353,977,643.34
其他非流动金融资产			
投资性房地产	六、20	254,016,270.94	265,489,641.87
固定资产	六、21	42,134,298.90	42,874,888.33
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	六、25	26,404,354.73	14,068,898.35
无形资产	六、26	63,689,331.35	67,071,559.55
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			

商誉	六、27	1.00	1.00
长期待摊费用	六、28	4,247,034.18	5,260,166.08
递延所得税资产	六、29		
其他非流动资产	六、30	25,965.00	63,000.00
非流动资产合计		1,206,187,970.23	1,204,385,441.74
资产总计		1,721,382,058.56	1,666,106,408.11
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	六、36	3,129,772.24	2,179,743.35
预收款项	六、37	757,737.03	1,981,954.33
合同负债	六、38	36,068,377.63	35,853,545.95
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			
应交税费	六、40	1,776,519.10	1,093,633.45
其他应付款	六、41	11,454,175.89	12,114,148.57
其中：应付利息			
应付股利		543,829.50	543,829.50
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	六、43	5,743,447.89	6,034,723.76
其他流动负债	六、44	50,598.62	37,200.89
流动负债合计		58,980,628.40	59,294,950.30
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	六、47	21,051,554.39	7,130,761.01
长期应付款	六、48	298,571.22	298,571.22
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债	六、29	61,873,165.40	59,572,949.28
其他非流动负债			
非流动负债合计		83,223,291.01	67,002,281.51
负债合计		142,203,919.41	126,297,231.81
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	六、53	400,881,981.00	400,881,981.00

其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	六、55	183,685,739.04	183,685,739.04
减：库存股			
其他综合收益	六、57	185,569,372.46	178,702,903.18
专项储备			
盈余公积	六、59	141,167,462.73	136,169,526.11
一般风险准备			
未分配利润	六、60	667,873,583.92	640,369,026.97
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		1,579,178,139.15	1,539,809,176.30
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计		1,579,178,139.15	1,539,809,176.30
负债和所有者权益（或股东权益）总计		1,721,382,058.56	1,666,106,408.11

公司负责人：许骅

主管会计工作负责人：戴天

会计机构负责人：蒋雪皓

母公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位：上海九百股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金		452,049,283.65	395,699,658.51
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十八、1	1,126,532.45	1,338,798.01
应收款项融资			
预付款项			
其他应收款	十八、2	112,587,654.55	112,978,627.35
其中：应收利息			
应收股利			
存货		137,362.96	138,248.33
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			73,433.52
流动资产合计		565,900,833.61	510,228,765.72
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十八、3	567,690,922.70	570,744,180.53
其他权益工具投资		363,054,383.74	353,853,519.24
其他非流动金融资产			
投资性房地产		254,016,270.94	265,489,641.87

固定资产		10,039,138.21	10,762,532.94
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		10,231,390.92	9,245,020.93
无形资产		63,689,331.35	67,071,559.55
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉		1.00	1.00
长期待摊费用		3,779,012.10	4,406,837.40
递延所得税资产			
其他非流动资产		5,919.00	
非流动资产合计		1,272,506,369.96	1,281,573,293.46
资产总计		1,838,407,203.57	1,791,802,059.18
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款			
预收款项		466,674.67	1,249,709.57
合同负债			
应付职工薪酬			
应交税费		548,453.83	521,008.31
其他应付款		5,957,719.27	6,761,284.12
其中：应付利息			
应付股利		543,829.50	543,829.50
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		3,155,023.84	2,287,303.00
其他流动负债			
流动负债合计		10,127,871.61	10,819,305.00
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		7,012,036.20	6,067,468.18
长期应付款		298,571.22	298,571.22
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债		61,873,165.40	59,572,949.28
其他非流动负债			
非流动负债合计		69,183,772.82	65,938,988.68
负债合计		79,311,644.43	76,758,293.68
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		400,881,981.00	400,881,981.00

其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		183,364,339.04	183,364,339.04
减：库存股			
其他综合收益		185,619,496.21	178,718,847.83
专项储备			
盈余公积		141,167,462.73	136,169,526.11
未分配利润		848,062,280.16	815,909,071.52
所有者权益（或股东权益）合计		1,759,095,559.14	1,715,043,765.50
负债和所有者权益（或股东权益）总计		1,838,407,203.57	1,791,802,059.18

公司负责人：许骅

主管会计工作负责人：戴天

会计机构负责人：蒋雪皓

合并利润表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、营业总收入		95,645,629.14	92,704,824.99
其中：营业收入	六、61	95,645,629.14	92,704,824.99
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		120,799,942.70	118,644,441.17
其中：营业成本	六、61	74,324,786.53	72,537,407.66
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	六、62	1,949,437.43	1,907,439.78
销售费用	六、63	14,676,224.55	17,645,222.78
管理费用	六、64	32,001,703.15	29,846,289.14
研发费用	六、65	353,687.91	580,906.60
财务费用	六、66	-2,505,896.87	-3,872,824.79
其中：利息费用		739,274.99	872,315.53
利息收入		3,292,894.35	4,801,166.46
加：其他收益	六、67	1,707,916.14	738,682.99
投资收益（损失以“-”号填列）	六、68	69,737,400.73	67,927,153.69
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		62,482,354.73	60,572,235.56
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）	六、71	-191,597.27	-155,167.45

资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）	六、73	36,104.88	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		46,135,510.92	42,571,053.05
加：营业外收入	六、74	243,885.33	181,721.65
减：营业外支出	六、75	1,031,778.44	716,926.61
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		45,347,617.81	42,035,848.09
减：所得税费用	六、76	16,903.28	4,291.63
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		45,330,714.53	42,031,556.46
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		45,330,714.53	42,031,556.46
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）		45,330,714.53	42,031,556.46
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-	-
六、其他综合收益的税后净额		6,866,469.28	45,816,736.59
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		6,866,469.28	45,816,736.59
1.不能重分类进损益的其他综合收益	六、57	6,866,469.28	45,816,736.59
（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		6,866,469.28	45,816,736.59
（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			
（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			
（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		52,197,183.81	87,848,293.05
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		52,197,183.81	87,848,293.05
（二）归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		0.11	0.10
（二）稀释每股收益(元/股)		0.11	0.10

公司负责人：许骅

主管会计工作负责人：戴天

会计机构负责人：蒋雪皓

母公司利润表
2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、营业收入	十八、4	28,042,902.82	25,607,472.33
减：营业成本	十八、4	22,082,079.15	22,916,692.20
税金及附加		1,343,926.91	1,247,728.15
销售费用		-	-
管理费用		22,741,558.79	20,727,446.68
研发费用			
财务费用		-2,471,486.03	-3,883,817.39
其中：利息费用		465,924.35	525,258.01
利息收入		2,949,966.99	4,422,068.28
加：其他收益		25,851.01	88,811.19
投资收益（损失以“-”号填列）	十八、5	69,737,400.73	67,927,153.69
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		62,482,354.73	60,572,235.56
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-3,398,077.63	-13,104.25
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		50,711,998.11	52,602,283.32
加：营业外收入		488.48	20,863.77
减：营业外支出		733,120.37	710,000.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		49,979,366.22	51,913,147.09
减：所得税费用			
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		49,979,366.22	51,913,147.09
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		49,979,366.22	51,913,147.09
（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		6,900,648.38	45,745,140.37
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		6,900,648.38	45,745,140.37
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		6,900,648.38	45,745,140.37
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			
7. 其他			
六、综合收益总额		56,880,014.60	97,658,287.46
七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)			
（二）稀释每股收益(元/股)			

公司负责人：许骅

主管会计工作负责人：戴天

会计机构负责人：蒋雪皓

合并现金流量表
2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024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		105,340,233.12	102,778,905.71
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	六、78	6,421,323.05	7,611,051.97
经营活动现金流入小计		111,761,556.17	110,389,957.68
购买商品、接受劳务支付的现金		56,475,591.92	51,233,175.10
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		34,551,428.53	34,702,035.35
支付的各项税费		5,046,623.55	5,078,039.62
支付其他与经营活动有关的现金	六、78	11,058,871.76	17,221,180.89
经营活动现金流出小计		107,132,515.76	108,234,430.96
经营活动产生的现金流量净额		4,629,040.41	2,155,526.72
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		72,790,658.56	86,774,453.87
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		55,000.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		72,845,658.56	86,774,453.87
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,157,689.94	4,582,333.53
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		2,157,689.94	4,582,333.53
投资活动产生的现金流量净额		70,687,968.62	82,192,120.34
三、筹资活动产生的现金流量：			

吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		12,828,220.96	18,862,774.82
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	六、78	6,464,538.96	8,883,130.89
筹资活动现金流出小计		19,292,759.92	27,745,905.71
筹资活动产生的现金流量净额		-19,292,759.92	-27,745,905.71
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		56,024,249.11	56,601,741.35
加：期初现金及现金等价物余额	六、79	434,062,767.44	377,461,026.09
六、期末现金及现金等价物余额	六、79	490,087,016.55	434,062,767.44

公司负责人：许骅

主管会计工作负责人：戴天

会计机构负责人：蒋雪皓

母公司现金流量表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024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		29,494,916.72	26,129,315.28
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		9,153,528.87	4,661,952.25
经营活动现金流入小计		38,648,445.59	30,791,267.53
购买商品、接受劳务支付的现金		7,170,489.46	6,908,678.12
支付给职工及为职工支付的现金		14,340,536.26	12,977,711.74
支付的各项税费		2,412,294.94	2,074,216.22
支付其他与经营活动有关的现金		14,896,338.61	13,970,218.24
经营活动现金流出小计		38,819,659.27	35,930,824.32
经营活动产生的现金流量净额		-171,213.68	-5,139,556.79
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		72,790,658.56	86,774,453.87
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		72,790,658.56	86,774,453.87
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		323,559.76	911,929.03
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		323,559.76	911,929.03
投资活动产生的现金流量净额		72,467,098.80	85,862,524.84
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			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		12,828,220.96	18,862,774.82
支付其他与筹资活动有关的现金		2,946,723.96	3,830,220.52
筹资活动现金流出小计		15,774,944.92	22,692,995.34
筹资活动产生的现金流量净额		-15,774,944.92	-22,692,995.34
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-	-
五、现金及现金等价物净增加额		56,520,940.20	58,029,972.71
加：期初现金及现金等价物余额		395,528,343.45	337,498,370.74
六、期末现金及现金等价物余额		452,049,283.65	395,528,343.45

公司负责人：许骅

主管会计工作负责人：戴天

会计机构负责人：蒋雪皓

合并所有者权益变动表
2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年度													少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益														
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计		
	优先股	永续债	其他												
一、上年年末余额	400,881,981.00	-	-	-	183,685,739.04	-	178,702,903.18	-	136,169,526.11	-	640,369,026.97	-	1,539,809,176.30	-	1,539,809,176.30
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	400,881,981.00	-	-	-	183,685,739.04	-	178,702,903.18	-	136,169,526.11	-	640,369,026.97		1,539,809,176.30	-	1,539,809,176.30
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		-	-	-	-	-	6,866,469.28	-	4,997,936.62	-	27,504,556.95		39,368,962.85	-	39,368,962.85
（一）综合收益总额							6,866,469.28				45,330,714.53		52,197,183.81	-	52,197,183.81
（二）所有者投入和减少资本															
1.所有者投入的普通股															
2.其他权益工具持有者投入资本															
3.股份支付计入所有者权益的金额															
4.其他															
（三）利润分配		-	-	-	-	-	-	-	4,997,936.62	-	-17,826,157.58		-12,828,220.96	-	-12,828,220.96
1.提取盈余公积									4,997,936.62		-4,997,936.62		-		-
2.提取一般风险准备															
3.对所有者（或股东）的分配											-12,828,220.96		-12,828,220.96		-12,828,220.96
4.其他															
（四）所有者权益内部结转															
1.资本公积转增资本（或股本）															
2.盈余公积转增资本（或股本）															
3.盈余公积弥补亏损															
4.设定受益计划变动额结转留存收益															
5.其他综合收益结转留存收益															
6.其他															
（五）专项储备															
1.本期提取															
2.本期使用															
（六）其他															
四、本期期末余额	400,881,981.00	-	-	-	183,685,739.04	-	185,569,372.46	-	141,167,462.73	-	667,873,583.92		1,579,178,139.15	-	1,579,178,139.15

上海九百股份有限公司2025年年度报告

项目	2024年度												少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益													
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
	优先股	永续债	其他											
一、上年年末余额	400,881,981.00				183,685,739.04		132,886,166.59		130,978,211.40		622,370,243.26	1,470,802,341.29		1,470,802,341.29
加：会计政策变更														
前期差错更正														
其他														
二、本年期初余额	400,881,981.00	-	-	-	183,685,739.04	-	132,886,166.59	-	130,978,211.40	-	622,370,243.26	1,470,802,341.29	-	1,470,802,341.29
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	45,816,736.59	-	5,191,314.71	-	17,998,783.71	69,006,835.01	-	69,006,835.01
（一）综合收益总额							45,816,736.59				42,031,556.46	87,848,293.05	-	87,848,293.05
（二）所有者投入和减少资本														
1.所有者投入的普通股														
2.其他权益工具持有者投入资本														
3.股份支付计入所有者权益的金额														
4.其他														
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	5,191,314.71	-	-24,032,772.75	-18,841,458.04	-	-18,841,458.04
1.提取盈余公积									5,191,314.71		-5,191,314.71	-	-	-
2.提取一般风险准备												-	-	-
3.对所有者（或股东）的分配											-18,841,458.04	-18,841,458.04	-	-18,841,458.04
4.其他														
（四）所有者权益内部结转														
1.资本公积转增资本（或股本）														
2.盈余公积转增资本（或股本）														
3.盈余公积弥补亏损														
4.设定受益计划变动额结转留存收益														
5.其他综合收益结转留存收益														
6.其他														
（五）专项储备														
1.本期提取														
2.本期使用														
（六）其他														
四、本期期末余额	400,881,981.00	-	-	-	183,685,739.04	-	178,702,903.18	-	136,169,526.11	-	640,369,026.97	1,539,809,176.30	-	1,539,809,176.30

公司负责人：许骅

主管会计工作负责人：戴天

会计机构负责人：蒋雪皓

母公司所有者权益变动表
2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	400,881,981.00	-	-	-	183,364,339.04	-	178,718,847.83	-	136,169,526.11	815,909,071.52	1,715,043,765.50
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	400,881,981.00	-	-	-	183,364,339.04	-	178,718,847.83	-	136,169,526.11	815,909,071.52	1,715,043,765.50
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	6,900,648.38	-	4,997,936.62	32,153,208.64	44,051,793.64
（一）综合收益总额							6,900,648.38			49,979,366.22	56,880,014.60
（二）所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	4,997,936.62	-17,826,157.58	-12,828,220.96
1. 提取盈余公积									4,997,936.62	-4,997,936.62	-
2. 对所有者（或股东）的分配										-12,828,220.96	-12,828,220.96
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期末余额	400,881,981.00	-	-	-	183,364,339.04	-	185,619,496.21	-	141,167,462.73	848,062,280.16	1,759,095,559.14

项目	2024年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	400,881,981.00				183,364,339.04		132,973,707.46		130,978,211.40	788,028,697.18	1,636,226,936.08
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	400,881,981.00	-	-	-	183,364,339.04	-	132,973,707.46	-	130,978,211.40	788,028,697.18	1,636,226,936.08
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	45,745,140.37	-	5,191,314.71	27,880,374.34	78,816,829.42
（一）综合收益总额							45,745,140.37			51,913,147.09	97,658,287.46
（二）所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	5,191,314.71	-24,032,772.75	-18,841,458.04
1. 提取盈余公积									5,191,314.71	-5,191,314.71	-
2. 对所有者（或股东）的分配										-18,841,458.04	-18,841,458.04
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	400,881,981.00	-	-	-	183,364,339.04	-	178,718,847.83	-	136,169,526.11	815,909,071.52	1,715,043,765.50

公司负责人：许骅

主管会计工作负责人：戴天

会计机构负责人：蒋雪皓

一、公司基本情况

1、公司概况

适用 不适用

上海九百股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）由原上海第九百货商店改制而成，于1994年2月24日在上海证券交易所挂牌上市。所属行业为商业百货类。

2006年3月14日本公司的股权分置改革方案获得通过，2006年3月20日为股改股份变更登记日，公司非流通股股东为使其持有的本公司非流通股获得流通权而向本公司流通股股东支付的对价为：流通股股东每持有10股将获得3股的股份对价。2006年3月22日实施上述送股对价后，公司股份总数不变，股份结构发生相应变化，对价股份于当日上市流通，同时本公司的总股本全部变更为流通股。截至2025年12月31日，公司股本总数为400,881,981股，全部为无限售条件股份。

公司注册资本为：肆亿零捌拾捌万壹仟玖佰捌拾壹元。公司经营范围为：百货，针纺织品，五金交电，文教用品，日用杂货，劳防用品，金银饰品（零售），汽车零配件，装潢材料，工艺美术品，摩托车，自有房屋租赁，进出口业务（按批文），洗涤服务，洗涤化工产品（除危险品），批发非实物方式：预包装食品（不含熟食卤味、冷冻冷藏），酒类批发，实业投资，房地产开发经营，物业管理，附设分支机构。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

本财务报表及财务报表附注经董事会于2026年3月25日批准对外报出。

二、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照企业会计准则及其应用指南和准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。此外，本公司还按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定（2023年修订）》披露有关财务信息。

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

适用 不适用

本公司在编制财务报表过程中，已全面评估本公司自资产负债表日起未来12个月的持续经营能力。本公司利用所有可获得的信息，包括近期获利经营的历史、通过银行融资等财务资源支持的信息作出评估后，合理预期本公司将有足够的资源在自资产负债表日起未来12个月内保持持续经营，本公司因而按持续经营基础编制本财务报表。

三、遵循企业会计准则的声明

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

四、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

适用 不适用

1、会计期间

本公司会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

2、营业周期

适用 不适用

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。

3、 记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。

本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

4、 重要性标准确定方法和选择依据

√适用 □不适用

项目	重要性标准
重要的联营企业	账面价值占合并报表资产总额 5%以上

5、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用 □不适用

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

(1) 同一控制下企业合并

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

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

(2) 非同一控制下企业合并

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

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

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

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会[2012]19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注四、6“合并财务报表的编制方法”（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注四、19“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中,以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和,作为该项投资的初始投资成本;购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的,在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

在合并财务报表中,对于购买日之前持有的被购买方的股权,按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量,公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益;购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的,与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

6、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

(1) 控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力,通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报,并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司是指被本公司控制的主体(含企业、被投资单位中可分割的部分,以及本公司所控制的结构化主体等)。

本公司在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断,一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化,本公司将进行重新评估。

(2) 合并财务报表编制的方法

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

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

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额,在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额,仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时,对于剩余股权,按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和,减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额,计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益,在丧失控制权时采用与该子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。其后,对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量,详见本附注四、19“长期股权投资”或本附注四、10“金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的,需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况,通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理:①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的;②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果;③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生;④一项交易单独看是不经济的,但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的,对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”(详见本附注四、19“长期股权投资”(2)④)和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”(详见前段)适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的,将各项交易作为一项处置子公司并丧失控

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

7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

适用 不适用

8、现金及现金等价物的确定标准

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

9、外币业务和外币报表折算

适用 不适用

10、金融工具

适用 不适用

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

(1) 金融资产的分类、确认和计量

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

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款或应收票据，本公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

①以摊余成本计量的金融资产

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

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

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

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

(2) 金融负债的分类、确认和计量

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

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，该负债由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益，且终止确认该负债时，计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。其余公允价值变动计入当期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本公司将该金融负债的全部利得或损失（包括企业自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

②其他金融负债

除金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债、财务担保合同外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

(3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

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

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

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

(4) 金融负债的终止确认

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

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

(5) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。在估值时，本公司采用在当前情况下

适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可输入值。

11、金融资产减值

本公司需确认减值损失的金融资产系以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具、租赁应收款，主要包括应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、债权投资、其他债权投资、长期应收款等。此外，对合同资产及部分财务担保合同，也按照本部分所述会计政策计提减值准备和确认信用减值损失。

(1) 减值准备的确认方法

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

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

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

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

(2) 信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

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

(3) 以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

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

除了单项评估信用风险的金融资产外，本公司基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组别，在组合的基础上评估信用风险。

(4) 金融资产减值的会计处理方法

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

(5) 各类金融资产信用损失的确定方法

① 应收账款及合同资产

本公司将客户尚未支付合同对价，但本公司已经依据合同履行了履约义务，且不属于无条件（即仅取决于时间流逝）向客户收款的权利，在资产负债表中列示为合同资产。应收账款是本公司无条件收取合同对价的权利。

对于不含重大融资成分的应收账款和合同资产，本公司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。

除了单项评估信用风险的应收账款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
应收账款：	
账龄组合	按账龄划分的具有类似信用风险特征的应收账款
关联方组合	应收集团合并范围内子公司款项

②其他应收款

本公司依据其他应收款信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来12个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。除了单项评估信用风险的其他应收款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
账龄组合	按账龄划分的具有类似信用风险特征的应收账款
关联方组合	应收集团合并范围内子公司款项
低信用风险组合	押金及保证金

12、应收票据

适用 不适用

13、应收账款

适用 不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

适用 不适用

详见四、11 金融资产减值。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

适用 不适用

详见四、11 金融资产减值。

按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

适用 不适用

详见四、11 金融资产减值。

14、应收款项融资

适用 不适用

15、其他应收款

适用 不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

适用 不适用

详见四、11 金融资产减值。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

适用 不适用

详见四、11 金融资产减值。

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

适用 不适用

详见四、11 金融资产减值。

16、存货

√适用 □不适用

存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

√适用 □不适用

(1) 存货的分类

存货主要包括原材料、在产品、库存商品、发出商品、委托加工物资、周转材料等。

(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) 存货的盘存制度为永续盘存制。**(4) 低值易耗品和包装物的摊销方法**

低值易耗品于领用时按五五摊销法摊销；包装物于领用时按一次转销法摊销。

(5) 存货跌价准备的确认标准和计提方法

√适用 □不适用

存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备；对在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，可合并计提存货跌价准备。

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

按照组合计提存货跌价准备的组合类别及确定依据、不同类别存货可变现净值的确定依据

□适用 √不适用

基于库龄确认存货可变现净值的各库龄组合可变现净值的计算方法和确定依据

□适用 √不适用

17、合同资产

□适用 √不适用

18、持有待售的非流动资产或处置组

□适用 √不适用

划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

□适用 √不适用

终止经营的认定标准和列报方法

□适用 √不适用

19、长期股权投资

√适用 □不适用

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其中如果属于非交易性的，本公司在初始确认时可选择将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产核算，其会计政策详见附注四、10“金融工具”。

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

(1) 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或作为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

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

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

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

(2) 后续计量及损益确认方法

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

①成本法核算的长期股权投资

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

②权益法核算的长期股权投资

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

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

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

③收购少数股权

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

④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注四、6“合并财务报表的编制方法”（2）中所述的相关会计政策处理。

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

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

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

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

收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

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

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

20、投资性房地产

(1) 如果采用成本计量模式的：

折旧或摊销方法

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物等。

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销。

投资性房地产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、27 “长期资产减值”。

自用房地产或存货转换为投资性房地产或投资性房地产转换为自用房地产时，按转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后计入当期损益。

21、固定资产

(1) 确认条件

√适用 □不适用

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) 折旧方法

√适用 □不适用

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
房屋及建筑物	年限平均法	20-65	5.00%	4.750%-1.462%
机器设备	年限平均法	8-10	5.00%	11.875%-9.500%
办公设备	年限平均法	5-10	5.00%	19.000%-9.500%
运输工具	年限平均法	4-10	5.00%	23.750%-9.500%
电子及其他设备	年限平均法	3-10	5.00%	31.667%-9.500%
固定资产装修	年限平均法	5-10	0.00%	20.00%-10.00%

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

(3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、27“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。

22、在建工程

适用 不适用

23、借款费用

适用 不适用

24、生物资产

适用 不适用

25、油气资产

适用 不适用

26、无形资产

(1) 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

适用 不适用

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

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

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

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。无形资产按照其能为本公司带来经济利益的期限确定使用寿命，无法预见其能为本公司带来经济利益期限的作为使用寿命不确定的无形资产。

其中，使用寿命有限的无形资产项目的的使用寿命及摊销方法如下：

项 目	使用寿命（年）	摊销方法
房屋使用权	20-50	直线法
软件	10	直线法

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

(2) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、27“长期资产减值”。

(3) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

√适用 □不适用

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

27、长期资产减值

√适用 □不适用

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

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

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

28、长期待摊费用

√适用 □不适用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司的长期待摊费用主要包括装修费、软件使用权。长期待摊费用在预计受益期间内平均摊销。

29、合同负债

√适用 □不适用

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。

30、职工薪酬

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

(1) 短期薪酬的会计处理方法

适用 不适用

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

(2) 离职后福利的会计处理方法

适用 不适用

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

(3) 辞退福利的会计处理方法

适用 不适用

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

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

适用 不适用

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

31、预计负债

适用 不适用

32、股份支付

适用 不适用

33、优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

34、收入**按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策**

适用 不适用

本公司收入确认的总体原则和计量方法如下：

(1) 识别履约义务

收入，是本公司在日常活动中形成的、会导致股东权益增加的、与股东投入资本无关的经济利益的总流入。本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。取得相关商品或服务的控制权，是指能够主导该商品的使用或该服务的提供并从中获得几乎全部的经济利益。

本公司将向客户转让商品（包括劳务，下同）的承诺作为单项履约义务，分两种情况识别单项履约义务：一是本公司向客户转让可明确区分商品（或者商品的组合）的承诺。二是本公司向客户转让一系列实质相同且转让模式相同的、可明确区分商品的承诺。

(2) 确定交易价格

本公司按向客户转让商品而预期有权收取的对价金额确定交易价格。在合同开始日，本公司将交易价格按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例分摊至各单项履约义务。在确定交易价格时考虑了可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。

(3) 收入确认时点及判断依据

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

如果不满足上述条件之一，则本公司在客户取得相关商品控制权的时点按照分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，本公司考虑下列迹象：企业就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；企业已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；企业已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；企业已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；客户已接受该商品；其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

(4) 主要责任人/代理人

对于本公司自第三方取得商品或其他资产控制权后，再转让给客户/自第三方取得商品控制权后，通过提供重大的服务将商品与其他商品或服务整合成某组合产出转让给客户，本公司有权自主决定所交易商品或服务的价格，即本公司在向客户转让商品前能够控制该商品，因此本公司是主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入。否则，本公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额应当按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

(5) 本公司收入的具体确认原则

销售商品收入确认原则：当公司在将相应产品的货权移交给买方时，商品控制权转移给购买方，公司确认销售收入的实现。

出租物业收入确认原则：具有承租人认可的租赁合同、协议或其他结算通知书；且公司已履行了合同规定的义务，开具租赁发票且相应收入已经取得或确信可以取得时，确认租金收入的实现。

(6) 同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法

适用 不适用

35、合同成本

适用 不适用

36、政府补助

适用 不适用

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。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。

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的，作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，除此之外的作为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益或冲减相关资产的账面价值，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，尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益或冲减相关成本费用；用于补偿已经发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本费用。

37、递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

(1) 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本报告期税前会计利润作相应调整后计算得出。

(2) 递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司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，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

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

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

(3) 所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

(4) 所得税的抵销

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

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

38、租赁

√适用 □不适用

租赁是指本公司让渡或取得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或支付对价的合同。在一项合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或包含租赁。

(1) 本公司作为承租人

本公司租赁资产的类别主要为房屋建筑物。

① 初始计量

在租赁期开始日，本公司将可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债，短期租赁和低价值资产租赁除外。在计算租赁付款额的现值时，本公司采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用承租人增量借款利率作为折现率。

② 后续计量

本公司参照《企业会计准则第4号——固定资产》有关折旧规定对使用权资产计提折旧（详见本附注四、21“固定资产”），能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本公司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。

对于租赁负债，本公司按照固定的周期性利率计算其在租赁期内各期间的利息费用，计入当期损益或计入相关资产成本。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

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。使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本公司将剩余金额计入当期损益。

③ 作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

√适用 □不适用

本公司将在租赁期开始日，租赁期不超过12个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁。本公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。在租赁期内各个期间按照直线法计入相关的资产成本或当期损益。

(2) 作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

√适用 □不适用

本公司在租赁开始日，基于交易的实质，将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

① 经营租赁

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

② 融资租赁

于租赁期开始日，本公司确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。应收融资租赁款以租赁投资净额（未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和）进行初始计量，并按照固定的周期性利率计算确认租赁期内的利息收入。本公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

39、其他重要的会计政策和会计估计□适用 不适用**40、重要会计政策和会计估计的变更****(1) 重要会计政策变更**

财政部、国务院国资委、金融监管总局和中国证监会联合发布的《关于严格执行企业会计准则 切实做好企业 2025 年年报工作的通知》以及财政部会计司于 2025 年 7 月 8 日发布的标准仓单交易相关会计处理实施问答，明确了企业在期货交易所通过频繁签订买卖标准仓单的合同以赚取差价、不提取标准仓单对应的商品实物的，企业应当将其签订的买卖标准仓单的合同视同金融工具，并按照金融工具确认计量准则的规定进行会计处理。本会计政策变更对本公司无影响。

除上述事项外，本报告期内本公司无其他重要会计政策变更。

(2) 会计估计变更

本报告期内，本公司无重要会计估计变更。

详见“重要事项”的“公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明”

41、2025 年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表□适用 不适用**42、其他**□适用 不适用**五、税项****1、主要税种及税率**

主要税种及税率情况

 适用 不适用

税种	计税依据	税率
增值税	按销项税扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。	5%、6%、9%、13%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税	5%、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	25%、20%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

 适用 不适用

纳税主体名称	所得税税率 (%)
上海九百中唐商业发展有限公司	20

2、税收优惠及批文 适用 不适用

根据《财政部税务总局公告 2023 年第 6 号：关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》，对小型微利企业减按 25% 计算应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。上海九百中唐商业发展有限公司适用该优惠政策。

3、其他□适用 不适用

六、合并财务报表项目注释

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

1、货币资金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	22,045.71	87,330.16
银行存款	489,574,267.02	431,510,552.10
其他货币资金	490,703.82	2,636,200.24
存放财务公司存款		
合计	490,087,016.55	434,234,082.50
其中：存放在境外的款项总额		

2、交易性金融资产

适用 不适用

3、衍生金融资产

适用 不适用

4、应收票据**(1) 应收票据分类列示**

适用 不适用

(2) 期末公司已质押的应收票据

适用 不适用

(3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

适用 不适用

(4) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的应收票据账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(5) 坏账准备的情况

□适用 √不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用 √不适用

(6) 本期实际核销的应收票据情况

□适用 √不适用

其中重要的应收票据核销情况：

□适用 √不适用

应收票据核销说明：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

5、 应收账款**(1) 按账龄披露**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	6,448,735.90	7,310,722.13
其中：1年以内（含1年）	6,448,735.90	7,310,722.13
1至2年	84,318.48	109,368.76
2至3年	24,748.10	-
3年以上		
3至4年		53,705.72
4至5年	53,705.59	381,801.75
5年以上	20,165,762.71	19,783,960.96
合计	26,777,270.78	27,639,559.32

(2) 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	310,759.35	1.16	310,759.35	100.00		310,759.35	1.12	310,759.35	100.00	
其中：										
单项计提坏账准备的应收账款	310,759.35	1.16	310,759.35	100.00		310,759.35	1.12	310,759.35	100.00	
按组合计提坏账准备	26,466,511.43	98.84	20,212,303.87	76.37	6,254,207.56	27,328,799.97	98.88	20,018,507.00	73.25	7,310,292.97
其中：										
账龄组合	26,466,511.43	98.84	20,212,303.87	76.37	6,254,207.56	27,328,799.97	98.88	20,018,507.00	73.25	7,310,292.97
合计	26,777,270.78	100.00	20,523,063.22	—	6,254,207.56	27,639,559.32	100.00	20,329,266.35	—	7,310,292.97

① 按单项计提坏账准备:

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
上海易初莲花超市有限公司	102,692.36	102,692.36	100.00	预计无法收回
上海准奕贸易有限公司	208,066.99	208,066.99	100.00	预计无法收回
合计	310,759.35	310,759.35	100.00	

按单项计提坏账准备的说明:

□适用 √不适用

② 按组合计提坏账准备:

√适用 □不适用

组合计提项目:账龄组合

单位:元 币种:人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内(含1年)	6,448,735.90	322,436.80	5.00
1至2年	84,318.48	8,431.85	10.00
2至3年	24,748.10	4,949.62	20.00
3至4年			30.00
4至5年	53,705.59	21,482.24	40.00
5年以上	19,855,003.36	19,855,003.36	100.00
合计	26,466,511.43	20,212,303.87	

按组合计提坏账准备的说明:

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

组合	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	26,466,511.43	20,212,303.87	76.37
合计	26,466,511.43	20,212,303.87	76.37

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 √不适用

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明:

□适用 √不适用

(3) 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或 转回	转销或 核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	310,759.35					310,759.35
按组合计提坏账准备	20,018,507.00	193,796.87				20,212,303.87
合计	20,329,266.35	193,796.87				20,523,063.22

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(4) 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

应收账款核销说明：

适用 不适用

(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

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例（%）	坏账准备期末余额
义乌冷拉型钢厂	2,185,536.15		2,185,536.15	8.16	2,185,536.15
上海敏颖实业有限公司	1,670,716.68		1,670,716.68	6.24	83,535.83
康成投资中国有限公司	1,660,697.42		1,660,697.42	6.20	500,965.46
杭州联华华商集团有限公司	1,261,455.36		1,261,455.36	4.71	1,261,455.36
杭州美姿商贸有限公司	1,053,063.76		1,053,063.76	3.93	1,053,063.76
合计	7,831,469.37		7,831,469.37	29.24	5,084,556.56

其他说明：

本公司按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额为 7,831,469.37 元，占应收账款期末余额合计数的比例为 29.24%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额为 5,084,556.56 元。

其他说明：

适用 不适用

6、合同资产

(1) 合同资产情况

适用 不适用

(2) 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

(3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的合同资产账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

(4) 本期合同资产计提坏账准备情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

(5) 本期实际核销的合同资产情况

适用 不适用

其中重要的合同资产核销情况

适用 不适用

合同资产核销说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

7、 应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

适用 不适用

(2) 期末公司已质押的应收款项融资

适用 不适用

(3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

适用 不适用

(4) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(5) 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(6) 本期实际核销的应收款项融资情况

适用 不适用

其中重要的应收款项融资核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

(7) 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况：

适用 不适用

(8) 其他说明

适用 不适用

8、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	1,285,209.76	74.90	678,122.07	47.75
1至2年			194,693.80	13.71
2至3年	163,400.00	9.52		
3年以上	267,356.89	15.58	547,356.89	38.54
合计	1,715,966.65	100.00	1,420,172.76	100.00

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
滋韵生物科技（上海）有限公司	1,062,258.01	61.90
上海奇乐经贸有限公司	233,800.00	13.62
广东中汇建筑设计院有限公司上海分公司	163,400.00	9.52
上海淼龙工贸有限公司	65,160.00	3.80

上海助坤工贸有限公司	32,000.00	1.86
合计	1,556,618.01	90.70

其他说明：

适用 不适用

9、其他应收款

(1) 项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	1,511,729.46	1,674,709.86
合计	1,511,729.46	1,674,709.86

其他说明：

适用 不适用

(2) 应收利息

① 应收利息分类

适用 不适用

② 重要逾期利息

适用 不适用

③ 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

④ 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的应收利息账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

⑤ 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

⑥ 本期实际核销的应收利息情况

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(3) 应收股利

① 应收股利

适用 不适用

② 重要的账龄超过1年的应收股利

适用 不适用

③ 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

④ 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的应收股利账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

⑤ 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

⑥ 本期实际核销的应收股利情况

适用 不适用

其中重要的应收股利核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(4) 其他应收款

① 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	313,936.67	459,362.44
其中：1年以内（含1年）	313,936.67	459,362.44
1至2年	257,432.28	146,800.00
2至3年	800.00	226,411.22
3年以上		
3至4年	95,641.51	25,000.00
4至5年	25,000.00	75,763.80
5年以上	8,360,961.67	8,285,614.67
合计	9,053,772.13	9,218,952.13

② 按款项性质分类情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
应收代垫款	7,740,569.44	7,720,150.35
押金及保证金	1,313,202.69	1,498,801.78
合计	9,053,772.13	9,218,952.13

其他说明：

适用 不适用

③ 按坏账计提方法分类列示

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	计提比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	6,712,784.93	74.14	6,712,784.93	100.00	
按组合计提坏账准备	2,340,987.20	25.86	829,257.74	35.42	1,511,729.46
其中：					
押金保证金组合	1,313,202.69	14.50			1,313,202.69
账龄组合	1,027,784.51	11.36	829,257.74	80.68	198,526.77
合计	9,053,772.13	100.00	7,542,042.67	—	1,511,729.46

(续)

类别	上年年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	计提比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	6,712,784.93	72.82	6,712,784.93	100.00	
按组合计提坏账准备	2,506,167.20	27.18	831,457.34	33.18	1,674,709.86
其中:					
押金保证金组合	1,498,801.78	16.26			1,498,801.78
账龄组合	1,007,365.42	10.92	831,457.34	82.54	175,908.08
合计	9,218,952.13	100.00	7,544,242.27	—	1,674,709.86

A. 期末单项计提坏账准备的

单位: 元 币种: 人民币

名称	上年年末余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
PSTEX GROUP INC. NY	5,749,650.93	5,749,650.93	5,749,650.93	5,749,650.93	100.00	预计无法收回
武汉正章消毒用品有限公司	937,540.00	937,540.00	937,540.00	937,540.00	100.00	预计无法收回
上海商务中心股份有限公司	25,594.00	25,594.00	25,594.00	25,594.00	100.00	预计无法收回
合计	6,712,784.93	6,712,784.93	6,712,784.93	6,712,784.93	100.00	

B. 期末按组合计提坏账准备的

组合中, 按账龄组合计提坏账准备的

单位: 元 币种: 人民币

账龄	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内(含1年)	175,259.67	8,762.98	5.00
1至2年	35,588.98	3,558.90	10.00
2至3年			20.00
3至4年			30.00
4至5年			40.00
5年以上	816,935.86	816,935.86	100.00
合计	1,027,784.51	829,257.74	

C. 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额	23,876.06		7,520,366.21	7,544,242.27
2025年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				

一转回第一阶段				
本期计提				
本期转回	2,199.60			2,199.60
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年12月31日余额	21,676.46		7,520,366.21	7,542,042.67

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

适用 不适用

④ 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	6,712,784.93					6,712,784.93
按组合计提坏账准备	831,457.34		2,199.60			829,257.74
合计	7,544,242.27		2,199.60			7,542,042.67

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

⑤ 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

⑥ 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
PSTEX GROUP INC. NY	5,749,650.93	63.51	应收代垫款	5年以上	5,749,650.93
武汉正章消毒用品有限公司	937,540.00	10.36	应收代垫款	5年以上	937,540.00
上海青浦腾富建筑装潢工程公司	570,000.00	6.30	其他	5年以上	570,000.00
上海强生房地产开发经营有限公司	469,908.00	5.19	押金及保证金	5年以上	

静安曹家渡正章保洁服务社	269,946.58	2.98	押金及保证金	5年以上	
合计	7,997,045.51	88.34	/	/	7,257,190.93

⑦ 因资金集中管理而列报于其他应收款

□适用 √不适用

10、存货

(1) 存货分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/ 合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/ 合同履约成本减值准备	账面价值
消耗性生物资产						
合同履约成本						
原材料	2,860,182.63	54,759.36	2,805,423.27	2,931,922.48	58,914.86	2,873,007.62
周转材料	115,623.47		115,623.47	123,901.57		123,901.57
在产品	224,038.80		224,038.80	254,056.97		254,056.97
委托加工物资	249,516.78	187,756.22	61,760.56	299,972.43	187,756.22	112,216.21
库存商品	11,953,102.31	251,059.48	11,702,042.83	14,070,776.53	1,237,939.78	12,832,836.75
发出商品	33,538.17		33,538.17	53,200.91		53,200.91
合计	15,436,002.16	493,575.06	14,942,427.10	17,733,830.89	1,484,610.86	16,249,220.03

(2) 确认为存货的数据资源

□适用 √不适用

(3) 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
在产品						
周转材料						
消耗性生物资产						
合同履约成本						
原材料	58,914.86			4,155.50		54,759.36
委托加工物资	187,756.22					187,756.22
库存商品	1,237,939.78			986,880.30		251,059.48
合计	1,484,610.86			991,035.80		493,575.06

本期转回或转销存货跌价准备的原因

□适用 √不适用

按组合计提存货跌价准备

□适用 √不适用

按组合计提存货跌价准备的计提标准

□适用 √不适用

(4) 存货期末余额含有的借款费用资本化金额及其计算标准和依据

适用 不适用

(5) 合同履行成本本期摊销金额的说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

11、持有待售资产

适用 不适用

12、一年内到期的非流动资产

适用 不适用

一年内到期的债权投资

适用 不适用

一年内到期的其他债权投资

适用 不适用

13、其他流动资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
合同取得成本		
应收退货成本		
多缴所得税		14,627.83
待抵扣进项税	682,741.01	817,860.42
合计	682,741.01	832,488.25

14、债权投资

(1) 债权投资情况

适用 不适用

债权投资减值准备本期变动情况

适用 不适用

(2) 期末重要的债权投资

适用 不适用

(3) 减值准备计提情况

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的债权投资账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

(4) 本期实际的核销债权投资情况

适用 不适用

其中重要的债权投资情况核销情况

适用 不适用

债权投资的核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

15、其他债权投资

(1) 其他债权投资情况

适用 不适用

其他债权投资减值准备本期变动情况

适用 不适用

(2) 期末重要的其他债权投资

适用 不适用

(3) 减值准备计提情况

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的其他债权投资账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

(4) 本期实际核销的其他债权投资情况

适用 不适用

其中重要的其他债权投资情况核销情况

适用 不适用

其他债权投资的核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

16、长期应收款

(1) 长期应收款情况

适用 不适用

(2) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

(3) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的长期应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

(4) 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(5) 本期实际核销的长期应收款情况

适用 不适用

其中重要的长期应收款核销情况

适用 不适用

长期应收款核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

17、长期股权投资

(1) 长期股权投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备上 年年末余额	本期增减变动								期末余额 (账面价值)	减值准备期 末余额
			追加 投资	减少 投资	权益法下确认 的投资损益	其他综 合收益 调整	其他 权益 变动	宣告发放现金 股利或利润	计提 减值 准备	其 他		
一、合营企业												
二、联营企业												
上海百富网络信息技术有限公司	12,571,801.03				-165,431.70						12,406,369.33	
上海九百城市广场有限公司	343,602,119.97				24,766,648.73			26,385,959.55			341,982,809.15	
上海久光百货有限公司	99,241,151.06				36,048,451.96			39,149,653.01			96,139,950.01	
中进汽贸上海进口汽车贸易有限 公司	164,571.16				1,832,685.74						1,997,256.90	
武汉正章消毒用品有限公司		405,926.28										405,926.28
小计	455,579,643.22	405,926.28			62,482,354.73			65,535,612.56			452,526,385.39	405,926.28
合计	455,579,643.22	405,926.28			62,482,354.73			65,535,612.56			452,526,385.39	405,926.28

(2) 长期股权投资的减值测试情况

□适用 √不适用

18、其他权益工具投资

(1) 其他权益工具投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增减变动					期末余额	本期确认的股利收入	累计计入其他综合收益的利得	累计计入其他综合收益的损失	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
		追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	其他					
上海百联集团股份有限公司	4,705,365.00				835,170.00		3,870,195.00	114,082.50	1,988,400.25		非交易性权益工具投资
东方证券股份有限公司	342,766,248.00			11,036,034.50			353,802,282.50	7,140,963.50	246,604,261.36		非交易性权益工具投资
上海海鼎信息工程股份有限公司	5,241,906.24						5,241,906.24				非交易性权益工具投资
上海不夜城股份有限公司	140,000.00						140,000.00				非交易性权益工具投资
江苏高能时代在线股份有限公司											非交易性权益工具投资
上海笑笑亮实业有限公司	1,000,000.00				1,000,000.00						非交易性权益工具投资
供销大集集团股份有限公司	124,124.10				34,179.10		89,945.00		50,123.75		非交易性权益工具投资
合计	353,977,643.34			11,036,034.50	1,869,349.10		363,144,328.74	7,255,046.00	248,592,661.61	50,123.75	

(2) 本期存在终止确认的情况说明

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

19、其他非流动金融资产

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

20、投资性房地产

投资性房地产计量模式

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	332,674,970.11	332,674,970.11
2. 本期增加金额		
(1) 外购		
(2) 存货\固定资产\在建工程转入		
(3) 企业合并增加		
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
(2) 其他转出		
4. 期末余额	332,674,970.11	332,674,970.11
二、累计折旧和累计摊销		
1. 期初余额	67,185,328.24	67,185,328.24
2. 本期增加金额	11,473,370.93	11,473,370.93
(1) 计提或摊销	11,473,370.93	11,473,370.93
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
(2) 其他转出		
4. 期末余额	78,658,699.17	78,658,699.17
三、减值准备		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额		
(1) 计提		
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
(2) 其他转出		
4. 期末余额		
四、账面价值		
1. 期末账面价值	254,016,270.94	254,016,270.94
2. 期初账面价值	265,489,641.87	265,489,641.87

(2) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

□适用 √不适用

(3) 采用成本计量模式的投资性房地产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

适用 不适用

21、固定资产

(1) 项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	42,134,298.90	42,874,888.33
固定资产清理		
合计	42,134,298.90	42,874,888.33

其他说明：

适用 不适用

(2) 固定资产

① 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	办公设备	运输设备	电子及其他设备	固定资产装修	合计
一、账面原值：							
1. 期初余额	49,985,697.40	15,624,320.71	2,433,411.26	2,016,685.87	2,008,476.24	1,818,617.61	73,887,209.09
2. 本期增加金额		1,492,145.78	17,107.93	148,254.05	48,561.70		1,706,069.46
(1) 购置		1,492,145.78	17,107.93	148,254.05	48,561.70		1,706,069.46
(2) 在建工程转入							
(3) 企业合并增加							
3. 本期减少金额				251,354.29			251,354.29
(1) 处置或报废				251,354.29			251,354.29
4. 期末余额	49,985,697.40	17,116,466.49	2,450,519.19	1,913,585.63	2,057,037.94	1,818,617.61	75,341,924.26
二、累计折旧							
1. 期初余额	15,121,527.67	9,436,624.79	1,189,247.62	1,535,825.10	1,571,578.16	1,736,052.98	30,590,856.32
2. 本期增加金额	1,108,986.18	586,083.77	400,908.44	148,174.20	187,086.44	2,852.15	2,434,091.18
(1) 计提	1,108,986.18	586,083.77	400,908.44	148,174.20	187,086.44	2,852.15	2,434,091.18
3. 本期减少金额				238,786.58			238,786.58
(1) 处置或报废				238,786.58			238,786.58
4. 期末余额	16,230,513.85	10,022,708.56	1,590,156.06	1,445,212.72	1,758,664.60	1,738,905.13	32,786,160.92
三、减值准备							
1. 期初余额	421,464.44						421,464.44
2. 本期增加金额							
(1) 计提							
3. 本期减少金额							
(1) 处置或报废							
4. 期末余额	421,464.44						421,464.44
四、账面价值							
1. 期末账面价值	33,333,719.11	7,093,757.93	860,363.13	468,372.91	298,373.34	79,712.48	42,134,298.90
2. 期初账面价值	34,442,705.29	6,187,695.92	1,244,163.64	480,860.77	436,898.08	82,564.63	42,874,888.33

② 暂时闲置的固定资产情况

适用 不适用

③ 通过经营租赁租出的固定资产

适用 不适用

④ 未办妥产权证书的固定资产情况

适用 不适用

⑤ 固定资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(3) 固定资产清理

适用 不适用

22、在建工程

(1) 项目列示

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(2) 在建工程

① 在建工程情况

适用 不适用

② 重要在建工程项目本期变动情况

适用 不适用

③ 本期计提在建工程减值准备情况

适用 不适用

④ 在建工程的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(3) 工程物资

① 工程物资情况

适用 不适用

23、生产性生物资产

(1) 采用成本计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

(2) 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

□适用 √不适用

(3) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

24、油气资产

(1) 油气资产情况

□适用 √不适用

(2) 油气资产的减值测试情况

□适用 √不适用

25、使用权资产

(1) 使用权资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	34,037,886.18	34,037,886.18
2. 本期增加金额	20,260,042.75	20,260,042.75
(1) 本期增加金额	20,260,042.75	20,260,042.75
3. 本期减少金额	19,090,942.96	19,090,942.96
(1) 本期减少金额	19,090,942.96	19,090,942.96
4. 期末余额	35,206,985.97	35,206,985.97
二、累计折旧		
1. 期初余额	19,968,987.83	19,968,987.83
2. 本期增加金额	7,053,020.60	7,053,020.60
(1) 计提	7,053,020.60	7,053,020.60
3. 本期减少金额	18,219,377.19	18,219,377.19
(1) 处置	18,219,377.19	18,219,377.19
4. 期末余额	8,802,631.24	8,802,631.24
三、减值准备		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额		
(1) 计提		
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 期末余额		
四、账面价值		
1. 期末账面价值	26,404,354.73	26,404,354.73
2. 期初账面价值	14,068,898.35	14,068,898.35

(2) 使用权资产的减值测试情况

□适用 √不适用

26、无形资产

(1) 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋长期租赁使用权	软件	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	113,869,800.00	136,053.86	114,005,853.86
2. 本期增加金额			
(1) 购置			
(2) 内部研发			
(3) 企业合并增加			
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
4. 期末余额	113,869,800.00	136,053.86	114,005,853.86
二、累计摊销			
1. 期初余额	46,880,001.27	54,293.04	46,934,294.31
2. 本期增加金额	3,368,622.84	13,605.36	3,382,228.20
(1) 计提	3,368,622.84	13,605.36	3,382,228.20
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
4. 期末余额	50,248,624.11	67,898.40	50,316,522.51
三、减值准备			
1. 期初余额			
2. 本期增加金额			
(1) 计提			
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
4. 期末余额			
四、账面价值			
1. 期末账面价值	63,621,175.89	68,155.46	63,689,331.35
2. 期初账面价值	66,989,798.73	81,760.82	67,071,559.55

注：本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例是0%；本期末用于债务担保的数据资源无形资产余额为0元，本年摊销金额为0元。

(2) 确认为无形资产的数据资源

□适用 √不适用

(3) 未办妥产权证书的土地使用权情况

□适用 √不适用

(4) 无形资产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

27、商誉**(1) 商誉账面原值**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或 形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
		企业合并形 成的	处置	
上海第九百货商店有限公司	4,373,000.00			4,373,000.00
合计	4,373,000.00			4,373,000.00

(2) 商誉减值准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或 形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
		计提	处置	
上海第九百货商店有限公司	4,372,999.00			4,372,999.00
合计	4,372,999.00			4,372,999.00

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

□适用 √不适用

资产组或资产组组合发生变化

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

(4) 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

□适用 √不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

□适用 √不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

□适用 √不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

□适用 √不适用

(5) 业绩承诺及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

28、长期待摊费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费	5,054,486.44	420,908.39	1,277,490.16		4,197,904.67
软件使用权	205,679.64	28,301.88	184,852.01		49,129.51
合计	5,260,166.08	449,210.27	1,462,342.17		4,247,034.18

29、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**

□适用 √不适用

(2) 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值				
其他债权投资公允价值变动				
其他权益工具投资公允价值变动				
计入其他综合收益的公允价值变动(增加)	247,492,661.61	61,873,165.40	238,291,797.11	59,572,949.28
合计	247,492,661.61	61,873,165.40	238,291,797.11	59,572,949.28

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

□适用 √不适用

(4) 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	29,436,195.42	30,201,454.85
可抵扣亏损	83,617,468.02	75,847,480.28
合计	113,053,663.44	106,048,935.13

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2025		16,861,523.88	
2026	14,053,702.99	14,053,702.99	
2027	15,763,917.60	15,763,917.60	
2028	3,318,551.63	3,318,551.63	
2029	25,849,784.18	25,849,784.18	
2030	24,631,511.62		
合计	83,617,468.02	75,847,480.28	/

其他说明：

适用 不适用

30、其他非流动资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合同取得成本						
合同履约成本						
应收退货成本						
合同资产						
预付设备采购款	25,965.00		25,965.00	63,000.00		63,000.00
合计	25,965.00		25,965.00	63,000.00		63,000.00

31、所有权或使用权受限资产

适用 不适用

32、短期借款

(1) 短期借款分类

适用 不适用

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

适用 不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

33、交易性金融负债

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

34、衍生金融负债

适用 不适用

35、应付票据

(1) 应付票据列示

适用 不适用

36、应付账款**(1) 应付账款列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年以内	2,883,845.46	1,675,501.07
1年以上	245,926.78	504,242.28
合计	3,129,772.24	2,179,743.35

(2) 账龄超过1年或逾期的重要应付账款

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

37、预收款项**(1) 预收款项列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年以内	757,737.03	1,981,954.33
合计	757,737.03	1,981,954.33

(2) 账龄超过1年的重要预收款项

□适用 √不适用

(3) 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

38、合同负债**(1) 合同负债情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收货款	36,068,377.63	35,853,545.95
合计	36,068,377.63	35,853,545.95

(2) 账龄超过1年的重要合同负债

□适用 √不适用

(3) 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

39、应付职工薪酬**(1) 应付职工薪酬列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬		29,222,858.71	29,222,858.71	
二、离职后福利-设定提存计划		4,275,143.07	4,275,143.07	
三、辞退福利		976,646.00	976,646.00	
四、一年内到期的其他福利				
合计		34,474,647.78	34,474,647.78	

(2) 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴		23,227,570.16	23,227,570.16	
二、职工福利费		1,147,495.80	1,147,495.80	
三、社会保险费		2,060,807.64	2,060,807.64	
其中：医疗保险费		2,003,346.76	2,003,346.76	
工伤保险费		57,460.88	57,460.88	
生育保险费				
四、住房公积金		1,767,193.00	1,767,193.00	
五、工会经费和职工教育经费		482,401.41	482,401.41	
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、其他		537,390.70	537,390.70	
合计		29,222,858.71	29,222,858.71	

(3) 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险		3,561,858.82	3,561,858.82	
2、失业保险费		111,297.85	111,297.85	
3、企业年金缴费		601,986.40	601,986.40	
合计		4,275,143.07	4,275,143.07	

其他说明：

□适用 √不适用

40、应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	1,169,315.53	532,957.44
企业所得税	11,342.81	4,291.63
个人所得税	29,461.25	105,498.55

城市维护建设税	68,211.14	46,445.31
房产税	419,398.99	345,538.40
土地使用税	12,679.14	12,679.14
教育费附加	47,417.16	31,870.16
印花税	18,693.08	14,352.82
合计	1,776,519.10	1,093,633.45

41、其他应付款

(1) 项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利	543,829.50	543,829.50
其他应付款	10,910,346.39	11,570,319.07
合计	11,454,175.89	12,114,148.57

其他说明：

□适用 √不适用

(2) 应付利息

分类列示

□适用 √不适用

逾期的重要应付利息：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

(3) 应付股利

分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	543,829.50	543,829.50
划分为权益工具的优先股\永续债股利		
合计	543,829.50	543,829.50

(4) 其他应付款

① 按款项性质列示其他应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
押金保证金	5,084,538.88	5,107,613.87
代收代付	1,414,729.70	573,177.21
其他	4,411,077.81	5,889,527.99
合计	10,910,346.39	11,570,319.07

账龄超过1年或逾期的重要其他应付款

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

42、持有待售负债

适用 不适用

43、1年内到期的非流动负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年内到期的长期借款		
1年内到期的应付债券		
1年内到期的长期应付款		
1年内到期的租赁负债	5,743,447.89	6,034,723.76
合计	5,743,447.89	6,034,723.76

44、其他流动负债

其他流动负债情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券		
应付退货款		
待转销项税额	50,598.62	37,200.89
合计	50,598.62	37,200.89

短期应付债券的增减变动：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

45、长期借款

(1) 长期借款分类

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

46、应付债券

(1) 应付债券

适用 不适用

(2) 应付债券的具体情况：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

□适用 √不适用

(3) 可转换公司债券的说明

□适用 √不适用

转股权会计处理及判断依据

□适用 √不适用

(4) 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

□适用 √不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

□适用 √不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

47、租赁负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1-2年	5,743,298.18	2,473,990.95
2-3年	5,126,393.19	1,992,753.85
3年以上	10,181,863.02	2,664,016.21
合计	21,051,554.39	7,130,761.01

48、长期应付款**(1) 项目列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	298,571.22	298,571.22
专项应付款		
合计	298,571.22	298,571.22

其他说明：

□适用 √不适用

(2) 长期应付款**① 按款项性质列示长期应付款**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1993年改制遗留	298,571.22	298,571.22

(3) 专项应付款**① 按款项性质列示专项应付款**

□适用 √不适用

49、长期应付职工薪酬

□适用 √不适用

50、预计负债

□适用 √不适用

51、递延收益

递延收益情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

52、其他非流动负债

□适用 √不适用

53、股本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	400,881,981.00						400,881,981.00

54、其他权益工具**(1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况**

□适用 √不适用

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

□适用 √不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

55、资本公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	171,440,796.06			171,440,796.06
其他资本公积	12,244,942.98			12,244,942.98
合计	183,685,739.04			183,685,739.04

56、库存股

□适用 √不适用

57、其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	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	178,702,903.18	9,166,685.40			2,300,216.12	6,866,469.28		185,569,372.46
其中：重新计量设定受益计划变动额								
权益法下不能转损益的其他综合收益								
其他权益工具投资公允价值变动	178,702,903.18	9,166,685.40			2,300,216.12	6,866,469.28		185,569,372.46
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								
其中：权益法下可转损益的其他综合收益								
其他债权投资公允价值变动								
金融资产重分类计入其他综合收益的金额								
其他债权投资信用减值准备								
现金流量套期储备								
外币财务报表折算差额								
其他综合收益合计	178,702,903.18	9,166,685.40			2,300,216.12	6,866,469.28		185,569,372.46

58、专项储备

□适用 √不适用

59、盈余公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	136,169,526.11	4,997,936.62		141,167,462.73
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	136,169,526.11	4,997,936.62		141,167,462.73

60、未分配利润

√适用 □不适用

(1) 明细情况

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	640,369,026.97	622,370,243.26
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		-
调整后期初未分配利润	640,369,026.97	622,370,243.26
加：本期归属于母公司所有者的净利润	45,330,714.53	42,031,556.46
减：提取法定盈余公积	4,997,936.62	5,191,314.71
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	12,828,220.96	18,841,458.04
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	667,873,583.92	640,369,026.97

(2) 利润分配情况说明

根据公司2025年6月13日2024年度股东大会通过的《上海九百股份有限公司2024年度利润分配方案》，以2024年12月31日的总股本400,881,981股为基数，每股派发现金股利0.032元（含税），共计派发现金股利12,828,220.96元。

61、营业收入和营业成本**(1) 营业收入和营业成本情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	91,151,906.99	69,780,203.11	88,354,669.02	68,119,404.41
其他业务	4,493,722.15	4,544,583.42	4,350,155.97	4,418,003.25
合计	95,645,629.14	74,324,786.53	92,704,824.99	72,537,407.66

(2) 营业收入、营业成本的分解信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合同分类	合计	
	营业收入	营业成本
商品类型		
其中：商业	32,832,140.41	29,683,771.40
商铺租赁	32,624,958.44	22,355,107.25
工业	25,694,808.14	17,741,324.46
按经营地区分类		
其中：上海地区	83,483,924.88	65,548,450.62
上海以外地区	7,667,982.11	4,231,752.49
市场或客户类型		
合同类型		
按商品转让的时间分类		
按合同期限分类		
按销售渠道分类		
合计	91,151,906.99	69,780,203.11

其他说明：

□适用 √不适用

(3) 履约义务的说明

□适用 √不适用

(4) 分摊至剩余履约义务的说明

□适用 √不适用

(5) 重大合同变更或重大交易价格调整

□适用 √不适用

62、税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	194,015.52	185,659.08
教育费附加	138,582.45	132,613.62
房产税	1,486,173.84	1,366,533.50
土地使用税	50,716.56	50,716.56
车船使用税	3,175.84	3,835.84
印花税	76,773.22	168,081.18
合计	1,949,437.43	1,907,439.78

63、销售费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
工资及社会保险支出	8,075,588.51	9,409,541.64
销售管理费	4,371,534.88	5,410,873.04
使用权资产折旧	450,968.43	988,965.77
修理费	390,772.46	284,497.65
租赁费	110,122.51	80,217.45
水电费	88,696.21	483,481.95
运杂费		157,542.93
其他	1,188,541.55	830,102.35
合计	14,676,224.55	17,645,222.78

64、管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
工资及社会保险支出	21,034,332.99	19,250,701.02
租赁费	106,328.57	553,761.90
物业费	1,136,493.75	965,034.71
使用权资产折旧	2,451,829.13	1,621,405.74
中介机构费用	1,537,308.49	1,733,301.47
折旧及摊销	2,823,366.22	2,828,338.57
办公及差旅费	340,683.07	395,055.25
水电费	125,670.65	85,571.19
其他	2,445,690.28	2,413,119.29
合计	32,001,703.15	29,846,289.14

65、研发费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	310,976.02	492,732.26
直接材料		6,731.71
其他	42,711.89	81,442.63
合计	353,687.91	580,906.60

66、财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	739,274.99	872,315.53
其中：租赁负债利息费用	739,274.99	872,315.53
利息收入	-3,292,894.35	-4,801,166.46
手续费支出	47,722.49	56,026.14
合计	-2,505,896.87	-3,872,824.79

67、其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

按性质分类	本期发生额	上期发生额
老字号补贴	1,387,737.00	352,310.12
个税手续费返还	22,105.14	34,976.57
稳岗补贴	6,500.00	139,864.20
残疾人奖励	87,014.00	86,673.10
喀交会补贴	4,560.00	27,159.00
品牌建设补贴	200,000.00	97,700.00
合计	1,707,916.14	738,682.99

68、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	62,482,354.73	60,407,664.40
处置长期股权投资产生的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	7,255,046.00	7,354,918.13
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
债务重组收益		
其他		164,571.16
合计	69,737,400.73	67,927,153.69

69、净敞口套期收益

□适用 √不适用

70、公允价值变动收益

□适用 √不适用

71、信用减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失		
应收账款坏账损失	-193,796.87	-166,740.71
其他应收款坏账损失	2,199.60	11,573.26
债权投资减值损失		
其他债权投资减值损失		
长期应收款坏账损失		
财务担保相关减值损失		
合计	-191,597.27	-155,167.45

72、资产减值损失

□适用 √不适用

73、资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产资产处置利得	36,104.88	
合计	36,104.88	

其他说明：

单位：元 币种：人民币

项 目	计入本期非经常性损益的金额
固定资产资产处置利得	36,104.88
合 计	36,104.88

74、营业外收入

营业外收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计			
其中：固定资产处置利得			
无形资产处置利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助			
罚没及违约金收入	120,000.00	65,963.41	120,000.00
其他	123,885.33	115,758.24	123,885.33
合计	243,885.33	181,721.65	243,885.33

其他说明：

□适用 √不适用

75、营业外支出

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计			
其中：固定资产处置损失			
无形资产处置损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠	734,000.00	712,019.23	734,000.00
罚款滞纳金支出	1,477.01	677.37	1,477.01
赔偿金、违约金	13,525.71	4,230.00	13,525.71
其他	282,775.72	0.01	282,775.72
合计	1,031,778.44	716,926.61	1,031,778.44

76、所得税费用**(1) 所得税费用表**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	16,903.28	4,291.63
递延所得税费用		-
合计	16,903.28	4,291.63

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	45,347,617.81
按法定/适用税率计算的所得税费用	11,336,904.45
子公司适用不同税率的影响	-67,613.08
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	-17,434,350.18
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	112,892.32
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-27,403.55
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	6,096,473.32
所得税费用	16,903.28

其他说明：

□适用 √不适用

77、其他综合收益

√适用 □不适用

详见附注六、57“其他综合收益”之说明。

78、现金流量表项目**(1) 与经营活动有关的现金****① 收到的其他与经营活动有关的现金**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	3,292,894.35	4,966,426.74
往来款及其他收现	1,300,022.63	2,037,714.82
营业外收入以及其他收益	1,828,406.07	606,910.41
合计	6,421,323.05	7,611,051.97

② 支付的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
销售费用、管理费用付现	8,270,418.68	10,148,520.31
手续费	47,722.49	56,026.14
往来款及其他付现	2,740,730.59	7,016,634.44
合计	11,058,871.76	17,221,180.89

(2) 与投资活动有关的现金

收到的重要的投资活动有关的现金

适用 不适用

支付的重要的投资活动有关的现金

适用 不适用

收到的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

支付的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用**(3) 与筹资活动有关的现金**

收到的其他与筹资活动有关的现金

适用 不适用**① 支付的其他与筹资活动有关的现金**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
租赁款项	6,464,538.96	8,883,130.89
合计	6,464,538.96	8,883,130.89

筹资活动产生的各项负债变动情况

适用 不适用**(4) 以净额列报现金流量的说明**适用 不适用**(5) 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**适用 不适用**79、现金流量表补充资料****(1) 现金流量表补充资料**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	45,330,714.53	42,031,556.46
加：资产减值准备		
信用减值损失	191,597.27	155,167.45
固定资产折旧、投资性房地产折旧	13,907,462.11	13,657,438.25
使用权资产摊销	7,053,020.60	7,597,089.35
无形资产摊销	3,382,228.20	3,382,188.60
长期待摊费用摊销	1,462,342.17	1,271,864.42
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以	-36,104.88	-

“－”号填列)		
固定资产报废损失(收益以“－”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“－”号填列)		
财务费用(收益以“－”号填列)	739,274.99	872,315.53
投资损失(收益以“－”号填列)	-69,737,400.73	-67,927,153.69
递延所得税资产减少(增加以“－”号填列)		
递延所得税负债增加(减少以“－”号填列)		
存货的减少(增加以“－”号填列)	1,306,792.93	1,768,169.38
经营性应收项目的减少(增加以“－”号填列)	881,421.89	-1,217,334.88
经营性应付项目的增加(减少以“－”号填列)	147,691.33	564,225.85
其他		
经营活动产生的现金流量净额	4,629,040.41	2,155,526.72
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		
租赁形成的使用权资产	20,260,042.75	725,873.53
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	490,087,016.55	434,062,767.44
减: 现金的期初余额	434,062,767.44	377,461,026.09
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	56,024,249.11	56,601,741.35

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

□适用 √不适用

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

□适用 √不适用

(4) 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	490,087,016.55	434,062,767.44
其中: 库存现金	22,045.71	87,330.16
可随时用于支付的银行存款	489,574,267.02	431,339,237.04
可随时用于支付的其他货币资金	490,703.82	2,636,200.24
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中: 三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	490,087,016.55	434,062,767.44
其中: 母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

(5) 使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况

适用 不适用

(6) 不属于现金及现金等价物的货币资金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	理由
未到期应收利息		171,315.06	不能随时用于支付
合计		171,315.06	/

其他说明：

适用 不适用

80、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

适用 不适用

81、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

适用 不适用

(2) 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因

适用 不适用

82、租赁

(1) 作为承租人

适用 不适用

① 租赁负债的利息费用

单位：元 币种：人民币

项 目	本期租赁费用
计入财务费用的租赁负债利息	739,274.99

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

适用 不适用

② 简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项 目	本期租赁费用
短期租赁费用（适用简化处理）	402,385.44

售后租回交易及判断依据

适用 不适用

③ 转租使用权资产取得的收入

单位：元 币种：人民币

项 目	本期租赁费用
转租使用权资产取得的收入	10,104,460.28

(2) 作为出租人**① 作为出租人的经营租赁**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变 租赁付款额相关的收入
房屋建筑物	32,624,958.44	
合计	32,624,958.44	

作为出租人的融资租赁

□适用 √不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

□适用 √不适用

未来五年未折现租赁收款额

□适用 √不适用

(3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

□适用 √不适用

83、数据资源

□适用 √不适用

84、其他

□适用 √不适用

七、研发支出**1、按费用性质列示**

□适用 √不适用

2、符合资本化条件的研发项目开发支出

□适用 √不适用

重要的资本化研发项目

□适用 √不适用

开发支出减值准备

□适用 √不适用

3、重要的外购在研项目

□适用 √不适用

八、合并范围的变更**1、非同一控制下企业合并**

□适用 √不适用

2、同一控制下企业合并

□适用 √不适用

3、反向购买

□适用 √不适用

4、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

5、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

□适用 √不适用

6、其他

□适用 √不适用

九、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**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	
上海正章洗染有限公司	92,731,425.09	上海市	上海市静安区北京西路1868号	工业	100.00		同一控制下企业合并取得
上海九百电子网络有限公司	8,000,000.00	上海市	浦东耀华路58号	商业	100.00		投资设立取得
上海九百中唐商业发展有限公司	10,000,000.00	上海市	上海市静安区愚园路300号6层E室	商业	100.00		同一控制下企业合并取得
上海正章洗涤用品厂有限公司	30,000,000.00	上海市	宝山区城银路895号	工业	100.00		投资设立取得

(2) 重要的非全资子公司

□适用 √不适用

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

□适用 √不适用

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

□适用 √不适用

(5) 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

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

2、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

□适用 √不适用

3、在合营企业或联营企业中的权益

√适用 □不适用

(1) 重要的合营企业或联营企业

√适用 □不适用

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
上海九百城市广场有限公司	上海市	上海市南京西路1618号	服务业	38.00		权益法
上海久光百货有限公司	上海市	上海市南京西路1618号	商业	30.00		权益法

(2) 重要合营企业的主要财务信息

□适用 √不适用

(3) 重要联营企业的主要财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/本期发生额		期初余额/上期发生额	
	上海九百城市广场有限公司	上海久光百货有限公司	上海九百城市广场有限公司	上海久光百货有限公司
流动资产	175,221,860.70	859,947,062.33	139,470,626.94	825,828,270.58
非流动资产	435,899,826.38	1,459,509,592.71	461,507,280.52	1,531,489,832.35
资产合计	611,121,687.08	2,319,456,655.04	600,977,907.46	2,357,318,102.93
流动负债	103,007,220.20	679,727,580.96	127,401,684.86	699,926,740.58
非流动负债		1,330,209,712.85		1,379,946,782.46
负债合计	103,007,220.20	2,009,937,293.81	127,401,684.86	2,079,873,523.04
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	508,114,466.88	309,519,361.23	473,576,222.60	277,444,579.89
按持股比例计算的净资产	193,083,497.41	92,855,808.37	179,958,964.59	83,233,373.97

产份额				
调整事项	148,899,311.74	3,284,141.64	163,643,155.38	16,007,777.09
--商誉				
--内部交易未实现利润				
--其他	148,899,311.74	3,284,141.64	163,643,155.38	16,007,777.09
对联营企业权益投资的账面价值	341,982,809.15	96,139,950.01	343,602,119.97	99,241,151.06
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值				
营业收入	195,390,211.23	789,396,040.61	194,185,139.10	802,736,161.97
净利润	86,615,802.12	120,161,506.52	77,151,928.52	130,498,843.38
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额	86,615,802.12	120,161,506.52	77,151,928.52	130,498,843.38
本年度收到的来自联营企业的股利	26,385,959.55	39,149,653.01	22,913,068.13	56,506,467.61

(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
投资账面价值合计		
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润		
--其他综合收益		
--综合收益总额		
联营企业：		
投资账面价值合计	14,403,626.23	12,736,372.19
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	1,667,254.04	2,319,615.81
--其他综合收益		
--综合收益总额	1,667,254.04	2,319,615.81

(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的说明

□适用 √不适用

(6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

□适用 √不适用

(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

□适用 √不适用

(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

□适用 √不适用

4、重要的共同经营

□适用 √不适用

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

□适用 √不适用

6、其他

□适用 √不适用

十、政府补助**1、报告期末按应收金额确认的政府补助**

□适用 √不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

□适用 √不适用

2、涉及政府补助的负债项目

□适用 √不适用

3、计入当期损益的政府补助

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类型	本期发生额	上期发生额
与收益相关	1,685,811.00	703,706.42
合计	1,685,811.00	703,706.42

其他说明：

单位：元 币种：人民币

类型	本期金额	上期金额
与收益相关的政府补助	1,685,811.00	703,706.42
其中：品牌建设补贴	200,000.00	97,700.00
老字号补贴	1,387,737.00	352,310.12
上海市残疾人就业服务中心残保金奖励	87,014.00	86,673.10
用人单位一次性补贴		8,000.00
稳岗补贴	6,500.00	131,864.20
喀交会补贴	4,560.00	27,159.00
合计	1,685,811.00	703,706.42

十一、与金融工具相关的风险**(一) 金融工具的风险**

√适用 □不适用

本公司的主要金融工具包括股权投资、应收款项、应付账款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注六相关项目。本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确定和分析本公司所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

1、市场风险

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

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

(1) 汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司无外汇资产，不存在汇率风险。

(2) 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。截至2025年12月31日，本公司无银行借款以及长期债券。因此本公司受到利率变动所导致的现金流量变动风险很小。

(3) 其他价格风险

其他价格风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因汇率风险和利率风险以外的市场价格变动而发生波动的风险。本公司持有的分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的投资在资产负债表日以公允价值计量。本公司管理层认为相关的公允价值变动对本公司无重大影响。

2、信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

于2025年12月31日，本公司的信用风险主要来自于本公司确认的金融资产。合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额，最大风险敞口等于这些金融资产的账面价值。

本公司的货币资金存放在信用评级较高的银行，本公司认为其不存在重大的信用风险，几乎不会产生因银行违约而导致的重大损失。此外，对于应收账款、其他应收款，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。本公司无重大的因债务人抵押而持有的担保物和其他信用增级。本公司的客户群广泛地分散于不同的部门和行业中，因此本公司没有重大的信用集中风险。

本公司评估信用风险自初始确认后是否已增加的方法、确定金融资产已发生信用减值的依据、划分组合为基础评估预期信用风险的金融工具的组合方法、直接减记金融工具的政策等，参见“附注四：金融资产减值”部分的会计政策。

本公司对不同的资产分别以12个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本公司考虑历史统计数据(如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等)的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本公司通过进行历史数据分析，识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标。

3、流动性风险

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

管理流动性风险时，本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。本公司内各子公司负责其自身的现金流量预测。本公司在汇总各子公司现金流量预测的基础上，在集团层面持续监控短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

(1) 于 2025 年 12 月 31 日，本公司各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下（单位：人民币万元）：

项 目	一年以内	一到二年	二到三年	三年以上	合计
应付账款	312.98				312.98
其他应付款	1,091.03				1,091.03
一年内到期的非流动负债 (含利息)	689.97				689.97
租赁负债(含利息)		662.11	574.63	1,082.06	2,318.80

(二) 套期

1、 公司开展套期业务进行风险管理

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

2、 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

3、 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

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(三) 金融资产转移

1、 转移方式分类

适用 不适用

2、 因转移而终止确认的金融资产

适用 不适用

3、 继续涉入的转移金融资产

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

十二、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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			
	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. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产				
（1）债务工具投资				
（2）权益工具投资				
（3）衍生金融资产				
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
（1）债务工具投资				
（2）权益工具投资				
（二）其他债权投资				
（三）其他权益工具投资	357,762,422.50		5,381,906.24	363,144,328.74
（四）投资性房地产				
1. 出租用的土地使用权				
2. 出租的建筑物				
3. 持有并准备增值后转让的土地使用权				
（五）生物资产				
1. 消耗性生物资产				
2. 生产性生物资产				
持续以公允价值计量的资产总额	357,762,422.50		5,381,906.24	363,144,328.74
（六）交易性金融负债				
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
2. 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额				
二、非持续的公允价值计量				
（一）持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

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

√适用 □不适用

第一层次公允价值计量的其他权益工具投资期末公允价值是基于上海证券交易所及深圳证券交易所2025年12月31日收盘价进行计量。

3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息适用 不适用**4、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**适用 不适用

第三层次公允价值计量的其他权益工具主要为本公司持有的非公开交易、无活跃市场报价的股权投资。

上海海鼎信息工程股份有限公司和上海不夜城股份有限公司两家被投资方均为非上市公司，无法直接从证券市场取得可比价值，本公司评估其实际经营情况、财务状况，认定按投资成本作为公允价值的合理估计进行计量。

本公司评估了江苏高能时代在线股份有限公司实际经营情况、财务状况，以零元作为公允价值的合理估计进行计量。

上海笑笑亮实业有限公司已于2025年10月29日工商注销，本公司以零元作为公允价值的合理估计进行计量。

5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析适用 不适用**6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策**适用 不适用**7、本期内发生的估值技术变更及变更原因**适用 不适用**8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况**适用 不适用

本公司以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：应收账款、其他应收款、应付款项、预收款项、其他应付款等，其账面价值与公允价值差异均很小。

9、其他适用 不适用**十三、关联方及关联交易****1、本企业的母公司情况**适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)
上海新南西（集团）有限公司	上海市南京西路818号11楼	商业	129,960.00	25.66	25.66

本企业的母公司情况的说明

静安区国有资产管理委员会通过上海新南西（集团）有限公司持有本公司25.66%的股份，通过上海锦迪城市建设开发有限公司持有本公司2.02%的股份，通过上海市静安区土地开发控股（集团）有限公司持有本公司4.91%的股份，合计持有本公司32.59%股份。

上海九百（集团）有限公司已于2026年2月13日更名为上海新南西（集团）有限公司。

本企业最终控制方是静安区国有资产管理委员会

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

√适用 □不适用

九、1、在子公司中的权益。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

√适用 □不适用

九、3、在合营企业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

√适用 □不适用

合营或联营企业名称	与本企业关系
上海九百城市广场有限公司	本公司的联营企业
上海久光百货有限公司	本公司的联营企业

其他说明：

□适用 √不适用

4、其他关联方情况

√适用 □不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
上海奇乐经贸有限公司	上海九百股份有限公司退休职工管理委员会出资组建
上海景德镇艺术瓷器有限公司	受同一母公司控制
上海三阳盛食品有限公司	受同一母公司控制
上海申一百货公司	受同一母公司控制
上海九百大华商城有限公司	受同一母公司控制
上海九百世纪食品商城有限公司	受同一母公司控制
上海百乐门大酒店有限公司	受同一母公司控制
上海成泰物业管理有限公司	受同一母公司控制
上海西区老大房食品有限公司	受同一母公司控制
上海西区老大房实业有限公司	受同一母公司控制
上海新长发栗子食品有限公司	受同一母公司控制
武汉正章消毒用品有限公司	本公司的联营企业

5、关联交易情况**(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**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	定价政策	本期发生额	获批的交易额度 (如适用)	是否超过 交易额度 (如适用)	上期发生额
上海百乐门大酒店有限公司	辅助管理费用、职工餐费、会务费	协议价	369,928.30			522,893.58
上海成泰物业管理有限公司	场地服务费、高配托管服务费、物业服务费	协议价	859,999.98			759,245.26

上海九百世纪食品商城有限公司	物业管理费	协议价	133,018.89		133,018.92
上海九百世纪食品商城有限公司	采购商品	协议价	17,326.16		
上海三阳盛食品有限公司	采购商品	协议价	383,106.52		25,497.75
上海景德镇艺术瓷器有限公司	采购商品	协议价	14,691.69		40,842.47
上海西区老大房实业有限公司	采购商品	协议价	265.49		19,014.87
上海申一百货公司	采购商品	协议价	6,826.19		6,257.39

② 出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
上海九百世纪食品商城有限公司	销售商品	88,215.26	94,606.08
上海新南西（集团）有限公司	销售商品	28,779.49	19,377.52
上海三阳盛食品有限公司	销售商品	71,600.90	85,589.40
上海西区老大房食品有限公司	销售商品		2,998.67
上海西区老大房实业有限公司	销售商品		663.72
上海新长发栗子食品有限公司	销售商品	276.11	
上海百乐门大酒店有限公司	销售商品	995.58	

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

□适用 √不适用

(2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

□适用 √不适用

关联托管/承包情况说明

□适用 √不适用

本公司委托管理/出包情况表

□适用 √不适用

关联管理/出包情况说明

□适用 √不适用

(3) 关联租赁情况

① 本公司作为出租方：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
上海九百世纪食品商城有限公司	房屋建筑物	5,727,372.00	5,250,091.13
上海百乐门大酒店有限公司	房屋建筑物	5,886,447.60	2,943,223.80

② 本公司作为承租方：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期发生额					上期发生额				
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用(如适用)	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额(如适用)	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用(如适用)	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额(如适用)	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
上海新南西(集团)有限公司	房屋建筑物			872,808.96	18,129.80	2,471,180.96			872,808.96	47,662.40	
上海奇乐经贸有限公司	房屋建筑物	280,000.00		280,000.00			280,000.00		280,000.00	-	
上海九百大华商城有限公司	房屋建筑物			3,005,170.00	223,584.03	16,005,616.40			4,005,725.00	253,737.60	
上海九百世纪食品商城有限公司	房屋建筑物	12,553.53		720,194.53	83,367.32	2,103,003.95			707,641.00	15,000.75	
上海申一百货公司	房屋建筑物			48,000.00	2,744.70						

关联租赁情况说明

适用 不适用

(4) 关联担保情况

本公司作为担保方

适用 不适用

本公司作为被担保方

适用 不适用

关联担保情况说明

适用 不适用**(5) 关联方资金拆借**适用 不适用**(6) 关联方资产转让、债务重组情况**适用 不适用**(7) 关键管理人员报酬**适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员人数	7	10
在本公司领取报酬人数	5	6
关键管理人员报酬	274.61	243.11

(8) 其他关联交易适用 不适用**6、 应收、应付关联方等未结算项目情况****(1) 应收项目**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	上海百乐门大酒店有限公司	474,713.68	23,735.68	854,484.38	42,724.22
应收账款	上海三阳盛食品有限公司	9,352.00	467.60	16,551.00	827.55
应收账款	上海九百世纪食品商城有限公司			12,693.74	634.69
应收账款	上海西区老大房食品有限公司			17.50	0.88
应收账款	上海新南西（集团）有限公司			3,526.60	176.33
预付款项	上海奇乐经贸有限公司	233,800.00		513,800.00	-
其他应收款	上海九百世纪食品商城有限公司	128,662.00		128,662.00	-
其他应收款	武汉正章消毒用品有限公司	937,540.00	937,540.00	937,540.00	937,540.00

(2) 应付项目适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
其他应付款	上海百乐门大酒店有限公司	1,096,588.20	1,096,588.20
其他应付款	上海奇乐经贸有限公司	94,795.70	94,795.70

(3) 其他项目

适用 不适用

7、 关联方承诺

适用 不适用

8、 其他

适用 不适用

十四、 股份支付

1、 各项权益工具

(1) 明细情况

适用 不适用

(2) 期末发行在外的股票期权或其他权益工具

适用 不适用

2、 以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

3、 以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、 本期股份支付费用

适用 不适用

5、 股份支付的修改、终止情况

适用 不适用

6、 其他

适用 不适用

十五、 承诺及或有事项

1、 重要承诺事项

适用 不适用

2、 或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

适用 不适用

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

适用 不适用

截至2025年12月31日，本公司无需要披露的重大或有事项。

3、 其他

适用 不适用

十六、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

适用 不适用

2、利润分配情况

适用 不适用

3、销售退回

适用 不适用

4、其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

2026年1月14日，公司收到上海静安资本投资运营有限公司（以下简称“静安资本”）的《告知函》，静安资本通过国有股权无偿划转的方式受让上海市静安区土地开发控股（集团）有限公司（以下简称“静安土控”）和上海锦迪城市建设开发有限公司（以下简称“锦迪城建”）持有的上海九百股份有限公司（以下简称“上海九百”或“公司”）股份合计27,784,385股，占公司总股本6.93%；其中：静安土控持有19,678,278股，占公司总股本4.91%；锦迪城建持有8,106,107股，占公司总股本2.02%。静安资本分别与静安土控和锦迪城建签署了《无偿划转协议》。上述事项已经取得上海市国有资产监督管理委员会的批复（沪国资委产权〔2026〕47号）。静安资本、静安土控、锦迪城建的实际控制人均为上海市静安区国有资产监督管理委员会（以下简称“静安区国资委”）。本次无偿划转不会导致公司控股股东及实际控制人发生变更。具体详见公司分别于2026年1月16日与2026年3月7日披露的相关公告（公告编号：临2026-002、临2026-004）。

十七、其他重要事项

1、前期会计差错更正

详见“重要事项”的“公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明”

2、重要债务重组

适用 不适用

3、资产置换

(1) 非货币性资产交换

适用 不适用

(2) 其他资产置换

适用 不适用

4、年金计划

适用 不适用

5、终止经营

适用 不适用

6、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

适用 不适用

(2) 报告分部的财务信息

□适用 √不适用

(3) 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

□适用 √不适用

(4) 其他说明

□适用 √不适用

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

√适用 □不适用

2025年12月16日，公司第十一届董事会2025年第二次临时会议审议通过了《关于与关联方共同投资设立参股公司暨关联交易的议案》，关联董事进行了回避表决。公司拟与上海九百（集团）有限公司（以下简称“九百集团”）和恒宜商商业经营管理（上海）有限公司（以下简称“恒宜商”）共同出资设立有限责任公司（以下简称“新设公司”），注册资本为人民币86,000万元，其中：公司拟以现金出资人民币25,800万元，持有新设公司30%的股权；九百集团拟以现金出资人民币8,600万元，持有新设公司10%的股权；恒宜商拟以现金出资51,600万元，持有新设公司60%的股权。九百集团系公司控股股东，恒宜商与公司不存在关联关系。具体详见公司于2025年12月17日披露的《关于与关联方共同投资设立参股公司暨关联交易的公告》（公告编号：临2025-034）。

8、其他

□适用 √不适用

十八、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	1,185,823.63	1,409,261.06
其中：1年以内（含1年）	1,185,823.63	1,409,261.06
1至2年		
2至3年		
3年以上		
3至4年		
4至5年		208,066.99
5年以上	208,066.99	
合计	1,393,890.62	1,617,328.05

(2) 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	208,066.99	14.93	208,066.99	100.00			208,066.99	12.86	208,066.99	100.00
其中：										
单项计提坏账准备的应收账款	208,066.99	14.93	208,066.99	100.00			208,066.99	12.86	208,066.99	100.00

按组合计提坏账准备	1,185,823.63	85.07	59,291.18	5.00	1,126,532.45	1,409,261.06	87.14	70,463.05	5.00	1,338,798.01
其中:										
账龄组合	1,185,823.63	85.07	59,291.18	5.00	1,126,532.45	1,409,261.06	87.14	70,463.05	5.00	1,338,798.01
合计	1,393,890.62	/	267,358.17	/	1,126,532.45	1,617,328.05	/	278,530.04	/	1,338,798.01

① 按单项计提坏账准备:

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
上海准弈贸易有限公司	208,066.99	208,066.99	100.00	预计无法收回
合计	208,066.99	208,066.99	100.00	/

按单项计提坏账准备的说明:

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

名称	上年年末余额	
	账面余额	坏账准备
上海准弈贸易有限公司	208,066.99	208,066.99

② 按组合计提坏账准备:

√适用 □不适用

组合计提项目:账龄组合

单位:元 币种:人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内(含1年)	1,185,823.63	59,291.18	5.00
合计	1,185,823.63	59,291.18	5.00

按组合计提坏账准备的说明:

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	1,185,823.63	59,291.18	5.00
合计	1,185,823.63	59,291.18	5.00

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 √不适用

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明:

□适用 √不适用

(3) 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	208,066.99					208,066.99
按组合计提坏账准备	70,463.05		11,171.87			59,291.18
合计	278,530.04		11,171.87			267,358.17

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用**(4) 本期实际核销的应收账款情况**适用 不适用

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

应收账款核销说明：

适用 不适用**(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**适用 不适用

其他说明：

适用 不适用**2、其他应收款****(1) 项目列示**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	112,587,654.55	112,978,627.35
合计	112,587,654.55	112,978,627.35

其他说明：

适用 不适用**(2) 应收利息****① 应收利息分类**适用 不适用**② 重要逾期利息**适用 不适用**③ 按坏账计提方法分类披露**适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

④ 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的应收利息账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

⑤ 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

⑥ 本期实际核销的应收利息情况

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

(3) 应收股利

① 应收股利

适用 不适用

② 重要的账龄超过1年的应收股利

适用 不适用

③ 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

④ 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的应收股利账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

⑤ 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

⑥ 本期实际核销的应收股利情况

适用 不适用

其中重要的应收股利核销情况

适用 不适用

核销说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

(4) 其他应收款

① 按账龄披露

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内(含1年)	9,000,000.00	9,200,866.60
其中: 1年以内	9,000,000.00	9,200,866.60
1至2年	9,199,143.30	6,500,000.00
2至3年	6,500,000.00	11,885,121.30
3年以上		
3至4年	11,885,121.30	11,082,856.95
4至5年	11,082,856.95	7,887,404.23
5年以上	134,679,331.19	132,771,926.96
合计	182,346,452.74	179,328,176.04

② 按款项性质分类情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
关联方资金往来	175,839,062.92	172,819,098.12
应收代垫款	5,775,244.93	5,775,244.93

押金及保证金	732,144.89	733,832.99
合计	182,346,452.74	179,328,176.04

其他说明：

√适用 □不适用

③ 按坏账计提方法分类列示

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	计提比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	165,834,935.90	90.94	69,758,798.19	42.07	96,076,137.71
按组合计提坏账准备	16,511,516.84	9.06			16,511,516.84
其中：					
关联方组合	15,779,371.95	8.66			15,779,371.95
低信用风险组合	732,144.89	0.40			732,144.89
合计	182,346,452.74	—	69,758,798.19	—	112,587,654.55

(续)

类别	上年年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	计提比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	162,814,935.90	90.79	66,349,548.69	40.75	96,465,387.21
按组合计提坏账准备	16,513,240.14	9.21			16,513,240.14
其中：					
关联方组合	15,779,407.15	8.80			15,779,407.15
低信用风险组合	733,832.99	0.41			733,832.99
合计	179,328,176.04	—	66,349,548.69	—	112,978,627.35

A. 期末按单项计提坏账准备的其他应收款

单位：元 币种：人民币

名称	上年年末余额		期末余额			计提理由
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	
PSTEX GROUP INC. NY	5,749,650.93	5,749,650.93	5,749,650.93	5,749,650.93	100.00	预计无法收回
上海商务中心股份有限公司	25,594.00	25,594.00	25,594.00	25,594.00	100.00	预计无法收回
上海正章洗染有限公司	150,622,475.32	54,157,088.11	159,622,475.32	63,546,337.61	39.81	预计无法收回
上海九百电子网络有限公司	6,417,215.65	6,417,215.65	437,215.65	437,215.65	100.00	预计无法收回
合计	162,814,935.90	66,349,548.69	165,834,935.90	69,758,798.19	—	

B. 期末按组合计提坏账准备的其他应收款

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
关联方组合	15,779,371.95		
低信用风险组合	732,144.89		
合计	16,511,516.84		

C. 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额			66,349,548.69	66,349,548.69
2025年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提			3,409,249.50	3,409,249.50
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年12月31日余额			69,758,798.19	69,758,798.19

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

用以确定本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加等事项所采用的输入值、假设等信息详见附注十一。

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

□适用 √不适用

④ 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
其他应收款	66,349,548.69	3,409,249.50				69,758,798.19
合计	66,349,548.69	3,409,249.50				69,758,798.19

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

□适用 √不适用

⑤ 本期实际核销的其他应收款情况

□适用 √不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

□适用 √不适用

其他应收款核销说明：

□适用 √不适用

⑥ 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款 期末余额合计 数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备 期末余额
上海正章洗染有限公司	159,622,475.32	87.54	关联方往来	1-5年	63,546,337.61
上海九百中唐商业发展 有限公司	15,779,371.95	8.65	关联方往来	3-5年	
PSTEX GROUP INC. NY	5,749,650.93	3.15	应收代垫款	5年以上	5,749,650.93
上海强生房地产开发经 营有限公司	469,908.00	0.26	押金保证金	5年以上	
上海九百电子网络有限 公司	437,215.65	0.24	关联方往来	4-5年	437,215.65
合计	182,058,621.85	99.84	/	/	69,733,204.19

⑦ 因资金集中管理而列报于其他应收款

□适用 √不适用

3、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	116,514,537.31	1,350,000.00	115,164,537.31	116,514,537.31	1,350,000.00	115,164,537.31
对联营、合营企业投资	452,526,385.39		452,526,385.39	455,579,643.22	-	455,579,643.22
合计	569,040,922.70	1,350,000.00	567,690,922.70	572,094,180.53	1,350,000.00	570,744,180.53

(1) 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动				期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
上海正章洗染有限公司	92,731,425.09						92,731,425.09	
上海九百中唐商业发展有限公司	15,933,112.22						15,933,112.22	
上海九百电子网络有限公司	6,500,000.00	1,350,000.00					6,500,000.00	1,350,000.00
合计	115,164,537.31	1,350,000.00					115,164,537.31	1,350,000.00

(2) 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

投资单位	期初余额 (账面价值)	本期增减变动								期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他			
一、合营企业												
二、联营企业												
上海百富网络信息技术有限公司	12,571,801.03			-165,431.70							12,406,369.33	
上海九百城市广场有限公司	343,602,119.97			24,766,648.73			26,385,959.55				341,982,809.15	
上海久光百货有限公司	99,241,151.06			36,048,451.96			39,149,653.01				96,139,950.01	
中进汽贸上海进口汽车贸易有限公司	164,571.16			1,832,685.74			-				1,997,256.90	
小计	455,579,643.22			62,482,354.73			65,535,612.56				452,526,385.39	
合计	455,579,643.22			62,482,354.73			65,535,612.56				452,526,385.39	

(3) 长期股权投资的减值测试情况

□适用 √不适用

4、营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	24,491,398.18	18,530,162.93	22,135,935.87	19,445,032.01
其他业务	3,551,504.64	3,551,916.22	3,471,536.46	3,471,660.19
合计	28,042,902.82	22,082,079.15	25,607,472.33	22,916,692.20

(2) 营业收入、营业成本的分解信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合同分类	合计	
	营业收入	营业成本
商品类型		
其中：商铺租赁	24,491,398.18	18,530,162.93
按经营地区分类		
其中：上海地区	24,491,398.18	18,530,162.93
市场或客户类型		
合同类型		
按商品转让的时间分类		
按合同期限分类		
按销售渠道分类		
合计	24,491,398.18	18,530,162.93

其他说明：

□适用 √不适用

(3) 履约义务的说明

□适用 √不适用

(4) 分摊至剩余履约义务的说明

□适用 √不适用

(5) 重大合同变更或重大交易价格调整

□适用 √不适用

5、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		
权益法核算的长期股权投资收益	62,482,354.73	60,407,664.40
处置长期股权投资产生的投资收益		

交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	7,255,046.00	7,354,918.13
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
债务重组收益		
其他		164,571.16
合计	69,737,400.73	67,927,153.69

6、其他

适用 不适用

十九、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	36,104.88	
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	1,685,811.00	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项财产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		

除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-787,893.11	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	22,105.14	
减：所得税影响额	7,025.35	
少数股东权益影响额（税后）		
合计	949,102.56	

对公司将《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》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《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，应说明原因。

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

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，各非经常性损益项目按税前金额列示。

2、净资产收益率及每股收益

适用 不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	2.93	0.11	0.11
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.87	0.11	0.11

3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

4、其他

适用 不适用

董事长：许骅

董事会批准报送日期：2026年3月25日

修订信息

适用 不适用