

苏宁易购集团股份有限公司

审计报告及财务报表

二〇二五年度

# 苏宁易购集团股份有限公司

## 审计报告及财务报表

(2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日止)

	目录	页次
一、	审计报告	1-6
二、	财务报表	
	合并资产负债表和母公司资产负债表	1-4
	合并利润表和母公司利润表	5-6
	合并现金流量表和母公司现金流量表	7-8
	合并所有者权益变动表和母公司所有者权益变动表	9-12
	财务报表附注	1-148

# 审计报告

信会师报字[2026]第 ZA10739 号

苏宁易购集团股份有限公司全体股东：

## 一、 审计意见

我们审计了苏宁易购集团股份有限公司（以下简称“苏宁易购”）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者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，公允反映了苏宁易购 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

## 二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于苏宁易购，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

## 三、 与持续经营相关的重大不确定性

我们提醒财务报表使用者关注，如财务报表附注二所述，苏宁易购于 2025 年 12 月 31 日的现金及现金等价物余额为人民币 22.74 亿元，短期借款及一年内到期的长期借款余额共计人民币 278.12 亿元，共计人民币 88.16 亿元应付款项涉及诉讼。这些事项或情况，连同财务报表附注二（二）所示的其他事项，表明存在可能导致对苏宁易购持续经营能力产生重大疑虑的重大不确定性。该事项不影响已发表的审计意见。

## 四、 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。

除“与持续经营相关的重大不确定性”部分所述事项外，我们在审计中识别出的关键审计事项汇总如下：

### （一）长期资产减值评估

### （二）与可抵扣亏损相关的递延所得税资产的确认

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
<b>（一）长期资产减值评估</b>	
<p>如财务报表附注三（十九）和附注五（十六）、（十七）、（十八）、（十九）、（二十）、（二十一）及（二十二）所述，截至 2025 年 12 月 31 日，公司投资性房地产账面价值 89.99 亿元，投资性房地产减值准备为 1.89 亿元，固定资产账面价值 96.41 亿元，固定资产减值准备为 0.71 亿元，在建工程账面价值 23.90 亿元，在建工程减值准备为 2.23 亿元，使用权资产账面价值 109.84 亿元，使用权资产减值准备为 22.23 亿元，无形资产账面价值 35.31 亿元，无形资产减值准备为 9.30 亿元，商誉账面价值 11.45 亿元，商誉减值准备为 41.70 亿元，长期待摊费用账面价值 4.19 亿元，长期待摊费用减值准备为 0.59 亿元。</p> <p>苏宁易购管理层（以下简称“管理层”）将能独立产生现金流入的最小资产组合认定为资产组或资产组组合。对于除商誉以外的长期资产，资产负债表日存在减值迹象的，管理层进行减值测试。进行减值测试时，管理层需要计算相关资产组或资产组组合的可收回金额。可收回金额为该资产组或资产组组合的公允价值减去处置费用后的净额与使用资产组预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。当可收回金额低于资产组账面价值时，管理层按差额计提相关长期资</p>	<p>针对投资性房地产、固定资产、在建工程、长期待摊费用、使用权资产及无形资产减值，我们执行的审计程序主要包括：</p> <p>（1）了解、评价并测试了管理层对长期资产减值评估相关的内部控制；</p> <p>（2）评价了管理层对长期资产减值迹象的识别；</p> <p>（3）评估了相关长期资产是否按照合理的方法分摊至相关资产组或资产组组合；</p> <p>（4）对于相关的资产组或资产组组合，我们将 2025 年的实际经营数据与上年度的预测进行了对比，以评价管理层对现金流量的预测编制是否存在偏向性；</p> <p>（5）在独立评估机构的协助下，评估了管理层及其外部估值专家估计相关长期资产可收回金额时所使用方法的整体恰当性以及所采用的关键参数和假设的合理性；</p> <p>（6）对减值评估中采用的关键参数和假设执行了敏感性分析，考虑这些参数和假设在合理变动时，对减值测试结果的潜在影响；</p> <p>（7）在独立评估机构的协助下，评估了管理层及其外部估值专家公允价值估计的合理性；</p>

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
<p>产减值准备。管理层于年度终了对商誉进行减值测试，根据包含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部分，确认相应的商誉减值准备，其中可收回金额根据资产组或资产组组合的公允价值减去处置费用后的净额与资产组或资产组组合预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。</p> <p>由于上述长期资产金额重大，且长期资产减值评估涉及对所运用的关键假设做出重大的判断和估计，且这些判断和估计具有不确定性，因此我们将长期资产减值评估作为一项关键审计事项。</p>	<p>(8) 对未来现金流量现值和公允价值减去处置费用后的净额执行了重新计算。</p> <p>针对商誉减值，我们执行的审计程序主要包括：</p> <p>(1) 了解、评价并测试了管理层对商誉减值评估相关的内部控制；</p> <p>(2) 评估了商誉是否按照合理的方法分摊至相关资产组或资产组组合；</p> <p>(3) 对于相关商誉所在的资产组或资产组组合，我们将 2025 年的实际经营数据与上年度的预测进行了对比，以评价管理层对现金流量的预测编制是否存在偏向性；</p> <p>(4) 在独立评估机构的协助下，评估了管理层及其外部估值专家确定预计未来现金流量现值的方法的适当性，以及未来现金流量现值计算中所采用的关键参数和假设的合理性；</p> <p>(5) 对减值评估中采用的关键参数和假设执行了敏感性分析，考虑这些参数和假设在合理变动时，对减值测试结果的潜在影响；</p> <p>(6) 对未来现金流量现值执行了重新计算。</p>
<p><b>(二) 与可抵扣亏损相关的递延所得税资产的确认</b></p>	
<p>如财务报表附注三(二十九)、(三十四)和附注五(二十三)所述，截至 2025 年 12 月 31 日，管理层基于可抵扣税务亏损确认的递延所得税资产金额约 64.28 亿元，管理层认为这些可抵扣税务亏损很可能通过集团内相关企业经营活动和集团内部未来业务安排取得的未来应纳税所得额及以前期间产生的应纳税暂时性差异在未来期间转回将增加的应纳税所得额而使用。</p> <p>递延所得税资产的确认依赖于管理层的重大判断，管</p>	<p>针对与可抵扣亏损相关的递延所得税资产的确认，我们执行的审计程序主要包括：</p> <p>(1) 了解、评价并测试了管理层对递延所得税资产确认相关的内部控制；</p> <p>(2) 将 2025 年的实际应纳税所得额与上年度的预测进行了对比，以评价管理层对现金流量的预测编制是否存在偏向性；</p> <p>(3) 获取了经管理层批准的有关公司未来期间的盈利预测，评估其编制是否符合行业总体趋势及公司</p>

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
<p>理层在做出判断时需评估未来是否可以取得足够的应纳税所得额，以及未来产生上述应纳税所得额的可能性。</p> <p>由于与可抵扣亏损相关的递延所得税资产的确认对财务报表的重要程度，以及在预测未来应纳税所得额时涉及管理层重大判断和估计，且这些重大判断和估计具有不确定性，因此我们将与可抵扣亏损相关的递延所得税资产的确认作为一项关键审计事项。</p>	<p>自身历史情况，收入增长率、毛利率等关键参数选取是否合理；</p> <p>(4) 评估了管理层对于未来集团内部业务安排的合理性；</p> <p>(5) 对可抵扣亏损确认的递延所得税资产进行了重新计算。</p>

## 五、 其他信息

管理层对其他信息负责。其他信息包括苏宁易购 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

## 六、 管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估苏宁易购的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督苏宁易购的财务报告过程。

## 七、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，就可能对苏宁易购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苏宁易购不能持续经营。

（五）评价财务报表的总体列报（包括披露）、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）就苏宁易购中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对合并财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

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

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

立信会计师事务所  
（特殊普通合伙）

中国注册会计师： 冯蕾  
（项目合伙人）

中国注册会计师： 杨晓雷

中国·上海

二〇二六年三月三十日

苏宁易购集团股份有限公司  
合并资产负债表  
2025年12月31日  
(除特别注明外，金额单位均为人民币千元)

资产	附注五	期末余额	上年年末余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金	(一)	9,465,080	11,289,046
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	(二)	15,335,692	15,398,796
衍生金融资产			
应收票据	(三)	2,597	2,738
应收账款	(四)	2,656,465	3,296,814
应收款项融资	(五)	11,071	639
预付款项	(六)	8,802,879	9,426,203
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	(七)	2,188,746	2,490,296
买入返售金融资产			
存货	(八)	4,300,693	5,486,424
其中：数据资源			
合同资产	(九)	24	224
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	(十)	610,753	139,880
其他流动资产	(十一)	1,716,314	1,781,357
<b>流动资产合计</b>		<b>45,090,314</b>	<b>49,312,417</b>
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款	(十二)	626,079	746,216
长期股权投资	(十三)	13,838,468	13,621,094
其他权益工具投资	(十四)		2,194,897
其他非流动金融资产	(十五)	176,814	687,841
投资性房地产	(十六)	8,999,134	9,767,442
固定资产	(十七)	9,641,342	10,257,958
在建工程	(十八)	2,390,228	2,509,899
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	(十九)	10,983,549	10,992,489
无形资产	(二十)	3,531,352	4,041,427
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉	(二十一)	1,144,589	1,440,760
长期待摊费用	(二十二)	419,076	311,882
递延所得税资产	(二十三)	12,634,380	12,905,560
其他非流动资产	(二十四)	370,780	253,057
<b>非流动资产合计</b>		<b>64,755,791</b>	<b>69,730,522</b>
<b>资产总计</b>		<b>109,846,105</b>	<b>119,042,939</b>

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人：任峻

主管会计工作负责人：周斌

会计机构负责人：张劲友

苏宁易购集团股份有限公司  
合并资产负债表（续）  
2025年12月31日  
（除特别注明外，金额单位均为人民币千元）

负债和所有者权益	附注五	期末余额	上年年末余额
流动负债：			
短期借款	（二十六）	25,335,554	26,271,758
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	（二十七）	2,611,996	4,018,444
应付账款	（二十八）	13,404,609	14,428,125
预收款项	（二十九）	236,645	274,358
合同负债	（三十）	4,601,613	6,056,880
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	（三十一）	548,167	712,469
应交税费	（三十二）	1,625,716	1,844,607
其他应付款	（三十三）	21,073,461	23,094,032
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	（三十四）	10,859,548	11,983,916
其他流动负债	（三十五）	1,879,682	1,486,588
<b>流动负债合计</b>		<b>82,176,991</b>	<b>90,171,177</b>
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	（三十六）	899,161	1,438,279
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	（三十七）	11,987,086	12,295,732
长期应付款	（三十八）	1,279,359	981,860
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	（三十九）	507,327	522,721
递延所得税负债	（二十三）	1,631,085	1,775,251
其他非流动负债	（四十）	684,547	698,806
<b>非流动负债合计</b>		<b>16,988,565</b>	<b>17,712,649</b>
<b>负债合计</b>		<b>99,165,556</b>	<b>107,883,826</b>
所有者权益：			
股本	（四十一）	9,264,768	9,264,768
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	（四十二）	30,788,136	32,035,035
减：库存股	（四十三）	97,151	1,599,438
其他综合收益	（四十四）	-1,718,258	-1,914,732
专项储备			
盈余公积	（四十五）	1,809,757	1,809,757
一般风险准备		629,694	497,680
未分配利润	（四十六）	-28,044,985	-27,662,465
归属于母公司所有者权益合计		12,631,961	12,430,605
少数股东权益		-1,951,412	-1,271,492
<b>所有者权益合计</b>		<b>10,680,549</b>	<b>11,159,113</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>		<b>109,846,105</b>	<b>119,042,939</b>

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人：任峻

主管会计工作负责人：周斌

会计机构负责人：张劲友

苏宁易购集团股份有限公司  
 母公司资产负债表  
 2025年12月31日  
 (除特别注明外，金额单位均为人民币千元)

资产	附注十七	期末余额	上年年末余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金		7,625,259	8,553,994
交易性金融资产		2,696,436	2,681,905
衍生金融资产			
应收票据		2,170	1,205
应收账款	(一)	18,262,503	22,414,807
应收款项融资		883	592
预付款项		14,716,958	15,597,138
其他应收款	(二)	14,641,154	14,440,951
存货		3,959,666	4,736,800
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		546,195	
其他流动资产		528,397	532,984
<b>流动资产合计</b>		<b>62,979,621</b>	<b>68,960,376</b>
<b>非流动资产：</b>			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款		791,934	928,810
长期股权投资	(三)	42,906,218	42,013,365
其他权益工具投资			2,194,897
其他非流动金融资产		154,868	159,312
投资性房地产			
固定资产		2,034,090	2,157,087
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		235,024	253,475
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		79	318
递延所得税资产		2,876,088	2,176,280
其他非流动资产		21,700	51,330
<b>非流动资产合计</b>		<b>49,020,001</b>	<b>49,934,874</b>
<b>资产总计</b>		<b>111,999,622</b>	<b>118,895,250</b>

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人：任峻

主管会计工作负责人：周斌

会计机构负责人：张劲友

苏宁易购集团股份有限公司  
 母公司资产负债表（续）  
 2025年12月31日  
 （除特别注明外，金额单位均为人民币千元）

负债和所有者权益	附注	期末余额	上年年末余额
流动负债：			
短期借款		35,985,275	37,113,476
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		1,968,324	3,228,265
应付账款		9,727,144	10,691,731
预收款项		12,708	12,864
合同负债		7,649,523	13,832,828
应付职工薪酬		90,577	95,663
应交税费		124,357	247,230
其他应付款		18,534,419	13,345,559
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		52,554	1,578,030
其他流动负债		705,756	512,772
<b>流动负债合计</b>		<b>74,850,637</b>	<b>80,658,418</b>
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			
长期应付款		1,014,533	638,825
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		43,195	44,466
递延所得税负债			
其他非流动负债		56,912	
<b>非流动负债合计</b>		<b>1,114,640</b>	<b>683,291</b>
<b>负债合计</b>		<b>75,965,277</b>	<b>81,341,709</b>
所有者权益：			
股本		9,264,768	9,264,768
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		35,185,442	36,418,882
减：库存股		97,151	1,599,438
其他综合收益		-2,255,918	-2,734,203
一般风险准备		629,694	497,680
盈余公积		1,809,757	1,809,757
未分配利润		-8,502,247	-6,103,905
<b>所有者权益合计</b>		<b>36,034,345</b>	<b>37,553,541</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>		<b>111,999,622</b>	<b>118,895,250</b>

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人：任峻

主管会计工作负责人：周斌

会计机构负责人：张劲友

**苏宁易购集团股份有限公司**  
**合并利润表**  
**2025 年度**  
**(除特别注明外, 金额单位均为人民币千元)**

项目	附注五	本期金额	上期金额
一、营业总收入		48,957,914	56,791,461
其中：营业收入	(四十七)	48,957,914	56,791,461
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		52,252,972	57,633,423
其中：营业成本	(四十七)、(六十三)	39,727,312	44,286,305
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	(四十八)	396,876	645,283
销售费用	(四十九)、(六十三)	7,195,702	6,990,574
管理费用	(五十)、(六十三)	1,875,624	2,134,656
研发费用	(五十一)、(六十三)	235,778	202,295
财务费用	(五十二)、(六十三)	2,821,680	3,374,310
其中：利息费用		2,806,009	3,104,576
利息收入		114,875	162,952
加：其他收益	(五十三)	158,219	111,973
投资收益（损失以“-”号填列）	(五十四)	4,581,812	2,566,274
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		358,720	378,351
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）	(五十五)	272,474	-322,373
信用减值损失（损失以“-”号填列）	(五十六)	-438,393	-559,169
资产减值损失（损失以“-”号填列）	(五十七)	-945,942	-580,216
资产处置收益（损失以“-”号填列）	(五十八)	-16,828	461,992
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		316,284	836,519
加：营业外收入	(五十九)	236,843	378,125
减：营业外支出	(六十)	971,044	990,224
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-417,917	224,420
减：所得税费用	(六十一)	188,183	-386,646
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-606,100	611,066
(一) 按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-606,100	611,066
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）		58,140	610,611
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-664,240	455
六、其他综合收益的税后净额		-112,172	524,920
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-112,172	524,922
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益		169,975	287,504
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		169,975	287,504
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		-282,147	237,418
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		-11,686	-24,835
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		-270,461	262,253
7. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			-2
七、综合收益总额		-718,272	1,135,986
归属于母公司所有者的综合收益总额		-54,032	1,135,533
归属于少数股东的综合收益总额		-664,240	453
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益（元/股）	(六十二)	0.01	0.07
(二) 稀释每股收益（元/股）	(六十二)	0.01	0.07

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人：任峻

主管会计工作负责人：周斌

会计机构负责人：张劲友

**苏宁易购集团股份有限公司**  
**母公司利润表**  
**2025 年度**  
(除特别注明外，金额单位均为人民币千元)

项目	附注十七	本期金额	上期金额
一、营业收入	(四)	40,058,570	42,042,649
减：营业成本	(四)	38,472,627	37,567,911
税金及附加		88,537	149,490
销售费用		1,624,390	1,582,569
管理费用		1,067,446	813,959
研发费用		54,149	37,739
财务费用		1,195,663	1,869,493
其中：利息费用		1,520,521	1,819,184
利息收入		129,118	152,543
加：其他收益		53,385	31,702
投资收益（损失以“-”号填列）	(五)	939,351	1,015,233
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		360,780	352,809
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）		16,404	58,677
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-348,724	-152,776
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-584,332	-256,518
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-132	3,175
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-2,368,290	720,981
加：营业外收入		25,837	70,385
减：营业外支出		368,102	252,106
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-2,710,555	539,260
减：所得税费用		-752,873	15,266
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-1,957,682	523,994
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-1,957,682	523,994
（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		169,639	292,165
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		171,208	289,176
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		171,208	289,176
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		-1,569	2,989
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		-1,569	2,989
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		-1,788,043	816,159
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人：任峻

主管会计工作负责人：周斌

会计机构负责人：张劲友

**苏宁易购集团股份有限公司**  
**合并现金流量表**  
**2025 年度**  
**(除特别注明外，金额单位均为人民币千元)**

项目	附注五	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		53,694,319	58,735,401
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		408,595	346,127
经营活动现金流入小计		54,102,914	59,081,528
购买商品、接受劳务支付的现金		43,119,073	45,694,498
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			
支付给职工以及为职工支付的现金		3,384,634	3,585,731
支付的各项税费		1,265,477	1,510,392
支付其他与经营活动有关的现金		3,975,334	3,705,318
经营活动现金流出小计		51,744,518	54,495,939
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	(六十四)	2,358,396	4,585,589
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金		2,813,610	1,368,276
取得投资收益收到的现金		112,651	181,840
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		16,949	189,617
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		43,291	96,347
收到其他与投资活动有关的现金		2,610	76,924
投资活动现金流入小计		2,989,111	1,913,004
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		378,699	473,546
投资支付的现金		607,416	424,982
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			11,140
投资活动现金流出小计		986,115	909,668
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	(六十四)	2,002,996	1,003,336
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		57,134,732	61,905,551
收到其他与筹资活动有关的现金		2,809,080	2,315,331
筹资活动现金流入小计		59,943,812	64,220,882
偿还债务支付的现金		47,301,918	50,194,717
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,109,793	1,354,876
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		15,680	30,698
支付其他与筹资活动有关的现金		16,844,448	18,904,482
筹资活动现金流出小计		65,256,159	70,454,075
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	(六十四)	-5,312,347	-6,233,193
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		43,314	10,456
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-907,641	-633,812
加：期初现金及现金等价物余额		3,181,173	3,814,985
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		2,273,532	3,181,173

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人：任峻

主管会计工作负责人：周斌

会计机构负责人：张劲友

苏宁易购集团股份有限公司  
 母公司现金流量表  
 2025 年度  
 (除特别注明外，金额单位均为人民币千元)

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		41,540,756	41,893,405
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		1,825,690	2,760,127
经营活动现金流入小计		43,366,446	44,653,532
购买商品、接受劳务支付的现金		36,854,538	38,574,896
支付给职工以及为职工支付的现金		502,161	512,895
支付的各项税费		350,261	536,488
支付其他与经营活动有关的现金		7,114,911	4,551,073
经营活动现金流出小计		44,821,871	44,175,352
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		-1,455,425	478,180
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金		3,041,132	1,333,087
取得投资收益收到的现金		109,918	162,968
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		585	4,376
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		37,325	7,500
收到其他与投资活动有关的现金		3,500,019	7,164,160
投资活动现金流入小计		6,688,979	8,672,091
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		10,004	12,056
投资支付的现金		635,696	423,225
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		2,070,945	5,651,599
投资活动现金流出小计		2,716,645	6,086,880
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		3,972,334	2,585,211
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		54,381,718	59,629,384
收到其他与筹资活动有关的现金		1,121,951	1,193,346
筹资活动现金流入小计		55,503,669	60,822,730
偿还债务支付的现金		46,150,961	48,806,758
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		682,408	983,068
支付其他与筹资活动有关的现金		11,472,798	14,765,030
筹资活动现金流出小计		58,306,167	64,554,856
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		-2,802,498	-3,732,126
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-285,589	-668,735
加：期初现金及现金等价物余额		1,959,107	2,627,842
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		1,673,518	1,959,107

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人：任峻

主管会计工作负责人：周斌

会计机构负责人：张劲友

**苏宁易购集团股份有限公司**  
**合并所有者权益变动表**  
**2025 年度**  
(除特别注明外，金额单位均为人民币千元)

项目	本期金额													少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益														
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	小计			
	优先股	永续债	其他												
一、上年年末余额	9,264,768				32,035,035	1,599,438	-1,914,732		1,809,757	497,680	-27,662,465	12,430,605	-1,271,492	11,159,113	
加：会计政策变更															
前期差错更正															
同一控制下企业合并															
其他															
二、本年初余额	9,264,768				32,035,035	1,599,438	-1,914,732		1,809,757	497,680	-27,662,465	12,430,605	-1,271,492	11,159,113	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					-1,246,899	-1,502,287	196,474			132,014	-382,520	201,356	-679,920	-478,564	
（一）综合收益总额							-112,172				58,140	-54,032	-664,240	-718,272	
（二）所有者投入和减少资本					-1,246,899	-1,502,287						255,388	1,960	257,348	
1. 所有者投入的普通股													1,960	1,960	
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					-1,246,899	-1,502,287						255,388		255,388	
（三）利润分配										132,014	-132,014		-17,640	-17,640	
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备										132,014	-132,014				
3. 对所有者（或股东）的分配													-17,640	-17,640	
4. 其他															
（四）所有者权益内部结转							308,646						-308,646		
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							308,646						-308,646		
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	9,264,768				30,788,136	97,151	-1,718,258		1,809,757	629,694	-28,044,985	12,631,961	-1,951,412	10,680,549	

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人：任峻

主管会计工作负责人：周斌

会计机构负责人：张劲友

**苏宁易购集团股份有限公司**  
**合并所有者权益变动表（续）**  
**2025 年度**  
（除特别注明外，金额单位均为人民币千元）

项目	上期金额													
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			小计
	优先股	永续债	其他											
一、上年年末余额	9,310,040				32,480,237	2,009,568	-2,758,619		1,809,757	475,343	-27,931,774	11,375,416	-1,239,497	10,135,919
加：会计政策变更														
前期差错更正														
同一控制下企业合并其他														
二、本年初余额	9,310,040				32,480,237	2,009,568	-2,758,619		1,809,757	475,343	-27,931,774	11,375,416	-1,239,497	10,135,919
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-45,272				-445,202	-410,130	843,887			22,337	269,309	1,055,189	-31,995	1,023,194
（一）综合收益总额							524,922				610,611	1,135,533	453	1,135,986
（二）所有者投入和减少资本	-45,272				-445,202	-410,130						-80,344	-1,750	-82,094
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	-45,272				-445,202	-410,130						-80,344	-1,750	-82,094
（三）利润分配										22,337	-22,337		-30,698	-30,698
1. 提取盈余公积														
2. 提取一般风险准备										22,337	-22,337			
3. 对所有者（或股东）的分配													-30,698	-30,698
4. 其他														
（四）所有者权益内部结转							318,965					-318,965		
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							318,965					-318,965		
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	9,264,768				32,035,035	1,599,438	-1,914,732		1,809,757	497,680	-27,662,465	12,430,605	-1,271,492	11,159,113

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人：任峻

主管会计工作负责人：周斌

会计机构负责人：张劲友

苏宁易购集团股份有限公司  
 母公司所有者权益变动表  
 2025 年度  
 (除特别注明外，金额单位均为人民币千元)

项目	本期金额										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	一般风险准备	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	9,264,768				36,418,882	1,599,438	-2,734,203	497,680	1,809,757	-6,103,905	37,553,541
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年年初余额	9,264,768				36,418,882	1,599,438	-2,734,203	497,680	1,809,757	-6,103,905	37,553,541
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					-1,233,440	-1,502,287	478,285	132,014		-2,398,342	-1,519,196
（一）综合收益总额							169,639			-1,957,682	-1,788,043
（二）所有者投入和减少资本					-1,233,440	-1,502,287					268,847
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					-1,233,440	-1,502,287					268,847
（三）利润分配								132,014		-132,014	
1. 提取一般风险准备								132,014		-132,014	
2. 对所有者（或股东）的分配											
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转							308,646			-308,646	
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							308,646			-308,646	
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	9,264,768				35,185,442	97,151	-2,255,918	629,694	1,809,757	-8,502,247	36,034,345

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人：任峻

主管会计工作负责人：周斌

会计机构负责人：张劲友

苏宁易购集团股份有限公司  
 母公司所有者权益变动表（续）  
 2025 年度  
 （除特别注明外，金额单位均为人民币千元）

项目	上期金额										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	一般风险准备	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	9,310,040				36,870,248	2,009,568	-3,345,333	475,343	1,809,757	-6,286,597	36,823,890
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	9,310,040				36,870,248	2,009,568	-3,345,333	475,343	1,809,757	-6,286,597	36,823,890
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-45,272				-451,366	-410,130	611,130	22,337		182,692	729,651
（一）综合收益总额							292,165			523,994	816,159
（二）所有者投入和减少资本	-45,272				-451,366	-410,130					-86,508
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	-45,272				-451,366	-410,130					-86,508
（三）利润分配								22,337		-22,337	
1. 提取一般风险准备								22,337		-22,337	
2. 对所有者（或股东）的分配											
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转							318,965			-318,965	
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							318,965			-318,965	
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	9,264,768				36,418,882	1,599,438	-2,734,203	497,680	1,809,757	-6,103,905	37,553,541

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人：任峻

主管会计工作负责人：周斌

会计机构负责人：张劲友

## 苏宁易购集团股份有限公司 二〇二五年度财务报表附注

(除特殊注明外, 金额单位均为人民币千元)

### 一、 公司基本情况

苏宁易购集团股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)系于2001年6月经江苏省人民政府苏政复【2001】109号文批准,以公司于2000年12月31日的净资产整体变更的股份有限公司。公司的企业法人营业执照注册号:91320000608950987L。2004年7月在深圳证券交易所上市。所属行业为零售业。

截至2025年12月31日,本公司累计发行股本总数9,264,767,618股,注册资本为926,476.7618万元,注册地:南京市山西路8号金山大厦1-5层,总部地址:南京市玄武区苏宁大道1号。本公司及子公司(以下简称“本集团”)实际从事的主要经营活动为:酒类经营;餐饮服务;道路货物运输(不含危险货物);在线数据处理与交易处理业务(经营类电子商务);互联网信息服务;第三类医疗器械经营;第一类增值电信业务;第二类增值电信业务;基础电信业务;呼叫中心;出版物批发;食品销售;农药零售;农药批发(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动,具体经营项目以审批结果为准)一般项目:助动自行车、代步车及零配件销售;摩托车及零配件批发;汽车销售;汽车装饰用品销售;农产品的生产、销售、加工、运输、贮藏及其他相关服务;农副产品销售;建筑材料销售;建筑装饰材料销售;照相机及器材销售;第一类医疗器械销售;互联网销售(除销售需要许可的商品);家用电器安装服务;家用电器销售;电子产品销售;办公设备销售;通讯设备销售;制冷、空调设备销售;软件开发;计算机软硬件及辅助设备批发;信息系统集成服务;技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广;智能家庭消费设备销售;可穿戴智能设备销售;日用百货销售;乐器批发;工艺美术品及收藏品零售(象牙及其制品除外);化妆品批发;母婴用品销售;针纺织品及原料销售;玩具、动漫及游艺用品销售;单用途商业预付卡代理销售;自行车及零配件批发;广告发布;日用电器修理;通讯设备修理;计算机及办公设备维修;广告设计、代理;商务代理代办服务;租赁服务(不含许可类租赁服务);柜台、摊位出租;会议及展览服务;企业形象策划;社会经济咨询服务;业务培训(不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训);家政服务;摄影扩印服务;办公服务;国内货物运输代理;普通货物仓储服务(不含危险化学品等需许可审批的项目);装卸搬运;礼品花卉销售;消防器材销售;珠宝首饰批发;金银制品销售;特种设备销售;票务代理服务;特种劳动防护用品销售;办公用品销售;仪器仪表销售;体育用品及器材零售;化工产品销售(不含许可类化工产品);石油制品销售(不含危险化学品);润滑油销售;家具销售;家具安装和维修服务;第二类医疗器械销售;

食品销售（仅销售预包装食品）；婴幼儿配方乳粉及其他婴幼儿配方食品销售；特殊医学用途配方食品销售；再生资源回收（除生产性废旧金属）；再生资源销售；技术进出口；诊所服务；物业管理（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。本公司无实际控制人。

本财务报表业经公司董事会于 2026 年 3 月 30 日批准报出。

## 二、 财务报表的编制基础

### （一） 编制基础

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

### （二） 持续经营

本公司管理层对公司自 2025 年 12 月 31 日起至少 12 个月的持续经营能力评估后，认为本公司存在可能导致持续经营产生重大疑虑的事项或情况，现披露如下：

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司短期借款及一年内到期的长期借款余额共计约人民币 278.12 亿元，持有的现金及现金等价物余额约为人民币 22.74 亿元，作为短期借款及一年内到期的长期借款质押的受限货币资金余额为人民币 66.74 亿元。于 2025 年 12 月 31 日，本公司尚存在未按时还本付息的非银行金融机构借款本息共计约人民币 4.95 亿元（列示于一年内到期的长期借款）。截至本财务报表报出日，本公司已经与相关贷款人达成债务和解，并已就该笔借款项下的全部权利义务予以结清（详见本附注“十四、（二）重要的非调整事项”）。于 2025 年 12 月 31 日本公司涉及诉讼的应付款项约人民币 88.16 亿元，其中部分应付款项已进入与债权人的和解过程。

上述事项或情况表明存在可能导致对本公司持续经营能力产生重大疑虑的重大不确定性。

鉴此，本公司董事会已审慎考虑本集团日后的流动资金、经营状况以及可用的融资来源，以评估本公司是否拥有足够的营运资金以及融资来源以确保本公司于本财务报表资产负债日后 12 个月内能够持续运营。为保证本公司持续稳定经营，减轻流动性风险和改善经营表现，本公司拟采取以下措施进行改善：

1、基于本公司与合作银行及金融机构长期的业务合作关系以及省市政府的大力支持，本公司能够继续与主要合作银行稳定存量授信，并在此基础上结合企业自身资产业务特点拓展多渠道增量融资合作。

2、本公司将积极响应国家以旧换新号召，进一步优化商品结构培育消费新增长点，加快开放协同，聚焦核心及高潜力业务的升级优化、加快资金回笼、控制经营开支

以进一步增加经营活动现金流。

3、本公司将持续推进逾期应付款项的偿付安排，一方面与供应商通过恢复合作、扩大合作产生的毛利来解决历史的问题；另一方面主动与相关各方（包括供应商及出租方）对已逾期或将到期的应付款项进行协商达成和解，力争实现分期或者延期支付，以减轻对本公司营运资金及流动性的压力，同时维护和相关各方良好持续的合作关系以保持业务稳健运营。

4、本公司在投资活动方面将加强各方协同，积极寻求商业物业及物流资产的盘活，推进部分权益性投资的处置，加快处置资产的资金回笼，持续提高企业资金安全边际；继续剥离非核心资产、非主营业务，更加聚焦主业轻装上阵；尝试推进相关业务单元的股权引资，优化资产负债结构。

本公司董事会已审阅管理层编制的本公司现金流量预测。本公司董事会认为本公司于 2025 年 12 月 31 日后 12 个月内能够持续经营。因此，本公司董事会认为采用持续经营基础编制本公司财务报表是恰当的。

尽管如此，本公司管理层能否落实上述计划及措施仍存在重大不确定因素。本公司能否持续经营取决于本集团计划和正在执行的一系列计划和措施的顺利达成，包括：

1、本公司是否能够继续得到省市政府的充分支持，并有效协调主要合作银行以提供维持本公司业务运营所需的融资安排；相关银行是否会在本公司需要时同意续借现有借款和安排新增借款，是否会在未遵循契约条件的借款存续期间要求本公司提前偿还相关借款全部本金及利息，以及本公司是否能够逐步改善经营情况以满足续借及新增借款的约定条款；

2、本公司是否能够与相关供应商及其他债权人就逾期应付款项的延期偿付或还款安排达成和解，并与相关供应商维护良好持续的合作关系；

3、本公司是否能够保持业务稳健运营，加快资金回笼，实现经营开支的有效控制，以改善经营活动现金流；

4、处置投资及融资交易是否能及时确定交易对手方、顺利并及时与交易对手方就交易的细节安排完成洽谈、按照预期合理价格达成协议并完成交易，且及时收到相关款项。

董事会将与公司管理层保持沟通，推动公司落实上述措施，增强公司持续经营能力，努力消除相关事项给公司带来的影响，维护公司和广大投资者的利益。

### 三、重要会计政策及会计估计

以下披露内容已涵盖了本公司根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计。详见本附注“三、（九）金融工具”、“三、（十）存货”、“三、（十四）投资性房地产”、“三、（十五）固定资产”、“三、（十八）无形资产”、“三、（十九）长期资产

减值”、“三、(二十六)收入”、“三、(二十九)递延所得税资产和递延所得税负债”、“三、(三十)租赁”。

**(一) 遵循企业会计准则的声明**

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

**(二) 会计期间**

自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止为一个会计年度。

**(三) 营业周期**

本公司营业周期为 12 个月。

**(四) 记账本位币**

本公司采用人民币为记账本位币。本公司下属子公司根据其经营所处的主要经济环境确定其记账本位币,本公司在香港和美国经营的子公司的记账本位币分别为港币和美元。本财务报表以人民币列示。

**(五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法**

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

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

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

## (六) 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

### 1、 控制的判断标准

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

### 2、 合并程序

本公司将整个企业集团视为一个会计主体，按照统一的会计政策编制合并财务报表，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。本公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响予以抵销。内部交易表明相关资产发生减值损失的，全额确认该部分损失。如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

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

#### (1) 增加子公司或业务

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

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

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

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

## （2）处置子公司

### ①一般处理方法

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

### ②分步处置子公司

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

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

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

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

### （3）购买子公司少数股权

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

### （4）不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

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

## (七) 现金及现金等价物的确定标准

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

## (八) 外币业务和外币报表折算

### 1、 外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

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

### 2、 外币财务报表的折算

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

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

## (九) 金融工具

本公司在成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产、金融负债或权益工具。

### 1、 金融工具的分类

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

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

- 业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

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

- 业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标；
- 合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

对于非交易性权益工具投资，本公司可以在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

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

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

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

- 1) 该项指定能够消除或显著减少会计错配。
- 2) 根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告。
- 3) 该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

按照上述条件，本公司不存在指定的这类金融负债。

## 2、金融工具的确认依据和计量方法

### （1）以摊余成本计量的金融资产

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

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

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

(3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）  
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）包括其他权益工具投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入其他综合收益。取得的股利计入当期损益。  
终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

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

(5) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债  
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债包括交易性金融负债、衍生金融负债等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融负债按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。  
终止确认时，其账面价值与支付的对价之间的差额计入当期损益。

(6) 以摊余成本计量的金融负债  
以摊余成本计量的金融负债包括短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期借款、应付债券、长期应付款，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。  
持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。  
终止确认时，将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

### 3、 金融资产终止确认和金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一时，本公司终止确认金融资产：

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### 4、 金融负债终止确认

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

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

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

#### 5、 金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

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

#### 6、 金融工具减值的测试方法及会计处理方法

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

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

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

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

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

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

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

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

如果有客观证据表明某项应收款项已经发生信用减值，则本公司在单项基础上对该应收款项计提减值准备。

除单项计提坏账准备的上述应收款项外，本公司依据信用风险特征将其余金融工具划分为若干组合，在组合基础上确定预期信用损失。本公司对应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、合同资产、长期应收款等计提预期信用损失的组合类别及确定依据如下：

项目	组合类别	确定依据
应收票据、应收款项融资	银行承兑汇票	应收银行承兑汇票
应收票据	商业承兑汇票	应收商业承兑汇票
应收账款、其他应收款、合同资产、长期应收款	合并范围内公司往来组合	应收合并范围内公司款项
应收账款、合同资产	按账龄分类的应收客户款项组合	除合并范围内公司往来组合外的应收账款及合同资产。 账龄计算方法为：初始确认时点。
其他应收款、长期应收款	按账龄分类的其他应收和长期应收款项组合	除合并范围内公司往来组合外的其他应收款和长期应收款。 账龄计算方法为：初始确认时点。

本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的,直接减记该金融资产的账面余额。

## (十) 存货

### 1、 存货的分类和成本

存货分类为:库存商品、安装维修用备件、房地产开发产品及合同履行成本等。存货按成本进行初始计量,存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出,并同时考虑供应商给予的折扣及折让。

### 2、 发出存货的计价方法

库存商品及安装维修用备件于存货发出时按先进先出法计价,房地产开发产品于销售时按个别认定法计价。

### 3、 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

### 4、 安装维修用备件的摊销方法

安装维修用备件采用一次转销法。

### 5、 存货跌价准备的确认标准和计提方法

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

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货,在正常生产经营过程中,以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额,确定其可变现净值;需要经过加工的材料存货,在正常生产经营过程中,以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额,确定其可变现净值;为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货,其可变现净值以合同价格为基础计算,若持有存货的数量多于销售合同订购数量的,超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。对于家电、快消及生鲜类产品,本公司按照组合计提存货跌价准备,并根据存货库龄、保管状态、历史销售折扣情况以及预计未来销售情况等因素确认存货的可变现净值。

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

## (十一) 合同资产

### 1、 合同资产的确认方法及标准

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

### 2、 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注“三（九）6、金融工具减值的测试方法及会计处理方法”。

## (十二) 终止经营

终止经营是满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已被本公司处置或被本公司划归为持有待售类别：

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

持续经营损益和终止经营损益在利润表中分别列示。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。对于当期列报的终止经营，本公司在当期财务报表中，将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。

## (十三) 长期股权投资

### 1、 共同控制、重大影响的判断标准

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

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

## 2、 初始投资成本的确定

### （1）企业合并形成的长期股权投资

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

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

### （2）通过企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

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

## 3、 后续计量及损益确认方法

### （1）成本法核算的长期股权投资

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

### （2）权益法核算的长期股权投资

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

投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

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

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

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

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

### （3）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

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

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

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整，对于取得被投资单位控制权之前确认的其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础按比例结转，因采用权益法核算确认的其他所有者权益变动

按比例结转入当期损益；剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响，确认为金融资产，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益，对于取得被投资单位控制权之前确认的其他综合收益和其他所有者权益变动全部结转。

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

#### **(十四) 投资性房地产**

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，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（含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物）。

与投资性房地产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠的计量时，计入投资性房地产成本；否则，于发生时计入当期损益。

本公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产—出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策执行。

#### **(十五) 固定资产**

##### **1、 固定资产的确认和初始计量**

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

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

固定资产按成本（并考虑预计弃置费用因素的影响）进行初始计量。

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

## 2、 折旧方法

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

各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	10-40	3	2.43-9.70
机器设备	年限平均法	10	3	9.70
运输设备	年限平均法	5	3	19.40
电子及其他设备	年限平均法	3-5	3	19.40-32.33

## 3、 固定资产处置

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

### (十六) 在建工程

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

### (十七) 借款费用

#### 1、 借款费用资本化的确认原则

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

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

#### 2、 借款费用资本化期间

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

（2）借款费用已经发生；

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

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

### 3、 暂停资本化期间

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

### 4、 借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

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

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

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

## (十八) 无形资产

### 1、 无形资产的计价方法

（1）公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

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

## (2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

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

## 2、 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

项目	预计使用寿命（年）	摊销方法	残值率（%）	预计使用寿命的确定依据
土地使用权	40—70	年限平均法	0.00	土地使用年限
软件	5	年限平均法	0.00	预计使用年限
商标及域名、客户关系类	预计受益年限	年限平均法	0.00	预计受益年限

## 3、 研发支出的归集范围

公司进行研究与开发过程中发生的支出包括从事研发活动的人员的相关职工薪酬、耗用材料、相关折旧摊销费用等相关支出，并按成本中心进行归集。

## 4、 划分研究阶段和开发阶段的具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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

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

## 5、 开发阶段支出资本化的具体条件

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

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- (4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的,将发生的研发支出全部计入当期损益。

### **(十九) 长期资产减值**

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

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

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

上述资产减值损失一经确认,在以后会计期间不予转回。

### **(二十) 长期待摊费用**

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

各项费用的摊销期限按受益年限确定,并在受益期内平均摊销。

## (二十一) 合同负债

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

## (二十二) 职工薪酬

### 1、 短期薪酬的会计处理方法

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

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

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

### 2、 离职后福利的会计处理方法

#### (1) 设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险,在职工为本公司提供服务的会计期间,按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额,确认为负债,并计入当期损益或相关资产成本。

#### (2) 设定受益计划

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

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

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

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本;重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益,并且在后续会计期间不转回至损益,在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。在设定受益计划结算时,按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额,确认结算利得或损失。

### 3、 辞退福利的会计处理方法

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

### (二十三) 预计负债

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司将其确认为预计负债：

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

预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

- 或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。
- 或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

本公司在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

### (二十四) 股份支付

本公司的股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。本公司的股份支付为以权益结算的股份支付。

#### 以权益结算的股份支付及权益工具

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。对于授予后立即可行权的股份支付交易，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。对于授予后完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的股份支付交易，在等待期内每个资产负债表日，本公司根据对可

行权权益工具数量的最佳估计，按照授予日公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

如果修改了以权益结算的股份支付的条款，至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外，任何增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，则本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

## (二十五) 股份分配

现金股利于股东大会批准的当期，确认为负债。

## (二十六) 收入

### 1、 收入确认和计量所采用的会计政策

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

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

交易价格是指本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。本公司根据合同条款，结合其以往的习惯做法确定交易价格，并在确定交易价格时，考虑可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。本公司以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额确定包含可变对价的交易价格。合同中存在重大融资成分的，本公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，并在合同期间内采用实际利率法摊销该交易价格与合同对价之间的差额。满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时间点履行履约义务：

- 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内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

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

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

- 本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品或服务负有现时付款义务。
- 本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。
- 本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。
- 本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。
- 客户已接受该商品或服务。

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

## 2、按照业务类型披露具体收入确认方式及计量方法

### （1）销售商品业务

本公司从事商品零售批发业务，于顾客确认收到该商品的时点确认商品销售收入。顾客在收到商品后 7 天内有权退货，本公司根据销售商品的历史经验和数据，按照期望值法确定预计销售退回的金额，并抵减销售收入。本公司将预期因销售退回而将退还的金额确认为应付退货款，列示为其他流动负债；同时，按照预期将退回产品于销售时的账面价值，扣除收回该产品预计发生的成本后的余额，确认为应收退货成本，列示为其他流动资产。

本公司实施消费积分计划，顾客因购买商品而获得的云钻，主要可在未来 12 个月内购买商品时抵减购买价款。本公司根据销售商品和云钻各自单独售价的相对比例，将销售取得的货款在商品销售收入与云钻之间进行分配，与云钻相关的部分先确认为合同负债，待顾客兑换云钻或云钻失效时，结转计入收入。

### （2）销售房地产业务

销售房地产开发产品的收入在客户验收合格时确认销售收入的实现。

### （3）其他业务

本公司与客户之间的仓储配送、安装维修、信息技术服务等各类服务合同通常仅包含一项履约义务，由于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，本公司将其作为在某一时段内履行的履约义务，按照履约进度确认收入。本公司采用投入法，即按照累计实际发生的成本占合同预计总成本的比例确定恰当的履约进度。当履约进度不能合理确定时，本公司根据已经发生的成本预计能够得到补偿的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

## （二十七）合同成本

合同成本包括合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同而发生的成本，不属于存货、固定资产或无形资产等相关准则规范范围的，在满足下列条件时作为合同履约成本确认为一项资产：

- 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关。
- 该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源。
- 该成本预期能够收回。

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。

与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销；但是对于合同取得成本摊销期限未超过一年的，本公司在发生时将其计入当期损益。

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

- 1、因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；
- 2、为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得前述差额高于该资产账面价值的，本公司转回原已计提的减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

## (二十八) 政府补助

### 1、 类型

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

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

对于政府文件未明确规定补助对象的，本公司将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据为：

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。

### 2、 确认时点

政府补助在本公司能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。

### 3、 会计处理

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

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

## (二十九) 递延所得税资产和递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除因企业合并和直接计入所有者权益(包括其

他综合收益)的交易或者事项产生的所得税外,本公司将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

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

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

对于应纳税暂时性差异,除特殊情况外,确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括:

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

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

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

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

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

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

- 纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利;
- 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。

### (三十) 租赁

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

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

#### 1、 本公司作为承租人

##### (1) 使用权资产

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

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

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

本公司按照本附注“三、（十九）长期资产减值”所述原则来确定使用权资产是否已发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。

##### (2) 租赁负债

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

- 固定付款额（包括实质固定付款额），存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- 根据公司提供的担保余值预计应支付的款项；
- 购买选择权的行权价格，前提是公司合理确定将行使该选择权；

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

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

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

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

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

- 当购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果发生变化,或前述选择权的实际行权情况与原评估结果不一致的,本公司按变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债;
- 当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变动或用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动,本公司按照变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债。但是,租赁付款额的变动源自浮动利率变动的,使用修订后的折现率计算现值。

### (3) 短期租赁和低价值资产租赁

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

### (4) 租赁变更

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

- 该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围;
- 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

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

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

## 2、 本公司作为出租人

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

### （1）经营租赁会计处理

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

### （2）融资租赁会计处理

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

本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。应收融资租赁款的终止确认和减值按照本附注“三、（九）金融工具”进行会计处理。

未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

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

- 该变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
- 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

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

- 假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；

- 假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照本附注“三、（九）金融工具”关于修改或重新议定合同的政策进行会计处理。

### 3、 售后租回交易

公司按照本附注“三、（二十六）收入”所述原则评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

#### （1）作为承租人

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

在租赁期开始日后，使用权资产和租赁负债的后续计量及租赁变更详见本附注“三、（三十）租赁 1、本公司作为承租人”。在对售后租回所形成的租赁负债进行后续计量时，公司确定租赁付款额或变更后租赁付款额的方式不会导致确认与租回所获得的使用权有关的利得或损失。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司作为承租人继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债。金融负债的会计处理详见本附注“三、（九）金融工具”。

#### （2）作为出租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司作为出租人对资产购买进行会计处理，并根据前述“2、本公司作为出租人”的政策对资产出租进行会计处理；售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司作为出租人不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产。金融资产的会计处理详见本附注“三、（九）金融工具”。

### （三十一）债务重组

#### 本公司作为债务人

本公司在债务的现时义务解除时终止确认债务。

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

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

采用修改其他条款方式进行债务重组的，本公司按照本附注“三、（九）金融工具”确认和计量重组债务。

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

### （三十二）分部报告

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本公司内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则可合并为一个经营分部。

### （三十三）重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项、其他应收款	单项计提坏账准备金额大于 1 亿元
重要的单项计提坏账准备的长期应收款	单项计提坏账准备金额大于 5,000 万元
应收款项、其他应收款、长期应收款本期坏账准备收回或转回金额重要的	单项收回或转回的坏账准备金额大于 5,000 万元
本期重要的应收款项、其他应收款核销	单项应收款项核销金额大于 5,000 万元
重要的在建工程	单个在建工程项目的金额大于 1 亿元
重要的账龄超过 1 年的预付账款	预付单个供应商金额大于 5,000 万元
重要的账龄超过 1 年的应收股利	应收单笔股利金额大于 1 亿元
重要的账龄超过 1 年或逾期的应付账款	应付单个供应商金额大于 1 亿元
重要的账龄超过 1 年或逾期的其他应付款	应付单个供应商金额大于 1 亿元
重要的子公司	资产总额占比或净利润/(或净亏损)占比前十大的子公司
重要的非全资子公司	期末少数股东权益余额大于 5 亿元的非全资子公司
重要的债务重组	单个债务重组金额大于 1 亿元
收到或支付的重要投资活动有关的现金	收到或支付的单笔投资活动有关的现金大于 1 亿元

#### (三十四) 主要会计估计及判断

编制财务报表时，本公司管理层需要运用估计和假设，这些估计和假设会对会计政策的应用及资产、负债、收入及费用的金额产生影响。实际情况可能与这些估计不同。本公司管理层对估计涉及的关键假设和不确定因素的判断进行持续评估，会计估计变更的影响在变更当期和未来期间予以确认。

主要估计金额的不确定因素如下：

##### 1、 预期信用损失的计量

本公司通过违约风险敞口和预期信用损失率计算预期信用损失，并基于违约概率和违约损失率确定预期信用损失率。在确定预期信用损失率时，本公司使用内部历史信用损失经验等数据，并结合当前状况和前瞻性信息对历史数据进行调整。在考虑前瞻性信息时，本公司使用的指标包括经济下滑的风险、预期失业率的增長、外部市场环境、技术环境和客户情况的变化等。本公司定期监控并复核与预期信用损失计算相关的假设。

##### 2、 存货跌价准备

如本附注“三、(十) 存货”所述，本公司定期估计存货的可变现净值，并对存货成本高于可变现净值的差额确认存货跌价损失。对于存货库龄清单上滞销的存货，本公司了解滞销原因并积极与供应商进行沟通，尝试对滞销存货执行退货处理；对于无法向供应商退货的存货，或者已经不再与本公司进行交易的供应商，本公司根据滞销存货的账面价值高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。其中，对于家电、快消及生鲜类等库存产品，本公司根据库龄、保管状态、历史销售折扣情况及预计未来销售情况等因素计提存货跌价准备。

##### 3、 除存货及金融资产外的其他资产减值

如本附注“三、(十九) 长期资产减值”所述，本公司在资产负债表日对除存货及金融资产外的其他资产进行减值评估，以确定资产可收回金额是否下跌至低于其账面价值。如果情况显示长期资产的账面价值可能无法全部收回，有关资产便会视为已减值，并相应确认减值损失。可收回金额是资产（或资产组）的公允价值减去处置费用后的净额与资产（或资产组）预计未来现金流量的现值两者之间的较高者，其计算需要采用会计估计。由于零售行业及物流行业所处经济环境的发展存在不确定性，资产的可收回金额计算中所采用的收入增长率、毛利率以及计算现值时使用的折现率等存在不确定性。

本公司至少每年进行商誉减值测试。包含商誉的资产组或资产组组合的可收回金额为资产组和资产组组合的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来

现金流量的现值两者之间的较高者，其计算需要采用会计估计。本公司在进行商誉减值测试时，经比较相关资产组或资产组组合的公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值后，采用预计未来现金流量的现值确定其可收回金额。由于零售行业所处的经济环境的发展存在不确定性，预计未来现金流量的现值计算中所采用的收入增长率、毛利率以及折现率等存在不确定性。

#### 4、 固定资产、无形资产等资产的折旧和摊销

如本附注“三、（十五） 固定资产”、“三、（十八） 无形资产”所述，本公司对固定资产和无形资产等资产在考虑其残值后，在使用寿命内计提折旧和摊销。本公司定期审阅相关资产的使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。资产使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术改变而确定。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

#### 5、 金融工具的公允价值

对于缺乏活跃市场的金融工具，本公司运用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参照在市场中具有完全信息且有买卖意愿的经济主体之间进行公平交易时确定的交易价格，参考市场上另一类金融工具的公允价值，或运用现金流量折现分析及期权定价模型进行估算。估值技术在最大程度上利用市场信息，然而，当市场信息无法获得时，本公司使用经校准的假设尽可能接近市场可观察的数据。管理层将对本公司及交易对手的信用风险、市场波动及相关性等作出估计。这些相关假设的变化将影响金融工具的公允价值。

#### 6、 所得税和递延所得税资产

本公司在多个地区缴纳企业所得税。在正常的经营活动中，部分交易和事项的最终税务处理存在不确定性。在计提各个地区的所得税费用时，本公司需要作出重大判断。如果这些税务事项的最终认定结果与最初入账的金额存在差异，该差异将对作出上述最终认定期间的所得税费用和递延所得税的金额产生影响。

对于可抵扣暂时性差异和能够结转以后年度的可抵扣亏损，本公司以未来期间很可能获得用来抵扣暂时性差异和可抵扣亏损的应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。未来期间取得的应纳税所得额包括本公司通过正常的生产经营活动以及集团内部未来业务安排而能够实现的应纳税所得额，以及以前期间产生的应纳税暂时性差异在未来期间转回时将增加的应纳税所得额。本公司

在确定未来期间应纳税所得额取得的时间和金额时，需要运用估计和判断。如果实际情况与估计存在差异，可能导致对递延所得税资产的账面价值进行调整。以盈利预测为基础预计未来应纳税所得额的过程中采用的关键假设主要包括收入增长率和毛利率等。

#### **7、 批发销售模式下的收入确认**

本公司在开展批发业务的过程中，根据产品市场供求关系及客户订单需求进行相关产品的采购。此类业务中，本公司承担了交付产品并确保其规格及质量满足客户要求的主要责任；可自主决定供应商及采购定价，且存在较多可替代的合格供应商；也有权自行决定销售对象和销售价格；并承担产品价格变动风险。因此，本公司在向客户销售产品前已取得了该产品的控制权，并相应按照总额确认产品销售收入。

#### **8、 奖励积分计划单独售价的估计**

如本附注“三、（二十六）收入”所述，本集团实施奖励积分计划，对于顾客因购买商品而产生的奖励积分，根据销售商品和奖励积分各自单独售价的相对比例，将销售取得的货款在商品销售收入与奖励积分之间进行分配。本集团根据已公布的奖励积分使用方法和积分的预期兑付率确定其单独售价，其中，奖励积分的预期兑付率根据本集团的历史经验，考虑奖励积分兑付情况的数理统计等因素进行估计。于资产负债表日，本集团根据奖励积分的实际兑付情况和预期兑付率，对合同负债的余额进行调整。

#### **9、 未结算供应商返利的确认**

公司合作供应商众多，各供应商的返利政策不尽相同，返利类型繁多，包括以采购量或采购供价变化为基础的采购返利，以及以商品促销情况为基础的供应商返利支持等。本公司在资产负债表日依据与各供应商约定的返利政策、实际采购及销售情况及其他相关条件，同时结合历史实际返利结回情况以及预期未来结回时间对尚未结算的返利金额及估计结回比例做出最佳会计估计，计提相应的返利金额。

### **(三十五) 重要会计政策和会计估计的变更**

#### **1、 重要会计政策变更**

##### **执行《金融工具准则实施问答》关于标准仓单交易相关会计处理的规定**

财政部于 2025 年 7 月 8 日发布标准仓单交易相关会计处理实施问答，明确规

定，根据金融工具确认计量准则，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，通常表明企业具有收到合同标的后在短期内将其再次出售以从短期波动中获取利润的惯例，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。企业按照前述合同约定取得标准仓单后短期内再将其出售的，不应确认销售收入，而应将收取的对价与所出售标准仓单的账面价值的差额计入投资收益；企业期末持有尚未出售的标准仓单的，应将其列报为其他流动资产。对于按照前述合同约定取得的标准仓单，如果能够消除或显著减少会计错配的，企业可以在初始确认时选择以公允价值计量且其变动计入当期损益，并一致应用于符合选择条件的所有标准仓单。对于初始确认时已选择以公允价值计量且其变动计入当期损益的标准仓单，企业在后续期间不得撤销该选择。

根据《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》(财会〔2025〕33 号)的要求，企业因执行上述标准仓单相关规定而调整会计处理方法的，应当对财务报表可比期间信息进行调整。执行该规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

#### 四、 税项

##### (一) 主要税种和税率

税种	计税依据	税率 (%)
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	3、5、6、9、13
消费税	按应税销售收入计缴	5
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	1、5、7
教育费附加	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	3
地方教育费附加	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	2
企业所得税	按应纳税所得额计缴	15、25
土地增值税	按转让房地产所取得的增值额和规定的税率计缴	30%-60% 四级超率累进
房产税	按房产原值或租金收入	1.2、12
香港利得税	按在香港地区产生的利得	8.25、16.5

## (二) 税收优惠

公司根据《财政部、税务总局、国家发展改革委关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》（财政部公告 2020 年第 23 号）以及国家税务总局关于发布修订后的《企业所得税优惠政策事项办理办法》的公告（国家税务总局公告[2018]23 号）第四条的规定，本公司之符合上述规定的西部地区鼓励类企业子公司，减按 15% 的税率计算缴纳企业所得税。

## 五、合并财务报表项目注释

### (一) 货币资金

项目	期末余额	上年年末余额
库存现金	489	858
数字货币		
银行存款	2,178,631	3,071,131
其他货币资金	7,271,710	8,183,303
应计利息	14,250	33,754
合计	9,465,080	11,289,046
其中：存放在境外的款项总额	85,190	95,777
存放在境外且资金汇回受到限制的款项		

### (二) 交易性金融资产

项目	期末余额	上年年末余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	15,335,692	15,398,796
其中：债务工具投资		
权益工具投资	12,239,003	12,311,352
衍生金融资产	2,906,466	2,855,343
其他	190,223	232,101
合计	15,335,692	15,398,796

### (三) 应收票据

#### 1、 应收票据分类列示

项目	期末余额	上年年末余额
银行承兑汇票	2,597	2,738
商业承兑汇票		
合计	2,597	2,738

## 2、 应收票据按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	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	173,905	98.53	173,905	100.00		173,905	98.45	173,905	100.00	
按信用风险特征组合计提 坏账准备	2,598	1.47	1	0.04	2,597	2,739	1.55	1	0.04	2,738
其中：										
银行承兑汇票	2,598	1.47	1	0.04	2,597	2,739	1.55	1	0.04	2,738
合计	176,503	100.00	173,906		2,597	176,644	100.00	173,906		2,738

重要的按单项计提坏账准备的应收票据:

名称	期末余额				上年年末余额	
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提依据	账面余额	坏账准备
公司 2	173,905	173,905	100.00	发生重大财务困难, 预计无法回收	173,905	173,905

按信用风险特征组合计提坏账准备:

组合计提项目:

名称	期末余额		
	应收票据	坏账准备	计提比例 (%)
银行承兑汇票	2,598	1	0.04

3、 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	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	
银行承兑汇票	1	1	1			1
商业承兑汇票	173,905					173,905
合计	173,906	1	1			173,906

其中本期无收回或转回金额重要的坏账准备。

4、 期末公司无已质押的应收票据。

5、 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

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票		1,915

(四) 应收账款

1、 应收账款按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	2,472,936	4,285,593
1 至 2 年	1,457,667	277,235
2 至 3 年	113,158	439,193

账龄	期末余额	上年年末余额
3至4年	423,636	396,775
4至5年	368,646	786,312
5年以上	1,174,347	436,837
小计	6,010,390	6,621,945
减：坏账准备	3,353,925	3,325,131
合计	2,656,465	3,296,814

## 2、 应收账款按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	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	4,195,260	69.80	3,037,684	72.41	1,157,576	4,555,376	68.79	2,995,475	65.76	1,559,901
按信用风险特征组合 计提坏账准备	1,815,130	30.20	316,241	17.42	1,498,889	2,066,569	31.21	329,656	15.95	1,736,913
其中：										
账龄分析法	1,815,130	30.20	316,241	17.42	1,498,889	2,066,569	31.21	329,656	15.95	1,736,913
合计	6,010,390	100.00	3,353,925		2,656,465	6,621,945	100.00	3,325,131		3,296,814

### 重要的按单项计提坏账准备的应收账款：

名称	期末余额				计提依据	上年年末余额	
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)			账面余额	坏账准备
公司 1	1,173,790	1,173,790	100.00		预计无法收回	1,175,291	1,175,291
政府补贴款	702,802	211	0.03		信用风险较低	882,659	265
公司 2	652,183	652,183	100.00		预计无法收回	651,759	651,759
公司 3	542,192	102,436	18.89		历史回款情况	599,374	97,398
公司 5	313,560	298,331	95.14		预计可清偿率	303,686	179,363
公司 4	305,789	305,789	100.00		预计无法收回	305,789	305,789

名称	期末余额				上年年末余额	
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提依据	账面余额	坏账准备
公司 6	231,057	231,057	100.00	预计无法收回	235,149	235,149
公司 7	176,957	176,957	100.00	预计无法收回	176,957	176,957
合计	4,098,330	2,940,754			4,330,664	2,821,971

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	1,492,375	82,772	5.55
1 至 2 年	96,206	32,155	33.42
2 至 3 年	34,062	18,884	55.44
3 至 4 年	44,801	34,744	77.55
4 至 5 年	36,105	36,105	100.00
5 年以上	111,581	111,581	100.00
合计	1,815,130	316,241	

### 3、 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	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	2,995,475	165,811	15,752	113	-107,737	3,037,684
按信用风险 特征组合计 提坏账准备	329,656	85,724	56,718	5,813	-36,608	316,241
合计	3,325,131	251,535	72,470	5,926	-144,345	3,353,925

其中本期无收回或转回金额重要的坏账准备。

### 4、 本期实际核销的应收账款情况

项目	核销金额
实际核销的应收账款	5,926

其中无重要的应收账款核销。

### 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

按欠款方归集的期末余额前五名应收账款和合同资产汇总金额 26.75 亿元，占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 44.51%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 17.14 亿元。

(五) 应收款项融资

1、 应收款项融资分类列示

项目	期末余额	上年年末余额
银行承兑汇票	11,071	639

2、 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

项目	上年年末 余额	本期新 增	本期终止 确认	其他 变动	期末 余额	累计在其他综合收益中确 认的损失准备
银行承兑汇票	639	11,071	639		11,071	

(六) 预付款项

1、 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		上年年末余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	8,594,878	97.64	8,847,818	93.87
1至2年	25,614	0.29	408,339	4.33
2至3年	41,141	0.47	50,371	0.53
3年以上	141,246	1.60	119,675	1.27
合计	8,802,879	100.00	9,426,203	100.00

本期末无账龄超过一年且金额重要的预付款项。

2、 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

按预付对象集中度归集的期末余额前五名预付款项汇总金额 29.83 亿元，占预付款项期末余额合计数的比例 33.88%。

(七) 其他应收款

项目	期末余额	上年年末余额
应收股利	222,382	209,344
其他应收款项	1,966,364	2,280,952
合计	2,188,746	2,490,296

## 1、 应收股利

### (1) 应收股利明细

项目（或被投资单位）	期末余额	上年年末余额
公司 8	181,835	181,835
其他	40,776	27,984
小计	222,611	209,819
减：坏账准备	229	475
合计	222,382	209,344

### (2) 重要的账龄超过一年的应收股利

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
公司 8	181,835	4 至 5 年	尚待交割后净额结算	未发生减值，实际已收到款项但尚未交割

## 2、 其他应收款项

### (1) 按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	651,716	608,557
1 至 2 年	115,233	504,534
2 至 3 年	229,959	1,150,220
3 年以上	1,714,739	660,717
小计	2,711,647	2,924,028
减：坏账准备	745,283	643,076
合计	1,966,364	2,280,952

(2) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	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	1,971,434	72.70	610,089	30.95	1,361,345	1,951,172	66.73	489,106	25.07	1,462,066
按信用风险特征组合 计提坏账准备	740,213	27.30	135,194	18.26	605,019	972,856	33.27	153,970	15.83	818,886
合计	2,711,647	100.00	745,283		1,966,364	2,924,028	100.00	643,076		2,280,952

重要的按单项计提坏账准备的其他应收款项:

名称	期末余额				上年年末余额	
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提依据	账面余额	坏账准备
应收资产处置款	1,131,300	592	0.05	对手方信用风险较低	1,131,300	592
应收股权转让款	421,035	283,187	67.26	根据不同场景下预期回款金额进行概率加权	325,810	166,619
应收关联方往来款	303,234	290,123	95.68	根据不同场景下预期回款金额进行概率加权	177,991	94,976
合计	1,855,569	573,902			1,635,101	262,187

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：

名称	期末余额		
	其他应收款项	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	419,507	8,510	2.03
1 至 2 年	97,002	1,968	2.03
2 至 3 年	109,934	39,082	35.55
3 至 4 年	43,655	15,519	35.55
4 至 5 年	51,935	51,935	100.00
5 年以上	18,180	18,180	100.00
合计	740,213	135,194	

(3) 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
上年年末余额	8,015	101,447	533,614	643,076
上年年末余额在本期				
—转入第二阶段	-3,559	3,559		
—转入第三阶段		-59,527	59,527	
本期计提	9,048	35,523	334,729	379,300
本期转回	1,857	26,399	33,750	62,006
本期核销			3,159	3,159
其他变动			-211,928	-211,928
期末余额	11,647	54,603	679,033	745,283

(4) 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	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	489,106	335,308	6,819		-207,506	610,089

类别	上年年末余额	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	
按信用风险特征组合计提坏账准备	153,970	43,992	55,187	3,159	-4,422	135,194
合计	643,076	379,300	62,006	3,159	-211,928	745,283

其中本期无转回或收回金额重要的坏账准备。本公司本期不存在“应收资金集中管理款”的情况。

(5) 本期实际核销的其他应收款项情况

项目	核销金额
实际核销的其他应收款项	3,159

(6) 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	上年年末账面余额
应收资产处置款	1,131,300	1,131,300
应收股权转让款	422,536	480,204
押金及保证金	229,099	137,570
应收其他投资款	62,337	
应收代垫水电费	39,050	59,715
应收原家乐福出表公司往来款		295,028
其他	827,325	820,211
合计	2,711,647	2,924,028

(7) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款项期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
第一名	应收资产处置款	1,021,310	三到四年	37.66	307
第二名	应收股权转让款	300,053	四到五年	11.07	277,129
第三名	应收工程款	121,637	四到五年	4.49	121,637
第四名	应收股权转让款	117,212	二到三年	4.32	1,112
第五名	应收资产处置款	110,000	四到五年	4.06	286
合计		1,670,212		61.59	400,471

(八) 存货

1、 存货分类

类别	期末余额			上年年末余额		
	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
库存商品	4,462,240	204,087	4,258,153	5,483,133	153,626	5,329,507
房地产开发产品	3,255		3,255	119,441		119,441
安装维修备件	28,358		28,358	29,674		29,674
合同履约成本	10,927		10,927	7,802		7,802
合计	4,504,780	204,087	4,300,693	5,640,050	153,626	5,486,424

(1) 房地产开发产品

项目名称	竣工时间	上年年末余额	本期增加金额	本期减少金额	期末余额
济宁苏宁房地产项目	2016年7月30日	98,781		98,781	
上海奉贤苏宁房地产项目	2015年12月4日	17,405		17,405	
滁州苏宁房地产项目	2017年4月18日	3,255			3,255
合计		119,441		116,186	3,255

**2、 存货跌价准备及合同履约成本减值准备**

类别	上年年末余额	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	
库存商品	153,626	120,268		69,437	370	204,087

按组合计提跌价准备的存货：

组合	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	跌价准备	计提比例（%）	账面余额	跌价准备	计提比例（%）
库龄组合	907,624	204,087	22.49	595,481	153,626	25.80

(九) 合同资产

合同资产情况

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
应收仓储配送费	24		24	224		224

(十) 一年内到期的非流动资产

项目	期末余额	上年年末余额
一年内到期的其他非流动金融资产	546,195	
一年内到期的长期应收款	64,558	139,880
合计	610,753	139,880

(十一) 其他流动资产

项目	期末余额	上年年末余额
待抵扣进项税	1,209,508	1,240,192
短期租赁费及物业费	392,312	390,240
预缴各项税金	46,487	93,557
应收退货成本	37,434	42,777
其他	30,573	14,591
合计	1,716,314	1,781,357

(十二) 长期应收款

1、 长期应收款情况

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
融资租赁款	221,036	2,707	218,329	433,728	4,819	428,909
长期保证金	487,155	38,494	448,661	498,608	66,796	431,812
其他	24,481	834	23,647	25,626	251	25,375
小计	732,672	42,035	690,637	957,962	71,866	886,096
减：一年内到期部分	64,558		64,558	139,880		139,880
合计	668,114	42,035	626,079	818,082	71,866	746,216

2、 长期应收款按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	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	30,657	4.59	30,596	99.80	61	95,896	11.72	65,764	68.58	30,132
按信用风险特征组合 计提坏账准备	637,457	95.41	11,439	1.79	626,018	722,186	88.28	6,102	0.84	716,084
合计	668,114	100.00	42,035		626,079	818,082	100.00	71,866		746,216

本期无重要的按单项计提坏账准备的长期应收款。

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：

名称	期末余额		
	长期应收款	坏账准备	计提比例（%）
押金及保证金组合	456,499	7,897	1.73
融资租赁款及其他组合	180,958	3,542	1.96
合计	637,457	11,439	

### 3、 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
上年年末余额	6,102		65,764	71,866
上年年末余额在本期				
—转入第二阶段				
—转入第三阶段	-51		51	
—转回第二阶段				
—转回第一阶段	959		-959	
本期计提	4,972		6,527	11,499
本期转回	543		29,797	30,340
本期转销				
本期核销				
其他变动			-10,990	-10,990
期末余额	11,439		30,596	42,035

#### 4、 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末	本期变动金额				期末余额
	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	65,764	6,527	29,797		-11,898	30,596
按信用风险特征组合计提坏账准备	6,102	4,972	543		908	11,439
合计	71,866	11,499	30,340		-10,990	42,035

其中本期无重要的坏账准备的收回或转回金额。

(十三) 长期股权投资

1、 长期股权投资情况

被投资单位	上年年末余额（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			
1. 合营企业													
苏宁深创投-云享仓储物流设施二期基金	534,963										-534,963		
小计	534,963										-534,963		
2. 联营企业													
上海星图金融服务有限公司 （“星图金服”）	10,095,926	9,159,420			9,087	-65						10,104,948	9,159,420
江苏苏商银行股份有限公司 （“苏商银行”）	2,356,297				348,020	-1,505		60,000				2,642,812	
苏宁深创投-云享仓储物流设施二期基金					16,763			37,873		534,963		513,853	
日本 LAOX 株式会社（“日本 LAOX”）	232,516	85,740			-1,281	-10,116		2,732	29,055			189,332	114,795
珠海普航股权投资基金合伙企业（有限合伙）（“珠海普航”）	386,729				-14,122							372,607	

被投资单位	上年年末余额（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
其他	14,663	66,607			253						14,916	66,607
小计	13,086,131	9,311,767			358,720	-11,686		100,605	29,055	534,963	13,838,468	9,340,822
合计	13,621,094	9,311,767			358,720	-11,686		100,605	29,055		13,838,468	9,340,822

根据本公司与苏宁深创投-云享仓储物流设施二期基金的基金管理人、基金托管人及其他基金份额持有人于本期签署的相关协议内容，苏宁深创投-云享仓储物流设施二期基金的投资决策委员会改为由4名委员组成，其中本公司提名1名。投资决策委员会决议机制为3/4(含)以上通过，本公司对其不再构成共同控制，所以将该项投资由合营企业转入联营企业核算。

## 2、长期股权投资的减值测试情况

本期，本公司对星图金服及日本 LAOX 的长期股权投资进行了减值测试，按公允价值减去处置费用后的净额确定其可收回金额。经测试，本期对星图金服长期股权投资没有发生进一步减值，对日本 LAOX 的长期股权投资确认资产减值损失 2,906 万元，该资产属于其他分部。可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定：

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
星图金服	10,104,948	10,582,000		公允价值采用市场法评估,处置费用为处置资产有关的费用	2.252	可比上市公司市净率
日本 LAOX	218,387	189,332	29,055	公允价值采用上市公司期末股价确定, 处置费用为处置股权有关的费用	152 日元/股	日本 LAOX 股价
合计	10,323,335	10,771,332	29,055			

(十四) 其他权益工具投资

1、 其他权益工具投资情况

项目名称	上年年末 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					
中国联合网络通信集团 有限公司股权（“联 通股票”）	2,194,897		2,834,703	228,278	-411,528		6,380			业务模式及合同现 金流考虑	

## 2、 本期存在终止确认的情况说明

项目名称	转入留存收益的累计利得	转入留存收益的累计损失	终止确认的原因
联通股票		308,646	出售

## (十五) 其他非流动金融资产

项目	期末余额	上年年末余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	176,814	687,841
其中：股权投资	109,569	108,507
契约型基金		512,819
其他	67,245	66,515
合计	176,814	687,841

## (十六) 投资性房地产

### 1、 采用成本计量模式的投资性房地产

项目	房屋及建筑物	土地使用权	合计
1. 账面原值			
(1) 上年年末余额	7,181,909	5,720,703	12,902,612
(2) 本期增加金额	245,665	219,320	464,985
— 存货\固定资产\无形资产转入	245,600	219,320	464,920
— 其他变动	65		65
(3) 本期减少金额	229,479	636,061	865,540
— 处置	229,267	636,061	865,328
— 其他变动	212		212
(4) 期末余额	7,198,095	5,303,962	12,502,057
2. 累计折旧和累计摊销			
(1) 上年年末余额	1,434,969	1,523,355	2,958,324
(2) 本期增加金额	222,564	348,735	571,299
— 计提或摊销	186,723	278,303	465,026
— 存货\固定资产\无形资产转入	35,841	70,432	106,273
(3) 本期减少金额	52,567	163,126	215,693
— 处置	52,567	163,126	215,693
(4) 期末余额	1,604,966	1,708,964	3,313,930
3. 减值准备			

项目	房屋及建筑物	土地使用权	合计
(1) 上年年末余额	176,846		176,846
(2) 本期增加金额	10,327	1,820	12,147
—计提	9,884		9,884
—固定资产/无形资产转入	443	1,820	2,263
(3) 本期减少金额			
(4) 期末余额	187,173	1,820	188,993
4. 账面价值			
(1) 期末账面价值	5,405,956	3,593,178	8,999,134
(2) 上年年末账面价值	5,570,094	4,197,348	9,767,442

## 2、 未办妥产权证书的投资性房地产情况

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
房屋及建筑物	248,500	尚未办理或附属设施无权证

## 3、 投资性房地产的减值测试情况

本期，本公司对存在减值迹象的投资性房地产进行了减值测试，按公允价值减去处置费用后的净额或预计未来现金流量的现值的较高者确定其可收回金额，确认资产减值损失 988 万元，均属于中国零售分部。

## (十七) 固定资产

### 1、 固定资产及固定资产清理

项目	期末余额	上年年末余额
固定资产	9,641,342	10,257,958
固定资产清理		
合计	9,641,342	10,257,958

## 2、 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子及其他设备	合计
1. 账面原值					
(1) 上年年末余额	13,594,802	374,805	152,548	2,475,340	16,597,495
(2) 本期增加金额	4,180	2,742	33	23,830	30,785
—购置		2,742	33	23,830	26,605
—其他增加	4,180				4,180
(3) 本期减少金额	204,715	46,880	19,976	94,557	366,128
—处置或报废	40,694	46,880	19,976	94,557	202,107
—转入投资性房地产	164,021				164,021
(4) 外币报表折算差额			-10	-45	-55
(5) 期末余额	13,394,267	330,667	132,595	2,404,568	16,262,097
2. 累计折旧					
(1) 上年年末余额	3,510,344	293,866	148,460	2,343,250	6,295,920
(2) 本期增加金额	381,364	12,022	2,091	36,373	431,850
—计提	381,364	12,022	2,091	36,373	431,850
(3) 本期减少金额	48,759	26,023	18,593	84,468	177,843
—处置或报废	12,918	26,023	18,593	84,468	142,002
—转入投资性房地产	35,841				35,841
(4) 外币报表折算差额			-9	-41	-50

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子及其他设备	合计
(5) 期末余额	3,842,949	279,865	131,949	2,295,114	6,549,877
3. 减值准备					
(1) 上年年末余额	442	34,646	803	7,726	43,617
(2) 本期增加金额	50,747				50,747
—计提	50,747				50,747
(3) 本期减少金额	443	18,155	600	4,288	23,486
—处置或报废		18,155	600	4,288	23,043
—转出至投资性房地产	443				443
(4) 期末余额	50,746	16,491	203	3,438	70,878
4. 账面价值					
(1) 期末账面价值	9,500,572	34,311	443	106,016	9,641,342
(2) 上年年末账面价值	10,084,016	46,293	3,285	124,364	10,257,958

3、 本期末本公司无重大的暂时闲置的固定资产。

4、 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋及建筑物	909,092	尚未办理或附属设施无权证

5、 固定资产的减值测试情况

本期，本公司对存在减值迹象的固定资产进行了减值测试，按公允价值减去处  
置费用后的净额或预计未来现金流量的现值的较高者确定其可收回金额，确认  
资产减值损失 0.51 亿元，其中，0.32 亿元属于中国零售分部，0.19 亿元属于  
中国物流分部。

(十八) 在建工程

1、 在建工程及工程物资

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
在建工程	2,611,533	222,566	2,388,967	2,673,711	165,302	2,508,409
工程物资	1,261		1,261	1,490		1,490
合计	2,612,794	222,566	2,390,228	2,675,201	165,302	2,509,899

2、 在建工程情况

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
物流基地项目	2,611,533	222,566	2,388,967	2,673,711	165,302	2,508,409

### 3、 重要的在建工程项目本期变动情况

项目名称	预算数	上年年末 余额	本期增加 金额	本期转入固定 资产金额	本期其他 减少金额	期末余额	工程累计投入占 预算比例(%)	工程进度	利息资本化 累计金额	其中：本期利 息资本化金额	本期利息资 本化率(%)	资金来源
苏宁华东电商产业 园项目	1,029,740	550,716			104	550,612	53.48	停建中	12,469			金融机构贷款
苏宁重庆智慧产业 园项目	700,000	518,479	19,958			538,437	76.92	停建中	17,871			募集资金、金 融机构贷款
青岛胶州物流基地	768,797	312,794				312,794	40.69	停建中	6,983			募集资金、金 融机构贷款
广州空港保税项目	420,664	260,315	11,756			272,071	64.68	停建中	4,895			募集资金、金 融机构贷款
湖北宗海物流基地	517,334	294,976	7,186			302,162	58.41	停建中	17,234			金融机构贷款
苏宁华南电商总部 暨苏宁华南绿色冷 链总部项目	446,583	294,700				294,700	65.99	停建中	1,293			募集资金、金 融机构贷款
沈阳于洪物流基地	665,712	238,582	35,965			274,547	41.24	停建中	5,920			募集资金、金 融机构贷款
西安国际港务区物 流基地		136,939	512		137,451			已处置				
合计		2,607,501	75,377		137,555	2,545,323			66,665			

#### 4、 在建工程减值准备情况

项目	上年年末余额	本期增减变动			期末余额	计提原因
		计提	转出	其他变动		
湖北宗海物流基地	60,744	13,425			74,169	工程停工，评估可收回金额小于账面价值
沈阳于洪物流基地	104,558				104,558	工程停工，评估可收回金额小于账面价值
苏宁重庆智慧产业园项目		43,839			43,839	工程停工，评估可收回金额小于账面价值
合计	165,302	57,264			222,566	

本期，本公司对存在减值迹象的在建工程进行了减值测试，按公允价值减去处置费用后的净额确定其可收回金额，确认资产减值损失 0.57 亿元，均属于中国物流分部。

## (十九) 使用权资产

### 1、 使用权资产情况

项目	房屋及建筑物
1. 账面原值	
(1) 上年年末余额	19,535,424
(2) 本期增加金额	3,584,161
— 新增租赁	3,584,161
(3) 本期减少金额	3,898,172
— 租赁变更	3,898,172
(4) 期末余额	19,221,413
2. 累计折旧	
(1) 上年年末余额	5,730,195
(2) 本期增加金额	2,497,766
— 计提	2,497,766
(3) 本期减少金额	2,212,896
— 租赁变更	2,212,896
(4) 期末余额	6,015,065
3. 减值准备	
(1) 上年年末余额	2,812,740
(2) 本期增加金额	217,874
— 计提	217,874
(3) 本期减少金额	807,815
— 租赁变更	807,815
(4) 期末余额	2,222,799
4. 账面价值	
(1) 期末账面价值	10,983,549
(2) 上年年末账面价值	10,992,489

### 2、 使用权资产的减值测试情况

本期，本公司对存在减值迹象的使用权资产进行了减值测试，按预计未来现金流量的现值确定其可收回金额，确认资产减值损失 2.18 亿元，其中，2 亿元属于中国零售分部，0.18 亿元属于中国物流分部。

(二十) 无形资产

1、 无形资产情况

项目	土地使用权	软件	商标及域名	客户关系及供应商渠道	合计
1. 账面原值					
(1) 上年年末余额	4,766,041	1,411,131	38,974	1,953,403	8,169,549
(2) 本期增加金额	18	1,062			1,080
—购置		1,062			1,062
—其他变动	18				18
(3) 本期减少金额	475,110	704,453		59,257	1,238,820
—处置	290,397	704,453		59,257	1,054,107
—转入投资性房地产	184,713				184,713
(4) 外币报表折算差额			-350	-80	-430
(5) 期末余额	4,290,949	707,740	38,624	1,894,066	6,931,379
2. 累计摊销					
(1) 上年年末余额	1,018,760	1,374,403	26,549	755,490	3,175,202
(2) 本期增加金额	147,363	30,468	169	59,618	237,618
—计提	147,363	30,468	169	59,618	237,618
(3) 本期减少金额	206,067	698,257		38,517	942,841
—处置	135,635	698,257		38,517	872,409
—转入投资性房地产	70,432				70,432

项目	土地使用权	软件	商标及域名	客户关系及供应商渠道	合计
(4) 外币报表折算差额			-232	-80	-312
(5) 期末余额	960,056	706,614	26,486	776,511	2,469,667
<b>3. 减值准备</b>					
(1) 上年年末余额	1,820	276	6,534	944,290	952,920
(2) 本期增加金额					
(3) 本期减少金额	1,820			20,740	22,560
—处置				20,740	20,740
—转入投资性房地产	1,820				1,820
(4) 外币报表折算差额					
(5) 期末余额		276	6,534	923,550	930,360
<b>4. 账面价值</b>					
(1) 期末账面价值	3,330,893	850	5,604	194,005	3,531,352
(2) 上年年末账面价值	3,745,461	36,452	5,891	253,623	4,041,427

期末无形资产中无通过公司内部研发形成的无形资产。

## 2、 未办妥产权证书的土地使用权情况

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
土地使用权	152,124	尚未办理或尚未办理完毕

### 3、 无形资产的减值测试情况

本期，本公司对存在减值迹象的无形资产进行了减值测试，按公允价值减去处置费用后的净额或预计未来现金流量的现值的较高者确定其可收回金额。经测试，本期该资产没有发生进一步减值。

## (二十一) 商誉

### 1、 商誉变动情况

被投资单位名称或形成商誉的事项	上年年末余额	本年增加	本年减少	期末余额
账面原值				
客优仕中国（原“家乐福中国”）	3,872,201			3,872,201
万达百货	1,381,015			1,381,015
满座网业务	33,372			33,372
好耶广告技术板块业务	25,109			25,109
其他	2,449			2,449
小计	5,314,146			5,314,146
减值准备				
客优仕中国	3,872,201			3,872,201
万达百货		296,171		296,171
其他	1,185			1,185
小计	3,873,386	296,171		4,169,557
账面价值	1,440,760	-296,171		1,144,589

### 2、 商誉所属资产组或资产组组合的构成、所属经营分部的相关信息

名称	所属资产组或资产组组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
客优仕中国	客优仕中国业务资产组	中国地区零售	是
万达百货	万达百货业务资产组	中国地区零售	是
满座网业务	开放平台业务资产组	中国地区零售	是
好耶广告技术板块业务	开放平台业务资产组	中国地区零售	是
其他	大陆地区线上及线下零售业务资产组组合	中国地区零售	是

资产组或资产组组合未发生变化。

### 3、可收回金额的具体确定方法

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定：

项目	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期内的关键参数（增长率、利润率等）	预测期内的关键参数的确定依据	稳定期的关键参数（增长率、利润率、折现率等）	稳定期的关键参数的确定依据
万达百货业务	6,896,000	296,171	5	收入增长率 2.9%-34.4%； 毛利率 24.8%-25.6%	根据历史经验及对市场发展的预测确定	收入增长率 1.6%； 毛利率 24.8%； 永续增长率 1.6%； 税前折现率 11.56%	根据宏观经济形势、行业发展趋势、企业经营规划、历史年度经营情况确定关键参数
满座网业务及好耶广告技术板块业务	1,772,963		5	收入增长率-24.7%-10.9%； 毛利率 100%-100%	根据历史经验及对市场发展的预测确定	收入增长率 1.6%； 毛利率 100%； 永续增长率 1.6%； 税前折现率 15.67%	根据宏观经济形势、行业发展趋势、企业经营规划、历史年度经营情况确定关键参数
合计	8,668,963	296,171					

(二十二) 长期待摊费用

项目	上年年末余额	本期增加金额	本期摊销金额	本期计提减值金额	其他减少金额	期末余额
使用权资产改良	309,838	286,154	178,694			417,298
其他	2,044		266			1,778
合计	311,882	286,154	178,960			419,076

长期待摊费用减值准备情况

项目	上年年末余额	本期计提	本期减少	期末余额
使用权资产改良	63,093		3,632	59,461

(二十三) 递延所得税资产和递延所得税负债

1、 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		上年年末余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
可抵扣亏损	27,077,686	6,427,693	35,502,134	8,474,814
租赁负债	17,871,995	4,332,378	18,528,847	4,486,278
三年以上应付款项	7,414,076	1,840,703		
广告费超支	6,923,602	1,730,900	6,938,242	1,734,561
资产减值准备	5,074,585	1,262,539	4,362,875	1,094,147
金融资产公允价值变动	3,630,004	907,844	4,249,494	1,062,373
延保收入	871,508	217,877	814,451	203,613
与资产相关的政府补助	507,327	126,806	522,721	130,853
尚未支付的广告费	413,360	101,459	435,665	107,136
其他	361,229	90,121	292,613	73,864
合计	70,145,372	17,038,320	71,647,042	17,367,639

## 2、 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		上年年末余额	
	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
金融资产公允价值变动	11,754,493	2,766,442	11,457,063	2,713,206
使用权资产	10,983,549	2,498,369	10,992,489	2,648,382
非同一控制企业合并资产 评估增值	2,522,508	630,627	3,059,015	764,754
利息资本化	340,547	85,137	340,547	85,137
其他	217,797	54,450	103,406	25,851
合计	25,818,894	6,035,025	25,952,520	6,237,330

## 3、 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	期末		上年年末	
	递延所得税资 产和负债互抵 金额	抵销后递延所得 税资产或负债余额	递延所得税资 产和负债互抵 金额	抵销后递延所得 税资产或负债余额
递延所得税资产	4,403,940	12,634,380	4,462,079	12,905,560
递延所得税负债	4,403,940	1,631,085	4,462,079	1,775,251

## 4、 未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	上年年末余额
可抵扣暂时性差异	3,729,068	3,418,756
可抵扣亏损	16,988,496	18,339,027
合计	20,717,564	21,757,783

**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**

年份	期末余额	上年年末余额	备注
2025		1,618,729	
2026	2,510,343	1,399,917	
2027	2,123,333	1,910,647	
2028	1,534,271	871,207	
2029	6,447,301	9,366,508	
2030	1,449,424		
2033	751	751	
2034	34,757	34,757	
2035	7,289	7,289	
2036	11,364	11,364	
2037	10,617	10,617	
无期限	2,859,046	3,107,241	
合计	16,988,496	18,339,027	

(二十四) 其他非流动资产

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
递延延保业务费用	205,375		205,375	90,284		90,284
预付土地及购房款	153,700		153,700	153,700		153,700
预付工程设备款	5,505		5,505	9,073		9,073
保函保证金	6,200		6,200			
合计	370,780		370,780	253,057		253,057

与合同成本有关的资产相关的信息

类别	上年年末余额	本期增加	本期摊销	本年计提减值准备	本期减少	期末余额	摊销方法
为履行合同开展的初始活动发生的成本	90,284	199,784	84,693			205,375	在合同履约期内平均摊销

(二十五) 所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末				上年年末			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	6,673,741	6,673,741	质押	借款质押物	7,194,993	7,194,993	质押	借款质押物
货币资金	390,649	390,649	冻结	诉讼冻结资金	432,973	432,973	冻结	诉讼冻结资金
货币资金	53,800	53,800	质押	承兑汇票保证金	353,220	353,220	质押	承兑汇票保证金
货币资金	42,615	42,615	质押	保函保证金	77,405	77,405	质押	保函保证金

项目	期末				上年年末			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	16,493	16,493	冻结	其他保证金	15,528	15,528	冻结	其他保证金
交易性金融资产	12,102,578	12,102,578	质押	以所持大连万达商业管理集团股份有限公司股权作为长期借款质押物	12,164,468	12,164,468	质押	以所持大连万达商业管理集团股份有限公司股权作为长期借款质押物
交易性金融资产	83,811	83,811	质押	以所持深创投 20 云享 C 证券作为供应商货款质押物	93,071	93,071	质押	以所持深创投 20 云享 C 证券作为供应商货款质押物
存货					119,441	119,441	抵押	银行或金融机构借款抵押、供应商货款抵押
存货	4,468	778	冻结	法院查封	9,070	2,481	冻结	法院查封
其他权益工具投资					2,194,897	2,194,897	质押	以所持联通股票作为长期借款质押物
长期股权投资	10,719,625	5,622,881	质押	以所持星图金服股权为短期借款及应付款项提供质押担保	7,908,171	4,146,397	质押	以所持星图金服股权为短期借款及应付款项提供质押担保
固定资产	11,990,267	8,564,409	抵押、查封	银行或金融机构借款抵押、供应商货款抵押、诉讼查封	11,968,913	8,857,131	抵押、查封	银行或金融机构借款抵押、供应商货款抵押、诉讼查封

项目	期末				上年年末			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
投资性房地产	12,256,857	8,829,234	抵押、查封	银行或金融机构借款抵押、供应商货款抵押、诉讼查封	12,134,105	9,216,080	抵押、查封	银行或金融机构借款抵押、供应商货款抵押、诉讼查封
无形资产	3,914,583	3,038,364	抵押、查封	银行或金融机构借款抵押、供应商货款抵押、诉讼查封	4,785,598	3,795,816	抵押、查封	银行或金融机构借款抵押、供应商货款抵押、诉讼查封
其他非流动资产	6,200	6,200	质押	保函保证金				
合计	58,255,687	45,425,553			59,451,853	48,663,901		

## (二十六) 短期借款

### 短期借款分类

项目	期末余额	上年年末余额
质押借款	9,602,233	10,305,000
信用借款	8,228,692	9,400,435
抵押借款	7,504,629	6,566,323
合计	25,335,554	26,271,758

本期末，质押借款约 78.43 亿元系由 66.34 亿元保证金账户余额作为质押；约 17.59 亿元系由本公司持有的星图金服共计 244,187,868 股普通股作为质押。

本期末，抵押借款约 75.05 亿元系由 3,500 万元保证金账户余额、账面价值约 56.17 亿元的房屋及建筑物及 10.64 亿元的土地使用权作为抵押。

本期末本公司无已逾期未偿还的短期借款。

## (二十七) 应付票据

种类	期末余额	上年年末余额
银行承兑汇票	230,000	529,420
商业承兑汇票	2,381,996	3,489,024
合计	2,611,996	4,018,444

本期末已到期未支付的应付票据总额为 23.82 亿元，到期未付的原因是尚在与供应商协商付款安排过程中。

## (二十八) 应付账款

### 应付账款列示

项目	期末余额	上年年末余额
应付货款	13,404,609	14,428,125

### 账龄超过一年或逾期的重要应付账款

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
应付货款	2,737,798	尚在与供应商协商付款安排过程中

(二十九) 预收款项

预收款项列示

项目	期末余额	上年年末余额
预收房租	236,645	274,358

(三十) 合同负债

合同负债情况

项目	期末余额	上年年末余额
预收货款	3,189,979	4,392,343
储值卡	1,163,480	1,402,357
延保收入	186,961	195,944
其他	61,193	66,236
合计	4,601,613	6,056,880

(三十一) 应付职工薪酬

1、 应付职工薪酬列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	375,905	3,078,328	3,092,398	361,835
离职后福利-设定提存计划	2,674	235,935	226,483	12,126
辞退福利	333,890	31,449	191,133	174,206
合计	712,469	3,345,712	3,510,014	548,167

2、 短期薪酬列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	338,373	2,779,981	2,815,077	303,277
(2) 职工福利费	6,062	34,091	33,921	6,232
(3) 社会保险费	2,054	141,045	135,404	7,695
其中：医疗保险费	1,074	123,882	118,926	6,030
工伤保险费	430	5,747	5,517	660
生育保险费	550	11,416	10,961	1,005
(4) 住房公积金	15,320	107,910	91,439	31,791
(5) 工会经费和职工教育经费	14,096	15,301	16,557	12,840
合计	375,905	3,078,328	3,092,398	361,835

### 3、 设定提存计划列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险	2,591	228,588	219,430	11,749
失业保险费	83	7,347	7,053	377
合计	2,674	235,935	226,483	12,126

### (三十二) 应交税费

税费项目	期末余额	上年年末余额
企业所得税	801,291	852,621
增值税	295,501	541,877
房产税	121,863	121,641
城市维护建设税	15,252	24,383
教育费附加	12,005	18,489
个人所得税	11,403	12,605
土地增值税	35	3,444
其他	368,366	269,547
合计	1,625,716	1,844,607

### (三十三) 其他应付款

项目	期末余额	上年年末余额
应付股利	278	278
其他应付款项	21,073,183	23,093,754
合计	21,073,461	23,094,032

#### 1、 应付股利

项目	期末余额	上年年末余额
普通股股利	278	278

#### 2、 其他应付款项

##### (1) 按款项性质列示

项目	期末余额	上年年末余额
非金融机构借款	5,930,026	6,838,362
应付投资款	3,737,278	4,094,600

项目	期末余额	上年年末余额
应付股权收购款	2,660,347	3,073,968
应付房租及水电费	2,119,693	2,097,802
应付保证金及押金	1,915,221	2,111,435
应付工程款项	1,752,664	1,809,208
应付广告、市场推广费及信息技术服务费	947,037	1,014,951
转租预收的房租/水电费	529,497	419,697
行政办公费用	523,228	551,267
应付信息使用费	101,698	134,213
应付员工持股计划		60,988
应付劳务外包费	32,618	26,619
其他	823,876	860,644
合计	21,073,183	23,093,754

(2) 账龄超过一年或逾期的重要其他应付款项

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
非金融机构借款	5,930,026	尚在与借款方协商还款安排过程中
应付投资款	3,731,818	尚在与交易对手方协商付款安排过程中
应付股权收购款	2,602,557	尚在与投资方协商付款安排过程中
应付工程款项	598,017	尚在与建筑施工方协商付款安排过程中

(三十四) 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	上年年末余额
一年内到期的租赁负债	8,331,062	7,261,355
一年内到期的长期借款	2,476,586	3,483,738
一年内到期的长期应付款	51,900	1,238,823
合计	10,859,548	11,983,916

本期末，一年内到期的借款约 2.86 亿元系由账面价值为 3.21 亿元的房屋建筑物、账面价值为 1.66 亿元的土地使用权作为抵押，以及约 507 万元的保证金账户余额作为质押；约 4.95 亿元系由及本公司持有的万达商管 1,091,009,304 股普通股股权作为质押；约 7.63 亿元系由本公司持有的全国 37 家百货项目公司 100%股权作为质押；约 9.33 亿元系由账面价值为 13.66 亿元的房屋建筑物、账面价值为 3.72 亿元的土地使用权作为抵押，以及本公司持有的部分子公司股权作为质押。

如本附注“二、(二)持续经营”所述，本期末本公司已逾期未偿还的非银行金融机构一年内到期的长期借款本金及利息合计约 4.95 亿元。截至本财务报表报出日，本公司已经与相关贷款人达成债务和解，并已就该笔借款项下的全部权利义务予以结清(详见本附注“十四、(二)重要的非调整事项”)。

### (三十五) 其他流动负债

项目	期末余额	上年年末余额
未决诉讼	1,266,406	725,372
闭店违约金	176,716	277,628
财务担保准备	141,254	180,133
待转销项税额	117,862	147,193
预提水电费	77,411	79,896
应付退货款	45,645	53,978
预提房屋租金	14,837	14,520
其他	39,551	7,868
合计	1,879,682	1,486,588

### (三十六) 长期借款

项目	期末余额	上年年末余额
抵押借款	899,161	1,438,279

本期末，约 8.99 亿元系由账面价值约 10.33 亿元的房屋建筑物及账面价值约 2.97 亿元的土地使用权作为抵押，以及本公司持有的部分子公司股权作为质押。

本期末本公司无已逾期未偿还的长期借款。

本期长期借款利率区间为 3.60%—8.30%。

### (三十七) 租赁负债

项目	期末余额	上年年末余额
租赁负债	11,987,086	12,295,732

**(三十八) 长期应付款**

项目	期末余额	上年年末余额
长期应付款	1,279,359	981,860

**长期应付款**

项目	期末余额	上年年末余额
应付履约保证金及押金	851,532	969,633
应付股权收购款	418,100	
其他	9,727	12,227
合计	1,279,359	981,860

**(三十九) 递延收益**

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	522,721	1,000	16,394	507,327	与资产相关的政府补助
政府补助		137,069	137,069		与收益相关的政府补助
合计	522,721	138,069	153,463	507,327	

**(四十) 其他非流动负债**

项目	期末余额	上年年末余额
递延延保业务收入	684,547	698,806

**(四十一) 股本**

项目	上年年末余额	本期变动增 (+) 减 (-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	注销股份	小计	
股份总额	9,264,768						9,264,768

#### (四十二) 资本公积

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	31,362,233		1,246,899	30,115,334
其他资本公积	672,802			672,802
合计	32,035,035		1,246,899	30,788,136

本期本公司将持有的 138,715,373 股库存股合计以 2.55 亿元的价格对外出售，减少库存股 15.02 亿元，同时减少资本公积 12.47 亿元。

#### (四十三) 库存股

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
库存股	1,599,438		1,502,287	97,151

(四十四) 其他综合收益

项目	上年年末余额	本期金额					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：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东		减：其他综合收益当期转入留存收益
1. 不能重分类进损益的其他综合收益	-3,036,871	227,045		57,070	169,975		-308,646	-2,558,250
其中：其他权益工具投资公允价值变动	-3,036,871	227,045		57,070	169,975		-308,646	-2,558,250
2. 将重分类进损益的其他综合收益	1,122,139	-282,147			-282,147			839,992
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	-77,528	-11,686			-11,686			-89,214
外币财务报表折算差额	1,199,667	-270,461			-270,461			929,206
其他综合收益合计	-1,914,732	-55,102		57,070	-112,172		-308,646	-1,718,258

#### (四十五) 盈余公积

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	1,751,958			1,751,958
其他	57,799			57,799
合计	1,809,757			1,809,757

#### (四十六) 未分配利润

项目	本期金额	上期金额
调整前上年年末未分配利润	-27,662,465	-27,931,774
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后年初未分配利润	-27,662,465	-27,931,774
加：本期归属于母公司所有者的净利润	58,140	610,611
减：提取一般风险准备	132,014	22,337
其他综合收益转入留存收益	308,646	318,965
期末未分配利润	-28,044,985	-27,662,465

#### (四十七) 营业收入和营业成本

##### 1、 营业收入和营业成本情况

项目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	44,670,681	38,981,455	51,938,243	43,711,602
其他业务	4,287,233	745,857	4,853,218	574,703
合计	48,957,914	39,727,312	56,791,461	44,286,305

##### 营业收入明细：

项目	本期金额	上期金额
客户合同产生的收入	47,532,542	55,249,986
租赁收入	1,425,372	1,541,475
合计	48,957,914	56,791,461

## 2、 营业收入、营业成本的分解信息

本期客户合同产生的收入情况如下：

类别	零售分部		物流分部		其他分部		分部间抵销		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型：										
零售批发业务	41,591,148	36,449,879			1,515,299	1,346,325	67,388	67,399	43,039,059	37,728,805
服务及其他行业	5,282,142	923,229	3,021,703	2,273,194			2,384,990	1,197,916	5,918,855	1,998,507
合计	46,873,290	37,373,108	3,021,703	2,273,194	1,515,299	1,346,325	2,452,378	1,265,315	48,957,914	39,727,312
按商品转让时间分类：										
在某一时点确认	41,591,148	36,449,879			1,515,299	1,346,325	67,388	67,399	43,039,059	37,728,805
在某一时段内确认	5,282,142	923,229	3,021,703	2,273,194			2,384,990	1,197,916	5,918,855	1,998,507
合计	46,873,290	37,373,108	3,021,703	2,273,194	1,515,299	1,346,325	2,452,378	1,265,315	48,957,914	39,727,312

## 3、 分摊至剩余履约义务的交易价格

截至 2025 年 12 月 31 日，已签订合同、但尚未履行履约义务所对应的交易价格金额为 52.86 亿元，其中：

预计将于 2026 年期间确认收入 36.96 亿元；

预计将于 2027 年及以后期间确认收入 15.90 亿元。

本公司不存在重大的合同变更或交易价格的调整。

**(四十八) 税金及附加**

项目	本期金额	上期金额
房产税	156,181	203,006
印花税	81,333	83,490
城市维护建设税	46,043	71,851
教育费附加	34,117	51,818
土地使用税	40,801	40,483
其他税费	38,401	194,635
合计	396,876	645,283

**(四十九) 销售费用**

项目	本期金额	上期金额
使用权资产折旧费	2,004,134	1,917,382
工资、奖金、津贴和补贴	1,657,672	1,587,238
租赁费	1,099,640	1,083,532
广告费及市场推广费	605,405	521,670
信息技术服务费	377,532	399,413
水电能源费	412,438	393,795
社会保险费	238,473	224,032
长期待摊费用摊销	158,991	102,693
运输费	121,522	121,398
固定资产折旧费	87,235	127,875
无形资产摊销	82,124	103,489
住房公积金	55,192	53,910
办公费用	35,918	56,596
渠道拓展服务费	7,275	83,825
其他	252,151	213,726
合计	7,195,702	6,990,574

**(五十) 管理费用**

项目	本期金额	上期金额
工资、奖金、津贴和补贴	857,781	1,038,191
固定资产折旧费	216,632	314,596

项目	本期金额	上期金额
无形资产摊销	123,897	132,108
社会保险费	122,105	140,311
租赁费	115,816	59,220
咨询费	77,739	66,456
住房公积金	43,711	44,895
使用权资产折旧费	27,276	27,128
水电能源费	27,032	58,650
其他	263,635	253,101
合计	1,875,624	2,134,656

#### (五十一) 研发费用

项目	本期金额	上期金额
工资、奖金、津贴和补贴	176,062	132,724
社会保险费	15,265	12,004
长期待摊费用摊销	14,783	14,616
住房公积金	8,829	6,112
水电能源费	6,640	14,041
信息技术服务费	1,154	5,108
固定资产折旧费	99	85
其他	12,946	17,605
合计	235,778	202,295

#### (五十二) 财务费用

项目	本期金额	上期金额
利息费用	2,806,009	3,104,576
其中：租赁负债利息费用	774,446	836,271
减：利息收入	114,875	162,952
汇兑损益	-25,059	69,450
手续费及其他	155,605	363,236
合计	2,821,680	3,374,310

### (五十三) 其他收益

项目	本期金额	上期金额
与收益相关政府补助	137,069	90,802
与资产相关政府补助	16,187	16,895
进项税加计抵减	3,694	2,847
代扣个人所得税手续费	1,269	1,429
合计	158,219	111,973

### (五十四) 投资收益

项目	本期金额	上期金额
债务重组产生的投资收益	2,686,280	1,244,183
处置子公司及联合营企业产生的投资收益	1,407,496	735,102
权益法核算的长期股权投资收益	358,720	378,351
交易性金融资产在持有期间的投资收益	121,453	128,235
其他权益工具投资持有期间取得的股利收入	6,380	75,030
其他非流动金融资产在持有期间的投资收益	1,784	5,473
其他	-301	-100
合计	4,581,812	2,566,274

### (五十五) 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期金额	上期金额
交易性金融资产	236,893	-314,830
一年内到期的非流动资产	33,376	
其他非流动金融资产	2,205	-7,543
合计	272,474	-322,373

### (五十六) 信用减值损失

项目	本期金额	上期金额
其他应收款坏账损失	317,048	301,393
应收账款坏账损失	179,065	214,497
财务担保减值损失	-38,879	40,733
长期应收款坏账损失	-18,841	2,549
应收票据坏账损失		-3
合计	438,393	559,169

**(五十七) 资产减值损失**

项目	本期金额	上期金额
商誉减值损失	296,171	
使用权资产减值损失	217,874	243,093
预付款项减值损失	164,679	191,413
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	120,268	56,890
在建工程减值损失	57,264	
固定资产减值损失	50,747	3,023
长期股权投资减值损失	29,055	85,740
投资性房地产减值损失	9,884	
无形资产减值损失		57
合计	945,942	580,216

**(五十八) 资产处置收益**

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
使用权资产处置损益	-30,938	259,380	-30,938
固定资产处置收益	14,110	245,426	14,110
无形资产处置损失		-42,814	
合计	-16,828	461,992	-16,828

**(五十九) 营业外收入**

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
核销的应付款	124,593	224,837	124,593
赔偿收入	56,106	27,073	56,106
罚款收入	13,332	26,286	13,332
退租补偿	3,888	651	3,888
其他	38,924	99,278	38,924
合计	236,843	378,125	236,843

(六十) 营业外支出

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
未决诉讼预计赔偿	550,223	525,073	550,223
罚款及违约金	158,817	272,029	158,817
非流动资产毁损报废损失	9,120	21,904	9,120
对外捐赠	92	200	92
其他	252,792	171,018	252,792
合计	971,044	990,224	971,044

(六十一) 所得税费用

1、 所得税费用表

项目	本期金额	上期金额
当期所得税费用	67,459	77,066
递延所得税费用	120,724	-463,712
合计	188,183	-386,646

2、 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期金额
利润总额	-417,917
按适用税率计算的所得税费用	-104,479
子公司适用不同税率的影响	-74,727
调整以前期间所得税的影响	-112,087
非应税收入的影响	-373,021
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	54,732
研发费用加计扣除	-31,701
使用前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	-1,281,010
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	823,017
转回前期确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	1,287,459
所得税费用	188,183

## (六十二) 每股收益

### 1、 基本每股收益

基本每股收益以归属于母公司普通股股东的合并净利润除以本公司发行在外普通股的加权平均数计算：

项目	本期金额	上期金额
归属于母公司普通股股东的合并净利润	58,140	610,611
本公司发行在外普通股的加权平均数	9,099,104	9,104,259
基本每股收益	0.01	0.07
其中：持续经营基本每股收益	0.01	0.07
终止经营基本每股收益		

### 2、 稀释每股收益

稀释每股收益以归属于母公司普通股股东的合并净利润（稀释）除以本公司发行在外普通股的加权平均数（稀释）计算：

项目	本期金额	上期金额
归属于母公司普通股股东的合并净利润（稀释）	58,140	610,611
本公司发行在外普通股的加权平均数（稀释）	9,099,104	9,104,259
稀释每股收益	0.01	0.07
其中：持续经营稀释每股收益	0.01	0.07
终止经营稀释每股收益		

## (六十三) 费用按性质分类的利润表补充资料

利润表中的营业成本、销售费用、管理费用、研发费用和财务费用按照性质分类，列示如下：

项目	本期金额	上期金额
采购的商品及安装维修用备件	36,339,397	40,902,203
存货变动	952,772	1,159,561
折旧费和摊销费用	3,896,868	3,817,815
财务费用	2,821,680	3,374,310
职工薪酬费用	3,345,712	3,345,795
租赁相关费用	1,316,718	1,149,653
运输费	687,458	709,198
广告费及市场推广费	605,405	521,670

项目	本期金额	上期金额
安装维修劳务支出	473,376	632,158
水电能源费	446,110	466,486
信息服务费	412,676	440,377
其他费用	557,924	468,914
合计	51,856,096	56,988,140

#### (六十四) 现金流量表项目

##### 1、与经营活动有关的现金

##### (1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
存款利息收入	114,875	162,952
补贴收入	139,338	85,287
收到的各种保证金、押金	65,102	20,498
赔款收入	59,994	27,724
其他	29,286	49,666
合计	408,595	346,127

##### (2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
租赁相关费用	1,120,518	994,158
广告费、市场推广费等	680,544	566,970
水电能源费	448,595	458,340
信息服务费	412,676	440,377
支付的各项保证金、订金及押金等	294,340	66,112
运输及力资费用	121,522	121,398
咨询费	89,242	67,573
办公费用	41,513	65,659
其他	766,384	924,731
合计	3,975,334	3,705,318

## 2、与投资活动有关的现金

### (1) 收到的其他与投资活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
处置子公司股权预收款		76,924
其他	2,610	
合计	2,610	76,924

### (2) 支付的其他与投资活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
支付履约保证金		11,140

### (3) 收到的重要投资活动有关的现金

性质	本期金额	上期金额
处置其他权益工具投资	2,423,175	861,271
赎回理财产品	387,048	445,188

### (4) 支付的重要投资活动有关的现金

性质	本期金额	上期金额
购买理财产品	427,000	360,000

## 3、与筹资活动有关的现金

### (1) 收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
收回短期借款融资开立信用证的保证金	2,435,000	1,595,000
收回库存股回购款	194,400	19,656
收回作为借款质押物的保证金	179,680	700,675
合计	2,809,080	2,315,331

**(2) 支付的其他与筹资活动有关的现金**

项目	本期金额	上期金额
支付作为短期借款质押物的保证金	9,779,034	13,285,030
支付短期借款融资开立信用证的保证金	4,696,490	3,362,611
偿还租赁负债及租赁保证金支付的金额	1,954,960	2,045,965
收购少数股东股权支付的现金	245,500	3,000
支付长期借款保证金	117,714	107,876
偿还预收股权收购款	27,000	
支付库存股回购款		100,000
其他	23,750	
合计	16,844,448	18,904,482

**(3) 筹资活动产生的各项负债的变动**

项目	上年年末 余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	26,271,758	56,510,982	172,573	45,082,888	12,536,871	25,335,554
长期借款 (含一年内 到期)	4,922,017	623,750	6,869	2,176,889		3,375,747
租赁负债 (含一年内 到期)	19,557,087		2,689,027	1,927,966		20,318,148
其他应付款 -非金融机 构借款	6,838,362		3,481,702	281	4,389,757	5,930,026
合计	57,589,224	57,134,732	6,350,171	49,188,024	16,926,628	54,959,475

**(六十五) 现金流量表补充资料**

**1、 现金流量表补充资料**

补充资料	本期金额	上期金额
1、将净亏损调节为经营活动现金流量		
净利润	-606,100	611,066
加：信用减值损失	438,393	559,169

补充资料	本期金额	上期金额
资产减值准备	945,942	580,216
固定资产及投资性房地产折旧	896,876	918,093
使用权资产折旧	2,497,766	2,362,410
无形资产摊销	237,120	259,244
长期待摊费用摊销	178,960	130,210
其他非流动资产摊销	84,693	141,514
递延收益摊销	-16,187	-16,895
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“-”号填列)	16,828	-461,992
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	9,120	21,904
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-272,474	322,373
财务费用(收益以“-”号填列)	2,778,920	2,958,852
投资损失(收益以“-”号填列)	-3,220,928	-2,566,274
营业外支出(收益以“-”号填列)	5,041	
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	263,687	-594,153
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-142,963	130,441
存货的减少(增加以“-”号填列)	948,526	1,158,632
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-5,867,493	-8,009,458
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	3,182,669	6,080,237
经营活动产生的现金流量净额	2,358,396	4,585,589
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
用借款保证金及到期理财产品偿还的借款本金	3,849,179	2,099,059
用银行承兑汇票保证金偿还的到期银行承兑汇票	8,687,692	13,555,266
承担租赁负债方式取得使用权资产	3,584,161	3,538,064
3、现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	2,273,532	3,181,173
减：现金的期初余额	3,181,173	3,814,985
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	-907,641	-633,812

## 2、 本期收到的处置子公司的现金净额

	金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	
其中：西安国际港务区苏宁易购达仓储有限公司	12,310
杭州米市苏宁电器有限公司	5,762
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	
其中：沈阳家安有福商业有限公司等 28 家子公司	11,258
北京速闪达物流有限公司等 3 家子公司	755
秦皇岛乐优买商贸有限公司	91
西安国际港务区苏宁易购达仓储有限公司	1
杭州米市苏宁电器有限公司	1
加：以前期间处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	
其中：襄阳苏宁易购达物流投资有限公司	37,325
处置子公司收到的现金净额	43,291

## 3、 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	上年年末余额
一、现金	2,273,532	3,181,173
其中：库存现金	489	858
可随时用于支付的数字货币		
可随时用于支付的银行存款	2,178,631	3,071,131
可随时用于支付的其他货币资金	94,412	109,184
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	2,273,532	3,181,173
其中：持有但不能由母公司或集团内其他子公司使用的现金和现金等价物		

不属于现金及现金等价物的货币资金：

项目	期末余额	上年年末余额	不属于现金及现金等价物的理由
借款质押物	6,673,741	7,194,993	受限资金
诉讼冻结资金	390,649	432,973	受限资金
承兑汇票保证金	53,800	353,220	受限资金
保函保证金	42,615	77,405	受限资金
其他保证金	16,493	15,528	受限资金
应收利息	14,250	33,754	应收利息
合计	7,191,548	8,107,873	

(六十六) 外币货币性项目

1、 外币货币性项目

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			99,979
其中：美元	7,318	7.0288	51,437
欧元	3	8.2355	25
港币	53,618	0.9032	48,428
澳元	17	4.6892	80
日元	194	0.0448	9
应收账款			281,231
其中：美元	8,344	7.0288	58,648
港币	246,438	0.9032	222,583
其他应收款			6,427
其中：美元	19	7.0288	134
欧元	172	8.2355	1,417
港币	5,399	0.9032	4,876
长期应收款			21,142
其中：港币	23,408	0.9032	21,142

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
一年内到期的长期借款			494,764
其中：美元	70,391	7.0288	494,764
应付账款			9,520
其中：美元	213	7.0288	1,497
港币	8,883	0.9032	8,023
其他应付款			29,105
其中：美元	1,509	7.0288	10,606
港币	12,413	0.9032	11,211
欧元	885	8.2355	7,288

## 2、 境外经营实体说明

重要境外经营实体	境外主要经营地	记账本位币	选择依据
苏宁国际集团股份有限公司	中国香港	港币	经营业务结算货币
GRANDA MAGIC LIMITED	中国香港	美元	经营业务结算货币
香港苏宁易购有限公司	中国香港	港币	经营业务结算货币
香港苏宁采购有限公司	中国香港	港币	经营业务结算货币

## (六十七) 租赁

### 1、 作为承租人

项目	本期金额	上期金额
租赁负债的利息费用	774,446	836,271
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的短期租赁费用及低价值资产租赁费用	1,316,718	1,149,653
计入相关资产成本或当期损益的未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额		
转租使用权资产取得的收入	107,693	80,957
与租赁相关的总现金流出	3,075,478	3,195,618

本公司未纳入租赁负债计量的未来潜在现金流出主要来源于承租人已承诺但尚未开始的租赁。

本公司已承诺但尚未开始的租赁预计未来年度现金流出的情况如下：

剩余租赁期	未折现租赁付款额
1 年以内	8,331,062
1 至 2 年	2,363,456
2 至 3 年	2,061,926
3 年以上	12,060,551
合计	24,816,995

## 2、 作为出租人

### (1) 经营租赁

于资产负债表日后将收到的未折现的租赁收款额如下：

剩余租赁期	本期金额	上期金额
1 年以内	1,061,875	835,868
1 至 2 年	587,491	502,423
2 至 3 年	421,011	297,691
3 至 4 年	313,459	212,912
4 至 5 年	238,183	159,739
5 年以上	490,554	532,315
合计	3,112,573	2,540,948

### (2) 融资租赁

于资产负债表日后将收到的租赁收款额如下：

剩余租赁期	本期金额	上期金额
1 年以内	76,596	83,256
1 至 2 年	44,423	75,196
2 至 3 年	41,181	71,953
3 至 4 年	32,805	56,454
4 至 5 年	30,120	41,708
5 年以上	48,818	97,418
未折现的租赁收款额小计	273,943	425,985
租赁投资净额	273,943	425,985

## 六、 研发支出

### 研发支出

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	200,378	150,870
折旧摊销	15,837	19,476
其他费用	19,563	31,949
合计	235,778	202,295
其中：费用化研发支出	235,778	202,295

## 七、 合并范围的变更

### (一) 处置子公司

#### 本期丧失子公司控制权的交易或事项

子公司名称	丧失控制权时点的处置价款	丧失控制权时点的处置比例 (%)	丧失控制权时点的处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的判断依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的账面价值	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益/留存收益的金额
沈阳家安有福商业有限公司等 23 家子公司		100	出售	2025 年	实际失去控制权	1,481,459						
厦门客优仕商业有限公司等 5 家子公司		100	被破产管理人接管	2025 年	实际失去控制权	-256,045						
北京速闪达物流有限公司等 3 家子公司		100	出售	2025-12-29	实际失去控制权	62,599						
秦皇岛乐优买商贸有限公司		100	出售	2025-12-04	实际失去控制权	49,293						

子公司名称	丧失控制权时点的处置价款	丧失控制权时点的处置比例 (%)	丧失控制权时点的处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的判断依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的账面价值	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益/留存收益的金额
西安国际港务区苏宁易达仓储有限公司	12,310	100	出售	2025-07-04	实际失去控制权	15,969						
杭州米市苏宁电器有限公司	15,500	100	出售	2025-03-28	实际失去控制权	11,246						

## (二) 其他原因的合并范围变动

本期本公司新设子公司 243 家，包括江苏苏宁物流供应链有限公司、南京秦淮苏宁销售有限公司等，纳入合并范围；注销子公司 12 家，退出合并范围。

## 八、 在其他主体中的权益

### (一) 在子公司中的权益

#### 1、 企业集团的构成

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
苏宁国际集团股份有限公司（以下简称“苏宁国际”）	7,514,752	香港	香港	电器和电子消费品的连锁销售	100%		投资设立
江苏苏宁物流有限公司	7,091,865	南京市	南京市	物流快递运输	93%	7%	投资设立
江苏苏宁商业投资有限公司	912,856	南京市	南京市	电器和电子消费品的连锁销售	99%	1%	投资设立
重庆苏宁易购销售有限公司	723,332	重庆市	重庆市	电器和电子消费品的连锁销售	5%	95%	投资设立
江苏苏宁易达物流投资有限公司	659,000	南京市	南京市	租赁和商务服务		100%	投资设立
北京苏宁易购销售有限公司	597,507	北京市	北京市	电器和电子消费品的连锁销售	1%	99%	投资设立
深圳市云网万店科技有限公司	200,000	深圳市	深圳市	电子商务系统开发及关联销售	70%	30%	投资设立
南京苏宁百货有限公司	25,253	南京市	南京市	商务服务业	99%	1%	投资设立
南京鼎邦网络科技有限公司	20,000	南京市	南京市	企业管理服务及信息咨询服务		100%	投资设立
客优仕(中国)控股有限公司	1,153,437	南京市	荷兰	零售业		100%	股权收购
苏宁智能终端(香港)有限公司	不适用	香港	香港	计算机、通信和其他电子设备制造业		100%	投资设立
SHINY LION LIMITED	不适用	香港	开曼	对外投资		100%	投资设立

## 2、重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
重庆猫宁电子商务有限公司	49%	-51,630		-971,246

## 3、重要非全资子公司的主要财务信息

子公司名称	期末余额						上年年末余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
重庆猫宁电子商务有限公司	80,710	677	81,387	2,062,140	1,382	2,063,522	74,623	345	74,968	1,951,232	504	1,951,736

子公司名称	本期金额				上期金额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
重庆猫宁电子商务有限公司	3,919	-105,367	-105,367	1,993	821	-130,686	-130,686	552

(二) 在合营安排或联营企业中的权益

1、 重要的合营企业或联营企业

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	对本公司活动是否具有战略性
				直接	间接		
联营企业-							
苏宁深创投-云享仓储物流设施二期基金	南京	南京	投资业务等	51.00		权益法	是
苏商银行	南京	南京	民营银行	30.00		权益法	是
星图金服	上海	上海	金融信息技术/业务流程/知识流程外包、投资管理	41.15		权益法	是
日本 LAOX	日本	日本	电器和电子消费品连锁销售		29.77	权益法	是
珠海普航	珠海	珠海	物流产业投资		22.18	权益法	是

## 2、重要联营企业的主要财务信息

	期末余额/本期金额					上年年末余额/上期金额				
	苏宁深创投-云享 仓储物流二期基金	苏商银行	珠海普航	星图金服	日本 LAOX	苏宁深创投-云享仓 储物流二期基金	苏商银行	珠海普航	星图金服	日本 LAOX
流动资产	108,346		1,944	5,261,479	1,426,390	223,692		51,535	5,654,404	1,561,970
非流动资产	1,955,250		3,201,739	14,002,685	473,660	1,971,379		3,812,739	14,159,182	475,142
资产合计	2,063,596	165,515,760	3,203,683	19,264,164	1,900,050	2,195,071	137,553,896	3,864,274	19,813,586	2,037,112
流动负债	60,695		463,226	2,985,595	770,135	963,075		393,149	1,651,317	844,053
非流动负债	995,346		198,145	511,203	113,697	183,048		840,693	2,416,829	129,382
负债合计	1,056,041	156,706,388	661,371	3,496,798	883,832	1,146,123	129,699,572	1,233,842	4,068,146	973,435
少数股东权益				25,079	-5,371				25,079	-5,371
归属于母公司股东权益	1,007,555	8,809,372	2,542,312	15,742,287	1,021,589	1,048,948	7,854,324	2,630,432	15,720,361	1,069,048
按持股比例计算的净资产份额	513,853	2,642,812	563,885	6,477,951	304,127	534,962	2,356,297	583,430	6,468,929	318,256
调整事项			-191,278	3,626,997	-114,795			-196,701	3,626,997	-85,740
—商誉				3,620,250					3,620,250	

	期末余额/本期金额					上年年末余额/上期金额				
	苏宁深创投-云享 仓储物流二期基金	苏商银行	珠海普航	星图金服	日本 LAOX	苏宁深创投-云享仓 储物流二期基金	苏商银行	珠海普航	星图金服	日本 LAOX
—内部交易未实现利 润										
—其他			-191,278	6,747	-114,795			-196,701	6,747	-85,740
对联营企业权益投资 的账面价值	513,853	2,642,812	372,607	10,104,948	189,332		2,356,297	386,729	10,095,926	232,516
存在公开报价的联营 企业权益投资的公允 价值					189,332					
营业收入	178,707	5,807,870	337,548	2,201,476	2,745,227	189,239	5,006,004	389,296	1,927,520	2,908,132
净利润	32,868	1,160,067	-88,120	22,083	-4,301	45,548	1,158,157	-56,613	19,574	31,715
其他综合收益		-5,017		-157	-33,980		9,891		50	-93,462
综合收益总额	32,868	1,155,050	-88,120	21,926	-38,281	45,548	1,168,048	-56,613	19,624	-61,747
本期收到的来自联营 企业的股利	37,873	60,000			2,732	18,872	60,000			

### 3、 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

	期末余额/本期金额	上年年末余额/上期金额
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	-19,238	-1,213
—其他综合收益		
—综合收益总额	-19,238	-1,213
联营企业：		
投资账面价值合计	14,916	14,663
下列各项按持股比例计算的合计数		
—净利润	253	-2,689
—其他综合收益		
—综合收益总额	253	-2,689

### 4、 合营企业或联营企业发生的超额亏损

合营企业或联营企业名称	累积未确认的前期 累计损失	本期未确认的损失	本期末累积未确认 的损失
Suning Smart Life	1,663,215	1,783,095	3,446,310
深圳市恒宁商业发展有限公司	561,707		561,707
其他	75,203	19,238	94,441

## 九、 政府补助

### (一) 政府补助的种类、金额和列报项目

#### 1、 计入当期损益的政府补助

##### 与资产相关的政府补助

资产负债表列报项目	政府补助金额	计入当期损益或冲减相关成本费 用损失的金额		计入当期损益或 冲减相关成本费 用损失的项目
		本期金额	上期金额	
递延收益	633,031	16,187	16,895	其他收益

与收益相关的政府补助

计入当期损益或冲减相关成本费用损失的列报项目	政府补助金额	计入当期损益或冲减相关成本费用损失的金额	
		本期金额	上期金额
其他收益	137,069	137,069	90,802

2、 涉及政府补助的负债项目

负债项目	上年年末余额	本期新增补助金额	本期转入其他收益金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
递延收益	522,721	1,000	16,187	-207	507,327	与资产相关
递延收益		137,069	137,069			与收益相关

十、 与金融工具相关的风险

(一) 金融工具产生的各类风险

本公司在经营过程中面临各种金融风险：信用风险、流动性风险和市场风险（包括汇率风险、利率风险和其他价格风险）。上述金融风险以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述：

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

本公司通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的风险管理政策减少集中于单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。

1、 信用风险

信用风险是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司发生财务损失的风险。本公司信用风险主要产生于货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资、合同资产、其他应收款、债权投资、其他债权投资和财务担保合同等，以及未纳入减值评估范围的以公允价值计量且其变动计入当期损益的债务工具投资和衍生金融资产等。于资产负债表日，本公司金融资产的账面价值已代表其最大信用风险敞口；资产负债表表外的最大信用风险敞口为履行财务担保所需支付的最大金额 7.77 亿元。

本公司货币资金主要为存放于声誉良好并拥有较高信用评级的国有银行和其他大中型上市银行的银行存款，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，对于应收票据、应收账款、应收款项融资、合同资产和其他应收款等，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。

## 2、 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。

本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来 12 个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。同时持续监控公司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。

于本财务报表报出日，本公司基于借款合同约定的借款金额以及借款本息偿还安排，以及考虑于附注二、（二）所披露的就违约事项于资产负债表日后相关银行实际并未宣布贷款提前到期、取消或暂停贷款额度的情况，将本期末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：

项目	期末余额				未折现合同金额合计	账面价值
	1 年以内	1-2 年	2-5 年	5 年以上		
短期借款	25,622,742				25,622,742	25,335,554
应付票据	2,611,996				2,611,996	2,611,996
应付账款	13,404,609				13,404,609	13,404,609
其他应付款	21,387,777				21,387,777	21,073,461
长期借款	1,668,441	1,256,022	713,027		3,637,490	3,375,747
租赁负债	8,331,062	2,363,456	5,392,365	8,730,112	24,816,995	20,318,148
长期应付款	58,290	979,419	379,600		1,417,309	1,331,259
合计	73,084,917	4,598,897	6,484,992	8,730,112	92,898,918	87,450,774

项目	上年年末余额					未折现合同金额合计	账面价值
	1年以内	1-2年	2-5年	5年以上			
短期借款	26,616,535					26,616,535	26,271,758
应付票据	4,018,444					4,018,444	4,018,444
应付账款	14,428,125					14,428,125	14,428,125
其他应付款	23,414,710					23,414,710	23,094,032
长期借款	3,680,325	1,311,688	217,742			5,209,755	4,922,017
租赁负债	7,261,355	2,310,871	4,898,081	9,390,092		23,860,399	19,557,087
长期应付款	1,238,823	981,860				2,220,683	2,220,683
合计	80,658,317	4,604,419	5,115,823	9,390,092		99,768,651	94,512,146

本公司对外提供财务担保的最大担保金额按照相关方能够要求支付的最早时间段列示如下：

项目	期末余额					未折现合同金额合计	账面价值
	1年以内	1-2年	2-5年	5年以上			
财务担保	790,772					790,772	141,254

项目	上年年末余额					未折现合同金额合计	账面价值
	1年以内	1-2年	2-5年	5年以上			
财务担保		1,084,987				1,084,987	180,133

### 3、 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。

#### (1) 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。

固定利率和浮动利率的带息金融工具分别使本公司面临公允价值利率风险及现金流量利率风险。本公司根据市场环境来决定固定利率与浮动利率工具的比例，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。必要时，本公司会采用利率互换工具来对冲利率风险。

于 2025 年 12 月 31 日，在其他变量保持不变的情况下，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降 100 个基点，则本公司的净利润将减少或增加约 779 万元（2024 年 12 月 31 日：无）。

#### (2) 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。

本公司持续监控外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险。此外，公司还可能签署远期外汇合约或货币互换合约以达到规避汇率风险的目的。于本期及上期，本公司未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。本公司记账本位币为人民币的公司面临的汇率风险主要来源于以美元计价的金融资产和金融负债，外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

项目	期末余额			上年年末余额		
	美元	其他外币	合计	美元	其他外币	合计
货币资金	19,974		19,974	20,448	1	20,449

于 2025 年 12 月 31 日，在所有其他变量保持不变的情况下，如果人民币对美元升值或贬值 10%，则公司将增加或减少净利润 200 万元（2024 年 12 月 31 日：204 万元）。

本公司记账本位币为港币的公司面临的汇率风险主要来源于以人民币计价的金融资产和金融负债，外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

项目	期末余额			上年年末余额		
	人民币	其他外币	合计	人民币	其他外币	合计
货币资金	6,041	27,735	33,776	6,611	42,214	48,825
交易性金融资产	12,102,578	429,143	12,531,721	12,164,468	437,198	12,601,666
一年内到期的非 流动负债		494,764	494,764		783,545	783,545
合计	12,108,619	951,642	13,060,261	12,171,079	1,262,957	13,434,036

于 2025 年 12 月 31 日，在所有其他变量保持不变的情况下，如果港币对人民币升值或贬值 10%，则公司将增加或减少净利润 12.11 亿元（2024 年 12 月 31 日：12.17 亿元）。

### （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。

本公司其他价格风险主要产生于各类权益工具投资，存在权益工具价格变动的风险。

于 2025 年 12 月 31 日，在所有其他变量保持不变的情况下，如果权益工具的价值上涨或下跌 10%，则本公司将增加或减少净利润 15.26 亿元、其他综合收益 16 万元（2024 年 12 月 31 日：净利润 15.79 亿元、其他综合收益 2.20 亿元）。

## 十一、公允价值的披露

公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次：

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

第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定。

(一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项目	期末公允价值			合计
	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	
<b>一、持续的公允价值计量</b>				
◆交易性金融资产			15,335,692	15,335,692
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			15,335,692	15,335,692
(1) 权益工具投资			12,239,003	12,239,003
(2) 衍生金融资产			2,906,466	2,906,466
(3) 其他			190,223	190,223
◆应收款项融资			11,071	11,071
◆一年内到期的非流动资产			546,195	546,195
◆其他流动资产	1,612			1,612
◆其他非流动金融资产			176,814	176,814
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			176,814	176,814
(1) 权益工具投资			109,569	109,569
(2) 其他			67,245	67,245
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>	<b>1,612</b>		<b>16,069,772</b>	<b>16,071,384</b>

(二) 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

持续第一层级公允价值计量项目市价的确定依据为活跃市场定价。

(三) 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

项目	期末公允价值	估值技术	不可观察输入值	范围区间(加权平均值)
理财产品	190,223	收益法	单位净值	0.0148/1.0018
交易性金融资产的投资 1	12,102,578	可比上市公司价值比率/股权价值分配模型	市净率 缺乏流动性折扣	1.24 21%

项目	期末公允价值	估值技术	不可观察输入值	范围区间(加权平均值)
交易性金融资产的投资 2	83,811	资产基础法	重置全价	2,534,185
交易性金融资产的投资 3	2,294,664	现金流折现法	A/B 折现率	3.82%/5.51%
交易性金融资产的投资 4	52,614	资产基础法	投资标的评估值	8,160,419
交易性金融资产的投资 5	182,659	资产基础法	投资标的评估值	1,821,329
交易性金融资产的投资 6	429,143	资产基础法	投资标的评估值 (美元)	138,341
应收款项融资	11,071	预期信用损失模型	预期信用损失率	
股权投资 1	10,100	可比上市公司价值比率/股权价值分配模型	企业价值/销售收入	2.65
			缺乏流动性折扣	0.20
股权投资 2	99,469	资产基础法	投资标的评估值	1,060,054
契约型基金	546,195	资产基础法	底层物业资产评估值	5,571,659
理财产品	67,245	收益法	预期收益率	3%

(四) 持续的第三层次公允价值计量项目，上年年末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

1、 持续的第三层次公允价值计量项目的调节信息

项目	上年年末余额	当期利得或损失总额		购买、发行、出售和结算				期末余额	对于在报告期末持有的资产，计入损益的当期未实现利得或变动
		计入损益	计入其他综合收益	购买	发行	出售	其他变动		
◆交易性金融资产	15,398,796	236,893	-313,721	427,000		413,276		15,335,692	239,487
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	15,398,796	236,893	-313,721	427,000		413,276		15,335,692	239,487
—权益工具投资	12,311,352	233,073	-302,921			2,501		12,239,003	235,716
—衍生金融资产	2,855,343	85,650	-10,800			23,727		2,906,466	85,650
—其他	232,101	-81,830		427,000		387,048		190,223	-81,879
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									
—债务工具投资									
—其他									
◆应收款项融资	639			11,071		639		11,071	
◆一年内到期的非流动资产							546,195	546,195	33,376
◆其他非流动金融资产	687,841	35,581		6,238		6,651	-546,195	176,814	2,205
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	687,841	35,581		6,238		6,651	-546,195	176,814	2,205
—权益工具投资	108,507	1,062						109,569	1,062
—衍生金融资产	512,819	33,376					-546,195		

项目	上年年末余额	当期利得或损失总额		购买、发行、出售和结算				期末余额	对于在报告期末持有的资产, 计入损益的当期未实现利得或变动
		计入损益	计入其他综合收益	购买	发行	出售	其他变动		
—其他	66,515	1,143		6,238		6,651		67,245	1,143
合计	16,087,276	272,474	-313,721	444,309		420,566		16,069,772	275,068
其中: 与金融资产有关的损益		272,474							

**(五) 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况**

本公司以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款、短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、租赁负债、长期借款和长期应付款。本公司不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值差异很小。

**十二、关联方及关联交易**

**(一) 本公司的母公司情况**

本公司的主要股东包括杭州灏月企业管理有限公司、张近东先生及江苏新新零售创新基金二期（有限合伙）。本公司无控股股东，无最终控制方。

**(二) 本公司的子公司情况**

本公司子公司的情况详见本附注“八、在其他主体中的权益”。

**(三) 本公司的合营和联营企业情况**

本公司重要的合营或联营企业详见本附注“八、在其他主体中的权益”。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本公司关系
杭州昌茂置业有限公司(“杭州昌茂”)	合营企业
南京合垠房地产开发有限公司(“南京合垠”)	合营企业
星图金服	联营企业
苏商银行	联营企业
日本 LAOX	联营企业
珠海普航	联营企业
苏宁深创投-云享仓储物流设施二期基金	联营企业
北京奇立软件技术有限公司(“北京奇立”)	联营企业
无锡润宁供应链管理有限公司(“无锡润宁”)	联营企业(自2024年8月本公司完成持有的无锡润宁30%的股权的全部对外转让,无锡润宁不再为本公司关联方)
安徽省迎宁供应链管理有限公司(“安徽迎宁”)	联营企业
安徽华夏通支付有限公司	联营企业

(四) 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
苏宁置业	为公司关联股东之控股子公司
苏宁电器集团(“苏宁电器”)	为公司关联股东之控股子公司
苏宁控股集团(“苏宁控股”)	为公司关联股东之控股子公司
苏宁置业集团旗下 71 家银河物业公司及分支机构	苏宁置业集团之子公司
苏宁置业集团旗下 47 家置业、建材公司及分支机构	苏宁置业集团之子公司及子公司之分支机构
苏宁置业集团旗下 18 家酒店、餐饮公司及分支机构	苏宁置业集团之子公司及子公司之分支机构
苏宁控股集团旗下 43 家影城、影院公司及分支机构	苏宁控股集团之子公司及子公司之分支机构
苏宁电器集团旗下 25 家资产管理公司	苏宁电器集团之子公司
苏宁置业集团旗下 1 家足球俱乐部公司	苏宁置业集团之子公司
苏宁控股集团旗下 8 家文化、院线投资公司	苏宁控股集团之子公司
苏宁控股集团旗下其余 10 家体育公司	苏宁控股集团之子公司
苏宁控股集团旗下其余体育彩票公司	苏宁控股集团之子公司
苏宁控股集团旗下 2 家通视铭泰公司	苏宁控股集团之子公司
苏宁控股集团旗下 6 家管理咨询公司	苏宁控股集团之子公司
苏宁控股集团旗下 7 家投资公司	苏宁控股集团之子公司
成都鸿业置业有限公司及分支机构	苏宁控股集团之子公司
苏宁控股集团旗下 12 家苏扶、苏援公司	苏宁控股集团之子公司
上海聚力传媒技术有限公司(“上海聚力”)	苏宁控股集团之子公司
上海聚力传媒技术有限公司北京分公司(“上海聚力北京”)	苏宁控股集团子公司之分支机构
上海骋娱传媒技术有限公司(“上海骋娱”)	苏宁控股集团之子公司
上海聚狮网络科技有限公司(“上海聚狮”)	苏宁控股集团之子公司
上海苏狮信息技术有限公司(“上海苏狮”)	苏宁控股集团之子公司
南京聚翼腾网络科技有限公司(“南京聚翼腾”)	苏宁控股集团之子公司
天津聚力传媒技术有限公司(“天津聚力”)	苏宁控股集团之子公司
江苏国信帕尔玛足球发展有限公司(“国信帕尔马”)	苏宁控股集团之子公司
江苏国米商业发展有限公司(“江苏国米”)	苏宁控股集团之子公司
江苏苏宁广场商业管理有限公司(“苏宁广场商管”)	苏宁控股集团之子公司
突触计算机系统(上海)有限公司(“突触计算机”)	苏宁控股集团之子公司

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
南京苏宁易购科技有限公司(“南京苏宁易购”)	苏宁控股集团之子公司
苏宁体育文化传媒(北京)有限公司(“苏宁体育文化传媒”)	苏宁控股集团之子公司
苏宁电器集团有限公司南京新街口苏宁诺富特酒店(“新街口苏宁诺富特”)	苏宁电器集团之分支机构
无锡苏宁商业管理有限公司(“无锡苏宁商管”)	苏宁电器集团之子公司
南京苏宁银河国际购物广场有限公司(“银河国际广场”)	苏宁电器集团之子公司
苏宁置业集团有限公司清凉门分公司(“苏宁置业清凉门”)	苏宁置业集团之分支机构
南京鼎辰建筑设计有限责任公司(“南京鼎辰”)	苏宁置业集团之子公司
星图金服及其子公司	本集团之联营企业及其子公司
普易物流及其子公司	本集团之联营企业及其子公司
苏宁小店及其子公司	本集团之联营企业及其子公司
阿里巴巴集团(“阿里巴巴”)	持有本集团 5%以上股份法人股东之最终控股公司及其子公司
康成投资(中国)有限公司(“康成投资”)	持有本集团 5%以上股份法人股东之最终控股公司之子公司(截至 2025 年 2 月相关股权出售完成后不再构成关联方)
欧尚(中国)投资有限公司(“欧尚中国”)	持有本集团 5%以上股份法人股东之最终控股公司之子公司(截至 2025 年 2 月相关股权出售完成后不再构成关联方)
湖南苏宁易购物流仓储有限公司(“湖南苏宁易购”)	本集团合营公司之全资子公司
宁波苏宁易购物流投资有限公司(“宁波苏宁易购”)	本集团合营公司之全资子公司
内江苏宁易购商贸有限公司(“内江苏宁易购”)	本集团合营公司之全资子公司
佛山市三水苏宁易购物流投资有限公司(“三水苏宁易购”)	本集团合营公司之全资子公司
上海沪申苏宁电器有限公司(“上海沪申”)	本集团合营公司之全资子公司
湖北苏宁物流有限公司(“湖北苏宁物流”)	本集团合营公司之全资子公司
山东渤宁苏宁易购商贸有限公司(“渤宁苏宁易购”)	本集团合营公司之全资子公司
天津津宁易购物流有限公司(“津宁易购物流”)	本集团合营公司之全资子公司
温州苏宁采购有限公司(“温州苏宁采购”)	本集团合营公司之全资子公司
西安市高新区苏宁易购物流仓储有限公司(“西安高新区苏宁易购”)	本集团合营公司之全资子公司

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
苏宁润东股权投资管理有限公司(“苏宁润东”)	苏宁控股集团之子公司
青岛苏宁家电产业园有限公司(“青岛苏宁家电”)	苏宁电器集团之子公司
南京鸿熙商业管理有限公司(“南京鸿熙”)	本集团对其具有重大影响
南京苏宁润东股权投资管理中心(有限合伙)(“苏宁润东股权投资管理”)	前控股股东、实际控制人及其附属企业
苏宁体育产业有限公司(“苏宁体育产业”)	前控股股东、实际控制人及其附属企业
江苏惠泉苏宁润东新消费服务产业并购基金(有限合伙)(“江苏惠泉”)	前控股股东、实际控制人及其附属企业
纽仕兰新云(上海)电子商务有限公司	本公司董监高担任高管岗位之公司 (该董事自2025年9月起不再担任本公司董事)
北京网聘信息技术有限公司	本公司董监高担任高管岗位之公司 (该董事自2025年9月起不再担任本公司董事)
紫金财产保险股份有限公司	本公司董监高担任高管岗位之公司 (该监事自2025年12月起不再担任本公司监事)
联华超市股份有限公司	本公司董监高担任高管岗位之公司 (该董事自2025年9月起不再担任本公司董事)

## (五) 关联交易情况

### 1、 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

#### 采购商品/接受劳务情况表

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
安徽迎宁	采购商品	267,987	264,038
日本 LAOX	采购商品/退回	26,444	-1,620
无锡润宁	采购商品		32,119
其他	采购商品/退回	-618	236
星图金服及其子公司	接受延保服务	40,305	61,715
阿里巴巴	接受市场推广服务	638,311	801,083

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
其他	接受市场推广服务	1,150	3,503
星图金服及其子公司	接受信息技术与咨询服务	75,163	85,893
阿里巴巴	接受信息技术与咨询服务	18,807	29,133
其他	接受信息技术与咨询服务	3,634	2,753
星图金服及其子公司	接受保理服务	2,045,137	2,059,080
星图金服及其子公司	确认的利息费用	130,584	131,433
苏宁置业	接受项目管理服务	9,930	18,287
苏宁置业集团旗下 47 家置业、建材公司及分支机构	接受项目管理服务	175	8,268
苏宁置业集团旗下 18 家酒店、餐饮公司及分支机构	接受餐饮、酒店等服务	2,400	2,674
苏宁置业集团旗下 47 家置业、建材公司及分支机构	接受餐饮、酒店等服务	2,382	5,997
其他	接受餐饮、酒店等服务	105	58
南京鼎辰	接受工程设计服务		1,033
苏宁置业集团旗下 71 家银河物业公司及分支机构	接受物业服务	81,711	90,265
其他	接受物业服务	20	
苏宁广场商管	接受招商运营服务	10,887	10,051
其他	接受招商运营服务		1,365

出售商品/提供劳务情况表

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
苏宁置业集团旗下 18 家酒店、餐饮公司及分支机构	销售商品和提供相关服务	572	598
苏宁体育文化传媒	销售商品和提供相关服务		3,624
上海聚力	销售商品和提供相关服务		1,133
其他	销售商品和提供相关服务/退回	-3,447	15,659
阿里巴巴	提供市场推广服务	100,267	59,313
其他	提供市场推广服务	12,105	23,839
阿里巴巴	提供物流、售后、劳务外包等服务	69,392	97,465

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
星图金服及其子公司	提供物流、售后、劳务外包等服务	10,491	32,638
上海沪申	提供物流、售后、劳务外包等服务	3,320	3,223
其他	提供物流、售后、劳务外包等服务		6,729
星图金服及其子公司	提供信息技术咨询服务	43,858	47,566
苏商银行	提供信息技术咨询服务	10,212	
苏宁置业集团旗下 71 家银河物 业公司及分支机构	提供信息技术咨询服务	3,731	9,880
苏宁电器集团旗下 25 家资产管 理公司	提供信息技术咨询服务	1,752	1,421
苏宁置业集团旗下 47 家置业、 建材公司及分支机构	提供信息技术咨询服务	553	776
其他	提供信息技术咨询服务	8,794	5,844
苏宁电器	商标使用权	2,000	2,000
苏宁控股集团旗下 7 家投资公司	商标使用权	2,000	2,000

## 2、 关联租赁情况

本公司作为出租方：

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
苏宁置业集团旗下 18 家酒 店、餐饮公司及分支机构	房屋建筑物	25,614	60,699
阿里巴巴	房屋建筑物	21,327	50,120
苏宁控股集团旗下 43 家影 城、影院公司及分支机构	房屋建筑物	19,492	20,579
三水苏宁易达	房屋建筑物	11,047	
苏商银行	房屋建筑物	9,906	
苏宁电器	房屋建筑物	1,407	2,301
星图金服及其子公司	房屋建筑物	1,601	7,948
其他	房屋建筑物	15,767	13,067

本公司作为承租方：

出租方名称	租赁资产种类	本期金额					上期金额				
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	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	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
苏宁电器集团旗下 25 家资产管理公司	房屋建筑物			349,073	7,389	486			126,000	27,567	
上海沪申	物流基地			83,969	3,558				33,868	7,629	
无锡苏宁商管	房屋建筑物			34,646	4,381				20,810	5,595	
津宁易达物流	物流基地			46,598	9,449	346,758			51,027	2,582	
普易物流及其子公司	物流基地			78,237	2,125				89,009	5,866	71,897
西安高新区苏宁易达	物流基地			17,370	5,161	189,804					
湖南苏宁易达	物流基地			15,187	9,376				34,196	727	
温州苏宁采购	物流基地			31,554	3,259	119,844			34,236	884	
渤宁苏宁易购	物流基地			22,442	2,353	17,074			27,077	631	
三水苏宁易达	物流基地			28,289	28				42,818	11,326	
其他				76,176	10,207	35,598			70,001	41,374	5,871

### 3、 关联担保情况

本公司作为担保方：

被担保方	担保金额(本金)	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
星图金服	72,927	2019年9月22日	与贷款期限一致	否
星图金服	679,285	2025年3月31日	与贷款期限一致	否

本公司作为子公司担保方：

被担保方	担保金额 (本金)	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
苏宁国际	1,000,000	2019年9月26日	与主债权期限保持一致	是
南京苏宁百货有限公司	383,500	2019年9月27日	2027年3月26日	否
南京苏宁百货有限公司	373,500	2019年10月21日	2027年3月26日	否
广东苏宁易购销售有限公司	354,060	2024年11月30日	2025年11月29日	是
广东苏宁易购销售有限公司	351,843	2024年11月30日	2025年12月3日	是
广东苏宁易购销售有限公司	334,587	2025年12月2日	2027年6月1日	否
广东苏宁易购销售有限公司	332,490	2025年12月4日	2027年6月1日	否
南京融宁企业管理有限公司	410,000	2025年1月23日	2028年1月23日	否
南京融宁供应链管理有限公司	95,000	2025年9月26日	2028年9月25日	否
南京融宁供应链管理有限公司	95,000	2025年12月30日	2028年12月29日	否

### 4、 关联方资产转让、债务重组情况

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
康成投资及欧尚中国	提前结束租约导致的租赁费用豁免		146,275

### 5、 关键管理人员薪酬

项目	本期金额	上期金额
关键管理人员薪酬	23,257	19,978

### 6、 收取关联方股利

项目	本期金额	上期金额
苏商银行	60,000	60,000
日本 LAOX	2,762	

(六) 关联方应收应付等未结算项目

1、 应收项目

项目名称	关联方	期末余额		上年年末余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款					
	苏宁小店及其子公司	1,173,790	1,173,790	1,175,290	1,175,290
	星图金服及其子公司	542,192	102,436	598,032	97,180
	苏宁体育文化传媒	85,328	78,809	85,543	43,747
	杭州昌茂	73,890	73,890	74,290	73,911
	其他	197,340	173,024	224,745	90,557
其他应收款					
	苏宁置业	300,142	277,211	335,828	180,032
	杭州昌茂	121,637	121,637	120,679	45,589
	苏宁控股集团旗下2家 通视铭泰公司	105,517	97,456	106,397	54,090
	阿里巴巴	94,390	2,352	920	571
	其他	80,435	68,959	70,990	30,313
长期应收款					
	苏宁电器集团旗下25 家资产管理公司	55,422	959	55,401	27,894
	普易物流及其子公司	17,961	311	23,815	200
	上海沪申	12,375	214	12,375	104
	其他	28,158	1,264	22,261	572
预付款项					
	湖南苏宁易购	826		25,663	
	上海聚力	430		10,280	
	三水苏宁易购			14,552	
	宁波苏宁易购			12,215	
	其他	6,993		15,439	

项目名称	关联方	期末余额		上年年末余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
货币资金					
	苏商银行	97,471		99,667	
其他流动资产					
	苏宁电器集团旗下 25 家资产管理公司	41,413		40,313	
	湖南苏宁易购	36,172		12,313	
	上海沪申	10,008		9,750	
	津宁易达物流	7,204		7,204	
	苏宁置业集团旗下 71 家银河物业公司及分支机构	3,109		6,639	
	三水苏宁易购	635		10,800	
	其他	36,425		35,174	

## 2、 应付项目

项目名称	关联方	期末账面余额	上年年末账面余额
应付账款			
	星图金服及其子公司	2,334,625	2,330,864
	阿里巴巴	598,998	600,052
	其他	90,026	38,169
应付票据			
	苏宁小店及其子公司	7,344	7,344
	其他	2,934	2,933
合同负债			
	阿里巴巴	4,135	10,547
	其他	8,584	26,873
其他应付款			

项目名称	关联方	期末账面余额	上年年末账面余额
	苏宁电器集团旗下 25 家资产管理公司	919,690	905,754
	苏宁置业集团旗下 71 家银河物业公司及分支机构	68,746	68,228
	阿里巴巴	11,970	15,638
	普易物流及其子公司	6,516	12,493
	苏宁置业集团旗下 47 家置业、建材公司及分支机构	4,096	15,545
	津宁易达物流	3,963	21,444
	无锡苏宁商管	1,010	18,610
	上海沪申		89,537
	宁波苏宁易达		13,510
	其他	50,361	102,986
租赁负债			
	苏宁电器集团旗下 25 家资产管理公司	484,992	380,515
	上海沪申	195,181	
	津宁易达物流	26,231	
	湖南苏宁易达	33,982	47,530
	无锡苏宁商管	31,748	
	三水苏宁易达	3,921	30,011
	其他	65,620	17,232
应付职工薪酬			
	关键管理人员	8,843	4,290

#### (七) 关联方承诺

以下为本公司于资产负债表日，已签约而尚不必在资产负债表上列示的与关联方有关的承诺事项：

项目名称	关联方	期末余额	上年年末余额
接受劳务			
项目管理服务	苏宁置业集团旗下 47 家置业、建材公司及分支机构	35,397	17,057
	苏宁置业		8,475

项目名称	关联方	期末余额	上年年末余额
租赁			
—租入			
	津宁易达物流	557,117	44,621
	苏宁电器集团旗下 25 家资产管理公司	451,492	548,952
	西安高新区苏宁易达	311,485	24,962
	湖北苏宁物流	221,379	26,935
	三水苏宁易达	218,246	280,632
	温州苏宁采购	196,540	15,750
	渤宁苏宁易购	142,772	11,422
	苏宁置业	138,410	3,455
	无锡苏宁商管	75,569	110,361
	苏宁置业集团旗下 47 家置业、建材公司及分支机构	48,796	110,181
	其他	183,503	557,233
—租出			
	苏宁控股集团旗下 43 家影城、影院公司及分支机构	41,323	5,871
	苏宁置业集团旗下 71 家银河物业公司及分支机构	9,998	10,862
	阿里巴巴	785	14,573
	苏宁置业集团旗下 18 家酒店、餐饮公司及分支机构		29,947
	其他	7,906	9,166

### 十三、承诺及或有事项

#### (一) 重要承诺事项

##### 资产负债表日存在的重要承诺

以下为本公司于资产负债表日，已签约而尚不必在资产负债表上列示的资本性支出承诺：

	期末余额	上年年末余额
房屋建筑物及机器设备	2,410,204	2,321,513

与关联方相关的未确认承诺事项详见本附注“十二、关联方及关联交易”部分相应内容；与合营企业投资相关的未确认承诺详见本附注“八、在其他主体中的权益”部分相应内容；与租赁相关的承诺详见本附注“五、（六十七）租赁”。

## （二）或有事项

本期期末本公司无重要或有事项。

## 十四、资产负债表日后事项

### （一）资产负债表日后利润分配情况的说明

2026年3月30日，公司召开第八届董事会第四十四次会议，会议审议通过《2025年度利润分配方案》，公司2025年度拟不派发现金红利，不送红股，不以资本公积金转增股本。本议案尚需提交公司2025年度股东会审议。

### （二）重要的非调整事项

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因
借款违约豁免及债务和解	2026年2月，本公司全资子公司苏宁国际与BCC SUNING INVESTMENTS LIMITED（以下简称“贷款人”）达成协议，贷款人同意苏宁国际支付4,500万美元后，双方就该笔借款项下的全部权利义务予以结清，相关债权债务关系终止。	经公司初步计算预计增加投资收益约人民币1.2亿元	不适用

## 十五、资本管理

本公司资本管理的主要目标是：

- 确保本公司持续经营的能力，以持续向股东和其他利益相关者提供回报；
- 按照风险水平对产品和服务进行相应的定价，从而向股东提供足够的回报。

本公司设定了与风险成比例的资本金额，根据经济环境的变化和标的资产的风险特征来管理资本结构并对其进行调整。为维持或调整资本结构，本公司可能会调整支付给股东的股利金额、返还给股东的资本、发行新股份或者出售资产以减少负债。

本公司以资产负债率为基础来监控资本。

本公司于资产负债表日的资产负债率列示如下：

	期末余额	上年年末余额
资产负债率	90.28%	90.63%

## 十六、其他重要事项

### (一) 重要债务重组

项目	债务重组方式	原重组债权 债务账面价 值	确认的债务重 组利得/损失	债务转为资本 导致的股本增 加额	债权转为股份 导致的投资增 加额	该投资占债务 人股份总额的 比例（%）	或有应付/或 有应收	债务重组中公 允价值的确定 方法和依据
收购客优仕中国豁免剩余股权款	债务豁免	1,288,782	1,068,782					和解协议
长沙客优仕超市有限责任公司等 债权债务重组	债权债务重组	624,708	624,708					债权债务重组 协议
上海海绥文管理服务有限公司债 务豁免	债务豁免	431,225	326,700					和解协议
江苏佰利美臣资产管理有限公司 债务豁免	债务豁免	283,454	282,285					和解协议
合计		2,628,169	2,302,475					

## (二) 分部信息

### 1、 报告分部的确定依据与会计政策

根据本公司的内部组织结构、管理要求及内部报告制度确定了 3 个报告分部，分别为：中国零售分部、中国物流分部、其他地区分部。本公司的各个报告分部分别提供不同的产品或服务，或在不同地区从事经营活动。由于每个分部需要不同的技术或市场策略，本公司管理层分别单独管理各个报告分部的经营活动，定期评价这些报告分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。分部间转移价格按照实际交易价格为基础确定，间接归属于各分部的费用按照收入比例在分部之间进行分配。资产根据分部的经营以及资产的所在位置进行分配，分部负债包括分部经营活动形成的可归属于该分部的负债。如果多个经营分部共同承担的负债相关的费用分配给这些经营分部，该共同承担的负债也分配给这些经营分部。

### 2、 报告分部的财务信息

项目	中国零售分部	中国物流分部	其他分部	分部间抵销	合计
对外交易收入	46,873,290	3,021,703	1,515,299	2,452,378	48,957,914
分部间交易收入	-1,463,103	-989,275			-2,452,378
对联营和合营企业的投资收益	374,123	-14,122	-1,281		358,720
信用减值损失	361,733	81,385	-4,725		438,393
资产减值损失	808,901	100,295	36,746		945,942
折旧费和摊销费	3,251,943	580,744	64,181		3,896,868
利润总额（亏损总额）	-1,235,251	-129,752	1,104,105	157,019	-417,917
所得税费用	43,029	186,686	13,679	55,211	188,183
净利润（净亏损）	-1,278,280	-316,439	1,090,426	101,807	-606,100
资产总额	120,309,982	20,777,687	38,336,444	69,578,008	109,846,105
负债总额	130,665,421	17,161,917	20,978,566	69,640,348	99,165,556
对联营和合营企业的长期股权投资	13,276,527	372,609	189,332		13,838,468
长期股权投资以外的其他非流动资产增加额	-5,329,967	51,374	-4,497	-90,985	-5,192,105

## 十七、 母公司财务报表主要项目注释

### (一) 应收账款

#### 1、 应收账款按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	18,299,241	22,430,396
1 至 2 年	161,237	31,395
2 至 3 年	29,482	65,669
3 至 4 年	65,587	108,804
4 至 5 年	107,197	207,888
5 年以上	112,322	3,624
小计	18,775,066	22,847,776
减：坏账准备	512,563	432,969
合计	18,262,503	22,414,807

2、 应收账款按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	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	526,396	2.80	392,850	74.63	133,546	517,265	2.26	357,154	69.05	160,111
按信用风险特征组合计提坏账准备	18,248,670	97.20	119,713	0.66	18,128,957	22,330,511	97.74	75,815	0.34	22,254,696
其中：										
账龄分析法	18,248,670	97.20	119,713	0.66	18,128,957	22,330,511	97.74	75,815	0.34	22,254,696
合计	18,775,066	100.00	512,563		18,262,503	22,847,776	100.00	432,969		22,414,807

重要的按单项计提坏账准备的应收账款：

名称	期末余额				上年年末余额	
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提依据	账面余额	坏账准备
公司 2	317,566	317,566	100.00	预计无法收回	317,124	317,124
公司 3	159,964	29,065	18.17	历史回款情况	178,427	28,995
合计	477,530	346,631			495,551	346,119

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	18,185,514	89,463	0.49
1 至 2 年	40,431	13,492	33.37
2 至 3 年	9,122	5,035	55.20
3 至 4 年	8,115	6,235	76.83
4 至 5 年	1,321	1,321	100.00
5 年以上	4,167	4,167	100.00
合计	18,248,670	119,713	

3、 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末 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	357,154	145,649	3		-109,950	392,850
按信用风险 特征组合计 提坏账准备	75,815	89,506	52,546	261	7,199	119,713
合计	432,969	235,155	52,549	261	-102,751	512,563

其中本期无收回或转回金额重要的坏账准备。

#### 4、 本期实际核销的应收账款情况

项目	核销金额
实际核销的应收账款	261

#### 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

按欠款方归集的期末余额前五名应收账款和合同资产汇总金额 50.31 亿元，占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 26.79%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 956 万元。

### (二) 其他应收款

项目	期末余额	上年年末余额
应收股利	5,994	898
其他应收款项	14,635,160	14,440,053
合计	14,641,154	14,440,951

#### 1、 应收股利

##### 应收股利明细

项目（或被投资单位）	期末余额	上年年末余额
子公司股利		
苏商银行	6,000	900
小计	6,000	900
减：坏账准备	6	2
合计	5,994	898

#### 2、 其他应收款项

##### (1) 按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	14,552,799	14,140,491
1 至 2 年	17,234	187,341
2 至 3 年	118,006	49,519
3 年以上	271,110	222,205
小计	14,959,149	14,599,556
减：坏账准备	323,989	159,503
合计	14,635,160	14,440,053

(2) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	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	503,224	3.36	266,858	53.03	236,366	275,346	1.89	96,879	35.18	178,467
按信用风险特征组合 计提坏账准备	14,455,925	96.64	57,131	0.40	14,398,794	14,324,210	98.11	62,624	0.44	14,261,586
合计	14,959,149	100.00	323,989		14,635,160	14,599,556	100.00	159,503		14,440,053

重要的按单项计提坏账准备的其他应收款项：

名称	期末余额			计提依据	上年年末余额	
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)		账面余额	坏账准备
应收资产处置款	110,000	286	0.26	对手方信用风险较低	110,000	286
应收关联方款项	270,181	258,833	95.80	根据不同场景下预期回款金额进行概率加权	125,576	64,219
合计	380,181	259,119			235,576	64,505

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：

名称	期末余额		
	其他应收款项	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	14,406,521	24,734	0.17
1 至 2 年	10,766	223	2.07
2 至 3 年	5,597	1,990	35.55
3 至 4 年	4,433	1,576	35.55
4 至 5 年	27,930	27,930	100.00
5 年以上	678	678	100.00
合计	14,455,925	57,131	

(3) 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
上年年末余额	2,607	58,168	98,728	159,503
上年年末余额在本期				
—转入第二阶段	-1,878	1,878		
—转入第三阶段		-41,983	41,983	

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
本期计提	29,981	111	197,107	227,199
本期转回	219	14,609	8,157	22,985
本期核销				
其他变动			-39,728	-39,728
期末余额	30,491	3,565	289,933	323,989

(4) 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	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	96,879	202,353			-32,374	266,858
按信用风险特征组合计提坏账准备	62,624	24,846	22,985		-7,354	57,131
合计	159,503	227,199	22,985		-39,728	323,989

其中本期无转回或收回金额重要的坏账准备。

(5) 本期无实际核销的其他应收款。

(6) 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	上年年末账面余额
集团内部往来款项	14,169,720	13,977,052
应收押金保证金	176,587	45,954
应收股权转让款	115,712	141,048
应收资产处置款	110,000	110,000
应收其他投资款	60,695	
其他	326,435	325,502
合计	14,959,149	14,599,556

(7) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款项期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
第一名	集团内往来	4,915,056	一年以内	32.86	9,339
第二名	集团内往来	851,501	一年以内	5.69	1,618
第三名	集团内往来	510,197	一年以内	3.41	969
第四名	集团内往来	396,772	一年以内	2.65	754
第五名	集团内往来	307,069	一年以内	2.05	583
合计		6,980,595		46.66	13,263

(三) 长期股权投资

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	43,616,285	10,441,331	33,174,954	43,251,372	10,096,520	33,154,852
对联营、合营企业投资	9,761,939	30,675	9,731,264	8,889,188	30,675	8,858,513
合计	53,378,224	10,472,006	42,906,218	52,140,560	10,127,195	42,013,365

### 1、 对子公司投资

被投资单位	上年年末余额	减值准备上年年末 余额	本期增减变动				期末余额	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	本期计提减值准备	其他减少		
苏宁国际	9,631,609						9,631,609	
深圳市云网万店科技有限公司	7,033,019						7,033,019	
江苏苏宁物流有限公司	5,495,740						5,495,740	
南京苏宁百货有限公司	1,343,000						1,343,000	
南京苏宁商业管理有限公司	1,030,818	9,307,360					1,030,818	9,307,360
南京苏宁信息技术有限公司	959,862						959,862	
上海苏宁易购销售有限公司	737,046						737,046	
成都苏宁易达仓储有限公司	490,226		80,000				570,226	
福建苏宁易购商贸有限公司	468,744						468,744	
南京苏宁易达仓储物流有限公司	438,171						438,171	
广东苏宁易达供应链管理有限公司	415,178						415,178	
江苏苏宁商业投资有限公司	364,307						364,307	
南京苏宁软件技术有限公司	269,183	201,875					269,183	201,875
苏宁易购江苏苏南有限公司	252,494						252,494	
山东苏宁易达仓储有限公司	216,826		9,900	226,726				
青岛胶宁苏宁易购商贸有限公司	205,903						205,903	
江西魁光物流有限公司	179,739				151,077		28,662	151,077

被投资单位	上年年末余额	减值准备上年年末 余额	本期增减变动				期末余额	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	本期计提减值准备	其他减少		
包头市滨河苏宁易购有限公司	132,994	6,773					132,994	6,773
安徽苏宁易购销售有限公司	125,456						125,456	
天津天宁苏宁易购商贸有限公司	107,398	36,711					107,398	36,711
新疆苏宁易购商贸有限公司	102,654						102,654	
苏宁(天津)采购有限公司	100,000						100,000	
沈阳苏家屯苏宁易购商业管理有限公司			340,920				340,920	
眉山苏宁采购有限公司			100,000				100,000	
其他子公司(单笔投资成本小于1亿元)	3,054,485	543,801	225,553	164,734	193,734		2,921,570	737,535
合计	33,154,852	10,096,520	756,373	391,460	344,811		33,174,954	10,441,331

## 2、对联营、合营企业投资

被投资单位	上年年末余额	减值准备上年 年末余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末 余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认 的投资损益	其他综合收 益调整	其他权益变 动	宣告发放现金 股利或利润	计提减值 准备	其他		
1. 合营企业												
2. 联营企业												
星图金服	6,487,557				9,087	-65						6,496,579
苏商银行	2,356,297				348,020	-1,505			60,000			2,642,812

被投资单位	上年年末余额	减值准备上年 年末余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末 余额	
			追加投资	减少投资	权益法下确认 的投资损益	其他综合收 益调整	其他权益变 动	宣告发放现金 股利或利润	计提减值 准备	其他			
苏宁深创投- 云享仓储物 流设施二期 基金			611,414		3,420				37,873			576,961	
其他	14,659	30,675			253							14,912	30,675
小计	8,858,513	30,675	611,414		360,780	-1,570			97,873			9,731,264	30,675
合计	8,858,513	30,675	611,414		360,780	-1,570			97,873			9,731,264	30,675

### 3、 长期股权投资的减值测试情况

本期，本公司对存在减值迹象的子公司的长期股权投资进行了减值测试，按预计未来现金流量的现值确定其可收回金额，确认资产减值损失 3.45 亿元，该资产属于中国零售分部。本公司对联营企业的减值测试结果详见本附注“五、（十三）长期股权投资”。

#### (四) 营业收入和营业成本

##### 1、 营业收入和营业成本情况

项目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	37,142,145	36,554,093	38,865,771	37,549,819
其他业务	2,916,425	1,918,534	3,176,878	18,092
合计	40,058,570	38,472,627	42,042,649	37,567,911

##### 营业收入明细：

项目	本期金额	上期金额
客户合同产生的收入	39,752,908	41,757,955
租赁收入	305,662	284,694
合计	40,058,570	42,042,649

##### 2、 营业收入、营业成本的分解信息

本期客户合同产生的收入情况如下：

类别	本期金额	
	营业收入	营业成本
业务类型：		
零售批发业务	36,977,784	36,439,539
服务及其他行业	3,080,786	2,033,088
合计	40,058,570	38,472,627
按商品转让时间分类：		
在某一时点确认	36,977,784	36,439,539
在某一时段内确认	3,080,786	2,033,088
合计	40,058,570	38,472,627

##### 3、 分摊至剩余履约义务的交易价格

截至 2025 年 12 月 31 日，已签订合同、但尚未履行履约义务所对应的交易价格金额为 77.06 亿元，其中：

预计将于 2026 年期间确认收入 76.49 亿元；

预计将于 2027 年及以后期间确认收入 0.57 亿元。

本公司不存在重大的合同变更或交易价格的调整。

(五) 投资收益

项目	本期金额	上期金额
子公司股利	506,834	
权益法核算的长期股权投资收益	360,780	352,809
交易性金融资产在持有期间的投资收益	113,761	121,046
债务重组产生的投资收益	23,839	2,694
其他权益工具投资持有期间取得的股利收入	6,380	75,030
其他非流动金融资产在持有期间的投资收益	1,784	5,473
处置子公司及联合营企业产生的投资收益	-73,650	458,281
其他	-377	-100
合计	939,351	1,015,233

十八、 补充资料

(一) 当期非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-16,828	
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	153,256	
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	272,474	
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	52,368	
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	2,686,280	
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		

项目	金额	说明
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		
处置长期股权投资产生的投资损益	1,407,496	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-734,201	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小计	3,820,845	
所得税影响额	-59,865	
少数股东权益影响额（税后）	-591,536	
合计	4,472,246	

(二) 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产 收益率（%）	每股收益（元）	
		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	0.47	0.01	0.01
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-35.38	-0.49	-0.49

苏宁易购集团股份有限公司

二〇二六年三月三十日