

公司代码：601366

公司简称：利群股份

利群商业集团股份有限公司 2025年年度报告

重要提示

一、本公司董事会及董事、高级管理人员保证年度报告内容的真实性、准确性、完整性，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

四、公司负责人徐瑞泽、主管会计工作负责人胥德才及会计机构负责人（会计主管人员）刘艳华声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审计，截至2025年12月31日，公司母公司报表中期末未分配利润为人民币1,723,781,503.67元。

公司2025年度拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数，向全体股东每股派发现金红利0.10元（含税）。

截至2026年3月31日，公司总股本959,741,113股，以此计算合计拟派发现金红利95,974,111.30元（含税），剩余未分配利润1,627,807,392.37元结转以后年度分配。

如实施权益分派股权登记日前公司总股本发生变动的，公司拟维持每股分配比例不变，相应调整分配总额，并将在权益分派实施公告中公告具体调整情况。

本次利润分配预案尚需提交公司2025年年度股东会审议批准。

截至报告期末，母公司存在未弥补亏损的相关情况及其对公司分红等事项的影响

适用 不适用

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

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

七、是否存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

九、是否存在半数以上董事无法保证公司所披露年度报告的真实性、准确性和完整性

否

十、重大风险提示

公司面临的风险详见“第三节管理层讨论与分析”之“六、公司关于公司未来发展的讨论与分析之（四）可能面对的风险”，敬请投资者注意投资风险。

十一、其他

适用 不适用

目录

第一节	释义	5
第二节	公司简介和主要财务指标	5
第三节	管理层讨论与分析	14
第四节	公司治理、环境和社会	46
第五节	重要事项	69
第六节	股份变动及股东情况	80
第七节	债券相关情况	88
第八节	财务报告	91

备查文件目录	载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。
	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
	报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

第一节 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
公司、本公司、利群股份、利群商业集团	指	利群商业集团股份有限公司
利群集团	指	利群集团股份有限公司，公司第一大股东
钧泰实业	指	青岛钧泰实业发展有限公司，公司第二大股东
利群投资	指	青岛利群投资有限公司，利群集团的全资子公司
福兴祥物流集团	指	福兴祥物流集团有限公司，公司全资子公司
恒宜祥物流	指	青岛恒宜祥物流有限公司，福兴祥物流集团全资子公司
福兴祥配送	指	青岛福兴祥商品配送有限公司，福兴祥物流集团全资子公司
瑞尚贸易	指	青岛瑞尚贸易发展有限公司，福兴祥物流集团全资子公司
博晟贸易	指	青岛博晟贸易发展有限公司，福兴祥物流集团全资子公司
瑞丽服饰	指	青岛瑞丽服饰有限公司，福兴祥物流集团全资子公司
宇恒电器	指	青岛宇恒电器有限公司，福兴祥物流集团全资子公司
品尚家居	指	青岛品尚家居用品有限公司，福兴祥物流集团全资子公司
臻丰粮油	指	青岛臻丰粮油贸易有限公司，福兴祥物流集团全资子公司
鼎誉酒业	指	青岛鼎誉酒业有限公司，福兴祥物流集团全资子公司
福记农场食品	指	青岛福记农场食品有限公司，福兴祥物流集团全资子公司
青岛福昌食品	指	青岛福昌食品科技有限公司，公司全资子公司
淮安福昌食品	指	淮安福昌食品科技有限公司，淮安福兴祥物流有限公司子公司
福盛加食品	指	青岛福盛加食品有限公司，青岛福昌食品子公司
福满兴食品	指	青岛福满兴食品有限公司，青岛福昌食品子公司
利群华东商贸	指	利群商业集团华东商贸有限公司
商业连锁业务	指	涵盖综合商场、购物中心、综合超市、便利店、生鲜社区店、品类专营店等多种线下经营业态以及 O2O、B2B 线上业态
物流供应链业务	指	公司凭借丰富的品牌代理资源和专业的买手团队，向源头生产商采购商品并买断经营，依托成熟完善的智慧物流仓储体系，不仅满足公司旗下零售业态内配需求，同时向第三方商业企业、政府、部队、学校、企事业单位、便利店等社会渠道配送商品，提升外销市场份额。
食品工业	指	公司下设食品生产加工子公司专职食品研发、生产及销售
利群转债	指	利群商业集团股份有限公司可转换公司债券
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
公司章程	指	利群商业集团股份有限公司章程
报告期	指	2025年1月1日至2025年12月31日
元，万元，亿元	指	人民币元，人民币万元，人民币亿元

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

公司的中文名称	利群商业集团股份有限公司
公司的中文简称	利群股份
公司的外文名称	LiqunCommercialGroupCo.,Ltd.
公司的外文名称缩写	LiqunCo.,Ltd.
公司的法定代表人	徐瑞泽

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	吴磊	崔娜
联系地址	青岛市崂山区海尔路 83 号	青岛市崂山区海尔路 83 号
电话	0532-58668898	0532-58668898
传真	0532-58668998	0532-58668998
电子信箱	lqzhengquan@iliqun.com	lqzhengquan@iliqun.com

三、基本情况简介

公司注册地址	青岛市经济技术开发区香江路 78 号
公司注册地址的历史变更情况	无
公司办公地址	青岛市崂山区海尔路 83 号
公司办公地址的邮政编码	266100
公司网址	www.liquncommercialgroup.com
电子信箱	lqzhengquan@iliqun.com

四、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的媒体名称及网址	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报
公司披露年度报告的证券交易所网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	公司证券部

五、公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	利群股份	601366	无

六、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所 (境内)	名称	信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)
	办公地址	北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 9 层

签字会计师姓名	许保如、张超
---------	--------

七、近三年主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2025年	2024年	本期比上年同期增减(%)	2023年
营业收入	6,769,662,338.90	7,441,852,314.06	-9.03	7,702,850,471.02
扣除与主营业务无关的业务收入和不具备商业实质的收入后的营业收入	6,696,442,261.72	7,290,630,529.73	-8.15	7,650,197,701.20
利润总额	-301,944,247.52	77,058,969.60	-491.84	75,234,016.40
归属于上市公司股东的净利润	-321,932,135.08	27,238,166.92	-1,281.92	29,775,972.82
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-326,622,099.66	-17,038,236.81	不适用	-47,750,434.35
经营活动产生的现金流量净额	1,057,815,948.37	833,539,684.07	26.91	1,337,233,650.22
	2025年末	2024年末	本期末比上年同期末增减(%)	2023年末
归属于上市公司股东的净资产	4,017,722,415.56	4,315,652,648.62	-6.90	4,198,968,451.40
总资产	14,718,948,771.16	16,220,446,395.04	-9.26	16,597,505,410.36

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2025年	2024年	本期比上年同期增减(%)	2023年
基本每股收益(元/股)	-0.38	0.03	-1,366.67	0.03
稀释每股收益(元/股)	-0.38	0.02	-2,000.00	0.02
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	-0.38	-0.02	不适用	-0.06
加权平均净资产收益率(%)	-8.09	0.64	减少 8.73 个百分点	0.55
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	-8.20	-0.40	减少 7.80 个百分点	-1.30

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

报告期内，受宏观经济环境、行业竞争加剧、部分亏损门店闭店、公司业务整合等因素影响，公司营业收入同比下降 9.03%，主营业务毛利减少约 2.90 亿元，导致公司本报告期产生亏损。

2025 年，公司积极应对市场变化和行业动态，加快百货及购物中心业态调改，重点提高集团供应链运营效率，增强门店长远竞争力。与此同时，调改初期因一次性投入、销售短期不及预期，叠加报告期内关闭门店产生的资产处置损失、房东、租户以及人员的补偿等费用约 3000 万元，对公司业绩产生了不利影响。

在计提减值与成本费用方面，报告期内公司计提各类减值较同期增加约 4400 万元，缴纳税金及附加费等较同期增加约 3700 万元。

此外，受市场环境影响，2025 年公司物流供应链板块个别品类商品价格下行，导致毛利下降。食品工业板块前期投入的厂房、设备等固定成本摊销较高，虽然销售规模增长较好，但因处于市场培育初期，整体业务目前仍处于亏损状态。西海岸金鼎写字楼项目销售不及同期，销售毛利同比减少约 4000 万元。

未来，公司会继续优化经营结构，加快门店调改，积极引进新品类、新业态、新场景，优化供应链体系，着力构建多元消费空间，提高食品生产产能和利润，提升经营业绩。

八、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

适用 不适用

(三)境内外会计准则差异的说明：

适用 不适用

九、2025年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	2,143,662,484.57	1,574,564,946.44	1,646,904,804.29	1,404,530,103.60
归属于上市公司股东的净利润	5,104,337.09	2,296,422.28	6,334,776.07	-335,667,670.52
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-4,821,952.90	-39,962,792.11	4,699,362.28	-286,536,716.93
经营活动产生的现金流量净额	325,567,976.79	-31,723,614.49	639,157,277.08	124,814,308.99

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

十、非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2025 年金额	附注（如适用）	2024 年金额	2023 年金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	14,174,347.81		32,524,386.17	2,848,739.80
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	10,657,137.41		17,942,016.41	31,157,251.34
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	45,290.36			
计入当期损益的对非金				

融企业收取的资金占用费				
委托他人投资或管理资产的损益				
对外委托贷款取得的损益				
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失				
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回				
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益				
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益				
非货币性资产交换损益				
债务重组损益				
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等				
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响				
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用				
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益				
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益				
交易价格显失公允的交易产生的收益				
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损				

益				
受托经营取得的托管费收入				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-17,799,383.55		-1,283,858.11	53,845,524.98
其他符合非经常性损益定义的损益项目				
减：所得税影响额	2,386,233.63		4,897,707.33	10,360,233.44
少数股东权益影响额（税后）	1,193.82		8,433.42	-35,124.49
合计	4,689,964.58		44,276,403.73	77,526,407.17

对公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号—非经常性损益》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号—非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

十一、营业收入扣除情况表

单位：万元 币种：人民币

项目	本年度	具体扣除情况	上年度	具体扣除情况
营业收入金额	676,966.23		744,185.23	
营业收入扣除项目合计金额	7,322.00		15,122.18	
营业收入扣除项目合计金额占营业收入的比重(%)	1.08%	/	2.03%	/
一、与主营业务无关的业务收入				
1. 正常经营之外的其他业务收入。如出租固定资产、无形资产、包装物，销售材料，用材料进行非货币性资产交换，经营受托管理业务等实现的收入，以及虽计入主营业务收入，但属于上市公司正常经营之外的收入。	3,965.08	公司销售材料、废旧物资收入及停车费等收入	3,301.58	公司销售材料、废旧物资收入及停车费等收入
2. 不具备资质的类金融业务收入，如拆出资金利息收入；本会计年度以及上一会计年度新增的类金融业务所产生的收入，如担保、商业保理、小额贷款、融资租赁、典当等业务形成的收入，为销售主营产品而开展的融资租赁业务除外。	499.40	公司保理业务收入	569.51	公司保理业务收入
3. 本会计年度以及上一会计年度新增贸易业务所产生的收入。	755.01	公司贸易业务产生的收入	1,169.93	公司贸易业务产生的收入
4. 与上市公司现有正常经营业务无关的关联交易产生的收入。				
5. 同一控制下企业合并的子公司期初至合并				

日的收入。				
6. 未形成或难以形成稳定业务模式的业务所产生的收入。	2,102.51	公司商品房销售产生的收入	10,081.16	公司商品房销售产生的收入
与主营业务无关的业务收入小计	7,322.00		15,122.18	
二、不具备商业实质的收入				
1. 未显著改变企业未来现金流量的风险、时间分布或金额的交易或事项产生的收入。				
2. 不具有真实业务的交易产生的收入。如以自我交易的方式实现的虚假收入，利用互联网技术手段或其他方法构造交易产生的虚假收入等。				
3. 交易价格显失公允的业务产生的收入。				
4. 本会计年度以显失公允的对价或非交易方式取得的企业合并的子公司或业务产生的收入。				
5. 审计意见中非标准审计意见涉及的收入。				
6. 其他不具有商业合理性的交易或事项产生的收入。				
不具备商业实质的收入小计				
三、与主营业务无关或不具备商业实质的其他收入				
营业收入扣除后金额	669,644.23		729,063.05	

十二、 存在股权激励、员工持股计划的公司可选择披露扣除股份支付影响后的净利润

适用 不适用

十三、 采用公允价值计量的项目

适用 不适用

十四、 其他

适用 不适用

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的业务情况

利群股份始终坚持“零售是基础，供应链整合是方向”为战略导向，以“商业连锁、物流供应链及食品工业”为主营业务，坚持“全产业链运营”为商业运营模式，并着重从“社会配送、食品生产加工、内外贸一体化”三个业务体系方面全方位发展。

三大业务板块：协同发展



1、物流供应链业务

公司始终坚持全产业链运营模式，重点加强采购、物流、渠道终端体系建设，打造强大的智慧物流供应链体系。目前公司拥有超60万平米的智慧物流中心，各品类品牌运营子公司及成熟的买手团队，实现从生产源头到渠道终端的全链路贯通，既保障消费需求，也为终端配送提供有力支撑。物流供应链业务在满足公司自身门店需求外，还积极承担社会配送职能，向第三方企业、政府、部队、学校、企事业单位、便利店等多元化渠道配送商品，依托智慧物流配送体系拓宽社会化覆盖范围，增强区域应急保障能力，进一步强化公司核心竞争力。

物流供应链：智慧仓储实力



自动化分拣线实景 · 高效精准作业

全流程数字化管理，效率大幅提升



4座

现代化智慧物流中心



60万+m²

总仓储面积

多温区功能体系



常温中心

标准存储 高效周转



冷链中心

全程温控 新鲜直达



生鲜加工中心

专业预处理 锁鲜保质



战略储备中心

应急保障 稳定供应



自有配送车辆 300+ 辆 | 智能化无人作业

依托自动化技术，实现仓储分拣高效精准管理

物流供应链：社会化服务

外销占比近40%，服务社会多元渠道



第三方企业服务

提供专业的仓储管理与高效配送解决方案



政府机构保障

保障应急物资调度与民生用品稳定供应



校园集中配送

提供新鲜食材与办公用品的一站式配送服务



拓展社会渠道

覆盖商超、社区团购等多元化社会渠道

核心价值：从内部支撑走向外部服务，打造开放共享的物流生态圈

2、食品工业

食品生产和加工业是公司未来战略发展的重点领域。公司下设青岛福昌科技、淮安福昌科技、福盛加食品、福满兴食品等专业化子公司，建设了总面积超11万平方米的食品生产加工车间，配备先进生产设备与完善质检体系，实现全流程标准化作业，筑牢规模化生产与品质保障根基。

公司深耕产品研发，构建多品类自有品牌产品矩阵，自主研发豆制品、米面制品、烘焙面包、酱卤熟食、腌制调理制品、盒饭寿司、预制菜、海参、粉丝、薯条等500余种单品，并培育了福兴、麦谷仟仟、邴可麦、禛禛有、祥悠、仟福臻、谷仁庄等多个差异化自有品牌，覆盖多消费场景，通过多品牌协同，全力向现代化食品工业企业迈进。

食品工业：规模与品类

11万平加工车间与500余种研发产品的产业布局，构建多元化供给体系



规模化生产与多元化品类双重驱动，打造核心竞争力



生产规模：11万+平米

拥有食品厂、豆制品厂、粉丝厂、薯条厂等多个专业生产基地



产品品类：500+种

覆盖7大生产许可单元，涵盖豆制品、米面、肉水产、预制菜等丰富品类。

食品工业：双轮驱动与产业赋能

自产自销与外销结合，全链路提升产业链价值



核心产品矩阵

双轮驱动模式

- **自产自销**：为自有渠道提供差异化、高品质商品，打造独有竞争壁垒。
- **对外销售**：将优质产品销往外部渠道，扩大市场覆盖与品牌声量。

产业赋能价值

- **品质可控**：上游延伸源头把控，确保食品安全与品质稳定。
- **降本增值**：减少中间环节优化成本，自有品牌溢价提升价值。

构建“生产-销售-品牌”闭环，实现全产业链共赢

3、商业连锁经营

公司始终坚守以消费者需求为中心的商业本质，积极推进业态创新，紧跟消费趋势变化，构建全场景消费生态。目前公司商业连锁经营业态涵盖综合商场、购物中心、综合超市、便利店、生鲜社区店、品类专营店等多种线下经营业态以及O2O、B2B 线上业态，同时积极拓展即时零售业务，推进极速店建设，精准满足消费者即时性、便捷性购物需求，实现线上线下全渠道协同发展，全方位满足消费者需求。截至2025年底，公司共有大型门店62家，便利店及品类专营店188家。

商业连锁：规模与实力

经营面积超200万平米，经营业态涵盖综合商场、购物中心、综合超市、便利店、生鲜社区店、品类专营店等。



大型门店布局

62家门店

山东 47家 | 江苏 15家



小业态矩阵

188家门店

便利店75家 | 品类专营店113家

全渠道布局 · 大店小店协同发展

覆盖两省核心商圈，触达社区消费场景

商业连锁：线上融合

构建多元线上渠道，满足即时消费需求



O2O平台 · 利群网商

提供全品类线上购物体验，结合线下高效物流，实现即时配送服务。



B2B平台 · 采购平台

为企业级客户提供一站式采购解决方案，优化供应链效率，降低运营成本。



新兴模式 · 全域营销

布局直播带货、社区团购与即时零售，紧跟消费新趋势，拓展销售新场景。

全渠道布局策略：打通线上线下，精准响应市场需求

报告期内公司新增重要非主营业务的说明

适用 不适用

二、报告期内公司所处行业情况

2025年，外部环境严峻复杂，国内改革发展任务艰巨，市场活力有待进一步释放，经济运行仍面临诸多压力和挑战。面对经济下行压力，国家精准施策、科学调控，着力稳就业、稳企业、稳市场、稳预期，创新推动现代商贸流通体系建设，为消费行业复苏与经济平稳运行注入坚实动力。

根据国家统计局发布的数据显示，2025年全年国内生产总值（GDP）达140.19万亿元，同比增长5%，经济总量稳步攀升；社会消费品零售总额首次突破50万亿元，达50.1万亿元，同比增长3.7%，消费市场规模持续扩大。其中，商品零售额同比增长3.8%，餐饮收入同比增长3.2%，消费业态呈现稳步复苏态势。具体来看，消费市场亮点纷呈，以旧换新政策成效显著，2025年消费品以旧换新带动相关品类销售额达2.61万亿元，惠及3.66亿人次。限额以上单位各细分品类零售额表现分化且亮点突出：家电零售额达1.17万亿元，同比增长11%，连续两年突破万亿大关；通讯器材、文化办公用品、家具零售额分别增长20.9%、17.3%和14.6%，增速亮眼；粮油食品零售额增长9.3%，服装鞋帽针纺织品零售额增长3.2%，日用品零售额增长6.3%，保持稳定增长态势；体育娱乐用品零售额增长15.7%，冰雪、徒步、骑行等相关装备需求旺盛，重点平台智能眼镜、智能手表、智能手环等智能产品销售额均增长超40%；化妆品零售额增长5.1%，金银珠宝零售额增长12.8%，消费升级趋势持续显现。最终消费支出对经济增长的贡献率达到52%，持续发挥着拉动经济发展的主引擎作用，成为稳定宏观经济大盘的重要支撑。

总体来看，2025年社会消费品零售总额首次突破50万亿元，在“十四五”收官之年交出了一份规模稳增、韧性凸显的成绩单。但同时也应看到，居民消费意愿与信心仍需进一步修复，消费复苏呈现明显的结构性分化特征：大宗消费依赖政策强拉动，部分服务消费领域的复苏基础尚不牢固。

三、经营情况讨论与分析

2025年是利群股份深化改革、推进经营结构优化调整的重要一年。公司顺利完成董事会换届选举，取消监事会、由审计委员会行使监督职权，并聘任新一届高管团队，

构建起协同高效的“两会一层”治理新架构；同步全面修订《公司章程》及各项内控制度，契合新《公司法》立法精神与最新监管要求，为公司高质量发展与规范运作提供坚实治理保障。

面对消费复苏偏弱、行业竞争加剧、线上渠道持续分流等多重挑战，公司着力稳经营、调结构、控风险、强治理，统筹推进供应链优化、业态创新和门店调改、食品工业扩能、内外贸一体化发展等重点工作，保障公司平稳运行与可持续发展。

（一）商业连锁板块革故鼎新，匹配消费者需求，实现韧性发展。

2025年，公司顺应市场变化，结合自身经营特点继续加快商场调改升级，加快新品引进，优化品类和品牌结构，丰富餐饮、休闲娱乐等业态，积极打造区域首发经济，构建“购物+社交+生活”一站式消费空间，增强门店聚集力。

利群商厦顺利完成原万达物业经营权的全面接管，加快从“商品售卖场”向“生活体验场”转型，让老商圈焕发新活力；胶州购物广场重塑业态定位，聚焦年轻和中高端客群，量身打造新消费空间，客流客质显著提升；诺德广场引进青岛首家“居巢食集”项目，打造社交化餐饮休闲场景；淄博购物广场引进该区域首家京东奥莱店；城阳广场完成扩建改造规划论证，明确整体建设布局。

在区域布局方面，公司坚持收缩低效、聚焦优质，全年关闭10家低效门店，强化精细化管理与降本增效。同时，公司抢抓国家促消费及国补政策机遇，积极布局即时零售，强化营销引流，2025年家电品类销售额达14.16亿元；积极响应商务部关于出口转内销的号召，推动外贸商品转内销，丰富优质进口商品供给；积极拓展离境退税业务，提升境外旅客消费便利度，进一步挖掘消费增量。

（二）电子商务立足双平台，把握新趋势，不断提升运营效率与服务水平。

2025年，电子商务板块制定“以顾客为中心的一体化解决方案”，推动双平台服务增效，持续提升线上销售与管理水平，线上平台全年实现销售收入5.25亿元，同比增长超10%。利群网商重点推进极速店业务，拓展极速达的覆盖范围，已在10家门店落地，落地后月均销售471.18万元，较落地前提高37.1%；积极扩充生鲜及即热、即食、即烹商品供给，满足消费者需求。B2B采购平台重点开发便利店、农贸市场等渠道，新增客户3000余家；拓展企业购业务和企事业单位的外联外拓工作，为第三方平台提供供应链和配送服务，全年实现相关收入同比增长14.2%；实行“增新清劣”品类优化策略，并在库存管理与质量管控方面实施全流程精细化管理，改进智能客服与客诉处理流程，有效提升运营效率与客户满意度。

（三）物流供应链板块强化运营管理，公司供应链效率不断提升。

2025年，公司继续梳理和优化供应链体系，本着减环节、提效率的原则，调整公司内部批零关系，调动零售门店积极性。各品牌运营公司深耕主业，积极争取新代理、拓展新渠道、涉足新业态、组织新营销，在逆势中挖掘效益增长点。福昌科技走进超市开设3R食品专售区，福兴祥配送孵化自有烘焙品牌；博晟贸易布局健身与糖水铺业务；臻丰粮油旗下食客町、谷仁庄品牌获得“全球零售自有品牌PLF金星奖·卓越商品奖”，粮食批发业务拓展至全国14个城市，电商销售额突破亿元大关；鼎誉酒业成功签约汾酒巴拿马区域代理，自有产品开发12款，品牌运营能力持续增强。

公司始终坚守第三方物流配送定位，在保障内部供应基础上大力拓展社会化外销业务，外销业务对公司可持续发展支撑作用愈发凸显。2025年，公司物流供应链业务总收入达52.25亿元，占公司合并抵消前总营收的51.39%；物流供应链外销业务收入20.27亿元，占物流供应链业务总收入的38.80%，为公司供应链业务稳定发展提供了有力支撑。

（四）产品创新与外贸业务齐头并进，食品工业规模快速增长。

2025年，公司积极拓展产业边界，持续壮大食品工业和外贸进出口业务，智能化生产线进一步优化，生产能力不断增强，营销渠道同步拓宽，国内市场渗透率与海外出口规模逐步提升，薯条、粉丝、豆制品等外贸出口再创新高，市场认可度不断提高，公司从“内贸企业”到“内外贸融合”转型的步伐显著加快。

2025年，公司食品生产板块总出库量约21600吨，同比增长113.61%，实现销售收入1.48亿元，同比增长79.92%。福满兴食品规模快速增长，实现销售收入6212万元，薯条产品先后通过ISO22000、BRCGS食品安全管理体系认证及清真认证，产品销往哈萨克斯坦、印尼、日本、俄罗斯等10余个国家和地区，薯条外贸总销量8000余吨，销售额5000多万元。豆制品快速验收通过BRC认证；兰花干新产品实现投产即满产；福兴冻豆腐获得自有品牌卓越商品奖；福兴水饺获得线上即时零售头部品牌的代工业务，海鲜水饺成功出口加拿大。

四、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

公司的核心竞争力主要体现在品牌影响力及终端渠道优势、成熟的智慧物流供应链体系、成熟的买手团队及品牌运营能力、数字化信息化管理水平、完善的人才储备及培养机制等五个方面。



（一）品牌影响力及终端渠道优势

“利群”品牌拥有90余年的深厚历史积淀。公司自成立以来，始终坚守“利泽群惠”的经营理念，深耕商业领域，致力于为消费者提供质优价廉的商品和优质的服务体验，在广大消费者心中树立了良好的品牌形象，积累了较高的知名度、美誉度及顾客忠诚度，培育了庞大的忠实消费群体，已发展成为华东区域乃至全国范围内具有较强影响力的知名商业品牌。截至2025年底，公司拥有大型零售门店62家，便利店及品类专营店188家，经营业态丰富多元，门店总经营面积超200万平米，经营区域覆盖山东、江苏两省，构建起全方位、广覆盖的终端渠道网络，形成了显著的终端渠道优势。同时，依托成熟完善的智慧物流供应链体系与强大的品牌运营能力，公司积极拓展多元化配送服务，向第三方企业、政府、军队、学校、企事业单位、便利店等多元化渠道提供商品配送服务，具有较强的终端覆盖能力和区域应急保障能力，进一步巩固了市场竞争力。

（二）成熟的智慧物流供应链体系

公司自成立之初，就确立了以全产业链运营为核心的商业模式，而扎实的物流基础建设成为支撑公司战略发展的重要基石。目前，公司拥有4处大型智慧物流中心，分别位于青岛市区、胶州和江苏淮安，总仓储面积超过60万平米，包括常温、冷链物流中心、温控成品粮储备库、家电库、电商仓库等，配送范围辐射整个华东区域，可充分满足各渠道终端的多样化配送需求。物流中心配备国际一流的智慧化仓储、拣选

设备设施，通过无人化操作大幅降低运营成本，在提升库存管理精细化水平的同时，显著提高物流配送效率，进一步赋能公司终端渠道开拓。

物流中心还建设了豆制品厂、豆芽厂、食品厂、粉丝厂、薯条厂等专业化食品生产加工车间，总建筑面积超11万平米，生产品类涵盖豆制品、米面制品、肉制品、薯条、粉丝、预制菜等品类，公司进一步向产业链上游延伸，发力食品工业板块，在为自身零售业务赋能、为消费者提供放心、安全、绿色食品的同时，积极开拓企事业单位食堂、餐饮渠道、农贸市场等国内渠道客户，同时大力拓展国际市场，实现内外贸一体化发展。

（三）成熟的买手团队及品牌运营能力

公司始终坚持“零售是基础，供应链整合是方向”的战略导向，依托公司终端渠道优势和仓储物流优势，积极开拓全方位、多元化的品牌代理业务，构建起完善的品牌运营体系。截至2025年底，公司拥有近30家专业品牌运营子公司，代理国内外知名品牌近800个，渠道合作品牌5000余个，同时培养了覆盖各细分品类的专业成熟买手团队，具备敏锐的市场洞察力，能够精准捕捉消费市场动向，采购适销对路的商品。丰富的品牌代理资源，不仅有效保障了公司零售终端扩张过程中的商品供应稳定性，更通过减少中间流通环节，保证了商品的质量和价格优势，为公司零售门店的稳健运营奠定了坚实基础，同时也为公司发力第三方社会配送业务提供了有力保障。

（四）数字化、信息化管理水平

公司十分重视“科技兴企”，在信息化建设方面秉持“采购为前提、物流为基础、结算为保证、信息为先导”的管理理念，加大信息化投入，不断提升内部信息化管理水平。随着移动互联网、大数据、云计算等信息技术的快速发展，零售行业迎来深刻变革，公司积极顺应行业发展趋势，打造了智慧供应链信息化管理平台，充分运用物联网、机器人、大数据、人工智能等前沿技术，实现公司主营业务的全面数字化转型。通过该平台，实现了工作流程的自动化流转，打通了不同业态、不同业务环节之间的信息壁垒，实现线上线下全渠道协同，降低了整体运营成本，让公司的整体运营与管理过程更加简单、智能、规范、高效，为公司高质量发展注入科技动力。

（五）完善的人才储备及培养机制

公司已有超过20年的商业经营历史，培育了大批精通商业连锁运营的专业人才，经营管理团队深耕零售行业多年，熟悉行业发展规律与市场变化趋势，对商业连锁经营的各项业务有深入地了解，拥有丰富的拓展和管理经验。同时，公司在采购、品牌

运营、物流、信息技术等各个业务板块，也培育了一支专业化、高素质的人才队伍，为公司各项业务的有序开展提供了坚实的人才支撑。公司内部建立了公平、公开、公正的晋升机制与科学合理的薪酬考核体系，充分调动员工的积极性和主动性，为公司的人才培养和储备提供了有力保障。

公司高度重视员工培训工作，以需求为导向建立了专业的培训机制和完整的培训体系，形成了长效的人才培养机制。每年末，各部门根据工作重点和未来发展规划，编制详细的业务培训需求，由培训中心统筹制定针对性的年度培训计划，聘请行业外部专家，为各部门不同职级的员工提供内容丰富、贴合岗位需求的培训课程，全面提升员工专业技能与综合素养。此外，公司还从各部门及下属子公司选拔优秀管理员工，组建内部讲师团，对各职级员工开展定期培训，实现知识与经验的内部传承，持续夯实公司人才梯队建设。

五、报告期内主要经营情况

受宏观经济环境、行业竞争加剧、部分亏损门店闭店、公司业务整合等因素影响，公司2025年度实现营业收入67.70亿元，同比下降约9.03%；利润总额-3.02亿元，归属于上市公司股东的净利润-3.22亿元，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润为-3.27亿元，公司经营业绩出现阶段性亏损。在资产端，截至2025年底，公司总资产147.19亿元，净资产40.26亿元，资产负债率72.65%，较同期下降0.58个百分点，公司资产负债结构进一步优化。

公司客观正视外部环境变化和内部经营压力，持续推进商业连锁业态调改与门店优化，强化物流供应链核心竞争力，巩固供应链优势，加快食品工业扩能增效与内外贸一体化发展，为后续效益提升奠定坚实基础。

（一）主营业务分析

1、利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	6,769,662,338.90	7,441,852,314.06	-9.03
营业成本	4,693,843,099.28	4,994,222,522.91	-6.01
销售费用	1,301,759,294.60	1,369,298,932.33	-4.93
管理费用	566,361,352.20	604,498,146.84	-6.31
财务费用	321,123,464.12	333,716,899.03	-3.77

经营活动产生的现金流量净额	1,057,815,948.37	833,539,684.07	26.91
投资活动产生的现金流量净额	-213,534,136.50	-222,224,997.48	3.91
筹资活动产生的现金流量净额	-652,357,284.11	-425,395,631.23	-53.35

营业收入变动原因说明：受宏观经济环境、行业竞争加剧、部分亏损门店闭店、公司业务整合等因素影响

营业成本变动原因说明：营业收入同比下降所致

销售费用变动原因说明：营业收入下降，公司降本增效，节约费用，减少开支所致

管理费用变动原因说明：营业收入下降，公司降本增效，节约费用，减少开支所致

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：公司优化库存结构、把控商品采购，同时降本增效，节约费用，导致经营活动现金流出减少所致

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：公司偿还债务支付的现金增加所致

本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

适用 不适用

2、收入和成本分析

适用 不适用

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
商业连锁	4,074,429,437.27	3,284,285,423.78	19.39	-9.46%	-7.87%	-1.39
物流供应链	1,735,067,196.44	1,224,672,878.48	29.42	-9.54%	-3.95%	-4.10
食品工业及其他	156,287,482.92	151,551,254.79	3.03	65.56%	95.63%	-14.91
合计	5,965,784,116.63	4,660,509,557.05	21.88	-8.39%	-5.22%	-2.61
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
百货	782,029,291.33	258,162,918.28	66.99	-21.48%	-23.87%	1.04
超市	3,929,998,355.90	3,299,713,793.56	16.04	-5.42%	-2.43%	-2.57

家电	1,253,756,469.40	1,102,632,845.21	12.05	-7.88%	-7.84%	-0.05
合计	5,965,784,116.63	4,660,509,557.05	21.88	-8.39%	-5.22%	-2.61
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
山东区域	5,733,815,039.93	4,448,803,218.46	22.41	-6.87%	-3.28%	-2.88
华东区域	231,969,076.70	211,706,338.59	8.74	-34.74%	-33.40%	-1.84
合计	5,965,784,116.63	4,660,509,557.05	21.88	-8.39%	-5.22%	-2.61
主营业务分销售模式情况						
销售模式	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
经销	5,547,801,579.67	4,660,509,557.05	15.99	-8.23%	-5.22%	-2.66
联营	417,982,536.96		100.00	-10.55%		
合计	5,965,784,116.63	4,660,509,557.05	21.88	-8.39%	-5.22%	-2.61

主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况的说明：

按会计准则要求，公司联营模式按净额确认，故营业成本为零。

(2). 产销量情况分析表

√适用 □不适用

主要产品	单位	生产量	销售量	生产量比上年增减 (%)	销售量比上年增减 (%)
豆制品	吨	6427.8	6434.8	7.31%	6.88%
豆芽	吨	1190.6	1353.4	3.09%	16.49%
烘焙	吨	279.5	240.3	-9.87%	-16.30%
面条水饺	吨	551.3	442.4	43.13%	8.24%
速冻面点	吨	905.6	687.2	22.43%	6.72%
卤制品	吨	252.6	219.1	37.81%	15.86%
预制菜	吨	27.9	25.9	5.52%	22.05%
海参	吨	13.1	7.2	126.38%	38.54%
鲜食	吨	144.3	59.9	-9.68%	-49.24%
粉丝	吨	563.6	151.3	26.87%	-66.39%
薯条	吨	11285.9	11128.7	1441.79%	1890.81%
合计	吨	21642.2	20750.1	113.61%	110.34%

产销量情况说明

1、以上产品主要为公司食品工业板块旗下子公司青岛福昌食品、淮安福昌食品、青岛福盛加食品、青岛福满兴食品的产品。

2、月饼品类合并到烘焙中披露；同期披露的大米、杂粮、调料、糖等，为初加工分装产品，予以剔除。

(3). 重大采购合同、重大销售合同的履行情况

适用 不适用

(4). 成本分析表

单位：元 币种：人民币

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
商业连锁	商品采购、运输成本	3,284,285,423.78	70.47	3,564,832,715.34	72.49	-7.87	
物流供应链	商品采购、运输成本	1,224,672,878.48	26.28	1,275,097,036.04	25.93	-3.95	
食品工业及其他	生产以及运输成本	151,551,254.79	3.25	77,467,525.66	1.58	95.63	
合计		4,660,509,557.05	100.00	4,917,397,277.04	100.00	-5.22	
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
百货	商品采购、运输成本	258,162,918.28	5.54	339,120,401.86	6.9	-23.87	
超市	商品采购、运输成本	3,299,713,793.56	70.8	3,381,868,112.38	68.77	-2.43	
家电	商品采购、运输成本	1,102,632,845.21	23.66	1,196,408,762.80	24.33	-7.84	
合计		4,660,509,557.05	100.00	4,917,397,277.04	100.00	-5.22	

成本分析其他情况说明

无

(5). 报告期主要子公司股权变动导致合并范围变化

适用 不适用

(6). 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

(7). 主要销售客户及主要供应商情况

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

下列客户及供应商信息按照同一控制口径合并计算列示的情况说明
无

A. 公司主要销售客户及主要供应商情况

适用 不适用

前五名客户销售额27,379.02万元，占年度销售总额4.59%；其中前五名客户销售额中关联方销售额3,507.77万元，占年度销售总额0.59%。

前五名供应商采购额107,632.59万元，占年度采购总额14.36%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额0万元，占年度采购总额0。

B. 报告期内向单个客户的销售比例超过总额的 50%、前 5 名客户中存在新增客户的或严重依赖于少数客户的情形

适用 不适用

报告期内向单个供应商的采购比例超过总额的 50%、前 5 名供应商中存在新增供应商的或严重依赖于少数供应商的情形

适用 不适用

C. 报告期内公司股票被实施退市风险警示或其他风险警示

前五名销售客户

适用 不适用

前五名供应商

适用 不适用

D. 报告期内公司存在贸易业务收入

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

贸易业务开展情况	本期营业收入	上期营业收入	本期营业收入比上年同期增减（%）
外贸业务	755.01	1,169.93	-35.46

贸易业务占营业收入比例超过 10%前五名销售客户

适用 不适用

贸易业务收入占营业收入比例超过 10%前五名供应商

适用 不适用

3、费用

适用 不适用

项目	本期金额（元）	同期金额（元）	变动比例%
职工薪酬	750,444,916.14	770,254,113.05	-2.57%
使用权资产折旧费	237,690,341.49	268,594,757.13	-11.51%
促销宣传费	36,849,864.05	42,704,421.88	-13.71%

4、研发投入

(1). 研发投入情况表

适用 不适用

(2). 研发人员情况表

适用 不适用

(3). 情况说明

适用 不适用

(4). 研发人员构成发生重大变化的原因及对公司未来发展的影响

适用 不适用

5、现金流

适用 不适用

项目	本期金额（元）	同期金额（元）	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	1,057,815,948.37	833,539,684.07	26.91
投资活动产生的现金流量净额	-213,534,136.50	-222,224,997.48	3.91
筹资活动产生的现金流量净额	-652,357,284.11	-425,395,631.23	-53.35

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：公司优化库存结构、把控商品采购，同时降本增效，节约费用，导致经营活动现金流出减少所致

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：公司偿还债务支付的现金增加所致

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

□适用 √不适用

(三) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

1、资产及负债状况

单位：元 币种：人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例(%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上期期末变动比例(%)	情况说明
应收账款	141,402,800.25	0.96	225,872,674.43	1.39	-37.40	注 1
预付账款	365,001,669.18	2.48	750,855,687.96	4.63	-51.39	注 3
应付票据	218,193,183.86	1.48	567,284,896.12	3.50	-61.54	注 4
合同负债	330,369,814.95	2.24	623,911,346.66	3.85	-47.05	注 4
其他流动负债	43,477,454.25	0.30	83,937,107.39	0.52	-48.20	注 5
长期借款	109,294,900.00	0.74	75,548,857.35	0.47	44.67	注 6
少数股东权益	8,580,152.34	0.06	26,874,561.22	0.17	-68.07	注 7
一年内到期非流动负债	1,393,352,132.69	9.47	285,313,610.54	1.76	388.36	注 8
应付债券			1,286,608,513.40	7.93	-100.00	

其他说明：

注 1：应收账款减少主要是由于收回客户的货款导致

注 2：预付账款减少主要是 2026 年农历春节较晚，公司大规模订货暂未启动以及前期预付货款收到供应商商品导致

注 3：应付票据减少主要是由于公司支付供应商货款导致

注 4：合同负债减少主要是公司向顾客履约交付商品，消耗的合同负债转为收入导致

注 5：其他流动负债减少主要是由于合同负债减少导致待转销项税减少所致

注 6：长期借款增加主要是由于公司用于股票回购的贷款增加所致

注 7：少数股东权益减少主要是由于非全资子公司产生亏损导致

注8：应付债券以及一年内到期的非流动负债变动主要是由于应付债券的期限不足一年，重分类到一年到期非流动负债导致

2、境外资产情况

适用 不适用

(1). 资产规模

其中：境外资产23,937.82（单位：万元 币种：人民币），占总资产的比例为1.63%。

(2). 境外资产占比较高的相关说明

适用 不适用

3、截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

详见第八节财务报告之五、31“所有权或使用权受限资产”

4、其他说明

适用 不适用

(四) 行业经营性信息分析

适用 不适用

零售行业经营性信息分析

1、报告期末已开业门店分布情况

适用 不适用

地区	经营业态	自有物业门店		租赁物业门店	
		门店数量	建筑面积 (万平方米)	门店数量	建筑面积 (万平方米)
山东地区	综合商场	11	33.27	13	42.58
	购物中心	6	38.38	4	38.21
	综合超市	1	3.21	11	8.8
	家电商城	1	0.87		
	小计	19	75.73	28	89.59
江苏地区	综合超市	8	20.66	6	14.18
	购物中心	1	7.16		
	小计	9	27.82	6	14.18
合计		28	103.55	34	103.77

备注：1、综合商场、购物中心中细分业态包含公司自营超市、自营家电卖场、百货业态（包括化妆、珠宝、服饰、箱包、鞋帽等）以及餐饮娱乐业态。

- 2、有6家门店既有自有又有租赁，因租赁面积占比小，统一计入自有物业门店中。
3、因公司经营调改，对部分门店的经营业态进行了重新划分。

(1) 公司大型零售门店信息

序号	门店名称	所在区域	地址	开业时间	经营面积(平米)	物业情况	最新租赁期限
1	利群商厦	山东青岛	市北区台东三路77号	1994/11/5	26,902.79	租赁	3年
2	利群商厦超市	山东青岛	市北区台东一路68号甲	1994/11/5	7,582.72	租赁	3年
3	长江商厦	山东青岛	经济技术开发区香江路78号	1997/4/30	25,096.93	自有	
4	胶南商厦	山东青岛	黄岛区灵山湾路2366号	1998/5/20	10,390.85	自有	
5	金海岸商场	山东青岛	经济技术开发区长江东路696号	2000/8/22	7,053.00	租赁	6年零3个月
6	四方购物广场	山东青岛	四方区重庆南路1号	2000/8/28	27,243.02	自有、租赁	5年
7	胶州商厦	山东青岛	胶州市苏州路118号	2000/12/29	13,790.00	租赁	10年
8	即墨商厦	山东青岛	即墨市鹤山路144号	2001/12/23	37,154.61	租赁	20年
9	即墨商厦超市分公司	山东青岛	即墨市振华街172号安居小区内	2002/5/9	1,459.23	租赁	3年
10	胶南商厦超市	山东青岛	黄岛区琅琊台路138号	2002/6/27	9,148.00	租赁	10年
11	百惠商厦	山东青岛	市北区延安路129号	2002/12/19	23,116.48	自有	
12	莱西购物广场	山东青岛	莱西市上海路以北烟台路以西	2005/8/24	21,609.88	自有	
13	海琴购物广场	山东青岛	四方区商丘路海琴广场负一层	2006/11/15	39,263.00	租赁	3年
14	长江购物广场	山东青岛	经济技术开发区香江路67号	2006/12/22	34,135.98	租赁	20年
15	前海购物广场	山东青岛	市南区贵州路40号一层	2007/1/28	30,308.92	自有	
16	胶南购物中心	山东青岛	黄岛区凤凰山路169号	2008/9/6	31,593.00	租赁	3年

17	城阳购物广场	山东青岛	城阳区城阳街道吕家庄社区正阳路北（青威路东）	2008/9/26	45,764.12	租赁	3年
18	胶南家乐城购物广场	山东青岛	黄岛区灵山湾路1907号	2009/11/27	29,177.00	租赁	20年
19	宇恒电器即墨商场	山东青岛	即墨市通济办事处鹤山路555号	2009/12/25	8,651.98	自有	
20	辛安超市	山东青岛	经济技术开发区团结路606号温州名购负一层	2012/4/27	4,075.00	租赁	15年
21	即墨商厦即墨分公司	山东青岛	即墨鹤山路939号	2013/9/29	57,922.38	自有、租赁	3年
22	利群商厦莱西分公司	山东青岛	莱西市烟台路28号	2013/12/7	42,489.22	自有、租赁	3年
23	宇恒电器麦岛超市	山东青岛	崂山区海口路33号	2014/1/7	4,408.00	租赁	4年
24	平度购物中心	山东青岛	平度市杭州路62号	2014/9/25	50,753.00	自有、租赁	3年
25	胶州购物广场	山东青岛	胶州市宁波路以西澳门路以南	2009/11/15	171,479.06	租赁	2年零2个月
26	金鼎广场	山东青岛	崂山区海尔路83号	2016/10/21	90,503.00	租赁	2年零2个月
27	利群·诺德广场	山东青岛	青岛市市北区敦化路328号	2018/9/16	48,836.63	自有	
28	胶州西城店	山东青岛	胶州市兰州西路南侧、梧州路东侧	2019/1/6	11,961.09	租赁	20年
29	台东万达店	山东青岛	青岛市市北区台东三路63号	2019/8/25	46,792.50	租赁	15年
30	胶南德信超市	山东青岛	山东省青岛市黄岛区灵山卫街道灵海路888号1栋	2021/4/28	18,086.00	租赁	20年
31	西海岸金鼎广场	山东青岛	山东省青岛市黄岛区井冈山路198号	2021/12/8	118,370.13	自有	
32	蓬莱购物广场	山东烟台	蓬莱市北关路686号	2003/12/27	42,113.02	自有	
33	莱州购物广	山东烟台	莱州市文化	2004/9/9	47,666.32	自有、	20年

	场		东路			租赁	
34	蓬莱海市超市	山东烟台	蓬莱市海市路53号	2019/12/31	8,558.26	租赁	20年
35	莱州瑞莱超市	山东烟台	莱州市永安街道西苑路5855号	2020/12/19	6,200.00	租赁	20年
36	蓬莱锦泰超市	山东烟台	山东省烟台市蓬莱区南环路136号	2022/1/7	6,681.00	租赁	15年
37	利群集团蓬莱购物广场有限公司海情分公司	山东烟台	山东省烟台市蓬莱区蓬莱阁街道北关路133号	2023/9/26	65,441.21	自有	
38	威海购物广场	山东威海	威海市文化西路-166号	2002/8/24	19,600.00	租赁	15年
39	文登购物广场	山东威海	文登区龙山办昆崮路1号	2004/9/22	38,911.80	自有	
40	乳山购物广场	山东威海	乳山市商业街东段	2005/4/28	22,523.76	自有	
41	日照购物广场	山东日照	东港区海曲中路76号	2004/10/28	43,705.40	自有	
42	日照瑞泰国际商城	山东日照	黄海一路南侧，海滨三路西侧	2006/12/29	34,709.48	租赁	20年
43	日照瑞泰国际商城新区超市	山东日照	东港区烟台路176号华润万象汇负一层131商铺	2016/9/26	11,899.00	租赁	20年
44	日照大唐广场	山东日照	日照市东港区秦皇岛路11号	2024/9/10	73,348.63	租赁	20年
45	淄博购物广场	山东淄博	张店区商场东路2号	2005/4/19	55,800.00	租赁	5年
46	利群商业集团华东商贸有限公司淄博柳泉路店	山东淄博	淄博市张店区柳泉路29号	2018/12/23	32,070.86	自有	
47	诸城购物广场	山东潍坊	潍坊市和平街1号	2008/12/26	48,713.00	租赁	3年
48	连云港购物广场	江苏连云港	连云港市海州区建设东路18号	2017/9/21	71,630.11	自有、租赁	3年
49	利群商业集团华东商贸有限公司连云港海州店	江苏连云港	连云港市海州区朝阳西路与盐河南路交界处西南角	2018/8/3	23,191.56	自有	

50	利群商业集团华东商贸有限公司江苏灌云店	江苏连云港	连云港市灌云县伊山镇胜利路与伊山路交界处	2018/9/28	17,020.72	自有	
51	利群商业集团华东商贸有限公司巨龙南路店	江苏连云港	连云港市海州区巨龙南路58号	2018/12/4	18,000.00	租赁	18年
52	利群商业集团华东商贸有限公司连云港通灌店	江苏连云港	连云港市海州区通灌路万家乐购物中心内	2018/12/15	21,518.54	租赁	10年
53	利群商业集团华东商贸有限公司淮海北路店	江苏淮安	淮安市淮海北路536号	2018/8/3	23,997.96	自有	
54	利群商业集团华东商贸有限公司江苏扬子店	江苏扬州	扬州市扬子江北路（与秋雨东路的交叉口西北侧）	2018/8/3	30,183.42	租赁	20年
55	利群商业集团华东商贸有限公司扬州市江都店	江苏扬州	扬州市江都区东方红路2号	2018/8/15	31,531.21	租赁	20年
56	利群商业集团华东商贸有限公司启东有限公司	江苏南通	启东市汇龙镇人民中路528号	2018/8/16	18,673.38	自有	
57	利群商业集团华东商贸有限公司南通工农路店	江苏南通	南通市崇川区工农路东侧、龙王桥路南侧	2018/9/30	34,635.03	自有	
58	利群商业集团华东商贸有限公司海陵店	江苏泰州	泰州市海陵区海陵路、济川路交叉口东北角	2018/8/16	29,707.70	自有	
59	利群商业集团华东商贸有限公司迎春路店	江苏泰州	泰州市海陵区纵四路东侧、迎春路南侧美好易居城云庭轩32号楼	2018/8/28	18,163.00	租赁	20年
60	利群商业集团华东商贸有限公司沭阳一店	江苏宿迁	沭阳县人民中路	2018/8/29	40,401.57	自有	
61	利群商业集团华东商贸有限公司丰	江苏兴化	兴化市丰收南路马桥街西首	2018/11/22	18,930.64	自有	

	收店						
62	利群商业集团南通海门生活超市有限公司	江苏海门	海门经济技术开发区解放中路319号	2018/11/22	22,416.29	租赁	20年

(2) 营业收入前十的门店

序号	门店名称	营业收入(元)	地址	成立时间	建筑面积(m ²)	物业情况	租赁期限
1	利群商厦	418,574,303.38	市北区台东三路77号	1994/11/5	26,902.79	租赁	3年
2	金鼎广场	264,563,606.13	崂山区海尔路83号	2016/10/21	90,503.00	租赁	2年零2个月
3	西海岸金鼎广场	226,013,701.68	山东省青岛市黄岛区井冈山路198号	2021/12/8	118,370.13	自有	
4	胶州购物广场	214,869,239.22	胶州市宁波路以西澳门路以南	2009/11/15	171,479.06	租赁	2年零2个月
5	即墨商厦	186,148,329.10	即墨市鹤山路144号	2001/12/23	37,154.61	租赁	20年
6	胶南购物中心	181,411,628.49	黄岛区凤凰山路169号	2008/9/6	31,593.00	租赁	3年
7	城阳购物广场	161,485,303.45	城阳区城阳街道吕家庄社区正阳路北(青威路东)	2008/9/26	45,764.12	租赁	3年
8	四方购物广场	154,952,758.43	四方区重庆南路1号	2000/8/28	27,243.02	自有、租赁	5年
9	莱州购物广场	144,372,801.73	莱州市文化东路	2004/9/9	47,666.32	自有、租赁	20年
10	长江购物广场	142,096,117.54	经济技术开发区香江路67号	2006/12/22	34,135.98	租赁	20年

2、其他说明

√适用 □不适用

(1) 报告期内公司大型门店变动情况

报告期内，公司持续优化门店布局，提升门店经营质量，关闭10家经营不达预期的门店，无新增大型门店。关闭门店情况如下：

序号	省	市	门店名称	经营业态	闭店时间	经营面积(m ²)	物业情况
1	江苏省	泰州市	利群商业集团华东商贸有限公司江苏	综合超市	2025/1/1	32,075.20	租赁

			靖江店				
2	江苏省	盐城市	利群商业集团华东商贸有限公司滨海阜东店	综合超市	2025/1/1	6,058.00	租赁
3	江苏省	连云港市	利群商业集团华东商贸有限公司灌南店	综合超市	2025/3/12	13,699.00	租赁
4	江苏省	淮安市	利群商业集团华东商贸有限公司淮安解放店	综合超市	2025/3/12	15,974.34	租赁
5	江苏省	盐城市	利群商业集团华东商贸有限公司响水店	综合超市	2025/3/12	7,862.45	租赁
6	山东省	青岛市	城阳购物广场有限公司城中城超市	综合超市	2025/3/19	10,900.00	租赁
7	山东省	东营市	东营万达广场利群生活超市	综合超市	2025/4/15	5,907.25	租赁
8	安徽省	宿州市	利群商业集团华东商贸有限公司宿州银河路店	综合超市	2025/5/30	26,871.60	租赁
9	江苏省	宿迁市	利群商业集团华东商贸有限公司项王店	综合超市	2025/5/30	20,491.00	租赁
10	山东省	淄博市	淄博购物广场莲池超市	综合超市	2025/11/25	25,654.54	租赁

(2) 报告期内公司仓储物流情况

公司拥有较强的仓储配送能力。截至报告期末，公司拥有4座大型智慧物流中心，分别位于青岛市区、胶州市及江苏淮安市，仓储面积超60万平方米。物流中心仓储种类繁多，能够独立承担生鲜产品、食品饮料、日化用品、衣帽服饰、家用电器等多品类商品的仓储和配送工作。

同时，公司拥有配送车辆300余辆，配送区域辐射整个华东区域，可以覆盖公司下属的所有零售门店。此外，公司还积极为第三方企业、政府部门、军队、学校、企事业单位、便利店等多元化渠道提供商品配送服务。

物流中心下设常温、冷链物流中心、温控成品粮储备库、家电库、电商仓库以及豆制品厂、豆芽厂、粉丝厂、薯条厂、食品厂等，具备生产加工、验收仓储、分拣配送和信息处理等功能，不仅能够对采购的蔬菜、水果、畜牧水产、粮食等短保质期商品进行深加工，还拥有多品类食品的生产加工能力，并利用较强的冷链配送能力为短保质期商品的配送提供保证。此外，公司对部分季节性和应急性商品合理储备，能够有效抵御缺货风险。

(3) 自营模式下商品采购与存货情况

① 采购团队情况

公司主要采用自主的采购模式。公司内部设置采购中心，对品牌引进和商品采购制定计划并组织实施。

公司在经销模式下需要对商品进行统一采购，公司统一采购的商品主要为电器、超市类商品以及百货类的家居及部分服饰、鞋帽、化妆品、珠宝首饰等商品。

公司采购渠道丰富，下属品牌运营子公司共代理国内外知名品牌近 800 个，渠道合作品牌 5000 余个，代理品类丰富，长期稳定的合作关系使公司积累了大量的供应商资源，为商品的统一采购和门店的稳定运营及对外拓展提供充足的货源保证，提高供应链效率。

② 公司存货管理相关情况

公司在采购、存货管理、销售等方面制定了严格的管理制度以提高公司存货周转效率和资产运营能力。

在采购方面，公司以销定进，通过全面信息化实现从零售门店到上游采购的及时信息传递，从最开始的商品采购环节就对存货进行管理。同时，公司对供应商实施动态管理，各采购品类负责人每月定期对所负责供应商商品进行销售分析和分类，定额考评。公司则综合对供应商后期货品进价、零售价、销量等情况进行论证分析，实施品种“末位淘汰制”。

存货管理方面，公司先进、成熟的物流系统提高了存货的自动化管理水平，有效防止了出库差异、损耗等问题。通过对库存的控制，实时监控账务的准确性，从而根据正确的库存进行合理的订货，避免供求失衡，并及时处理超期库存，加快资金流转。公司还对存货实行指标量化管理，通过各类存货指标综合分析物流中心及零售门店的存货情况并做及时调整。

在销售方面，公司充分利用终端销售数据对库存进行管理。公司根据销售量及销售周期来确定各商品的采购量、定价策略、促销方式等，对销小存大、冷背滞销、残损质次等商品加大出清力度。公司根据销售、陈列、送货周期等，对零售终端实行系统自动补货，结合剩余库存天数，对不合理库存进行监控。

滞销商品是公司内部进行库存管理的指标之一。公司内部根据商品品类的不同，将进货后150天内及390天内尚未销售的超市及百货类商品认定为公司的滞销商品，并对其实际销售情况进行内部管理与考核。

公司对滞销商品的认定与计提存货跌价准备是两种不同的存货管理手段，对滞销商品的认定主要用于各期内部考核，以便帮助公司尽量减少长库龄商品的数量，从而优化公司库存结构，滞销商品并不完全是可变现净值低于成本的商品。存货跌价准备计提范围除包括部分因销售价格低于成本的滞销商品外，还包括毁损、陈旧、过期等商品，公司根据企业会计准则计提存货跌价准备。

(4) 其他

①2025年度，公司线上平台实现销售收入5.25亿元。

②截至报告期末，公司会员数量约825万，会员销售占比约42%。

(五) 投资状况分析

对外股权投资总体分析

适用 不适用

1、重大的股权投资

适用 不适用

2、重大的非股权投资

适用 不适用

3、以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

证券投资情况

适用 不适用

证券投资情况的说明

适用 不适用

私募基金投资情况

适用 不适用

衍生品投资情况

适用 不适用

4、报告期内重大资产重组整合的具体进展情况

适用 不适用

(六) 重大资产和股权出售

适用 不适用

(七) 主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

√适用 □不适用

1. 主要零售子公司：

单位：万元 币种：人民币

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
利群集团青岛利群商厦有限公司	子公司	商业零售	12,000.00	111,241.82	29,444.83	60,893.73	-778.56	-548.63
利群集团青岛前海购物广场有限公司	子公司	商业零售	23,500.00	21,932.56	21,167.10	6,155.25	-241.87	-230.95
利群集团胶南购物中心有限公司	子公司	商业零售	1,000.00	9,483.24	2,530.82	18,141.16	2,282.51	1,662.22
利群集团青岛四方购物广场有限公司	子公司	商业零售	2,600.00	14,850.86	6,459.23	15,495.28	1,269.58	1,022.29
利群集团莱州购物广场有限公司	子公司	商业零售	1,500.00	51,187.33	2,637.50	19,034.43	1,067.70	807.00

2. 主要品牌运营子公司：

单位：万元 币种：人民币

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
福兴祥物流集团有限公司	子公司	物流供应链	20,000.00	232,910.13	73,206.54	77,690.70	-842.01	-817.56
青岛福兴祥商品配送有限公司	子公司	物流供应链	15,000.00	44,627.58	20,230.17	43,722.08	-44.30	-6.32
青岛宇恒电器有限公司	子公司	物流供应链	16,000.00	44,613.51	18,977.90	81,723.22	1,064.53	1,145.86

青岛鼎誉酒业有限公司	子公司	物流供应链	10,000.00	56,118.85	17,266.65	65,964.32	1,323.54	979.86
青岛福记农场食品有限公司	子公司	物流供应链	5,000.00	19,810.37	9,261.75	60,437.25	586.79	458.06

3.主要食品工业子公司：

单位：万元 币种：人民币

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
青岛福满兴食品有限公司	子公司	食品加工	2,000.00	2,317.82	-196.00	6,262.06	-1,674.72	-1,674.67
青岛福盛加食品有限公司	子公司	食品加工	338.41 万美元	1,675.75	-237.74	972.20	-93.72	-93.72
青岛福昌食品科技有限公司	子公司	食品加工	10,000.00	25,345.96	-1,308.65	13,216.52	-2,468.58	-2,470.10
淮安福昌食品科技有限公司	子公司	食品加工	1,000.00	23,383.66	-2,543.44	7,739.10	-1,348.85	-1,445.98

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

(八) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

六、公司关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业格局和趋势

适用 不适用

市场总量增速放缓，进入存量竞争阶段。

2025年，我国社会消费品零售总额达50.1万亿元，同比增长3.7%，增速较“十四五”前期有所放缓，行业整体已从高速扩张阶段步入中低速平稳增长期，市场增量空间收窄，存量竞争特征日益凸显。在此背景下，企业间的竞争重心正从规模扩张转向运营效率、用户粘性与差异化能力的比拼。

渠道格局重塑，即时零售与线上渗透持续提升。

线上渠道保持领跑态势，2025年全国网上零售额突破10万亿元，同比增长9.6%。与此同时，即时零售快速崛起，前置仓模式加速渗透，传统线下渠道客流持续分流，实体零售面临更为迫切的数字化转型与场景创新压力。

消费结构升级深化，情绪消费崛起。

消费者需求正从基础功能满足向精准健康、情绪价值和个性化体验加速升级。健康消费已从特定人群需求转向全民化、常态化，功能型产品增速显著。消费者更加注重消费的长期价值和情感体验，能够引发情感共鸣、提供陪伴体验的产品与服务将获得更大溢价空间。

零售行业呈现K型分化，效率与体验发展并重。

近年来，零售行业呈现出明显的K型分化趋势，行业发展形成两条清晰的主线。一方面，以供应链简化为核心、极致性价比为导向的效率型零售持续深化，量贩折扣店、硬折扣超市等业态加速向低层级市场渗透，通过降本增效的模式拓展市场空间；另一方面，以服务深度为核心、场景价值为导向的体验型零售不断升级，依托稀缺商品供给、沉浸式消费场景的打造，持续增强线下渠道的不可替代性，重塑线下消费的吸引力与竞争力。

数字化与AI深度赋能，重塑消费体验与供应链运营效率。

生成式人工智能等新兴技术正加速在消费品零售行业落地应用。除了实现个性化推荐、精准营销外，AI正助力企业优化供应链管理、动态定价和库存调控，全面提升运营效率和销售转化。数字化能力正成为企业构建差异化竞争优势的核心门槛。

2026年中国消费市场正从规模扩张向高质量增长、价值驱动和体验升级转型。展望未来，消费品零售行业将在总量平稳增长中持续演绎结构性变革。公司将密切关注行业趋势变化，敏锐捕捉消费需求迭代机遇，持续优化品类结构与渠道布局，进一步丰富线下消费场景，强化供应链韧性，高效运用数字化工具，以创新驱动企业高质量发展。

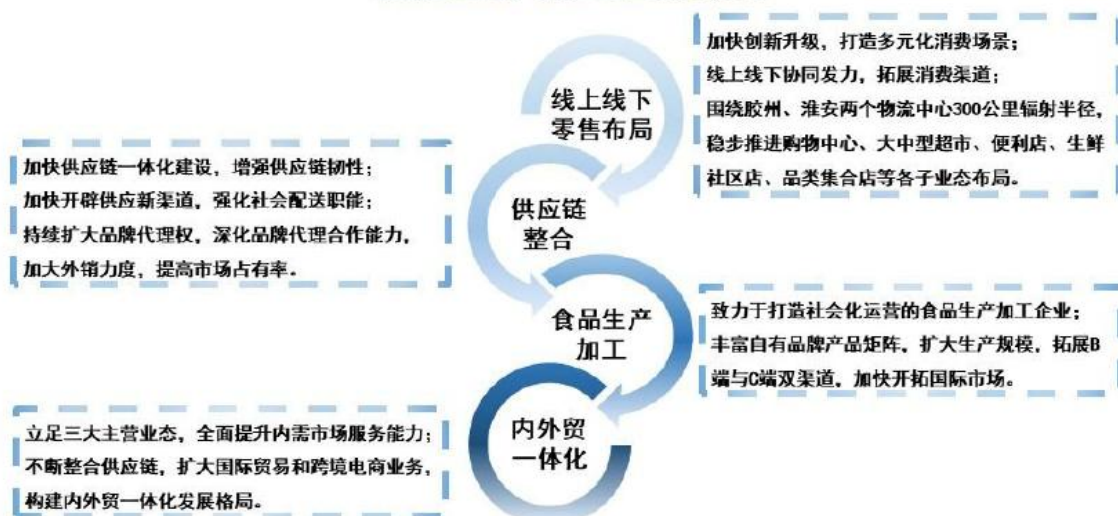
(二) 公司发展战略

适用 不适用

公司始终坚持“全产业链运营”为主的供应链整合型商业运营模式，以“零售是基础，供应链整合是方向”为战略导向，立足“商业连锁、物流供应链、食品工业”三大主营业务，通过业态创新、供应链整合、技术赋能与自有品牌培育，全面提升公司综合竞争力。商业连锁业务要以满足消费者需求为中心，加快经营业态创新升级，打造多元化消费场景，线上线下协同发力，拓展消费新渠道；物流供应链业务要加快供应链一体化建设，提升供给效率，增强供应链韧性，强化社会配送职能，筑牢国内大循环产业根基；食品工业要坚持打造社会化运营的食品生产加工企业，深耕B端与C端双渠道，加快开拓国际市场，构建内外贸一体化新发展格局。

未来，公司将持续提升在多元化发展中的管理水平，以技术驱动数字化转型，全面提高采购、物流、批发、零售等各业务板块的协同效率，提升精细化管理水平和经营效率，继续秉持“利泽群惠”的经营理念，为客户提供优质产品和服务。

“零售是基础，供应链整合是方向”



(三) 经营计划

√适用 □不适用

2026年，公司将紧跟国家新质生产力与提振消费战略，以提升发展质量与效益为目标，持续深耕商业连锁、物流供应链、食品工业三大主业，聚焦产业链数字化、业态融合、自有品牌建设与供应链整合，打造高效韧性供给体系；积极利用大数据与AI等新技术完善业务流程，提升运营效率、优化顾客体验；继续加快业态升级，创新消费场景，线上线下协同发力，满足多层次消费需求，增强公司核心竞争力。

商业连锁板块将继续深化业态革新，构建线上线下融合增长新格局。公司聚焦新兴群体消费需求，精准对接悦己经济、银发经济等新消费趋势，以消费者需求为中心，加快商场调改，推动专业文体项目与室内消费场景的创新融合，加快商场向“城市品质生活枢纽”的转型，打造集购物、社交、休闲于一体的消费场景，提升客流与顾客粘性。继续推动线上平台升级完善，扩大销售规模，通过直播、短视频、社群营销等多渠道拓展与数字化精准触达，有效提升平台知名度与竞争优势，形成稳固的线上增长极。

物流供应链板块将持续提升全渠道运营能力，完善智慧供应链体系建设，加快社会配送网络智能化、广域化布局，增强供应链韧性与区域服务能力。继续加强与优质供应商的合作，加快品牌甄选、新品引进和铺货效率，优化品牌结构与商品供给体系，为终端提供优质品牌和商品资源。加快产品定制和自有品牌的研发建设与品牌推广，

强化供应链协同与品质管控，提升市场竞争力。积极拓展品牌区域和渠道代理权，拓宽营销渠道，加强外销客户开发与维护，提升盈利能力。

食品工业板块将以产品创新为动力，加大市场开拓，实现规模稳步扩容。依托渠道与供应链协同优势，构建研发、生产、营销一体化运营模式，加快新品研发、优化产品结构，精准响应市场变化，在提升效益的同时满足消费者对健康、绿色、安全食品的需求。全面强化品质管控，完善产品追溯体系，实现从源头到终端的全链条安全保障。坚持线上线下融合、内外贸一体化战略，深耕国内餐饮、农贸、企事业单位等渠道，同时持续扩大国际贸易，拓展海外客户与出口品类，推动内外贸协同发展。

公司将以“提质增效”为核心，全面提升经营质量和业绩，确保全年各项目标任务顺利完成，为公司长远发展奠定坚实基础。

(四)可能面对的风险

适用 不适用

1. 宏观经济与消费需求复苏不及预期的风险

当前国际环境依旧复杂严峻，外部需求波动、贸易政策变化及地缘冲突持续发酵等因素，对国内经济发展带来外部压力。其中，地缘冲突持续加剧全球通胀不确定性，推高全球能源价格、扰动国际供应链稳定，进一步影响国内宏观经济复苏节奏。2025年社会消费品零售总额达到50万亿元，但3.7%的增速相较于“十四五”前期有所放缓，消费市场已从高速增长转向中低速平稳增长阶段。若未来宏观经济承压、居民消费意愿与信心修复不及预期，可能导致整体消费需求萎缩，对公司现有业务规模及营收增长构成压力。

2. 行业竞争加剧风险

在消费市场总量增速放缓的背景下，行业内企业为争夺存量市场份额，价格竞争日趋激烈，可能导致企业面临毛利率下滑、营销成本上升的经营困境。同时，传统零售业态及部分可选消费面临增长瓶颈，市场需求结构持续调整。若公司的业务布局、商品结构或渠道模式未能及时适应消费向健康化、智能化、体验化转型的趋势，可能错失结构性增长机遇。

3. 跨区域经营风险

我国零售行业存在显著的区域差异性，不同区域消费者的消费习惯、消费偏好存在较大不同，各区域市场环境、营商环境也存在差异。公司推进跨区域、多业态协同

发展的过程中，将面临内部管控难度加大、运营压力提升等问题。如何进一步提升跨区域运营能力与效率、充分发挥各物流基地的协同效应、储备充足的专业人才以实现科学运营管理，以及在新区域进一步扩大品牌影响力，既是公司未来拓展市场、提升竞争力的重要机遇，也对公司的综合管理能力提出了更高要求，面临着一定的跨区域经营风险。

(五)其他

适用 不适用

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

适用 不适用

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司治理相关情况说明

适用 不适用

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《上海证券交易所股票上市规则》以及中国证监会、上海证券交易所相关文件的要求规范公司运作，不断提高公司治理水平。

2025年，公司顺利完成董事会换届选举，取消监事会、由审计委员会行使监督职权，并聘任新一届高管团队，构建起协同高效的“两会一层”治理新架构；同步全面修订《公司章程》及各项内控制度，契合新《公司法》立法精神与最新监管要求，为公司高质量发展与规范运作提供坚实治理保障。

公司建立了完善的内部控制治理机制，公司股东会、董事会及下设专门委员会严格按照公司章程、议事规则及公司内控制度履行职责，保证公司内部决策的科学、有效。公司董事会会议的召集和召开程序、决议内容均符合《公司法》等法律法规、《公司章程》及相关议事规则的规定，公司董事及相关高级管理人员均能按要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务。公司严格按照《公司章程》和《股东会议事规则》的要求召集、召开股东会，平等对待所有股东，保障股东各项权利。报告期内，公司采取股东会网络投票形式，确保全体股东尤其是中小股东能够充分参与决策和行使权

利。

公司与大股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面相互独立，公司董事会和内部机构能够独立运作。公司未发生过大股东占用上市公司资金和资产的情况。

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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

适用 不适用

三、董事和高级管理人员的情况

(一) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员持股变动及薪酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前薪酬总额(万元)	是否在公司关联方获取薪酬
徐瑞泽	副董事长、总裁	女	44	2016/4/6	2025/5/15	4,217,693	4,217,693	0		60.01	否
	董事长			2025/5/16	2028/5/15						
王本朋	董事、总裁	男	41	2025/5/16	2028/5/15	0	0	0		13.23	否
王文	董事	女	54	2016/4/6	2025/5/15	2,180,900	2,180,900	0		52.73	否
	副总裁			2016/4/6	2028/5/15						
胡培峰	董事、副总裁	男	48	2016/4/6	2028/5/15	2,852,930	2,142,930	-710,000	二级市场减持	39.91	否
胥德才	董事、财务总监	男	44	2019/5/9	2028/5/15	300,000	300,000	0		41.33	否
高伟	董事	男	40	2025/5/16	2028/5/15	26,200	26,200	0		0	是
王竹泉	独立董事	男	61	2025/5/16	2028/5/15	0	0	0		6.5	否
李勇	独立董事	男	57	2025/5/16	2028/5/15	0	0	0		6.5	否
姜晖	独立董事	男	47	2025/5/16	2028/5/15	0	0	0		6.5	否
李卫红	职工董事	女	46	2025/5/16	2028/5/15	0	0	0		17.07	否

	采购总监			2025/3/17	2028/5/15						否
卢翠荣	物流总监	女	54	2022/5/20	2025/3/16	1,354,766	1,354,766	0		48.82	否
	副总裁			2025/3/17	2028/5/15						
张兵	副总裁	男	45	2021/4/25	2025/3/16	300,000	300,000	0		41.74	否
	总裁助理			2025/3/17	2026/3/31						
张远霜	总裁助理	女	49	2021/4/25	2028/5/15	300,000	300,000	0		48.72	否
吴磊	董事会秘书	男	44	2021/4/28	2028/5/15	360,000	360,000	0		29.29	否
徐恭藻 (离任)	董事长	男	70	2016/4/6	2025/5/15	21,166,523	21,166,523	0		2.81	是
丁琳 (离任)	董事	女	54	2016/4/6	2025/5/15	4,701,000	4,701,000	0		0	是
戴国强 (离任)	独立董事	男	74	2019/5/9	2025/5/15	0	0	0		2.6	否
孙建强 (离任)	独立董事	男	62	2019/5/9	2025/5/15	0	0	0		2.6	否
姜省路 (离任)	独立董事	男	55	2019/5/9	2025/5/15	0	0	0		2.6	否
合计	/	/	/	/	/	37,760,012	37,050,012	-710,000	/	422.96	/

注：2025年5月，公司进行了董事会换届选举，聘任新一届高管，并取消了监事会，上表中不含监事薪酬，董事、高管薪酬为任期内薪酬。

离任监事会主席曹莉娟2025年任期内从公司取得的薪酬总额为44.43万元，离任监事修丽娜、张洪建不单独领取监事薪酬，根据其在公司担任的行政职务领取薪酬，张洪建任期内从公司取得的薪酬总额为53.03万元，修丽娜任期内从公司取得的薪酬总额为7.24万元。

姓名	主要工作经历
徐瑞泽	现任利群股份董事长，利群集团董事。第十四届山东省人大代表、第十七届青岛市人大代表、中国青年企业家协会常务理事、中华全国青年联合会第十三届常务委员会委员、中国百货商业协会理事会副会长、第十三届山东省青年联合会副主席、青岛市总商会副会长、青岛市青年联合会常务委员。2008年12月参加工作，2008年至2009年担任利群集团采购中心业务员；2009年至2011年历任利群商厦总经理

	助理、福兴祥配送总经理助理；2012年就任利群集团董事；2012年至2013年担任利群集团董事、福兴祥物流总经理；2013年至2016年担任利群百货集团总裁助理，利群集团董事，福兴祥物流总经理；2016年4月至12月担任利群百货集团副总裁，利群集团董事，福兴祥物流总经理；2016年12月至2017年4月担任利群百货集团副董事长，利群集团董事，福兴祥物流总经理；2017年4月至2025年5月15日，担任利群股份副董事长、总裁，利群集团董事；2025年5月16日至今，担任利群股份董事长，利群集团董事。
王本朋	现任利群股份董事、总裁。2007年参加工作，历任利群集团总裁办公室科员、利群商厦总经办科员、博晟贸易总经办副处长、即墨商厦总经办副处长、利群集团总裁办公室副主任、主任，2016年7月至2017年2月担任胶南购物中心总经理，2017年2月至2023年4月担任福兴祥物流集团有限公司副总经理、总经理，2022年5月至2025年5月15日担任利群集团股份有限公司董事，2023年4月至2025年5月15日担任利群集团股份有限公司副总裁。2025年5月16日至今，担任利群股份董事、总裁。
王文	现任利群股份副总裁。中级会计师职称。1991年参加工作，历任利群集团财务部科员、荣成购物广场财务处处长、长江商厦财务处处长；2004年至2006年担任利群集团财务部部长助理兼利群商厦财务处处长；2006年至2008年担任利群商厦副总经理；2008年至2013年担任宇恒电器总经理、电子商务总经理；2013年至2017年担任利群百货集团财务总监；2017年至2022年5月担任利群股份董事、副总裁、采购总监，利群集团监事局主席；2022年5月至2023年2月，担任利群股份董事、副总裁、采购总监；2023年2月至2025年5月15日，担任利群股份董事、副总裁；2025年5月16日至今，担任利群股份副总裁。
胡培峰	现任利群股份董事、副总裁兼华东商贸总经理。1995年参加工作，历任福兴祥配送业务员、利群商厦一商场商品部副经理、利群商厦二商场副总经理、利群百货采购中心部长；2005年至2006年担任蓬莱购物广场总经理；2007年至2008年担任百惠商厦副总经理；2008年至2011年担任淄博购物广场总经理、长江商厦总经理；2011年6月担任利群百货集团董事、9月担任利群百货集团副总裁；2011年至2016年担任利群百货集团董事、副总裁兼长江商厦总经理；2016年至2018年担任利群百货集团董事、副总裁兼金鼎广场总经理；2018年至2019年担任利群股份董事、副总裁兼即墨购物中心总经理；2019年8月至2025年3月，担任利群股份董事、副总裁，兼任即墨商厦、即墨购物中心总经理；2025年3月至今，担任利群股份董事、副总裁，兼任华东商贸总经理。
胥德才	现任利群股份董事兼财务总监。高级会计师职称。2005年参加工作，历任四方购物广场营运处科员、财务处科员，日照瑞泰、集团财务部财务科员；2009年至2011年历任海琴购物广场、文登购物广场财务处副处长；2012年至2014年担任福兴祥物流财务处处长；2014年至2017年担任利群百货集团财务部部长助理；2017年至2019年担任利群股份财务部副部长；2019年5月至今，担任利群股份董事兼财务总监。
高伟	现任利群股份董事。2009年参加工作，历任宇恒电器业务员、利群集团行政办公室科员、副主任科员、利群集团文体批发公司商品部经理、总经理助理；2018年9月至2021年3月，担任利群集团青岛批发分公司总经理助理；2021年3月至今，担任利群集团青岛批发分公司副总经理；2025年5月16日至今，担任利群股份董事、利群集团董事。
王竹泉	现任利群股份独立董事。管理学（会计学）博士。现任中国海洋大学管理学院院长、教授、博士生导师，兼任烟台张裕葡萄酒股份有限公司独立董事。历任中国海洋大学管理学院副院长、系主任，青岛理工大学教授。2025年5月16日至今，担任利群股份独立董事。

李勇	现任利群股份独立董事。法学硕士。现任山东万桥律师事务所主任、一级律师，中国致公党青岛市委副主委，青岛市政协常委，青岛律师协会监事长，青岛市人民政府法律顾问，青岛市公安局监督员，青岛市人民政府行政复议专家委员，最高人民检察院专家咨询委员，重庆仲裁委仲裁员。历任青岛钢铁集团专职法律顾问、山东亚和太律师事务所商贸法律事务部主任，2002年7月至今担任山东万桥律师事务所主任。曾担任青岛市社会组织联合会副主席，山东省律师协会建设工程委员会主任，青岛律师协会副会长，青岛市检察院专家咨询委员、人民监督员，青岛市中级人民法院监督员，青岛市税务局法律顾问、监督员，青岛仲裁委员会仲裁员，青岛市法律顾问团成员等职。先后荣获山东省首届优秀青年律师、山东省优秀律师、山东省人社厅、省司法厅“争创人民满意律师先进个人”，并两次荣记个人二等功；山东省律师行业社会公益奖、青岛市律师行业促进经济社会发展突出贡献奖等荣誉称号。2025年5月16日至今，担任利群股份独立董事。
姜晖	现任利群股份独立董事。管理学博士。现任上海财经大学终身教育学院院长，兼任国际从业资格教育学院院长/青岛财富管理研究院理事长。2009年6月至2013年10月历任上海财经大学商学院教师、EMBA中心主任、院长助理；2013年10月至2022年11月任上海财经大学合作发展处副处长，期间曾兼任教育发展基金会副秘书长、投资决策委员会委员；2014年12月至2023年6月兼任上海财经大学青岛财富管理研究院执行院长；2017年4月当选青岛市第十三届政协委员。2025年5月16日至今，担任利群股份独立董事。
李卫红	现任职工董事、采购总监。2003年参加工作，历任四方购物广场营业员、福兴祥商品配送营业员、福兴祥物流业务员、瑞尚贸易业务员及商品部经理；2011年5月至2011年12月担任瑞尚贸易总经理助理；2011年12月至2013年7月担任福兴祥商品配送副总经理；2013年7月至2016年3月担任蓬莱购物广场总经理；2016年3月至2025年3月担任瑞尚贸易总经理；2023年2月至2025年3月担任利群股份采购副总监；2025年3月17日至今，担任利群股份采购总监；2025年5月16日至今，担任利群股份职工董事。
卢翠荣	现任利群股份副总裁。1996年参加工作，1997年至2003年历任利群集团计算机管理中心技术人员、福兴祥财务处副处长、福兴祥计算机中心处长；2003年至2009年担任福兴祥商品配送总经理助理兼福兴祥计算机中心主任；2009年至2018年担任恒宜祥物流总经理、生鲜加工中心总经理；2018年至2025年3月，担任恒宜祥物流总经理、青岛福昌食品科技总经理、青岛福记农场总经理、利群股份物流总监；2025年3月17日至今，担任利群股份副总裁。
张兵	现任利群股份总裁助理。2004年参加工作，历任利群集团总裁办公室科员、宇恒电器音像部副经理；2006年至2008年历任乳山购物广场总经办副主任、利群商厦总经办副主任；2008年至2011年历任利群集团总裁办公室副主任、主任；2011年至2015年担任利群百货集团总裁办公室主任、证券部部长；2015年至2020年担任利群百货集团营运部部长；2011年至2021年4月担任董事会秘书、总裁助理；2021年4月至2025年3月，担任利群股份副总裁兼利群华东商贸总经理；2025年3月至2026年3月31日，担任利群股份总裁助理。
张远霜	现任利群股份总裁助理兼电子商务总经理。2001年参加工作，历任利群商厦营业员、四方购物广场科员；2002年至2008年历任胶南商厦总经办副处长、处长，利群商厦总经办处长、部长助理；2008年至2009年历任利群商厦、四方购物广场副总经理；2009年至2019年历任利群商厦一商场、即墨商厦、淄博购物广场、海琴广场、宇恒电器总经理；2019年7月至2021年4月担任利群股份副总裁兼利群华东商贸总经理；2021年4月至今担任利群股份总裁助理兼电子商务总经理。

吴磊	现任利群股份董事会秘书、总裁办公室主任兼任人力资源部部长。2006年参加工作，历任利群集团总裁办公室科员、主任科员；2009年至2011年担任即墨商厦总经办副主任；2011年至2015年担任利群百货集团证券事务代表；2015年至2017年担任瑞朗医药董事会秘书；2017年至2021年4月历任利群股份总裁办公室副主任、主任；2021年4月至今，担任利群股份董事会秘书、总裁办公室主任；2024年12月至今，担任利群股份人力资源部部长。
----	---

其它情况说明

适用 不适用

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

√适用 □不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
徐瑞泽	利群集团股份有限公司	董事	2019-5-9	2028-5-15
徐瑞泽	青岛钧泰实业发展有限公司	董事长兼总经理	2019-3-16	2028-3-15
徐恭藻	利群集团股份有限公司	董事局主席	2019-5-9	2028-5-15
徐恭藻	青岛钧泰实业发展有限公司	董事	2019-3-16	2028-3-15
徐恭藻	青岛利群投资有限公司	董事长兼总经理	2019-7-8	2028-7-7
丁琳	利群集团股份有限公司	董事、总裁	2019-5-9	2028-5-15
丁琳	青岛钧泰实业发展有限公司	董事	2019-7-8	2028-3-15
丁琳	青岛利群投资有限公司	董事	2019-5-9	2028-7-7
高伟	利群集团股份有限公司	董事	2025-5-16	2028-5-15
在股东单位任职情况的说明	无			

2、在其他单位任职情况

□适用 √不适用

(三) 董事、高级管理人员薪酬情况

√适用 □不适用

董事、高级管理人员薪酬的决策程序	公司董事、高级管理人员的报酬由公司董事会薪酬与考核委员会核定后报公司董事会审议通过，董事的报酬由董事会审议通过后报公司股东会审议通过。
董事在董事会讨论本人薪酬事项时是否回避	是
薪酬与考核委员会或独立董事专门会议关于董事、高级管理人员薪酬事项发表建议的具体情况	薪酬与考核委员会对公司董事、高级管理人员2025年度的报酬事项进行了审核，并同意提交公司董事会审议。
董事、高级管理人员薪酬确定依据	董事薪酬确定依据：公司独立董事薪酬采取固定津贴的方式；非独立董事除董事长外，其他非独立董事不在公司领取董事薪酬，按照其所在公司行政职务领取薪酬；董事长根据公司内控相关制度规则领取薪酬。 高管薪酬确定依据：高管薪酬由基本薪酬、绩效薪酬等组成。基本薪酬结合其教育背景、从业经验、工作年限、岗位责任、行业薪酬水平等指标确定；绩效薪酬分为年度绩效和月度绩效。年度绩效与公司年度经营绩效考核挂钩，

	月度绩效与当月经营绩效考核挂钩；绩效薪酬占比原则上不低于基本薪酬与绩效薪酬总额的50%。
董事和高级管理人员薪酬的实际支付情况	具体发放情况详见本节“（一）现任及报告期内离任董事和高级管理人员持股变动及薪酬情况”。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得的薪酬合计	422.96万元
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核依据和完成情况	2025年度，公司独立董事薪酬采取固定津贴的方式；非独立董事除董事长外，其他非独立董事不在公司领取董事薪酬；董事长根据公司内控相关制度规则领取薪酬；高级管理人员依据公司绩效考核规定获得相应的薪酬，绩效考核有效执行并完成。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的递延支付安排	无
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的止付追索情况	无

(四) 公司董事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
徐瑞泽	董事长	选举	换届
王本朋	董事	选举	换届
高伟	董事	选举	换届
李卫红	职工董事	选举	换届
王竹泉	独立董事	选举	换届
李勇	独立董事	选举	换届
姜晖	独立董事	选举	换届
王本朋	总裁	聘任	换届
卢翠荣	副总裁	聘任	工作调动
李卫红	采购总监	聘任	工作调动
徐恭藻	董事长	离任	换届
徐瑞泽	副董事长、总裁	离任	换届
丁琳	董事	离任	换届
王文	董事	离任	换届
戴国强	独立董事	离任	换届
孙建强	独立董事	离任	换届
姜省路	独立董事	离任	换届
张兵	总裁助理	离任	个人原因

2025年3月17日，公司召开第九届董事会第二十五次会议，审议通过了《关于公司高级管理人员变动的议案》，根据公司经营发展需要，聘任卢翠荣女士为公司副总裁，李卫红女士为公司采购总监，张兵先生为公司总裁助理。任期与公司第九届董事会任期一致。详见公司于2025年3月18日披露的《关于高级管理人员变动的公告》（公告编号：2025-010）。

2025年5月16日，公司召开2024年度股东大会审议通过了《关于选举董事的议案》及《关于选举独立董事的议案》，公司职工代表大会选举产生了职工代表董事，共同组成了公司第十届董事会。第十届董事会人员构成如下：徐瑞泽、王本朋、胡培峰、胥德才、李卫红、高伟、王竹泉、姜晖、李勇。同日，公司召开第十届董事会第一次会议，选举徐瑞泽女士为第十届董事会董事长，并选举了各专门委员会委员，同时聘任公司高级管理人员，具体如下：总裁：王本朋；副总裁：王文、胡培峰、卢翠荣；总裁助理：张远霜、张兵；财务总监：胥德才；采购总监：李卫红；董事会秘书：吴磊。详见公司于2025年5月17日披露的相关公告。

2026年3月31日，公司收到总裁助理张兵先生的辞职报告，张兵先生因个人原因申请辞去公司总裁助理职务。详见公司于2026年4月2日披露的《关于公司高级管理人员辞职的公告》（公告编号：2026-009）。

(五) 近三年受证券监管机构处罚的情况说明

适用 不适用

(六) 其他

适用 不适用

四、董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东会的次数
徐瑞泽	否	8	8	0	0	0	否	2
王本朋	否	5	5	0	0	0	否	1

胡培峰	否	8	8	1	0	0	否	2
胥德才	否	8	8	0	0	0	否	2
高伟	否	5	5	1	0	0	否	0
李卫红	否	5	5	0	0	0	否	1
王竹泉	是	5	5	4	0	0	否	0
李勇	是	5	5	3	0	0	否	1
姜晖	是	5	5	3	0	0	否	1
徐恭藻 (离任)	否	3	3	0	0	0	否	1
丁琳 (离任)	否	3	3	0	0	0	否	1
王文 (离任)	否	3	3	0	0	0	否	1
戴国强 (离任)	是	3	3	2	0	0	否	0
孙建强 (离任)	是	3	3	2	0	0	否	0
姜省路 (离任)	是	3	3	2	0	0	否	0

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	8
其中：现场会议次数	3
通讯方式召开会议次数	0
现场结合通讯方式召开会议次数	5

(二) 董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

(三) 其他

适用 不适用

五、董事会下设专门委员会情况

适用 不适用

(一) 董事会下设专门委员会成员情况

届次	专门委员会类别	成员姓名
第九届	审计委员会	孙建强（主任委员）、戴国强、丁琳
	提名委员会	姜省路（主任委员）、丁琳、孙建强
	薪酬与考核委员会	戴国强（主任委员）、姜省路、胡培峰

	战略与投资委员会	徐恭藻（主任委员）、徐瑞泽、姜省路、王文
第十届	审计委员会	王竹泉（主任委员）、徐瑞泽、姜晖
	提名委员会	李勇（主任委员）、王本朋、王竹泉
	薪酬与考核委员会	姜晖（主任委员）、李勇、胥德才
	战略与投资委员会	徐瑞泽（主任委员）、王本朋、姜晖、高伟

(二) 报告期内审计委员会召开五次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025年4月23日	会议审议通过了《关于公司2024年度董事会审计委员会履职情况的议案》《关于公司2024年年度报告及摘要的议案》《关于公司2024年度内部控制评价报告的议案》《关于公司2024年度募集资金存放与使用情况的专项报告的议案》《关于公司2024年度非经营性资金占用及其他关联资金往来情况的议案》《关于公司2024年度利润分配预案的议案》《关于公司聘任2025年度审计机构的议案》《关于公司2024年度对会计师事务所履职情况的评估报告的议案》《关于2024年度公司及子公司之间提供担保的议案》《关于2025年度公司及子公司向金融机构申请综合授信额度的议案》《关于公司2024年度日常关联交易确认及2025年度日常关联交易预计的议案》。	审阅公司2024年度报告、财务报告、内控评价报告等年度事项，并同意提交公司董事会审议	无
2025年4月28日	会议审议通过了《关于公司2025年第一季度报告的议案》。	同意公司2025年一季报	无
2025年5月16日	会议审议通过了《关于聘任公司财务总监的议案》。	同意公司聘任财务总监	无
2025年8月27日	会议审议通过了《关于公司2025年半年度报告及摘要的议案》。	同意公司2025年半年度报告	无
2025年10月29日	会议审议通过了《关于公司2025年第三季度报告的议案》。	同意公司2025年三季报	无

(三) 报告期内提名委员会召开三次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025年3月17日	会议审议通过了《关于公司高级管理人员变动的议案》	同意公司高级管理人员变动	无
2025年4月23日	会议审议通过了《关于公司董事会换届选举及提名非职工董事候选人的议案》	同意公司董事会换届选举及提名非职工董事候选人	无
2025年5月16日	会议审议通过了《关于选举第十届董事会董事长的议案》《关于选举董事会各专门委员会委员的议案》《关于聘任公司高级管理人员的议案》	同意公司选举第十届董事会董事长、选举董事会各专门委员会委员及聘任公司高级管理人员	无

(四) 报告期内薪酬与考核委员会召开两次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025年4月23日	会议审议通过了《关于公司董事2024年度薪酬发放情况的议案》《关于公司第十届董事会董事薪酬方案的议案》《关于公司监事2024年度薪酬发放情况的议案》《关于公司高级管理人员2024年度薪酬发放情况的议案》	同意公司2024年度董事、监事及高管薪酬发放，同意公司第十届董事会董事薪酬方案	无
2025年5月16日	会议审议通过了《关于公司高级管理人员薪酬方案的议案》	同意公司新一届高级管理人员薪酬方案	无

(五) 报告期内战略与投资委员会召开一次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025年10月13日	会议审议通过了《关于公司拟注册发行中期票据的议案》	同意公司拟注册发行中期票据	无

(六) 存在异议事项的具体情况

适用 不适用

六、审计委员会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

七、报告期末母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

母公司在职员工的数量	172
主要子公司在职员工的数量	5628
在职员工的数量合计	5800
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	297
销售人员	4502
技术人员	230
财务人员	443
行政人员	328
合计	5800
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
本科及以上学历	1145
专科	1488
专科及以下	3,167
合计	5800

(二) 薪酬政策

适用 不适用

公司制定了完善的薪酬考核制度，充分调动员工的积极性和主观能动性，实现员工和公司利益的统一，促进公司发展。各岗位薪酬构成如下：

1、干部岗位的劳动报酬由基础工资、年功工资、管理职务补贴、部分基础项目补贴、效益工资、福利、社会保险、公司互助金等组成。

2、科员及工人岗位的劳动报酬由基础工资、岗位工资、年功工资、奖金、交通补贴、福利、社会保险、公司互助金等组成。

3、营业员及业务员岗位的劳动报酬由基础工资、年功工资、效益工资、交通补贴、福利、社会保险、公司互助金等组成。

4、公司通过考核按月计发劳动报酬。

公司建立正常的工资晋级制度，以公司经济效益为基础，原则上每年按 10%-20% 的比例晋级。晋级采用理论考试、现场考核、各项指标考核及日常工作表现评议相结合的原则，理论成绩合格后进入现场考核，确定晋级名额以现场考核和综合评定为准。

公司每年对员工进行业务技能考核与日常工作表现综合评定，成绩优秀的，可按上述比例晋升一级工资（未达到最高等级线的）。各商品部应对员工个人实行到每个柜组的绩效考核办法，根据经营品类确定每个柜组的提奖率，按提奖率提取效益工资并根据销售计划实际完成的同等比例计发。

(三) 培训计划

√适用 □不适用

2026 年，公司将紧密围绕集团的战略导向与市场发展趋势，系统规划并扎实推进员工培训与发展工作。以业务需求为中心，以技能提升为主线，构建“全员覆盖与重点培养相结合、多层次推进、分类别实施”的全方位培训体系。通过持续激发员工潜能，夯实基层队伍、拓展专项培训领域、完善内训师机制、整合集团资源、萃取内部经验，推动“学以致用、用以促学、学用相长”的良性循环，全面赋能员工成长与组织发展。公司致力于打造高效赋能平台，加速人才梯队建设，为集团实现可持续、高质量发展提供坚实的人才支撑与能力保障。

1. 系统化开展员工培训，夯实人才根基。

新员工入职培训是其建立企业认同、实现角色转化的关键起点。2026 年，公司将持续开展规模化、系统化的新员工集中脱产培训，优化培训形式与内容，帮助新员工快速理解企业、融入文化，增强归属感与忠诚度，树立正确的职业观念。在培训过程中，公司将注重过程观察与表现记录，向各单位反馈培训中表现优异的学员名单，协助业务部门识别高潜力人才，逐步完善基层人才储备机制。

为完善青年人才梯队建设，形成从入职到成长为业务骨干的完整培养闭环，2026 年公司将启动“青年人才续航计划”，专项组织对 2022—2025 年期间入职大学生的跟踪培训与培养，旨在对其职业发展进行持续关注与系统赋能，为公司中长期发展储备坚实的中坚力量。

2. 深化专项技能培训，精准业务赋能。

2026 年，公司将依据各单位培训需求调研结果，结合不同业态特点，系统开展岗位技能专项培训，切实提升员工专业素养与实操能力。为进一步支撑企业在新形势下

的健康发展，公司将着力构建覆盖全面、贯通联动、资源共享的专项培训体系，加强对商品部经理、柜长、营运及财务等中层骨干的专项培养，系统开展领导力、团队激励、绩效管理等方面培训，将其纳入常态化管理提升机制，持续夯实集团中层管理力量。

3.强化管理梯队，全面提升中高层管理能力。

2026年，公司将继续系统组织管理人员培训，围绕沟通管理、时间管理、领导力、执行力、心理学等方面进行培训，提升干部综合素养。通过组织内部交流、邀请内部标杆与外部专家分享管理经验，构建“引进来”与“走出去”相结合的学习机制。安排干部外出参访行业优秀企业，开展专题研讨与头脑风暴，推动外部经验与集团实际相结合，助力管理能力全面升级；通过集团领导和外部专家联合授课的方式，系统提升中高层管理人员的战略思维、经营视野与管理实战能力。

4.完善内生机制，强化内训师体系建设。

内训师队伍是组织经验传承与人才快速复制的关键。2026年，公司将继续深化内训师培训，邀请专业讲师进行课程设计开发、案例萃取与编写、授课技巧、微课制作等全系列专业能力培训，夯实内训师核心技能基础，锤炼内训师实战能力，开发内部课程，丰富集团课程体系。同时优化内训师人才库，推动各部门系统收集、整理业务实战案例，形成教学素材库。建立常态化的知识萃取与课程开发机制，将隐性经验转化为可复制传播的显性知识，完成组织智慧的沉淀与传承。

(四) 劳务外包情况

适用 不适用

八、利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

2013年8月27日，公司召开第六届董事会第四次会议，审议通过了公司《关于上市后的分红回报规划的议案》，该分红回报规划明确了公司对新老股东分红回报的原则和决策机制，增加了股利分配决策透明度和可操作性，便于股东对公司的利润分配进行监督。该分红回报规划经公司2013年第二次临时股东大会审议通过。

为进一步规范公司分红行为，保护中小投资者合法权益，建立对投资者持续、稳

定、科学的回报机制，根据《公司法》、《证券法》、《上市公司章程指引》、《首次公开发行股票并上市管理办法》、《关于进一步推进新股发行体制改革的意见》、《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》、《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》等法律、法规及规章的要求，公司于2014年3月31日召开第六届董事会第六次会议，审议通过了公司《上市后三年分红回报规划（修订稿）》，并经公司2013年年度股东大会审议通过。该分红回报规划综合分析公司的实际情况、发展目标以及股东的意愿要求，建立对股东持续、稳定、科学的回报规划与机制。

2019年4月26日，公司召开第七届董事会第二十次会议，审议通过了《关于公司<未来三年股东回报规划（2019年-2021年）>的议案》，并经公司2018年年度股东大会审议通过。公司综合考虑企业盈利能力、经营发展规划、股东回报、社会资金成本以及外部融资环境等因素，制定了未来三年股东回报规划（2019年-2021年）。

2022年4月27日，公司召开第八届董事会第三十一次会议，审议通过了《关于制定公司<未来三年股东回报规划（2022年-2024年）>的议案》，并经公司2022年年度股东大会审议通过。公司综合考虑当前经营发展情况和发展所处的阶段、企业盈利能力、社会资金成本、外部融资环境、股东意愿等多方面因素，制定了未来三年股东回报规划（2022年-2024年）。

2025年4月24日，公司召开第九届董事会第二十六次会议，审议通过了《关于制定公司<未来三年股东回报规划（2025年-2027年）>的议案》，公司综合考虑当前经营发展情况和发展所处的阶段、企业盈利能力、社会资金成本、外部融资环境、股东要求意愿等多方面因素，制定了未来三年股东回报规划（2025年-2027年）。

(二) 现金分红政策的专项说明

√适用 □不适用

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

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

适用 不适用

(四) 本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	1
每 10 股转增数（股）	0
现金分红金额（含税）	95,974,111.30
合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	-321,932,135.08
现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）	不适用
以现金方式回购股份计入现金分红的金额	188,371,201.47
合计分红金额（含税）	284,345,312.77
合计分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）	不适用

(五) 最近三个会计年度现金分红情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

最近三个会计年度累计现金分红金额（含税）(1)	138,490,414.92
最近三个会计年度累计回购并注销金额(2)	198,434,837.01
最近三个会计年度现金分红和回购并注销累计金额(3)=(1)+(2)	336,925,251.93
最近三个会计年度年均净利润金额(4)	-88,305,998.45
最近三个会计年度现金分红比例（%）(5)=(3)/(4)	不适用
最近一个会计年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	-321,932,135.08
最近一个会计年度母公司报表年度末未分配利润	1,723,781,503.67

九、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

(三) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

(四) 报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

公司高级管理人员的薪酬以公司经营利润指标和综合管理为基础，根据公司年度经营计划和分管工作的职责及工作目标，进行年度综合考核确定。

高级管理人员的考评及薪酬激励主要遵循如下原则：（一）坚持薪酬与公司长远利益相结合，确保主营业务持续增长，防止短期行为，促进公司的长期稳定发展；（二）确立收入水平与公司效益及工作目标挂钩的原则，总体薪酬水平兼顾现在及未来公司发展、内外部公平，激励与约束并重；（三）坚持按劳分配与责、权、利相结合的原则，遵循岗位价值为基础，绩效优先，体现与公司收益分享、风险共担的价值理念。

公司董事会薪酬与考核委员会是公司高级管理人员薪酬制定与管理、考核和监督的专门机构，负责起草或提议修改公司高级管理人员的薪酬与绩效考核管理制度，制定公司高级管理人员年度绩效考核方案，对公司高级管理人员进行年度绩效考核，并对公司薪酬制度执行情况进行监督。董事会负责审定薪酬与考核委员会提交的高管绩效考核与薪酬方案。

十、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

适用 不适用

详见公司于2026年4月23日公告于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的《利群商业集团股份有限公司2025年度内部控制评价报告》。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

十一、报告期内对子公司的管理控制情况

适用 不适用

报告期内，公司不断完善对下属子公司的管理，促进子公司规范运作，维护股东合法权益，具体包含以下几方面：

（一）规范管理：依据《公司法》及相关法律法规，健全子公司的法人治理结构和运作制度；规范子公司对改制改组、收购兼并、投融资、资产处置、收益分配等重大事项的相关程序和权限；公司董事会监督协调子公司的经营业绩、财务状况和经营前景等信息。

（二）财务管理：公司财务部门对子公司财务部门进行业务指导和监督，结合公司的具体情况制定会计核算和财务管理的各项规章制度；建立和健全子公司各项管理基础工作，做好各项财务收支的计划、预算、控制、核算、分析和考核工作；加强成本控制管理，提高资金的使用效率和效益，保证公司资产保值增值和持续经营。

（三）内部审计监督：公司严格按照公司内部审计制度，定期或不定期实施对子公司的审计监督，主要包括：经济效益审计、工程项目审计、重大经济合同审计、制度审计及单位负责人任期经济责任审计和离任经济责任审计等。

（四）经营及投资管理：公司对子公司的投资项目进行决策；子公司具体实施项目投资时，对投资额、工程质量、工程进度和预期投资效果、项目决算及固定资产竣工手续等进行监督；子公司在建工程和实施中的对外投资项目，按季度、半年度、年度定期上报公司董事会实施进度。

（五）信息管理：子公司管理人员应及时向公司董事长、董事会秘书及相关职能部门报告职权范围内所知悉的重大信息；对上市公司证券及其衍生品种交易价格产生较大影响的事项，子公司应当及时报告公司董事会，履行信息披露义务。

（六）考核奖惩：子公司根据自身情况建立绩效考核奖惩制度，公司强化对子公司的奖惩考核，对子公司管理人员不能履行责任和义务，给公司或者子公司经营活动和经济利益造成不良影响或重大损失的，给当事人相应的处罚，同时当事人承担赔偿责任和法律责任，以维护公司权益。

对子公司的管理控制存在异常的风险提示

适用 不适用

十二、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

根据中国证监会相关规定，公司聘请会计师事务所对公司2025年度财务报告相关内部控制出具审计报告，并于2026年4月23日公告于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn），公司内部控制审计情况详见该报告。

是否披露内部控制审计报告：是

内部控制审计报告意见类型：标准的无保留意见

报告期或上年度是否被出具内部控制非标准审计意见

是 否

十三、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

公司根据证监会《关于开展上市公司治理专项行动的公告》的要求，组织相关部门对公司治理问题进行自查，完成专项自查清单的填写。通过自查，公司治理整体符合要求，不存在需整改的重大问题。

十四、纳入环境信息依法披露企业名单的上市公司及其主要子公司的环境信息情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

十五、社会责任工作情况

（一）是否单独披露社会责任报告、可持续发展报告或 ESG 报告

适用 不适用

详见与本报告同日披露于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的《利群商业集团股份有限公司2025年度社会责任报告》。

（二）社会责任工作具体情况

适用 不适用

具体说明

适用 不适用

2025年，公司坚持可持续发展导向，持续完善内控体系、提升治理水平，主动履行社会责任，实现经济、社会、环境效益协同发展。

2025年，公司缴纳税金3.16亿元，带动直接间接就业超2万人。同时，公司坚守民生保障底线，持续做好城市菜篮子工程和成品粮储备工作，不断强化成品粮储备与应急保供能力，切实发挥民生保障主力军作用。2025年，公司继续承接并完成政府“菜篮子”、“粮袋子”的储备和投放工作，完成商品储备5400余吨。此外，公司还积极投身公益事业，2025年公司联合海尔空调为黄岛区困难家庭捐赠空调及生活必需品，精准帮扶困难群体，同时持续关注教育及民生公益事业，以实际行动回馈社会。

公司可持续发展实践获评中上协2025年上市公司可持续发展优秀实践案例，并荣获价值在线“2025年度上市公司ESG价值传递奖”，企业社会形象与美誉度持续提升。

十六、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

适用 不适用

具体说明

适用 不适用

在深耕实业的同时，公司始终不忘初心，深入学习贯彻习近平总书记关于巩固拓展脱贫攻坚成果、全面推进乡村振兴的重要论述，严格落实青岛市委市政府“东西协作、对口帮扶”工作部署，立足商贸流通企业特色，建立农产品长期采购合作机制，助力巩固脱贫攻坚成果、推动乡村振兴。

公司大力建设省内外果蔬合作基地与全国生鲜采购基地，采购网络辐射全国主要产区，打造“农超对接”模式，实现农田果蔬集中采购、统一配送，有效打通产销链路。公司先后与重庆丰都、贵州安顺、甘肃陇南武都、哈尔滨延寿等地建立稳固的农副产品采购合作，定向采购牛肉、薏仁米、干辣椒等特色产品，切实帮助当地农户增收创收。同时，依托公司食品生产加工对农产品的需求，公司运用订单种植模式深度赋能乡村振兴，提前与农户签订收购合同，锁定保底收益，打消农户种植顾虑，此举有效拓宽了农户销售渠道，稳定了农产品销路。

公司通过产业帮扶等长效举措，不断夯实脱贫基础、增强发展可持续性。下一步，公司将继续坚守社会责任，不断深化助农采购模式，扩大合作范围与采购规模，以更务实的举措巩固脱贫攻坚成果，为全面推进乡村振兴贡献企业力量。

十七、其他

适用 不适用

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

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

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与首次公开发行相关的承诺	解决同业竞争	利群集团、钧泰实业、利群投资	注 1	2017 年	否	长期	是		
	解决同业竞争	徐恭藻、赵钦霞、徐瑞泽	注 2	2017 年	否	长期	是		
	解决关联交易	利群集团、钧泰实业、利群投资	注 3	2017 年	否	长期	是		
	解决关联交易	徐恭藻、赵钦霞、徐瑞泽	注 4	2017 年	否	长期	是		
	其他	实际控制人、第一大股东、公司董事、高级管理人员	注 5	2017 年	否	长期	是		
	其他	利群集团	注 6	2017 年	否	长期	是		
与再融资相关的承诺	其他	公司董事、高级管理人员	注 7	2020 年	否	长期	是		
	其他	利群集团、徐恭藻、赵钦霞、徐瑞泽	注 8	2020 年	否	长期	是		
与股权激励相关的承诺	其他	公司	注 9	2021 年	否	长期	是		
	其他	激励对象	注 10	2021 年	否	长期	是		

注：

1、本公司目前没有，未来也不会直接或间接从事与利群百货及其下属子公司现有及未来从事的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也不参与投资任何与利群百货及其下属子公司所从事的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业。自本承诺函签署之日起，如本公司或本公司控制的企业进一步拓展产品和业务范围，本公司及本公司控制的企业将不开展与利群百货及其下属子公司相竞争的业务，并优先推动利群百货及其下属子公司的业务发展。在可能与利群百货及其下属子公司存在竞争的业务领域中出现新的发展机会时，给予利群百货及其下属子公司优先发展权。如上述承诺被证明是不真实或未被遵守，本公司将向利群百货赔偿一切直接或间接损失，并承担相应的法律责任。

2、本人目前没有，未来也不会直接或间接从事与利群百货及其下属子公司现有及未来从事的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也不参与投资任何与利群百货及其下属子公司所从事的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业。自承诺函签署之日起，如本人或本人控制的企业进一步拓展产品和业务范围，本人及本人控制的企业将不开展与利群百货及其下属子公司相竞争的业务，并优先推动利群百货及其下属子公司的业务发展。在可能与利群百货及其下属子公司存在竞争的业务领域中出现新的发展机会时，给予利群百货及其下属子公司优先发展权。如上述承诺被证明是不真实或未被遵守，本人将向利群百货赔偿一切直接或间接损失，并承担相应的法律责任。

3、自本承诺函出具之日起，本公司及本公司之控股公司、实际控制的公司、及重大影响的公司将尽量避免、减少与利群百货发生关联交易。如关联交易无法避免，在不与法律、法规相抵触的前提下及在本公司权利所及范围内，本公司将确保本公司及本公司之控股公司、实际控制的公司、及重大影响的公司与利群百货发生的关联交易将按公平、公开的市场原则进行，并按照《公司章程》和《关联交易决策制度》及有关规定履行批准程序。本公司承诺、并确保本公司及本公司之控股公司、实际控制的公司、及重大影响的公司不通过与利群百货之间的关联交易谋求特殊的利益，不会进行有损利群百货及其中小股东利益的关联交易。如因违反上述承诺而导致利群百货的权益受到损害的情况，本公司将依法承担相应的赔偿责任。

4、自本承诺函出具之日起，本人及本人之控股公司、实际控制的公司、及重大影响的公司将尽量避免、减少与利群百货发生关联交易。如关联交易无法避免，在不与法律、法规相抵触的前提下及在本人权利所及范围内，本人将确保本人及本人之控股公司、实际控制的公司、及重大影响的公司与利群百货发生的关联交易将按公平、公开的市场原则进行，并按照《公司章程》和《关联交易决策制度》及有关规定履行批准程序。本人承诺、并确保本人及本人之控股公司、实际控制的公司、及重大影响的公司不通过与利群百货之间的关联交易谋求特殊的利益，不会进行有损利群百货及其中小股东利益的关联交易。如因违反上述承诺而导致利群百货的权益受到损害的情况，本人将依法承担相应的赔偿责任。

5、关于公司填补回报措施能够得到切实履行作出的承诺，具体内容详见公司于上海证券交易所网站披露的招股说明书“重大事项提示”之“二、其他重大事项提示”之“（八）关于公司填补回报措施能够得到切实履行作出的承诺”。

6、关于首次公开发行的其他承诺，具体内容详见公司于上海证券交易所网站披露的招股说明书“第十一节主要股东及作为股东的董事、监事、高级管理人员等的重要承诺及其履行情况”之“（九）其他承诺”。

7、不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；对本人的职务消费行为进行约束；不动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动；由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；未来公司如实施股权激励，本人承诺股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本承诺，如违反本承诺或拒不履行本承诺给公司或股东造成损失的，同意根据法律、法规及证券监管机构的有关规定承担相应法律责任。自本承诺出具日至公司本次公开发行可转换公司债券实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。

8、不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益；切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本承诺，如违反本承诺或拒不履行本承诺给公司或股东造成损失的，同意根据法律、法规及证券监管机构的有关规定承担相应法律责任；自本承诺出具日至公司本次公开发行可转换公司债券实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本公司/本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。

9、公司承诺不为激励对象依本激励计划获取有关限制性股票提供贷款、贷款担保以及其他任何形式的财务资助。

10、若公司因信息披露文件中有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致不符合授予权益或行使权益安排的，激励对象应当自相关信息披露文件被确认存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏后，将由股权激励计划所获得的全部利益返还公司。

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

已达到 未达到 不适用

(三) 业绩承诺情况

适用 不适用

业绩承诺变更情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

适用 不适用

三、违规担保情况

适用 不适用

四、公司董事会对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

适用 不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明

(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用 不适用

(四) 审批程序及其他说明

适用 不适用

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：元 币种：人民币

现聘任	
境内会计师事务所名称	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	1,500,000
境内会计师事务所审计年限	14年
境内会计师事务所注册会计师姓名	许保如、张超
境内会计师事务所注册会计师审计服务的累计年限	许保如1年，张超1年

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）	300,000

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

√适用 □不适用

2025年5月16日，公司召开2024年年度股东大会，审议通过了《关于公司聘任2025年度审计机构的议案》，同意公司继续聘请信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2025年度审计机构，聘期为一年。2025年审计费用合计180万元，其中：年报审计150万元，内控审计30万元。审计收费的定价原则系按照会计师事务所提供审计服务所需的专业技能、工作性质、承担的工作量以及所需工作人、日数和每个工作人的日收费标准确定。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

□适用 √不适用

审计费用较上一年度下降20%以上（含20%）的情况说明

□适用 √不适用

七、面临退市风险的情况

(一) 导致退市风险警示的原因

□适用 √不适用

(二) 公司拟采取的应对措施

□适用 √不适用

(三) 面临终止上市的情况和原因

□适用 √不适用

八、破产重整相关事项适用 不适用**九、重大诉讼、仲裁事项**本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项**十、上市公司及其董事、高级管理人员、控股股东、实际控制人涉嫌违法违规、受到处罚及整改情况**适用 不适用**十一、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明**适用 不适用**十二、重大关联交易****(一)与日常经营相关的关联交易****1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**适用 不适用

事项概述	查询索引
2026年4月22日，公司召开第十届董事会第六次会议，审议通过了《关于公司2025年度日常关联交易确认及2026年度日常关联交易预计的议案》，公司2026年预计日常关联交易的金额合计不超过54,800万元。	详见2026年4月23日公司于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》及《证券时报》披露的《利群商业集团股份有限公司关于2025年度日常关联交易确认及2026年度日常关联交易预计的公告》（2026-016）。

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项适用 不适用**3、临时公告未披露的事项**适用 不适用

(二)资产或股权收购、出售发生的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

(三)共同对外投资的重大关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(四)关联债权债务往来

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(五)公司与存在关联关系的财务公司、公司控股财务公司与关联方之间的金融业务

适用 不适用

1、存款业务

适用 不适用

2、贷款业务

适用 不适用

3、授信业务或其他金融业务

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联关系	业务类型	总额	实际发生额
利群集团股份有限公司批发分公司	第一大股东之分公司	提供商业保理	2,000,000.00	2,000,000.00
山东瑞朗医药股份有限公司	第一大股东控股子公司	提供商业保理	10,700,000.00	10,700,000.00

4、其他说明

适用 不适用

(六)其他

适用 不适用

十三、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

1、托管情况

适用 不适用

2、承包情况

适用 不适用

3、租赁情况

适用 不适用

(二) 担保情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）														
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期（协议签署日）	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保物（如有）	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	反担保情况	是否为关联方担保	关联关系
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）										0.00				
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）										0.00				
公司及其子公司对子公司的担保情况														
报告期内对子公司担保发生额合计										1,708,618,111.39				
报告期末对子公司担保余额合计（B）										1,343,073,895.25				
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）														
担保总额（A+B）										1,343,073,895.25				
担保总额占公司净资产的比例（%）										33.36				
其中：														
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）										0.00				
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）										632,349,352.91				
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）										0.00				
上述三项担保金额合计（C+D+E）										632,349,352.91				
未到期担保可能承担连带清偿责任说明										无				
担保情况说明										截至报告期末，公司未到期担保均为对子公司的担保，被担保人经营正常，不存在需要公司承担连带清偿责任的风险。				

（三）委托他人进行现金资产管理的情况

1、委托理财情况

（1）委托理财总体情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(2). 单项委托理财情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(3). 委托理财减值准备

适用 不适用

2、委托贷款情况

(1). 委托贷款总体情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(2). 单项委托贷款情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(3). 委托贷款减值准备

适用 不适用

3、其他情况

适用 不适用

(四) 其他重大合同

适用 不适用

十四、募集资金使用进展说明

适用 不适用

十五、其他对投资者作出价值判断和投资决策有重大影响的重大事项的说明

√适用 □不适用

公司分别于2025年10月13日及2025年10月30日召开公司第十届董事会第三次会议及2025年第一次临时股东会，审议通过了《关于公司拟注册发行中期票据的议案》，为拓宽融资渠道，优化信贷结构，满足公司经营发展需要，根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《银行间债券市场非金融企业债务融资工具管理办法》等有关法律、法规及规范性文件的规定，公司拟向中国银行间市场交易商协会申请注册发行不超过人民币10亿元（含10亿元）的中期票据。

2025年12月22日，公司收到交易商协会出具的《接受注册通知书》（中市协注【2025】MTN1232号）：交易商协会决定接受公司中期票据的注册，注册金额为10亿元，注册额度自通知书落款之日起2年内有效，在注册有效期内可分期发行中期票据。

公司将根据上述通知要求及公司实际情况，在注册有效期内择机发行，并及时履行相关信息披露义务。

第六节 股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+, -)					本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例(%)
一、有限售条件股份	0	0						0	0
1、国家持股	0	0						0	0
2、国有法人持股	0	0						0	0
3、其他内资持股	0	0						0	0
其中：境内非国有法人持股	0	0						0	0
境内自然人持股	0	0						0	0
4、外资持股	0	0						0	0
其中：境外法人持股	0	0						0	0
境外自然人持股	0	0						0	0
二、无限售条件流通股	913,932,327	100				+19,128,438	+19,128,438	933,060,765	100
1、人民币普通股	913,932,327	100				+19,128,438	+19,128,438	933,060,765	100
2、境内上市的外资股	0	0						0	0
3、境外上市的外资股	0	0						0	0

4、其他	0	0						0	0
三、股份总数	913,932,327	100				+19,128,438	+19,128,438	933,060,765	100

2、股份变动情况说明

适用 不适用

报告期内，公司可转债转股共计 56,936,601 股，其中 37,808,163 股来源于公司回购股份；19,128,438 股为新增股份，因此公司无限售条件流通股增加 19,128,438 股，公司总股本相应增加 19,128,438 股。

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

适用 不适用

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

(二) 限售股份变动情况

适用 不适用

二、证券发行与上市情况

(一) 截至报告期内证券发行情况

适用 不适用

单位：股 币种：人民币

股票及其衍生证券的种类	发行日期	发行价格（或利率）	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
普通股股票类						
A 股	2017-3-29	8.82	176,000,000.00	2017-4-12	176,000,000.00	
可转换公司债券、分离交易可转债						
可转换公司债券	2020-4-1	100.00	18,000,000.00	2020-4-21	18,000,000.00	2026-3-31
债券（包括企业债券、公司债券以及非金融企业债务融资工具）						
其他衍生证券						

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

适用 不适用

经中国证券监督管理委员会证监许可[2017]374号文核准，公司向社会公开发行人民币普通股（A股）17,600万股，发行价格8.82元。2017年4月12日，公司在上交所A股主板市场挂牌上市。

经中国证券监督管理委员会证监许可[2020]044号文核准，公司公开发行1,800万张可转换公司债券，每张面值100元，发行总额180,000万元。2020年4月21日，公司可转换公司债券在上交所上市交易。2026年3月31日，公司可转债到期，公司已完成了剩余未转股的可转债兑付工作，“利群转债”已在上交所摘牌。具体内容详见公司于2026年3月24日披露的《关于“利群转债”到期兑付暨摘牌的公告》及2026年4月2日披露的《关于“利群转债”到期兑付结果暨股份变动的公告》。

（二）公司股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

√适用 □不适用

1、股本变动情况

报告期内，公司可转债转股共计56,936,601股，其中37,808,163股来源于公司回购股份；19,128,438股为新增股份，因此公司无限售条件流通股增加19,128,438股，公司总股本相应增加19,128,438股。

2、股东结构变动

公司第一大股东及实际控制人未发生变更，公司实际控制人仍为徐恭藻、赵钦霞、徐瑞泽。

3、公司资产和负债结构变动情况

截至2025年12月31日，公司总资产147.19亿元，净资产40.26亿元，公司资产负债率72.65%，上年末为73.23%，公司资产负债率较上年末下降0.58个百分点。

（三）现存的内部职工股情况

□适用 √不适用

三、股东和实际控制人情况

（一）股东总数

截至报告期末普通股股东总数(户)	52,098
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	44,818
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	不适用
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	不适用

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

单位：股

前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称 （全称）	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 （%）	持有有 限售条 件股份 数量	质押、标记或 冻结情况		股东性质
					股份 状态	数量	
利群集团股 份有限公司	0	171,129,589	18.34	0	无	0	境内非国 有法人
青岛钧泰实 业发展有限 公司	0	122,170,664	13.09	0	无	0	境内非国 有法人
青岛利群投 资有限公司	0	57,737,580	6.19	0	无	0	境内非国 有法人
连云港市嘉 瑞宝商业发 展有限公司	-13,606,119	28,405,855	3.04	0	无	0	境内非国 有法人
青岛恒荣泰 资产管理股 份有限公司	-19,743,329	22,306,258	2.39	0	无	0	境内非国 有法人
徐恭藻	0	21,166,523	2.27	0	无	0	境内自然 人
李林	-726,000	14,362,343	1.54	0	无	0	境内自然 人
张月华	-120,000	9,595,474	1.03	0	无	0	境内自然 人
青岛上瑞商 业有限公司	-5,886,253	7,461,355	0.80	0	无	0	境内非国 有法人
赵钦霞	0	5,994,828	0.64	0	无	0	境内自然 人
前十名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
利群集团股份有限公司	171,129,589	人民币普 通股	171,129,589				
青岛钧泰实业发展有限公 司	122,170,664	人民币普 通股	122,170,664				
青岛利群投资有限公司	57,737,580	人民币普 通股	57,737,580				
连云港市嘉瑞宝商业发展 有限公司	28,405,855	人民币普 通股	28,405,855				

青岛恒荣泰资产管理股份有限公司	22,306,258	人民币普通股	22,306,258
徐恭藻	21,166,523	人民币普通股	21,166,523
李林	14,362,343	人民币普通股	14,362,343
张月华	9,595,474	人民币普通股	9,595,474
青岛上瑞商业有限公司	7,461,355	人民币普通股	7,461,355
赵钦霞	5,994,828	人民币普通股	5,994,828
前十名股东中回购专户情况说明	报告期末，利群商业集团股份有限公司回购专用证券账户持有公司 39,764,524 股股份。		
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明	不适用		
上述股东关联关系或一致行动的说明	利群集团股份有限公司为公司第一大股东，青岛钧泰实业发展有限公司持有利群集团股份有限公司 68.34% 的股权，利群集团股份有限公司持有青岛利群投资有限公司 100% 的股权。徐恭藻、赵钦霞为公司实际控制人，二人为夫妻关系，徐恭藻为青岛钧泰实业发展有限公司第二大股东、利群集团股份有限公司第二大股东，赵钦霞为青岛钧泰实业发展有限公司及利群集团股份有限公司股东。 除上述关联关系外，其他股东之间的关联关系未知。		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用		

持股 5%以上股东、前十名股东及前十名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

适用 不适用

前十名股东及前十名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

适用 不适用

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

适用 不适用

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用 不适用

四、控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1、 法人

适用 不适用

2、 自然人

适用 不适用

3、 公司不存在控股股东情况的特别说明

适用 不适用

截至报告期末，公司第一大股东利群集团股份有限公司持有公司18.34%的股份，青岛利群投资有限公司为利群集团全资子公司，持有公司6.19%的股份，二者合计持有公司24.53%的股份，未达到控股比例，因此，公司不存在控股股东。

4、 报告期内控股股东变更情况的说明

适用 不适用

5、 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用

(二) 实际控制人情况

1、 法人

适用 不适用

2、 自然人

适用 不适用

姓名	徐恭藻、赵钦霞、徐瑞泽
国籍	中国
是否取得其他国家或地区居留权	否
主要职业及职务	徐恭藻，利群集团董事局主席；赵钦霞为徐恭藻配偶，未在企业任职；徐瑞泽，利群股份董事长，为徐恭藻和赵钦霞之女。
过去10年曾控股的境内外上市公司情况	无

3、 公司不存在实际控制人情况的特别说明

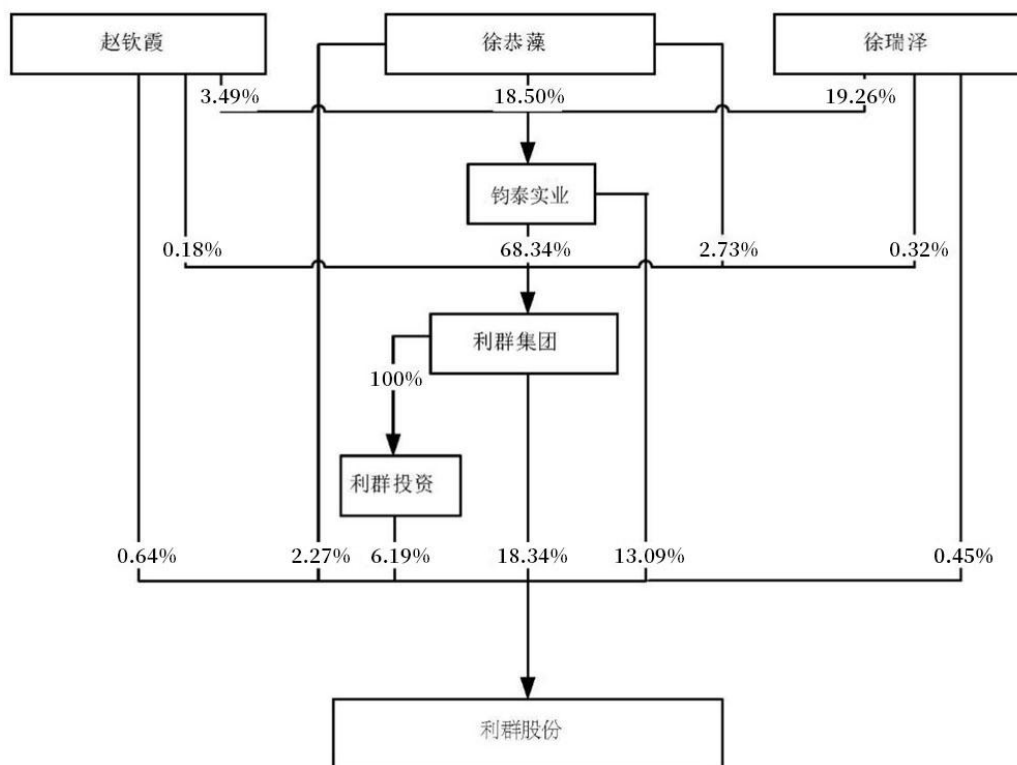
适用 不适用

4、 报告期内公司控制权发生变更的情况说明

适用 不适用

5、 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



6、 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

适用 不适用

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

适用 不适用

六、其他持股在百分之十以上的法人股东

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

法人股东名称	单位负责人或法定代表人	成立日期	组织机构代码	注册资本	主要经营业务或管理活动等情况
利群集团股份有限公司	徐恭藻	1980-11-13	913702001635668855	80,467.20	主要从事对外投资、股权管理和物业租赁，并通过分支机构从事五金建材的批发、酒店管理、客车出租等业务。
青岛钧泰实业发展有限公司	徐瑞泽	2007-3-20	91370212797538907F	31,182.59	企业总部管理；以自有资金从事投资活动；企业管理咨询；酒店管理；物业管理等业务。
情况说明					无

七、股份限制减持情况说明

□适用 √不适用

八、股份回购在报告期的具体实施情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

回购股份方案名称	2024年第三期以集中竞价交易方式回购股份方案
回购股份方案披露时间	2024-10-10
拟回购股份数量及占总股本的比例(%)	2.08%~4.17%
拟回购金额	15,000~30,000
拟回购期间	董事会审议通过后12个月
回购用途	用于转换公司可转债
2025年已回购数量(股)	39,317,760
已回购数量占股权激励计划所涉及的标的股票的比例(%) (如有)	无
公司采用集中竞价交易方式减持回购股份的进展情况	截至2025年10月9日,本次股份回购方案已实施完成

九、优先股相关情况

□适用 √不适用

第七节 债券相关情况

一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

适用 不适用

二、可转换公司债券情况

适用 不适用

(一) 转债发行情况

适用 不适用

经中国证券监督管理委员会《关于核准利群商业集团股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可[2020]44号）核准，公司于2020年4月1日公开发行1800万张A股可转换公司债券，每张发行面值100元，发行总额18亿元，期限6年，扣除不含税的发行费用后，募集资金净额为178,928.69万元。以上募集资金已全部到位，并经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）出具的“XYZH/2020JNA10017”号《验资报告》审验，公司对募集资金进行了专户存储。经上海证券交易所同意，公司本次发行的18亿元可转换公司债券于2020年4月21日起在上海证券交易所上市交易，债券简称“利群转债”，债券代码“113033”。

(二) 报告期转债持有人及担保人情况

适用 不适用

可转换公司债券名称	利群商业集团股份有限公司可转换公司债券	
期末转债持有人数	11,235	
本公司转债的担保人	不适用	
前十名转债持有人情况如下：		
可转换公司债券持有人名称	期末持债数量（元）	持有比例（%）
招商银行股份有限公司一博时中证可转债及可交换债券交易型开放式指数证券投资基金	89,636,000	8.78
中信证券股份有限公司一海富通上证投资级可转债及可交换债券交易型开放式指数证券投资基金	32,462,000	3.18
中国建设银行股份有限公司一易方达双债增强债券型证券投资基金	32,331,000	3.17
中国建设银行股份有限公司一富国天丰强化收益债券型证券投资基金	32,000,000	3.13
浙商证券股份有限公司	27,000,000	2.64

易方达颐天配置混合型养老金产品—中国工商银行股份有限公司	24,613,000	2.41
招商银行股份有限公司—易方达裕鑫债券型证券投资基金	24,391,000	2.39
刘章举	23,341,000	2.29
UBS AG	22,000,000	2.15
中国工商银行股份有限公司—华商可转债债券型证券投资基金	19,111,000	1.87

(三) 报告期转债变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

可转换公司债券名称	本次变动前	本次变动增减			本次变动后
		转股	赎回	回售	
利群商业集团股份有限公司可转换公司债券	1,296,676,000	275,577,000	0	0	1,021,099,000

报告期转债累计转股情况

√适用 □不适用

可转换公司债券名称	利群商业集团股份有限公司可转换公司债券
报告期转股额（元）	275,577,000
报告期转股数（股）	56,936,601
累计转股数（股）	160,420,571
累计转股数占转股前公司已发行股份总数（%）	18.64
尚未转股额（元）	1,021,099,000
未转股转债占转债发行总量比例（%）	56.7277

(四) 转股价格历次调整情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

可转换公司债券名称		利群商业集团股份有限公司可转换公司债券		
转股价格调整日	调整后转股价格	披露时间	披露媒体	转股价格调整说明
2020-7-20	7.01	2020-7-15	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2019年度利润分配
2022-7-8	7.05	2022-7-7	中国证券报、上海证券报、证券	股权激励限制性股票回

			时报、证券日报	购注销
2022-7-20	6.90	2022-7-14	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2021年度利润分配
2023-7-10	6.80	2023-7-4	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2022年度利润分配
2024-5-8	4.90	2024-5-7	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	转股价格向下修正
2024-6-11	4.87	2024-6-4	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2023年度利润分配
2024-9-2	4.86	2024-8-30	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	股份回购注销
2025-6-19	4.84	2025-6-13	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2024年度利润分配
截至本报告期末最新转股价格				4.84

(五) 公司的负债情况、资信变化情况及在未来年度还债的现金安排

√适用 □不适用

报告期末,公司总资产147.19亿元,净资产40.26亿元,公司资产负债率为72.65%,同比下降0.58个百分点。

根据上海新世纪资信评估投资服务有限公司于2019年6月20日出具的《利群商业集团股份有限公司公开发行可转换公司债券信用评级报告》,公司首次主体长期信用等级为“AA”,评级展望为“稳定”;“利群转债”首次债券信用等级为“AA”。

在对行业、公司经营及财务情况进行综合分析评估的基础上,上海新世纪资信评估投资服务有限公司于2025年6月20日就公司发行的可转债出具了《利群商业集团股份有限公司公开发行可转换公司债券2025年跟踪评级报告》,维持公司主体信用评级为AA,维持本次发行的可转债信用评级为AA,评级展望稳定。

2025年,因公司可转债剩余未转股金额较大,公司面临到期兑付带来的阶段性流动性压力。2026年3月31日,公司可转债到期,公司已完成了剩余未转股的可转债兑付工作,“利群转债”已在上交所摘牌,由此带来的流动性压力已消除。具体内容详见公司于2026年3月24日披露的《关于“利群转债”到期兑付暨摘牌的公告》及2026年4月2日披露的《关于“利群转债”到期兑付结果暨股份变动的公告》。

目前公司现金流稳定、融资渠道通畅，整体偿债能力与资金安排能够满足日常经营及业务发展需要。

(六) 转债其他情况说明

适用 不适用

第八节 财务报告

一、 审计报告

适用 不适用

审计报告

XYZH/2026JNAA2B0373

利群商业集团股份有限公司

利群商业集团股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了利群商业集团股份有限公司（以下简称利群股份公司）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了利群股份公司 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、 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和中国注册会计师职业道德守则中适用于公众利益实体财务报表审计的独立性要求，我们独立于利群股份公司，并履行了独立性和职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

1. 收入确认事项	
关键审计事项	审计中的应对
<p>如利群股份公司财务报表附注五、41所述，利群股份公司2025年度合并营业收入为676,966.23万元，营业收入确认政策详见财务报表附注三、25。由于营业收入系利群股份公司关键业绩指标之一，且依赖于信息系统及财务系统的稳定运行和有效控制，营业收入核算的准确性对财务报表影响较大，我们将营业收入确认确定为关键审计事项。</p>	<p>执行的主要审计程序如下：</p> <p>(1) 了解并测试利群股份公司与营业收入确认相关的内部控制，评价其设计和运行的有效性；</p> <p>(2) 测试利群股份公司信息系统的一般控制及与营业收入确认流程相关的关键应用控制，测试并评价与销售业务相关的信息系统记录数据的及时性、系统计算的准确性、数据传输的一致性及财务系统营业收入确认数据的准确性和完整性；</p> <p>(3) 检查利群股份公司收入确认政策及具体处理方法是否符合企业会计准则规定；了解利群股份公司在商品销售过程中对主要责任人和代理人判断的原则和依据是否合理；抽取主要的联营供应商合同，检查合同主要条款，检查利群股份公司在交易中的身份判断是否适当；</p> <p>(4) 执行分析性程序，包括各业务板块本年收入、成本、毛利率与上年同期数据的比较分析及租赁费、促销服务费等其他业务收入与上年同期数据的比较分析，对变动较大的通过检查合同、结算单据等验证其合理性；</p> <p>(5) 抽取样本，核对系统POS端进账金额与SAP系统及财务系统营业收入确认金额是否一致；检查与营业收入确认相关的支持性文件资料，包括合同、客户订单、出库单、客户签收单、货运单等，验证收入的真实性、完整性；</p>

	<p>(6) 对资产负债表日前后记录的收入选取样本，核对销售小票、发货单据、客户签收单据及其他收入确认的支持性文件，评价收入是否被记录于恰当的会计期间；</p> <p>(7) 针对本期销售写字楼实现的收入，检查商品房预售许可证、公司与客户签订的《商品房买卖合同》及网签信息、房屋交付手续、收款凭证等，并现场查验了房屋交付情况；</p> <p>(8) 根据公司会员积分政策，检查了会员积分返利的积分累积数据、消耗数据、会员积分返利公允价值的测算情况及相关会计处理。</p>
2. 使用权资产及租赁负债确认和计量处理事项	
关键审计事项	审计中的应对
<p>如利群股份公司财务报表附注五、12 使用权资产和附注五、26 一年内到期的非流动负债及附注五、30 租赁负债所述，截至 2025 年 12 月 31 日，利群股份公司使用权资产账面原值为 320,738.06 万元、累计折旧 194,109.21 万元、账面净值 126,628.85 万元，一年内到期的租赁负债和租赁负债金额分别为 25,458.32 万元和 134,262.93 万元。租赁政策详见财务报表附注三、28。由于租赁的识别、折现率选择、初始确认、后续计量、列报与披露等方面涉及管理层重大评估和判断，且利群股份公司租赁业务较多，执行租赁准则确认的使用权资产和租赁负债金额较大，对利群股份公司财务报表具有重大影响。因此，我们将使用权资产及租赁负债确认和计量确定为关键审计事项。</p>	<p>执行的主要审计程序如下：</p> <p>(1) 检查与租赁交易的会计处理相关的管理层对租赁分类的认定、租金费用支付、使用权资产折旧以及未确认融资费用摊销等是否符合企业会计准则的规定，评估其所采用的折旧方法是否恰当；</p> <p>(2) 复核和评价管理层关于租赁负债折现率的程序及依据，判断折现率选择是否合理；</p> <p>(3) 评估利群股份公司对租赁的识别、变更、分拆、合并和终止是否符合租赁准则相关规定，检查利群股份公司对短期租赁及低价值租赁的判断是否符合租赁准则规定；</p> <p>(4) 检查利群股份公司根据租赁期限、租赁付款额、租赁负债折现率等计算的期末使用权资产、租赁负债、未确认融资费用及计提的使用权资产折旧、利息费用摊销等金额是否正确；</p> <p>(5) 选取样本，对租赁合同相关信息</p>

	<p>实施函证程序；</p> <p>(6) 在使用权资产存在减值迹象时，复核管理层使用权资产的减值测试是否符合企业会计准则相关规定。</p>
--	--

四、其他信息

利群股份公司管理层(以下简称管理层)对其他信息负责。其他信息包括利群股份公司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。

五、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，管理层负责评估利群股份公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项(如适用)，并运用持续经营假设，除非管理层计划清算利群股份公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督利群股份公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

(6) 就利群股份公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

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

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。

二、 财务报表

合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：利群商业集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金	七、1	959,266,886.12	923,605,921.76
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	七、4	1,600,000.00	3,336,422.00
应收账款	七、5	141,402,800.25	225,872,674.43
应收款项融资			
预付款项	七、8	365,001,669.18	750,855,687.96
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、9	148,307,955.79	181,329,030.04
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	七、10	2,267,929,504.57	2,583,814,713.10
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	七、13	412,692,413.51	430,699,827.09
流动资产合计		4,296,201,229.42	5,099,514,276.38
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资	七、18	31,761,319.15	25,840,955.64
其他非流动金融资产			
投资性房地产	七、20	444,640,004.34	465,306,812.64
固定资产	七、21	5,988,558,324.21	6,296,619,530.60

在建工程	七、22	458,864,201.77	455,935,606.56
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	七、25	1,266,288,457.35	1,641,871,239.69
无形资产	七、26	973,424,866.61	1,013,200,277.25
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	七、28	332,752,301.02	407,885,591.43
递延所得税资产	七、29	389,446,477.65	300,819,263.21
其他非流动资产	七、30	537,011,589.64	513,452,841.64
非流动资产合计		10,422,747,541.74	11,120,932,118.66
资产总计		14,718,948,771.16	16,220,446,395.04
流动负债：			
短期借款	七、32	4,307,261,086.95	4,268,987,629.96
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	七、35	218,193,183.86	567,284,896.12
应付账款	七、36	645,648,613.21	822,306,300.77
预收款项	七、37	83,742,608.88	91,622,428.55
合同负债	七、38	330,369,814.95	623,911,346.66
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	七、39	109,939,639.16	91,021,649.66
应交税费	七、40	55,231,655.65	80,751,503.59
其他应付款	七、41	1,546,721,246.25	1,402,126,481.15
其中：应付利息			
应付股利			
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	七、43	1,393,352,132.69	285,313,610.54
其他流动负债		43,477,454.25	83,937,107.39
流动负债合计		8,733,937,435.85	8,317,262,954.39
非流动负债：			
保险合同准备金			

长期借款	七、44	109,294,900.00	75,548,857.35
应付债券	七、45		1,286,608,513.40
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	七、46	1,342,629,282.64	1,786,155,957.14
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债	七、49	4,119,799.03	4,565,185.12
递延收益	七、50	36,474,407.85	35,350,528.65
递延所得税负债	七、29	466,190,377.89	372,427,189.15
其他非流动负债			
非流动负债合计		1,958,708,767.41	3,560,656,230.81
负债合计		10,692,646,203.26	11,877,919,185.20
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	七、52	933,060,765.00	913,932,327.00
其他权益工具	七、53	64,728,936.21	165,598,992.95
其中：优先股			
永续债			
资本公积	七、54	2,110,067,477.80	2,011,955,773.55
减：库存股	七、55	191,216,476.31	211,029,271.12
其他综合收益	七、56	7,453,321.15	2,606,838.83
专项储备			
盈余公积	七、58	460,350,092.87	458,330,624.57
一般风险准备	七、59	926,958.73	1,094,863.69
未分配利润	七、59	632,351,340.11	973,162,499.15
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		4,017,722,415.56	4,315,652,648.62
少数股东权益		8,580,152.34	26,874,561.22
所有者权益（或股东权益）合计		4,026,302,567.90	4,342,527,209.84
负债和所有者权益（或股东权益）总计		14,718,948,771.16	16,220,446,395.04

公司负责人：徐瑞泽 主管会计工作负责人：胥德才 会计机构负责人：刘艳华

母公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位：利群商业集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金		556,018,144.06	390,232,689.86
交易性金融资产			

衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十九、1	7,628,715.53	5,664,106.31
应收款项融资			
预付款项		5,234,409.10	20,554,182.66
其他应收款	十九、2	7,437,503,355.16	7,262,684,867.71
其中：应收利息			
应收股利			
存货		297,146,219.22	310,536,233.71
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		12,971,648.05	11,970,811.86
流动资产合计		8,316,502,491.12	8,001,642,892.11
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十九、3	2,458,989,072.73	2,487,255,775.23
其他权益工具投资		31,761,319.15	25,840,955.64
其他非流动金融资产			
投资性房地产		541,891,184.85	562,039,908.12
固定资产		144,490,880.07	155,532,352.43
在建工程		85,452,025.74	86,030,778.74
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		41,267,436.60	47,830,441.39
无形资产		71,828,446.47	76,955,421.23
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		467,023.60	840,321.60
递延所得税资产		23,838,128.38	39,410,783.81
其他非流动资产			
非流动资产合计		3,399,985,517.59	3,481,736,738.19
资产总计		11,716,488,008.71	11,483,379,630.30
流动负债：			
短期借款		2,902,872,536.10	2,829,171,588.85
交易性金融负债			

衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		63,750,369.31	75,294,769.09
预收款项		2,534,215.36	2,733,983.80
合同负债		124,124,192.58	377,846,104.63
应付职工薪酬		8,393,664.84	7,640,409.23
应交税费		9,652,875.57	7,002,497.89
其他应付款		2,125,453,393.83	1,558,755,029.92
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负 债		1,114,444,410.91	6,077,106.96
其他流动负债		16,024,481.60	49,069,410.63
流动负债合计		6,367,250,140.10	4,913,590,901.00
非流动负债：			
长期借款		48,000,000.00	
应付债券			1,286,608,513.40
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		37,983,199.57	52,090,147.89
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			1,715,185.12
递延收益		2,070,833.33	2,420,833.33
递延所得税负债		14,056,967.16	11,957,610.31
其他非流动负债			
非流动负债合计		102,111,000.06	1,354,792,290.05
负债合计		6,469,361,140.16	6,268,383,191.05
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		933,060,765.00	913,932,327.00
其他权益工具		64,728,936.21	165,598,992.95
其中：优先股			
永续债			
资本公积		2,359,725,652.28	2,274,159,513.49
减：库存股		191,216,476.31	211,029,271.12
其他综合收益		9,859,992.32	4,534,100.29
专项储备			
盈余公积		347,186,495.38	345,167,027.08
未分配利润		1,723,781,503.67	1,722,633,749.56
所有者权益（或股东 权益）合计		5,247,126,868.55	5,214,996,439.25

负债和所有者权益 (或股东权益) 总计		11,716,488,008.71	11,483,379,630.30
------------------------	--	-------------------	-------------------

公司负责人：徐瑞泽 主管会计工作负责人：胥德才 会计机构负责人：刘艳华

合并利润表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、营业总收入		6,769,662,338.90	7,441,852,314.06
其中：营业收入	七、60	6,769,662,338.90	7,441,852,314.06
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		7,004,853,514.44	7,386,249,110.91
其中：营业成本	七、60	4,693,843,099.28	4,994,222,522.91
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	七、61	121,766,304.24	84,512,609.80
销售费用	七、62	1,301,759,294.60	1,369,298,932.33
管理费用	七、63	566,361,352.20	604,498,146.84
研发费用	七、64		
财务费用	七、65	321,123,464.12	333,716,899.03
其中：利息费用		302,786,140.66	327,222,952.68
利息收入		13,744,125.01	17,258,366.77
加：其他收益	七、66	9,711,867.54	13,432,016.41
投资收益（损失以 “-”号填列）	七、67	45,290.36	1,660,340.21
其中：对联营企业和 合营企业的投资收益			
以摊余成本计 量的金融资产终止确认收益			
汇兑收益（损失以 “-”号填列）			
净敞口套期收益（损 失以“-”号填列）			
公允价值变动收益			

(损失以“-”号填列)			
信用减值损失(损失以“-”号填列)	七、70	-20,449,280.05	-6,325,205.15
资产减值损失(损失以“-”号填列)	七、71	-53,474,514.09	-23,061,913.08
资产处置收益(损失以“-”号填列)	七、72	21,483,525.09	54,649,662.89
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		-277,874,286.69	95,958,104.43
加:营业外收入	七、73	28,339,802.85	36,204,992.44
减:营业外支出	七、74	52,409,763.68	55,104,127.27
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		-301,944,247.52	77,058,969.60
减:所得税费用	七、75	38,282,296.44	58,475,957.26
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		-340,226,543.96	18,583,012.34
(一)按经营持续性分类			
1.持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		-340,226,543.96	18,583,012.34
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)		-321,932,135.08	27,238,166.92
2.少数股东损益(净亏损以“-”号填列)		-18,294,408.88	-8,655,154.58
六、其他综合收益的税后净额		4,846,482.32	60,638.46
(一)归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1.不能重分类进损益的其他综合收益		5,325,892.03	-278,513.83
(1)重新计量设定受益计划变动额			
(2)权益法下不能转损益的其他综合收益			
(3)其他权益工具投资公允价值变动			
(4)企业自身信用风险公允价值变动			
2.将重分类进损益的其他综合收益		-479,409.71	339,152.29

(1)权益法下可转损益的其他综合收益			
(2)其他债权投资公允价值变动			
(3)金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
(4)其他债权投资信用减值准备			
(5)现金流量套期储备			
(6)外币财务报表折算差额		-479,409.71	339,152.29
(7)其他			
(二)归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		-335,380,061.64	18,643,650.80
(一)归属于母公司所有者的综合收益总额		-317,085,652.76	27,298,805.38
(二)归属于少数股东的综合收益总额		-18,294,408.88	-8,655,154.58
八、每股收益：			
(一)基本每股收益(元/股)		-0.38	0.03
(二)稀释每股收益(元/股)		-0.38	0.02

公司负责人：徐瑞泽主管会计工作负责人：胥德才会计机构负责人：刘艳华

母公司利润表

2025年1—12月

单位：元币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、营业收入	十九、4	296,598,402.35	398,207,668.80
减：营业成本	十九、4	181,455,303.85	237,464,243.18
税金及附加		9,964,739.17	7,512,111.40
销售费用		24,687,151.87	26,702,736.35
管理费用		64,685,877.53	68,787,053.54
研发费用			
财务费用		37,226,691.75	26,359,611.32
其中：利息费用		153,647,215.33	153,566,388.11
利息收入		124,046,135.31	126,214,227.63
加：其他收益		632,180.07	548,254.04
投资收益（损失以“—”号填列）	十九、5	65,819,724.90	853,162,595.21
其中：对联营企业和合营			

企业的投资收益			
以摊余成本计量的 金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益（损失以 “-”号填列）			
公允价值变动收益（损失 以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以 “-”号填列）		-11,692,212.56	-6,048,326.53
资产减值损失（损失以 “-”号填列）		-2,108,930.14	-786,330,026.42
资产处置收益（损失以 “-”号填列）		72,380.55	-20,198.53
二、营业利润（亏损以“-”号填 列）		31,301,781.00	92,694,210.78
加：营业外收入		2,888,067.53	1,031,176.53
减：营业外支出		63,261.23	1,857,840.44
三、利润总额（亏损总额以“-” 号填列）		34,126,587.30	91,867,546.87
减：所得税费用		13,931,904.27	6,200,494.95
四、净利润（净亏损以“-”号填 列）		20,194,683.03	85,667,051.92
（一）持续经营净利润（净亏 损以“-”号填列）		20,194,683.03	85,667,051.92
（二）终止经营净利润（净亏 损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额		5,325,892.03	-278,513.83
（一）不能重分类进损益的其 他综合收益		5,325,892.03	-278,513.83
1.重新计量设定受益计划 变动额			
2.权益法下不能转损益的 其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允 价值变动		5,325,892.03	-278,513.83
4.企业自身信用风险公允 价值变动			
（二）将重分类进损益的其 他综合收益			
1.权益法下可转损益的其 他综合收益			
2.其他债权投资公允价值 变动			

3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
六、综合收益总额		25,520,575.06	85,388,538.09
七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)			
（二）稀释每股收益(元/股)			

公司负责人：徐瑞泽主管会计工作负责人：胥德才会计机构负责人：刘艳华

合并现金流量表
2025年1—12月

单位：元币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		6,904,316,643.94	8,271,731,047.90
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			235,851.06
收到其他与经营活动有关的现金	七、77	834,731,075.26	748,939,399.70
经营活动现金流入小计		7,739,047,719.20	9,020,906,298.66
购买商品、接受劳务支付的现金		5,020,050,408.80	6,405,095,517.41
客户贷款及垫款净增加额			

存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		735,991,650.68	803,246,861.31
支付的各项税费		308,047,229.26	287,413,310.80
支付其他与经营活动有关的现金	七、77	617,142,482.09	691,610,925.07
经营活动现金流出小计		6,681,231,770.83	8,187,366,614.59
经营活动产生的现金流量净额		1,057,815,948.37	833,539,684.07
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		3,145,636.53	
取得投资收益收到的现金		45,290.36	1,660,340.21
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		2,220,882.02	7,804,654.05
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		5,411,808.91	9,464,994.26
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		218,945,945.41	231,689,991.74
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		218,945,945.41	231,689,991.74
投资活动产生的现金流量净额		-213,534,136.50	-222,224,997.48
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			2,100,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			2,100,000.00
取得借款收到的现金		4,880,861,405.28	4,259,892,422.04

收到其他与筹资活动有关的现金	七、77		10,810.36
筹资活动现金流入小计		4,880,861,405.28	4,262,003,232.40
偿还债务支付的现金		4,803,162,422.04	3,684,401,574.93
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		167,033,966.96	201,186,884.11
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	七、77	563,022,300.39	801,810,404.59
筹资活动现金流出小计		5,533,218,689.39	4,687,398,863.63
筹资活动产生的现金流量净额		-652,357,284.11	-425,395,631.23
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-479,409.71	339,152.29
五、现金及现金等价物净增加额		191,445,118.05	186,258,207.65
加：期初现金及现金等价物余额		688,951,766.00	502,693,558.35
六、期末现金及现金等价物余额		880,396,884.05	688,951,766.00

公司负责人：徐瑞泽 主管会计工作负责人：胥德才 会计机构负责人：刘艳华

母公司现金流量表
2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		299,132,617.71	222,089,426.90
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		698,393,096.48	310,239,798.61
经营活动现金流入小计		997,525,714.19	532,329,225.51
购买商品、接受劳务支付的现金		211,126,142.74	422,975,595.09
支付给职工及为职工支付的现金		34,626,746.29	35,094,242.52
支付的各项税费		19,099,121.96	7,402,284.90
支付其他与经营活动有关的现金		416,696,819.26	650,465,597.44
经营活动现金流出小计		681,548,830.25	1,115,937,719.95

经营活动产生的现金流量净额		315,976,883.94	-583,608,494.44
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		3,145,636.53	
取得投资收益收到的现金		78,365,290.36	853,162,595.21
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			2,717,731.81
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		81,510,926.89	855,880,327.02
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		40,475,829.61	3,388,580.14
投资支付的现金			39,970,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		40,475,829.61	43,358,580.14
投资活动产生的现金流量净额		41,035,097.28	812,521,746.88
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		3,390,000,000.00	2,826,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			10,810.36
筹资活动现金流入小计		3,390,000,000.00	2,826,010,810.36
偿还债务支付的现金		3,268,000,000.00	2,303,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		90,355,732.88	153,640,522.33
支付其他与筹资活动有关的现金		197,870,794.14	427,310,059.88
筹资活动现金流出小计		3,556,226,527.02	2,883,950,582.21
筹资活动产生的现金流量净额		-166,226,527.02	-57,939,771.85
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额			
加：期初现金及现金等价物余额		190,785,454.20	170,973,480.59
		365,232,689.86	194,259,209.27

六、期末现金及现金等价物 余额		556,018,144.06	365,232,689.86
--------------------	--	----------------	----------------

公司负责人：徐瑞泽主管会计工作负责人：胥德才会计机构负责人：刘艳华

合并所有者权益变动表 2025年1—12月

单位：元币种：人民币

项目	2025年度													
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			小计
	优先股	永续债	其他											
一、上年年末余额	913,932,327.00			165,598,992.95	2,011,955,773.55	211,029,271.12	2,606,838.83		458,330,624.57	1,094,863.69	973,162,499.15	4,315,652,648.62	26,874,561.22	4,342,527,209.84
加：会计政策变更														
前期差错更正														
其他														
二、本年期初余额	913,932,327.00			165,598,992.95	2,011,955,773.55	211,029,271.12	2,606,838.83		458,330,624.57	1,094,863.69	973,162,499.15	4,315,652,648.62	26,874,561.22	4,342,527,209.84
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	19,128,438.00			-100,870,056.74	98,111,704.25	-19,812,794.81	4,846,482.32		2,019,468.30	-167,904.96	-340,811,159.04	-297,930,233.06	-18,294,408.88	-316,224,641.94
（一）综合收益总额							4,846,482.32				-321,932,135.08	-317,085,652.76	-18,294,408.88	-335,380,061.64
（二）所有者投入和减少资本	19,128,438.00			-100,870,056.74	98,111,704.25	-19,812,794.81						36,182,880.32		36,182,880.32
1. 所有者投入的普通股														
2. 其他权益工具持有者投入资本	19,128,438.00			-100,870,056.74	98,111,704.25							16,370,085.51		16,370,085.51
3. 股份支付计入所有者权益的金额														

利群商业集团股份有限公司2025年年度报告

4. 其他						-19,812,794.81						19,812,794.81		19,812,794.81
(三) 利润分配									2,019,468.30		-19,046,928.92	-17,027,460.62		-17,027,460.62
1. 提取盈余公积									2,019,468.30		-2,019,468.30			
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者(或股东)的分配											-17,027,460.62	-17,027,460.62		-17,027,460.62
4. 其他														
(四) 所有者权益内部结转														
1. 资本公积转增资本(或股本)														
2. 盈余公积转增资本(或股本)														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他综合收益结转留存收益														
6. 其他														
(五) 专项储备										-167,904.96	167,904.96			
1. 本期提取										-167,904.96	167,904.96			
2. 本期使用														
(六) 其他														
四、本期期末余额	933,060,765.00			64,728,936.21	2,110,067,477.80	191,216,476.31	7,453,321.15		460,350,092.87	926,958.73	632,351,340.11	4,017,722,415.56	8,580,152.34	4,026,302,567.90

项目	2024 年度													
----	---------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			小计
		优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	849,625,652.00			229,852,387.09	1,716,479,146.25	30,373,597.80	2,546,200.37		449,763,919.38	1,084,963.93	979,989,780.18	4,198,968,451.40	33,429,715.80	4,232,398,167.20
加：会计政策变更														
前期差错更正														
其他														
二、本年期初余额	849,625,652.00			229,852,387.09	1,716,479,146.25	30,373,597.80	2,546,200.37		449,763,919.38	1,084,963.93	979,989,780.18	4,198,968,451.40	33,429,715.80	4,232,398,167.20
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	64,306,675.00			-64,253,394.14	295,476,627.30	180,655,673.32	60,638.46		8,566,705.19	9,899.76	-6,827,281.03	116,684,197.22	-6,555,154.58	110,129,042.64
（一）综合收益总额							60,638.46				27,238,166.92	27,298,805.38	-8,655,154.58	18,643,650.80
（二）所有者投入和减少资本	64,306,675.00			-64,253,394.14	295,476,627.30	180,655,673.32						114,874,234.84	2,100,000.00	116,974,234.84
1. 所有者投入的普通股													2,100,000.00	2,100,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	103,454,641.00			-64,253,394.14	454,367,495.50							493,568,742.36		493,568,742.36
3. 股份支付计入所有者权益的金额					504,602.80							504,602.80		504,602.80
4. 其他	-39,147,966.00				-159,395,471.00	180,655,673.32						-379,199,110.32		-379,199,110.32
（三）利润分配									8,566,705.19		-34,055,548.19	-25,488,843.00		-25,488,843.00
1. 提取盈余公积									8,566,705.19		-8,566,705.19			
2. 提取一般风险准备														

3. 对所有者(或股东)的分配											-25,488,843.00	-25,488,843.00		-25,488,843.00
4. 其他														
(四) 所有者权益内部结转														
1. 资本公积转增资本(或股本)														
2. 盈余公积转增资本(或股本)														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他综合收益结转留存收益														
6. 其他														
(五) 专项储备										9,899.76	-9,899.76			
1. 本期提取										9,899.76	-9,899.76			
2. 本期使用														
(六) 其他														
四、本期期末余额	913,932,327.00			165,598,992.95	2,011,955,773.55	211,029,271.12	2,606,838.83		458,330,624.57	1,094,863.69	973,162,499.15	4,315,652,648.62	26,874,561.22	4,342,527,209.84

公司负责人：徐瑞泽 主管会计工作负责人：胥德才 会计机构负责人：刘艳华

母公司所有者权益变动表
2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年度										
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							

利群商业集团股份有限公司2025年年度报告

一、上年年末余额	913,932,327.00			165,598,992.95	2,274,159,513.49	211,029,271.12	4,534,100.29		345,167,027.08	1,722,633,749.56	5,214,996,439.25
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	913,932,327.00			165,598,992.95	2,274,159,513.49	211,029,271.12	4,534,100.29		345,167,027.08	1,722,633,749.56	5,214,996,439.25
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	19,128,438.00			-100,870,056.74	85,566,138.79	-19,812,794.81	5,325,892.03		2,019,468.30	1,147,754.11	32,130,429.30
（一）综合收益总额							5,325,892.03			20,194,683.03	25,520,575.06
（二）所有者投入和减少资本	19,128,438.00			-100,870,056.74	85,566,138.79	-19,812,794.81					23,637,314.86
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本	19,128,438.00			-100,870,056.74	85,566,138.79						3,824,520.05
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他						-19,812,794.81					19,812,794.81
（三）利润分配									2,019,468.30	-19,046,928.92	-17,027,460.62
1. 提取盈余公积									2,019,468.30	-2,019,468.30	
2. 对所有者（或股东）的分配										-17,027,460.62	-17,027,460.62
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转											

利群商业集团股份有限公司2025年年度报告

留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	933,060,76 5.00			64,728,936. 21	2,359,725, 652.28	191,216,47 6.31	9,859,992. 32		347,186,4 95.38	1,723,781, 503.67	5,247,126, 868.55

项目	2024 年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合 收益	专项储备	盈余公积	未分配利 润	所有者权 益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	849,625,65 2.00			229,852,38 7.09	1,978,682, 886.19	30,373,597 .80	4,812,614. 12		336,600,3 21.89	1,671,022, 245.83	5,040,222, 509.32
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	849,625,65 2.00			229,852,38 7.09	1,978,682, 886.19	30,373,597 .80	4,812,614. 12		336,600,3 21.89	1,671,022, 245.83	5,040,222, 509.32
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	64,306,675. 00			-64,253,394 .14	295,476,62 7.30	180,655,67 3.32	-278,513.8 3		8,566,705. 19	51,611,50 3.73	174,773,92 9.93
(一) 综合收益总额							-278,513.8 3			85,667,05 1.92	85,388,538 .09
(二) 所有者投入和减少资本	64,306,675. 00			-64,253,394 .14	295,476,62 7.30	180,655,67 3.32					114,874,23 4.84
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本	103,454,64 1.00			-64,253,394 .14	454,367,49 5.50						493,568,74 2.36
3. 股份支付计入所有者权益的金额					504,602.80						504,602.80

利群商业集团股份有限公司2025年年度报告

4. 其他	-39,147,96 6.00				-159,395,4 71.00	180,655,67 3.32					-379,199,1 10.32
(三) 利润分配									8,566,705. 19	-34,055,54 8.19	-25,488,84 3.00
1. 提取盈余公积									8,566,705. 19	-8,566,705 .19	
2. 对所有者(或股东)的分 配										-25,488,84 3.00	-25,488,84 3.00
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股 本)											
2. 盈余公积转增资本(或股 本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转 留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收 益											
6. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	913,932,32 7.00			165,598,99 2.95	2,274,159, 513.49	211,029,27 1.12	4,534,100. 29		345,167,0 27.08	1,722,633, 749.56	5,214,996, 439.25

公司负责人：徐瑞泽 主管会计工作负责人：胥德才 会计机构负责人：刘艳华

三、 公司基本情况

1、 公司概况

√适用 □不适用

利群商业集团股份有限公司（以下简称公司或本公司，在包含子公司时统称本集团）系经青岛市人民政府【青股改字（1997）61号】“股份有限公司设立批准证书”批准，由青岛利群股份有限公司（现更名为利群集团股份有限公司，以下简称利群集团）、青岛福兴祥商品配送有限责任公司、临海市仲达建筑装饰公司、江苏省江都市宏伟工业设备配套公司、青岛金海通装饰工程有限公司、青岛利群股份有限公司工会（代表内部职工个人）作为发起人发起设立的股份有限公司。

2017年4月6日，根据中国证监会《关于核准青岛利群百货集团股份有限公司首次公开发行股票的批复》（证监许可【2017】374号）的核准，公司向社会公开发行人民币普通股17,600万股，每股面值人民币1元，每股发行价格人民币8.82元，公司增加注册资本人民币17,600万元，变更后注册资本（股本）为人民币86,050.046万元。

2020年4月1日，根据中国证券监督管理委员会的《关于核准利群商业集团股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可[2020]44号）的核准，公司发行可转换公司债券1,800万份，每份面值100元，发行总额18.00亿元。

2024年，公司注销回购股份39,147,966股，可转债转股103,454,641股，截至2024年12月31日，公司股本总额913,932,327股。

2025年，公司因可转债转股增加股本19,128,438股，截至2025年12月31日，公司股本总额933,060,765.00股。

公司法定代表人：徐瑞泽

公司住所：青岛经济技术开发区香江路78号

公司总部地址：青岛市崂山区海尔路83号

本集团属于商业连锁经营行业，主要从事百货商品、超市商品、电器商品的批发与零售、食品加工及商业物业出租业务。

本财务报表于2026年4月22日由本公司董事会批准报出。

四、 财务报表的编制基础

1、 编制基础

本集团财务报表根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则》及其应用指南、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(以下简称“证监会”)《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号—财务报告的一般规定》(2023年修订)的披露相关规定编制。

2、 持续经营

适用 不适用

本集团对自2025年12月31日起12个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。本财务报表以持续经营为基础列报。

五、 重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

适用 不适用

本集团根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计包括应收款项坏账准备、存货跌价准备、固定资产折旧、无形资产摊销、收入确认和计量等。

1、 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团于2025年12月31日的财务状况以及2025年度经营成果和现金流量等有关信息。

2、 会计期间

本集团的会计期间为公历1月1日至12月31日。

3、 营业周期

适用 不适用

本集团营业周期为12个月，并以营业周期作为资产和负债的流动性划分标准。

4、 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

本集团下属子公司香港丰捷有限公司、香港康丰有限公司，根据其经营所处的主要经济环境自行决定其记账本位币，本集团在编制财务报表时按照三、9所述方法折算为人民币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

√适用 □不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项金额占应收款项总额的10%以上且金额大于500万元
应收款项本期坏账准备收回或转回金额重要的	单项金额超过200万元的
本期重要的应收款项核销	单项金额超过200万元的
重要的非全资子公司	单一主体收入、净利润、净资产、资产总额占本集团合并报表相关项目的5%以上的
重要的在建工程	投资预算、期初期末余额、当期发生额任一项金额占资产总额的5%以上，且金额超过1500万元的
重要或有事项/日后事项/其他重要事项	金额超过500万元的

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用 □不适用

(1) 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。

本集团作为合并方，在同一控制下企业合并中取得的资产和负债，在合并日按被合并方在最终控制方合并报表中的账面价值计量。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；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。

本集团作为购买方，在非同一控制下企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。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，首先对合并中取得的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值、以及合并成本进行复核，经复核后，合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，将其差额计入合并当期营业外收入。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，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；与其相关的购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配外的其他所有者权益变动，在购买日所属当期转为投资损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

本集团合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，包括本公司及本公司控制的所有子公司（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及企业所控制的结构化主体等）。本集团判断控制的标准为，本集团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。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

本公司与子公司及子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响于合并时抵消。子公司的所有者权益中不属于母公司的份额以及当期净损益、其他综合收益及综合收益总额中属于少数股东权益的份额，分别在合并财务报表“少数股东权益、少数股东损益、归属于少数股东的其他综合收益及归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，其经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对上年财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

对于非同一控制下企业合并取得子公司，经营成果和现金流量自本集团取得控制权之日起纳入合并财务报表。在编制合并财务报表时，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对子公司的财务报表进行调整。

本集团在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

本集团因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资损益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资损益。

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

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

适用 不适用

9、现金及现金等价物的确定标准

本集团现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物指持有期限不超过3个月、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

10、外币业务和外币报表折算

适用 不适用

（1）外币交易

本集团外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为记账本位币，所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的

外币专门借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外，直接计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益；收到投资者以外币投入的资本，采用交易发生日即期汇率折算，外币投入资本与相应的货币性项目的记账本位币金额之间不产生外币资本折算差额。

（2）外币财务报表的折算

本集团在编制合并财务报表时将境外经营的财务报表折算为人民币，其中：外币资产负债表中资产、负债类项目采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益类项目除“未分配利润”外，均按业务发生时的即期汇率折算；利润表中的收入与费用项目，采用交易当月平均汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在其他综合收益项目中列示。外币现金流量采用交易当月平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

11、金融工具

适用 不适用

（1）金融工具的确认和终止确认

本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

满足下列条件的，终止确认金融资产（或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分），即将之前确认的金融资产从资产负债表中予以转出：1）收取金融资产现金流量的权利届满；2）转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或虽然实质上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，但放弃了对该金融资产的控制。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。交易日，是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

(2) 金融资产分类和计量方法

本集团的金融资产于初始确认时根据本集团管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产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、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。当且仅当本集团改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

在判断业务模式时，本集团考虑包括企业评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。在评估是否以收取合同现金流量为目标时，本集团对金融资产到期日前的出售原因、时间、频率和价值等进行分析判断。

在判断合同现金流量特征时，本集团判断合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金为基础的利息的支付时，包含对货币时间价值的修正进行评估时，判断与基准现金流量相比是否具有显著差异；对包含提前还款特征的金融资产，判断提前还款特征的公允价值是否非常小等。

金融资产在初始确认时以公允价值计量，但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款或应收票据未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类：

1) 以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：①管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标。②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。本集团该分类的金融资产主要包括货币资金、应收账款、应收票据、其他应收款等。

2) 公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：①本集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标。②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入当期损益。本集团该分类的金融资产主要为应收款项融资。

3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

本集团不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。本集团仅将相关股利收入（明确作为投资成本部分收回的股利收入除外）计入当期损益，公允价值的后续变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入留存收益。本集团该分类的金融资产为其他权益工具投资。

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述分类为以摊余成本计量的金融资产和分类或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之外的金融资产，本集团将其分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此类金融资产按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动计入当期损益。本集团该分类的金融资产主要为交易性金融资产。

本集团在非同一控制下的企业合并中确认的或有对价构成金融资产的，该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。

只有能够消除或显著减少会计错配时，本集团才将金融资产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资产。按照上述条件，本集团暂无指定的此类金融资产。

(3) 金融负债分类、确认依据和计量方法

除了签发的财务担保合同、以低于市场利率贷款的贷款承诺及由于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债以外，本集团的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、以

摊余成本计量的金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，以摊余成本计量的金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

1) 以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

2) 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（含属于金融负债的衍生工具），包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动均计入当期损益。对于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，按照公允价值进行后续计量，除由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益之外，其他公允价值变动计入当期损益；如果由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配，本集团将所有公允价值变动（包括自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

只有符合以下条件之一，本集团才将金融负债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能够消除或显著减少会计错配；②风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融工具组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；③包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆；④包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

按照上述条件，本集团暂无指定的这类金融负债。本集团将在非同一控制下的企业合并中作为购买方确认的或有对价形成金融负债的，按照以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

（4）金融工具减值

本集团以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资、合同资产、租赁应收款、贷款承诺及财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

1) 预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。未来12个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后12个月内(若金融工具的预计存续期少于12个月，则为预计存续期)可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

对于因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的不含重大融资成分的应收账款、应收票据、应收款项融资等应收款项以及合同资产，本集团运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对于租赁应收款、包含重大融资成分的应收款项以及合同资产，本集团选择运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述采用简化计量方法以外的金融资产(如债权投资、其他债权投资、其他应收款)、贷款承诺及财务担保合同，本集团采用一般方法(三阶段法)计提预期信用损失。在每个资产负债表日，本集团评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本集团按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于资产负债表日只具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认后未显著增加。关于本集团对信用风险显著增加判断标准、已发生信用减值资产的定义等披露参见附注十、1。

本集团采用预期信用损失模型对金融工具和合同资产的减值进行评估时，根据历史还款数据并结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。不同的估计可能会影响减值准备的计提，已计提的减值准备可能并不等于未来实际的减值损失金额。

2) 按照信用风险特征组合计提减值准备的组合类别及确定依据

本集团基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失，以组合为基础进行评估时，本集团基于共同信用风险特征将金融工具分为不同组别。本集团采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、信用风险评级、债务人所处地理位置、债务人所处行业、逾期信息、应收款项账龄等。

① 应收账款（与合同资产）的组合类别及确定依据

本集团根据应收账款(与合同资产)的账龄、款项性质、信用风险敞口、历史回款情况等信息为基础，按信用风险特征的相似性和相关性进行分组。对于应收账款(与合同资产)，本集团判断账龄为其信用风险主要影响因素，因此，本集团参考历史信用损失经验，编制应收账款账龄与违约损失率对照表，以此为基础评估其预期信用损失。

② 应收票据的组合类别及确定依据

本集团基于应收票据的承兑人信用风险作为共同风险特征，将其划分为不同组合，并确定预期信用损失会计估计政策：a. 承兑人为上市的商业银行的银行承兑汇票，本集团评价该类款项具有较低的信用风险，不确认预期信用损失；b. 承兑人为非上市的商业银行的银行承兑汇票及商业承兑汇票，参照本集团应收账款政策确认预期损失率计提损失准备，与应收账款的组合划分相同。

③ 其他应收款的组合类别及确定依据

本集团其他应收款主要包括应收第三方支付平台未提现余额、应收押金和保证金、应收员工备用金等。根据应收款的性质和不同对手方的信用风险特征，本集团将其他应收款划分为6个组合，具体为：应收第三方支付平台未提现余额、应收家电补贴款、代垫款项、应收押金和保证金、应收员工备用金和借款、应收其他款项。

3) 按照单项计提坏账减值准备的单项计提判断标准

若某一客户信用风险特征与组合中其他客户显著不同，或该客户信用风险特征发生显著变化，例如客户发生严重财务困难，应收该客户款项的预期信用损失率已显著高于其所处于账龄、逾期区间的预期信用损失率等，本集团对应收该客户款项按照单项计提损失准备。

4) 减值准备的核销

当本集团不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本集团直接减记该金融资产的账面余额。已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

（5）金融资产转移的确认依据和计量方法

对于金融资产转移交易，本集团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的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债，未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产在终止确认日的账面价值，与因转移而收到的对价及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产同时符合下列条件：①集团管理该金融资产的商业模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。）之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，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，并将因转移而收到的对价及应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产同时符合下列条件：①集团管理该金融资产的商业模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付）之和，与分摊的前述金融资产整体账面价值的差额计入当期损益。

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。

（6）金融负债与权益工具的区分及相关处理方法

本集团按照以下原则区分金融负债与权益工具：1）如果本集团不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定

义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件，但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。2) 如果一项金融工具须用或可用本集团自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本集团自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是发行方的金融负债；如果是后者，该工具是发行方的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定本集团须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于除本集团自身权益工具的市场价格以外的变量（例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格）的变动而变动，该合同分类为金融负债。

本集团在合并报表中对金融工具（或其组成部分）进行分类时，考虑了集团成员和金融工具持有方之间达成的所有条款和条件。如果集团作为一个整体由于该工具而承担了交付现金、其他金融资产或者以其他导致该工具成为金融负债的方式进行结算的义务，则该工具应当分类为金融负债。

（7）可转换债券

本集团发行可转换债券时依据条款确定其是否同时包含负债和权益成份。

发行的可转换债券既包含负债也包含权益成份的，在初始确认时将负债和权益成份进行分拆，并分别进行处理。在进行分拆时，先确定负债成份的公允价值并以此作为其初始确认金额，再按照可转换债券整体的发行价格扣除负债成份初始确认金额后的金额确定权益成份的初始确认金额。交易费用在负债成份和权益成份之间按照各自的相对公允价值进行分摊。负债成份作为负债列示，以摊余成本进行后续计量，直至被撤销、转换或赎回。权益成份作为权益列示，不进行后续计量。

（8）金融资产和金融负债的抵销

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

12、 应收票据

适用 不适用

13、 应收账款

适用 不适用

14、 应收款项融资

适用 不适用

15、 其他应收款

适用 不适用

16、 存货

适用 不适用

存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

适用 不适用

本集团存货主要包括原材料、包装物、低值易耗品、库存商品、开发成本、开发产品等。

存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。存货实行永续盘存制，领用或发出存货，采用加权平均法确定其实际成本。低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销。

存货跌价准备的确认标准和计提方法

适用 不适用

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。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。

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

适用 不适用

本集团所经营超市、百货、电器等商品品类、规格型号、数量繁多，本集团按照商品类别、结合库龄计提存货跌价准备。在确定其可变现净值时，本集团分商品类别及各种商品库龄预计销售折价率，根据各类库存商品账面成本及预计销售折价率测算

其估计销售金额，减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定。按照商品类别估算、库龄预计的销售折价率，按照本集团销售政策及历史经验数据确定。

基于库龄确认存货可变现净值的各库龄组合可变现净值的计算方法和确定依据

适用 不适用

17、 合同资产

适用 不适用

合同资产的确认方法及标准

适用 不适用

合同资产，是指本集团已向客户转让商品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。合同资产的预期信用损失的确定方法和会计处理方法，详见上述附注三、10 金融资产减值相关内容。

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

适用 不适用

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

适用 不适用

按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

适用 不适用

18、 持有待售的非流动资产或处置组

适用 不适用

本集团主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换，下同）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，将其划分为持有待售类别。

划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

适用 不适用

本集团将同时符合下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售：①根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；②出售极可能发生，即已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的需要获得相关批准。本集团持有的非流动资产或处置组（除金融资产、递延所得税资产、以公允价值计量的投资性房地产、职工薪酬形成的资产……外）账面价值高于公允价值减去出售费用

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

本集团因出售对子公司的投资等原因导致丧失对子公司控制权的，无论出售后本集团是否保留部分权益性投资，在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在母公司个别财务报表中将对子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，恢复以前减记的金额，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不予转回。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

终止经营的认定标准和列报方法

√适用 不适用

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

19、长期股权投资

√适用 不适用

本集团长期股权投资包括对子公司的投资。

本集团按照初始投资成本对取得的长期股权投资进行初始计量。

通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并日取得被合并方在最终控制方合并报表中净资产的账面价值的份额作为初始投资成本；被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的，初始投资成本按零确定。

通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本；通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并，不属于一揽子交易的，以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。

除企业合并形成的长期股权投资外，以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款及与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出作为初始投资成本；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投资成本。

本公司对子公司投资在个别财务报表中采用成本法核算。采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价。在追加投资时，按照追加投资支付的成本的公允价值及发生的相关交易费用增加长期股权投资成本的账面价值。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，按照应享有的金额确认为当期投资收益。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期投资收益。

因处置部分长期股权投资丧失了对被投资单位控制的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，确认金融资产，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益，剩余股权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。

本集团对于分步处置股权至丧失控股股权的各项交易不属于一揽子交易的，对每一项交易分别进行会计处理。属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理，但是，在丧失控制权之前每一次交易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，确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

20、投资性房地产

(1). 如果采用成本计量模式的：

折旧或摊销方法

本集团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，包括房屋建筑物及土地使用权。采用成本模式计量。

本集团投资性房地产采用平均年限法计提折旧或摊销。各类投资性房地产的预计使用寿命、净残值率及年折旧(摊销)率如下：

类别	折旧年限(年)	预计残值率(%)	年折旧率(%)
土地使用权	40-50		2.50-2.00
房屋建筑物	20-30	5.00	4.75-3.17

21、 固定资产

(1). 确认条件

√适用 □不适用

本集团固定资产是为销售商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年，单位价值较大的有形资产。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本集团、且其成本能够可靠计量时予以确认。本集团固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子设备和其他设备等。

除已提足折旧仍继续使用的固定资产外，本集团对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法。

本集团于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

(2). 折旧方法

√适用 □不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
1	房屋建筑物	20-30	5.00	4.75-3.17
2	机器设备	8-15	5.00	11.88-6.33
3	运输设备	6	5.00	15.83
4	电子设备	5	5.00	19.00
5	其他设备（办公、消防、监控等设备）	5-10	5.00	19.00-9.50

22、 在建工程

√适用 □不适用

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧，待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异进行调整。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产，标准如下：

项目	结转固定资产的标准
房屋及建筑物	竣工验收合格达到可使用状态

机器设备	完成安装调试，达到设计要求
运输工具	获得准予行驶证书
电子设备	完成安装调试，达到设计要求
其他设备（办公、消防、监控等设备）	完成安装调试，达到设计要求

23、借款费用

适用 不适用

本集团将发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用予以资本化，计入相关资产成本，其他借款费用计入当期损益。本集团确定的符合资本化条件的资产包括需要经过1年以上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的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；当购建或生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

在资本化期间内的每一会计期间，本集团按照以下方法确认借款费用的资本化金额：借入专门借款的，按照当期实际发生的利息费用，扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；占用一般借款的，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确定，其中资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

24、生物资产

适用 不适用

25、油气资产

适用 不适用

26、无形资产

(1). 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

适用 不适用

本集团无形资产包括土地使用权、软件等，按取得时的实际成本计量，其中，购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本；投资者投入的无

形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

土地使用权从出让起始日起，按其出让年限平均摊销；软件按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。

摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

(2). 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

适用 不适用

27、长期资产减值

适用 不适用

本集团于每一资产负债表日对长期股权投资、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项目进行检查，当存在减值迹象时，本集团进行减值测试。对商誉、使用寿命不确定的无形资产、尚未达到预定可使用状态的开发支出无论是否存在减值迹象，每年末均进行减值测试。

本集团在对除金融资产之外的非流动资产（除商誉外）进行减值测试时，按照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确定其可收回金额。减值测试后，若该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失。

本集团以单项资产为基础估计其可回收金额，难以对单项资产的可回收金额进行估计的，以该资产所属资产组为基础确定资产组的可回收金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

公允价值减去处置费用后的净额，参考计量日发生的有序交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。预计未来现金流量现值时，管理层按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

28、 长期待摊费用

√适用 不适用

本集团的长期待摊费用包括租入固定资产改良支出费用和其他本集团已经支付但应由本期及以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。该等费用在受益期内平均摊销，如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。租入固定资产改良支出费用的摊销年限为3-10年、其他费用在受益期内平均摊销。

29、 合同负债

√适用 不适用

合同负债反映本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。

同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

30、 职工薪酬

(1). 短期薪酬的会计处理方法

√适用 不适用

本集团职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利和辞退福利。

短期薪酬主要包括职工工资、奖金、职工福利费、社会保险费、住房公积金、工会经费及职教费等，在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

(2). 离职后福利的会计处理方法

√适用 不适用

离职后福利主要包括基本养老保险费、失业保险等，按照公司承担的风险和义务，分类为设定提存计划。对于设定提存计划在根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而向单独主体缴存的提存金确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

(3). 辞退福利的会计处理方法

√适用 不适用

辞退福利是由于职工与企业签订的合同到期前，企业根据法律与职工本人或职工代表（如工会）签订的协议，或者基于商业惯例，承诺其提前终止对职工的雇佣关系

时支付的补偿产生，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：本集团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；本集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

(4). 其他长期职工福利的会计处理方法

适用 不适用

31、 预计负债

适用 不适用

当与未决诉讼或仲裁、保证类质量保证等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，本集团将其确认为负债：该义务是本集团承担的现时义务；该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并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。本集团于资产负债表日对当前最佳估计数进行复核并对预计负债的账面价值进行调整。

预期在资产负债表日起一年内需支付的预计负债，列报为流动负债。

32、 股份支付

适用 不适用

用以换取职工提供服务的以权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。如授予后立即可行权，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。如需在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。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，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。

如果取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金额。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，作为取消以权益结算的股份支付处理。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。

以现金结算的股份支付，按照本集团承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日以承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债；如需完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本集团承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应调整负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。用以换取职工提供服务的以权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。

33、 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

34、 收入

(1). 按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

适用 不适用

(1) 一般原则

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时，确认收入。取得相关商品或服务的控制权，是指能够主导该商品的使用或该服务的提供并从中获得几乎全部的经济利益。

履约义务，是指合同中本集团向客户转让可明确区分商品的承诺。本集团的履约义务在满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：①客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益；②客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；③本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本集团在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，本集团已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本集团在客户取得相关商品控制权时点确认收入。本集团在判断客户是否已取得商品控制权时，综合考虑下列迹象：①本集团就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；②本集团已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；③本集团已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；④本集团已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；⑤客户已接受该商品；⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

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

交易价格是本集团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款项。在确定交易价格时，本集团考虑可变对价、合同中存在重大融资成分等因素的影响。

合同中存在可变对价的，本集团按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数。包含可变对价的交易价格，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。每一资产负债表日，本集团重新估计应计入交易价格的可变对价金额。

对于合同中存在重大融资成分的，本集团按照假定客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，使用将合同对价的名义金额折现为商品现销价格的折现率，将确定的交易价格与合同承诺的对价金额之间的差额在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，本集团预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

本集团根据在向客户转让商品前是否拥有对该商品的控制权，来判断本集团从事交易时的身份是主要责任人还是代理人。本集团在向客户转让商品前能够控制该商品的，则本集团为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额应当按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

（2）具体方法

本集团的营业收入主要包括销售商品收入、商品房销售收入、让渡资产使用权收入和资产出租收入。

①销售商品收入

本集团从事超市、百货、电器商品的销售，分别经物流批发公司、零售门店通过线下渠道及线上平台向终端客户销售各类商品。

物流批发公司销售，于发出商品并由客户签收确认后确认销售商品收入；零售门店线下渠道销售，于将商品交付给客户并取得货款或取得索取价款的权利后确认销售商品收入；本集团通过自建利群网商平台向终端消费者销售，于取得货款、将商品交付给客户并经客户确认收货后确认销售商品收入。

本集团在销售商品时授予客户奖励积分，将销售取得的货款或应收货款在商品销售产生的收入与奖励积分的公允价值之间进行分配，将取得的货款或应收货款扣除奖励积分公允价值的部分确认为收入，奖励积分的公允价值确认为合同负债，奖励积分的公允价值依据奖励积分的兑换价值标准和预计兑换率确定。待客户兑换奖励积分或失效时，将原计入合同负债的与所兑换积分相关的部分确认为收入。

②商品房销售收入：本公司在房地产项目已经完工并验收合格、签订了销售合同、价款已全部取得或取得收款权利并将房产交付各客户时确认销售收入的实现。

③让渡资产收入：在客户取得资产控制权时确认让渡资产使用权收入。

④资产出租收入：按与承租方签订的合同或协议规定的承租期间和金额，确认资产出租收入。

(2). 同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法

适用 不适用

35、合同成本

适用 不适用

(1) 与合同成本有关的资产金额的确定方法

本集团与合同成本有关的资产包括合同履约成本和合同取得成本。根据其流动性，合同履约成本分别列报在存货和其他非流动资产中，合同取得成本分别列报在其他流动资产和其他非流动资产中。

合同履约成本，即本集团为履行合同发生的成本，不属于存货、固定资产或无形资产等相关会计准则规范范围且同时满足下列条件的，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，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；该成本增加了本集团未来用于履行履约义务的资源；该成本预期能够收回。

合同取得成本，即本集团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。如果该资产摊销期限不超过一年，本集团选择在发生时计入当期损益的简化处理。增量成本，是指不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。本集团为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出（如无论是否取得合同均会发生的差旅费等），在发生时计入当期损益，但是，明确由客户承担的除外。

（2）与合同成本有关的资产的摊销

本集团与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

（3）与合同成本有关的资产的减值

本集团与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项差额的，本集团将超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：①企业因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；②为转让该相关商品估计将要发生的成本。计提减值准备后，如果以前期间减值的因素发生变化，使得上述两项差额高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，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。

36、政府补助

适用 不适用

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照实际收到的金额计量，对于按照固定的定额标准拨付的补助，或对年末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时，按照应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额(1元)计量。

本集团的政府补助包括与资产相关的政府补助、与收益相关的政府补助。其中，与资产相关的政府补助，是指本集团取得的、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。

如果政府文件中未明确规定补助对象，本集团按照上述区分原则进行判断，难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照直线法分期计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益。与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

本集团取得政策性优惠贷款贴息的，区分财政将贴息资金拨付给贷款银行和财政将贴息资金直接拨付给本集团两种情况，分别按照以下原则进行会计处理：（1）财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本集团提供贷款的，本集团以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用（或以借款的公允价值作为借款的入账价值并按照实际利率法计算借款费用，实际收到的金额与借款公允价值之间的差额确认为递延收益。递延收益在借款存续期内采用实际利率法摊销，冲减相关借款费用）。（2）财政将贴息资金直接拨付给本集团，本集团将对应的贴息冲减相关借款费用。

37、递延所得税资产/递延所得税负债

适用 不适用

本集团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之间的差额、以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的计税基础与其账面价值之间的差额产生的暂时性差异计算确认。

本集团对除以下情形外的所有应纳税暂时性差异确认递延所得税负债：（1）暂时性差异产生于商誉的初始确认或既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认；（2）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，本集团能够控制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的。

本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，对除以下情形外产生的可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵

减确认递延所得税资产：（1）暂时性差异产生于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认；（2）与子公司相关的可抵扣暂时性差异，不能同时满足以下条件的：暂时性差异在可预见的未来很可能转回、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。

本集团在很可能有足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣亏损的限度内，就所有尚未利用的可抵扣亏损确认递延所得税资产。管理层运用大量的判断来估计未来取得应纳税所得额的时间和金额，结合纳税筹划策略，决定应确认的递延所得税资产的金额，因此存在不确定性。

于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

38、 租赁

√适用 □不适用

作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

√适用 □不适用

（1）租赁的识别

在合同开始日，本集团评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同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，本集团将合同予以分拆，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，本集团将租赁和非租赁部分分拆后进行会计处理。各租赁部分分别按照租赁准则进行会计处理，非租赁部分按照其他适用的企业会计准则进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本集团作为出租人的，将租赁和非租赁部分进行分拆后分别进行会计处理，各租赁部分分别按照租赁准则进行会计处理，非租赁部分按照其他适用的企业会计准则进行会计处理。本集团作为承租人的，选择不分拆租赁和非租赁部分，将各租赁部分及与其相关的非租赁部分分别合并为租赁，按照租赁准则进行会计处理；但是，合同中包括应分拆的嵌入衍生工具的，本集团不将其与租赁部分合并进行会计处理。

本集团部分租赁合同拥有续租选择权。本集团在评估是否合理确定将行使续租选择权时，综合考虑与本集团行使续租选择权带来经济利益的所有相关事实和情况，包括自租赁期开始日至选择权行使日之间的事实和情况的预期变化。租赁期开始日，本

集团认为，由于与市价相比，续租选择权期间的合同条款和条件更优惠/（在合同期内，本集团进行或预期将进行重大租赁资产改良，租赁资产对本集团的运营重要，且不易获取合适的替换资产，本集团能够合理确定将行使续租选择权），因此，租赁期中包含续租选择权涵盖的期间。租赁期开始日后，如发生本集团可控范围内的重大事件或变化，且影响本集团是否合理确定将行使相应续租选择权的，本集团将对是否行使续租选择权进行重新评估，并根据重新评估结果修改租赁期。

（2）本集团作为承租人

1) 租赁确认

除了短期租赁和低价值资产租赁，在租赁期开始日，本集团对租赁确认使用权资产和租赁负债。

使用权资产，是指本集团作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利，按照成本进行初始计量。该成本包括：①租赁负债的初始计量金额；②在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额扣除已享受的租赁激励相关金额；③发生的初始直接费用；④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（属于为生产存货而发生的除外）。本集团按照租赁准则有关规定重新计量租赁负债的，相应调整使用权资产的账面价值。

本集团根据与使用权资产有关的经济利益的预期消耗方式以直线法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。计提的折旧金额根据使用权资产的用途，计入相关资产的成本或者当期损益。

本集团按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量。租赁付款额包括：①固定付款额及实质固定付款额，扣除租赁激励相关金额；②取决于指数或比率的可变租赁付款额；③本集团合理确定将行使购买选择权时，购买选择权的行权价格；④租赁期反映出本集团将行使终止租赁选择权时，行使终止租赁选择权需支付的款项；⑤根据本集团提供的担保余值预计应支付的款项。

在计算租赁付款额的现值时，本集团因无法确定租赁内含利率，采用增量借款利率作为折现率。本集团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，但应当资本化的除外。

在租赁期开始日后，本集团确认租赁负债的利息时，增加租赁负债的账面金额；支付租赁付款额时，减少租赁负债的账面金额。当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本集团按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债。

2) 租赁变更

租赁变更，是指原合同条款之外的租赁范围、租赁对价、租赁期限的变更，包括增加或终止一项或多项租赁资产的使用权，延长或缩短合同规定的租赁期等。租赁变更生效日，是指双方就租赁变更达成一致的日期。

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本集团将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：①该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围或延长了租赁期限；②增加的对价与租赁范围扩大部分或租赁期限延长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，本集团按照租赁准则有关规定对变更后合同的对价进行分摊，重新确定变更后的租赁期；并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，以重新计量租赁负债。就上述租赁负债调整的影响，本集团区分以下情形进行会计处理：①租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，承租人应当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。②其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，承租人相应调整使用权资产的账面价值。

3) 短期租赁和低价值资产租赁

对于租赁期不超过12个月的短期租赁和单项租赁资产为全新资产时价值较低（低于100,000人民币）的低价值资产租赁，本集团选择不确认使用权资产和租赁负债。本集团将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法计入相关资产成本或当期损益。

作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

√适用 □不适用

本集团作为出租人，对外租赁全部为经营租赁。

在租赁期内各个期间，本集团采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。

本集团发生的与经营租赁有关的初始直接费用资本化至租赁标的资产的成本，在租赁期内按照与租金收入相同的确认基础分期计入当期损益。本集团取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。

经营租赁发生变更的，本集团自变更生效日开始，将其作为一项新的租赁进行会计处理，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。

39、其他重要的会计政策和会计估计

√适用 □不适用

1、终止经营

终止经营，是指本集团满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：（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。

在利润表中，本集团在利润表“净利润”项下增设“持续经营净利润”和“终止经营净利润”项目，以税后净额分别反映持续经营相关损益和终止经营相关损益。终止经营的相关损益应当作为终止经营损益列报，列报的终止经营损益包含整个报告期间，而不仅包含认定为终止经营后的报告期间。

2、公允价值计量

本集团于每个资产负债表日以公允价值计量投资性房地产、衍生金融工具和权益工具投资。公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，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，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，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本集团对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

40、重要会计政策和会计估计的变更

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

41、2025年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

适用 不适用

42、其他

适用 不适用

六、税项

1、主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

税种	计税依据	税率
增值税	应纳税增值额（应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算）	13%、9%、6%、5%、0%
消费税	金银首饰营业收入	5%
城市维护建设税	应交流转税	7%
教育费附加	应交流转税	3%
地方教育费附加	应交流转税	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%、20%、16.5%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

适用 不适用

纳税主体名称	所得税税率（%）
丰捷有限公司	16.50%
康丰有限公司	16.50%
利群集团青岛金海岸商场有限公司	20%
利群集团乳山购物广场有限公司	20%
青岛利群便利连锁发展有限公司	20%
青岛利群超市有限公司	20%
南通德祥物业管理有限公司	20%
连云港宜祥置业有限公司	20%
南通福兴祥贸易有限公司	20%
南通春林置业有限公司	20%

诸暨德程置业有限公司	20%
南通富华置业有限公司	20%
池州市满信置业有限公司	20%
兴化市百昌物业管理有限公司	20%
南通辉元置业有限公司	20%
青岛利群辛安超市有限公司	20%
南通宜祥商贸有限公司	20%
烟台瑞诺商贸有限公司	20%
福兴祥（江苏）供应链管理有限公司	20%
利群集团青岛供应链管理有限公司	20%
青岛瑾丰商贸有限公司	20%
利群集团连云港福之祥商贸有限公司	20%
青岛利源舜泰商贸有限公司	20%
青岛利源舜丰贸易有限公司	20%
青岛润商管理咨询有限公司	20%

2、 税收优惠

√适用 □不适用

(1) 根据《中华人民共和国增值税暂行条例》（中华人民共和国国务院令第 538 号）第十五条第二项，本集团 2025 年 12 月 31 日前免交避孕药品和用具增值税。

(2) 根据财政部、国家税务总局《关于免征蔬菜流通环节增值税有关问题的通知》（财税【2011】137 号），本集团自 2012 年 1 月 1 日起，免交蔬菜流通环节增值税。

(3) 根据财政部、国家税务总局《关于免征部分鲜活肉蛋产品流通环节增值税政策的通知》（财税【2012】75 号），本集团自 2012 年 10 月 1 日起，免交部分鲜活肉蛋产品流通环节增值税。

(4) 根据财政部、国家税务总局《关于继续实施物流企业大宗商品仓储设施用地城镇土地使用税优惠政策的通知》（财政部税务总局公告 2023 年第 5 号），公司之子公司福兴祥物流集团有限公司、淮安福兴祥物流有限公司自 2023 年 1 月 1 日起至 2027 年 12 月 31 日止，减按所属土地等级适用税额标准的 50%计征城镇土地使用税。

(5) 根据财政部、国家税务总局《关于延续实施宣传文化增值税优惠政策的公告》（2023 年第 60 号），本集团自 2024 年 1 月 1 日起至 2027 年 12 月 31 日止，免征图书批发、零售环节增值税。

(6) 根据财政部、国家税务总局《享受企业所得税优惠政策的农产品初加工范围（试行）》，本集团自 2008 年 1 月 1 日起，粮食初加工所得免征企业所得税。

(7) 根据《国家税务总局关于落实小型微利企业所得税优惠政策征管问题的公告》(2023年第6号),本集团之子公司利群集团青岛金海岸商场有限公司、青岛利群麦岛超市有限公司等自2023年1月1日,按20%的税率缴纳企业所得税。

3、其他

适用 不适用

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

适用 不适用

单位:元币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	9,316,260.82	10,152,580.30
银行存款	874,245,323.93	701,541,500.49
其他货币资金	75,705,301.37	211,911,840.97
合计	959,266,886.12	923,605,921.76
其中:存放在境外的款项总额	239,378,241.63	236,173,241.30

其他说明:

注:(1)年末其他货币资金75,705,301.37元,其中:银行承兑汇票保证金74,470,693.89元、保函保证金333,882.64元及农民工工资保证金900,000.00元,在所办理银行承兑汇票、保函、银行借款到期偿还及建设项目工程款支付完成前,款项使用受到限制;股票回购专用存出投资款724.84元,款项使用未受到限制。

(2)年末因诉讼事项被法院冻结银行存款3,165,425.54元,款项使用受到限制。

2、交易性金融资产

适用 不适用

3、衍生金融资产

适用 不适用

4、应收票据

(1). 应收票据分类列示

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	1,600,000.00	3,336,422.00
合计	1,600,000.00	3,336,422.00

(2). 期末公司已质押的应收票据

适用 不适用

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

适用 不适用

(4). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	1,600,000.00	100.00			1,600,000.00	3,336,422.00	100.00			3,336,422.00
其中：										
信用较高的银行承兑汇票	1,600,000.00	100.00			1,600,000.00	3,336,422.00	100.00			3,336,422.00
按组合计提坏账准备										
其中：										
账龄组合										
合计	1,600,000.00	/		/	1,600,000.00	3,336,422.00	/		/	3,336,422.00

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

单位：元币种：人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
银行承兑汇票	1,600,000.00			银行信用等级较高, 延期兑付的可能性较小
合计	1,600,000.00			/

本集团应收票据为信用等级较高的银行承兑汇票，且到期时间较短，故未计提坏账准备。

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的应收票据账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(6). 本期实际核销的应收票据情况

适用 不适用

其中重要的应收票据核销情况：

适用 不适用

应收票据核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

5、应收账款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	142,777,132.78	202,846,217.05
1年以内	142,777,132.78	202,846,217.05
1至2年	850,345.03	12,651,841.95
2至3年	4,563,974.02	9,468,152.13
3年以上		
3至4年	5,284,145.40	3,863,550.23
4至5年	233,364.58	
合计	153,708,961.81	228,829,761.36

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	4,132,613.75	2.69	4,132,613.75	100.00						
其中：										
按组合计提坏账准备	149,576,348.06	97.31	8,173,547.81	/	141,402,800.25	228,829,761.36	100.00	2,957,086.93	/	225,872,674.43
其中：										
账龄组合	149,576,348.06	97.31	8,173,547.81	5.46	141,402,800.25	228,829,761.36	100.00	2,957,086.93	1.29	225,872,674.43
合计	153,708,961.81	/	12,306,161.56	/	141,402,800.25	228,829,761.36	/	2,957,086.93	/	225,872,674.43

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

单位:元币种:人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
客户	4,132,613.75	4,132,613.75	100.00	预计无法回收
合计	4,132,613.75	4,132,613.75	100.00	/

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

组合计提项目:账龄组合

单位:元币种:人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内(含1年)	142,777,132.78	5,281,740.85	3.70
1-2年	850,345.03	85,143.32	10.01
2-3年	948,179.28	189,635.86	20.00
3-4年	4,767,326.39	2,383,663.20	50.00
4-5年	233,364.58	233,364.58	100.00
合计	149,576,348.06	8,173,547.81	

按组合计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用**(3). 坏账准备的情况**适用 不适用

单位:元币种:人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提		4,132,613.75				4,132,613.75
账龄组合	2,957,086.93	5,216,460.88				8,173,547.81
合计	2,957,086.93	9,349,074.63				12,306,161.56

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

应收账款核销说明：

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
客户一	8,383,539.92		8,383,539.92	5.45	310,190.98
客户二	5,197,597.60		5,197,597.60	3.38	192,311.11
客户三	5,037,615.99		5,037,615.99	3.28	186,391.79
客户四	4,103,509.63		4,103,509.63	2.67	151,829.86
客户五	3,930,486.37		3,930,486.37	2.56	145,428.00
合计	26,652,749.51		26,652,749.51	17.34	986,151.74

其他说明：

适用 不适用

6、合同资产

(1). 合同资产情况

适用 不适用

(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的合同资产账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

(4). 本期合同资产计提坏账准备情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

(5). 本期实际核销的合同资产情况

适用 不适用

其中重要的合同资产核销情况

适用 不适用

合同资产核销说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

7、应收款项融资

(1). 应收款项融资分类列示

适用 不适用

(2). 期末公司已质押的应收款项融资

适用 不适用

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

适用 不适用

(4). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

(6). 本期实际核销的应收款项融资情况

适用 不适用

其中重要的应收款项融资核销情况

适用 不适用

核销说明:

适用 不适用

(7). 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况:

适用 不适用

(8). 其他说明

□适用 √不适用

8、预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	323,139,057.50	88.53	719,047,531.56	95.76
1至2年	38,783,186.17	10.63	27,904,106.20	3.72
2至3年	1,771,518.74	0.49	2,003,674.07	0.27
3年以上	1,307,906.77	0.35	1,900,376.13	0.25
合计	365,001,669.18	100.00	750,855,687.96	100.00

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
供应商一	30,370,825.79	8.32
供应商二	20,969,937.69	5.75
供应商三	20,064,486.47	5.50
供应商四	19,218,713.03	5.27
供应商五	16,100,132.06	4.41
合计	106,724,095.04	29.25

其他说明：

□适用 √不适用

9、其他应收款

项目列示

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	148,307,955.79	181,329,030.04
合计	148,307,955.79	181,329,030.04

其他说明：

适用 不适用

应收利息

(1). 应收利息分类

适用 不适用

(2). 重要逾期利息

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的应收利息账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(6). 本期实际核销的应收利息情况

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

应收股利

(7). 应收股利

适用 不适用

(8). 重要的账龄超过1年的应收股利

适用 不适用

(9). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

(10). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的应收股利账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

(11). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

(12). 本期实际核销的应收股利情况

适用 不适用

其中重要的应收股利核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

其他应收款

(13). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	117,978,461.39	151,773,248.08
1年以内	117,978,461.39	151,773,248.08
1至2年	18,093,434.72	11,670,811.38
2至3年	7,230,410.69	11,238,875.87
3年以上		
3至4年	9,702,455.97	22,649,017.28
4至5年	22,102,342.44	5,206,803.22
5年以上	18,528,773.95	13,408,119.46
合计	193,635,879.16	215,946,875.29

注：截至年末，账龄超过三年的单项金额重大的其他应收款为27,867,618.00元，全部为应收青岛市黄岛区隐珠街道办事处代垫拆迁费27,867,618.00元，其中：账龄4-5年应收款20,000,000.00元，5年以上应收款7,867,618.00元。

(14). 按款项性质分类情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
银联等第三方代收款	28,370,182.49	32,870,078.21
家电补贴款	18,590,274.20	40,204,818.44
保证金	53,143,835.14	44,095,067.58
代垫款项	27,867,618.00	27,867,618.00
员工备用金及职工借款	10,770,380.49	9,519,346.43

其他款项	54,893,588.84	61,389,946.63
合计	193,635,879.16	215,946,875.29

(15). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额	2,264,965.01	32,352,880.24		34,617,845.25
2025年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段	-513,610.85	513,610.85		
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	187,670.67	10,912,534.75		11,100,205.42
本期转回				
本期转销				
本期核销		390,127.30		390,127.30
其他变动				
2025年12月31日余额	1,939,024.83	43,388,898.54		45,327,923.37

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

□适用 √不适用

(16). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
账龄组合	34,617,845.25	11,100,205.42		390,127.30		45,327,923.37
合计	34,617,845.25	11,100,205.42		390,127.30		45,327,923.37

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

□适用 √不适用

(17). 本期实际核销的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	13,849,599.27

注：本年因闭店核销相关门店无法收回的款项。

其中重要的其他应收款核销情况：

□适用 √不适用

其他应收款核销说明：

□适用 √不适用

(18). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他 应收款 期末余 额合计 数的比 例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备 期末余额
青岛市黄岛区隐珠街道办事处	20,000,000.00	10.33	代垫款	4-5年	13,566,000.00
	7,867,618.00	4.06		5年以上	7,867,618.00
青岛市商务局	8,531,872.86	4.41	家电补贴款	1年以内	
郭磊	6,567,785.68	3.39	其他款项	1年以内	179,300.55
银联商务支付股份有限公司青岛分公司	5,839,046.27	3.02	银联等第三方代收	1年以内	
中国移动通信集团山东有限公司青岛分公司	20,000.00	0.01	保证金	5年以上	20,000.00
	4,983,846.64	2.57	其他款项	1年以内	136,059.01
合计	53,810,169.45	27.79	/	/	21,768,977.56

(19). 因资金集中管理而列报于其他应收款

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

10、 存货

(1). 存货分类

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同 履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同 履约成本减值准备	账面价值
库存商品	1,536,003,164.90	50,275,766.78	1,485,727,398.12	1,803,941,450.93	35,310,541.67	1,768,630,909.26
开发成本	529,324,645.28	23,727,797.60	505,596,847.68	529,324,645.28	1,839,597.60	527,485,047.68
开发产品	274,910,395.00		274,910,395.00	285,954,097.92		285,954,097.92
材料物资	1,694,863.77		1,694,863.77	1,744,658.24		1,744,658.24
合计	2,341,933,068.95	74,003,564.38	2,267,929,504.57	2,620,964,852.37	37,150,139.27	2,583,814,713.10

(2). 确认为存货的数据资源

□适用 √不适用

(3). 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品	35,310,541.67	29,929,814.11		14,964,589.00		50,275,766.78
开发成本	1,839,597.60	21,888,200.00				23,727,797.60
合计	37,150,139.27	51,818,014.11		14,964,589.00		74,003,564.38

本期转回或转销存货跌价准备的原因

适用 不适用

按组合计提存货跌价准备

适用 不适用

单位：元币种：人民币

组合名称	期末			期初		
	账面余额	跌价准备	跌价准备计提比例 (%)	账面余额	跌价准备	跌价准备计提比例 (%)
百货商品	654,603,460.41	37,296,402.35	5.70	601,715,875.02	22,216,010.73	3.69
超市商品	700,709,916.45	8,869,809.66	1.27	977,684,140.13	9,433,689.83	0.96
电器商品	180,689,788.04	4,109,554.77	2.27	224,541,435.78	3,660,841.11	1.63
开发成本	529,324,645.28	23,727,797.60	4.48	529,324,645.28	1,839,597.60	0.35
合计	2,065,327,810.18	74,003,564.38		2,333,266,096.21	37,150,139.27	

按组合计提存货跌价准备的计提标准

适用 不适用

(4). 存货期末余额含有的借款费用资本化金额及其计算标准和依据

适用 不适用

截至年末，开发产品余额含有以前年度的借款费用资本化金额为 13,514,654.79 元。

合同履约成本本期摊销金额的说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

11、 持有待售资产

适用 不适用

12、 一年内到期的非流动资产

适用 不适用

一年内到期的债权投资

适用 不适用

一年内到期的其他债权投资

适用 不适用

一年内到期的非流动资产的其他说明：

无

13、 其他流动资产

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待认证进项税额	272,475,474.99	261,865,850.47
增值税留抵税额	45,885,838.44	58,202,431.83
应收保理款	92,695,873.41	109,486,369.22
预交企业所得税	1,635,226.67	1,145,175.57
合计	412,692,413.51	430,699,827.09

其他说明：

无

14、 债权投资

(1). 债权投资情况

适用 不适用

债权投资减值准备本期变动情况

适用 不适用

(2). 期末重要的债权投资

适用 不适用

(3). 减值准备计提情况

适用 不适用

各阶段划分依据和减值准备计提比例：
不适用

对本期发生损失准备变动的债权投资账面余额显著变动的情况说明：
适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据
适用 不适用

(4). 本期实际的核销债权投资情况

适用 不适用

其中重要的债权投资情况核销情况
适用 不适用

债权投资的核销说明：
适用 不适用

其他说明：
适用 不适用

15、 其他债权投资

(1). 其他债权投资情况

适用 不适用

其他债权投资减值准备本期变动情况
适用 不适用

(2). 期末重要的其他债权投资

适用 不适用

(3). 减值准备计提情况

适用 不适用

各阶段划分依据和减值准备计提比例：

不适用

对本期发生损失准备变动的其他债权投资账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

(4). 本期实际核销的其他债权投资情况

适用 不适用

其中重要的其他债权投资情况核销情况

适用 不适用

其他债权投资的核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

16、 长期应收款

(1). 长期应收款情况

适用 不适用

(2). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

(3). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的长期应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

(4). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(5). 本期实际核销的长期应收款情况

适用 不适用

其中重要的长期应收款核销情况

适用 不适用

长期应收款核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

17、 长期股权投资

(1). 长期股权投资情况

适用 不适用

(2). 长期股权投资的减值测试情况

适用 不适用

18、其他权益工具投资

(1). 其他权益工具投资情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增减变动				期末余额	本期确认的股利收入	累计计入其他综合收益的利得	累计计入其他综合收益的损失	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
		追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失					
蓝色经济区产业投资基金(有限合伙)	14,466,532.07		3,145,636.53	9,066,000.47		20,386,896.01	45,290.36	13,586,008.90		本集团以非交易为目的持有上述投资，因此将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的投资
嘉兴安通纳股权投资合伙企业(有限合伙)	11,374,423.57				0.43	11,374,423.14		1,374,423.14		
合计	25,840,955.64		3,145,636.53	9,066,000.47	0.43	31,761,319.15	45,290.36	14,960,432.04		/

(2). 本期存在终止确认的情况说明

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

19、 其他非流动金融资产

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

20、 投资性房地产

投资性房地产计量模式

(3). 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元币种：人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	合计
一、账面原值			
1.期初余额	469,637,521.53	198,198,375.87	667,835,897.40
2.本期增加金额			
(1) 外购			
(2) 存货\固定资产\在建工程转入			
(3) 企业合并增加			
3.本期减少金额	34,142.46		34,142.46
(1) 处置			
(2) 其他	34,142.46		34,142.46
4.期末余额	469,603,379.07	198,198,375.87	667,801,754.94
二、累计折旧和累计摊销			
1.期初余额	133,959,661.78	68,569,422.98	202,529,084.76
2.本期增加金额	15,559,031.33	5,073,634.51	20,632,665.84
(1) 计提或摊销	15,559,031.33	5,073,634.51	20,632,665.84
3.本期减少金额			
(1) 处置			
(2) 其他转出			
4.期末余额	149,518,693.11	73,643,057.49	223,161,750.60
三、减值准备			
1.期初余额			
2.本期增加金额			
(1) 计提			

3.本期减少金额			
(1) 处置			
(2) 其他转出			
4.期末余额			
四、账面价值			
1.期末账面价值	320,084,685.96	124,555,318.38	444,640,004.34
2.期初账面价值	335,677,859.75	129,628,952.89	465,306,812.64

(4). 未办妥产权证书的投资性房地产情况

适用 不适用

(5). 采用成本计量模式的投资性房地产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

21、 固定资产

项目列示

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	5,988,558,324.21	6,296,619,530.60
固定资产清理		
合计	5,988,558,324.21	6,296,619,530.60

其他说明：

适用 不适用

固定资产

(1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备	其他设备	合计
一、账面原值：						
1.期初余额	7,366,470,991.40	1,475,055,950.64	99,245,979.28	141,085,238.16	317,141,465.86	9,398,999,625.34
2.本期增加金额	42,098,296.42	23,698,612.67	618,170.76	2,330,667.73	4,653,600.33	73,399,347.91
（1）购置	42,098,296.42	16,713,225.81	618,170.76	2,297,437.64	4,653,600.33	66,380,730.96
（2）在建工程转入		6,985,386.86		33,230.09		7,018,616.95
（3）其他增加						
3.本期减少金额	2,656,196.62	30,486,809.24	8,691,517.02	977,304.81	10,734,818.71	53,546,646.40
（1）处置或报废	2,656,196.62	30,486,809.24	8,691,517.02	977,304.81	10,734,818.71	53,546,646.40
（2）其他减少						
4.期末余额	7,405,913,091.20	1,468,267,754.07	91,172,633.02	142,438,601.08	311,060,247.48	9,418,852,326.85
二、累计折旧						
1.期初余额	2,008,165,347.52	704,365,848.46	78,767,875.58	108,917,473.43	194,472,322.11	3,094,688,867.10
2.本期增加金额	261,522,546.44	75,171,369.55	3,099,823.83	8,792,828.54	12,309,191.65	360,895,760.01
（1）计提	261,522,546.44	75,171,369.55	3,099,823.83	8,792,828.54	12,309,191.65	360,895,760.01
（2）其他增加						
3.本期减少金额	265,387.07	14,955,467.39	8,107,946.30	448,109.68	7,018,030.84	30,794,941.28
（1）处置或报废	265,387.07	14,955,467.39	8,107,946.30	448,109.68	7,018,030.84	30,794,941.28
（2）其他减少						
4.期末余额	2,269,422,506.89	764,581,750.62	73,759,753.11	117,262,192.29	199,763,482.92	3,424,789,685.83
三、减值准备						

1.期初余额		7,339,510.61		3,713.60	348,003.43	7,691,227.64
2.本期增加金额		792,206.02			31,301.88	823,507.90
(1) 计提		792,206.02			31,301.88	823,507.90
3.本期减少金额		2,693,499.13			316,919.60	3,010,418.73
(1) 处置或报废		2,693,499.13			316,919.60	3,010,418.73
4.期末余额		5,438,217.50		3,713.60	62,385.71	5,504,316.81
四、账面价值						
1.期末账面价值	5,136,490,584.31	698,247,785.95	17,412,879.91	25,172,695.19	111,234,378.85	5,988,558,324.21
2.期初账面价值	5,358,305,643.88	763,350,591.57	20,478,103.70	32,164,051.13	122,321,140.32	6,296,619,530.60

(2). 暂时闲置的固定资产情况

适用 不适用

(3). 通过经营租赁租出的固定资产

适用 不适用

(4). 未办妥产权证书的固定资产情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
利群商厦莱西房产	193,403,802.54	尚在办理中
青岛智信中心办公用房产	19,772,838.46	尚在办理中

(5). 固定资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

固定资产清理

适用 不适用

22、 在建工程

项目列示

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	458,864,201.77	455,935,606.56
合计	458,864,201.77	455,935,606.56

其他说明：

适用 不适用

在建工程

(1). 在建工程情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
莱州新广场项目	324,225,057.00		324,225,057.00	322,132,987.25		322,132,987.25
荣成新广场工程	87,761,989.34		87,761,989.34	86,030,778.74		86,030,778.74
文登购物广场二期	45,931,533.30		45,931,533.30	45,931,533.30		45,931,533.30
其他	945,622.13		945,622.13	1,840,307.27		1,840,307.27
合计	458,864,201.77		458,864,201.77	455,935,606.56		455,935,606.56

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	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
莱州新广场项目	548,600,000.00	322,132,987.25	10,309,523.94		8,217,454.19	324,225,057.00	71.95	72.00	30,021,604.56			募集资金
合计	548,600,000.00	322,132,987.25	10,309,523.94		8,217,454.19	324,225,057.00	/	/	30,021,604.56		/	/

(3). 本期计提在建工程减值准备情况

适用 不适用

(4). 在建工程的减值测试情况

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

工程物资

(5). 工程物资情况

适用 不适用

23、 生产性生物资产

(1). 采用成本计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

(2). 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

适用 不适用

(3). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

24、 油气资产

(1). 油气资产情况

适用 不适用

(2). 油气资产的减值测试情况

适用 不适用

25、使用权资产

(1). 使用权资产情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	房屋建筑物	合计
一、账面原值		
1.期初余额	3,615,039,589.38	3,615,039,589.38
2.本期增加金额	61,283,588.12	61,283,588.12
租入	61,283,588.12	61,283,588.12
3.本期减少金额	468,942,611.39	468,942,611.39
(1) 租赁变更	37,784,184.25	37,784,184.25
(2) 处置	431,158,427.14	431,158,427.14
(3) 其他减少		
4.期末余额	3,207,380,566.11	3,207,380,566.11
二、累计折旧		
1.期初余额	1,973,168,349.69	1,973,168,349.69
2.本期增加金额	247,042,335.78	247,042,335.78
(1) 计提	247,042,335.78	247,042,335.78
3.本期减少金额	279,118,576.71	279,118,576.71
(1) 租赁变更		
(2) 处置	279,118,576.71	279,118,576.71
(3) 其他减少		
4.期末余额	1,941,092,108.76	1,941,092,108.76
三、减值准备		
1.期初余额		
2.本期增加金额		
(1) 计提		
3.本期减少金额		
(1) 处置		
4.期末余额		
四、账面价值		
1.期末账面价值	1,266,288,457.35	1,266,288,457.35
2.期初账面价值	1,641,871,239.69	1,641,871,239.69

(2). 使用权资产的减值测试情况

□适用 √不适用

26、 无形资产

(1). 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	土地使用权	软件	合计
一、账面原值			
1.期初余额	1,397,438,699.57	46,168,177.24	1,443,606,876.81
2.本期增加金额		309,820.01	309,820.01
(1) 购置		309,820.01	309,820.01
(2) 其他增加			
3.本期减少金额			
(1) 处置			
(2) 其他减少			
4.期末余额	1,397,438,699.57	46,477,997.25	1,443,916,696.82
二、累计摊销			
1.期初余额	411,314,976.16	19,091,623.40	430,406,599.56
2.本期增加金额	35,843,536.69	4,241,693.96	40,085,230.65
(1) 计提	35,843,536.69	4,241,693.96	40,085,230.65
(2) 其他增加			
3.本期减少金额			
(1) 处置			
(2) 其他减少			
4.期末余额	447,158,512.85	23,333,317.36	470,491,830.21
三、减值准备			
1.期初余额			
2.本期增加金额			
(1) 计提			
3.本期减少金额			
(1) 处置			
4.期末余额			
四、账面价值			
1.期末账面价值	950,280,186.72	23,144,679.89	973,424,866.61
2.期初账面价值	986,123,723.41	27,076,553.84	1,013,200,277.25

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例是0%

(2). 确认为无形资产的数据资源

□适用 √不适用

(3). 未办妥产权证书的土地使用权情况

适用 不适用

(4). 无形资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

27、 商誉

(1). 商誉账面原值

适用 不适用

(2). 商誉减值准备

适用 不适用

(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

适用 不适用

资产组或资产组组合发生变化

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

(4). 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

适用 不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

适用 不适用

(5). 业绩承诺及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

28、 长期待摊费用

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
柜台装修	26,850,639.97	25,807,035.07	27,939,837.55	8,711,670.80	16,006,166.69
租入房产装修改造	381,034,951.46	82,399,578.34	60,916,930.51	85,771,464.96	316,746,134.33
合计	407,885,591.43	108,206,613.41	88,856,768.06	94,483,135.76	332,752,301.02

29、 递延所得税资产/递延所得税负债**(1). 未经抵销的递延所得税资产**

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	82,816,128.03	17,811,612.89	58,318,387.94	13,878,672.19
可抵扣亏损	47,549,191.47	11,887,297.87	99,220,265.13	24,805,066.28
会员积分返利确认的合同负债	5,032,286.58	1,243,098.63	4,426,885.84	1,095,276.12
内部交易未实现利润	35,283,159.09	8,820,789.77	44,734,702.67	11,183,675.67
租赁负债	1,597,212,492.47	349,596,069.62	1,014,374,126.65	249,427,776.67
预计负债	350,435.47	87,608.87	1,715,185.12	428,796.28
合计	1,768,243,693.11	389,446,477.65	1,222,789,553.35	300,819,263.21

(2). 未经抵销的递延所得税负债

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合	624,056,912.24	156,014,228.06	666,613,455.68	166,653,363.91

并资产评估增值				
使用权资产	1,266,288,457.35	306,436,041.82	837,878,615.52	205,773,825.24
其他权益工具投资	14,960,432.04	3,740,108.01		
合计	1,905,305,801.63	466,190,377.89	1,504,492,071.20	372,427,189.15

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

□适用 √不适用

(4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	1,332,424,555.68	1,162,533,221.80
资产减值准备	55,158,830.17	24,097,911.15
会员积分返利确认的合同负债	1,626,340.17	1,587,377.22
预计负债	3,769,363.56	2,850,000.00
租赁负债		1,381,861,167.27
合计	1,392,979,089.58	2,572,929,677.44

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2025年		215,849,252.87	
2026年	382,629,083.15	407,613,525.54	
2027年	214,277,149.38	214,479,429.29	
2028年	150,735,756.63	152,239,548.69	
2029年	169,499,556.73	172,351,465.41	
2030年	415,283,009.79		
合计	1,332,424,555.68	1,162,533,221.80	/

其他说明：

□适用 √不适用

30、其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值	账面价值	账面余额	减值	账面价值

		准 备			准 备	
拟开发土地 前期土地一 级整理费	496,983,615.64		496,983,615.64	496,983,615.64		496,983,615.64
拟购买房产 及土地使用 权预付款	40,027,974.00		40,027,974.00	16,469,226.00		16,469,226.00
合计	537,011,589.64		537,011,589.64	513,452,841.64		513,452,841.64

其他说明：

(1) 根据公司之子公司青岛市胶州福昌旅游开发有限公司、福兴祥物流集团有限公司与胶州市三里河街道办事处签订的《福兴祥物流搬迁改造项目合作框架协议书》，青岛市胶州福昌旅游开发有限公司拟出资受让位于香港路以北、杭州路以西、三里河以南、梧州路以东的土地使用权，向胶州市三里河街道办事处支付前期土地一级整理费 496,983,615.64 元，所支付款项计入其他非流动资产。

(2) 根据公司之子公司福兴祥物流集团有限公司与胶州市里岔镇人民政府协议商定，福兴祥物流集团有限公司拟受让坐落于胶州市里岔镇物流二路以东，物流一路以南，S219 西北侧的土地使用权，因土地尚未进入招拍挂流程，所支付征地预存款以及耕地开垦费 38,473,044.00 元计入其他非流动资产。

(3) 根据公司之子公司福兴祥物流集团有限公司与胶州市自然资源和规划局于 2021 年 7 月 16 日签订的《国有建设用地使用权出让合同》，福兴祥物流集团有限公司拟受让坐落于胶州市里岔镇物流二路西侧、物流四路北侧土地使用权，因土地尚未进入招拍挂流程，所支付土地款 1,554,930.00 元计入其他非流动资产。

31、 所有权或使用权受限资产

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末				期初			
	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	74,470,693.89	74,470,693.89	其他	票据保证金	200,179,875.69	200,179,875.69	其他	票据保证金
货币资金	333,882.64	333,882.64	其他	保函保证金	333,858.36	333,858.36	其他	保函保证金
货币资金	900,000.00	900,000.00	其他	农民工工资保证金	4,573,831.56	4,573,831.56	其他	农民工工资保证金
货币资金	3,165,425.54	3,165,425.54	冻结	诉讼冻结	29,566,590.15	29,566,590.15	冻结	诉讼冻结
固定资产	1,099,311,268.56	707,590,580.11	抵押	借款抵押	1,099,311,268.56	744,278,657.43	抵押	借款抵押
无形资产	28,445,027.08	22,669,356.99	抵押	借款抵押	28,445,027.08	23,233,863.04	抵押	借款抵押
投资性房地产	23,233,619.76	13,825,284.83	抵押	借款抵押	23,233,619.76	14,557,787.84	抵押	借款抵押
合计	1,229,859,917.47	822,955,224.00	/	/	1,385,644,071.16	1,016,724,464.07	/	/

其他说明：

无

32、 短期借款**(1). 短期借款分类**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	789,052,275.28	1,080,892,422.04
保证借款	1,666,309,130.00	1,581,500,000.00
信用借款	1,844,000,000.00	1,598,000,000.00
借款利息	7,899,681.67	8,595,207.92
合计	4,307,261,086.95	4,268,987,629.96

(2). 逾期未偿还的短期借款情况

□适用 √不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

33、 交易性金融负债

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

34、 衍生金融负债

□适用 √不适用

35、 应付票据**(1). 应付票据列示**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票		
银行承兑汇票	218,193,183.86	567,284,896.12
合计	218,193,183.86	567,284,896.12

本期末已到期未支付的应付票据总额为0元。

36、 应付账款**(1). 应付账款列示**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付货款	645,648,613.21	822,306,300.77
合计	645,648,613.21	822,306,300.77

(2). 账龄超过1年或逾期的重要应付账款

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

37、 预收款项**(1). 预收款项列示**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收租金	83,731,120.11	90,817,826.71
预收其他款项	11,488.77	804,601.84
合计	83,742,608.88	91,622,428.55

(2). 账龄超过1年的重要预收款项

□适用 √不适用

(3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

38、 合同负债**(1). 合同负债情况**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预售预付卡款	104,072,660.49	355,606,008.12
预收货款	219,638,527.71	262,291,075.48
会员积分返利	6,658,626.75	6,014,263.06
合计	330,369,814.95	623,911,346.66

(2). 账龄超过1年的重要合同负债

□适用 √不适用

(3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	变动金额	变动原因
预售预付卡款	-251,533,347.63	顾客消费使用影响
合计	-251,533,347.63	

其他说明：

□适用 √不适用

39、 应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	90,237,406.66	683,021,963.80	664,083,905.70	109,175,464.76
二、离职后福利-设定提存计划	784,243.00	63,637,001.13	63,657,069.73	764,174.40
三、辞退福利		8,172,864.00	8,172,864.00	
四、一年内到期的其他福利				
合计	91,021,649.66	754,831,828.93	735,913,839.43	109,939,639.16

(2). 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	14,517,151.24	619,222,383.15	600,396,714.05	33,342,820.34
二、职工福利费	2,283.12	14,881,120.13	14,881,903.25	1,500.00
三、社会保险费	369,447.18	31,421,630.92	31,437,728.85	353,349.25

其中：医疗保险费	339,063.49	29,683,174.13	29,703,425.73	318,811.89
工伤保险费	20,199.82	1,443,368.28	1,444,768.07	18,800.03
生育保险费	10,183.87	295,088.51	289,535.05	15,737.33
四、住房公积金	319,306.36	8,328,552.80	8,343,389.55	304,469.61
五、工会经费和职工教育经费	75,029,218.76	9,168,276.80	9,024,170.00	75,173,325.56
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	90,237,406.66	683,021,963.80	664,083,905.70	109,175,464.76

(3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	746,211.36	61,138,278.82	61,157,028.81	727,461.37
2、失业保险费	38,031.64	2,498,722.31	2,500,040.92	36,713.03
3、企业年金缴费				
合计	784,243.00	63,637,001.13	63,657,069.73	764,174.40

其他说明：

□适用 √不适用

40、 应交税费

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	12,773,613.63	26,410,425.73
消费税	5,029,026.35	1,000,795.54
城市维护建设税	1,374,857.71	739,191.11
企业所得税	16,367,520.09	33,614,723.06
房产税	10,463,829.95	10,757,936.59
个人所得税	1,293,050.04	1,382,379.57
印花税	774,246.37	900,994.50
土地使用税	1,321,112.61	1,297,257.67
教育费附加	984,270.99	531,626.54
地方水利建设基金	1,029.52	1,879.20
土地增值税	4,845,871.37	4,109,991.36
其他	3,227.02	4,302.72
合计	55,231,655.65	80,751,503.59

41、其他应付款

(1). 项目列示

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	1,546,721,246.25	1,402,126,481.15
合计	1,546,721,246.25	1,402,126,481.15

其他说明：

□适用 √不适用

(2). 应付利息

分类列示

□适用 √不适用

逾期的重要应付利息：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

(3). 应付股利

分类列示

□适用 √不适用

(4). 其他应付款

按款项性质列示其他应付款

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付关联方款项	903,219,711.19	694,877,084.02
应付工程款或设备款	300,814,407.63	369,709,617.38
应付押金及保证金	153,005,584.30	158,933,105.69
应付其他款项	189,681,543.13	178,606,674.06
合计	1,546,721,246.25	1,402,126,481.15

账龄超过1年或逾期的重要其他应付款

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
单位一	318,457,065.17	合作开发项目借款
	1,070,389.67	尚未结算
单位二	49,983,814.82	尚未结算
单位三	27,649,310.90	尚未结算
单位四	20,562,041.56	尚未结算
单位五	16,316,672.51	尚未结算
单位六	11,702,885.55	尚未结算
单位七	6,911,698.47	尚未结算
合计	452,653,878.65	/

其他说明：

适用 不适用**42、 持有待售负债**适用 不适用**43、 1年内到期的非流动负债**适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年内到期的长期借款	34,478,290.35	14,376,664.35
1年内到期的应付债券	1,104,290,632.51	
1年内到期的租赁负债	254,583,209.83	270,936,946.19
合计	1,393,352,132.69	285,313,610.54

其他说明：

本公司发行的可转换公司债券将于2026年3月31日到期，将其重分类至一年内到期的非流动负债列示。

其他流动负债

其他流动负债情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待转销项税	43,477,454.25	83,937,107.39
合计	43,477,454.25	83,937,107.39

短期应付债券的增减变动：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

44、 长期借款

(1). 长期借款分类

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	61,294,900.00	75,548,857.35
保证借款	48,000,000.00	
合计	109,294,900.00	75,548,857.35

其他说明：

适用 不适用

本集团年末长期借款的年利率区间为 1.95%-3.35%。

45、 应付债券

(1). 应付债券

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可转换公司债券		1,286,608,513.40
合计		1,286,608,513.40

应付债券的具体情况：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

债券名称	面值（元）	票面利率（%）	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	重分类	期末余额	是否违约
利群转债	100.00	注	2020-04-01	6年	1,800,000,000.00	1,286,608,513.40		51,033,123.55	15,572,937.16	248,923,941.60	1,104,290,632.51		否
合计	/	/	/	/	1,800,000,000.00	1,286,608,513.40		51,033,123.55	15,572,937.16	248,923,941.60	1,104,290,632.51		/

注：票面利率详见本附注 45·（3）。

(2). 可转换公司债券的说明

√适用 □不适用

项目	转股条件	转股时间
2019年公开发行可转债项目	“利群转债”最新转股价格为每股 4.84 元	2020年10月8日至2026年3月31日

经中国证券监督管理委员会《关于核准利群商业集团股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可[2020]44号）核准，公司于2020年4月1日发行可转换公司债券1,800万份，每份面值100元，发行总额18.00亿元，债券期限为自发行之日起六年，即2020年4月1日至2026年3月31日。公司本次发行的可转债票面利率为：第一年0.40%、第二年0.60%、第三年1.00%、第四年1.50%、第五年1.80%、第六年2.00%。采用每年付息一次的付息方式，到期归还本金和最后一年利息。本次发行的可转债转股期自可转债发行结束之日（2020年4月8日，即募集资金划至公司账户之日）起满6个月后的第1个交易日起至可转债到期日止，即2020年10月8日至2026年3月31日止。截至年末公司可转债累计转股金额778,901,000.00元，累计转股数量160,420,571股，本次发行可转换公司债券最新转股价格为每股4.84元。

转股权会计处理及判断依据

适用 不适用

由于上述可转换债券中转股权属于本公司以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具，因此本集团将其作为权益核算。在发行日采用类似债券的市场利率来估计这些债券负债成份的公允价值，剩余部分作为权益成份的公允价值，并计入股东权益。

(3). 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

46、 租赁负债

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	2,013,564,013.71	2,621,149,464.51
未确认融资费用	-416,351,521.24	-564,056,561.18
减：一年内到期的租赁负债	254,583,209.83	270,936,946.19
合计	1,342,629,282.64	1,786,155,957.14

47、 长期应付款

项目列示

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

长期应付款**(1). 按款项性质列示长期应付款**

□适用 √不适用

专项应付款**(2). 按款项性质列示专项应付款**

□适用 √不适用

48、 长期应付职工薪酬

□适用 √不适用

49、 预计负债

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	形成原因
预计负债	4,119,799.03	4,565,185.12	详见本附注“十六、2”
合计	4,119,799.03	4,565,185.12	/

50、 递延收益

递延收益情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	35,350,528.65	3,400,000.00	2,276,120.80	36,474,407.85	与资产相关的政府补助
合计	35,350,528.65	3,400,000.00	2,276,120.80	36,474,407.85	/

其他说明：

√适用 □不适用

政府补助项目：

负债项目	年初余额	本年新增补助金额	本年计入其他收益金额	年末余额	与资产相关/与收益相关
李沧物流建设项目	2,343,478.20		133,913.04	2,209,565.16	与资产相关
农产品加工集配	2,533,333.52		199,999.92	2,333,333.60	与资产

中心配套建设项目					相关
线上供应链平台综合项目	2,420,833.33		350,000.00	2,070,833.33	与资产相关
华东区供应链及现代物流总部基地项目	4,555,555.55		166,666.68	4,388,888.87	与资产相关
淮安市商业建设行动专项资金拨付项目	2,308,306.71		95,846.64	2,212,460.07	与资产相关
小龙虾预制菜生产线	2,662,721.88	2,000,000.00	241,794.74	4,420,927.14	与资产相关
城乡冷链和国家物流枢纽建设	4,736,879.44		180,342.84	4,556,536.60	与资产相关
农产品供应链体系建设	4,472,221.18		166,666.68	4,305,554.50	与资产相关
物流基础设施投资项目	2,272,990.52		176,666.64	2,096,323.88	与资产相关
利群智慧物流及供应链产业园三期补助	4,791,666.65		166,666.68	4,624,999.97	与资产相关
青岛市企业技术改造设备投资项目	1,267,083.36	1,400,000.00	364,056.90	2,303,026.46	与资产相关
7号库政府补助	985,458.31		33,500.04	951,958.27	与资产相关
合计	35,350,528.65	3,400,000.00	2,276,120.80	36,474,407.85	

51、其他非流动负债

适用 不适用

52、股本

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	913,932,327.00				19,128,438.00	19,128,438.00	933,060,765.00

其他说明：

本年股本增加 19,128,438 股,全部为可转债投资者转股增加所致,其中本年共有 2,755,770 张债券(账面金额 275,577,000.00 元)转股,转股数量 56,936,601 股,其中使用回购股份转股 37,808,163 股,新增股份 19,128,438 股。

53、 其他权益工具

(1). 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

√适用 □不适用

本公司报告期内发行在外的可转换公司债券基本情况详见本附注七、45

(2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
利群转债		165,598,992.95				100,870,056.74		64,728,936.21
合计		165,598,992.95				100,870,056.74		64,728,936.21

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明,以及相关会计处理的依据:

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

54、 资本公积

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价(股本溢价)	1,952,338,162.41	98,111,704.25		2,050,449,866.66
其他资本公积	59,617,611.14			59,617,611.14
合计	2,011,955,773.55	98,111,704.25		2,110,067,477.80

其他说明,包括本期增减变动情况、变动原因说明:

注:本年资本公积增加主要为可转换债券转股所致

55、 库存股

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
回购股份	211,029,271.12	188,371,201.47	208,183,996.28	191,216,476.31
合计	211,029,271.12	188,371,201.47	208,183,996.28	191,216,476.31

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本年公司回购股份 39,317,760 股，回购股票成本支出 188,371,201.47 元，回购股票用于可转换公司债券转股 37,808,163 股，相应减少库存股成本 208,183,996.28 元，截至年末，库存股 39,764,524 股，账面成本 191,216,476.31 元，结存库存股主要用于可转债转股。

56、其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	4,534,100.29	9,066,000.04			3,740,108.01	5,325,892.03		9,859,992.32
其中：重新计量设定受益计划变动额								
权益法下不能转损益的其他综合收益								
其他权益工具投资公允价值变动	4,534,100.29	9,066,000.04			3,740,108.01	5,325,892.03		9,859,992.32
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	-1,927,261.46	-479,409.71				-479,409.71		-2,406,671.17
其中：权益法下可转损益的其他综合收益								
其他债权投资公允价值变动								
金融资产重分类计入其他综合收益的金额								
其他债权投资信用减值准备								
现金流量套期储备								
外币财务报表折算差额	-1,927,261.46	-479,409.71				-479,409.71		-2,406,671.17
其他综合收益合计	2,606,838.83	8,586,590.33			3,740,108.01	4,846,482.32		7,453,321.15

57、 专项储备

□适用 √不适用

58、 盈余公积

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	458,330,624.57	2,019,468.30		460,350,092.87
合计	458,330,624.57	2,019,468.30		460,350,092.87

59、 未分配利润

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	973,162,499.15	979,989,780.18
调整期初未分配利润合计数(调增+, 调减-)		
调整后期初未分配利润	973,162,499.15	979,989,780.18
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	-321,932,135.08	27,238,166.92
减: 提取法定盈余公积	2,019,468.30	8,566,705.19
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备	-167,904.96	9,899.76
应付普通股股利	17,027,460.62	25,488,843.00
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	632,351,340.11	973,162,499.15

60、 营业收入和营业成本**(1). 营业收入和营业成本情况**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	5,965,784,116.63	4,660,509,557.05	6,512,308,105.75	4,917,397,277.04
其他业务	803,878,222.27	33,333,542.23	929,544,208.31	76,825,245.87
合计	6,769,662,338.90	4,693,843,099.28	7,441,852,314.06	4,994,222,522.91

(2). 营业收入、营业成本的分解信息

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

合同分类	合计	
	营业收入	营业成本
按业务类型分类		
物流供应链业务	1,735,067,196.44	1,224,672,878.48
零售连锁经营	4,074,429,437.27	3,284,285,423.78
食品加工	148,737,357.29	150,360,324.38
物业出租	390,724,375.02	20,632,665.84
促销服务费	399,678,829.75	2,848,103.88
商品房销售	21,025,143.13	11,043,702.92
按业务地区分类		
山东区域	6,427,625,598.84	4,479,668,241.59
华东区域	342,036,740.06	214,174,857.69
合计	6,769,662,338.90	4,693,843,099.28

其他说明：

适用 不适用

(3). 履约义务的说明

适用 不适用

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

适用 不适用

(5). 重大合同变更或重大交易价格调整

适用 不适用

61、税金及附加

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
消费税	46,712,469.96	10,879,844.20
城市维护建设税	11,881,436.58	7,705,659.18
教育费附加	8,485,138.28	5,504,699.05
房产税	44,740,504.23	47,693,599.95
土地使用税	5,298,696.88	5,120,521.29
印花税	3,795,083.57	3,947,438.84
土地增值税	739,340.81	3,515,241.36
水利基金	5,154.50	10,228.01
其他税费	108,479.43	135,377.92
合计	121,766,304.24	84,512,609.80

62、 销售费用

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	436,252,413.93	443,784,273.84
使用权资产折旧费	220,864,484.72	249,590,834.80
固定资产及投资性房地产折旧费	271,482,092.85	272,148,764.30
水电费	131,694,164.25	126,837,914.29
长期待摊费用摊销	52,858,690.06	53,166,653.35
租赁费	45,008,487.68	43,940,932.47
修理费	15,863,282.58	22,574,003.94
促销宣传费	36,849,864.05	42,704,421.88
燃料动力费	14,793,027.82	17,135,540.38
包装费	8,267,557.67	9,490,877.07
差旅费	12,089,815.95	14,748,340.42
物业费	8,703,037.53	9,221,297.85
其他费用	47,032,375.51	63,955,077.74
合计	1,301,759,294.60	1,369,298,932.33

63、 管理费用

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	314,192,502.21	326,469,839.21
固定资产折旧费	99,576,989.71	102,154,510.39
使用权资产折旧费	16,825,856.77	19,003,922.33
股份支付费用		504,602.80
办公费	7,494,912.63	11,346,654.90
无形资产摊销	17,585,676.65	17,743,836.68
网络维护费	7,454,483.19	4,647,271.14
租赁费	855,522.35	909,462.62
水电费	17,110,142.33	18,269,365.17
差旅费	13,390,150.99	16,432,786.24
修理费	7,103,483.47	9,516,008.31
长期待摊费用摊销	25,338,477.32	29,901,389.55
其他费用	39,433,154.58	47,598,497.50
合计	566,361,352.20	604,498,146.84

64、 研发费用

□适用 √不适用

65、 财务费用

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	202,302,949.25	198,207,998.18
减：利息收入	13,744,125.01	17,258,366.77
加：汇兑损失	5,915,315.16	-2,090,151.71
租赁融资费用	100,483,191.41	129,014,954.50
其他支出	26,166,133.31	25,842,464.83
合计	321,123,464.12	333,716,899.03

66、 其他收益

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

按性质分类	本期发生额	上期发生额
鼓励企业稳生产奖励补助资金		2,890,000.00
消费补贴	668,600.00	2,510,000.00
稳岗补贴	1,229,093.77	1,920,397.17
粮食风险基金补助	209,300.00	988,973.00
农产品冷链及生鲜物流加工配送中心项目扶持资金	1,287,899.70	982,802.09
项目扶持资金	929,258.25	929,258.25
供应链体系建设试点项目支持资金	445,846.64	445,846.65
外贸奖励补贴		315,000.00
“菜篮子”商品储备补贴资金	2,471,294.74	822,490.42
入园扶持资金	258,605.00	810,838.73
以工代训补贴		20,500.00
新增纳统服务奖励	100,000.00	
生活必需品应急储备补助款	280,000.00	
现代商贸产业发展工作经费	1,000,000.00	
李沧物流建设补助资金	133,913.04	133,913.04
个人所得税手续费返还	93,330.13	42,360.69
就业补贴	18,685.00	152,947.03
商务发展专项资金	170,666.68	233,566.67
其他	415,374.59	233,122.67
合计	9,711,867.54	13,432,016.41

67、 投资收益

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产在持有期间的投资收益	45,290.36	1,660,340.21
合计	45,290.36	1,660,340.21

68、 净敞口套期收益

□适用 √不适用

69、 公允价值变动收益

□适用 √不适用

70、 信用减值损失

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失		165.00
应收账款坏账损失	-9,349,074.63	-885,327.21
其他应收款坏账损失	-11,100,205.42	-5,440,042.94
合计	-20,449,280.05	-6,325,205.15

71、 资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、合同资产减值损失		
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-51,818,014.11	-23,061,913.08
三、长期股权投资减值损失		
四、投资性房地产减值损失		
五、固定资产减值损失	-823,507.90	
六、工程物资减值损失		
七、在建工程减值损失		
八、生产性生物资产减值损失		
九、油气资产减值损失		
十、无形资产减值损失		
十一、商誉减值损失		
十二、其他	-832,992.08	
合计	-53,474,514.09	-23,061,913.08

72、 资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置收益	21,483,525.09	54,649,662.89
其中：固定资产处置收益	-1,384,804.25	892,757.90
使用权资产处置收益	22,868,329.34	53,756,904.99
合计	21,483,525.09	54,649,662.89

73、 营业外收入

营业外收入情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	402,161.43	212,866.75	402,161.43
其中：固定资产处置利得	402,161.43	212,866.75	402,161.43
无形资产处置利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助	1,038,600.00	4,510,000.00	1,038,600.00
盘盈利得	149,171.47	213,734.66	149,171.47
清理无法支付的应付款项	21,999,463.52	21,488,003.57	21,999,463.52
其他利得	4,750,406.43	9,780,387.46	4,750,406.43
合计	28,339,802.85	36,204,992.44	28,339,802.85

其他说明：

适用 不适用

74、 营业外支出

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	7,711,338.71	22,338,143.47	7,711,338.71
其中：固定资产处置损失			
无形资产处置损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠			
闭店相关损失	26,132,841.99	18,932,426.38	26,132,841.99
盘亏损失	3,211,594.86	1,345,476.82	3,211,594.86
其他违约赔偿损失	71,574.34	10,032,393.87	71,574.34
罚款及滞纳金	15,272,222.51	446,116.16	15,272,222.51
其他损失	10,191.27	2,009,570.57	10,191.27
合计	52,409,763.68	55,104,127.27	52,409,763.68

75、 所得税费用**(1). 所得税费用表**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	36,039,663.07	56,571,590.79
递延所得税费用	2,242,633.37	1,904,366.47
合计	38,282,296.44	58,475,957.26

(2). 会计利润与所得税费用调整过程

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	-301,944,247.52
按法定/适用税率计算的所得税费用	-75,486,061.88
子公司适用不同税率的影响	-4,497,143.85
调整以前期间所得税的影响	-969,829.08
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	8,119,750.39
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-709,982.96
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	111,825,563.83
所得税费用	38,282,296.44

其他说明：

□适用 √不适用

76、 其他综合收益

√适用 □不适用

详见本附注“七、56 其他综合收益”相关内容。

77、 现金流量表项目**(1). 与经营活动有关的现金**

收到的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
租金收入	391,187,794.05	411,253,595.36
政府补助收入	10,750,467.54	15,999,770.20

利息收入	13,744,125.01	17,258,366.77
其他收入	5,152,567.86	15,778,068.09
单位往来收入	413,896,120.80	288,649,599.28
合计	834,731,075.26	748,939,399.70

支付的其他与经营活动有关的现金
√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
经营性费用	441,993,284.54	497,261,329.21
单位往来支出	175,149,197.55	194,349,595.86
合计	617,142,482.09	691,610,925.07

(2). 与投资活动有关的现金

收到的重要的投资活动有关的现金
□适用 √不适用

支付的重要的投资活动有关的现金
√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	218,945,945.41	231,689,991.74
处置子公司及其他营业单位支付的现金净额		
合计	218,945,945.41	231,689,991.74

收到的其他与投资活动有关的现金
□适用 √不适用

支付的其他与投资活动有关的现金
□适用 √不适用

(3). 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金
□适用 √不适用

支付的其他与筹资活动有关的现金
√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
偿还租赁负债支付的现金	374,635,994.12	392,237,696.47

回购股份支付的现金	188,386,306.27	409,464,108.12
限制性股票激励计划退还员工 投资款支付的现金		108,600.00
合计	563,022,300.39	801,810,404.59

筹资活动产生的各项负债变动情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	4,268,987,629.96	4,780,861,405.28	11,054,554.27	4,753,642,502.56		4,307,261,086.95
长期借款（含一年内到期的长期借款）	89,925,521.70	100,000,000.00	3,367,588.13	49,519,919.48		143,773,190.35
应付债券	1,286,608,513.40		66,606,060.71	23,340,042.00	225,583,899.60	1,104,290,632.51
租赁负债（含一年内到期的非流动负债）	2,057,092,903.33		213,004,976.57	374,631,510.36	298,253,877.07	1,597,212,492.47
合计	7,702,614,568.39	4,880,861,405.28	294,033,179.68	5,201,133,974.40	523,837,776.67	7,152,537,402.28

(4). 以净额列报现金流量的说明

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

78、 现金流量表补充资料

(1). 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	-340,226,543.96	18,583,012.34
加：资产减值准备	53,474,514.09	23,061,913.08
信用减值损失	20,449,280.05	6,325,205.15
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	381,528,425.85	382,986,046.98
使用权资产摊销	247,042,335.78	269,542,717.85
无形资产摊销	40,085,230.65	44,852,444.38
长期待摊费用摊销	88,856,768.06	83,068,042.90
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）	-21,483,525.09	-54,649,662.89
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	7,309,177.28	22,125,276.72
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	302,786,140.66	327,222,952.68
投资损失（收益以“-”号填列）	-45,290.36	-1,660,340.21
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-88,627,214.44	24,537,093.90
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	90,023,080.73	-22,632,727.43
存货的减少（增加以“-”号填列）	264,067,194.42	-29,917,784.42
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	523,088,802.79	-108,633,136.69
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-510,512,428.14	-151,775,973.07
其他		504,602.80
经营活动产生的现金流量净额	1,057,815,948.37	833,539,684.07
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券	1,104,290,632.51	
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	880,396,884.05	688,951,766.00
减：现金的期初余额	688,951,766.00	502,693,558.35
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	191,445,118.05	186,258,207.65

(2). 本期支付的取得子公司的现金净额

□适用 √不适用

(3). 本期收到的处置子公司的现金净额

□适用 √不适用

(4). 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	880,396,884.05	688,951,766.00
其中：库存现金	9,316,260.82	10,152,580.30
可随时用于支付的银行存款	871,079,898.39	668,301,078.78
可随时用于支付的其他货币资金	724.84	10,498,106.92
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	880,396,884.05	688,951,766.00
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

(5). 使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况

□适用 √不适用

(6). 不属于现金及现金等价物的货币资金

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	理由
银行承兑汇票保证金	74,470,693.89	200,179,875.69	保证金使用受限
因诉讼被法院冻结款	3,165,425.54	29,566,590.15	被法院冻结，使用受限
履约保函保证金	333,882.64	333,858.36	保证金使用受限
农民工工资保证金	900,000.00	4,573,831.56	保证金使用受限
合计	78,870,002.07	234,654,155.76	/

其他说明：

□适用 √不适用

79、 所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

适用 不适用

80、 外币货币性项目

(1). 外币货币性项目

适用 不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币 余额
货币资金			
其中：美元	37,150,647.08	7.0288	261,124,468.20
港币	8,122.18	0.9032	7,335.95
日元	11.00	0.044797	0.49
应收账款			
其中：美元	56,218.17	7.0288	395,146.27
预付账款			
其中：美元	4,306,255.66	7.0288	30,267,809.78
应付账款			
其中：美元	4,504,680.53	7.0288	31,662,498.51
合同负债			
其中：美元	2,396,331.17	7.0288	16,843,332.53
其他应收款			
其中：美元	54,809.05	7.0288	385,241.85
港币	120,000.00	0.9032	108,384.00
其他应付款			
其中：美元	281,165.23	7.0288	1,976,254.17
港币	141,799.87	0.9032	128,073.64

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

适用 不适用

公司之子公司丰捷有限公司、康丰有限公司注册地为香港，其记账本位币均为港币。

81、 租赁

(1). 作为承租人

适用 不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

适用 不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

适用 不适用

计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用 45,864,010.03 元。

售后租回交易及判断依据

适用 不适用

与租赁相关的现金流出总额420,500,004.15(单位：元币种：人民币)

(2). 作为出租人

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	租赁收入	其中:未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
商场物业租赁收入	352,363,723.98	
其他出租收入	38,360,651.04	
合计	390,724,375.02	

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

适用 不适用

未来五年未折现租赁收款额

适用 不适用

(3). 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

适用 不适用

82、 数据资源

适用 不适用

83、 其他

适用 不适用

八、 研发支出

1、 按费用性质列示

适用 不适用

2、 符合资本化条件的研发项目开发支出

适用 不适用

重要的资本化研发项目

适用 不适用

开发支出减值准备

适用 不适用

3、 重要的外购在研项目

适用 不适用

九、 合并范围的变更

1、 非同一控制下企业合并

适用 不适用

2、 同一控制下企业合并

适用 不适用

3、 反向购买

适用 不适用

4、 处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

5、其他原因的合并范围变动

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

(1) 2025年3月13日，本集团设立青岛福记中央厨房有限公司，主要从事食品的生产加工及销售业务。

(2) 2025年4月29日，本集团设立五常市臻丰粮油有限公司，主要从事粮油加工与销售业务。

(3) 2025年7月24日，本集团设立青岛青潮优选新零售有限公司，主要从事线上商品零售业务。

(4) 2025年4月3日，公司之子公司青岛祺尚鞋业有限公司注销。

(5) 2025年7月1日，公司之子公司青岛利群高新金鼎购物广场有限公司注销。

(6) 2025年11月11日，公司之子公司青岛尚惠源商贸有限公司注销。

(7) 2025年11月26日，公司之子公司利群集团青岛瑞泰购物广场有限公司注销。

6、其他

适用 不适用

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1). 企业集团的构成

适用 不适用

单位：万元币种：人民币

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
利群集团青岛利群商厦有限公司	青岛市	12,000	青岛市	销售	100		同一控制下企业合并
利群集团青岛百惠商厦股份有限公司	青岛市	1,016	青岛市	销售	99.21		同一控制下企业合并
利群集团青岛四方购物广场有限公司	青岛市	2,600	青岛市	销售	100		同一控制下企业合并
利群集团青岛海琴购物广场有限公司	青岛市	1,525	青岛市	销售	100		同一控制下企业合并
利群集团城阳购物广场有限公司	青岛市	3,900	青岛市	销售	100		同一控制下企业合并
利群集团胶州商厦有	胶州市	1,600	胶州市	销售	100		同一控制下

限公司							企业合并
利群集团胶州购物广场有限公司	胶州市	1,000	胶州市	销售	100		同一控制下企业合并
利群集团胶南商厦有限公司	胶南市	1,320	胶南市	销售	100		同一控制下企业合并
利群集团胶南购物中心有限公司	胶南市	1,000	胶南市	销售	100		同一控制下企业合并
利群集团胶南家乐城购物广场有限公司	胶南市	500	胶南市	销售	100		同一控制下企业合并
利群集团即墨商厦有限公司	即墨市	5,000	即墨市	销售	100		同一控制下企业合并
利群集团莱西购物广场有限公司	莱西市	900	莱西市	销售	100		同一控制下企业合并
利群集团青岛前海购物广场有限公司	青岛市	23,500	青岛市	销售	100		同一控制下企业合并
利群集团诸城购物广场有限公司	诸城市	1,000	诸城市	销售	100		同一控制下企业合并
利群集团威海购物广场有限公司	威海市	1,350	威海市	销售	100		同一控制下企业合并
利群集团乳山购物广场有限公司	乳山市	500	乳山市	销售	100		同一控制下企业合并
利群集团文登购物广场有限公司	文登市	1,000	文登市	销售	100		同一控制下企业合并
利群集团蓬莱购物广场有限公司	蓬莱市	1,000	蓬莱市	销售	100		同一控制下企业合并
利群集团莱州购物广场有限公司	莱州市	1,500	莱州市	销售	100		同一控制下企业合并
利群集团日照购物广场有限公司	日照市	1,000	日照市	销售	100		同一控制下企业合并
利群集团日照瑞泰国际商城有限公司	日照市	500	日照市	销售	100		同一控制下企业合并
利群集团淄博购物广场有限公司	淄博市	500	淄博市	销售	100		同一控制下企业合并
利群集团青岛电子商务有限公司	青岛市	1,000	青岛市	电子商务	100		同一控制下企业合并
青岛利群便利连锁发展有限公司	青岛市	1,000	青岛市	销售	100		同一控制下企业合并
福兴祥物流集团有限公司	胶州市	20,000	胶州市	销售	100		同一控制下企业合并
青岛福兴祥商品配送有限公司	青岛市	15,000	青岛市	销售		100	同一控制下企业合并
青岛博晟贸易发展有限公司	青岛市	1,000	青岛市	销售		100	同一控制下企业合并
青岛瑞丽服饰有限公司	青岛市	200	青岛市	销售		100	同一控制下企业合并
青岛瑞尚贸易发展有限公司	青岛市	4,491.50	青岛市	销售		100	同一控制下企业合并

青岛宇恒电器有限公司	青岛市	16,000	青岛市	销售		100	同一控制下企业合并
山东智融国际贸易有限公司	日照市	5,000	日照市	贸易		100	非同一控制下企业合并
利群集团青岛金海岸商场有限公司	青岛市	200	青岛市	销售	100		投资设立
青岛利群家政服务网络中心	青岛市	50	青岛市	服务		100	同一控制下企业合并
青岛恒宜祥物流有限公司	胶州市	1,000	胶州市	货物配送		100	投资设立
利群集团平度购物中心有限公司	平度市	1,000	平度市	批发零售	100		投资设立
青岛福祥通贸易发展有限公司	胶州市	100	胶州市	销售		100	投资设立
青岛金鼎广场有限公司	青岛市	5,000	青岛市	销售	100		投资设立
青岛利源舜天商贸有限公司	青岛市	300	青岛市	销售		100	投资设立
利群集团连云港商业广场有限公司	连云港市	1,000	连云港市	销售	100		投资设立
青岛利群超市有限公司	青岛市	1,000	青岛市	销售	100		投资设立
利群集团蓬莱海情购物广场有限公司	蓬莱市	3,600	蓬莱市	销售	100		非同一控制下企业合并
丰捷有限公司	香港	419,986.84	香港	投资	100		非同一控制下企业合并
康丰有限公司	香港	8,114.63	香港	投资	100		非同一控制下企业合并
利群商业集团华东商贸有限公司	南通市	351,530	南通市	销售		100	非同一控制下企业合并
南通春林置业有限公司	诸暨市	1,704.30	诸暨市	房屋租赁	100		非同一控制下企业合并
诸暨德程置业有限公司	启东市	2,408.52	启东市	房屋租赁	100		非同一控制下企业合并
南通耀辉置业有限公司	南通市	9,194.35	南通市	房屋租赁	100		非同一控制下企业合并
南通富华置业有限公司	南通市	3,594.37	南通市	房屋租赁	100		非同一控制下企业合并
南通南祥置业有限公司	南通市	4,261.28	南通市	房屋租赁	100		非同一控制下企业合并
南通康达置业有限公司	南通市	4,730.52	南通市	房屋租赁	100		非同一控制下企业合并
南通福贸置业有限公司	南通市	3,654.87	南通市	房屋租赁	100		非同一控制下企业合并
南通丰昌置业有限公司	南通市	4,404.70	南通市	房屋租赁	100		非同一控制下企业合并
南通辉元置业有限公司	南通市	4,491.50	南通市	房屋	100		非同一控制

司				租赁			下企业合并
淮安满信物业有限公司	淮安市	6,820.91	淮安市	房屋租赁	100		非同一控制下企业合并
南通德康置业有限公司	南通市	8,400 万港币	南通市	房屋租赁		100	非同一控制下企业合并
南通德祥物业管理有限公司	南通市	2,000	南通市	房屋租赁		100	非同一控制下企业合并
淮安福兴祥物流有限公司	淮安市	2,000	淮安市	销售		100	投资设立
池州市满信置业有限公司	池州市	3,700	池州市	房屋租赁		100	非同一控制下企业合并
兴化市百昌物业管理有限公司	兴化市	800	兴化市	房屋租赁		100	非同一控制下企业合并
淄博达丰物业有限公司	淄博市	300	淄博市	房屋租赁		100	非同一控制下企业合并
连云港宜祥置业有限公司	连云港市	3,800	连云港市	房屋租赁		100	非同一控制下企业合并
嘉兴乐天超市有限公司	嘉兴市	1,250 万美元	嘉兴市	销售		100	非同一控制下企业合并
利群商业集团华东商贸池州市有限公司	池州市	1,000	池州市	销售		100	投资设立
利群商业集团南通海门生活超市有限公司	海门市	500	海门市	销售		100	投资设立
利群商业集团华东商贸启东有限公司	启东市	2,000	启东市	销售		100	非同一控制下企业合并
东营利群超市有限公司	东营市	200	东营市	销售	100		投资设立
青岛福记农场食品有限公司	胶州市	5,000	胶州市	销售		100	投资设立
青岛利群商业投资有限公司	青岛市	3,000	青岛市	投资	100		投资设立
青岛莱西市利群商业广场有限公司	莱西市	500	莱西市	销售	100		投资设立
利群集团荣成商业中心有限公司	荣成市	500	荣成市	销售	100		投资设立
青岛福兴祥商业有限公司	青岛市	1,000	青岛市	销售		100	投资设立
胶州西城利群超市有限公司	胶州市	500	胶州市	销售		100	投资设立
淮安市宇恒电器有限公司	淮安市	8,000	淮安市	销售		100	投资设立
青岛品尚家居用品有限公司	青岛市	500	青岛市	销售		100	投资设立
青岛臻丰粮油贸易有限公司	青岛市	2,000	青岛市	销售		100	投资设立
胶州市品尚家居用品有限公司	胶州市	500	胶州市	销售		100	投资设立

青岛鼎誉酒业有限公司	青岛市	10,000	青岛市	销售		100	投资设立
青岛利群辛安超市有限公司	青岛市	200	青岛市	销售	100		投资设立
青岛利群麦岛超市有限公司	青岛市	200	青岛市	销售	100		投资设立
青岛福昌食品科技有限公司	青岛市	10,000	青岛市	销售		100	投资设立
青岛福兴泰超市管理有限公司	青岛市	200	青岛市	销售		100	投资设立
南通宜祥商贸有限公司	南通市	2,000	南通市	销售		100	同一控制下企业合并
淮安福昌食品科技有限公司	淮安市	1,000	淮安市	销售		100	非同一控制下企业合并
烟台瑞诺商贸有限公司	烟台市	200	烟台市	销售		100	非同一控制下企业合并
济宁市宝源商贸有限公司	济宁市	500	济宁市	销售		80	非同一控制下企业合并
深圳福盛加国际贸易有限公司	深圳市	1,000	深圳市	销售		80	投资设立
青岛扬达互联网科技有限公司	青岛市	1,000	青岛市	服务	100		投资设立
青岛商联兴电子商务有限公司	青岛市	1,000	青岛市	销售	100		投资设立
青岛裕兴昌商业保理有限公司	青岛市	10,000	青岛市	金融	65	35	投资设立
青岛福盛昌水产有限公司	青岛市	1,000	青岛市	销售		100	投资设立
淮安臻丰粮油贸易有限公司	淮安市	500	淮安市	销售		100	投资设立
福兴祥（江苏）供应链管理有限公司	淮安市	1,000	淮安市	服务		100	投资设立
利群集团青岛供应链管理有限公司	青岛市	1,000	青岛市	销售	100		投资设立
利群商业集团深圳国际贸易有限公司	深圳市	1,000	深圳市	销售	100		投资设立
利群集团（青岛）西海岸金鼎购物广场有限公司	青岛市	2,000	青岛市	销售	100		投资设立
青岛市胶州福昌旅游开发有限公司	青岛市	10,000	青岛市	旅游开发		65.62	投资设立
青岛瑾丰商贸有限公司	青岛市	100	青岛市	销售		100	投资设立
利群商业集团（江苏）国际贸易有限公司	淮安市	1,000	淮安市	销售	100		投资设立
淮安市利群便利超市有限公司	淮安市	100	淮安市	销售	100		投资设立

青岛名德咨询服务有 限公司	青岛市	100	青岛市	服务	60		投资设立
利群集团莱州购物中 心有限公司	青岛市	1,000	青岛市	销售	100		投资设立
利群集团连云港福之 祥商贸有限公司	连云港 市	200	连云港 市	销售	100		投资设立
利群商业集团华东商 贸灌南有限公司	连云港 市	500	连云港 市	销售		100	投资设立
青岛梓尚贸易有限公 司	青岛市	500	青岛市	销售		100	投资设立
青岛福兴祥国际供应 链管理有限公司	青岛市	100	青岛市	商务 服务		100	投资设立
青岛利源舜泰商贸有 限公司	青岛市	200	青岛市	销售		100	投资设立
青岛利源舜丰贸易有 限公司	青岛市	1,000	青岛市	销售		100	投资设立
青岛润商管理咨询有 限公司	青岛市	30	青岛市	商务 服务	100		投资设立
青岛福昌酒店管理有 限公司	青岛市	100	青岛市	酒店 管理		100	投资设立
南通福兴祥贸易有限 公司	南通市	1,000	南通市	销售		100	投资设立
利群集团青岛胶南金 鼎购物中心有限公司	青岛市	5,000	青岛市	销售		100	投资设立
青岛鼎晟水产有限公 司	青岛市	1,000	青岛市	销售		100	投资设立
青岛福盛加食品有限 公司	胶州市	338.41 万 美元	胶州市	销售		100	投资设立
青岛福兴泰商业有限 公司	平度市	1,000	平度市	销售		100	投资设立
珠海福兴祥国际贸易 有限公司	珠海市	500	珠海市	销售		100	投资设立
青岛福满兴食品有限 公司	胶州市	2,000	胶州市	销售		65	投资设立
日照利群大唐购物中 心有限公司	日照市	500	日照市	销售	100		投资设立
青岛远眸眼镜有限公 司	青岛市	200	青岛市	销售		100	投资设立
青岛福记中央厨房有 限公司	青岛市	100	青岛市	加工 销售		100	投资设立
五常市臻丰粮油有限 公司	五常市	100	五常市	销售		100	投资设立
青岛青潮优选新零售 有限公司	青岛市	50	青岛市	电子 商务		100	投资设立

(2). 重要的非全资子公司

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

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
青岛市胶州福昌旅游开发有限公司	34.38	-12,595,978.88		8,174,591.34

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

子公司名称	期末余额					期初余额						
	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
青岛市胶州福昌旅游开发有限公司	505,925,875.07	496,983,615.64	1,002,909,490.71	980,354,280.97		980,354,280.97	527,520,077.15	496,983,615.64	1,024,503,692.79	965,310,964.48		965,310,964.48

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	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
青岛市胶州福昌旅游开发有限公司	872,752.26	-36,637,518.57	-36,637,518.57	293,997.92	944,587.16	-20,438,907.66	-20,438,907.66	-174,843.97

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

适用 不适用

(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

适用 不适用

3、在合营企业或联营企业中的权益

适用 不适用

4、重要的共同经营

适用 不适用

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

适用 不适用

6、其他

适用 不适用

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

适用 不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

适用 不适用

2、涉及政府补助的负债项目

适用 不适用

单位：元币种：人民币

财务报表项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	35,350,528.65	3,400,000.00		2,276,120.80		36,474,407.85	与资产相关
合计	35,350,528.65	3,400,000.00		2,276,120.80		36,474,407.85	/

3、计入当期损益的政府补助

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

类型	本期发生额	上期发生额
与资产相关	2,276,120.80	1,942,246.21
与收益相关	8,474,346.74	15,999,770.20
合计	10,750,467.54	17,942,016.41

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具的风险

√适用 □不适用

1、各类风险管理目标和政策

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本集团经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其它权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本集团风险管理的基本策略是确定和分析本集团所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线并进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

(1) 市场风险

1) 汇率风险

汇率风险是指由于汇率的不利变动而导致本集团业务发生损失的风险。本集团外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元、港币和日元，由于本集团主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算，外贸出口业务以收到客户外币当天的汇率与供应商结算货款，公司通过及时结汇以控制汇率变动的**影响**，故人民币对外币汇率的变动对本集团经营业绩的影响并不重大。

本集团承受汇率风险主要与美元有关，除本集团子公司丰捷有限公司、康丰有限公司持有美元存款外，本集团的其它主要业务活动以人民币计价结算。于2025年12月31日，除下表所述资产及负债的美元余额和零星的日元及港币余额外，本集团的资产及负债均为人民币余额。该等美元余额的资产和负债产生的汇率风险可能对本集团的经营业绩产生影响。

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
货币资金-美元	261,124,468.20	239,848,741.84
货币资金-港币	7,335.95	16,529.98
货币资金-日元	0.49	
应收账款-美元	395,146.27	
预付账款-美元	30,267,809.78	
应付账款-美元	31,662,498.51	
合同负债-美元	16,843,332.53	
其他应收款-港币	108,384.00	111,124.80
其他应收款-美元	385,241.85	1,197,709.14
其他应付款-港币	128,073.64	133,537.26
其他应付款-美元	1,976,254.17	1,008,452.44

2) 利率风险

本集团的利率风险产生于银行借款及应付债券等带息债务。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。截至年末，本集团的带息债务主要为人民币计价的浮动利率借款合同，金额合计为375,554,900.00元，及人民币计价的固定利率合同，金额合计为5,089,450,405.28元。

本集团因利率变动引起金融工具公允价值变动的风险主要与固定利率银行借款有关。对于固定利率借款，本集团的目标是保持其浮动利率。

本集团因利率变动引起金融工具现金流量变动的风险主要与浮动利率银行借款有关。本集团的政策是保持这些借款的浮动利率，以消除利率变动的公允价值风险。

3) 价格风险

本集团以市场价格销售各类商品，因此受到此等价格波动的影响。为了降低价格风险，本集团分别成立专门的部门负责商品的采购与销售，对商品价格走势进行科学分析、合理定价，并执行其他监控程序对商品价格调整进行把控。

本集团于每个资产负债表日对存货资产进行跌价测试，以确保存货资产计提充分的跌价准备。本集团管理层认为本集团所承担的价格风险已大为降低。

(2) 信用风险

本集团对信用风险按组合分类进行管理。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、其他应收款等。

为降低信用风险，本集团成立专门部门确定信用额度、进行信用审批，并执行其它监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外，本集团于每个资产负债表日审核每一单项应收款的回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。因此，本集团管理层认为本集团所承担的信用风险已经大为降低。

本集团的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

本集团采用了必要的政策确保所有销售客户均具有良好的信用记录。除应收账款及合同资产金额前五名外，本集团无其他重大信用集中风险。本集团应收账款中，前五名金额合计：26,652,749.51元，占本集团应收账款的17.34%。

1) 信用风险显著增加判断标准

本集团在每个资产负债表日，通过比较金融工具在初始确认时所确定的预计存续期内的违约概率和该工具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违约概率，来判定金融工具信用风险自初始确认后是否显著增加。但是，如果本集团确定金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险的，可以假设该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

本集团判断信用风险显著增加的主要标准为以下一个或多个指标发生显著变化：债务人所处的经营环境、内外部信用评级、实际或预期经营成果出现重大不利变化等。

2) 已发生信用减值资产的定义

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。本集团判断已发生信用减值的主要标准为逾期天数超过90日，但在某些情况下，如果内部或外部信息显示，在考虑所持有的任何信用增级之前，可能无法全额收回合同金额，本集团也会将其视为已发生信用减值。金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：发行方或债务人发生重大财务困难；债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；本集团出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；债务人很可能破产或进行其他财务重组；发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

3) 信用风险敞口

于2025年12月31日，可能引起本集团财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本集团金融资产产生的损失。

合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额；对于以公允价值计量的金融工具而言，账面价值反映了其风险敞口，但并非最大风险敞口，其最大风险敞口将随着未来公允价值的变化而改变。

(1) 流动风险

流动风险为本集团在到期日无法履行其财务义务的风险。本集团管理流动性风险的方法是确保有足够的资金流动性来履行到期债务，而不至于造成不可接受的损失或对企业信誉造成损害。本集团定期分析负债结构和期限，以确保有充裕的资金。本集团管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。同时与金融机构进行融资磋商，以保持一定的授信额度，降低流动性风险。

本集团将银行借款作为外部融资的主要资金来源。截至年末，本集团尚未使用的银行借款额度为 1,866,620,204.75 元，其中本集团尚未使用的短期银行借款额度为 1,712,275,104.75 元，长期银行借款额度为 154,345,100.00 元。

本集团持有的金融资产和金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

2025年12月31日金额：

项目	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
金融资产					
货币资金	959,266,886.12				959,266,886.12
应收票据	1,600,000.00				1,600,000.00
应收账款	153,708,961.81				153,708,961.81
其他应收款	192,004,984.23				192,004,984.23
其他权益工具				31,761,319.15	31,761,319.15
金融负债					
短期借款	4,307,261,086.95				4,307,261,086.95
应付票据	218,193,183.86				218,193,183.86
应付账款	645,648,613.21				645,648,613.21
其他应付款	1,546,721,246.25				1,546,721,246.25
应付职工薪酬	109,939,639.16				109,939,639.16
一年内到期的非流动负债	1,472,298,854.28				1,472,298,854.28
长期借款		62,260,000.00	47,034,900.00		109,294,900.00
租赁负债		338,798,222.15	680,348,597.84	651,116,002.50	1,670,262,822.49

2、敏感性分析

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

(1) 外汇风险敏感性分析

外汇风险敏感性分析假设：所有境外经营净投资套期及现金流量套期均高度有效。

在上述假设的基础上，在其它变量不变的情况下，汇率可能发生的合理变动对当期损益和权益的税后影响如下：

项目	汇率变动	2025 年度		2024 年度	
		对净利润的影响	对股东权益的影响	对净利润的影响	对股东权益的影响
所有外币	对人民币升值 5%	10,090,066.01	10,090,066.01	10,021,340.86	10,021,340.86
所有外币	对人民币贬值 5%	-10,090,066.01	-10,090,066.01	-10,021,340.86	-10,021,340.86

(2) 利率风险敏感性分析

利率风险敏感性分析基于下述假设：

市场利率变化影响可变利率金融工具的利息收入或费用；

对于以公允价值计量的固定利率金融工具，市场利率变化仅仅影响其利息收入或费用；

以资产负债表日市场利率采用现金流量折现法计算衍生金融工具及其它金融资产和负债的公允价值变化。

在上述假设的基础上，在其它变量不变的情况下，利率可能发生的合理变动对当期损益和权益的税后影响如下：

项目	利率变动	2025 年度		2024 年度	
		对净利润的影响	对股东权益的影响	对净利润的影响	对股东权益的影响
浮动利率借款	增加 1%	-1,331,004.22	-1,331,004.22	-651,944.56	-651,944.56
浮动利率借款	减少 1%	1,331,004.22	1,331,004.22	651,944.56	651,944.56

2、套期

(1). 公司开展套期业务进行风险管理

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(2). 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(3). 公司开展套期业务进行风险管理、预期能实现风险管理目标但未应用套期会计

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

3、金融资产转移

(1). 转移方式分类

适用 不适用

(2). 因转移而终止确认的金融资产

适用 不适用

(3). 继续涉入的转移金融资产

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
(一) 交易性金融资产				

1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(3) 衍生金融资产				
2.指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二) 其他债权投资				
(三) 其他权益工具投资			31,761,319.15	31,761,319.15
(四) 投资性房地产				
1.出租用的土地使用权				
2.出租的建筑物				
3.持有并准备增值后转让的土地使用权				
(五) 生物资产				
1.消耗性生物资产				
2.生产性生物资产				
持续以公允价值计量的资产总额			31,761,319.15	31,761,319.15
(六) 交易性金融负债				
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
2.指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额				
二、非持续的公允价值计量				
(一) 持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

适用 不适用

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

适用 不适用

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

适用 不适用

其他权益投资为非上市公司的权益工具投资，本公司参考对被投资公司的投入成本并考虑被投资公司所处发展阶段等因素确定了相关权益工具投资的公允价值。

5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

适用 不适用

6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

适用 不适用

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用 不适用

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

适用 不适用

9、其他

适用 不适用

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

适用 不适用

单位：万元币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)

利群集团	青岛市崂山区崂山路67号	批发零售、管理咨询与培训、房地产开发与经营	80,467.20	18.34	18.34
------	--------------	-----------------------	-----------	-------	-------

本企业的母公司情况的说明

公司第一大股东利群集团持有本公司股权比例为 18.34%，青岛钧泰实业发展有限公司持有利群集团股权比例为 68.34%，徐恭藻、赵钦霞（徐恭藻之妻）和徐瑞泽（徐恭藻之女）合计持有青岛钧泰实业发展有限公司股权比例为 41.25%、持有利群集团股权比例为 3.23%，并持有本公司 3.36% 股权，同时，青岛钧泰实业发展有限公司持有本公司 13.09% 股权、利群集团全资子公司青岛利群投资有限公司持有本公司 6.19% 股权。

本企业最终控制方是徐恭藻、赵钦霞和徐瑞泽为本公司实际控制人。

其他说明：

无

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

适用 不适用

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

适用 不适用

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

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

4、其他关联方情况

适用 不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
青岛钧泰实业发展有限公司	受第一大股东或最终控制方控制的其他企业
青岛钧泰娱乐传媒有限公司	受第一大股东或最终控制方控制的其他企业
青岛利群投资有限公司	受第一大股东或最终控制方控制的其他企业
青岛鑫荣泰资产管理有限公司	受第一大股东或最终控制方控制的其他企业
青岛利群典当有限公司	受第一大股东或最终控制方控制的其他企业
青岛市市北区利群小额贷款股份有限公司	受第一大股东或最终控制方控制的其他企业
胶州市永信小额贷款股份有限公司	受第一大股东或最终控制方控制的其他企业

青岛利群集团非融资性担保投资有限公司	受第一大股东或最终控制方控制的其他企业
青岛裕兴昌投资咨询有限公司	受第一大股东或最终控制方控制的其他企业
青岛杰瑞高新科技有限公司	受第一大股东或最终控制方控制的其他企业
青岛恒瑞新软件科技有限公司	受第一大股东或最终控制方控制的其他企业
青岛瑞通高新科技有限公司	受第一大股东或最终控制方控制的其他企业
山东瑞朗医药股份有限公司	受第一大股东或最终控制方控制的其他企业
青岛诚景商贸有限公司	受第一大股东或最终控制方控制的其他企业
青岛利群药品经营有限公司	受第一大股东或最终控制方控制的其他企业
青岛瑞名健康科技发展有限公司	受第一大股东或最终控制方控制的其他企业
青岛市百福源饮用水有限公司	受第一大股东或最终控制方控制的其他企业
胶州市百福源饮用水有限公司	受第一大股东或最终控制方控制的其他企业
文登市德泰大酒店有限公司	受第一大股东或最终控制方控制的其他企业
玺华商业集团有限公司	受第一大股东或最终控制方控制的其他企业
青岛高新华玺酒店有限公司	受第一大股东或最终控制方控制的其他企业
青岛西海岸德泰酒店有限公司	受第一大股东或最终控制方控制的其他企业
青岛崂山华玺酒店有限公司	受第一大股东或最终控制方控制的其他企业
利群集团日照德泰酒店有限公司	受第一大股东或最终控制方控制的其他企业
利群集团蓬莱华玺酒店有限公司	受第一大股东或最终控制方控制的其他企业
利群集团青岛华玺酒店有限公司	受第一大股东或最终控制方控制的其他企业
利群集团诸城华玺酒店有限公司	受第一大股东或最终控制方控制的其他企业
烟台市华玺酒店有限公司	受第一大股东或最终控制方控制的其他企业
利群集团莱西华玺酒店有限公司	受第一大股东或最终控制方控制的其他企业
利群集团文登华玺酒店有限公司	受第一大股东或最终控制方控制的其他企业
青岛平度华玺酒店有限公司	受第一大股东或最终控制方控制的其他企业
乳山市华玺酒店有限公司	受第一大股东或最终控制方控制的其他企业
青岛利群集团旅行社有限公司	受第一大股东或最终控制方控制的其他企业
青岛利群洗涤服务科技有限公司	受第一大股东或最终控制方控制的其他企业
青岛利群文化投资有限公司	受第一大股东或最终控制方控制的其他企业
平度华艺影院管理有限公司	受第一大股东或最终控制方控制的其他企业
龙口华艺影院管理有限公司	受第一大股东或最终控制方控制的其他企业
连云港市华艺影院有限公司	受第一大股东或最终控制方控制的其他企业
青岛莱西市华艺影院管理有限公司	受第一大股东或最终控制方控制的其他企业
青岛西海岸华艺影院管理有限公司	受第一大股东或最终控制方控制的其他企业
青岛建设房地产开发有限公司	受第一大股东或最终控制方控制的其他企业
利群莱州建设置业有限公司	受第一大股东或最终控制方控制的其他企业
青岛平度市鼎辉置业有限公司	受第一大股东或最终控制方控制的其他企业
青岛莱西市鼎辉房地产开发有限公司	受第一大股东或最终控制方控制的其他企业
青岛金鼎资产管理有限公司	受第一大股东或最终控制方控制的其他企业
连云港德源泰置业有限公司	受第一大股东或最终控制方控制的其他企业
淮安市德源泰商贸有限公司	受第一大股东或最终控制方控制的其他企业
青岛德源泰置业有限公司	受第一大股东或最终控制方控制的其他企业
青岛市高新德源泰房地产开发有限公司	受第一大股东或最终控制方控制的其他企业
青岛宜居置业有限公司	受第一大股东或最终控制方控制的其他企业

青岛瑞庭商务酒店有限公司	受第一大股东或最终控制方控制的其他企业
青岛恒通快递有限公司	受第一大股东或最终控制方控制的其他企业
淮南市恒宜祥电商物流服务有限公司	受第一大股东或最终控制方控制的其他企业
青岛利群集团汽车租赁有限公司	受第一大股东或最终控制方控制的其他企业
青岛利群宜行出租汽车有限公司	受第一大股东或最终控制方控制的其他企业
青岛利群汽车出租有限责任公司	受第一大股东或最终控制方控制的其他企业
青岛恒杰电器服务有限公司	受第一大股东或最终控制方控制的其他企业

5、关联交易情况

(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度 (如适用)	是否超过交易 额度(如适用)	上期发生额
利群集团	购买商品	34,616,543.59	100,000,000.00	否	32,656,635.09
青岛百福源饮用水有限公司		664,778.82			959,388.26
青岛诚景商贸有限公司		6,596,487.14			8,162,103.84
其他公司		2,753,869.58			1,901,313.06
利群集团	购买除房产外的 固定资产、软件及工程物资	6,759,002.22			17,331,889.68
青岛钧泰娱乐传媒有限公司					
青岛佰宜居物业服务有限公司	接受物业管理 服务		5,000,000.00	否	1,339,369.52
青岛佰易佳物业服务有限公司					447,400.76
青岛佰福居物业服务有限公司					895,232.49
青岛宜居置业有限公司	接受工程项目 代建管理服务		10,000,000.00	否	3,038,400.58
青岛德源泰置业有限公司		1,368,022.60			904,421.33
青岛建设房地产开发有限公司		2,048,588.07			43,191.51
青岛恒通快递有限公司	接受快递服务	19,247,406.63	25,000,000.00	否	19,862,847.64
青岛恒杰电器服务有限公司		226,942.33			
玺华商业集团有限公司	餐饮住宿及会议 承办服务	150,340.39	1,000,000.00	否	91,520.07

青岛崂山华玺酒店有限公司		181,728.11			200,217.28
利群集团青岛华玺酒店有限公司		36,400.76			145,303.39
其他公司		125,750.63			80,678.43
青岛瑞通高新科技有限公司	接受网络信息服务	1,914,106.95	15,000,000.00	否	2,381,328.62
青岛恒瑞新软件科技有限公司		825,409.08			612,628.48
青岛杰瑞高新科技有限公司		6,013,964.43			6,825,222.78
青岛利群洗涤服务科技有限公司	布草洗涤服务	30,092.88		否	37,891.66
合计		83,559,434.21	156,000,000.00		97,916,984.47

出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
利群集团	商品	318,712.95	385,818.92
青岛西海岸德泰酒店有限公司	商品	2,886,703.19	3,600,951.20
山东瑞朗医药股份有限公司	商品	172,892.48	191,817.71
利群集团诸城华玺酒店有限公司	商品	2,804,066.48	4,224,952.15
青岛利群药品经营有限公司	商品	623,185.66	1,610,544.88
玺华商业集团有限公司	商品	2,211,236.19	4,407,526.46
利群集团蓬莱华玺酒店有限公司	商品	999,971.79	1,558,508.78
青岛崂山华玺酒店有限公司	商品	1,143,006.28	1,073,228.00
青岛宜居置业有限公司	商品	156,349.18	34,338.00
利群集团青岛华玺酒店有限公司	商品	4,068,705.43	4,546,829.18
利群集团莱西华玺酒店有限公司	商品	3,115,917.31	4,012,909.44
青岛建设房地产开发有限公司	商品	191,673.13	846,789.72
青岛德源泰置业有限公司	商品	286,521.18	
莱州华玺酒店管理有限公司	商品	3,962,904.63	5,366,094.59
连云港德源泰置业有限公司	商品	5,040.71	6,466.36
利群集团文登华玺酒店有限公司	商品	4,067,185.50	3,893,018.83
青岛利群文化投资有限公司	商品	189,247.58	276,294.72
青岛平度华玺酒店有限公司	商品	3,570,854.54	3,550,150.50
乳山市华玺酒店有限公司	商品	3,273,601.34	2,689,337.78

青岛平度市鼎辉置业有限公司	商品		3,210.44
青岛莱西市鼎辉房地产开发有限公司	商品		2,043.01
平度华艺影院管理有限公司	商品	187,314.10	139,013.20
其他公司	商品	842,652.39	1,626,352.70
山东瑞朗医药股份有限公司	药品物流管理及货物运输服务	92,324.37	119,255.59
青岛恒通快递有限公司		117,626.15	125,864.82
利群集团	货物运输管理服务	1,509,471.78	506,741.26
青岛诚景商贸有限公司		89,454.60	82,425.54
其他公司		187,342.83	195,910.00
利群集团及其子公司	电商及网络技术服务	19,829.68	23,584.91
连云港德源泰置业有限公司	物业管理服务		124,622.93
利群集团及其子公司	其他服务	104,587.38	631,679.47
利群集团及其子公司	培训服务	229,972.29	284,900.99
利群集团及其子公司	审计服务	1,208,135.88	1,221,678.38
山东瑞朗医药股份有限公司	商业保理服务	77,830.17	54,005.65
利群集团及其子公司		255,324.30	427,982.54
利群集团及其子公司	保洁卫生服务		719,140.93
合计		38,969,641.47	48,563,989.58

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表:

适用 不适用

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

(3). 关联租赁情况

本公司作为出租方:

适用 不适用

单位: 元币种: 人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
青岛利群药品经营有限公司	柜台	1,649,505.54	1,888,246.15
青岛钧泰娱乐传媒有限公司	柜台		
利群集团	柜台		
其他关联方	柜台	423,195.52	464,833.22
利群集团文登华玺酒店有限公司	房屋	3,718,059.05	3,716,089.25
青岛利群药品经营有限公司	房屋	170,650.39	288,676.67
山东瑞朗医药股份有限公司	房屋	3,801,713.79	3,567,919.82
青岛利群文化投资有限公司	房屋	1,344,885.83	1,290,670.28
青岛西海岸华艺影院管理有限公司	房屋	1,362,194.91	1,362,194.84
连云港市华艺影院有限公司	房屋	557,761.95	557,761.95
青岛利群典当有限公司	房屋	193,861.38	193,861.38
烟台蓬莱区华艺影院有限公司	房屋	644,610.04	646,505.33
青岛利群洗涤服务科技有限公司	房屋	912,792.00	912,782.00
青岛恒通快递有限公司	房屋	140,300.54	139,174.15
利群集团	房屋	25,047.11	
合计		14,944,578.05	15,028,715.04

本公司作为承租方：

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期发生额					上期发生额				
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
青岛利群投资有限公司	房屋			22,930,008.94	4,731,786.48	45,149.22			22,917,160.80	5,659,538.76	-459,042.37
利群集团	房屋	1,455,962.26		1,057,892.86	329,931.76		1,455,962.22		1,057,892.88	367,162.19	
青岛德源泰置业有限公司	房屋			43,592,093.36	10,063,857.54				43,592,093.40	11,778,604.68	-612,326.82
青岛宜居置业有限公司	房屋	131,324.24		2,159,137.32	498,467.76				2,661,042.09	583,400.04	480,578.51
青岛建设房地产开发有限公司	房屋	547,900.55		66,636,090.16	14,739,001.18	-1,263,727.96	27,627.29		66,642,802.91	18,402,221.57	5,479,698.41
金鼎资产管理有限公司	房屋	100,409.89		81,392,924.68	9,154,160.25	-2,974,534.87			86,773,035.46	23,587,303.83	-61,713,017.80
连云港德源泰置业有限公司	房屋			7,545,510.44	1,741,942.16	43,253.14			7,545,510.84	2,038,756.20	18,243,995.06
青岛倍易佳物业服务股份有限公司	房屋						30,476.16				
山东瑞朗医药股份有限公司	房屋	16,473,969.10					16,473,969.05				
合计		18,709,566.04		225,313,657.76	41,259,147.13	-4,149,860.47	17,988,034.72		231,189,538.38	62,416,987.27	-38,580,115.01

关联租赁情况说明

□适用 √不适用

(4). 关联担保情况

本公司作为担保方

适用 不适用

本公司作为被担保方

适用 不适用

单位：元币种：人民币

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
利群集团	5,000.00	2023.05.18	2026.05.17	否
	5,000.00			否
	5,000.00			否
	5,000.00			否
合计	20,000.00			

关联担保情况说明

适用 不适用

根据《单用途商业预付卡管理办法》有关规定，利群集团于2025年1月23日、2025年4月23日、2025年7月23日、2025年10月23日、2026年1月23日在中国民生银行股份有限公司青岛分行开立《商业预付卡履约保函》，对包含本集团所发行利群新购物卡持卡人持有的预付卡内未消费且未能退还的实际预收款资金的30%提供担保，担保时间分别自保函出具之日起至2025年4月23日、2025年7月23日、2025年10月23日、2026年1月23日、2026年4月23日，代偿金额的总额分别最高不超过52,860,000.00元、59,450,000.00元、39,155,000.00元、61,975,000.00元、39,650,000.00元。

(5). 关联方资金拆借适用 不适用

单位：元币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
无				

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆出				
利群集团股份有限公司青岛批发分公司	2,000,000.00	2025-2-13	2026-2-12	保理款
山东瑞朗医药股份有限公司	5,000,000.00	2025-3-18	2025-12-12	保理款
	700,000.00	2025-3-20	2025-12-16	保理款

	2,000,000.00	2025-5-14	2025-12-12	保理款
	550,000.00	2025-9-24	2025-12-16	保理款
	2,450,000.00	2025-9-25	2025-12-16	保理款

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

□适用 √不适用

(7). 关键管理人员报酬

√适用 □不适用

单位：万元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	527.64	660.84

(8). 其他关联交易

□适用 √不适用

6、应收、应付关联方等未结算项目情况

(1). 应收项目

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	利群集团	937.96	36.22	14,542.07	16.00
应收账款	青岛利群药品经营有限公司	219,916.72	6,551.17	101,503.35	111.65
应收账款	玺华商业集团有限公司	65,617.56	2,427.85	224,944.12	384.61
应收账款	青岛西海岸德泰酒店有限公司	32,744.46	1,200.52	345,607.80	448.01
应收账款	利群集团诸城华玺酒店有限公司	131,280.48	4,857.38	196,530.09	216.18
应收账款	利群集团蓬莱华玺酒店有限公司	82.40	3.05	53,827.58	59.21
应收账款	利群集团青岛华玺酒店有限公司	103,358.59	7,766.15	342,316.17	1,097.67
应收账款	利群集团莱西华玺酒店有限公司	107,191.75	3,591.95	254,634.10	1,179.89
应收账款	利群集团文登华玺酒店有限公司	105,950.79	3,920.18	186,911.80	205.60
应收账款	青岛崂山华玺酒店有限	31,385.02	1,161.25	42,278.32	174.05

	公司				
应收账款	乳山市华玺酒店有限公司	33,107.05	1,224.96	453,551.87	498.91
应收账款	莱州华玺酒店管理有限公司	121,222.95	4,472.46	283,543.00	311.90
应收账款	青岛宜居置业有限公司	3,230.00	121.36	39,657.00	43.62
应收账款	青岛恒通快递有限公司			1,282.41	1.41
应收账款	青岛平度华玺酒店有限公司	94,633.59	3,501.44	123,706.33	264.24
应收账款	青岛诚景商贸有限公司	31,316.98	1,158.73	1,567.32	11.60
应收账款	青岛建设房地产开发有限公司	816.96	38.22	154,783.60	170.26
应收账款	青岛利群洗涤服务科技有限公司	779,573.78	51,884.99	229,023.12	251.93
应收账款	其他公司	14,462.66	542.81	22,874.61	26.01
其他应收款	青岛市百福源饮用水有限公司	92,230.00	50,352.99	84,160.00	2,390.14
其他应收款	其他公司	33,654.64	900.40		
预付账款	利群集团	785,551.71		1,201,833.34	
预付款项	青岛市百福源饮用水有限公司			797.47	
预付款项	青岛宜居置业有限公司	14,285.72			
预付款项	其他公司	1,870,013.74		1,618,735.51	

(2). 应付项目

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	利群集团	3,753,742.85	7,046,167.20
应付账款	青岛市百福源饮用水有限公司	797.47	47,388.43
应付账款	青岛诚景商贸有限公司	1,019,222.85	695,072.65
应付账款	其他公司	356,384.16	203,877.72
其他应付款	利群集团	8,943,780.37	10,919,017.32
其他应付款	青岛裕兴昌投资咨询有限公司	574,589,133.54	346,912,048.43
其他应付款	青岛建设房地产开发有限公司	319,666,214.84	319,480,326.17
其他应付款	青岛瑞通高新科技有限公司	4,009.91	37,748.94
其他应付款	青岛利群药品经营有限公司	221,838.35	235,827.37
其他应付款	青岛宜居置业有限公司	62,000.00	62,000.00
其他应付款	青岛恒通快递有限公司	246,060.00	
其他应付款	青岛德源泰置业有限公司	16,316,672.51	17,077,987.68
其他应付款	其他公司	940,197.20	152,128.11
预收款项	利群集团	16,800.80	5,347.60

预收款项	青岛利群药品经营有限公司	207,858.12	278,500.18
预收款项	利群集团文登华玺酒店有限公司	980,000.00	983,402.18
预收款项	青岛钧泰娱乐传媒有限公司	500.00	
预收款项	青岛西海岸华艺影院管理有限公司	365,011.41	
预收款项	青岛利群文化投资有限公司	306,014.44	
预收款项	其他公司	418,215.43	1,609,965.02

注：公司经营所使用利群购物卡由利群集团发行，为杜绝因预付卡消费导致利群集团占用公司资金的情况发生，公司、利群集团、青岛裕兴昌投资咨询有限公司（以下简称“裕兴昌投资”）于2017年1月14日签订《预付卡合作协议之补充协议》，协议约定：利群集团承诺公司预付卡业务沉淀资金与刷预付卡消费金额差额不低于3,000万元，若公司当日沉淀资金与刷预付卡消费金额差额低于3,000万元时，由公司次日向利群集团发出指令，利群集团指定裕兴昌投资于公司发出指令当日将资金补充至3,000万元。利群集团承诺保证公司预付卡业务沉淀资金与刷预付卡消费金额在春节、十一前一个工作日的差额不低于7,000万元。若公司在春节、十一前倒数第二个工作日沉淀资金与刷预付卡消费金额的差额低于7,000万元，由公司次日向利群集团发出指令，利群集团指定裕兴昌投资于公司发出指令当日将资金补足至7,000万元。公司与利群集团、裕兴昌投资严格执行协议约定，未发生因预付卡资金结算导致的关联资金占用的情形。

(3). 其他项目

适用 不适用

7、关联方承诺

适用 不适用

1、公司第一大股东利群集团关于公司租赁房屋事项的承诺

为避免公司及其控股子公司租赁房产的权属瑕疵以及未办理租赁备案登记手续瑕疵等原因给公司造成损害，公司第一大股东利群集团已出具书面承诺，如果因租赁房屋权属瑕疵或未履行房屋租赁登记备案手续等原因而致使公司及其控股子公司受到房地产管理部门处罚或者公司及其控股子公司无法继续租赁该等房屋而必须搬迁，或公司及其控股子公司无法在相关区域内及时找到合适的替代性合法经营办公场所，利群集团将对由此给公司及控股子公司经营和财务状况造成的损失承担责任，保证公司不因此受到损失。

2、利群集团关于诉讼赔偿损失由其承担的承诺情况

(1) 利群集团青岛百惠商厦股份有限公司（以下简称“百惠商厦”）与华夏银行青岛支行债务纠纷诉讼由青岛市市南区人民法院于2002年11月20日下达（2002）南民初字第30362号

民事判决书，判令青岛三百惠商厦股份有限公司（百惠商厦前身）偿还本金 3,370,000.00 元、利息 67,715.94 元（截至 2002 年 11 月 5 日），合计人民币 3,437,715.94 元，并自 2002 年 11 月 6 日起至判决生效之日止，每日按欠款本金的万分之二点一偿付原告逾期还款违约金，案件受理费及诉讼保全费共计人民币 44,730.00 元均由青岛三百惠商厦股份有限公司承担。

利群集团出具承诺函，承诺若因该诉讼产生损失由利群集团承担。

（2）中国工商银行青岛市市南区支行诉青岛太平洋百货经营有限责任公司、百惠商厦借款纠纷诉讼经青岛市市南区人民法院于 2003 年 6 月 20 日下达（2003）南民初字第 20656 号民事判决书，判决太平洋百货偿还 155 万元及 2002 年 8 月 30 日至 2003 年 1 月 20 日的利息；并承担自 2003 年 1 月 21 日至判决生效之日止的逾期付款违约金，同时青岛三百惠商厦股份有限公司对上述款项承担连带保证责任。

（3）青岛国货有限公司与百惠商厦借款纠纷诉讼由青岛市市北区人民法院 2004 年 5 月 13 日下达（2004）北民法初字第 356 号民事判决书，判决青岛三百惠商厦股份有限公司偿还借款人民币 1,181,949.21 元及案件受理费 15,920.00 元。

利群集团出具承诺函，承诺若因该诉讼产生损失由利群集团承担。

3、利群集团关于为保证公司如期兑付未转股可转债资金需求提供的资金保证承诺

2025 年 4 月 12 日，利群集团出具《关于为利群股份可转债到期回售资金提供资金支持的承诺》，承诺将会为本公司到期兑付可转债本息提供资金支持，确保本公司如期完成可转债本息兑付。

4、利群集团关于必要时为公司提供资金支持的承诺

2026 年 4 月 15 日，利群集团出具《关于为利群股份提供资金支持的承诺》，承诺在公司营运资金不足时提供资金支持，确保资金满足公司正常经营需求。

8、其他

适用 不适用

十五、股份支付

1、各项权益工具

(1). 明细情况

适用 不适用

(2). 期末发行在外的股票期权或其他权益工具

适用 不适用

2、以权益结算的股份支付情况适用 不适用**3、以现金结算的股份支付情况**适用 不适用**4、本期股份支付费用**适用 不适用**5、股份支付的修改、终止情况**适用 不适用**6、其他**适用 不适用**十六、承诺及或有事项****1、重要承诺事项**适用 不适用**2、或有事项****(1). 资产负债表日存在的重要或有事项**适用 不适用**(1) 百惠商厦诉讼情况及预计负债情况**

百惠商厦原名称为青岛三百惠商厦股份有限公司（以下简称“三百惠商厦”），是由青岛市商业总公司作为发起人成立的股份有限公司，2003年4月青岛市商业总公司将所持有的三百惠商厦59.20%转让给利群集团，单位名称变更为利群集团青岛百惠商厦股份有限公司，2007年6月利群集团及百惠商厦工会委员会（代表内部职工）将其持有的百惠商厦股权转让给本公司，百惠商厦成为公司之控股子公司。因利群集团受让三百惠商厦股权前三百惠商厦存在较多合同纠纷，百惠商厦作为三百惠商厦的延续公司，成为相关合同纠纷诉讼的法律主体，截至年末，百惠商厦相关诉讼及预计负债情况如下：

序号	上诉方名称	被上诉方名称	诉讼进展	诉讼事由	计提预计负债	备注
1	青岛健特生物投资股份有限公司	三百惠商厦	法院执行中	单位往来借款纠纷	2,850,000.00	

2	华夏银行 青岛支行	三百惠商 厦	法院执行 中	银行承兑 汇票到期 未还款		注 1
3	中国工商 银行青岛 市市南区 支行	青岛太平 洋百货经 营有限责 任公司、 三百惠商 厦	法院已判 决	中国工商 银行青岛 市市南区 支行与青 岛太平洋 百货经营 有限责任 公司借款 纠纷，三 百惠承担 连带责任		注 2
4	青岛国货 有限公司	三百惠商 厦	法院已判 决	单位往来 借款纠纷		注 3
合计					2,850,000.00	

注 1：百惠商厦与华夏银行青岛支行债务纠纷诉讼系利群集团接收三百惠商厦之前的案件，时间久远，且该案判决至今，法院及华夏银行青岛支行都未曾与公司接洽，且利群集团出具承诺函，承诺若因该诉讼产生损失由利群集团承担，公司预计损失为 0 元。

注 2：中国工商银行青岛市市南区支行诉青岛太平洋百货经营有限责任公司、百惠商厦借款纠纷诉讼案件时间久远，百惠商厦不清楚青岛太平洋百货经营有限责任公司是否已偿还上述款项，且自判决至今，法院及中国工商银行青岛市市南区支行都未曾与公司接洽，且利群集团出具承诺函，承诺若因该诉讼产生损失由利群集团承担，公司预计损失为 0 元。

注 3：由于青岛国货有限公司发生多次重组、并购，且该案判决至今法院及青岛国货有限公司都未曾与公司接洽，且利群集团出具承诺函，承诺若因该诉讼产生损失由利群集团承担，公司预计损失为 0 元。

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

√适用 □不适用

除存在上述事项外，截至年末，公司无其他重大或有事项。

3、其他

□适用 √不适用

十七、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

适用 不适用

2、利润分配情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

拟分配的利润或股利	95,974,111.30
经审议批准宣告发放的利润或股利	

2026年4月22日，公司董事会审议通过《关于公司2025年度利润分配预案的议案》。公司拟以实施权益分派股权登记日的总股本为基数，向全体股东每股派发现金红利0.10元（含税）。截至2026年3月31日，公司总股本959,741,113股，以此计算合计拟派发现金红利95,974,111.30元（含税），上述事项尚需股东会批准通过。

3、销售退回

适用 不适用

4、其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

1. 可转换公司债券到期兑付

2026年4月1日，公司将发行到期的未转股的可转换债券6,995,050张兑付，兑付金额为769,455,500.00元。

除存在上述资产负债表日后事项披露事项外，本集团无其他重大资产负债表日后事项。

十八、其他重要事项

1、前期会计差错更正

本年本集团无前期差错更正事项。

2、重要债务重组

适用 不适用

3、资产置换

(1). 非货币性资产交换

适用 不适用

(2). 其他资产置换

适用 不适用

4、 年金计划

适用 不适用

5、 终止经营

适用 不适用

6、 分部信息

(1). 报告分部的确定依据与会计政策

适用 不适用

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定经营分部。公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

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

(2). 报告分部的财务信息

√适用 □不适用

本集团属于商业连锁经营行业，子公司福兴祥物流集团有限公司等物流批发公司向各零售门店公司配供商品并对外批发商品，本公司及利群集团青岛利群商厦有限公司等零售门店从事百货商品、超市商品及电器商品的销售业务。本集团以业务板块为基础分为物流批发分部、零售门店分部和其他分部。本年度报告分部的财务信息：

单位：元币种：人民币

项目	物流批发分部	零售门店分部	其他	分部间抵销	合计
对外营业收入	2,176,747,825.48	4,569,039,727.98	23,874,785.44		6,769,662,338.90
分部间交易收入	3,198,363,557.83	103,203,989.95	96,608,683.25	-3,398,176,231.03	
销售费用	481,057,158.90	818,554,250.96	11,395,659.22	-9,247,774.48	1,301,759,294.60
利息收入	1,649,437.01	124,069,444.00	9,325,315.73	-121,300,071.73	13,744,125.01
利息费用	94,588,935.09	314,552,889.38	14,944,387.92	-121,300,071.73	302,786,140.66
资产减值损失	-22,792,050.58	-8,794,263.51	-21,888,200.00		-53,474,514.09
折旧费和摊销费	135,650,891.32	460,752,426.83	14,936,992.42	101,100,691.62	712,441,002.19
利润总额	-88,658,736.59	-113,782,714.78	27,126,437.73	-126,629,233.88	-301,944,247.52
资产总额	5,718,504,639.89	14,552,338,998.02	7,261,668,644.26	-12,813,563,511.01	14,718,948,771.16
负债总额	5,087,001,128.12	10,654,788,799.66	2,817,177,816.71	-7,866,321,541.23	10,692,646,203.26
长期股权投资以外的其他非流动资产增加额	-61,840,244.71	-498,480,162.35	-63,432,491.42	-74,431,678.44	-698,184,576.92

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

□适用 √不适用

(4). 其他说明

□适用 √不适用

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

√适用 □不适用

(1) 公司银行借款抵押担保情况

截至2025年12月31日, 本集团抵押借款明细情况如下:

借款人名称	抵押人名称	抵押合同编号	贷款人名称	抵押担保起止日期	最高抵押担保额(万元)	2025年12月31日抵押借款余额(万元)	抵押物名称
本公司	利群集团即墨商厦有限公司即墨分公司	84100620250004150	农业银行青岛市北第一支行	2025年12月26日-2028年12月25日	67,500.00	40,000.00	以位于即墨市鹤山路939号利群集团即墨广场1-7层, 总面积为56,448.73平方米的房地产为抵押物
	利群集团	84100620230002867	农业银行青岛市北第一支行	2023年05月18日-2026年05月17日	135,000.00	20,000.00	以位于市北区台东三路77号, 总面积为31,866.79平方米的房地产为抵押物
	利群集团青岛前海购物广场有限公司	2024最高额抵093	建设银行青岛市北支行	2024年05月13日-2027年05月13日	55,000.00	16,600.00	以位于青岛市市南区贵州路40号1-3层, 总面积为30,308.92平方米的房地产为抵押物
福兴祥物流集团有限公司	青岛福兴祥商品配送有限公司	3722202501100000031号借款合同抵押合同	国家开发银行青岛分行	2025年10月30日-2026年10月29日	20,000.00	2,305.23	以位于青岛市李沧区广水路610号, 总面积为56,502.43平方米的房地产为抵押物
	福兴祥物流集团有限公司	84100620240004162	农业银行青岛市北第一支行	2024年07月15日-2029年07月14日	21,213.91	7,555.49	以位于胶州市里岔镇物流二路西侧、物流四路北侧, 总面积为31,637.47平方米的房地产为抵押物
		84100620240004164	农业银行青岛市北第一支行	2024年07月15日-2029年07月14日	2,836.83		以利群智慧物流及供应链产业园三期项目设备为抵押物
合计					301,550.74	86,460.72	

8、其他

适用 不适用

十九、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	7,921,822.98	5,702,316.58
1年以内	7,921,822.98	5,702,316.58
1至2年	120.90	
2至3年		
3年以上		
3至4年		
4至5年		
5年以上		
合计	7,921,943.88	5,702,316.58

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备										
其中：										
无										
按组合计提坏账准备										
其中：										
账龄组合	7,921,943.88	100.00	293,228.35	3.70	7,628,715.53	5,163,549.52	90.55	38,210.27	0.74	5,125,339.25
应收合并范围内公司款项						538,767.06	9.45			538,767.06
合计	7,921,943.88	/	293,228.35	/	7,628,715.53	5,702,316.58	/	38,210.27	/	5,664,106.31

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

组合计提项目：账龄组合

单位：元币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1年以内	7,921,822.98	293,107.45	3.70
1-2年	120.90	120.90	100.00
合计	7,921,943.88	293,228.35	

按组合计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(3). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
账龄组合	38,210.27	255,018.08				293,228.35
合计	38,210.27	255,018.08				293,228.35

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

应收账款核销说明：

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

年末按欠款方归集的余额前五名应收账款金额 6,956,339.12 元，占应收账款年末余额合计数的比例 87.81%，相应计提的坏账准备年末余额汇总金额 257,384.55 元。

2、其他应收款

项目列示

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	7,437,503,355.16	7,262,684,867.71
合计	7,437,503,355.16	7,262,684,867.71

其他说明：

适用 不适用

应收利息

(7). 应收利息分类

适用 不适用

(8). 重要逾期利息

适用 不适用

(9). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

(10). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的应收利息账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(11). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(12). 本期实际核销的应收利息情况

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

应收股利

(13). 应收股利

适用 不适用

(14). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

适用 不适用

(15). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

(16). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的应收股利账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(17). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(18). 本期实际核销的应收股利情况

适用 不适用

其中重要的应收股利核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

其他应收款

(19). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	3,406,715,733.62	4,388,896,061.76
1年以内	3,406,715,733.62	4,388,896,061.76
1至2年	1,997,137,895.38	1,949,017,019.83
2至3年	1,153,362,827.49	265,488,965.17
3年以上		

3至4年	263,668,339.74	448,162,349.10
4至5年	432,352,339.20	222,264,763.45
5年以上	215,731,328.05	8,883,622.24
合计	7,468,968,463.48	7,282,712,781.55

(20). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
应收合并范围内公司款项	7,422,832,987.00	7,236,270,663.53
代垫款项	27,867,618.00	27,867,618.00
应收备用金及员工借款	2,773,999.79	4,602,324.79
应收家电补贴款	576,957.39	3,642,257.33
应收保证金	1,126,604.24	1,126,004.24
应收银联等第三方收款	666,331.30	1,630,193.88
其他款项	13,123,965.76	7,573,719.78
合计	7,468,968,463.48	7,282,712,781.55

(21). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额	217,945.00	19,809,968.84		20,027,913.84
2025年1月1日余额 在本期				
--转入第二阶段	-2,840.00	2,840.00		
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	-56,004.76	11,493,199.24		11,437,194.48
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年12月31日余额	159,100.24	31,306,008.08		31,465,108.32

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

适用 不适用

(22). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
账龄组合	20,027,913.84	11,437,194.48				31,465,108.32
合计	20,027,913.84	11,437,194.48				31,465,108.32

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

(23). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

(24). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
南通德康置业有限公司	1,004,353,877.97	13.45	合并范围内公司款项	5年以内	
福兴祥物流集团有限公司	861,560,817.74	11.54	合并范围内公司款项	5年以内	
淮安福兴祥物流有限公司	834,703,257.28	11.18	合并范围内公司款项	5年以内	
青岛市胶州福昌旅游开发有限公司	479,966,781.00	6.43	合并范围内公司款项	5年以内	
利群集团连云港商业广场有限公司	389,303,472.88	5.21	合并范围内公司款项	2年以内	
合计	3,569,888,206.87	47.81			

(25). 因资金集中管理而列报于其他应收款

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

3、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	3,247,239,640.70	788,250,567.97	2,458,989,072.73	3,273,506,343.20	786,250,567.97	2,487,255,775.23
对联营、合营企业投资						
合计	3,247,239,640.70	788,250,567.97	2,458,989,072.73	3,273,506,343.20	786,250,567.97	2,487,255,775.23

(1). 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
利群集团青岛百惠商厦股份有限公司	38,291,488.04						38,291,488.04	
利群集团青岛四方购物广场有限公司	55,645,174.30						55,645,174.30	
利群集团青岛海琴购物广场有限公司	16,617,039.97						16,617,039.97	
利群集团青岛瑞泰购物广场有限公司	26,266,702.50			26,266,702.50				
利群集团胶州商厦有限公司	43,160,470.20						43,160,470.20	

利群集团胶南商厦有限公司	26,602,921.23						26,602,921.23	
利群集团即墨商厦有限公司	72,150,024.11						72,150,024.11	
利群集团莱西购物广场有限公司	6,140,521.87						6,140,521.87	
利群集团威海购物广场有限公司	19,128,324.24						19,128,324.24	
利群集团乳山购物广场有限公司	8,408,512.50						8,408,512.50	
利群集团文登购物广场有限公司	15,643,542.80						15,643,542.80	
利群集团蓬莱购物广场有限公司	23,595,020.63						23,595,020.63	
利群集团莱州购物广场有限公司	26,568,840.99						26,568,840.99	
利群集团日照购物广场有限公司	11,403,592.62						11,403,592.62	
利群集团日照瑞泰国际商城有限公司	6,591,485.30						6,591,485.30	
利群集团淄博购物广场有限公司	6,820,000.00	7,202.91					6,820,000.00	7,202.91
利群集团青岛金海岸商场有限公司	2,844,000.00						2,844,000.00	
利群集团青岛利群商厦有限公司	208,076,278.74						208,076,278.74	
利群集团城阳购物广场有限公司	6,324,234.51						6,324,234.51	
利群集团青岛前海购物广	234,035,743.62						234,035,743.62	

场有限公司								
利群集团青岛电子商务有限公司	4,525,638.27						4,525,638.27	
青岛利群便利连锁发展有限公司	9,820,471.42						9,820,471.42	
福兴祥物流集团有限公司	269,713,789.43						269,713,789.43	
利群集团平度购物中心有限公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
青岛金鼎广场有限公司	50,000,000.00						50,000,000.00	
利群集团连云港商业广场有限公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
青岛利群超市有限公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
丰捷有限公司		786,243,365.06						786,243,365.06
康丰有限公司	213,971,366.54						213,971,366.54	
南通春林置业有限公司	38,685,724.98						38,685,724.98	
南通辉元置业有限公司	42,535,857.45						42,535,857.45	
淮安满信置业有限公司	95,009,731.73						95,009,731.73	
南通丰昌置业有限公司	53,463,666.11						53,463,666.11	
南通富华置业有限公司	163,622,792.56						163,622,792.56	
南通耀辉置业有限公司	162,989,771.81						162,989,771.81	
诸暨德程置业有限公司	39,310,085.03						39,310,085.03	
南通福贸置业有限公司	83,433,856.82						83,433,856.82	
南通康达置业有限公司	88,259,269.28						88,259,269.28	
南通南祥置业有限公司	100,029,835.63						100,029,835.63	
利群集团蓬莱海情购物广场有限公司	39,670,000.00						39,670,000.00	
青岛利群辛安超市有限公司	2,000,000.00						2,000,000.00	
青岛利群麦岛超市有限公司	2,000,000.00						2,000,000.00	

司								
青岛裕兴昌商业保理有限公司	65,000,000.00						65,000,000.00	
青岛商联兴电子商务有限公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
青岛扬达互联网科技有限公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
利群集团（青岛）西海岸金鼎购物广场有限公司	20,000,000.00						20,000,000.00	
青岛名德资产评估有限公司	600,000.00						600,000.00	
淮安市利群便利超市有限公司	1,000,000.00						1,000,000.00	
东营利群超市有限公司	2,000,000.00				2,000,000.00			2,000,000.00
青岛润商管理咨询有限公司	300,000.00						300,000.00	
青岛利群商业投资有限公司	30,000,000.00						30,000,000.00	
日照利群大唐购物中心有限公司	5,000,000.00						5,000,000.00	
合计	2,487,255,775.23	786,250,567.97		26,266,702.50	2,000,000.00		2,458,989,072.73	788,250,567.97

(2). 对联营、合营企业投资

适用 不适用

(3). 长期股权投资的减值测试情况

适用 不适用

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

适用 不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

适用 不适用

4、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	207,786,173.57	150,296,204.42	232,328,197.65	217,558,599.90
其他业务	88,812,228.78	31,159,099.43	165,879,471.15	19,905,643.28
合计	296,598,402.35	181,455,303.85	398,207,668.80	237,464,243.18

(2). 营业收入、营业成本的分解信息

适用 不适用

单位：元币种：人民币

合同分类	合计	
	营业收入	营业成本
按业务类型		
零售连锁经营	207,786,173.57	150,296,204.42
物业出租	23,790,991.66	20,114,580.81

促销服务费等	43,996,093.99	815.70
商品房销售	21,025,143.13	11,043,702.92
按经营地区分类		
山东区域	296,598,402.35	181,455,303.85
合计	296,598,402.35	181,455,303.85

其他说明：

适用 不适用

(3). 履约义务的说明

适用 不适用

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

适用 不适用

(5). 重大合同变更或重大交易价格调整

适用 不适用

5、投资收益

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	78,320,000.00	851,502,255.00
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益	-12,545,565.46	
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	45,290.36	1,660,340.21
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
债务重组收益		
合计	65,819,724.90	853,162,595.21

6、其他

适用 不适用

二十、 补充资料

1、 当期非经常性损益明细表

√适用 □不适用

项目	单位：元币种：人民币	
	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	14,174,347.81	
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	10,657,137.41	
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	45,290.36	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-17,799,383.55	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	2,386,233.63	
少数股东权益影响额（税后）	1,193.82	
合计	4,689,964.58	

对公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

适用 不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	-8.09	-0.38	-0.38
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-8.20	-0.38	-0.38

3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

4、其他

适用 不适用

董事长：徐瑞泽

董事会批准报送日期：2026年4月22日

修订信息

适用 不适用