

王府井集团股份有限公司
二〇二五年度
审计报告

致同会计师事务所（特殊普通合伙）

目 录

审计报告	1-6
合并及公司资产负债表	1-2
合并及公司利润表	3
合并及公司现金流量表	4
合并及公司股东权益变动表	5-8
财务报表附注	9-149

审计报告

致同审字（2026）第 110A015063 号

王府井集团股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

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

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

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则和中国注册会计师独立性准则对公众利益实体审计的独立性要求（如适用），我们独立于王府井股份，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 关键审计事项

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

（一）收入确认

相关信息披露详见财务报表附注三、25，附注五、45。

1、 事项描述

王府井股份营业收入主要来源于商业零售和商业物业出租，2025 年度营业收入 1,014,990.62 万元，由于营业收入金额重大且是王府井股份关键业绩指标之一，收入确认存在较高的重大错报风险，因此我们将收入确认识别为关键审计事项。

2、审计应对

针对收入确认，我们实施的主要审计程序包括：

（1）了解和评价与收入确认相关内部控制的设计有效性并确定其得到执行；测试了关键内部控制的运行有效性；

（2）通过管理层访谈，结合合同条款和业务实质评价王府井股份收入确认方法（包括积分确认）是否符合企业会计准则相关规定；

（3）对收入的趋势变动、毛利率变动等相关数据进行对比，识别是否存在重大或异常波动，并查明波动原因，并分析其合理性；

（4）在执行分析程序的基础上，对报告期内的零售收入选取样本，通过检查业务系统数据、核对合同、重新计算、付款记录等方法检查收入确认金额及所属期间是否正确；对报告期内的租赁收入选取样本，按合同约定的租赁期间和价格，复核报告期应计租金的准确性和完整性；

（5）检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

（二）商誉减值

相关信息披露详见财务报表附注三、20，附注五、19。

1、事项描述

截至 2025 年 12 月 31 日，王府井股份商誉的账面原值为 12.25 亿元，减值准备为 0.83 亿元。由于商誉金额重大，且可收回金额涉及对资产组未来现金流量现值的预测，管理层在预测中需要做出重大判断和假设，因此我们将商誉减值识别为关键审计事项。

2、审计应对

针对商誉减值，我们实施的主要审计程序包括：

（1）了解和评价与商誉减值相关内部控制的设计有效性并确定其得到执行；测试了关键内部控制的运行有效性；

(2) 了解资产组的历史业绩情况及资产组现在的状况;

(3) 分析管理层对商誉所属资产组的认定和进行商誉减值测试时采用的方法, 检查相关方法的合理性;

(4) 评价管理层聘用的外部估值专家的胜任能力、专业素质和客观性。了解其在商誉减值测试时所采用的评估方法、重要假设、折现率等关键参数的合理性;

(5) 复核外部估值专家对资产组的估值方法及出具的评估报告;

(6) 复核管理层编制的商誉所属资产组可收回金额的计算表;

(7) 复核管理层对商誉所属资产组的账面价值与其可收回金额比较的结果, 确认商誉减值的处理是否恰当。

(三) 租赁处理

相关信息披露详见财务报表附注三、29, 附注三、30, 附注五、17, 附注五、34。

1、事项描述

王府井股份为传统的百货零售行业, 大部分门店为租赁物业经营, 且租赁合同年限较长, 截至 2025 年 12 月 31 日, 王府井股份使用权资产账面价值为 76.95 亿元, 占资产总额 19.81%, 租赁负债 93.25 亿元 (含一年内到期部分), 占负债总额的 49.37%。租赁的会计处理正确与否, 对财务报表的资产负债相关科目、未分配利润及当年损益影响重大, 因此我们将此事项认定为关键审计事项。

2、审计应对

针对租赁, 我们实施的主要审计程序包括:

(1) 评估王府井股份对租赁的识别、分拆和合并是否符合准则相关规定;

(2) 取得王府井股份租赁的相关测算明细表和租赁合同, 检查测算明细表关键数据, 如: 租赁起始日期、租赁期、租赁付款额等, 是否与合同约定一致;

(3) 复核管理层使用的租赁付款额折现利率的合理性;

(4) 重新测算租赁负债、使用权资产等科目的准确性、完整性；

(5) 检查王府井股份对短期租赁及低价值租赁的判断是否符合准则规定；

(6) 检查王府井股份租赁合同变更时，相关会计处理是否符合准则规定。

四、其他信息

王府井股份管理层对其他信息负责。其他信息包括王府井股份 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

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

治理层负责监督王府井股份的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。

错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

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

(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，就可能导致对王府井股份的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王府井股份不能持续经营。

(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) 就王府井股份中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，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。

致同会计师事务所
(特殊普通合伙)

中国注册会计师
(项目合伙人)

中国注册会计师

中国·北京

二〇二六年四月二十一日



合并及公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位：王府井集团股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注	期末余额		上年年末余额	
		合并	公司	合并	公司
流动资产：					
货币资金	五、1	6,942,493,466.17	3,442,783,781.24	8,769,807,634.45	4,362,416,164.96
交易性金融资产	五、2	2,313,000,000.00	2,053,000,000.00	1,210,000,000.00	1,150,000,000.00
应收票据					
应收账款	五、3 十四、1	304,138,373.21	63,923,033.12	321,195,644.66	55,150,088.75
应收款项融资					
预付款项	五、4	170,301,840.29	12,447,624.91	210,020,473.47	19,390,520.41
其他应收款	五、5 十四、2	185,397,691.36	5,969,239,610.50	220,137,002.51	6,560,385,324.65
其中：应收利息					
应收股利	五、5 十四、2		139,794,003.71		
存货	五、6	1,505,157,422.79	108,938,112.39	1,831,918,579.56	172,897,767.53
其中：数据资源					
合同资产	五、7			339,000.00	
持有待售资产					
一年内到期的非流动资产	五、8	417,983,450.28	416,600,000.00	1,244,320.34	
其他流动资产	五、9	342,145,891.86	7,445,676.04	305,904,209.49	6,597,423.31
流动资产合计		12,180,618,135.96	12,074,377,838.20	12,870,566,864.48	12,326,837,289.61
非流动资产：					
债权投资					
其他债权投资					
长期应收款	五、10	20,606,069.22		21,988,498.23	
长期股权投资	五、11 十四、3	2,115,621,195.84	14,167,795,649.65	2,050,667,913.33	14,187,640,184.33
其他权益工具投资	五、12	449,012,627.28	448,012,627.28	23,784,007.00	22,784,007.00
其他非流动金融资产	五、13	218,022,000.00	218,022,000.00	233,058,000.00	233,058,000.00
投资性房地产	五、14	1,621,889,106.15	4,643,883.14	1,509,641,801.10	4,931,908.82
固定资产	五、15	7,077,396,038.03	157,025,219.81	7,606,331,264.36	169,531,555.77
在建工程	五、16	103,719,356.10	56,642,986.72	171,648,650.37	24,669,537.61
生产性生物资产					
油气资产					
使用权资产	五、17	7,695,470,886.78	120,000.00	8,713,121,615.29	180,000.00
无形资产	五、18	999,398,981.03	161,158,562.51	1,047,116,572.69	169,984,209.36
其中：数据资源					
开发支出					
其中：数据资源					
商誉	五、19	1,142,365,169.64		1,219,911,169.64	
长期待摊费用	五、20	1,390,367,345.31	104,427,043.78	1,338,592,616.43	91,882,291.97
递延所得税资产	五、21	2,280,914,061.98		2,569,256,447.96	
其他非流动资产	五、22	1,548,239,273.11	642,820,921.56	2,294,004,669.10	1,364,926,051.56
非流动资产合计		26,663,022,110.47	15,960,668,894.45	28,799,123,225.50	16,269,587,746.42
资产总计		38,843,640,246.43	28,035,046,732.65	41,669,690,089.98	28,596,425,036.03



合并及公司资产负债表（续）

2025年12月31日

项目	附注	期末余额		上年年末余额	
		合并	公司	合并	公司
流动负债					
短期借款	五、24	16,000,000.00		220,000,000.00	
交易性金融负债					
应付票据					
应付账款	五、25	2,124,753,645.01	145,867,520.30	2,595,111,510.87	153,452,807.76
预收款项	五、26	97,246,527.67	8,934,749.28	107,400,923.42	9,630,094.67
合同负债	五、27	707,048,152.27	356,620,493.23	688,124,242.23	379,234,061.60
应付职工薪酬	五、28	127,696,723.00	51,170,557.70	106,325,062.36	35,207,677.03
应交税费	五、29	139,657,704.26	5,476,137.36	178,156,881.55	7,880,339.00
其他应付款	五、30	2,738,659,619.71	6,163,127,889.00	3,160,782,708.90	6,204,900,163.22
其中：应付利息					
应付股利	五、30	1,084,937.28	650,245.80	50,110,601.43	641,977.00
持有待售负债					
一年内到期的非流动负债	五、31	1,000,732,851.31		1,024,969,726.05	
其他流动负债	五、32	205,726,770.33	155,291,693.98	222,183,038.79	163,542,616.73
流动负债合计		7,157,521,993.56	6,886,489,040.85	8,303,054,094.17	6,953,847,760.01
非流动负债：					
长期借款	五、33	459,000,000.00		544,000,000.00	
应付债券					
租赁负债	五、34	8,409,122,524.81		9,431,651,822.39	
长期应付款					
长期应付职工薪酬	五、35	120,371,063.17	62,271,076.25	51,156,419.73	21,975,464.71
预计负债	五、36	119,648,693.17	112,519,887.74	204,494,136.14	169,284,410.95
递延收益	五、37	16,739,338.32	2,075,244.80	13,671,887.99	1,443,900.16
递延所得税负债	五、21	2,341,938,339.51		2,611,629,382.30	
其他非流动负债	五、38	262,211,690.88		244,211,690.88	
非流动负债合计		11,729,031,649.86	176,866,208.79	13,100,815,339.43	192,703,775.82
负债合计		18,886,553,643.42	7,063,355,249.64	21,403,869,433.60	7,146,551,535.83
股东权益：					
股本	五、39	1,123,931,424.00	1,123,931,424.00	1,135,049,451.00	1,135,049,451.00
资本公积	五、40	9,967,969,725.19	11,103,073,416.06	10,119,236,388.76	11,241,665,345.21
减：库存股	五、41			82,535,641.58	82,535,641.58
其他综合收益	五、42	-63,771,379.72	-63,771,379.72		
专项储备					
盈余公积	五、43	2,279,208,462.31	2,247,555,336.28	2,279,208,462.31	2,247,555,336.28
未分配利润	五、44	6,076,363,339.61	6,560,902,686.39	6,206,150,534.76	6,908,139,009.29
归属于母公司股东权益合计		19,383,701,571.39		19,657,109,195.25	
少数股东权益		573,385,031.62		608,711,461.13	
股东权益合计		19,957,086,603.01	20,971,691,483.01	20,265,820,656.38	21,449,873,500.20
负债和股东权益总计		38,843,640,246.43	28,035,046,732.65	41,669,690,089.98	28,596,425,036.03

公司法定代表人：



主管会计工作的公司负责人：



公司会计机构负责人：





合并及公司利润表

2025年度

编制单位：王阳集团股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	本期金额		上期金额	
		合并	公司	合并	公司
一、营业收入	五、45 十四、4	10,149,906,153.24	878,844,250.89	11,371,675,304.54	938,832,122.78
减：营业成本	五、45 十四、4	6,210,006,825.01	662,538,499.68	6,804,771,425.90	660,768,080.10
税金及附加	五、46	306,926,316.72	37,235,645.71	322,380,891.20	32,656,364.94
销售费用	五、47	1,557,937,618.94	126,338,225.29	1,754,733,692.38	149,008,318.95
管理费用	五、48	1,478,826,347.61	364,186,965.18	1,579,291,680.81	422,209,642.02
研发费用					
财务费用	五、49	377,839,598.74	-271,092,958.13	257,158,669.09	-367,698,755.72
其中：利息费用	五、49	499,742,886.87	2,190,673.56	508,547,815.09	1,090,923.30
利息收入	五、49	182,377,055.58	276,816,072.99	308,993,462.82	374,299,377.38
加：其他收益	五、50	18,141,077.20	425,428.53	24,323,170.37	1,318,290.99
投资收益（损失以“-”号填列）	五、51 十四、5	94,894,359.97	679,196,969.43	58,665,176.97	949,272,973.93
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	五、51 十四、5	56,541,388.28	56,541,388.28	51,303,350.40	51,303,350.40
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）					
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）					
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	五、52	-15,036,000.00	-15,036,000.00	-5,012,000.00	-5,012,000.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、53	-7,212,502.52	-841,563,346.54	-8,505,389.79	-224,045,375.84
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、54	-104,278,602.50	-50,045,424.61	-41,039,236.59	-125,595,197.36
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、55	19,299,769.59	38,166.07	10,375,598.04	6,462.93
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		224,177,547.96	-267,346,333.96	692,146,264.16	637,833,627.14
加：营业外收入	五、56	77,960,895.57	19,751,187.45	97,669,253.50	24,454,305.43
减：营业外支出	五、57	21,215,568.96	9,726,662.47	146,397,366.82	100,693,479.31
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		280,922,874.57	-257,321,808.98	643,418,150.84	561,594,453.26
减：所得税费用	五、58	290,725,845.88		386,748,103.39	-10,440,569.06
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-9,802,971.31	-257,321,808.98	256,670,047.45	572,035,022.32
（一）按经营持续性分类：					
其中：持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-9,802,971.31	-257,321,808.98	256,670,047.45	572,035,022.32
终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）					
（二）按所有权归属分类：					
其中：归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		-39,872,681.23		268,577,155.34	
少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		30,069,709.92		-11,907,107.89	
五、其他综合收益的税后净额	五、42	-63,771,379.72	-63,771,379.72	-224,432.85	-224,432.85
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额	五、42	-63,771,379.72		-224,432.85	
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	五、42	-63,771,379.72			
其他权益工具投资公允价值变动	五、42	-63,771,379.72			
（二）将重分类进损益的其他综合收益				-224,432.85	
权益法下可转损益的其他综合收益				-224,432.85	
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额					
六、综合收益总额		-73,574,351.03	-321,093,188.70	256,445,614.60	571,810,589.47
归属于母公司股东的综合收益总额		-103,644,060.95		268,352,722.49	
归属于少数股东的综合收益总额		30,069,709.92		-11,907,107.89	
七、每股收益					
（一）基本每股收益	十五、2	-0.0354		0.2373	
（二）稀释每股收益	十五、2	-0.0354		0.2373	

公司法定代表人：



主管会计工作的公司负责人：



公司会计机构负责人：





合并及公司现金流量表

2025年度

编制单位：王府井集团股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	本期金额		上期金额	
		合并	公司	合并	公司
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		30,407,998,100.54	2,022,255,683.21	33,978,519,179.36	2,102,416,497.47
收到的税费返还		22,606,413.41		21,804,846.36	716,006.38
收到其他与经营活动有关的现金	五、59	373,807,494.17	90,557,480.10	608,815,003.77	234,928,143.49
经营活动现金流入小计		30,804,412,008.12	2,112,813,163.31	34,609,139,029.49	2,338,060,647.34
购买商品、接受劳务支付的现金		23,977,596,458.80	1,709,214,194.18	26,875,517,740.39	1,822,847,760.73
支付给职工以及为职工支付的现金		1,945,354,956.42	357,751,864.28	2,070,351,982.59	387,476,700.10
支付的各项税费		1,092,479,138.30	83,710,549.74	1,273,787,160.05	60,791,915.31
支付其他与经营活动有关的现金	五、59	1,864,618,522.12	166,108,238.05	1,811,464,613.40	202,209,355.03
经营活动现金流出小计		28,880,049,075.64	2,316,784,846.25	32,031,121,496.43	2,473,325,731.17
经营活动产生的现金流量净额		1,924,362,932.48	-203,971,682.94	2,578,017,533.06	-135,265,083.83
二、投资活动产生的现金流量：					
收回投资收到的现金			7,241,131.70		
取得投资收益收到的现金		56,708,246.75	737,809,211.86	30,887,479.81	924,168,441.41
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,255,409.53	144,343.52	5,821,175.38	72,210.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			30,000.00	1,143,020.90	1,895,067.00
收到其他与投资活动有关的现金	五、59	7,496,040,958.54	7,485,816,684.42	2,026,306,328.54	1,925,538,183.88
投资活动现金流入小计		7,554,004,614.82	8,231,041,371.50	2,064,158,004.63	2,851,673,902.29
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		533,055,892.57	87,492,579.25	801,771,605.84	75,663,960.39
投资支付的现金		489,000,000.00	688,915,952.54	16,184,007.00	69,134,007.00
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	五、59	8,739,315,646.18	8,109,471,867.78	4,184,145,958.70	4,245,435,996.72
投资活动现金流出小计		9,761,371,538.75	8,885,880,399.57	5,002,101,571.54	4,390,233,964.11
投资活动产生的现金流量净额		-2,207,366,923.93	-654,839,028.07	-2,937,943,566.91	-1,538,560,061.82
三、筹资活动产生的现金流量：					
吸收投资收到的现金		12,985,000.00		487,800.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		12,985,000.00		487,800.00	
取得借款收到的现金		34,000,000.00		274,050,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	五、59		426,340,000.00		643,500,900.00
筹资活动现金流入小计		46,985,000.00	426,340,000.00	274,537,800.00	643,500,900.00
偿还债务支付的现金		313,000,000.00		329,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		267,772,361.71	89,933,652.57	395,419,709.40	226,253,007.10
其中：子公司支付少数股东的股利、利润		147,818,466.75		97,865,498.71	
支付其他与筹资活动有关的现金	五、59	1,562,995,931.35	457,552,706.44	1,532,233,307.72	411,150,013.38
筹资活动现金流出小计		2,143,768,293.06	547,486,359.01	2,256,653,017.12	637,403,020.48
筹资活动产生的现金流量净额		-2,096,783,293.06	-121,146,359.01	-1,982,115,217.12	6,097,879.52
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-4,684,243.24	-17,082.85	3,910,928.78	3,735.25
五、现金及现金等价物净增加额	五、59	-2,384,471,527.75	-979,974,152.87	-2,338,130,322.19	-1,667,723,530.88
加：期初现金及现金等价物余额	五、59	7,751,434,046.57	3,905,410,262.33	10,089,564,368.76	5,573,133,793.21
六、期末现金及现金等价物余额	五、59	5,366,962,518.82	2,925,436,109.46	7,751,434,046.57	3,905,410,262.33

公司法定代表人：



主管会计工作的公司负责人：



公司会计机构负责人：



合并股东权益变动表

2025年度

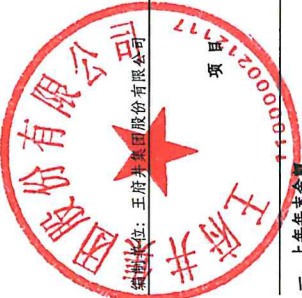
单位：人民币元

	本年金额							股东权益合计	
	归属于母公司股东权益								
	股本	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		
一、上年年末余额	1,135,049,451.00	10,119,236,388.76	82,535,641.58			2,279,208,462.31	6,206,150,534.76	608,711,461.13	20,265,820,656.38
加：会计政策变更									
前期差错更正									
同一控制下企业合并									
其他									
二、本年年初余额	1,135,049,451.00	10,119,236,388.76	82,535,641.58			2,279,208,462.31	6,206,150,534.76	608,711,461.13	20,265,820,656.38
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-11,118,027.00	-151,266,663.57	-82,535,641.58	-63,771,379.72			-125,787,195.15	-35,326,429.51	-308,734,053.37
（一）综合收益总额				-63,771,379.72			-39,872,681.23	30,069,709.92	-73,574,351.03
（二）股东投入和减少资本	-11,118,027.00	-151,266,663.57	-82,535,641.58					33,392,763.78	-46,456,285.21
1. 股东投入的普通股	-11,118,027.00	-138,970,321.02	-150,088,348.02					12,985,000.00	12,985,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额									
3. 其他		-12,296,342.55	67,552,706.44					20,407,763.78	-59,441,285.21
（三）利润分配									
1. 提取盈余公积								-89,914,513.92	-89,914,513.92
2. 对股东的分配									
3. 其他									
（四）股东权益内部结转									
1. 资本公积转增股本									
2. 盈余公积转增股本									
3. 弥补亏损									
4. 其他综合收益结转留存收益									
5. 其他									
（五）专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用（以负号填列）									
（六）其他									
四、本年年末余额	1,123,931,424.00	9,967,969,725.19	67,552,706.44	-63,771,379.72		2,279,208,462.31	6,076,363,339.61	573,385,031.62	19,957,086,003.01

公司法定代表人：

主管会计工作内公司负责人：

公司会计机构负责人：



合并股东权益变动表

2025年度

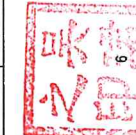
单位：人民币元

	上年金额							少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司股东权益								
	股本	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		
一、上年年末余额	1,135,049,451.00	10,148,980,707.09		224,432.85		2,222,004,960.08	6,220,906,771.85	711,653,963.07	20,438,820,285.94
加：会计政策变更									
前期差错更正									
同一控制下企业合并									
其他									
二、本年年初余额	1,135,049,451.00	10,148,980,707.09		224,432.85		2,222,004,960.08	6,220,906,771.85	711,653,963.07	20,438,820,285.94
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）									
（一）综合收益总额									
（二）股东投入和减少资本									
1. 股东投入的普通股		-29,744,318.33	82,535,641.58	-224,432.85		57,203,502.23	-14,756,237.09	-102,942,501.94	-172,999,629.56
2. 股份支付计入股东权益的金额		-29,744,318.33	82,535,641.58	-224,432.85			268,577,155.34	-11,907,107.89	256,445,614.60
3. 其他		-29,744,318.33	82,535,641.58					-116,921.02	-112,396,880.93
（三）利润分配									
1. 提取盈余公积									
2. 对股东的分配									
3. 其他									
（四）股东权益内部结转									
1. 资本公积转增股本									
2. 盈余公积转增股本									
3. 弥补亏损									
4. 其他综合收益结转留存收益									
5. 其他									
（五）专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用（以负号填列）									
（六）其他									
四、本年年末余额	1,135,049,451.00	10,119,236,388.76	82,535,641.58	224,432.85		2,279,208,462.31	6,206,150,534.76	608,711,461.13	20,265,820,656.38

公司法定代表人：



主管会计工作的公司负责人：



公司会计机构负责人：



股东权益变动表

2025年度

单位：人民币元

编制单位：王府井集团股份有限公司

	本年金额						股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	
一、上年年末余额	1,135,049,451.00	11,241,665,345.21	82,535,641.58			2,247,555,336.28	21,449,873,500.20
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年年初余额	1,135,049,451.00	11,241,665,345.21	82,535,641.58			2,247,555,336.28	21,449,873,500.20
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-11,118,027.00	-138,591,929.15	-82,535,641.58	-63,771,379.72			-478,182,017.19
（一）综合收益总额				-63,771,379.72			-347,236,322.90
（二）股东投入和减少资本							-257,321,808.98
1. 股东投入的普通股	-11,118,027.00	-138,591,929.15	-82,535,641.58				
2. 股份支付计入股东权益的金额	-11,118,027.00	-138,970,321.02	-150,088,348.02				
3. 其他		378,391.87	67,552,706.44				
（三）利润分配							
1. 提取盈余公积							
2. 对股东的分配							
3. 其他							
（四）股东权益内部结转							
1. 资本公积转增股本							
2. 盈余公积转增股本							
3. 弥补亏损							
4. 其他综合收益结转留存收益							
5. 其他							
（五）专项储备							
1. 本期提取							
2. 本期使用（以负号填列）							
（六）其他							
四、本年年末余额	1,123,931,424.00	11,103,073,416.06		-63,771,379.72		2,247,555,336.28	20,971,691,483.01

公司法定代表人：

主管会计工作的公司负责人：

公司会计机构负责人：



股东权益变动表

2025年度

单位：人民币元

项目	上年金额							
	股本	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	股东权益合计
一、上年年末余额	1,135,049,451.00	11,271,409,663.54		224,432.85		2,190,351,834.05	6,619,437,379.40	21,216,472,760.84
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	1,135,049,451.00	11,271,409,663.54		224,432.85		2,190,351,834.05	6,619,437,379.40	21,216,472,760.84
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		-29,744,318.33	82,535,641.58	-224,432.85		57,203,502.23	288,701,629.89	233,400,739.36
（一）综合收益总额				-224,432.85			572,035,022.32	571,810,589.47
（二）股东投入和减少资本		-29,744,318.33	82,535,641.58					-112,279,959.91
1. 股东投入的普通股								
2. 股份支付计入股东权益的金额		-29,744,318.33						-29,744,318.33
3. 其他			82,535,641.58					-82,535,641.58
（三）利润分配						57,203,502.23	-283,333,392.43	-226,129,890.20
1. 提取盈余公积								
2. 对股东的分配							-57,203,502.23	-57,203,502.23
3. 其他								
（四）股东权益内部结转								
1. 资本公积转增股本								
2. 盈余公积转增股本								
3. 弥补亏损								
4. 其他综合收益结转留存收益								
5. 其他								
（五）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用（以负号填列）								
（六）其他								
四、本年年末余额	1,135,049,451.00	11,241,665,345.21	82,535,641.58			2,247,555,336.28	6,908,139,009.29	21,449,873,500.20



公司会计机构负责人：



主管会计工作的公司负责人：



公司法定代表人：



编制单位：王甜集团股份有限公司

财务报表附注

一、公司基本情况

王府井集团股份有限公司（以下简称“本公司”，在包含子公司时统称“本集团”）于 1993 年 4 月由原北京王府井百货大楼改组设立，在上海证券交易所发行 A 股股票。本公司股票代码：600859，法定代表人：白凡。本公司注册地及总部地址：北京市东城区王府井大街 255 号。本公司统一社会信用代码：911100001013053805。

本公司主要业务为商业零售及物业租赁，营业收入主要来自于旗下各门店的商品销售收入以及功能商户的租金收入，公司运营的大型综合零售门店涉及奥特莱斯、购物中心、百货、免税业态等。

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司注册资本为人民币 112,393.14 万元，股本结构如下：

股 东	持股金额（万股）	占股本总额的比例（%）
北京首都旅游集团有限责任公司	37,277.64	33.17
三胞集团南京投资管理有限公司	3,983.62	3.54
北京国有资本运营管理有限公司	3,666.86	3.26
北京京国瑞国企改革发展基金（有限合伙）	1,655.88	1.47
社会公众股	65,809.15	58.56
合 计	112,393.14	100.00

本公司最终控制人为北京首都旅游集团有限责任公司。股东大会是本公司的权力机构，依法行使公司经营方针、筹资、投资、利润分配等重大事项决议权。董事会对股东大会负责，依法行使公司的经营决策权；经理层负责组织实施股东大会、董事会决议事项，主持企业的生产经营管理工作。

本公司的营业期限为 1993 年 4 月 28 日至无固定期限。

本财务报表及财务报表附注业经本公司第十二届董事会第四次会议于 2026 年 4 月 21 日批准。

二、财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部发布的企业会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定（统称：“企业会计准则”）编制。此外，本公司还按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定（2023 年修订）》披露有关财务信息。

本财务报表以持续经营为基础列报。

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

三、重要会计政策及会计估计

本公司根据自身生产经营特点，确定固定资产折旧、无形资产摊销以及收入确认政策，具体会计政策见附注三、16、附注三、19 和附注三、25。

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 2025 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2025 年的合并及公司经营成果和合并及公司现金流量等有关信息。

2、会计期间

本公司会计期间采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

本公司的营业周期为 12 个月。

4、记账本位币

本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

项 目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	500 万元以上或超过该科目金额 10%
应收账款本期坏账准备收回或转回金额重要的	500 万元以上或超过该科目金额 10%
重要的应收账款、其他应收款核销情况	500 万元以上或超过该科目金额 10%
重要的在建工程	预算金额 1,000 万元以上
重要的非全资子公司	营业收入超合并报告营业收入 10%或影响合并报表净利润 10%以上的非全资子公司
重要的联营、合营企业	正常经营且营业收入 1,000 万元以上
账龄超过一年或逾期的重要应付款项	1,000 万元以上或超过该科目金额 10%
账龄超过一年的重要合同负债	1,000 万元以上或超过该科目金额 10%
重要的投资活动现金流量	单项金额 1 亿元以上
重要承诺事项	(1) 已签订的正在或准备履行的租赁合同 (2) 抵押、质押事项
重要或有事项/日后事项/其他重要事项	影响合并报表净利润 5%以上的事项

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，按合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。合并对价的账面价值与合并中取得的净资产账面价值的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并

合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方在取得被合并方控制权之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

（2）非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。在购买日，取得的被购买方的资产、负债及或有负债按公允价值确认。

对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉，按成本扣除累计减值准备进行后续计量；对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并

合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。对于购买日之前已经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之间的差额计入当期投资收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日当期收益，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以及原指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资相关的其他综合收益除外。

（3）企业合并中有关交易费用的处理

为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

7、控制的判断标准和合并财务报表编制方法

（1）控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制，是指本公司拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。当相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化时，本公司将进行重新评估。

在判断是否将结构化主体纳入合并范围时，本公司综合所有事实和情况，包括评估结构化主体设立目的和设计、识别可变回报的类型、通过参与其相关活动是否承担了部分或全部的回报可变性等的基础上评估是否控制该结构化主体。

（2）合并财务报表的编制方法

合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司编制。在编制合并财务报表时，本公司和子公司的会计政策和会计期间要求保持一致，公司间的重大交易和往来余额予以抵销。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，视同该子公司以及业务自同受最终控制方控制之日起纳入本公司的合并范围，将其自同受最终控制方控制之日起的经营成果、现金流量分别纳入合并利润表、合并现金流量表中。

在报告期内因非同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，将该子公司以及业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将其现金流量纳入合并现金流量表。

子公司的股东权益中不属于本公司所拥有的部分，作为少数股东权益在合并资产负债表中股东权益项下单独列示；子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

（3）购买子公司少数股东股权

因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的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，均调整合并资产负债表中的资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（4）丧失子公司控制权的处理

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，剩余股权按照其

在丧失控制权日的公允价值进行重新计量；处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产账面价值的份额与商誉之和，形成的差额计入丧失控制权当期的投资收益。

与原有子公司的股权投资相关的其他综合收益在丧失控制权时采用与原有子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，与原有子公司相关的涉及权益法核算下的其他所有者权益变动在丧失控制权时转入当期损益。

8、合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司合营安排分为共同经营和合营企业。

（1）共同经营

共同经营是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- A、确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- B、确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- C、确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- D、按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- E、确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

（2）合营企业

合营企业是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

9、现金及现金等价物的确定标准

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

10、外币业务

本公司发生外币业务，按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币金额。

资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇

兑差额，计入当期损益；对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；对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，根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

11、金融工具

金融工具是指形成一方的金融资产，并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

（1）金融工具的确认和终止确认

本公司于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。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- ① 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- ② 该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

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

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。

（2）金融资产分类和计量

本公司在初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产分为以下三类：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

以摊余成本计量的金融资产

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

- 本公司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；

- 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。

初始确认后，对于该类金融资产采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

- 本公司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；
- 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。

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

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

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

管理金融资产的业务模式，是指本公司如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本公司所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本公司以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的业务模式。

本公司对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外，本公司对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

仅在本公司改变管理金融资产的业务模式时，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

（3）金融负债分类和计量

本公司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。对于未划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的，相关交易费用计入其初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债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。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

以摊余成本计量的金融负债

其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

金融负债与权益工具的区分

金融负债，是指符合下列条件之一的负债：

- ①向其他方交付现金或其他金融资产的合同义务。
- ②在潜在不利条件下，与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务。
- ③将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同，且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具。
- ④将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同，但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合同除外。

权益工具，是指能证明拥有某个企业在扣除所有负债后的资产中剩余权益的合同。

如果本公司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。

如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，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，该工具是本公司的金融负债；如果是后者，该工具是本公司的权益工具。

（4）金融工具的公允价值

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见附注三、12。

（5）金融资产减值

本公司以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

- 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应收款项和债务工具投资；
- 《企业会计准则第 14 号——收入》定义的合同资产；
- 租赁应收款；
- 财务担保合同（以公允价值计量且其变动计入当期损益、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除外）。

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，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

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

本公司对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本公司按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

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。

在计量预期信用损失时，本公司需考虑的最长期间为企业面临信用风险的最长合同期限（包括考虑续约选择权）。

本公司对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、合同资产等应收款项，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，本公司对该应收款项单项计提坏账准备。除单项计提坏账准备的应收款项之外，本公司依据信用风险特征对应收款项划分组合，在组合基础上计算坏账准备。

应收账款

对于应收账款，无论是否存在重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

当单项金融资产或合同资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征对应收账款划分组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

A、应收票据

- 应收票据组合 1：银行承兑汇票。本公司所持有的银行承兑汇票。出票人具有较高的信用评级，历史上未发生票据违约，信用损失风险极低，在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强。
- 应收票据组合 2：商业承兑汇票。本公司所持有的商业承兑汇票。参考历史信用损失经验不计提坏账准备。参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

B、应收账款

- 应收账款组合 1：信用卡组合。信用卡、聚合支付等与银行进行结算的款项、微信、支付宝。
- 应收账款组合 2：关联方组合。应收关联方款项。
- 应收账款组合 3：其他组合。应收除上述两项组合外的销货款、租赁费、第三方储值卡等。

应收银行信用卡款、微信、支付宝和关联方款项因为风险很小，一般不计算预期信用损失；应收除信用卡组合及关联方组合的销货款、租赁费、第三方储值卡等按照整个存续期预期信用损失率计算预期信用损失。

本公司根据以前年度的实际信用损失，并考虑本年的前瞻性信息，计量预期信用损失的会计估计政策为：

账 龄	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3-4 年	4-5 年	5 年以上
违约损失率	0.3%	10%	20%	50%	80%	100%

C、合同资产

对于划分为组合的应收票据、合同资产，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

对于划分为组合的应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。应收账款的账龄自确认之日起计算。

其他应收款

本公司依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

- 其他应收款组合 1：备用金押金组合。备用金、零款、业务周转金、押金保证金等。
- 其他应收款组合 2：关联方组合。应收关联方款项。
- 其他应收款组合 3：其他组合。代垫款、其他往来等。

对划分为组合的其他应收款，本公司通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。对于按账龄划分组合的其他应收款，账龄自确认之日起计算。

本公司根据以前年度的实际信用损失，并考虑本年的前瞻性信息，计量预期信用损失的会计估计政策为：

账 龄	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3-4 年	4-5 年	5 年以上
违约损失率	0.3%	10%	20%	50%	80%	100%

长期应收款

本公司的长期应收款包括应收融资租赁款。

对于应收融资租赁款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

信用风险显著增加的评估

本公司通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金

融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本公司考虑的信息包括：

- 债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；
- 已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级（如有）的严重恶化；
- 已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；
- 现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本公司的还款能力产生重大不利影响。

根据金融工具的性质，本公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本公司可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

如果逾期超过 30 日，本公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。

已发生信用减值的金融资产

本公司在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。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。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；
- 本公司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。

预期信用损失准备的列报

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

核销

如果本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本公司确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，按照本公司收回到期款项的程序，被减记的金融资产仍可能受到执行活动的影响。

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。

（6）金融资产转移

金融资产转移，是指将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

本公司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。

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：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。

（7）金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

12、公允价值计量

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。

本公司以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本公司假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本公司在计量日能够进入的交易市场。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济

利益的能力。

本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

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，是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，是相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本公司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。

13、存货

（1）存货的分类

本公司存货包括原材料、库存商品、低值易耗品、包装物、周转材料、开发成本等。

（2）发出存货的计价方法

本公司存货取得时按实际成本计价。原材料、库存商品等发出时采用先进先出法或移动加权平均法核算。开发成本按开发用土地、房屋、配套设施和在建工程开发过程中所发生的各项费用入账、完工时、根据房屋建筑物用途按面积分别分摊到开发产品成本、无形资产或固定资产中

（3）存货跌价准备的确定依据和计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，计提存货跌价准备。

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

本公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备。对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

资产负债表日，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

（4）存货的盘存制度

本公司存货盘存制度采用永续盘存制。

（5）低值易耗品和包装物的摊销方法

本公司低值易耗品领用时采用一次转销法摊销。

周转用包装物领用时采用一次转销法摊销。

14、长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

（1）初始投资成本确定

对于企业合并形成的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额作为投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于其他方式取得的长期股权投资：支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

（2）后续计量及损益确认方法

对子公司的投资，采用成本法核算，除非投资符合持有待售的条件；对联营企业和合营企业的投资，采用权益法核算。

采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，对长期股权投资的账面价值进行调整，差额计入投资当期的损益。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积（其他资本公积）。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，在转换日，按照原股权的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益

法核算的初始投资成本。原股权分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资的，与其相关的原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按权益法核算时转入留存收益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》进行会计处理，公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；原股权投资相关的其他所有者权益变动转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，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，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

因其他投资方增资而导致本公司持股比例下降、从而丧失控制权但能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，按照新的持股比例确认本公司应享有的被投资单位因增资扩股而增加净资产的份额，与应结转持股比例下降部分所对应的长期股权投资原账面价值之间的差额计入当期损益；然后，按照新的持股比例视同自取得投资时即采用权益法核算进行调整。

本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在抵销基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。在判断是否存在共同控制时，首先判断是否由所有参与方或参与方组合集体控制该安排，其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排；如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含 20%）以上但低于 50% 的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响；本公司拥有被投资单位 20%（不含）以下的表决权股份时，一般不认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下能够参与被投资单位的生产经营决策，形成重大影响。

（4）减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法见附注三、20。

15、投资性房地产

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

本公司投资性房地产按照取得时的成本进行初始计量，并按照固定资产或无形资产的有关规定，按期计提折旧或摊销。

采用成本模式进行后续计量的投资性房地产，计提资产减值方法见附注三、20。

投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本公司对投资性房地产采用成本模式进行后续计量，按其预计使用寿命及净残值率采用平均年限法计提折旧或摊销。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	使用年限（年）	残值率%	年折旧率%
房屋及建筑物	10-50	3-5	9.70-1.90

16、固定资产

（1）固定资产确认条件

本公司固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入本公司且其成本

能够可靠计量时，计入固定资产成本；不符合固定资产资本化后续支出条件的固定资产日常修理费用，在发生时按照受益对象计入当期损益或计入相关资产的成本。对于被替换的部分，终止确认其账面价值。

（2）各类固定资产的折旧方法

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

类别	使用年限（年）	残值率%	年折旧率%
房屋建筑物	10-50	3-5	9.70-1.90
机器设备	10-23	3-5	9.70-4.13
运输设备	6-12	3-5	16.17-7.92
电子设备	5-15	3-5	19.40-6.33
其他	5-15	3-5	19.40-6.33

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

（3）固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注三、20。

（4）每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

（5）固定资产处置

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

17、在建工程

本公司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时转入固定资产。

在建工程计提资产减值方法见附注三、20。

18、借款费用

（1）借款费用资本化的确认原则

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

- ① 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；
- ② 借款费用已经发生；
- ③ 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

（2）借款费用资本化期间

本公司购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产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 个月的，暂停借款费用的资本化；正常中断期间的借款费用继续资本化。

（3）借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

19、无形资产

本公司无形资产包括土地使用权、计算机软件、注册商标、特许权等，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；对非同一控制下合并中取得被购买方拥有的但在其财务报表中未确认的土地使用权无形资产，在对被购买方资产进行初始确认时，按公允价值确认为无形资产。

土地使用权从出让起始日起，按其出让年限平均摊销；专利技术、非专利技术、

计算机软件、特许权按预计使用年限，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。

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

资产负债表日预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

无形资产计提资产减值方法见附注三、20。

20、资产减值

对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、采用成本模式进行后续计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、无形资产、商誉等（存货、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到预定用途的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

可收回金额根据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较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。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。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

21、长期待摊费用

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

22、职工薪酬

（1）职工薪酬的范围

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。企业提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

根据流动性，职工薪酬分别列示于资产负债表的“应付职工薪酬”项目和“长期应付职工薪酬”项目。

（2）短期薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（3）离职后福利

离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

设定提存计划

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险以及企业年金计划等。

除了基本养老保险之外，本公司依据国家企业年金制度的相关政策建立企业年金计划（“年金计划”），员工可以自愿参加该年金计划。除此之外，本公司并无其他重大职工社会保障承诺。

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

设定受益计划

对于设定受益计划，在年度资产负债表日由独立精算师进行精算估值，以预期累积福利单位法确定提供福利的成本。本公司设定受益计划导致的职工薪酬成本包括下列组成部分：

①服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，当期服务成本，是指职工当期提供服务所导致的设定受益计划义务现值的增加额；过

去服务成本，是指设定受益计划修改所导致的与以前期间职工服务相关的设定受益计划义务现值的增加或减少。

②设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息。

③重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，本公司将上述第①和②项计入当期损益；第③项计入其他综合收益且不会在后续会计期间转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

（4）辞退福利

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

实行职工内部退休计划的，在正式退休日之前的经济补偿，属于辞退福利，自职工停止提供服务日至正常退休日期间，拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等一次性计入当期损益。正式退休日期之后的经济补偿（如正常养老退休金），按照离职后福利处理。

（5）其他长期福利

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述关于设定提存计划的有关规定进行处理。符合设定受益计划的，按照上述关于设定受益计划的有关规定进行处理，但相关职工薪酬成本中“重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”部分计入当期损益或相关资产成本。

23、预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

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

预计负债按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。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。本公司于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并对账面价值进行调整以反映当前最佳

估计数。

如果清偿已确认预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，则补偿金额只能在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

24、股份支付及权益工具

（1）股份支付的种类

本公司股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

（2）权益工具公允价值的确定方法

本公司对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值。选用的期权定价模型考虑以下因素：A、期权的行权价格；B、期权的有效期；C、标的股份的现行价格；D、股价预计波动率；E、股份的预计股利；F、期权有效期内的无风险利率。

（3）确认可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量应当与实际可行权数量一致。

（4）实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

以权益结算的股份支付，按授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，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。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，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。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司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和相应的负债。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。

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，

按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；若修改增加了所授予权益工具的数量，则将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式修改股份支付计划的条款和条件，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具（因未满足可行权条件的非市场条件而被取消的除外），本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。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，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

25、收入

（1）一般原则

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时确认收入。

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

满足下列条件之一时，属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

- ①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。
- ②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。
- ③本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

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

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

- ①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务。

- ②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。
- ③本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。
- ④本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。
- ⑤客户已接受该商品或服务。
- ⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

（2）具体方法

采取直接收款方式销售货物，若本公司在向顾客转让商品之前控制商品，则本公司为主要责任人，按照已收或应收顾客对价总额确认收入，在货物销售且收到货款或取得销售款凭据的当天确认收入的实现。若本公司在向顾客转让商品之前不控制商品，则本公司为代理人，在提供代理服务后，按合同约定的销售额比例确认代理服务收入。

资产出租收入按与承租方签定的合同或协议规定的承租期间和金额，确认资产出租收入的实现。

劳务服务收入：按相关合同提供相应服务后确认收入。

让渡资产使用权收入包括利息收入和使用费收入，利息收入金额按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入金额按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

26、合同成本

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。

为取得合同发生的增量成本是指本公司不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。该成本预期能够收回的，本公司将其作为合同取得成本确认为一项资产。本公司为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出于发生时计入当期损益。

为履行合同发生的成本，不属于存货等其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，本公司将其作为合同履约成本确认为一项资产：

- ①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；

②该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源；

③该成本预期能够收回。

合同取得成本确认的资产和合同履约成本确认的资产（以下简称“与合同成本有关的资产”）采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

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

①本公司因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；

②为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

27、政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额 1 元计量。

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

对于政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。与收益相关的政府补助，用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，计入当期损益；用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，则计入递延收益，于相关成本费用或损失确认期间计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。本公司对相同或类似的政府补助业务，采用一致的方法处理。

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。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

28、递延所得税资产及递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

（1）商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）；

（2）对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司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，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

（1）该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）；

（2）对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

资产负债表日，本公司对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，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

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

资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债在同时满足下列条件时以抵销后的净额列示：

（1）本公司内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产和当期所得税负债的法

定权利；

（2）递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对本公司内同一纳税主体征收的所得税相关。

29、租赁

（1）租赁的识别

在合同开始日，本公司作为承租人或出租人评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则本公司认定合同为租赁或者包含租赁。

（2）本公司作为承租人

在租赁期开始日，本公司对所有租赁确认使用权资产和租赁负债，简化处理的短期租赁和低价值资产租赁除外。

使用权资产的会计政策见附注三、30。

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额采用租赁内含利率计算的现值进行初始计量，无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。租赁付款额包括：固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；取决于指数或比率的可变租赁付款额；购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；以及根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。后续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。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

短期租赁

短期租赁是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月的租赁，包含购买选择权的租赁除外。

本公司将短期租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法的方法计入相关资产成本或当期损益。

对于短期租赁，本公司按照租赁资产的类别将下列资产类型中满足短期租赁条件的项目选择采用上述简化处理方法。

低价值资产租赁

低价值资产租赁是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。

本公司将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的方法

计入相关资产成本或当期损益。

对于低价值资产租赁，本公司根据每项租赁的具体情况选择采用上述简化处理方法。

租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司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；②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

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

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

其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

（3）本公司作为出租人

本公司作为出租人时，将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

融资租赁

融资租赁中，在租赁期开始日本公司按租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值，租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。本公司作为出租人按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。本公司作为出租人取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

应收融资租赁款的终止确认和减值按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》和《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》的规定进行会计处理。

经营租赁

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法确认当期损益。发生的与经营租赁有关的初始直接费用应当资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。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。

租赁变更

经营租赁发生变更的，本公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，

与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

融资租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该变更作为一项单独租赁进行会计处理：①该变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

融资租赁发生变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理：①假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；②假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

（4）转租赁

本公司作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。原租赁为短期租赁，且本公司对原租赁进行简化处理的，将该转租赁分类为经营租赁。

30、使用权资产

（1）使用权资产确认条件

使用权资产是指本公司作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：租赁负债的初始计量金额；在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；本公司作为承租人发生的初始直接费用；本公司作为承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本公司作为承租人按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》对拆除复原等成本进行确认和计量。后续就租赁负债的任何重新计量作出调整。

（2）使用权资产的折旧方法

本公司采用直线法计提折旧。本公司作为承租人能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

（3）使用权资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注三、20。

31、回购股份

本公司回购的股份在注销或者转让之前，作为库存股管理，回购股份的全部支出转作库存股成本。股份回购中支付的对价和交易费用减少所有者权益，回购、转让或注销本公司股份时，不确认利得或损失。

转让库存股，按实际收到的金额与库存股账面金额的差额，计入资本公积，资本公积不足冲减的，冲减盈余公积和未分配利润。注销库存股，按股票面值和注销股数减少股本，按注销库存股的账面余额与面值的差额，冲减资本公积，资本公积不足冲减的，冲减盈余公积和未分配利润。

32、重大会计判断和估计

本公司根据历史经验和其它因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。很可能导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整风险的重要会计估计和关键假设列示如下：

（1）金融资产减值

金融资产减值采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出该等判断和估计时，本集团根据历史数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险、外部市场环境、技术环境、客户情况的变化等因素推断债务人信用风险的预期变动。

（2）存货跌价准备

存货可变现净值的确定依据：库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，其可变现净值按该存货的预计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算；企业持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为基础计算。

存货跌价准备的计提方法：期末存货与可变现净值孰低原则计价；期末，在对存货进行全面盘点的基础上，对于存货因遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，预计成本不可收回的部分，提取存货跌价准备。

如果以前年度减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额应当予以恢复，并在原先计提的存货跌价准备的金额内转回，转回的金额计入当期损益。

（3）商誉减值准备的会计估计

本集团每年对商誉进行减值测试。包含商誉的资产组和资产组组合的可收回金额为其预计未来现金流量的现值，其计算需要采用会计估计。

如果管理层对资产组和资产组组合未来现金流量计算中采用的毛利率进行修订，修订后的毛利率低于目前采用的毛利率，本集团需对商誉增加计提减值准备。

如果管理层对应用于现金流量折现的税前折现率进行重新修订，修订后的税前折现率高于目前采用的折现率，本集团需对商誉增加计提减值准备。

如果实际毛利率或税前折现率高于或低于管理层的估计，本集团不能转回原已计提的商誉减值损失。

（4）固定资产减值准备的会计估计

本集团在资产负债表日对存在减值迹象的房屋建筑物、机器设备等固定资产进行减值测试。固定资产的可收回金额为其预计未来现金流量的现值和资产的公允价值减去处置费用后的净额中较高者，其计算需要采用会计估计。

如果管理层对资产组和资产组组合未来现金流量计算中采用的毛利率进行修订，修订后的毛利率低于目前采用的毛利率，本集团需对固定资产增加计提减值准备。

如果管理层对应用于现金流量折现的税前折现率进行重新修订，修订后的税前折现率高于目前采用的折现率，本集团需对固定资产增加计提减值准备。

如果实际毛利率或税前折现率高于或低于管理层估计，本集团不能转回原已计提的固定资产减值准备。

（5）递延所得税资产确认的会计估计

递延所得税资产的估计需要对未来各个年度的应纳税所得额及适用的税率进行估计，递延所得税资产的实现取决于集团未来是否很可能获得足够的应纳税所得额。未来税率的变化和暂时性差异的转回时间也可能影响所得税费用（收益）以及递延所得税的余额。上述估计的变化可能导致对递延所得税的重要调整。

（6）固定资产、无形资产的可使用年限

本集团至少于每年年度终了，对固定资产和无形资产的预计使用寿命进行复核。预计使用寿命是管理层基于同类资产历史经验、参考同行业普遍所应用的估计并结合预期技术更新而决定的。当以往的估计发生重大变化时，则相应调整未来期间的折旧费用和摊销费用。

33、重要会计政策、会计估计的变更

（1）重要会计政策变更

无

（2）重要会计估计变更

无

四、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	法定税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13%、9%、6%、5%、3%、0%
消费税	金银、铂金饰品、钻石及钻石饰品销售收入	5%

王府井集团股份有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

税 种	计税依据	法定税率
城市维护建设税	应纳流转税额	7%、5%
教育费附加	应纳流转税额	3%
地方教育费附加	应纳流转税额	2%
房产税	房产原值的 70%-80%或房屋租金收入	1.2%、12%
企业所得税	对本年利润总额进行调整后的应纳税所得额	25%、20%、15%、10%

不同企业所得税税率纳税主体说明：

纳税主体名称	所得税税率%
郑州东成王府井百货有限责任公司	20
长沙王府井免税品经营有限责任公司	20
西宁王府井物业管理有限责任公司	20
武汉王府井武商免税品经营管理有限责任公司	20
武汉王府井百货有限责任公司	20
王府井数科创新（北京）零售有限公司	20
太原王府井商业有限责任公司	20
苏州王府井购物中心管理有限公司	20
山西王府井奥特莱斯商业有限公司	20
山西法雅商贸有限公司	20
攀枝花王府井商业管理有限公司	20
内蒙古法雅体育有限公司	20
牡丹江王府井免税品经营有限责任公司	20
绵阳王府井商业管理有限公司	20
洛阳宏业物业管理有限责任公司	20
六盘水国贸广场春天百货有限公司	20
临汾王府井购物中心有限责任公司	20
莱西王府井商业管理有限公司	20
拉萨王府井购物中心管理有限公司	20
河南王府井奥莱商贸有限公司	20
哈尔滨王府井免税品经营有限责任公司	20
成都王府井物业管理有限责任公司	20
成都探索王府井购物中心管理有限公司	20
北京王府井免税品数字零售有限责任公司	20
北京王府井免税品经营有限责任公司	20
北京王府井宏跃停车场管理有限责任公司	20
北京王府井发展置业有限公司	20
北京宏业房地产开发有限责任公司	20
北京海文王府井百货有限责任公司	20

纳税主体名称	所得税税率%
海南奥特莱斯旅业开发有限公司	15
海南王府井海垦免税品经营有限责任公司	15
Prime Wave Limited	10
PCD Development Limited	10
PCD Operations HK Limited	10
Gain Win Limited	10

2、税收优惠及批文

(1) 依据财政部、税务总局《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 12 号），对小型微利企业减按 25% 计算应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。本公司所属子公司享受小型微利企业所得税 20% 优惠税率的企业名单详见四、1、主要税种及税率。

(2) 本公司之子公司海南奥特莱斯旅业开发有限公司、海南王府井海垦免税品经营有限责任公司根据《财政部税务总局关于延续实施海南自由贸易港企业所得税优惠政策的通知》（财税〔2025〕3 号）的规定，《财政部税务总局关于海南自由贸易港企业所得税优惠政策的通知》（财税〔2020〕31 号）规定的税收优惠政策，执行期限延长至 2027 年 12 月 31 日，对注册在海南自由贸易港并实质性运营的鼓励类产业企业，减按 15% 的税率征收企业所得税。

(3) 本公司之子公司 Belmont HongKong Ltd. 之子公司 Prime Wave Limited、PCD Development Limited、PCD Operations HK Limited、Gain Win Limited 为在香港特别行政区成立的企业，依据《中华人民共和国企业所得税法》、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》规定，非居民企业在中国境内未设立机构、场所的，或者虽设立机构、场所但取得的所得与其所设机构、场所没有实际联系的，应当就其来源于中国境内的所得缴纳企业所得税，非居民企业取得企业所得税法第二十七条第（五）项规定的所得，减按 10% 的税率征收企业所得税。

(4) 依据财政部、税务总局《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 12 号），自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户减半征收资源税（不含水资源税）、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花稅（不含证券交易印花稅）、耕地占用稅和教育费附加、地方教育附加，报告期内，本公司所属子公司享受“六税两费”减免共 327.86 万元。

(5) 依据财政部、税务总局、海关总署《关于深化增值税改革有关政策的公告》（财政部税务总局海关总署公告 2019 年第 39 号），自 2019 年 4 月税款所属期起，连续六个月（按季纳税的，连续两个季度）增量留抵稅额均大于零，且第六个月增量留抵稅额不低于 50 万元，纳税信用等级为 A 级或者 B 级，可以向主管税务机关申请退还增量留抵稅额。依据财政部、税务总局《关于进一步加大增值税期末留抵退稅政策实施力度的公告》（财政部税务总局公告 2022 年第 14 号），符

合条件的微型企业，可以自 2022 年 4 月纳税申报期起向主管税务机关申请一次性退还存量留抵税额；符合条件的小型企业，可以自 2022 年 5 月纳税申报期起向主管税务机关申请一次性退还存量留抵税额。依据财政部、税务总局《关于扩大全额退还增值税留抵税额政策行业范围的公告》（财政部税务总局公告 2022 年第 21 号），符合条件的批发零售业等行业企业，可以自 2022 年 7 月纳税申报期起向主管税务机关申请退还增量留抵税额、申请一次性退还存量留抵税额。报告期内，本公司所属子公司享受留抵退税共 2,260.64 万元。

五、合并财务报表项目附注

1、货币资金

项 目	期末余额	上年年末余额
库存现金	808,671.45	1,384,011.48
银行存款	4,541,289,000.05	5,927,618,380.14
存放财务公司款项	2,362,141,996.09	2,827,958,204.58
其他货币资金	38,253,798.58	12,847,038.25
合 计	6,942,493,466.17	8,769,807,634.45
其中：存放在境外的款项总额	1,261,848,881.71	1,108,147,744.05

注：截至 2025 年 12 月 31 日，银行存款中单用途商业预付卡存款资金 445,765,006.76 元，定期存款及利息 1,015,400,886.59 元，银行冻结资金 78,675,054.00 元，保证金 35,690,000.00 元，前述款项共计为 1,575,530,947.35 元，不作为现金等价物。

使用受到限制的货币资金

项 目	期末余额	上年年末余额
单用途商业预付卡存管资金	445,765,006.76	465,858,757.40
保证金	35,690,000.00	2,050,680.00
银行冻结资金	78,675,054.00	7,395,486.20
合 计	560,130,060.76	475,304,923.60

2、交易性金融资产

项 目	期末余额	上年年末余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,313,000,000.00	1,210,000,000.00
其中：结构性存款	2,313,000,000.00	1,210,000,000.00

3、应收账款

(1) 按账龄披露

账 龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	302,152,697.91	315,104,484.51

王府井集团股份有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

账龄	期末余额	上年年末余额
1 至 2 年	1,996,506.64	10,249,490.75
2 至 3 年	4,472,467.01	3,226,567.82
3 至 4 年	1,916,033.70	501,166.24
4 至 5 年	464,007.53	2,075,154.07
5 年以上	8,713,145.63	6,827,857.35
小计	319,714,858.42	337,984,720.74
减：坏账准备	15,576,485.21	16,789,076.08
合计	304,138,373.21	321,195,644.66

(2) 按坏账计提方法分类披露

类别	账面余额		期末余额		账面价值
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)	
按单项计提坏账准备	11,799,209.05	3.69	11,799,209.05	100.00	
按组合计提坏账准备	307,915,649.37	96.31	3,777,276.16	1.23	304,138,373.21
其中：					
信用卡组合	136,846,687.74	42.80			136,846,687.74
关联方组合	6,923,330.66	2.17			6,923,330.66
其他组合	164,145,630.97	51.34	3,777,276.16	2.30	160,368,354.81
合计	319,714,858.42	100.00	15,576,485.21	4.87	304,138,373.21

续：

类别	账面余额		上年年末余额		账面价值
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)	
按单项计提坏账准备	14,854,199.98	4.39	12,577,064.50	84.67	2,277,135.48
按组合计提坏账准备	323,130,520.76	95.61	4,212,011.58	1.30	318,918,509.18
其中：					
信用卡组合	123,293,710.53	36.49			123,293,710.53
关联方组合	9,987,359.67	2.95			9,987,359.67
其他组合	189,849,450.56	56.17	4,212,011.58	2.22	185,637,438.98
合计	337,984,720.74	100.00	16,789,076.08	4.97	321,195,644.66

王府井集团股份有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

按单项计提坏账准备的应收账款

名 称	账面余额	期末余额		计提依据
		坏账准备	预期信用损失率(%)	
BHG（北京）百货有限公司	4,722,543.45	4,722,543.45	100.00	收回可能性较小
厦门智慧雨林健康科技有限公司	1,382,987.15	1,382,987.15	100.00	收回可能性较小
哈尔滨欧谱乐体育科技有限公司	1,273,963.65	1,273,963.65	100.00	收回可能性较小
北京金亦璟商贸有限责任公司	839,862.24	839,862.24	100.00	收回可能性较小
上海金运鸟服饰发展有限公司	763,413.52	763,413.52	100.00	收回可能性较小
哈尔滨市道里区吉姆文化艺术学校	678,750.94	678,750.94	100.00	收回可能性较小
哈尔滨市道里区米高轮滑馆	502,031.57	502,031.57	100.00	收回可能性较小
黑龙江顶尚模特经纪有限责任公司	429,035.56	429,035.56	100.00	收回可能性较小
王雪梅	418,592.77	418,592.77	100.00	收回可能性较小
哈尔滨大树教育投资有限公司	208,008.44	208,008.44	100.00	收回可能性较小
哈尔滨市道里区斯玛特教育信息咨询服务部	166,204.71	166,204.71	100.00	收回可能性较小
北京爱菲朵蒂珠宝有限公司	139,709.35	139,709.35	100.00	收回可能性较小
南京苏宁易购网络科技有限公司	135,273.70	135,273.70	100.00	收回可能性较小
哈尔滨坦言文化艺术工作室	105,092.25	105,092.25	100.00	收回可能性较小
哈尔滨常青武道健身有限公司	33,739.75	33,739.75	100.00	收回可能性较小
合计	11,799,209.05	11,799,209.05	100.00	

续：

名 称	账面余额	上年年末余额		计提依据
		坏账准备	预期信用损失率(%)	
BHG（北京）百货有限公司	4,722,543.45	4,722,543.45	100.00	收回可能性较小
哈尔滨欧谱乐体育科技有限公司	1,530,378.15	459,113.45	30.00	涉诉，参照法院同类判决
哈尔滨市道里区桃遗迹花元音乐餐吧	1,441,583.11	1,441,583.11	100.00	收回可能性较小
厦门智慧雨林健康科技有限公司	1,382,987.15	1,382,987.15	100.00	收回可能性较小
北京金亦璟商贸有限责任公司	839,862.24	839,862.24	100.00	收回可能性较小
哈尔滨市道里区吉姆文化艺术学校	833,286.25	833,286.25	100.00	收回可能性较小
上海金运鸟服饰发展有限公司	763,413.52	763,413.52	100.00	收回可能性较小
哈尔滨市道里区米高轮滑馆	608,460.14	182,538.04	30.00	根据收回可能性
黑龙江顶尚模特经纪有限责任公司哈尔滨分公司	585,949.56	585,949.56	100.00	收回可能性较小
王雪梅	418,592.77	418,592.77	100.00	收回可能性较小
哈尔滨市哈之孚教育咨询有限公司	390,624.53	117,187.36	30.00	根据收回可能性
哈尔滨大树教育投资有限公司	311,303.83	93,391.15	30.00	根据收回可能性
哈尔滨市道里区斯玛特教育信息咨询服务部	250,960.10	250,960.10	100.00	收回可能性较小
哈尔滨坦言文化艺术工作室	189,192.25	56,757.68	30.00	根据收回可能性
北京爱菲朵蒂珠宝有限公司	139,709.35	139,709.35	100.00	收回可能性较小

王府井集团股份有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

名 称	账面余额	上年年末余额		计提依据
		坏账准备	预期信用损失率 (%)	
南京苏宁易付宝网络科技有限公司	135,273.70	135,273.70	100.00	收回可能性较小
哈尔滨常青武道健身有限公司	109,099.14	32,729.74	30.00	根据收回可能性
西安市碑林区有个她海鲜餐厅	86,988.08	86,988.08	100.00	收回可能性较小
哈尔滨市南岗区鹰舞舞蹈学校	73,726.17	22,117.85	30.00	根据收回可能性
哈尔滨市道里区精思教育培训学校	40,266.49	12,079.95	30.00	根据收回可能性
合 计	14,854,199.98	12,577,064.50	84.67	

按组合计提坏账准备的应收账款

组合计提项目：其他组合

账 龄	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率 (%)	账面余额	坏账准备	预期信用损失率 (%)
1 年以内	159,071,120.68	477,213.41	0.30	180,891,327.59	542,673.97	0.30
1 至 2 年	1,308,065.47	130,806.55	10.00	4,123,171.93	412,317.21	10.00
2 至 3 年	382,064.32	76,412.87	20.00	1,843,580.67	368,716.13	20.00
3 至 4 年	533,046.55	266,523.28	50.00	162,228.24	81,114.13	50.00
4 至 5 年	125,069.53	100,055.63	80.00	109,759.95	87,807.96	80.00
5 年以上	2,726,264.42	2,726,264.42	100.00	2,719,382.18	2,719,382.18	100.00
合 计	164,145,630.97	3,777,276.16	2.30	189,849,450.56	4,212,011.58	2.22

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

项 目	坏账准备金额
期初余额	16,789,076.08
本期计提	1,496,395.76
本期收回或转回	2,076,161.05
本期核销	14,660.00
其他	618,165.58
期末余额	15,576,485.21

(4) 本期实际核销的应收账款情况

项 目	核销金额
实际核销的应收账款	14,660.00

(5) 按欠款方归集的应收账款和合同资产期末余额前五名单位情况

单位名称	应收账款 期末余额	合同 资产 期末 余额	应收账款和合 同资产期末余 额	占应收账款 和合同资产 期末余额合 计数的比 例%	应收账款坏 账准备和合 同资产减值 准备期末余 额
中国工商银行股份有限公司	52,584,073.86		52,584,073.86	16.36	
贵州电子商务云运营有限责任公司	16,217,844.21		16,217,844.21	5.05	
财付通支付科技有限公司	12,662,113.56		12,662,113.56	3.94	
中国银联股份有限公司	9,019,844.21		9,019,844.21	2.81	
中国银行股份有限公司	8,639,594.44		8,639,594.44	2.69	
合 计	99,123,470.28		99,123,470.28	30.85	

4、预付款项

(1) 预付款项按账龄披露

账 龄	期末余额		上年年末余额	
	金 额	比例%	金 额	比例%
1 年以内	87,416,617.54	51.33	114,820,444.27	54.67
1 至 2 年	1,975,844.28	1.16	55,079,573.95	26.23
2 至 3 年	50,176,328.90	29.46	20,331,907.88	9.68
3 年以上	30,733,049.57	18.05	19,788,547.37	9.42
小 计	170,301,840.29	100.00	210,020,473.47	100.00
减：减值准备				
合 计	170,301,840.29	100.00	210,020,473.47	100.00

(2) 按预付对象归集的预付款项期末余额前五名单位情况

单位名称	预付款项期末余额	占预付款项期末余额 合计数的比例%
贵州鑫前酒店管理股份有限公司	35,658,362.44	20.94
苏州大成商务有限公司	35,010,692.54	20.56
眉山太平洋商业管理有限公司	17,656,319.00	10.37
青海正悦商源投资有限责任公司	10,155,490.19	5.96
北京金世嘉源商业管理有限公司	8,583,856.95	5.04
合 计	107,064,721.12	62.87

5、其他应收款

项 目	期末余额	上年年末余额
其他应收款	185,397,691.36	220,137,002.51

(1) 其他应收款

① 按账龄披露

账 龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	83,326,960.70	106,672,176.75
1 至 2 年	31,273,456.81	48,629,772.95
2 至 3 年	21,317,458.18	9,384,436.77
3 至 4 年	6,160,710.31	31,152,948.81
4 至 5 年	27,329,368.39	8,185,837.95
5 年以上	33,470,880.65	26,447,135.35
小 计	202,878,835.04	230,472,308.58
减：坏账准备	17,481,143.68	10,335,306.07
合 计	185,397,691.36	220,137,002.51

② 按款项性质披露

项 目	期末金额			上年年末金额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
押金、保证金	99,335,304.49	2,183,071.60	97,152,232.89	107,420,016.59	184,072.00	107,235,944.59
关联企业往来	31,322,553.64		31,322,553.64	76,670,745.30		76,670,745.30
业务周转金	9,148,318.54		9,148,318.54	11,937,260.84		11,937,260.84
代垫款	6,452,470.58	743,102.37	5,709,368.21	8,480,874.00	746,696.31	7,734,177.69
其他单位往来	56,620,187.79	14,554,969.71	42,065,218.08	25,963,411.85	9,404,537.76	16,558,874.09
合 计	202,878,835.04	17,481,143.68	185,397,691.36	230,472,308.58	10,335,306.07	220,137,002.51

③ 坏账准备计提情况

期末处于第一阶段的坏账准备

类 别	账面余额	未来 12 个月内的预期信用损失率(%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备				
按组合计提坏账准备	185,089,592.52	0.98	1,805,901.16	183,283,691.36
备用金押金组合	127,731,053.99			127,731,053.99
关联方组合	31,322,553.64			31,322,553.64

王府井集团股份有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

类别	账面余额	未来 12 个月内的预期信用损失率(%)	坏账准备	账面价值
其他组合	26,035,984.89	6.94	1,805,901.16	24,230,083.73
合计	185,089,592.52	0.98	1,805,901.16	183,283,691.36

期末，本公司不存在处于第二阶段的其他应收款。

期末处于第三阶段的坏账准备

类别	账面余额	整个存续期预期信用损失率(%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备	17,789,242.52	88.12	15,675,242.52	2,114,000.00
按组合计提坏账准备				
合计	17,789,242.52	88.12	15,675,242.52	2,114,000.00

上年年末处于第一阶段的坏账准备

类别	账面余额	未来 12 个月内的预期信用损失率(%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备				
按组合计提坏账准备	217,113,107.54	1.04	2,261,105.03	214,852,002.51
备用金押金组合	124,099,800.03			124,099,800.03
关联方组合	76,670,745.30			76,670,745.30
其他组合	16,342,562.21	13.84	2,261,105.03	14,081,457.18
合计	217,113,107.54	1.04	2,261,105.03	214,852,002.51

上年年末，本公司不存在处于第二阶段的其他应收款。

上年年末处于第三阶段的坏账准备

类别	账面余额	整个存续期预期信用损失率(%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备	13,359,201.04	60.44	8,074,201.04	5,285,000.00
按组合计提坏账准备				
合计	13,359,201.04	60.44	8,074,201.04	5,285,000.00

④ 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

坏账准备	第一阶段 未来 12 个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期预期 信用损失(未发 生信用减值)	第三阶段 整个存续期预期 信用损失(已发生 信用减值)	合计
期初余额	2,261,105.03		8,074,201.04	10,335,306.07

王府井集团股份有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

坏账准备	第一阶段 未来 12 个月 预期信用损 失	第二阶段 整个存续期预期 信用损失(未发 生信用减值)	第三阶段 整个存续期预期 信用损失(已发生 信用减值)	合计
期初余额				
本期计提	191,226.33		8,006,993.35	8,198,219.68
本期转回			405,951.87	405,951.87
其他变动	646,430.20			646,430.20
期末余额	1,805,901.16		15,675,242.52	17,481,143.68

⑤ 按欠款方归集的其他应收款期末余额前五名单位情况

单位名称	款项性质	其他应收款 期末余额	账龄	占其他应 收款期末 余额合计 数的比例 (%)	坏账准备 期末余额
佛山王府井紫薇 港商业管理有限 责任公司（简称 “王府井紫薇 港”）	往来款及利 息、服务 费、押金保 证金	23,483,448.86	1 年以内，1- 2 年，4-5 年	11.58	
香港和合国际供 应链有限公司	保证金	17,572,000.00	1 年以内，1- 2 年，2-3 年	8.66	
天津市利亨投资 有限公司	其他	10,570,000.00	4-5 年	5.21	8,456,000.00
中招国际招标有 限公司	保证金	10,000,000.00	1 年以内	4.93	
长春市物业管理 服务中心	其他	9,534,872.60	4-5 年	4.70	
合 计		71,160,321.46		35.08	8,456,000.00

6、存货

(1) 存货分类

项 目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	347,263.73		347,263.73	327,643.20		327,643.20
库存商品	1,542,396,979.88	51,528,398.25	1,490,868,581.63	1,864,695,538.57	47,337,354.74	1,817,358,183.83
周转材料	215,130.10		215,130.10	911,793.20		911,793.20
低值易耗品	4,759,450.61		4,759,450.61	5,113,930.63		5,113,930.63
包装物	655,049.29		655,049.29	969,943.59		969,943.59
开发成本	8,311,947.43		8,311,947.43	7,237,085.11		7,237,085.11
合 计	1,556,685,821.04	51,528,398.25	1,505,157,422.79	1,879,255,934.30	47,337,354.74	1,831,918,579.56

(2) 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

项 目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品	47,337,354.74	26,393,602.50		22,202,558.99		51,528,398.25

存货跌价准备及合同履约成本减值准备（续）

项 目	确定可变现净值的具体依据	本期转回或转销
		存货跌价准备/合同履约成本减值准备的原因
库存商品	未来售价减费用和税金	价值回升或商品出售

7、合同资产

项 目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
设计服务收入	1,695,000.00	1,695,000.00		1,695,000.00	1,356,000.00	339,000.00

(1) 合同资产减值准备计提情况

类 别	期末余额				上年年末余额				账面价值
	账面余额		减值准备		账面余额		减值准备		
	金额	比例 (%)	金额	预期信用损失率 (%)	金额	比例 (%)	金额	预期信用损失率 (%)	
按单项计提坏账准备									
按组合计提坏账准备	1,695,000.00	100.00	1,695,000.00	100.00	1,695,000.00	100.00	1,356,000.00	80.00	339,000.00
其中：									
其他组合	1,695,000.00	100.00	1,695,000.00	100.00	1,695,000.00	100.00	1,356,000.00	80.00	339,000.00
合 计	1,695,000.00	100.00	1,695,000.00	100.00	1,695,000.00	100.00	1,356,000.00	80.00	339,000.00

按组合计提减值准备：

组合计提项目：其他组合

账龄	期末余额			上年年末余额		
	合同资产	减值准备	预期信用损失率 (%)	合同资产	减值准备	预期信用损失率 (%)
4 至 5 年				1,695,000.00	1,356,000.00	80.00
5 年以上	1,695,000.00	1,695,000.00	100.00			
合 计	1,695,000.00	1,695,000.00	100.00	1,695,000.00	1,356,000.00	80.00

(2) 本期计提、收回或转回的合同资产减值准备情况

项 目	本期计提	本期转回	本期转销/核销	原因
设计服务收入	339,000.00			

8、一年内到期的非流动资产

项 目	期末余额	上年年末余额
一年内到期的长期应收款	1,383,450.28	1,244,320.34
一年内到期的关联方借款	416,600,000.00	
合 计	417,983,450.28	1,244,320.34

9、其他流动资产

项 目	期末余额	上年年末余额
预缴增值税	23,633,573.00	24,904,805.36
增值税待抵扣/留抵税额	256,856,045.86	244,408,504.71
预交其他税费	37,821,120.39	7,764,048.30
其他	23,835,152.61	28,826,851.12
合 计	342,145,891.86	305,904,209.49

10、长期应收款

项 目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
租赁收款额	29,200,413.37		29,200,413.37	31,817,890.44		31,817,890.44
未确认融资租赁收益	-7,210,893.87		-7,210,893.87	-8,585,071.87		-8,585,071.87
减：一年内到期的租赁收款额	2,671,206.80		2,671,206.80	2,618,498.34		2,618,498.34
一年内到期的未确认融资租赁收益	-1,287,756.52		-1,287,756.52	-1,374,178.00		-1,374,178.00
合 计	20,606,069.22		20,606,069.22	21,988,498.23		21,988,498.23

11、长期股权投资

王府井集团股份有限公司
财务报表附注
2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	追加新 增投资	减少 投资	权益法下 确认的 投资损益	本期增减变动			其他 减值准备 期末余额
						其他综 合收益 调整	其他 权益 变动	宣告发放现金 股利或利润	
①合营企业									
王府井紫薇港					-8,573,169.65			8,573,169.65	
佛山市王府商业置 业有限公司(简称 “佛山王府置业”)					-24,901,647.89			24,901,647.89	
西安王府井商业运 营管理有限公司	463,289,429.78				42,153,480.75				505,442,910.53
郑州王府井商业管 理有限责任公司	249,307,970.36				15,384,218.52				264,692,188.88
郑州枫华商业管理 有限公司	189,440,010.09				8,085,794.14				197,525,804.23
小 计	902,037,410.23				32,148,675.87			33,474,817.54	967,660,903.64
②联营企业									
北京首都旅游集团 财务有限公司	638,603,093.70				20,915,392.18		18,618,604.24		640,899,881.64
建信消费金融有限 责任公司	396,940,266.94				1,513,847.85				398,454,114.79
柒一拾壹(北京)有 限公司	103,227,416.68				1,886,915.74		6,444,319.07		98,670,013.35
海南海垦王府井日 用免税品经营有限 责任公司	9,859,725.78				76,556.64				9,936,282.42
小 计	1,148,630,503.10				24,392,712.41		25,062,923.31		1,147,960,292.20
合 计	2,050,667,913.33				56,541,388.28		25,062,923.31	33,474,817.54	2,115,621,195.84

本公司与广州雄盛宏景投资有限公司共同投资合营公司佛山王府置业及王府井紫薇港。佛山王府置业投资建设佛山王府井购物中心项目商业物业，王府井紫薇港经营王府井购物中心项目零售业态，项目于2020年底开业。佛山王府井购物中心项目属自建物业，运营建设工期较长，截至报告日尚未通过5区工程竣工联合验收。项目培育期整体受市场环境整体受市场环境影响巨大，同时受新租赁准则影响，

王府井集团股份有限公司
财务报表附注
2025年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

前期使用权资产折旧及财务费用较高，从而使王府井紫薇港和佛山王府置业超额亏损。本公司将对其长期股权投资权益法核算至零，并将超额亏损中属于本公司份额部分，继续减记对其构成实质性净投资的“其他非流动资产”账面价值，其他非流动资产账面价值仍不足抵减的，继续确认预计负债。截至2025年12月31日，公司对佛山王府置业其他非流动资产本期确认超额亏损2,490.16万元，累计4,291.60万元。对王府井紫薇港其他非流动资产本期确认超额亏损58.00万元，累计确认3,406.00万元；本期在预计负债中确认超额亏损799.32万元，累计确认10,851.99万元。

12、其他权益工具投资

项 目	期末余额	上年年末余额
北京环汇置业有限公司（以下简称 环汇置业）	441,412,627.28	16,184,007.00
佛山市雄盛王府商城投资有限公司	4,000,000.00	4,000,000.00
北京首汽（集团）股份有限公司	2,600,000.00	2,600,000.00
北京九州兄弟联供应链管理股份有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00
合 计	449,012,627.28	23,784,007.00

项 目	本期计入其他综合收益的利得和损失	本期末累计计入其他综合收益的利得和损失	本期确认的股利收入	因终止确认转入留存收益的累计利得和损失	终止确认的原因
环汇置业	-63,771,379.72	-63,771,379.72			

经公司第十一届董事会第十八次会议、2025 年第二次临时股东大会决议审议通过，同意公司按股权比例以现金方式对环汇置业增资 48,900.00 万元，增资完成后由环汇置业偿还各方股东前期投入的股东借款。本次增资后，公司对环汇置业的出资成本为 50,518.40 万元，持股比例不变，仍为 15%。

13、其他非流动金融资产

种 类	期末余额	上年年末余额
权益工具投资	218,022,000.00	233,058,000.00

其他非流动金融资产年末余额减少系本公司持有的北京北辰实业股份有限公司股票公允价值变动所致。

14、投资性房地产

按成本计量的投资性房地产

项 目	房屋、建筑物
一、账面原值	
1.期初余额	2,202,305,261.50
2.本期增加金额	322,848,089.17
其他增加	322,848,089.17
3.本期减少金额	
4.期末余额	2,525,153,350.67
二、累计折旧和累计摊销	
1.期初余额	692,663,460.40
2.本期增加金额	210,600,784.12
(1) 计提或摊销	68,395,875.07

王府井集团股份有限公司
 财务报表附注
 2025年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

(2) 其他增加	142,204,909.05
3.本期减少金额	
4.期末余额	903,264,244.52
三、减值准备	
1.期初余额	
2.本期增加金额	
3、本期减少金额	
4.期末余额	
四、账面价值	
1.期末账面价值	1,621,889,106.15
2.期初账面价值	1,509,641,801.10

其他增加主要系公司之下属企业春天世纪企业管理（厦门）有限公司所持青岛房屋建筑物转为对外出租，固定资产转换为投资性房地产核算。

15、固定资产

项 目	期末余额	上年年末余额
固定资产	7,077,396,038.03	7,606,331,264.36
固定资产清理		
合 计	7,077,396,038.03	7,606,331,264.36

王府井集团股份有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

(1) 固定资产

① 固定资产情况

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备	其他	合 计
一、账面原值：						
1.期初余额	10,755,157,858.83	488,031,017.88	52,159,249.21	275,510,209.61	1,202,887,843.12	12,773,746,178.65
2.本期增加金额	5,052,898.40	14,083,633.60	49,823.01	4,719,068.78	47,607,174.48	71,512,598.27
(1) 购置	1,552,630.25	2,408,749.22	49,823.01	4,479,524.60	6,164,128.58	14,654,855.66
(2) 在建工程转入	3,500,268.15	11,674,884.38		239,544.18	41,443,045.90	56,857,742.61
3.本期减少金额	322,891,258.90	14,804,859.61	6,513,876.19	20,683,924.82	16,657,057.35	381,550,976.87
(1) 处置或报废	43,169.73	14,804,859.61	6,513,876.19	20,590,929.48	16,657,057.35	58,609,892.36
(2) 其他减少	322,848,089.17			92,995.34		322,941,084.51
4.期末余额	10,437,319,498.33	487,309,791.87	45,695,196.03	259,545,353.57	1,233,837,960.25	12,463,707,800.05
二、累计折旧						
1.期初余额	3,646,522,790.97	403,643,491.26	46,123,494.29	242,685,175.00	828,342,351.65	5,167,317,303.17
2.本期增加金额	299,885,411.99	17,965,577.29	780,646.87	10,329,145.37	87,332,769.26	416,293,550.78
(1) 计提	299,885,411.99	17,965,577.29	780,646.87	10,329,145.37	87,332,769.26	416,293,550.78
(2) 其他增加						
3.本期减少金额	142,245,920.29	14,037,962.67	6,195,597.77	19,435,610.82	15,481,611.50	197,396,703.05
(1) 处置或报废	41,011.24	14,037,962.67	6,195,597.77	19,342,615.48	15,481,611.50	55,098,798.66
(2) 其他减少	142,204,909.05			92,995.34		142,297,904.39
4.期末余额	3,804,162,282.67	407,571,105.88	40,708,543.39	233,578,709.55	900,193,509.41	5,386,214,150.90
三、减值准备						

王府井集团股份有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

1.期初余额	5,064.10	92,547.02	97,611.12
2.本期增加金额			
(1) 计提			
(2) 其他增加			
3.本期减少金额			
(1) 处置或报废			
(2) 其他减少			
4.期末余额	5,064.10	92,547.02	97,611.12
四、账面价值			
1.期末账面价值	6,633,157,215.66	79,738,685.99	4,986,652.64
2.期初账面价值	7,108,635,067.86	84,387,526.62	6,035,754.92
		25,961,579.92	333,551,903.82
		32,819,970.51	374,452,944.45
			7,077,396,038.03
			7,606,331,264.36

其他减少主要系公司之下属企业春天世纪企业管理（厦门）有限公司所持青岛房屋建筑物转为对外出租，固定资产转换为投资性房地产核算。

② 未办妥产权证书的固定资产情况

项 目	账面价值	未办妥产权证书原因
春天物业	182,915,097.08	集体用地，未能办理房产证
厦门华辉广场部分物业	52,701,269.62	竞拍房产，未能办理房产证
友谊商店房产	5,895,158.14	房地分离，土地不属于本公司，但不影响使用
国瑞城房产	4,721,535.08	国瑞城部分房产整体未能办理房产证
贵阳振华科技大厦	2,073,579.84	原业主方协商公摊分配比例中，尚未取得房产证
东方广场房产	1,508,326.57	东方广场部分房产整体未能办理房产证
百子湾仓库北院新 1 号	415,875.19	未办理消防验收，故未办产权证
百子湾仓库南院新 1 号	409,221.38	未办理消防验收，故未办产权证

16、在建工程

项 目	期末余额	上年年末余额
在建工程	103,719,356.10	171,648,650.37
工程物资		
合 计	103,719,356.10	171,648,650.37

(1) 在建工程

① 在建工程明细

项 目	期末余额		上年年末余额			
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
西单商场改建工程	44,389,857.59		44,389,857.59	10,087,641.47		10,087,641.47
总部工程	10,827,627.49		10,827,627.49	7,943,050.45		7,943,050.45
数字零售工程	6,224,322.78		6,224,322.78	6,597,435.99		6,597,435.99
西咸工程	4,958,017.59		4,958,017.59			
春天物业工程	4,207,811.47		4,207,811.47	1,837,954.49		1,837,954.49
王府置业工程	3,742,587.68		3,742,587.68			
双安工程	3,648,897.73		3,648,897.73	17,853,455.86		17,853,455.86
润泰工程	3,201,834.86		3,201,834.86	1,023,584.91		1,023,584.91
海南奥莱工程	3,031,346.11		3,031,346.11	17,851,840.62		17,851,840.62
燕莎奥莱工程	2,778,642.89		2,778,642.89	12,539,685.03		12,539,685.03
太原工程	2,375,080.57		2,375,080.57			
王府井发展置业工程	1,916,602.57		1,916,602.57	430,753.52		430,753.52
友谊商店工程	1,748,884.05		1,748,884.05	12,500,367.47		12,500,367.47
长沙工程	1,463,258.22		1,463,258.22	2,507,868.98		2,507,868.98
长安工程	1,453,114.91		1,453,114.91	427,021.49		427,021.49

王府井集团股份有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

洛阳工程	1,373,755.90	1,373,755.90	2,151,666.90	2,151,666.90
天津北辰工程	1,275,495.55	1,275,495.55	3,188,738.86	3,188,738.86
百货大楼工程	1,127,255.01	1,127,255.01	6,638,845.69	6,638,845.69
成都二店工程	1,037,469.85	1,037,469.85	719,686.13	719,686.13
成都工程	862,600.24	862,600.24		
西宁海湖工程	660,153.82	660,153.82		
鄂尔多斯工程	467,594.52	467,594.52	343,072.94	343,072.94
天通苑西单工程	298,246.63	298,246.63		
免税公司工程	221,289.13	221,289.13		
西宁工程	194,351.78	194,351.78		
京南商业工程	185,377.36	185,377.36		
西宁购物中心工程	14,480.63	14,480.63		
燕莎亮马工程	14,056.60	14,056.60	269,395.66	269,395.66
天津奥莱工程	9,232.86	9,232.86	467,994.90	467,994.90
海垦工程	6,115.75	6,115.75	145,544.56	145,544.56
郑州工程	3,993.96	3,993.96	995,621.49	995,621.49
临汾工程			55,062,600.23	55,062,600.23
昆明王府井奥莱工程			3,080,648.00	3,080,648.00
贵友通州工程			1,652,544.73	1,652,544.73
哈尔滨免税工程			1,447,193.38	1,447,193.38
西安工程			883,692.07	883,692.07
江西购物中心			818,847.87	818,847.87
太原商业工程			755,259.27	755,259.27
呼市奥莱工程			650,494.76	650,494.76
牡丹江免税工程			266,959.22	266,959.22
长春远洋工程			199,520.76	199,520.76
银川工程			189,550.46	189,550.46
北京法雅工程			111,432.96	111,432.96
山西法雅工程			8,679.25	8,679.25
合计	103,719,356.10	103,719,356.10	171,648,650.37	171,648,650.37

王府井集团股份有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

② 重要在建工程项目变动情况

工程名称	期初余额	本期增加	转入固定资产	其他减少	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%	期末余额
西单商场改建工程	10,087,641.47	34,302,216.12						44,389,857.59
总部工程	7,943,050.45	13,307,170.23		10,422,593.19				10,827,627.49
春天物业工程	1,837,954.49	5,475,691.14	3,105,834.16					4,207,811.47
王府置业工程		12,855,634.11		9,113,046.43				3,742,587.68
双安工程	17,853,455.86	41,099,542.28	258,665.34	55,045,435.07				3,648,897.73
睿锦工程	1,023,584.91	13,697,213.26		11,518,963.31				3,201,834.86
海南奥莱工程	17,851,840.62	10,103,705.94	14,567,632.28	10,356,568.17				3,031,346.11
燕莎奥莱工程	12,539,685.03	41,100,185.87		50,861,228.01				2,778,642.89
太原工程		9,300,054.79		6,924,974.22				2,375,080.57
友谊商店工程	12,500,367.47	24,935,762.38	10,841,992.79	24,845,253.01				1,748,884.05
长沙工程	2,507,868.98	3,510,553.94		4,555,164.70				1,463,258.22
百货大楼工程	6,638,845.69	45,197,888.20		50,709,478.88				1,127,255.01
成都工程		12,212,214.45	7,679,889.44	3,669,724.77				862,600.24
天津奥莱工程	467,994.90	14,527,824.87	7,812,544.97	7,174,041.94				9,232.86
北京法雅工程	111,432.96	12,146,817.91		12,258,250.87				
昆明奥莱工程	3,080,648.00	11,859,586.36		14,940,234.36				
临汾工程	55,062,600.23	45,734,536.09		100,797,136.32				
合 计	149,506,971.06	351,366,597.94	44,266,558.98	373,192,093.25				83,414,916.77

王府井集团股份有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

重要在建工程项目变动情况（续）：

工程名称	预算数	工程累计投入占预算比例%	工程进度%	资金来源
西单商场改建工程	996,800,000.00	4.45	5.00	募集、自筹
总部工程	25,004,870.00	84.98	90.00	自筹
春天物业工程	22,094,200.00	33.10	35.00	自筹
王府置业工程	18,124,127.90	70.93	75.00	自筹
双安工程	66,755,137.35	88.31	95.00	自筹
睿锦工程	21,919,670.86	67.16	75.00	自筹
海南奥莱工程	48,219,400.00	57.98	65.00	自筹
燕莎奥莱工程	82,124,480.00	65.32	70.00	自筹
太原工程	47,578,436.77	19.55	25.00	自筹
友谊商店工程	43,679,700.00	85.71	95.00	自筹
长沙工程	10,044,200.49	59.92	65.00	自筹
百货大楼工程	69,459,329.48	74.63	80.00	自筹
成都工程	15,030,000.00	81.25	85.00	自筹
天津奥莱工程	22,877,667.00	65.55	70.00	募集、自筹
北京法雅工程	13,382,453.52	91.60	100.00	自筹
昆明奥莱工程	14,940,234.36	100.00	100.00	自筹
临汾工程	109,600,000.00	91.97	100.00	自筹
合 计	1,627,633,907.73	--	--	--

王府井集团股份有限公司
 财务报表附注
 2025年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

17、使用权资产

项 目	房屋及建筑物	机器设备	土地使用权	合 计
一、账面原值：				
1.期初余额	14,091,680,693.71	156,053,390.80	246,577,706.33	14,494,311,790.84
2.本期增加金额	960,056,414.27	2,465,188.65		962,521,602.92
租入	960,056,414.27	2,465,188.65		962,521,602.92
3.本期减少金额	1,147,649,720.01	115,159,149.41		1,262,808,869.42
(1) 处置	229,472,045.50	163,058.10		229,635,103.60
(2) 其他减少	918,177,674.51	114,996,091.31		1,033,173,765.82
4. 期末余额	13,904,087,387.97	43,359,430.04	246,577,706.33	14,194,024,524.34
二、累计折旧				
1.期初余额	5,648,664,098.19	71,341,983.29	61,184,094.07	5,781,190,175.55
2.本期增加金额	1,045,381,902.91	1,850,244.72	8,791,319.88	1,056,023,467.51
计提	1,045,381,902.91	1,850,244.72	8,791,319.88	1,056,023,467.51
3.本期减少金额	275,860,994.91	62,799,010.59		338,660,005.50
(1) 处置	190,946,381.84	163,058.10		191,109,439.94
(2) 其他减少	84,914,613.07	62,635,952.49		147,550,565.56
4. 期末余额	6,418,185,006.19	10,393,217.42	69,975,413.95	6,498,553,637.56
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
3.本期减少金额				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	7,485,902,381.78	32,966,212.62	176,602,292.38	7,695,470,886.78
2. 期初账面价值	8,443,016,595.52	84,711,407.51	185,393,612.26	8,713,121,615.29

18、无形资产

(1) 无形资产情况

项 目	土地使用权	计算机软件	注册商标	特许权	合 计
一、账面原值					
1.期初余额	1,954,186,259.08	165,769,825.22	683,805.28	5,000.00	2,120,644,889.58
2.本期增加金额		13,861,863.52			13,861,863.52
购置		13,861,863.52			13,861,863.52
3.本期减少金额		18,356,963.33		5,000.00	18,361,963.33
(1) 处置		18,253,189.74		5,000.00	18,258,189.74
(2) 其他减少		103,773.59			103,773.59
4.期末余额	1,954,186,259.08	161,274,725.41	683,805.28		2,116,144,789.77

王府井集团股份有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

二、累计摊销

1. 期初余额	939,233,110.29	133,743,586.90	546,619.70	5,000.00	1,073,528,316.89
2. 本期增加金额	51,745,501.80	9,663,038.97	65,849.04		61,474,389.81
计提	51,745,501.80	9,663,038.97	65,849.04		61,474,389.81
3. 本期减少金额		18,251,897.96		5,000.00	18,256,897.96
处置		18,251,897.96		5,000.00	18,256,897.96
4. 期末余额	990,978,612.09	125,154,727.91	612,468.74		1,116,745,808.74

三、减值准备

1. 期初余额
2. 本期增加金额
3. 本期减少金额
4. 期末余额

四、账面价值

1. 期末账面价值	963,207,646.99	36,119,997.50	71,336.54		999,398,981.03
2. 期初账面价值	1,014,953,148.79	32,026,238.32	137,185.58		1,047,116,572.69

19、商誉

(1) 商誉账面原值

被投资单位名称	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
春天贵阳资产组	426,545,841.79			426,545,841.79
北京王府井购物中心管 理有限责任公司	367,296,153.89			367,296,153.89
北京赛特奥莱资产组	293,303,511.72			293,303,511.72
沈阳北方奥莱商业管理 有限公司	106,635,832.40			106,635,832.40
睿高翊国际贸易（上 海）有限公司	35,034,549.89		35,034,549.89	
王府井集团北京双安商 场有限责任公司	13,325,150.93			13,325,150.93
王府井百货集团北京长 安商场有限责任公司	11,041,671.21			11,041,671.21
武汉王府井百货有限责 任公司	5,363,200.48			5,363,200.48
中山巴黎资产组	1,554,103.72			1,554,103.72
北京王府井置业有限公 司	208,903.98			208,903.98
合 计	1,260,308,920.01		35,034,549.89	1,225,274,370.12

睿高翊国际贸易（上海）有限公司已于 2025 年 10 月 10 日注销，本期对该商誉账面原值和减值进行核销。

(2) 商誉减值准备

被投资单位名称	期初余额	本期增加 计提	本期减少 处置	期末余额
睿高翊国际贸易（上海）有限公司	35,034,549.89		35,034,549.89	
武汉王府井百货有限责任公司	5,363,200.48			5,363,200.48
春天贵阳资产组		76,314,000.00		76,314,000.00
中山巴黎资产组		1,232,000.00		1,232,000.00
合 计	40,397,750.37	77,546,000.00	35,034,549.89	82,909,200.48

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

名 称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
春天贵阳资产组	贵阳地区统一管理，具有协同效应，公司将其作为一个资产组组合。主要由贵阳国贸广场商贸有限公司、遵义国贸春天百货购物中心有限公司的长期经营性资产构成。	基于内部管理目的，该资产组组合归属于西南分部	是
北京王府井购物中心管理有限责任公司	主要由北京王府井购物中心管理有限责任公司的长期经营性资产构成，该资产组能独立产生现金流入。	基于内部管理目的，该资产组归属于购物中心业态	是
北京赛特奥莱资产组	由北京赛特奥莱商贸有限公司的长期经营性资产构成，该资产组能独立产生现金流入。	基于内部管理目的，该资产组组合归属于华北分部	是
沈阳北方奥莱商业管理有限公司	由沈阳北方奥莱商业管理有限公司的长期经营性资产构成，该资产组能独立产生现金流入。	基于内部管理目的，该资产组归属于东北分部	是
睿高翊国际贸易（上海）有限公司	已注销	已注销	否，已注销
王府井集团北京双安商场有限责任公司	由王府井集团北京双安商场有限责任公司的长期经营性资产构成，该资产组能独立产生现金流入。	基于内部管理目的，该资产组归属于华北分部	是
王府井集团北京长安商场有限责任公司	由王府井集团北京长安商场有限责任公司本部的长期经营性资产构成，该资产组能独立产生现金流入。	基于内部管理目的，该资产组归属于华北分部	是
武汉王府井百货有限责任公司	由武汉王府井百货有限责任公司构成，该资产组能独立产生现金流入。	基于内部管理目的，该资产组归属于华中分部	是
中山巴黎资产组	由中山巴黎春天（厦门）百货有限公司的长期经营性资产构成，该资产组能独立产生现金流入。	基于内部管理目的，该资产组组合归属于华东分部	是
王府井置业资产组	由北京王府井置业有限公司的长期经营性资产及从王府井股份租入的物业构	基于内部管理目的，该资产组归属	是

成，因为两者产生了协同效应，公司将 于华北分部
 其作为一个资产组组合。

可收回金额的具体确定方法

本公司根据资产组及资产组组合商誉重要性及商誉减值测试的复杂程度，对王府井集团春天贵阳资产组、北京王府井购物中心管理有限责任公司、北京赛特奥莱资产组、沈阳北方奥莱商业管理有限公司、王府井集团北京双安商场有限责任公司、北京长安商场有限责任公司、中山巴黎资产组、北京王府井置业有限公司的商誉委托了北京中天创意资产评估有限公司（以下简称“中天创意”）评估测试商誉是否减值。

中天创意评报字（2026）第 073 号、第 074 号、第 077 号、第 078 号、第 080 号、第 081 号、第 082 号和第 083 号以商誉减值测试为目的评估报告以持续经营假设对商誉进行减值测试。其中春天贵阳资产组、中山巴黎资产组本次商誉资产组所在单位业绩下降幅度较大，本次评估采用预计未来现金流量折现法和公允价值减去处置费用法两种方法，并以孰高值作为其可收回金额。王府井集团北京双安商场有限责任公司、北京赛特奥莱资产组、沈阳北方奥莱商业管理有限公司、北京王府井置业有限公司资产组为预计未来现金流量现值法；由于王府井集团北京长安商场有限责任公司中无形资产—土地使用权的土地面积较大、容积率较高，以评估基准日和并购日相比，商业用地的市场价值增幅较大，因此使用公允价值减去处置费用后的净额法；北京王府井购物中心管理有限责任公司采用公允价值减去处置费用法。经过公司管理层评估，武汉王府井百货有限责任公司已于以前年度全额减值，本年春天贵阳资产组商誉减值 7,631.40 万元，中山巴黎资产组商誉减值 123.20 万元，其他资产组未发现商誉存在减值的情况。

① 可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

单位：万元

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
春天贵阳资产组	128,401.33	119,097.08	7,631.40	市场法	EV/EBITDA	以可比上市公司价值乘数修正后确定
北京王府井购物中心管理有限责任公司	61,996.26	129,278.52		市场法	EV/EBITDA	以可比上市公司价值乘数修正后确定
王府井集团北京长安商场有限责任公司	13,730.13	42,996.03		(1)确定资产组内各类资产的公允价值 (2)处置费用=交易手续费+中介费用+相关税费 (3)公允价值和处置费用的净额=公允价值-处置费用	基准地价	查询相关文件
中山巴黎资产组	181.98	58.79	123.20	(1)确定资产组内各类资产的公允价值 (2)处置费用=交易手续费	(1)建筑材料价格指数	(1)同花顺 (2)经济性贬值率 =

王府井集团股份有限公司
 财务报表附注
 2025年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

费+中介费用+相关税费
 (3)公允价值和处置费用的净额=公允价值-处置费用
 (2)经济性贬值率
$$[1 - (\frac{\text{资产预计可利用的生产能力}}{\text{资产原设计生产能力}})^n] \times 100\%$$

② 可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

单位：万元

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数（增长率、利润率等）	预测期内的参数的确定依据	稳定期的关键参数（增长率、利润率、折现率等）	稳定期的关键参数的确定依据
北京赛特奥莱资产组	50,588.16	221,115.84		5	增长率： 1.00%~1.63% 利润率： 48.79%~50.79%	(1)行业发展前景 (2)区域竞争情况 (3)资产组运营方的运营管理能力	增长率： 0.00% 利润率： 48.79% 折现率： 9.55%	(1)行业发展前景 (2)区域竞争情况 (3)资产组运营方的运营管理能力
沈阳北方奥莱商业管理有限公司	94,035.66	178,576.63		5	增长率： 0.00%~7.63% 利润率： 49.74%~50.42%	(1)行业发展前景 (2)区域竞争情况 (3)资产组运营方的运营管理能力	增长率： 0.00% 利润率： 50.42% 折现率： 9.55%	(1)行业发展前景 (2)区域竞争情况 (3)资产组运营方的运营管理能力
王府井集团北京双安商场有限责任公司	16,633.20	25,231.35		23	增长率： -0.4%~0.6% 利润率： -1.49%~8.74%	(1)行业发展前景 (2)区域竞争情况 (3)资产组运营方的运营管理能力	增长率：0% 利润率： 0.58% 折现率： 10.05%	(1)行业发展前景 (2)区域竞争情况 (3)资产组运营方的运营管理能力
王府井置业资产组	18,778.87	28,667.68		5	增长率： -6.8%~34.1% 利润率： 35.01%~39.13%	(1)行业发展前景 (2)区域竞争情况 (3)资产组运营方的运营管理能力	增长率： 0.00% 利润率： 35.01% 折现率： 7.76%	(1)行业发展前景 (2)区域竞争情况 (3)资产组运营方的运营管理能力

账面价值中已包含归属于少数股东权益、但未单独确认的商誉价值，可收回金额为资产组整体的可回收金额。

王府井集团股份有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

20、长期待摊费用

项 目	期初余额	本期增加	本期减少		期末余额
			本期摊销	其他减少	
王府井金街项目	243,104,736.40		33,172,079.64		209,932,656.76
王府置业项目	177,940,346.84	9,043,247.85	9,963,592.77		177,020,001.92
海垦项目	175,911,569.28	3,012,602.77	39,690,187.53		139,233,984.52
临汾项目		100,797,136.32	11,794,819.05		89,002,317.27
百货大楼项目	40,503,617.38	50,709,478.88	16,310,457.35		74,902,638.91
双安项目	12,989,087.18	55,845,451.10	10,285,604.75		58,548,933.53
沈阳北奥项目	74,220,199.86	8,527,598.63	20,325,416.72	4,496,858.98	57,925,522.79
燕莎奥莱项目	7,452,676.40	50,861,228.01	6,249,324.82		52,064,579.59
太原项目	49,393,236.20	6,924,974.22	21,189,049.80		35,129,160.62
长沙项目	43,847,847.12	4,595,847.70	16,978,064.49		31,465,630.33
成都二店项目	37,598,913.49	2,365,988.93	9,670,486.36		30,294,416.06
润泰项目	53,383,822.02	13,841,930.85	39,160,949.89		28,064,802.98
北京奥莱项目	38,075,502.37	80,590.33	13,446,851.90		24,709,240.80
友谊商店项目		24,845,253.01	1,663,105.66		23,182,147.35
宏业项目	23,572,981.57	6,338,793.96	7,442,367.46		22,469,408.07
京南商业项目	25,151,809.62	2,064,342.57	7,746,699.21		19,469,452.98
海南奥莱项目	14,502,881.34	11,491,919.89	7,336,872.30	90,753.14	18,567,175.79
昆明王府井奥莱项目	6,475,028.96	14,716,929.89	3,673,216.26		17,518,742.59
拉萨购物中心项目		18,444,077.99	2,269,602.90		16,174,475.09
东安市场项目	29,051,197.86		15,158,217.83		13,892,980.03
西咸项目	19,327,186.12	440,281.87	6,272,162.53		13,495,305.46
西安西恩项目	13,986,728.90	3,794,364.49	5,043,594.16		12,737,499.23
北京法雅项目	9,186,418.09	9,030,553.80	6,710,664.21		11,506,307.68
呼市奥莱项目	12,720,029.37	3,357,794.78	4,610,469.26		11,467,354.89

王府井集团股份有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

贵友通州项目	11,730,667.36	1,854,904.05	3,093,858.47		10,491,712.94
天通苑西单项目	9,761,040.57	1,772,424.86	2,782,928.73		8,750,536.70
遵义二店项目	8,323,399.49	3,193,085.24	2,777,541.06		8,738,943.67
天津奥莱项目	3,327,549.54	7,249,402.08	2,224,807.52		8,352,144.10
武汉免税项目		9,241,804.77	1,282,590.36		7,959,214.41
鄂尔多斯项目	5,725,467.19	4,410,893.85	2,198,245.08		7,938,115.96
莱西购物中心项目	10,529,778.12	21,128.39		2,828,497.59	7,722,408.92
成都项目	7,332,745.32	4,790,819.73	4,919,045.60		7,204,519.45
西宁项目	9,066,489.42	2,148,933.27	4,427,437.75		6,787,984.94
贵阳花锦项目	10,286,966.31	1,582,756.54	5,206,382.02		6,663,340.83
山西法雅项目	4,619,641.50	5,796,026.59	3,858,768.99		6,556,899.10
贵友建国门项目	6,120,533.20	1,288,942.51	1,290,043.75		6,119,431.96
陕西赛特项目	5,204,565.36	2,842,518.09	2,331,401.52		5,715,681.93
长沙免税项目		6,145,612.67	432,784.25		5,712,828.42
贵阳国贸项目	9,677,448.03	449,592.55	4,595,653.89		5,531,386.69
长沙二店项目	5,343,448.80	1,213,201.09	1,409,710.12		5,146,939.77
包头项目	5,368,850.57	2,702,510.85	3,247,198.49		4,824,162.93
昆明项目	5,917,118.07	657,871.89	2,092,020.40		4,482,969.56
洛阳项目	4,360,024.40	2,019,147.14	2,023,956.16		4,355,215.38
销售分公司项目	8,645,042.29		4,313,676.96		4,331,365.33
河南奥莱项目	6,178,029.52	758,553.23	2,869,023.27		4,067,559.48
太原商业项目	1,603,661.60	3,153,925.79	810,804.96		3,946,782.43
内蒙古法雅项目	4,209,342.17	2,111,541.69	2,498,523.05		3,822,360.81
江西购物中心项目	3,989,967.14	1,989,116.28	2,197,776.97		3,781,306.45
南充商管项目	5,375,990.35	517,841.02	2,979,885.88		2,913,945.49
海文项目	3,904,302.76		1,023,827.16		2,880,475.60

王府井集团股份有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

贵阳小镇项目	3,549,204.32		771,984.12	2,777,220.20
商城亮马项目	428,240.43	2,671,307.04	680,245.00	2,419,302.47
长安项目	3,369,277.22		997,869.48	2,371,407.74
贵阳新印项目	3,215,868.98		900,240.24	2,315,628.74
兰州项目	3,030,380.59		731,891.51	2,298,489.08
数字零售项目	4,609,082.23	272,458.57	2,657,401.06	2,224,139.74
总部项目	3,027,555.93	783,003.56	1,688,281.01	2,122,278.48
绵阳购物中心项目	524,677.15	1,903,669.73	309,857.94	2,118,488.94
燕莎本部项目	2,546,892.57		536,300.76	2,010,591.81
玺鼎泰项目	2,614,752.12	224,582.26	961,551.58	1,877,782.80
青岛商业项目	2,749,796.75		916,598.89	1,833,197.86
银川项目	2,344,518.00	439,166.52	1,044,957.21	1,738,727.31
哈尔滨免税项目		2,472,021.30	755,400.25	1,716,621.05
郑州项目	1,456,590.21	995,621.49	865,784.44	1,586,427.26
贵阳时代项目	2,398,814.84	104,751.83	1,024,840.66	1,478,726.01
西安项目	1,444,733.54	883,692.07	870,271.68	1,458,153.93
苏州购物中心项目	2,148,860.83		821,769.36	1,327,091.47
洛阳二店项目	698,993.56	955,153.88	337,254.80	1,316,892.64
银川奥莱项目	2,117,446.75	47,750.50	886,604.91	1,278,592.34
焦作项目	1,680,977.75		419,174.76	1,261,802.99
山西奥莱项目	1,194,542.89	327,233.34	310,949.88	1,210,826.35
新乡商管项目	1,996,585.57		1,139,818.44	856,767.13
西宁海湖项目	5,027,308.36	24,432.67	4,242,063.86	809,677.17
贵阳逸天城项目	986,131.10		282,066.87	704,064.23
贵阳凯里项目	1,414,815.82		713,293.20	701,522.62
乐山项目	1,096,439.21	46,682.00	479,102.89	664,018.32
郑州东成项目	972,828.02		323,871.35	648,956.67

王府井集团股份有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

巴中购物中心项目	358,728.20	543,509.91	255,324.80	646,913.31
长春远洋项目	987,563.66	307,747.77	664,118.88	631,192.55
成都西单项目	843,657.29	89,630.49	395,671.29	537,616.49
北京奥莱总部项目	705,241.38	10,943.40	198,214.90	517,969.88
免税公司项目	333,909.01	92,447.05	121,942.79	304,413.27
牡丹江免税项目		389,686.68	119,080.50	270,606.18
贵阳安顺项目	3,136,295.69		2,917,740.58	218,555.11
厦门中山项目	271,339.61		74,695.16	196,644.45
贵阳玖福城项目	8,178,372.40		8,025,284.69	153,087.71
呼市项目	981,716.53	5,660.38	856,209.14	131,167.77
西宁购物中心项目		59,811.61	996.86	58,814.75
兰州西单项目	869,983.65	401,060.28	1,271,043.93	
购物中心公司项目	278,309.12		278,309.12	
贵友金源项目	4,299.70		4,299.70	
合 计	1,338,592,616.43	483,094,966.34	423,904,127.75	7,416,109.71
				1,390,367,345.31

21、递延所得税资产与递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产和递延所得税负债

项 目	期末余额		上年年末余额	
	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债
递延所得税资产：				
资产减值准备	28,638,455.79	7,159,614.01	31,125,459.54	7,781,304.28
可抵扣亏损	25,095,910.69	6,273,977.67	84,946,599.03	21,236,649.75
辞退福利	44,761,485.00	11,190,371.25	8,487,448.44	2,121,862.11
会员回债	49,345,902.44	12,336,475.63	55,767,552.35	13,358,048.89
计提薪酬	16,908,086.52	4,227,021.63	14,352,091.61	3,588,022.91
资产折旧摊销	7,059,182.50	1,764,795.62	7,376,612.97	1,844,153.24
未支付费用	17,101,921.48	4,275,480.37	57,276,814.78	14,319,203.69
租赁负债	8,934,745,303.00	2,233,686,325.80	10,036,078,911.25	2,505,007,203.09
小 计	9,123,656,247.42	2,280,914,061.98	10,295,411,489.97	2,569,256,447.96

王府井集团股份有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

项 目	期末余额		上年年末余额	
	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债
递延所得税负债：				
固定资产评估增值	1,485,356,162.57	371,339,040.64	1,550,577,884.46	387,644,471.12
使用权资产	7,882,397,195.29	1,970,599,298.87	8,910,402,018.88	2,223,984,911.18
小 计	9,367,753,357.86	2,341,938,339.51	10,460,979,903.34	2,611,629,382.30

(2) 未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损明细

项 目	期末余额	上年年末余额
可抵扣暂时性差异	2,064,018,173.06	1,841,993,443.80
可抵扣亏损	3,654,822,670.47	3,078,303,683.35
合 计	5,718,840,843.53	4,920,297,127.15

(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年 份	期末余额	上年年末余额
2025 年	—	556,904,004.24
2026 年	332,980,392.52	339,540,996.82
2027 年	554,472,442.69	572,922,942.12
2028 年	569,766,992.28	619,164,864.78
2029 年	1,107,674,972.47	989,770,875.39
2030 年	1,089,927,870.51	—
合 计	3,654,822,670.47	3,078,303,683.35

22、其他非流动资产

项 目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
土地出让金	227,670,200.00		227,670,200.00	227,670,200.00		227,670,200.00
土地增值	19,958,000.00	19,958,000.00		19,958,000.00	19,958,000.00	
物业购置款	661,463,626.60		661,463,626.60	638,943,906.94		638,943,906.94
关联方借款及利息	719,796,976.59	76,976,055.03	642,820,921.56	1,416,420,458.70	51,494,407.14	1,364,926,051.56
关联方存出保证金	14,050,468.00		14,050,468.00	29,576,091.40		29,576,091.40
存出保证金	2,234,056.95		2,234,056.95	32,888,419.20		32,888,419.20
合 计	1,645,173,328.14	96,934,055.03	1,548,239,273.11	2,365,457,076.24	71,452,407.14	2,294,004,669.10

土地出让金：本公司之下属企业贵阳国贸广场商贸有限公司（以下简称“贵阳国贸广场”）与贵阳新喜达屋酒店投资有限公司合作开发“金桥饭店及青少年宫”项目，根据双方签订的合作协议，贵阳国贸广场支付了土地出让金 2.28 亿元。由于该项目还未开始开发活动，将其计入其他非流动资产中。

土地增值：土地增值主要系本公司收购中国春天百货集团有限公司时，因前述土地出让金所述土地产生的评估增值。由于金桥饭店及青少年宫项目多年未能实施，营商环境已较作出该项投资时发生了巨大的变化，本集团将土地评估增值计提了减值准备 1,995.80 万元。

物业购置款：本公司之下属企业贵阳国贸广场与中天城投集团贵阳国际金融中心有限责任公司（以下简称“中天城投”）签订物业购置协议，购买中天城投开发的贵州金融城项目二期集中商业，该集中商业为地下二层至地上五层，建筑面积不低于 11 万平方米，年末余额中贵阳国贸广场预付物业购置款 56,241.33 万元，支付商场装修费等 9,905.03 万元，本期增加为该物业的商城装修费及契税印花税等。

关联方借款及利息：本年减少主要系本公司减少对环汇置业的借款 4.89 亿元，本公司对环汇置业的投资及借款详见本附注五、12、1 所述。

由于本公司合营公司王府井紫薇港和佛山王府置业超额亏损，本集团将对其构成实质性净投资的“其他非流动资产”账面价值继续计提减值准备，其中王府井紫薇港累计计提 3,406.00 万元，佛山王府置业累计计提 4,291.60 万元，并以剩余超额损失确认 10,851.99 万元计入“预计负债”。

23、所有权或使用权受到限制的资产

项 目	期 末			受限情况
	账面余额	账面价值	受限类型	
货币资金	560,130,060.76	560,130,060.76	其他	单用途商业预付卡存管资金、保证金、冻结资金等
投资性房地产	1,358,807,656.88	1,096,065,780.53	抵押	抵押借款
合 计	1,918,937,717.64	1,656,195,841.29		

续：

项 目	上 年 年 末			受限情况
	账面余额	账面价值	受限类型	
货币资金	475,304,923.60	475,304,923.60	其他	单用途商业预付卡存管资金、保证金
投资性房地产	1,358,807,656.88	1,128,383,398.13	抵押	抵押借款
固定资产	1,284,354,976.17	1,182,047,187.49	抵押	抵押借款
合 计	3,118,467,556.65	2,785,735,509.22		

24、短期借款

项 目	期 末 余 额	上 年 年 末 余 额
信用借款	16,000,000.00	220,000,000.00

王府井集团股份有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

25、应付账款

项 目	期末余额	上年年末余额
货款	2,026,822,014.67	2,484,143,354.87
租金	41,495,925.30	63,565,936.27
物业费	28,542,576.48	22,387,988.25
其他	27,893,128.56	25,014,231.48
合 计	2,124,753,645.01	2,595,111,510.87

26、预收款项

项 目	期末余额	上年年末余额
租金	97,246,527.67	107,400,923.42

27、合同负债

项 目	期末余额	上年年末余额
客户预付货款	588,881,285.52	560,950,449.89
会员回馈计划	62,715,815.20	64,863,862.15
商户预付物管费	27,046,776.13	26,168,423.58
其他	28,404,275.42	36,141,506.61
合 计	707,048,152.27	688,124,242.23

超过 1 年重要的合同负债

项 目	期末余额	未偿还或未结转的原因
客户预付货款	262,929,680.24	预收单用途卡款，客户尚未消费

28、应付职工薪酬

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	77,824,151.32	1,605,353,519.97	1,607,227,853.56	75,949,817.73
离职后福利-设定提存计划	15,778,199.73	205,224,490.26	205,093,368.26	15,909,321.73
辞退福利	12,722,711.31	163,624,746.65	140,509,874.42	35,837,583.54
合 计	106,325,062.36	1,974,202,756.88	1,952,831,096.24	127,696,723.00

(1) 短期薪酬

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	13,241,182.49	1,233,744,212.51	1,233,744,212.51	13,241,182.49
职工福利费		34,328,383.68	34,328,383.68	
社会保险费	12,954,162.42	124,329,720.96	120,803,777.98	16,480,105.40
其中：1. 医疗保险费	12,784,565.97	120,407,419.57	116,858,753.85	16,333,231.69
2. 工伤保险费	136,449.97	3,922,301.39	3,945,024.13	113,727.23

王府井集团股份有限公司
 财务报表附注
 2025年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
3. 生育保险费	33,146.48			33,146.48
住房公积金	15,235.00	110,904,131.14	110,919,366.14	
工会经费和职工教育经费	51,613,571.41	26,266,465.35	31,651,506.92	46,228,529.84
其他短期薪酬		75,780,606.33	75,780,606.33	
合 计	77,824,151.32	1,605,353,519.97	1,607,227,853.56	75,949,817.73

(2) 设定提存计划

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
离职后福利	15,778,199.73	205,224,490.26	205,093,368.26	15,909,321.73
其中：基本养老保险费	7,046,170.39	173,815,983.22	174,908,457.99	5,953,695.62
企业年金缴费	8,465,581.23	25,381,423.08	24,127,457.55	9,719,546.76
失业保险费	266,448.11	6,027,083.96	6,057,452.72	236,079.35
合 计	15,778,199.73	205,224,490.26	205,093,368.26	15,909,321.73

29、应交税费

税 项	期末余额	上年年末余额
企业所得税	74,844,361.81	84,638,745.04
增值税	19,608,996.53	45,056,393.60
免税商品特许经营费	14,269,399.23	14,265,193.94
房产税	10,827,989.98	11,931,312.23
消费税	6,949,894.70	7,595,040.99
个人所得税	6,786,371.34	6,119,280.79
印花税	2,026,530.93	1,986,326.62
城市维护建设税	1,743,921.57	2,894,189.91
土地使用税	999,163.85	981,282.62
教育费附加	752,006.04	1,329,727.53
地方教育费附加	509,189.32	894,270.37
水利建设基金	327,457.78	390,993.87
其他税费	12,421.18	74,124.04
合 计	139,657,704.26	178,156,881.55

30、其他应付款

项 目	期末余额	上年年末余额
应付利息		
应付股利	1,084,937.28	50,110,601.43
其他应付款	2,737,574,682.43	3,110,672,107.47
合 计	2,738,659,619.71	3,160,782,708.90

王府井集团股份有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

(1) 应付股利

项 目	期末余额	上年年末余额
应付股利	1,084,937.28	50,110,601.43

应付股利中本公司应付少数股东分红款 650,245.80 元，本公司之子公司 Belmont HongKong Ltd.、北京海文王府井百货有限责任公司、北京友谊商店股份有限公司应付少数股东的分红款合计 434,691.48 元。

(2) 其他应付款

项 目	期末余额	上年年末余额
代收顾客款	1,123,190,563.52	1,286,889,795.70
押金保证金	777,712,544.77	895,430,040.71
应付工程款	310,064,704.24	341,072,613.05
关联往来	161,243,088.14	201,897,766.83
代收款	20,799,039.18	22,581,887.96
其他	344,564,742.58	362,800,003.22
合 计	2,737,574,682.43	3,110,672,107.47

其中，账龄超过 1 年的重要其他应付款

项 目	期末余额	未偿还或未结转的原因
北京建工四建工程建设有限公司	99,674,839.21	工程款
北京西单友谊有限公司	50,000,000.00	往来款
北京王府井东安集团有限责任公司	47,329,127.41	往来款
北京城建集团有限责任公司	32,010,871.84	工程款
海南省农垦投资控股集团有限公司	21,713,171.99	往来款
西安世纪长安物业投资管理有限公司	16,970,610.00	往来款
北京信升创卓投资管理中心（有限合伙）	10,141,965.00	往来款
福海国盛（天津）股权投资合伙企业（有限合伙）	10,141,965.00	往来款
合 计	287,982,550.45	

31、一年内到期的非流动负债

项 目	期末余额	上年年末余额
一年内到期的长期借款	85,000,000.00	93,000,000.00
一年内到期的租赁负债	1,262,890,395.31	1,348,932,305.95
减：一年内到期的租赁负债未确认融资费用	347,157,544.00	416,962,579.90
合 计	1,000,732,851.31	1,024,969,726.05

本公司之子公司哈尔滨玺鼎泰商业投资有限责任公司（以下简称“玺鼎泰公司”）

向招商银行的借款中有 8,500 万元将于 2026 年到期，详见本附注五、33 所述。

32、其他流动负债

项 目	期末余额	上年年末余额
待转销项税额	1,064,380.68	19,714,296.84
代收税款	204,662,389.65	202,468,741.95
合 计	205,726,770.33	222,183,038.79

33、长期借款

项 目	期末余额	利率区间	上年年末余额	利率区间
抵押借款	459,000,000.00	5.095%	544,000,000.00	5.145%

贷款单位	借款余额	抵押物
招商银行股份有限公司哈尔滨学府支行	459,000,000.00	物业及全部股权质押

2019 年 12 月 16 日，玺鼎泰公司与招商银行股份有限公司哈尔滨分行（以下简称“招商银行”）签订《借款合同（适用于经济性物业抵押贷款）》（2019 年哈固字第 193009001 号）。借入款项用于置换交通银行向玺鼎泰公司发放的固定资产贷款 6.70 亿元及玺鼎泰公司向股东的借款 1.64 亿元合计 8.34 亿元。借款合同金额 8.34 亿元，借款期限 2019 年 12 月 12 日起至 2031 年 12 月 11 日止，期限 12 年，利率以定价日前一个工作日全国银行间同业拆借中心公布的 5 年以上贷款市场报价利率（LPR）为基准利率加 29.500 个基点，加/减基本点（BPs）等利率要素与借款借据的记载不一致的，以借款借据的记载为准。以玺鼎泰公司向招商银行提供项目不动产权抵押担保、应收租金收益质押担保和各方股东以持有玺鼎泰公司的股权为上述借款提供质押担保，质押期间自贷款合同生效之日起至主合同项下债权债务诉讼时效届满的期间。

玺鼎泰公司共计收到招商银行贷款 8.34 亿元，截止 2025 年 12 月 31 日累计归还本金 2.9 亿元，剩余 5.44 亿元中有 8,500 万元将于一年内到期，将其划分为一年内到期的非流动负债。

34、租赁负债

（1）租赁负债

项 目	期末余额	上年年末余额
租赁付款额	11,707,507,849.83	13,562,627,935.41
未确认融资费用	-2,382,652,473.71	-3,199,006,386.97
小 计	9,324,855,376.12	10,363,621,548.44
减：一年内到期的租赁付款额	1,262,890,395.31	1,348,932,305.95
一年内到期的未确认融资费用	-347,157,544.00	-416,962,579.90
合 计	8,409,122,524.81	9,431,651,822.39

(2) 租赁付款额到期期限

期限	期末余额	上年年末余额
T+1 年	1,263,601,702.05	1,351,894,298.06
T+2 年	1,197,164,695.93	1,238,780,124.41
T+3 年	1,181,091,011.63	1,181,061,673.29
T+3 年以后	8,065,650,440.22	9,790,891,839.65
合计	11,707,507,849.83	13,562,627,935.41

35、长期应付职工薪酬

项 目	期末余额	上年年末余额
辞退福利	147,300,094.78	63,791,836.04
减：一年内到期的长期应付职工薪酬	26,929,031.61	12,635,416.31
合 计	120,371,063.17	51,156,419.73

36、预计负债

项 目	期末余额	上年年末余额
未决诉讼	7,128,805.43	8,917,157.93
预计赔偿	4,000,000.00	95,050,260.12
其他	108,519,887.74	100,526,718.09
合 计	119,648,693.17	204,494,136.14

(1) 本公司之子公司北京法雅商贸有限公司因物业管理服务相关的债务纠纷被北京邦泰摩尔资产管理有限公司起诉，原告请求法院判令法雅商贸：支付未付租金、管理费、因解约而产生的违约金共计 3,128,805.43 元。截至报告出具日，原告暂时撤诉，诉讼时效截止日为 2027 年 7 月，且纠纷尚未解决，基于谨慎性考虑，本年维持已估计预计负债 3,128,805.43 元。

(2) 2023 年 1 月下旬广东省佛山市中级人民法院向公司送达《民事起诉状》，案件原告为佛山市禅城区华晟综合开发有限公司（以下简称“华晟公司”），被告为广东雄盛宏景投资有限公司（以下简称“雄盛宏景”）、本公司及佛山市雄盛王府商城投资有限公司（以下简称“佛山雄盛”），案由为建设用地使用权转让合同纠纷。2023 年 7 月 14 日公司收到佛山市中级人民法院送达的一审判决，2024 年 10 月 18 日广东省高级人民法院重新审理，2025 年 7 月 4 日公司收到佛山市中级人民法院送达的二审判决，判决如下：一、佛山雄盛应于本判决发生法律效力之日起三十日内将华晟公司应分得的商业物业产权转移登记至华晟公司名下，雄盛宏景、本公司、华晟公司应予协助。办理产权转移登记中产生的税费，由华晟公司负担，并在办理转移登记时支付；二、佛山雄盛应于本判决发生法律效力之日起三十日内就华晟公司应分得的写字楼、住宅、车位物业向相关行政门提出申请办理首次确权登记之手续，并于办理确权登记后三十日内将产权转移登记至华晟公司名下，雄盛宏景、本公司、华晟公司应予协助。办理首次确权登记手续、产权转移登记中产生的税费，由华晟综合开发有限公司负担，并在办理首次确权

登记、转移登记时支付；三、佛山雄盛应于本判决发生法律效力之日起十五日内向华晟公司移交物业相关资料；四、雄盛宏景、本公司、佛山雄盛应于本判决发生法律效力之日起十日内向华晟公司支付逾期交付物业期间的租金损失 2,000 万元；五、雄盛宏景、本公司应于本判决发生法律效力之日起十日内向华晟公司支付返租租金 5,400 万元及利息（以 5,400 万元为本金自 2022 年 12 月 12 日起按全国银行间同业拆借中心公布的贷款市场报价利率计付至实际清偿之日止）。

本公司对就逾期交付物业期间的租金损失 2,000 万元按照对佛山雄盛所持股比例（20%）计提预计负债 400.00 万元。

（3）预计赔偿款期末余额主要系因本公司之子公司武汉王府井百货有限责任公司因闭店停止经营计提的员工补偿和闭店费用 400.00 万元。

（4）其他主要系本公司对王府井紫薇港超额损失部分计提的预计负债，详见附注五、11 所述。

37、递延收益

（1）递延收益分类

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	13,671,887.99	7,750,711.15	4,683,260.82	16,739,338.32	政府发放补助
地铁公司补偿款		4,300,000.00	4,300,000.00		地铁施工占地
合 计	13,671,887.99	12,050,711.15	8,983,260.82	16,739,338.32	

（2）政府补助项目

政府补助项目	年初余额	本年新增补助金额	本年计入其他收益金额	其他变动	年末余额	与资产相关/与收益相关
固投奖励资金	7,738,241.00	5,343,500.00	1,884,744.66		11,196,996.34	与资产相关
装修补贴	5,933,646.99		2,135,962.28	580,224.31	3,217,460.40	与资产相关
超高清创新扶持资金		1,000,000.00			1,000,000.00	与收益相关
示范性美食美酒街区补助		720,000.00			720,000.00	与收益相关
内蒙古自治区商务厅 2025 年特色商业项目专项款		400,000.00			400,000.00	与资产相关
食堂奖励资金		287,211.15	82,329.57		204,881.58	与收益相关
合 计	13,671,887.99	7,750,711.15	4,103,036.51	580,224.31	16,739,338.32	

计入递延收益的政府补助详见附注七、政府补助。

38、其他非流动负债

项 目	期末余额	上年年末余额
汇率并轨差	20,409,590.88	20,409,590.88
单位借款	241,802,100.00	223,802,100.00
合 计	262,211,690.88	244,211,690.88

(1) 汇率并轨差为本公司下属公司北京燕莎友谊商城有限公司 1994 年汇率并轨改革形成，根据财政部关于印发外商投资企业执行《企业会计制度》问题解答的通知（财会[2002]5 号）文件的规定，北京燕莎友谊商城有限公司将其留待清算时处理。

(2) 单位借款主要系本公司之子公司玺鼎泰公司、海南王府井海垦免税品经营有限责任公司以及北京王府井置业有限公司取得的少数股东借款。

39、股本

项 目	期初余额	本期增减(+、-)				期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	
股份总数	1,135,049,451.00			-11,118,027.00	-11,118,027.00	1,123,931,424.00

注：股份总数的其他减少主要是由于本公司回购股份后将股份注销。

40、资本公积

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	9,957,715,084.88		151,266,663.57	9,806,448,421.31
其他资本公积	161,521,303.88			161,521,303.88
合 计	10,119,236,388.76		151,266,663.57	9,967,969,725.19

注：资本公积的减少主要是由于回购股份后注销冲减股本溢价 138,970,321.02 元；本期收购子公司北京法雅商贸有限公司的小股东股权，冲减股本溢价 12,296,342.55 元。

41、库存股

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
回购股份	82,535,641.58	67,552,706.44	150,088,348.02	

注：经公司第十一届董事会第八次会议及 2023 年年度股东大会审议通过《关于以集中竞价交易方式回购股份方案的议案》，同意公司自股东大会审议通过之日起 12 个月使用不低于人民币 10,000 万元(含)，不高于人民币 20,000 万元(含)的自有资金，通过集中竞价交易方式以不超过人民币 17.50 元/股(含)的价格回

王府井集团股份有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

购股份。本期回购股份 4,963,027 股，注销 11,118,027 股，因库存股成本高于对应股本成本冲减资本公积 138,970,321.02 元。

42、其他综合收益

资产负债表中归属于母公司的其他综合收益：

项 目	期初余额 (1)	本期发生额		期末余额 (4) = (1) + (2) - (3)
		税后归属于母公司 (2)	减：前期计入其他 综合收益当期转入 留存收益 (3)	
一、不能重分类进损益的其 他综合收益		-63,771,379.72		-63,771,379.72
其他权益工具投资公允价 值变动		-63,771,379.72		-63,771,379.72
二、将重分类进损益的其 他综合收益				
其他综合收益合计		-63,771,379.72		-63,771,379.72

利润表中归属于母公司的其他综合收益：

项 目	本期所得税前发 生额 (1)	本期发生额			税后归属于母 公司 (5) = (1) - (2) - (3) - (4)
		减：前期计入其 他综合收益当期 转入损益 (2)	减：所 得税费 用 (3)	减：税后 归属于少 数股东 (4)	
一、不能重分类进损益的 其他综合收益	-63,771,379.72				-63,771,379.72
2.权益法下不能转损益的 其他综合收益	-63,771,379.72				-63,771,379.72
二、将重分类进损益的其 他综合收益					
其他综合收益合计	-63,771,379.72				-63,771,379.72

其他综合收益的税后净额本期发生额为-63,771,379.72 元。其中，归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额本期发生额为-63,771,379.72 元。

43、盈余公积

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	1,562,032,251.50			1,562,032,251.50
任意盈余公积	717,176,210.81			717,176,210.81
合 计	2,279,208,462.31			2,279,208,462.31

44、未分配利润

项 目	本期发生额	上期发生额	提取或 分配比例
调整前 上期末未分配利润	6,206,150,534.76	6,220,906,771.85	

王府井集团股份有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

项 目	本期发生额	上期发生额	提取或分配比例
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	6,206,150,534.76	6,220,906,771.85	
加：本期归属于母公司股东的净利润	-39,872,681.23	268,577,155.34	
减：提取法定盈余公积		57,203,502.23	10%
应付普通股股利	89,914,513.92	226,129,890.20	
期末未分配利润	6,076,363,339.61	6,206,150,534.76	

45、营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本

项 目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	10,100,265,646.33	6,178,893,842.06	11,324,686,899.46	6,775,672,938.50
其他业务	49,640,506.91	31,112,982.95	46,988,405.08	29,098,487.40
合 计	10,149,906,153.24	6,210,006,825.01	11,371,675,304.54	6,804,771,425.90

(2) 营业收入、营业成本按行业划分

主要行业类型	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
业务类型：				
零售	8,610,455,031.90	5,990,644,602.45	9,590,904,162.53	6,505,543,372.64
租赁	1,539,451,121.34	219,362,222.56	1,780,771,142.01	299,228,053.26
合 计	10,149,906,153.24	6,210,006,825.01	11,371,675,304.54	6,804,771,425.90
市场或客户类型：				
百货业态	3,717,853,971.28	2,558,060,377.27	4,257,472,350.98	2,823,650,169.17
购物中心业态	2,385,863,577.11	1,532,457,487.10	3,010,276,580.70	1,688,412,316.00
奥特莱斯业态	2,373,634,570.07	843,454,771.03	2,272,132,495.66	840,015,535.80
专业店	1,388,142,329.81	1,246,132,457.32	1,453,764,528.21	1,303,644,043.97
免税	236,384,205.72	190,564,844.79	249,496,847.97	205,699,033.99
其他	731,794,008.64	503,451,481.81	887,514,326.27	674,998,285.80
抵消金额	-683,766,509.39	-664,114,594.31	-758,981,825.25	-731,647,958.83
合 计	10,149,906,153.24	6,210,006,825.01	11,371,675,304.54	6,804,771,425.90

(3) 与履约义务相关的信息

本公司履约义务类别：销售商品，转租使用权资产及其他服务。其中：销售商品有两项履约义务，即本次交付商品及客户选择后续消费的单用途预付卡和奖励积分。联营模式下，联营供应商对待售商品具有控制权，承担存货的损失，故本公

司是销售行为的代理人。

46、税金及附加

项 目	本期发生额	上期发生额
房产税	118,697,150.95	116,708,785.86
消费税	91,237,291.33	99,876,728.31
城市维护建设税	31,858,556.66	35,886,087.03
教育费附加	15,750,429.49	17,165,110.40
特许权经营费	14,269,399.25	14,343,833.50
印花税	12,366,213.85	13,821,343.15
地方教育费附加	10,495,831.79	11,429,384.74
土地使用税	9,914,537.70	9,944,572.58
水利建设基金	1,743,660.39	2,000,399.76
资源税	239,014.30	824,585.10
文化事业建设费	163,120.99	148,687.07
车船使用税	114,770.40	124,680.40
环境保护税	76,339.62	106,693.30
合 计	306,926,316.72	322,380,891.20

各项税金及附加的计缴标准详见附注四、税项。

47、销售费用

项 目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	662,441,157.71	728,101,023.46
广告业务费	251,206,126.08	279,691,427.02
保安保洁费	200,010,144.49	207,301,136.12
能源费	186,621,087.49	212,485,759.80
修理费	98,414,855.81	106,569,312.84
服务管理费	38,577,286.57	84,641,387.14
手续费	27,898,578.48	28,981,750.35
信息化维护费	22,776,706.48	22,781,011.37
包装运输费	10,870,349.40	11,363,633.47
折旧费	9,990,404.71	19,816,369.29
无形资产摊销	2,315,989.44	2,076,304.65
办公费	1,123,797.45	1,495,040.96
其他	45,691,134.83	49,429,535.91
合 计	1,557,937,618.94	1,754,733,692.38

王府井集团股份有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

48、管理费用

项 目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	1,290,824,580.54	1,406,122,046.03
中介机构费	23,977,160.02	25,293,405.53
信息化维护费	21,135,188.48	23,703,589.48
折旧费	13,713,056.49	13,418,879.77
长期待摊费用摊销	8,381,080.92	6,505,309.52
无形资产摊销	7,611,198.11	10,148,303.19
办公费	6,459,823.98	9,672,376.19
能源费	6,384,397.94	6,645,750.48
业务招待费	6,020,009.39	9,095,623.97
修理费	5,195,864.15	5,370,056.95
租赁费	2,574,114.88	4,357,964.55
股权激励		-29,744,318.33
其他	86,549,872.71	88,702,693.48
合 计	1,478,826,347.61	1,579,291,680.81

49、财务费用

项 目	本期发生额	上期发生额
利息支出	499,742,886.87	508,547,815.09
其中：租赁融资费用	442,711,368.60	451,236,598.81
减：利息收入	182,377,055.58	308,993,462.82
汇兑损益	8,323,981.89	-206,064.79
手续费及其他	52,149,785.56	57,810,381.61
合 计	377,839,598.74	257,158,669.09

50、其他收益

项 目	本期发生额	上期发生额
企业发展补助	7,870,905.05	9,155,840.58
产业扶持补助	5,462,195.86	7,460,616.90
稳岗补贴	1,527,053.40	2,037,201.65
企业促销奖励	1,475,615.00	2,101,751.01
税收补贴	1,369,792.38	2,517,813.24
岗位、社保补贴及其他	435,515.51	1,049,946.99
合 计	18,141,077.20	24,323,170.37

政府补助的具体信息，详见附注七、政府补助。

51、投资收益

项 目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	56,541,388.28	51,303,350.40
交易性金融资产持有期间的投资收益	29,879,480.63	8,611,478.10
处置长期股权投资产生的投资收益	8,473,491.06	-1,249,651.53
合 计	94,894,359.97	58,665,176.97

52、公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
其他非流动金融资产	-15,036,000.00	-5,012,000.00

53、信用减值损失（损失以“-”号填列）

项 目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	579,765.29	-5,323,747.46
其他应收款坏账损失	-7,792,267.81	-3,181,642.33
合 计	-7,212,502.52	-8,505,389.79

54、资产减值损失（损失以“-”号填列）

项 目	本期发生额	上期发生额
商誉减值损失	-77,546,000.00	-5,363,200.48
存货跌价损失	-26,393,602.50	-35,167,536.11
合同资产减值损失	-339,000.0	-508,500.00
合 计	-104,278,602.50	-41,039,236.59

55、资产处置收益（损失以“-”填列）

项 目	本期发生额	上期发生额
使用权资产处置利得（损失以“-”填列）	19,102,800.63	9,734,218.86
固定资产处置利得（损失以“-”填列）	196,968.96	641,379.18
合 计	19,299,769.59	10,375,598.04

56、营业外收入

（1）营业外收入分类

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
政府补助	1,252,400.58	1,033,103.35	441,205.76
其他	76,708,494.99	96,636,150.15	66,891,419.46
合 计	77,960,895.57	97,669,253.50	67,332,625.22

（2）政府补助明细

王府井集团股份有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

项 目	本期发生额	上期发生额	来源和依据	与资产相关/ 与收益相关
残疾人岗位补贴	811,194.82	880,684.09	残疾人就业岗位补贴	与收益相关
专项奖励	181,400.00	11,600.00	特殊扶持专项经费	与收益相关
节能改造	15,587.55	10,864.26		与收益相关
其他各项补助	244,218.21	129,955.00		与收益相关
合 计	1,252,400.58	1,033,103.35		

57、营业外支出

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
非流动资产毁损报废损失	2,124,649.78	92,791,620.08	2,124,649.78
闭店补偿		35,523,180.56	
公益性捐赠支出		27,309.10	
其他支出	19,090,919.18	18,055,257.08	19,090,919.18
合 计	21,215,568.96	146,397,366.82	21,215,568.96

58、所得税费用

(1) 所得税费用明细

项 目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	272,074,502.69	380,427,828.22
递延所得税费用	18,651,343.19	6,320,275.17
合 计	290,725,845.88	386,748,103.39

(2) 所得税费用与利润总额的关系

项 目	本期发生额	上期发生额
利润总额	280,922,874.57	643,418,150.84
按适用税率计算的所得税费用（利润总额*25%）	70,230,718.64	160,854,537.71
某些子公司适用不同税率的影响	18,344,104.18	-25,085,264.86
对以前期间当期所得税的调整	2,125,816.81	8,375,727.88
权益法核算的合营企业和联营企业损益	-14,135,347.07	-12,825,837.60
无须纳税的收入（以“-”填列）	-4,392,511.63	-4,159,656.93
不可抵扣的成本、费用和损失	36,859,304.65	13,086,806.90
税率变动对期初递延所得税余额的影响		895,296.62
利用以前年度未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响（以“-”填列）	-77,014,741.57	-115,616,838.70
未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响	258,831,019.03	371,557,883.52
研究开发费加成扣除的纳税影响（以“-”填列）		
其他	-122,517.16	-10,334,551.15

王府井集团股份有限公司
 财务报表附注
 2025年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

项 目	本期发生额	上期发生额
所得税费用	290,725,845.88	386,748,103.39

59、现金流量表项目注释

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
存款利息收入	106,016,352.96	272,814,062.10
保证金、押金	77,363,109.56	91,824,051.26
往来款	50,812,027.14	94,403,395.00
政府补贴	21,410,417.52	30,047,829.67
业务周转金	7,593,941.35	3,488,329.58
其他	110,611,645.64	116,237,336.16
合 计	373,807,494.17	608,815,003.77

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
能源费	616,001,032.86	608,722,285.66
业务费	185,906,900.47	245,926,184.30
保证金押金	174,357,895.24	65,391,789.16
往来款	129,240,060.96	77,676,036.84
保洁、保安费	174,448,003.66	186,843,956.31
修理费	95,712,938.47	119,027,373.74
广告宣传费	78,730,828.39	102,481,081.09
信息化维护费	43,782,459.85	47,441,633.20
服务管理费	40,891,923.76	89,719,870.37
手续费	34,884,087.86	36,770,350.68
咨询费及中介机构费	28,429,019.56	29,449,370.36
差旅费	15,726,951.63	15,971,513.75
包装运输费	10,870,349.40	11,363,633.47
邮电费	7,053,155.56	7,749,534.36
业务招待费	6,020,009.39	9,095,623.97
租金	3,610,944.82	1,919,215.42
物业管理费	3,199,060.44	2,464,245.00
印刷费	3,841,499.47	2,156,381.17
劳动保护费	539,259.16	925,990.28
其他	211,372,141.17	150,368,544.27
合 计	1,864,618,522.12	1,811,464,613.40

王府井集团股份有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

(3) 收到的重要的投资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
银行结构性存款	6,421,000,000.00	1,484,000,000.00
收往来借款及利息	537,950,489.91	
定期存款到期	534,568,567.71	499,086,849.31
合 计	7,493,519,057.62	1,983,086,849.31

(4) 支付的重要的投资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
银行结构性存款	7,524,000,000.00	2,694,000,000.00
定期存款	988,795,987.44	508,610,000.00
购置固定资产及工程款	533,055,892.57	801,771,605.84
支付环汇置业投资款	489,000,000.00	
支付环汇置业借款	138,960,367.66	
支付首旅承接环汇债务		934,475,958.70
合 计	9,673,812,247.67	4,938,857,564.54

(5) 收到其他与投资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
银行结构性存款	6,421,000,000.00	1,484,000,000.00
收往来借款及利息	537,950,489.91	37,708,685.37
定期存款到期	534,568,567.71	499,086,849.31
收到转租赁租金	2,521,900.92	5,510,793.86
合 计	7,496,040,958.54	2,026,306,328.54

(6) 支付其他与投资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
银行结构性存款	7,524,000,000.00	2,694,000,000.00
定期存款	988,795,987.44	508,610,000.00
支付环汇置业借款	138,960,367.66	
购买银行结构性存款冻结资金	75,000,000.00	
王府井紫薇港借款	12,380,000.00	17,080,000.00
处置四川吉选投资净现金流损失	179,291.08	
支付佛山王府置业借款		29,980,000.00
支付首旅承接环汇债务		934,475,958.70
合 计	8,739,315,646.18	4,184,145,958.70

(7) 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
支付租赁费	1,495,442,272.37	1,449,697,666.14
股票回购现金支出	67,552,706.44	82,535,641.58
收购法雅小股东股权	952.54	
合 计	1,562,995,931.35	1,532,233,307.72

(8) 筹资活动产生的各项负债的变动情况

项 目	期初余额	现金变动		非现金变动		期末余额
		现金流入	现金流出	计 提 的 利 息	公 允 价 值 变 动 其 他	
银行借款本金	857,000,000.00	16,000,000.00	313,000,000.00			560,000,000.00
租赁付款额	13,562,627,935.41		1,495,442,272.37	-359,677,813.21	11,707,507,849.83	
合 计	14,419,627,935.41	16,000,000.00	1,808,442,272.37	-359,677,813.21	12,267,507,849.83	

60、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期发生额	上期发生额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	-9,802,971.31	256,670,047.45
加：资产减值损失	104,278,602.50	41,039,236.59
信用减值损失	7,212,502.52	8,505,389.79
固定资产折旧、投资性房地产折旧	484,689,425.85	481,224,030.07
使用权资产折旧	1,056,023,467.51	1,052,547,306.45
无形资产摊销	48,553,612.65	56,905,564.34
长期待摊费用摊销	423,904,127.75	419,477,570.84
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）	-19,299,769.59	-10,375,598.04
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	2,124,649.78	92,791,620.08
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	15,036,000.00	5,012,000.00
财务费用（收益以“-”号填列）	428,969,852.29	490,467,758.82
投资损失（收益以“-”号填列）	-94,894,359.97	-58,665,176.97
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	288,342,385.98	-190,234,552.53
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-269,691,042.79	196,554,827.70
存货的减少（增加以“-”号填列）	300,367,554.27	-38,703,544.14

王府井集团股份有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

补充资料	本期发生额	上期发生额
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-67,259,983.34	253,536,618.60
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-764,365,984.46	-434,103,762.72
其他	-9,825,137.16	-44,631,803.27
经营活动产生的现金流量净额	1,924,362,932.48	2,578,017,533.06
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		
新增使用权资产		
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	5,366,962,518.82	7,751,434,046.57
减：现金的期初余额	7,751,434,046.57	10,089,564,368.76
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	-2,384,471,527.75	-2,338,130,322.19

(2) 现金及现金等价物的构成

项 目	期末余额	上年年末余额
一、现金	5,366,962,518.82	7,751,434,046.57
其中：库存现金	808,671.45	1,384,011.48
可随时用于支付的银行存款	5,363,590,048.79	7,739,252,996.84
可随时用于支付的其他货币资金	2,563,798.58	10,797,038.25
二、现金等价物		
三、期末现金及现金等价物余额	5,366,962,518.82	7,751,434,046.57

(3) 不属于现金及现金等价物的货币资金

项 目	期末余额	上年年末余额	不属于现金及现金等价物的理由
单用途卡存管资金	445,765,006.76	465,858,757.40	使用受限
定期存款及利息	1,015,400,886.59	543,068,664.28	三个月以上
保证金	35,690,000.00	2,050,680.00	使用受限
其他	78,675,054.00	7,395,486.20	使用受限
合 计	1,575,530,947.35	1,018,373,587.88	

61、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			189,022,510.66
其中：美元	1,155,291.99	7.0288	8,120,316.34

王府井集团股份有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
欧元	255.14	8.2355	2,101.21
日元	34,670.00	0.044797	1,553.11
港币	200,281,813.95	0.90322	180,898,540.00
应收账款			203,921.37
其中：美元	29,012.26	7.0288	203,921.37
其他应收款			21,089,741.91
其中：美元	3,000,000.00	7.0288	21,086,400.00
港币	3,700.00	0.90322	3,341.91
应付账款			70,759,963.19
其中：美元	5,827,721.66	7.0288	40,961,890.00
欧元	3,467,816.83	8.2355	28,559,205.50
日元	24,854,794.00	0.044797	1,113,420.21
港币	44.34	0.90322	40.05
瑞士法郎	14,168.73	8.851	125,407.43
应付股利			172,941.98
其中：港币	191,472.71	0.90322	172,941.98
其他应付款			202,933.66
其中：港币	224,678.00	0.90322	202,933.66

62、租赁

(1) 作为承租人

项 目	本期发生额
租赁负债利息费用	442,711,368.60
计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	82,052,085.06
计入当期损益的采用简化处理的低价值资产租赁费用（短期租赁除外）	54,516.58
未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	123,976,754.60
与租赁相关的总现金流出	1,775,051,502.77

(2) 作为出租人

融资租赁

①销售损益、租赁投资净额的融资收益以及与未纳入租赁投资净额的可变租赁付款额相关的收入

项 目	本期发生额
租赁投资净额的融资收益	1,374,178.00

②资产负债表日后连续五个会计年度每年将收到的未折现租赁收款额，以及剩余年度将收到的未折现租赁收款额总额

资产负债表日后	期末	上年年末
第 1 年	2,671,206.80	2,616,635.04
第 2 年	2,722,995.37	2,671,206.80
第 3 年	2,776,855.49	2,722,995.37
第 4 年	2,830,715.60	2,776,855.49
第 5 年	2,887,434.06	2,830,715.60
5 年后	15,311,206.05	18,199,482.14
未折现租赁收款额总额	29,200,413.37	31,817,890.44
加：未担保余值		
减：未实现融资收益	7,210,893.87	8,585,071.87
租赁投资净额	21,989,519.50	23,232,818.57

经营租赁

项 目	本期发生额
租赁收入	1,539,451,121.34
其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入	152,343,975.20

六、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例%		取得方式
				直接	间接	
成都王府井百货有限公司	成都	成都	商业零售	100		1
王府井集团北京双安商场有限责任公司	北京	北京	商业零售	100		3
王府井集团北京长安商场有限责任公司	北京	北京	商业零售	100		3
长沙王府井百货有限责任公司	长沙	长沙	商业零售	100		1
长沙王府井购物中心有限责任公司	长沙	长沙	商业零售	100		1
武汉王府井百货有限责任公司	武汉	武汉	商业零售	100		3

王府井集团股份有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例%		取得方式
				直接	间接	
包头王府井百货有限责任公司	包头	包头	商业零售	100		1
呼和浩特王府井百货有限责任公司	呼和浩特	呼和浩特	商业零售	100		1
洛阳王府井百货有限责任公司	洛阳	洛阳	商业零售	100		1
西宁王府井百货有限责任公司	西宁	西宁	商业零售	100		1
北京王府井大厦有限公司	北京	北京	房屋租赁	100		3
北京王府井百货商业物业管理有限公司	北京	北京	物业管理	100		3
太原王府井百货有限责任公司	太原	太原	商业零售		100	1
兰州王府井百货有限责任公司	兰州	兰州	商业零售		100	1
成都王府井物业管理有限责任公司	成都	成都	物业管理		100	1
北京海文王府井百货有限责任公司	北京	北京	物业管理	60		1
昆明王府井百货有限责任公司	昆明	昆明	商业零售		100	1
鄂尔多斯市王府井百货有限责任公司	鄂尔多斯	鄂尔多斯	商业零售	100		1
成都王府井购物中心有限责任公司	成都	成都	商业零售		100	1
北京宏业物业管理有限责任公司	北京	北京	物业管理	100		1
洛阳宏业物业管理有限责任公司	洛阳	洛阳	物业管理		100	1
焦作王府井百货有限责任公司	焦作	焦作	商业零售	100		1
郑州王府井百货有限责任公司	郑州	郑州	商业零售	100		1
洛阳王府井购物中心有限责任公司	洛阳	洛阳	商业零售	100		1
乐山王府井购物中心有限责任公司	乐山	乐山	商业零售	100		1

王府井集团股份有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例%		取得方式
				直接	间接	
西安王府井百货有限责任公司	西安	西安	商业零售	100		1
沈阳北方奥莱商业管理有限公司	沈阳	沈阳	房屋租赁	100		3
郑州东成王府井百货有限责任公司	郑州	郑州	商业零售	100		1
玺鼎泰公司	哈尔滨	哈尔滨	房屋租赁	51		3
银川王府井百货有限责任公司	银川	银川	商业零售	100		1
西安西恩温泉奥特莱斯文化旅游有限公司	西安	西安	商业零售	100		3
银川王府井奥特莱斯商业有限公司	银川	银川	商业零售	100		1
北京王府井奥莱企业管理有限公司	北京	北京	商业零售	70		1
长春王府井远洋商业投资有限公司	长春	长春	投资管理	60		1
春天世纪企业管理(厦门)有限公司	厦门	厦门	企业管理咨询		100	2
中山巴黎春天(厦门)百货有限公司	厦门	厦门	百货零售		100	2
贵阳国贸广场	贵阳	贵阳	百货零售		75	2
贵阳南国花锦春天百货有限公司	贵阳	贵阳	百货零售		75	2
六盘水国贸广场春天百货有限公司	六盘水	六盘水	百货零售		75	2
贵阳国贸时代购物中心有限公司	贵阳	贵阳	百货零售		75	2
Belmont Hong Kong Ltd.	开曼群岛	开曼群岛	投资管理	100		2
PCD Development Limited	厦门	香港	投资管理		100	2
PCD Operations HK Limited	厦门	香港	投资管理		100	2
Gain Win Limited	厦门	香港	投资管理		100	2
Prime Wave Limited	厦门	香港	投资管理		100	2
北京春天物业管理有限公司	北京	北京	房屋出租		100	2
北京赛特奥特莱斯商贸有限公司	北京	北京	百货零售		100	2

王府井集团股份有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例%		取得方式
				直接	间接	
遵义国贸春天百货购物中心有限公司	遵义	遵义	百货零售		51	2
贵阳国贸逸天城购物中心有限公司	贵阳	贵阳	百货零售		75	2
凯里国贸购物中心有限公司（注 4）	凯里	凯里	百货零售		38.25	2
王府井首航超市有限公司（注 4）	北京	北京	超市零售	48		1
北京王府井润泰品牌管理有限公司	北京	北京	企业管理	100		1
睿锦尚品国际贸易（上海）有限公司	上海	上海	品牌代理		70	3
王府井滇池小镇商业（昆明）有限公司	昆明	昆明	商业零售		70	1
西宁王府井购物中心有限责任公司	西宁	西宁	商业零售	100		1
西宁王府井海湖购物中心有限责任公司	西宁	西宁	商业零售	100		1
贵阳昱国尚呈购物中心有限公司	贵阳	贵阳	商业零售	75		1
北京王府井免税品经营有限责任公司	北京	北京	商业零售	100		1
西宁王府井物业管理有限责任公司	西宁	西宁	物业管理		100	1
新乡王府井商业管理有限责任公司	新乡	新乡	物业出租	100		1
河南王府井奥莱商贸有限公司	新乡	新乡	百货零售		70	1
安顺王府井国贸购物中心有限公司	安顺	安顺	百货零售		75	1
西宁王府井奥莱仁君商业管理有限公司（注 2）	西宁	西宁	商业零售		49	1

王府井集团股份有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例%		取得方式
				直接	间接	
海南王府井海垦免税品经营有限责任公司	海口	海口	免税品经营	60		1
西咸新区王府井商业有限公司	西安	西安	房屋出租	100		3
太原王府井商业有限责任公司	太原	太原	奥特莱斯运营管理	100		1
青岛王府井商业有限责任公司	青岛	青岛	奥特莱斯运营管理	100		1
呼和浩特王府井奥莱商贸有限公司	呼和浩特	呼和浩特	奥特莱斯运营管理		70	1
临汾王府井购物中心有限责任公司	临汾	临汾	商业零售	100		1
北京王府井免税品数字零售有限责任公司	北京	北京	免税品经营	100		1
陕西赛特国贸百货有限公司	西安	西安	百货零售	100		2
山西王府井奥特莱斯商业有限公司	太原	太原	奥特莱斯运营管理		70	1
北京王府井金街购物中心有限责任公司	北京	北京	购物中心运营管理	100		1
北京新燕莎控股（集团）有限责任公司	北京	北京	商业零售	100		2
北京燕莎友谊商城有限公司（注3）	北京	北京	商业零售		50	2
北京新燕莎商业有限公司	北京	北京	商业零售		100	2
北京贵友大厦有限公司	北京	北京	商业零售		100	2
北京法雅商贸有限责任公司	北京	北京	品牌代理	100		2
山西法雅商贸有限公司	太原	太原	品牌代理		100	2
内蒙古法雅体育有限公司	呼和浩特	呼和浩特	品牌代理		100	2
北京友谊商店股份有限公司	北京	北京	商业零售	86.87		2
成都西单商场有限责任公司	成都	成都	商业零售	95		2

王府井集团股份有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例%		取得方式
				直接	间接	
兰州西单商场百货有限公司	兰州	兰州	商业零售	100		2
天津新燕莎奥特莱斯商业有限公司	天津	天津	商业零售	90		2
北京王府井购物中心管理有限责任公司	北京	北京	购物中心运营管理	60		3
哈尔滨王府井购物中心管理有限公司	哈尔滨	哈尔滨	购物中心运营管理		60	3
南充王府井购物中心管理有限公司	南充	南充	购物中心运营管理		60	3
南充壹帆商业管理有限公司	南充	南充	购物中心运营管理		60	3
天津王府井购物中心管理有限公司	天津	天津	购物中心运营管理		60	3
江西王府井购物中心管理有限公司	南昌	南昌	购物中心运营管理		60	3
巴中王府井购物中心管理有限公司	巴中	巴中	购物中心运营管理		60	3
成都探索王府井购物中心管理有限公司	成都	成都	购物中心运营管理		60	3
眉山王府井商业管理有限公司	眉山	眉山	购物中心运营管理		60	3
柳州王府井购物中心有限公司	柳州	柳州	购物中心运营管理		60	3
苏州王府井购物中心管理有限公司	苏州	苏州	购物中心运营管理		60	3
绵阳王府井商业管理有限公司	绵阳	绵阳	购物中心运营管理		60	3
天津北辰王府井购物中心有限公司	天津	天津	购物中心运营管理		42	3
拉萨王府井购物中心管理有限公司	拉萨	拉萨	购物中心运营管理		60	3
常德王府井商业管理有限公司	常德	常德	购物中心运营管理		60	1

王府井集团股份有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例%		取得方式
				直接	间接	
莱西市王府井商业管理有限公司	青岛	青岛	购物中心运营管理		60	1
攀枝花王府井商业管理有限公司（注 2）	攀枝花	攀枝花	购物中心运营管理		60	1
北京宏业房地产开发有限责任公司	北京	北京	物业管理	100		2
北京王府井发展置业有限公司	北京	北京	房地产开发	100		2
北京王府井置业有限公司	北京	北京	房地产开发	51		3
海南奥特莱斯旅业开发有限公司	万宁	万宁	奥特莱斯运营管理、免税品经营	100		3
北京王府井奥莱京南商业有限公司	北京	北京	奥特莱斯运营管理	100		1
北京王府井宏跃停车场管理有限责任公司	北京	北京	停车场服务		100	1
牡丹江王府井免税品经营有限责任公司	牡丹江	牡丹江	免税品经营	100		1
哈尔滨王府井免税品经营有限责任公司	哈尔滨	哈尔滨	免税品经营	100		1
王府井数科创新（北京）零售有限公司	北京	北京	互联网和相关服务	100		1
武汉王府井武商免税品经营管理有限责任公司	武汉	武汉	免税品经营	51		1
长沙王府井免税品经营有限责任公司	长沙	长沙	免税品经营	100		1
贵阳国贸玖福城购物中心有限公司	贵阳	贵阳	购物中心运营管理		75	1

注 1: 1 投资设立; 2 同一控制下的企业合并; 3 非同一控制下的企业合并; 4 其他。

注 2: 上表中子公司西宁王府井奥莱仁君商业管理有限公司、攀枝花王府井商业管理有限公司截至 2025 年 12 月 31 日已完成工商注册, 但尚未实际出资和经营。

注 3: 在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明

北京新燕莎控股（集团）有限责任公司持有北京燕莎友谊商城有限公司（简称“燕莎商城”）50%的股权，根据燕莎商城公司章程的规定，重大事项由出席董事会的三分之二董事同意可通过，其他一般事项超过半数以上董事同意可通过。北京新燕莎控股（集团）有限责任公司在 9 名董事会成员中拥有 6 名董事，占董事会三分之二表决权，表决权比例为 66.67%。

注 4: 持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据

① 本公司控制凯里国贸购物中心有限公司（以下简称“凯里购物中心”）说明

本公司之全资子公司 Belmont Hong Kong Ltd. 持有贵阳国贸广场（简称“贵阳国贸”）股权 75%，贵阳国贸与贵州华宇国景商贸有限公司（简称“华宇国景”）共同出资成立凯里国贸购物中心有限公司，总出资 1,000 万元，贵阳国贸出资 510 万元，股权占比 51%。按照公司章程规定，董事会成员 5 人，贵阳国贸委派 3 人，华宇国景委派 2 人，公司的重大决策需经二分之一以上董事表决通过，且公司总经理由贵阳国贸委派，因此贵阳国贸对凯里购物中心构成控制关系。

② 本公司控制王府井首航超市有限公司（简称“首航超市”）说明

本公司与北京首航国力商贸有限公司、共青城融发投资管理合伙企业（有限合伙）共同投资设立王府井首航，注册资本金为 10.00 万元人民币，公司持有的股权比例为 48%。股东协议及公司章程规定，董事会成员 5 名，其中本集团委派 2 名，其他股东委派 3 名。设董事长一名，董事长及财务总监由本集团委派，董事长决定公司的经营计划、投资计划、年度财务预决算方案、聘任或者解聘公司总经理以及制定公司的基本管理制度等重大事项，其他事项由董事会成员的过半数通过。由于董事长对上述重要事项有决定权及财务总监由本集团委派，因此公司对王府井首航构成控制关系。同理，本集团对王府井首航之全资子公司内蒙古首航也构成控制关系。

③ 本公司控制西宁王府井奥莱仁君商业管理有限公司（简称“西宁奥莱”）说明

公司持有北京王府井奥莱企业管理有限公司（简称“奥莱管理公司”）股权 70%，奥莱管理公司与青海仁君投资集团有限公司共同成立西宁奥莱，注册资本 1,000 万元，奥莱管理公司股权占比 70%，我对奥莱管理公司构成控制关系，因此间接对西宁奥莱构成控制关系。

④ 本公司控制北京燕莎友谊商城有限公司（简称“燕莎商城”）说明

北京新燕莎控股（集团）有限责任公司持有燕莎商城 50%的股权，根据燕莎商城公司章程的规定，重大事项由出席董事会的三分之二董事同意可通过，其他一般事项超过半数以上董事同意可通过。北京新燕莎控股（集团）有限责任公司在 9 名董事会成员中拥有 6 名董事，能够控制该公司的经营和财务，因此将该公司纳入合并范围。

王府井集团股份有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

(2) 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东持股比例%	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
北京王府井奥莱企业管理有限公司	30.00	19,040,669.21		-3,582,701.08
长春王府井远洋商业投资有限公司	40.00	16,993,793.28		28,143,318.51
贵阳国贸广场	25.00	241,844.58		338,846,033.73
遵义国贸春天百货购物中心有限公司	49.00	12,586,676.51		65,582,993.56
睿锦尚品国际贸易（上海）有限公司	30.00	-47,992,018.95		-155,826,461.36
海南王府井海垦免税品经营有限责任公司	40.00	-36,111,901.59		-66,444,842.14
北京燕莎友谊商城有限公司	50.00	50,759,413.79	51,700,168.92	156,684,010.31
北京友谊商店股份有限公司	13.00	-1,717,672.49		-29,995,285.31
天津新燕莎奥特莱斯商业有限公司	10.00	3,016,501.57		27,616,104.26
北京王府井购物中心管理有限责任公司	40.00	18,575,910.40	20,573,520.00	68,783,839.94
北京王府井置业有限公司	49.00	-7,125,452.76		-31,322,590.02
武汉王府井武商免税品经营管理有限责任公司	49.00	-4,496,952.14		8,488,047.86

王府井集团股份有限公司
财务报表附注
2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

子公司名称	期末余额			
	流动资产	非流动资产	资产合计	负债合计
北京王府井奥莱企业管理有限公司	258,724,200.45	619,928,654.81	878,652,855.26	205,283,846.50
长春王府井远洋商业投资有限公司	30,484,777.60	608,753,233.97	639,238,011.57	568,879,715.29
贵阳国贸广场	648,943,665.50	2,254,446,972.31	2,903,390,637.81	576,225,379.84
遵义国贸春天百货购物中心有限公司	70,508,690.05	254,566,000.67	325,074,690.72	128,357,107.13
睿锦尚品国际贸易（上海）有限公司	438,074,367.92	51,456,296.67	489,530,664.59	993,993,146.40
海南王府井海垦免税品经营有限责任公司	62,847,463.20	139,397,193.31	202,244,656.51	368,356,761.85
北京燕莎友谊商城有限公司	813,895,340.08	1,574,615,704.87	2,388,511,044.95	599,924,053.31
北京友谊商店股份有限公司	36,282,114.08	44,111,490.53	80,393,604.61	294,009,417.22
天津新燕莎奥特莱斯商业有限公司	97,020,382.44	411,998,556.35	509,018,938.79	232,857,896.23
北京王府井购物中心管理有限公司	390,382,599.73	400,816,436.93	791,199,036.66	265,045,771.65
北京王府井置业有限公司	34,815,140.08	391,791,963.05	426,607,103.13	257,787,717.04
武汉王府井武商免税品经营管理有限公司	14,957,777.61	56,292,192.52	71,249,970.13	7,763,393.01
				46,164,030.46

续（1）：

子公司名称	上年年末余额			
	流动资产	非流动资产	资产合计	负债合计
北京王府井奥莱企业管理有限公司	189,662,996.45	625,711,402.93	815,374,399.38	186,694,766.40
长春王府井远洋商业投资有限公司	25,239,365.75	635,233,122.74	660,472,488.49	632,598,675.42
贵阳国贸广场	755,977,847.31	2,396,486,757.78	3,152,464,605.09	610,324,045.79
遵义国贸春天百货购物中心有限公司	84,847,686.08	275,088,545.17	359,936,231.25	183,107,081.28
				704,090,867.26
				884,105,057.59
				68,673,400.89
				251,780,482.17

王府井集团股份有限公司
财务报表附注
2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

睿锦尚品国际贸易（上海）有限公司	534,379,119.20	98,970,069.36	633,349,188.56	960,546,263.80	32,251,066.10	992,797,329.90
海南王府井海垦免税品经营有限责任公司	73,861,644.32	176,293,526.63	250,155,170.95	325,987,522.31		325,987,522.31
北京燕莎友谊商城有限公司	1,032,018,773.92	1,262,039,410.04	2,294,058,183.96	819,757,850.11	1,159,050,802.98	1,978,808,653.09
北京友谊商店股份有限公司	36,793,655.28	22,612,806.01	59,406,461.29	257,996,662.67	16,776,232.86	274,772,895.53
天津新燕莎奥特莱斯商业有限公司	96,398,293.28	421,863,344.20	518,251,637.48	272,255,610.57		272,255,610.57
北京王府井购物中心管理有限公司	440,324,242.82	425,596,451.72	865,920,694.54	304,860,487.64	370,574,148.34	675,434,635.98
北京王府井置业有限公司	38,320,832.43	400,633,689.72	438,954,522.15	248,645,566.25	239,690,868.69	488,336,434.94

续（2）：

子公司名称	本期发生额			上期发生额		
	营业收入	净利润	经营活动现金流量	营业收入	净利润	经营活动现金流量
北京王府井奥莱企业管理有限公司	323,023,052.32	63,468,897.35	110,937,867.81	295,376,486.37	18,601,617.14	151,291,896.92
长春王府井远洋商业投资有限公司	163,876,219.18	42,484,483.21	107,239,567.42	144,048,929.62	26,133,995.32	85,666,769.62
贵阳国贸广场	681,925,697.55	967,378.32	126,936,037.60	765,832,950.92	43,857,972.65	197,449,377.78
遵义国贸春天百货购物中心有限公司	130,413,407.12	25,687,094.92	39,987,182.10	146,275,373.94	33,108,129.62	63,176,233.36
睿锦尚品国际贸易（上海）有限公司	368,714,959.85	-159,973,396.49	26,459,955.02	414,879,148.89	-168,366,427.85	-4,308,565.47
海南王府井海垦免税品经营有限责任公司	44,924,117.26	-90,279,753.98	-32,434,945.75	41,902,017.92	-94,981,812.27	-28,655,426.57
北京燕莎友谊商城有限公司	730,965,100.28	101,518,827.58	247,299,657.56	902,424,099.89	121,401,720.68	241,398,925.14
北京友谊商店股份有限公司	31,167,975.42	-13,082,044.83	222,349.55	16,970,775.17	-23,614,940.37	-7,850,122.18
天津新燕莎奥特莱斯商业有限公司	122,668,814.36	30,165,015.65	51,137,353.41	113,606,577.27	22,199,488.19	55,973,034.87

王府井集团股份有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

北京王府井购物中心管理有 限责任公司	444,280,574.95	46,439,776.00	46,439,776.00	64,968,401.59	395,145,441.38	33,432,461.50	33,432,461.50	94,767,140.79
北京王府井置业有限公司	37,737,211.12	-14,541,740.33	-14,541,740.33	27,662,594.90	7,840,533.34	-40,301,720.58	-40,301,720.58	10,035,258.72
武汉王府井武商免税品经营 管理有限责任公司	1,307,547.99	-9,177,453.34	-9,177,453.34	-6,648,009.33				

2、处置子公司

单次处置至丧失控制权而减少的子公司

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例%	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的判断依据	处置价款与处置投资所对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	合并财务报表中与该子公司相关的商誉
四川王府井吉选超市有限公司	30,000.00	51.00	股权转让	2025 年 11 月	完成工商变更	8,473,491.06	0.00

3、其他原因导致的合并范围的变动

（1）新设子公司

经本集团总裁办公会审议通过，本集团投资设立武汉王府井武商免税品经营管理有限责任公司，注册资本 8,000 万元，持股比例 51%，已于 2025 年 2 月完成企业设立登记手续。截止报告期末已经正式开业经营。

经本集团总裁办公会审议通过，本集团投资设立长沙王府井免税品经营有限责任公司，注册资本 5,000 万元，持股比例 100%，已于 2025 年 3 月完成企业设立登记手续。截止报告期末已经正式开业经营。

经本集团总裁办公室审议通过，本集团投资设立贵阳国贸玖福城购物中心有限公司，注册资本 2,000 万元，持股比例 75%，已于 2025 年 4 月完成企业设立登记手续。截止报告期末未正式开业经营。

经本集团总裁办公会审议通过，本集团投资设立王府井集团北京免税品经营有限公司，注册资本 20,000 万元，持股比例 100%，已于 2025 年 12 月完成企业设立登记手续。截止报告期末未正式开业经营。

经本集团总裁办公会审议通过，本集团之子公司北京王府井购物中心管理有限责任公司投资设立宜宾王府井商业管理有限公司，注册资本 1,000 万元，持股比例 100%，已于 2025 年 11 月完成企业设立登记手续。截止报告期末未正式开业经营。

（2）注销子公司

经公司总裁办公会审议通过，决定注销东营王府井购物中心有限公司，2025 年 2 月完成注销手续。

经公司总裁办公会审议通过，决定注销王府井（海南）总部有限公司，2025 年 3 月完成注销手续。

经公司总裁办公会审议通过，决定注销重庆王府井百货有限责任公司，2025 年 4 月完成注销手续。

经公司总裁办公会审议通过，决定注销北京王府井百货集团北京网尚电子商务有限责任公司，2025 年 7 月完成注销手续。

经公司总裁办公会审议通过，决定注销内蒙古王府井首航超市有限公司，2025 年 9 月完成注销手续。

经公司总裁办公会审议通过，决定注销呼和浩特弘业物业管理有限责任公司，2025 年 9 月完成注销手续。

经公司总裁办公会审议通过，决定注销睿高翊国际贸易（上海）有限公司，2025 年 10 月完成注销手续。

经公司总裁办公会审议通过，公司控股子公司西咸新区王府井商业有限公司、陕西王府井奥莱商业有限公司于 2024 年 11 月完成吸收合并，陕西王府井奥莱商业有限公司于 2025 年 11 月完成注销手续。

经公司总裁办公会审议通过，公司控股子公司沈阳北方奥莱商业管理有限公司、沈阳赛特奥莱商贸有限公司于 2024 年 11 月完成吸收合并，沈阳赛特奥莱商贸有限公司于 2025 年 9 月完成注销手续。

4、在合营安排或联营企业中的权益

（1）重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
柒一拾壹(北京)有限公司	北京	北京	便利店零售	25.00		权益法核算
佛山王府置业	佛山	佛山	物业经营及管理	50.00		权益法核算
西安王府井商业运营管理有限公司	西安	西安	企业管理咨询等	50.00		权益法核算
郑州王府井商业管理有限责任公司	郑州	郑州	企业管理咨询等	51.00		权益法核算
郑州枫华商业管理有限公司	郑州	郑州	购物中心管理	17.85	33.15	权益法核算
王府井紫薇港	佛山	佛山	购物中心管理	50.00		权益法核算
北京首都旅游集团财务有限公司	北京	北京	财务融资咨询代理	25.00		权益法核算
建信消费金融有限责任公司	北京	北京	消费金融服务	5.56		权益法核算

对持股比例超 50%但不构成控制关系的说明

郑州王府井商业管理有限责任公司（简称“郑州商业”）

根据郑州商业修订后的章程规定，其董事会由本公司与塔博曼郑州（香港）有限公司各委派三名董事组成，章程规定：“修改章程或者合同；增加或减少公司的注册资本；终止或解散公司，或者公司的合并或分立，须由全体与会董事一致通过。其他重大经营决策需得到简单多数与会董事通过”。本公司对郑州商业不构成控制关系。

□ 郑州枫华商业管理有限公司（简称“郑州枫华”）

根据郑州枫华公司章程规定，其董事会由本公司与塔博曼郑州（香港）有限公司及郑州商业管理有限责任公司分别委派 1 名、1 名及 2 名董事组成，章程规定：“修改章程成者合同；增加或减少公司的注册资本；终止或解故公司，或者公司的合并或分立，须由全体与会董事一致通过。其他重大经营决策需得到简单多数与会董事通过”。本公司对郑州枫华不构成控制关系。

(2) 重要合营企业的主要财务信息

项 目	佛山王府置业		王府井紫薇港	
	期末余额	上年年末余额	期末余额	上年年末余额
流动资产	165,118,723.09	159,650,097.90	86,789,837.02	75,357,639.58
其中：现金和现金等价物	372,517.73	323,894.93	477,619.91	1,568,584.88
非流动资产	1,279,600,047.32	1,292,242,272.19	787,794,841.41	838,338,799.75
资产合计	1,444,718,770.41	1,451,892,370.09	874,584,678.43	913,696,439.33
流动负债	882,896,924.10	839,739,772.49	408,323,780.89	374,873,328.16
非流动负债	647,653,956.31	648,181,411.83	751,420,672.98	806,836,547.31
负债合计	1,530,550,880.41	1,487,921,184.32	1,159,744,453.87	1,181,709,875.47
净资产	-85,832,110.00	-36,028,814.23	-285,159,775.44	-268,013,436.14
其中：少数股东权益				
归属于母公司的所有者权益	-85,832,110.00	-36,028,814.23	-285,159,775.44	-268,013,436.14
按持股比例计算的净资产份额	-42,916,055.00	-18,014,407.12	-142,579,887.72	-134,006,718.09
调整事项	42,916,055.00	18,014,407.12	142,579,887.72	134,006,718.09
其他	42,916,055.00	18,014,407.12	142,579,887.72	134,006,718.09
对合营企业权益投资的账面价值				
存在公开报价的权益投资的公允价值				

(续上表)

项 目	郑州王府井商业管理有限责任公司		郑州枫华商业管理有限公司	
	期末余额	上年年末余额	期末余额	上年年末余额
流动资产	291,282,399.75	294,212,249.23	232,459,961.38	236,080,441.92

王府井集团股份有限公司

财务报表附注

2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

其中：现金和现金等价物	151,739,515.05	268,466,426.74	92,922,895.34	210,339,174.38
非流动资产	1,308,003,687.95	1,361,549,911.62	1,280,711,934.45	1,334,258,158.12
资产合计	1,599,286,087.70	1,655,762,160.85	1,513,171,895.83	1,570,338,600.04
流动负债	74,274,744.08	85,507,608.52	74,133,529.34	85,335,958.84
非流动负债	772,836,343.71	864,099,185.07	772,836,343.71	864,099,185.07
负债合计	847,111,087.79	949,606,793.59	846,969,873.05	949,435,143.91
净资产	752,174,999.91	706,155,367.26	666,202,022.78	620,903,456.13
其中：少数股东权益	233,170,707.98	217,316,209.65		
归属于母公司的所有者权益	519,004,291.93	488,839,157.61	666,202,022.78	620,903,456.13
按持股比例计算的净资产份额	264,692,188.88	249,307,970.36	118,917,061.07	110,831,266.93
调整事项			78,608,743.16	78,608,743.16
其中：商誉			78,608,743.16	78,608,743.16
对合营企业权益投资的账面价值	264,692,188.88	249,307,970.36	197,525,804.23	189,440,010.09
存在公开报价的权益投资的公允价值				

本公司持有郑州枫华 17.85% 股权、持有郑州商业 51% 股权；郑州商业持有郑州枫华 65% 股权。本公司间接持有郑州枫华 33.15%，合计持有郑州枫华股权 51%。郑州枫华投资收益按直接持股比例 17.85% 确认，间接持有的 33.15% 部分投资收益并入郑州商业合并报表予以确认。

(续上表)

项 目	西安王府井商业运营管理有限公司	
	期末余额	上年年末余额
流动资产	205,655,176.67	255,253,535.57
其中：现金和现金等价物	186,303,677.30	218,413,600.05
非流动资产	1,449,932,928.22	1,498,741,345.49
资产合计	1,655,588,104.89	1,753,994,881.06
流动负债	98,532,179.65	97,462,350.77
非流动负债	546,170,104.19	729,953,670.74
负债合计	644,702,283.84	827,416,021.51
净资产	1,010,885,821.05	926,578,859.55
其中：少数股东权益		
归属于母公司的所有者权益	1,010,885,821.05	926,578,859.55
按持股比例计算的净资产份额	505,442,910.53	463,289,429.78
对合营企业权益投资的账面价值	505,442,910.53	463,289,429.78
存在公开报价的权益投资的公允价值		

王府井集团股份有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

续：

项 目	佛山王府置业		王府井紫薇港	
	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
营业收入	95,878,663.33	93,417,352.18	235,856,132.83	234,047,303.44
财务费用	64,271,469.51	60,713,794.20	32,241,906.46	40,473,016.14
所得税费用				
净利润	-49,803,295.77	-52,840,161.18	-17,146,339.30	-37,394,807.89
综合收益总额	-49,803,295.77	-52,840,161.18	-17,146,339.30	-37,394,807.89
企业本期收到的来自合 营企业的股利				

（续上表）

项 目	郑州王府井商业管理有限责任 公司		郑州枫华商业管理有限公司	
	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
营业收入	211,594,864.98	232,152,377.06	211,594,864.98	232,152,377.06
财务费用	31,030,438.54	40,986,945.01	32,011,671.20	42,139,859.89
所得税费用	15,624,373.29	17,354,843.74	15,384,017.95	17,071,567.85
净利润	30,165,134.32	33,739,082.22	45,298,566.65	50,598,853.15
综合收益总额	30,165,134.32	33,739,082.22	45,298,566.65	50,598,853.15
企业本期收到的来自合 营企业的股利				

（续上表）

项 目	西安王府井商业运营管理有限公司	
	本期发生额	上期发生额
营业收入	306,200,618.36	306,261,286.79
财务费用	23,543,775.35	38,934,857.44
所得税费用	30,851,663.48	28,350,655.12
净利润	84,306,961.50	73,533,000.82
综合收益总额	84,306,961.50	73,533,000.82
企业本期收到的来自合 营企业的股利		

（3）重要联营企业的主要财务信息

项 目	柒一拾壹（北京）有限公司		北京首都旅游集团财务有限公司	
	期末余额	上年年末余额	期末余额	上年年末余额
流动资产	577,474,194.95	602,637,756.30	4,583,780,501.44	5,960,687,828.88
非流动资产	412,026,069.19	446,254,790.52	7,381,611,839.02	7,382,011,756.07
资产合计	989,500,264.14	1,048,892,546.82	11,965,392,340.46	13,342,699,584.95

王府井集团股份有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

项 目	柒一拾壹（北京）有限公司		北京首都旅游集团财务有限公司	
	期末余额	上年年末余额	期末余额	上年年末余额
流动负债	307,662,827.50	308,904,994.26	9,400,398,267.04	10,791,505,757.46
非流动负债	287,157,383.26	327,077,885.86	12,395,595.05	7,782,500.93
负债合计	594,820,210.76	635,982,880.12	9,412,793,862.09	10,799,288,258.39
净资产	394,680,053.38	412,909,666.70	2,552,598,478.37	2,543,411,326.56
其中：少数股东权益				
归属于母公司的所有者权益	394,680,053.38	412,909,666.70	2,552,598,478.37	2,543,411,326.56
按持股比例计算的净资产份额	98,670,013.35	103,227,416.68	638,149,619.59	635,852,831.65
调整事项			2,750,262.05	2,750,262.05
其中：商誉			2,750,262.05	2,750,262.05
对联营企业权益投资的账面价值	98,670,013.35	103,227,416.68	640,899,881.64	638,603,093.70

（续上表）

项 目	建信消费金融有限责任公司	
	期末余额	上年年末余额
流动资产	614,732,275.42	778,968,784.11
非流动资产	15,490,332,477.54	11,793,869,444.03
资产合计	16,105,064,752.96	12,572,838,228.14
流动负债	8,792,746,073.81	5,279,638,840.50
非流动负债	140,144,612.91	148,274,582.80
负债合计	8,932,890,686.72	5,427,913,423.30
净资产	7,172,174,066.24	7,144,924,804.84
其中：少数股东权益		
归属于母公司的所有者权益	7,172,174,066.24	7,144,924,804.84
按持股比例计算的净资产份额	398,454,114.79	396,940,266.94
调整事项		
对联营企业权益投资的账面价值	398,454,114.79	396,940,266.94

续：

项 目	柒一拾壹（北京）有限公司		北京首都旅游集团财务有限公司	
	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
营业收入	994,986,936.60	1,127,010,219.65	129,434,742.56	133,520,507.83
净利润	7,547,662.95	43,470,103.98	83,661,568.78	87,616,961.14

王府井集团股份有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

项 目	柒一拾壹（北京）有限公司		北京首都旅游集团财务有限公司	
	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
终止经营的净利润				
其他综合收益				-897,731.38
综合收益总额	7,547,662.95	43,470,103.98	83,661,568.78	86,719,229.76
企业本期收到的来自联营企业的股利	6,444,319.07	2,728,444.85	18,618,604.24	19,545,440.03

（续上表）

项 目	建信消费金融有限责任公司	
	本期发生额	上期发生额
营业收入	1,430,118,916.54	812,738,714.43
净利润	27,249,261.40	9,947,764.19
综合收益总额	27,249,261.40	9,947,764.19
企业本期收到的来自联营企业的股利		

（4）其他不重要合营企业和联营企业的汇总财务信息

海南海垦王府井日用免税品经营有限责任公司

项 目	期末余额/本期发生额	上年年末余额/上期发生额
联营企业：		
投资账面价值合计	9,936,282.42	9,859,725.78
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润	76,556.64	91,087.45
综合收益总额	76,556.64	91,087.45

七、政府补助

1、计入递延收益的政府补助

分 类	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
与资产相关的政府补助	13,671,887.99	5,743,500.00	4,600,931.25	14,814,456.74
与收益相关的政府补助		2,007,211.15	82,329.57	1,924,881.58
合 计	13,671,887.99	7,750,711.15	4,683,260.82	16,739,338.32

2、采用总额法计入当期损益的政府补助情况

种 类	本期计入损益的金额	上期计入损益的金额
与资产相关的政府补助	4,020,706.94	3,577,660.41
与收益相关的政府补助	14,058,497.67	26,651,490.21

种 类	本期计入损益的金额	上期计入损益的金额
合 计	18,079,204.61	30,229,150.62

八、金融工具风险管理

本公司的主要金融工具包括货币资金、应收账款、其他应收款、一年内到期的非流动资产、其他流动资产、交易性金融资产、其他权益工具投资、其他非流动金融资产、长期应收款、应付账款、其他应付款、短期借款、一年内到期的非流动负债、长期借款及租赁负债。各项金融工具的详细情况已于相关附注内披露。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

1、风险管理目标和政策

本公司的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动性风险、市场风险（包括汇率风险、利率风险和商品价格风险）。

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

（1）信用风险

信用风险，是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险。

本公司对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款、应收账款、其他应收款、长期应收款等。

本公司银行存款主要存放于国有银行和其它大中型上市银行，本公司预期银行存款不存在重大的信用风险。

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。

对于应收账款、其他应收款和长期应收款，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。由于本公司的应收账款主要系信用评级较高的银行，且应收账款余额主要为最后几天顾客信用卡刷卡金额，银行与本公司结算周期一般为 3-4 天结算一次。另本公司对应收账款余额进行实时监控，以确保本公司不至面临重大坏账风险。

本公司的应收款项主要系应收保证金等，公司对此款项与相关经济业务一并管理并持续监控，以确保本公司不至面临重大坏账风险。

本公司应收账款中，前五大客户的应收账款占本公司应收账款总额的 31.00%（2024 年：27.48%）；本公司其他应收款中，欠款金额前五大公司的其他应收款占本公司其他应收款总额的 35.08%（2024 年：44.85%）。

(2) 流动性风险

流动性风险，是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产结算的义务时遇到资金短缺的风险。

管理流动风险时，本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。本公司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。同时从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

本公司通过经营业务产生的资金及银行及其他借款来筹措营运资金。期末，本公司的银行长期借款余额 45,900 万元，一年内到期的长期借款金额为 8,500 万元，短期银行借款 1,600 万元（于 2024 年 12 月 31 日，本公司的银行长期借款余额 54,400 万元，一年内到期的长期借款金额为 9,300 万元，短期银行借款 22,000 万元）。

期末，本公司持有的金融负债和表外担保项目按折现后剩余合同现金流量的到期期限分析如下（单位：万元）：

项 目	期末余额				合 计
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	
金融负债：					
短期借款	1,600.00				1,600.00
应付账款	212,475.36				212,475.36
其他应付款	273,865.96				273,865.96
应付职工薪酬	12,769.67				12,769.67
其他流动负债	20,572.68				20,572.68
一年内到期的非流动 负债	100,073.29				100,073.29
长期借款		9,500.00	30,000.00	6,400.00	45,900.00
租赁负债		80,600.75	255,439.41	504,872.09	840,912.25
长期应付职工薪酬		3,012.84	6,121.87	2,902.40	12,037.11
金融负债合计	621,356.96	93,113.59	291,561.28	514,174.49	1,520,206.32

上年年末，本公司持有的金融负债和表外担保项目按折现后剩余合同现金流量的到期期限分析如下（单位：万元）：

项 目	上年年末金额				合 计
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	
金融负债：					
短期借款	22,000.00				22,000.00
应付账款	259,511.15				259,511.15
其他应付款	316,078.27				316,078.27

项 目	上年年末金额				合 计
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	
应付职工薪酬	10,632.51				10,632.51
其他流动负债	22,218.30				22,218.30
一年内到期的非流动 负债	102,496.97				102,496.97
长期借款		8,500.00	29,500.00	16,400.00	54,400.00
租赁负债		79,794.62	248,791.34	614,579.22	943,165.18
长期应付职工薪酬		1,031.41	2,395.05	1,689.19	5,115.64
金融负债合计	732,937.20	89,326.03	280,686.39	632,668.41	1,735,618.02

（3）市场风险

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

利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。利率风险可源于已确认的计息金融工具和未确认的金融工具（如某些贷款承诺）。

本公司的利率风险主要产生于长期银行借款等长期带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司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，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。

本公司密切关注利率变动对本公司利率风险的影响。本公司目前并未采取利率对冲政策。但管理层负责监控利率风险，并将于需要时考虑对冲重大利率风险。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息费用，并对本公司的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整，这些调整可能是进行利率互换的安排来降低利率风险。

汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。汇率风险可源于以记账本位币之外的外币进行计价的金融工具。

本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。但本公司已确认的外币资产和负债及未来的外币交易（外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元、欧元）依然存在外汇风险。

期末，本公司持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下（单位：人民币万元）：

项 目	外币负债		外币资产	
	期末余额	上年年末余额	期末余额	上年年末余额
美元	4,096.19	4,373.87	2,941.06	3,357.51
欧元	2,855.92	244.20	0.21	0.14
日元	111.34	29.17	0.16	0.16
港币	37.59	338.64	18,090.19	17,702.80
瑞士法郎	12.54			
合 计	7,113.58	4,985.88	21,031.62	21,060.61

本公司密切关注汇率变动对本公司汇率风险的影响。本公司目前并未采取任何措施规避汇率风险。但管理层负责监控汇率风险，并将于需要时考虑对冲重大汇率风险。

在其他变量不变的情况下，本年外币兑人民币汇率的可能合理变动对本公司当期损益的税后影响如下（单位：万元）：

税后利润上升（下降）	本期数		上期数	
美元汇率上升	5%	-43.32	5%	-38.11
美元汇率下降	-5%	43.32	-5%	38.11
欧元汇率上升	5%	-107.09	5%	-9.15
欧元汇率下降	-5%	107.09	-5%	9.15
港币汇率上升	5%	676.97	5%	651.16
港币汇率下降	-5%	-676.97	-5%	-651.16

本公司持有的分类为其他非流动金融资产的上市权益工具投资在资产负债表日以公允价值计量。因此，本公司承担着证券市场变动的风险。

2、资本管理

本公司资本管理政策的目标是为了保障本公司能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。

为了维持或调整资本结构，本公司可能会调整融资方式、调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股与其他权益工具或出售资产以减低债务。

本公司以资产负债率（即总负债除以总资产）为基础对资本结构进行监控。期末，本公司的资产负债率为 48.62%（上年年末：51.37%）。

九、公允价值

按照在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层次的输入值，公允价值层次可分为：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场中的报价（未经调整的）。

第二层次：直接（即价格）或间接（即从价格推导出）地使用除第一层次中的资产或负债的市场报价之外的可观察输入值。

第三层次：资产或负债使用了任何非基于可观察市场数据的输入值（不可观察输入值）。

(1) 以公允价值计量的项目和金额

期末，以公允价值计量的资产及负债按上述三个层次列示如下：

项 目	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			2,313,000,000.00	2,313,000,000.00
结构性存款			2,313,000,000.00	2,313,000,000.00
（二）其他权益工具投资			449,012,627.28	449,012,627.28
（三）其他非流动金融资产	218,022,000.00			218,022,000.00
持续以公允价值计量的资产总额	218,022,000.00		2,762,012,627.28	2,980,034,627.28

本公司以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。本年度，本公司的金融资产及金融负债的公允价值计量未发生第一层次和第二层次之间的转换，亦无转入或转出第三层次的情况。

本公司持有的第一层次以公允价值计量的权益工具投资为在国内 A 股上市的股票，市价按照资产负债表日的收盘价格确定。

(2) 第三层次公允价值计量中使用的重要的不可观察输入值的量化信息

因被投资企业北京首汽（集团）股份有限公司、佛山市雄盛王府商城投资有限公司、北京九州兄弟联供应链管理股份有限公司经营环境和经营情况、财务状况未发生重大变化，所以本公司按投资成本作为公允价值的合理估计进行计量。

环汇置业的公允价值按照北京华源龙泰房地产土地资产评估有限公司评估报告确定。

十、关联方及关联交易

1、本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	母公司对 本公司持 股比例%	母公司对 本公司表 决权比例%
首旅集团	北京	受市政府委托对国有资产进行经营管理；项目投资；饭店管理；信息咨询；旅游资源开发；旅游服务；房地产项目开发；商品房销售	442,523.23	33.17	33.17

本公司最终控制方是北京市人民政府国有资产监督管理委员会。

2、本公司的子公司情况

子公司情况详见附注六、1。

3、本公司的合营企业和联营企业情况

重要的合营和联营企业情况详见附注六、4。

4、本公司的其他关联方情况

关联方名称	与本公司关系
璞隐新昊商业管理（厦门）有限公司	同一最终控制方
首免信息科技（上海）有限公司	同一最终控制方
北京王府井东安集团有限责任公司	同一最终控制方
北京首付通支付有限责任公司	同一最终控制方
北京首旅慧联科技有限责任公司	同一最终控制方
北京有礼文旅发展有限责任公司	同一最终控制方
西安璞南酒店管理有限公司	同一最终控制方
北京紫金世纪置业有限责任公司	同一最终控制方
上海如家酒店管理有限公司	同一最终控制方
太原巴黎春天百货有限公司	同一最终控制方
西安王府井物业管理有限公司	同一最终控制方
北京东来顺集团有限责任公司	同一最终控制方
北京国际度假区有限公司	同一最终控制方
北京全聚德仿膳食品有限责任公司	同一最终控制方
北京全聚德烤鸭股份有限公司配送中心	同一最终控制方
北京市四川饭店有限责任公司	同一最终控制方
北京西单友谊有限公司	同一最终控制方
北京燕莎中心有限公司	同一最终控制方

王府井集团股份有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

关联方名称	与本公司关系
北京展览馆集团有限公司	同一最终控制方
成都全聚德餐饮管理有限公司	同一最终控制方
东来顺（海南）餐饮有限责任公司	同一最终控制方
海口全聚德餐饮管理有限公司	同一最终控制方
昆明东来顺餐饮管理有限责任公司	同一最终控制方
上海璞风酒店管理有限公司	同一最终控制方
沈阳全聚德餐饮管理有限公司	同一最终控制方
首都旅游集团（香港）控股有限公司	同一最终控制方
长春东来顺餐饮管理有限责任公司	同一最终控制方
郑州东来顺餐饮管理有限责任公司	同一最终控制方
中国康辉旅游集团有限公司	同一最终控制方
中国全聚德（集团）股份有限公司	同一最终控制方
南通王府物业发展有限责任公司	同一最终控制方
环汇置业	其他关联方
佛山市雄盛王府商城投资有限公司	其他关联方
中城幸福置业有限公司	其他关联方
北京信升创卓投资管理中心（有限合伙）	参股股东
海南农垦鼎盛不动产管理有限公司	持有重要子公司 10%以上股份的股东
北京佰嘉置业集团有限公司	持有重要子公司 10%以上股份的股东
黑龙江省万泰房地产开发集团有限责任公司	持有重要子公司 10%以上股份的股东
融睿管理咨询（上海）有限公司	持有重要子公司 10%以上股份的股东
董事、经理、财务总监及董事会秘书	关键管理人员

5、关联交易情况

（1）关联采购与销售情况

① 采购商品、接受劳务

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
北京紫金世纪置业有限责任公司	接受劳务	8,140,566.04	8,140,566.04
西安王府井商业运营管理有限公司	接受劳务	8,139,650.16	7,573,573.62
郑州枫华商业管理有限公司	接受劳务	7,243,644.98	5,521,020.48
太原巴黎春天百货有限公司	接受劳务	4,716,981.12	4,716,981.12
北京国际度假区有限公司	接受劳务	999,503.76	1,057,179.42
首免信息科技（上海）有限公司	接受劳务	526,547.99	282,016.29
北京首旅慧联科技有限责任公司	接受劳务	500,928.19	754,347.17
王府井紫薇港	接受劳务	382,842.12	356,680.17
北京首付通支付有限责任公司	接受劳务	122,499.22	223,713.55

王府井集团股份有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
北京有礼文旅发展有限责任公司	采购商品	21,421.48	466,936.65
中国全聚德（集团）股份有限公司	采购商品	504.30	766.00

② 出售商品、提供劳务

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
王府井紫薇港	提供劳务	3,128,421.45	3,965,173.25
上海璞风酒店管理有限公司	提供劳务	351,447.49	375,975.76
郑州枫华商业管理有限公司	提供劳务	424,528.32	212,264.15
西安王府井商业运营管理有限公司	提供劳务	424,528.32	212,264.15
北京全聚德仿膳食品有限责任公司	提供劳务	326,350.99	470,334.18
北京有礼文旅发展有限责任公司	提供劳务	243,192.10	220,845.26
北京有礼文旅发展有限责任公司	出售商品		609,239.97
北京东来顺集团有限责任公司	提供劳务	228,112.47	172,679.27
昆明东来顺餐饮管理有限责任公司	提供劳务	192,591.93	189,824.80
北京展览馆集团有限公司	提供劳务	206,073.12	366,176.95
西安璞南酒店管理有限公司	提供劳务	199,586.00	212,088.00
成都全聚德餐饮管理有限公司	提供劳务	160,301.88	160,301.88
北京市四川饭店有限责任公司	提供劳务	136,754.72	478,641.51
郑州东来顺餐饮管理有限责任公司	提供劳务	116,277.63	94,619.24
长春东来顺餐饮管理有限责任公司	提供劳务	42,394.06	41,752.24
沈阳全聚德餐饮管理有限公司	提供劳务	23,672.30	16,907.46

(2) 关联托管

委托方名称	受托方名称	受托资产类型	受托起始日	受托终止日	托管收益定价依据	本期确认的托管收益
环汇置业	北京王府井奥莱企业管理有限公司	其他资产托管	2025.12	2040.11	详见托管情况说明	1,886,792.45

环汇置业为公司持股 15% 的参股公司，由环汇置业开发建设的湾里文旅商融合发展综合体位于北京城市副中心的文化旅游区内，项目包括酒店、王府井 WellTown 商业综合体、汀云小镇商业街区及引流公建组成。其中王府井 WellTown 由环汇置业委托公司旗下北京王府井奥莱企业管理有限公司负责日常经营管理。

(3) 关联租赁情况

① 公司出租

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的 租赁收益	上期确认的 租赁收益
上海如家酒店管理有限公司	房屋建筑物	5,660,824.57	6,811,716.21
西安璞南酒店管理有限公司	房屋建筑物	4,389,140.46	4,862,592.00
上海璞风酒店管理有限公司	房屋建筑物	1,298,418.48	1,377,102.16
璞隐新吴商业管理（厦门）有限公司	房屋建筑物	766,641.96	980,497.68
北京东来顺集团有限责任公司	房屋建筑物	601,378.32	779,836.74
北京市四川饭店有限责任公司	房屋建筑物	488,081.34	1,021,149.68
成都全聚德餐饮管理有限公司	房屋建筑物	476,027.35	483,312.79
东来顺（海南）餐饮有限责任公司	房屋建筑物	340,519.09	139,168.44
沈阳全聚德餐饮管理有限公司	房屋建筑物	282,122.39	248,026.34
郑州东来顺餐饮管理有限责任公司	房屋建筑物	192,313.44	184,742.88
北京王府井东安集团有限责任公司	房屋建筑物	189,000.00	189,000.00
长春东来顺餐饮管理有限责任公司	房屋建筑物	164,101.94	185,331.09
海口全聚德餐饮管理有限公司	房屋建筑物	103,055.24	
昆明东来顺餐饮管理有限责任公司	房屋建筑物	29,583.02	44,250.37
南通王府井物业发展有限责任公司	运输工具	5,309.73	5,309.73

② 公司承租

出租方名称	租赁资产种类	本期应支付的 租赁款项	上期应支付的 租赁款项
北京紫金世纪置业有限责任公司	房屋建筑物	80,560,000.00	80,560,000.00
北京燕莎中心有限公司	房屋建筑物	40,000,000.00	77,918,000.63
西安王府井物业管理有限公司	房屋建筑物	35,000,000.00	25,000,000.00
西安王府井商业运营管理有限公司	房屋建筑物	22,791,804.35	22,389,480.66
郑州枫华商业管理有限公司	房屋建筑物	16,014,664.08	16,014,664.08
太原巴黎春天百货有限公司	房屋建筑物	10,000,000.00	10,000,000.00
北京国际度假区有限公司	房屋建筑物	7,700,213.44	7,331,562.38
北京王府井东安集团有限责任公司	房屋建筑物	1,398,603.53	1,425,760.88
王府井紫薇港	房屋建筑物	46,587.03	77,851.83
首都旅游集团（香港）控股有限公司	房屋建筑物		110,832.00

公司作为承租方当年新增的使用权资产：

出租方名称	租赁资产种类	本期增加	上期增加
北京燕莎中心有限公司	房屋建筑物	464,110,468.01	
西安王府井商业运营管理有限公司	房屋建筑物		31,595,845.03

公司作为承租方当年承担的租赁负债利息支出：

出租方名称	租赁资产种类	本期利息支出	上期利息支出
北京紫金世纪置业有限责任公司	房屋建筑物	28,656,038.82	30,944,980.26
北京燕莎中心有限公司	房屋建筑物	15,491,691.42	
西安王府井商业运营管理有限公司	房屋建筑物	10,946,688.89	12,082,052.89
郑州枫华商业管理有限公司	房屋建筑物	8,037,899.45	8,482,304.38
北京国际度假区有限公司	房屋建筑物	2,145,078.31	2,375,453.87

(4) 关联担保情况

本公司作为担保方

担保方名称	被担保方	担保金额	担保起始日	担保终止日	担保是否已经履行完毕
本公司	玺鼎泰公司	8.34 亿元	2019-12-12	2034-12-11	否
本公司	王府井紫薇港	0.60 亿元	2020-12-21	2032-12-20	否
本公司	王府井紫薇港	0.42 亿元	2022-03-21	2034-03-20	否
本公司	王府井紫薇港	0.35 亿元	2024-08-12	2025-10-16	是
本公司	王府井紫薇港	0.34875 亿元	2025-08-14	2030-08-13	否
本公司	佛山王府置业	1.50 亿元	2020-06-15	2036-06-08	否
本公司	北京法雅商贸有限责任公司	4.00 亿元	2025-01-01	2026-06-30	否
本公司	北京赛特奥特莱斯商贸有限公司	0.0909 亿元	2025-07-01	2026-06-30	否
本公司	沈阳北方奥莱商业管理有限公司	0.0927 亿元	2025-01-01	2026-05-17	否
本公司	银川王府井奥特莱斯商业有限公司	0.0398 亿元	2025-01-01	2026-06-30	否
本公司	西安西恩温泉奥特莱斯文化旅游有限公司	0.0944 亿元	2025-01-01	2026-01-21	否
本公司	西咸新区王府井商业有限公司	0.0939 亿元	2025-01-01	2026-06-30	否

①2019 年 10 月 28 日，经本公司第九届董事会第二十四次会议审议通过，为玺鼎泰公司向招商银行申请经营性物业抵押贷款 8.34 亿元（见本附注五、33 所述）提供担保，由本公司持有的玺鼎泰公司 51% 股权提供质押担保，质押期间自贷款合同生效之日起至主合同项下债权诉讼时效届满的期间，担保总额 8.34 亿元。2019 年 11 月 14 日，本公司 2019 年第一次临时股东大会通过了该担保议案。2020 年 3 月 13 日，股权质押手续办理完毕。玺鼎泰公司小股东黑龙江省万泰房地产开发集团有限责任公司以持有的 49% 股权提供质押担保。

②本公司第十届董事会第九次会议、2020 年第二次临时股东大会审议通过公司之合营公司佛山王府井一方城商业管理有限责任公司（简称“佛山一方城”）向中国农业银行股份有限公司佛山石湾支行申请本金人民币 1.2 亿元的银行借款，借

款期限 10 年，本公司和广州雄盛宏景投资有限公司（简称“雄盛宏景”）作为佛山一方城的股东为佛山一方城上述贷款提供连带责任保证，其中，本公司所担保的借款本金额度为 6,000 万元，雄盛宏景所担保的借款本金额度为 6,000 万元。佛山一方城于 2020 年 12 月 25 日更名为王府井紫薇港。

本公司第十届董事会第十八次会议、2021 年第二次临时股东大会审议通过，本公司和合营方为合营公司佛山紫薇港商业管理有限责任公司向中国农业银行股份有限公司佛山石湾支行申请的 8,400 万元银行借款按照持股比例提供担保。其中，本公司所担保的借款本金额度为 4,200 万元。

经本公司第十一届董事会第十二次会议，2024 年第二次临时股东大会审议通过。公司和雄盛宏景为佛山紫薇港向中国农业银行股份有限公司佛山石湾支行（以下简称“农业银行”）申请的 7,000 万元银行借款按照持股比例提供担保，其中，本公司以信用提供连带责任保证担保，对应额度为 3,500 万元。

经本公司第十一届董事会第二十二次会议，2025 年第三次临时股东大会审议通过。公司和雄盛宏景为佛山紫薇港向农业银行申请的 7,000 万元银行借款按照持股比例提供担保，其中，本公司以信用提供连带责任保证担保，对应额度为 3,487.50 万元。

③本公司与东莞银行股份有限公司（简称东莞佛山分行）签订了最高额保证合同，为东莞银行股份有限公司佛山分行与佛山市王府井商业置业有限公司于 2020 年 6 月 15 日至 2030 年 6 月 14 日期间所签订的一系列合同及修订或补充提供担保，被担保的最高债权额为 15,000 万元；保证担保的范围即主合同项下的债务本金、利息、罚息、违约金等和为实现债权及担保权而发生的费用和其他所有应付费用之和；保证期间自东莞佛山分行书面通知主合同债务人提前履行债务之日起 3 年。

④本公司为北京法雅商贸有限责任公司向耐克体育（中国）有限公司提供 20,000 万元延期付款担保，为法雅商贸向阿迪达斯体育（中国）有限公司提供 20,000 万元延期付款担保。担保期限为 2025 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日。上述担保均为周转使用。

⑤本公司为北京赛特奥特莱斯商贸有限公司向耐克商业（中国）有限公司提供 909 万元的延期付款担保，担保期限为 2025 年 7 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日。

⑥本公司为沈阳北方奥莱商业管理有限公司向耐克商业（中国）有限公司提供 927 万元的延期付款担保，担保期限为 2025 年 1 月 1 日至 2026 年 5 月 17 日。

⑦本公司为银川王府井奥特莱斯商业有限公司向耐克商业（中国）有限公司提供 398 万元的延期付款担保，担保期限为 2025 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日。

⑧本公司为西安西恩温泉奥特莱斯文化旅游有限公司向耐克商业（中国）有限公司提供 944 万元的延期付款担保，担保期限为 2025 年 1 月 1 日至 2026 年 1 月 21 日。

⑨本公司为西咸新区王府井商业有限公司向耐克商业（中国）有限公司提供 939 万元的延期付款担保，担保期限为 2025 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日。

(5) 关联方资金拆借情况

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆出：				
王府井紫薇港	700,000.00	2025-01-09	2026-01-09	借款
王府井紫薇港	500,000.00	2025-01-27	2026-01-27	借款
王府井紫薇港	1,600,000.00	2025-04-16	2026-04-16	借款
王府井紫薇港	4,500,000.00	2025-08-11	2026-08-11	借款
王府井紫薇港	-1,000,000.00	2024-12-13	2025-08-14	还款
王府井紫薇港	-1,000,000.00	2024-12-20	2025-08-21	还款
王府井紫薇港	-1,500,000.00	2024-12-20	2025-08-26	还款
王府井紫薇港	-1,000,000.00	2024-12-20	2025-08-27	还款
王府井紫薇港	3,000,000.00	2025-11-20	2026-11-20	借款
王府井紫薇港	1,500,000.00	2025-11-26	2026-11-26	借款
王府井紫薇港	-1,500,000.00	2024-12-20	2025-12-05	还款
王府井紫薇港	-500,000.00	2024-12-20	2025-12-15	还款
王府井紫薇港	580,000.00	2025-12-31	2028-12-31	借款
王府井紫薇港	-580,000.00	2024-12-20	2025-12-30	还款
环汇置业	14,000,824.27	2025-03-20	2029-09-23	借款
环汇置业	-244,500,000.00	2024-07-29	2025-05-19	还款
环汇置业	-244,500,000.00	2024-07-29	2025-05-19	还款
环汇置业	14,418,633.01	2025-06-20	2029-09-23	借款
环汇置业	21,450,000.00	2025-08-25	2029-09-23	借款
环汇置业	7,340,910.38	2025-09-19	2029-09-23	借款
环汇置业	16,500,000.00	2025-09-25	2029-09-23	借款
环汇置业	7,500,000.00	2025-11-07	2029-09-23	借款
环汇置业	12,750,000.00	2025-11-25	2029-09-23	借款
环汇置业	30,459,673.83	2025-12-19	2029-09-23	借款
环汇置业	14,540,326.17	2025-12-26	2029-09-23	借款
佛山王府置业	-500,000.00	2019-07-09	2025-12-10	还款

本期，本公司之子公司海南王府井海垦免税品经营有限责任公司从股东海南农垦鼎盛不动产管理有限公司借入资金 1,800 万元。

(6) 关键管理人员薪酬

项 目	本期发生额（万元）	上期发生额（万元）
关键管理人员薪酬	1,207.99	2,197.09

(7) 其他关联交易

① 收取资金占用费

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
北京首都旅游集团财务有限公司	存款利息收入	57,867,976.91	63,211,841.75
环汇置业	资金占用费	38,172,138.86	22,535,555.44
佛山王府置业	资金占用费	15,696,177.92	14,969,214.91
王府井紫薇港	资金占用费	1,901,342.26	1,669,254.81
合计		113,637,635.95	102,385,866.91

② 关联方存款

关联方	关联交易内容	期末余额	上年年末余额
北京首都旅游集团财务有限公司	存款及应收利息	2,362,141,996.09	2,827,958,204.58

本公司在关联方北京首都旅游集团财务有限公司存款及应收利息期初余额 2,827,958,204.58 元，本期存入 39,596,962,877.53 元，本期取出 40,062,779,086.02 元，期末余额 2,362,141,996.09 元。

③ 关联方贷款情况

关联方	关联交易内容	期末余额	上年年末余额
北京首都旅游集团财务有限公司	贷款		200,000,000.00

(续上表)

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
北京首都旅游集团财务有限公司	利息费用	2,082,638.90	5,691,680.56

报告期内，本集团与北京首都旅游集团财务有限公司签署《金融服务协议》，北京首都旅游集团财务有限公司提供存（贷）款等金融服务。约定本公司及子公司在北京首都旅游集团财务有限公司的每日最高存款余额原则上不超过 70 亿元人民币，北京首都旅游集团财务有限公司向本公司及控股子公司提供最高不超过 30 亿元的综合授信额度。存款利率不低于一般商业银行向本公司提供同期同种类存款服务所确定的利率，贷款利率不高于本公司及子公司在其他国内金融机构取得的同期同档次贷款利率。

④ 关联方投资

本期，本公司向环汇置业新增投资 48,900.00 万元，详见五、12 其他权益工具投资。

6、关联方应收应付款项

(1) 应收关联方款项

项目名称	关联方	期末余额		上年年末余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	上海如家酒店管理有限公司	4,669,757.58		4,707,841.86	
应收账款	北京有礼文旅发展有限责任公司	688,441.17		688,441.17	
应收账款	璞隐新昊商业管理(厦门)有限公司	671,646.78		670,222.68	
应收账款	王府井紫薇港首免信息科技有限公司	630,712.92		1,675,369.49	
应收账款	(上海)有限公司	181,760.81		148,447.54	
应收账款	北京首付通支付有限责任公司	81,011.40		262,945.18	
应收账款	北京首旅慧联科技有限责任公司			1,781,490.55	
应收账款	西安璞南酒店管理有限公司			52,601.20	
其他应收款	王府井紫薇港	23,483,448.86		21,400,478.55	
其他应收款	北京紫金世纪置业有限责任公司	6,750,000.00		6,750,000.00	
其他应收款	环汇置业	1,056,717.90		1,710,574.17	
其他应收款	上海如家酒店管理有限公司	28,719.43		28,719.43	
其他应收款	璞隐新昊商业管理(厦门)有限公司	3,167.45		3,167.45	
其他应收款	太原巴黎春天百货有限公司	500.00		500.00	
其他应收款	佛山王府置业			46,658,155.70	
其他应收款	西安王府井商业运营管理有限公司			112,500.00	
其他应收款	北京首旅慧联科技有限责任公司			6,650.00	

王府井集团股份有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

项目名称	关联方	期末余额		上年年末余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
一年内到期的非流动资产	环汇置业	416,600,000.00			
其他非流动资产	环汇置业	166,400,826.36		933,040,458.70	
其他非流动资产	佛山王府置业	416,696,104.30	42,916,055.03	353,900,000.00	18,014,407.14
其他非流动资产	佛山市雄盛王府商城投资有限公司	96,000,000.00		96,000,000.00	
其他非流动资产	王府井紫薇港	40,700,045.93	34,060,000.00	33,480,000.00	33,480,000.00
其他非流动资产	北京燕莎中心有限公司	11,500,000.00		27,025,623.40	
其他非流动资产	北京国际度假区有限公司	2,550,468.00		2,550,468.00	

(2) 应付关联方款项

项目名称	关联方	期末余额	上年年末余额
应付账款	郑州枫华商业管理有限公司	9,252,817.58	7,528,140.12
应付账款	西安王府井商业运营管理有限公司	6,321,819.23	4,634,298.59
应付账款	北京有礼文旅发展有限责任公司	78,382.54	18,865.74
应付账款	北京全聚德仿膳食品有限责任公司	76,538.56	68,112.73
应付账款	北京展览馆集团有限公司	68,586.29	91,483.44
应付账款	北京全聚德烤鸭股份有限公司配送中心	3,808.80	3,808.80
应付账款	成都全聚德餐饮管理有限公司	318.60	318.60
应付账款	北京东来顺集团有限责任公司	223.28	2,999.07
其他应付款	北京西单友谊有限公司	50,000,000.00	50,000,000.00
其他应付款	北京王府井东安集团有限责任公司	47,329,127.41	47,329,127.41
其他应付款	翮睿管理咨询（上海）有限公司	20,163,260.27	20,163,260.27
其他应付款	西安王府井物业管理有限公司	16,970,610.00	16,970,610.00
其他应付款	北京佰嘉置业集团有限公司	13,439,883.37	9,564,800.01
其他应付款	北京信升创卓投资管理中心（有限合伙）	10,141,965.00	10,141,965.00
其他应付款	海南农垦鼎盛不动产管理有限公司	770,383.56	695,671.24
其他应付款	上海如家酒店管理有限公司	630,000.00	630,000.00
其他应付款	北京东来顺集团有限责任公司	420,550.00	406,571.00
其他应付款	西安王府井商业运营管理有限公司	321,000.00	267,000.00
其他应付款	上海璞风酒店管理有限公司	300,650.00	300,650.00
其他应付款	郑州东来顺餐饮管理有限公司	171,600.00	169,600.00
其他应付款	沈阳全聚德餐饮管理有限公司	139,970.00	139,970.00

王府井集团股份有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

项目名称	关联方	期末余额	上年年末余额
其他应付款	北京市四川饭店有限责任公司	132,800.00	132,800.00
其他应付款	成都全聚德餐饮管理有限公司	100,000.00	100,000.00
其他应付款	海口全聚德餐饮管理有限公司	70,000.00	
其他应付款	东来顺（海南）餐饮有限责任公司	60,000.00	60,426.60
其他应付款	首免信息科技（上海）有限公司	39,988.53	37,542.33
其他应付款	北京展览馆集团有限公司	36,800.00	35,800.00
其他应付款	北京全聚德仿膳食品有限责任公司	2,600.00	2,100.00
其他应付款	北京有礼文旅发展有限责任公司	1,200.00	500.00
其他应付款	昆明东来顺餐饮管理有限责任公司	700.00	700.00
其他应付款	北京燕莎中心有限公司		44,730,672.97
其他应付款	中国康辉旅游集团有限公司		18,000.00
应付股利	北京西单友谊有限公司	28,654.44	28,654.44
预收账款	西安璞南酒店管理有限公司	1,276,430.50	1,137,219.10
预收账款	东来顺（海南）餐饮有限责任公司	35,064.22	
预收账款	郑州东来顺餐饮管理有限责任公司	19,449.54	
其他非流动负债	海南农垦鼎盛不动产管理有限公司	110,000,000.00	92,000,000.00
其他非流动负债	北京佰嘉置业集团有限公司	95,550,000.00	95,550,000.00
其他非流动负债	黑龙江省万泰房地产开发集团有限责任公司	36,252,100.00	36,252,100.00

7、关联方承诺

(1) 出资情况

项目	承诺的出资金额	出资期限	股权占比(%)
中城幸福置业有限公司	20,000,000.00	依据缴款决议 认缴出资	40.00
西宁王府井奥莱仁君商业管理有限公司	7,000,000.00	依据缴款决议 认缴出资	70.00
贵阳昱国尚呈购物中心有限公司	7,500,000.00	依据缴款决议 认缴出资	75.00
合计	34,500,000.00		

(2) 使用权资产租赁情况

出租方	项目	年末金额	年初金额
西安王府井商业运营管理 有限公司	租赁付款额	304,320,798.07	325,758,950.95
	未确认融资费用	64,026,183.60	74,972,872.49
郑州枫华商业管理有限公 司	租赁付款额	224,607,779.31	239,859,840.39
	未确认融资费用	45,754,850.15	53,792,749.60

王府井集团股份有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

北京紫金世纪置业有 限公司	租赁付款额	694,447,340.01	771,171,149.53
	未确认融资费用	121,734,391.78	150,390,430.60
北京国际度假区有 限公司	租赁付款额	46,415,228.00	53,479,644.00
	未确认融资费用	6,240,444.23	8,385,522.54
北京燕莎中心有 限公司	租赁付款额	441,965,720.31	
	未确认融资费用	78,859,291.51	

十一、承诺及或有事项

1、重要的承诺事项

(1) 已签订的正在或准备履行的租赁合同及财务影响

于 2025 年 12 月 31 日（T），本集团已签订的正在或准备履行的不可撤销经营租赁所需于下列期间承担款项如下：

期 间	经营租赁
T+1年	1,295,180,690.31
T+2年	1,317,517,786.20
T+3年	1,279,733,770.50
T+3年以后	9,423,693,126.01
合 计	13,316,125,373.02

(2) 为子公司和合资公司向银行贷款提供担保及股权质押

详见本附注五、33 及十、5、（4）的相关说明。

(3) 对子公司或联营公司投资承诺

详见本附注十一、1 所述。

除上述承诺事项外，截至 2025 年 12 月 31 日，本集团无其他重大承诺事项。

2、或有事项

(1) 未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响

佛山诉讼事项

2023 年 1 月下旬广东省佛山市中级人民法院向公司送达《民事起诉状》，案件原告为佛山市澜石房地产综合开发总公司（以下简称“佛山澜石”），被告为广东雄盛宏景投资有限公司（以下简称“雄盛宏景”）、本公司及佛山市雄盛王府井商城投资有限公司（以下简称“佛山雄盛王府”），案由为建设用地使用权转让合同纠纷，佛山澜石共计提出 7 项诉讼请求。2023 年 7 月，佛山市中级人民法院作出一审判决，佛山澜石及三被告均已在法定期限内向法院递交了上诉状。2024 年 6 月 18 日，广东省高级人民法院撤销一审判决，发回广东省佛山市中级人民法

院重审。

2025 年 7 月 11 日，收到佛山中院作出的重审一审判决如下：（1）佛山雄盛王府应于本判决发生法律效力之日起三十日内将佛山市禅城区华晟综合开发有限公司（原佛山澜石，以下简称“佛山华晟”）应分得的商业物业产权转移登记至佛山华晟名下，雄盛宏景、王府井、佛山华晟应予协助。办理产权转移登记中产生的税费，由佛山华晟负担，并在办理转移登记时支付；（2）佛山雄盛王府应于本判决发生法律效力之日起三十日内就佛山华晟应分得的写字楼、住宅、车位物业向相关行政部门提出申请办理首次确权登记之手续，并于办理确权登记后三十日内将产权转移登记至佛山华晟名下，雄盛宏景、王府井、佛山华晟应予协助，办理首次确权登记手续、产权转移登记中产生的税费由佛山华晟负担，并在办理首次确权登记、转移登记时支付；（3）佛山雄盛王府应于本判决发生法律效力之日起十五日内向佛山华晟移交物业相关资料；（4）雄盛宏景、王府井、佛山雄盛王府应于本判决发生法律效力之日起十日内向佛山华晟支付逾期交付物业期间的租金损失 20,000,000 元；（5）雄盛宏景、王府井应于本判决发生法律效力之日起十日内向佛山华晟支付返租租金 54,000,000 元及利息（以 54,000,000 元为本金自 2022 年 12 月 12 日起按全国银行间同业拆借中心公布的贷款市场报价利率计付至实际清偿之日止）；（6）驳回佛山华晟其他诉讼请求；（7）驳回雄盛宏景、王府井的全部反诉请求。重审一审判决作出后，案涉各方诉讼主体均在法定期限内提出了上诉。

2025 年 10 月 14 日，广东省高院向公司送达《案件受理通知书》及《应诉通知书》。2025 年 12 月 10 日，广东省高院进行了第一次开庭审理。根据目前案件进展情况，本公司对就逾期交付物业期间的租金损失 2,000 万元按照对佛山雄盛所持股比例（20%）计提预计负债 400.00 万元。

（2）截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在其他应披露的或有事项。

十二、资产负债表日后事项

截至 2026 年 4 月 21 日，本公司不存在应披露的资产负债表日后事项。

十三、其他重要事项

1、分部报告

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度并结合所在区域为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部。经营分部，是指集团内同时满足下列条件的组成部分：该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

王府井集团股份有限公司
 财务报表附注
 2025年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

(1) 分部利润或亏损、资产及负债

本期或本期期末	华北地区	华中地区	华南地区	西南地区
营业收入	5,329,562,343.08	798,005,051.26	419,956,750.49	2,047,658,816.92
其中：对外交易收入	4,688,827,052.62	749,960,101.75	416,825,345.94	1,993,937,596.54
分部间交易收入	640,735,290.46	48,044,949.51	3,131,404.55	53,721,220.38
成本费用总额	5,274,936,786.20	774,052,494.08	632,321,770.93	1,825,820,765.33
营业利润/(亏损)	279,230,952.32	24,166,761.64	-210,058,140.83	393,366,847.29
资产总额	43,803,154,327.26	2,790,942,350.74	1,749,364,967.70	7,177,734,891.84
负债总额	18,476,197,873.46	2,744,447,656.42	2,174,868,338.47	4,729,222,904.34
补充信息：				
1.资本性支出	332,335,756.96	22,104,894.40	39,434,395.91	79,744,219.55
2.折旧和摊销费用	938,398,402.87	151,483,189.01	148,251,826.22	356,162,921.80

(续上表)

本期或本期期末	西北地区	华东地区	东北地区	港澳台
营业收入	1,179,787,824.26	594,927,955.99	546,342,083.83	52,653,517.00
其中：对外交易收入	1,143,716,775.80	574,645,009.59	544,160,222.32	37,834,048.68
分部间交易收入	36,071,048.46	20,282,946.40	2,181,861.51	14,819,468.32
成本费用总额	1,061,185,115.28	703,366,989.47	410,803,928.17	51,560,009.27
营业利润/(亏损)	118,229,460.68	-141,941,694.89	136,618,255.77	74,545,631.68
资产总额	2,887,924,465.47	2,033,499,956.97	2,980,629,175.45	2,036,285,220.19
负债总额	2,514,580,374.16	1,737,011,067.35	1,967,742,546.72	463,105,747.52
补充信息：				
1.资本性支出	15,780,506.38	21,518,190.00	22,246,253.81	
2.折旧和摊销费用	198,677,513.90	90,623,549.62	139,465,666.62	

(续上表)

本期或本期期末	境外	抵销	合计
营业收入		818,988,189.59	10,149,906,153.24
其中：对外交易收入			10,149,906,153.24
分部间交易收入		818,988,189.59	
成本费用总额	-21,979,582.88	780,531,568.83	9,931,536,707.02
营业利润/(亏损)	21,979,582.88	471,960,108.58	224,177,547.96
资产总额	3,894,498,810.89	30,510,393,920.08	38,843,640,246.43
负债总额	54,514,218.54	15,975,137,083.56	18,886,553,643.42

王府井集团股份有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

本期或本期期末	境外	抵销	合 计
补充信息:			
1.资本性支出		108,324.44	533,055,892.57
2.折旧和摊销费用		9,892,436.28	2,013,170,633.76

上期或上期期末	华北地区	华中地区	华南地区	西南地区
营业收入	6,333,063,497.07	889,565,024.19	394,021,772.38	2,301,098,092.35
其中：对外交易收入	5,538,855,251.75	867,305,594.08	392,361,136.56	2,224,688,506.50
分部间交易收入	794,208,245.32	22,259,430.11	1,660,635.82	76,409,585.85
成本费用总额	4,948,371,846.70	825,487,855.32	621,182,115.29	1,925,152,272.52
营业利润/(亏损)	1,384,691,650.37	64,077,168.87	-227,160,342.91	375,945,819.83
资产总额	45,532,508,589.64	3,002,907,683.25	1,965,621,432.19	7,947,714,239.26
负债总额	19,315,114,532.28	2,904,598,004.36	2,185,842,135.98	5,405,166,656.95
补充信息:				
1.资本性支出	415,088,991.71	32,284,477.13	162,272,897.10	51,869,594.54
2.折旧和摊销费用	963,514,942.47	144,878,599.17	126,177,927.53	375,184,001.51

(续上表)

上期或上期期末	西北地区	华东地区	东北地区	港澳台
营业收入	1,263,504,614.10	618,139,208.03	504,720,401.07	65,127,733.65
其中：对外交易收入	1,223,485,996.88	556,807,639.95	503,043,445.17	65,127,733.65
分部间交易收入	40,018,617.22	61,331,568.08	1,676,955.90	
成本费用总额	1,146,151,772.14	796,387,296.01	414,096,217.87	35,341,475.89
营业利润/(亏损)	117,352,841.96	-178,248,087.98	90,624,183.20	29,786,257.76
资产总额	3,219,114,476.92	2,248,676,256.50	3,045,061,412.43	2,013,817,678.42
负债总额	2,904,834,944.47	1,925,612,140.53	2,090,644,858.58	507,941,742.73
补充信息:				
1.资本性支出	26,614,010.84	52,370,456.53	79,466,378.67	
2.折旧和摊销费用	217,489,500.69	95,388,117.15	136,932,604.28	

(续上表)

上期或上期期末	境外	抵销	合 计
营业收入		997,565,038.30	11,371,675,304.54
其中：对外交易收入			11,371,675,304.54
分部间交易收入		997,565,038.30	
成本费用总额	-22,202,798.16	10,439,013.20	10,679,529,040.38

王府井集团股份有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

上期或上期期末	境外	抵销	合 计
营业利润/(亏损)	22,202,798.16	987,126,025.10	692,146,264.16
资产总额	4,481,652,254.02	31,787,383,932.65	41,669,690,089.98
负债总额	669,285,913.29	16,505,171,495.57	21,403,869,433.60
补充信息:			
1.资本性支出		18,195,200.68	801,771,605.84
2.折旧和摊销费用		49,411,221.10	2,010,154,471.70

十、公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

账 龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	61,750,556.35	55,163,803.65
1 至 2 年	2,197,184.91	139,859.35
2 至 3 年	139,859.35	
5 年以上	21,871.00	21,871.00
小 计	64,109,471.61	55,325,534.00
减：坏账准备	186,438.49	175,445.25
合 计	63,923,033.12	55,150,088.75

(2) 按坏账计提方法分类披露

类 别	账面余额		期末余额		账面价值
	金额	比例(%)	金额	坏账准备 预期信用 损失率(%)	
按单项计提坏账准备	139,709.35	0.22	139,709.35	100.00	
按组合计提坏账准备	63,969,762.26	99.78	46,729.14	0.07	63,923,033.12
其中：					
信用卡组合	6,933,274.63	10.82			6,933,274.63
关联方组合	48,738,421.36	76.02			48,738,421.36
其他组合	8,298,066.27	12.94	46,729.14	0.56	8,251,337.13
合 计	64,109,471.61	100.00	186,438.49	0.29	63,923,033.12

王府井集团股份有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

续：

类 别	上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)	
按单项计提坏账准备	139,709.35	0.25	139,709.35	100.00	
按组合计提坏账准备	55,185,824.65	99.75	35,735.90	0.06	55,150,088.75
其中：					
信用卡组合	5,231,785.98	9.46			5,231,785.98
关联方组合	45,315,381.73	81.91			45,315,381.73
其他组合	4,638,656.94	8.38	35,735.90	0.77	4,602,921.04
合 计	55,325,534.00	100.00	175,445.25	0.32	55,150,088.75

按单项计提坏账准备的应收账款

名 称	账面余额	期末余额		计提依据
		坏账准备	预期信用损失率(%)	
北京爱菲朵蒂珠宝有限公司	139,709.35	139,709.35	100.00	收回可能性较小

续：

名 称	账面余额	上年年末余额		计提依据
		坏账准备	预期信用损失率(%)	
北京爱菲朵蒂珠宝有限公司	139,709.35	139,709.35	100.00	收回可能性较小

按组合计提坏账准备的应收账款

组合计提项目：其他组合

账 龄	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)
1 年以内	8,276,045.27	24,828.14	0.30	4,616,635.94	13,849.90	0.30
1 至 2 年				150.00	15.00	10.00
2 至 3 年	150.00	30.00	20.00			
5 年以上	21,871.00	21,871.00	100.00	21,871.00	21,871.00	100.00
合 计	8,298,066.27	46,729.14	0.56	4,638,656.94	35,735.90	0.77

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

项 目	坏账准备金额
期初余额	175,445.25
本期计提	10,993.24
本期收回或转回	
本期核销	
其他	
期末余额	186,438.49

(4) 按欠款方归集的应收账款和合同资产期末余额前五名单位情况

单位名称	应收账款 期末余额	合同资产 期末余额	应收账款和 合同资产期 末余额	占应收账款 和合同资产 期末余额合 计数的比 例%	应收账款坏 账准备和合 同资产减值 准备期末余 额
海南奥特莱斯旅 业开发有限公司	43,185,723.11		43,185,723.11	67.36	
中国工商银行股 份有限公司	5,711,193.08		5,711,193.08	8.91	
北京友嘉商贸有 限公司	5,000,000.00		5,000,000.00	7.80	15,000.00
裕福支付有限公 司	1,857,439.00		1,857,439.00	2.90	
睿锦尚品国际贸 易（上海）有限公 司	1,777,019.02		1,777,019.02	2.77	
合 计	57,531,374.21		57,531,374.21	89.74	15,000.00

2、其他应收款

项 目	期末余额	上年年末余额
应收股利	139,794,003.71	
其他应收款	5,829,445,606.79	6,560,385,324.65
合 计	5,969,239,610.50	6,560,385,324.65

(1) 应收股利

被投资单位	期末余额	上年年末余额
长沙王府井百货有限责任公司	127,135,789.10	
Belmont Hong Kong Ltd.	12,658,214.61	
小 计	139,794,003.71	
减：坏账准备		
合 计	139,794,003.71	

(2) 其他应收款

① 按账龄披露

账 龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	983,596,141.04	1,276,757,398.55
1 至 2 年	1,211,227,225.97	1,553,230,701.80
2 至 3 年	1,314,632,857.29	1,590,340,707.17
3 至 4 年	1,501,344,260.52	822,002,735.57
4 至 5 年	607,147,663.08	628,173,973.74
5 年以上	1,328,063,122.78	964,893,118.41
小 计	6,946,011,270.68	6,835,398,635.24
减：坏账准备	1,116,565,663.89	275,013,310.59
合 计	5,829,445,606.79	6,560,385,324.65

② 按款项性质披露

项 目	期末金额		
	账面余额	坏账准备	账面价值
关联企业往来	6,878,226,783.45	1,116,560,273.72	5,761,666,509.73
押金、保证金	33,501,294.47		33,501,294.47
集团外关联往来	24,181,968.76		24,181,968.76
业务周转金	484,941.14		484,941.14
代垫款	39,184.40	2,706.38	36,478.02
其他单位往来	9,577,098.46	2,683.79	9,574,414.67
合 计	6,946,011,270.68	1,116,565,663.89	5,829,445,606.79

续：

项 目	上年年末金额		
	账面余额	坏账准备	账面价值
关联企业往来	6,732,388,875.70	275,010,000.00	6,457,378,875.70
集团外关联往来	69,631,507.92		69,631,507.92
押金、保证金	23,888,360.00		23,888,360.00
业务周转金	707,389.73		707,389.73
代垫款	43,958.11	2,700.00	41,258.11
其他单位往来	8,738,543.78	610.59	8,737,933.19
合 计	6,835,398,635.24	275,013,310.59	6,560,385,324.65

③ 坏账准备计提情况

期末处于第一阶段的坏账准备

类 别	账面余额	未来 12 个月 内的预期信 用损失率(%)	坏账准 备	账面价值
按单项计提坏账准备				
按组合计提坏账准备	5,829,450,996.96	0.00	5,390.17	5,829,445,606.79
备用金押金组合	42,807,103.32			42,807,103.32
关联方组合	5,785,848,478.49			5,785,848,478.49
其他组合	795,415.15	0.68	5,390.17	790,024.98
合 计	5,829,450,996.96	0.00	5,390.17	5,829,445,606.79

期末，本公司不存在处于第二阶段的其他应收款。

期末处于第三阶段的坏账准备

类 别	账面余额	整个存续期 预期信用损 失率(%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备	1,116,560,273.72	100.00	1,116,560,273.72	
按组合计提坏账准备				
备用金押金组合				
关联方组合				
其他组合				
合 计	1,116,560,273.72	100.00	1,116,560,273.72	

上年年末处于第一阶段的坏账准备

类 别	账面余额	未来 12 个月 内的预期信 用损失率(%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备				
按组合计提坏账准备	6,560,388,635.24	0.00	3,310.59	6,560,385,324.65
备用金押金组合	33,276,589.13			33,276,589.13
关联方组合	6,527,010,383.62			6,527,010,383.62
其他组合	101,662.49	3.26	3,310.59	98,351.90
合 计	6,560,388,635.24	0.00	3,310.59	6,560,385,324.65

上年年末，本公司不存在处于第二阶段的其他应收款。

上年年末处于第三阶段的坏账准备

类别	账面余额	整个存续期 预期信用损 失率 (%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备	275,010,000.00	100.00	275,010,000.00	
按组合计提坏账准备				
备用金押金组合				
关联方组合				
其他组合				
合计	275,010,000.00	100.00	275,010,000.00	

④本期计提、收回或转回的坏账准备情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预 期信用损失	整个存续期预期 信用损失(未发生 信用减值)	整个存续期预期 信用损失(已发生 信用减值)	
期初余额	3,310.59		275,010,000.00	275,013,310.59
期初余额 在本期	3,310.59		275,010,000.00	275,013,310.59
本期计提	2,079.58		841,550,273.72	841,552,353.30
本期转回				
其他变动				
期末余额	5,390.17		1,116,560,273.72	1,116,565,663.89

⑤按欠款方归集的其他应收款期末余额前五名单位情况

单位名称	款项性质	其他应收款 期末余额	账龄	占其他应 收款期末 余额合计 数的比例 (%)	坏账准备 期末余额
海南奥特莱斯旅 业开发有限公司	往来款	1,479,879,735.09	1 年以内, 1-2 年, 2-3 年, 3-4 年	21.31	
睿锦尚品国际贸 易(上海)有限公 司	往来款	725,300,273.72	1 年以内, 1-2 年, 2-3 年, 3-4 年, 4-5 年, 5 年以上	10.44	725,300,273.72
长春王府井远洋 商业投资有限公 司	往来款	467,444,261.46	1 年以内, 1-2 年, 2-3 年, 3-4 年, 5 年以上	6.73	
北京王府井金街 购物中心有限责 任公司	往来款	393,770,000.00	1 年以内, 1-2 年, 2-3 年, 3-4 年	5.67	

王府井集团股份有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

单位名称	款项性质	其他应收款 期末余额	账龄	占其他应 收款期末 余额合计 数的比例 (%)	坏账准备 期末余额
西安西恩温泉奥 特莱斯文化旅游 有限公司	往来款	386,000,000.00	1 年以内, 4-5 年, 5 年以上	5.56	
合 计		3,452,394,270.27		49.71	725,300,273.72

⑥ 资金集中管理

因资金集中管理而列报于其他应收款的金额	6,735,714,070.52
情况说明	公司实行资金集中管理，各分、子公司银行存款不足的部分，履行审批程序后，公司向分、子公司拨款。

王府井集团股份有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

3、长期股权投资

项 目	期末余额		上年年末余额	
	账面余额	减值准备	账面余额	减值准备
对子公司投资	12,311,415,596.37	259,186,150.12	12,052,229,446.25	224,772,380.39
对合营企业投资	967,605,911.20		967,605,911.20	901,982,417.79
对联营企业投资	1,147,960,292.20		1,147,960,292.20	1,148,630,503.10
合 计	14,426,981,799.77	259,186,150.12	14,167,795,649.65	224,772,380.39

(1) 对子公司投资

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		
王府井集团北京双安商场有限责任公司	338,011,241.25					338,011,241.25	
成都王府井百货有限公司	945,417,889.24					945,417,889.24	
包头王府井百货有限责任公司	10,000,000.00					10,000,000.00	
长沙王府井百货有限责任公司	10,000,000.00					10,000,000.00	

王府井集团股份有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

呼和浩特王府井百货有限责任公司	10,000,000.00		10,000,000.00
洛阳王府井百货有限责任公司	10,000,000.00		10,000,000.00
西宁王府井百货有限责任公司	10,000,000.00		10,000,000.00
王府井集团北京长安商场有限责任公司	310,128,400.00		310,128,400.00
鄂尔多斯市王府井百货有限责任公司	10,000,000.00	47,000,000.00	57,000,000.00
郑州王府井百货有限责任公司	180,000,000.00	10,000,000.00	180,000,000.00
焦作王府井百货有限责任公司	180,000,000.00	10,000,000.00	180,000,000.00
西安王府井百货有限责任公司	180,000,000.00	10,000,000.00	180,000,000.00

王府井集团股份有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

司			
洛阳王府井购 物中心有限 责任公司	10,000,000.00		10,000,000.00
乐山王府井购 物中心有限 责任公司		10,000,000.00	10,000,000.00
长沙王府井购 物中心有限 责任公司	10,000,000.00		10,000,000.00
北京宏业物 业管理有限 责任公司	70,000,000.00		70,000,000.00
北京海文王 府井百货有 限责任公司	6,000,000.00		6,000,000.00
北京王府井 大厦有限公 司	1,253,767,042.41		1,253,767,042.41
北京王府井 百货商业物 业管理有限 公司	414,332,077.51		414,332,077.51
北京王府井 百货集团北 京网	235,000,000.00		235,000,000.00

王府井集团股份有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

尚电子商务有 限责任公司					
西宁王府井购 物中心有限责 任公司	10,000,000.00				10,000,000.00
郑州东成王府 井百货有限责 任公司	170,000,000.00	10,000,000.00	38,913,769.73	131,086,230.27	48,913,769.73
银川王府井百 货有限责任公 司	10,000,000.00		10,000,000.00		10,000,000.00
玺鼎泰公司	300,000,000.00			300,000,000.00	
西安西恩温泉 奥特莱斯文化 旅游有限公司	77,783,723.24			77,783,723.24	
银川王府井奥 特莱斯商业有 限公司	10,000,000.00			10,000,000.00	
北京王府井奥 莱企业管理有 限公司	12,040,000.00			12,040,000.00	
长春王府井远 洋商业投资有	126,000,000.00			126,000,000.00	

王府井集团股份有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

限公司					
BelmontHongKong Ltd.	4,256,083,889.79	4,256,083,889.79			
王府井首航超市有限公司	62,400,000.00	62,400,000.00			
北京王府井润泰品牌管理有限公司			100,000,000.00		100,000,000.00
北京王府井发展置业有限公司	17,796,580.74	17,796,580.74			
沈阳北方奥莱商业管理有限公司	602,253,634.66	602,253,634.66			
西宁王府井海湖购物中心有限责任公司	10,000,000.00	10,000,000.00			
四川王府井吉选超市有限公司			15,300,000.00	15,300,000.00	-15,300,000.00
北京王府井免税品经营有限责任公司	182,800,000.00			37,400,000.00	220,200,000.00

王府井集团股份有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

海南王府井海 垦免税品经营 有限责任公司	60,000,000.00		60,000,000.00
新乡王府井商 业管理有限责 任公司	50,000,000.00	42,000,000.00	92,000,000.00
西咸新区王府 井商业有限公 司	179,816,415.60	45,000,000.00	224,816,415.60
太原王府井商 业有限责任公 司	10,000,000.00		10,000,000.00
青岛王府井商 业有限责任公 司		10,000,000.00	10,000,000.00
陕西赛特国贸 百货有限公司	7,801,123.44		7,801,123.44
北京王府井免 税品数字零售 有限责任公司	50,000,000.00		50,000,000.00
天津新燕莎奥 特莱斯商业有 限公司	270,000,000.00		270,000,000.00

王府井集团股份有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

北京新燕莎控股(集团)有限责任公司	994,827,014.65		994,827,014.65
兰州西单商场百货有限公司	800,000.00	39,472,380.39	40,272,380.39
成都西单商场有限责任公司	28,500,000.00		28,500,000.00
北京友谊商店股份有限公司	79,467,246.60		79,467,246.60
北京法雅商贸有限责任公司	21,568,366.78	952.54	21,569,319.32
北京王府井购物中心管理有限公司	131,330,565.54		131,330,565.54
北京王府井金街购物中心有限责任公司	10,000,000.00		10,000,000.00
临汾王府井购物中心有限责任公司	10,000,000.00		10,000,000.00
海南奥特莱斯旅游开发有限公司	152,016,242.26		152,016,242.26

王府井集团股份有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

北京王府井置 业有限公司	10,150,214.81		10,150,214.81
北京宏业房地 产开发有限责 任公司	1,785,594.92		1,785,594.92
北京王府井奥 莱京南商业有 限公司	30,000,000.00		30,000,000.00
王府井数科创 新(北京)零售 有限公司	1,000,000.00		1,000,000.00
哈尔滨王府井 免税品经营有 限责任公司	7,000,000.00	4,000,000.00	11,000,000.00
牡丹江王府井 免税品经营有 限责任公司	1,150,000.00	300,000.00	1,450,000.00
武汉王府井武 商免税品经营 管理有限责任 公司		13,515,000.00	13,515,000.00
长沙王府井免 税品经营有限		10,700,000.00	10,700,000.00

王府井集团股份有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

王府井紫薇港	-8,573,169.65	8,573,169.65	
佛山王府置业	-24,901,647.89	24,901,647.89	
西安王府井商业运营管理有限公司	463,289,429.78		505,442,910.53
郑州王府井商业管理有限公司	249,252,977.92	15,384,218.52	264,637,196.44
郑州枫华商业管理有限公司	189,440,010.09	8,085,794.14	197,525,804.23
小 计	901,982,417.79	32,148,675.87	967,605,911.20
合 计	2,050,612,920.89	25,062,923.31	2,115,566,203.40

4、营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本

项 目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	878,787,861.10	662,435,188.59	938,757,452.70	660,681,013.04
其他业务	56,389.79	103,311.09	74,670.08	87,067.06
合 计	878,844,250.89	662,538,499.68	938,832,122.78	660,768,080.10

(2) 营业收入、营业成本按行业

主要行业类型	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
业务类型:				
零售	822,943,019.11	637,222,094.54	874,795,296.46	640,315,583.36
租赁	55,901,231.78	25,316,405.14	64,036,826.32	20,452,496.74
合 计	878,844,250.89	662,538,499.68	938,832,122.78	660,768,080.10
市场或客户类型:				
百货业态	602,453,753.49	457,827,273.46	648,222,167.89	433,197,590.55
购物中心业态	15,048,131.42	5,785,207.79		
专业店	34,257,564.65	29,160,235.62	35,055,253.94	27,199,315.17
其他	227,395,906.61	170,073,105.94	255,881,080.48	200,401,207.47
抵消金额	-311,105.28	-307,323.13	-326,379.53	-30,033.09
合 计	878,844,250.89	662,538,499.68	938,832,122.78	660,768,080.10

5、投资收益

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	593,194,867.64	893,002,194.48
权益法核算的长期股权投资收益	56,541,388.28	51,303,350.40
处置长期股权投资产生的投资收益	30,000.00	-3,204,933.00
交易性金融资产持有期间的投资收益	29,430,713.51	8,172,362.05
合 计	679,196,969.43	949,272,973.93

十五、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

项 目	本期发生额	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	17,175,119.81	
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	15,249,921.67	
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	-15,036,000.00	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	56,879,542.52	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	2,482,112.92	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	47,800,500.28	
非经常性损益总额	124,551,197.20	
减：非经常性损益的所得税影响数	2,732,123.65	
非经常性损益净额	121,819,073.55	
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数（税后）	4,462,361.63	
归属于公司普通股股东的非经常性损益	117,356,711.92	

2、净资产收益率和每股收益

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	-0.204	-0.035	-0.035
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-0.805	-0.140	-0.140





姓名 杨志
 Full name 杨志
 性别 男
 Sex 男
 出生日期 1981-11-10
 Date of birth 1981-11-10
 工作单位 北京京都天华会计师事务所有限公司
 Working unit 北京京都天华会计师事务所有限公司
 身份证号码 210782198111103837
 Identity card No. 210782198111103837



姓名: 杨志
 证书编号: 110000152387

2012年 3月 1日

This certificate is valid for another year after this renewal.

2012年 3月 1日

年度检验登记
 Annual Renewal Registrati



杨志
 本证书经检验合格, 继续有效一年。
 This certificate is valid for another year after this renewal.



证书编号: 110000152387
 No. of Certificate
 批准注册协会: 北京注册会计师协会
 Authorized Institute of CPAs
 发证日期: 二〇〇八年 十二月 九日
 Date of Issuance

2009年 3月 20日

注册会计师工作单位变更事项登记
 Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
 Agree the holder to be transferred from



同意调入
 Agree the holder to be transferred to



注册会计师工作单位变更事项登记
 Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
 Agree the holder to be transferred from

转出协会盖章
 Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
 年 月 日

同意调入
 Agree the holder to be transferred to

转入协会盖章
 Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
 年 月 日

年度检验登记
 Annual Renewal Registration

本证书经检验合格, 继续有效一年。
 This certificate is valid for another year after this renewal.



年 月 日

年度检验登记
 Annual Renewal Registration

本证书经检验合格, 继续有效一年。
 This certificate is valid for another year after this renewal.



年 月 日

注册会计师工作单位变更事项登记
 Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
 Agree the holder to be transferred from

事务所
 CPAs

转出协会盖章
 Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
 年 月 日

同意调入
 Agree the holder to be transferred to

事务所
 CPAs

转入协会盖章
 Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
 年 月 日

注意事项

- 注册会计师执行业务, 必要时须向委托方出示本证书。
- 本证书只限于本人使用, 不得转让、涂改。
- 注册会计师停止执行法定业务时, 应将本证书缴还主管注册会计师协会。
- 本证书如遗失, 应立即向主管注册会计师协会报告, 登报声明作废后, 办理补办手续。

NOTES

- When practising, the CPA shall show the client this certificate when necessary.
- This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.
- The CPA shall return the certificate to the competent Institute of CPAs when the CPA stops conducting statutory business.
- In case of loss, the CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedure of reissue after making an announcement of loss on the newspaper.



姓名 李春旭
Full name
性别 女
Sex
出生日期 1984-11-03
Date of birth
工作单位 致同会计师事务所(特殊普通合伙)
Working unit
身份证号码 22088119841103052X
Identity card No.

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格, 继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

年 月 日
/y /m /d

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格, 继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

年 月 日
/y /m /d



姓名: 李春旭
证书编号: 110101560196

登记
Registration
合格, 继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



证书编号: 110101560196
No. of Certificate
批准注册协会: 北京注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs
发证日期: 2015 年 05 月 08 日
Date of Issuance

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
年 月 日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
年 月 日
/y /m /d

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
年 月 日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
年 月 日
/y /m /d

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格, 继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



李春旭

年 月 日
/y /m /d

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格, 继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

年 月 日
/y /m /d

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
年 月 日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

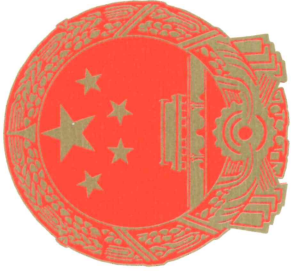
转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
年 月 日
/y /m /d

注意事项

- 一、注册会计师执行业务, 必要时须向委托方出示本证书。
- 二、本证书只限于本人使用, 不得转让、涂改。
- 三、注册会计师停止执行法定业务时, 应将本证书缴还主管注册会计师协会。
- 四、本证书如遗失, 应立即向主管注册会计师协会报告, 登报声明作废后, 办理补发手续。

NOTES

1. When practising, the CPA shall show the client this certificate when necessary.
2. This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.
3. The CPA shall return the certificate to the competent Institute of CPAs when the CPA stops conducting statutory business.
4. In case of loss, the CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedure of reissue after making an announcement of loss on the newspaper.



此件仅用于业务报告使用，复印无效

证书序号：0014469

说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

会计师事务所

执业证书



名称：致同会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：李惠琦

主任会计师：

经营场所：北京市朝阳区建国门外大街22号赛特广场5层

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：11010156

批准执业文号：京财会许可[2011]0130号

批准执业日期：2011年12月13日

发证机关：



北京市财政局
二〇二〇年十一月十一日

中华人民共和国财政部制

此件仅供业务报告使用，复印无效

营业执照

统一社会信用代码

91110105592343655N



扫描市场主体身份码
了解更多登记、备案、
许可、监管信息，体
验更多应用服务。

(副本)(20-1)

名称 致同会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 李惠琦

出资额 5235 万元

成立日期 2011 年 12 月 22 日

主要经营场所 北京市朝阳区建国门外大街 22 号赛特广
场五层

经营范围

审计企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验资
报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有
关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、
税务咨询、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其他业务。
(市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经
批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；
不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)

登记机关



2025 年 12 月 08 日