

深圳市三态电子商务股份有限公司

2026 年半年度报告



2026-030

2026 年 8 月 27 日

第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人 ZHONGBIN SUN、主管会计工作负责人胡冉冉及会计机构负责人(会计主管人员)胡冉冉声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本次半年报的董事会会议。

本报告如涉及公司战略规划及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺。投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

公司在本报告第三节“管理层讨论与分析”之“十、公司面临的风险和应对措施”部分描述了公司经营中可能存在的风险，敬请投资者关注相关内容。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义 2

第二节 公司简介和主要财务指标 8

第三节 管理层讨论与分析 11

第四节 公司治理、环境和社会 35

第五节 重要事项 38

第六节 股份变动及股东情况 42

第七节 债券相关情况 48

第八节 财务报告 49

备查文件目录

- 一、载有法定代表人 ZHONGBIN SUN 先生签名并盖公章的《2026 年半年度报告》文件原件；
- 二、载有法定代表人 ZHONGBIN SUN 先生、主管会计工作负责人胡冉冉女士和会计机构负责人胡冉冉女士签名盖章，并盖有公章的财务报表；
- 三、报告期内在中国证监会指定网站巨潮资讯网上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；
- 四、其他相关资料。

以上备查文件的备置地点：公司董事会办公室

释义

释义项	指	释义内容
本公司、公司、三态股份	指	深圳市三态电子商务股份有限公司
子午康成	指	深圳市子午康成信息科技有限公司，系公司控股股东
嘉禾晟鑫	指	深圳市嘉禾晟鑫科技有限公司，系公司股东
禾益文化	指	深圳市禾益文化创意有限公司，系公司股东
三态数科	指	深圳市三态数字科技有限公司，系公司全资子公司
三态物流	指	深圳三态现代物流有限公司，系公司全资子公司
惠州三态	指	惠州三态供应链管理有限公司，系公司全资子公司
东莞思睿	指	东莞市思睿电子商务有限公司，系公司全资子公司
贝方商贸	指	深圳贝方商贸有限公司，系公司全资子公司
鹏展万国	指	鹏展万国电子商务（深圳）有限公司，系公司全资子公司
快云科技	指	深圳市快云科技有限公司，系公司全资子公司
西安三态	指	西安三态电子商务有限公司，系公司全资子公司
思睿香港	指	思睿远东商贸有限公司，系公司全资子公司
荣威香港	指	荣威供应链管理有限公司，系公司全资子公司
睿观信息	指	深圳市睿观信息科技有限公司，系公司全资子公司
鹏展瀚海	指	深圳市鹏展瀚海投资有限公司，系公司全资子公司
风和日丽香港	指	风和日丽国际贸易有限公司，系公司全资子公司
BRAVOTIMES 美国	指	BRAVOTIMES CORPORATION INC.，系公司全资子公司
GROWTH TANK	指	GROWTH TANK LIMITED，系公司全资子公司
荣辉日本	指	荣辉株式会社，系公司全资子公司
FORTIUS 英国	指	FORTIUS TRADING PRIVATE LIMITED，系公司全资子公司
ASTRA 英国	指	ASTRA TECHNOVATION PRIVATE LIMITED，系公司全资子公司
EXCELSIOR 英国	指	EXCELSIOR TECHNOLOGIES PRIVATE LIMITED，系公司全资子公司
SPERO 美国	指	SPERO INTERNATIONAL INC，系公司全资子公司
MELIORA 美国	指	MELIORA INTERNATIONAL INC，系公司全资子公司
保荐机构、保荐人	指	中信证券股份有限公司
会计师、容诚会计师	指	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
报告期	指	2026 年 1-6 月
上期、上年同期、去年同期	指	2025 年 1-6 月
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《深圳市三态电子商务股份有限公司章程》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
B2C	指	Business to Customer，指进行电子商务交易的供需双方为企业对个人，通过使用网络技术或各种商务网络平台完成商务交易的过程

B2B	指	Business to Business，指进行交易的供需双方都是商家（或企业、公司），通过使用网络技术和各种商务网络平台完成商务交易的过程
SKU	指	Stock Keeping Unit（库存量单位），现在已经被引申为产品统一编号的简称，每种产品均对应唯一的 SKU 号
ERP	指	Enterprise Resource Planning，即企业资源计划，是一种主要面向制造行业进行物质资源、资金资源和信息资源集成一体化管理的企业信息管理系统
API	指	Application Programming Interface，应用程序编程接口，指用于构建应用程序软件的一组子程序定义、协议和工具，是一套明确定义的各种软件组件之间的通信方法
机器学习	指	一门多领域交叉学科，涉及概率论、统计学、逼近论、凸分析、算法复杂度理论等多门学科，专门研究计算机怎样模拟或实现人类的学习行为
1688	指	阿里巴巴集团旗下采购批发电商平台，于 1999 年上线，提供从原料采购、生产加工到现货批发等一系列的供应服务
亚马逊、Amazon	指	美国知名网络电子商务公司，全球知名的跨境电商平台
eBay	指	全球知名网络交易平台
速卖通、AliExpress	指	阿里巴巴旗下面向全球市场的在线交易平台
美客多、Mercado Libre	指	拉美知名跨境电商平台
Lazada	指	东南亚地区知名在线购物网站，目标用户主要是印度尼西亚、马来西亚、菲律宾以及泰国等东南亚消费者
Shopee	指	东南亚等市场知名电商平台，目前主要覆盖印度尼西亚、越南、泰国、菲律宾、马来西亚、新加坡和巴西等国家和地区
数据科学	指	一个与数据挖掘、机器学习、深度学习和大数据高度相关的交叉学科，使用科学的流程、算法和系统从结构化和非结构化数据中萃取知识，并将这些知识应用于各个领域。公司几乎将数据科学应用于业务流程的各个环节
NLP	指	Natural Language Processing，自然语言处理，是语言学、计算机科学和人工智能的一个子领域，公司主要将其用于智能客服、特征工程和智能选品项目
价格弹性	指	形容市场商品需求量对于价格变动做出反应的敏感程度的指标
聚类算法	指	按照某个特定标准把一个数据集分割成不同的类或簇，使得聚类后同一类的样本尽可能聚集到一起，不同类的样本尽量分离
RFM	指	Recency、Frequency、Monetary 的缩写，是一种用于挖掘商品潜力的分析方法，主要从商品的近期表现（Recency）、销量（Frequency）、价值（Monetary）三个维度指标进行分析
逻辑回归	指	Logistic Regression，一种离散选择模型。通过 S 形 logistic 函数实现二分类问题，广泛应用于社会学、生物统计学、计量经济学、市场营销等统计实证分析
多模态特征	指	文本、图片、音频、视频等信息通过向量化表征融合的一种数据处理手段
债券风险评级模型	指	国际主流评级机构（如穆迪、标普、惠誉）通过公司披露信息和财务指标对公司债券进行违约率评级的模型方法

召回策略	指	从全量信息集合中触发尽可能多正确的结果，并将结果返回给后续的“排序”模型
推荐算法	指	通过搜集产品和用户信息来预测用户对产品的评级或偏好的算法集合
数据中台	指	通过数据技术，对海量数据进行采集、计算、存储、加工，同时统一标准和口径
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	三态股份	股票代码	301558
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	深圳市三态电子商务股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	三态股份		
公司的外文名称（如有）	SFC Holdings Co., Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	无		
公司的法定代表人	ZHONGBIN SUN		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	李鉴邦	王戈
联系地址	深圳市南山区粤海街道滨海社区海天二路 25 号深圳湾创业投资大厦 3901	深圳市南山区粤海街道滨海社区海天二路 25 号深圳湾创业投资大厦 3901
电话	0755-86016968	0755-86016968
传真	0755-26556280	0755-26556280
电子信箱	sfc_info@suntekcorps.com	sfc_info@suntekcorps.com

三、其他情况

1、公司联系方式

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期是否变化

☒适用 ☐不适用

公司注册地址	深圳市南山区粤海街道滨海社区海天二路 25 号深圳湾创业投资大厦 3901
公司注册地址的邮政编码	518057
公司办公地址	深圳市南山区粤海街道滨海社区海天二路 25 号深圳湾创业投资大厦 3901
公司办公地址的邮政编码	518057
公司网址	http://www.suntekcorps.com
公司电子信箱	sfc_info@suntekcorps.com
临时公告披露的指定网站查询日期（如有）	2026 年 01 月 16 日
临时公告披露的指定网站查询索引（如有）	巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）《关于完成工商变更登记及变更办公地址的公告》（公告编号：2026-002）

2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

☐适用 ☒不适用

公司披露半年度报告的证券交易所网站和媒体名称及网址，公司半年度报告备置地在报告期无变化，具体可参见 2025 年年报。

3、注册变更情况

注册情况在报告期是否变更情况

☒适用 ☐不适用

	注册登记日期	注册登记地点	统一社会信用代码号码
报告期初注册	2024 年 01 月 04 日	深圳市南山区西丽街道松坪山社区朗山路 19 号源政创业大厦 A 座 10 层 1008 室	91110108670556294R
报告期末注册	2026 年 01 月 14 日	深圳市南山区粤海街道滨海社区海天二路 25 号深圳湾创业投资大厦 3901	91110108670556294R
临时公告披露的指定网站查询日期（如有）	2026 年 01 月 16 日		
临时公告披露的指定网站查询索引（如有）	巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）《关于完成工商变更登记及变更办公地址的公告》（公告编号：2026-002）		

四、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☐是 ☒否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	779,357,754.82	827,190,517.73	-5.78%
归属于上市公司股东的净利润（元）	8,872,242.18	23,255,231.09	-61.85%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-2,461,484.72 ¹	12,081,422.73	-120.37%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-726,188.68	44,735,065.54	-101.62%
基本每股收益（元/股）	0.0112	0.0295	-62.03%
稀释每股收益（元/股）	0.0112	0.0295	-62.03%
加权平均净资产收益率	0.64%	1.74%	-1.10%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	1,539,120,125.58	1,544,037,496.58	-0.32%
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,379,271,350.39	1,368,540,009.90	0.78%

注：1 2026 年上半年，受外币汇率波动影响，公司产生汇兑损失 2,542.26 万元，上年同期为汇兑收益 9.46 万元。

（1）在不考虑所得税影响的前提下，剔除汇兑损益因素后，公司本期实现归属于上市公司股东的净利润 3,429.48 万元，较上年同期剔除汇兑损益影响后归属于上市公司股东的净利润增长 48.07%。

（2）在不考虑所得税影响的前提下，剔除汇兑损益因素后，公司本期实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 2,296.11 万元，较上年同期剔除汇兑损益影响后归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润增长 91.55%

五、境内外会计准则下会计数据差异

1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

六、非经常性损益项目及金额

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	13,088.72	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	41,000.00	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	13,791,102.50	主要系报告期内理财收益影响所致。
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	609,530.24	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-564,301.27	
减：所得税影响额	2,556,693.29	
合计	11,333,726.90	

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☐适用 ☒不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

☐适用 ☒不适用

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

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

公司主要从事出口跨境电商零售业务及出口跨境电商物流业务。根据《国民经济行业分类标准》（GB/T 4754—2017），公司所属行业为“F52 零售业”之“F5292 互联网零售业”。在实际应用中，结合公司业务模式、销售渠道等特点，公司所处细分行业一般被称为“出口跨境零售行业”。

（一）行业政策

近年来，我国各部门密集出台多项跨境电商支持政策，旨在推动行业高质量发展。2026 年上半年我国颁布的有关出口跨境电商行业的重要政策如下：

序号	颁发部门	发布时间	政策/文件	主要内容
1	海关总署	2026 年 3 月	《关于全面推广跨境电商零售出口商品跨关区退货的公告》	在全国海关推广跨境电商零售出口商品跨关区退货模式。
2	商务部、中央网信办、工业和信息化部、农业农村部、文化和旅游部、市场监管总局	2026 年 3 月	《商务部等 6 部门关于更好服务实体经济 推进电子商务高质量发展的指导意见》	提出“发展‘人工智能+电商’，引导电商企业加强人工智能大模型等技术研发应用，优化消费体验、降低运营成本、提升流通效能”，以及“推进跨境电商”“培育产业电商”等。
3	国务院	2026 年 3 月	2026 年《政府工作报告》	明确指出“压减跨境服务贸易负面清单”，以及“提高跨境贸易便利化水平”等。
4	财政部、海关总署、税务总局	2026 年 2 月	《关于跨境电子商务出口退运商品税收优惠政策的公告》	跨境电商出口退运商品税收优惠政策延续两年。

（二）行业发展情况

1、跨境电商零售行业

根据高盛于 2025 年 7 月发布的《2025 Global eCommerce Handbook: Finding Opportunities in a More Mature Environment》，高盛预测 2025 年至 2030 年间，全球电商销售额将以 6%的复合年增长率增长，预计到 2030 年达到 6.4 万亿美元。跨境电商作为电子商务的重要组成部分，是快速连接各国生产者和消费者的“数字桥梁”，更是当前国际贸易发展的重要趋势。报告期内，在全球经济形势复杂多变的背景下，跨境电商行业依旧展现出良好的发展韧性，成为推动全球贸易增长的重要力量。市场研究机构 Precedence Research 2025 年 12 月的数据显示，2025 年全球跨境电商市场规模达到 5,512.3 亿美元，且预计将从 2026 年的 6,363.4 亿美元增长至 2034 年的约 20,069.8 亿美元。据中国海关总署发布的数据，2025 年，中国跨境电商进出口规模为 2.84 万亿元，同比增长 4.8%；其中，出口 2.27 万亿元，同比增长 5.4%，占货物贸易出口总值的 8.4%；2026 年一季度，我国跨境电商进出口 6,184.6 亿元，其中出口 4,735.5 亿元，进口 1,449.1 亿元。

从市场端来看，全球跨境电商市场呈现多元化区域竞争、局部区域增量广阔的特点，同时正处于从“流量驱动”向“价值驱动”转型的节点，机遇与挑战并存。作为长期以来全球跨境电商重要出口目的地，美国市场 2025 年受政策不确定性、消费信心走弱等因素的影响而增速放缓，虽然 2026 年初贸易政策部分调整后出现回暖，但全球跨境电商市场的多元化市场格局正在加速形成：欧洲、东南亚、中东、拉丁美洲等区域的跨境电商市场呈现持续增长态势。

电商平台方面，从全球范围来看，亚马逊仍然占据主导地位，但与此同时，Temu、TikTok 等中国新兴电商平台发展迅猛，直播电商和社交电商的兴起，为商家提供了更多的选择，推动了消费者购物体验的变革，加剧了电商市场竞争

格局的变化。根据 Momentum Works 于 2026 年 8 月发布的报告，TikTok Shop 2026 年上半年全球 GMV 达到 503 亿美元。高盛于 2026 年 1 月发布的报告显示，Temu 全球商品交易总额预计在 2026 年超过 1,000 亿美元。

但另一方面，随着全球贸易保护主义的加剧，跨境电商行业面临的监管趋势日益严峻，越来越多的国家调整关税政策并实施更加严格的进出口管制，加大了对跨境电商领域的监管力度，给跨境电商企业带来海外经营和财税合规风险，合规成本上升。

2、跨境电商物流行业

作为跨境电商产业链中的重要支撑环节，跨境电商物流行业随着跨境电商行业的不断发展而逐渐兴起，已成为保障跨境电商交易履约效率、提升商家竞争力、影响消费者购买决策等方面的关键变量。中国跨境电商行业的高速发展正使得跨境物流的市场规模不断扩大，从中国跨境物流行业中各企业的地域分布来看，中国跨境物流企业主要集中于经济发达、外贸基础较好的沿海地区，形成了以珠三角、长三角及环渤海为核心的产业集群态势。此外，随着“一带一路”国际物流通道建设等政策支持，中西部地区尤其是枢纽城市的跨境物流承接能力不断增强。

跨境电商物流的主要模式包括直邮（邮政小包、商业快递、专线物流）和海外仓。直邮模式的商品存储于国内，通常由商家自营管理仓库，主要服务于对时效要求敏感度不高的消费者和产品，在采购备货与多平台销货方面更为灵活，库存管理方面具有较大优势，并且覆盖的地域网络非常广泛。海外仓模式一般可分为第三方海外仓（包括自营海外仓、加盟仓、合作仓等）、平台海外仓（如 FBA 仓）以及卖家自用海外仓三种运营模式，海外仓模式的商品通常通过大批量发货的方式预先存储于海外仓库，对于大件商品或时效要求高的商品与消费者更为适配。

2026 年上半年，跨境电商物流行业发展态势依旧强韧。然而行业发展并非完全坦途，外部环境扰动带来的运营压力同样不容忽视，地缘冲突、国外税收政策调整等外部环境变化会对跨境电商物流行业造成一定程度影响。以地缘冲突为例，一方面其可直接推高全球燃油价格，而燃油作为跨境电商物流全链路核心成本项将直接抬升全链路物流基础定价；另一方面，其会削弱跨境电商物流通道稳定性，影响运输、清关、末端派送等环节的时效，进而增加综合运输成本。此外，随着赛道参与者持续增多、平台监管规则日益严格等，对跨境电商物流服务企业的市场定位适配能力、数智化运营效率、风险对冲能力均提出了更高要求。

（三）公司所从事的主要业务、主要产品及其用途

公司是一家技术驱动的出口跨境电商零售和第三方出口跨境电商物流的综合性企业。公司自 2007 年以来专注于出口跨境电商零售业务，坚持以软件科技为基础，通过数据智能提高效率，打造跨境电商生态体系，2009 年衍生出了出口跨境电商物流业务。在迎接智能化时代的浪潮中，公司积极拥抱 AI 行业发展大势，致力于将人工智能技术应用于垂直行业，例如跨境电商、跨境物流、知识产权等领域，赋能行业发展。公司秉承“用科技和创新提高贸易效率”的使命，紧跟行业发展趋势，充分利用 AI 工具的加持优势，搭建了以出口跨境电商零售业务、出口跨境电商物流业务、AI SaaS 软件业务三大核心板块构建的战略版图，进一步优化协同发展的战略格局，各业务板块具体内容如下：

1、出口跨境电商零售业务

依托中国作为世界工厂的制造业优势，公司以自主研发的信息系统为基础，以大数据选品为依托，通过数据智能提高效率，打造跨境电商生态体系。公司出口跨境电商零售业务主要通过亚马逊、eBay、AliExpress、Shopee 等 20 多个海外主要第三方电商平台以 B2C 模式销售，覆盖 200 多个国家的消费者。目前在售的 SKU 超 100 万个，主要商品类型包括潮流时尚（服装饰品、个护用具、美妆用具）、工具配件（工商用具、汽摩配件）、家居生活（宠物用品、厨卫家电、婚庆礼仪、家居装饰、家庭园艺）、数码科技（电脑游戏、消费电子）、兴趣爱好（创意手工、户外活动、休闲娱乐、音乐艺术、运动健身）等。公司专注于跨境零售效率的研究，利用数据智能和 IT 技术筛选更多的优质中国供应商、提供更多的商品、桥接更多的海外渠道、惠及更多的终端客户，实现更优的管理、效率和服务，让全世界像中国人一样享受购物自由。

2、出口跨境电商物流业务

公司出口跨境电商物流业务是指依托于丰富的实际跨境物流经验和先进的 IT 技术手段将优质承运商资源进行高效整合,进而为具有跨境物品传递需求的客户提供专业、高效的跨境物流服务。公司出口跨境电商物流业务采用轻资产运营模式,不涉及海外仓的租赁或建设、自有运力的建设,聚焦于各环节对优质第三方物流资源的整合,为客户提供专业的跨境电商仓储物流一站式方案,主要服务于境内跨境电商零售企业、独立站卖家等客户。主要产品包括国际专线、国际邮政、商业快递、海运专线、仓储服务。公司通过打造全流程数智化系统,涵盖物流系统、物流客户关系管理系统、包裹系统预处理、仓储管理系统、物流数据分析系统、终端管理系统,对业务流程实时监控、及时预警,有效提升出口跨境物流业务的履约效率。

目前跨境物流服务覆盖全球 220 多个国家和地区,专线覆盖北美、拉丁美洲和欧洲等 30 多个国家。日处理包裹能力超过 50 万个,注册会员超过 10 万家。作为深圳市的重点物流企业,公司不仅是 Amazon、Walmart 平台推荐物流服务商,也是 Shopify、AliExpress、eBay、Coupang、allegro、Kaufland.de、Kogan 等全球和区域性电商平台认可的物流服务商,提供 B2C 商业专线渠道跨境物流服务及中国仓储服务。

3、AI SaaS 软件业务

随着全球跨境电商交易规模持续扩大,各国及各平台的政策法规呈现复杂化、动态化趋势,对行业的合规经营提出了更高要求。跨境电商卖家一旦涉嫌产品侵权或违反平台规则、目标市场法律法规等,将面临店铺经营风险。公司深耕跨境电商行业多年,持续推进信息技术与人工智能技术的深度融合应用。基于对人工智能赋能产业发展的战略判断,公司设立了人工智能实验室。围绕自然语言处理(NLP)、计算机视觉(CV)、多模态向量化模型、多模态大语言模型和智能体技术,公司构建了涵盖外观专利、图形商标、文本商标、平台政策及版权等维度的模块化合规检测能力,实现了跨境商品全流程自动化合规检测与智能化合规决策。公司重点推进人工智能产品迭代升级:一是“小睿助手”智能体,支持自然语言、图片等多模态输入,通过对话式交互协助客户快速完成合规检测与风险研判;二是“小睿 Chat”,完成功能升级,新增上线商品关税查询功能,进一步丰富一站式服务场景。为跨境电商卖家提供了商标、版权、专利、平台政策等诸多方面的一站式风险检测服务,可以有效地帮助跨境电商卖家规避店铺经营相关风险。

(四) 公司主要经营模式

1、出口跨境电商零售业务

公司出口跨境电商零售业务主要系公司在向供应商采购商品后通过海外第三方电商平台销售给境外消费者。公司出口跨境电商零售业务的营业收入为商品销售收入,营业成本为商品采购成本及物流成本,主要费用为仓储、平台服务、人工等费用,盈利来源主要为营业收入与营业成本及费用之间的差额。基于业务实际特点,公司出口跨境电商零售业务的经营模式包括新商品开发模式、采购模式、销售模式、仓储模式、物流模式、推广模式等。

1) 新商品开发模式

公司新商品开发的流程包括选品、供应商选择、样品采购、信息编辑、上架等环节。公司目前采用系统推荐和人工选择并行的选品方式,并不断迭代升级智能推荐算法结果,在未来逐渐转变为以系统批量化推荐为主、人工确认为辅的选品方式。

具体而言,目前,公司依托自主开发的智能选品系统按照多重召回策略从不同海外第三方电商平台、第三方收费数据接口获取热品、新品信息,包括搜索趋势、商品销量、好评率、图片、竞品信息、引流词等多模态特征,结合运营、供应商资质相关数据,以每月一次的频率对商品多模态特征进行处理,并利用 Wide & Deep 框架,让模型兼具逻辑回归的记忆能力和深度神经网络的泛化能力进行精排,综合考虑平台特性、品类覆盖、生命周期、市场竞争、季节性、供应商资质等因素实现全方位选品,提升商品开发效率,优化开卖率和转化率。

公司自主开发了商品分级和销量预测模型,在商品历史销量波动、买家数、区分度、价格弹性、上架时长等 RFM 特征进行推断分析(Predictive Analysis)的基础上,先对商品未来一段时间的销量和利润进行分级,其原理和方法类似于国际知名机构(如穆迪、标普、惠誉)所使用的债券风险评级模型,在缩小同级别商品组内差异的基础上实现销量预测,结果可用于采购最优经济订货量、库存清理和精细化运营等日常决策。除依靠系统筛选外,公司销售专员也会追踪

各品类商品的市场动态，捕捉不同销售平台、不同国家和地区消费者的需求变化，关注近期热销的商品种类，并推荐给商品开发团队。商品开发团队在综合上述推荐信息后将进行人工决策，并最终确定所开发的新商品。

在确定需要开发的新商品后，公司采购专员会结合产品特点、采购报价等因素选择合作供应商，并交由供应链质量部进行审核遴选。审核通过后，商品开发团队将取得供应商提供的样品，一方面结合样品特点进行信息编辑和摄影美工等上架前准备工作，另一方面通过自主开发的图片 Logo 识别模型、重复图片模型、相似点识别模型对商品进行侵权审核，并由人工进行异常预警判断，以尽可能规避潜在的法律风险。相关工作准备完成且通过侵权审核后，公司将依托自主开发的软件系统，结合不同平台、不同国别等不同要求，对商品的信息格式、语言类别等要素实现一键生成，最终完成新商品的开发和上架。一般而言，公司实现一款新商品开发的周期在 3—7 天。

公司根据近三个月的盈利能力指标来衡量商品开发效果。新商品上架后，公司商品开发团队会对新商品的动销率进行持续关注，并结合销售人员获取的商品销售和客户行为数据，对商品开发流程进行反向指导和调整。对于商品超过一定天数未发生一笔销量的，公司将对此类商品开展清库存措施，包括降价、打折促销或转入其他平台销售等。

目前，公司的商品开发依托自主开发并不断完善的选品系统和算法模型，更加精准地把握市场动态，选择更符合客户偏好的好产品，进一步提高商品开发效率和成功率。

2) 采购模式

公司的采购模式主要为线上采购。公司的商品采购具有小批量、高频次的特点，线上采购主要由采购员直接通过 1688 平台进行。除通过线上渠道进行采购外，公司还与部分合作关系良好的供应商建立了稳定的合作关系，并与供应商签订合同，实现线下直接向供应商进行商品采购。

公司的采购管理系统主要结合推断建模（Predictive Modeling）和机器学习算法开发的商品分级模型和销量预测模型实现对不同层级的商品配置不同采购策略，根据各商品优先级进行集中备货，有效降低采购频率和成本，节约人力的同时又改善了头部商品缺货率。同时，通过商品标签迁移率和存活率分析，实现仓库预先按商品冷热分层存储，优化仓储资源配置，提升入库和发货分拣效率。公司销售部门根据系统发出的备货预警进行决策，向采购部提出正式采购申请。若采购的金额、数量、品类未超出权限，将由系统自动核准；若超出权限，则由采购部负责人审核。采购申请审核通过后，由采购部进行采购、付款，供应商安排发货并运送至公司指定的存放地点。公司依托采购管理系统中的算法模型，综合采购价格、销售预期、仓储成本等因素计算经济订货量和安全库存，并依此制定采购计划。

公司通过自主开发的采购管理系统整合国内供应链资源，与众多供应商建立了合作关系。公司建立了规范的供应商管理体系，根据供应商的缺货率、新品推荐、贴标配合、交期、退换货、账期、产品质量（投诉率）等指标进行评分，于每月末对供应商进行综合评价，并对合格供应商名单进行动态调整，以确保供应商供货质量的稳定性及采购成本的可控性。公司采购时优先选择已建立合作关系的合格供应商，若该供应商产能不足、无法供货，则选择备选供应商或开发新的合格供应商进行采购。对于新合作的供应商，由采购部负责推荐并进行商业信誉及资质审查，包括查询供应商经营是否合法合规，考察供应商是否具有相应的供货能力，综合分析供应商市场信誉、结算账期、物流便捷性等，最终由采购部和供应链质量部共同确定是否导入新供应商。

3) 销售模式

公司的销售模式主要系依托海外第三方电商平台，以 B2C 的方式将中国制造的各类商品销售给世界各地的终端消费者。公司主要考虑商品类型、综合成本、市场行情、竞争对手报价等因素进行商品定价。

公司进行商品销售前需在海外第三方电商平台上注册卖家账号，根据平台规则开设网店，绑定收款账户，发布商品信息并上架商品。消费者在海外第三方电商平台上浏览、下单后，公司自主开发的订单管理系统将通过 API 接口获取订单信息，并自动从商品编码、成本评估、库存数量等方面进行订单验证，验证通过后将订单信息推送至仓储系统，由公司自有仓库或公司合作仓库完成配货、打包、分拣等工作。公司运输中心系统将会结合商品类型、尺寸、重量、目的国别、平台要求等因素，综合推荐符合运输条件且价格最优的运输方式，由专业的跨境物流服务商配送至终端消费者，从而完成销售。公司开发了智能客服系统，在销售的不同环节为客户提供专业的售前售后服务。

4) 仓储模式

公司以自建仓储物流系统为主，主要以境内自营仓库为依托，以境外租赁海外仓库为辅助，建立了完善的仓储物流体系，无缝对接全球物流合作商。公司的境内仓库位于广东惠州、广西南宁，系通过租赁方式取得并进行自营管理，主要承担向海外消费者直邮发货以及外部合作仓库发货的产品质检、集货中转等职能。在收货环节，公司按照严格的入库流程对商品进行验收、质检、贴签、上架等一系列操作，确保商品能够追溯并安全入库。依托自主开发的智能化仓储管理系统，公司可实现对库内货架状态的实时监控，根据入库类别、入库数量智能判断商品入库位置和运送路线，提升了商品入库效率，有助于实现仓储效率的最优化。

公司自主开发了智能化的仓储管理系统，可通过 API 接口与公司订单管理系统对接，自动获取订单信息和出库指令，待确认后进行商品分拣、下架、打包等操作。在仓库管理方面，公司按商品品类进行货位分类并保证一个货位上仅存放一类 SKU，大幅提高了出库分拣效率，同时亦保证了出库分拣和商品出货的高准确率。

5) 物流模式

公司自主开发了运输中心系统，可实现与仓储系统的 API 对接，并可通过将订单信息（如商品类型、商品重量、销售平台、目的地等）同步至物流系统的方式，综合运输价格和运输时效等因素自动配置最佳物流方案。直邮发货模式下，公司主要通过第三方物流渠道，以国际邮政、国际专线等方式将商品发给境外终端消费者。海外仓发货模式下，公司先将产品由供应商仓库或集货到公司国内仓，再批量运送至第三方电商平台仓或第三方海外仓，由第三方电商平台仓或第三方海外仓负责提供仓储服务和存货管理；消费者在网店下单并付款后，第三方电商平台仓或第三方海外仓按照公司的发货指令进行配货和尾程配送。

6) 推广模式

公司的推广模式以站内推广为主。公司充分挖掘海外第三方电商平台的站内流量资源，通过关键词广告、大促活动报名、粉丝营销等平台提供的营销推广工具，将站内流量引入商品链接页面并转化为订单，根据关键词的点击量或图片广告的展示量等核算广告费用。公司针对 SKU 的流量优化工作由运营人员主导完成，运营人员通过各海外第三方电商平台提供的推广工具在店铺后台对各个 SKU 的关键词进行选择、优化和竞价。通过选品工具、推广管理、关键词工具、商品质量诊断等模块，针对不同业务场景和时间阶段的广告需求设置差异化的投放计划，可在销量优先、新品优先、利润优先等投放方式中进行切换，并对投放后的经营数据进行跟踪和监控，在控制 ROI（投资回报率）的前提下将利润和营业额实现最大化。

2、出口跨境电商物流业务

公司出口跨境电商物流业务致力于为客户提供专业的跨境电商物流一揽子解决方案，通过向客户提供国际专线、国际邮政、商业快递、海运专线、仓储服务并收取费用的方式实现盈利。

1) 物流销售模式

公司出口跨境电商物流业务的新客户需先通过“三态速递”网站等线上渠道登记注册用户账号，并生成客户 ID，上传营业执照、法人身份证等认证信息，在线签订网络协议，并通过与公司销售部门咨询及洽谈，确定是否进行合作。待确定合作意向、相关信息通过公司审核后，客户即可凭借 ID 号和密码在系统中下单，正式成为合作客户。

公司自主开发的物流系统在获得海外第三方电商平台授权的情况下可通过 API 接口与平台无缝对接，也可与跨境电商卖家自有的 ERP 系统对接。已实现系统对接的跨境电商卖家客户在获取销售订单并形成物流需求后，可依靠 API 接口自动导入订单信息，未能实现系统对接的客户也可直接在“三态速递”平台上手动下单，完成物流订单信息流的对接工作。公司自主开发的物流智能化算法模型会根据商品类型、目的地、时效要求、运输价格等因素为客户推荐配送方式，由客户自主选择。在公司物流系统或线上平台的指导下，客户将进行商品打包、贴单等处理，继而通过公司或外包服务商上门揽收、客户寄送或将包裹自行送达公司收货门市点等方式将商品交由公司进行后续处理。

公司物流操作中心承担了配送前的查验、安检、称重、扣费、贴标等工作。依托物流智能分拨系统，公司结合客户要求、运输价格、运输时间、可靠度等因素为商品选择最佳配送渠道，并根据不同渠道和合作方的要求相应准备商品信

息材料，再交由对应的合作方进行运输。公司自主开发了物流追踪系统，可获取包裹的实时跟踪信息，并将相关物流信息反馈至客户用于订单追踪。

公司出口跨境电商物流业务采取直接报价或与客户协商的方式定价，定价基础系客户所需的服务内容，如上门提货、货站操作、航空速运、目的地派送等环节的成本，同时考虑市场行情、物流方式、客户货量规模等因素综合定价。公司在跨境电商物流业务板块构建了以预付款模式主导、信用管理灵活适配的高效坏账管控体系。对于大部分客户都采取预付款模式，即在选择公司物流服务前先在其客户 ID 对应的用户账号中充值，未充值不发货；对于部分规模大、合作久、信用好的跨境电商客户，公司会给予一定的信用额度和信用期，无需预先充值即可发货，但同时安排了销售人员及时跟进付费从而防范坏账发生。

2) 采购及派送模式

公司与中国邮政及香港邮政、比利时邮政等其他万国邮联成员，各目的国的本土物流服务商以及第三方关务代理公司均建立了长期合作关系，根据所选择的配送渠道将商品包裹交由不同的合作方，实施物流采购和派送。

采用国际邮政渠道的，可通过相关邮局上门揽收，或公司自行安排送货至邮局揽收营业网点，由中国邮政负责中国境内段报关、运输，由万国邮政联盟成员完成目的国的清关及派送事宜。

采用国际专线渠道的，若在境内空运，公司将商品包裹通过合作物流商运送至境内航空公司等空运承运人处，由第三方关务代理公司或有报关资质的合作物流商办理报关事宜；若在境外（香港）空运，由第三方关务代理公司或有报关资质的合作物流商办理商品包裹报关事宜，并由合作物流商或外包司机将商品包裹从境内运输至香港空运承运商处，航空公司作为空运承运人将商品包裹运送至目的国后，由第三方关务代理公司或合作物流商办理目的港商检、清关、提货事宜。合作的目的地本土物流服务商提货后，负责将商品包裹尾程派送至客户。

采用商业快递渠道的，由 DHL、UPS 等商业快递服务商的境内代理公司在境内揽收后，交由 DHL、UPS 等商业快递服务商负责后续运输以及交付流程。

采用海运专线渠道的，公司将商品包裹装入集装箱后，通过合作物流商运送至境内港口，并由第三方关务代理公司或有报关资质的合作物流商办理报关手续。船运公司作为海运承运人将商品包裹运送至目的港口后，由第三方关务代理公司或合作物流商办理目的地海关的商检、清关等相关手续。合作的目的地本地物流服务商接收货物后，负责将商品包裹最后一程送达客户手中。

除国际邮政、商业快递外，对于在国际专线运输中发挥了关键作用的目的国本土物流服务商，公司明确了供应商引进和淘汰机制。对于新合作的物流商，公司将对其进行资质和合规审查，进行小规模交付测试，并结合其运营规模、历史业绩、市场声誉等因素综合考量。公司对现有合作的物流商进行 KPI 考核管理，从性价比、服务质量等方面进行多角度评价，对于不满足考核要求的物流商将采取系统提示、警告、减小订单分拨等措施，对无法改善服务质量的物流商将终止合作。

3) 物流专线开发模式

公司根据业务需要不断开发新的国际专线产品，包括选择合适的干线运输方式、选择第三方关务代理公司及目标国尾程派送渠道等，并最终组合成专线产品。对于目标国的尾程派送渠道，公司会先在目标国进行市场调研，并由销售部门对客户进行调研，综合客户意向及各渠道的报价、服务水平和时效等因素，确定是否开发。当确定开发该渠道后，公司产品部门将与各相关合作方洽谈并签订协议，由技术部门根据产品部门的需求相应开发产品系统，待产品部门编写用户手册并进行员工培训后正式上线。

（五）报告期内公司产品市场地位、竞争优势与劣势

多年来，凭借在跨境电商领域的深耕细作，公司已逐步树立了在出口跨境电商零售方面优质的市场口碑，该优势也进一步促进了公司在出口跨境电商物流领域的长足发展，通过企业自身优势循环互补，形成了在跨境电商领域独特的竞争优势。公司遵循“复杂逻辑系统化、人员操作简单化、各级决策数据智能化”的发展理念，秉持“以客户为中心、以奋斗者为本、长期坚持提高效率”的核心价值观，坚持依托科技创新提升交易效率，通过数据智能优化决策，运用信息

技术实现科学管理，拥有自主研发的业务系统、融入系统的现代科技和管理流程。融入现代科技和管理流程的业务系统、基于数据治理的创新能力和对市场洞见和客户需求的敏锐响应，是公司在快速迭代的跨境电商市场生存发展的重要动力引擎。

在出口跨境电商零售业务领域，公司及子公司累计获得了广东省商务厅颁发的“省级跨境电商企业（成长型）”、深圳市工信局颁发的“深圳市专精特新中小企业”、深圳市跨境电子商务协会颁发的“领航者时代之冕”“行业影响力贡献奖”“高质量发展奖”“年度最佳市场反响奖”“最优跨境电商出口企业”“2022 优秀跨境电商企业”“2019 优秀跨境电商软件服务商”、深圳市南山区人民政府颁发的“南山区绿色通道企业”、2026 年第九届跨境电商物流趋势峰会颁发的“跨境电商小包专线精英企业”、极新 AIGC 峰会颁发的“2024AIGC 赋能行业创新引领者”、鼎革奖组委会颁发的 2025 “数智化先锋榜年度卓越企业”等荣誉，公司的成长也受到了海外第三方电商平台的高度认可，获得了美客多“2024 年度出海成就奖”、Lazada “2024Lazada 年度潜力之星”、Shopee “2023 年度最佳生活品类卖家”“2021 年度最佳生活品类卖家”“年度成长之星”、AliExpress “2024 年度领航先锋奖—全球速卖通家具&园艺行业”、阿里国际数字商业集团颁发的“2024 年智囊团商家”、eBay Mega 俱乐部“2025 铂金跨境大卖家-eBay 大中华区”、天猫淘宝海外颁发的“官方生态合作伙伴”、Taoworld 跨境供货平台颁发的“2026 年度官方合作伙伴”等奖项。在出口跨境电商物流业务领域，公司及子公司累计获得了深圳市交通运输局颁发的“深圳市重点物流企业”、中国邮政“2024 最佳合作伙伴”、深圳市跨境电子商务协会颁发的“2024 年度优质物流服务奖”“阳光守护奖（物流）”“2019 年优秀跨境电商物流服务商”、2017 年风鸣奖“优秀国际物流服务商”、第八届跨境电商物流趋势峰会颁发的“跨境专线精锐企业”等荣誉。此外，公司子公司鹏展万国、快云科技是国家高新技术企业和技术先进型服务企业，西安三态是国家高新技术企业。

（六）主要业绩驱动因素

报告期内，公司实现营业收入 7.79 亿元，较上年同期下降 5.78%。归属于母公司股东的净利润为 887.22 万元，较上年同期下降 61.85%。报告期内公司业绩变动的主要原因为：受境外部分区域监管、税改政策等变动影响，公司跨境电商零售业务营业收入同步下降。同时，公司基于市场环境及差异化经营策略，优化商品定价策略，合理调整产品结构与价格组合，毛利率较上年同期稳步提升。归母净利润的下降主要受两方面因素影响：一方面，公司受汇率波动影响，人民币持续升值，美元、港币、欧元等贬值，汇兑损失较上年同期增加；另一方面，为夯实长期竞争优势，公司上半年加快推进跨境运营全链路数智化升级，对应 AI 云服务费用有所上升，中长期将有效带动公司运营效率。展望下半年，公司将笃定信心，坚定不移地向着既定战略目标奋进。通过 AI 智能技术的持续开发与迭代，实现新品开发数量自由；持续加大高潜市场与新模式的探索与投入，以实现公司盈利与抗风险能力的提升；在 AI 智能技术的支持下，持续探索供应链的改造，使供应链在价格、合规性、供货稳定性等方面更健康。

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中的“零售业”的披露要求

报告期内，主要电商平台销售收入占电商业务总收入的比例为：Amazon 占比 38.33%、Shopee 占比 11.87%、AliExpress 占比 9.94%、Mercado Libre 占比 9.20%、eBay 占比 9.19%、Ozon 占比 3.95%、Lazada 占比 2.92%、Walmart 占比 2.80%、allegro 占比 2.70%、Temu 占比 2.68%、TikTok 占比 2.54%。电商业务收入主要地区收入占比情况：欧洲占比 33.97%、亚洲占比 30.49%、北美洲占比 25.62%。报告期内，存货余额 8,962.83 万元，其中在库库存占比 81.14%，在途及发出商品占比 18.86%。

二、核心竞争力分析

作为一家技术驱动型的跨境电商企业，公司遵循“复杂逻辑系统化、人员操作简单化、各级决策数据智能化”的发展理念，将信息化、数字化、智能化技术与公司业务有机融合。经过多年积累，公司已形成了覆盖出口跨境电商零售业务、出口跨境电商物流业务以及内部管理的完整系统架构，并以此为基础，通过业务系统、智能应用、数据中台等系统与模块之间的信息交互和协同反馈，不断强化重要环节技术的研发与迭代，提高交易效率、提升盈利能力，巩固核心竞争优势。

(一) AIGC 赋能业务全链路数智化、精细化运营，实现提质增效

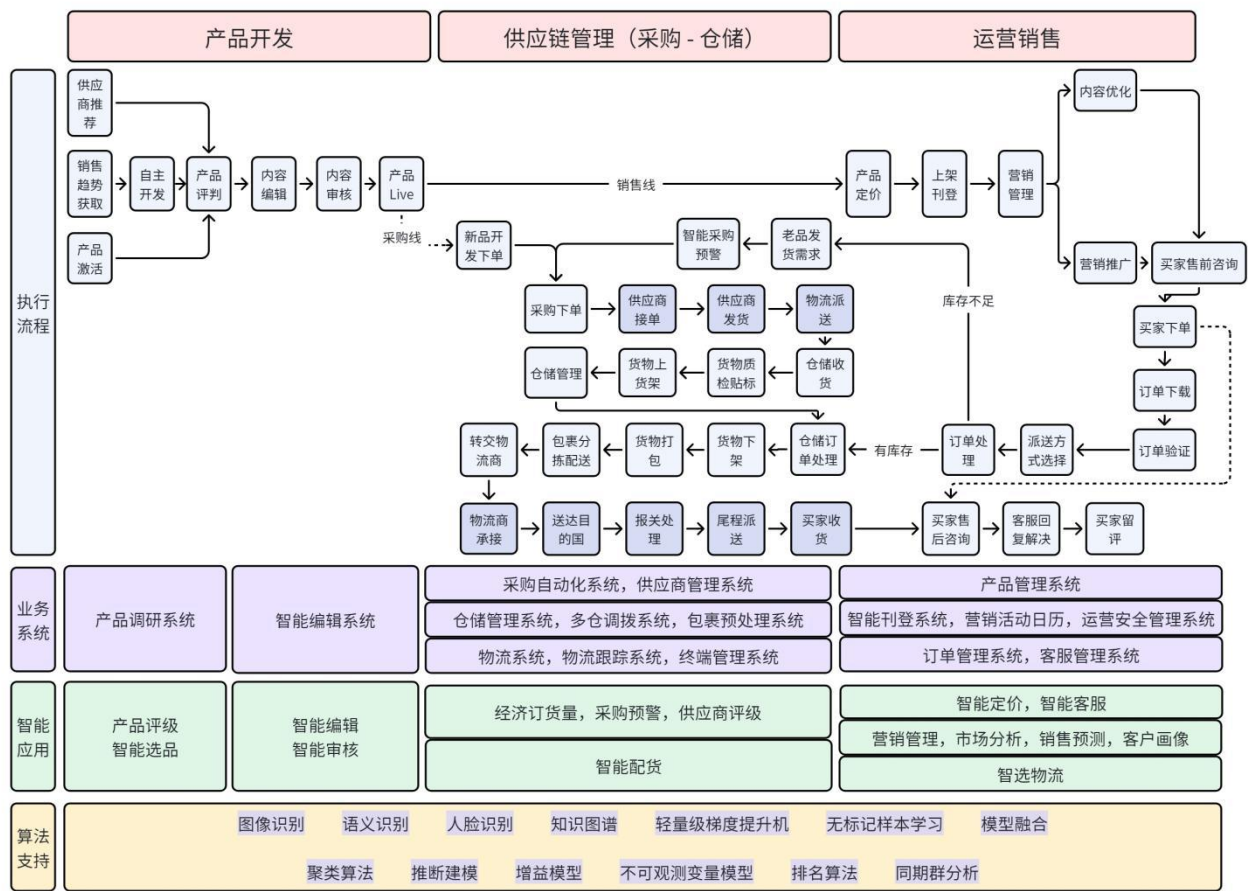


图 1—公司信息系统和智能化应用贯穿各业务环节

公司自主研发的信息系统及智能化应用实现了包括商品开发、运营管理及供应链管理（包括前端采购和后端履约交付）等核心业务环节的信息化、数字化和智能化。同时，公司数据科学团队以 AARRR 漏斗模型为流程框架，通过对公司积淀的数据不断分析、挖掘和测试，以智能化的手段提升数据利用率，将数据科学前沿技术与公司运营有机结合，打造企业自适应增长飞轮。具体而言，公司各关键业务环节体现的核心技术创新优势如下：

1、商品开发

商品开发环节，公司采用基于大数据分析的选品策略，自主研发了智能选品应用，获取包括搜索趋势、商品销量、营销文案、配图风格等在内的多模态特征，并运用多种机器学习算法从海量的中国制造商品中筛选出更符合市场偏好的商品。例如，通过机器学习算法对产品分层处理，利用知识图谱技术和选品预判模型，形成多种选品策略并推荐高潜力的 SKU，并挖掘合适的关联产品进行组合销售。从实际效果看，使用智能选品模型辅助选品的开发团队的累计 30 天动销率比未使用的开发团队高 8%，实现了商品的高效、精准开发。

2、供应链管理

供应链管理环节，针对海量 SKU 采购和庞大数量供应商的业务特征，公司自主开发了采购自动化系统和供应商管理系统，对关键流程节点进行精细化管理。在自动化采购方面，公司通过业务系统与线上采购平台对接，建立数据传输通道，可根据采购预警自动创建采购订单并执行采购流程；智能化采购方面，通过分析产品过往销售表现推断其未来一段时期的销售趋势，综合考虑交货周期、订货成本和仓储成本，计算每个产品的最优备货量和当期订货量；供应商管理方面，系统自动整合国内供应链资源，并定期对供应商表现进行综合评价，辅助人工对合格供应商名单进行动态调整。2025 年，由系统采购预警触发的自动下单比例达到 96% 以上。公司主要电商平台的商品迟发率长期保持在较低水平，全

平台各期平均发货天数均小于 1 天，实现了在确保小规模备货的同时保证供应链的高速响应。

3、运营管理

在运营管理环节，公司针对商品推广及引流、商品定价及营销和客询服务等业务节点分别开发了智能编辑、智能定价、智能客服等应用模块。在商品推广及引流方面，系统能快速实现多国语言翻译、生成和优化高频关键词、匹配商品图片，高效完成商品上架刊登；在商品定价及促销方案方面，基于商品特征、过往交易数据和价格弹性计算最佳利润区间，为产品在不同生命周期、不同经营策略下提供合适的定价指导方案；在客询服务方面，通过 NLP 进行语义分析及多语言转换实现对客户常见问题的自动回复。2025 年，智能编辑：公司实现单月每人日均编辑产品数量约 30 个 SKU，有效缩短新品上线周期，提升市场响应效率。智能客服：公司主要平台客户咨询自动回复比例约为 77%，显著降低人工处理与决策成本，切实提高运营管理效率。

4、交付履约

交付履约方面，针对跨境电商物流多品种、小批量、多批次、环节多、链条长的特点，公司自主研发了订单管理系统和仓储管理系统。仓储方面，系统可通过产品标签迁移率和存活率分析，自动实现按产品冷热分区存储，同时借助动态仓位监控、入库配货分析、自动化分拣、智能路径分配、自动称重等技术，自动完成订单验证、拆合单处理、分仓调拨、路径分配、包装标识指引等流程，使订单快速达到配货状态。物流方面，公司持续开发的智选物流应用能从平台要求时效、综合成本、服务质量、客户喜好等维度进行综合分析，为每一笔发货订单实时推荐合适渠道，实现订单配送渠道的最优匹配和对物流订单节点及时效的监控追踪。

（二）不断迭代升级的信息化、数字化、智能化技术优势

基于公司在智能化算法方面的研发战略布局，目前公司已掌握包括图像识别、语义识别、知识图谱、轻量级梯度提升机、无标记正样本学习、模型融合、聚类算法、推断建模、增益模型、不可观测变量模型、排名算法、同期群分析等在内的智能化算法，并基于该等算法开发了高度贴合公司业务需求的智能化应用模块并不断迭代升级，巩固技术优势。公司现有核心技术情况如下：

模块	核心技术名称	技术内容和特征	技术先进性
商品开发	智能选品技术	本技术融合多平台数据采集与海量历史数据分析，包含 Google 趋势、ARA、卖家精灵和牛魔王等丰富数据，结合大模型智能选品策略，包含但不限于蓝海类目选品，SAB 高价值选品召回，星火选品和季节性推品等，指导开发进行选品。	技术具备数据融合全面、AI 驱动决策、跨境场景适配等优势，实现从趋势洞察到智能推品的全链路技术升级；为商品开发人员提供多方面参考数据，提升开发效率，并提高热销商品成功率。
	侵权识别系统技术	此系统打造自有侵权库（关键词库和图片库等），通过图片识别对比技术、语句词组语义拆分技术、机器学习技术进行侵权对比，分析新品图片、标题、描述，自动识别是否存在侵权，若有异常则提交人工二次审核。	利用图像识别和侵权词库分布式搜索功能，逐步提升精准度，为人工复审提供便捷。
	商品搜索系统相关技术	ETL（数据仓库技术）将数据从 Mysql 数据库和 MongoDB 数据库抽取数据到 Elasticsearch（实时搜索引擎）模块，前期需要进行数据清洗、整理，搜索系统从 Elasticsearch 模块中调取数据提供接口逻辑；系统功能包括平台商品信息搜索、商品相似度搜索、违禁词搜索等。	有效缩短数据搜索时间，提升效率。
供应商及采购	供应商自助服务管理系统相关技术	通过 API 实现与 1688 平台对接，实现系统自动下单，通过 NLP 和图像识别技术实现智能比价，通过图像识别技术实现图片自动处理功能，通过 NLP 和 Google 翻译 API 实现自动翻译；可实现的系统功能包括 1688 平台对接、智能比价、采购流程、商品描述、自	实现自主下单、智能比价、智能翻译等多种功能，最终实现供应管理流程自动化、系统化、规范化、流程化，提升业务效率。

		动翻译等。	
	智能采购下单系统	依托动态 EOQ 模型与 AI 大模型，综合考量商品生命周期、季节促销、供应商交期及仓储时效等变量，实现精准的需求测算与自动化下单。通过与 1688 及自研系统的直连，大幅削减了采购环节的人工操作成本与沟通成本。有效规避了因人为判断失误导致的库存积压与缺货风险，改善了公司的存货管理指标及营运资金使用效率。	通过算法预警控制库存周转天数和缺货率。
商品刊登	商品刊登管理系统相关技术	商品刊登系统通过前端工程化与 API 封装，简化业务交互与页面开发，支持快速迭代与高效响应；结合分布式处理架构，实现大规模商品刊登与更新任务的自动化处理，提升整体处理效率与系统稳定性。在智能化能力方面，系统引入大模型技术，支持多语种商品标题、描述及图片内容的自动生成与优化，显著提升内容生产效率与质量；同时结合数据反馈机制，不断优化生成效果与业务表现。系统功能包括：智能商品刊登、库存与价格自动更新、基于大模型的标题/描述/图片生成、多语种适配、以及数据监控与分析仪表盘等。	实现商品自主上架、更新、监控一体化，实现多渠道商品自动上架的自动化、智能化。
	智能标题、属性重构	通过智能体技术获取、分析同款、类似商品，对热销原因进行系统化归因并总结成可复用的知识，在此基础上使用智能体框架中的大语言模型，结合平台规范，自动构建达成产品生命周期预设目标的多语言的产品 Listing 标题、描述、属性填写。	实现自动化生成标题库和多语种本土化翻译及属性拓扑对照，提升商品智能刊登效率。
	智能定价技术	利用算法实现价格管理和运营管理，从而达到利润最大化、销售良性扩大的目标，形成完善的定价营销体系。基于 2A3R 模型，进行产品全生命周期定价（新品定价—CPC 营销—热销 Listing 裂变—涨价—降价）；通过定价 A/B Test 积累数据，命中对应的生命周期，即根据测试的利润最大化策略，对 Listing 进行调价，确保商品在不同周期不同时间段利润追求最大化。	通过 A/B Test 智能化定价技术追求产品整个生命周期的利润最大化。
运营与管理	核算系统相关技术	对业务相关数据进行归类、清洗、初始化，再利用大数据分析技术设置不同节点的正常临界值，对各项采购数据进行核算，超标数据进行预警并报警；系统功能包括：采购支付占比核算、采购员下单明细核算、新商品采购专员核算、采购缺货核算、采购开发汇总核算、订单时效核算、商品刊登核算、业务管理数据核算、业务费用核算等。	通过数据分析等技术提升管理效率。
	智能客服	基于自然语言处理（NLP）的文本理解引擎，采用“关键词规则+深度语义模型”的双重策略，精准提取客户诉求并驱动后续业务流程自动化。针对高并发实时聊天场景，公司优化了前端底层架构，攻克了跨域状态同步（Cookie 实时刷新）、复杂富文本本地解析以及跨系统安全认证等技术难点，并结合大语言/语义模型稳步构建智能对话拦截与自动回复系统，提升了自动回复智能化。	提升客服回复的自动化和智能化程度。

	智能订单处理技术	以算法驱动订单处理环节的降本增效。系统依托多维特征工程（涵盖库存拓扑、货品理化属性、店铺运营策略等），结合智能物流推荐引擎，实现高时效与低成本的精准平衡。同时，搭载异常自愈与智能客服模型，大幅降低人工干预成本。底层采用并行处理架构突破性能瓶颈，有效缩短订单流转周期，赋能供应链履约效率的全面升级。	利用自动化功能，实现大部分订单半小时内自动导入仓储系统，提高运营效率，节省运费。
	智能报表看板	搭建各个平台的指标体系报表，包含 Amazon、eBay、Shopee、TikTok、Ozon 等近 10 个平台，并对开品、销售、采购、财务和人力等各个部门的核心指标，评估各个部门的健康度；设置核心指标的各项异常预警，反映销售及支撑部门的健康度，指引业务运营的正确方向。	基于数据分析技术，实现公司的健康可持续发展。

受益于创始团队的 IT 技术背景，公司始终重视研发技术投入。报告期内，公司坚持创新驱动发展，积极研究、探索前沿技术、依托对数据科学及人工智能相关技术的运用，以先进技术助力跨境电商行业发展。基于公司持续增长的研发投入和专业高效的研发团队，公司在算法、软件等方面已形成了丰富的技术积累，截至 2026 年 6 月 30 日，公司共拥有软件著作权 233 项，发明专利 21 项，外观设计专利 12 项。

（三）多平台、多区域的运营模式带来的抗风险优势

公司目前开拓的销售渠道包括 20 多个全球和区域性电商平台，覆盖了欧美、日韩、东南亚、拉美、中东等主要销售区域。因不同平台的运营策略、风格定位以及不同区域客户群体的消费能力、消费习惯存在显著区别，针对不同市场特点采取差异化的运营策略便显得尤为重要。受益于在出口跨境电商业务领域多年积累的实践经验和技术优势，公司可利用数据科学和机器学习技术，将运营积淀与系统流程相结合，多维度匹配客户需求，形成了多平台、多区域的运营和销售优势，进一步提高了公司业绩和销售效率。

丰富的商品结构、广泛覆盖的销售渠道及区域使得公司可以最大程度地发挥自身精细化、智能化的经营优势，促进公司业务可持续健康发展，同时，充沛的商品开发储备和广泛的销售渠道使得公司不依赖于特定产品、销售渠道或区域，可以在面临行业突发情况时具备更好的风险抵御能力。

（四）出口跨境电商零售与出口跨境电商物流协同优势

公司围绕贸易效率的提升形成了较强的资源整合能力，促进了境内供应端和境外需求端的交付匹配。基于在出口跨境电商零售业务方面的发展优势和资源累积，公司交付能力外溢，并以此为基础打造了出口跨境电商物流业务板块，进一步服务和促进了优质中国制造商品的境外流通，实现了公司出口跨境电商零售业务与出口跨境电商物流业务协同发展，其协同性主要体现在：

- 1、完善的跨境物流全流程监控体系可以更好地协助公司出口跨境电商零售业务对跨境物流的全流程进行及时有效地把控，从而优化经营决策；
- 2、出口跨境电商零售业务的持续健康发展，为公司出口跨境电商物流业务的新产品调研、开发提供了数据分析基础；
- 3、电商、物流业务相互促进，有利于开发优势区域。

三、主营业务分析

概述

参见“一、报告期内公司从事的主要业务”相关内容。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	779,357,754.82	827,190,517.73	-5.78%	
营业成本	505,661,695.85	564,679,538.02	-10.45%	
销售费用	169,031,979.03	173,648,538.34	-2.66%	
管理费用	32,432,634.99	23,522,574.32	37.88%	主要系报告期内云服务 费增加所致
财务费用	28,360,860.79	2,550,853.17	1,011.82%	主要系报告期内汇兑 损失影响所致
所得税费用	-8,663.53	5,229,602.86	-100.17%	主要系报告期内递延 所得税资产增加导致 所得税费用下降影响 所致
研发投入	33,473,319.79	39,439,185.97	-15.13%	
经营活动产生的现金 流量净额	-726,188.68	44,735,065.54	-101.62%	主要系报告期内销售 回款同比下降所致
投资活动产生的现金 流量净额	-80,835,514.20	-68,984,524.32	-17.18%	
筹资活动产生的现金 流量净额	-5,982,808.83	-7,502,678.98	20.26%	
现金及现金等价物净 增加额	-93,360,733.89	-34,103,458.19	-173.76%	主要系报告期内经营 活动现金流变动所致

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

☐适用 ☒不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

占比 10%以上的产品或服务情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年 同期增减	营业成本比上年 同期增减	毛利率比上年 同期增减
分产品或服务						
跨境电商零售- 兴趣爱好	206,601,709.00	122,451,054.28	40.73%	-13.72%	-15.78%	1.44%
跨境电商零售- 家居生活	198,080,947.66	116,600,509.05	41.13%	-8.41%	-10.49%	1.37%
跨境电商零售- 潮流时尚	78,205,565.20	36,551,999.11	53.26%	20.96%	-4.59%	12.51%
跨境电商物流- 国际专线	200,323,132.63	175,611,628.35	12.34%	5.58%	-1.04%	5.87%
分行业						
跨境电商零售	571,505,602.65	325,214,000.45	43.10%	-9.26%	-14.63%	3.59%
跨境电商物流	205,701,681.34	180,379,337.28	12.31%	4.48%	-1.79%	5.60%
分地区						
欧洲	267,469,354.05	170,954,303.36	36.08%	-12.08%	-18.45%	4.99%
北美洲	239,012,661.28	170,557,114.51	28.64%	-2.14%	0.28%	-1.73%
亚洲	197,528,719.34	114,587,110.95	41.99%	-11.02%	-20.35%	6.79%
分销售模式						
线上销售	779,194,629.82	505,593,337.73	35.11%	-5.78%	-10.45%	3.38%

四、非主营业务分析

☒适用 ☐不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	3,665,479.26	41.35%	主要系报告期内实际收到理财收益所致	否
公允价值变动损益	10,125,623.24	114.24%	主要系报告期内计提理财收益所致	否
资产减值	-12,493,979.97	-140.96%	主要系报告期内公司计提存货跌价准备所致	否
营业外收入	254,380.15	2.87%		否
营业外支出	823,879.09	9.30%		否

五、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	本报告期末		上年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	361,326,362.59	23.48%	454,839,102.95	29.46%	-5.98%	
应收账款	54,636,009.05	3.55%	44,887,107.50	2.91%	0.64%	
存货	62,255,851.12	4.04%	75,208,025.90	4.87%	-0.83%	
投资性房地产	5,320,558.01	0.35%	5,388,916.13	0.35%	0.00%	
固定资产	9,310,649.48	0.60%	10,516,065.56	0.68%	-0.08%	
使用权资产	40,459,970.71	2.63%	45,903,378.89	2.97%	-0.34%	
合同负债	34,971,505.32	2.27%	34,799,857.28	2.25%	0.02%	
租赁负债	33,275,833.66	2.16%	38,191,460.54	2.47%	-0.31%	
交易性金融资产	935,312,970.96	60.77%	850,658,855.75	55.09%	5.68%	
预付款项	16,170,727.93	1.05%	14,268,464.60	0.92%	0.13%	
其他应收款	21,977,449.82	1.43%	21,632,791.09	1.40%	0.03%	
应付账款	40,383,187.86	2.62%	52,601,481.20	3.41%	-0.79%	
应付职工薪酬	11,936,985.77	0.78%	12,032,949.95	0.78%	0.00%	
一年内到期的非流动负债	9,841,251.63	0.64%	9,779,536.38	0.63%	0.01%	

2、主要境外资产情况

☐适用 ☒不适用

3、以公允价值计量的资产和负债

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1.交易性金融资产（不含衍生金融资产）	850,658,855.75	10,125,623.24			1,134,862,558.95	1,047,275,822.82	-13,058,244.16	935,312,970.96
5.其他非流动金融资产					6,759,376.42			6,759,376.42
金融资产小计	850,658,855.75	10,125,623.24			1,141,621,935.37	1,047,275,822.82	-13,058,244.16	942,072,347.38
上述合计	850,658,855.75	10,125,623.24			1,141,621,935.37	1,047,275,822.82	-13,058,244.16	942,072,347.38
金融负债								

其他变动的内容

其他变动主要为汇率变动影响。

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

☐是 ☒否

4、截至报告期末的资产权利受限情况

不适用

六、投资状况分析

1、总体情况

☒适用 ☐不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
6,759,376.42	0.00	100.00%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

☐适用 ☒不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

☐适用 ☒不适用

4、以公允价值计量的金融资产

☒适用 ☐不适用

单位：元

资产类别	初始投资成本	本期公允价值变动损益	计入权益	报告期内购入金额	报告期内售出金额	累计投资收益	其他变动	期末金额	资金来源
------	--------	------------	------	----------	----------	--------	------	------	------

			的累 计公 允价 值变 动						
其他	850,658,855.75	10,125,623.24		1,134,862,558.95	1,047,275,822.82	3,665,479.26	-13,058,244.16	935,312,970.96	自有 资金/ 募集 资金
其他				6,759,376.42				6,759,376.42	自有 资金
合计	850,658,855.75	10,125,623.24	0.00	1,141,621,935.37	1,047,275,822.82	3,665,479.26	-13,058,244.16	942,072,347.38	--

5、募集资金使用情况

☒适用 ☐不适用

(1) 募集资金总体使用情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元

募集年份	募集方式	证券上市日期	募集资金总额	募集资金净额（1）	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额（2）	报告期末募集资金使用比例（3）=（2）/（1）	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2023 年	首次公开发行	2023 年 9 月 28 日	86,831.18	76,191.08	2,512.19	37,942.97	49.80%	0.00	29,265.06	38.41%	40,689.07	公司未使用的募集资金存储于银行募集资金专用账户	0.00
合计	--	--	86,831.18	76,191.08	2,512.19	37,942.97	49.80%	0.00	29,265.06	38.41%	40,689.07	--	0.00

募集资金总体使用情况说明：

经中国证券监督管理委员会《关于同意深圳市三态电子商务股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》（证监许可〔2023〕1201 号文）同意注册，公司首次向社会公开发行 11,846.00 万股人民币普通股（A 股），每股面值为 1.00 元，每股发行价格为 7.33 元，募集资金总额为人民币 868,311,800.00 元，扣除发行费用 106,400,963.13 元（不含增值税）后，募集资金净额为 761,910,836.87 元，容诚会计师事务所（特殊普通合伙）对公司本次公开发行新股的资金到位情况进行了审验，并于 2023 年 9 月 25 日出具了“容诚验字[2023]518Z0144 号”《验资报告》。公司对上述募集资金采取专户存储管理，并与开户银行、保荐人分别签订了《募集资金三方/四方/五方监管协议》。

截至 2026 年 6 月 30 日，公司已累计使用募集资金 37,942.97 万元，其中 2026 年度使用募集资金 2,512.19 万元，募集资金余额为 40,689.07 万元（含利息扣除手续费后净收入等）。

(2) 募集资金承诺项目情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元

融资项目名称	证券上市日期	承诺投资项目和超募资金投向	项目性质	是否已变更项目 (含部分变更)	募集资金 承诺投资 总额	调整后投 资总额 (1)	本报告期 投入金额	截至期末 累计投入 金额(2)	截至期末 投资进度 (3)= (2)/(1)	项目达到 预定可使 用状态日 期	本报告期 实现的效 益	截止报告 期末累计 实现的效 益	是否达到 预计效益	项目可行 性是否发 生重大变 化
承诺投资项目														
1.跨境电商系统智能化升级建设项目	2023 年 9 月 28 日	1.跨境电商系统智能化升级建设项目	研发项目	否	24,005.00	22,762.69	1,942.05	11,450.10	50.30%	2027 年 12 月 31 日	不适用	不适用	不适用	否
2.仓储智能化升级及服务体系建设项目	2023 年 9 月 28 日	2.仓储智能化升级及服务体系建设项目	研发项目	是	31,344.33	457.13		457.13	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	是
3.睿观—跨境电商知识产权合规检测 AISaaS 软件项目	2023 年 9 月 28 日	3.睿观—跨境电商知识产权合规检测 AISaaS 软件项目	研发项目	否		10,806.83	569.05	2,064.02	19.10%	2028 年 9 月 30 日	不适用	不适用	不适用	否
4.补充流动资金	2023 年 9 月 28 日	4.补充流动资金	补流	否	25,000.00	23,706.20	1.09	23,971.72	101.12%		不适用	不适用	不适用	否
5.尚未明确投资方向	2023 年 9 月 28 日	5.尚未明确投资方向	无	否		18,458.23					不适用	不适用	不适用	否
承诺投资项目小计				--	80,349.33	76,191.08	2,512.19	37,942.97	--	--			--	--
超募资金投向														
无														
合计				--	80,349.33	76,191.08	2,512.19	37,942.97	--	--			--	--
分项目说明未达到计划进度、预计收益的情况和原因（含“是否达到预计效益”选择“不适用”的原因）		1、公司对募投项目“睿观—跨境电商知识产权合规检测 AI SaaS 软件项目”的投入进度缓慢，主要原因系：（1）为平衡本项目投入与公司整体业绩发展，公司统筹优化资源配置，对项目人员配置进行了必要的优化与调整。受此影响，项目研发团队人力投入节奏与预期规划相比有所放缓。（2）当前 AI 行业技术迭代周期显著缩短，软硬件设备性能要求、适配需求的更新节奏明显加快，为避免技术快速迭代导致的资产闲置浪费、提升资源使用效率，公司对于软硬件设备采取了更为审慎的采购策略，并对于部分软硬件设备采取以租代买的灵活配置方案，因此软硬件购置进度未达预期。公司于 2026 年 8 月 25 日召开第六届董事会第十四次会议，审议通过《关于部分募投项目延期的议案》，同意公司将“睿观—跨境电商知识产权合规检测 AISaaS 软件项目”的达到预定可使用状态日期由 2026 年 9 月 30 日延长至 2028 年 9 月 30 日。												

深圳市三态电子商务股份有限公司 2026 年半年度报告全文

项目可行性发生重大变化的情况说明	1、公司于 2024 年 8 月 27 日召开的第五届董事会第十九次会议和第五届监事会第十四次会议，以及 2024 年 9 月 13 日召开的 2024 年第二次临时股东大会，审议通过《关于变更部分募投项目的议案》，同意公司变更首次公开发行股票募投项目之“仓储智能化升级及服务体系建设项目”之子项目一“义乌仓智能化升级及服务体系建设项目”为新项目“睿观—跨境电商知识产权合规检测 AI SaaS 软件项目”。保荐人中信证券股份有限公司出具了《中信证券股份有限公司关于深圳市三态电子商务股份有限公司变更部分募投项目的核查意见》。 2、公司于 2025 年 4 月 1 日召开第六届董事会第二次会议和第六届监事会第二次会议，以及 2025 年 4 月 24 日召开的 2024 年年度股东大会，审议通过《关于终止部分募投项目并将剩余募集资金继续存放募集资金专户管理的议案》，同意公司终止首次公开发行股票募投项目之“仓储智能化升级及服务体系建设项目”之子项目二“惠州市三态供应链智能化升级及服务体系建设项目”，并将剩余募集资金继续存放募集资金专户管理。保荐人中信证券股份有限公司出具了《中信证券股份有限公司关于深圳市三态电子商务股份有限公司终止部分募投项目并将剩余募集资金继续存放募集资金专户管理的核查意见》。
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用
存在擅自变更募集资金用途、违规占用募集资金的情形	不适用
募集资金投资项目实施地点变更情况	适用
	以前年度发生
	2024 年 1 月 25 日，公司第五届董事会第十四次会议、第五届监事会第九次会议审议通过《关于增加募投项目实施主体、实施地点的议案》，同意公司增加西安三态电子商务有限公司、深圳市快云科技有限公司为首次公开发行股票募投项目之“跨境电商系统智能化升级建设项目”的实施主体，增加西安为该项目实施地点。保荐人中信证券股份有限公司出具了《中信证券股份有限公司关于深圳市三态电子商务股份有限公司增加募投项目实施主体、实施地点的核查意见》。
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用
	2024 年 1 月 25 日，公司第五届董事会第十四次会议、第五届监事会第九次会议审议通过《关于使用募集资金置换预先投入募投项目和已支付发行费用的自筹资金的公告》，同意公司使用募集资金置换预先投入募投项目的自筹资金 3,550.70 万元，及已支付发行费用的自筹资金 1,863.10 万元，合计 5,413.80 万元。容诚会计师事务所（特殊普通合伙）已对公司本次使用募集资金置换预先投入募投项目和已支付发行费用的自筹资金进行了专项鉴证，并出具了《关于深圳市三态电子商务股份有限公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目及支付发行费用的鉴证报告》（容诚专字[2024]518Z0073 号）。保荐人中信证券股份有限公司出具了《中信证券股份有限公司关于深圳市三态电子商务股份有限公司使用募集资金置换预先投入募投项目和已支付发行费用的自筹资金的核查意见》。 2024 年 8 月 27 日，公司第五届董事会第十九次会议、第五届监事会第十四次会议审议通过了《关于使用自有资金支付募投项目所需资金并以募集资金等额置换的议案》，同意公司在募投项目实施期间，根据实际情况使用自有资金支付募投项目所需资金，并以募集资金等额置换。保荐人中信证券股份有限公司出具了《中信证券股份有限公司关于深圳市三态电子商务股份有限公司使用自有资金支付募投项目所需资金并以募集资金等额置换的核查意见》。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金	报告期内，公司未使用的募集资金存储于银行募集资金专用账户及用于现金管理。

用途及去向	
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

(3) 募集资金变更项目情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元

融资项目名称	募集方式	变更后的项目	对应的原承诺项目	变更后项目拟投入募集资金总额(1)	本报告期实际投入金额	截至期末实际累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	变更后的项目可行性是否发生重大变化
义乌仓智能化升级及服务体系建设项目	首次公开发行	睿观—跨境电商知识产权合规检测 AI SaaS 软件项目	义乌仓智能化升级及服务体系建设项目	10,806.83	569.05	2,064.02	19.10%	2028 年 9 月 30 日	不适用	不适用	否
惠州市三态供应链智能化升级及服务体系建设项目	首次公开发行	尚未明确投资方向	惠州市三态供应链智能化升级及服务体系建设项目	18,458.23					不适用	不适用	否
合计	--	--	--	29,265.06	569.05	2,064.02	--	--		--	--
变更原因、决策程序及信息披露情况说明(分具体项目)			1、公司于 2024 年 8 月 27 日召开的第五届董事会第十九次会议和第五届监事会第十四次会议，以及 2024 年 9 月 13 日召开的 2024 年第二次临时股东大会，审议通过《关于变更部分募投项目的议案》，同意公司变更首次公开发行股票募投项目之“仓储智能化升级及服务体系建设项目”之子项目一“义乌仓智能化升级及服务体系建设项目”为新项目“睿观—跨境电商知识产权合规检测 AI SaaS 软件项目”。 2、公司于 2025 年 4 月 1 日召开第六届董事会第二次会议和第六届监事会第二次会议，以及 2025 年 4 月 24 日召开的 2024 年年度股东大会，审议通过《关于终止部分募投项目并将剩余募集资金继续存放募集资金专户管理的议案》，同意公司终止首次公开发行股票募投项目之“仓储智能化升级及服务体系建设项目”之子项目二“惠州市三态供应链智能化升级及服务体系建设项目”，并将剩余募集资金继续存放募集资金专户管理。								
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)			不适用								
变更后的项目可行性发生重大变化的情况			不适用								

说明	
----	--

6、委托理财、衍生品投资情况

(1) 委托理财情况

☒适用 ☐不适用

报告期内委托理财概况

单位：万元

产品类别	风险特征	报告期内委托理财的余额	逾期未收回的金额
银行理财产品	非保本浮动收益、保本固定收益	91,038.16	0

公司作为单一委托人委托金融机构开展资产管理，或投资安全性较低、流动性较差的高风险委托理财具体情况

☐适用 ☒不适用

(2) 衍生品投资情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

七、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

☐适用 ☒不适用

八、主要控股参股公司分析

☒适用 ☐不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
深圳三态现代物流有限公司	子公司	现代物流	1000 万元	448,654,080.58	37,500,658.20	207,473,703.34	-16,366,971.21	-12,134,407.31
ROYALWAY SUPPLY CHAIN MANAGEMENT LIMITED	子公司	现代物流	110 万港币	445,260,960.36	47,713,127.28	225,581,895.61	16,073,755.83	13,449,562.67
鹏展万国电子商务	子公司	电子商务	72.8732 万元	235,143,328.74	90,904,141.19	42,733,640.32	7,899,843.82	6,889,705.01

(深圳)有限公司								
深圳市快云科技有限公司	子公司	电子商务	500 万元	73,887,552.01	37,884,920.37	19,021,928.48	1,928,719.91	2,144,590.94
西安三态电子商务有限公司	子公司	电子商务	500 万元	38,049,355.63	32,425,873.15	15,301,622.98	2,554,470.57	2,563,684.72

报告期内取得和处置子公司的情况

☒适用 ☐不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
深圳市鹏展瀚海投资有限公司	新设	无重大影响
荣辉株式会社	注销	无重大影响

主要控股参股公司情况说明

九、公司控制的结构化主体情况

☐适用 ☒不适用

十、公司面临的风险和应对措施

1、政治风险、贸易保护主义带来的经营风险

当前部分海外经济体仍存在高通胀、高债务压力，且近年来贸易保护主义抬头，海外消费需求存在阶段性波动的可能。公司主营业务为出口跨境电商零售和第三方出口跨境电商物流业务，境外收入占比 90%以上，未来如果海外消费需求持续转弱，将对公司盈利能力造成不利影响。

此外，随着全球地缘政治博弈加剧，中国跨境电商出口面临越来越多的贸易保护主义政策和监管合规挑战，各国政府开始密切关注跨境电商市场，各国对跨境电商业态的监管规范化程度持续提升，关税、准入合规类政策或将收紧，未来的发展趋势仍然面临较为复杂的局面，可能对行业出口成本及市场拓展节奏带来一定影响。未来如果美国、欧盟以及其他国家落地执行更为严格的关税政策，可能对公司的整体盈利能力造成影响。

针对上述风险，公司将密切监控和研究宏观经济、行业发展趋势以及市场竞争格局情况，前瞻性规划和调整战略方向、业务布局、工作重点；不断提升公司核心竞争力；稳步拓展市场布局，最大程度降低外部市场环境变化对公司业务和未来发展的影响。

2、市场竞争加剧及商品同质化严重的风险

近年来我国跨境电商产业高速发展，跨境电商平台“四小龙”托管大量中小企业、供应链工厂出海，但是随着国内越来越多企业加入跨境电商出口卖家的队伍，跨境电商供应链企业竞争日益激烈，部分生产或销售同质化、热门类目的商品不排除打“价格战”的风险，可能导致生产或经销企业（卖家）利益受损。

针对上述风险，公司采用多品类、多区域、多平台的分散经营策略，一定程度能抵抗商品同质化竞争压力。公司采用基于大数据分析的选品策略，获取包括搜索趋势、商品销量、营销文案、配图风格等在内的多模态特征，并运用推荐协同算法筛选出更符合市场偏好的商品。同时公司利用知识图谱技术，挖掘合适的关联产品进行组合销售，此外，智能选品模型亦可对新品进行预判分级。公司将持续加强研发创新，全方位提升核心竞争力，应对激烈的市场竞争环境。

3、在海外第三方电商平台经营的风险

公司出口跨境电商零售业务主要通过亚马逊、eBay、AliExpress、Shopee 等 20 多个全球或区域性第三方电商平台以 B2C 模式销售。若该类电商平台自身经营的稳定性、业务模式、经营策略或相关平台规则发生了重大变化，例如商品刊

登、品牌管理、店铺注册和经营、商品认证标准、物流渠道等，或该类电商平台所在国家或地区的政治经济环境出现不稳定因素，而公司不能及时对销售渠道进行调整、优化电商平台渠道布局，则可能对公司的经营业绩产生不利影响。此外，如果未来电商平台提高对卖家收取的平台服务费率，或在销售政策、结算政策、推广服务政策等方面推出导致公司费用支出增加的举措，亦可能对公司的盈利能力造成不利影响。

针对上述风险，公司将密切关注各个平台的政策及规则等变化，及时制定应对策略，防范相关风险发生；同时加强内部控制与管理，合规经营，积极应对相关政策变动对公司经营业绩带来的不利影响。

4、存货管理风险

为快速响应市场需求，保证产品供应的充足性及境内与跨境物流运输的及时性，提升境外消费者的购物体验，报告期内，公司部分存货存储在海外平台仓或第三方仓，部分存放在公司境内惠州仓库以及发出商品和在途物资。由于存货变现能力直接影响公司资金周转情况，若公司因未能对采购量进行准确判断或因产品竞争能力下降、市场环境变化导致出现销售迟滞、存货滞销和积压，以及公司存货管理不善，出现毁损、丢失等情况，而公司未能有效应对，则可能出现存货跌价风险，将对公司的存货变现能力及财务状况带来不利影响。

针对上述风险，公司将依托数据分析提高销量预测和库存规划能力，降低产品滞销风险，提高库存周转率；同时，密切关注市场动态，加强与供应商的合作，及时调整产品供应策略，加强存货管理。

5、汇率波动风险

作为从事出口跨境电商零售业务和出口跨境电商物流业务的公司，公司外销业务主要以欧元、英镑、美元等为结算币种，同时，公司商品采购涉及美元、港币等外币结算。汇率波动对公司经营业绩的影响，主要表现为影响商品出口的价格竞争力和商品以及跨境电商物流服务的采购成本。若公司未能采取有效措施应对汇率风险，则可能对公司盈利水平产生一定的不利影响。

针对上述风险，为规避、防范汇率及利率波动风险，公司将根据实际情况适时开展外汇套期保值业务，在一定程度上抵消汇率波动影响。未来公司将持续加强对汇率变动的分析与研究，主动管理外汇风险，选择合适币种报价，平衡外币收支，灵活使用国际贸易结算方式，尽可能降低汇率波动对公司经营业绩的影响。

6、技术研发及应用风险

公司 AI SaaS 软件业务板块致力于将人工智能技术应用于垂直行业，例如跨境电商、跨境物流、知识产权等领域，通过研发相关软件产品或解决方案赋能行业发展，旨在打造公司第二增长曲线。人工智能行业竞争激烈，下游行业客户发展迅速、相关技术及各应用场景的定制化解决方案迭代速度较快。而 AI SaaS 软件业务板块研发投入较大、研发持续性要求高，如果公司不能紧跟行业前沿技术和下游行业的发展步伐，充分理解客户需求的变化，对未来市场趋势预判失误，导致新技术、新产品研发方向偏离行业发展趋势或技术升级迭代不及时，将可能面临新技术、新产品技术成果转化效率低、研发项目失败以及市场推广不及预期等风险，将会对公司未来业绩增长带来不利影响。

针对上述风险，公司将积极进行行业研究、市场洞察和用户需求调研，加强对市场趋势预判的前瞻性及用户需求理解的准确性，持续提升对前沿技术的吸收和应用转化能力，以更垂直的技术、更稳固的产品能力满足用户需求，并推动研发产品应用场景落地与持续发展。

7、经营业绩下滑风险

近年来跨境电商行业快速发展，市场竞争激烈，叠加外部环境不利影响，未来公司若无法及时识别、应对消费者偏好及市场需求的变化，以及内部运营及管理不能有效提升和改善，将可能面临业务增长停滞和业绩下滑的风险。此外，公司收入与毛利主要来自第三方电商平台，若公司依托的主要电商销售平台结算政策、推广服务政策、平台费用率等发生重大不利变化，而公司不能及时应对相关变化并采取有效的调整措施，亦会对公司经营业绩产生负面影响。

针对上述风险，公司将开源节流、降本增效，巩固电商业务基本盘，奋力提高经营利润健康水平，实现可持续发展。

8、募集资金投资项目风险

截至报告期末，公司首次公开发行股票部分募投项目实施进度较慢，上述募投项目后续可能存在延期或变更项目的风险。且募集资金投资项目实施完毕后不一定会对公司未来长远发展和业绩水平产生积极促进作用，从而给公司未来长远发展带来一定的风险。此外，本次募集资金投资项目实施后，公司折旧、摊销规模及费用支出均会上升，若本次募集资金投资项目对公司业绩的促进不及预期，则公司存在净资产收益率下降的风险。

针对上述风险，公司将按计划推进募投项目实施，根据宏观经济形势、行业发展情况及公司实际经营情况，及时进行相应调整，确保募投项目顺利实施，提高募集资金使用效率。

十一、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

☒适用 ☐不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2026 年 5 月 12 日	价值在线 (https://www.ir-online.cn/) 网络互动	网络平台线上交流	个人	线上参与公司 2025 年度暨 2026 年第一季度网上业绩说明会的全体投资者	未来发展规划、财务状况、业务情况等	详见公司于 2026 年 5 月 12 日在巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn) 披露的《2026 年 5 月 12 日投资者关系活动记录表》编号：2026-001

十二、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

☐是 ☒否

公司是否披露了估值提升计划。

☐是 ☒否

十三、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

☐是 ☒否

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、高级管理人员变动情况

☒适用 ☐不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
ZHONGBIN SUN	董事会秘书（代行）	任免	2026 年 06 月 02 日	工作调动
李鉴邦	董事会秘书	聘任	2026 年 06 月 02 日	工作调动

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

☐适用 ☒不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

☒适用 ☐不适用

1、股权激励

1、2024 年限制性股票激励计划情况

（1）2024 年 4 月 9 日，公司召开第五届董事会第十六次会议、第五届监事会第十一次会议审议通过了《关于〈深圳市三态电子商务股份有限公司 2024 年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》《关于〈深圳市三态电子商务股份有限公司 2024 年限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的议案》《关于提请股东大会授权董事会办理深圳市三态电子商务股份有限公司 2024 年限制性股票激励计划有关事项的议案》等股权激励相关议案。并经 2024 年 4 月 25 日召开的公司 2024 年第一次临时股东大会审议通过。本次激励计划采取的激励工具为限制性股票（第二类限制性股票），股票来源为公司向激励对象定向发行的本公司 A 股普通股股票，拟向激励对象授予限制性股票 1,451.00 万股，约占本次激励计划草案公告日公司股本总额 78,885.1223 万股的 1.84%，首次授予的激励对象共计 346 人，激励对象包括在本公司（含分公司及子公司）任职的董事、高级管理人员、中层管理人员、核心技术（业务）骨干以及董事会认为需要激励的其他员工。

（2）2024 年 4 月 10 日至 2024 年 4 月 19 日，公司对拟首次授予激励对象名单在公司内部进行了公示。公示期满，公司监事会未接到任何对本激励计划拟首次授予激励对象提出异议的反馈。

（3）2024 年 5 月 28 日，公司召开第五届董事会第十八次会议、第五届监事会第十三次会议，审议通过了《关于调整公司 2024 年限制性股票激励计划授予价格的议案》《关于调整公司 2024 年限制性股票激励计划相关事项的议案》《关于向 2024 年限制性股票激励计划激励对象首次授予限制性股票的议案》，本次调整后，首次授予激励对象名单由 346 人调整为 315 人，首次授予限制性股票数量由 1,164.4810 万股调整为 1,140.1781 万股，授予价格由 5.74 元/股调整为 5.60 元/股，限制性股票授予日期为 2024 年 5 月 29 日。

（4）2024 年 5 月 29 日，公司披露了《深圳市三态电子商务股份有限公司监事会关于 2024 年限制性股票激励计划首次授予激励对象名单的核查意见（截至授予日）》。

（5）2025 年 4 月 28 日，公司召开第六届董事会第三次会议、第六届监事会第三次会议，审议通过了《关于作废 2024 年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》。根据《关于〈深圳市三态电子商务股份有限公司 2024 年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》《关于〈深圳市三态电子商务股份有限公司 2024 年限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的议案》及《关于提请股东大会授权董事会办理深圳市三态电子商务股份有限公司 2024 年限制性股票激

励计划有关事项的议案》，因 2024 年限制性股票激励计划首次授予第一个归属期归属条件未成就、29 名激励对象已离职不再具备激励对象资格，公司本次作废限制性股票共计 552.5048 万股。

2、2025 年限制性股票激励计划情况

(1) 2025 年 7 月 28 日，公司召开第六届董事会第四次会议、第六届监事会第四次会议，审议并通过《关于〈深圳市三态电子商务股份有限公司 2025 年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》《关于〈深圳市三态电子商务股份有限公司 2025 年限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的议案》《关于提请股东大会授权董事会办理深圳市三态电子商务股份有限公司 2025 年限制性股票激励计划相关事宜的议案》等股权激励相关议案。并经 2025 年 8 月 19 日召开的公司 2025 年第一次临时股东大会审议通过。本次激励计划采取的激励工具为限制性股票（第二类限制性股票），股票来源为公司向激励对象定向发行的本公司 A 股普通股股票，拟向激励对象授予限制性股票 843.9299 万股，约占本次激励计划草案公告日公司股本总额 78,885.1223 万股的 1.07%，首次授予的激励对象不超过 56 人，激励对象包括公司公告本次激励计划时在本公司（含分公司及子公司）任职的董事、核心技术（业务）骨干以及公司董事会认为应当激励的其他员工（不包含独立董事和监事），本次激励计划限制性股票（含预留部分）的授予价格为 4.67 元/股。

(2) 2025 年 7 月 29 日至 2025 年 8 月 7 日，公司对首次授予激励对象的名单及职位在公司内部进行了公示。公示期满，公司监事会、董事会薪酬与考核委员会未接到任何对本激励计划拟首次授予激励对象提出异议的反馈。2025 年 8 月 9 日，公司董事会薪酬与考核委员会发表了《董事会薪酬与考核委员会关于 2025 年限制性股票激励计划首次授予激励对象名单的核查意见及公示情况说明》，公司监事会发表了《监事会关于 2025 年限制性股票激励计划首次授予激励对象名单的核查意见及公示情况说明》。

(3) 2025 年 9 月 2 日，公司召开第六届董事会第六次会议、第六届监事会第六次会议，审议通过了《关于调整 2025 年限制性股票激励计划首次授予激励对象名单及授予数量的议案》《关于向 2025 年限制性股票激励计划激励对象首次授予限制性股票的议案》，公司董事会薪酬与考核委员会、监事会对本次授予限制性股票的激励对象名单进行了核实。本次调整后，首次授予激励对象名单由 56 人调整为 53 人，首次授予限制性股票数量由 843.9299 万股调整为 811.9299 万股，授予数量由 744.4583 万股调整为 712.4583 万股，首次限制性股票授予日期为 2025 年 9 月 2 日。

(4) 2026 年 3 月 18 日，公司召开第六届董事会第十次会议，审议通过了《关于向 2025 年限制性股票激励计划激励对象预留授予限制性股票的议案》，同意以 2026 年 3 月 18 日作为预留授予日，以授予价格 4.67 元/股向 18 名激励对象预留授予 99.4716 万股限制性股票，本次激励对象包括核心技术（业务）人员以及公司董事会认为应当激励的其他员工。公司董事会薪酬与考核委员会对本次预留授予限制性股票的激励对象名单进行了核实。

上述具体内容详见公司在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的相关公告及文件。

2、员工持股计划的实施情况

☐适用 ☒不适用

3、其他员工激励措施

☐适用 ☒不适用

四、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

☐是 ☒否

五、社会责任情况

（一）股东和债权人权益保护

公司严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》等法律法规，持续完善公司法人治理结构，不断健全内控制度，切实保障股东特别是中小股东的合法权益。本着为股东创造价值，积极回报股东的理念，在《公司章程》中对分红标准、比例及利润分配政策的决策程序进行了明确规定，从制度上保护了利润分配政策的连续性和稳定性。公司严格按照《上市公司信息披露管理办法》、公司《投资者关系管理制度》等法规及制度的要求，及时、真实、准确、完整地履行信息披露义务，同时秉承公平、公正、公开的原则对待全体股东，通过业绩说明会、投资者热线、电子邮箱、股东大会、深交所互动易平台等多种方式积极与股东进行沟通交流，有效地保障广大投资者的知情权。

（二）职工权益保护

公司秉承“以人为本”的价值理念，坚信员工是公司最宝贵的资源，通过制定和实施有利于企业可持续发展的人力政策、晋升制度以及科学合理的薪酬增长机制，建立了良好的选人、用人、育人、留人机制，形成了一套适合公司实际情况的人力资源管理体系。同时，持续打造学习型组织，搭建了内部人才培养体系、人才学习地图；更是依托讲师库、课程库、线上培训管理系统以及知识管理系统，多元化的开设新员工训练营、新员工加油站、凤凰涅槃、攀登计划、LL 大咖分享会、内训师 TTT 赋能、能力建设、公开课等培训，以及支持员工学历深造，促进员工与企业共同成长、共同发展。同时，通过组织开展各类兴趣俱乐部，丰富员工精神生活。

（三）供应商、客户和消费者权益保护

公司的价值观是“以客户为中心、以奋斗者为本、长期坚持提高效率”，公司深耕行业十多年，通过规范运作、诚信经营与广大供应商、客户和合作伙伴建立了长期友好的合作关系。公司充分尊重并保护供应商、客户和消费者的合法权益，致力于为合作各方创造价值，实现互利共赢。

（四）环境保护与可持续发展

公司重视环境保护工作，持续加强对环境保护的宣传工作，不断提高全体员工的绿色环保意识，倡导全员节水、节电，在各项办公设备的选用中坚持选用能耗低的节能减排设备，积极推行无纸化办公，公司经营符合环保及可持续发展要求。

（五）公共关系及社会公益事业

公司高度重视并积极履行社会责任，切实做到经济效益与社会效益、自身发展与社会发展的协调统一。公司自创立至今，积极参与社会公益事业，支持高等教育事业发展，如参与中欧国际工商学院的研究计划、先后捐助中欧中国企业全球化研究中心、中欧社保和养老研究项目；联合华中科技大学物理学院设立三态探索基金，鼓励本科生积极创新和参与社会实践；向上海交通大学教育发展基金会、华中科技大学教育发展基金会捐赠，支持在校学生锻炼实践能力。

第五节 重要事项

一、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在由公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项。

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在上市公司发生控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况。

三、违规对外担保情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

☐是 ☒否

公司半年度报告未经审计。

五、董事会、审计委员会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

☐适用 ☒不适用

六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

☐适用 ☒不适用

七、破产重整相关事项

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

☐适用 ☒不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

其他诉讼事项

☒适用 ☐不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
其他未达到重大诉讼披露标准的诉讼事项	488.97 ¹	否	受理立案/审理中/已结案	各方按相关法律文件履行相关义务	已审结部分按判决结果或调解协议执行,部分尚未结清		

注：1 其中 222.61 万元，为依据 2026 年 6 月 30 日美元兑人民币汇率 6.8109，经四舍五入取汇率 6.8 计算形成。

九、处罚及整改情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在处罚及整改情况。

十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

☐适用 ☒不适用

十一、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

☐适用 ☒不适用
公司报告期未发生与日常经营相关的关联交易。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

☐适用 ☒不适用
公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

☐适用 ☒不适用
公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

☐适用 ☒不适用
公司与存在关联关系的财务公司、公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

☐适用 ☒不适用
公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

7、其他重大关联交易

☐适用 ☒不适用
公司报告期无其他重大关联交易。

十二、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

☒适用 ☐不适用
租赁情况说明
报告期内，公司作为承租方，发生的租赁主要系公司及子公司租赁的日常经营办公场地、仓储用地、员工宿舍等，详见第八节“财务报告”七、合并财务报表项目注释“使用权资产”及“租赁负债”。
为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目
☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的租赁项目。

2、重大担保

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在重大担保情况。

3、日常经营重大合同

单位：元

合同订立 公司方名 称	合同订立 对方名称	合同总金 额	合同履行的 进度	本期确认 的销售收 入金额	累计确认 的销售收 入金额	应收账款 回款情况	影响重大 合同履行的 各项条件是否发生 重大变化	是否存在 合同无法 履行的重 大风险
-------------------	--------------	-----------	-------------	---------------------	---------------------	--------------	-----------------------------------	-----------------------------

4、其他重大合同

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在其他重大合同。

十三、其他重大事项的说明

☒适用 ☐不适用

临时公告名称	临时公告披露日期	临时公告披露索引
关于完成工商变更登记及变更办公地址的公告	2026 年 1 月 16 日	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn/)
		公告编号：2026-002
关于向 2025 年限制性股票激励计划激励对象预留授予限制性股票的公告	2026 年 3 月 19 日	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn/)
		公告编号：2026-006
关于拟续聘 2026 年度会计师事务所的公告	2026 年 4 月 29 日	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn/)
		公告编号：2026-014
关于聘任公司董事会秘书的公告	2026 年 6 月 2 日	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn/)
		公告编号：2026-023

十四、公司子公司重大事项

☐适用 ☒不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	569,369,371	72.18%	0	0	0	0	0	569,369,371	72.18%
1、国家持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
2、国有法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、其他内资持股	569,369,371	72.18%	0	0	0	0	0	569,369,371	72.18%
其中：境内法人持股	567,069,371	71.89%	0	0	0	0	0	567,069,371	71.89%
境内自然人持股	2,300,000	0.29%	0	0	0	0	0	2,300,000	0.29%
4、外资持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
其中：境外法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境外自然人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
二、无限售条件股份	219,481,852	27.82%	0	0	0	0	0	219,481,852	27.82%
1、人民币普通股	219,481,852	27.82%	0	0	0	0	0	219,481,852	27.82%
2、境内上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、境外上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
4、其他	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%

他									
三、股份总数	788,851,223	100.00%	0	0	0	0	0	788,851,223	100.00%

股份变动的原因

☐适用 ☒不适用

股份变动的批准情况

☐适用 ☒不适用

股份变动的过户情况

☐适用 ☒不适用

股份回购的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

☐适用 ☒不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

☐适用 ☒不适用

2、限售股份变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	拟解除限售日期
深圳市子午康成信息科技有限公司	397,528,860	0	0	397,528,860	首发前限售股	2026-9-27
深圳市嘉禾晟鑫科技有限公司	157,972,040	0	0	157,972,040	首发前限售股	2026-9-27
深圳市禾益文化创意有限公司	11,568,471	0	0	11,568,471	首发前限售股	2026-9-27
孙培文	2,000,000	0	0	2,000,000	首发前限售股	2026-9-27
邓章斌	150,000	0	0	150,000	高管锁定股 ¹	在董事身份存续期间，每年解锁数量为其所持股份的25%
江华	150,000	0	0	150,000	离任高管锁定股	离任董高其持有的公司股份自离任之日起半年内不得卖出；在其就任时确定的任期内和任期届满后六个月内，每年度转让的股份不得超过

						其所持本公司 股份总数的 25%
合计	569,369,371	0	0	569,369,371	--	--

注：1 邓章斌先生已于 2026 年 8 月 13 日起不再担任公司董事职务，该表中所列数据为 2026 年 6 月 30 日的数据

二、证券发行与上市情况

☐适用 ☒不适用

三、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股 东总数		24,620		报告期末表决权恢 复的优先股股东总 数（如有）（参见 注 8）		0		持有特别表决权股 份的股东总数（如 有）		0	
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）											
股东名称		股东性 质	持股比 例	报告期末持 股数量	报告期内增 减变动情况	持有有限售 条件的股份 数量	持有无限售 条件的股份 数量	质押、标记或冻结情况			
								股份状态		数量	
深圳市子 午康成信 息科技有 限公司		境内非 国有法 人	50.39%	397,528,860	0	397,528,860	0	不适用		0	
深圳市嘉 禾晟鑫科 技有限公 司		境内非 国有法 人	20.03%	157,972,040	0	157,972,040	0	不适用		0	
深圳市禾 益文化创 意有限公 司		境内非 国有法 人	1.47%	11,568,471	0	11,568,471	0	不适用		0	
XU YI		境外自 然人	0.36%	2,829,000	0	0	2,829,000	不适用		0	
金艺		境内自 然人	0.27%	2,120,000	30000	0	2,120,000	不适用		0	
孙培文		境内自 然人	0.25%	2,000,000	0	2,000,000	0	不适用		0	
陈立志		境内自 然人	0.22%	1,718,400	414800	0	1,718,400	不适用		0	
孙玉华		境内自 然人	0.19%	1,515,200	507000	0	1,515,200	不适用		0	
张守财		境内自 然人	0.17%	1,335,872	1335872	0	1,335,872	不适用		0	
谢惜燕		境内自 然人	0.17%	1,330,000	0	0	1,330,000	不适用		0	
战略投资者或一般 法人因配售新股成 为前 10 名股东的情 况（如有）（参见 注 3）			不适用								
上述股东关联关系			1、深圳市子午康成信息科技有限公司、深圳市嘉禾晟鑫科技有限公司和深圳市禾益文化创意有限								

或一致行动的说明	公司均为公司实际控制人 ZHONGBIN SUN 实际控制的持股主体。 2、孙培文系 ZHONGBIN SUN 的姐姐。 除此之外，公司未知其他股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。		
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	不适用		
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（参见注 11）	不适用		
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）			
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
XU YI	2,829,000	人民币普通股	2,829,000
金艺	2,120,000	人民币普通股	2,120,000
陈立志	1,718,400	人民币普通股	1,718,400
孙玉华	1,515,200	人民币普通股	1,515,200
张守财	1,335,872	人民币普通股	1,335,872
谢惜燕	1,330,000	人民币普通股	1,330,000
丁小平	1,298,700	人民币普通股	1,298,700
洪国华	1,294,600	人民币普通股	1,294,600
胡玉琴	1,131,800	人民币普通股	1,131,800
香港中央结算有限公司	1,115,116	人民币普通股	1,115,116
前 10 名无限售条件股东之间，以及前 10 名无限售条件股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	公司未知前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动关系。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）（参见注 4）	1、公司股东金艺除通过普通证券账户持有 0 股外，还通过国泰海通证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 2,120,000 股，实际合计持有 2,120,000 股。 2、公司股东张守财除通过普通证券账户持有 0 股外，还通过中原证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 1,335,872 股，实际合计持有 1,335,872 股。 3、公司股东谢惜燕除通过普通证券账户持有 0 股外，还通过申万宏源证券有限公司客户信用交易担保证券账户持有 1,330,000 股，实际合计持有 1,330,000 股。 4、公司股东丁小平除通过普通证券账户持有 238,700 股外，还通过申万宏源证券有限公司客户信用交易担保证券账户持有 1,060,000 股，实际合计持有 1,298,700 股。 5、公司股东洪国华除通过普通证券账户持有 0 股外，还通过东兴证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 1,294,600 股，实际合计持有 1,294,600 股。 6、公司股东胡玉琴除通过普通证券账户持有 72,900 股外，还通过平安证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 1,058,900 股，实际合计持有 1,131,800 股。		

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

公司是否具有表决权差异安排

☐是 ☒否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

☐是 ☒否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

四、董事和高级管理人员持股变动

☒适用 ☐不适用

姓名	职务	任职状态	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	期末持股数（股）	期初被授予的限制性股票数量（股）	本期被授予的限制性股票数量（股）	期末被授予的限制性股票数量（股）
ZHONGBIN SUN	董事长、总经理	现任	0	0	0	0	720,000 ¹	0	720,000
YIKANG SUN	董事	现任	0	0	0	0	60,000	0	60,000
邓章斌	董事 ²	现任	200,000	0	0	200,000	36,000	0	36,000
於灿兵	董事	现任	0	0	0	0	300,000	0	300,000
孙进山	独立董事 ³	现任	0	0	0	0	0	0	0
方兴	独立董事	现任	0	0	0	0	0	0	0
彭钦文	独立董事	现任	0	0	0	0	0	0	0
胡冉冉	财务负责人	现任	0	0	0	0	200,000	0	200,000
李鉴邦	董事会秘书 ⁴	现任	0	0	0	0	0	58,000	58,000
合计	—	—	200,000	0	0	200,000	1,316,000	58,000	1,374,000

注：1 ZHONGBIN SUN 先生、YIKANG SUN 女士、邓章斌先生、於灿兵先生的“期初被授予的限制性股票数量”中未计入 2024 年限制性股票激励计划第一期已作废的部分。

2 邓章斌先生、於灿兵先生于 2026 年 8 月 13 日起不再担任公司董事职务。

3 孙进山先生、方兴先生于 2026 年 8 月 13 日起不再担任公司独立董事职务。

4 李鉴邦先生于 2026 年 8 月 13 日经 2026 年第一次临时股东会审议通过，被选举为公司董事。

五、控股股东或实际控制人变更情况

公司前期已披露实际控制人筹划控制权变更但尚未完成的，请说明控制权变更进展情况。

☐适用 ☒不适用

控股股东报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

六、优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在优先股。

第七节 债券相关情况

☐适用 ☒不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计

☐是 ☒否

公司半年度财务报告未经审计。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：深圳市三态电子商务股份有限公司

2026 年 06 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	361,326,362.59	454,839,102.95
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	935,312,970.96	850,658,855.75
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	54,636,009.05	44,887,107.50
应收款项融资		
预付款项	16,170,727.93	14,268,464.60
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	21,977,449.82	21,632,791.09
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	62,255,851.12	75,208,025.90
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	6,798,260.61	7,820,084.53
流动资产合计	1,458,477,632.08	1,469,314,432.32
非流动资产：		

发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资		
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	6,759,376.42	
投资性房地产	5,320,558.01	5,388,916.13
固定资产	9,310,649.48	10,516,065.56
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	40,459,970.71	45,903,378.89
无形资产	224,999.63	262,389.05
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	5,555,692.94	3,722,725.45
递延所得税资产	13,011,246.31	8,929,589.18
其他非流动资产		
非流动资产合计	80,642,493.50	74,723,064.26
资产总计	1,539,120,125.58	1,544,037,496.58
流动负债：		
短期借款		
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	40,383,187.86	52,601,481.20
预收款项		
合同负债	34,971,505.32	34,799,857.28
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	11,936,985.77	12,032,949.95
应交税费	3,274,459.55	1,835,573.84
其他应付款	4,575,389.29	4,396,267.17
其中：应付利息		
应付股利	34,576.81	34,576.81

应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	9,841,251.63	9,779,536.38
其他流动负债	6,216,848.63	7,978,669.19
流动负债合计	111,199,628.05	123,424,335.01
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	33,275,833.66	38,191,460.54
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债	1,521,596.79	1,049,931.34
递延收益		
递延所得税负债	13,851,716.69	12,831,759.79
其他非流动负债		
非流动负债合计	48,649,147.14	52,073,151.67
负债合计	159,848,775.19	175,497,486.68
所有者权益：		
股本	788,851,223.00	788,851,223.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	13,613,612.49	5,537,812.12
减：库存股		
其他综合收益	-530,543.33	5,686,158.73
专项储备		
盈余公积	5,617,697.36	5,617,697.36
一般风险准备		
未分配利润	571,719,360.87	562,847,118.69
归属于母公司所有者权益合计	1,379,271,350.39	1,368,540,009.90
少数股东权益		
所有者权益合计	1,379,271,350.39	1,368,540,009.90
负债和所有者权益总计	1,539,120,125.58	1,544,037,496.58

法定代表人：ZHONGBIN SUN 主管会计工作负责人：胡冉冉 会计机构负责人：胡冉冉

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	93,311,236.41	105,623,338.31
交易性金融资产	398,425,005.49	430,608,773.70

衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		
应收款项融资		
预付款项	1,189,374.04	1,479,913.01
其他应收款	559,047,648.88	518,492,692.13
其中：应收利息		
应收股利		
存货		
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	5,688,162.44	5,528,704.47
流动资产合计	1,057,661,427.26	1,061,733,421.62
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	702,104,004.60	694,433,229.57
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	181,216.53	51,261.26
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	5,497,647.74	6,131,991.68
无形资产	31,858.28	47,787.50
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	4,168,731.80	2,138,947.59
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	711,983,458.95	702,803,217.60
资产总计	1,769,644,886.21	1,764,536,639.22
流动负债：		
短期借款		
交易性金融负债		
衍生金融负债		

应付票据		
应付账款		
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	380,979.44	229,275.15
应交税费	109,345.52	58,056.15
其他应付款	1,323,390.28	1,206,055.26
其中：应付利息		
应付股利	34,576.81	34,576.81
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	1,279,679.44	991,010.33
其他流动负债		
流动负债合计	3,093,394.68	2,484,396.89
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	4,757,580.78	5,405,401.46
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	148,698.74	148,698.74
其他非流动负债		
非流动负债合计	4,906,279.52	5,554,100.20
负债合计	7,999,674.20	8,038,497.09
所有者权益：		
股本	788,851,223.00	788,851,223.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	662,160,622.20	654,084,821.83
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	99,452,486.35	99,452,486.35
未分配利润	211,180,880.46	214,109,610.95
所有者权益合计	1,761,645,212.01	1,756,498,142.13
负债和所有者权益总计	1,769,644,886.21	1,764,536,639.22

3、合并利润表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业总收入	779,357,754.82	827,190,517.73

其中：营业收入	779,357,754.82	827,190,517.73
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	769,155,626.32	803,975,471.95
其中：营业成本	505,661,695.85	564,679,538.02
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	195,135.87	134,782.13
销售费用	169,031,979.03	173,648,538.34
管理费用	32,432,634.99	23,522,574.32
研发费用	33,473,319.79	39,439,185.97
财务费用	28,360,860.79	2,550,853.17
其中：利息费用	1,616,445.56	1,219,762.28
利息收入	469,623.88	902,316.48
加：其他收益	226,001.42	602,525.14
投资收益（损失以“—”号填列）	3,665,479.26	4,929,161.45
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“—”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	10,125,623.24	7,490,435.38
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-2,310,461.25	-1,369,066.29
资产减值损失（损失以“—”号填列）	-12,493,979.97	-6,409,934.08
资产处置收益（损失以“—”号填列）	18,286.39	-57,489.20
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	9,433,077.59	28,400,678.18
加：营业外收入	254,380.15	185,063.14
减：营业外支出	823,879.09	100,907.37
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	8,863,578.65	28,484,833.95

减：所得税费用	-8,663.53	5,229,602.86
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	8,872,242.18	23,255,231.09
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	8,872,242.18	23,255,231.09
2.终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“—”号填列）	8,872,242.18	23,255,231.09
2.少数股东损益（净亏损以“—”号填列）		
六、其他综合收益的税后净额	-6,216,702.06	-2,428,615.47
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-6,216,702.06	-2,428,615.47
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-6,216,702.06	-2,428,615.47
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额	-6,216,702.06	-2,428,615.47
7.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	2,655,540.12	20,826,615.62
归属于母公司所有者的综合收益总额	2,655,540.12	20,826,615.62
归属于少数股东的综合收益总额		
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.0112	0.0295
（二）稀释每股收益	0.0112	0.0295

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：ZHONGBIN SUN 主管会计工作负责人：胡冉冉 会计机构负责人：胡冉冉

4、母公司利润表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
----	-----------	-----------

一、营业收入	2,206,343.70	0.00
减：营业成本	1,813,349.93	0.00
税金及附加	10,003.16	99.80
销售费用	797,146.14	520,923.42
管理费用	5,501,428.53	6,042,311.48
研发费用		
财务费用	-253,811.75	-768,374.72
其中：利息费用	156,194.71	581.81
利息收入	412,250.56	771,895.59
加：其他收益	11,380.54	56,796.80
投资收益（损失以“—”号填列）	3,203,488.69	4,471,964.07
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	-483,768.21	92,062.90
信用减值损失（损失以“—”号填列）	1,940.80	-1,304.71
资产减值损失（损失以“—”号填列）		
资产处置收益（损失以“—”号填列）		
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	-2,928,730.49	-1,175,440.92
加：营业外收入		3,041.83
减：营业外支出		
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	-2,928,730.49	-1,172,399.09
减：所得税费用		292,239.03
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	-2,928,730.49	-1,464,638.12
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	-2,928,730.49	-1,464,638.12
（二）终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值		

变动		
5.其他		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
六、综合收益总额	-2,928,730.49	-1,464,638.12
七、每股收益：		
(一) 基本每股收益		
(二) 稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	756,365,881.81	820,176,123.96
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	213,801.72	152,221.42
收到其他与经营活动有关的现金	1,100,286.26	1,534,513.55
经营活动现金流入小计	757,679,969.79	821,862,858.93
购买商品、接受劳务支付的现金	508,639,436.67	521,936,929.96
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	86,938,531.79	98,726,941.39
支付的各项税费	2,627,922.81	4,828,028.60
支付其他与经营活动有关的现金	160,200,267.20	151,635,893.44
经营活动现金流出小计	758,406,158.47	777,127,793.39
经营活动产生的现金流量净额	-726,188.68	44,735,065.54
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,059,933,587.10	1,475,463,577.88
取得投资收益收到的现金	3,665,479.26	4,929,161.45

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	127,018.75	135,807.88
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	1,063,726,085.11	1,480,528,547.21
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,939,663.94	1,125,426.68
投资支付的现金	1,141,621,935.37	1,548,387,644.85
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	1,144,561,599.31	1,549,513,071.53
投资活动产生的现金流量净额	-80,835,514.20	-68,984,524.32
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,800.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	5,982,808.83	7,499,878.98
筹资活动现金流出小计	5,982,808.83	7,502,678.98
筹资活动产生的现金流量净额	-5,982,808.83	-7,502,678.98
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-5,816,222.18	-2,351,320.43
五、现金及现金等价物净增加额	-93,360,733.89	-34,103,458.19
加：期初现金及现金等价物余额	454,687,096.48	449,606,144.75
六、期末现金及现金等价物余额	361,326,362.59	415,502,686.56

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	2,747,309.82	1,644,047.63
经营活动现金流入小计	2,747,309.82	1,644,047.63
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	2,537,472.42	2,317,603.58
支付的各项税费	9,780.01	121.77
支付其他与经营活动有关的现金	44,311,296.03	130,570,190.60
经营活动现金流出小计	46,858,548.46	132,887,915.95
经营活动产生的现金流量净额	-44,111,238.64	-131,243,868.32
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	788,700,000.00	998,000,000.00
取得投资收益收到的现金	3,203,488.69	4,471,964.07
处置固定资产、无形资产和其他长		53.10

期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	791,903,488.69	1,002,472,017.17
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,589,005.67	4,499.00
投资支付的现金	757,000,000.00	961,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	759,589,005.67	961,004,499.00
投资活动产生的现金流量净额	32,314,483.02	41,467,518.17
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,800.00
支付其他与筹资活动有关的现金	515,346.28	31,428.60
筹资活动现金流出小计	515,346.28	34,228.60
筹资活动产生的现金流量净额	-515,346.28	-34,228.60
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-12,312,101.90	-89,810,578.75
加：期初现金及现金等价物余额	105,623,338.31	253,813,129.41
六、期末现金及现金等价物余额	93,311,236.41	164,002,550.66

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2026 年半年度														
	归属于母公司所有者权益													少数 股东 权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综合收益	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润	其他	小计		
		优先 股	永续 债	其他											
一、上年年末 余额	788,851,223.0 0				5,537,812.12		5,686,158.73		5,617,697.36		562,847,118.69		1,368,540,009.90		1,368,540,009.90
加：会计 政策变更															
前期 差错更正															
其他															
二、本年期初 余额	788,851,223.0 0				5,537,812.12		5,686,158.73		5,617,697.36		562,847,118.69		1,368,540,009.90		1,368,540,009.90
三、本期增减 变动金额（减 少以“－”号 填列）					8,075,800.37		-6,216,702.06				8,872,242.18		10,731,340.49		10,731,340.49
（一）综合收 益总额							-6,216,702.06				8,872,242.18		2,655,540.12		2,655,540.12
（二）所有者 投入和减少资 本					8,075,800.37								8,075,800.37		8,075,800.37
1. 所有者投 入的普通股															
2. 其他权益															

工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额					8,075,800.37								8,075,800.37		8,075,800.37
4. 其他															
（三）利润分配															
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东）的分配															
4. 其他															
（四）所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本（或股本）															
2. 盈余公积转增资本（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
（五）专项储															

深圳市三态电子商务股份有限公司 2026 年半年度报告全文

备														
1. 本期提取														
2. 本期使用														
（六）其他														
四、本期期末余额	788,851,223.00				13,613,612.49		-530,543.33		5,617,697.36		571,719,360.87		1,379,271,350.39	1,379,271,350.39

上年金额

单位：元

项目	2025 年半年度														
	归属于母公司所有者权益													少数 股东 权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减： 库存 股	其他综合收 益	专 项 储 备	盈余公积	一 般 风 险 准 备	未分配利润	其 他	小计		
优 先 股		永 续 债	其 他												
一、上年年末 余额	788,851,223.00				5,601,005.18		7,947,098.20		5,617,697.36		514,206,292.88		1,322,223,316.62		1,322,223,316.62
加：会计 政策变更															
前期 差错更正															
其他															
二、本年期初 余额	788,851,223.00				5,601,005.18		7,947,098.20		5,617,697.36		514,206,292.88		1,322,223,316.62		1,322,223,316.62
三、本期增减 变动金额（减 少以“－”号 填列）					2,682,253.31		- 2,428,615.47				23,255,231.09		23,508,868.93		23,508,868.93
（一）综合收 益总额							- 2,428,615.47				23,255,231.09		20,826,615.62		20,826,615.62
（二）所有者					2,682,253.31								2,682,253.31		2,682,253.31

投入和减少资本															
1. 所有者投入的普通股															
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额					2,682,253.31								2,682,253.31		2,682,253.31
4. 其他															
（三）利润分配															
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东）的分配															
4. 其他															
（四）所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本（或股本）															
2. 盈余公积转增资本（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															

深圳市三态电子商务股份有限公司 2026 年半年度报告全文

5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
（五）专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
（六）其他															
四、本期期末余额	788,851,223.00				8,283,258.49		5,518,482.73		5,617,697.36		537,461,523.97		1,345,732,185.55		1,345,732,185.55

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2026 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	788,851,223.00				654,084,821.83				99,452,486.35	214,109,610.95		1,756,498,142.13
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	788,851,223.00				654,084,821.83				99,452,486.35	214,109,610.95		1,756,498,142.13
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					8,075,800.37					-2,928,730.49		5,147,069.88
（一）综合收益										-2,928,730.49		-2,928,730.49

总额												
（二）所有者投入和减少资本					8,075,800.37							8,075,800.37
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额					8,075,800.37							8,075,800.37
4. 其他												
（三）利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配												
3. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												

2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	788,851,223.00				662,160,622.20				99,452,486.35	211,180,880.46		1,761,645,212.01

上期金额

单位：元

项目	2025 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	788,851,223.00				654,148,014.89				99,452,486.35	217,230,954.62		1,759,682,678.86
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	788,851,223.00				654,148,014.89				99,452,486.35	217,230,954.62		1,759,682,678.86
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					2,682,253.31					-1,464,638.12		1,217,615.19
（一）综合收益总额										-1,464,638.12		-1,464,638.12
（二）所有者投入和减少资本					2,682,253.31							2,682,253.31
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额					2,682,253.31							2,682,253.31

深圳市三态电子商务股份有限公司 2026 年半年度报告全文

4. 其他												
（三）利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或 股东）的分配												
3. 其他												
（四）所有者权 益内部结转												
1. 资本公积转增 资本（或股本）												
2. 盈余公积转增 资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补 亏损												
4. 设定受益计划 变动额结转留存 收益												
5. 其他综合收益 结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余 额	788,851,223.00				656,830,268.20				99,452,486.35	215,766,316.50		1,760,900,294.05

三、公司基本情况

深圳市三态电子商务股份有限公司（以下简称“三态股份”、“本公司”或“公司”）是一家在广东省深圳市注册成立的股份有限公司，企业法人营业执照统一社会信用代码：91110108670556294R。公司公开发行股票前注册资本为人民币 670,391,223.00 元，实收资本为人民币 670,391,223.00 元。

2023 年 5 月 31 日，经中国证券监督管理委员会《关于核准深圳市三态电子商务股份有限公司首次公开发行股票的批复》（证监许可〔2023〕1201 号）核准，并经深圳证券交易所同意，深圳市三态电子商务股份有限公司首次公开发行人民币普通股（A 股）股票 118,460,000 股。公司注册资本增至人民币 788,851,223.00 元。

公司注册地及总部的经营地址：深圳市南山区粤海街道滨海社区海天二路 25 号深圳湾创业投资大厦 3901，法定代表人 ZHONGBIN SUN。

公司主要的经营活动为：进出口贸易；电子商务软件的开发、销售及技术服务；供应链管理服务；在网上从事商贸活动（不含限制项目）；仓储运输、货运代理。

财务报表批准报出日：本财务报表业经本公司董事会于 2026 年 8 月 25 日决议批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

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

2、持续经营

本公司对自报告期末起 12 个月的持续经营能力进行了评估，未发现影响本公司持续经营能力的事项，本公司以持续经营为基础编制财务报表是合理的。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本公司下列重要会计政策、会计估计根据企业会计准则制定。未提及的业务按企业会计准则中相关会计政策执行。

1、遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、所有者权益变动和现金流量等有关信息。

2、会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

本公司正常营业周期为一年。

4、记账本位币

本公司的记账本位币为人民币，境外(分)子公司按经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

☒适用 ☐不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项金额超过资产总额的 0.5%且金额大于 250 万元人民币
重要的应收账款核销	金额大于 250 万元人民币
重要的应收账款坏账准备收回或转回	金额大于 250 万元人民币
重要的合营企业或联营企业	金额占总资产 5%以上且金额大于 5,000 万元人民币
重要的预付款项	单项金额超过资产总额的 0.5%且金额大于 250 万元人民币
重要应付账款	单项金额超过资产总额的 0.5%且金额大于 250 万元人民币

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

本公司在企业合并中取得的资产和负债，在合并日按取得被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。其中，对于被合并方与本公司在企业合并前采用的会计政策和会计期间不同的，基于重要性原则统一会计政策和会计期间，即按照本公司的会计政策和会计期间对被合并方资产、负债的账面价值进行调整。本公司在企业合并中取得的净资产账面价值与所支付对价的账面价值之间存在差额的，首先调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）的余额不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

通过分步交易实现同一控制下企业合并的会计处理方法见附注五、7（5）。

(2) 非同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的被购买方各项可辨认资产和负债，在购买日按其公允价值计量。其中，对于被购买方与本公司在企业合并前采用的会计政策和会计期间不同的，基于重要性原则统一会计政策和会计期间，即按照本公司的会计政策和会计期间对被购买方资产、负债的账面价值进行调整。本公司在购买日的合并成本大于企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的差额，确认为商誉；如果合并成本小于企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的差额，首先对合并成本以及在企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债的公允价值进行复核，经复核后合并成本仍小于取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的，其差额确认为合并当期损益。

通过分步交易实现非同一控制下企业合并的会计处理方法见附注五、7（5）。

(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的编制方法

(1) 控制的判断标准和合并范围的确定

控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。控制的定义包含三项基本要素：一是投资方拥有对被投资方的权力，二是因参与被投资方的相关活动而享有可变回报，三是有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。当本公司对被投资方的投资具备上述三要素时，表明本公司能够控制被投资方。

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定, 不仅包括根据表决权（或类似表决权）本身或者结合其他安排确定的子公司, 也包括基于一项或多项合同安排决定的结构化主体。

子公司是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分, 以及企业所控制的结构化主体等）, 结构化主体是指在确定其控制方时没有将表决权或类似权利作为决定性因素而设计的主体（注：有时也称为特殊目的主体）。

（2）合并财务报表的编制方法

本公司以自身和子公司的财务报表为基础, 根据其他有关资料, 编制合并财务报表。

本公司编制合并财务报表, 将整个企业集团视为一个会计主体, 依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求, 按照统一的会计政策和会计期间, 反映企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

①合并母公司与子公司的资产、负债、所有者权益、收入、费用和现金流等项目。

②抵销母公司对子公司的长期股权投资与母公司在子公司所有者权益中所享有的份额。

③抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响。内部交易表明相关资产发生减值损失的, 应当全额确认该部分损失。

④站在企业集团角度对特殊交易事项予以调整。

（3）报告期内增减子公司的处理

①增加子公司或业务

A. 同一控制下企业合并增加的子公司或业务

（a）编制合并资产负债表时, 调整合并资产负债表的期初数, 同时对比较报表的相关项目进行调整, 视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

（b）编制合并利润表时, 将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表, 同时对比较报表的相关项目进行调整, 视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

（c）编制合并现金流量表时, 将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表, 同时对比较报表的相关项目进行调整, 视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

B. 非同一控制下企业合并增加的子公司或业务

（a）编制合并资产负债表时, 不调整合并资产负债表的期初数。

（b）编制合并利润表时, 将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。

（c）编制合并现金流量表时, 将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

②处置子公司或业务

A. 编制合并资产负债表时, 不调整合并资产负债表的期初数。

B. 编制合并利润表时, 将该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表。

C. 编制合并现金流量表时将该子公司以及业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

（4）合并抵销中的特殊考虑

①子公司持有本公司的长期股权投资, 应当视为本公司的库存股, 作为所有者权益的减项, 在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减：库存股”项目列示。

子公司相互之间持有的长期股权投资, 比照本公司对子公司的股权投资的抵销方法, 将长期股权投资与其对应的子公司所有者权益中所享有的份额相互抵销。

②“专项储备”和“一般风险准备”项目由于既不属于实收资本（或股本）、资本公积，也与留存收益、未分配利润不同，在长期股权投资与子公司所有者权益相互抵销后，按归属于母公司所有者的份额予以恢复。

③因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的，在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债，同时调整合并利润表中的所得税费用，但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

④本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当全额抵销“归属于母公司所有者的净利润”。子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当按照本公司对该子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当按照本公司对出售方子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。

⑤子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

（5）特殊交易的会计处理

①购买少数股东股权

本公司购买子公司少数股东拥有的子公司股权，在个别财务报表中，购买少数股权新取得的长期股权投资的投资成本按照所支付对价的公允价值计量。在合并财务报表中，因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，应当调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

②通过多次交易分步取得子公司控制权的

A.通过多次交易分步实现同一控制下企业合并

在合并日，本公司在个别财务报表中，根据合并后应享有的子公司净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

在合并财务报表中，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策和会计期间不同而进行的调整以外，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（股本溢价/资本溢价），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、其他综合收益以及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。

B.通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并

在合并日，在个别财务报表中，按照原持有的长期股权投资的账面价值加上合并日新增投资成本之和，作为合并日长期股权投资的初始投资成本。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，购买日之前持有的被购买方股权被指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的，公允价值与其账面价值之间的差额计入留存收益，该股权原计入其他综合收益的累计公允价值变动转出至留存收益；购买日之前持有的被购买方的股权作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或者权益法核算的长期股权投资的，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及权益法核算下的除净损益、其他综合收益和利润分配外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益在购买日采用与被投资方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，与其相关的其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益。

③本公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权

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

④本公司处置对子公司长期股权投资且丧失控制权

A.一次交易处置

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。

与原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。

B.多次交易分步处置

在合并财务报表中，应首先判断分步交易是否属于“一揽子交易”。

如果分步交易不属于“一揽子交易”的，在个别财务报表中，对丧失子公司控制权之前的各项交易，结转每一次处置股权相对应的长期股权投资的账面价值，所得价款与处置长期股权投资账面价值之间的差额计入当期投资收益；在合并财务报表中，应按照“母公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权”的有关规定处理。

如果分步交易属于“一揽子交易”的，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；在个别财务报表中，在丧失控制权之前的每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益；在合并财务报表中，对于丧失控制权之前的每一次交易，处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额应当确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

各项交易的条款、条件以及经济影响符合下列一种或多种情况的，通常将多次交易作为“一揽子交易”进行会计处理：

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

⑤因子公司的少数股东增资而稀释母公司拥有的股权比例

子公司的其他股东（少数股东）对子公司进行增资，由此稀释了母公司对子公司的股权比例。在合并财务报表中，按照增资前的母公司股权比例计算其在增资前子公司账面净资产中的份额，该份额与增资后按照母公司持股比例计算的在增资后子公司账面净资产份额之间的差额调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

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。

本公司确认其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：

- ①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；
- ②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；
- ③确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- ④按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- ⑤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

现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

10、外币业务和外币报表折算

（1）外币交易时折算汇率的确定方法

本公司外币交易初始确认时采用交易发生日的即期汇率或采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率（以下简称即期汇率的近似汇率）折算为记账本位币。

（2）资产负债表日外币货币性项目的折算方法

在资产负债表日，对于外币货币性项目，采用资产负债表日的即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或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；对于以成本与可变现净值孰低计量的存货，在以外币购入存货并且该存货在资产负债表日的可变现净值以外币反映的情况下，先将可变现净值按资产负债表日即期汇率折算为记账本位币金额，再与以记账本位币反映的存货成本进行比较，从而确定该项存货的期末价值；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，对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额之间的差额计入当期损益，对于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，其折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额之间的差额计入其他综合收益。

（3）外币报表折算方法

对企业境外经营财务报表进行折算前先调整境外经营的会计期间和会计政策，使之与企业会计期间和会计政策相一致，再根据调整后会计政策及会计期间编制相应货币（记账本位币以外的货币）的财务报表，再按照以下方法对境外经营财务报表进行折算：

- ①资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。
- ②利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。
- ③外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。汇率变动对现金的影响额应当作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

④产生的外币财务报表折算差额，在编制合并财务报表时，在合并资产负债表中所有者权益项目下的“其他综合收益”项目列示。

处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

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

当本公司成为金融工具合同的一方时，确认相关的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（或其一部分）的现时义务已经解除的，终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本公司（借入方）与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，并同时确认新金融负债。本公司对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，应当终止原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新的金融负债。

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。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款规定，在法规或市场惯例所确定的时间安排来交付金融资产。交易日，是指本公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

（2）金融资产的分类与计量

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，将金融资产分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。除非本公司改变管理金融资产的业务模式，在此情形下，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。

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，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。因销售商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票据及应收账款，本公司则按照收入准则定义的交易价格进行初始计量。

金融资产的后续计量取决于其分类：

①以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：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。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、按实际利率法摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；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。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。

除减值损失或利得及汇兑损益确认为当期损益外，此类金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入当期损益。但是采用实际利率法计算的该金融资产的相关利息收入计入当期损益。

本公司不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，仅将相关股利收入计入当期损益，公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入留存收益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

（3）金融负债的分类与计量

本公司将金融负债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、低于市场利率贷款的贷款承诺及财务担保合同负债及以摊余成本计量的金融负债。

金融负债的后续计量取决于其分类：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和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。初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，产生的利得或损失（包括利息费用）计入当期损益。但本公司对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，由其自身信用风险变动引起的该金融负债公允价值的变动金额计入其他综合收益，当该金融负债终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得和损失应当从其他综合收益中转出，计入留存收益。

②贷款承诺及财务担保合同负债

贷款承诺是本公司向客户提供的一项在承诺期间内以既定的合同条款向客户发放贷款的承诺。贷款承诺按照预期信用损失模型计提减值损失。

财务担保合同指，当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求本公司向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。财务担保合同负债以按照依据金融工具的减值原则所确定的损失准备金额以及初始确认金额扣除按收入确认原则确定的累计摊销额后的余额孰高进行后续计量。

③以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对其他金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

除特殊情况外，金融负债与权益工具按照下列原则进行区分：

①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。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件，但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。

②如果一项金融工具须用或可用本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，该工具是发行方的金融负债；如果是后者，该工具是发行方的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定本公司须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或合同义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于除本公司自身权益工具的市场价格以外变量（例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格）的变动而变动，该合同分类为金融负债。

（4）衍生金融工具及嵌入衍生工具

衍生金融工具以衍生交易合同签订当日的公允价值进行初始计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

除现金流量套期中属于套期有效的部分计入其他综合收益并于被套期项目影响损益时转出计入当期损益之外，衍生工具公允价值变动而产生的利得或损失，直接计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如主合同为金融资产的，混合工具作为一个整体适用金融资产分类的相关规定。如主合同并非金融资产，且该混合工具不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同、单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果该嵌入衍生工具在取得日或后续资产负债表日的公允价值无法单独计量，则将混合工具整体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或金融负债。

（5）金融工具减值

本公司对于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资、合同资产、租赁应收款、贷款承诺及财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。

①预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于本公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

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。

于每个资产负债表日，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。

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、应收款项融资及合同资产，无论是否存在重大融资成分，本公司均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

A.应收款项/合同资产

对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的应收票据、应收账款，其他应收款、应收款项融资、合同资产及长期应收款等单独进行减值测试，确认预期信用损失，计提单项减值准备。对于不存在减值客观证据的应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资、合同资产及长期应收款或当单项金融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将应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资、合同资产及长期应收款等划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

应收票据确定组合的依据如下：

应收票据组合 1 商业承兑汇票

应收票据组合 2 银行承兑汇票

对于划分为组合的应收票据，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。

应收账款确定组合的依据如下：

应收账款组合 1 应收账款组合

应收账款组合 2 应收合并范围内关联方组合

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。

本公司基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法：

账 龄	预期信用损失率
1 年以内	5%
1-2 年	10%
2-3 年	20%
3-4 年	50%
4-5 年	80%
5 年以上	100%

其他应收款确定组合的依据如下：

其他应收款组合 1 应收利息

其他应收款组合 2 应收股利

其他应收款组合 3 应收账款组合

其他应收款组合 4 应收押金保证金组合

其他应收款组合 5 应收合并范围内关联方组合

对于划分为组合的其他应收款，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。

本公司基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法：

账 龄	预期信用损失率
1 年以内	5%
1-2 年	10%
2-3 年	20%
3-4 年	50%

4-5 年	80%
5 年以上	100%

应收款项融资确定组合的依据如下：

应收款项融资组合 1 商业承兑汇票

应收款项融资组合 2 银行承兑汇票

对于划分为组合的应收款项融资，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。

合同资产确定组合的依据如下：

合同资产组合 1 工程施工项目

合同资产组合 2 未到期质保金

对于划分为组合的合同资产，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，通过违约风险敞口与整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

长期应收款确定组合的依据如下：

长期应收款组合 1 应收工程款、应收租赁款

长期应收款组合 2 应收其他款项

对于划分为组合 1 的长期应收款，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。

对于划分为组合 2 的长期应收款，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。

B. 债权投资、其他债权投资

对于债权投资和其他债权投资，本公司按照投资的性质，根据交易对手和风险敞口的各种类型，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。

② 具有较低的信用风险

如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

③ 信用风险显著增加

本公司通过比较金融工具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违约概率与在初始确认时所确定的预计存续期内的违约概率，以确定金融工具预计存续期内发生违约概率的相对变化，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：

A. 信用风险变化所导致的内部价格指标是否发生显著变化；

B. 预期将导致债务人履行其偿债义务的能力是否发生显著变化的业务、财务或经济状况的不利变化；

C. 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；

D.作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化。这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；

E.预期将降低债务人按合同约定期限还款的经济动机是否发生显著变化；

F.借款合同的预期变更，包括预计违反合同的行为是否可能导致的合同义务的免除或修订、给予免息期、利率跳升、要求追加抵押品或担保或者对金融工具的合同框架做出其他变更；

G.债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；

H.合同付款是否发生逾期超过（含）30 日。

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。

通常情况下，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。除非本公司无需付出过多成本或努力即可获得合理且有依据的信息，证明虽然超过合同约定的付款期限 30 天，但信用风险自初始确认以来并未显著增加。

④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；债权人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；以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

⑤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。

⑥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。

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

金融资产转移是指下列两种情形：

A.将收取金融资产现金流量的合同权利转移给另一方；

B.将金融资产整体或部分转移给另一方，但保留收取金融资产现金流量的合同权利，并承担将收取的现金流量支付给一个或多个收款方的合同义务。

①终止确认所转移的金融资产

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，或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，但放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产。

在判断是否已放弃对所转移金融资产的控制时，根据转入方出售该金融资产的实际能力。转入方能够单方面将转移的金融资产整体出售给不相关的第三方，且没有额外条件对此项出售加以限制的，则公司已放弃对该金融资产的控制。

本公司在判断金融资产转移是否满足金融资产终止确认条件时，注重金融资产转移的实质。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

A.所转移金融资产的账面价值；

B.因转移而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》第十八条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的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分（在此种情况下，所保留的服务资产视同继续确认金融资产的一部分）之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

A.终止确认部分在终止确认日的账面价值；

B.终止确认部分的对价，与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》第十八条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的情形）之和。

②继续涉入所转移的金融资产

既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，且未放弃对该金融资产控制的，应当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。

继续涉入所转移金融资产的程度，是指企业承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。

③继续确认所转移的金融资产

仍保留与所转移金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，应当继续确认所转移金融资产整体，并将收到的对价确认为一项金融负债。

该金融资产与确认的相关金融负债不得相互抵销。在随后的会计期间，企业应当继续确认该金融资产产生的收入（或利得）和该金融负债产生的费用（或损失）。

（7）金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债应当在资产负债表内分别列示，不得相互抵销。但同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

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。

不满足终止确认条件的金融资产转移，转出方不得将已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

（8）金融工具公允价值的确定方法

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本公司以主要市场的价格计量相关资产或负债的公允价值，不存在主要市场的，本公司以最有利市场的价格计量相关资产或负债的公允价值。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。

主要市场，是指相关资产或负债交易量最大和交易活跃程度最高的市场；最有利市场，是指在考虑交易费用和运输费用后，能够以最高金额出售相关资产或者以最低金额转移相关负债的市场。

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。

①估值技术

本公司采用在当期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，使用的估值技术主要包括：市场法、收益法和成本法。本公司使用与其中一种或多种估值技术相一致的方法计量公允价值，使用多种估值技术计量公允价值的，考虑各估值结果的合理性，选取在当期情况下最能代表公允价值的金额作为公允价值。

本公司在估值技术的应用中，优先使用相关可观察输入值，只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。可观察输入值，是指能够从市场数据中取得的输入值。该输入值反映了市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用的假设。不可观察输入值，是指不能从市场数据中取得的输入值。该输入值根据可获得的市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用假设的最佳信息取得。

②公允价值层次

本公司将公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。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。

12、应收账款

对于应收账款，无论是否存在重大融资成分，本公司均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的应收账款单独进行减值测试，确认预期信用损失，计提单项减值准备。对于不存在减值客观证据的应收账款或当单项金融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将应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

应收账款确定组合的依据如下：

应收账款组合 1 应收账款龄组合

应收账款组合 2 应收合并范围内关联方组合

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。

13、其他应收款

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的其他应收款单独进行减值测试，确认预期信用损失，计提单项减值准备。对于不存在减值客观证据的其他应收款或当单项金融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：

其他应收款确定组合的依据如下：

其他应收款组合 1 应收利息

其他应收款组合 2 应收股利

其他应收款组合 3 应收账款龄组合

其他应收款组合 4 应收押金保证金组合

其他应收款组合 5 应收合并范围内关联方组合

对于划分为组合的其他应收款，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。

14、合同资产

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取的对价（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）列示为合同资产。

本公司对合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见附注五、11。

合同资产和合同负债在资产负债表中单独列示。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，净额为借方余额的，根据其流动性在“合同资产”或“其他非流动资产”项目中列示；净额为贷方余额的，根据其流动性在“合同负债”或“其他非流动负债”项目中列示。不同合同下的合同资产和合同负债不能相互抵销。

15、存货

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中的“零售业”的披露要求

（1）存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等，包括原材料、在产品、半成品、产成品、库存商品、周转材料等。

（2）发出存货的计价方法

本公司存货发出时采用加权平均法计价。

（3）存货的盘存制度

本公司存货采用永续盘存制，每年至少盘点一次，盘盈及盘亏金额计入当年度损益。

（4）存货跌价准备的确认标准和计提方法

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

在确定存货的可变现净值时，以取得的可靠证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

①产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，以合同价格作为其可变现净值的计量基础；如果持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计量基础。用于出售的材料等，以市场价格作为其可变现净值的计量基础。

②需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。如果用其生产的产成品的可变现净值高于成本，则该材料按成本计量；如果材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本，则该材料按可变现净值计量，按其差额计提存货跌价准备。

③本公司一般按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，按存货类别计提。

④资产负债表日如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，则减记的金额予以恢复，并在原已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。

（5）周转材料的摊销方法

①低值易耗品摊销方法：在领用时采用一次转销法。

②包装物的摊销方法：在领用时采用一次转销法。

16、长期股权投资

本公司长期股权投资包括对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对合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）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，首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，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。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。

（2）初始投资成本确定

①企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

A.同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；

B.同一控制下的企业合并，合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；

C.非同一控制下的企业合并，以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确定为合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

②除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

A.以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出；

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

C.通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，如果该项交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能可靠计量，则以换出资产的公允价值和相关税费作为初始投资成本，换出资产的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益；若非货币资产交换不同时具备上述两个条件，则按换出资产的账面价值和相关税费作为初始投资成本。

D.通过债务重组取得的长期股权投资，以所放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本确定其入账价值，并将所放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

（3）后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。本公司对联营企业的权益性投资，其中通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的部分，以公允价值计量且其变动计入损益，并对其余部分采用权益法核算。

①成本法

采用成本法核算的长期股权投资，追加或收回投资时调整长期股权投资的成本；被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

②权益法

按照权益法核算的长期股权投资，一般会计处理为：

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

本公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；本公司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所有者权益。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可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，应按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等。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享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认。

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，按照原持有的股权投资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。原持有的股权投资分类为其他权益工具投资的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计利得或损失应当在改按权益法核算的当期从其他综合收益中转出，计入留存收益。

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，处置后的剩余股权改按公允价值计量，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

（4）持有待售的权益性投资

对联营企业或合营企业的权益性投资全部或部分分类为持有待售资产的，相关会计处理如下：

采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产、采用公允价值减去出售费用后的净额计量的生物资产、职工薪酬形成的资产、递延所得税资产、由金融工具相关会计准则规范的金融资产及由保险合同相关会计准则规范的保险合同所产生的权利的计量分别适用于其他相关会计准则。

初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时

计提持有待售资产减值准备。后续资产负债表日持有待售的非流动资产或处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值不得转回。

非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，按照以下两者孰低计量：

①划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；

②可收回金额。

对于未划分为持有待售资产的剩余权益性投资，采用权益法进行会计处理。

已划分为持有待售的对联营企业或合营企业的权益性投资，不再符合持有待售资产分类条件的，从被分类为持有待售资产之日起采用权益法进行追溯调整。分类为持有待售期间的财务报表做相应调整。

（5）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五、21。

17、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

（1）投资性房地产的分类

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。主要包括：

- ①已出租的土地使用权。
- ②持有并准备增值后转让的土地使用权。
- ③已出租的建筑物。

（2）投资性房地产的计量模式

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，计提资产减值方法见附注五、21。

本公司对投资性房地产成本减累计减值及净残值后按直线法计算折旧或摊销，投资性房地产的类别、估计的经济使用年限和预计的净残值率分别确定折旧年限和年折旧率如下：

类 别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋、建筑物	50	5.00	1.90

18、固定资产

（1）确认条件

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年的单位价值较高的有形资产。

固定资产在同时满足下列条件时，按取得时的实际成本予以确认：

①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业。

②该固定资产的成本能够可靠地计量。

固定资产发生的后续支出，符合固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的在发生时计入当期损益。

(2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	50	5.00	1.90
机器设备	年限平均法	5-10	5.00	9.50-19.00
运输设备	年限平均法	4-5	5.00	19.00-23.75
办公设备及其他	年限平均法	3-5	5.00	19.00-31.67

对于已经计提减值准备的固定资产，在计提折旧时扣除已计提的固定资产减值准备。

每年年度终了，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。

19、在建工程

(1) 在建工程以立项项目分类核算。

(2) 在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。包括建筑费用、机器设备原价、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前为该项目专门借款所发生的借款费用及占用的一般借款发生的借款费用。本公司在工程安装或建设完成达到预定可使用状态时将在建工程转入固定资产。所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

20、无形资产

(1) 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

1) 无形资产的计价方法

按取得时的实际成本入账。

2) 无形资产使用寿命及摊销

①使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项 目	预计使用寿命	依据
土地使用权	法定使用期限	法定使用权
软件	2-5 年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命

每年年度终了，公司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。经复核，本期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

②无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。对于使用寿命不确定的无形资产，公司在每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果重新复核后仍为不确定的，于资产负债表日进行减值测试。

③无形资产的摊销

对于使用寿命有限的无形资产，本公司在取得时确定其使用寿命，在使用寿命内采用直线法系统合理摊销，摊销金额按受益项目计入当期损益或计入相关资产的成本。具体应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。使用寿命有限的无形资产，其残值视为零，但下列情况除外：有第三方承诺在无形资产使用寿命结束时购买该无形资产或可以根据活跃市场得到预计残值信息，并且该市场在无形资产使用寿命结束时很可能存在。

对使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命并在预计使用年限内系统合理摊销。

（2）研发支出的归集范围及相关会计处理方法

1) 研发支出归集范围

本公司将与开展研发活动直接相关的各项费用归集为研发支出，包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧费用与长期待摊费用、设计费用、装备调试费、无形资产摊销费用、委托外部研究开发费用、其他费用等。

2) 划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

①本公司将为进一步开发活动进行的资料及相关方面的准备活动作为研究阶段，无形资产研究阶段的支出在发生时计入当期损益。

②在本公司已完成研究阶段的工作后再进行的开发活动作为开发阶段。

3) 开发阶段支出资本化的具体条件

开发阶段的支出同时满足下列条件时，才能确认为无形资产：

- A.完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- B.具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- C.无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- D.有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- E.归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

21、长期资产减值

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可使用状态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。

22、长期待摊费用

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

本公司长期待摊费用在受益期内平均摊销。

23、合同负债

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

合同资产和合同负债在资产负债表中单独列示。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，净额为借方余额的，根据其流动性在“合同资产”或“其他非流动资产”项目中列示；净额为贷方余额的，根据其流动性在“合同负债”或“其他非流动负债”项目中列示。不同合同下的合同资产和合同负债不能相互抵销。

24、职工薪酬

（1）短期薪酬的会计处理方法

①职工基本薪酬（工资、奖金、津贴、补贴）

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。

②职工福利费

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

③医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及工会经费和职工教育经费

本公司为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为其提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

④短期带薪缺勤

本公司在职工提供服务从而增加了其未来享有的带薪缺勤权利时，确认与累积带薪缺勤相关的职工薪酬，并以累积未行使权利而增加的预期支付金额计量。本公司在职工实际发生缺勤的会计期间确认与非累积带薪缺勤相关的职工薪酬。

⑤短期利润分享计划

利润分享计划同时满足下列条件的，本公司确认相关的应付职工薪酬：

- A.企业因过去事项导致现在具有支付职工薪酬的法定义务或推定义务；
- B.因利润分享计划所产生的应付职工薪酬义务金额能够可靠估计。

(2) 离职后福利的会计处理方法

①设定提存计划

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将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。

根据设定提存计划，预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，本公司参照相应的折现率（根据资产负债表日与设定提存计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定），将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

②设定受益计划

A.确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本

根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等做出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的归属期间。本公司按照相应的折现率（根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定）将设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本。

B.确认设定受益计划净负债或净资产

设定受益计划存在资产的，本公司将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。

设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

C.确定应计入资产成本或当期损益的金额

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，除了其他会计准则要求或允许计入资产成本的当期服务成本之外，其他服务成本均计入当期损益。

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，均计入当期损益。

D.确定应计入其他综合收益的金额

重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动，包括：

- (a) 精算利得或损失，即由于精算假设和经验调整导致之前所计量的设定受益计划义务现值的增加或减少；
- (b) 计划资产回报，扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额；
- (c) 资产上限影响的变动，扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额。

上述重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动直接计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，在原设定受益计划终止时，本公司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。

(3) 辞退福利的会计处理方法

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：

- ①企业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；
- ②企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月内不能完全支付的，参照相应的折现率（根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定）将辞退福利金额予以折现，以折现后的金额计量应付职工薪酬。

（4）其他长期职工福利的会计处理方法

①符合设定提存计划条件的

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，将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

②符合设定受益计划条件的

在报告期末，本公司将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

A.服务成本；

B.其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额；

C.重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。

为简化相关会计处理，上述项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

25、预计负债

（1）预计负债的确认标准

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。

（2）预计负债的计量方法

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

26、股份支付

（1）股份支付的种类

本公司股份支付包括以现金结算的股份支付和以权益结算的股份支付。

（2）权益工具公允价值的确定方法

①对于授予职工的股份，其公允价值按公司股份的市场价格计量，同时考虑授予股份所依据的条款和条件（不包括市场条件之外的可行权条件）进行调整。②对于授予职工的股票期权，在许多情况下难以获得其市场价格。如果不存在条款和条件相似的交易期权，公司选择适用的期权定价模型估计所授予的期权的公允价值。

（3）确认可行权权益工具最佳估计的依据

在等待期内每个资产负债表日，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，以作出可行权权益工具的最佳估计。

（4）股份支付计划实施的会计处理

以现金结算的股份支付

①授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，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。并在结算前的每个资产负债表日和结算日对负债的公允价值重新计量，将其变动计入损益。

②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。

以权益结算的股份支付

①授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日以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。

②完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入成本或费用和资本公积。

（5）股份支付计划修改的会计处理

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。

（6）股份支付计划终止的会计处理

如果在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），本公司：

①将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本应在剩余等待期内确认的金额；

②在取消或结算时支付给职工的所有款项均作为权益的回购处理，回购支付的金额高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期费用。

本公司如果回购其职工已可行权的权益工具，冲减企业的所有者权益；回购支付的款项高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期损益。

27、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

收入是本公司在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。

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

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

交易价格是本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。在确定合同交易价格时，如果存在可变对价，本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，并以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额计入交易价格。合同中如果存在重大融资成分，本公司将根据客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销，对于控制权转移与客户支付价款间隔未超过一年的，本公司不考虑其中的融资成分。

满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

①客户在本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，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司按照投入法（或产出法）确定提供服务的履约进度。当履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

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，即客户已拥有了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。

销售退回条款

对于附有销售退回条款的销售，公司在客户取得相关商品控制权时，按照因向客户转让商品而与其有权取得的对价金额确认收入，按照预期因销售退回将退还的金额确认为预计负债；同时，按照预期将退回商品转让时的账面价值，扣除收回该商品预计发生的成本（包括退回商品的价值减损）后的余额，确认为一项资产，即应收退货成本，按照所转让商品转让时的账面价值，扣除上述资产成本的净额结转成本。每一资产负债表日，公司重新估计未来销售退回情况，并对上述资产和负债进行重新计量。

质保义务

根据合同约定、法律规定等，本公司为所销售的商品、所建造的工程等提供质量保证。对于为向客户保证所销售的商品符合既定标准的保证类质量保证，本公司按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》进行会计处理。对于为向客户保证所销售的商品符合既定标准之外提供了一项单独服务的服务类质量保证，本公司将其作为一项单项履约义务，按照提供商品和服务类质量保证的单独售价的相对比例，将部分交易价格分摊至服务类质量保证，并在客户取得服务控制权时确认收入。在评估质量保证是否在向客户保证所销售商品符合既定标准之外提供了一项单独服务时，本公司考虑该质量保证是否为法定要求、质量保证期限以及本公司承诺履行任务的性质等因素。

主要责任人与代理人

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

应付客户对价

合同中存在应付客户对价的，除非该对价是为了向客户取得其他可明确区分商品或服务的，本公司将该应付对价冲减交易价格，并在确认相关收入与支付（或承诺支付）客户对价二者孰晚的时点冲减当期收入。

客户未行使的合同权利

本公司向客户预收销售商品或服务款项的，首先将该款项确认为负债，待履行了相关履约义务时再转为收入。当本公司预收款项无需退回，且客户可能会放弃其全部或部分合同权利时，本公司预期将有权获得与客户所放弃的合同权利相关的金额的，按照客户行使合同权利的模式按比例将上述金额确认为收入；否则，本公司只有在客户要求履行剩余履约义务的可能性极低时，才将上述负债的相关余额转为收入。

合同变更

本公司与客户之间的建造合同发生合同变更时：

①如果合同变更增加了可明确区分的建造服务及合同价款，且新增合同价款反映了新增建造服务单独售价的，本公司将该合同变更作为一份单独的合同进行会计处理；

②如果合同变更不属于上述第①种情形，且在合同变更日已转让的建造服务与未转让的建造服务之间可明确区分的，本公司将其视为原合同终止，同时，将原合同未履约部分与合同变更部分合并为新合同进行会计处理；

③如果合同变更不属于上述第①种情形，且在合同变更日已转让的建造服务与未转让的建造服务之间不可明确区分，本公司将该合同变更部分作为原合同的组成部分进行会计处理，由此产生的对已确认收入的影响，在合同变更日调整当期收入。

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况

本公司收入确认的具体方法如下：

①商品销售合同

本公司与客户之间的销售商品合同包含转让商品所有权的履约义务，属于在某一时点履行履约义务。

客户通过线上销售平台下单，本公司委托物流公司配送交货给客户，在客户已取得商品控制权时确认收入，即在包裹妥投时点确认收入。

②提供服务合同

本公司为有跨境包裹运输需求的客户提供第三方跨境物流的一站式解决方案，向客户收取一揽子的服务费用，公司作为主要责任人，在服务已经提供并且取得收取服务收入的权利时确认收入。物流服务在包裹妥投时点确认收入，仓储服务按月根据提供的服务量确认仓储收入。

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中的“零售业”的披露要求

28、合同成本

合同成本分为合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同而发生的成本，在同时满足下列条件时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。

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

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

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，本公司将对于超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失，并进一步考虑是否应计提亏损合同有关的预计负债：

①因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；

②为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

上述资产减值准备后续发生转回的，转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

确认为资产的合同履约成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期，在“存货”项目中列示，初始确认时摊销期限超过一年或一个正常营业周期，在“其他非流动资产”项目中列示。

29、政府补助

（1）政府补助的确认

政府补助同时满足下列条件的，才能予以确认：

①本公司能够满足政府补助所附条件；

②本公司能够收到政府补助。

（2）政府补助的计量

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额 1 元计量。

（3）政府补助的会计处理

①与资产相关的政府补助

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划分为与资产相关的政府补助。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。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

②与收益相关的政府补助

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，分情况按照以下规定进行会计处理：

用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益；

用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

与本公司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。与本公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

③政策性优惠贷款贴息

财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

财政将贴息资金直接拨付给本公司，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

④政府补助退回

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。

30、递延所得税资产/递延所得税负债

本公司通常根据资产与负债在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将应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异对所得税的影响额确认和计量为递延所得税负债或递延所得税资产。本公司不对递延所得税资产和递延所得税负债进行折现。

（1）递延所得税资产的确认

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，其对所得税的影响额按预计转回期间的所得税税率计算，并将该影响额确认为递延所得税资产，但是以本公司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。

同时具有下列特征的交易或事项中因资产或负债的初始确认所产生的可抵扣暂时性差异对所得税的影响额不确认为递延所得税资产：

A.该项交易不是企业合并；

B.交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

但同时满足上述两个条件，且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，不适用该项豁免初始确认递延所得税负债和递延所得税资产的规定。对该交易因资产和负债的初始确认所产生的应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异，本公司在交易发生时分别确认相应的递延所得税负债和递延所得税资产。

本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列两项条件的，其对所得税的影响额（才能）确认为递延所得税资产：

- A.暂时性差异在可预见的未来很可能转回；
- B.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，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前期间未确认的递延所得税资产。

在资产负债表日，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。

（2）递延所得税负债的确认

本公司所有应纳税暂时性差异均按预计转回期间的所得税税率计量对所得税的影响，并将该影响额确认为递延所得税负债，但下列情况的除外：

- ①因下列交易或事项中产生的应纳税暂时性差异对所得税的影响不确认为递延所得税负债：

A.商誉的初始确认；

B.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或可抵扣亏损。

②本公司对与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，其对所得税的影响额一般确认为递延所得税负债，但同时满足以下两项条件的除外：

A.本公司能够控制暂时性差异转回的时间；

B.该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

（3）特定交易或事项所涉及的递延所得税负债或资产的确认

- ①与企业合并相关的递延所得税负债或资产

非同一控制下企业合并产生的应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异，在确认递延所得税负债或递延所得税资产的同时，相关的递延所得税费用（或收益），通常调整企业合并中所确认的商誉。

- ②直接计入所有者权益的项目

与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的当期所得税和递延所得税，计入所有者权益。暂时性差异对所得税的影响计入所有者权益的交易或事项包括：其他债权投资公允价值变动等形成的其他综合收益、会计政策变更采用追溯调整法或对前期（重要）会计差错更正差异追溯重述法调整期初留存收益、同时包含负债成份及权益成份的混合金融工具在初始确认时计入所有者权益等。

- ③可弥补亏损和税款抵减

A.本公司自身经营产生的可弥补亏损以及税款抵减

可抵扣亏损是指按照税法规定计算确定的准予用以后年度的应纳税所得额弥补的亏损。对于按照税法规定可以结转以后年度的未弥补亏损（可抵扣亏损）和税款抵减，视同可抵扣暂时性差异处理。在预计可利用可弥补亏损或税款抵减的未来期间内很可能取得足够的应纳税所得额时，以很可能取得的应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产，同时减少当期利润表中的所得税费用。

B.因企业合并而形成的可弥补的被合并企业的未弥补亏损

在企业合并中，本公司取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣

暂时性差异带来的经济利益能够实现的，确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益。

④合并抵销形成的暂时性差异

本公司在编制合并财务报表时，因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的，在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债，同时调整合并利润表中的所得税费用，但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

⑤以权益结算的股份支付

如果税法规定与股份支付相关的支出允许税前扣除，在按照会计准则规定确认成本费用的期间内，本公司根据会计期末取得信息估计可税前扣除的金额计算确定其计税基础及由此产生的暂时性差异，符合确认条件的情况下确认相关的递延所得税。其中预计未来期间可税前扣除的金额超过按照会计准则规定确认的与股份支付相关的成本费用，超过部分的所得税影响应直接计入所有者权益。

⑥分类为权益工具的金融工具相关股利

对于本公司作为发行方分类为权益工具的金融工具，相关股利支出按照税收政策相关规定在企业所得税税前扣除的，本公司在确认应付股利时，确认与股利相关的所得税影响。对于所分配的利润来源于以前产生损益的交易或事项，该股利的所得税影响计入当期损益；对于所分配的利润来源于以前确认在所有者权益中的交易或事项，该股利的所得税影响计入所有者权益项目。

（4）递延所得税资产和递延所得税负债以净额列示的依据

本公司在同时满足下列条件时，将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示：

①本公司拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；

②递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

31、租赁

（1）作为承租方租赁的会计处理方法

在租赁期开始日，本公司将租赁期不超过 12 个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁认定为低价值资产租赁。本公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。

对于所有短期租赁和低价值资产租赁，本公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

除上述采用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁外，在租赁期开始日，公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

①使用权资产

使用权资产，是指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；
- 承租人发生的初始直接费用；
- 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。本公司按照预计负债的确认标准和计量方法对该成本进行确认和计量，详见附注五、25。前述成本属于为生产存货而发生的将计入存货成本。

使用权资产折旧采用年限平均法分类计提。对于能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产预计剩余使用寿命内，根据使用权资产类别和预计净残值率确定折旧率；对于无法合理确定租赁期届满时将会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，根据使用权资产类别确定折旧率。

各类使用权资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类 别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	3-5	-	20-33.33

②租赁负债

租赁负债应当按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括以下五项内容：

- 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；
- 根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。

计算租赁付款额现值时采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额与其现值之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期各个期间内按照确认租赁付款额现值的折现率确认利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益。

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。

（2）作为出租方租赁的会计处理方法

在租赁开始日，本公司将实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁划分为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

①经营租赁

本公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁收款额确认为租金收入，发生的初始直接费用予以资本化并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。本公司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。

②融资租赁

在租赁开始日，本公司按照租赁投资净额(未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和)确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。在租赁期的各个期间，本公司按照租赁内含利率计算并确认利息收入。

本公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

（3）租赁变更的会计处理

①租赁变更作为一项单独租赁

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：A.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；B.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。

②租赁变更未作为一项单独租赁

A.本公司作为承租人

在租赁变更生效日，本公司重新确定租赁期，并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，以重新计量租赁负债。在计算变更后租赁付款额的现值时，采用剩余租赁期间的租赁内含利率作为折现率；无法确定剩余租赁期间的租赁内含利率的，采用租赁变更生效日的增量借款利率作为折现率。

就上述租赁负债调整的影响，区分以下情形进行会计处理：

租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，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，相应调整使用权资产的账面价值。

B. 本公司作为出租人

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。

融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理：如果租赁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；如果租赁变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

（4）售后租回

本公司按照附注五、27 的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

① 本公司作为卖方（承租人）

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债，并按照附注五、11 对该金融负债进行会计处理。该资产转让属于销售的，本公司按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。

② 本公司作为买方（出租人）

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产，并按照附注五、11 对该金融资产进行会计处理。该资产转让属于销售的，本公司根据其他适用的企业会计准则对资产购买进行会计处理，并对资产出租进行会计处理。

32、其他重要的会计政策和会计估计

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：

应收账款预期信用损失的计量

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

存货跌价准备

存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，应就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

未上市权益投资的公允价值确定

未上市的权益投资的公允价值是根据具有类似条款和风险特征的项目当前折现率折现的预计未来现金流量。这种估价要求本公司估计预期未来现金流量和折现率，因此具有不确定性。在有限情况下，如果用以确定公允价值的信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计，该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。

33、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计政策变更的内容和原因	受重要影响的报表项目名称	影响金额
2025 年 12 月，财政部发布了《企业会计准则解释第 19 号》（财会〔2025〕32 号，以下简称“解释第 19 号”），本公司自 2026 年 1 月 1 日起执行解释第 19 号的相关规定。	该政策变更对本公司报告期内财务报表无影响	
2026 年 6 月，财政部发布了《企业会计准则解释第 20 号》（财会〔2026〕7 号，简称“解释第 20 号”），本公司自 2026 年 1 月 1 日起执行解释第 20 号的相关规定。	该政策变更对本公司报告期内财务报表无影响	

(2) 重要会计估计变更

☐适用 ☒不适用

(3) 2026 年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

☐适用 ☒不适用

34、其他

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	13%、6%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
企业所得税	应纳税所得额	15.00%、16.50%、19.00%、21.00%、23.20%、25.00%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育费附加	应缴流转税税额	2%

境外间接税	根据不同国家与地区法规要求的适用税率计缴	
-------	----------------------	--

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
鹏展万国电子商务（深圳）有限公司	15%
思睿远东商贸有限公司	纳税所得额 200 万港币以内适用 8.25%，200 万港币以上适用 16.5%
荣威供应链管理有限公司	16.5%
深圳市快云科技有限公司	15%
风和日丽国际贸易有限公司	16.5%
西安三态电子商务有限公司	15%
Bravotimes Corporation Inc.	21%
GROWTH TANK LIMITED	16.5%
荣辉株式会社	应纳税所得额 800 万日元以内适用 15%，800 万日元以上适用 23.20%。
FORTIUS TRADING PRIVATE LIMITED	19%
ASTRA TECHNOVATION PRIVATE LIMITED	19%
EXCELSIOR TECHNOLOGIES PRIVATE LIMITED	19%
SPERO INTERNATIONAL INC	21%
MELIORA INTERNATIONAL INC	21%
境外品类店铺公司	16.5%
境内品类店铺公司	境内品类店铺公司适用小型微利企业所得税优惠政策。

2、税收优惠

（1）所得税税收优惠

①本公司之子公司鹏展万国电子商务（深圳）有限公司于 2025 年 12 月 25 日取得由深圳市工业和信息化局、深圳市财政局、国家税务总局深圳市税务局颁发的国家高新技术企业证书（编号：GR202544201970，有效期：三年），2025 年至 2027 年适用 15%的企业所得税税率。

本公司之子公司深圳市快云科技有限公司于 2025 年 12 月 25 日取得由深圳市工业和信息化局、深圳市财政局、国家税务总局深圳市税务局颁发的国家高新技术企业证书（编号：GR202544204033，有效期：三年），2025 年至 2027 年适用 15%的企业所得税税率。

本公司之子公司西安三态电子商务有限公司于 2023 年 12 月 12 日取得由陕西省科学技术厅、陕西省财政厅、国家税务总局陕西省税务局颁发的国家高新技术企业证书（编号：GR202361003899，有效期：三年），2023 年至 2025 年适用 15%的企业所得税税率。截至报告期末，该子公司 2026 年度高新技术企业资格复审尚在进行中。

根据财政部、国家税务总局、商务部、科学技术部、国家发展和改革委员会发布的《关于将技术先进型服务企业所得税政策推广至全国实施的通知》（财税[2017]79 号）：“自 2017 年 1 月 1 日起，在全国范围内实行以下企业所得税优惠政策：对经认定的技术先进型服务企业，减按 15%的税率征收企业所得税。” 2023 年 12 月 20 日，本公司之子公司鹏展万国电子商务（深圳）有限公司取得由深圳市科技创新委员会、深圳市商务局、深圳市财政局、国家税务总局深圳市税务局及深圳市发展和改革委员会联合颁发的《技术先进型服务企业证书》(证书编号为 20234403000035)，该证书的有效期为 2023 年 12 月 20 日至 2026 年 12 月 20 日，2023 年度至 2025 年度按照 15%税率征收企业所得税。2024 年 12 月 30 日，本公司之子公司深圳市快云科技有限公司取得由深圳市工业和信息化局、深圳市商务局、深圳市财政局、国家税务总局深圳市税务局及深圳市发展和改革委员会联合颁发的《技术先进型服务企业证书》(证书编号为 20244403000024)，该证书的有效期限为 2024 年 12 月 30 日至 2027 年 12 月 30 日，2024 年度至 2026 年度按照 15%税率征收企业所得税。

②本公司之子公司深圳市三态数字科技有限公司、深圳思昂商贸有限公司、深圳市嘉平商贸有限责任公司、西安心哲诚信息科技有限公司及境内品类店铺公司为小型微利企业。

根据财政部、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》（2023 年第 12 号）的规定，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。

（2）增值税税收优惠

①根据国家税务总局发布的《中华人民共和国增值税暂行条例》、《出口货物退（免）税管理办法（试行）》及国家其他有关出口货物退（免）税规定，子公司深圳贝方商贸有限公司享受对出口货物销售环节免征增值税，对出口货物在前各个生产流通环节已缴纳增值税予以退税。

②根据国家税务总局发布的 2016 年第 29 号关于《营业税改征增值税跨境应税行为增值税免税管理办法（试行）》公告的税收优惠政策，本公司之子公司鹏展万国电子商务（深圳）有限公司、深圳市快云科技有限公司、西安三态电子商务有限公司、深圳三态现代物流有限公司及深圳市睿观信息科技有限公司向境外单位销售的完全在境外消费的专业技术服务免征增值税；根据财政部国家税务总局发布的《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》财税【2016】36 号附件 3 第一条第（十八）款规定，本公司之子公司深圳三态现代物流有限公司及惠州三态供应链管理有限公司国际货物运输代理服务免征增值税。

3、其他

境外间接税

①美国销售税

计税依据	2026 年度	2025 年度
应税销售收入	1.76%-9.55%	1.76%-9.55%

②欧洲增值税（VAT）

计税依据	2026 年度	2025 年度
含税销售额按适用税率计算销项税，减去进项税后的差额缴纳，进口增值税可以退税	标准税率范围在 17%-27%	标准税率范围在 17%-27%

注：此处欧洲指欧盟成员国和英国。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行存款	293,235,312.61	342,018,274.70
其他货币资金	68,091,049.98	112,820,828.25
合计	361,326,362.59	454,839,102.95
其中：存放在境外的款项总额	174,194,478.08	196,885,404.61

其他说明

期末其他货币资金系公司存放在第三方支付平台的资金。

2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	935,312,970.96	850,658,855.75
其中：		
银行理财	935,312,970.96	850,658,855.75
其中：		
合计	935,312,970.96	850,658,855.75

其他说明：

3、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	58,414,918.57	47,697,992.76
1 至 2 年	1,132,086.03	643,847.90
2 至 3 年	471,279.70	1,265,258.73
3 年以上	6,435,003.51	5,321,506.81
3 至 4 年	1,543,364.58	155,267.75
4 至 5 年	113,833.81	4,352,279.34
5 年以上	4,777,805.12	813,959.72
合计	66,453,287.81	54,928,606.20

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	8,938,659.49	13.45%	8,938,659.49	100.00%	0.00	7,676,665.46	13.98%	7,676,665.46	100.00%	0.00
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	57,514,628.32	86.55%	2,878,619.27	5.01%	54,636,009.05	47,251,940.74	86.02%	2,364,833.24	5.00%	44,887,107.50
其										

中：										
账龄组合	57,514,628.32	86.55%	2,878,619.27	5.01%	54,636,009.05	47,251,940.74	86.02%	2,364,833.24	5.00%	44,887,107.50
合计	66,453,287.81	100.00%	11,817,278.76	17.78%	54,636,009.05	54,928,606.20	100.00%	10,041,498.70	18.28%	44,887,107.50

按单项计提坏账准备类别名称：单项计提

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
店铺冻结无法收回	7,676,665.46	7,676,665.46	8,938,659.49	8,938,659.49	100.00%	店铺冻结/预计无法收回
合计	7,676,665.46	7,676,665.46	8,938,659.49	8,938,659.49		

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
账龄组合	57,514,628.32	2,878,619.27	5.01%
合计	57,514,628.32	2,878,619.27	

确定该组合依据的说明：

见附注五、11。

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

☒适用 ☐不适用

单位：元

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）	
2026 年 1 月 1 日余额	2,364,833.24	7,537,912.29	138,753.17	10,041,498.70
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	615,821.57	2,191,300.08		2,807,121.65
本期转回		609,530.24		609,530.24
本期核销	3,694.51			3,694.51
其他变动	-98,341.03	-319,775.81		-418,116.84
2026 年 6 月 30 日余额	2,878,619.27	8,799,906.32	138,753.17	11,817,278.76

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

（3）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额	期末余额
----	------	--------	------

		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提	7,676,665.46	2,191,300.08	609,530.24		-319,775.81	8,938,659.49
账龄组合	2,364,833.24	615,821.57		3,694.51	-98,341.03	2,878,619.27
合计	10,041,498.70	2,807,121.65	609,530.24	3,694.51	-418,116.84	11,817,278.76

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

(4) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	3,694.51

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	--------	------	------	---------	-------------

应收账款核销说明：

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

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
Amazon	16,705,131.19		16,705,131.19	25.14%	6,709,668.56
Mercado Libre	7,253,245.14		7,253,245.14	10.91%	683,411.02
Ozon	6,875,062.87		6,875,062.87	10.35%	1,241,124.83
AliExpress	6,624,035.90		6,624,035.90	9.97%	385,877.06
Temu	5,180,122.87		5,180,122.87	7.80%	601,537.61
合计	42,637,597.97		42,637,597.97	64.17%	9,621,619.08

4、应收款项融资

5、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	21,977,449.82	21,632,791.09
合计	21,977,449.82	21,632,791.09

(1) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金及押金	18,920,139.95	19,644,381.39
代垫款及备付款	4,154,469.18	3,050,245.89
其他	426,332.12	362,922.12
合计	23,500,941.25	23,057,549.40

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	6,248,497.61	6,201,027.61
1 至 2 年	7,451,034.58	6,138,158.11
2 至 3 年	3,099,798.64	2,468,136.75
3 年以上	6,701,610.42	8,250,226.93
3 至 4 年	664,270.48	478,727.67
4 至 5 年	1,320,070.92	3,003,277.26
5 年以上	4,717,269.02	4,768,222.00
合计	23,500,941.25	23,057,549.40

3) 按坏账计提方法分类披露

☒适用 ☐不适用

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	195,857.30	0.83%	195,857.30	100.00%	0.00	195,857.30	0.85%	195,857.30	100.00%	0.00
其中：										
按组合计提坏账准备	23,305,083.95	99.17%	1,327,634.13	5.70%	21,977,449.82	22,861,692.10	99.15%	1,228,901.01	5.38%	21,632,791.09
其中：										
1.账龄组合	4,402,794.00	18.73%	382,519.54	8.69%	4,020,274.46	3,217,310.71	13.95%	246,682.85	7.67%	2,970,627.86
2.押金保证金组合	18,902,289.95	80.44%	945,114.59	5.00%	17,957,175.36	19,644,381.39	85.20%	982,218.16	5.00%	18,662,163.23
合计	23,500,941.25	100.00%	1,523,491.43	6.48%	21,977,449.82	23,057,549.40	100.00%	1,424,758.31	6.18%	21,632,791.09

按单项计提坏账准备类别名称：单项计提

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
按单项计提坏账准备	195,857.30	195,857.30	195,857.30	195,857.30	100.00%	预计无法收回
合计	195,857.30	195,857.30	195,857.30	195,857.30		

按组合计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1.账龄组合	4,402,794.00	382,519.54	8.69%
2.押金保证金组合	18,902,289.95	945,114.59	5.00%
合计	23,305,083.95	1,327,634.13	

确定该组合依据的说明：

见附注五、11。

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

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)	
2026 年 1 月 1 日余额	1,228,901.01		195,857.30	1,424,758.31
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	112,869.84			112,869.84
其他变动	-14,136.72			-14,136.72
2026 年 6 月 30 日余额	1,327,634.13		195,857.30	1,523,491.43

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提坏账准备	195,857.30					195,857.30
按组合计提坏账准备	1,228,901.01	112,869.84			-14,136.72	1,327,634.13
合计	1,424,758.31	112,869.84			-14,136.72	1,523,491.43

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

5) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的其他应收账款	0.00

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	---------	------	------	---------	-------------

其他应收款核销说明：

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	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
AliExpress	保证金及押金、代垫款及备付款	13,171,947.75	1 年以内、1-2 年、2-3 年、3-4 年、4-5 年、5 年以上	56.05%	738,031.36
惠州市朝鲲科技有限公司	保证金及押金	3,064,466.00	1 年以内、1-2 年、5 年以上	13.04%	153,223.30
TikTok	保证金及押金	2,264,952.26	1 年以内、1-2 年、2-3 年	9.64%	113,247.93
深圳市大沙河建设投资集团有限公司	保证金及押金	468,106.22	1 年以内	1.99%	23,405.31
SSG SPEED LIMITED	保证金及押金	408,642.57	1 年以内、1-2 年	1.74%	20,432.15
合计		19,378,114.80		82.46%	1,048,340.05

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

其他说明：

6、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	14,100,344.23	87.20%	13,829,949.11	96.93%
1 至 2 年	1,640,828.47	10.15%	416,554.10	2.92%

2至3年	323,813.01	2.00%	9,147.24	0.06%
3年以上	105,742.22	0.65%	12,814.15	0.09%
合计	16,170,727.93		14,268,464.60	

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位：元

单位名称	2026 年 6 月 30 日余额	占预付款项期末余额合计数的比例
第一名	1,399,996.64	8.66%
第二名	849,418.68	5.25%
第三名	779,838.67	4.82%
第四名	650,107.79	4.02%
第五名	621,585.19	3.84%
合计	4,300,946.97	26.59%

其他说明：

7、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值
库存商品	78,493,398.82	27,372,451.74	51,120,947.08	98,852,698.05	32,075,437.11	66,777,260.94
发出商品	10,927,207.33	0.00	10,927,207.33	7,898,952.51	0.00	7,898,952.51
低值易耗品	207,696.71	0.00	207,696.71	531,812.45	0.00	531,812.45
合计	89,628,302.86	27,372,451.74	62,255,851.12	107,283,463.01	32,075,437.11	75,208,025.90

(2) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品	32,075,437.11	12,493,979.97		16,036,685.72	1,160,279.62	27,372,451.74
合计	32,075,437.11	12,493,979.97		16,036,685.72	1,160,279.62	27,372,451.74

按组合计提存货跌价准备

单位：元

组合名称	期末	期初
------	----	----

	期末余额	跌价准备	跌价准备计提比例	期初余额	跌价准备	跌价准备计提比例
--	------	------	----------	------	------	----------

按组合计提存货跌价准备的计提标准

8、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣增值税	6,115,990.04	6,080,547.70
预缴企业所得税	291,409.57	1,333,096.83
预缴个人所得税	390,861.00	406,440.00
合计	6,798,260.61	7,820,084.53

其他说明：

9、长期股权投资

单位：元

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	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业												
二、联营企业												
传送门物流科技（深圳）有限公司		214,840.81										214,840.81
小计		214,840.81										214,840.81
合计		214,840.81										214,840.81

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

其他说明

10、其他非流动金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	6,759,376.42	
合计	6,759,376.42	

其他说明：

11、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1.期初余额	9,092,113.32			9,092,113.32
2.本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	9,092,113.32			9,092,113.32
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	3,703,197.19			3,703,197.19
2.本期增加金额	68,358.12			68,358.12
(1) 计提或摊销	68,358.12			68,358.12
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	3,771,555.31			3,771,555.31
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
(1) 计提				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	5,320,558.01			5,320,558.01
2.期初账面价值	5,388,916.13			5,388,916.13

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

其他说明：

(2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

☐适用 ☒不适用

12、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	9,308,184.03	10,516,065.56
固定资产清理	2,465.45	0.00
合计	9,310,649.48	10,516,065.56

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	机器设备	运输工具	办公设备及其他	合计
一、账面原值：				
1.期初余额	21,251,278.87	2,262,072.96	8,663,261.38	32,176,613.21
2.本期增加金额	14,778.76	0.00	270,669.03	285,447.79
(1) 购置	14,778.76	0.00	270,669.03	285,447.79
(2) 在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额	28,844.62	0.00	117,704.04	146,548.66
(1) 处置或报废	28,844.62	0.00	117,704.04	146,548.66
4.期末余额	21,237,213.01	2,262,072.96	8,816,226.37	32,315,512.34
二、累计折旧				
1.期初余额	13,151,723.29	1,692,989.49	6,815,834.87	21,660,547.65
2.本期增加金额	915,076.53	53,644.68	516,723.50	1,485,444.71
(1) 计提	915,076.53	53,644.68	516,723.50	1,485,444.71
3.本期减少金额	21,877.11	0.00	116,786.94	138,664.05
(1) 处置或报废	21,877.11	0.00	116,786.94	138,664.05
4.期末余额	14,044,922.71	1,746,634.17	7,215,771.43	23,007,328.31
三、减值准备				

1.期初余额				
2.本期增加金额				
(1) 计提				
3.本期减少金额				
(1) 处置或 报废				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	7,192,290.30	515,438.79	1,600,454.94	9,308,184.03
2.期初账面价值	8,099,555.58	569,083.47	1,847,426.51	10,516,065.56

(2) 固定资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

(3) 固定资产清理

单位：元

项目	期末余额	期初余额
办公设备及其他	2,465.45	
合计	2,465.45	

其他说明

13、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1.期初余额	80,089,708.85	80,089,708.85
2.本期增加金额	216,196.35	216,196.35
3.本期减少金额	125,204.87	125,204.87
4.期末余额	80,180,700.33	80,180,700.33
二、累计折旧		
1.期初余额	34,186,329.96	34,186,329.96
2.本期增加金额	5,551,093.66	5,551,093.66
(1) 计提	5,551,093.66	5,551,093.66
3.本期减少金额	16,694.00	16,694.00
(1) 处置	16,694.00	16,694.00
4.期末余额	39,720,729.62	39,720,729.62
三、减值准备		
1.期初余额		
2.本期增加金额		
(1) 计提		

3.本期减少金额		
（1）处置		
4.期末余额		
四、账面价值		
1.期末账面价值	40,459,970.71	40,459,970.71
2.期初账面价值	45,903,378.89	45,903,378.89

（2）使用权资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

14、无形资产

（1）无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	合计
一、账面原值					
1.期初余额				2,847,495.59	2,847,495.59
2.本期增加金额					
（1）购置					
（2）内部研发					
（3）企业合并增加					
3.本期减少金额					
（1）处置					
4.期末余额				2,847,495.59	2,847,495.59
二、累计摊销					
1.期初余额				2,585,106.54	2,585,106.54
2.本期增加金额				37,389.42	37,389.42
（1）计提				37,389.42	37,389.42
3.本期减少金额					
（1）处置					
4.期末余额				2,622,495.96	2,622,495.96
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
（1）计提					
3.本期减少金额					
（1）处置					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值				224,999.63	224,999.63

2.期初账面价值				262,389.05	262,389.05
----------	--	--	--	------------	------------

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0.00%

(2) 无形资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

15、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费	3,722,725.45	2,438,019.80	605,052.31		5,555,692.94
合计	3,722,725.45	2,438,019.80	605,052.31		5,555,692.94

其他说明

16、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	27,587,292.55	4,550,431.66	32,290,277.92	5,327,778.48
可抵扣亏损	25,264,935.76	5,466,965.54	7,007,791.44	1,051,168.72
信用减值准备	13,342,710.99	2,182,117.63	11,449,941.07	1,886,456.96
预计负债	1,521,596.79	256,459.66	1,049,931.34	185,709.84
租赁负债	43,476,236.66	10,869,059.19	47,970,996.92	11,930,516.42
合计	111,192,772.75	23,325,033.68	99,768,938.69	20,381,630.42

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
交易性金融资产公允价值变动	912,807.99	227,798.57	925,233.70	230,042.81
使用权资产	41,094,314.83	10,234,687.54	45,903,378.89	11,371,722.11
子公司分红	157,839,841.71	13,703,017.95	147,447,154.23	12,682,036.11
合计	199,846,964.53	24,165,504.06	194,275,766.82	24,283,801.03

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	10,313,787.37	13,011,246.31	11,452,041.24	8,929,589.18
递延所得税负债	10,313,787.37	13,851,716.69	11,452,041.24	12,831,759.79

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	652,819.46	669,135.40
可抵扣亏损	67,747,029.57	55,803,374.41
合计	68,399,849.03	56,472,509.81

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
----	------	------	----

其他说明

17、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付商品采购款	11,530,969.49	7,695,637.77
应付承运商物流款	27,459,316.16	43,177,044.04
应付平台费	7,231.88	7,463.46
应付其他	1,385,670.33	1,721,335.93
合计	40,383,187.86	52,601,481.20

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

其他说明：

18、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付股利	34,576.81	34,576.81
其他应付款	4,540,812.48	4,361,690.36
合计	4,575,389.29	4,396,267.17

(1) 应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

重要的已逾期未支付的利息情况：

单位：元

借款单位	逾期金额	逾期原因
------	------	------

其他说明：

(2) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	34,576.81	34,576.81
合计	34,576.81	34,576.81

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

(3) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证金及押金	87,000.00	338,878.08
预提相关费用	2,812,885.62	3,334,576.52
代收代付款	9,684.27	9,684.27
其他	1,631,242.59	678,551.49
合计	4,540,812.48	4,361,690.36

2) 账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

其他说明

19、预收款项

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要预收款项

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

20、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收物流客户充值款	15,479,476.76	16,151,332.83
预收商品销售货款	14,935,793.51	15,279,257.41

服务性收入	4,556,235.05	3,369,267.04
合计	34,971,505.32	34,799,857.28

账龄超过 1 年的重要合同负债

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

21、应付职工薪酬

（1）应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	11,145,422.14	75,178,645.96	74,387,905.02	11,936,163.08
二、离职后福利-设定提存计划	822.69	9,820,988.86	9,820,988.86	822.69
三、辞退福利	886,705.12	1,842,932.79	2,729,637.91	
合计	12,032,949.95	86,842,567.61	86,938,531.79	11,936,985.77

（2）短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	11,143,566.25	68,945,408.38	68,241,415.51	11,847,559.12
2、职工福利费		1,211,300.76	1,124,500.76	86,800.00
3、社会保险费	501.09	2,849,206.83	2,849,206.83	501.09
其中：医疗保险费	443.75	2,371,860.56	2,371,860.56	443.75
工伤保险费	27.42	192,418.21	192,418.21	27.42
生育保险费	29.92	284,928.06	284,928.06	29.92
4、住房公积金	1,354.80	1,971,968.63	1,972,020.56	1,302.87
5、工会经费和职工教育经费		200,761.36	200,761.36	
合计	11,145,422.14	75,178,645.96	74,387,905.02	11,936,163.08

（3）设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	797.76	9,352,954.01	9,352,954.01	797.76
2、失业保险费	24.93	468,034.85	468,034.85	24.93
合计	822.69	9,820,988.86	9,820,988.86	822.69

其他说明：

22、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	178,506.25	261,771.39
企业所得税	2,439,512.70	789,408.14
个人所得税	552,868.23	739,193.48
城市维护建设税	4,628.10	4,900.30
印花税	25,224.59	33,698.68
教育费附加	1,963.79	2,079.51
地方教育附加	1,309.19	1,386.34
土地使用税	101.75	0.00
房产税	18,503.87	0.00
其他	51,841.08	3,136.00
合计	3,274,459.55	1,835,573.84

其他说明

23、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的租赁负债	9,841,251.63	9,779,536.38
合计	9,841,251.63	9,779,536.38

其他说明：

24、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预计退货及重寄成本	6,216,848.63	7,978,669.19
合计	6,216,848.63	7,978,669.19

短期应付债券的增减变动：

单位：元

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还		期末余额	是否违约
合计													

其他说明：

本期其他流动负债为预计一年内清偿的退货及重寄成本。

25、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	47,466,005.75	53,449,737.85
未确认融资费用	-4,348,920.46	-5,478,740.93
一年内到期的租赁负债	-9,841,251.63	-9,779,536.38
合计	33,275,833.66	38,191,460.54

其他说明

26、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
未决诉讼	1,521,596.79	1,049,931.34	预计诉讼赔偿
合计	1,521,596.79	1,049,931.34	

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

27、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	788,851,223.00						788,851,223.00

其他说明：

28、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	-15,995,288.60			-15,995,288.60
其他资本公积	21,533,100.72	8,075,800.37		29,608,901.09
合计	5,537,812.12	8,075,800.37		13,613,612.49

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

资本公积-其他资本公积增加 8,075,800.37 元系计提 2026 年 1-6 月股权激励费用。

29、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入	减：前期计入其他综合收益当期转入	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	

			损益	留存收益				
二、将重分类进损益的其他综合收益	5,686,158.73	-6,216,702.06				-6,216,702.06		-530,543.33
外币财务报表折算差额	5,686,158.73	-6,216,702.06				-6,216,702.06		-530,543.33
其他综合收益合计	5,686,158.73	-6,216,702.06				-6,216,702.06		-530,543.33

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

30、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	5,617,697.36			5,617,697.36
合计	5,617,697.36			5,617,697.36

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

31、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	562,847,118.69	514,206,292.88
调整后期初未分配利润	562,847,118.69	514,206,292.88
加：本期归属于母公司所有者的净利润	8,872,242.18	23,255,231.09
期末未分配利润	571,719,360.87	537,461,523.97

调整期初未分配利润明细：

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

使用资本公积弥补亏损详细情况说明：

32、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	779,194,629.82	505,593,337.73	827,025,517.73	564,611,179.90
其他业务	163,125.00	68,358.12	165,000.00	68,358.12
合计	779,357,754.82	505,661,695.85	827,190,517.73	564,679,538.02

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型						
其中：						
跨境电商商品销售	571,505,602.65	325,214,000.45			571,505,602.65	325,214,000.45
跨境电商物流销售	205,701,681.34	180,379,337.28			205,701,681.34	180,379,337.28
其他收入	2,150,470.83	68,358.12			2,150,470.83	68,358.12
按经营地区分类						
其中：						
市场或客户类型						
其中：						
合同类型						
其中：						
按商品转让的时间分类						
其中：						
按合同期限分类						
其中：						
按销售渠道分类						
其中：						
线上销售	779,194,629.82	505,593,337.73			779,194,629.82	505,593,337.73
线下销售	163,125.00	68,358.12			163,125.00	68,358.12
合计	779,357,754.82	505,661,695.85			779,357,754.82	505,661,695.85

与履约义务相关的信息：

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
----	-----------	---------	-------------	----------	------------------	------------------

其他说明

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 0.00 元，其中，0.00 元预计将于年度确认收入，0.00 元预计将于年度确认收入，0.00 元预计将于年度确认收入。

合同中可变对价相关信息：

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

项目	会计处理方法	对收入的影响金额
----	--------	----------

其他说明

33、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	32,805.79	16,425.86
教育费附加	23,228.83	11,526.51
房产税	18,503.87	18,503.87
土地使用税	101.75	101.75
印花税	119,488.75	88,224.14
其他	1,006.88	
合计	195,135.87	134,782.13

其他说明：

34、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	17,279,137.43	12,727,596.10
租赁及物业管理费	1,110,849.48	395,882.81
使用权资产折旧	888,149.21	755,777.69
中介服务费	3,286,860.99	4,446,543.58
存货盘亏及报废	2,374,381.93	1,573,450.36
办公、差旅、招待及通讯费	5,359,491.52	1,623,388.05
折旧与摊销	842,037.37	355,871.23
股份支付	1,109,477.56	706,006.98
其他	182,249.50	938,057.52
合计	32,432,634.99	23,522,574.32

其他说明

35、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
仓储费	18,440,731.96	25,232,084.08
平台服务费	85,245,675.63	85,824,758.12
职工薪酬	39,509,145.93	39,803,441.28
广告费	9,257,047.41	6,880,337.53
低值易耗品摊销	1,447,890.07	1,623,407.26
租赁及物业管理费	152,094.35	363,477.68
使用权资产折旧	382,463.98	1,387,570.55
应酬、办公、差旅、水电费等	328,121.41	492,097.32
折旧与摊销	96,105.92	161,623.82
股份支付	3,982,352.13	645,494.14
其他	10,190,350.24	11,234,246.56
合计	169,031,979.03	173,648,538.34

其他说明：

36、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
工资薪酬与福利	19,517,268.30	30,586,076.52
办公及通讯费	10,761,319.68	6,119,389.56
租赁费及物业管理费	41,119.09	292,550.50
使用权资产折旧	86,727.95	1,147,913.28
折旧与摊销	82,528.84	126,860.57
股份支付	2,983,970.68	1,160,246.78
其他	385.25	6,148.76
合计	33,473,319.79	39,439,185.97

其他说明

37、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	1,128,897.20	1,219,762.28
其中：租赁负债利息支出	1,128,897.20	1,219,762.28
减：利息收入	469,623.88	902,316.48
汇兑损益	25,422,587.53	-94,620.70
银行手续费及其他	2,278,999.94	2,328,028.07
合计	28,360,860.79	2,550,853.17

其他说明

本期财务费用较上期增加 1011.82%，主要系公司汇兑损益影响所致。

38、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府补助	41,000.00	447,794.64
个税扣缴税款手续费	151,141.48	152,221.42
税费减免	33,859.94	2,509.08
合计	226,001.42	602,525.14

39、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	10,125,623.24	7,490,435.38
合计	10,125,623.24	7,490,435.38

其他说明：

本期公允价值变动收益较上期上涨 35.18%，主要系本期期末未到期的交易性金融资产公允价值变动增加所致。

40、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
处置交易性金融资产取得的投资收益	3,665,479.26	4,929,161.45
合计	3,665,479.26	4,929,161.45

其他说明

41、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	-2,197,591.41	-1,269,584.47
其他应收款坏账损失	-112,869.84	-99,481.82
合计	-2,310,461.25	-1,369,066.29

其他说明

42、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-12,493,979.97	-6,409,934.08
合计	-12,493,979.97	-6,409,934.08

其他说明：

本期资产减值损失较上期上涨 94.92%，主要系本期计提存货跌价准备同比增加所致。

43、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置利得	18,286.39	-57,489.20
合计	18,286.39	-57,489.20

44、营业外收入

单位：元

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利得	1,725.66	3,169.79	1,725.66
其他	252,654.49	181,893.35	252,654.49
合计	254,380.15	185,063.14	254,380.15

其他说明：

45、营业外支出

单位：元

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
对外捐赠	56,607.85	71,872.16	56,607.85
非流动资产毁损报废损失	6,923.33	15,776.15	6,923.33
罚款支出		259.06	
其他	760,347.91	13,000.00	760,347.91
合计	823,879.09	100,907.37	823,879.09

其他说明：

公司营业外支出较上年同期增加 716.47%，主要系本期非经营性支出增加所致。

46、所得税费用

（1）所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	3,317,146.79	2,748,380.11
递延所得税费用	-3,325,810.32	2,481,222.75
合计	-8,663.53	5,229,602.86

（2）会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	8,863,578.65
按法定/适用税率计算的所得税费用	2,215,894.66
子公司适用不同税率的影响	-2,425,367.21
调整以前期间所得税的影响	193,104.51
非应税收入的影响	-30,692.97
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,336,349.80
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-815.43
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	2,327,316.05
研发费用加计扣除	-3,624,452.94
所得税费用	-8,663.53

其他说明：

47、其他综合收益

详见附注七、29、其他综合收益。

48、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助收入	41,000.00	450,303.72
利息收入	469,623.88	902,316.48
其他	589,662.38	181,893.35
合计	1,100,286.26	1,534,513.55

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
付现的销售费用、管理费用及研发费用	150,556,581.78	148,154,848.70
手续费	2,278,999.94	2,328,028.07
其他	7,364,685.48	1,153,016.67
合计	160,200,267.20	151,635,893.44

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

(2) 与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

收到的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
赎回理财产品	1,059,933,587.10	1,475,463,577.88
合计	1,059,933,587.10	1,475,463,577.88

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

支付的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
购买理财产品	1,141,621,935.37	1,548,387,644.85
合计	1,141,621,935.37	1,548,387,644.85

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

(3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付租赁负债的本金和利息	5,982,808.83	7,499,878.98
合计	5,982,808.83	7,499,878.98

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

筹资活动产生的各项负债变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
应付股利	34,576.81					34,576.81
租赁负债及一年内到期的非流动负债	47,970,996.92		1,128,897.20	5,982,808.83		43,117,085.29
合计	48,005,573.73		1,128,897.20	5,982,808.83		43,151,662.10

(4) 以净额列报现金流量的说明

项目	相关事实情况	采用净额列报的依据	财务影响
----	--------	-----------	------

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

49、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	8,872,242.18	23,255,231.09
加：资产减值准备	14,804,441.22	-5,504,800.50
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,553,802.83	1,498,957.45
使用权资产折旧	5,551,093.66	7,391,811.23
无形资产摊销	37,389.42	51,756.35
长期待摊费用摊销	605,052.31	398,247.90

处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）	-18,286.39	57,489.20
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	5,197.67	12,606.36
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-10,125,623.24	-7,490,435.38
财务费用（收益以“－”号填列）	1,128,897.20	1,219,762.28
投资损失（收益以“－”号填列）	-3,665,479.26	-4,929,161.45
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-4,081,657.13	2,120,355.16
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	1,019,956.90	472,618.91
存货的减少（增加以“－”号填列）	1,618,474.43	38,823,612.15
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-13,284,460.94	1,201,315.07
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-12,823,029.91	-15,663,345.86
其他	8,075,800.37	1,819,045.58
经营活动产生的现金流量净额	-726,188.68	44,735,065.54
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	361,326,362.59	415,502,686.56
减：现金的期初余额	454,687,096.48	449,606,144.75
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	-93,360,733.89	-34,103,458.19

（2）现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	361,326,362.59	454,687,096.48
可随时用于支付的银行存款	293,235,312.61	341,866,268.23
可随时用于支付的其他货币资金	68,091,049.98	112,820,828.25
三、期末现金及现金等价物余额	361,326,362.59	454,687,096.48

(3) 使用范围受限但仍属于现金及现金等价物列示的情况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	仍属于现金及现金等价物的理由
----	------	------	----------------

(4) 不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
----	------	------	----------------

其他说明：

(5) 其他重大活动说明

50、所有者权益变动表项目注释

说明对上年年末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

51、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			144,639,696.95
其中：美元	14,285,278.40	6.8109	97,295,602.65
欧元	1,396,515.29	7.7671	10,846,873.91
港币	2,967,207.45	0.8686	2,577,316.39
英镑	844,427.03	9.0145	7,612,087.46
日元	205,537,658.45	0.042	8,632,581.65
加元	645,749.29	4.7847	3,089,716.63
墨西哥元	10,588,585.32	0.3874	4,102,017.95
泰国铢	72,229.75	0.204	14,734.87
波兰兹罗提	1,934,338.18	1.801	3,483,743.06
澳元	1,163,486.47	4.6804	5,445,582.07
新加坡元	48,022.29	5.2605	252,621.26
阿联酋迪拉姆	252.17	1.8502	466.56
印尼卢比	27,882.00	0.00038	10.60
瑞士法郎	1,001.36	8.4228	8,434.26
巴西雷亚尔	827,654.31	1.3207	1,093,083.05
马币(林吉特)	51,347.98	1.6737	85,941.11
以色列新谢克尔	658.19	2.2805	1,501.00
挪威克朗	74.27	0.6831	50.73
越南盾	56,733,064.00	0.00026	14,750.60

捷克克朗	258,712.85	0.3192	82,581.14
应收账款			48,374,631.94
其中：美元	1,566,592.10	6.8109	10,669,902.13
欧元	1,443,563.52	7.7671	11,212,302.22
港币	59.57	0.8686	51.74
阿根廷比索	1,589,740.39	0.0046	7,312.81
埃及镑	143,953.00	0.1382	19,894.30
澳元	199,294.35	4.6804	932,777.28
巴基斯坦卢比	918,918.31	0.0244	22,421.61
巴西雷亚尔	545,300.84	1.3207	720,178.82
波兰兹罗提	649,093.76	1.801	1,169,017.86
菲律宾比索	12,383,812.64	0.1108	1,372,126.44
韩国元	122,459,687.97	0.0044	538,822.63
加纳塞地	29,347.02	0.6007	17,628.75
加元	204,276.79	4.7847	977,403.16
捷克克朗	80,316.02	0.3192	25,636.87
肯尼亚先令	645,887.82	0.0525	33,909.11
卢布	66,363,807.21	0.0848	5,627,650.85
罗马尼亚列伊	10,839.93	1.4785	16,026.84
马币(林吉特)	282,636.11	1.6737	473,048.06
孟加拉塔卡	32,736.13	0.0552	1,807.03
墨西哥元	14,272,025.09	0.3874	5,528,982.52
尼日利亚奈拉	15,878,121.91	0.0049	77,802.80
日元	88,866,861.33	0.042	3,732,408.18
瑞典克朗	103,468.80	0.7003	72,459.20
斯里兰卡卢比	239,473.01	0.0202	4,837.35
泰国铢	6,912,072.62	0.204	1,410,062.81
土耳其里拉	0.04	0.1455	0.01
乌干达先令	4,950,580.83	0.0019	9,406.10
新加坡元	16,944.22	5.2605	89,135.07
新台币元	218,910.86	0.2141	46,868.82
匈牙利福林	710,801.30	0.0217	15,424.39
英镑	219,681.24	9.0145	1,980,316.54
越南盾	5,252,094,638.72	0.00026	1,365,544.61
智利比索	27,495,274.15	0.0074	203,465.03
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			
应付账款			15,055,257.57
巴西雷亚尔	33,719.21	1.3207	44,532.96
港币	8,939,464.04	0.8686	7,764,818.47

加元	9.72	4.7847	46.51
美元	551,261.01	6.8109	3,754,583.61
墨西哥元	596,967.22	0.3874	231,265.10
欧元	151,823.18	7.7671	1,179,225.82
日元	41,870,031.63	0.042	1,758,541.33
英镑	35,747.27	9.0145	322,243.77
其他应收款			1,110,117.31
澳元	10,000.00	4.6804	46,804.00
巴西雷亚尔	9,119.65	1.3207	12,044.32
港币	128,273.52	0.8686	111,418.38
美元	91,460.69	6.8109	622,929.61
欧元	35,000.00	7.7671	271,848.50
英镑	5,000.00	9.0145	45,072.50
其他应付款			1,464,847.22
波兰兹罗提	2,073.91	1.801	3,735.11
港币	234,319.16	0.8686	203,529.62
加元	1,362.87	4.7847	6,520.92
美元	157,489.25	6.8109	1,072,643.53
墨西哥元	168,552.69	0.3874	65,297.31
日元	2,693,350.78	0.042	113,120.73

其他说明：

(2) 货币缺乏可兑换性的性质及其财务影响、所采用的即期汇率及其估计过程，以及企业因货币缺乏可兑换性而面临的风险

☐适用 ☒不适用

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

☒适用 ☐不适用

本公司根据各个国家或地区的主要结算币种作为记账本位币，思睿远东商贸有限公司等 58 家在中国香港注册成立的子公司，记账本位币为港元；荣辉株式会社系公司在日本注册成立的子公司，记账本位币为日元；Bravotimes Corporation Inc.等 3 家公司系公司在美国注册成立的子公司，记账本位币为美元；FORTIUS TRADING PRIVATE LIMITED 等 3 家公司系公司在英国注册成立的子公司，记账本位币为英镑。

(4) 境外经营的记账本位币与企业的列报货币之间缺乏可兑换性的情况

☐适用 ☒不适用

52、租赁

(1) 本公司作为承租方

☒适用 ☐不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

☐适用 ☒不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

☒适用 ☐不适用

本公司发生短期租赁费用合计 494,978.15 元，主要为总部及子公司租赁房屋用于日常办公所致。

涉及售后租回交易的情况

(2) 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
租赁收入	163,125.00	
合计	163,125.00	

作为出租人的融资租赁

☐适用 ☒不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

☐适用 ☒不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

(3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

☐适用 ☒不适用

53、数据资源

54、其他

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
工资薪酬与福利	19,517,268.30	30,586,076.52
办公及通讯费	10,761,319.68	6,119,389.56
租赁费及物业管理费	41,119.09	292,550.50
使用权资产折旧	86,727.95	1,147,913.28
折旧与摊销	82,528.84	126,860.57
股份支付	2,983,970.68	1,160,246.78
其他	385.25	6,148.76
合计	33,473,319.79	39,439,185.97
其中：费用化研发支出	33,473,319.79	39,439,185.97

1、符合资本化条件的研发项目

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额			本期减少金额			期末余额
		内部开发支出	其他		确认为无形资产	转入当期损益		
合计								

重要的资本化研发项目

项目	研发进度	预计完成时间	预计经济利益产生方式	开始资本化的时点	开始资本化的具体依据
----	------	--------	------------	----------	------------

开发支出减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	减值测试情况
----	------	------	------	------	--------

2、重要外购在研项目

项目名称	预期产生经济利益的方式	资本化或费用化的判断标准和具体依据
------	-------------	-------------------

其他说明：

本报告期内无符合资本化条件的研发项目，无重要外购在研项目。

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

(1) 本期发生的非同一控制下企业合并

单位：元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润	购买日至期末被购买方的现金流
--------	--------	--------	--------	--------	-----	----------	---------------	----------------	----------------

其他说明：

(2) 合并成本及商誉

单位：元

合并成本	
--现金	
--非现金资产的公允价值	
--发行或承担的债务的公允价值	
--发行的权益性证券的公允价值	
--或有对价的公允价值	

--购买日之前持有的股权于购买日的公允价值	
--其他	
合并成本合计	
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	

合并成本公允价值的确定方法：

或有对价及其变动的说明

大额商誉形成的主要原因：

其他说明：

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位：元

	购买日公允价值	
	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：		
货币资金		
应收款项		
存货		
固定资产		
无形资产		
负债：		
借款		
应付款项		
递延所得税负债		
净资产		
减：少数股东权益		
取得的净资产		

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

企业合并中承担的被购买方的或有负债：

其他说明：

(4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

☐是 ☒否

(5) 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明

(6) 其他说明

2、同一控制下企业合并

(1) 本期发生的同一控制下企业合并

单位：元

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润
--------	--------------	----------------	-----	----------	-------------------	--------------------	-------------	--------------

其他说明：

(2) 合并成本

单位：元

合并成本	
--现金	
--非现金资产的账面价值	
--发行或承担的债务的账面价值	
--发行的权益性证券的面值	
--或有对价	

或有对价及其变动的说明：

其他说明：

(3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值

单位：元

	合并日	
	合并日	上期期末
资产：		
货币资金		
应收款项		
存货		
固定资产		
无形资产		
负债：		
借款		
应付款项		
净资产		
减：少数股东权益		
取得的净资产		

企业合并中承担的被合并方的或有负债：

其他说明：

3、反向购买

交易基本信息、交易构成反向购买的依据、上市公司保留的资产、负债是否构成业务及其依据、合并成本的确定、按照权益性交易处理时调整权益的金额及其计算：

4、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

☐是 ☒否

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

☐是 ☒否

5、其他原因的合并范围变动

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

（1）报告期内，公司因新设主体导致纳入合并范围的子公司发生变动，主要变动如下：

序号	公司全称	公司简称	报告期间	纳入合并范围原因
1	深圳市鹏展瀚海投资有限公司	鹏展瀚海	2026 年度	新设

（2）报告期内，公司因注销主体导致纳入合并范围的子公司发生变动，主要变动如下：

序号	公司全称	公司简称	报告期间	停止纳入合并范围原因
1	荣辉株式会社	荣辉	2026 年度	注销

6、其他

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

（1）企业集团的构成

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
深圳市三态数字科技有限公司	500 万元	中国深圳	中国深圳	现代物流	100.00%	0.00%	非同一控制下合并
鹏展万国电子商务（深圳）有限公司	72.8732 万元	中国深圳	中国深圳	电子商务	100.00%	0.00%	非同一控制下合并
思睿远东商贸有限公司	110 万港币	中国香港	中国香港	电子商务	100.00%	0.00%	非同一控制下合并
荣威供应链	110 万港币	中国香港	中国香港	现代物流	100.00%	0.00%	非同一控制

管理有限公司							下合并
深圳三态现代物流有限公司	1000 万元	中国深圳	中国深圳	现代物流	0.00%	100.00%	非同一控制下合并
深圳市快云科技有限公司	500 万元	中国深圳	中国深圳	电子商务	0.00%	100.00%	并购
深圳贝方商贸有限公司	1000 万元	中国深圳	中国深圳	电子商务	100.00%	0.00%	并购
东莞市思睿电子商务有限公司	500 万元	中国东莞	中国东莞	现代物流	0.00%	100.00%	设立
风和日丽国际贸易有限公司	0.01 万港币	中国香港	中国香港	现代物流	0.00%	100.00%	设立
西安三态电子商务有限公司	500 万元	中国西安	中国西安	电子商务	0.00%	100.00%	设立
Bravotimes Corporation Inc.	0.0015 万美元	美国	美国	电子商务	0.00%	100.00%	设立
惠州三态供应链管理有限公司	500 万元	中国惠州	中国惠州	现代物流	0.00%	100.00%	设立
GROWTH TANK LIMITED	1 万港币	中国香港	中国香港	电子商务	0.00%	100.00%	并购
荣辉株式会社	100 万日元	日本	日本	电子商务	0.00%	100.00%	设立
FORTIUS TRADING PRIVATE LIMITED	1 万英镑	英国	英国	电子商务	0.00%	100.00%	设立
ASTRA TECHNOVATION PRIVATE LIMITED	1 万英镑	英国	英国	电子商务	0.00%	100.00%	设立
EXCELSIOR TECHNOLOGIES PRIVATE LIMITED	1 万英镑	英国	英国	电子商务	0.00%	100.00%	设立
SPERO INTERNATIONAL INC	0.5 万美元	美国	美国	电子商务	0.00%	100.00%	设立
MELIORA INTERNATIONAL INC	0.5 万美元	美国	美国	电子商务	0.00%	100.00%	设立
深圳市睿观信息科技有限公司	500 万元	中国深圳	中国深圳	技术服务	100.00%	0.00%	设立
深圳鸿嘉奇磊商贸有限公司	100 万元	中国深圳	中国深圳	电子商务	100.00%	0.00%	设立

成都三态电子商务有限公司	10 万元	中国成都	中国成都	电子商务	0.00%	100.00%	设立
深圳市鹏展瀚海投资有限公司	10,000 万元	中国深圳	中国深圳	电子商务	100.00%		设立
54 家境外品类店铺公司	153 万港币	中国香港	中国香港	电子商务		100.00%	设立
73 家境内品类店铺公司	814 万元	中国深圳	中国深圳	电子商务		100.00%	并购
121 家境内品类店铺公司	686 万元	中国深圳	中国深圳	电子商务		100.00%	设立
80 家境内品类店铺公司	614 万元	中国西安/咸阳	中国西安/咸阳	电子商务		100.00%	设立
44 家境内品类店铺公司	132 万元	中国惠州	中国惠州	电子商务		100.00%	设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

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：

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

确定公司是代理人还是委托人的依据：

其他说明：

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

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
-------	----------	--------------	----------------	------------

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

其他说明：

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量

其他说明：

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

其他说明：

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

单位：元

购买成本/处置对价	
--现金	
--非现金资产的公允价值	
购买成本/处置对价合计	
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	
差额	
其中：调整资本公积	
调整盈余公积	
调整未分配利润	

其他说明

3、在合营企业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	

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

持有 20%以下表决权但具有重大影响，或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据：

(2) 重要合营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
流动资产		
其中：现金和现金等价物		
非流动资产		
资产合计		
流动负债		
非流动负债		
负债合计		
少数股东权益		
归属于母公司股东权益		
按持股比例计算的净资产份额		

调整事项		
--商誉		
--内部交易未实现利润		
--其他		
对合营企业权益投资的账面价值		
存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值		
营业收入		
财务费用		
所得税费用		
净利润		
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额		
本年度收到的来自合营企业的股利		

其他说明

（3）重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
流动资产		
非流动资产		
资产合计		
流动负债		
非流动负债		
负债合计		
少数股东权益		
归属于母公司股东权益		
按持股比例计算的净资产份额		
调整事项		
--商誉		
--内部交易未实现利润		
--其他		
对联营企业权益投资的账面价值		
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入		
净利润		
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额		
本年度收到的来自联营企业的股利		

其他说明

(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
下列各项按持股比例计算的合计数		
联营企业：		
下列各项按持股比例计算的合计数		

其他说明

(5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

(6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

单位：元

合营企业或联营企业名称	累积未确认前期累计的损失	本期未确认的损失（或本期分享的净利润）	本期末累积未确认的损失
-------------	--------------	---------------------	-------------

其他说明

(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

4、重要的共同经营

共同经营名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例/享有的份额	
				直接	间接

在共同经营中的持股比例或享有的份额不同于表决权比例的说明：

共同经营为单独主体的，分类为共同经营的依据：

其他说明

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

6、其他

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

☐适用 ☒不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

☐适用 ☒不适用

2、涉及政府补助的负债项目

☐适用 ☒不适用

3、计入当期损益的政府补助

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
其他收益	41,000.00	447,794.64

其他说明

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

本公司与金融工具相关的风险源于本公司在经营过程中所确认的各类金融资产和金融负债，包括：信用风险、流动性风险和市场风险。

本公司与金融工具相关的各类风险的管理目标和政策的制定由本公司管理层负责。经营管理层通过职能部门负责日常的风险管理（例如本公司信用管理部对公司发生的赊销业务逐笔进行审核）。本公司内部审计部门对公司风险管理的政策和程序的执行情况进行日常监督，并将有关发现及时报告给本公司审计委员会。

本公司风险管理的总体目标是在不过度影响公司竞争力和应变力的情况下，制定尽可能降低各类与金融工具相关风险的风险管理政策。

（1）信用风险

信用风险，是指金融工具的一方未能履行义务从而导致另一方发生财务损失的风险。本公司的信用风险主要产生于货币资金、应收账款、其他应收款等，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大的风险敞口等于这些工具的账面金额。

本公司货币资金主要存放于商业银行等金融机构，本公司认为这些商业银行具备较高信誉和资产状况，存在较低的信用风险。

对于应收账款、其他应收款，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

1）信用风险显著增加判断标准

本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于本公司历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。本公司以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，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变化情况。

当触发以下一个或多个定量、定性标准时，本公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：定量标准主要为报告日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；定性标准为主要债务人经营或财务情况出现重大不利变化、预警客户清单等。

2) 已发生信用减值资产的定义

为确定是否发生信用减值，本公司所采用的界定标准，与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致,同时考虑定量、定性指标。

本公司评估债务人是否发生信用减值时，主要考虑以下因素：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；债权人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；以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

3) 预期信用损失计量的参数

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

相关定义如下：

违约概率是指债务人在未来 12 个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。

违约损失率是指本公司对违约风险暴露发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级，以及担保品的不同，违约损失率也有所不同。违约损失率为违约发生时风险敞口损失的百分比，以未来 12 个月内或整个存续期为基准进行计算；

违约风险敞口是指，在未来 12 个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本公司应被偿付的金额。信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本公司通过进行历史数据分析，识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。本公司应收账款中，欠款金额前五大公司的应收账款占本公司应收账款总额的 64.17%（比较期：60.92%）；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 82.46%（比较期：81.23%）。

（2）流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司统筹负责公司内各子公司的现金管理工作，包括现金盈余的短期投资和筹措贷款以应付预计现金需求。本公司的政策是定期监控短期和长期的流动资金需求，以及是否符合借款协议的规定，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券。

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司金融负债到期期限如下：

单位：元

项目	2026 年 6 月 30 日				
	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上	合计
应付账款	40,383,187.86				40,383,187.86
其他应付款	4,575,389.29				4,575,389.29
一年内到期的非流动负债	9,841,251.63				9,841,251.63

租赁负债		10,294,002.44	10,691,515.55	12,290,315.67	33,275,833.66
合计	54,799,828.78	10,294,002.44	10,691,515.55	12,290,315.67	88,075,662.44

（续上表）

项目	2025 年 12 月 31 日				
	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上	合计
应付账款	52,601,481.20				52,601,481.20
其他应付款	4,396,267.17				4,396,267.17
一年内到期的非流动负债	9,779,536.38				9,779,536.38
租赁负债		9,955,543.41	10,514,259.32	17,721,657.81	38,191,460.54
合计	66,777,284.75	9,955,543.41	10,514,259.32	17,721,657.81	104,968,745.29

（3）市场风险

1）外汇风险

本公司的汇率风险主要来自本公司及下属子公司持有的不以其记账本位币计价的外币资产和负债。

本公司承受汇率风险主要与以港币、美元、日元、英镑计价的货币资金、应收账款、其他应收款、应付账款、其他应付款等有关，除本公司设立在中华人民共和国香港特别行政区和其他境外的下属子公司使用港币、美元、日元、英镑计价结算外，本公司的其他主要业务以人民币计价结算。

①截至 2026 年 6 月 30 日，本公司各外币资产负债项目的主要外汇风险敞口如下（出于列报考虑，风险敞口金额以人民币列示，以资产负债表日即期汇率折算）：

项目名称	货币资金		应收账款		应付账款		其他应收款		其他应付款	
	外币	人民币	外币	人民币	外币	人民币	外币	人民币	外币	人民币
美元	14,285,278.40	97,295,602.65	1,566,592.10	10,669,902.13	551,261.01	3,754,583.61	91,460.69	622,929.61	157,489.25	1,072,643.53
港币	2,967,207.45	2,577,316.39	59.57	51.74	8,939,464.04	7,764,818.47	128,273.52	111,418.38	234,319.16	203,529.62
欧元	1,396,515.29	10,846,873.91	1,443,563.52	11,212,302.22	151,823.18	1,179,225.82	35,000.00	271,848.50		
英镑	844,427.03	7,612,087.46	219,681.24	1,980,316.54	35,747.27	322,243.77	5,000.00	45,072.50		
日元	205,537,658.45	8,632,581.65	88,866,861.33	3,732,408.18	41,870,031.63	1,758,541.33			2,693,350.78	113,120.73
加元	645,749.29	3,089,716.63	204,276.79	977,403.16	9.72	46.51			1,362.87	6,520.92
墨西哥元	10,588,585.32	4,102,017.95	14,272,025.09	5,528,982.52	596,967.22	231,265.10			168,552.69	65,297.31
巴西雷亚尔	827,654.31	1,093,083.05	545,300.84	720,178.82	33,719.21	44,532.96	9,119.65	12,044.32		
波兰兹罗提	1,934,338.18	3,483,743.06	649,093.76	1,169,017.86					2,073.91	3,735.11
澳元	1,163,486.47	5,445,582.07	199,294.35	932,777.28			10,000.00	46,804.00		
新加坡元	48,022.29	252,621.26	16,944.22	89,135.07						
捷克克朗	258,712.85	82,581.14	80,316.02	25,636.87						
马币(林吉特)	51,347.98	85,941.11	282,636.11	473,048.06						
泰国铢	72,229.75	14,734.87	6,912,072.62	1,410,062.81						
越南盾	56,733,064.00	14,750.60	5,252,094,638.72	1,365,544.61						
瑞士法郎	1,001.36	8,434.26								
以色列新谢克尔	658.19	1,501.00								
阿联酋迪拉姆	252.17	466.56								
印尼卢比	27,882.00	10.60								
挪威克朗	74.27	50.73								

罗马尼亚列伊			10,839.93	16,026.84					
阿根廷比索			1,589,740.39	7,312.81					
埃及镑			143,953.00	19,894.30					
巴基斯坦卢比			918,918.31	22,421.61					
菲律宾比索			12,383,812.64	1,372,126.44					
韩国元			122,459,687.97	538,822.63					
加纳塞地			29,347.02	17,628.75					
肯尼亚先令			645,887.82	33,909.11					
卢布			66,363,807.21	5,627,650.85					
孟加拉塔卡			32,736.13	1,807.03					
尼日利亚奈拉			15,878,121.91	77,802.80					
瑞典克朗			103,468.80	72,459.20					
斯里兰卡卢比			239,473.01	4,837.35					
智利比索			27,495,274.15	203,465.03					
乌干达先令			4,950,580.83	9,406.10					
新台币元			218,910.86	46,868.82					
土耳其里拉			0.04	0.01					
匈牙利福林			710,801.30	15,424.39					
合计		144,639,696.95		48,374,631.94		15,055,257.57		1,110,117.31	1,464,847.22

本公司密切关注汇率变动对本公司汇率风险的影响。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。

2、套期

(1) 公司开展套期业务进行风险管理

☐适用 ☒不适用

(2) 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

单位：元

项目	与被套期项目以及套期工具相关账面价值	已确认的被套期项目账面价值中所包含的被套期项目累计公允价值套期调整	套期有效性和套期无效部分来源	套期会计对公司的财务报表相关影响
套期风险类型				
套期类别				

其他说明

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

☐适用 ☒不适用

3、金融资产

(1) 转移方式分类

☐适用 ☒不适用

(2) 因转移而终止确认的金融资产

☐适用 ☒不适用

(3) 继续涉入的资产转移金融资产

☐适用 ☒不适用

其他说明

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计 量	第二层次公允价值计 量	第三层次公允价值计 量	合计
一、持续的公允价值 计量	--	--	--	--
（一）交易性金融资 产	630,041,090.13		305,271,880.83	935,312,970.96
1.以公允价值计量且 其变动计入当期损益 的金融资产	630,041,090.13		305,271,880.83	935,312,970.96
（二）其他非流动金 融资产			6,759,376.42	6,759,376.42
持续以公允价值计量 的资产总额	630,041,090.13		312,031,257.25	942,072,347.38
二、非持续的公允价 值计量	--	--	--	--

- 2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据
- 3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息
- 4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息
- 5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析
- 6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策
- 7、本期内发生的估值技术变更及变更原因
- 8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况
- 9、其他

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
深圳市子午康成信息科技有限公司	深圳	股权投资等	1,219.3252 万元人民币	50.39%	50.39%

本企业的母公司情况的说明
本企业最终控制方是 ZHONGBIN SUN。
其他说明：

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注十、在其他主体中的权益。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注十、在其他主体中的权益。
本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本企业关系
-----------	--------

其他说明

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
ZHONGBIN SUN	董事长、总经理
YIKANG SUN	董事、实际控制人之女
邓章斌	董事
於灿兵	董事
孙进山、方兴、彭钦文	独立董事

胡冉冉	财务负责人
陈赛芳	实际控制人配偶
SURE MOST LIMITED	实际控制人姐姐控制的企业
传送门物流科技（深圳）有限公司	发行人间接参股公司
陈思敏、钟文韬、谢国勇	原监事
李鉴邦	董事会秘书

其他说明

注 1、ZHONGBIN SUN 先生已于 2026 年 6 月 2 日起不再代行董事会秘书职责。

注 2、邓章斌先生、於灿兵先生已于 2026 年 8 月 13 日起不再任董事职责。

注 3、孙进山先生、方兴先生已于 2026 年 8 月 13 日起不再任独立董事职责；同日，冯瑞青女士、胡红智先生为公司新任独立董事。

注 4、传送门物流科技（深圳）有限公司包括其控股子公司深圳市星邮供应链有限公司、JIANDING LIMITED。

5、关联交易情况

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
深圳明微管理咨询有限公司	咨询服务费				2,594,339.64
传送门物流科技（深圳）有限公司	采购物流服务				19,207.24

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
-----	--------	-------	-------

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

（2）关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	受托/承包资产类型	受托/承包起始日	受托/承包终止日	托管收益/承包收益定价依据	本期确认的托管收益/承包收益
-----------	-----------	-----------	----------	----------	---------------	----------------

关联托管/承包情况说明

本公司委托管理/出包情况表：

单位：元

委托方/出包方	受托方/承包方	委托/出包资产	委托/出包起始	委托/出包终止	托管费/出包费	本期确认的托
---------	---------	---------	---------	---------	---------	--------

名称	名称	类型	日	日	定价依据	管费/出包费
----	----	----	---	---	------	--------

关联管理/出包情况说明

(3) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
-------	--------	-----------	-----------

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）		未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）		支付的租金		承担的租赁负债利息支出		增加的使用权资产	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额

关联租赁情况说明

(4) 关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
------	------	-------	-------	------------

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
ZHONGBIN SUN		2025 年 10 月 31 日		否

关联担保情况说明

为了满足经营需求，报告期内公司与深圳市大沙河建设投资有限公司（2026 年 2 月更名为深圳市大沙河建设投资集团有限公司）签订《〈深圳市房屋租赁合同书〉补充协议》（以下简称“《补充协议》”），《补充协议》约定的月租金为 140,431.86 元。按照《补充协议》格式条款，公司实际控制人、法定代表人 ZHONGBIN SUN 先生自愿无偿为公司向深圳市大沙河建设投资有限公司承担连带担保责任，保证期限为《深圳市房屋租赁合同书》（以下简称“《租赁合同》”）期限届满或《租赁合同》解除之日起 2 年，《租赁合同》期限为 5 年，公司本次接受担保构成关联交易。本次接受关联方提供的担保为无偿担保，关联方不向公司收取担保费用，公司无需对该担保事项提供反担保，属于“上市公司单方面获得利益且不支付对价、不附任何义务的交易”的情形。具体情况详见公司于 2025 年 10 月 29 日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）披露的相关公告。

(5) 关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				

拆出

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
-----	--------	-------	-------

(7) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	2,936,941.84	3,354,325.82

(8) 其他关联交易

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
------	-----	--------	--------

7、关联方承诺

8、其他

十五、股份支付

1、股份支付总体情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

授予对象类别	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
销售人员	382,400.00	1,634,760.00					257,000.00	1,187,475.00
管理人员	327,316.00	1,399,275.90						
研发人员	285,000.00	1,218,375.00					844,583.00	3,985,587.18
合计	994,716.00	4,252,410.90					1,101,583.00	5,173,062.18

期末发行在外的股票期权或其他权益工具

☒适用 ☐不适用

授予对象类别	期末发行在外的股票期权		期末发行在外的其他权益工具	
	行权价格的范围	合同剩余期限	行权价格的范围	合同剩余期限
董事、中高层管理人员、核心技术（业务）骨干以及其他员工	4.67 元/股	3 个月、15 个月、17 个月		

其他说明

2、以权益结算的股份支付情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

授予日权益工具公允价值的确定方法	Black-Scholes 模型定价
授予日权益工具公允价值的重要参数	股价波动率分别主要采用深证指数授予日前 12、24、36 个月的年化波动率；创业板综合指数最近 12、24、36 个月的波动率
可行权权益工具数量的确定依据	董事会决议
本期估计与上期估计有重大差异的原因	不使用
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	14,648,901.09
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	8,075,800.37

其他说明

- 注：1、公司选择 Black-Scholes 模型来计算 2025 年至 2028 年、2026 年至 2028 年第二类限制性股票的公允价值；
- 2、公司选择该模型以 2025 年 9 月 2 日、2026 年 3 月 18 日为计算的基准日，测算首次授予的限制性股票的公允价值；

3、以现金结算的股份支付情况

☐适用 ☒不适用

4、本期股份支付费用

☒适用 ☐不适用

单位：元

授予对象类别	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
销售人员	3,982,352.13	
管理人员	1,109,477.56	
研发人员	2,983,970.68	
合计	8,075,800.37	

其他说明

5、股份支付的修改、终止情况

6、其他

十六、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

3、其他

十七、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

单位：元

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因
----	----	----------------	------------

2、利润分配情况

3、销售退回

4、其他资产负债表日后事项说明

十八、其他重要事项

1、前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

单位：元

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数
-----------	------	------------------	-------

(2) 未来适用法

会计差错更正的内容	批准程序	采用未来适用法的原因
-----------	------	------------

2、债务重组

3、资产置换

(1) 非货币性资产交换

(2) 其他资产置换

4、年金计划

5、终止经营

单位：元

项目	收入	费用	利润总额	所得税费用	净利润	归属于母公司所有者的终止经营利润
----	----	----	------	-------	-----	------------------

其他说明

6、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

根据本公司的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本公司的经营业务划分为 2 个报告分部。这些报告分部是以公司日常内部管理要求的财务信息为基础确定的。本公司的管理层定期评价这些报告分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。

本公司报告分部包括：

- ①跨境电商商品销售业务分部，从事跨境电商商品销售；
- ②跨境电商物流销售业务分部，提供跨境电商物流服务。

分部报告信息根据各分部向管理层报告时采用的会计政策及计量标准披露，这些会计政策及计量基础与编制财务报表时的会计政策及计量基础保持一致。

(2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目	跨境电商商品销售业务分部	跨境电商物流销售业务分部	其他	分部间抵销	合计
营业收入	588,088,060.32	272,784,690.72	20,972,965.75	-102,487,961.97	779,357,754.82
营业成本	328,662,505.61	243,591,821.47	1,813,349.93	-68,405,981.16	505,661,695.85

资产总额	866,271,925.67	604,289,375.31	1,859,337,558.30	-1,790,778,733.70	1,539,120,125.58
负债总额	608,816,211.66	510,131,516.27	115,879,758.28	-1,074,978,711.02	159,848,775.19

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

(4) 其他说明

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

8、其他

十九、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	559,047,648.88	518,492,692.13
合计	559,047,648.88	518,492,692.13

(1) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
关联方往来款	558,142,910.12	517,551,078.11
押金保证金	920,584.61	920,584.61
代垫款及备付款	31,771.98	70,588.04
合计	559,095,266.71	518,542,250.76

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	558,642,788.32	518,542,250.76
1 至 2 年	452,478.39	
合计	559,095,266.71	518,542,250.76

3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比		金额	比例	金额	计提比	

				例					例	
其中：										
按组合计提坏账准备	559,095,266.71	100.00%	47,617.83	0.01%	559,047,648.88	518,542,250.76	100.00%	49,558.63	0.01%	518,492,692.13
其中：										
1.账龄组合	31,771.98	0.01%	1,588.60	5.00%	30,183.38	70,588.04	0.01%	3,529.40	5.00%	67,058.64
2.押金保证金组合	920,584.61	0.16%	46,029.23	5.00%	874,555.38	920,584.61	0.18%	46,029.23	5.00%	874,555.38
3.合并范围内关联方组合	558,142,910.12	99.83%	0.00	0.00%	558,142,910.12	517,551,078.11	99.81%		0.00%	517,551,078.11
合计	559,095,266.71	100.00%	47,617.83	0.01%	559,047,648.88	518,542,250.76	100.00%	49,558.63	0.01%	518,492,692.13

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1.账龄组合	31,771.98	1,588.60	5.00%
2.押金保证金组合	920,584.61	46,029.23	5.00%
3.合并范围内关联方组合	558,142,910.12		
合计	559,095,266.71	47,617.83	

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

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)	
2026 年 1 月 1 日余额	49,558.63			49,558.63
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	-1,940.80			-1,940.80
2026 年 6 月 30 日余额	47,617.83			47,617.83

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额	期末余额
----	------	--------	------

		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按组合计提坏账准备	49,558.63	-1,940.80				47,617.83
合计	49,558.63	-1,940.80				47,617.83

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

5) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	---------	------	------	---------	-------------

其他应收款核销说明：

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	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
深圳三态现代物流有限公司	关联方往来	347,401,473.66	1 年以内	62.14%	
鹏展万国电子商务（深圳）有限公司	关联方往来	88,306,926.22	1 年以内	15.79%	
深圳市睿观信息科技有限公司	关联方往来	52,918,350.37	1 年以内	9.46%	
深圳市快云科技有限公司	关联方往来	32,052,170.07	1 年以内	5.73%	
惠州三态供应链管理有限公司	关联方往来	29,011,906.27	1 年以内	5.19%	
合计		549,690,826.59		98.31%	

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

单位：元

其他说明：

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	702,104,004.60		702,104,004.60	694,433,229.57		694,433,229.57
合计	702,104,004.60		702,104,004.60	694,433,229.57		694,433,229.57

(1) 对子公司投资

单位：元

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		
STRADE FAREAST LIMITED	81,352,400.00					0.00	81,352,400.00	
ROYALW AY SUPPLY CHAIN MANAGE MENT LIMITED	14,813,100.00					0.00	14,813,100.00	
深圳市快 云科技有 限公司	471,327.82					809,330.67	1,280,658.49	
鹏展万国 电子商务 （深圳） 有限公司	12,602,173.24					4,007,833.91	16,610,007.15	
深圳三态 现代物流 有限公司	1,665,808.10					960,060.05	2,625,868.15	
深圳三态 现代物流 有限公司 广州分公 司	270,762.79					405,025.34	675,788.13	
深圳市三 态数字科 技有限公 司	565,417,891.64					0.00	565,417,891.64	
西安三态 电子商务 有限公司	340,960.56					614,318.48	955,279.04	
深圳贝方 商贸有限 公司	10,000,000.00					0.00	10,000,000.00	
深圳市睿 观信息科 技有限公 司	6,298,240.40					522,044.51	6,820,284.91	

成都三态电子商务有限公司	200,565.02					352,162.07	552,727.09	
深圳鸿嘉奇磊商贸有限公司	1,000,000.00					0.00	1,000,000.00	
合计	694,433,229.57					7,670,775.03	702,104,004.60	

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

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	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业												
二、联营企业												

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

(3) 其他说明

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
其他业务	2,206,343.70	1,813,349.93		
合计	2,206,343.70	1,813,349.93		

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型						
其中：						
其他业务收入	2,206,343.70	1,813,349.93			2,206,343.70	1,813,349.93
按经营地区分类						
其中：						

市场或客户类型						
其中：						
合同类型						
其中：						
按商品转让的时间分类						
其中：						
按合同期限分类						
其中：						
按销售渠道分类						
其中：						
合计	2,206,343.70	1,813,349.93			2,206,343.70	1,813,349.93

与履约义务相关的信息：

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
----	-----------	---------	-------------	----------	------------------	------------------

其他说明

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 0.00 元，其中，0.00 元预计将于年度确认收入，0.00 元预计将于年度确认收入，0.00 元预计将于年度确认收入。

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

项目	会计处理方法	对收入的影响金额
----	--------	----------

其他说明：

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
处置交易性金融资产取得的投资收益	3,203,488.69	4,471,964.07
合计	3,203,488.69	4,471,964.07

6、其他

二十、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	13,088.72	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	41,000.00	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	13,791,102.50	主要系报告期内理财收益影响所致。
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	609,530.24	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-564,301.27	
减：所得税影响额	2,556,693.29	
合计	11,333,726.90	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☐适用 ☒不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

☐适用 ☒不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	0.64%	0.0112	0.0112
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-0.18%	-0.0031	-0.0031

3、境内外会计准则下会计数据差异

（1）同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

（2）同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

（3）境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

☐适用 ☒不适用

4、其他