

联华超市股份有限公司

财务报表及审计报告

2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间、

2025 年度及 2024 年度

内容	页码
审计报告	1 - 4
合并资产负债表	5 - 6
合并利润表	7
合并现金流量表	8
合并股东权益变动表	9 - 10
母公司资产负债表	11
母公司利润表	12
母公司现金流量表	13
母公司股东权益变动表	14 - 15
财务报表附注	16 - 139

审计报告

德师报(审)字(26)第 S00606 号
(第 1 页, 共 4 页)

联华超市股份有限公司全体股东:

一、审计意见

我们审计了联华超市股份有限公司(以下简称“联华超市”)的财务报表,包括 2026 年 4 月 30 日、2025 年 12 月 31 日及 2024 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表,2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间、2025 年度及 2024 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为,后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制,公允反映了联华超市 2026 年 4 月 30 日、2025 年 12 月 31 日及 2024 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间、2025 年度及 2024 年度的合并及母公司经营成果和合并及公司现金流量。

二、形成审计意见的基础

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

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断,认为对 2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间、2025 年度及 2024 年度财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景,我们不对这些事项单独发表意见。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

已识别存在减值迹象的固定资产和使用权资产的长期资产减值

事项描述

2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间、2025 年度及 2024 年度联华超市净亏损分别为 65,379,065.40 元、176,862,411.92 元及 332,007,103.07 元并关闭多家门店,相关的固定资产和使用权资产被识别为存在减值迹象。联华超市管理层于资产负债表日判断相关固定资产、使用权资产是否存在可能发生减值的迹象。存在减值迹象时,管理层将进行减值测试,按照公允价值减去处置费用后的净值与预计未来现金流量的现值中的较高者,确认资产组的可收回金额。相关重大会计判断和估计以及相关财务报表披露参见附注(三)、31 以及附注(五)、15 和 17。

审计报告 - 续

德师报(审)字(26)第 S00606 号
(第 2 页, 共 4 页)

三、关键审计事项 - 续

已识别存在减值迹象的固定资产和使用权资产的长期资产减值 - 续

事项描述 - 续

2026 年 4 月 30 日, 联华超市固定资产减值准备及使用权资产减值准备分别为人民币 13,115,133.03 元和人民币 26,413,236.13 元。2025 年 12 月 31 日, 联华超市固定资产减值准备及使用权资产减值准备分别为人民币 13,115,133.03 元和人民币 26,413,236.13 元。2024 年 12 月 31 日, 联华超市固定资产减值准备及使用权资产减值准备分别为人民币 11,503,857.92 元和人民币 46,514,202.08 元。

在减值测试中, 长期资产可收回金额的确定依赖于管理层的估计和判断, 包括预测收入增长率并选择恰当的折现率。由于该事项涉及重大会计估计与判断, 且影响金额重大, 因此我们将已识别存在减值迹象的固定资产和使用权资产的长期资产减值认定为关键审计事项。

1、资产减值

(1) 审计应对

我们针对该事项的审计程序主要包括:

1. 了解管理层识别长期资产减值迹象的流程, 并评估管理层对长期资产减值迹象的判断是否合理;
2. 了解和评价与长期资产减值相关的关键内部控制的设计和执行情况;
3. 评价管理层对于资产组的识别以及可回收金额的确定方法是否符合企业会计准则的相关规定;
4. 抽取样本复核并评价管理层在减值测试中采用的评估方法、未来现金流量预测、预测期收入增长率、税前折现率等关键参数的合理性和恰当性;
5. 抽取管理层上年度为长期资产减值测试编制的盈利预测的样本, 与本年(期)实现的实际业绩进行比较, 评估管理层估计是否存在偏向, 并评价本年所采用方法与关键假设的合理性。

四、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时, 管理层负责评估联华超市的持续经营能力, 披露与持续经营相关的事项(如适用)并运用持续经营假设, 除非管理层计划清算联华超市、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督联华超市的财务报告过程。

审计报告 - 续

德师报(审)字(26)第 S00606 号
(第 3 页, 共 4 页)

五、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

2、了解与审计相关的内部控制, 以设计恰当的审计程序, 但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

3、评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

6、就联华超市中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据, 以对合并财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计, 并对审计意见承担全部责任。

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

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

审计报告 - 续

德师报(审)字(26)第 S00606 号
(第 4 页, 共 4 页)

五、注册会计师对财务报表审计的责任 - 续

从与治理层沟通过的事项中, 我们确定哪些事项对 2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日、2025 年度及 2024 年度财务报表审计最为重要, 因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项, 除非法律法规禁止公开披露这些事项, 或在极少数情形下, 如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处, 我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)
中国 上海



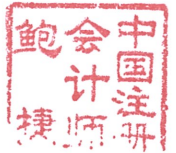
中国注册会计师
(项目合伙人)

赵海舟



中国注册会计师

鲍捷



2026 年 8 月 28 日



2026年4月30日、2025年12月31日及2024年12月31日

合并资产负债表

人民币元

项目	附注	2026年 4月30日	2025年 12月31日	2024年 12月31日
流动资产：				
货币资金	(五)1	2,122,984,838.33	4,948,886,517.36	5,534,214,723.98
交易性金融资产	(五)2	1,387,293,158.59	1,358,595,976.02	1,333,454,313.30
应收票据	(五)3	-	-	1,900,000.00
应收账款	(五)4	345,497,137.42	226,385,087.92	287,147,037.62
预付款项	(五)5	303,901,747.76	210,438,318.24	352,662,011.84
其他应收款	(五)6	271,524,773.03	231,674,458.27	202,069,716.99
存货	(五)7	1,571,085,225.10	1,539,284,781.44	1,879,687,095.40
持有待售资产	(五)8	-	243,782,085.82	327,741,936.81
一年内到期的非流动资产	(五)9	20,972,497.50	20,695,768.21	33,173,344.13
其他流动资产	(五)10	71,203,228.65	54,434,043.50	47,672,415.57
流动资产合计		6,094,462,606.38	8,834,177,036.78	9,999,722,595.64
非流动资产：				
长期应收款	(五)11	16,555,869.75	19,724,699.92	42,522,158.16
长期股权投资	(五)12	245,551,831.50	243,486,462.67	237,508,781.79
其他非流动金融资产	(五)13	57,098,483.86	69,848,765.42	67,565,283.40
投资性房地产	(五)14	4,375,427.73	4,458,228.29	4,706,629.97
固定资产	(五)15	2,582,722,578.40	2,653,966,735.87	2,886,707,242.51
在建工程	(五)16	6,940,873.35	5,013,915.08	9,199,061.77
使用权资产	(五)17	2,736,119,461.47	2,922,867,353.58	3,685,076,569.57
无形资产	(五)18	765,105,326.73	779,821,618.26	802,228,302.13
商誉	(五)19	101,013,797.01	101,654,335.57	103,575,951.22
长期待摊费用	(五)20	-	-	4,157,428.24
递延所得税资产	(五)21	68,197,345.94	67,316,230.25	83,265,457.77
其他非流动资产	(五)22	4,366,479,353.11	2,202,417,215.16	1,612,140,538.16
非流动资产合计		10,950,160,348.85	9,070,575,560.07	9,538,653,404.69
资产总计		17,044,622,955.23	17,904,752,596.85	19,538,376,000.33

附注为财务报表的组成部分



法定代表人



主管会计工作负责人



会计机构负责人



2026年4月30日、2025年12月31日及2024年12月31日

合并资产负债表 - 续

人民币元

项目	附注	2026年 4月30日	2025年 12月31日	2024年 12月31日
流动负债：				
应付票据	(五)24	1,970,099,862.00	2,006,712,001.00	1,104,924,000.00
应付账款	(五)25	2,174,314,488.53	2,222,003,128.45	2,829,245,332.08
合同负债	(五)26	6,256,219,003.47	6,045,434,914.56	6,261,344,694.33
应付职工薪酬	(五)27	139,000,970.56	181,994,425.74	210,992,960.47
应交税费	(五)28	203,235,446.13	147,169,032.78	193,720,413.97
其他应付款	(五)29	2,129,873,688.04	2,681,432,424.51	3,277,936,475.17
其中：应付股利		55,146,469.58	56,045,736.53	64,433,743.91
持有待售负债	(五)30	-	188,768,630.35	419,719,489.12
一年内到期的非流动负债	(五)31	674,368,289.97	652,000,011.85	628,975,857.21
其他流动负债	(五)32	699,020,526.24	675,275,079.96	699,392,202.35
流动负债合计		14,246,132,274.94	14,800,789,649.20	15,626,251,424.70
非流动负债：				
租赁负债	(五)33	2,632,891,063.92	2,818,024,756.45	3,698,516,450.05
长期应付款	(五)34	10,239,400.62	10,239,400.62	10,239,400.62
预计负债	(五)35	82,950,349.39	83,207,960.72	101,994,349.24
递延所得税负债	(五)21	85,267,964.42	116,088,385.54	139,822,280.83
非流动负债合计		2,811,348,778.35	3,027,560,503.33	3,950,572,480.74
负债合计		17,057,481,053.29	17,828,350,152.53	19,576,823,905.44
股东权益：				
股本	(五)36	1,479,600,000.00	1,479,600,000.00	1,119,600,000.00
资本公积	(五)37	32,043,159.43	32,043,159.43	35,318,289.79
其他综合收益	(五)38	4,097,464.16	4,097,464.16	4,097,464.16
盈余公积	(五)39	559,800,000.00	559,800,000.00	559,800,000.00
未分配利润	(五)40	(2,345,408,624.64)	(2,279,376,060.80)	(2,087,922,881.44)
归属于母公司股东权益合计		(269,868,001.05)	(203,835,437.21)	(369,107,127.49)
少数股东权益		257,009,902.99	280,237,881.53	330,659,222.38
股东权益合计		(12,858,098.06)	76,402,444.32	(38,447,905.11)
负债和股东权益总计		17,044,622,955.23	17,904,752,596.85	19,538,376,000.33

附注为财务报表的组成部分



法定代表人



主管会计工作负责人



会计机构负责人



2026年1月1日至4月30日止期间、2025年度及2024年度

合并利润表

人民币元

项目	附注	2026年1月1日至4月30日止期间	2025年度	2024年度
一、营业收入	(五)41	6,549,628,161.90	19,116,630,864.58	21,566,985,494.61
二、营业总成本		6,644,698,789.68	19,716,222,895.93	22,088,097,437.12
其中：营业成本	(五)41	5,474,860,408.16	15,710,481,581.68	17,402,186,419.71
税金及附加	(五)42	20,194,822.45	63,073,000.34	68,727,304.24
销售费用	(五)43	977,635,643.22	3,353,633,284.86	3,937,774,966.73
管理费用	(五)44	163,611,742.68	554,151,526.14	672,733,933.22
研发费用	(五)45	3,295,688.12	8,880,519.29	7,445,503.65
财务费用	(五)46	5,100,485.05	26,002,983.62	(770,690.43)
其中：利息费用		47,075,409.31	170,912,596.21	204,120,504.10
利息收入		47,364,720.02	163,417,158.21	230,198,165.00
加：其他收益	(五)47	1,586,265.43	6,588,461.77	10,554,629.48
投资收益	(五)48	49,832,441.78	224,030,466.61	18,922,538.82
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		2,065,368.83	5,977,680.88	6,126,724.61
公允价值变动收益	(五)49	15,946,901.01	60,015,144.74	72,683,755.40
信用减值损失	(五)50	(2,099,298.69)	(290,932.14)	(2,205,634.12)
资产减值损失	(五)51	(640,538.56)	(10,191,027.39)	(7,937,966.97)
资产处置收益	(五)52	8,862,635.92	94,608,098.21	91,577,530.60
三、营业亏损		(21,582,220.89)	(224,831,819.55)	(337,517,089.30)
加：营业外收入	(五)53	15,407,302.13	81,267,085.05	103,789,725.96
减：营业外支出	(五)54	3,850,277.92	20,633,421.80	39,807,911.10
四、亏损总额		(10,025,196.68)	(164,198,156.30)	(273,535,274.44)
减：所得税费用	(五)55	55,353,868.72	12,664,255.62	58,471,828.63
五、净亏损		(65,379,065.40)	(176,862,411.92)	(332,007,103.07)
(一)按经营持续性分类				
1、持续经营净亏损		(65,379,065.40)	(176,862,411.92)	(332,007,103.07)
(二)按所有权归属分类				
1、归属于母公司股东的净亏损		(66,032,563.84)	(191,453,179.36)	(382,863,734.77)
2、少数股东损益		653,498.44	14,590,767.44	50,856,631.70
六、其他综合收益的税后净额		-	-	-
七、综合收益总额		(65,379,065.40)	(176,862,411.92)	(332,007,103.07)
归属于母公司股东的综合收益总额		(66,032,563.84)	(191,453,179.36)	(382,863,734.77)
归属于少数股东的综合收益总额		653,498.44	14,590,767.44	50,856,631.70

附注为财务报表的组成部分



法定代表人



主管会计工作负责人



会计机构负责人



2026年1月1日至4月30日止期间 2025年度及2024年度

合并现金流量表

人民币元

项目	附注	2026年1月1日至 4月30日 止期间	2025年度	2024年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金		7,559,794,785.67	20,666,313,372.42	23,333,461,527.88
收到的税费返还		291,384.63	13,829,342.56	16,693,566.33
收到其他与经营活动有关的现金	(五)56	1,084,417,608.07	976,298,515.52	1,283,721,620.75
经营活动现金流入小计		8,644,503,778.37	21,656,441,230.50	24,633,876,714.96
购买商品、接受劳务支付的现金		6,358,232,164.15	18,460,390,829.94	19,274,667,946.45
支付给职工以及为职工支付的现金		453,617,346.97	1,397,930,028.27	1,639,089,171.07
支付的各项税费		107,280,789.82	315,988,970.92	449,581,481.94
支付其他与经营活动有关的现金	(五)56	1,125,974,697.03	2,038,268,132.87	1,718,763,206.25
经营活动现金流出小计		8,045,104,997.97	22,212,577,962.00	23,082,101,805.71
经营活动产生的现金流量净额	(五)57	599,398,780.40	(556,136,731.50)	1,551,774,909.25
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金		440,010,487.79	3,794,020,300.00	436,400,000.00
取得投资收益收到的现金		58,032,576.39	45,669,983.04	1,313,123.57
处置固定资产、无形资产和 其他长期资产收回的现金净额		9,466,772.38	1,974,681.49	3,778,303.95
收到其他与投资活动有关的现金	(五)56	-	78,286,000.00	-
投资活动现金流入小计		507,509,836.56	3,919,950,964.53	441,491,427.52
购建固定资产、无形资产和 其他长期资产支付的现金		19,200,912.93	152,421,647.85	144,639,263.21
投资支付的现金		1,798,100,000.00	6,585,058,000.00	703,000,000.00
投资活动现金流出小计		1,817,300,912.93	6,737,479,647.85	847,639,263.21
投资活动产生的现金流量净额		(1,309,791,076.37)	(2,817,528,683.32)	(406,147,835.69)
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金		-	360,000,000.00	-
取得借款收到的现金		995,134,915.27	3,613,629,333.16	2,683,343,483.37
筹资活动现金流入小计		995,134,915.27	3,973,629,333.16	2,683,343,483.37
偿还债务支付的现金		1,040,000,000.00	2,740,000,000.00	3,050,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息 支付的现金		899,266.95	73,400,115.67	84,632,498.24
其中：子公司支付给少数股东的 股利利润		899,266.95	73,400,115.67	84,632,498.24
支付其他与筹资活动有关的现金	(五)56	270,193,157.99	811,285,346.77	1,029,547,949.97
筹资活动现金流出小计		1,311,092,424.94	3,624,685,462.44	4,164,180,448.21
筹资活动产生的现金流量净额		(315,957,509.67)	348,943,870.72	(1,480,836,964.84)
四、汇率变动对现金及现金 等价物的影响		83,093.35	(145,874.64)	188,003.14
五、现金及现金等价物净减少额	(五)57	(1,026,266,712.29)	(3,024,867,418.74)	(335,021,888.14)
加：期初现金及现金等价物余额		2,272,745,859.00	5,297,613,277.74	5,632,635,165.88
六、期末现金及现金等价物余额	(五)57	1,246,479,146.71	2,272,745,859.00	5,297,613,277.74

附注为财务报表的组成部分

法定代表人

主管会计工作负责人

会计机构负责人



联华超市股份有限公司

2026年1月1日至4月30日止期间、2025年度及2024年度

合并股东权益变动表

人民币元

项目	2026年1月1日至4月30日止期间金额							少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司股东权益								
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	小计			
一、2026年1月1日余额	1,479,600,000.00	32,043,159.43	4,097,464.16	559,800,000.00	(2,279,376,060.80)	(203,835,437.21)	280,237,881.53	76,402,444.32	
二、本期增减变动金额	-	-	-	-	(66,032,563.84)	(66,032,563.84)	(23,227,978.54)	(89,260,542.38)	
(一)综合收益总额	-	-	-	-	(66,032,563.84)	(66,032,563.84)	653,498.44	(65,379,065.40)	
(二)所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	(23,881,476.98)	(23,881,476.98)	
1、其他	-	-	-	-	-	-	(23,881,476.98)	(23,881,476.98)	
三、2026年4月30日余额	1,479,600,000.00	32,043,159.43	4,097,464.16	559,800,000.00	(2,345,408,624.64)	(269,868,001.05)	257,009,902.99	(12,858,098.06)	

人民币元

项目	2025 年度金额							少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司股东权益					小计			
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润				
一、2025 年 1 月 1 日余额	1,119,600,000.00	35,318,289.79	4,097,464.16	559,800,000.00	(2,087,922,881.44)	(369,107,127.49)	330,659,222.38	(38,447,905.11)	
二、本年增减变动金额	360,000,000.00	(3,275,130.36)	-	-	(191,453,179.36)	165,271,690.28	(50,421,340.85)	114,850,349.43	
(一)综合收益总额	-	-	-	-	(191,453,179.36)	(191,453,179.36)	14,590,767.44	(176,862,411.92)	
(二)股东投入和减少资本	360,000,000.00	(3,275,130.36)	-	-	-	356,724,869.64	-	356,724,869.64	
1、股东投入的普通股	360,000,000.00	(3,078,761.39)	-	-	-	356,921,238.61	-	356,921,238.61	
2、其他	-	(196,368.97)	-	-	-	(196,368.97)	-	(196,368.97)	
(三)利润分配	-	-	-	-	-	-	(65,012,108.29)	(65,012,108.29)	
1、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(65,012,108.29)	(65,012,108.29)	
三、2025 年 12 月 31 日余额	1,479,600,000.00	32,043,159.43	4,097,464.16	559,800,000.00	(2,279,376,060.80)	(203,835,437.21)	280,237,881.53	76,402,444.32	

附注为财务报表的组成部分



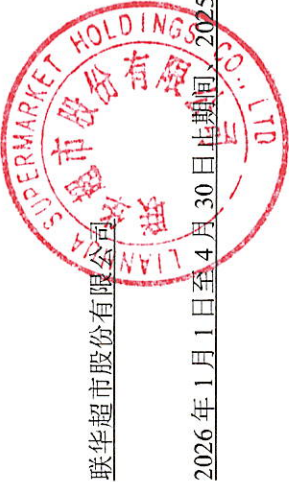
法定代表人



主管会计工作负责人



会计机构负责人



联华超市股份有限公司

2026年1月1日至4月30日止期间 / 2025年度及2024年度

合并股东权益变动表 - 续

人民币元

项目	2024 年度金额						
	归属于母公司股东权益				少数股东权益		股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	小计	
一、2024年1月1日余额	1,119,600,000.00	35,318,289.79	4,097,464.16	559,800,000.00	(1,705,059,146.67)	13,756,607.28	366,066,226.98
二、本年增减变动金额	-	-	-	-	(382,863,734.77)	(382,863,734.77)	(404,514,132.09)
(一)综合收益总额	-	-	-	-	(382,863,734.77)	(382,863,734.77)	(332,007,103.07)
(二)利润分配	-	-	-	-	-	-	(72,507,029.02)
1、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(72,507,029.02)
三、2024年12月31日余额	1,119,600,000.00	35,318,289.79	4,097,464.16	559,800,000.00	(2,087,922,881.44)	(369,107,127.49)	(38,447,905.11)

附注为财务报表的组成部分

王 璐

法定代表人

王 璐

主管会计工作负责人

王 鹭

会计机构负责人



2026年4月30日、2025年12月31日及2024年12月31日

母公司资产负债表

人民币元

项目	附注	2026年4月30日	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：				
货币资金		306,165,254.82	551,113,695.14	840,138,135.01
应收票据		-	-	1,900,000.00
应收账款	(十五)1	5,371,999,927.90	5,213,790,387.31	4,859,349,638.62
预付款项		57,175,022.57	76,990,141.27	125,531,760.56
其他应收款	(十五)2	5,013,002.72	7,771,092.07	9,295,380.01
存货		122,055,917.67	136,281,036.77	166,152,137.12
其他流动资产		58,181.66	422,974.85	111,868.11
流动资产合计		5,862,467,307.34	5,986,369,327.41	6,002,478,919.43
非流动资产：				
长期股权投资	(十五)3	815,408,741.27	813,343,372.44	807,381,851.90
其他非流动金融资产		6,083,641.92	6,083,641.92	6,160,159.90
固定资产		139,260,227.69	141,867,662.11	148,904,559.75
在建工程		6,940,873.35	5,013,915.08	9,181,605.51
无形资产		14,046,904.83	15,034,356.08	12,607,217.17
递延所得税资产		27,090,724.76	27,090,724.76	25,460,885.51
非流动资产合计		1,008,831,113.82	1,008,433,672.39	1,009,696,279.74
资产总计		6,871,298,421.16	6,994,802,999.80	7,012,175,199.17
流动负债：				
应付账款		1,489,976,455.42	1,446,636,657.95	1,763,463,733.84
预收款项		1,389,179,148.20	1,467,780,897.87	1,672,595,729.54
应付职工薪酬		53,136,134.04	55,242,698.33	55,086,319.04
应交税费		816,777.78	2,299,199.18	1,017,926.53
其他应付款		133,185,238.79	198,794,302.67	235,622,280.50
流动负债合计		3,066,293,754.23	3,170,753,756.00	3,727,785,989.45
非流动负债：				
递延所得税负债		1,192,910.47	1,192,910.47	1,212,039.97
非流动负债合计		1,192,910.47	1,192,910.47	1,212,039.97
负债合计		3,067,486,664.70	3,171,946,666.47	3,728,998,029.42
股东权益：				
股本		1,479,600,000.00	1,479,600,000.00	1,119,600,000.00
资本公积		67,221,217.64	67,221,217.64	70,299,979.03
其他综合收益		4,097,464.16	4,097,464.16	4,097,464.16
盈余公积		559,800,000.00	559,800,000.00	559,800,000.00
未分配利润		1,693,093,074.66	1,712,137,651.53	1,529,379,726.56
归属于母公司股东权益合计		3,803,811,756.46	3,822,856,333.33	3,283,177,169.75
股东权益合计		3,803,811,756.46	3,822,856,333.33	3,283,177,169.75
负债和股东权益总计		6,871,298,421.16	6,994,802,999.80	7,012,175,199.17

附注为财务报表的组成部分



法定代表人



主管会计工作负责人

王莺

会计机构负责人



2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间、2025 年度及 2024 年度

母公司利润表

人民币元

项目	附注	2026 年 1 月 1 日 至 4 月 30 日 止期间	2025 年度	2024 年度
一、营业收入	(十五)4	893,829,123.36	2,910,748,177.14	4,547,997,684.00
二、营业总成本		915,716,664.24	2,962,804,653.73	4,665,832,007.22
其中：营业成本	(十五)4	881,488,606.52	2,854,374,922.93	4,488,438,099.26
税金及附加		756,934.65	3,190,013.10	3,525,882.35
管理费用		33,626,454.12	152,919,880.76	191,590,142.92
财务费用		(155,331.05)	(47,680,163.06)	(17,722,117.31)
其中：利息收入		192,118.00	47,778,460.08	17,855,097.76
加：其他收益		-	-	4,194,340.00
投资收益		2,065,368.83	230,138,557.05	194,121,436.88
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		2,065,368.83	5,961,520.54	6,142,884.95
公允价值变动收益		-	(76,517.98)	994,733.74
信用减值损失		-	(6,519,357.00)	38,993,194.03
资产减值损失		-	-	(2,965,367,087.32)
资产处置收益		-	17,155.81	317,607.32
三、营业(亏损)利润		(19,822,172.05)	171,503,361.29	(2,844,580,098.57)
加：营业外收入		777,595.18	9,805,594.93	3,038,258.89
减：营业外支出		-	200,000.00	200,000.00
四、(亏损)利润总额		(19,044,576.87)	181,108,956.22	(2,841,741,839.68)
减：所得税费用		-	(1,648,968.75)	9,996,981.94
五、净(亏损)利润		(19,044,576.87)	182,757,924.97	(2,851,738,821.62)
(一)按经营持续性分类				
1、持续经营净(亏损)利润		(19,044,576.87)	182,757,924.97	(2,851,738,821.62)
(二)按所有权归属分类				
1、归属于母公司股东的净(亏损)利润		(19,044,576.87)	182,757,924.97	(2,851,738,821.62)
六、其他综合收益的税后净额	(五)、56	-	-	-
七、综合收益总额		(19,044,576.87)	182,757,924.97	(2,851,738,821.62)
归属于母公司股东的综合收益总额		(19,044,576.87)	182,757,924.97	(2,851,738,821.62)

附注为财务报表的组成部分



法定代表人



主管会计工作负责人



会计机构负责人



2026年1月1日至4月30日止期间、2025年度及2024年度

母公司现金流量表

人民币元

项目	附注	2026年1月1日至4月30日止期间	2025年度	2024年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金		308,950,039.78	5,292,268,443.71	6,859,133,471.92
收到的税费返还		-	-	3,801,540.00
收到其他与经营活动有关的现金		1,589,788,217.34	351,207,073.80	3,085,364,804.71
经营活动现金流入小计		1,898,738,257.12	5,643,475,517.51	9,948,299,816.63
购买商品、接受劳务支付的现金		2,083,730,821.67	6,275,253,232.11	7,580,680,138.16
支付给职工以及为职工支付的现金		45,371,561.56	143,948,990.08	167,424,196.69
支付的各项税费		1,606,500.08	3,214,213.83	3,811,219.43
支付其他与经营活动有关的现金		10,927,441.40	26,579,658.88	27,783,669.26
经营活动现金流出小计		2,141,636,324.71	6,448,996,094.90	7,779,699,223.54
经营活动产生的现金流量净额		(242,898,067.59)	(805,520,577.39)	2,168,600,593.09
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金		-	600,000,000.00	-
取得投资收益收到的现金		-	160,853,636.51	187,978,551.93
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		136,099.04	45,726.80	330,546.73
投资活动现金流入小计		136,099.04	760,899,363.31	188,309,098.66
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,186,471.77	3,856,056.93	6,663,182.58
投资支付的现金		-	600,000,000.00	2,310,000,000.00
投资活动现金流出小计		2,186,471.77	603,856,056.93	2,316,663,182.58
投资活动产生的现金流量净额		(2,050,372.73)	157,043,306.38	(2,128,354,083.92)
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金		-	360,000,000.00	-
筹资活动现金流入小计		-	360,000,000.00	-
支付其他与筹资活动有关的现金		-	547,169.81	-
筹资活动现金流出小计		-	547,169.81	-
筹资活动产生的现金流量净额		-	359,452,830.19	-
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-	0.95	(0.29)
五、现金及现金等价物净增加额		(244,948,440.32)	(289,024,439.87)	40,246,508.88
加：期初现金及现金等价物余额		551,113,695.14	840,138,135.01	799,891,626.13
六、期末现金及现金等价物余额		306,165,254.82	551,113,695.14	840,138,135.01

附注为财务报表的组成部分



法定代表人



主管会计工作负责人



会计机构负责人



2026年1月1日至4月30日止期间、2025年度及2024年度

母公司股东权益变动表

项目	2026年1月1日至4月30日止期间金额						人民币元
	归属于股东权益						
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	小计	
一、2026年1月1日余额	1,479,600,000.00	67,221,217.64	4,097,464.16	559,800,000.00	1,712,137,651.53	3,822,856,333.33	3,822,856,333.33
二、本期增减变动金额	-	-	-	-	(19,044,576.87)	(19,044,576.87)	(19,044,576.87)
(一)综合收益总额	-	-	-	-	(19,044,576.87)	(19,044,576.87)	(19,044,576.87)
三、2026年4月30日余额	1,479,600,000.00	67,221,217.64	4,097,464.16	559,800,000.00	1,693,093,074.66	3,803,811,756.46	3,803,811,756.46

项目	2025 年度金额						人民币元
	归属于股东权益						
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	小计	
一、2025 年 1 月 1 日余额	1,119,600,000.00	70,299,979.03	4,097,464.16	559,800,000.00	1,529,379,726.56	3,283,177,169.75	3,283,177,169.75
二、本年增减变动金额	360,000,000.00	(3,078,761.39)	-	-	182,757,924.97	539,679,163.58	539,679,163.58
(一)综合收益总额	-	-	-	-	182,757,924.97	182,757,924.97	182,757,924.97
(二)所有者投入和减少资本	360,000,000.00	(3,078,761.39)	-	-	-	356,921,238.61	356,921,238.61
1、所有者投入的普通股	360,000,000.00	(3,078,761.39)	-	-	-	356,921,238.61	356,921,238.61
三、2025 年 12 月 31 日余额	1,479,600,000.00	67,221,217.64	4,097,464.16	559,800,000.00	1,712,137,651.53	3,822,856,333.33	3,822,856,333.33

附注为财务报表的组成部分



法定代表人



主管会计工作负责人



会计机构负责人



2026年1月1日至4月30日止期间、2025年度及2024年度

母公司股东权益变动表 - 续

项目	2024 年度金额						人民币元
	归属于股东权益						
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	小计	
一、2024 年 1 月 1 日余额	1,119,600,000.00	70,299,979.03	4,097,464.16	559,800,000.00	4,381,118,548.18	6,134,915,991.37	6,134,915,991.37
二、本年初余额	1,119,600,000.00	70,299,979.03	4,097,464.16	559,800,000.00	4,381,118,548.18	6,134,915,991.37	6,134,915,991.37
三、本年增减变动金额	-	-	-	-	(2,851,738,821.62)	(2,851,738,821.62)	(2,851,738,821.62)
(一)综合收益总额	-	-	-	-	(2,851,738,821.62)	(2,851,738,821.62)	(2,851,738,821.62)
四、2024 年 12 月 31 日余额	1,119,600,000.00	70,299,979.03	4,097,464.16	559,800,000.00	1,529,379,726.56	3,283,177,169.75	3,283,177,169.75

附注为财务报表的组成部分



法定代表人



主管会计工作负责人



会计机构负责人

一、 公司基本情况

公司概况

联华超市股份有限公司(以下简称“本公司”或“公司”)的前身是上海联华超市商业公司,系于1991年5月22日经上海市人民政府财贸办公室批准由上海市内外联合贸易公司全资投资设立的全民所有制商业企业。本公司于2001年11月13日获得上海市人民政府“沪府体改审(2001)028号”同意设立联华超市股份有限公司的批件,并于2001年12月18日领取了注册号为3100001006167的股份有限公司(非上市)营业执照。2003年5月14日,中国证券监督管理委员会同意本公司发行境外上市外资股,并签发文号为“证监国合字[2003]15号”的《关于同意联华超市股份有限公司发行境外上市外资股的批复》,本公司遂成为股票在香港联合交易所上市交易的公司,营业执照更新为注册号为310000400169458(市局)的股份有限公司(中外合资、上市)营业执照,统一社会信用代码为91310000607370331G。

公司注册资本为人民币147,960.00万元,注册地址和总部办公地址为上海市普陀区真光路1258号7楼713室,法定代表人为濮韶华。

经营范围:批发、零售(包括代销和寄售)家庭常用医疗器械(涉及《医疗器械经营企业许可证》的除外)、交家电,预包装食品(含熟食卤味、冷冻冷藏)、散装食品、直接入口食品(含熟食卤味)、乳制品(含婴幼儿配方乳粉);日用百货、橡塑制品、针纺织品、服装鞋帽、家具用品、工艺礼品、计算机、软件及辅助设备、通信器材;以下限分支机构经营:生猪产品、牛羊肉品、直接入口食品现场制售(烹调加工类、凉拌类、烧烤类、面包、糕点类、裱花蛋糕类、食品再加热类),酒、水产品、副食品,农副产品收购,从事与超级市场相关商品的加工、分级、包装、配送、咨询服务等便民服务以及超市相关的自有房屋出租,柜台出租,商业连锁经营管理技术服务,超市管理,代客服务,以特许经营方式从事商业活动。(不涉及国营贸易管理商品,涉及配额、许可证管理商品的,按国家有关规定办理申请)。【依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动】

公司的控股股东为上海百联集团股份有限公司,实际控制人为百联集团有限公司。

财务报表批准报出日

本财务报告于2026年8月28日第八届董事会第十四次会议批准报出。

二、 财务报表的编制基础

1、编制基础

本集团执行财政部颁布的企业会计准则及相关规定。此外,本集团还按照《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

截至2026年4月30日止,本集团累计亏损人民币65,379,065.40元,流动负债合计金额超过流动资产合计金额人民币8,151,669,668.56元,结合历史期间联华超市单用途卡预收款项(列报于合同负债)和代售OK卡预收款项(列报于其他应付款)的新增与交易使用规律,同时考虑公司可支取一年以上的非受限定期存款人民币3,295,100,000.00元,公司董事经审慎评估认为,集团流动性风险已显著下降,因此本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

二、 财务报表的编制基础 - 续

3、记账基础和计价原则

本集团会计核算以权责发生制为记账基础。除某些金融工具以公允价值计量外，本财务报表以历史成本作为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

在历史成本计量下，资产按照购置时支付的现金或者现金等价物的金额或者所付出的对价的公允价值计量。负债按照因承担现时义务而实际收到的款项或者资产的金额，或者承担现时义务的合同金额，或者按照日常活动中为偿还负债预期需要支付的现金或者现金等价物的金额计量。

公允价值是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。无论公允价值是可观察到的还是采用估值技术估计的，在本财务报表中计量和披露的公允价值均在此基础上予以确定。

以公允价值计量非金融资产时，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。

对于以交易价格作为初始确认时的公允价值，且在公允价值后续计量中使用了涉及不可观察输入值的估值技术的金融资产，在估值过程中校正该估值技术，以使估值技术确定的初始确认结果与交易价格相等。

公允价值计量基于公允价值的输入值的可观察程度以及该等输入值对公允价值计量整体的重要性，被划分为三个层次：

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

三、 重要会计政策和会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本集团根据实际生产经营特点针对重要性标准确定方法和选择依据、存货跌价准备、固定资产折旧、无形资产摊销和收入确认，制定了具体会计政策和会计估计。本集团在确认重要的会计政策时所运用的重要判断和会计估计及其关键假设，详见附注(三)、31。

1、遵循企业会计准则的声明

本集团编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本集团于 2026 年 4 月 30 日、2025 年 12 月 31 日及 2024 年 12 月 31 日的公司及合并财务状况以及 2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间、2025 年度及 2024 年度的公司及合并经营成果、公司及合并股东权益变动和公司及合并现金流量。

2、会计期间

本集团的会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

三、 重要会计政策和会计估计 - 续

3、 营业周期

营业周期是指企业从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司的营业周期通常为 12 个月。

4、 记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本集团编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5、 重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的按单项计提准备的应收款项	金额人民币 1,000 万元以上
重要长期投资	金额人民币 1,000 万元以上
重要的在建工程	金额人民币 1,000 万元以上
账龄超过一年的重要应付账款、其他应付款	金额人民币 1,000 万元以上
重要的非全资子公司	营业收入占合并报表营业收入超过 10%

6、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并分为同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并。

6.1 同一控制下的企业合并

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

在企业合并中取得的资产和负债，按合并日其在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值/发行股份面值总额的差额，调整资本公积中的股本溢价，股本溢价不足冲减的则调整留存收益。

为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

6.2 非同一控制下的企业合并及商誉

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

合并成本指购买方为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债和发行的权益工具的公允价值。购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

购买方在合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债在购买日以公允价值计量。

三、 重要会计政策和会计估计 - 续

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法 - 续

6.2 非同一控制下的企业合并及商誉 - 续

合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，作为一项资产确认为商誉并按成本进行初始计量。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，计入当期损益。

因企业合并形成的商誉在合并财务报表中单独列报，并按照成本扣除累计减值准备后的金额计量。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

7.1 控制的判断标准

控制是指投资方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。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本集团将进行重新评估。

7.2 合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。

子公司的合并起始于本集团获得对该子公司的控制权时，终止于本集团丧失对该子公司的控制权时。

对于本集团处置的子公司，处置日(丧失控制权的日期)前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司，其自购买日(取得控制权的日期)起的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

子公司采用的主要会计政策和会计期间按照本公司统一规定的会计政策和会计期间厘定。

本公司与子公司及子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响于合并时抵销。

子公司所有者权益中不属于母公司的份额作为少数股东权益，在合并资产负债表中股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。

少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

对于购买子公司少数股权或因处置部分股权投资但没有丧失对该子公司控制权的交易，作为权益性交易核算，调整归属于母公司股东权益和少数股东权益的账面价值以反映其在子公司中相关权益的变化。少数股东权益的调整额与支付/收到对价的公允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。

三、 重要会计政策和会计估计 - 续

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排分为共同经营和合营企业，该分类通过考虑该安排的结构、法律形式以及合同条款等因素根据合营方在合营安排中享有的权利和承担的义务确定。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本集团对合营企业的投资采用权益法核算，具体参见附注(三)“17.3.2 按权益法核算的长期股权投资”。

本集团根据共同经营的安排确认本集团单独所持有的资产以及按本集团份额确认共同持有的资产；确认本集团单独所承担的负债以及按本集团份额确认共同承担的负债；确认出售本集团享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本集团份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本集团单独所发生的费用，以及按本集团份额确认共同经营发生的费用。本集团按照适用于特定资产、负债、收入和费用的规定核算确认与共同经营相关的资产、负债、收入和费用。

9、现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指本集团持有的期限短(一般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

10.1 外币业务

外币交易在初始确认时采用交易发生日的即期汇率折算。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日即期汇率折算为人民币，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除：(1)符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本；(2)为了规避外汇风险进行套期的套期工具的汇兑差额按套期会计方法处理；(3)分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目仍以交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

11、金融工具

本集团在成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

对于以常规方式购买或出售金融资产的，在交易日确认将收到的资产和为此将承担的负债，或者在交易日终止确认已出售的资产。

三、 重要会计政策和会计估计 - 续

11、金融工具 - 续

金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量(金融资产和金融负债的公允价值的确定方法参见附注(二)中记账基础和计价原则的相关披露)。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债,相关的交易费用直接计入当期损益;对于其他类别的金融资产和金融负债,相关交易费用计入初始确认金额。当本集团按照《企业会计准则第14号——收入》(“收入准则”)初始确认未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收账款时,按照收入准则定义的交易价格进行初始计量。

实际利率法是指计算金融资产或金融负债的摊余成本以及将利息收入或利息费用分摊计入各会计期间的方法。

实际利率,是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量,折现为该金融资产账面余额或该金融负债摊余成本所使用的利率。在确定实际利率时,在考虑金融资产或金融负债所有合同条款(如提前还款、展期、看涨期权或其他类似期权等)的基础上估计预期现金流量,但不考虑预期信用损失。

金融资产或金融负债的摊余成本是以该金融资产或金融负债的初始确认金额扣除已偿还的本金,加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额,再扣除累计计提的损失准备(仅适用于金融资产)。

11.1 金融资产的分类与计量

初始确认后,本集团对不同类别的金融资产,分别以摊余成本、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益或以公允价值计量且其变动计入当期损益进行后续计量。

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,且本集团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,则本集团将该金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产。此类金融资产主要包括货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款和长期应收款等。

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,且本集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标的,则该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。此类金融资产自取得起期限在一年以上的,列示为其他债权投资,自资产负债表日起一年内(含一年)到期的,列示于一年内到期的非流动资产;取得时分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收账款与应收票据,列示于应收款项融资,其余取得时期限在一年内(含一年)项目列示于其他流动资产。

初始确认时,本集团可以单项金融资产为基础,不可撤销地将非同一控制下的企业合并中确认的或有对价以外的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。此类金融资产作为其他权益工具投资列示。

三、 重要会计政策和会计估计 - 续

11、金融工具 - 续

11.1 金融资产的分类与计量 - 续

金融资产满足下列条件之一表明本集团持有该金融资产的目的是交易性的：

- 取得相关金融资产的目的，主要是为了近期出售。
- 相关金融资产在初始确认时属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式。
- 相关金融资产属于衍生工具。但符合财务担保合同定义的衍生工具以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括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和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：

- 不符合分类为以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产条件的金融资产均分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。
- 在初始确认时，为消除或显著减少会计错配，本集团可以将金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产列示于交易性金融资产。自资产负债表日起超过一年到期(或无固定期限)且预期持有超过一年的，列示于其他非流动金融资产。

11.1.1 以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，发生减值或终止确认产生的利得或损失，计入当期损益。

本集团对以摊余成本计量的金融资产按照实际利率法确认利息收入。除下列情况外，本集团根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入：

- 对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，本集团自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。
- 对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，本集团在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，并且这一改善可与应用上述规定之后发生的某一事件相联系，本集团转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

11.1.2 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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相关的减值损失或利得、采用实际利率法计算的利息收入计入当期损益，除此以外该金融资产的公允价值变动均计入其他综合收益。该金融资产计入各期损益的金额与视同其一直按摊余成本计量而计入各期损益的金额相等。该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

三、 重要会计政策和会计估计 - 续

11、金融工具 - 续

11.1 金融资产的分类与计量 - 续

11.1.2 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产 - 续

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的公允价值变动在其他综合收益中进行确认，该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。本集团持有该等非交易性权益工具投资期间，在本集团收取股利的权利已经确立，与股利相关的经济利益很可能流入本集团，且股利的金额能够可靠计量时，确认股利收入并计入当期损益。

11.1.3 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

11.2 金融工具减值

本集团对以摊余成本计量的金融资产、分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产以及租赁应收款以预期信用损失为基础进行减值会计处理并确认损失准备。

本集团对由收入准则规范的交易形成的全部应收票据及应收账款，以及由《企业会计准则第21号——租赁》规范的交易形成的租赁应收款/应收融资租赁款/应收经营租赁款按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

对于其他金融工具，除购买或源生的已发生信用减值的金融资产外，本集团在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后的变动情况。若该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本集团按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；若该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本集团按照相当于该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。信用损失准备的增加或转回金额，除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外，作为减值损失或利得计入当期损益。对于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，本集团在其他综合收益中确认其信用损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

本集团在前一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本集团在当期资产负债表日按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

三、 重要会计政策和会计估计 - 续

11、金融工具 - 续

11.2 金融工具减值 - 续

11.2.1 信用风险显著增加

本集团利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，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，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。对于财务担保合同，本集团在应用金融工具减值规定时，将本集团成为做出不可撤销承诺的一方之日作为初始确认日。

本集团在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：

- (1) 同一金融工具或具有相同预计存续期的类似金融工具的信用风险的外部市场指标是否发生显著变化。这些指标包括：信用利差、针对借款人的信用违约互换价格、金融资产的公允价值小于其摊余成本的时间长短和程度、与借款人相关的其他市场信息(如借款人的债务工具或权益工具的价格变动)；
- (2) 金融工具外部信用评级实际或预期是否发生显著变化；
- (3) 对债务人实际或预期的内部信用评级是否下调；
- (4) 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；
- (5) 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化，如收入、利润等经营指标出现明显不利变化且预期短时间内难以好转；
- (6) 同一债务人发行的其他金融工具的信用风险是否显著增加；
- (7) 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，如技术变革、国家或地方政府拟出台相关政策是否对债务人产生重大不利影响；
- (8) 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；
- (9) 预期将降低借款人按合同约定期限还款的经济动机是否发生显著变化；
- (10) 借款合同的预期是否发生变更，包括预计违反合同的行为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；
- (11) 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；
- (12) 本集团对金融工具信用管理方法是否发生变化。

无论经上述评估后信用风险是否显著增加，当金融工具合同付款已发生逾期超过(含)30日，则表明该金融工具的信用风险已经显著增加。

于资产负债表日，若本集团判断金融工具只具有较低的信用风险，则本集团假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即使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义务，则该金融工具被视为具有较低的信用风险。

三、 重要会计政策和会计估计 - 续

11、金融工具 - 续

11.2 金融工具减值 - 续

11.2.2 已发生信用减值的金融资产

当本集团预期对金融资产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：

- (1) 发行方或债务人发生重大财务困难；
- (2) 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- (3) 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；
- (4) 债务人很可能破产或进行其他财务重组。

11.2.3 预期信用损失的确定

本集团按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：

- 对于金融资产和租赁应收款，信用损失为本集团应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。
- 对于财务担保合同(具体会计政策参见附注(三)、11.4.2.1)，信用损失为本集团就该合同持有人发生的信用损失向其做出赔付的预计付款额，减去本集团预期向该合同持有人、债务人或任何其他方收取的金额之间差额的现值。
- 对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

本集团计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；货币时间价值；在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

11.2.4 减记金融资产

当本集团不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。

11.3 金融资产的转移

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

三、 重要会计政策和会计估计 - 续

11、金融工具 - 续

11.3 金融资产的转移 - 续

若本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬，且保留了对该金融资产控制的，则按照其继续涉入被转移金融资产的程度继续确认该被转移金融资产，并相应确认相关负债。本集团按照下列方式对相关负债进行计量：

- 被转移金融资产以摊余成本计量的，相关负债的账面价值等于继续涉入被转移金融资产的账面价值减去本集团保留的权利(如果本集团因金融资产转移保留了相关权利)的摊余成本并加上本集团承担的义务(如果本集团因金融资产转移承担了相关义务)的摊余成本，相关负债不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。
- 被转移金融资产以公允价值计量的，相关负债的账面价值等于继续涉入被转移金融资产的账面价值减去本集团保留的权利(如果本集团因金融资产转移保留了相关权利)的公允价值并加上本集团承担的义务(如果本集团因金融资产转移承担了相关义务)的公允价值，该权利和义务的公允价值应为按独立基础计量时的公允价值。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产在终止确认日的账面价值及因转移金融资产而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和的差额计入当期损益。若本集团转移的金融资产是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，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值在终止确认部分和继续确认部分之间按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将终止确认部分收到的对价和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之和与终止确认部分在终止确认日的账面价值之差额计入当期损益。若本集团转移的金融资产是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，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

金融资产整体转移未满足终止确认条件的，本集团继续确认所转移的金融资产整体，因资产转移而收到的对价在收到时确认为负债。

11.4 金融负债和权益工具的分类

本集团根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。

11.4.1 金融负债的分类、确认及计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

三、 重要会计政策和会计估计 - 续

11、金融工具 - 续

11.4 金融负债和权益工具的分类 - 续

11.4.1 金融负债的分类、确认及计量 - 续

11.4.1.1 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债(含属于金融负债的衍生工具)和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。除衍生金融负债单独列示外，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债列示为交易性金融负债。

金融负债满足下列条件之一，表明本集团承担该金融负债的目的是交易性的：

- 承担相关金融负债的目的，主要是为了近期出售或回购。
- 相关金融负债在初始确认时属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式。
- 相关金融负债属于衍生工具。但符合财务担保合同定义的衍生工具以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外。

本集团将符合下列条件之一的金融负债，在初始确认时可以指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：(1)该指定可以消除或显著减少会计错配；(2)根据本集团正式书面文件载明的风险管理或投资策略，该金融负债所在的金融负债组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理和业绩评价并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告；(3)符合条件的包含嵌入衍生工具的混合合同。

交易性金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利或利息支出计入当期损益。

对于被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，该金融负债由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益，其他公允价值变动计入当期损益。该金融负债终止确认时，之前计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。与该等金融负债相关的股利或利息支出计入当期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本集团将该金融负债的全部利得或损失(包括企业自身信用风险变动的影响金额)计入当期损益。

11.4.1.2 其他金融负债

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

三、 重要会计政策和会计估计 - 续

11、金融工具 - 续

11.4 金融负债和权益工具的分类 - 续

11.4.1 金融负债的分类、确认及计量 - 续

11.4.1.2 其他金融负债 - 续

本集团与交易对手方修改或重新议定合同，未导致按摊余成本进行后续计量的金融负债终止确认，但导致合同现金流量发生变化的，本集团重新计算该金融负债的账面价值，并将相关利得或损失计入当期损益。重新计算的该金融负债的账面价值，本集团根据将重新议定或修改的合同现金流量按金融负债的原实际利率折现的现值确定。对于修改或重新议定合同所产生的所有成本或费用，本集团调整修改后的金融负债的账面价值，并在修改后金融负债的剩余期限内进行摊销。

11.4.2 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本集团(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，本集团终止确认原金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额，计入当期损益。

11.4.2.1 财务担保合同

财务担保合同是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，要求发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。对于不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或者因金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债的财务担保合同，在初始确认后按照损失准备金额以及初始确认金额扣除依据收入准则相关规定所确定的累计摊销额后的余额孰高进行计量。

11.4.3 权益工具

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本集团发行(含再融资)、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本集团不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本集团对权益工具持有方的分配作为利润分配处理，发放的股票股利不影响股东权益总额。

11.5 嵌入衍生工具

对于嵌入衍生工具与主合同构成的混合合同，若主合同属于金融资产的，本集团不从该混合合同中分拆嵌入衍生工具，而将该混合合同作为一个整体适用关于金融资产分类的会计准则规定。

三、 重要会计政策和会计估计 - 续

11、金融工具 - 续

11.5 嵌入衍生工具 - 续

若混合合同包含的主合同不属于金融资产，且同时符合下列条件的，本集团将嵌入衍生工具从混合合同中分拆，作为单独存在的衍生工具处理。

- (1) 嵌入衍生工具的经济特征和风险与主合同的经济特征及风险不紧密相关。
- (2) 与嵌入衍生工具具有相同条款的单独工具符合衍生工具的定义。
- (3) 该混合合同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。

嵌入衍生工具从混合合同中分拆的，本集团按照适用的会计准则规定对混合合同的主合同进行会计处理。本集团无法根据嵌入衍生工具的条款和条件对嵌入衍生工具的公允价值进行可靠计量的，该嵌入衍生工具的公允价值根据混合合同公允价值和主合同公允价值之间的差额确定。使用了上述方法后，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仍然无法单独计量的，本集团将该混合合同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工具。

11.6 金融资产和金融负债的抵销

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

12、应收票据

12.1 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

本集团基于信用风险特征将应收票据划分为不同组合：

组合类别	确定依据
应收银行承兑汇票组合	按票据类型确定
应收商业承兑汇票组合	按票据类型确定

本集团按照承兑银行的信用风险情况，在组合基础上对应收票据评估信用风险。

13、应收账款及长期应收款

13.1 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

本集团依据资产负债表日的账龄及历史还款情况将应收账款及长期应收款分为不同内部信用风险评级组别，按照各个组别的预期信用损失率确定信用损失。应收账款及长期应收款预期信用损失准备的增加或转回金额，作为信用减值损失或利得计入当期损益。

三、 重要会计政策和会计估计 - 续

13、应收账款及长期应收款 - 续

13.2 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄的计算方法

本集团以应收账款的账龄作为信用风险特征，采用减值矩阵确定其信用损失。账龄自其初始确认日起算。

13.3 按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

本集团对应收账款因已存在客观证据表明将无法按应收款项的原有条款收回款项时，单项评估信用风险。

14、其他应收款

14.1 按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

本集团以单项资产为基础确定其他应收款的预期信用损失。其他应收款预期信用损失准备的增加或转回金额，作为信用减值损失或利得计入当期损益。

15、存货

15.1 存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

15.1.1 存货类别

本集团的存货主要包括原材料、周转材料、库存商品等。存货按成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。

15.1.2 发出存货的计价方法

存货发出时，采用先进先出法或加权平均法确定发出存货的实际成本。

15.1.3 存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

15.1.4 低值易耗品和包装物的摊销方法

包装物和低值易耗品采用一次转销法进行摊销。

15.2 存货跌价准备的确认标准和计提方法

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

三、重要会计政策和会计估计 - 续

15、存货 - 续

15.2 存货跌价准备的确认标准和计提方法 - 续

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

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

16、持有待售非流动资产或处置组

16.1 划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

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

分类为持有待售类别的非流动资产或处置组需同时满足以下条件：(1)根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；(2)出售极可能发生，即本集团已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。

因出售对子公司的投资等原因导致丧失对子公司控制权的，无论出售后是否保留部分权益性投资，在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在母公司个别财务报表中将对子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

本集团以账面价值与公允价值减去出售费用后的净额孰低计量持有待售的非流动资产或处置组。账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，减记账面价值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公允价值减去出售费用后的净额增加的，恢复以前减记的金额，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不予转回。

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

17、长期股权投资

17.1 共同控制、重大影响的判断标准

控制是指投资方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。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。重大影响是指对被投资方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实施控制或施加重大影响时，已考虑投资方和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

三、 重要会计政策和会计估计 - 续

17、长期股权投资 - 续

17.2 初始投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

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

除企业合并形成的长期股权投资外其他方式取得的长期股权投资，按成本进行初始计量。对于因能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

17.3 后续计量及损益确认方法

17.3.1 按成本法核算的长期股权投资

公司财务报表采用成本法核算对子公司的长期股权投资。子公司是指本集团能够对其实施控制的被投资主体。

采用成本法核算的长期股权投资按初始投资成本计量。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

17.3.2 按权益法核算的长期股权投资

本集团对联营企业和合营企业的投资采用权益法核算。联营企业是指本集团能够对其施加重大影响的被投资单位，合营企业是指本集团仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

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

三、 重要会计政策和会计估计 - 续

17、长期股权投资 - 续

17.3 后续计量及损益确认方法 - 续

17.3.2 按权益法核算的长期股权投资 - 续

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本集团与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

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

17.4 长期股权投资处置

处置长期股权投资时，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

18、投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。本集团的投资性房地产包括已出租的建筑物。

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

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

当投资性房地产被处置，或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。

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

三、 重要会计政策和会计估计 - 续

19、固定资产

19.1 确认条件

固定资产是指为生产商品或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

19.2 折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法基于固定资产原值扣减预计净残值的金额在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	10-50	5%	1.90%-9.50%
机器设备	年限平均法	3-15	5%	6.33%-31.67%
运输工具	年限平均法	8	5%	11.88%
装修费及其他	年限平均法	3-10	0%	10.00%-33.33%

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

19.3 其他说明

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

本集团至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

20、在建工程

在建工程按实际成本计量，实际成本包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程不计提折旧。

在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。各类在建工程结转为固定资产的标准和时点如下：

类别	转为固定资产的标准和时点
信息工程及设备	工程已经完工，办妥各项验收手续，达到预定可使用状态

三、 重要会计政策和会计估计 - 续

21、无形资产

21.1 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

无形资产包括房屋使用权、土地使用权及软件。

无形资产按成本进行初始计量。使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均/产量法摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。各类无形资产的摊销方法、使用寿命和残值率如下：

类别	摊销方法	预计使用寿命	依据	残值率
房屋使用权	直线法	按预计可使用年限个别认定	预计使用年限	0%
土地使用权	直线法	按权证规定的可使用年限个别认定	土地使用权年限	0%
软件	直线法	按预计可使用年限个别认定	预计使用年限	0%

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，必要时进行调整。

22、长期资产减值

本集团在每一个资产负债表日检查长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产及使用寿命确定的无形资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该等资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。可收回金额为资产或者资产组的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之中的较高者。

如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

商誉至少在每年年度终了进行减值测试。对商誉进行减值测试时，结合与其相关的资产组或者资产组组合进行。即，自购买日起将商誉的账面价值按照合理的方法分摊到能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合，如包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额首先抵减分摊到该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

23、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间分期平均摊销。

三、 重要会计政策和会计估计 - 续

24、合同负债

合同负债是指本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

25、职工薪酬

25.1 短期薪酬的会计处理方法

本集团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，并计入当期损益或相关资产成本。本集团发生的职工福利费，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。

本集团为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费等社会保险费和住房公积金，以及本集团按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本集团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，确认相应负债，并计入当期损益或相关资产成本。

25.2 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分类为设定提存计划和设定受益计划。

本集团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。

对于设定受益计划，本集团根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。设定受益计划产生的职工薪酬成本划分为下列组成部分：

- 服务成本(包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得和损失)；
- 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)；以及
- 重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

服务成本及设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本。重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动(包括精算利得或损失、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、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)计入其他综合收益。

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，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。

三、 重要会计政策和会计估计 - 续

25、职工薪酬 - 续

25.3 辞退福利的会计处理方法

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

26、预计负债

当与闭店损失及联营企业超额亏损等或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，以及该义务的金额能够可靠地计量，则确认为预计负债。

在资产负债表日，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，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。如果货币时间价值影响重大，则以预计未来现金流出折现后的金额确定最佳估计数。

27、收入

27.1 按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

本集团公司以零售商业为主，以超级市场、便利店、大型综合超市等四大业态为核心业务，商业零售业务以发出商品、履行相应的履约义务，并收到销售款、或取得收取价款的凭证，确认销售收入的实现。履约义务，是指合同中本集团向客户转让可明确区分商品或服务的承诺。

本集团在合同开始日对合同进行评估，识别该合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行。满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行的履约义务，本集团按照履约进度，在一段时间内确认收入：(1)客户在本集团履约的同时即取得并消耗所带来的经济利益；(2)客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；(3)本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。否则，本集团在客户取得相关商品或服务控制权的时点确认收入。

交易价格，是指本集团因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，但不包含代第三方收取的款项以及本集团预期将退还给客户的款项。在确定交易价格时，本集团考虑可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。

28、政府补助

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产。政府补助在能够满足政府补助所附条件且能够收到时予以确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。

三、 重要会计政策和会计估计 - 续

28、政府补助 - 续

28.1 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

本集团的政府补助主要包括收到的税费返还等，该等政府补助为与收益相关的政府补助。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用和损失的，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；用于补偿已经发生的相关成本费用和损失的，直接计入当期损益。

与本集团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/冲减相关成本费用。与本集团日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

29、递延所得税资产/递延所得税负债

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

29.1 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债(或资产)，以按照税法规定计算的预期应交纳(或返还)的所得税金额计量。

29.2 递延所得税资产及递延所得税负债

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

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认相关的递延所得税资产。此外，与商誉的初始确认相关的，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)且不导致等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产或负债。

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

本集团确认与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，除非本集团能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对于与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，只有当暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，本集团才确认递延所得税资产。

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

三、 重要会计政策和会计估计 - 续

29、递延所得税资产/递延所得税负债 - 续

29.2 递延所得税资产及递延所得税负债 - 续

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

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

29.3 所得税的抵销

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

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

30、租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

在合同开始日，本集团评估该合同是否为租赁或者包含租赁。除非合同条款和条件发生变化，本集团不重新评估合同是否为租赁或者包含租赁。

30.1 本集团作为承租人

30.1.1 租赁的分拆

合同中同时包含一项或多项租赁和非租赁部分的，本集团将各项单独租赁和非租赁部分进行分拆，按照各租赁部分单独价格及非租赁部分的单独价格之和的相对比例分摊合同对价。

30.1.2 使用权资产

除短期租赁和低价值资产租赁外，本集团在租赁期开始日对租赁确认使用权资产。租赁期开始日，是指出租人提供租赁资产使其可供本集团使用的起始日期。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。

三、 重要会计政策和会计估计 - 续

30、租赁 - 续

30.1 本集团作为承租人 - 续

30.1.2 使用权资产 - 续

本集团参照《企业会计准则第 4 号——固定资产》有关折旧规定，对使用权资产计提折旧。本集团能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，使用权资产在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

本集团按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的规定来确定使用权资产是否已发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。

30.1.3 租赁负债

除短期租赁和低价值资产租赁外，本集团在租赁期开始日按照该日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量。在计算租赁付款额的现值时，本集团采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。

租赁付款额是指本集团向出租人支付的与在租赁期内使用租赁资产的权利相关的款项，包括固定付款额及实质固定付款额。

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

在租赁期开始日后，因租赁期变化或购买选择权的评估结果发生变化的，本集团按变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债，并调整相应的使用权资产，若使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本集团将差额计入当期损益。

30.1.4 作为承租方对短期租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

本集团对房屋建筑物的短期租赁以及低价值资产租赁选择不确认使用权资产和租赁负债。短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。本集团将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

30.1.5 租赁变更

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

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

三、 重要会计政策和会计估计 - 续

30、租赁 - 续

30.1 本集团作为承租人 - 续

30.1.5 租赁变更 - 续

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

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

30.2 本集团作为出租人

30.2.1 租赁的分拆

合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本集团根据《企业会计准则第 14 号——收入》关于交易价格分摊的规定分摊合同对价，分摊的基础为租赁部分和非租赁部分各自的单独价格。

30.2.2 作为出租方租赁的分类标准和会计处理方法

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为融资租赁。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

30.2.2.1 本集团作为出租人记录经营租赁业务

在租赁期内各个期间，本集团采用直线法，将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。本集团发生的与经营租赁有关的初始直接费用于发生时予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。

本集团取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁收款额，在实际发生时计入当期损益。

30.2.2.2 本集团作为出租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，本集团以租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值，并终止确认融资租赁资产。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。

租赁收款额，是指本集团因让渡在租赁期内使用租赁资产的权利而应向承租人收取的款项，包括：

- 承租人需支付的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，前提是合理确定承租人将行使该选择权；
- 承租人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；
- 由承租人、与承租人有关的一方以及有经济能力履行担保义务的独立第三方向本集团提供的担保余值。

三、 重要会计政策和会计估计 - 续

30、租赁 - 续

30.2 本集团作为出租人 - 续

30.2.2 作为出租方租赁的分类标准和会计处理方法 - 续

30.2.2.2 本集团作为出租人记录融资租赁业务 - 续

未纳入租赁投资净额计量的可变租赁收款额在实际发生时计入当期损益。

本集团按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。

30.2.3 转租赁

本集团作为转租出租人，将原租赁及转租赁合同作为两个合同单独核算。本集团基于原租赁产生的使用权资产，而不是原租赁的标的资产，对转租赁进行分类。

30.2.4 租赁变更

经营租赁发生变更的，本集团自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

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

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

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

- 假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本集团自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；
- 假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本集团按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

31、会计估计所采用的关键假设和不确定因素

本集团在运用附注(三)所描述的会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本集团需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本集团管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上作出的。实际的结果可能与本集团的估计存在差异。

本集团对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

三、 重要会计政策和会计估计 - 续

31、会计估计所采用的关键假设和不确定因素 - 续

资产负债表日，会计估计中很可能导致未来期间资产、负债账面价值作出重大调整的关键假设和不确定性主要有：

固定资产的使用寿命

管理层判断固定资产的估计使用年限及其残值。本集团的管理层就固定资产的预计可使用年限和残值进行估计。该等估计乃基于性质和功能类似的固定资产的过往实际可使用年限及行业惯例。在固定资产使用过程中，其所处的经济环境、技术环境以及其他环境有可能对固定资产使用寿命和预计净残值产生较大影响；固定资产使用过程中所处经济环境、技术环境以及其他环境的变化也可能致使与固定资产有关的经济利益的预期实现方式发生重大改变。不同的估计可能会影响固定资产的折旧及当期损益。

除金融资产之外的非流动资产减值

本集团于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。对尚未达到可使用状态的无形资产以及商誉无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。难以对单项资产的可回收金额进行评估的，则以资产组为基础确定。当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。在考虑公允价值减去处置费用后的净额时，参考可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。在考虑预计未来现金流量时，本集团所采用的如收入增长率、税前利润率及税前折现率等假设的变化，可能会对减值测试中所使用的未来现金流量的现值产生重大影响。

递延所得税资产

递延所得税资产的实现主要取决于未来的实际盈利及应纳税暂时性差异。如未来实际产生的盈利少于预期，或实际税率低于预期，确认的递延所得税资产将被转回，并确认在转回发生期间的合并利润表中。

32、重要会计政策和会计估计的变更

32.1 重要会计政策变更

本报告期内，本集团未发生重要会计政策的变更。

32.2 会计估计变更

本报告期内，本集团未发生重要会计估计的变更。

四、 税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	0%、5%、6%、9%、13%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	25%
房产税	按房产原值扣除 30%后的余值计征或按租金收入计征	1.2%、12%
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税计征	1%、5%、7%

2、税收优惠

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》(财政部税务总局公告 2023 年第 12 号)规定，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，小型微利企业年应纳税所得额不超过 300 万元的部分，减按 25%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税，即小型微利企业年应纳税所得额不超过 300 万元的部分，按 5%计税。本集团适用小微企业优惠政策的子公司清单如下：

公司名称
杭州鲸典家装饰有限公司
杭州快船物流有限公司
杭州联华华商集团滨江世纪联华超市有限公司
杭州远汇云商科技有限公司
宁波联华快客便利连锁有限公司
浙江华发商业发展有限公司
仙居联华鲸选超市有限公司
永康联华鲸选超市有限公司
上海世纪联华超市宝山顾村有限公司
上海联华超级市场发展有限公司
易彤(上海)信息技术有限公司
上海世纪联华超市宝山罗店有限公司
上海松江联华超市有限公司
上海世纪联华超市宝山庙行有限公司
上海世纪联华超市成山有限公司
上海世纪联华超市奉贤有限公司
上海世纪联华超市花木有限公司
上海世纪联华超市嘉定有限公司
上海世纪联华超市金山有限公司
上海世纪联华超市卢湾有限公司
上海世纪联华超市闵行龙茗有限公司

财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间、2025 年度及 2024 年度

四、 税项 - 续

2、税收优惠 - 续

公司名称
上海世纪联华超市闵行颛桥有限公司
上海世纪联华超市南汇有限公司
上海世纪联华超市南桥有限公司
上海世纪联华超市浦电有限公司
上海联华新新超市有限责任公司
上海联华快客经贸有限公司
上海联华超市青浦有限公司
上海联华超市金山有限公司
上海华联超市物流有限公司
吾安食集(上海)商贸有限责任公司
上海世纪联华超市长宁有限公司
上海世纪联华淞南超市有限公司
上海世纪联华御桥购物广场有限公司
上海世纪联华江湾超市有限公司
上海世纪联华彭浦超市有限公司
上海浦东联华超市有限公司
上海联华超市奉贤有限公司
太仓联华新新世纪超市有限公司
上海高桥联华超市有限公司
上海川沙联华超市有限公司
柳州市享购贸易有限公司
上海世纪联华控江超市有限公司
上海世纪联华超市管理有限公司

五、 合并财务报表主要项目附注

1、货币资金

人民币元

项目	2026 年 4 月 30 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
库存现金	18,385,683.81	24,473,465.22	21,368,221.36
银行存款	1,644,028,861.45	4,429,124,826.06	5,512,846,502.62
其他货币资金	460,570,293.07	495,288,226.08	-
合计	2,122,984,838.33	4,948,886,517.36	5,534,214,723.98

2024 年 12 月 31 日至 2026 年 4 月 30 日，本集团货币资金逐期减少主要系本集团持有到期日超一年的定期存款增加并列示于其他非流动资产所致。

财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间、2025 年度及 2024 年度

五、 合并财务报表主要项目附注 - 续

1、货币资金 - 续

其中：受限制的货币资金明细如下：

人民币元

项目	2026 年 4 月 30 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
纠纷冻结资金	19,536,498.36	8,771,457.90	16,355,629.59
单用途预付卡等存管资金定期存款	2,336,000.00	1,522,278,000.00	933,045.50
定期存款利息	69,633,193.26	220,091,200.46	219,312,771.15
合计	91,505,691.62	1,751,140,658.36	236,601,446.24

2、交易性金融资产

人民币元

项目	2026 年 4 月 30 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,387,293,158.59	1,358,595,976.02	1,333,454,313.30
其中：权益工具投资	577,006.14	603,363.81	861,213.30
理财产品	1,386,716,152.45	1,357,992,612.21	1,332,593,100.00
合计	1,387,293,158.59	1,358,595,976.02	1,333,454,313.30

3、应收票据

人民币元

项目	2026 年 4 月 30 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
银行承兑票据	-	-	1,900,000.00

4、应收账款

(1) 按账龄披露

人民币元

账龄	2026 年 4 月 30 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
1 年以内(含 1 年)	339,512,759.53	232,462,483.35	289,454,046.61
1 至 2 年	15,339,585.06	912,281.33	4,888,689.94
2 至 3 年	-	356,575.33	119,977.94
3 年以上	1,113,969.31	1,023,625.70	1,697,178.23
小计	355,966,313.90	234,754,965.71	296,159,892.72
减：坏账准备	10,469,176.48	8,369,877.79	9,012,855.10
合计	345,497,137.42	226,385,087.92	287,147,037.62

财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间、2025 年度及 2024 年度

五、 合并财务报表主要项目附注 - 续

4、应收账款 - 续

(2) 按坏账准备计提方法分类披露

人民币元

类别	2026 年 4 月 30 日余额				
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例	账面价值
按单项计提坏账准备的应收账款	16,442,580.93	4.62%	2,587,011.91	15.73%	13,855,569.02
按组合计提坏账准备的应收账款	339,523,732.97	95.38%	7,882,164.57	2.32%	331,641,568.40
其中：					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	339,523,732.97	95.38%	7,882,164.57	2.32%	331,641,568.40
合计	355,966,313.90	100.00%	10,469,176.48		345,497,137.42

人民币元

类别	2025 年 12 月 31 日余额				
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例	账面价值
按单项计提坏账准备的应收账款	17,202,509.07	7.33%	2,587,011.91	15.04%	14,615,497.16
按组合计提坏账准备的应收账款	217,552,456.64	92.67%	5,782,865.88	2.66%	211,769,590.76
其中：					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	217,552,456.64	92.67%	5,782,865.88	2.66%	211,769,590.76
合计	234,754,965.71	100.00%	8,369,877.79		226,385,087.92

人民币元

类别	2024 年 12 月 31 日余额				
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例	账面价值
按单项计提坏账准备的应收账款	1,102,995.87	0.37%	1,102,995.87	100.00%	-
按组合计提坏账准备的应收账款	295,056,896.85	99.63%	7,909,859.23	2.68%	287,147,037.62
其中：					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	295,056,896.85	99.63%	7,909,859.23	2.68%	287,147,037.62
合计	296,159,892.72	100.00%	9,012,855.10		287,147,037.62

按单项计提坏账准备：

人民币元

应收账款(按单位)	2026 年 4 月 30 日 账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
上海金胜电子发展有限公司	1,102,995.87	1,102,995.87	100.00%	预计无法收回
浙江唯新实业股份有限公司	15,339,585.06	1,484,016.04	9.67%	预计无法收回
合计	16,442,580.93	2,587,011.91		

财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间、2025 年度及 2024 年度

五、 合并财务报表主要项目附注 - 续

4、应收账款 - 续

(2) 按坏账准备计提方法分类披露 - 续

按单项计提坏账准备： - 续

人民币元

应收账款(按单位)	2025 年 12 月 31 日 账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
上海金胜电子发展有限公司	1,102,995.87	1,102,995.87	100.00%	预计无法收回
浙江唯新实业股份有限公司	16,099,513.20	1,484,016.04	9.22%	预计无法收回
合计	17,202,509.07	2,587,011.91		

人民币元

应收账款(按单位)	2024 年 12 月 31 日 账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
上海金胜电子发展有限公司	1,102,995.87	1,102,995.87	100.00%	预计无法收回

按组合计提坏账准备：

人民币元

名称	2026 年 4 月 30 日余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
信用期内	338,409,763.66	6,768,195.26	2.00%
(超)信用期满 3 年以上	1,113,969.31	1,113,969.31	100.00%
合计	339,523,732.97	7,882,164.57	

人民币元

名称	2025 年 12 月 31 日余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
信用期内	215,252,586.31	4,305,051.72	2.00%
(超)信用期满 1 至 2 年	919,669.30	275,900.79	30.00%
(超)信用期满 2 至 3 年	356,575.33	178,287.67	50.00%
(超)信用期满 3 年以上	1,023,625.70	1,023,625.70	100.00%
合计	217,552,456.64	5,782,865.88	

财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间、2025 年度及 2024 年度

五、 合并财务报表主要项目附注 - 续

4、应收账款 - 续

(2) 按坏账准备计提方法分类披露 - 续

按组合计提坏账准备： - 续

人民币元

名称	2024 年 12 月 31 日余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
信用期内	289,454,046.61	5,789,080.92	2.00%
(超)信用期满 1 至 2 年	4,888,689.94	1,466,606.98	30.00%
(超)信用期满 2 至 3 年	119,977.94	59,988.97	50.00%
(超)信用期满 3 年以上	594,182.36	594,182.36	100.00%
合计	295,056,896.85	7,909,859.23	

(3) 坏账准备情况

人民币元

类别	2026 年 1 月 1 日 余额	本期变动金额				2026 年 4 月 30 日 余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动 (转出至持有 待售资产)	
应收账款坏账准备	8,369,877.79	2,099,298.69	-	-	-	10,469,176.48

人民币元

类别	2025 年 1 月 1 日 余额	本期变动金额				2025 年 12 月 31 日 余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动 (转出至持有 待售资产)	
应收账款坏账准备	9,012,855.10		(641,746.12)	-	(1,231.19)	8,369,877.79

人民币元

类别	2024 年 1 月 1 日 余额	本期变动金额				2024 年 12 月 31 日 余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动 (转出至持有 待售资产)	
应收账款坏账准备	7,103,153.68	1,991,011.42	-	-	(81,310.00)	9,012,855.10

(4) 2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间及 2025 和 2024 年度没有实际核销的应收账款情况

五、 合并财务报表主要项目附注 - 续

4、应收账款 - 续

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

人民币元

2026 年 4 月 30 日			
单位名称	账面余额	坏账准备	占总金额比例
浙江省通信产业服务有限公司置业管理分公司	16,400,910.01	328,018.20	4.61%
浙江唯新实业股份有限公司	15,339,585.06	1,484,016.04	4.31%
物产中大云商有限公司	15,198,903.05	303,978.06	4.27%
义乌市输变电工程有限公司八方综合服务分公司	9,518,544.72	190,370.89	2.67%
义乌市机关后勤服务中心	7,535,661.08	150,713.22	2.12%
合计	63,993,603.92	2,457,096.41	17.98%

人民币元

2025 年 12 月 31 日			
单位名称	账面余额	坏账准备	占总金额比例
浙江唯新实业股份有限公司	16,099,513.20	1,484,016.04	6.86%
义乌市输变电工程有限公司八方综合服务分公司	8,268,541.71	165,370.83	3.52%
浙江省通信产业服务有限公司置业管理分公司	6,316,659.04	126,333.18	2.69%
舟山市菜篮子服务有限公司	4,246,136.30	84,922.73	1.81%
宁波峻合电子商务有限公司	4,000,581.37	80,011.63	1.70%
合计	38,931,431.62	1,940,654.41	16.58%

人民币元

2024 年 12 月 31 日			
单位名称	账面余额	坏账准备	占总金额比例
浙江唯新实业股份有限公司	32,470,822.53	649,416.45	10.96%
浦江县教育发展有限责任公司	10,151,157.55	203,023.15	3.43%
乐清市电力实业有限公司	5,874,539.47	117,490.79	1.98%
金华八达集团有限公司鹿田分公司	4,638,677.18	92,773.54	1.57%
浙江浙能物业发展有限公司余杭分公司	3,867,797.39	77,355.95	1.31%
合计	57,002,994.12	1,140,059.88	19.25%

5、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

人民币元

账龄	2026 年 4 月 30 日余额		2025 年 12 月 31 日余额		2024 年 12 月 31 日余额	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	303,901,747.76	100.00%	210,438,318.24	100.00%	352,662,011.84	100.00%

财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间、2025 年度及 2024 年度

五、 合并财务报表主要项目附注 - 续

5、预付款项 - 续

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款项情况

人民币元

单位名称	2026 年 4 月 30 日	占总金额比例
北京京东世纪信息技术有限公司	54,927,957.00	18.07%
好易购家庭购物有限公司	44,993,352.00	14.81%
杭州金投云商科技有限公司	20,030,720.00	6.59%
北京友谊使者商贸有限公司	12,287,687.27	4.04%
浙江森山生物科技有限公司	11,415,652.70	3.76%
合计	143,655,368.97	47.27%

人民币元

单位名称	2025 年 12 月 31 日	占总金额比例
北京京东世纪信息技术有限公司	44,786,945.00	21.28%
上海海烟物流发展有限公司	32,807,305.42	15.59%
宝洁(中国)营销有限公司	28,256,245.96	13.43%
杭州金投云商科技有限公司	27,112,345.00	12.88%
好易购家庭购物有限公司	25,005,529.00	11.88%
合计	157,968,370.38	75.06%

人民币元

单位名称	2024 年 12 月 31 日	占总金额比例
上海海烟物流发展有限公司	81,073,240.46	22.99%
宝洁(中国)营销有限公司	12,177,239.47	3.45%
中国烟草总公司大连市公司	3,792,893.05	1.08%
南宁世尊商贸有限公司	1,977,433.29	0.56%
上海怡茵家商贸有限公司	1,959,028.57	0.56%
合计	100,979,834.84	28.64%

6、其他应收款

6.1 项目列示

人民币元

项目	2026 年 4 月 30 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
其他应收款	271,524,773.03	231,674,458.27	202,069,716.99

财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间、2025 年度及 2024 年度

五、 合并财务报表主要项目附注 - 续

6、其他应收款 - 续

6.2 其他应收款

(1) 按账龄披露

人民币元

账龄	2026 年 4 月 30 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
1 年以内(含 1 年)	275,734,809.66	235,921,187.51	205,627,142.02
1 至 2 年	173,344.87	174,662.60	712,731.68
2 年以上	1,558,097.42	1,520,087.08	768,076.10
小计	277,466,251.95	237,615,937.19	207,107,949.80
减：坏账准备	5,941,478.92	5,941,478.92	5,038,232.81
合计	271,524,773.03	231,674,458.27	202,069,716.99

(2) 坏账准备计提情况

人民币元

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	5,120,253.22	-	821,225.7	5,941,478.92
--转入第二阶段	-	-	-	-
--转入第三阶段	-	-	-	-
--转回第二阶段	-	-	-	-
--转回第一阶段	-	-	-	-
本期计提	-	-	-	-
本期转回	-	-	-	-
本期转销	-	-	-	-
本期核销	-	-	-	-
2026 年 4 月 30 日余额	5,120,253.22	-	821,225.7	5,941,478.92

财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间、2025 年度及 2024 年度

五、 合并财务报表主要项目附注 - 续

6、其他应收款 - 续

6.2 其他应收款 - 续

(2) 坏账准备计提情况 - 续

人民币元

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)	
2025 年 1 月 1 日余额	4,382,568.01	-	655,664.80	5,038,232.81
--转入第二阶段	-	-	-	-
--转入第三阶段	-	-	-	-
--转回第二阶段	-	-	-	-
--转回第一阶段	-	-	-	-
本期计提	846,766.31	-	165,560.90	1,012,327.21
本期转回	-	-	-	-
本期转销	-	-	-	-
本期核销	-	-	-	-
其他变动(转出至 持有待售资产)	(109,081.10)	-	-	(109,081.10)
2025 年 12 月 31 日余额	5,120,253.22	-	821,225.7	5,941,478.92

人民币元

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)	
2024 年 1 月 1 日余额	4,404,064.90	-	542,506.01	4,946,570.91
--转入第二阶段	-	-	-	-
--转入第三阶段	-	-	-	-
--转回第二阶段	-	-	-	-
--转回第一阶段	-	-	-	-
本期计提	160,851.71	-	113,158.79	274,010.50
本期转回	-	-	-	-
本期转销	-	-	-	-
本期核销	-	-	-	-
其他变动(转出至 持有待售资产)	(182,348.60)	-	-	(182,348.60)
2024 年 12 月 31 日余额	4,382,568.01	-	655,664.80	5,038,232.81

财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间、2025 年度及 2024 年度

五、 合并财务报表主要项目附注 - 续

6、其他应收款 - 续

6.2 其他应收款 - 续

(3) 坏账准备的情况

人民币元

类别	2026 年 1 月 1 日 余额	本期变动金额				2026 年 4 月 30 日 余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动 (转至持有 待售资产)	
其他应收款坏账准备	5,941,478.92	-	-	-	-	5,941,478.92
合计	5,941,478.92	-	-	-	-	5,941,478.92

人民币元

类别	2025 年 1 月 1 日 余额	本期变动金额				2025 年 12 月 31 日 余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动 (转至持有 待售资产)	
其他应收款坏账准备	5,038,232.81	1,012,327.21	-	-	(109,081.10)	5,941,478.92
合计	5,038,232.81	1,012,327.21	-	-	(109,081.10)	5,941,478.92

人民币元

类别	2024 年 1 月 1 日 余额	本期变动金额				2024 年 12 月 31 日 余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动 (转至持有 待售资产)	
其他应收款坏账准备	4,946,570.91	274,010.50	-	-	(182,348.60)	5,038,232.81
合计	4,946,570.91	274,010.50	-	-	(182,348.60)	5,038,232.81

(4) 本年无实际核销的其他应收款情况。

(5) 按款项性质分类情况

人民币元

款项性质	2026 年 4 月 30 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
暂付款	181,985,687.82	146,115,072.06	114,806,079.95
保证金及押金	95,351,995.55	91,490,322.96	92,297,630.61
其他	128,568.58	10,542.17	4,239.24
合计	277,466,251.95	237,615,937.19	207,107,949.80

财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间、2025 年度及 2024 年度

五、 合并财务报表主要项目附注 - 续

6、其他应收款 - 续

6.2 其他应收款 - 续

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

人民币元

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占总金额比例	坏账准备期末余额
2026 年 4 月 30 日					
杭州朗顿天城商业管理有限公司	保证金	5,859,912.34	信用期内	2.11%	117,198.25
上海逸刻新零售网络科技有限公司	保证金	3,836,526.43	信用期内	1.38%	43,037.35
阿里云计算有限公司	其他	2,351,394.29	信用期内	0.85%	-
中国联合网络通信有限公司杭州市分公司	保证金	2,303,181.61	信用期内	0.83%	41,353.02
杭州昊元置业有限公司	保证金	2,000,000.00	信用期内	0.72%	-
合计		16,351,014.67		5.89%	201,588.62
2025 年 12 月 31 日					
杭州朗顿天城商业管理有限公司	保证金	5,859,912.34	信用期内	2.47%	117,198.25
上海逸刻新零售网络科技有限公司	保证金	2,151,867.63	信用期内	0.91%	43,037.35
中国联合网络通信有限公司杭州市分公司	保证金	2,067,651.21	信用期内	0.87%	41,353.02
杭州昊元置业有限公司	保证金	2,000,000.00	信用期内	0.84%	40,000.00
杭州富阳万达广场商业管理有限公司	保证金	1,501,091.46	信用期内	0.63%	30,021.83
合计		13,580,522.64			271,610.45
2024 年 12 月 31 日					
上海百联云商商贸有限公司	保证金	17,126,834.11	信用期内	8.27%	342,536.68
百联全渠道电子商务有限公司	保证金	10,722,241.65	信用期内	5.18%	214,444.83
杭州朗顿天城商业管理有限公司	保证金	5,859,912.34	信用期内	2.83%	117,198.25
北京石基大商信息技术有限公司	保证金	3,320,754.71	信用期内	1.60%	66,415.09
杭州昊元置业有限公司	保证金	2,000,000.00	信用期内	0.97%	40,000.00
合计		39,029,742.81		18.85%	780,594.85

财务报表附注

2024 年 12 月 31 日止年度、2025 年 12 月 31 日止年度及 2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间

五、 合并财务报表主要项目附注 - 续

7、 存货

(1) 存货分类

人民币元

项目	2026 年 4 月 30 日余额			2025 年 12 月 31 日余额			2024 年 12 月 31 日余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	41,036,876.67	-	41,036,876.67	38,621,620.13	-	38,621,620.13	29,044,167.96		29,044,167.96
库存商品	1,530,012,876.81	-	1,530,012,876.81	1,500,621,952.20	-	1,500,621,952.20	1,850,526,127.86	-	1,850,526,127.86
周转材料	35,471.62	-	35,471.62	41,209.11	-	41,209.11	116,799.58	-	116,799.58
合计	1,571,085,225.10	-	1,571,085,225.10	1,539,284,781.44	-	1,539,284,781.44	1,879,687,095.40	-	1,879,687,095.40

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度、2025 年 12 月 31 日止年度及 2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间

五、 合并财务报表主要项目附注 - 续

8、持有待售资产

人民币元

类别	2026 年 4 月 30 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
划分为子公司上海世纪联华超市杨浦有限公司处置组的资产(注 1)	-	243,782,085.82	-
划分为子公司联华超市(江苏)有限公司处置组的资产(注 2)	-	-	117,458,051.53
划分为子公司安徽世纪联华发展有限公司处置组的资产(注 2)	-	-	134,093,916.45
划分为子公司上海世纪联华超市虹口有限公司处置组的资产(注 2)	-	-	76,189,968.83
合计	-	243,782,085.82	327,741,936.81

注 1： 经公司 2025 年 12 月 18 日公司股东大会审议通过，本公司在上海联合产权交易所有限公司将所持有的全资子公司上海世纪联华超市杨浦有限公司 100%股权协议转让给实际控制人百联集团有限公司的全资子公司上海动燃实业有限公司，转让价格为人民币 7,828.60 万元。该交易已在 2026 年 1 月完成。

注 2： 经公司第十届董事会第四次会议、第十届监事会第四次会议及 2024 年第二次临时股东大会审议通过，本公司在上海联合产权交易所有限公司将所持有的全资子公司联华超市(江苏)有限公司、安徽世纪联华发展有限公司和上海世纪联华超市虹口有限公司 100%股权协议转让给实际控制人百联集团有限公司的下属全资子公司上海动燃实业有限公司，转让价格分别为人民币 6,332.34 万元、人民币 5,684.18 万元和人民币 2,535.82 万元。以上交易已在 2025 年 1 月完成。

9、一年内到期的非流动资产

人民币元

项目	2026 年 4 月 30 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
一年内到期的长期应收款	20,972,497.50	20,695,768.21	33,173,344.13

10、其他流动资产

人民币元

项目	2026 年 4 月 30 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
待抵扣进项税	71,203,228.65	54,434,043.50	47,672,415.57

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度、2025 年 12 月 31 日止年度及 2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间

五、 合并财务报表主要项目附注 - 续

11、长期应收款

(1) 长期应收款情况

人民币元

项目	2026 年 4 月 30 日余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值
融资租赁款	42,598,873.25	1,028,465.53	41,570,407.72
其中：未实现融资收益	(4,042,040.47)	-	(4,042,040.47)
减：一年内到期部分	21,570,447.81	597,950.31	20,972,497.50
合计	16,986,384.97	430,515.22	16,555,869.75

人民币元

项目	2025 年 12 月 31 日余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值
融资租赁款	45,490,974.12	1,028,465.53	44,462,508.59
其中：未实现融资收益	(4,042,040.46)	-	(4,042,040.46)
减：一年内到期部分	21,293,718.52	597,950.31	20,695,768.21
合计	20,155,215.14	430,515.22	19,724,699.92

人民币元

项目	2024 年 12 月 31 日余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值
融资租赁款	84,511,572.27	1,028,465.53	83,483,106.74
其中：未实现融资收益	(7,787,604.45)	-	(7,787,604.45)
减：一年内到期部分	33,771,294.44	597,950.31	33,173,344.13
合计	42,952,673.38	430,515.22	42,522,158.16

(2) 长期应收款坏账准备

人民币元

类别	2026 年 1 月 1 日	本期变动金额			2026 年 4 月 30 日
		计提	收回或转回	转销或核销	
融资租赁款	430,515.22	-	-	-	430,515.22

人民币元

类别	2025 年 1 月 1 日	本期变动金额			2025 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	转销或核销	
融资租赁款	430,515.22	-	-	-	430,515.22

人民币元

类别	2024 年 1 月 1 日	本期变动金额			2024 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	转销或核销	
融资租赁款	430,515.22	-	-	-	430,515.22

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度、2025 年 12 月 31 日止年度及 2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间

五、 合并财务报表主要项目附注 - 续

12、长期股权投资

被投资单位	2026 年 1 月 1 日 余额	2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间增减变动								2026 年 4 月 30 日 余额	减值准备 2026 年 4 月 30 日 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		
联营企业											
上海联家超市有限公司 （“联家超市”）(注 1)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上海三明泰格信息技术 有限公司	3,066,992.34	-	-	(88,584.90)	-	-	-	-	-	2,978,407.44	-
上海谷德商贸合作公司	239,878.44	-	-	-	-	-	-	-	-	239,878.44	-
天津一商友谊股份 有限公司 （“天津一商”）(注 1)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上海澳发商贸发展 有限公司	388,015.14	-	-	-	-	-	-	-	-	388,015.14	-
百联金融服务有限公司	239,791,576.75	-	-	2,153,953.73	-	-	-	-	-	241,945,530.48	-
杭州江投联华超市股份 有限公司 （“杭州江投”）(注 1)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	243,486,462.67	-	-	2,065,368.83	-	-	-	-	-	245,551,831.50	-

人民币元

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度、2025 年 12 月 31 日止年度及 2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间

五、 合并财务报表主要项目附注 - 续

12、长期股权投资 - 续

被投资单位	2025 年 1 月 1 日 余额	2025 年度增减变动								2025 年 12 月 31 日 余额	减值准备 2025 年 12 月 31 日 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		
联营企业											
联家超市(注 1)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上海三明泰格信息技术 有限公司	3,674,810.21	-	-	(607,817.87)	-	-	-	-	-	3,066,992.34	-
上海谷德商贸合作公司	239,878.44	-	-	-	-	-	-	-	-	239,878.44	-
天津一商(注 1)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上海澳发商贸发展 有限公司	388,015.14	-	-	-	-	-	-	-	-	388,015.14	-
百联金融服务有限公司	233,206,078.00	-	-	6,585,498.75	-	-	-	-	-	239,791,576.75	-
杭州江投(注 1)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	237,508,781.79	-	-	5,977,680.88	-	-	-	-	-	243,486,462.67	-

人民币元

财务报表附注

2024 年 12 月 31 日止年度、2025 年 12 月 31 日止年度及 2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间

五、 合并财务报表主要项目附注 - 续

12、长期股权投资 - 续

人民币元

被投资单位	2024 年 1 月 1 日 余额	2024 年度增减变动								2024 年 12 月 31 日 余额	减值准备 2024 年 12 月 31 日 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		
联营企业											
联家超市(注 1)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上海三明泰格信息技术 有限公司	4,044,466.71	-	-	(369,656.50)	-	-	-	-	-	3,674,810.21	-
上海谷德商贸合作公司	239,878.44	-	-	-	-	-	-	-	-	239,878.44	-
天津一商(注 1)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上海澳发商贸发展 有限公司	388,015.14	-	-	-	-	-	-	-	-	388,015.14	-
百联金融服务有限公司	226,709,696.89	-	-	6,496,381.11	-	-	-	-	-	233,206,078.00	-
杭州江投(注 1)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	231,382,057.18	-	-	6,126,724.61	-	-	-	-	-	237,508,781.79	-

注： 本集团对联家超市、天津一商及杭州江投的超额亏损不承担额外义务，截至本期末，本集团对上述公司之投资已减记至零。

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度、2025 年 12 月 31 日止年度及 2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间

五、 合并财务报表主要项目附注 - 续

13、其他非流动金融资产

人民币元

项目	2026 年 4 月 30 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	797,123.50	797,123.50	797,123.50
其中：权益工具投资	797,123.50	797,123.50	797,123.50
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	56,301,360.36	69,051,641.92	66,768,159.90
其中：权益工具投资	56,301,360.36	69,051,641.92	66,768,159.90
合计	57,098,483.86	69,848,765.42	67,565,283.40

14、投资性房地产

人民币元

项目	房屋、建筑物
一、账面原值	
2026 年 1 月 1 日及 2026 年 4 月 30 日余额	10,333,066.29
二、累计折旧	
2026 年 1 月 1 日余额	5,874,838.00
本期增加金额	82,800.56
(1)计提	82,800.56
2026 年 4 月 30 日余额	5,957,638.56
三、账面价值	
2026 年 4 月 30 日	4,375,427.73
2026 年 1 月 1 日	4,458,228.29

人民币元

项目	房屋、建筑物
一、账面原值	
2025 年 1 月 1 日及 2025 年 12 月 31 日余额	10,333,066.29
二、累计折旧	
2025 年 1 月 1 日余额	5,626,436.32
本期增加金额	248,401.68
(1)计提	248,401.68
2025 年 12 月 31 日余额	5,874,838.00
三、账面价值	
2025 年 12 月 31 日	4,458,228.29
2025 年 1 月 1 日	4,706,629.97

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度、2025 年 12 月 31 日止年度及 2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间

五、 合并财务报表主要项目附注 - 续

14、投资性房地产 - 续

人民币元

项目	房屋、建筑物
一、账面原值	
2024 年 1 月 1 日及 2024 年 12 月 31 日余额	10,333,066.29
二、累计折旧	
2024 年 1 月 1 日余额	5,378,034.64
本期增加金额	248,401.68
(1)计提	248,401.68
2024 年 12 月 31 日余额	5,626,436.32
三、账面价值	
2024 年 12 月 31 日	4,706,629.97
2024 年 1 月 1 日	4,955,031.65

于 2026 年 4 月 30 日、2025 年 12 月 31 日及 2024 年 12 月 31 日，本集团无未办妥产权证书的投资性房地产。本集团管理层未识别出投资性房地产存在减值迹象，故未执行减值测试。

15、固定资产

(1) 固定资产情况

人民币元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	装修费	其他	合计
一、账面原值						
2026 年 1 月 1 日	3,244,159,948.08	884,538,589.78	192,474,386.92	1,462,655,401.69	187,975,959.36	5,971,804,285.83
本期增加金额	-	5,810,877.99	9,920.35	8,433,267.83	1,023,478.42	15,277,544.59
(1)购置	-	5,810,877.99	9,920.35	7,718,772.41	1,023,478.42	14,563,049.17
(2)在建工程转入	-	-	-	714,495.42	-	714,495.42
本期减少金额	-	13,318,312.27	3,986,129.16	11,081,234.74	6,091,941.21	34,477,617.38
(1)处置或报废	-	13,318,312.27	3,986,129.16	11,081,234.74	6,091,941.21	34,477,617.38
2026 年 4 月 30 日	3,244,159,948.08	877,031,155.50	188,498,178.11	1,460,007,434.78	182,907,496.57	5,952,604,213.04
二、累计折旧						
2026 年 1 月 1 日	1,218,377,574.61	727,824,433.76	165,017,726.92	1,032,859,030.96	160,643,650.68	3,304,722,416.93
本期增加金额	27,823,921.24	16,672,724.02	2,656,588.60	35,195,817.25	2,931,425.43	85,280,476.54
(1)计提	27,823,921.24	16,672,724.02	2,656,588.60	35,195,817.25	2,931,425.43	85,280,476.54
本期减少金额	-	12,505,928.85	3,773,392.06	10,775,673.73	6,181,397.22	33,236,391.86
(1)处置或报废	-	12,505,928.85	3,773,392.06	10,775,673.73	6,181,397.22	33,236,391.86
2026 年 4 月 30 日	1,246,201,495.85	731,991,228.93	163,900,923.46	1,057,279,174.48	157,393,678.89	3,356,766,501.61
三、减值准备						
2026 年 1 月 1 日及 2026 年 4 月 30 日余额	-	810,860.59	1263.61	8,796,798.01	3,506,210.82	13,115,133.03
四、账面价值						
2026 年 4 月 30 日账面价值	1,997,958,452.23	144,229,065.98	24,595,991.04	393,931,462.29	22,007,606.86	2,582,722,578.40
2026 年 1 月 1 日账面价值	2,025,782,373.47	155,903,295.43	27,455,396.39	420,999,572.72	23,826,097.86	2,653,966,735.87

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度、2025 年 12 月 31 日止年度及 2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间

五、 合并财务报表主要项目附注 - 续

15、固定资产 - 续

(1) 固定资产情况 - 续

人民币元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	装修费	其他	合计
一、账面原值						
2025 年 1 月 1 日	3,251,585,995.56	927,701,951.54	209,610,871.31	1,651,482,177.77	208,848,132.46	6,249,229,128.64
本期增加金额	-	29,386,023.91	1,330,119.34	55,192,086.97	8,586,679.67	94,494,909.89
(1)购置	-	29,242,928.23	1,330,119.34	51,567,202.44	8,423,382.81	90,563,632.82
(2)在建工程转入	-	143,095.68	-	3,624,884.53	163,296.86	3,931,277.07
本期减少金额	7,426,047.48	72,549,385.67	18,466,603.73	244,018,863.05	29,458,852.77	371,919,752.70
(1)处置或报废	-	56,357,149.72	17,406,204.63	139,758,950.88	24,279,383.66	237,801,688.89
(2)转出至持有待售资产	7,426,047.48	16,192,235.95	1,060,399.10	104,259,912.17	5,179,469.11	134,118,063.81
2025 年 12 月 31 日	3,244,159,948.08	884,538,589.78	192,474,386.92	1,462,655,401.69	187,975,959.36	5,971,804,285.83
二、累计折旧						
2025 年 1 月 1 日	1,140,975,913.79	741,632,578.21	174,057,553.61	1,117,724,721.89	176,627,260.71	3,351,018,028.21
本期增加金额	84,458,053.77	55,426,332.13	8,399,813.34	149,034,802.47	10,827,765.69	308,146,767.40
(1)计提	84,458,053.77	55,426,332.13	8,399,813.34	149,034,802.47	10,827,765.69	308,146,767.40
本期减少金额	7,056,392.95	69,234,476.58	17,439,640.03	233,900,493.40	26,811,375.72	354,442,378.68
(1)处置或报废	-	53,940,424.17	16,471,977.73	138,990,005.00	22,992,409.03	232,394,815.93
(2)转出至持有待售资产	7,056,392.95	15,294,052.41	967,662.30	94,910,488.40	3,818,966.69	122,047,562.75
2025 年 12 月 31 日	1,218,377,574.61	727,824,433.76	165,017,726.92	1,032,859,030.96	160,643,650.68	3,304,722,416.93
三、减值准备						
2025 年 1 月 1 日	-	15,752.19	-	8,141,574.68	3,346,531.05	11,503,857.92
本期增加金额	-	795,108.40	1,263.61	655,223.33	159,679.77	1,611,275.11
(1)计提	-	795,108.40	1,263.61	655,223.33	159,679.77	1,611,275.11
2025 年 12 月 31 日	-	810,860.59	1,263.61	8,796,798.01	3,506,210.82	13,115,133.03
四、账面价值						
2025 年 12 月 31 日账面价值	2,025,782,373.47	155,903,295.43	27,455,396.39	420,999,572.72	23,826,097.86	2,653,966,735.87
2025 年 1 月 1 日账面价值	2,110,610,081.77	186,053,621.14	35,553,317.70	525,615,881.20	28,874,340.70	2,886,707,242.51

人民币元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	装修费	其他	合计
一、账面原值						
2024 年 1 月 1 日	3,270,482,097.71	1,109,838,807.36	247,850,048.47	1,904,950,960.61	298,099,870.61	6,831,221,784.76
本期增加金额	-	25,239,216.70	3,335,307.56	89,382,213.57	5,495,669.77	123,452,407.60
(1)购置	-	25,239,216.70	3,335,307.56	68,191,834.56	5,495,669.77	102,262,028.59
(2)在建工程转入	-	-	-	21,190,379.01	-	21,190,379.01
本期减少金额	18,896,102.15	207,376,072.52	41,574,484.72	342,850,996.41	94,747,407.92	705,445,063.72
(1)处置或报废	-	149,101,712.36	25,198,858.74	178,730,627.83	67,386,630.36	420,417,829.29
(2)转出至持有待售资产	18,896,102.15	58,274,360.16	16,375,625.98	164,120,368.58	27,360,777.56	285,027,234.43
2024 年 12 月 31 日	3,251,585,995.56	927,701,951.54	209,610,871.31	1,651,482,177.77	208,848,132.46	6,249,229,128.64
二、累计折旧						
2024 年 1 月 1 日	1,059,405,491.55	864,088,633.01	197,111,006.48	1,264,891,179.65	252,291,889.21	3,637,788,199.90
本期增加金额	88,994,171.61	66,365,199.91	15,714,022.66	134,708,401.13	13,472,439.73	319,254,235.04
(1)计提	88,994,171.61	66,365,199.91	15,714,022.66	134,708,401.13	13,472,439.73	319,254,235.04
本期减少金额	7,423,749.37	188,821,254.71	38,767,475.53	281,874,858.89	89,137,068.23	606,024,406.73
(1)处置或报废	-	142,206,588.96	23,750,860.83	162,715,482.83	62,364,588.46	391,037,521.08
(2)转出至持有待售资产	7,423,749.37	46,614,665.75	15,016,614.70	119,159,376.06	26,772,479.77	214,986,885.65
2024 年 12 月 31 日	1,140,975,913.79	741,632,578.21	174,057,553.61	1,117,724,721.89	176,627,260.71	3,351,018,028.21
三、减值准备						
2024 年 1 月 1 日	-	37,732,735.29	-	8,141,574.68	3,346,531.05	49,220,841.02
本期减少金额	-	37,716,983.10	-	-	-	37,716,983.10
(1)处置或报废	-	11,269,243.40	-	-	-	11,269,243.40
(2)转出至持有待售资产	-	26,447,739.70	-	-	-	26,447,739.70
2024 年 12 月 31 日	-	15,752.19	-	8,141,574.68	3,346,531.05	11,503,857.92
四、账面价值						
2024 年 12 月 31 日账面价值	2,110,610,081.77	186,053,621.14	35,553,317.70	525,615,881.20	28,874,340.70	2,886,707,242.51
2024 年 1 月 1 日账面价值	2,211,076,606.16	208,017,439.06	50,739,041.99	631,918,206.28	42,461,450.35	3,144,212,743.84

财务报表附注

2024 年 12 月 31 日止年度、2025 年 12 月 31 日止年度及 2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间

五、 合并财务报表主要项目附注 - 续

15、固定资产 - 续

(2) 暂时闲置的固定资产情况

于 2026 年 4 月 30 日、2025 年 12 月 31 日及 2024 年 12 月 31 日，本集团无重大暂时闲置的固定资产。

(3) 未办妥产权证书的固定资产

于 2026 年 4 月 30 日、2025 年 12 月 31 日及 2024 年 12 月 31 日，本集团无未办妥产权证书的固定资产。

(4) 固定资产减值测试情况

固定资产的减值测试情况详见附注(五)、17。

财务报表附注

2024 年 12 月 31 日止年度、2025 年 12 月 31 日止年度及 2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间

五、 合并财务报表主要项目附注 - 续

16、在建工程

(1) 在建工程情况

人民币元

项目	2026 年 4 月 30 日余额			2025 年 12 月 31 日余额			2024 年 12 月 31 日余额		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
信息工程	6,940,873.35	-	6,940,873.35	5,013,915.08	-	5,013,915.08	9,018,356.51	-	9,018,356.51
设备	-	-	-	-	-	-	180,705.26	-	180,705.26
合计	6,940,873.35	-	6,940,873.35	5,013,915.08	-	5,013,915.08	9,199,061.77	-	9,199,061.77

(2) 本报告期无计提在建工程减值准备情况

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度、2025 年 12 月 31 日止年度及 2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间

五、 合并财务报表主要项目附注 - 续

17、使用权资产

人民币元	
项目	房屋及建筑物
一、账面原值	
2026 年 1 月 1 日	6,840,385,033.65
本期增加金额	93,563,818.58
其中：新增租赁	92,281,158.24
重估调整	1,282,660.34
本期减少金额	350,828,577.46
其中：处置	350,828,577.46
2026 年 4 月 30 日	6,583,120,274.77
二、累计折旧	
2026 年 1 月 1 日	3,891,104,443.94
本期增加金额	228,475,499.61
其中：计提	229,802,104.15
重估调整	(1,326,604.54)
本期减少金额	298,992,366.38
其中：处置	298,992,366.38
2026 年 4 月 30 日	3,820,587,577.17
三、减值准备	
2026 年 1 月 1 日及 4 月 30 日余额	26,413,236.13
四、账面价值	
2026 年 4 月 30 日账面价值	2,736,119,461.47
2026 年 1 月 1 日账面价值	2,922,867,353.58

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度、2025 年 12 月 31 日止年度及 2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间

五、 合并财务报表主要项目附注 - 续

17、使用权资产 - 续

		人民币元
项目	房屋及建筑物	
一、账面原值		
2025 年 1 月 1 日	7,637,698,848.66	
本期增加金额	425,262,251.95	
其中：新增租赁	412,735,629.11	
重估调整	12,526,622.84	
本期减少金额	1,222,576,066.96	
其中：处置	988,413,205.24	
转出至持有待售资产	234,162,861.72	
2025 年 12 月 31 日	6,840,385,033.65	
二、累计折旧		
2025 年 1 月 1 日	3,906,108,077.01	
本期增加金额	755,047,069.16	
其中：计提	729,736,756.44	
重估调整	25,310,312.72	
本期减少金额	770,050,702.23	
其中：处置	628,606,630.99	
转出至持有待售资产	141,444,071.24	
2025 年 12 月 31 日	3,891,104,443.94	
三、减值准备		
2025 年 1 月 1 日	46,514,202.08	
本期增加金额	6,658,136.63	
其中：计提	6,658,136.63	
本期减少金额	26,759,102.58	
其中：处置	4,149,102.58	
转出至持有待售资产	22,610,000.00	
2025 年 12 月 31 日	26,413,236.13	
四、账面价值		
2025 年 12 月 31 日账面价值	2,922,867,353.58	
2025 年 1 月 1 日账面价值	3,685,076,569.57	

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度、2025 年 12 月 31 日止年度及 2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间

五、 合并财务报表主要项目附注 - 续

17、使用权资产 - 续

		人民币元
项目	房屋及建筑物	
一、账面原值		
2024 年 1 月 1 日	8,856,159,275.61	
本期增加金额	610,300,871.81	
其中：新增租赁	762,047,169.85	
重估调整	(151,746,298.04)	
本期减少金额	1,828,761,298.76	
其中：处置	1,243,133,119.37	
转出至持有待售资产	585,628,179.39	
2024 年 12 月 31 日	7,637,698,848.66	
二、累计折旧		
2024 年 1 月 1 日	4,391,411,944.53	
本期增加金额	786,206,225.56	
其中：计提	875,083,359.51	
重估调整	(88,877,133.95)	
本期减少金额	1,271,510,093.08	
其中：处置	878,641,400.94	
转出至持有待售资产	392,868,692.14	
2024 年 12 月 31 日	3,906,108,077.01	
三、减值准备		
2024 年 1 月 1 日	145,693,371.26	
本期增加金额	9,660,161.33	
其中：计提	9,660,161.33	
本期减少金额	108,839,330.51	
其中：处置	61,809,330.51	
转出至持有待售资产	47,030,000.00	
2024 年 12 月 31 日	46,514,202.08	
四、账面价值		
2024 年 12 月 31 日账面价值	3,685,076,569.57	
2024 年 1 月 1 日账面价值	4,319,053,959.82	

2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间、2025 年度及 2024 年度，本集团部分业务的资产组亏损，长期资产存在减值迹象。本集团将运营相关资产作为资产组(包括固定资产、使用权资产)进行减值测试，可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额与预计未来现金流量的现值中的较高者确定。本集团根据历史经验及对市场发展的预测确定收入增长率，预测期增长率基于经管理层批准的盈利预测。

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度、2025 年 12 月 31 日止年度及 2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间

五、 合并财务报表主要项目附注 - 续

18、无形资产

人民币元

项目	房屋使用权	土地使用权	软件	合计
(1) 账面原值				
2026 年 1 月 1 日	93,455,777.81	935,950,101.15	351,499,936.06	1,380,905,815.02
本期增加金额	-	-	1,996,410.07	1,996,410.07
其中：购置	-	-	1,996,410.07	1,996,410.07
2026 年 4 月 30 日	93,455,777.81	935,950,101.15	353,496,346.13	1,382,902,225.09
(2) 累计摊销				
2026 年 1 月 1 日	83,338,073.36	287,260,730.54	230,485,392.86	601,084,196.76
本期增加金额	365,454.96	8,213,491.68	8,133,754.96	16,712,701.60
其中：计提	365,454.96	8,213,491.68	8,133,754.96	16,712,701.60
2026 年 4 月 30 日	83,703,528.32	295,474,222.22	238,619,147.82	617,796,898.36
(3) 账面价值				
2026 年 4 月 30 日账面价值	9,752,249.49	640,475,878.93	114,877,198.31	765,105,326.73
2026 年 1 月 1 日账面价值	10,117,704.45	648,689,370.61	121,014,543.20	779,821,618.26

人民币元

项目	房屋使用权	土地使用权	软件	合计
(1) 账面原值				
2025 年 1 月 1 日	111,900,237.81	935,950,101.15	334,239,766.86	1,382,090,105.82
本期增加金额	-	-	32,352,811.84	32,352,811.84
其中：购置	-	-	26,703,559.10	26,703,559.10
在建工程转入	-	-	5,649,252.74	5,649,252.74
本期减少金额	18,444,460.00	-	15,092,642.64	33,537,102.64
其中：处置	-	-	5,743,246.38	5,743,246.38
转出至持有待售资产	18,444,460.00	-	9,349,396.26	27,793,856.26
2025 年 12 月 31 日	93,455,777.81	935,950,101.15	351,499,936.06	1,380,905,815.02
(2) 累计摊销				
2025 年 1 月 1 日	98,367,121.71	262,620,255.50	218,874,426.48	579,861,803.69
本期增加金额	3,415,411.65	24,640,475.04	25,848,973.26	53,904,859.95
其中：计提	3,415,411.65	24,640,475.04	25,848,973.26	53,904,859.95
本期减少金额	18,444,460.00	-	14,238,006.88	32,682,466.88
其中：处置	-	-	5,743,246.38	5,743,246.38
转出至持有待售资产	18,444,460.00	-	8,494,760.50	26,939,220.50
2025 年 12 月 31 日	83,338,073.36	287,260,730.54	230,485,392.86	601,084,196.76
(3) 账面价值				
2025 年 12 月 31 日账面价值	10,117,704.45	648,689,370.61	121,014,543.20	779,821,618.26
2025 年 1 月 1 日账面价值	13,533,116.10	673,329,845.65	115,365,340.38	802,228,302.13

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度、2025 年 12 月 31 日止年度及 2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间

五、 合并财务报表主要项目附注 - 续

18、无形资产 - 续

人民币元

项目	房屋使用权	土地使用权	软件	合计
(1) 账面原值				
2024 年 1 月 1 日	111,900,237.81	935,950,101.15	350,922,479.66	1,398,772,818.62
本期增加金额	-	-	17,538,922.94	17,538,922.94
其中：购置	-	-	17,538,922.94	17,538,922.94
本期减少金额	-	-	34,221,635.74	34,221,635.74
其中：处置	-	-	23,936,806.31	23,936,806.31
转出至持有待售资产	-	-	10,284,829.43	10,284,829.43
2024 年 12 月 31 日	111,900,237.81	935,950,101.15	334,239,766.86	1,382,090,105.82
(2) 累计摊销				
2024 年 1 月 1 日	94,178,694.75	237,979,780.44	224,443,777.99	556,602,253.18
本期增加金额	4,188,426.96	24,640,475.06	28,460,840.39	57,289,742.41
其中：计提	4,188,426.96	24,640,475.06	28,460,840.39	57,289,742.41
本期减少金额	-	-	34,030,191.90	34,030,191.90
其中：处置	-	-	23,928,315.74	23,928,315.74
转出至持有待售资产	-	-	10,101,876.16	10,101,876.16
2024 年 12 月 31 日	98,367,121.71	262,620,255.50	218,874,426.48	579,861,803.69
(3) 账面价值				
2024 年 12 月 31 日账面价值	13,533,116.10	673,329,845.65	115,365,340.38	802,228,302.13
2024 年 1 月 1 日账面价值	17,721,543.06	697,970,320.71	126,478,701.67	842,170,565.44

于 2026 年 4 月 30 日、2025 年 12 月 31 日及 2024 年 12 月 31 日无受限的无形资产，联华超市未对无形资产计提减值准备。

19、商誉

(1) 商誉账面原值

人民币元

被投资单位名称	2026 年 1 月 1 日余额	本期增加	本期减少	2026 年 4 月 30 日余额
杭州联华华商集团有限公司	36,361,110.24	-	-	36,361,110.24
广西联华超市股份有限公司	42,394,767.56	-	-	42,394,767.56
杭州联华生鲜超市有限公司	1,857,791.68	-	-	1,857,791.68
杭州联华快客便利连锁 有限公司(注 1)	1,105,346.17	-	-	1,105,346.17
上海松江联华超市 有限公司(注 1)	684,358.17	-	-	684,358.17
上海崇明华联超市有限公司	6,741,663.18	-	-	6,741,663.18
浙江百联超市有限公司(注 2)	21,984,983.64	-	-	21,984,983.64
合计	111,130,020.64	-	-	111,130,020.64

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度、2025 年 12 月 31 日止年度及 2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间

五、 合并财务报表主要项目附注 - 续

19、商誉 - 续

(1) 商誉账面原值 - 续

人民币元

被投资单位名称	2025 年 1 月 1 日余额	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日余额
杭州联华华商集团有限公司	36,361,110.24	-	-	36,361,110.24
广西联华超市股份有限公司	42,394,767.56	-	-	42,394,767.56
杭州联华生鲜超市有限公司	1,857,791.68	-	-	1,857,791.68
杭州联华快客便利连锁 有限公司(注 1)	1,105,346.17	-	-	1,105,346.17
上海松江联华超市 有限公司(注 1)	684,358.17	-	-	684,358.17
上海崇明华联超市有限公司	6,741,663.18	-	-	6,741,663.18
浙江百联超市有限公司(注 2)	21,984,983.64	-	-	21,984,983.64
合计	111,130,020.64	-	-	111,130,020.64

人民币元

被投资单位名称	2024 年 1 月 1 日余额	本期增加	本期减少	2024 年 12 月 31 日余额
杭州联华华商集团有限公司	36,361,110.24	-	-	36,361,110.24
广西联华超市股份有限公司	42,394,767.56	-	-	42,394,767.56
杭州联华生鲜超市有限公司	1,857,791.68	-	-	1,857,791.68
杭州联华快客便利连锁 有限公司(注 1)	1,105,346.17	-	-	1,105,346.17
上海松江联华超市 有限公司(注 1)	684,358.17	-	-	684,358.17
上海崇明华联超市有限公司	6,741,663.18	-	-	6,741,663.18
浙江百联超市有限公司(注 2)	21,984,983.64	-	-	21,984,983.64
合计	111,130,020.64	-	-	111,130,020.64

财务报表附注

2024 年 12 月 31 日止年度、2025 年 12 月 31 日止年度及 2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间

五、 合并财务报表主要项目附注 - 续

19、商誉 - 续

(2) 商誉减值准备：

人民币元

被投资单位名称	2024 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2026 年 4 月 30 日
杭州联华快客便利 连锁有限公司(注 1)	1,105,346.17	-	-	1,105,346.17	-	-	1,105,346.17	-	-	1,105,346.17
上海松江联华超市 有限公司(注 1)	684,358.17	-	-	684,358.17	-	-	684,358.17	-	-	684,358.17
浙江百联超市有限公司 (注 2)	3,842,749.43	1,921,615.65	-	5,764,365.08	1,921,615.65	-	7,685,980.73	640,538.56	-	8,326,519.29
合计	5,632,453.77	1,921,615.65	-	7,554,069.42	1,921,615.65	-	9,475,685.07	640,538.56	-	10,116,223.63

- 注 1： 杭州联华快客便利连锁有限公司和上海松江联华超市有限公司，经公司测试表明上述资产组预计未来现金流量现值低于其包含分摊商誉的账面价值，故期末全额计提商誉减值准备。
- 注 2： 本公司之子公司浙江联华华商集团有限公司 2022 年收购了浙江百联超市有限公司 60%的股权，由于资产增值确认递延所得税负债人民币 2,198.50 万元，根据转回的递延所得税负债金额，2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间、2025 年度及 2024 年度计提商誉减值准备人民币 64.05 万元、人民币 192.16 万元和人民币 192.16 万元。

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度、2025 年 12 月 31 日止年度及 2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间

五、 合并财务报表主要项目附注 - 续

19、商誉 - 续

(3) 商誉所属资产组或资产组组合的相关信息

名称	所属资产组或资产组组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
杭州联华华商集团有限公司及其下属公司杭州联华生鲜超市有限公司	主要现金流入独立于其他资产或者资产组的现金流入	基于公司业务划分，归属于连锁超市	是
广西联华超市股份有限公司	主要现金流入独立于其他资产或者资产组的现金流入	基于公司业务划分，归属于连锁超市	是
上海崇明华联超市有限公司	主要现金流入独立于其他资产或者资产组的现金流入	基于公司业务划分，归属于连锁超市	是
浙江百联超市有限公司	主要现金流入独立于其他资产或者资产组的现金流入	基于公司业务划分，归属于连锁超市	是

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度、2025 年 12 月 31 日止年度及 2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间

五、 合并财务报表主要项目附注 - 续

19、商誉 - 续

(4) 可收回金额的具体确定方法

2026 年 4 月 30 日可收回金额按预计未来现金流量的现值确定：

								人民币元
项目	账面价值	可收回金额	减值 金额	预测期的 年限	预测期内的关键参数 (增长率、利润率等)	预测期内的关键参数的确定依据	稳定期的关键参数 (增长率、利润率、折现率等)	稳定期的关键参数 的确定依据
杭州联华华商集团有限公司及其下属公司杭州联华生鲜超市有限公司	4,166,080,611.09	4,688,339,866.33	-	2026 年 5 月-2031 年 4 月，2031 年 5 月开始为稳定期	收入增长率 2.00%、税前利润率 -1.00%~0.27%、税前折现率 9.83%	根据公司管理层分析，同时参考 2025 年浙江省社会消费品销售增长率、公司历史收入数据和波动趋势，综合考虑评估基准日后各种因素对该指标的变动影响	收入增长率 0%、税前利润率 0.27%、税前折现率 9.83%	根据公司历史经验及对市场发展的预期
广西联华超市股份有限公司	175,028,572.35	260,078,957.29	-	2026 年 5 月-2031 年 4 月，2031 年 5 月开始为稳定期	收入增长率 0.00%~3.00%、税前利润率-3.09%~-0.80%、税前折现率 9.70%	根据公司管理层分析，同时参考 2025 年广西社会消费品零售总额增长率、公司历史收入数据和波动趋势，综合考虑评估基准日后各种因素对该指标的变动影响	收入增长率 0%、税前利润率 -0.80%、税前折现率 9.70%	根据公司历史经验及对市场发展的预期
上海崇明华联超市有限公司	42,130,209.17	154,862,301.30	-	2026 年 5 月-2031 年 4 月，2031 年 5 月开始为稳定期	收入增长率 0.00%、税前利润率-0.41%、税前折现率 9.70%	根据公司管理层分析，同时参考 2024、2025 两年上海市社会消费品零售总额变动情况、公司历史收入数据和波动趋势，综合考虑评估基准日后各种因素对该指标的变动影响	收入增长率 0%、税前利润率 -0.41%、税前折现率 9.7%	根据公司历史经验及对市场发展的预期
合计	4,383,239,392.61	5,103,281,124.92	-					

财务报表附注

2024 年 12 月 31 日止年度、2025 年 12 月 31 日止年度及 2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间

五、 合并财务报表主要项目附注 - 续

19、商誉 - 续

(4) 可收回金额的具体确定方法 - 续

2025 年 12 月 31 日可收回金额按预计未来现金流量的现值确定：

								人民币元
项目	账面价值	可收回金额	减值 金额	预测期的 年限	预测期内的关键参数 (增长率、利润率等)	预测期内的关键参数的确定依据	稳定期的关键参数 (增长率、利润率、折现率等)	稳定期的关键参数 的确定依据
杭州联华华商集团有限公司及其下属公司杭州联华生鲜超市有限公司	4,309,718,492.32	5,855,310,842.23	-	2026 年-2030 年，2031 开始为稳定期	收入增长率 4.00%、税前利润率-3.48%~8.23%、税前折现率 10.18%	根据公司管理层分析，同时参考 2025 年浙江省社会消费品销售增长率、公司历史收入数据和波动趋势，综合考虑评估基准日后各种因素对该指标的变动影响	收入增长率 0%、税前利润率 8.24%、税前折现率 10.18%	根据公司历史经验及对市场发展的预期
广西联华超市股份有限公司	184,082,165.39	254,066,390.88	-	2026 年-2030 年，2031 开始为稳定期	收入增长率 0.00%~3.00%、税前利润率-15.20%~3.95%、税前折现率 9.70%	根据公司管理层分析，同时参考 2025 年广西社会消费品零售总额增长率、公司历史收入数据和波动趋势，综合考虑评估基准日后各种因素对该指标的变动影响	收入增长率 0%、税前利润率-3.95%、税前折现率 9.70%	根据公司历史经验及对市场发展的预期
上海崇明华联超市有限公司	46,166,406.92	203,679,110.85	-	2026 年-2030 年，2031 开始为稳定期	收入增长率 4.60%、税前利润率-0.71%~4.85%、税前折现率 10.09%	根据公司管理层分析，同时参考 2024、2025 两年上海市社会消费品零售总额变动情况、公司历史收入数据和波动趋势，综合考虑评估基准日后各种因素对该指标的变动影响	收入增长率 0%、税前利润率 4.85%、税前折现率 10.09%	根据公司历史经验及对市场发展的预期
合计	4,539,967,064.63	6,313,056,343.96	-					

财务报表附注

2024 年 12 月 31 日止年度、2025 年 12 月 31 日止年度及 2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间

五、 合并财务报表主要项目附注 - 续

19、商誉 - 续

(4) 可收回金额的具体确定方法 - 续

2024 年 12 月 31 日可收回金额按预计未来现金流量的现值确定：

								人民币元
项目	账面价值	可收回金额	减值 金额	预测期的 年限	预测期内的关键参数 (增长率、利润率等)	预测期内的关键参数的确定依据	稳定期的关键参数 (增长率、利润率、折现率等)	稳定期的关键参数 的确定依据
杭州联华华商集团有限公司及其下属公司杭州联华生鲜超市有限公司	5,078,058,792.40	7,382,839,836.28	-	2025 年-2029 年，2030 开始为稳定期	收入增长率 4.00%、税前利润率 9.37%~16.80%、税前折现率 10.88%	根据公司管理层分析，同时参考 2024 年浙江省社会消费品销售增长率、公司历史收入数据和波动趋势，综合考虑评估基准日后各种因素对该指标的变动影响	收入增长率 0%、税前利润率 16.71%、税前折现率 10.88%	根据公司历史经验及对市场发展的预期
广西联华超市股份有限公司	196,575,367.38	273,021,616.22	-	2025 年-2029 年，2030 开始为稳定期	收入增长率 1.50%、税前利润率 5.54%~8.56%、税前折现率 10.79%	根据公司管理层分析，同时参考 2024 年广西社会消费品零售总额增长率、公司历史收入数据和波动趋势，综合考虑评估基准日后各种因素对该指标的变动影响	收入增长率 0%、税前利润率 5.86%、税前折现率 10.79%	根据公司历史经验及对市场发展的预期
上海崇明华联超市有限公司	54,961,230.05	279,767,793.84	-	2025 年-2029 年，2030 开始为稳定期	收入增长率 4.75%、税前利润率 2.37%~14.45%、税前折现率 10.09%	根据公司管理层分析，同时参考 2023、2024 两年上海市社会消费品零售总额变动情况、公司历史收入数据和波动趋势，综合考虑评估基准日后各种因素对该指标的变动影响	收入增长率 0%、税前利润率 14.17%、税前折现率 10.79%	根据公司历史经验及对市场发展的预期
合计	5,329,595,389.83	7,935,629,246.34	-					

财务报表附注

2024 年 12 月 31 日止年度、2025 年 12 月 31 日止年度及 2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间

五、 合并财务报表主要项目附注 - 续

20、长期待摊费用

人民币元

项目	2025 年 1 月 1 日	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	2025 年 12 月 31 日
其他	4,157,428.24	12,600.00	41,402.87	4,128,625.37	-

人民币元

项目	2024 年 1 月 1 日	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	2024 年 12 月 31 日
其他	5,128,166.09	2,201,728.54	3,172,466.39	-	4,157,428.24

21、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵消的递延所得税资产

人民币元

项目	2026 年 4 月 30 日余额		2025 年 12 月 31 日余额		2024 年 12 月 31 日余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	16,609,320.56	4,152,330.14	16,609,320.56	4,152,330.14	18,333,920.05	4,583,480.01
交易性金融资产公允价值变动	1,073,070.06	268,267.52	1,046,712.36	261,678.09	788,862.92	197,215.73
低值易耗品摊销政策调整	1,181,864.72	295,466.18	1,181,864.72	295,466.18	1,202,221.92	300,555.48
新租赁准则下的纳税差异	1,552,839,324.04	388,209,831.00	1,606,399,700.52	401,599,925.13	2,093,719,045.40	523,429,761.35
合计	1,571,703,579.38	392,925,894.84	1,625,237,598.16	406,309,399.54	2,114,044,050.29	528,511,012.57

财务报表附注

2024 年 12 月 31 日止年度、2025 年 12 月 31 日止年度及 2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间

五、 合并财务报表主要项目附注 - 续

21、递延所得税资产/递延所得税负债 - 续

(2) 未经抵消的递延所得税负债

人民币元

项目	2026 年 4 月 30 日余额		2025 年 12 月 31 日余额		2024 年 12 月 31 日余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税负债	可抵扣暂时性差异	递延所得税负债	可抵扣暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	91,056,429.07	22,764,107.27	95,326,686.08	23,831,671.52	108,137,457.08	27,034,364.27
其他非流动金融资产公允价值变动	35,301,360.36	8,825,340.09	48,051,641.88	12,012,910.47	45,768,159.88	11,442,039.97
交易性金融资产的公允价值变动收益	214,714,068.25	53,678,517.06	320,975,214.20	80,243,803.55	405,383,506.36	101,345,876.59
新租赁准则下的纳税差异	1,298,914,195.59	324,728,548.90	1,355,972,677.16	338,993,169.29	1,780,982,219.20	445,245,554.80
合计	1,639,986,053.27	409,996,513.32	1,820,326,219.32	455,081,554.83	2,340,271,342.52	585,067,835.63

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

人民币元

项目	2026 年 4 月 30 日		2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	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	324,728,548.90	68,197,345.94	338,993,169.29	67,316,230.25	445,245,554.80	83,265,457.77
递延所得税负债	324,728,548.90	85,267,964.42	338,993,169.29	116,088,385.54	445,245,554.80	139,822,280.83

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度、2025 年 12 月 31 日止年度及 2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间

五、 合并财务报表主要项目附注 - 续

21、递延所得税资产/递延所得税负债 - 续

(4) 未确认递延所得税资产明细

人民币元

项目	2026 年 4 月 30 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
可抵扣暂时性差异	417,529,775.90	558,494,711.99	696,040,231.55
可抵扣亏损	2,195,456,475.01	2,396,458,811.71	3,220,444,750.51
合计	2,612,986,250.91	2,954,953,523.70	3,916,484,982.06

(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

人民币元

项目	2026 年 4 月 30 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
2025 年	-	-	582,738,506.15
2026 年	-	360,957,736.00	596,225,312.85
2027 年	261,628,087.17	267,987,587.94	406,493,571.20
2028 年	523,426,919.61	537,872,844.62	719,692,549.99
2029 年	636,200,028.67	650,031,997.18	915,294,810.32
2030 年	533,399,300.74	579,608,645.97	-
2031 年	240,802,138.82	-	-
合计	2,195,456,475.01	2,396,458,811.71	3,220,444,750.51

22、其他非流动资产

人民币元

项目	2026 年 4 月 30 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
一年以上的定期存款	3,295,100,000.00	1,855,000,000.00	-
单用途预付卡存管资金及其利息	1,006,184,084.11	304,640,295.16	1,524,024,085.16
定期存款利息	65,195,269.00	42,776,920.00	88,116,453.00
合计	4,366,479,353.11	2,202,417,215.16	1,612,140,538.16

2026 年 4 月 30 日的其他非流动资产较期初增加主要系本集团持有到期日超一年的定期存款增加所致。

23、所有权或使用权受到限制的资产

人民币元

项目	2026 年 4 月 30 日			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	91,505,691.62	91,505,691.62	附注(五)、1	附注(五)、1
单用途预付卡存管资金及其利息	1,006,184,084.11	1,006,184,084.11	附注(五)、22	附注(五)、22
定期存款利息	65,195,269.00	65,195,269.00	附注(五)、22	附注(五)、22
合计	1,162,885,044.73	1,162,885,044.73		

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度、2025 年 12 月 31 日止年度及 2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间

五、 合并财务报表主要项目附注 - 续

23、所有权或使用权受到限制的资产 - 续

人民币元

项目	2025 年 12 月 31 日			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	1,751,140,658.36	1,751,140,658.36	附注(五)、1	附注(五)、1
单用途预付卡存管 资金及其利息	304,640,295.16	304,640,295.16	附注(五)、22	附注(五)、22
定期存款利息	42,776,920.00	42,776,920.00	附注(五)、22	附注(五)、22
合计	2,098,557,873.52	2,098,557,873.52		

人民币元

项目	2024 年 12 月 31 日			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	236,601,446.24	236,601,446.24	附注(五)、1	附注(五)、1
单用途预付卡存管 资金及其利息	1,524,024,085.16	1,524,024,085.16	附注(五)、22	附注(五)、22
定期存款利息	88,116,453.00	88,116,453.00	附注(五)、22	附注(五)、22
合计	1,848,741,984.40	1,848,741,984.40		

24、应付票据

人民币元

项目	2026 年 4 月 30 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	1,970,099,862.00	2,006,712,001.00	1,104,924,000.00

2026 年 4 月 30 日、2025 年 12 月 31 日及 2024 年 12 月 31 日，本集团无已到期未支付的应付票据。

25、应付账款

人民币元

项目	2026 年 4 月 30 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
应付货款	2,174,314,488.53	2,222,003,128.45	2,829,245,332.08
合计	2,174,314,488.53	2,222,003,128.45	2,829,245,332.08

于 2026 年 4 月 30 日、2025 年 12 月 31 日和 2024 年 12 月 31 日本集团无重大的账龄超过一年的应付账款。

26、合同负债

人民币元

项目	2026 年 4 月 30 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
联华超市单用途卡预收款	6,256,219,003.47	6,045,434,914.56	6,261,344,694.33
合计	6,256,219,003.47	6,045,434,914.56	6,261,344,694.33

2026 年 4 月 30 日、2025 年 12 月 31 日及 2024 年 12 月 31 日，本集团无账龄超过一年的重要合同负债。

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度、2025 年 12 月 31 日止年度及 2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间

五、 合并财务报表主要项目附注 - 续

27、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

人民币元										
项目	2024 年 1 月 1 日余额	本期增加	本期减少	2024 年 12 月 31 日余额	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日余额	本期增加	本期减少	2026 年 4 月 30 日余额
短期薪酬	225,966,219.65	1,734,963,791.65	1,762,318,212.85	198,611,798.45	1,467,361,595.73	1,496,137,340.29	169,836,053.89	431,842,615.35	474,869,669.18	126,809,000.06
离职后福利- 设定提存计划	11,764,325.74	196,099,551.35	195,482,715.07	12,381,162.02	165,123,975.16	165,346,765.33	12,158,371.85	51,000,752.32	50,967,153.67	12,191,970.50
合计	237,730,545.39	1,931,063,343.00	1,957,800,927.92	210,992,960.47	1,632,485,570.89	1,661,484,105.62	181,994,425.74	482,843,367.67	525,836,822.85	139,000,970.56

(2) 短期薪酬列示

人民币元										
项目	2024 年 1 月 1 日余额	本期增加	本期减少	2024 年 12 月 31 日余额	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日余额	本期增加	本期减少	2026 年 4 月 30 日余额
工资、奖金、津贴 和补贴	193,104,318.35	1,461,760,125.70	1,482,364,949.46	172,499,494.59	1,239,200,611.85	1,262,555,193.23	149,144,913.21	362,315,945.37	405,890,867.03	105,569,991.55
职工福利费	15,500,000.00	59,387,099.51	64,887,099.51	10,000,000.00	47,654,662.35	52,654,662.35	5,000,000.00	13,698,863.86	14,393,137.89	4,305,725.97
社会保险费	6,636,164.84	113,235,258.05	113,219,966.51	6,651,456.38	94,224,905.33	94,496,961.69	6,379,400.02	29,093,049.49	29,212,893.56	6,259,555.95
其中：医疗保险费	6,185,863.93	107,603,957.64	107,702,417.47	6,087,404.10	89,251,501.84	89,499,652.57	5,839,253.37	27,612,421.10	27,636,807.80	5,814,866.67
工伤保险费	316,205.59	5,101,535.18	4,989,534.59	428,206.18	4,775,261.63	4,799,167.26	404,300.55	1,567,982.66	1,568,030.18	404,253.03
生育保险费	134,095.32	529,765.23	528,014.45	135,846.10	198,141.86	198,141.86	135,846.10	8,055.58	103,465.43	40,436.25
住房公积金	6,520,769.11	80,311,538.21	79,992,926.75	6,839,380.57	68,971,171.61	68,766,513.80	7,044,038.38	21,264,327.11	21,094,648.76	7,213,716.73
工会经费和 职工教育经费	4,145,851.04	20,269,770.18	21,851,426.77	2,564,194.45	17,310,244.59	17,664,009.22	2,210,429.82	5,470,429.52	4,220,849.48	3,460,009.86
其他	59,116.31	-	1,843.85	57,272.46	-	-	57,272.46	-	57,272.46	-
合计	225,966,219.65	1,734,963,791.65	1,762,318,212.85	198,611,798.45	1,467,361,595.73	1,496,137,340.29	169,836,053.89	431,842,615.35	474,869,669.18	126,809,000.06

财务报表附注

2024 年 12 月 31 日止年度、2025 年 12 月 31 日止年度及 2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间

五、 合并财务报表主要项目附注 - 续

27、应付职工薪酬 - 续

(3) 设定提存计划列示

人民币元

项目	2024 年 1 月 1 日余额	本期增加	本期减少	2024 年 12 月 31 日余额	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日余额	本期增加	本期减少	2026 年 4 月 30 日余额
基本养老保险	11,147,892.25	189,792,383.25	189,176,870.23	11,763,405.27	160,022,881.23	160,221,633.65	11,564,652.85	49,449,664.27	49,420,489.25	11,593,827.87
失业保险费	616,433.49	6,307,168.10	6,305,844.84	617,756.75	5,101,093.93	5,125,131.68	593,719.00	1,551,088.05	1,546,664.42	598,142.63
合计	11,764,325.74	196,099,551.35	195,482,715.07	12,381,162.02	165,123,975.16	165,346,765.33	12,158,371.85	51,000,752.32	50,967,153.67	12,191,970.50

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度、2025 年 12 月 31 日止年度及 2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间

五、 合并财务报表主要项目附注 - 续

28、应交税费

人民币元

项目	2026 年 4 月 30 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
增值税	47,730,965.11	49,094,992.94	59,709,534.70
消费税	283,251.45	233,770.69	467,986.61
企业所得税	145,057,357.35	72,332,305.98	108,001,643.71
个人所得税	1,388,452.12	5,242,306.51	4,412,898.57
城市维护建设税	1,467,580.07	1,900,161.40	2,430,903.05
房产税	4,022,913.30	13,361,038.06	13,277,783.00
印花税	284,107.65	1,347,627.23	1,501,911.88
教育费附加	1,120,167.05	1,464,281.91	1,825,586.25
土地使用税	828,768.02	2,157,684.18	2,061,450.16
其他	1,051,884.01	34,863.88	30,716.04
合计	203,235,446.13	147,169,032.78	193,720,413.97

29、其他应付款

(1) 项目列示

人民币元

项目	2026 年 4 月 30 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
应付股利	55,146,469.58	56,045,736.53	64,433,743.91
其他应付款	2,074,727,218.46	2,625,386,687.98	3,213,502,731.26
合计	2,129,873,688.04	2,681,432,424.51	3,277,936,475.17

(2) 应付股利

人民币元

项目	2026 年 4 月 30 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
杭州市商贸旅游集团有限公司	55,146,469.58	55,146,469.58	64,433,743.91
宁波联合集团股份有限公司	-	899,266.95	-
合计	55,146,469.58	56,045,736.53	64,433,743.91

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度、2025 年 12 月 31 日止年度及 2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间

五、 合并财务报表主要项目附注 - 续

29、其他应付款 - 续

(3) 其他应付款

① 按款项性质列示其他应付款

人民币元

项目	2026 年 4 月 30 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
暂收商户、加盟店款项	172,798,636.73	193,952,531.36	292,516,008.70
应付设备、工程、物料款	32,511,351.14	52,709,097.46	86,321,612.19
保证金、押金	199,661,266.68	202,522,845.66	235,346,206.96
其他暂收款	316,458,602.08	472,816,398.74	579,642,748.18
预提费用	101,757,478.34	78,078,680.07	85,891,412.45
代售 OK 卡	1,147,081,654.26	1,478,882,761.35	1,769,467,305.98
百联集团拨付的连锁超市 OTO 模式 创新及生态建设项目专项扶持资金	98,300,000.00	98,300,000.00	98,300,000.00
其他	6,158,229.23	48,124,373.34	66,017,436.80
合计	2,074,727,218.46	2,625,386,687.98	3,213,502,731.26

于 2026 年 4 月 30 日、2025 年 12 月 31 日及 2024 年 12 月 31 日，无重要的账龄超过 1 年的其他应付款。

30、持有待售负债

人民币元

类别	2026 年 4 月 30 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
划分为子公司上海世纪联华超市杨浦 有限公司处置组的负债	-	188,768,630.35	-
划分为子公司联华超市(江苏)有限公司 处置组的负债	-	-	150,519,857.46
划分为子公司安徽世纪联华发展有限 公司处置组的负债	-	-	172,356,742.92
划分为子公司上海世纪联华超市虹口 有限公司处置组的负债	-	-	96,842,888.74
合计	-	188,768,630.35	419,719,489.12

详见附注(五)、8。

31、一年内到期的非流动负债

人民币元

项目	2026 年 4 月 30 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
一年内到期的租赁负债(附注(五)、33)	674,368,289.97	652,000,011.85	628,975,857.21

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度、2025 年 12 月 31 日止年度及 2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间

五、 合并财务报表主要项目附注 - 续

32、其他流动负债

人民币元

项目	2026 年 4 月 30 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
待转销项税	699,020,526.24	675,275,079.96	699,392,202.35

33、租赁负债

人民币元

项目	2026 年 4 月 30 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
净租赁负债	3,307,259,353.89	3,470,024,768.30	4,327,492,307.26
减：重分类至一年内到期的租赁负债	674,368,289.97	652,000,011.85	628,975,857.21
长期租赁负债净值	2,632,891,063.92	2,818,024,756.45	3,698,516,450.05

34、长期应付款

34.1 项目列示

人民币元

项目	2026 年 4 月 30 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
长期应付款	1,255,029.44	1,255,029.44	1,255,029.44
专项应付款	8,984,371.18	8,984,371.18	8,984,371.18
合计	10,239,400.62	10,239,400.62	10,239,400.62

34.2 长期应付款

人民币元

项目	2026 年 4 月 30 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
代管集体公积金和公益金-杭州商业 资产经营公司	1,255,029.44	1,255,029.44	1,255,029.44

34.3 专项应付款

人民币元

项目	2026 年 4 月 30 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
华商改制提留款	8,984,371.18	8,984,371.18	8,984,371.18
合计	8,984,371.18	8,984,371.18	8,984,371.18

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度、2025 年 12 月 31 日止年度及 2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间

五、 合并财务报表主要项目附注 - 续

35、预计负债

人民币元

项目	2026 年 4 月 30 日余额	2025 年 12 月 31 日余额	2024 年 12 月 31 日余额	形成原因
联营企业超额亏损	1,833,234.01	2,090,845.34	2,145,071.49	注 1
闭店损失	81,117,115.38	81,117,115.38	99,849,277.75	
合计	82,950,349.39	83,207,960.72	101,994,349.24	

注 1： 本公司下属子公司拱墅世纪联华超市有限公司(以下简称“拱墅世纪联华”)投资的联营企业杭州江投联华超市有限公司(以下简称“浙江江投”)2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间、2025 年度和 2024 年度净利润分别为人民币 525,737.42 元、人民币 110,665.62 元和人民币 168,756.41 元，故拱墅世纪联华应确认投资收益 257,611.33 元、人民币 54,226.15 元和人民币 82,690.64 元，分别转回超额亏损人民币 257,611.33 元、人民币 54,226.15 元和人民币 82,690.64 元。

36、股本

人民币元

项目	2026 年 1 月 1 日	本次变动增减	2026 年 4 月 30 日余额
(1)尚未流通股份			
发起人股份	1,107,000,000.00	-	1,107,000,000.00
其中：境内法人持有股份	1,075,397,400.00	-	1,075,397,400.00
外资法人持有股份	31,602,600.00	-	31,602,600.00
尚未流通股份合计	1,107,000,000.00	-	1,107,000,000.00
(2)已流通股份			
境外上市的外资股	372,600,000.00	-	372,600,000.00
已流通股份合计	372,600,000.00	-	372,600,000.00
(3)股份总数	1,479,600,000.00		1,479,600,000.00

人民币元

项目	2025 年 1 月 1 日余额	本次变动增减	2025 年 12 月 31 日余额
		配股(注 1)	
(1)尚未流通股份			
发起人股份	747,000,000.00	360,000,000.00	1,107,000,000.00
其中：境内法人持有股份	715,397,400.00	360,000,000.00	1,075,397,400.00
外资法人持有股份	31,602,600.00	-	31,602,600.00
尚未流通股份合计	747,000,000.00	360,000,000.00	1,107,000,000.00
(2)已流通股份			
境外上市的外资股	372,600,000.00	-	372,600,000.00
已流通股份合计	372,600,000.00	-	372,600,000.00
(3)股份总数	1,119,600,000.00	360,000,000.00	1,479,600,000.00

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度、2025 年 12 月 31 日止年度及 2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间

五、 合并财务报表主要项目附注 - 续

36、股本 - 续

人民币元

项目	2024 年 1 月 1 日	本次变动增减	2024 年 12 月 31 日余额
(1)尚未流通股份			
发起人股份	747,000,000.00	-	747,000,000.00
其中：境内法人持有股份	715,397,400.00	-	715,397,400.00
外资法人持有股份	31,602,600.00	-	31,602,600.00
尚未流通股份合计	747,000,000.00	-	747,000,000.00
(2)已流通股份			
境外上市的外资股	372,600,000.00	-	372,600,000.00
已流通股份合计	372,600,000.00	-	372,600,000.00
(3)股份总数	1,119,600,000.00		1,119,600,000.00

注 1： 2024 年，本公司获得中国证券监督管理委员会《关于同意联华超市股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》(证监许可[2024]1945 号文)，批准本公司向特定对象发行普通股(内资股)360,000,000.00 股。上述资金已于 2025 年 1 月 9 日到位，并经上会会计师事务所(特殊普通合伙)审验，出具了上会师报字(2025)第 0209 号验资报告。

37、资本公积

人民币元

项目	2026 年 1 月 1 日余额	本期增加	本期减少	2026 年 4 月 30 日余额
股本溢价	12,082,047.63	-	-	12,082,047.63
其中：投资者投入的资本	255,274,242.09	-	-	255,274,242.09
同一控制下企业合并的影响	(202,541,094.61)	-	-	(202,541,094.61)
收购少数股东溢价	(40,651,099.85)	-	-	(40,651,099.85)
其他资本公积	19,961,111.80	-	-	19,961,111.80
其中：被投资单位除净损益外 股东权益其他变动	19,961,111.80	-	-	19,961,111.80
合计	32,043,159.43	-	-	32,043,159.43

人民币元

项目	2025 年 1 月 1 日余额	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日余额
股本溢价	15,357,177.99	-	3,275,130.36	12,082,047.63
其中：投资者投入的资本	258,353,003.48	-	3,078,761.39	255,274,242.09
同一控制下企业合并的影响	(202,541,094.61)	-	-	(202,541,094.61)
收购少数股东溢价	(40,454,730.88)	-	196,368.97	(40,651,099.85)
其他资本公积	19,961,111.80	-	-	19,961,111.80
其中：被投资单位除净损益外 股东权益其他变动	19,961,111.80	-	-	19,961,111.80
合计	35,318,289.79	-	3,275,130.36	32,043,159.43

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度、2025 年 12 月 31 日止年度及 2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间

五、 合并财务报表主要项目附注 - 续

37、资本公积 - 续

人民币元

项目	2024 年 1 月 1 日余额	本期增加	本期减少	2024 年 12 月 31 日余额
股本溢价	15,357,177.99	-	-	15,357,177.99
其中：投资者投入的资本	258,353,003.48	-	-	258,353,003.48
同一控制下企业合并的影响	(202,541,094.61)	-	-	(202,541,094.61)
收购少数股东溢价	(40,454,730.88)	-	-	(40,454,730.88)
其他资本公积	19,961,111.80	-	-	19,961,111.80
其中：被投资单位除净损益外 股东权益其他变动	19,961,111.80	-	-	19,961,111.80
合计	35,318,289.79	-	-	35,318,289.79

注 1： 资本公积(股本溢价)2025 年度减少系(1)本公司向特定对象发行普通股减少股本溢价人民币 3,078,761.39 元；(2)本公司 2025 年度收购上海联华永昌超市有限公司 40%少数股权减少股本溢价人民币 196,368.97 元。

38、其他综合收益

人民币元

项目	2026 年 1 月 1 日余额	本期发生额	2026 年 4 月 30 日余额
以后将重分类进损益的 其他综合收益	4,097,464.16	-	4,097,464.16
其中：权益法下在被投资单位以后 将重分类进损益的其他 综合收益中享有的份额	4,097,464.16	-	4,097,464.16
其他综合收益合计	4,097,464.16	-	4,097,464.16

人民币元

项目	2025 年 1 月 1 日余额	本期发生额	2025 年 12 月 31 日余额
以后将重分类进损益的 其他综合收益	4,097,464.16	-	4,097,464.16
其中：权益法下在被投资单位以后 将重分类进损益的其他 综合收益中享有的份额	4,097,464.16	-	4,097,464.16
其他综合收益合计	4,097,464.16	-	4,097,464.16

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度、2025 年 12 月 31 日止年度及 2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间

五、 合并财务报表主要项目附注 - 续

38、其他综合收益 - 续

人民币元

项目	2024 年 1 月 1 日余额	本期发生额	2024 年 12 月 31 日余额
以后将重分类进损益的 其他综合收益	4,097,464.16	-	4,097,464.16
其中：权益法下在被投资单位以后 将重分类进损益的其他 综合收益中享有的份额	4,097,464.16	-	4,097,464.16
其他综合收益合计	4,097,464.16	-	4,097,464.16

39、盈余公积

人民币元

项目	2026 年 1 月 1 日余额	本期增加	本期减少	2026 年 4 月 30 日余额
法定盈余公积	559,800,000.00	-	-	559,800,000.00

人民币元

项目	2025 年 1 月 1 日余额	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日余额
法定盈余公积	559,800,000.00	-	-	559,800,000.00

人民币元

项目	2024 年 1 月 1 日余额	本期增加	本期减少	2024 年 12 月 31 日余额
法定盈余公积	559,800,000.00	-	-	559,800,000.00

40、未分配利润

人民币元

项目	2026 年 1 月 1 日 至 4 月 30 日 止期间	2025 年度	2024 年度
期初未分配利润	(2,279,376,060.80)	(2,087,922,881.44)	(1,705,059,146.67)
加：本期归属于母公司股东的净利润	(66,032,563.84)	(191,453,179.36)	(382,863,734.77)
期末未分配利润	(2,345,408,624.64)	(2,279,376,060.80)	(2,087,922,881.44)

41、营业收入和营业成本

(1) 营业收入及营业成本明细

人民币元

项目	2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间		2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
主营业务	6,537,742,691.75	5,474,693,370.36	19,078,243,140.53	15,709,811,348.38	21,521,886,611.28	17,402,154,273.60
其他业务	11,885,470.15	167,037.80	38,387,724.05	670,233.30	45,098,883.33	32,146.11
合计	6,549,628,161.90	5,474,860,408.16	19,116,630,864.58	15,710,481,581.68	21,566,985,494.61	17,402,186,419.71

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度、2025 年 12 月 31 日止年度及 2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间

五、 合并财务报表主要项目附注 - 续

41、营业收入和营业成本 - 续

(2) 营业收入、营业成本的分解信息

人民币元

业务类别	2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间		2025 年度		2024 年度	
项目	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
超级市场	3,539,253,402.65	3,016,049,067.38	10,038,405,508.59	8,515,740,791.92	10,761,524,565.50	8,965,547,054.44
便利店	407,860,327.51	353,218,639.50	1,307,642,514.50	1,136,219,923.25	1,476,105,399.64	1,274,782,610.75
大型综合超市	2,587,029,702.66	2,100,829,876.58	7,692,645,053.86	6,012,267,753.92	9,260,686,281.66	7,118,966,890.62
其他业务	15,484,729.08	4,762,824.70	77,937,787.63	46,253,112.59	68,669,247.81	42,889,863.90
合计	6,549,628,161.90	5,474,860,408.16	19,116,630,864.58	15,710,481,581.68	21,566,985,494.61	17,402,186,419.71

42、税金及附加

人民币元

项目	2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间	2025 年度	2024 年度
消费税	1,342,568.95	2,513,109.73	3,361,471.50
城市维护建设税	3,247,809.60	11,248,458.11	14,874,899.97
教育费附加	2,414,594.54	8,477,015.33	11,132,878.53
房产税	9,462,529.81	28,429,105.86	26,126,602.16
土地使用税	938,973.06	2,771,034.80	2,615,136.11
印花税	2,469,846.57	8,682,669.78	9,581,740.23
其他	318,499.92	951,606.73	1,034,575.74
合计	20,194,822.45	63,073,000.34	68,727,304.24

43、销售费用

人民币元

项目	2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间	2025 年度	2024 年度
工资、奖金及附加	357,296,660.01	1,248,096,660.03	1,467,920,957.88
水电费用	57,671,701.52	257,336,448.60	302,449,932.24
折旧费用	306,215,676.05	998,638,915.07	1,155,943,301.00
摊销费用	9,191,072.59	29,718,613.22	30,332,611.97
租赁及物业费	23,237,543.14	90,086,856.01	111,936,260.30
其他	224,022,989.91	729,755,791.93	869,191,903.34
合计	977,635,643.22	3,353,633,284.86	3,937,774,966.73

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度、2025 年 12 月 31 日止年度及 2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间

五、 合并财务报表主要项目附注 - 续

44、管理费用

人民币元

项目	2026 年 1 月 1 日 至 4 月 30 日 止期间	2025 年度	2024 年度
工资、奖金及附加	126,397,901.92	387,241,167.82	467,818,509.08
水电费用	1,687,755.13	5,163,905.05	7,621,475.33
折旧费用	10,720,446.80	36,437,647.98	38,750,732.03
摊销费用	6,358,927.74	20,694,430.58	24,517,499.69
租赁及物业费	1,146,572.17	6,283,009.57	5,687,048.33
其他	17,300,138.92	98,331,365.14	128,338,668.76
合计	163,611,742.68	554,151,526.14	672,733,933.22

45、研发费用

人民币元

项目	2026 年 1 月 1 日 至 4 月 30 日 止期间	2025 年度	2024 年度
职工薪酬	2,120,243.90	5,388,703.14	5,005,872.90
折旧与摊销费	1,175,444.22	3,491,816.15	2,439,630.75
合计	3,295,688.12	8,880,519.29	7,445,503.65

46、财务费用

人民币元

项目	2026 年 1 月 1 日 至 4 月 30 日 止期间	2025 年度	2024 年度
利息费用	47,075,409.31	170,912,596.21	204,120,504.10
其中：租赁负债的利息费用	42,005,253.42	153,093,966.16	185,772,367.38
减：利息收入	47,364,720.02	163,417,158.21	230,198,165.00
汇兑损益	(83,093.35)	145,874.64	(188,003.14)
其他	5,472,889.11	18,361,670.98	25,494,973.61
合计	5,100,485.05	26,002,983.62	(770,690.43)

47、其他收益

人民币元

项目	2026 年 1 月 1 日 至 4 月 30 日 止期间	2025 年度	2024 年度
税收返还	776,106.18	3,476,461.77	8,985,659.28
财政贴息	-	-	10,000.00
财政拨款	810,159.25	3,112,000.00	1,558,970.20
合计	1,586,265.43	6,588,461.77	10,554,629.48

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度、2025 年 12 月 31 日止年度及 2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间

五、 合并财务报表主要项目附注 - 续

48、投资收益

人民币元

项目	2026 年 1 月 1 日 至 4 月 30 日 止期间	2025 年度	2024 年度
权益法核算的长期股权投资收益	2,065,368.83	5,977,680.88	6,126,724.61
处置长期股权投资产生的投资收益	47,466,397.44	215,956,276.54	-
交易性金融资产在持有期间的 投资收益	-	-	3,796.17
处置交易性金融资产取得的投资收益	43,064.18	659,983.73	3,773.01
其他非流动金融资产在持有期间 的投资收益	-	1,382,299.31	1,305,554.39
处置其他非流动金融资产取得的 投资收益	-	-	11,400,000.00
其他	257,611.33	54,226.15	82,690.64
合计	49,832,441.78	224,030,466.61	18,922,538.82

49、公允价值变动收益

人民币元

产生公允价值变动收益的来源	2026 年 1 月 1 日 至 4 月 30 日 止期间	2025 年度	2024 年度
交易性金融资产	28,697,182.57	57,731,662.72	58,969,021.66
其他非流动金融资产	(12,750,281.56)	2,283,482.02	13,714,733.74
合计	15,946,901.01	60,015,144.74	72,683,755.40

50、信用减值损失

人民币元

项目	2026 年 1 月 1 日 至 4 月 30 日 止期间	2025 年度	2024 年度
应收款项坏账利得(损失)	(2,099,298.69)	641,746.12	(1,991,011.42)
其他应收款坏账损失	-	(932,678.26)	(274,010.50)
长期应收款坏账利得	-	-	224,653.39
一年内到期的非流动资产坏账损失	-	-	(165,265.59)
合计	(2,099,298.69)	(290,932.14)	(2,205,634.12)

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度、2025 年 12 月 31 日止年度及 2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间

五、 合并财务报表主要项目附注 - 续

51、资产减值损失

人民币元

项目	2026 年 1 月 1 日 至 4 月 30 日 止期间	2025 年度	2024 年度
存货跌价利得	-	-	3,643,810.01
固定资产减值损失	-	(1,611,275.11)	-
使用权资产减值损失	-	(6,658,136.63)	(9,660,161.33)
商誉减值损失	(640,538.56)	(1,921,615.65)	(1,921,615.65)
合计	(640,538.56)	(10,191,027.39)	(7,937,966.97)

52、资产处置收益

人民币元

项目	2026 年 1 月 1 日 至 4 月 30 日 止期间	2025 年度	2024 年度
处置使用权资产净收益	10,852,023.07	99,016,215.05	103,712,372.23
处置固定资产净(损失)利得	(450,246.66)	(1,279,106.47)	7,635,351.84
关店损失	(1,539,140.49)	(3,129,010.37)	(19,770,193.47)
合计	8,862,635.92	94,608,098.21	91,577,530.60

53、营业外收入

人民币元

项目	2026 年 1 月 1 日 至 4 月 30 日 止期间	2025 年度	2024 年度
政府补助	11,802,384.69	32,676,472.46	48,020,654.95
违约金收入	3,589,868.99	14,959,480.59	41,423,833.55
其他	15,048.45	33,631,132.00	14,345,237.46
合计	15,407,302.13	81,267,085.05	103,789,725.96

54、营业外支出

人民币元

项目	2026 年 1 月 1 日 至 4 月 30 日 止期间	2025 年度	2024 年度
对外捐赠	-	150,000.00	150,000.00
违约金支出	-	-	6,656,670.46
关店损失	3,681,846.00	19,258,189.36	27,575,606.77
其他	168,431.92	1,225,232.44	5,425,633.87
合计	3,850,277.92	20,633,421.80	39,807,911.10

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度、2025 年 12 月 31 日止年度及 2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间

五、 合并财务报表主要项目附注 - 续

55、所得税费用

(1) 所得税费用明细表

人民币元

项目	2026 年 1 月 1 日 至 4 月 30 日 止期间	2025 年度	2024 年度
当期所得税费用	87,055,405.53	20,686,127.53	28,760,702.14
递延所得税费用	(31,701,536.81)	(8,021,871.91)	29,711,126.49
合计	55,353,868.72	12,664,255.62	58,471,828.63

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

人民币元

项目	2026 年 1 月 1 日 至 4 月 30 日 止期间	2025 年度	2024 年度
利润总额	(10,025,196.68)	(164,198,156.30)	(273,535,274.44)
按法定/适用税率计算的所得税费用	(2,506,299.17)	(41,049,539.08)	(68,383,818.61)
对联营企业的投资收益	(580,745.04)	(1,507,976.75)	(1,552,353.82)
子公司适用不同税率的影响	(177,836.90)	(5,425,380.82)	(559,781.33)
调整以前期间所得税的影响	5,520.11	921,447.46	(18,638.67)
非应税收入的影响	(76,831.09)	(3,609,627.28)	(2,808,913.12)
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	8,035.69	1,441,002.76	334,248.67
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	(12,666,140.42)	(47,066,452.28)	(10,853,209.78)
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	71,348,165.54	108,960,781.61	142,314,295.29
所得税费用	55,353,868.72	12,664,255.62	58,471,828.63

56、现金流量表项目

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

人民币元

项目	2026 年 1 月 1 日 至 4 月 30 日 止期间	2025 年度	2024 年度
利息收入	46,072,939.22	200,637,988.30	147,353,307.70
违约金收入	1,586,265.43	4,718,110.70	7,721,676.58
收回单用途预付卡的风险保证金	39,850,314.76	-	482,232,239.75
其他收入	996,908,088.66	770,942,416.52	646,414,396.72
合计	1,084,417,608.07	976,298,515.52	1,283,721,620.75

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度、2025 年 12 月 31 日止年度及 2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间

五、 合并财务报表主要项目附注 - 续

56、现金流量表项目 - 续

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

人民币元

项目	2026 年 1 月 1 日 至 4 月 30 日 止期间	2025 年度	2024 年度
财务手续费支出	47,585,326.05	18,828,183.91	25,098,856.63
租金、物业、水电费用支出	83,743,571.96	446,627,827.53	541,644,507.64
运杂费、交通差旅费支出	29,814,030.31	79,121,856.56	96,158,108.86
广告费支出等	52,229,261.63	82,126,430.35	113,834,549.92
劳务支出	70,710,906.06	442,707,540.80	533,105,225.59
押金、保证金支付的现金	3,661,159.04	72,457,608.13	36,188,707.97
支付短期租赁和低价值资产租赁 付款额	16,769,185.15	22,686,279.46	33,758,514.70
支付未纳入租赁负债计量的 可变租赁付款额	2,888,691.28	4,955,246.23	5,807,587.35
单用途预付卡的风险保证金	-	294,376,992.81	-
其他支出	818,572,565.55	574,380,167.09	333,167,147.59
合计	1,125,974,697.03	2,038,268,132.87	1,718,763,206.25

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

人民币元

项目	2026 年 1 月 1 日 至 4 月 30 日 止期间	2025 年度	2024 年度
收到子公司股权转让价款	-	78,286,000.00	-

(4) 支付的其他与筹资活动有关的现金

人民币元

项目	2026 年 1 月 1 日 至 4 月 30 日 止期间	2025 年度	2024 年度
支付收购子公司少数股权款项	-	196,368.97	-
支付发行费用	-	547,169.81	-
支付租赁费	270,193,157.99	810,541,807.99	1,029,547,949.97
合计	270,193,157.99	811,285,346.77	1,029,547,949.97

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度、2025 年 12 月 31 日止年度及 2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间

五、 合并财务报表主要项目附注 - 续

57、现金流量表补充资料

(1) 将净利润调节为经营活动现金流量的情况

人民币元

项目	2026 年 1 月 1 日 至 4 月 30 日 止期间	2025 年度	2024 年度
(1)将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	(66,032,563.84)	(176,862,411.92)	(332,007,103.07)
加：资产减值准备	640,538.56	10,191,027.39	7,937,966.97
信用减值准备	2,099,298.69	290,932.14	2,205,634.12
固定资产折旧、使用权资产 折旧、投资性房地产折旧	315,165,381.25	1,038,131,925.52	1,194,585,996.23
无形资产摊销	16,712,701.60	53,904,859.95	57,289,742.41
处置固定资产、无形资产和其他 长期资产的损失	(8,862,635.92)	(94,608,098.21)	(91,577,530.60)
公允价值变动损失	(15,946,901.01)	(60,015,144.74)	(72,683,755.40)
财务费用	47,075,409.31	170,912,596.21	204,120,504.10
投资损失	(49,832,441.78)	(224,030,466.61)	(18,922,538.82)
递延所得税资产减少(增加)	(881,115.69)	15,949,227.52	(7,002,520.16)
递延所得税负债增加(减少)	(30,820,421.12)	(23,733,895.29)	36,713,646.65
存货的 (增加) 减少	(31,800,443.66)	340,402,313.96	555,718,150.25
经营性应收项目的减少(增加)	785,838,474.80	286,366,560.64	(247,666,366.43)
经营性应付项目的(减少)增加	(378,817,757.93)	(1,893,036,158.06)	263,063,083.00
经营活动产生的现金流量净额	599,398,780.40	(556,136,731.50)	1,551,774,909.25
(2)现金及现金等价物净变动情况：			
现金的期末余额	1,246,479,146.71	2,272,745,859.00	5,297,613,277.74
减：现金的年初余额	2,272,745,859.00	5,297,613,277.74	5,632,635,165.88
加：现金等价物的期末余额	-	-	-
减：现金等价物的年初余额	-	-	-
现金及现金等价物净减少额	(1,026,266,712.29)	(3,024,867,418.74)	(335,021,888.14)

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度、2025 年 12 月 31 日止年度及 2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间

五、 合并财务报表主要项目附注 - 续

57、现金流量表补充资料 - 续

(2) 现金和现金等价物的构成

人民币元

项目	2026 年 4 月 30 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
现金	1,246,479,146.71	2,272,745,859.00	5,297,613,277.74
其中：库存现金	18,385,683.81	24,473,465.22	21,368,221.36
可随时用于支付的银行存款	767,523,169.83	1,752,984,167.70	5,276,245,056.38
可随时用于支付的其他货币 资金	460,570,293.07	495,288,226.08	-
期末现金及现金等价物余额	1,246,479,146.71	2,272,745,859.00	5,297,613,277.74

(3) 不属于现金及现金等价物的货币资金

人民币元

项目	2026 年 4 月 30 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
受到限制的货币资金	91,505,691.62	1,751,140,658.36	236,601,446.24
一年以内定期存款	785,000,000.00	925,000,000.00	-
合计	876,505,691.62	2,676,140,658.36	236,601,446.24

58、外币货币性项目

人民币元

项目	2026 年 4 月 30 日 外币余额	折算汇率	2026 年 4 月 30 日折算 人民币余额
货币资金			
其中：美元	1.02	6.8628	7.00
欧元	2.00	8.0057	16.01
港币	14.00	0.8758	12.26

人民币元

项目	2025 年 12 月 31 日 外币余额	折算汇率	2025 年 12 月 31 日折算 人民币余额
货币资金			
其中：美元	1.02	7.0294	7.17
欧元	2.00	8.2350	16.47
港币	14.00	0.9036	12.65

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度、2025 年 12 月 31 日止年度及 2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间

五、 合并财务报表主要项目附注 - 续

58、外币货币性项目 - 续

人民币元

项目	2024 年 12 月 31 日 外币余额	折算汇率	2024 年 12 月 31 日折算 人民币余额
货币资金			
其中：美元	1.02	7.1884	7.33
欧元	2.00	7.5257	15.05
港币	14.00	0.9260	12.96

六、 合并范围的变更

1、处置子公司

丧失子公司控制权

人民币元

子公司名称	丧失控制权 时点的 处置价款	丧失控制权 时点的处置 比例(%)	丧失控制权 时点的处置 方式	丧失控制权 的时点	丧失控制权 时点的判断 依据	处置价款与处置 投资对应的合并 财务报表层面享有 该子公司净资产 份额的差额
上海世纪联华超市 杨浦有限公司	78,286,000.00	100.00	股权转让	2026 年 1 月 30 日	与该股权相关的 风险报酬转移	47,466,397.44
联华超市(江苏) 有限公司	63,323,400.00	100.00	股权转让	2025 年 1 月 7 日	与该股权相关的 风险报酬转移	82,733,592.82
安徽世纪联华 发展有限公司	56,841,800.00	100.00	股权转让	2025 年 1 月 7 日	与该股权相关的 风险报酬转移	93,167,468.37
上海世纪联华超市 虹口有限公司	25,358,200.00	100.00	股权转让	2025 年 1 月 7 日	与该股权相关的 风险报酬转移	40,055,215.35

2、其他原因的合并范围变动

(1) 新设子公司

子公司名称	合并范围变动原因
2025 年	
联华(义乌)商业运营管理有限公司	新设
联华鲸选(温州)商业发展有限公司	新设
2024 年	
上海世纪联华江湾超市有限公司	新设
上海世纪联华控江超市有限公司	新设
上海世纪联华彭浦超市有限公司	新设
上海世纪联华超市管理有限公司	新设
海盐联华鲸选超市有限公司	新设
永康联华鲸选超市有限公司	新设
仙居联华鲸选超市有限公司	新设

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度、2025 年 12 月 31 日止年度及 2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间

六、 合并范围的变更 - 续

2、其他原因的合并范围变动 - 续

(2) 子公司注销

子公司名称	合并范围变动原因
2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间	
上海世纪联华超市宝山月浦有限公司	注销
上海世纪联华超市浦东有限公司	注销
2025 年	
杭州联华华商随园餐饮有限公司	注销
联华商业发展(义乌)有限公司	注销
2024 年	
铜陵世纪联华超市有限公司	注销
上海世纪联华超市闸北柳营有限公司	注销
南通市通州世纪联华超市有限公司	注销
海盐世纪联华超市有限责任公司	注销
台州世纪联华超市有限公司	注销
杭州联华华商集团西湖区世纪联华超市有限公司	注销
湖州世纪联华超市有限公司	注销

上述公司自注销之日起退出合并范围。

七、 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

子公司全称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
杭州联华华商集团有限公司	中国浙江	中国浙江	批发业	74.19%	-	非同一控制下企业合并
杭州世纪联华超市富阳百大连锁有限公司	浙江杭州	浙江杭州	商业	-	60.00%	设立
杭州外海家友超市有限公司	浙江杭州	浙江杭州	商业	-	49.00%	设立
杭州世纪联华新昌国贸连锁有限公司	浙江绍兴	浙江绍兴	商业	-	50.83%	设立
杭州世纪联华超市转塘连锁有限公司	浙江杭州	浙江杭州	商业	-	100.00%	设立
杭州联华华商集团临安联华购物广场有限公司	浙江杭州	浙江杭州	商业	-	100.00%	设立
杭州联华生鲜超市有限公司	浙江杭州	浙江杭州	商业	-	80.00%	非同一控制下企业合并
浙江农华优质农副产品配送中心有限公司	浙江杭州	浙江杭州	服务业	-	94.00%	设立
浙江世纪联华半山超市有限公司	浙江杭州	浙江杭州	商业	-	80.00%	设立
淳安县同兴供销超市有限公司	浙江杭州	浙江杭州	商业	-	55.00%	设立
台州市世纪联华连锁超市有限公司	浙江台州	浙江台州	商业	-	100.00%	设立
杭州远汇云商科技有限公司	浙江杭州	浙江杭州	商业	-	100.00%	非同一控制下企业合并
浙江世纪联华物流配送有限公司	浙江绍兴	浙江绍兴	服务业	-	100.00%	设立
浙江世纪联华超市有限公司	浙江杭州	浙江杭州	商业	-	90.00%	设立
杭州联华华商集团拱墅世纪联华超市有限公司	浙江杭州	浙江杭州	商业	-	100.00%	设立
杭州联华华商集团滨江世纪联华超市有限公司	浙江杭州	浙江杭州	商业	-	100.00%	设立

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度、2025 年 12 月 31 日止年度及 2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间

七、 在其他主体中的权益 - 续

1、在子公司中的权益 - 续

(1) 企业集团的构成 - 续

子公司全称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
杭州远汇进出口有限公司	浙江杭州	浙江杭州	商业	-	100.00%	设立
远汇(香港)国际贸易有限公司	香港	香港	商业	-	100.00%	设立
杭州联华华商集团余杭世纪联华超市有限公司	浙江杭州	浙江杭州	商业	-	100.00%	设立
义乌都市生活超市有限公司	浙江义乌	浙江义乌	商业	-	100.00%	非同一控制下企业合并
杭州快舟物流有限公司	浙江杭州	浙江杭州	服务业	-	100.00%	设立
杭州拉普拉斯数据科技有限公司	浙江杭州	浙江杭州	服务业	-	100.00%	设立
杭州智鲸科技有限公司	浙江杭州	浙江杭州	服务业	-	100.00%	设立
杭州建德世纪联华超市有限公司	浙江杭州	浙江杭州	商业	-	100.00%	设立
杭州鲸典家装饰有限公司	浙江杭州	浙江杭州	服务业	-	60.00%	设立
桐庐世纪联华超市管理有限公司	浙江桐庐	浙江桐庐	商业	-	100.00%	设立
兰溪市世纪联华超市有限公司	浙江兰溪	浙江兰溪	商业	-	100.00%	设立
浙江华发商业发展有限公司	浙江义乌	浙江义乌	商业	-	100.00%	设立
丽水遂昌世纪联华超市有限公司	浙江丽水	浙江丽水	商业	-	100.00%	设立
温州市世纪联华超市有限公司	浙江温州	浙江温州	商业	-	100.00%	设立
杭州联华快客便利连锁有限公司	浙江杭州	浙江杭州	商业	-	100.00%	设立
宁波联华快客便利连锁有限公司	浙江宁波	浙江宁波	商业	-	100.00%	设立
浙江百联超市有限公司	浙江绍兴	浙江绍兴	零售业	-	60.00%	非同一控制下企业合并
浦江世纪联华超市有限公司	浙江金华	浙江金华	零售业	-	100.00%	设立
青田世纪联华超市有限公司	浙江丽水	浙江丽水	零售业	-	100.00%	设立
杭州联华鲸选超市有限公司	浙江杭州	浙江杭州	零售业	-	100.00%	设立
德清世纪联华超市有限公司	浙江湖州	湖州德清	批发业	-	100.00%	设立
联华(义乌)商业运营管理有限公司	浙江义乌	浙江义乌	其他组织管理服务	-	100.00%	设立
联华鲸选(温州)商业发展有限公司	浙江温州	浙江温州	其他组织管理服务	-	100.00%	设立
上海世纪联华超市发展有限公司	中国上海	中国上海	商业零售	100.00%	-	设立
上海世纪联华超市宝山顾村有限公司	中国上海	中国上海	商业零售	-	100.00%	设立
上海世纪联华超市宝山庙行有限公司	中国上海	中国上海	商业零售	-	100.00%	设立
上海世纪联华御桥购物广场有限公司	中国上海	中国上海	商业零售	-	100.00%	设立
上海世纪联华西部商业有限公司	中国上海	中国上海	商业零售	-	100.00%	设立
上海世纪联华外高桥购物有限公司	中国上海	中国上海	商业零售	-	100.00%	设立
上海世纪联华浦电超市有限公司	中国上海	中国上海	商业零售	-	100.00%	设立
上海世纪联华超市杨浦有限公司	中国上海	中国上海	商业零售	-	100.00%	设立
上海世纪联华超市闵行龙茗有限公司	中国上海	中国上海	商业零售	-	100.00%	设立
上海世纪联华超市黄浦有限公司	中国上海	中国上海	商业零售	-	100.00%	设立
上海世纪联华超市宝山罗店有限公司	中国上海	中国上海	商业零售	-	100.00%	设立
上海世纪联华超市南汇有限公司	中国上海	中国上海	商业零售	-	100.00%	设立
上海世纪联华超市南桥有限公司	中国上海	中国上海	商业零售	-	100.00%	设立
上海世纪联华超市闵行华漕有限公司	中国上海	中国上海	商业零售	-	100.00%	设立
上海世纪联华超市青浦有限公司	中国上海	中国上海	商业零售	-	100.00%	设立
上海世纪联华超市卢湾有限公司	中国上海	中国上海	商业零售	-	100.00%	设立
上海世纪联华超市长宁有限公司	中国上海	中国上海	商业零售	-	100.00%	设立
上海世纪联华超市宝山有限公司	中国上海	中国上海	商业零售	-	100.00%	设立
上海世纪联华淞南超市有限公司	中国上海	中国上海	商业零售	-	100.00%	设立

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度、2025 年 12 月 31 日止年度及 2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间

七、 在其他主体中的权益 - 续

1、在子公司中的权益 - 续

(1) 企业集团的构成 - 续

子公司全称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
上海世纪联华超市嘉定有限公司	中国上海	中国上海	商业零售	-	100.00%	设立
上海世纪联华成山超市有限公司	中国上海	中国上海	商业零售	-	100.00%	设立
上海世纪联华超市花木有限公司	中国上海	中国上海	商业零售	-	100.00%	设立
上海世纪联华超市奉贤有限公司	中国上海	中国上海	商业零售	-	100.00%	设立
上海世纪联华超市金山有限公司	中国上海	中国上海	商业零售	-	100.00%	设立
上海世纪联华超市闵行颀桥有限公司	中国上海	中国上海	商业零售	-	100.00%	设立
河南世纪联华超市有限公司	河南郑州	河南郑州	商业零售	-	60.00%	设立
北京世纪联华清城超市有限公司	中国北京	中国北京	商业零售	-	100.00%	设立
哈尔滨世纪联华顾乡超市有限公司	黑龙江哈尔滨	黑龙江哈尔滨	商业零售	-	100.00%	设立
上海联华快客便利有限公司	中国上海	中国上海	商业零售	100.00%	-	设立
上海联华快客便利闸北有限公司	中国上海	中国上海	商业零售	-	100.00%	设立
上海联华快客经贸有限公司	中国上海	中国上海	商业零售	-	100.00%	设立
北京联华快客便利超市有限公司	中国北京	中国北京	商业零售	-	100.00%	设立
大连联华快客中山便利商业有限公司	中国大连	中国大连	商业零售	-	60.00%	设立
联华电子商务有限公司	中国上海	中国上海	软件和信息 技术服务业	100.00%	-	设立
易彤(上海)信息技术有限公司	中国上海	中国上海	软件和信息 技术服务业	-	100.00%	设立
联华物流有限公司	中国上海	中国上海	道路运输业	100.00%	-	设立
广西联华超市股份有限公司	广西柳州	广西柳州	批发业	95.00%	-	非同一控制 下企业合并
柳州市享购商贸有限公司	广西柳州	广西柳州	批发业	-	100.00%	设立
上海岩钰贸易有限公司	中国上海	中国上海	批发业	100.00%	-	设立
华联超市股份有限公司	中国上海	中国上海	零售业	100.00%	-	设立
上海华联超市物流有限公司	中国上海	中国上海	零售业	-	100.00%	设立
上海崇明华联超市有限公司	中国上海	中国上海	零售业	-	100.00%	设立
上海联华超级市场发展有限公司	中国上海	中国上海	零售业	100.00%	-	设立
上海联华新新超市有限责任公司	中国上海	中国上海	零售业	-	100.00%	设立
上海联华超市嘉定有限公司	中国上海	中国上海	零售业	-	100.00%	设立
上海联华超市金山有限公司	中国上海	中国上海	零售业	-	100.00%	设立
上海联华超市青浦有限公司(含锦溪分公司)	中国上海	中国上海	零售业	-	100.00%	设立
上海松江联华超市有限公司	中国上海	中国上海	零售业	-	100.00%	非同一控制 下企业合并
上海联华超市发展有限公司	中国上海	中国上海	零售业	-	100.00%	设立
上海联华超市南汇有限公司	中国上海	中国上海	零售业	-	60.00%	设立
上海浦东联华超市有限公司	中国上海	中国上海	零售业	-	60.00%	设立
上海高桥联华超市有限公司	中国上海	中国上海	零售业	-	60.00%	设立
上海川沙联华超市有限公司	中国上海	中国上海	零售业	-	60.00%	设立
上海联华超市奉贤有限公司	中国上海	中国上海	零售业	-	55.00%	设立
上海联华永昌超市有限公司	中国上海	中国上海	零售业	-	60.00%	设立
吾安食集(上海)商贸有限责任公司	中国上海	中国上海	零售业	-	100.00%	设立
上海世纪联华控江超市有限公司	中国上海	中国上海	零售业	-	100.00%	设立
上海世纪联华江湾超市有限公司	中国上海	中国上海	零售业	-	100.00%	设立
上海世纪联华彭浦超市有限公司	中国上海	中国上海	零售业	-	100.00%	设立
上海世纪联华超市管理有限公司	中国上海	中国上海	零售业	-	100.00%	设立
海盐联华鲸选超市有限公司	浙江嘉兴	浙江嘉兴	零售业	-	100.00%	设立
永康联华鲸选超市有限公司	浙江金华	浙江金华	零售业	-	100.00%	设立
仙居联华鲸选超市有限公司	浙江台州	浙江台州	零售业	-	100.00%	设立

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度、2025 年 12 月 31 日止年度及 2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间

七、 在其他主体中的权益 - 续

1、在子公司中的权益 - 续

(2) 重要的非全资子公司

人民币元

子公司名称	少数股东的持股比例	2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	2026 年 4 月 30 日少数股东权益余额
杭州联华华商集团有限公司	25.81%	1,867,080.84	-	243,506,984.62

人民币元

子公司名称	少数股东的持股比例	2025 年度归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	2025 年 12 月 31 日少数股东权益余额
杭州联华华商集团有限公司	25.81%	16,232,045.81	(65,012,108.29)	238,879,087.26

人民币元

子公司名称	少数股东的持股比例	2024 年度归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	2024 年 12 月 31 日少数股东权益余额
杭州联华华商集团有限公司	25.81%	51,809,755.81	71,207,029.02	289,119,966.25

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

人民币元

子公司名称	2026 年 4 月 30 日					
	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
杭州联华华商集团有限公司	4,616,932,634.55	8,896,190,610.01	13,513,123,244.56	10,498,762,233.95	2,325,568,171.39	12,824,330,405.34

人民币元

子公司名称	2025 年 12 月 31 日					
	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
杭州联华华商集团有限公司	8,748,348,896.40	5,053,729,306.63	13,802,078,203.03	10,685,610,388.20	2,434,444,253.33	13,120,054,641.53

人民币元

子公司名称	2024 年 12 月 31 日					
	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
杭州联华华商集团有限公司	8,870,819,687.90	5,534,920,829.99	14,405,740,517.89	10,534,375,258.06	3,030,501,364.46	13,564,876,622.52

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度、2025 年 12 月 31 日止年度及 2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间

七、 在其他主体中的权益 - 续

1、在子公司中的权益 - 续

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息 - 续

人民币元

子公司名称	2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
杭州联华华商集团有限公司	3,599,926,388.29	6,769,277.72	6,769,277.72	749,374,940.72

人民币元

子公司名称	2025 年度			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
杭州联华华商集团有限公司	10,735,790,457.67	65,636,868.70	65,636,868.70	12,942,097.22

人民币元

子公司名称	2024 年度			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
杭州联华华商集团有限公司	10,997,223,065.21	212,272,203.39	212,272,203.39	1,125,333,477.93

2、在联营企业中的权益

(1) 重要的联营企业

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会计处理方法	对本公司活动是否具有战略性
				直接	间接		
天津一商友谊股份有限公司	中国天津	中国天津	商业	20.00%	-	权益法	是
百联金融服务有限公司	中国上海	中国上海	商务服务业	11.765%	-	权益法	是

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度、2025 年 12 月 31 日止年度及 2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间

七、 在其他主体中的权益 - 续

2、在联营企业中的权益 - 续

(2) 重要联营企业的主要财务信息

人民币元

项目	2026 年 4 月 30 日余额/2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间发生额	
	百联金融服务有限公司	天津一商友谊股份有限公司
流动资产	7,950,339,394.63	17,405,767.95
非流动资产	35,212,782.18	612,347,220.64
资产合计	7,985,552,176.81	629,752,988.59
流动负债	5,922,348,479.98	1,570,216,663.94
非流动负债	6,680,908.99	-
负债合计	5,929,029,388.97	1,570,216,663.94
少数股东权益	-	-
股东权益合计	2,056,522,787.84	(940,463,675.35)
按持股比例计算的净资产份额	241,949,905.99	(188,092,735.07)
对联营企业权益投资的账面价值	241,945,530.48	-
营业收入	42,504,936.75	28,195,683.58
净利润	18,308,149.03	(29,730,136.03)
综合收益总额	18,308,149.03	(29,730,136.03)
本年度收到的来自联营企业的股利	-	-

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度、2025 年 12 月 31 日止年度及 2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间

七、 在其他主体中的权益 - 续

2、在联营企业中的权益 - 续

(2) 重要联营企业的主要财务信息 - 续

人民币元

项目	2025 年 12 月 31 日余额/2025 年度发生额	
	百联金融服务有限公司	天津一商友谊股份有限公司
流动资产	7,895,712,133.86	17,483,446.09
非流动资产	37,392,679.44	625,337,228.99
资产合计	7,933,104,813.30	642,820,675.08
流动负债	5,891,067,244.01	1,553,554,214.40
非流动负债	3,847,725.12	-
负债合计	5,894,914,969.13	1,553,554,214.40
少数股东权益		-
股东权益合计	2,038,189,844.17	(910,733,539.32)
按持股比例计算的净资产份额	239,791,576.75	-
对联营企业权益投资的账面价值	239,791,576.75	-
营业收入	125,137,712.36	92,793,751.00
净利润	55,987,736.16	(94,969,711.14)
综合收益总额	55,987,736.16	-

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度、2025 年 12 月 31 日止年度及 2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间

七、 在其他主体中的权益 - 续

2、在联营企业中的权益 - 续

(2) 重要联营企业的主要财务信息 - 续

人民币元

项目	2024 年 12 月 31 日余额/2024 年度发生额	
	百联金融服务有限公司	天津一商友谊股份有限公司
流动资产	8,372,976,747.43	539,488,223.60
非流动资产	32,493,428.62	664,133,527.54
资产合计	8,405,470,176.05	1,203,621,751.14
流动负债	6,421,355,977.48	2,019,385,579.32
非流动负债	1,912,090.60	-
负债合计	6,423,268,068.08	2,019,385,579.32
少数股东权益		-
股东权益合计	1,982,202,107.97	(815,763,828.18)
按持股比例计算的净资产份额	233,206,078.00	-
对联营企业权益投资的账面价值	233,206,078.00	-
营业收入	109,522,745.18	115,421,302.71
净利润	55,217,859.00	393,045,385.64
综合收益总额	55,217,859.00	393,045,385.64

(3) 不重要的联营企业的汇总财务信息

人民币元

	2026 年 4 月 30 日余额/ 2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间发生额	2025 年 12 月 31 日余额/ 2025 年度发生额	2024 年 12 月 31 日余额/ 2024 年度发生额
联营企业：			
投资账面价值合计	3,606,301.02	3,694,885.92	4,302,703.79
下列各项按持股比例计算的 合计数			
--净利润	(196,855.33)	(1,353,487.46)	17,867,297.75
--其他综合收益	-	-	-
--综合收益总额	(196,855.33)	(1,353,487.46)	17,867,297.75

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度、2025 年 12 月 31 日止年度及 2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间

八、 政府补助

- (1) 本集团无在 2026 年 4 月 30 日、2025 年 12 月 31 日及 2024 年 12 月 31 日按应收金额确认的政府补助
- (2) 计入当期损益的政府补助

人民币元

项目	2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间	2025 年度	2024 年度
其他收益-其他补贴收入	1,586,265.43	6,588,461.77	10,554,629.48
营业外收入-其他补贴收入	11,802,384.69	32,676,472.46	48,020,654.95
合计	13,388,650.12	39,264,934.23	58,575,284.43

九、 与金融工具相关的风险

本集团的主要金融工具包括货币资金、交易性金融资产、应收账款、应收票据、其他非流动资产、应付账款、应付票据、其他应付款、其他流动负债及长期应付款等。于2026年4月30日、2025年12月31日及2024年12月31日，本集团持有的金融工具详细情况说明见附注(五)。与这些金融工具有关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本集团管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

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

1、风险管理目标、政策和程序，以及本期发生的变化

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

1.1 市场风险

1.1.1. 外汇风险

外汇风险指因汇率变动产生损失的风险。本集团主要在中国大陆经营业务，主要业务活动以人民币计价结算，故大部分交易、资产和负债以人民币为单位。于2026年4月30日、2025年12月31日及2024年12月31日，本集团不存在金额重大的外币余额。

本集团密切关注汇率变动对集团外汇风险的影响，但由于外币结算业务非常有限，本集团认为目前的外汇风险对于集团的经营影响不重大。

九、与金融工具相关的风险 - 续

1、风险管理目标、政策和程序，以及本期发生的变化 - 续

1.1 市场风险 - 续

1.1.2. 利率风险

本集团因利率变动引起金融工具现金流量变动的风险主要与按现行市场利率计息的银行存款有关，利率风险对以市场利率计息的银行存款的影响并不重大，因此未列报利率敏感性分析相关信息。本集团持续密切关注利率变动对于本集团利率风险的影响，目前并无利率互换等安排。

本集团因利率变动引起金融工具公允价值变动的风险主要与定期存款有关。

1.1.3. 其他价格风险

本集团的价格风险主要产生于交易性权益工具投资。本集团采取持有多种权益证券组合的方式降低权益工具投资的价格风险。

其他价格风险敏感性分析

本集团因持有以公允价值计量的金融资产而面临价格风险。

于2026年4月30日、2025年12月31日及2024年12月31日，在其他变量不变的情况下，根据证券价值可能发生的合理变动，有关权益工具的价值上升(下降)10%，将会导致集团净利润分别增加(减少)人民币10,833万元、人民币10,713万元、人民币10,508万元。

1.2 信用风险

2026年4月30日、2025年12月31日及2024年12月31日，可能引起本集团信用损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本集团金融资产产生的损失以及本集团承担的财务担保(不考虑可利用的担保物或其他信用增级)，具体包括本集团资产负债表中已确认的金融资产的账面金额：货币资金(附注(五)、1)、应收票据(附注(五)、3)、应收账款(附注(五)、4)、其他应收款(附注(五)、6)及一年内到期的非流动资产(附注(五)、9)。于资产负债表日，本集团金融资产的账面价值已代表其最大信用风险敞口。此外本集团信用损失的最大信用风险敞口还包括附注十二“承诺及或有事项”中披露的财务担保合同金额。

为降低信用风险，本集团由专门人员负责确定信用额度、进行信用审批，并执行其他监控程序以确保采取必要的措施回收逾期债务。此外，本集团于每个资产负债表日审核金融资产的回收情况，以确保对相关金融资产计提了充分的信用损失准备。因此，本集团管理层认为本集团所承担的信用风险已经大为降低。

本集团的货币资金存放在信用评级较高的银行，故货币资金只具有较低的信用风险。

本集团以商业零售为主，销售对象主要为直接消费者。直接消费者主要以现金、银行信用卡以及各类消费卡作为支付方式，本集团在选择消费卡作为收款方式时，对消费卡的发卡主体进行严格审核，在签订合同之前，会对其信用风险进行评估，包括外部信用评级和在某些情况下的银行资信证明等；集团财务部随时监控消费卡的回款情况，一旦发现消费卡出现兑付风险时，集团将立即通知各门店停止该消费卡结算。

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度、2025 年 12 月 31 日止年度及 2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间

九、与金融工具相关的风险 - 续

1、风险管理目标、政策和程序，以及本期发生的变化 - 续

1.3 流动性风险

管理流动性风险时，本集团保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本集团经营需要，并降低现金流量波动的影响。本集团管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。

截至 2026 年 4 月 30 日止，本集团累计亏损人民币 65,379,065.40 元，流动负债合计金额超过流动资产合计金额人民币 8,151,669,668.56 元，结合历史期间联华超市单用途卡预收款项(列报于合同负债)和代售 OK 卡预收款项(列报于其他应付款)的新增与交易使用规律，同时考虑公司可支取一年以上的非受限定期存款人民币 3,295,100,000.00 元，公司董事经审慎评估认为，集团流动性风险已显著下降，因此本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

本集团于2026年4月30日持有的金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

人民币元

	一年以内	一年至两年	两年至五年	五年以上	合计
应付票据	1,970,099,862.00	-	-	-	1,970,099,862.00
应付账款	2,174,314,488.54	-	-	-	2,174,314,488.54
其他应付款	2,258,002,708.82	-	-	-	2,258,002,708.82
长期应付款	-	-	-	10,239,400.62	10,239,400.62

本集团于2025年12月31日持有的金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

	一年以内	一年至两年	两年至五年	五年以上	合计
应付票据	2,006,712,001.00	-	-	-	2,006,712,001.00
应付账款	2,222,003,128.45	-	-	-	2,222,003,128.45
其他应付款	2,681,432,424.51	-	-	-	2,681,432,424.51
长期应付款	-	-	-	10,239,400.62	10,239,400.62

本集团于2024年12月31日持有的金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

	一年以内	一年至两年	两年至五年	五年以上	合计
应付票据	1,104,924,000.00	-	-	-	1,104,924,000.00
应付账款	2,829,245,332.08	-	-	-	2,829,245,332.08
其他应付款	3,277,936,475.17	-	-	-	3,277,936,475.17
长期应付款	-	-	-	10,239,400.62	10,239,400.62

十、 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

下表列示了本集团在每个资产负债表日持续和非持续以公允价值计量的资产和负债于本报告期末的公允价值信息及其公允价值计量的层次。公允价值计量结果所属层次取决于对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次的输入值。三个层次输入值的定义如下：

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

人民币元

项目	2026 年 4 月 30 日公允价值			
	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
(1)持续的公允价值计量				
①交易性金融资产	577,006.14	1,386,716,152.45	-	1,387,293,158.59
1)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	577,006.14	1,386,716,152.45	-	1,387,293,158.59
权益工具投资	577,006.14	-	-	577,006.14
理财产品	-	1,386,716,152.45	-	1,386,716,152.45
2)指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	56,301,360.36	-	797,123.50	57,098,483.86
权益工具投资	56,301,360.36	-	797,123.50	57,098,483.86
持续以公允价值计量的资产总额	56,878,366.50	1,386,716,152.45	797,123.50	1,444,391,642.45

人民币元

项目	2025 年 12 月 31 日公允价值			
	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
(1)持续的公允价值计量				
①交易性金融资产	603,363.81	1,357,992,612.21	-	1,358,595,976.02
1)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	603,363.81	1,357,992,612.21	-	1,358,595,976.02
权益工具投资	603,363.81	-	-	603,363.81
理财产品	-	1,357,992,612.21	-	1,357,992,612.21
2)指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	69,051,641.92	-	797,123.50	69,848,765.42
权益工具投资	69,051,641.92	-	797,123.50	69,848,765.42
持续以公允价值计量的资产总额	69,655,005.73	1,357,992,612.21	797,123.50	1,428,444,741.44

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度、2025 年 12 月 31 日止年度及 2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间

十、 公允价值的披露 - 续

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值 - 续

人民币元

项目	2024 年 12 月 31 日公允价值			
	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
(1)持续的公允价值计量				
①交易性金融资产	861,213.30	1,332,593,100.00	-	1,333,454,313.30
1)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	861,213.30	1,332,593,100.00	-	1,333,454,313.30
权益工具投资	861,213.30	-	-	861,213.30
理财产品	-	1,332,593,100.00	-	1,332,593,100.00
2)指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	66,768,159.90	-	797,123.50	67,565,283.40
权益工具投资	66,768,159.90	-	797,123.50	67,565,283.40
持续以公允价值计量的资产总额	67,629,373.20	1,332,593,100.00	797,123.50	1,401,019,596.70

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

本集团持续第一层次公允价值计量项目基于上海证券交易所和深圳证券交易所等活跃市场期末时点的公开报价计量。

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

本集团持有的第二层次公允价值计量项目基于金融机构提供的预期收益率和市场利率，采用现金流折现模型计量确定。

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

本集团持有的第三层次公允价值计量项目所使用的估值模型主要为现金流量折现模型和市场可比公司模型等，重大不可观察输入值为长期收入增长率及流动性折扣等。

5、不以公允价值作为后续计量的金融工具

本集团管理层已经评估了货币资金、应收账款、应收票据、其他应收款、一年内到期的非流动资产、应付票据、应付账款、其他应付款、长期应付款等，因剩余期限不长，公允价值与账面价值相若。

本集团不以公允价值作为后续计量的金融资产包括其他非流动资产。

财务报表附注

2024 年 12 月 31 日止年度、2025 年 12 月 31 日止年度及 2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间

十一、 关联方及关联交易

1、 本公司的母公司情况

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	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	本企业最终控制方	组织机构代码
上海百联集团股份有限公司	母公司	股份有限公司	上海市浦东新区 张杨路 501 号 11 楼 1101 室	张申羽	百货零售业	178,416.8117 万元	15.15%	15.15%	百联集团有限公司	13220198-X
百联集团有限公司	实际控制人	有限责任公司 (国有独资)	上海市浦东新区 张杨路 501 号 19 楼	叶永明	商业	100,000 万元	43.91%(直接持股)	43.91%	上海市国有资产 监督管理委员会	74959946-5

十一、 关联方及关联交易 - 续

1、 本公司的母公司情况 - 续

母公司情况的说明：

上海百联集团股份有限公司原名上海友谊集团股份有限公司，系于 1993 年 12 月 31 日经上海市外国投资工作委员会沪外资委批字(93)第 1342 号文、上海市人民政府沪府财贸(93)第 317 号文、上海市证券管理办公室沪证办(93)121 号文批准，采用公开募集方式设立的股份有限公司，公司 A、B 股分别于 1994 年 2 月 4 日和 1994 年 1 月 5 日在上海证券交易所上市交易，公司经营范围包括：综合百货、装潢装饰材料、服装针纺织品、五金交电、文教用品、新旧工艺品、金银制品、家具、古玩收购；国内贸易，货物及技术进出口业务；汽车配件；货物代理(一类)；收费停车费；仓储运输；实业投资，房地产开发经营，房屋出租，物业管理；图书报刊、电子出版物的零售。下列这些限分支机构经营：医疗器械、茶、食品、中西成药、音像制品、连锁超市、汽车修理、普通货物运输、房屋中介、餐饮服务，食品生产，娱乐。下列范围限出租场地经营：卷烟、雪茄烟、广告。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

2014 年 7 月 31 日，上海百联集团股份有限公司完成名称变更。

本公司最终控制方是百联集团有限公司。

2、 本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见附注七、在其他主体中的权益。

3、 本公司的合营和联营企业情况

本公司重要的合营或联营企业详见附注七、在其他主体中的权益。

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
上海百联电器科技服务有限公司	同一最终控制方
上海百联商贸有限公司	同一最终控制方
华联集团吉买盛购物中心有限公司	同一最终控制方
上海百联南桥购物中心有限公司	同一最终控制方
上海百联物业管理有限公司	同一最终控制方
上海百联集团商业经营有限公司	同一最终控制方
上海百联中环购物广场有限公司	同一最终控制方
好美家装潢建材有限公司	同一最终控制方
百联集团财务有限责任公司	同一最终控制方
上海百联东郊购物中心有限公司	同一最终控制方
上海物资集团房地产有限公司	同一最终控制方
上海百联房地产经营管理有限公司	同一最终控制方
百联全渠道电子商务有限公司	同一最终控制方

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度、2025 年 12 月 31 日止年度及 2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间

十一、 关联方及关联交易 - 续

4、其他关联方情况 - 续

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
百联全球购贸易有限公司	同一最终控制方
上海百联云商商贸有限公司	同一最终控制方
上海百联优安供应链管理有限公司	最终控制方的联营企业
上海一百集团房地产有限公司	同一最终控制方
上海百联汽车服务贸易有限公司	同一最终控制方
上海第一医药股份有限公司	同一最终控制方
上海百联利安食品有限公司	同一最终控制方
上海商业储运有限公司	同一最终控制方
上海逸刻新零售网络科技有限公司	同一最终控制方
上海百联又一城商业管理有限公司	同一最终控制方
上海百联百货经营有限公司上海市第一百货商店	同一最终控制方
上海百联申港商业经营管理有限公司	同一最终控制方
上海全方物流有限公司	同一最终控制方
上海新亚丽景大厦有限公司	同一最终控制方
上海证券有限责任公司	同一最终控制方
杭州阿里巴巴国际贸易有限公司	股东下属子公司
支付宝(中国)网络技术有限公司	股东下属子公司
拉扎斯网络科技(上海)有限公司	股东下属子公司
杭州淘鲜达网络科技有限公司	股东下属子公司
上海青浦百联东方商厦有限公司	同一最终控制方
上海盒马物联网有限公司	股东下属子公司
上海百联邻里商业管理有限公司	同一最终控制方
上海汇丰医药药材有限责任公司	同一最终控制方
上海上影百联影院管理有限公司	最终控制方的联营企业
上海河岸商业开发有限公司	同一最终控制方
上海友谊集团置业有限公司	同一最终控制方
上海动燃实业有限公司	同一最终控制方
联华超市(江苏)有限公司	同一最终控制方
安徽世纪联华发展有限公司	同一最终控制方
上海世纪联华超市虹口有限公司	同一最终控制方
上海百联保安服务有限公司	同一最终控制方
杭州菜鸟橙运供应链管理有限公司	股东下属子公司
上海盒马网络科技有限公司	股东下属子公司
上海好美家装潢建材配送有限公司	同一最终控制方
安付宝支付有限公司	同一最终控制方
上海百联商业连锁有限公司	同一最终控制方

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度、2025 年 12 月 31 日止年度及 2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间

十一、 关联方及关联交易 - 续

4、其他关联方情况 - 续

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
上海蜂鸟智送信息技术有限公司	股东下属子公司
上海华联超市租赁有限责任公司	同一最终控制方
上海世纪联华超市杨浦有限公司	同一最终控制方
上海澳发商贸发展有限公司	联营企业
上海三明泰格信息技术有限公司	联营企业
上海谷德商贸合作公司	联营企业

5、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

① 采购商品/接受劳务情况表：

人民币元

关联方	关联交易内容	2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间发生额	2025 年度发生额	2024 年度发生额
上海三明泰格信息技术有限公司	采购商品	47,230.98	327,929.29	1,036,335.51
华联集团吉买盛购物中心有限公司	采购商品	-	-	230,955.38
上海百联电器科技服务有限公司	采购商品	84,498.53	356,847.17	232,044.31
百联全球购贸易有限公司	采购商品	-	-	3,595,609.83
百联集团有限公司	采购商品	46,471,445.08	186,352,186.10	154,302,954.32
上海百联利安食品有限公司	采购商品	1,584,756.52	4,892,988.16	8,018,202.07
上海百联物业管理有限公司	物业管理费等	2,523,788.32	4,782,929.24	4,962,554.91
上海百联保安服务有限公司	保安费	-	978,669.83	-
上海百联中环购物广场有限公司	物业管理费等	550,327.73	1,669,431.72	2,255,832.86
上海百联南桥购物中心有限公司	物业管理费等	229,940.84	689,822.52	691,349.70
上海百联申港商业经营管理有限公司	物业管理费等	117,606.82	354,153.28	342,815.49
上海青浦百联东方商厦有限公司	物业管理费等	-	-	633,426.41
上海物资集团房地产有限公司	物业管理服务费	2,564.40	7,800.00	5,847.32
上海百联邻里商业管理有限公司	物业管理费等	-	343,839.77	-
上海百联汽车服务贸易有限公司	采购汽车	-	-	1,209,690.31
上海逸刻新零售网络科技有限公司	采购商品	1,484,563.79	5,016,759.86	2,319,047.68
上海河岸商业开发有限公司	物业管理费等	16,164.53	49,167.12	49,301.83

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度、2025 年 12 月 31 日止年度及 2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间

十一、 关联方及关联交易 - 续

5、关联交易情况 - 续

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易 - 续

② 出售商品/提供劳务情况表：

人民币元

关联方	关联交易内容	2026 年 1 月 1 日 至 4 月 30 日 止期间发生额	2025 年度发生额	2024 年度发生额
上海百联云商商贸有限公司	销售商品	922,668.65	46,752,793.71	405,480,313.12
上海盒马网络科技有限公司	销售商品	188,383.10	2,441,975.07	-
华联集团吉买盛购物中心有限公司	销售商品	-	-	4,367,457.99
上海百联百货经营有限公司上海市 第一百货商店	销售商品	-	4,411,675.63	7,765,247.79
上海百联又一城商业管理有限公司	销售商品	-	5,018,076.30	6,639,849.56
联华超市(江苏)有限公司	销售商品	2,546,687.94	13,467,707.89	-
安徽世纪联华发展有限公司	销售商品	2,725,346.88	24,155,120.87	-
上海世纪联华超市虹口有限公司	销售商品	-	3,630,208.72	-

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度、2025 年 12 月 31 日止年度及 2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间

十一、 关联方及关联交易 - 续

5、 关联交易情况 - 续

(2) 关联方应收应付款项

人民币元

关联方名称	2026 年 4 月 30 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
其他应收款			
上海澳发商贸发展有限公司	721,213.94	683,776.28	581,455.26
好美家装潢建材有限公司	-	-	1,000,000.00
上海百联房地产经营管理有限公司	202,680.00	202,680.00	202,680.00
上海物资集团房地产有限公司	34,333.00	34,333.00	34,333.00
支付宝(中国)网络技术有限公司	-	161,972.85	1,014,079.96
上海全方物流有限公司	-	21,736.00	-
上海逸刻新零售网络科技有限公司	3,836,526.43	2,151,867.63	1,620,545.90
上海百联申港商业经营管理有限公司	99,538.54	-	99,538.54
上海第一医药股份有限公司	9,161,095.17	5,524,783.27	-
百联集团有限公司	508,333.34	508,333.34	8,333.34
上海百联南桥购物中心有限公司	-	-	169,472.31
上海河岸商业开发有限公司	106,666.00	106,666.00	106,666.00
百联集团财务有限责任公司	6,191.43	119,229.41	107,013.87
安付宝支付有限公司	495.00	495.00	495.00
上海友谊集团置业有限公司	76,062.00	76,062.00	76,062.00
上海百联电器科技服务有限公司	31,017.00	31,017.00	31,017.00
上海百联云商商贸有限公司	107,893.22	54,661.21	17,126,834.11
上海汇丰医药药材有限责任公司	4,522,732.02	2,727,524.79	-
百联全渠道电子商务有限公司	-	-	10,722,241.65
上海一百集团房地产有限公司	145,000.00	145,000.00	145,000.00
应收账款			
华联集团吉买盛购物中心有限公司	-	-	9,133,065.38
上海百联云商商贸有限公司	226,144.11	-	1,750,028.27
百联集团财务有限责任公司	(717,085.20)	309,720.51	-
上海逸刻新零售网络科技有限公司	740,531.66	740,531.66	740,531.66
支付宝(中国)网络技术有限公司	5,371,614.93	6,138,911.18	8,461,697.29
拉扎斯网络科技(上海)有限公司	1,122,192.30	1,032,814.73	558,005.26
杭州淘鲜达网络科技有限公司	8,034.07	8,034.07	18,911.95
上海百联利安食品有限公司	-	-	391,517.02
上海百联百货经营有限公司 上海市第一百货商店	-	228,831.68	2,119,500.00
上海百联又一城商业管理有限公司	-	-	3,052,080.00
联华超市(江苏)有限公司	370,148.57	497,881.41	-
安徽世纪联华发展有限公司	1,545,047.08	2,241,862.60	-
上海世纪联华超市虹口有限公司	(29,730.13)	276,689.84	-
上海世纪联华超市杨浦有限公司	(38.00)	-	-

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度、2025 年 12 月 31 日止年度及 2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间

十一、 关联方及关联交易 - 续

5、 关联交易情况 - 续

(2) 关联方应收应付款项 - 续

人民币元

关联方名称	2026 年 4 月 30 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
预付账款			
上海新亚丽景大厦有限公司	7,295.66	-	-
华联集团吉买盛购物中心有限公司	99,596.13	99,596.13	99,596.13
上海汇丰医药药材有限责任公司	30.00	30.00	30.00
上海百联中环购物广场有限公司	1,830,183.15	1,486,223.81	-
一年内到期的非流动资产			
上海百联邻里商业管理有限公司	6,294,663.99	6,095,574.98	5,587,993.79
长期应收款			
上海百联邻里商业管理有限公司	14,016,264.51	16,240,802.25	22,336,377.23
交易性金融资产			
上海证券有限责任公司	1,386,716,152.45	1,357,992,612.21	1,332,593,100.00
应付账款			
上海谷德商贸合作公司	399,546.72	399,546.72	398,749.26
上海三明泰格信息技术有限公司	82,706.12	264,153.13	346,987.30
上海百联商贸有限公司	35,999.99	35,999.99	35,999.99
百联全球购贸易有限公司	49,041.15	69,731.15	105,636.23
杭州阿里巴巴国际贸易有限公司	34,115.03	34,295.03	34,295.03
上海百联利安食品有限公司	858,469.66	1,161,591.06	800,139.02
百联集团有限公司	130,827,973.42	105,001,191.08	61,545,138.26
上海新亚丽景大厦有限公司	-	-	10,943.49
其他应付款			
上海百联云商商贸有限公司	-	21,190.74	1,593,561.04
上海百联东郊购物中心有限公司	848,947.22	848,947.22	1,471,411.68
上海商业储运有限公司	278,991.60	234,000.00	158,022.90
上海百联物业管理有限公司	1,273,552.46	301,059.73	29,517.09
上海百联申港商业经营管理有限公司	(43,284.04)	-	(42,839.63)
上海上影百联影院管理有限公司	-	-	724,178.00
上海第一医药股份有限公司	580,000.00	580,000.00	580,000.00
上海汇丰医药药材有限责任公司	280,000.00	280,000.00	280,000.00
上海百联集团商业经营有限公司	8,022,994.75	68,761,752.57	46,276,458.68
上海百联邻里商业管理有限公司	-	464,470.15	100,000.00
上海百联中环购物广场有限公司	-	-	181.15
上海河岸商业开发有限公司	7,620.61	(8,543.92)	(4,398.04)

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度、2025 年 12 月 31 日止年度及 2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间

十一、 关联方及关联交易 - 续

5、 关联交易情况 - 续

(2) 关联方应收应付款项 - 续

人民币元

关联方名称	2026 年 4 月 30 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
其他应付款 - 续			
上海动燃实业有限公司	-	78,286,000.00	145,523,400.00
上海一百集团房地产有限公司	-	-	130,018.18
百联集团有限公司	98,300,000.00	107,332,078.42	98,300,000.00
上海百联南桥购物中心有限公司	381,626.60	401,638.12	-
上海百联商业连锁有限公司	1,603,068.00	-	-
上海百联集团商业经营有限公司/ 安付宝支付有限公司	1,147,081,654.26	1,478,882,761.35	1,769,467,305.98
一年内到期的非流动负债			
上海物资集团房地产有限公司	292,985.10	519,783.24	-
上海百联房地产经营管理有限公司	-	240,085.34	953,200.57
上海百联申港商业经营管理有限公司	777,922.90	751,515.58	708,859.94
上海华联超市租赁有限责任公司	673,700.18	997,676.37	962,738.48
上海友谊集团置业有限公司	735,779.70	714,690.49	688,055.48
上海河岸商业开发有限公司	166,130.31	264,788.98	287,343.25
上海百联电器科技服务有限公司	-	84,929.36	252,543.34
上海物资集团房地产有限公司	232,113.68	240,554.64	235,222.47
上海新亚丽景大厦有限公司	138,873.68	100,381.61	-
上海百联中环购物广场有限公司	8,451,620.37	8,351,789.95	5,390,459.29
上海百联南桥购物中心有限公司	646,195.82	1,927,605.37	1,908,908.49
上海一百集团房地产有限公司	-	-	585,421.81
百联集团有限公司	3,362,608.68	1,751,632.65	
租赁负债			-
上海百联房地产经营管理有限公司	-	-	240,085.34
上海百联申港商业经营管理有限公司	3,033,430.96	3,301,139.56	4,052,655.14
上海华联超市租赁有限责任公司	-	-	997,676.37
上海友谊集团置业有限公司	1,297,352.47	1,549,730.22	2,264,420.71
上海河岸商业开发有限公司	-	-	264,788.98
上海百联电器科技服务有限公司	-	-	84,929.36
上海物资集团房地产有限公司	199,572.38	191,131.42	-
上海新亚丽景大厦有限公司	107,075.19	145,567.26	-
上海百联中环购物广场有限公司	69,184,461.89	72,521,663.55	60,491,688.34
上海百联南桥购物中心有限公司	5,527.60	38,546.98	-
百联集团有限公司	17,639,450.59	19,463,581.08	-

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度、2025 年 12 月 31 日止年度及 2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间

十一、 关联方及关联交易 - 续

5、关联交易情况 - 续

(3) 关联租赁情况

① 本公司作为出租方：

人民币元

承租方名称	出租方名称	租赁资产种类	2026 年 4 月 30 日 止期间确认 的租赁收入	2025 年度 确认的 租赁收入	2024 年度 确认的 租赁收入
安付宝支付有限公司	联华电子商务有限公司	房屋建筑物	2,511,291.77		2,720,566.09
上海第一医药股份有限公司	上海华联超市物流有限公司	房屋建筑物	3,463,154.19	6,983,708.73	7,002,842.18
百联集团有限公司	联华物流有限公司	仓储物流服务		94,339.62	94,339.62
上海逸刻新零售网络科技有限公司	联华物流有限公司	仓储物流服务	1,589,300.77	5,389,710.56	6,151,133.62
上海上影百联影院管理有限公司	上海世纪联华超市南汇有限公司	房屋建筑物	205,575.61	845,083.98	741,824.63
上海上影百联影院管理有限公司	上海世纪联华超市虹口有限公司	房屋建筑物	-	-	428,505.83
上海百联邻里商业管理有限公司	上海世纪联华超市宝山有限公司	房屋建筑物	2,600,943.12	7,619,343.12	7,460,198.61
上海汇丰医药药材有限责任公司	上海华联超市物流有限公司	仓库租赁服务	1,709,721.17	3,447,780.25	3,457,226.22

② 本公司作为承租方：

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类
上海物资集团房地产有限公司	上海联华快客便利有限公司(直营复兴店)	房屋建筑物
上海百联房地产经营管理有限公司	上海联华超市发展有限公司(巨鹿店)	房屋建筑物
上海新亚丽景大厦有限公司	上海联华快客经贸有限公司(百联店)	房屋建筑物
上海物资集团房地产有限公司	上海联华超市发展有限公司(安亭店)	房屋建筑物
上海百联房地产经营管理有限公司	上海联华超市发展有限公司(山东中路店)	房屋建筑物
百联集团有限公司	华联超市股份有限公司(浙江路店)	房屋建筑物
上海百联申港商业经营管理有限公司	上海联华超市南汇有限公司(新竹柏店)	房屋建筑物
好美家装潢建材有限公司	上海世纪联华超市卢湾有限公司(鲁班店)	房屋建筑物
上海百联中环购物广场有限公司	上海世纪联华西部商业有限公司(中环店)	房屋建筑物
上海百联南桥购物中心有限公司	上海世纪联华超市南桥有限公司(南桥百联店)	房屋建筑物
上海一百集团房地产有限公司	上海世纪联华超市金山有限公司(金山朱泾店)	房屋建筑物
上海青浦百联东方商厦有限公司	上海世纪联华超市青浦有限公司(青浦漕盈店)	房屋建筑物
上海华联超市租赁有限责任公司	华联超市股份有限公司(隆昌店)	房屋建筑物
上海友谊集团置业有限公司	上海联华超市发展有限公司(辽源西路店)	房屋建筑物
上海河岸商业开发有限公司	上海联华超市发展有限公司(国庆路店)	房屋建筑物
上海百联电器科技服务有限公司	上海联华超市发展有限公司(江西中路店)	房屋建筑物

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度、2025 年 12 月 31 日止年度及 2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间

十一、 关联方及关联交易 - 续

5、关联交易情况 - 续

(3) 关联租赁情况 - 续

② 本公司作为承租方： - 续

人民币元

出租方名称	租赁资产 种类	支付的租金			承担的租赁负债利息支出			增加的使用权资产		
		2026 年 4 月 30 日 止期间发生额	2025 年度 发生额	2024 年度 发生额	2026 年 4 月 30 日 止期间发生额	2025 年度 发生额	2024 年度 发生额	2026 年 4 月 30 日 止期间发生额	2025 年度 发生额	2024 年度 发生额
上海百联房地产经营管理有限公司	房屋建筑物	244,808.57	734,425.71	970,403.21	1,369.75	26,033.69	42,193.01	-	-	1,890,469.57
上海新亚丽景大厦有限公司	房屋建筑物	76,212.66	-	142,898.76	2,611.41	-	1,918.52	-	-	-
上海物资集团房地产有限公司	房屋建筑物	176,231.43	881,157.15	440,914.28	4,958.26	41,551.40	9,335.77	-	1,360,837.44	-
百联集团有限公司	房屋建筑物	53,756.67	161,270.01	215,026.68	-	3,946.67	3,939.10	-	211,079.99	211,087.57
上海百联申港商业经营管理有限公司	房屋建筑物	293,266.92	879,800.80	850,578.42	50,861.93	170,940.74	197,137.87	-	-	-
上海百联中环购物广场有限公司	房屋建筑物	2,525,678.37	5,047,991.50	11,824,216.67	711,692.87	2,265,079.94	1,779,263.29	-	-	38,288,801.23
上海百联南桥购物中心有限公司	房屋建筑物	1,297,919.24	3,893,757.72	3,903,453.30	16,509.69	21,487.75	151,960.79	-	3,822,574.98	-
上海一百集团房地产有限公司	房屋建筑物	-	590,458.89	1,431,178.31	-	5,037.08	45,873.89	-	-	-
上海青浦百联东方商厦有限公司	房屋建筑物	-	-	924,726.57	-	-	235,696.85	-	-	(11,613,202.67)
上海华联超市租赁有限责任公司	房屋建筑物	254,462.38	1,017,849.52	1,017,849.52	10,430.21	54,414.32	88,145.10	-	-	3,788,602.84
上海友谊集团置业有限公司	房屋建筑物	195,583.49	782,333.96	586,750.47	25,917.14	94,278.46	127,728.12	-	-	3,445,792.63
上海河岸商业开发有限公司	房屋建筑物	76,997.14	328,082.84	351,519.98	2,597.84	14,442.00	24,065.15	-	-	-
上海百联电器科技服务有限公司	房屋建筑物	74,334.29	297,337.16	148,668.58	605.99	7,626.68	10,020.21	-	-	505,366.01
百联集团有限公司	房屋建筑物	-	-	-	213,154.46	315,020.11	-	-	17,517,385.14	-

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度、2025 年 12 月 31 日止年度及 2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间

十一、 关联方及关联交易 - 续

5、关联交易情况 - 续

(4) 截止 2026 年 4 月 30 日、2025 年 12 月 31 日及 2024 年 12 月 31 日，本公司无作为担保方或被担保方的情况。

(5) 关联资金通情况

存款于集团财务公司情况

人民币元			
关联方名称	2026 年 4 月 30 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
百联集团财务有限责任公司	1,804,084,805.17	1,893,800,742.27	1,200,000,000.00

(6) 截止 2026 年 4 月 30 日、2025 年 12 月 31 日及 2024 年 12 月 31 日，本公司无关联方资金拆借的情况。

(7) 关联方资产转让、债务重组情况

人民币元				
关联方	关联交易内容	2026 年 1 月 1 日 至 4 月 30 日 止期间	2025 年度	2024 年度
上海动燃实业有限公司	转让子公司 100%股权	78,286,000.00	215,956,276.54	-

(8) 关键管理人员报酬

人民币万元			
项目	2026 年 1 月 1 日 至 4 月 30 日 止期间	2025 年度	2024 年度
关键管理人员报酬	208.3	1,268.5	1,043.0

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度、2025 年 12 月 31 日止年度及 2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间

十一、 关联方及关联交易 - 续

5、 关联交易情况 - 续

(9) 其他关联交易

人民币元

关联方名称	交易内容	2026 年 4 月 30 日 止期间	2025 年度	2024 年度
华联集团吉买盛购物中心有限公司	向关联方收取联华 OK 卡交易手续费	-	-	276.87
安付宝支付有限公司	支付卡券手续费	129,870.01	4,808,519.66	4,694,483.63
上海百联集团商业经营有限公司	收取卡券手续费	1,344,690.59	2,213,259.90	2,331,183.04
上海百联集团商业经营有限公司	支付卡券手续费	1,086,849.22	-	-
联华超市(江苏)有限公司	向关联方收取费用	1,150.03	7,654.01	-
上海世纪联华超市虹口有限公司	向关联方收取费用	-	8,954.15	-
安徽世纪联华发展有限公司	向关联方收取费用	7,905.08	39,729.09	-
百联集团财务有限责任公司	存款利息	13,925,775.92	33,258,743.56	36,929,129.98
百联全渠道电子商务有限公司	平台服务费	12,958,933.50	36,851,499.85	42,292,294.78
百联全渠道电子商务有限公司	联华收到积分(消费积分)	1,279,419.30	3,917,034.69	6,037,079.41
百联全渠道电子商务有限公司	联华支付积分(购买商品产生积分)	2,594,801.96	8,314,011.85	12,005,501.82
联华超市(江苏)有限公司	平台服务费	195,877.25	815,325.75	-
安徽世纪联华发展有限公司	平台服务费	362,355.59	3,070,421.59	-
上海世纪联华超市虹口有限公司	平台服务费	-	4,527.45	-
上海世纪联华超市杨浦有限公司	平台服务费	77.98	-	-
上海百联云商商贸有限公司	营促销费	53,347.94	7,010,910.98	44,650,622.29
上海商业储运有限公司	付托盘租赁	363,102.60	1,358,879.69	1,974,278.49
上海百联商贸有限公司	品类券服务费(0.5%)	6,748.15	27,036.23	34,970.48
上海全方物流有限公司	吉买盛系统维护费	-	-	73,309.75
上海全方物流有限公司	吉买盛仓储费	-	112,228.68	762,859.79
上海全方物流有限公司	仓储物流服务	-	-	491,453.67
华联集团吉买盛购物中心有限公司	仓储物流服务	-	108,113.21	774,037.54
联华超市(江苏)有限公司	物流配送服务	56,431.27	408,251.50	-
安徽世纪联华发展有限公司	物流配送服务	27,020.85	241,239.47	-
上海世纪联华超市杨浦有限公司	物流配送服务	2,695.70	-	-
上海世纪联华超市虹口有限公司	物流配送服务	-	103,712.92	-
支付宝(中国)网络技术有限公司	商品销售交易金额及手续费 0.30%	2,336,112.99	7,605,245.93	7,282,441.32
拉扎斯网络科技(上海)有限公司	商品销售交易金额及手续费 0.30%	6,751,687.06	20,112,035.72	13,914,427.14
杭州淘鲜达网络科技有限公司	商品销售交易金额及手续费 0.30%	-	831,343.61	1,733,209.85
支付宝(中国)网络技术有限公司	商品销售交易金额及手续费 0.38%	-	-	2,086,819.07
支付宝(中国)网络技术有限公司	商品销售交易金额及手续费 0.35%	-	-	67,563.74
支付宝(中国)网络技术有限公司	商品销售交易金额及手续费 0.22%	-	121,822.17	-
拉扎斯网络科技(上海)有限公司	商品销售交易金额及手续费	257,805.87	626,536.52	431,345.97
上海蜂鸟智送信息技术有限公司	蜂鸟运费	714,686.01	4,487,235.32	6,815,595.74
百联全渠道电子商务有限公司	平台服务费(收取 Plus 会员佣金)	-	-	6,440.00
联华超市(江苏)有限公司	联华收到积分(消费积分)	8,587.14	69,545.50	-
安徽世纪联华发展有限公司	联华收到积分(消费积分)	18,787.28	91,029.71	-
上海世纪联华超市杨浦有限公司	联华收到积分(消费积分)	540.26	-	-
上海世纪联华超市虹口有限公司	联华收到积分(消费积分)	-	18,887.62	-
联华超市(江苏)有限公司	联华支付积分(购买商品产生积分)	13,582.67	85,226.45	-
安徽世纪联华发展有限公司	联华支付积分(购买商品产生积分)	28,775.75	159,293.07	-
上海世纪联华超市杨浦有限公司	联华支付积分(购买商品产生积分)	104.10	-	-
上海世纪联华超市虹口有限公司	联华支付积分(购买商品产生积分)	-	13,390.10	-
杭州菜鸟橙运供应链管理有限公司	外包费	163,338.44	211,711.32	-
上海动燃实业有限公司	委托管理	4,000,000.00	3,700,000.00	-
上海好美家装潢建材配送有限公司	修理费	65,244.99	197,959.42	-
上海证券有限责任公司	联华华商投资理财支付给上海证券 业绩报酬	-	690,850.74	-
上海盒马网络科技有限公司	一次性仓库运作服务费	-	563,647.65	-
上海证券有限责任公司	联华华商投资理财支付上海证券管理费	-	2,556,541.88	-
安付宝支付有限公司	向关联方收取费用	17,404.55	-	-
上海百联利安食品有限公司	通道费用	-	326,307.32	-

十二、 承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资本承诺

人民币元			
项目名称	2026 年 4 月 30 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
已签约但尚未于财务报表中确认的			
-购建长期资产承诺	20,450,030.49	17,467,306.12	38,162,915.24

2、或有事项

本集团不存在需要披露的重要或有事项。

十三、 其他重要事项

1、分部报告

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

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

- 大卖场连锁经营(“大型综合超市”)
- 超市连锁经营(“超级市场”)
- 便利店连锁经营(“便利店”)
- 其他业务

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，采用国际财务报告准则进行确认与计量，分部报告与本财务报表存在以下差异：

- (1) 营业税金及附加：分部报告中，营业税金及附加计入了分部营业收入，本财务报表中，营业税金及附加为单独列示的报表项目，计入当期损益。
- (2) 财务费用：分部报告中，财务费用与国际财务报告准则一致，仅单独反应利息支出，本财务报表中，财务费用包括利息收入、利息支出、汇兑损益及手续费等。

分部资产未包括公司及其他未分配总部资产，因为此等资产在集团基础之上管理。

分部负债未包括公司及其他未分配总部负债，因为此等负债在集团基础之上管理。

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度、2025 年 12 月 31 日止年度及 2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间

十三、 其他重要事项 - 续

1、 分部报告 - 续

分部间转移交易以实际交易价格为基础计量。分部收入和分部费用按各分部的实际收入和费用确定。分部资产或负债按经营分部日常活动中使用的可归属于该经营分部的资产或产生的可归属于该经营分部的负债分配。

本集团来自持续经营分部的财务信息如下：

业务类别	2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间		2025 年度		2024 年度	
	分部业务收入	分部业务(亏损)盈利	分部业务收入	分部业务(亏损)盈利	分部业务收入	分部业务亏损
超级市场	3,521,669,959.08	(48,751,339.87)	9,993,471,847.02	(125,648,990.76)	10,705,354,103.34	(8,449,233.03)
便利店	432,021,678.64	(15,732,987.97)	1,302,653,138.83	(14,338,925.94)	1,470,004,929.71	(47,480,441.05)
大型综合超市	2,574,235,953.85	14,949,607.73	7,632,299,598.70	(101,905,944.04)	9,174,143,194.72	(26,530,756.16)
其他业务	13,906,807.73	9,942,782.51	67,756,094.40	19,318,030.97	62,461,055.47	(7,585,932.39)
合计	6,541,834,399.30	(39,591,937.60)	18,996,180,678.95	(222,575,829.77)	21,411,963,283.24	(90,046,362.63)

人民币元

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度、2025 年 12 月 31 日止年度及 2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间

十三、其他重要事项 - 续

1、分部报告 - 续

以下是分部报表利润与合并税前亏损的调节表：

人民币元

业务类别	2026 年 1 月 1 日 至 4 月 30 日止期间	2025 年度	2024 年度
分部业务亏损	(39,591,937.60)	(222,575,829.77)	(90,046,362.63)
应占联营公司利润	2,322,980.16	6,015,746.69	6,225,575.59
处置子公司收益	24,856,397.44	187,126,276.54	-
未分配的利息收入	1,483,898.80	9,854,385.62	30,139,054.12
未分配的成本费用	(37,120,283.81)	(157,951,677.10)	(211,193,946.40)
未分配的公允价值变动	-	2,381,781.33	13,804,288.13
合并利润表税前亏损	(48,048,945.01)	(175,149,316.69)	(251,071,391.19)

本集团经营分部采用国际财务报告准则进行确认与计量，并通过准则差异调整，将分部报告数据与按中国企业会计准则编制的财务数据进行衔接。该计算方式系向主要经营决策者(集团总经理)报告时所采用的方法，以便于资源分配及分部业绩评估。

本集团的所有收入均来自于中国境内客户。

本集团来自报告经营分部持续经营之资产分析如下：

人民币元

项目	超级市场	大型综合超市	便利店	其他业务	合计
2026 年 4 月 30 日					
资产	7,539,624,433.13	7,149,130,999.56	269,017,900.72	120,168,602.64	15,077,941,936.05
于联营公司之投资					245,551,832
其他未分配资产					2,144,294,527
合并资产					17,467,788,295
2025 年 12 月 31 日					
资产	9,200,376,014.24	6,163,945,361.04	314,013,900.60	119,921,850.59	15,798,257,126.47
于联营公司之投资					243,486,462.67
其他未分配资产					2,316,019,070.70
合并资产					18,357,762,659.84
2024 年 12 月 31 日					
资产	8,938,483,410.99	7,212,325,897.55	380,525,750.08	280,318,191.44	16,811,653,250.06
于联营公司之投资					237,524,942.13
其他未分配资产					2,701,866,256.74
合并资产					19,751,044,448.93

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度、2025 年 12 月 31 日止年度及 2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间

十三、 其他重要事项 - 续

1、分部报告 - 续

其他分部信息：

人民币元

项目	超级市场	大型综合超市	便利店	其他业务	合计
2026 年 4 月 30 日					
长期资产新增	61,460,914.54	39,501,037.16	6,727,656.28	3,793,463.00	111,483,070.98
折旧和摊销	173,028,450.22	147,166,147.43	14,278,609.68	8,381,065.02	342,854,272.35
信用减值损失	1,130,116.83	826,081.77	138,637.34	4,462.75	2,099,298.69
处置固定资产净损失(收益)	344,051.31	1,738,203.24	70,523.67	(163,391.07)	1,989,387.15
处置使用权资产净收益	(591,321.77)	(10,123,903.94)	(136,797.36)	-	(10,852,023.07)
利息收入	16,504,972.03	29,320,961.61	12,447.75	42,439.83	45,880,821.22
融资租赁利息收入	(742,476.56)	-	-	-	(742,476.56)
利息费用	19,904,952.30	26,549,872.72	620,584.29	-	47,075,409.31
2025 年 12 月 31 日					
长期资产新增	332,222,002.66	169,259,522.19	28,723,067.03	5,194,612.10	535,399,203.98
折旧和摊销	517,778,132.41	514,339,600.36	51,088,843.06	13,545,209.64	1,096,751,785.47
固定资产及使用权资产减值	(14,340,588.26)	-	-	-	(14,340,588.26)
信用减值损失	486,379.32	674,289.21	(10,505.73)	(859,230.66)	290,932.14
处置固定资产净损失(收益)	3,165,804.44	1,254,418.41	(142,302.87)	130,196.86	4,408,116.84
处置使用权资产净收益	(78,389,734.36)	(18,956,273.65)	(1,670,207.04)	-	(99,016,215.05)
利息收入	(100,871,712.39)	(52,185,178.06)	(91,163.08)	(414,719.06)	(153,562,772.59)
融资租赁利息收入	(3,745,563.95)	-	-	-	(3,745,563.95)
利息费用	105,644,039.68	62,520,110.01	2,351,938.12	-	170,516,087.81
2024 年 12 月 31 日					
长期资产新增	365,285,636.79	488,508,357.76	32,815,235.31	11,290,691.82	897,899,921.68
折旧和摊销	642,987,327.29	556,463,501.21	61,137,748.33	15,182,068.61	1,275,770,645.44
固定资产及使用权资产减值	(41,763,561.69)	4,393,723.02	-	-	(37,369,838.67)
信用减值损失	512,400.61	630,368.11	(4,971.25)	1,206,873.40	2,344,670.87
处置固定资产净损益	5,660,475.24	6,974,588.88	7,044.87	(507,267.36)	12,134,841.63
处置使用权资产净收益	(83,062,289.93)	(16,919,163.07)	(3,730,919.23)	-	(103,712,372.23)
利息收入	143,106,285.48	56,606,215.66	185,422.17	161,187.57	200,059,110.88
融资租赁利息收入	(6,559,728.33)	-	-	-	(6,559,728.33)
利息费用	130,720,844.89	69,849,182.25	3,003,343.84	-	203,573,370.98

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度、2025 年 12 月 31 日止年度及 2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间

十四、 母公司财务报表及附注

1、 应收账款

(1) 按账龄披露

人民币元

账龄	2026 年 4 月 30 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
1 年以内	5,478,750,881.55	5,319,355,439.94	4,954,966,904.79
1 至 2 年	-	919,669.30	4,888,689.94
2 至 3 年	-	356,575.33	119,977.94
3 年以上	740,531.66	650,188.05	535,490.11
小计	5,479,491,413.21	5,321,281,872.62	4,960,511,062.78
减：坏账准备	107,491,485.31	107,491,485.31	101,161,424.16
合计	5,371,999,927.90	5,213,790,387.31	4,859,349,638.62

(2) 按坏账计提方法分类披露

人民币元

类别	2026 年 4 月 30 日				
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例	账面价值
按单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	5,479,491,413.21	100.00%	107,491,485.31	1.96%	5,371,999,927.90
其中：					
按信用风险特征组合计提坏账准备	5,479,491,413.21	100.00%	107,491,485.31	1.96%	5,371,999,927.90
合计	5,479,491,413.21	100.00%	107,491,485.31		5,371,999,927.90

人民币元

类别	2025 年 12 月 31 日				
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例	账面价值
按单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	5,321,281,872.62	100.00%	107,491,485.31	2.02%	5,213,790,387.31
其中：					
按信用风险特征组合计提坏账准备	5,321,281,872.62	100.00%	107,491,485.31	2.02%	5,213,790,387.31
合计	5,321,281,872.62	100.00%	107,491,485.31		5,213,790,387.31

人民币元

类别	2024 年 12 月 31 日				
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例	账面价值
按单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	4,960,511,062.78	100.00%	101,161,424.16	2.04%	4,859,349,638.62
其中：					
按信用风险特征组合计提坏账准备	4,960,511,062.78	100.00%	101,161,424.16	2.04%	4,859,349,638.62
合计	4,960,511,062.78	100.00%	101,161,424.16		4,859,349,638.62

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度、2025 年 12 月 31 日止年度及 2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间

十四、 母公司财务报表及附注 - 续

1、应收账款 - 续

(2) 按坏账计提方法分类披露 - 续

按组合计提坏账准备：

人民币元

账龄	2026 年 4 月 30 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例
信用期内	5,478,750,881.55	106,750,953.65	1.95%
(超)信用期满 3 至以上	740,531.66	740,531.66	100%
合计	5,479,491,413.21	107,491,485.31	

人民币元

账龄	2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例
信用期内	5,319,355,439.94	106,387,108.80	2.00%
(超)信用期满 1 至 2 年	919,669.30	275,900.79	30.00%
(超)信用期满 2 至 3 年	356,575.33	178,287.67	50.00%
(超)信用期满 3 至以上	650,188.05	650,188.05	100.00%
合计	5,321,281,872.62	107,491,485.31	

人民币元

账龄	2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例
信用期内	4,954,966,904.79	99,099,338.10	2.00%
(超)信用期满 1 至 2 年	4,888,689.94	1,466,606.98	30.00%
(超)信用期满 2 至 3 年	119,977.94	59,988.97	50.00%
(超)信用期满 3 至以上	535,490.11	535,490.11	100.00%
合计	4,960,511,062.78	101,161,424.16	

(3) 坏账准备的情况

人民币元

类别	2025 年 12 月 31 日	2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间变动金额				2026 年 04 月 30 日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
应收账款坏账准备	107,491,485.31	-	-	-	-	107,491,485.31
合计	107,491,485.31	-	-	-	-	107,491,485.31

人民币元

类别	2024 年 12 月 31 日	2025 年度变动金额				2025 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
应收账款坏账准备	101,161,424.16	6,330,061.15	-	-	-	107,491,485.31
合计	101,161,424.16	6,330,061.15	-	-	-	107,491,485.31

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度、2025 年 12 月 31 日止年度及 2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间

十四、 母公司财务报表及附注 - 续

1、 应收账款 - 续

(3) 坏账准备的情况 - 续

人民币元

类别	2024 年 1 月 1 日	2024 年度变动金额				2024 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
应收账款坏账准备	140,368,275.15	-	39,206,850.99	-	-	101,161,424.16
合计	140,368,275.15	-	39,206,850.99	-	-	101,161,424.16

其中，于 2026 年 4 月 30 日、2025 年 12 月 31 日与 2024 年 12 月 31 日无重要的坏账准备收回或转回金额。

(4) 本报告期无实际核销的应收账款情况

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

人民币元

单位名称	账面余额	信用损失准备 期末余额	占总额比例
2026 年 4 月 30 日			
上海世纪联华超市发展有限公司	3,680,084,610.86	72,891,500.19	67.16%
联华物流有限公司	850,259,719.77	16,990,726.55	15.52%
上海联华超级市场发展有限公司	672,239,656.07	10,984,692.43	12.27%
上海联华快客便利有限公司	232,132,160.90	4,543,466.28	4.24%
上海华联超市物流有限公司	31,618,088.24	573,204.46	0.58%
合计	5,466,334,235.84	105,983,589.91	99.76%
2025 年 12 月 31 日			
上海世纪联华超市发展有限公司	3,644,575,009.43	72,891,500.19	68.49%
联华物流有限公司	849,536,327.27	16,990,726.55	15.96%
上海联华超级市场发展有限公司	549,234,621.61	10,984,692.43	10.32%
上海联华快客便利有限公司	227,173,313.97	4,543,466.28	4.27%
上海华联超市物流有限公司	28,660,223.01	573,204.46	0.54%
合计	5,299,179,495.29	105,983,589.91	99.58%
2024 年 12 月 31 日			
上海世纪联华超市发展有限公司	3,429,411,251.96	68,588,225.04	69.13%
联华物流有限公司	848,574,733.01	16,971,494.66	17.11%
上海联华超级市场发展有限公司	405,394,475.61	8,107,889.51	8.17%
上海联华快客便利有限公司	217,300,422.59	4,346,008.45	4.38%
上海华联超市物流有限公司	22,508,536.57	450,170.73	0.45%
合计	4,923,189,419.74	98,463,788.39	99.25%

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度、2025 年 12 月 31 日止年度及 2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间

十四、 母公司财务报表及附注 - 续

2、其他应收款

2.1 项目列示

人民币元

项目	2026 年 4 月 30 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
其他应收款	5,013,002.72	7,771,092.07	9,295,380.01

2.2 其他应收款

(1) 按账龄披露

人民币元

账龄	2026 年 4 月 30 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
1 年以内	4,447,664.53	7,492,446.49	8,983,144.88
1 至 2 年	314,344.87	174,662.60	622,417.68
2 至 3 年	714,429.12	612,461.38	112,411.30
3 年以上	407,977.97	362,935.37	259,524.07
合计	5,884,416.49	8,642,505.84	9,977,497.93

(2) 坏账准备计提情况

人民币元

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)	
2025 年 12 月 31 日余额	871,413.77	-	-	871,413.77
--转入第二阶段	-	-	-	-
--转入第三阶段	-	-	-	-
--转回第二阶段	-	-	-	-
--转回第一阶段	-	-	-	-
本期计提	-	-	-	-
本期转回	-	-	-	-
本期转销	-	-	-	-
本期核销	-	-	-	-
其他变动	-	-	-	-
2026 年 4 月 30 日余额	871,413.77	-	-	871,413.77

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度、2025 年 12 月 31 日止年度及 2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间

十四、 母公司财务报表及附注 - 续

2、其他应收款 - 续

2.2 其他应收款 - 续

(2) 坏账准备计提情况 - 续

人民币元

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)	
2025 年 1 月 1 日余额	682,117.92	-	-	682,117.92
--转入第二阶段	-	-	-	-
--转入第三阶段	-	-	-	-
--转回第二阶段	-	-	-	-
--转回第一阶段	-	-	-	-
本期计提	189,295.85			189,295.85
本期转回	-	-	-	-
本期转销	-	-	-	-
本期核销	-	-	-	-
其他变动	-	-	-	-
2025 年 12 月 31 日余额	871,413.77			871,413.77

人民币元

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)	
2024 年 1 月 1 日余额	468,460.96			468,460.96
--转入第二阶段	-	-	-	-
--转入第三阶段	-	-	-	-
--转回第二阶段	-	-	-	-
--转回第一阶段	-	-	-	-
本期计提	213,656.96			213,656.96
本期转回	-	-	-	-
本期转销	-	-	-	-
本期核销	-	-	-	-
其他变动	-	-	-	-
2024 年 12 月 31 日余额	682,117.92			682,117.92

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度、2025 年 12 月 31 日止年度及 2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间

十四、 母公司财务报表及附注 - 续

2、其他应收款 - 续

2.2 其他应收款 - 续

(3) 坏账准备情况

人民币元

类别	2025 年 12 月 31 日	2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间变动金额				2026 年 4 月 30 日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
其他应收款坏账准备	871,413.77	-	-	-	-	871,413.77
合计	871,413.77	-	-	-	-	871,413.77

人民币元

类别	2024 年 12 月 31 日	2025 年度变动金额				2025 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
其他应收款坏账准备	682,117.92	189,295.85	-	-	-	871,413.77
合计	682,117.92	189,295.85	-	-	-	871,413.77

人民币元

类别	2024 年 1 月 1 日	2024 年度变动金额				2024 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
其他应收款坏账准备	468,460.96	213,656.96	-	-	-	682,117.92
合计	468,460.96	213,656.96	-	-	-	682,117.92

其中，本期重要的坏账准备转回或收回金额：无。

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度、2025 年 12 月 31 日止年度及 2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间

十四、 母公司财务报表及附注 - 续

2、其他应收款 - 续

2.2 其他应收款 - 续

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	期末余额	占其他应收款 期末余额合计 数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备 期末余额
2026 年 4 月 30 日					
员工 A	1,570,335.84	31.33%	备用金	信用期内	-
上海澳发商贸发展有限公司	721,213.94	14.39%	代垫往来款	信用期内	-
员工 B	606,000.00	12.09%	备用金	信用期内	-
员工 C	329,840.32	6.58%	备用金	信用期内	-
员工 D	323,669.00	6.46%	备用金	信用期内	-
合计	3,551,059.10	70.85%			-
2025 年 12 月 31 日					
员工 C	1,088,267.90	14.00%	备用金	信用期内	-
员工 E	945,335.84	12.16%	备用金	信用期内	-
员工 F	859,366.11	11.06%	备用金	信用期内	-
上海澳发商贸发展有限公司	683,776.28	8.80%	代垫往来款	信用期内	-
员工 G	449,000.00	5.78%	备用金	信用期内	-
合计	4,025,746.13	51.80%			-
2024 年 12 月 31 日					
员工 A	1,145,412.32	12.32%	备用金	信用期内	-
上海澳发商贸发展有限公司	581,455.26	6.26%	代垫往来款	信用期内	-
员工 C	343,753.69	3.70%	备用金	信用期内	-
员工 D	249,602.90	2.69%	备用金	信用期内	-
员工 H	143,631.34	1.55%	备用金	信用期内	-
合计	2,463,855.51	26.52%			-

(5) 按款项性质披露

人民币元

款项性质	2026 年 4 月 30 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
暂付款	5,784,416.49	8,542,505.84	8,031,852.21
保证金、押金	100,000.00	100,000.00	1,945,645.72
合计	5,884,416.49	8,642,505.84	9,977,497.93

财务报表附注

2024 年 12 月 31 日止年度、2025 年 12 月 31 日止年度及 2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间

十四、 母公司财务报表及附注 - 续

3、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

人民币元

项目	2026 年 4 月 30 日			2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
子公司	2,231,861,229.67	1,661,616,304.76	570,244,924.91	2,231,861,229.67	1,661,616,304.76	570,244,924.91	2,231,861,229.67	1,661,616,304.76	570,244,924.91
联营企业	245,163,816.36	-	245,163,816.36	243,098,447.53	-	243,098,447.53	237,136,926.99	-	237,136,926.99
合计	2,477,025,046.03	1,661,616,304.76	815,408,741.27	2,474,959,677.20	1,661,616,304.76	813,343,372.44	2,468,998,156.66	1,661,616,304.76	807,381,851.90

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度、2025 年 12 月 31 日止年度及 2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间

十四、 母公司财务报表及附注 - 续

3、长期股权投资 - 续

(2) 对子公司的投资：

人民币元

被投资单位	2026 年 1 月 1 日余额	追加投资	计提减值准备	2026 年 4 月 30 日余额	减值准备 期末余额
子公司					
上海联华超市新发展有限公司	5,367,087.32	-	5,367,087.32	-	5,367,087.32
华联超市股份有限公司	163,903,818.22	-	-	163,903,818.22	-
联华华商集团有限公司	321,308,550.82	-	-	321,308,550.82	-
联华超市(江苏)有限公司	-	-	-	-	-
上海联华超市吉林采购配销 有限公司	-	-	-	-	-
上海联华快客便利有限公司	958,704,180.91	-	958,704,180.91	-	958,704,180.91
上海世纪联华超市发展有限公司	462,223,793.13	-	462,223,793.13	-	462,223,793.13
上海世纪联华超市浦东有限公司	1,703,939.45	-	1,703,939.45	-	1,703,939.45
广西联华超市股份有限公司	160,076,270.66	-	100,000,000.00	60,076,270.66	100,000,000.00
联华电子商务有限公司	94,956,285.21	-	70,000,000.00	24,956,285.21	70,000,000.00
上海联华超市配销有限公司	13,617,303.95	-	13,617,303.95	-	13,617,303.95
联华物流有限公司	50,000,000.00	-	50,000,000.00	-	50,000,000.00
合计	2,231,861,229.67	-	1,661,616,304.76	570,244,924.91	1,661,616,304.76

人民币元

被投资单位	2025 年 1 月 1 日余额	追加投资	计提减值准备	2025 年 12 月 31 日余额	减值准备 期末余额
子公司					
上海联华超市新发展有限公司	5,367,087.32	-	5,367,087.32	-	5,367,087.32
华联超市股份有限公司	163,903,818.22	-	-	163,903,818.22	-
联华华商集团有限公司	321,308,550.82	-	-	321,308,550.82	-
联华超市(江苏)有限公司	-	-	-	-	-
上海联华超市吉林采购配销 有限公司	-	-	-	-	-
上海联华快客便利有限公司	958,704,180.91	-	958,704,180.91	-	958,704,180.91
上海世纪联华超市发展有限公司	462,223,793.13	-	462,223,793.13	-	462,223,793.13
上海世纪联华超市浦东有限公司	1,703,939.45	-	1,703,939.45	-	1,703,939.45
广西联华超市股份有限公司	160,076,270.66	-	100,000,000.00	60,076,270.66	100,000,000.00
联华电子商务有限公司	94,956,285.21	-	70,000,000.00	24,956,285.21	70,000,000.00
上海联华超市配销有限公司	13,617,303.95	-	13,617,303.95	-	13,617,303.95
联华物流有限公司	50,000,000.00	-	50,000,000.00	-	50,000,000.00
合计	2,231,861,229.67	-	1,661,616,304.76	570,244,924.91	1,661,616,304.76

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度、2025 年 12 月 31 日止年度及 2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间

十四、 母公司财务报表及附注 - 续

3、长期股权投资 - 续

(2) 对子公司的投资：- 续

人民币元

被投资单位	2024 年 1 月 1 日 余额	追加投资	转出至持有待售	计提减值准备	2024 年 12 月 31 日余额	减值准备 期末余额
子公司						
上海联华超市新发展有限公司	5,367,087.32	-	-	5,367,087.32	-	5,367,087.32
华联超市股份有限公司	163,903,818.22	-	-	-	163,903,818.22	-
联华华商集团有限公司	321,308,550.82	-	-	-	321,308,550.82	-
联华超市(江苏)有限公司	3,929,178.50	1,850,000,000.00	1,853,929,178.50	-	-	-
上海联华超市吉林采购配销 有限公司	-	-	-	-	-	-
上海联华快客便利有限公司	498,704,180.91	460,000,000.00	-	958,704,180.91	-	958,704,180.91
上海世纪联华超市发展 有限公司	462,223,793.13	-	-	462,223,793.13	-	462,223,793.13
上海世纪联华超市浦东有限公司	1,703,939.45	-	-	1,703,939.45	-	1,703,939.45
广西联华超市股份有限公司	160,076,270.66	-	-	100,000,000.00	60,076,270.66	100,000,000.00
联华电子商务有限公司	94,956,285.21	-	-	70,000,000.00	24,956,285.21	70,000,000.00
上海联华超市配销有限公司	13,617,303.95	-	-	13,617,303.95	-	13,617,303.95
联华物流有限公司	50,000,000.00	-	-	50,000,000.00	-	50,000,000.00
合计	1,775,790,408.17	2,310,000,000.00	1,853,929,178.50	1,661,616,304.76	570,244,924.91	1,661,616,304.76

(3) 对联营企业投资

人民币元

被投资单位	2026 年 1 月 1 日余额	投资收益	2026 年 4 月 30 日余额
联营企业			
上海联家超市有限公司	-	-	-
上海三明泰格信息技术有限公司	3,066,992.34	(88,584.90)	2,978,407.44
上海谷德商贸合作公司	239,878.44	-	239,878.44
天津一商友谊股份有限公司	-	-	-
百联金融服务有限公司	239,791,576.75	2,153,953.73	241,945,530.48
合计	243,098,447.53	2,065,368.83	245,163,816.36

人民币元

被投资单位	2025 年 1 月 1 日余额	投资收益	2025 年 12 月 31 日余额
联营企业			
上海联家超市有限公司	-	-	-
上海三明泰格信息技术有限公司	3,674,810.21	(607,817.87)	3,066,992.34
上海谷德商贸合作公司	239,878.44	-	239,878.44
天津一商友谊股份有限公司	-	-	-
百联金融服务有限公司	233,222,238.34	6,569,338.41	239,791,576.75
合计	237,136,926.99	5,961,520.54	243,098,447.53

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度、2025 年 12 月 31 日止年度及 2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间

十四、 母公司财务报表及附注 - 续

3、长期股权投资 - 续

(3) 对联营企业投资： - 续

人民币元

被投资单位	2024 年 1 月 1 日余额	投资收益	2024 年 12 月 31 日余额
联营企业			
上海联家超市有限公司	-	-	-
上海三明泰格信息技术有限公司	4,044,466.71	(369,656.50)	3,674,810.21
上海谷德商贸合作公司	239,878.44	-	239,878.44
天津一商友谊股份有限公司	-	-	-
百联金融服务有限公司	226,709,696.89	6,512,541.45	233,222,238.34
合计	230,994,042.04	6,142,884.95	237,136,926.99

4、营业收入和营业成本

人民币元

项目	2026 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止期间		2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
主营业务	893,829,123.36	881,488,606.52	2,910,748,177.14	2,854,374,922.93	4,547,997,684.00	4,488,438,099.26
合计	893,829,123.36	881,488,606.52	2,910,748,177.14	2,854,374,922.93	4,547,997,684.00	4,488,438,099.26