

广东万里马实业股份有限公司

2026 年半年度报告

2026-021



2026 年 8 月

第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人林大耀、主管会计工作负责人许晓敏及会计机构负责人(会计主管人员)钟志杰声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本次半年报的董事会会议。

本半年度报告中如有涉及未来计划、业绩预测、发展战略等前瞻性陈述，该等陈述会受到风险、不确定因素及假设的影响，均不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。敬请广大投资者注意风险。

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第3号——行业信息披露》中的“纺织服装相关业务”的披露要求：

公司在本报告第三节“管理层讨论与分析”中“十一、公司面临的风险和应对措施”部分，详细描述了公司经营中可能存在的风险及应对策略，敬请投资者关注相关内容。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义	2
第二节 公司简介和主要财务指标	6
第三节 管理层讨论与分析	9
第四节 公司治理、环境和社会	30
第五节 重要事项	33
第六节 股份变动及股东情况	44
第七节 债券相关情况	49
第八节 财务报告	50

备查文件目录

- 一、载有法定代表人签名的半年度报告文本；
- 二、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；
- 三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有文件的正本及公告的原稿；
- 四、其他相关资料。

以上备查文件的备置地点：公司证券法务部

释义

释义项	指	释义内容
万里马、公司	指	广东万里马实业股份有限公司
香港必和	指	香港必和有限公司，系公司香港子公司
万里马科技、东莞万里马科技	指	东莞万里马科技发展有限公司（曾用名广州万里马科技有限公司），系公司子公司
广州万里马科技	指	广州万里马科技发展有限公司，系公司子公司
万里马防护	指	广州万里马防护科技有限公司，系公司子公司
东莞万里马防护	指	东莞万里马应急防护用品研究中心有限公司，系公司子公司
超琦科技、广州超琦	指	广州超琦信息科技有限公司（曾用名广州超琦电子商务有限公司），系公司子公司
阿尔法	指	ALPHA UNIVERSAL LIMITED，系公司二级子公司
酷蔓	指	COOME COMPANY LIMITED，系公司二级子公司
上海悦跑、悦跑科技	指	上海悦跑信息科技有限公司，系公司二级子公司
宇岛科技、杭州宇岛	指	杭州宇岛科技有限公司，系公司子公司
超琦国际、香港超琦	指	超琦（香港）国际贸易有限公司，系公司二级子公司
海珠公司	指	广州市海珠区万里马皮具有限公司，公司控股股东、实际控制人林大耀控制的公司
敬商物业	指	广州敬商物业管理有限公司，公司控股股东、实际控制人林彩虹之配偶陈伟民控制的公司
唯品会	指	唯品会（中国）有限公司，系电子商务平台
天猫	指	浙江天猫技术有限公司，系电子商务平台
解放军联勤保障部队供应局	指	中国人民解放军联勤保障部队供应局，系公司团购客户
武警部队后勤部物资供应局	指	中国人民武装警察部队后勤部物资供应局，系公司团购客户
ODM	指	Original Design Manufacturer，表示原始设计生产商，指具有设计、改良以及制造能力的制造商依据客户对某项产品的需求，负责从产品的原型设计、规格制定到生产制造的一种代工模式

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	万里马	股票代码	300591
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	广东万里马实业股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	万里马		
公司的外文名称（如有）	Guangdong Wanlima Industry Co., Ltd		
公司的外文名称缩写（如有）	WLM		
公司的法定代表人	林大耀		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	苏继祥	牟其飞
联系地址	广州市海珠区新港东路 1028 号保利世界贸易中心 F 座 3 层	广州市海珠区新港东路 1028 号保利世界贸易中心 F 座 3 层
电话	020-22319138	020-22319133
传真	020-22319136	020-22319136
电子信箱	wlm_stock@wanlima.com.cn	wlm_stock@wanlima.com.cn

三、其他情况

1、公司联系方式

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

☐适用 ☒不适用

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期无变化，具体可参见 2025 年年报。

2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

☐适用 ☒不适用

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

3、注册变更情况

注册情况在报告期是否变更情况

☐适用 ☒不适用

公司注册情况在报告期无变化，具体可参见 2025 年年报。

四、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☐是 ☒否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	248,698,909.47	221,199,305.83	12.43%
归属于上市公司股东的净利润（元）	-1,089,415.06	-35,878,049.99	96.96%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-7,527,637.65	-35,443,289.45	78.76%
经营活动产生的现金流量净额（元）	25,535,674.08	-105,565,413.11	124.19%
基本每股收益（元/股）	-0.0027	-0.0884	96.95%
稀释每股收益（元/股）	-0.0027	-0.0884	96.95%
加权平均净资产收益率	-0.65%	-12.12%	11.47%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	526,401,709.21	583,582,281.34	-9.80%
归属于上市公司股东的净资产（元）	168,664,848.15	166,456,011.99	1.33%

存在股权激励、员工持股计划的公司，可以披露扣除股份支付影响后的净利润

主要会计数据	本报告期	上年同期	本期比上年同期增减(%)
扣除股份支付影响后的净利润（元）	1,272,063.03	-33,414,664.99	103.81%

五、境内外会计准则下会计数据差异

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

☐适用 ☒不适用

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

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

☐适用 ☒不适用

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

六、非经常性损益项目及金额

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	1,246.38	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除	641,249.74	

外)		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	21,172.11	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	5,777,359.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-86.62	
减：所得税影响额	1,100.25	
少数股东权益影响额（税后）	1,617.77	
合计	6,438,222.59	

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☐适用 ☒不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

☐适用 ☒不适用

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

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

（一）报告期内公司所从事的主要业务及产品情况

公司主营业务为皮具产品和个体防护产品的研发设计、生产制造、品牌运营及市场销售业务。同时，公司通过控股子公司超琦科技为母婴产品、户外运动产品等品牌商提供电商平台旗舰店运营管理、物流管理、代理经销、售后服务等综合服务；通过控股子公司宇岛科技在抖音、快手等平台线上销售资生堂旗下欧珀莱/AUPRES 等产品。

公司经营的产品按用途及渠道主要分为团购产品和时尚消费品类两大类；按用户客群分为民品、消防救援装备产品和军警、公安装备产品；公司时尚消费品类拥有 3 个自有品牌，分别为“万里马”、“Saint Jack”和“COOME”，产品类别主要包括手袋、钱包、拉杆箱、皮鞋和皮带。同时，公司不断丰富产品线，搭配各式时尚精品小配饰，如眼镜、丝巾、钥匙扣等。产品具体情况介绍如下：

1. 公司研发生产的主要军警被装产品及个体防护产品

产品名称	产品示例	产品介绍
鞋靴被装产品		主要为军警、国家机关及国有大中型企业定制或定向开发的鞋靴、腰带、箱包等被装产品。
防弹衣（含防弹软质层）		与防弹插板配合使用，防弹插板可插入防弹衣预置的口袋内。
防弹插板		与防弹携行背心防弹层配合使用，是在消耗枪弹或爆炸物破片冲击能量过程中发挥主要作用的结构件。
防弹头盔		防弹头盔主要由盔壳、面罩和悬挂系统三部分组成。防弹面罩由透明面板和连接锁紧装置构成。

野营装具系列产品		包括：单兵帐篷、指挥帐篷、卫生救援帐篷、通用帐篷、屏蔽帐篷（防雷达、防 EMP、防毒）、三防帐篷（防辐射、防化、防生）、保暖睡袋、充气式压缩床垫等产品。
应急救援系列产品		包括：作战救生衣、安全救援头盔、救援靴、救援绳索及救援帐篷等产品。

2. 公司设计、生产的主要时尚产品

产品名称	产品示例	产品介绍
手袋		随身携带、可展示个人品位的拎包。
钱包		可收纳现金、银行卡及信用卡的小包。
拉杆箱		具有拉杆和滚轮的行李箱，便于旅游、出行，受到广泛使用。
鞋靴		护足保暖，满足出行、装饰等需求。
皮带及配饰		用于系束裤服，同时起到装饰、彰显身份和个性的作用。

2018 年 3 月，公司完成对新零售电商公司超琦科技的收购，超琦科技致力于为中产阶级家庭精选全球知名中高端品

质生活方式品牌，主要聚焦母婴及户外运动大健康领域，通过线上线下零售相结合的模式，打造领先的“新零售”商业公司，为品牌商提供全价值链的电子商务服务。超琦科技签约的户外运动品牌包括：MAMMUT/猛犸象、ON Running、FREITAG 等；签约的母婴品牌包括 MICRO/米高、Radio Flyer 等，具体情况如下：

1. 超琦科技代理、运营的主要户外运动品牌

品牌名称	主要产品	产品定位	经营渠道
MAMMUT/猛犸象 		MAMMUT/猛犸象是一家瑞士户外运动服装和装备用品公司，创立于 1862 年，是全球知名的高端户外运动品牌。猛犸象一直秉承匠心精神，不断开拓创新，依靠其产品安全可靠的性能以及丰富的产品线闻名全球。	抖音/天猫/京东/得物
ON Running/昂跑 		On/昂跑于 2010 年 1 月在瑞士苏黎世诞生。自创立之日起，品牌致力于为世界带来革新性的跑步体验。	天猫旗舰店， 京东旗舰店
FREITAG 		Freitag 诞生于 1993 年，以循环再造（UPCYCLE）为核心价值，在全世界拥有多个零售点和官方门店。	天猫旗舰店
撒隆巴斯 		久光制药株式会社（Hisamitsu Pharmaceutical），日本镇痛消炎贴剂领域的百年企业，产品已销售全球多个国家和地区。其中撒隆巴斯外用消炎镇痛非处方药贴剂赢得广大消费者信赖，并成为久光制药的代表性产品。	天猫旗舰店、 京东旗舰店、 天猫海外旗舰店、 京东海外旗舰店、 阿里大药房
RAPIDO 		RAPIDO 是韩国三星集团旗下的时尚运动品牌，成立于 1988 年，以“功能+时尚”为核心，主打多场景无缝切换，面向都市精英。	抖音旗舰店

2. 超琦科技代理、运营的主要母婴品牌

品牌名称	主要产品	产品定位	经营渠道
------	------	------	------

MICRO/米高 		瑞士滑板车，世界滑板车创造者品牌，高端滑板车的领导者，在技术、设计等均引领滑板车领域，畅销国内外。	天猫专卖店
Radio Flyer 		Radio Flyer 是一家成立于 1917 年，拥有悠久历史的美资公司。其总部位于美国芝加哥，是美国家喻户晓的经典儿童品牌，主要产品为儿童乘骑类玩具，如儿童四轮拖车、脚踏三轮车、自行车、滑板车等。	天猫旗舰店、京东旗舰店
臻护高奶粉 		臻护高奶粉是针对 3-12 岁儿童营养高钙助力长高的奶粉。	京东旗舰店、天猫旗舰店

2021 年 6 月，公司出资 255 万元设立了控股子公司杭州宇岛科技有限公司，持有宇岛科技 51% 股权。其签约的部分品牌具体情况如下：

品牌名称	主要产品	产品定位	经营渠道
AUPRES/欧珀莱 		深耕中国市场多年的资生堂旗下品牌 AUPRES/欧珀莱所不变的追求便是始终关注女性肌肤，致力于开发出更加先进的肌肤护理技术，从而有效改善肌肤问题，与女性一起追求肌肤之美和年轻状态。	抖音、快手

目前，公司已经初步形成了三个自有品牌和多个代理品牌的“3+N”多品牌格局。自有品牌分别是主张“精品设计、精致时尚”的“万里马”，主张“英伦风尚、华彩人生”的“SAINT JACK”，以及主张“趣享缤纷、个性自我”的“COOME”。各品牌以不同的用料、设计、款式和色彩来表现不同的主题风格，再按照产品的风格、市场定位、价格等因素多层次覆盖目标客群，从而满足各个细分市场的差异化需求。同时，公司还不断加强与国外知名品牌的合作，通过超琦科技和宇岛科技代理多个世界知名品牌，超琦科技签约的户外运动品牌包括：MAMMUT、ON Running、FREITAG 等；签约的母婴品牌包括 MICRO/米高、Radio Flyer 等；宇岛科技签约了 AUPRES/欧珀莱等品牌。

公司在聚焦团购产品的同时和时尚消费品双向发力，围绕品质升级打造关键性竞争能力。团购产品客户群体较为稳定，主要分为军警系统、国家权力机关及其分支机构、国有大中型企业等三大类团购客户。时尚品类主要通过直营渠道、电商渠道及代理加盟渠道面向终端零售开拓市场。

（二）报告期内公司主要经营模式

1. 采购模式

公司材料采购采用“订单+预测”的采购模式。公司销售部门根据预测及订单制定生产计划；生产部门依据生产计划以及样板的产品物料耗用表，计算出原料耗费，结合原料库存制定原材料采购请购单，向采购部门提交采购申请，采购部门据此安排采购。

公司主要供应商为行业境内外知名企业，其工艺技术水平较高、生产能力较强且产品质量稳定，一般与公司合作多年，已建立较为密切且稳定的合作关系。

在供应商选择方面，公司主要综合考察供应商的生产能力、研发实力、产品质量、交易价格、交货期限以及合法合规等方面，对符合条件的供应商列入合格供应商名单。在销售部门汇总各渠道具体需求情况或生产部门确定生产计划后，公司根据当次采购情况，将具体采购计划发送给若干家合格供应商，随即进行询价、比价并最终确定该次采购的具体供应商，并与其签订采购合同，双方约定产品质量标准、交货地点、运输方式和费用负担、合理损耗、验收标准以及违约责任等方面。供应商严格按照公司样品提供材料，公司质检人员和仓管人员严格按照样品标准进行入库前的质检和验收。

2. 生产模式

公司采用“订单+预测”的生产模式组织生产，并采取自主生产与外协生产相结合的方式合理调配产能。公司通过投标、竞争性谈判、公开比选等方式取得团购客户订单，通过协议取得代理商、批发商客户订单，公司直营店、电子商务平台则根据库存以及历史销量合理预测未来销售情况，制定销售预算。公司销售部门及生产部门汇总销售订单以及直营店的销售预算，结合公司自身的生产能力，制定生产计划。

（1）自主生产模式

公司依靠自主设计，采用自有技术，按照产品设计要求及生产工艺要求，采购原辅材料，自行组织生产，完成整个产品制造流程，经验收合格后实现对外销售。公司内部生产的具体流程为：公司生产部门通过生产系统接收销售部门下达的生产计划，确定订单具体生产排期，并出具领料单，仓管按照领料单发料到生产车间，生产车间按照生产排期，并组织生产。

（2）外协生产模式

公司选择外协厂商重点考察其研发实力、经营规模、生产能力、质量管理能力、物控能力以及交货期限管控能力等方面，符合公司标准的外协厂纳入候选供应商名录。

公司按生产计划的要求优先委托公司合作多年的外协生产厂商生产。为保证产品质量，公司主动监督外协加工生产各环节，委派品质管理人员进驻外协供应商，全程跟踪其生产过程，抽检产成品是否符合规定样本要求。产成品进入公司仓库前，质检部门人员将对其进行抽检并出具质检报告，质检合格方可入库。

公司定期对外协厂商就各重点考察指标进行评审考核并划分为不同等级，对考核结果优异的外协厂商实施奖励，对需要改进的外协厂商提出整改计划，对考核结果较差的外协厂商取消供应商资格。

3. 销售模式

经过多年发展，公司形成团购渠道、直营渠道、电子商务渠道、批发代理商渠道几大类渠道。各渠道基本情况如下：

（1）团购渠道

通过公司多年来在团购业务的战略布局，目前团购业务已形成稳定的客户群体，主要分为军警系统、国家权力机关及其分支机构、国有大中型企业等三大类团购客户。公司充分利用设计、开发和生产等各方面的优势，为上述团购客户定制产品。

（2）直营渠道

公司直营渠道模式主要在大中城市核心商圈、专柜，线下提升客户的购买体验，充分整合公司资源，通过直营店的窗口示范、广告宣传作用，在消费者心目中树立良好品牌形象。另外，直营渠道网点不仅作为销售终端，还可以根据需要迅速调整成团购业务的开拓和售后服务单元，为团购业务全面开展做储备，使直营渠道与团购渠道优势互补、相互促进。

（3）电子商务渠道

近年来，随着电子商务的快速发展，电商渠道成为销售皮具产品等消费品的重要平台。电子商务销售相比传统的销售渠道具有多种优势，可降低传统销售渠道的人力和物力成本，有助于公司快速了解市场信息，及时做出反应。公司针对网络消费特性开发产品，依托淘宝网、天猫、京东、唯品会等知名电子商务平台开展网络销售。

公司于 2018 年 3 月通过收购以及增资方式控股超琦科技。收购超琦科技有助于充分利用公司及超琦科技各自在线

下、线上领域的丰富经验及客户资源，相互转化渠道流量资源，打通公司线上线下渠道，开拓新零售渠道，利用超琦科技优秀运营管理经验，释放公司电子商务销售渠道潜能。

2021 年 6 月，根据公司发展战略，为了进一步拓展电子商务业务，全面实施公司的“引进来、走出去”发展战略与经营布局，更好地与国外知名品牌进行合作及跨境电商的开展，拓宽业务范围，发挥现有资源优势，提高资金利用效率以及进一步提升公司的盈利能力，就跨境电商品牌的运营及市场推广，公司出资 255 万元设立了控股子公司杭州宇岛科技有限公司，持有宇岛科技 51% 股权。AUPRES/欧珀莱等品牌方授权宇岛科技在双方约定的电子商务平台上以自己名义登记开设网络店铺，并通过该网店销售相关产品。

（4）批发代理商渠道

公司授权代理商在规定的授权区域销售授权品牌产品，根据发展计划、直营店分布情况合理布局销售网络，避免相互挤占市场。同时，公司根据经营效益、盈利能力、信誉挑选优质的批发代理商，有针对性地对经营场所、员工管理、商品促销及宣传、市场管理、营销方式等方面提供支持。

4. 报告期内终端店铺情况

报告期内，公司直营终端店铺和代理终端店铺的数量及其变化情况如下表：

单位：家

类型	2026 半年度				2025 年度				2024 年度			
	期初数	新增	关闭	期末数	期初数	新增	关闭	期末数	期初数	新增	关闭	期末数
直 营 终 端店铺	3	0	1	2	7	0	4	3	6	2	1	7
代 理 终 端店铺	26	0	0	26	27	0	1	26	31	0	4	27
合 计	29	0	1	28	34	0	5	29	37	2	5	34

报告期内，受线下店客流量减少、电子商务、直播带货等新兴销售渠道的冲击，公司线下店盈利水平不达预期。为提高直营渠道的整体运营效率，对部分经营效果未达预期或亏损的门店进行了调整或关闭。报告期内该线下店铺数量进一步下降。

5. 报告期内各渠道销售情况

报告期内，公司主营业务收入按销售渠道划分如下：

单位：万元

销售渠道		2026 半年度		2025 年度		2024 年度	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比
自有渠道	团购	6,529.11	26.37%	22,726.69	44.04%	36,376.94	62.86%
	直营店	101.45	0.41%	371.69	0.72%	292.13	0.50%
	电子商务	11,030.64	44.54%	17,934.60	34.76%	13,510.02	23.35%
	分销商	6,998.20	28.26%	10,521.34	20.39%	7,587.65	13.11%
	小计	24,659.40	99.58%	51,554.32	99.91%	57,766.74	99.82%
代理商		104.59	0.42%	47.21	0.09%	101.29	0.18%
合 计		24,763.99	100.00%	51,601.53	100.00%	57,868.03	100.00%

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

（三）报告期内公司所属行业的发展状况、基本特点以及公司所处的行业地位

1. 行业整体运行状况

皮具行业为完全竞争行业，企业规模大多数以中小型为主，市场上国内和国际品牌繁多，市场竞争激烈。根据国家统计局数据显示，2026 年 1—6 月，全国规模以上皮革、毛皮、羽毛及其制品和制鞋业企业完成营业收入 3,233.3 亿元，同比下降 3.8%；实现利润总额 108.4 亿元，同比下降 15.2%。

2. 行业发展阶段及基本特点

皮具产品是人们日常生活必须的消费品，目前全球皮具产品主要消费市场集中在两类地区，一类是欧美等经济发达的国家和地区，多为中高端及小众个性化品牌，另一类是中国、印度等人口众多的国家及地区，以中低端大众品牌为主。目前，我国是世界范围内最大的皮具产品开发、生产及销售的中心之一，虽然保持了较快发展，但与发达国家相比，仍处于较低水平。未来随着国家经济稳定发展，国民可支配收入的不断增加，消费者人均消费量将有较大提升空间，市场仍存在较大发展空间。

皮具产品属于生活必需品，与人们的日常出行、生活、工作等密切相关，因此行业周期性特征不明显。分价位来看，价位高的时尚、高端产品受经济周期影响相对明显，而价格较低的大众类产品则受经济周期的影响较小。

皮具产品因不同区域的经济水平、居民收入消费水平、审美观念、气候条件等影响存在一定的差异。东部沿海地区经济发展水平较高，消费者的购买力较强，并且对于时尚趋势更为关注和敏感，因此对中高端价位的产品需求相对较高；中西部地区则购买力相对较低，对于时尚的追求也弱于东部沿海地区，但近年来需求也不断在增长。

3. 公司所处的行业分析

国内皮具行业是高度市场化的自由竞争行业，准入门槛较低，中小企业多而散，全国性的绝对优势企业尚未出现。由于我国皮具行业的技术水平起点较低，大企业在产品开发、技术创新以及环境保护方面具有优势，因而发展势头良好。近年来超预期因素给世界经济和社会发展带来了全面、重大、深远的影响，对行业也带来了巨大的影响。

从中长期来看，随着国家经济稳定发展，国民可支配收入的不断增加，消费者人均消费量将有较大提升空间，市场仍存在较大发展空间。此外，公司持续布局的防护类产品有望成为新的业绩增长引擎。

（1）军民融合背景下防护装备的发展契机

“十八大”之后，军民融合深度发展被提升为国家战略，未来军民融合将成为部队提升保障与战斗力的重要选择。随着我国国防建设的不断推进，我国国防装备费的稳定增加为军用装备市场创造了较大的发展空间。党的十九大提出“确保到2020年基本达成军队机械化，力争到2035年基本实现国防和军队现代化，到本世纪中叶把人民军队全面建成世界一流军队”。防弹装备作为重要的军用防护装备，是国防建设的重要组成部分，未来随着我国国防建设的稳步发展，防弹装备行业将迎来较大的发展空间。

（2）政府采购提倡采购民族品牌

公司主营业务中政府采购占比较大。近年来，政府采购活动优先采购优质民族品牌产品。国家领导人带头使用民族品牌产品，起到了很好的示范作用。“万里马”作为中国驰名商标，深耕皮具行业二十余年，是中国皮具民族品牌的代表之一，在政府采购中将得到更多的国家相关政策的支持。

（3）国货品牌认可度逐步提升

伴随着我国综合国力的提升以及政府的多方引导，消费者对本土品牌的认可度得到了提升。新生代消费群展现出更高的国货消费偏好，国潮品牌迎来历史性机遇。“万里马”品牌作为中国驰名商标和皮具民族品牌代表之一，在品牌底蕴、渠道建设、产品设计、宣传推广等方面均有着深厚的积累。未来紧扣消费群体个性化消费诉求，聚焦核心品类，提高民族品牌认知度，与用户形成良好互动，有望在激烈的竞争中脱颖而出。

报告期内，公司所在行业的国家及地方税收、进出口政策无重大变化，对公司未产生显著影响。

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 4 号——创业板行业信息披露》中的“电子商务业务”的披露要求：

二、核心竞争力分析

公司以 2026 年度经营计划为基础，通过研发创新、营销渠道优化和质量控制体系建设等一系列工作的推进，进一步加强和提高公司各项竞争力。报告期内，公司核心竞争力未发生重大变化。

1. 品牌优势

万里马品牌已经成为国内较具影响力和认知度的皮具民族品牌之一。公司“万里马”品牌创立于 1993 年，是国内最早一批注册的皮具商标。品牌已成为公司最核心、最具价值的无形资产。多年的品牌沉淀使公司在国内及海外市场拥有较高的品牌知名度与影响力，并获得了多项殊荣。公司先后获得“中国驰名商标”、“中国著名畅销品牌”、“广州市著名商标”、“广东男鞋十强品牌”以及军警单位保障和服务方面的表彰和荣誉。

2. 营销渠道优势

健全的营销渠道是公司产品走向市场的必要途径，也是公司抢占市场先机的核心要素。公司以市场为导向，针对不同的消费客群，采用不同的营销策略。在线下公司通过直营、团购、批发及代理等渠道积极拓展营销网络，在线上公司通过电子商务拓展业务。强大的渠道管理能力是保持公司经营持续稳定增长的前提。

在直营业务方面，公司选择知名购物商场，这些商场自身定位较高且具有优秀的服务意识和完善的配套质量，对展示公司品牌形象、提升品牌价值、促进业绩提升起着积极作用。公司与商场采取联营的分成方式，这种分配方式有利于巩固双方合作的持续性。

在团购业务方面，公司从事军品生产多年，参与了解放军、武警部队和公安部的多项产品研发与生产。目前公司已成为部队、武警、公安、电力系统、中国移动、铁路系统、航空系统等客户的稳定合作供应商。

在代理业务方面，公司坚持“互信伙伴、合作共赢、同谋发展”的拓展理念，给代理商产品的结算价为全国统一零售价一定折扣，保障代理商的利润空间。同时公司还为代理商提供多项支持，如协助招聘、岗前培训、在职培训、促销等，增强双方合作的粘性，多年的积累使公司与代理商形成了合作共赢的稳固关系。

在电子商务方面，公司依托淘宝网、天猫、京东、唯品会、抖音等知名电子商务平台开展网络销售。

3. 产品质量优势

公司自成立之初便极为重视产品质量，并顺利通过了 ISO9001：2008 质量管理体系、ISO14001：2004 环境管理体系认证和 GB/T19001-2016/ISO9001：2015 质量管理体系等认证，以此标准进行生产管理，在生产质控上进行严格把关、科学管理，从而有效保证了高品质的产品质量。公司设立了品质检验部门，按照产品技术标准和客户要求，建立了完善的质量管理体系及产品检验体系，制定了严苛的检测标准，并严格执行与监督评估。对外协环节，为保证产品质量，公司主动监督外协加工生产各环节，委派品质管理人员进驻外协加工厂，全程跟踪其生产过程，抽检产成品是否符合规定样本要求。产成品入库前，质检部门人员将对其进行抽检并出具质检报告，质检合格方可入库。

4. 研发设计优势

强大的研发设计能力是公司产品领先市场的先决条件。公司组建了一支技术力量雄厚的专业研发设计团队，凭借在研发设计方面的雄厚实力荣获“07 武警内腰带第一名”、“07 武警校尉皮凉鞋第一名”、“01 武警兵皮鞋第一名”、“07A 武警校尉常服皮鞋第一名”、“2015 年中国皮具十大品牌”、“2016 年中国皮革制品行业科技示范企业”、“2016 年中国制鞋行业科技示范企业”“2018 年中国箱包领先品牌”等荣誉。公司研发生产的相关产品在中国人民解放军建军 90 周年朱日和阅兵、香港回归祖国暨驻香港部队进驻二十周年阅兵、庆祝中华人民共和国成立 70 周年阅兵、纪念中国人民抗日战争暨世界反法西斯战争胜利 80 周年阅兵仪式中屡获嘉奖。

5. 原材料优势

公司对所购原材料重点把关，严格按照 ISO9001 管理体系和公司的采购标准进行采购。公司在供应商选择上主要以知名供应商优先，部分供应商同时也为国际知名奢侈品品牌供货。对所购原料公司都要求供应商出具相应质检单；对于进口原材料，公司还要求供应商出具相应报关单，确保原产地的真实性。在原材料入库前，公司还会将部分原材料送往国家质检中心进行检测，确保原材料的拉力、干擦、湿擦等指标符合公司的用料要求，公司也从意大利等国引进了先进的设备用于原材料检测，如剥离强度测试仪、皮料张力测试仪、耐折试验机。

6. 线上线下整合优势

公司于 2018 年 3 月收购了超琦科技，超琦科技具备丰富的实体零售经验及电商经验，以及专业的大数据分析处理经验，对于线上线下经营及精准营销形成了丰富的运营管理经验，对于打通线上线下两种销售渠道并整合商场、自媒体等新零售渠道具有可借鉴、移植的丰富经验。同时，超琦科技全价值链综合服务覆盖店铺运营、渠道布局、整合营销、数据挖掘、仓储物流等。因此，公司将利用与借鉴超琦科技在电子商务零售、线上线下运营经验，对客户进行精准分析，挖掘客户消费动机，灵活改变产品方向以及经营策略，提高公司产品运转效率以及经营规模。

三、主营业务分析

概述

参见“一、报告期内公司从事的主要业务”相关内容。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	248,698,909.47	221,199,305.83	12.43%	
营业成本	182,979,440.04	187,938,823.04	-2.64%	
销售费用	41,602,284.08	35,665,068.84	16.65%	
管理费用	20,171,775.53	19,787,713.66	1.94%	
财务费用	4,749,149.95	3,275,322.89	45.00%	主要系本期汇率变动形成汇兑损失所致。
所得税费用	1,155,379.72	61,021.80	1,793.39%	主要系本期广州超琦和杭州宇岛利润总额增加所致。
研发投入	5,421,307.09	7,701,403.98	-29.61%	主要系本期研发投入较上年同期减少所致。
经营活动产生的现金流量净额	25,535,674.08	-105,565,413.11	124.19%	主要系本期销售回款较上年同期增加。
投资活动产生的现金流量净额	-3,166,261.83	-4,061,285.49	22.04%	
筹资活动产生的现金流量净额	-35,056,368.08	-13,867,212.19	-152.80%	主要系本期偿还债务支付的现金较上年同期增加所致。
现金及现金等价物净增加额	-13,239,250.81	-123,516,182.93	89.28%	

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

☐适用 ☒不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

占比 10%以上的产品或服务情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分产品或服务						
皮革及纺织制品	79,972,932.89	57,333,072.37	28.31%	-33.12%	-49.37%	23.01%
护肤美妆	59,768,009.05	46,468,422.38	22.25%	11.39%	13.13%	-1.20%
快消品	71,140,903.87	63,415,551.54	10.86%	152.20%	161.68%	-3.23%

品牌线上营销服务	36,758,062.77	15,432,280.01	58.02%	88.93%	68.05%	5.22%
----------	---------------	---------------	--------	--------	--------	-------

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

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
皮革、毛皮、羽毛及其制品和制鞋业	79,972,932.89	57,333,072.37	28.31%	-33.12%	-49.37%	23.01%
零售业	60,926,952.59	47,250,892.83	22.45%	8.01%	8.60%	-0.41%
其他	69,981,960.33	62,633,081.09	10.50%	174.86%	187.35%	-3.89%
电子商务业	36,758,062.77	15,432,280.01	58.02%	88.93%	68.05%	5.22%
分产品						
皮革及纺织制品	79,972,932.89	57,333,072.37	28.31%	-33.12%	-49.37%	23.01%
护肤美妆	59,768,009.05	46,468,422.38	22.25%	11.39%	13.13%	-1.20%
快消品	71,140,903.87	63,415,551.54	10.86%	152.20%	161.68%	-3.23%
品牌线上营销服务	36,758,062.77	15,432,280.01	58.02%	88.93%	68.05%	5.22%
分地区						
华南地区	25,395,735.67	20,456,613.72	19.45%	-14.43%	-23.87%	10.00%
华东地区	147,013,773.11	94,038,592.99	36.03%	43.07%	33.78%	4.44%
海外地区	71,537,844.91	65,747,360.42	8.09%	172.49%	178.48%	-1.98%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

☐适用 ☒不适用

公司是否有实体门店销售终端

☒是 ☐否

实体门店分布情况

门店的类型	门店的数量	门店的面积(m²)	报告期内新开门店数量	报告期末关闭门店数量	关闭原因	涉及品牌
直营	2	716	0	1	门店人流量少，无法达到预期收益	万里马、圣积
加盟	26	1,916	0	0	无	万里马、圣积

直营门店总面积和店效情况

营业收入排名前五的门店

序号	门店名称	开业日期	营业收入（元）	店面平效
1	门店一	2017 年 05 月 01 日	330,337.39	1463 元/m²
2	门店二	2016 年 09 月 01 日	307,172.67	3451 元/m²
3	门店三	2015 年 07 月 01 日	262,770.33	6804 元/m²
合计	--	--	900,280.39	

上市公司新增门店情况

☐是 ☒否

公司是否披露前五大加盟店铺情况

☐是 ☒否

四、纺织服装相关行业信息披露指引要求的其他信息

1、产能情况

公司自有产能状况

	本报告期	上年同期
总产能	126.02 万/件/双/条	137.42 万/件/双/条
产能利用率	60.82%	38.43%

产能利用率同比变动超过 10%

☒是 ☐否

本年产能利用率较上年同期增加 22.39%，主要原因是皮具和装备产品的需求上升，产能利用率得到进一步提升。

是否存在境外产能

☐是 ☒否

2、销售模式及渠道情况

产品的销售渠道及实际运营方式

单位：元

销售渠道	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减 (%)
线上销售	110,306,416.01	68,463,767.83	37.93%	36.06	23.31	6.41%
直营销售	1,014,508.43	444,863.39	56.15%	-33.00	-39.66	4.84%
加盟销售	1,045,914.22	175,004.88	83.27%	216.77	2.63	34.92%
分销销售	69,981,960.33	62,633,081.09	10.50%	174.86	187.35	-3.89%
团购销售	65,291,109.59	50,932,609.11	21.99%	-41.97	-53.49	19.31%
合计	247,639,908.58	182,649,326.30	26.24%	12.10	-2.71	11.22%

变化原因

1.线上销售：营业收入及营业成本同比分别增加 36.06%和 23.31%，主要是本期电商渠道的代运营与抖音平台业绩增加所致；

2.直营销售：营业收入及营业成本同比分别减少 33%和 39.66%，主要是直营门店减少所致；

3.加盟销售：营业收入及营业成本同比分别增加 216.77%和 2.63%，主要是加盟商需求增加，加大补货力度所致；

4.分销销售：营业收入及营业成本同比分别增加 174.86%和 187.35%，主要是超琦科技久光贴产品业绩增加所致；

5.团购销售：营业收入及营业成本同比分别减少 41.97%和 53.49%，主要是本期团购渠道订单减少，发货量较上年同期减少所致。

3、销售费用及构成

项 目	本期发生额	上期发生额	同比增减
职工薪酬	12,195,957.67	12,357,769.28	-1.31%
商场与信息推广费用	20,089,439.82	12,136,054.22	65.54%
折旧与摊销	1,843,719.11	2,454,859.91	-24.90%
广告宣传费	2,148,768.30	2,151,040.12	-0.11%
订货费	237,982.91	853,782.59	-72.13%
差旅费	1,450,964.21	1,558,822.51	-6.92%

业务招待费	776,118.53	1,584,729.85	-51.03%
股权激励费用	1,261,797.48	899,909.35	40.21%
其他	1,597,536.05	1,668,101.01	-4.23%
合 计	41,602,284.08	35,665,068.84	16.65%

4、加盟、分销

加盟商、分销商实现销售收入占比超过 30%

☐是 ☒否

前五大加盟商

序号	加盟商名称	开始合作时间	是否为关联方	销售总额（元）	加盟商的层级
1	客户一	2010 年 08 月 01 日	否	869,229.45	一级
2	客户二	2025 年 12 月 02 日	否	39,503.09	一级
3	客户三	2019 年 01 月 01 日	否	19,335.57	一级
4	客户四	2019 年 01 月 01 日	否	15,550.36	一级
5	客户五	2025 年 03 月 17 日	否	14,732.20	一级
合计	--	--	--	958,350.67	--

前五大分销商

序号	加盟商名称	开始合作时间	是否为关联方	销售总额（元）
1	客户一	2021 年 04 月 01 日	否	34,970,207.50
2	客户二	2021 年 04 月 01 日	否	19,578,912.60
3	客户三	2021 年 03 月 09 日	否	13,968,147.94
4	客户四	2025 年 12 月 01 日	否	1,460,641.85
5	客户五	2021 年 05 月 08 日	否	2,415.94
合计	--	--	--	69,980,325.83

5、线上销售

线上销售实现销售收入占比超过 30%

☒是 ☐否

公司线上渠道主要通过入驻天猫、抖音、京东、唯品会等第三方平台实现销售，公司按照平台的终端销售额支付一定的平台费用或销售分成。在与传统电商保持良好合作的基础上，公司也与时俱进逐步拓展小红书、微信视频、得物等新兴社交电商渠道实现多渠道发展。公司有专业的电商团队负责线上渠道的运营，努力扩大线上平台引流能力、提升转化率，从营销、商品、视觉、服务等方面推进电商业务发展。2026 年半年度，线上销售收入为 11,030.64 万元，占总收入比例超过 30%。

是否自建销售平台

☐是 ☒否

是否与第三方销售平台合作

☒是 ☐否

单位：元

平台名称	报告期内的交易金额	退货率
抖音	74,824,856.17	15.17%

公司开设或关闭线上销售渠道

☐适用 ☒不适用
说明对公司当期及未来发展的影响

6、代运营模式

是否涉及代运营模式
☐是 ☒否

7、存货情况

存货情况

主要产品	存货周转天数	存货数量	存货库龄	存货余额同比增 减情况	原因
皮革及纺织制品	94	213,133	289	-2.93%	
护肤美妆	64	606,935	183	20.65%	

存货跌价准备的计提情况

公司存货计提存货跌价准备的依据是按照成本与可变现净值孰低计量。本期公司对于存货因淘汰、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因导致成本高于可变现净值的部分计提存货跌价准备。本期公司存货账面余额 7,069.10 万元，存货跌价准备余额为 1,939.35 万元，存货账面净值为 5,129.75 万元，存货账面净值占本期流动资产的 17.55%。其中本期原材料 718.45 万元，较上年期末下降 9.76%，库存商品及发出商品 5,006.99 万元，较上年期末增加 5.25%，委托加工物资 5.80 万元，较上年期末下降 77.10%，在产品 1,337.86 万元,较上年期末下降 5.6%，2026 年年中存货余额较 2025 年末下降 21.24%。各存货类型的分布情况如下：

项目	2026 年 6 月 30 日		2025 年 12 月 31 日		增减变动情况
	账面余额	比例	账面余额	比例	
原材料	718.45	10.16%	796.13	8.87%	-9.76%
库存商品	5,006.99	70.83%	4,757.25	53.00%	5.25%
委托加工物资	5.80	0.08%	25.31	0.28%	-77.10%
在产品	1,337.86	18.93%	1,417.29	15.79%	-5.60%
在途物资	0.00	0.00%	1,979.96	22.06%	-100.00%
合 计	7,069.10	100.00%	8,975.95	100.00%	-21.24%

加盟或分销商等终端渠道的存货信息

8、品牌建设情况

公司是否涉及生产和销售品牌服装、服饰以及家纺产品
☒是 ☐否
自有品牌

品牌名称	商标名称	主要产品类型	特点	目标客户群	主要产品价格带	主要销售区域	城市级别
万里马	万里马	皮鞋、手袋、皮带	款式多样、销量较大	目标市场为占人口基数比例较多的中产阶级消费人群；军队、武警以及国有企业事业单位员工；	600-3,500 元左右	华南地区及华北地区	一级、二级城市
Saint Jack	Saint Jack	皮鞋、手袋	款式多样、销量相对较	目标市场为占人口基数比例较多的中产阶	600-3,500 元左右	华南地区及华北地区	一级、二级城市

			小	级消费人群			
COOME	COOME	手袋、钱包	款式少、销量小	目标市场为占人口基数比例较多的中产阶级消费人群	600-3,500元左右	华南地区及华北地区	一级、二级城市

合作品牌

品牌名称	商标名称	主要产品类型	特点	目标客户群	主要产品价格带	主要销售区域	城市级别	品牌及商标权属	合作方名称	合作方式	合作期限
ON Running	On	路跑鞋、防水越野鞋、户外运动服饰、帽子、袜子	专业跑步鞋子，鞋子有Cloud专利	一线、二线城市跑步人群为主	1400元以上	中国区	一级	合作方自有品牌	昂跑体育用品（上海）有限公司	代运营	8年
FREITAG	FREITAG	中高端环保包、环保袋、卡包、钥匙扣、手机包、名片夹	瑞士环保包，使用回收卡车篷布制作，纯手工	一线、二线城市 25岁-35岁，拥有独特个性年轻人为主	1200元以上	中国区	一级、二级城市	合作方自有品牌	斐睿（上海）国际贸易有限公司	代运营	7年
MICRO/米高	MICRO	滑板车、手推车、头盔、平衡车、护具等	质量高，客单高，销量较大	一二线城市中产阶级消费人群，妈妈为主	800-2000元左右	中国区	一级、二级城市	合作方自有品牌	迈古贸易（上海）有限公司中山分公司	代运营	10年
Radio Flyer	Radio Flyer	儿童三轮车、脚踏车、电动四轮车、儿童头盔等	颜值高，客单中等，销量较小	中等消费能力的妈妈	400-1500元左右	中国区	一级、二级城市	合作方自有品牌	瑞飞儿贸易（深圳）有限公司	代运营	8年
撒隆巴斯	撒隆巴斯	复方水杨酸甲酯薄荷醇贴剂、退热贴、冷敷贴、护具	世界销量第一的膏贴，疼痛贴膏	80、90职场个体占比高	40-70元	中国区	一级、二级城市	商业公司代理品牌	苏州华泰医药有限公司	代运营	7年
久光制药	久光制药	复方水杨酸甲酯薄荷醇贴剂、退热贴、冷敷贴、护具	世界销量第一的膏贴，疼痛贴膏	80、90职场个体占比高	40-70元	中国区	一级、二级城市	商业公司代理品牌	香港九瀛盛贸易有限公司	经销	6年
臻护高	臻护高	奶粉、奶片	儿童增高奶粉	一二线城市中产阶级消费人群，妈妈为主	250-300元	华南地区	一级、二级城市	合作方自有品牌	广州麦乐生物科技有限公司	经销	7年
津村	津村	汉方颗粒剂	日本第一汉方药品牌	80、90自我调理用户群体	160-230元	中国区	一级、二级城市	商业公司代理品牌	香港九瀛盛贸易有限公司	代运营	3年
猛犸象 Mamm	Mammut	服装、鞋子、配	高端户外品牌	喜欢徒步旅行、长	500-8000	中国区	一级、	合作方自有品	猛犸象户外用	代运营	2年

ut		件 配饰等		途远足户 外运动风 格的人群	元左右		二级 城市	牌	品（上 海）有 限公司		
伊倍力	伊倍 力	成人配方 奶粉	核心成 分：蝉 花虫草	需要补充 营养、改 善睡眠质 量和肠胃 不适的人 群	300- 400 元	中国 区	一 级、 二 级 城 市	合作 方 自 有 品 牌	广州麦 乐生物 科技有 限公司	经销	2 年
千寿	千寿	宠物滴眼 液	安全温 和 刺 激性小	宠物（猫 狗通用）	40 元- 80 元	中国 区	一 级、 二 级 城 市	合作 方 自 有 品 牌	香港九 瀛盛贸 易有限 公司	经销	1 年
AUPR ES/欧 珀莱	AUP RES	美容护肤	深耕中 国市场 多年， 与女性 一起追 求肌肤 之美和 年轻状 态。	以美容护 肤和女装 为主的 30-50 岁 的女性	100- 600 元	中国 区	一 级	合作 方 自 有 品 牌	资生堂 丽源化 妆品有 限公司	经销	5 年
RAPID O	RAP IDO	高端运动 休闲市 场，产 品涵盖 卫 衣、夹 克、鞋 类及高 尔夫系 列	时尚运 动品牌	具备运动 休闲理 念的城 市白领 及年轻 专业人 士	300- 3000 元	中国 区	一 级、 二 级 城 市	合作 方 自 有 品 牌	三星法 绅贸易 （上 海）有 限公司	代运营	1 年
ARAX/ 阿莱克 斯	ARA X/阿 莱克 斯	解热镇痛 用药	日本止 痛药国 民品牌	成人	20 元- 50 元	中国 区	一 级、 二 级 城 市	合作 方 自 有 品 牌	香港九 瀛盛贸 易有限 公司	经销	1 年

被授权品牌

品牌名 称	商标名 称	主要产 品类型	特点	目标客 户群	主要产 品价格 带	主要销 售区域	城市级 别	授权方	授权期 限	是否为 独家授 权
----------	----------	------------	----	-----------	-----------------	------------	----------	-----	----------	-----------------

报告期内各品牌的营销与运营

涉及商标权属纠纷等情况

☐适用 ☒不适用

9、其他

公司是否从事服装设计相关业务

☐是 ☒否

公司是否举办订货会

☐是 ☒否

五、非主营业务分析

☒适用 ☐不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	21,172.11	0.81%	主要系银行理财收益	否
公允价值变动损益	0.00	0.00%		
资产减值	274,689.85	10.47%	主要系存货跌价准备转回	是
营业外收入	40,800.81	1.56%	主要系处置低值易耗品产生的收益	否
营业外支出	40,887.43	1.56%	主要系处置无法收回的预付账款	否
信用减值损失	8,555,927.75	326.13%	主要系应收账款及其他应收款坏账转回	是
其他收益	1,149,330.60	43.81%	主要系政府补助及进项税加计抵减	否
资产处置收益	1,246.38	0.05%	主要系资产处置收益	否

六、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	本报告期末		上年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	53,392,612.94	10.14%	62,081,641.58	10.64%	-0.50%	无重大变动
应收账款	137,467,872.79	26.11%	190,317,779.77	32.61%	-6.50%	主要是本期收回销售货款所致。
合同资产	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	无重大变动
存货	51,297,480.85	9.74%	67,339,507.16	11.54%	-1.80%	无重大变动
投资性房地产	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	无重大变动
长期股权投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	无重大变动
固定资产	180,660,782.53	34.32%	190,330,166.70	32.61%	1.71%	无重大变动
在建工程	180,000.00	0.03%	0.00	0.00%	0.03%	无重大变动
使用权资产	5,670,484.65	1.08%	2,921,905.52	0.50%	0.58%	无重大变动
短期借款	104,090,728.05	19.77%	113,140,402.78	19.39%	0.38%	无重大变动
合同负债	1,255,202.13	0.24%	6,899,820.54	1.18%	-0.94%	无重大变动
长期借款	9,400,000.00	1.79%	9,600,000.00	1.65%	0.14%	无重大变动
租赁负债	2,309,940.52	0.44%	1,109,911.65	0.19%	0.25%	无重大变动

2、主要境外资产情况

□适用 □不适用

3、以公允价值计量的资产和负债

□适用 □不适用

4、截至报告期末的资产权利受限情况

项 目	年 末
-----	-----

	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	15,478,350.67	15,478,350.67	冻结	金融机构开立银行承兑汇票、银行保函而存入银行的保证金
固定资产	183,906,995.68	109,781,622.65	抵押	用于银行贷款抵押
固定资产	14,675,303.00	9,795,763.98	抵押	售后回租
无形资产	7,451,923.14	4,665,843.88	抵押	用于银行贷款抵押
应收账款	7,842,413.36	7,672,664.32	质押	用于银行贷款质押
合 计	229,354,985.85	147,394,245.50	—	—

七、投资状况分析

1、总体情况

☐适用 ☒不适用

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

☐适用 ☒不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

☐适用 ☒不适用

4、以公允价值计量的金融资产

☐适用 ☒不适用

5、募集资金使用情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

6、委托理财、衍生品投资情况

(1) 委托理财情况

☒适用 ☐不适用

报告期内委托理财概况

单位：万元

产品类别	风险特征	报告期内委托理财的余额	逾期未收回的金额
银行理财产品	低风险	0	0

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

☐适用 ☒不适用

(2) 衍生品投资情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

八、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

☐适用 ☒不适用

九、主要控股参股公司分析

☒适用 ☐不适用
主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
广州超琦信息科技有限公司	子公司	主要为母婴产品、运动户外产品的品牌商提供物流管理、电商平台旗舰店运营管理、代理经销品牌商产品等综合服务。	6,671,400.00	95,870,773.54	47,035,609.35	108,247,319.47	5,508,080.64	4,648,618.17
杭州宇岛科技有限公司	子公司	主要在电商平台运营管理、代理经销品牌商产品等综合服务。	5,000,000.00	40,967,803.70	-10,714,891.28	59,777,676.36	1,328,294.21	997,388.71

报告期内取得和处置子公司的情况

☐适用 ☒不适用

主要控股参股公司情况说明

公司名称：广州超琦信息科技有限公司
注册资本：667.14 万人民币
成立时间：2010 年 05 月 19 日
注册地址：广州市番禺区大石街石北工业路 684 号 3 栋 601
企业类型：其他有限责任公司
法定代表人：周志彬

经营范围：第一类医疗器械销售;第二类医疗器械销售;母婴生活护理（不含医疗服务）;日用品批发;家用电器零配件销售;家用电器销售;服装服饰零售;服装服饰批发;信息技术咨询服务;日用杂品销售;厨具卫具及日用杂品零售;厨具卫具及日用杂品批发;化妆品批发;化妆品零售;软件开发;珠宝首饰批发;珠宝首饰零售;新鲜水果批发;新鲜水果零售;未经加工的坚果、干果销售;新鲜蔬菜批发;新鲜蔬菜零售;鲜肉批发;鲜肉零售;钟表销售;眼镜销售（不含隐形眼镜）;母婴用品销售;家居用品销售;体育用品及器材批发;玩具销售;建筑装饰材料销售;灯具销售;医护人员防护用品零售;消毒剂销售（不含危险化学品）;个人卫生用品销售;卫生用品和一次性使用医疗用品销售;日用百货销售;国内贸易代理;五金产品批发;服装辅料销售;五金产品零售;电子产品销售;计算机软硬件及辅助设备批发;咨询策划服务;互联网销售（除销售需要许可的商品）;鞋帽批发;鞋帽零售;箱包销售;针纺织品销售;针纺织品及原料销售;信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）;广告设计、代理;广告制作;企业信用管理咨询服务;企业形象策划;市场营销策划;婴幼儿配方乳粉及其他婴幼儿配方食品销售;食品互

联网销售（仅销售预包装食品）；保健食品（预包装）销售；食品销售（仅销售预包装食品）；食品销售；出版物零售；出版物互联网销售；药品互联网信息服务；药品进出口；药品批发；药品零售；婴幼儿配方食品生产；乳制品生产；货物进出口；食用菌菌种进出口；食用菌菌种经营；食品互联网销售。

公司持有超琦电商 51% 股权。

公司名称：杭州宇岛科技有限公司

注册资本：500 万人民币

成立时间：2021 年 06 月 07 日

注册地址：浙江省杭州市滨江区西兴街道海威商务中心 3 幢 2001-2 室

企业类型：有限责任公司

法定代表人：林诗富

经营范围：一般项目：软件开发；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；互联网销售（除销售需要许可的商品）；信息系统集成服务；物业管理；商业综合体管理服务；互联网数据服务；互联网安全服务；园区管理服务；人工智能应用软件开发；广告设计、代理；广告制作；数字内容制作服务（不含出版发行）；企业管理咨询；会议及展览服务；市场营销策划；企业形象策划；图文设计制作；文艺创作；组织文化艺术交流活动；国内贸易代理；销售代理；化妆品批发；化妆品零售；箱包销售；鞋帽批发；鞋帽零售；服装服饰批发；服装服饰零售；服装辅料销售；珠宝首饰批发；珠宝首饰零售；工艺美术品及礼仪用品销售（象牙及其制品除外）；鲜肉零售；保健食品（预包装）销售；食品互联网销售（仅销售预包装食品）；食品销售（仅销售预包装食品）；美发饰品销售；塑料制品销售；业务培训（不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训）；日用家电零售；电热食品加工设备销售；家用电器零配件销售；电子产品销售；家用电器销售；制冷、空调设备制造；货物进出口；技术进出口；进出口代理；食品进出口（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。许可项目：互联网信息服务；广播电视节目制作经营；演出经纪；网络文化经营；第二类增值电信业务；食品互联网销售；食品销售；消毒器械销售（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）。

公司持有杭州宇岛 51% 股权。

十、公司控制的结构化主体情况

☐ 适用 ☒ 不适用

十一、公司面临的风险和应对措施

1. 经济波动引起的市场需求风险

皮具产品的消费受宏观经济影响相对较大。如果国民经济不景气或居民收入增长放缓，将影响皮具产品市场的需求，进而对公司主营业务的获利能力产生一定的不利影响。近年来我国经济增长放缓，消费者购买力相对下降，可能降低消费者对皮具产品的消费频率和金额，公司经营业绩将受到一定的影响。

应对措施：公司将从内部着手，强化自身建设，提高生产经营效率，通过提升品牌附加值，增强核心竞争力，降低宏观经济周期性波动带来的风险。

2. 团购业务波动的风险

公司以高质量的产品在业界获得了良好的口碑，并在团购客户中树立了较好的形象。2024-2026 年半年度，公司团购业务销售规模均维持在高水平，团购渠道客户销售金额分别为 36,376.94 万元、22,726.69 万元和 6,529.11 万元，占当期主营业务收入比分别为 62.86%、44.04% 以及 26.37%。随着我国综合实力的提升，国家对军队、武警等系统的后勤支出将有所增加，将有效地刺激公司团购业务进一步扩张。但是，若团购客户减少对公司产品购置，将对公司盈利能力的稳定性和持续性产生不利影响。

应对措施：公司将通过稳步扩大业务规模、积极拓展经营领域，增强自身实力；同时，积极争取各项资质资格，提升生产能力和产品质量，不断提高整体综合竞争力，以持续拓展团购客户范围。

3. 直营店渠道销售规模降低的风险

报告期内，受电子商务等新兴销售渠道的冲击，公司线下门店盈利水平持续降低。同时，直营店租金等商场费用不断提升。公司为提高线下渠道的整体运营效率，对部分经营效果未达预期或亏损的门店进行了调整或关闭。未来公司线下渠道销售规模存在进一步降低的风险。

应对措施：公司将更加注重门店质量，以精细营销为目标，采取有效措施提高单店盈利水平，改善直营渠道经营状况。

4. 应收账款回收的风险

2024 年末、2025 年末以及 2026 半年末，公司应收账款账面价值分别为 16,171.78 万元、19,031.78 万元以及 13,746.79 万元，占资产总额比为 21.44%、32.61%以及 26.11%，其中两年以内的应收账款占比均为 55%以上。公司应收账款主要为应收公司团购客户货款，大部分账龄较短。团购客户与公司合作时间较长，信誉度以及资金实力较强，发生坏账的可能性很小，但是大额应收账款仍会对公司现金流和资金周转产生不利影响。

应对措施：公司将强化应收账款全流程管理，优化资金回收策略，加强应收账款的管理与清收工作，提高资金周转效率，降低应收账款风险。

5. 原材料价格波动的风险

公司积累了较为丰富的供应商资源，为保证生产的有序进行，制定了一系列采购环节的制度及流程。受市场的供求状况影响，原材料的价格存在不确定性。若原材料价格出现持续上涨的情形，公司有可能面临采购成本上升的局面，从而对公司正常生产经营造成一定影响。

应对措施：公司凭借产品质量优势和丰富的供应商资源，增强采购议价能力；同时，依据行业经验，合理预测和规划原材料采购规模与时间节点，降低价格波动带来的风险。

6. 未能准确把握市场需求变化的研发风险

皮具行业消费者品味和偏好变化频繁，公司产品研发需精准预测市场潮流和消费者需求，并及时开发适销对路的产品。尽管公司研发团队具备丰富经验和敏锐市场洞察力，但如果对流行时尚和消费者需求判断失误，未能及时推出畅销产品或导致产品滞销，将对产品销售产生不利影响。

应对措施：公司组建专业研发设计团队，加强与外部设计机构合作，激发设计灵感，降低研发风险。

十二、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

☒适用 ☐不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2026 年 05 月 12 日	公司	网络平台线上交流	其他	线上参与公司 2025 年度网上业绩说明会的全体投资者	2025 年度业绩及相关情况	投资者关系活动记录表（编号：2026-001）

十三、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

☐是 ☒否

公司是否披露了估值提升计划。

☐是 ☒否

十四、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

☐是 ☒否

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、高级管理人员变动情况

☐适用 ☒不适用

公司董事和高级管理人员在报告期没有发生变动，具体可参见 2025 年年报。

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

☐适用 ☒不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

☒适用 ☐不适用

1、股权激励

1. 2025 年 2 月 27 日，公司召开第四届董事会第八次会议，会议审议通过《关于〈2025 年股票期权激励计划（草案）〉及摘要的议案》《关于〈2025 年股票期权激励计划实施考核管理办法〉的议案》以及《关于提请公司股东大会授权董事会办理 2025 年股票期权激励计划有关事宜的议案》。

同日，公司召开第四届监事会第八次会议，会议审议通过了《关于〈2025 年股票期权激励计划（草案）〉及摘要的议案》《关于〈2025 年股票期权激励计划实施考核管理办法〉的议案》以及《关于核查公司 2025 年股票期权激励计划激励对象名单的议案》。

2. 2025 年 3 月 1 日至 2025 年 3 月 10 日，公司在内部对本次拟激励对象名单进行了公示。在公示期内，公司监事会未收到与本次激励计划拟激励对象有关的任何异议。2025 年 3 月 11 日，公司披露了《监事会关于公司 2025 年股票期权激励计划激励对象名单的公示情况说明及核查意见》。同日，公司披露了《关于 2025 年股票期权激励计划内幕信息知情人及激励对象买卖公司股票情况的自查报告》。

3. 2025 年 3 月 18 日，公司召开 2025 年第一次临时股东大会，会议审议通过《关于〈2025 年股票期权激励计划（草案）〉及摘要的议案》《关于〈2025 年股票期权激励计划实施考核管理办法〉的议案》以及《关于提请公司股东大会授权董事会办理 2025 年股票期权激励计划有关事宜的议案》，公司实施本激励计划获得股东大会批准。

4. 2025 年 4 月 3 日，公司召开了第四届董事会第九次会议和第四届监事会第九次会议，审议通过了《关于调整 2025 年股票期权激励计划首次授予激励对象名单及数量的议案》《关于向 2025 年股票期权激励计划激励对象首次授予权益的议案》。律师事务所出具了相应的报告。

5. 2025 年 4 月 11 日，公司完成了 2025 年股票期权激励计划首次授予股票期权登记工作，首次授予登记数量为 1,922.6 万份，首次授予登记人数为 63 人，股票期权简称：万马 JLC1，股票期权代码：036594，本激励计划行权价格：4.46 元/份。

6. 2025 年 10 月 23 日，公司召开了第四届董事会第十三次会议，审议通过了《关于向 2025 年股票期权激励计划激励对象授予预留股票期权的议案》，律师事务所出具了相应的报告。

7. 2025 年 11 月 21 日，公司完成了 2025 年股票期权激励计划预留授予股票期权登记工作，预留授予登记数量为 101.4 万份，股票期权简称：万马 JLC2，股票期权代码：036619，预留授予股票期权行权价格：4.46 元/份。

8. 2026 年 4 月 23 日，公司召开第四届董事会第十四次会议，审议通过了《关于注销 2025 年股票期权激励计划部分股票期权的议案》。因公司 2025 年股票期权激励计划首次及预留授予第一个行权期业绩考核不达标及部分激励对象因个人原因离职，决定注销本激励计划授予的部分股票期权共计 1,025 万份。公司上述股票期权注销事宜已于 2026 年 5 月 6 日办理完成。

2、员工持股计划的实施情况

☐适用 ☒不适用

3、其他员工激励措施

☐适用 ☒不适用

四、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

☐是 ☒否

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中的“纺织服装相关业务”的披露要求
上市公司发生环境事故的相关情况

报告期内，公司未发生环境事故，无因环境问题受到行政处罚的情况。公司通过升级改造设备并使用先进环保的设备系统实现达标排放。生产中使用电脑自动裁剪机有效提高使用率降低固体废料产生；公司逐步使用无苯水性环保胶水降低了有毒气体的挥发与排放，预防了职业病的发生，保障了员工的身心健康，减少了对大气的污染；公司在皮革原料采购方面，严格进行过程控制，普遍采用生态环保皮革；在鞋底材料选用上逐步加大可降解材料的比例，减少了橡胶和其它化工材料对环境的污染。

五、社会责任情况

公司一直积极履行企业社会责任，建立健全公司内部管理和控制制度，组织协调各职能部门工作，持续深入开展公司治理活动，促进了公司规范运作，公司在不断为股东创造价值的同时，也积极承担对职工、客户、社会等其他利益相关者的责任。

公司严格按照《公司法》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《上市公司信息披露管理办法》《公司章程》的规定和要求，规范股东大会的召集、召开及表决程序，通过现场、网络等合法有效的方式，让更多的股东特别是中小股东能够参加股东大会，确保股东对公司重大事项的知情权、参与权和表决权，公司认真履行信息披露义务，及时、准确、真实、完整进行信息披露工作，秉持公平、公正、公开的原则对待全体投资者，维护广大投资者的利益。

公司的安全生产工作始终贯彻“安全第一，预防为主”的方针，注重对员工的安全生产、劳动保护和身心健康的保护，切实履行企业主体责任，建立了完善的安全生产标准化管理体系。

公司长期以来一直重视员工的未来职业发展规划，通过多种方式为员工提供平等的发展机会，尊重和维护员工的个人利益，制定了人力资源管理相关制度，对人员录用、员工培训、工资薪酬、福利保障等进行了详细规定，建立了较为完善的绩效考核体系，重视人才培养，实现员工与企业的共同成长。

公司在做好经营管理推动业绩稳步上升的同时不忘社会公益事业，主动与社会分享经营成果，公司曾在 2008 年四川汶川地震时向灾区捐献了 100 万元，2017 年向东莞市红十字会捐赠 20 万元。2020 年公司向湖南省公安厅、深圳市公安局和广州市海珠区慈善会捐赠了防护口罩、洗手液等防疫物资。在河南淇县特大洪涝灾害发生后，公司心系灾区，向河

南受灾地区捐赠了一批救援物资。2024 年，公司向广州市红十字会捐赠了价值 47.5 万元的物资，向广州市慈善会、新疆公安英烈基金会捐赠了慈善基金。公司以实际行动回馈社会。

第五节 重要事项

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

☒适用 ☐不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
首次公开发行或再融资时所作承诺	林彩虹、林大权、林大耀、林大洲	股份限售承诺	公司控股股东、实际控制人林大耀、林大洲、林彩虹、林大权承诺：自公司的股票在深圳证券交易所上市交易之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的公司首次公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购本人持有的上述股份。二、在本人担任公司董事、监事、高级管理人员期间，追加以下承诺：1、本人将向公司申报所持有的公司股份及其变动情况，在任职期间（于股份限售期结束后）每年转让的股份不超过本人所持有的公司股份总数的 25%。2、自公司股票在深圳证券交易所上市交易之日起六个月内申报离职的，自申报离职之日起十八个月内不转让本人直接或间接持有的公司股份；自公司股票在深圳证券交易所上市交易之日起第七个月至第十二个月之间申报离职的，自申报离职之日起十二个月内不转让本人直接或间接持有的公司股份；自公司股票在深圳证券交易所上市交易之日起十二个月后申报离职的，自申报离职之日起六个月内不转让本人直接或间接持有的公司股份。3、本人所持有公司股份的持股变动申报工作将严格遵守《中华人民共和国公司法》、《上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》及其他规范性文件的相关规定。4、本人不会因本人职务变更或离职原因而放弃履行上述承诺事项。	2017 年 01 月 10 日	长期	履行中
	林大耀、林大洲、林大权、林彩虹	股份减持意向	广东万里马实业股份有限公司（简称“公司”）拟首次公开发行股份并在创业板上市（以下简称“本次发行”），本人作为公司的实际控制人和控股股东、董事或高级管理人员，现承诺如下：1、本人拟长期持有公司股份，并严格遵守关于股份锁定期的承诺。2、如果在锁定期满后，本人拟减持公司股份的，将认真遵守中国证监会、证券交易所关于股东减持的相关规定，结合公司稳定股价、开展经营、资本运作的需要，审慎制定股份减持计划，在该部分股份锁定期满后逐步减持。3、本人减持行为将通过竞价交易、大宗交易、协议交易等中国证监会、证券交易所认可的方式进行。4、如在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于公司首次公开发行 A 股股票的发行价（本次发行后发生权益分派、公积金转增股本、配股等情况的，发行价进行相应的除权除息处理）；如在锁定期满两年后减持的，按照市场价格减持。5、公司首次公开发行股票上市后 6 个月内，若公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，所持有公司股票的锁定期自动延长 6 个月（本次发行后发生权益分派、公积金转增股本、配股等情况的，发行价进行相应的除权除息处理）6、本人在减持时，会提前将减持意向和拟减持数量等信息以书面方式通知公司，并由公司及时予以公告，自公司公告之日起 3 个交易日后，方可减持公司股份。特此承诺。	2017 年 01 月 10 日	长期	履行中
	万里马	分红承诺	本次发行上市后公司的利润分配政策根据本次公开发行股票并上市后将生效的《公司章程（草案）》，有关股利分配的主要规定如下：公司实行持续、稳定的利润分配政策，公司	2017 年 01 月 10 日	长期	履行中

		的利润分配应重视对投资者的合理投资回报、兼顾公司的可持续发展，公司的利润分配政策为：1、利润分配的原则 （1）公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报，公司的利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证过程中应当充分考虑独立董事和公众投资者的意见；（2）公司董事会未作出现金利润分配预案的，应当在定期报告中披露原因，独立董事应当对此发表独立意见；（3）出现股东违规占用公司资金情况的，公司分红时应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金；（4）公司可根据实际盈利情况进行中期现金分红；（5）在满足现金分红条件时，公司原则上每年度进行一次现金分红，每年以现金方式分配的利润应不低于当年实现的可分配利润的 20%，且在连续三个年度内，公司以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的 30%。公司将根据自身实际情况，并结合股东特别是公众投资者、独立董事的意见制定或调整股东回报计划，独立董事应当对此发表独立意见。2、利润分配的程序（1）公司管理层、董事会应结合公司盈利情况、资金需求和股东回报规划提出合理的分红建议和预案并经董事会审议；（2）独立董事应对利润分配预案进行审核并发表独立意见，监事会应对利润分配方案进行审核并提出审核意见；（3）董事会审议通过利润分配预案后报股东大会审议批准，公告董事会决议时应同时披露独立董事和监事会的审核意见；（4）股东大会批准利润分配预案后，公司董事会须在股东大会结束后两个月内完成股利(或股份)的派发事项。公司应当多渠道充分听取独立董事和中小股东的对现金分红预案的意见，做好利润分配(现金分红)事项的信息披露。3、利润分配的形式和优先条件公司可以采取现金、股票或二者相结合的方式支付股利，并优先采取现金的方式分配利润；公司具备现金分红条件的，应当采用现金分红进行利润分配。公司采用股票方式进行利润分配的，应当以股东合理现金分红回报和维持适当股本规模为前提，并综合考虑公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。4、现金分配的条件（1）公司该年度实现的可分配利润(即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润)为正值；（2）审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；（3）最近一期审计基准日货币资金余额不低于拟用于现金分红的金额。5、利润分配的比例及期间间隔在符合利润分配原则、保证公司正常经营和长远发展的前提下，公司原则上每年年度股东大会召开后进行一次利润分配，公司董事会可以根据公司的盈利状况及资金需求状况提议公司进行中期利润分配。公司应保持利润分配政策的连续性和稳定性，在满足现金分红条件时，公司原则上每年度进行一次现金分红，每年以现金方式分配的利润应不低于当年实现的可分配利润的 20%，且在连续三个年度内，公司以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的 30%。6、股票股利分配的条件在满足现金股利分配的条件下，若公司营业收入和净利润增长快速，且董事会认为公司股本规模及股权结构合理的前提下，可以在提出现金股利分配预案之外，提出并实施股票股利分配预案。7、差异化分红政策公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；公司发	日		
--	--	--	---	--	--

		展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。前述所指“重大资金支出”是指公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备等交易涉及的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计净资产值的 10%且大于 5000 万元的情形，募投项目除外。公司因特殊情况而不进行现金分红时，董事会应就不进行现金分红的具体原因、公司留存收益的确切用途及预计投资收益等事项进行专项说明，经独立董事发表意见后提交股东大会审议。 8、利润分配的决策程序和机制公司每年利润分配预案由公司管理层、董事会结合公司章程的规定、盈利情况、资金供给和需求情况和股东回报规划提出、拟订，经董事会审议通过后提交股东大会批准，独立董事应对利润分配预案发表明确的独立意见并公开披露。监事会应对董事会和管理层执行公司利润分配政策和股东回报规划的情况及决策程序进行审议，并经过半数监事通过。若公司年度内盈利但未提出利润分配的预案，监事会应就相关政策、规划执行情况发表专项说明和意见。注册会计师对公司财务报告出具解释性说明、保留意见、无法表示意见或否定意见的审计报告的，公司董事会应当将导致会计师出具上述意见的有关事项及对公司财务状况和经营状况的影响向股东大会做出说明。如果该事项对当期利润有直接影响，公司董事会应当根据就低原则确定利润分配预案或者公积金转增股本预案。股东大会对现金分红具体方案进行审议时，应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流(包括但不限于电话、传真、邮箱、互动平台等)，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。分红预案应由出席股东大会的股东或股东代理人以所持二分之一以上的表决权通过。公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要，需调整利润分配政策的，应以股东权益保护为出发点，调整后的利润分配政策不得违反相关法律法规、规范性文件及本章程的规定；有关调整利润分配政策的议案，由独立董事、监事会发表意见，经公司董事会审议后提交公司股东大会批准，并经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过。公司同时应当提供网络投票方式以方便中小股东参与股东大会表决。公司当年盈利但未作出利润分配预案的，公司需对此向董事会提交详细的情况说明，包括未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途和使用计划，并由独立董事对利润分配预案发表独立意见并公开披露；董事会审议通过后提交股东大会通过现场及网络投票的方式审议批准			
林大耀、林大洲、林大权、林彩虹	分红承诺	控股股东和实际控制人关于上市后利润分配的承诺公司控股股东和实际控制人承诺：未来公司股东大会根据公司章程的规定通过利润分配具体方案时，本人表示同意并将投赞成票。	2017 年 01 月 10 日	长期	履行中
陈泳源、林彩虹、林大权、林大耀、林大洲	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	有关消除或避免同业竞争的承诺函本人作为广东万里马实业股份有限公司（简称“万里马公司”）的控股股东及实际控制人及持有 5%以上股份的股东，现承诺采取以下有效措施消除与避免与万里马公司产生同业竞争：1、本人目前没有直接或间接地从事任何与万里马公司实际从事业务存在竞争的任何业务活动。自承诺函签署之日起，本人及本人直接或间接控制的公司或企业将不会直接或间接地以任何方式（包括但不限于独资经营、合资经营和拥有在其他公司或企业的股票或权益）从事与万里马公司的业务有竞争或可能构成竞争的业务或活动。2、本人及本人直接或间接控制的公司或企业将来不会以任何方式从事或参与生产任何与万里马公司产品相同、相似或可能取代万里马公司产品的业务活动；如从任何第三方获得的商业机会与万里马公司经营的业务有竞争	2017 年 01 月 10 日	本承诺将持续有效，直至本人不再持有万里马公司股份之	履行中

			或可能竞争，则将立即通知万里马公司，并将该商业机会让予万里马公司；不利用任何方式从事影响或可能影响万里马公司经营、发展的业务或活动。3、本人及直接或间接控制的的公司或企业将严格和善意地履行其与万里马公司签订的关联交易协议，该等关联交易价格公允，不会损害万里马公司及其他股东利益。本人承诺将不会向万里马公司谋求任何超出上述协议规定以外的利益或收益。4、如果本人违反上述声明、保证与承诺，并造成万里马公司经济损失的，本人同意无条件退出竞争并赔偿万里马公司相应损失。5、如未来万里马公司或其子公司认定本人及本人未来可能控制的其他企业的业务与万里马公司及其子公司业务存在同业竞争，则本人及本人未来可能控制的其他企业将在万里马公司或其子公司提出异议后及时转让或终止该业务。6、本承诺将持续有效，直至本人不再持有万里马公司股份之日起满两年为止。特此承诺。		日起满两年为止	
	林彩虹、林大权、林大耀、林大洲	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	规范和减少关联交易的承诺；本公司控股股东、实际控制人林大耀、林大洲、林彩虹、林大权承诺：1、本人将严格按照《公司法》等法律法规以及股份公司《广东万里马实业股份有限公司章程（草案）》的有关规定行使股东权利；2、在股东大会对有关涉及本人事项的关联交易进行表决时，履行回避表决的义务；3、在任何情况下，不要求股份公司向本人提供任何形式的担保；4、在双方的关联交易上，严格遵循市场原则，尽量避免不必要的关联交易发生；5、对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，将遵循市场公正、公平、公开的原则，并依法签订协议，履行合法程序，按照股份公司《广东万里马实业股份有限公司章程（草案）》、有关法律法规和《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等有关规定履行信息披露义务和办理有关审议程序，保证不通过关联交易损害股份公司及其他股东的合法权益。	2017年01月10日	长期	履行中
	林彩虹、林大权、林大耀、林大洲	其他承诺	公司控股股东、实际控制人林大耀、林大洲、林彩虹以及林大权承诺如公司《招股说明书》有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失。如公司《招股说明书》有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断发行人是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本人将督促公司依法回购首次公开发行的全部新股，并依法购回公司首次公开发行股票时本人公开发售的股份（如有）。公司已发行尚未上市的，回购价格为发行价并加算银行同期存款利息；公司已经上市的，回购价格根据公司股票发行价格加计银行同期活期存款利息和市场价格孰高确定，股份回购义务需在股东大会作出决议之日起三个月内完成。在实施上述股份购回时，如法律法规、公司章程另有规定的从其规定。本人承诺不因职务变更、离职等原因而放弃履行已作出的承诺。	2017年01月10日	长期	履行中
	万里马	其他承诺	为降低本次公开发行摊薄即期回报的影响，增强发行人持续回报能力，充分保护中小股东的利益，公司根据自身经营特点制定了如下措施：（1）发行人现有业务板块运营状况，发展态势，面临的主要风险及改进措施，报告期内，发行人资产及业务规模稳步增长，主营业务突出，综合毛利率水平较好，现有业务板块运行较好。近年来，我国整体经济形势向好，随着我国城镇化建设的持续推进，城镇人口数量不断增加，我国城镇化建设取得了显著的成绩，城乡居民的人均可支配收入及消费水平也不断提高，互联网大力普及，国家对军队以及武警等后勤支出的增加，发行人现有业务发展态势较好。但是，发行人现有业务受多种复杂因素综合影响，包括国内外宏观经济形势、行业上下游供需关系及公司自身经营情况等因素均会在较大程度上影响到公司现有业务的发展。如销售区域经济环境发生较大波动、团购采购规模大幅波动、未来原材料价格变动等持续出现不利变化，将对发行	2017年01月10日	长期	履行中

		人现有业务造成影响。针对上述风险，发行人主要采取以下措施予以应对：①保障本次发行募集资金安全和有效使用，提高公司盈利能力；②加快区域战略布局，提升公司竞争力；③加强市场开拓力度，拓展公司客户，提高业务收入规模；④严格按照公司政策选择与管理供应商，并与其建立稳定合作关系，提高抵抗原材料采购价格波动的能力。（2）发行人提高日常运营效率，降低运营成本，提升经营业绩的具体措施①引进先进生产设备，提高生产自动化率，建立生产管理系统，提高生产效率与原材料的利用率，减少人工成本以及降低单位间接制造费用；②完善公司内部管理制度，严格按照公司内部管理制度对费用进行管控，确保差旅费以及办公费等可控费用合理支出；③完善公司治理制度，严格按照公司治理制度制定相关决策以及拓展业务，尽可能地保证决策与拓展业务的合理性，减少不必要的损失；④尽快开展与实施信息化建设项目，优化与完善公司业务流程，提高内部运营管理能力，管理层可更加及时、科学、有效的做出决策，对市场做出及时、正确的响应。发行人提醒投资者：发行人制定填补回报措施不等于对发行人未来利润做出保证。2、发行人关于填补被摊薄即期回报的承诺，为保障中小投资者合法权益，本公司作出承诺如下：本公司将积极履行填补被摊薄即期回报的措施，如违反前述承诺，将及时公告违反的事实及理由，除因不可抗力或其他归属于非本公司的原因外，将向本公司股东和社会公众投资者道歉，同时向投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的利益，并在本公司股东大会审议通过后实施补充承诺或替代承诺。特此承诺。			
董小麟、万里马、黄晓亮、林彩虹、林大权、林大耀、林大洲、林炎辉、刘国臻、欧映虹、沈亦民、施立斌、王建新、王涛、 ^严 申辉	其他承诺	广东万里马实业股份有限公司（简称“公司”）及其控股股东、实际控制人、董事、监事及高级管理人员将切实履行已作出的承诺，如未能履行承诺的，则接受以下约束措施： （1）在有关监管机关要求的期限内予以纠正；（2）给投资者造成直接损失的，依法赔偿损失；（3）有违法所得的，按相关法律法规处理；（4）如该违反的承诺属可以继续履行的，将继续履行该承诺；（5）其他根据届时规定可以采取的其他措施。发行人董事、监事、高级管理人员承诺不因职务变更、离职等原因而放弃履行已作出的承诺，未经公司许可，该等人员离职后二年内不从事与公司相同或相似业务的工作。特此承诺。	2017年01月10日	长期	履行中
董小麟、黄晓亮、林大权、林大耀、林大洲、刘国臻、欧映虹、沈亦民、施立斌、王建新	其他承诺	为保证公司首次公开发行股票后的填补回报措施能够得到切实履行，本人作出如下不可撤销的承诺和保证：1、承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；2、承诺对本人的职务消费行为进行约束；3、承诺不动用公司资产从事与履行职责无关的投资、消费活动；4、承诺公司董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；5、若公司后续推出股权激励的，本人承诺拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；作为填补回报措施相关责任主体之一，本人若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人将在股东大会及中国证监会指定报刊公开作出解释并道歉，并同意由中国证监会和深圳证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人作出相关处罚或采取相关监管措施；本人违反上述承诺给公司或者股东造成损失的，将依法承担补偿责任。	2017年01月10日	长期	履行中
万里马	其他承诺	广东万里马实业股份有限公司承诺：发行申请文件电子文件与书面文件一致，不存在任何虚假记载、误导性陈述和重大	2017年01	长期	履行中

			遗漏，并对真实性、准确性、完整性、及时性承担个别和连带的法律责任。如公司《招股说明书》有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。如公司《招股说明书》有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，公司将依法回购首次公开发行的全部新股（不含原股东转让的老股）。公司董事会应在前述行为被依法认定后 5 日内制定股份回购预案（预案内容包括回购股份数量、价格区间、完成时间等信息），并提交股东大会审议通过。公司已发行尚未上市的，回购价格为发行价并加算银行同期存款利息；公司已经上市的，回购价格根据公司股票发行价格加计银行同期活期存款利息和市场价格孰高确定，若公司在该期间内发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，发行价应相应除权除息处理；股份回购义务需在股东大会作出决议之日起三个月内完成。在实施上述股份回购时，如法律法规、公司章程等另有规定的，从其规定	月 10 日		
	董小麟、黄晓亮、林大权、林大耀、林大洲、林炎辉、刘国臻、欧映虹、沈亦民、施立斌、王建新、王涛、严申辉	其他承诺	公司其他董事、监事、高级管理人员承诺：如公司《招股说明书》有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失。本人承诺不因职务变更、离职等原因而放弃履行已作出的承诺	2017 年 01 月 10 日	长期	履行中
	林彩虹、林大权、林大耀、林大洲	其他承诺	公司控股股东、实际控制人林大耀、林大洲、林彩虹以及林大权承诺，如公司《招股说明书》有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失。如公司《招股说明书》有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断发行人是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本人将督促公司依法回购首次公开发行的全部新股，并依法购回公司首次公开发行股票时本人公开发售的股份（如有）。公司已发行尚未上市的，回购价格为发行价并加算银行同期存款利息；公司已经上市的，回购价格根据公司股票发行价格加计银行同期活期存款利息和市场价格孰高确定，股份回购义务需在股东大会作出决议之日起三个月内完成。在实施上述股份购回时，如法律法规、公司章程另有规定的从其规定。本人承诺不因职务变更、离职等原因而放弃履行已作出的承诺。	2017 年 01 月 10 日	长期	履行中
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	不适用					

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在上市公司发生控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况。

三、违规对外担保情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

☐是 ☒否

公司半年度报告未经审计。

五、董事会、审计委员会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

☐适用 ☒不适用

六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

☐适用 ☒不适用

七、破产重整相关事项

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

☐适用 ☒不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

其他诉讼事项

☒适用 ☐不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
前期持续到本期未结未达到重大诉讼、仲裁的事项汇总(被告)	103.18	否	审理中	未结案	不适用		
报告期内新增未达到重大诉讼、仲裁的事项汇总(被告/被申请人)	699.9	否	其中 635.14 万元诉讼标的额已和解,其余在诉讼/仲裁中	截至披露日,其中 635.14 万元诉讼标的额已达成和解,对公司无重大影响。	不适用		

九、处罚及整改情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

☐适用 ☒不适用

十一、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生与日常经营相关的关联交易。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

☐适用 ☒不适用

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

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

☐适用 ☒不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

7、其他重大关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十二、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

（1）托管情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在托管情况。

（2）承包情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在承包情况。

（3）租赁情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在租赁情况。

2、重大担保

☒适用 ☐不适用

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
杭州宇岛科技有限公司	2022 年 04 月 27 日	1,500	2022 年 05 月 20 日	1,500		无	无	2 年	否	否
杭州宇岛科技有限公司	2023 年 04 月 28 日	2,000	2023 年 05 月 25 日	500		无	无	2 年	否	否
杭州宇岛科技有限公司	2024 年 04 月 29 日	3,000	2024 年 10 月 14 日	3,000		无	无	2 年	否	否
广州超琦信息科技有限公司	2025 年 08 月 29 日	5,000	2025 年 12 月 28 日	1,000		无	无	3 年	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计		0		报告期内对子公司担保实际发生额合		0				

(B1)				计 (B2)						
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (B3)		8,000		报告期末对子公司担保余额合计 (B4)		4,000				
子公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物 (如有)	反担保情况 (如有)	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
超琦 (香港) 国际贸易有限公司	2025 年 10 月 28 日	1,393.77	2025 年 10 月 27 日	1,393.77		无	无	3 年	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计 (C1)		0		报告期内对子公司担保实际发生额合计 (C2)		0				
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (C3)		1,393.77		报告期末对子公司担保余额合计 (C4)		1,393.77				
公司担保总额 (即前三大项的合计)										
报告期内审批担保额度合计 (A1+B1+C1)		0		报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2+C2)		0				
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3+C3)		9,393.77		报告期末全部担保余额合计 (A4+B4+C4)		5,393.77				
全部担保余额 (即 A4+B4+C4) 占公司净资产的比例				31.98%						
其中:										
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额 (D)				0						
直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保余额 (E)				3,000						
担保总额超过净资产 50%部分的金额 (F)				0						
上述三项担保金额合计 (D+E+F)				3,000						
对未到期担保合同, 报告期内发生担保责任或有证据表明有可能承担连带清偿责任的情况说明 (如有)				无						
违反规定程序对外提供担保的说明 (如有)				无						

采用复合方式担保的具体情况说明

不适用

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

公司是否存在为经销商提供担保或财务资助

☐是 ☒否

3、日常经营重大合同

单位：万元

合同订立公司方名称	合同订立对方名称	合同总金额	合同履行的进度	本期确认的销售收入金额	累计确认的销售收入金额	应收账款回款情况	影响重大合同履行的各项条件是否发生重大变化	是否存在合同无法履行的重大风险
万里马	中国移动通信有限公司	6,955.13	正在履行	0.00	3,075.92	3,053.41	否	否
万里马	中国南方航空股份有限公司	4,348.31	正在履行	966.29	2,648.10	1,761.89	否	否
万里马	南方电网互联网服务有限公司	4,460.00	正在履行	0.00	1,785.39	1,785.39	否	否

4、其他重大合同

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十三、其他重大事项的说明

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在需要说明的其他重大事项。

十四、公司子公司重大事项

☐适用 ☒不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	55,228,950	13.61%				-54,900	-54,900	55,174,050	13.60%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	55,228,950	13.61%				-54,900	-54,900	55,174,050	13.60%
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	55,228,950	13.61%				-54,900	-54,900	55,174,050	13.60%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	350,444,827	86.39%				54,900	54,900	350,499,727	86.40%
1、人民币普通股	350,444,827	86.39%				54,900	54,900	350,499,727	86.40%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其									

他									
三、股份总数	405,673,777	100.00%				0	0	405,673,777	100.00%

股份变动的原因

☐适用 ☒不适用

股份变动的批准情况

☐适用 ☒不适用

股份变动的过户情况

☐适用 ☒不适用

股份回购的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

☐适用 ☒不适用

2、限售股份变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	拟解除限售日期
苏继祥	219,825	54,900	0	164,925	高管锁定股	每年按持股总数的 25%解除限售
合计	219,825	54,900	0	164,925	--	--

二、证券发行与上市情况

☐适用 ☒不适用

三、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	38,121	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	0	持有特别表决权股份的股东总数（如有）	0			
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
							股份状态	数量
林大耀	境内自然人	11.28%	45,765,700	0	34,324,275	11,441,425	质押	20,000,000

林大洲	境内自然人	3.97%	16,086,800	0	12,065,100	4,021,700	质押	8,000,000
林彩虹	境内自然人	3.01%	12,226,000	0	0	12,226,000	质押	10,000,000
林大权	境内自然人	2.83%	11,493,000	0	8,619,750	2,873,250	不适用	0
高盛国际一自有资金	境外法人	0.69%	2,809,112	2,808,268	0	2,809,112	不适用	0
曾晓勇	境内自然人	0.57%	2,311,300	2,311,300	0	2,311,300	不适用	0
王兴义	境内自然人	0.56%	2,251,900	0	0	2,251,900	不适用	0
中信证券资产管理（香港）有限公司一客户资金	境外法人	0.49%	1,989,495	1,954,709	0	1,989,495	不适用	0
J. P. Morgan Securities PLC一自有资金	境外法人	0.48%	1,946,239	1,917,418	0	1,946,239	不适用	0
林霖	境内自然人	0.38%	1,533,000	1,533,000	0	1,533,000	不适用	0
战略投资者或一般法人因配售新股成为前10名股东的情况（如有）（参见注3）	无							
上述股东关联关系或一致行动的说明	林大耀、林大洲、林大权、林彩虹系兄弟姐妹关系，为公司的控股股东、实际控制人，其中林大洲担任董事长，林大耀担任董事、总经理，林大权担任副董事长。							
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	无							
前10名股东中存在回购专户的特别说明（参见注11）	无							
前10名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量					股份种类		
						股份种类	数量	
林彩虹	12,226,000					人民币普通股	12,226,000	
林大耀	11,441,425					人民币普通股	11,441,425	
林大洲	4,021,700					人民币普通股	4,021,700	
林大权	2,873,250					人民币普通股	2,873,250	
高盛国际一自有资金	2,809,112					人民币普通股	2,809,112	
曾晓勇	2,311,300					人民币普通股	2,311,300	
王兴义	2,251,900					人民币普通股	2,251,900	
中信证券资产管理（香港）有限公司一客户资金	1,989,495					人民币普通股	1,989,495	
J. P. Morgan Securities PLC一自有资金	1,946,239					人民币普通股	1,946,239	

林霖	1,533,000	人民币普通股	1,533,000
前 10 名无限售条件股东之间，以及前 10 名无限售条件股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	林大耀、林大洲、林彩虹、林大权系兄弟姐妹关系，为公司的控股股东、实际控制人，其中林大洲担任董事长，林大耀担任董事、总经理，林大权担任副董事长。除此之外，公司未知前 10 名无限售流通股股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人；公司未知前 10 名无限售流通股股东和公司前 10 名股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）（参见注 4）	股东王兴义除通过普通证券账户持有 1,000,000 股外，还通过国信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 1,251,900 股。		

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

公司是否具有表决权差异安排

☐是 ☒否

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

☐是 ☒否

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

四、董事和高级管理人员持股变动

☐适用 ☒不适用

公司董事和高级管理人员在报告期持股情况没有发生变动，具体可参见 2025 年年报。

五、控股股东或实际控制人变更情况

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

☐适用 ☒不适用

控股股东报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

六、优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在优先股。

第七节 债券相关情况

☐适用 ☒不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计

☐是 ☒否

公司半年度财务报告未经审计。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：广东万里马实业股份有限公司

2026 年 06 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	53,392,612.94	62,081,641.58
结算备付金	0.00	0.00
拆出资金	0.00	0.00
交易性金融资产	0.00	0.00
衍生金融资产	0.00	0.00
应收票据	0.00	0.00
应收账款	137,467,872.79	190,317,779.77
应收款项融资	0.00	0.00
预付款项	25,331,543.07	7,710,995.15
应收保费	0.00	0.00
应收分保账款	0.00	0.00
应收分保合同准备金	0.00	0.00
其他应收款	23,212,622.66	12,005,430.81
其中：应收利息	0.00	0.00
应收股利	0.00	0.00
买入返售金融资产	0.00	0.00
存货	51,297,480.85	67,339,507.16
其中：数据资源	0.00	0.00
合同资产	0.00	0.00
持有待售资产	0.00	0.00
一年内到期的非流动资产	0.00	0.00
其他流动资产	1,648,968.51	1,555,874.69
流动资产合计	292,351,100.82	341,011,229.16
非流动资产：		

发放贷款和垫款	0.00	0.00
债权投资	0.00	0.00
其他债权投资	0.00	0.00
长期应收款	0.00	0.00
长期股权投资	0.00	0.00
其他权益工具投资	0.00	0.00
其他非流动金融资产	0.00	0.00
投资性房地产	0.00	0.00
固定资产	180,660,782.53	190,330,166.70
在建工程	180,000.00	0.00
生产性生物资产	0.00	0.00
油气资产	0.00	0.00
使用权资产	5,670,484.65	2,921,905.52
无形资产	18,143,905.11	19,290,095.25
其中：数据资源	0.00	0.00
开发支出	0.00	0.00
其中：数据资源	0.00	0.00
商誉	0.00	0.00
长期待摊费用	3,714,517.37	3,935,529.97
递延所得税资产	25,650,489.50	26,062,925.51
其他非流动资产	30,429.23	30,429.23
非流动资产合计	234,050,608.39	242,571,052.18
资产总计	526,401,709.21	583,582,281.34
流动负债：		
短期借款	104,090,728.05	113,140,402.78
向中央银行借款	0.00	0.00
拆入资金	0.00	0.00
交易性金融负债	0.00	0.00
衍生金融负债	0.00	0.00
应付票据	14,480,000.00	10,000,000.00
应付账款	168,184,145.66	185,515,369.46
预收款项	0.00	0.00
合同负债	1,255,202.13	6,899,820.54
卖出回购金融资产款	0.00	0.00
吸收存款及同业存放	0.00	0.00
代理买卖证券款	0.00	0.00
代理承销证券款	0.00	0.00
应付职工薪酬	5,972,497.95	9,716,936.21
应交税费	1,566,684.24	852,351.35
其他应付款	14,096,507.04	38,181,802.04
其中：应付利息	0.00	0.00
应付股利	0.00	0.00

应付手续费及佣金	0.00	0.00
应付分保账款	0.00	0.00
持有待售负债	0.00	0.00
一年内到期的非流动负债	7,710,770.32	11,623,656.87
其他流动负债	161,425.11	894,109.30
流动负债合计	317,517,960.50	376,824,448.55
非流动负债：		
保险合同准备金	0.00	0.00
长期借款	9,400,000.00	9,600,000.00
应付债券	0.00	0.00
其中：优先股	0.00	0.00
永续债	0.00	0.00
租赁负债	2,309,940.52	1,109,911.65
长期应付款	856,218.68	2,474,122.21
长期应付职工薪酬	0.00	0.00
预计负债	0.00	2,206,887.74
递延收益	6,531,521.63	7,037,639.63
递延所得税负债	1,408,113.66	717,651.95
其他非流动负债	0.00	0.00
非流动负债合计	20,505,794.49	23,146,213.18
负债合计	338,023,754.99	399,970,661.73
所有者权益：		
股本	405,673,777.00	405,673,777.00
其他权益工具	0.00	0.00
其中：优先股	0.00	0.00
永续债	0.00	0.00
资本公积	551,168,891.34	548,390,681.82
减：库存股	0.00	0.00
其他综合收益	-319,411.83	-839,453.53
专项储备	0.00	0.00
盈余公积	18,464,838.85	18,464,838.85
一般风险准备	0.00	0.00
未分配利润	-806,323,247.21	-805,233,832.15
归属于母公司所有者权益合计	168,664,848.15	166,456,011.99
少数股东权益	19,713,106.07	17,155,607.62
所有者权益合计	188,377,954.22	183,611,619.61
负债和所有者权益总计	526,401,709.21	583,582,281.34

法定代表人：林大耀 主管会计工作负责人：许晓敏 会计机构负责人：钟志杰

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	23,420,284.98	27,080,340.89
交易性金融资产	0.00	0.00

衍生金融资产	0.00	0.00
应收票据	0.00	0.00
应收账款	106,386,723.46	192,152,677.36
应收款项融资	0.00	0.00
预付款项	20,646,075.57	6,330,428.78
其他应收款	70,801,823.81	62,861,259.91
其中：应收利息	0.00	0.00
应收股利	0.00	0.00
存货	31,659,477.85	30,536,345.45
其中：数据资源	0.00	0.00
合同资产	0.00	0.00
持有待售资产	0.00	0.00
一年内到期的非流动资产	0.00	0.00
其他流动资产	292,496.34	341,843.24
流动资产合计	253,206,882.01	319,302,895.63
非流动资产：		
债权投资	0.00	0.00
其他债权投资	0.00	0.00
长期应收款	0.00	0.00
长期股权投资	42,803,612.26	39,303,612.26
其他权益工具投资	0.00	0.00
其他非流动金融资产	0.00	0.00
投资性房地产	0.00	0.00
固定资产	177,912,088.26	188,282,527.57
在建工程	0.00	0.00
生产性生物资产	0.00	0.00
油气资产	0.00	0.00
使用权资产	87,896.07	106,707.42
无形资产	16,091,690.77	17,070,425.89
其中：数据资源	0.00	0.00
开发支出	0.00	0.00
其中：数据资源	0.00	0.00
商誉	0.00	0.00
长期待摊费用	2,276,387.64	2,765,741.97
递延所得税资产	16,092,074.10	16,090,428.71
其他非流动资产	30,429.23	30,429.23
非流动资产合计	255,294,178.33	263,649,873.05
资产总计	508,501,060.34	582,952,768.68
流动负债：		
短期借款	96,106,833.32	110,837,732.22
交易性金融负债	0.00	0.00
衍生金融负债	0.00	0.00

应付票据	14,480,000.00	10,000,000.00
应付账款	144,765,786.16	171,354,660.82
预收款项	0.00	0.00
合同负债	1,061,984.55	6,492,480.02
应付职工薪酬	2,126,097.08	3,820,470.17
应交税费	890,498.20	329,399.62
其他应付款	15,579,390.16	37,859,213.19
其中：应付利息	0.00	0.00
应付股利	0.00	0.00
持有待售负债	0.00	0.00
一年内到期的非流动负债	3,858,713.79	9,452,978.18
其他流动负债	138,057.99	844,022.40
流动负债合计	279,007,361.25	350,990,956.62
非流动负债：		
长期借款	0.00	0.00
应付债券	0.00	0.00
其中：优先股	0.00	0.00
永续债	0.00	0.00
租赁负债	0.00	0.00
长期应付款	856,218.68	2,474,122.21
长期应付职工薪酬	0.00	0.00
预计负债	0.00	2,206,887.74
递延收益	6,531,521.63	7,037,639.63
递延所得税负债	13,184.41	16,006.11
其他非流动负债	0.00	0.00
非流动负债合计	7,400,924.72	11,734,655.69
负债合计	286,408,285.97	362,725,612.31
所有者权益：		
股本	405,673,777.00	405,673,777.00
其他权益工具	0.00	0.00
其中：优先股	0.00	0.00
永续债	0.00	0.00
资本公积	551,168,891.34	548,390,681.82
减：库存股	0.00	0.00
其他综合收益	0.00	0.00
专项储备	0.00	0.00
盈余公积	18,464,838.85	18,464,838.85
未分配利润	-753,214,732.82	-752,302,141.30
所有者权益合计	222,092,774.37	220,227,156.37
负债和所有者权益总计	508,501,060.34	582,952,768.68

3、合并利润表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业总收入	248,698,909.47	221,199,305.83

其中：营业收入	248,698,909.47	221,199,305.83
利息收入	0.00	0.00
已赚保费	0.00	0.00
手续费及佣金收入	0.00	0.00
二、营业总成本	256,077,726.43	255,333,861.30
其中：营业成本	182,979,440.04	187,938,823.04
利息支出	0.00	0.00
手续费及佣金支出	0.00	0.00
退保金	0.00	0.00
赔付支出净额	0.00	0.00
提取保险责任准备金净额	0.00	0.00
保单红利支出	0.00	0.00
分保费用	0.00	0.00
税金及附加	1,153,769.74	965,528.89
销售费用	41,602,284.08	35,665,068.84
管理费用	20,171,775.53	19,787,713.66
研发费用	5,421,307.09	7,701,403.98
财务费用	4,749,149.95	3,275,322.89
其中：利息费用	2,769,913.72	4,148,695.41
利息收入	38,897.02	276,771.58
加：其他收益	1,149,330.60	952,027.51
投资收益（损失以“—”号填列）	21,172.11	661.64
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	0.00	0.00
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	0.00	0.00
汇兑收益（损失以“—”号填列）	0.00	0.00
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）	0.00	0.00
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	0.00	0.00
信用减值损失（损失以“—”号填列）	8,555,927.75	-394,974.98
资产减值损失（损失以“—”号填列）	274,689.85	-232,717.54
资产处置收益（损失以“—”号填列）	1,246.38	-10,900.00
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	2,623,549.73	-33,820,458.84
加：营业外收入	40,800.81	2,156.68
减：营业外支出	40,887.43	945,193.80
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	2,623,463.11	-34,763,495.96
减：所得税费用	1,155,379.72	61,021.80

五、净利润（净亏损以“—”号填列）	1,468,083.39	-34,824,517.76
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	1,468,083.39	-34,824,517.76
2.终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）	0.00	0.00
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“—”号填列）	-1,089,415.06	-35,878,049.99
2.少数股东损益（净亏损以“—”号填列）	2,557,498.45	1,053,532.23
六、其他综合收益的税后净额	520,041.70	210,657.36
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	520,041.70	210,657.36
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	0.00	0.00
1.重新计量设定受益计划变动额	0.00	0.00
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	0.00	0.00
3.其他权益工具投资公允价值变动	0.00	0.00
4.企业自身信用风险公允价值变动	0.00	0.00
5.其他	0.00	0.00
（二）将重分类进损益的其他综合收益	520,041.70	210,657.36
1.权益法下可转损益的其他综合收益	0.00	0.00
2.其他债权投资公允价值变动	0.00	0.00
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额	0.00	0.00
4.其他债权投资信用减值准备	0.00	0.00
5.现金流量套期储备	0.00	0.00
6.外币财务报表折算差额	520,041.70	210,657.36
7.其他	0.00	0.00
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	0.00	0.00
七、综合收益总额	1,988,125.09	-34,613,860.40
归属于母公司所有者的综合收益总额	-569,373.36	-35,667,392.63
归属于少数股东的综合收益总额	2,557,498.45	1,053,532.23
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	-0.0027	-0.0884
（二）稀释每股收益	-0.0027	-0.0884

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

法定代表人：林大耀 主管会计工作负责人：许晓敏 会计机构负责人：钟志杰

4、母公司利润表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业收入	79,014,079.36	119,990,221.90
减：营业成本	57,674,520.77	113,447,897.99

税金及附加	895,953.53	894,788.25
销售费用	13,079,562.87	15,728,663.77
管理费用	12,761,603.90	13,970,539.58
研发费用	3,686,580.02	6,376,767.62
财务费用	2,846,343.43	3,959,332.35
其中：利息费用	2,402,012.75	4,052,586.48
利息收入	32,719.01	271,177.73
加：其他收益	1,097,618.17	852,627.47
投资收益（损失以“—”号填列）	21,172.11	661.64
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	0.00	0.00
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	0.00	0.00
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）	0.00	0.00
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	0.00	0.00
信用减值损失（损失以“—”号填列）	9,678,310.59	-373,958.60
资产减值损失（损失以“—”号填列）	196,938.27	-232,717.54
资产处置收益（损失以“—”号填列）	-521.39	-10,900.00
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	-936,967.41	-34,152,054.69
加：营业外收入	40,796.23	2,155.52
减：营业外支出	20,887.43	943,142.04
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	-917,058.61	-35,093,041.21
减：所得税费用	-4,467.09	-439,904.57
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	-912,591.52	-34,653,136.64
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	-912,591.52	-34,653,136.64
（二）终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）	0.00	0.00
五、其他综合收益的税后净额	0.00	0.00
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	0.00	0.00
1.重新计量设定受益计划变动额	0.00	0.00
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	0.00	0.00
3.其他权益工具投资公允价值变动	0.00	0.00
4.企业自身信用风险公允价值变动	0.00	0.00
5.其他	0.00	0.00
（二）将重分类进损益的其他综合收益	0.00	0.00
1.权益法下可转损益的其他综	0.00	0.00

合收益		
2.其他债权投资公允价值变动	0.00	0.00
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额	0.00	0.00
4.其他债权投资信用减值准备	0.00	0.00
5.现金流量套期储备	0.00	0.00
6.外币财务报表折算差额	0.00	0.00
7.其他	0.00	0.00
六、综合收益总额	-912,591.52	-34,653,136.64
七、每股收益：		
（一）基本每股收益	0	0
（二）稀释每股收益	0	0

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	311,368,876.75	182,583,906.33
客户存款和同业存放款项净增加额	0.00	0.00
向中央银行借款净增加额	0.00	0.00
向其他金融机构拆入资金净增加额	0.00	0.00
收到原保险合同保费取得的现金	0.00	0.00
收到再保业务现金净额	0.00	0.00
保户储金及投资款净增加额	0.00	0.00
收取利息、手续费及佣金的现金	0.00	0.00
拆入资金净增加额	0.00	0.00
回购业务资金净增加额	0.00	0.00
代理买卖证券收到的现金净额	0.00	0.00
收到的税费返还	0.00	29,626.57
收到其他与经营活动有关的现金	2,596,304.05	32,229,775.68
经营活动现金流入小计	313,965,180.80	214,843,308.58
购买商品、接受劳务支付的现金	196,691,808.58	197,901,440.89
客户贷款及垫款净增加额	0.00	0.00
存放中央银行和同业款项净增加额	0.00	0.00
支付原保险合同赔付款项的现金	0.00	0.00
拆出资金净增加额	0.00	0.00
支付利息、手续费及佣金的现金	0.00	0.00
支付保单红利的现金	0.00	0.00
支付给职工以及为职工支付的现金	45,866,160.74	42,885,004.29
支付的各项税费	5,234,195.28	1,721,367.77
支付其他与经营活动有关的现金	40,637,342.12	77,900,908.74
经营活动现金流出小计	288,429,506.72	320,408,721.69
经营活动产生的现金流量净额	25,535,674.08	-105,565,413.11
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	37,000,000.00	3,000,000.00
取得投资收益收到的现金	21,172.11	661.64
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0.00	18,700.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0.00	0.00
收到其他与投资活动有关的现金	0.00	0.00

投资活动现金流入小计	37,021,172.11	3,019,361.64
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,187,433.94	4,080,647.13
投资支付的现金	37,000,000.00	3,000,000.00
质押贷款净增加额	0.00	0.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	0.00	0.00
支付其他与投资活动有关的现金	0.00	0.00
投资活动现金流出小计	40,187,433.94	7,080,647.13
投资活动产生的现金流量净额	-3,166,261.83	-4,061,285.49
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	0.00	0.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	0.00	0.00
取得借款收到的现金	61,243,600.00	73,300,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	0.00	0.00
筹资活动现金流入小计	61,243,600.00	73,300,000.00
偿还债务支付的现金	91,659,336.08	80,930,277.77
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,713,302.90	3,948,886.25
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	0.00	0.00
支付其他与筹资活动有关的现金	1,927,329.10	2,288,048.17
筹资活动现金流出小计	96,299,968.08	87,167,212.19
筹资活动产生的现金流量净额	-35,056,368.08	-13,867,212.19
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-552,294.98	-22,272.14
五、现金及现金等价物净增加额	-13,239,250.81	-123,516,182.93
加：期初现金及现金等价物余额	51,153,513.08	157,001,357.90
六、期末现金及现金等价物余额	37,914,262.27	33,485,174.97

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	171,572,517.36	78,799,413.11
收到的税费返还	0.00	3,942.65
收到其他与经营活动有关的现金	9,033,520.52	34,341,850.99
经营活动现金流入小计	180,606,037.88	113,145,206.75
购买商品、接受劳务支付的现金	102,632,295.74	143,056,507.11
支付给职工以及为职工支付的现金	19,925,329.80	24,987,825.82
支付的各项税费	943,142.70	833,279.00
支付其他与经营活动有关的现金	22,249,963.13	48,768,763.66
经营活动现金流出小计	145,750,731.37	217,646,375.59
经营活动产生的现金流量净额	34,855,306.51	-104,501,168.84
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	37,000,000.00	3,000,000.00
取得投资收益收到的现金	21,172.11	661.64
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0.00	18,700.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0.00	0.00
收到其他与投资活动有关的现金	0.00	0.00
投资活动现金流入小计	37,021,172.11	3,019,361.64

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,090,374.52	4,042,545.10
投资支付的现金	40,500,000.00	3,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	0.00	0.00
支付其他与投资活动有关的现金	0.00	0.00
投资活动现金流出小计	41,590,374.52	7,042,545.10
投资活动产生的现金流量净额	-4,569,202.41	-4,023,183.46
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	0.00	0.00
取得借款收到的现金	47,000,000.00	69,700,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	0.00	0.00
筹资活动现金流入小计	47,000,000.00	69,700,000.00
偿还债务支付的现金	82,892,736.08	80,330,277.77
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,431,282.11	3,920,560.70
支付其他与筹资活动有关的现金	153,780.29	1,003,541.48
筹资活动现金流出小计	85,477,798.48	85,254,379.95
筹资活动产生的现金流量净额	-38,477,798.48	-15,554,379.95
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-18,583.70	0.00
五、现金及现金等价物净增加额	-8,210,278.08	-124,078,732.25
加：期初现金及现金等价物余额	16,152,212.39	146,628,833.10
六、期末现金及现金等价物余额	7,941,934.31	22,550,100.85

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2026 年半年度														
	归属于母公司所有者权益													少数 股东 权益	所有者 权益 合计
	股本	其他权益工具			资本公 积	减 ： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公 积	一般 风险 准备	未分 配利 润	其他	小计		
		优先 股	永续 债	其他											
一、上年年末余额	405,673,777.00	0.00	0.00	0.00	548,390,681.82	0.00	-839,453.53	0.00	18,464,838.5	0.00	-805,233,832.15	0.00	166,456,011.99	17,155,607.62	183,611,619.61
加：会计政策变更	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
前期差错更正	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二、本年期初余额	405,673,777.00	0.00	0.00	0.00	548,390,681.82	0.00	-839,453.53	0.00	18,464,838.5	0.00	-805,233,832.15	0.00	166,456,011.99	17,155,607.62	183,611,619.61

三、本期增减变动金额 (减少以 “—”号填 列)	0.00	0.00	0.00	0.00	2,77 8,20 9.52	0.00	520, 041. 70	0.00	0.00	0.00	- 1,08 9,41 5.06	0.00	2,20 8,83 6.16	2,55 7,49 8.45	4,76 6,33 4.61
(一) 综合 收益总额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	520, 041. 70	0.00	0.00	0.00	- 1,08 9,41 5.06	0.00	- 569, 373. 36	2,55 7,49 8.45	1,98 8,12 5.09
(二) 所有 者投入和减 少资本	0.00	0.00	0.00	0.00	2,77 8,20 9.52	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,77 8,20 9.52	0.00	2,77 8,20 9.52
1. 所有者 投入的普通 股	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2. 其他权 益工具持有 者投入资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3. 股份支 付计入所有 者权益的金 额	0.00	0.00	0.00	0.00	2,77 8,20 9.52	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,77 8,20 9.52	0.00	2,77 8,20 9.52
4. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(三) 利润 分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 提取盈 余公积	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2. 提取一 般风险准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3. 对所有 者(或股 东)的分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(四) 所有 者权益内部 结转	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 资本公 积转增资本 (或股本)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2. 盈余公 积转增资本 (或股本)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3. 盈余公 积弥补亏损	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4. 设定受 益计划变动 额结转留存 收益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5. 其他综 合收益结转 留存收益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

6. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
（五）专项储备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 本期提取	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2. 本期使用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
（六）其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
四、本期期末余额	405,673,777.00	0.00	0.00	0.00	551,168,891.34	0.00	-319,411.83	0.00	18,464,838.85	0.00	-806,323,247.21	0.00	168,664,848.15	19,713,106.07	188,377,954.22

上年金额

单位：元

项目	2025 年半年度														
	归属于母公司所有者权益													少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计		
一、上年年末余额	405,673,777.00	0.00	0.00	0.00	544,913,542.82	0.00	-1,180,495.06	0.00	18,464,838.85	0.00	-654,003,845.93	0.00	313,867,817.68	16,837,965.83	330,705,783.51
加：会计政策变更	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
前期差错更正	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二、本年期初余额	405,673,777.00	0.00	0.00	0.00	544,913,542.82	0.00	-1,180,495.06	0.00	18,464,838.85	0.00	-654,003,845.93	0.00	313,867,817.68	16,837,965.83	330,705,783.51
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	0.00	0.00	0.00	0.00	2,898,100.00	0.00	210,657.36	0.00	0.00	0.00	-35,878,049.99	0.00	-32,769,263.33	1,053,522.23	-31,715,760.40
（一）综合收益总额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	210,657.36	0.00	0.00	0.00	-35,878,049.99	0.00	-35,667,392.63	1,053,522.23	-34,613,860.40
（二）所有者投入和减少资本	0.00	0.00	0.00	0.00	2,898,100.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,898,100.00	0.00	2,898,100.00

1. 所有者投入的普通股	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额	0.00	0.00	0.00	0.00	2,898,100.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,898,100.00	0.00	2,898,100.00
4. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
（三）利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 提取盈余公积	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2. 提取一般风险准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3. 对所有者（或股东）的分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
（四）所有者权益内部结转	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 资本公积转增资本（或股本）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2. 盈余公积转增资本（或股本）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3. 盈余公积弥补亏损	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5. 其他综合收益结转留存收益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
6. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
（五）专项储备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 本期提取	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2. 本期使用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
（六）其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
四、本期期末余额	405,673,777.00	0.00	0.00	0.00	547,811,642.82	0.00	-969,837.70	0.00	18,464,838.5	0.00	-689,881.895.	0.00	281,098,525.05	17,891,498.06	298,990,023.11

											92				
--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	----	--	--	--	--

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2026 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	405,673,777.00	0.00	0.00	0.00	548,390,681.82	0.00	0.00	0.00	18,464,838.85	-752,302,141.30	0.00	220,227,156.37
加：会计政策变更	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
前期差错更正	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二、本年期初余额	405,673,777.00	0.00	0.00	0.00	548,390,681.82	0.00	0.00	0.00	18,464,838.85	-752,302,141.30	0.00	220,227,156.37
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	0.00	0.00	0.00	0.00	2,778,209.52	0.00	0.00	0.00	0.00	-912,591.52	0.00	1,865,618.00
（一）综合收益总额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-912,591.52	0.00	-912,591.52
（二）所有者投入和减少资本	0.00	0.00	0.00	0.00	2,778,209.52	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,778,209.52
1．所有者投入的普通股	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2．其他权益工具持有者投入资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3．股份支付计入所有者权益的金额	0.00	0.00	0.00	0.00	2,778,209.52	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,778,209.52
4．其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
（三）利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1．提取盈余公积	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

2. 对所有 者（或股 东）的分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
（四）所有 者权益内部 结转	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 资本公 积转增资本 （或股本）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2. 盈余公 积转增资本 （或股本）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3. 盈余公 积弥补亏损	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4. 设定受 益计划变动 额结转留存 收益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5. 其他综 合收益结转 留存收益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
6. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
（五）专项 储备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 本期提 取	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2. 本期使 用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
（六）其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
四、本期期 末余额	405,6 73,77 7.00	0.00	0.00	0.00	551,1 68,89 1.34	0.00	0.00	0.00	18,46 4,838. 85	- 753,2 14,73 2.82	0.00	222,0 92,77 4.37

上期金额

单位：元

项目	2025 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	未分 配利 润	其他	所有 者权 益合 计
		优先 股	永续 债	其他								
一、上年年 末余额	405,6 73,77 7.00	0.00	0.00	0.00	544,9 13,54 2.82	0.00	0.00	0.00	18,46 4,838. 85	- 606,5 26,25 3.11	0.00	362,5 25,90 5.56
加：会 计政策变更	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
前期 差错更正	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

他												
二、本年期初余额	405,673,777.00	0.00	0.00	0.00	544,913,542.82	0.00	0.00	0.00	18,464,838.85	-606,526,253.11	0.00	362,525,905.56
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	0.00	0.00	0.00	0.00	2,898,100.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-34,653,136.64	0.00	-31,755,036.64
（一）综合收益总额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-34,653,136.64	0.00	-34,653,136.64
（二）所有者投入和减少资本	0.00	0.00	0.00	0.00	2,898,100.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,898,100.00
1．所有者投入的普通股	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2．其他权益工具持有者投入资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3．股份支付计入所有者权益的金额	0.00	0.00	0.00	0.00	2,898,100.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,898,100.00
4．其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
（三）利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1．提取盈余公积	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2．对所有者（或股东）的分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3．其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
（四）所有者权益内部结转	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1．资本公积转增资本（或股本）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2．盈余公积转增资本（或股本）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3．盈余公积弥补亏损	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4．设定受益计划变动额结转留存收益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5．其他综	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

合收益结转 留存收益												
6. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
（五）专项 储备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 本期提 取	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2. 本期使 用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
（六）其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
四、本期期 末余额	405,6 73,77 7.00	0.00	0.00	0.00	547,8 11,64 2.82	0.00	0.00	0.00	18,46 4,838. 85	- 641,1 79,38 9.75	0.00	330,7 70,86 8.92

三、公司基本情况

广东万里马实业股份有限公司（以下简称“本公司”“公司”或“万里马”）于 2014 年 8 月 8 日经公司股东会决议同意，由公司 9 位登记在册的股东作为发起人以发起设立方式将公司整体变更为股份有限公司。注册地址：东莞市长安镇建安路 367 号，总部办公地址为广州市海珠区新港东路 1028 号保利世界贸易中心 F 座 3 层。本公司所发行人民币普通股 A 股股票，已在深圳证券交易所上市。

公司主营业务为皮具产品和个体防护产品的研发设计、生产制造、品牌运营及市场销售业务。同时，公司通过控股子公司超琦科技为母婴产品、户外运动产品等品牌商提供电商平台旗舰店运营管理、物流管理、代理经销、售后服务等综合服务；通过控股子公司宇岛科技在抖音、快手等平台线上销售资生堂旗下欧珀莱/AUPRES 等产品。公司经营的产品按用途及渠道主要分为团购产品和时尚消费品类两大类；按用户客群分为民品、消防救援装备产品和军警、公安装备产品；公司时尚消费品类拥有 3 个自有品牌，分别为“万里马”、“Saint Jack”和“COOME”，产品类别主要包括手袋、钱包、拉杆箱、皮鞋和皮带。同时，公司不断丰富产品线，搭配各式时尚精品小配饰，如眼镜、丝巾、钥匙扣等。

本财务报表于 2026 年 8 月 27 日由本公司董事会批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司财务报表根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则》及其应用指南、解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会（以下简称“证监会”）《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定》（2023 年修订）的披露相关规定编制。

2、持续经营

本公司对自 2026 年 1 月 1 日起 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。本财务报表以持续经营为基础列报。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本公司根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计包括应收款项坏账准备、发出存货计量、固定资产分类及折旧方法、无形资产摊销、使用权资产分类及折旧、长期待摊费用摊销、收入确认和计量等。

1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、准确、完整地反映了本公司及本集团于 2026 年 6 月 30 日的财务状况以及 2026 年度 1-6 月的经营成果和现金流量等有关信息。

2、会计期间

本公司的会计期间为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。

3、营业周期

若公司营业周期不同于 12 个月，并以营业周期作为资产和负债的流动性划分标准的，应说明营业周期及确定依据。

4、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

☒适用 ☐不适用

项目	重要性标准
应收款项本期坏账准备收回或转回金额重要的	单项收回或转回金额占各类应收款项余额的 0.5%以上且金额超过 200.00 万元
本期重要的应收款项核销	单项核销金额占各类应收款项余额的 0.5%以上且金额超过 300.00 万元
账龄超过 1 年且金额重要的预付款项	单项账龄超过 1 年的预付款项占预付款项总额的 0.5%且金额超过 200.00 万元
重要的在建工程	预算金额超过资产总额 1%
账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款	单项账龄超过 1 年的应付账款占应付账款总额的 0.5%且金额超过 300.00 万元
账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款	单项账龄超过 1 年的其他应付账款占其他应付账款总额的 0.5%且金额超过 200.00 万元
账龄超过 1 年的重要合同负债	单项账龄超过 1 年的合同负债占合同负债总额的 0.5%且金额超过 200.00 万元
收到/支付的重要的与投资活动有关的现金	单项投资活动占收到或支付投资活动相关的现金流入或流出总额的 10%且金额超过 2,000.00 万元
重要的非全资子公司/联营企业	金额超过利润总额的 10%且金额超过 500.00 万元
重要承诺及或有事项/日后事项/其他重要事项	金额超过利润总额的 10%且金额超过 500.00 万元

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下的企业合并

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

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

（2）非同一控制下的企业合并

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

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

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

本集团合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，包括本公司及本公司控制的所有子公司（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及企业所控制的结构化主体等）。本集团判断控制的标准为，本集团拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

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

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

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

对于非同一控制下企业合并取得子公司，经营成果和现金流量自本集团取得控制权之日起纳入合并财务报表。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

8、现金及现金等价物的确定标准

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

9、外币业务和外币报表折算

（1）外币交易

本集团外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外，直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

（2）外币财务报表的折算

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

10、金融工具

（1）金融工具的确认和终止确认

本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

满足下列条件的，终止确认金融资产（或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分），即从其账户和资产负债表内予以转销：1）收取金融资产现金流量的权利届满；2）转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。

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

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

（2）金融资产分类和计量方法

本集团根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流特征，将金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。当且仅当本集团改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

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

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

金融资产的后续计量取决于其分类：

1）以摊余成本计量的金融资产

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

2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

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

3）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

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

4）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述分类为以摊余成本计量的金融资产和分类或指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，本公司将其分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此类金融资产按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动计入当期损益。本公司该分类的金融资产主要包括：交易性金融资产。

（3）金融负债分类、确认依据和计量方法

除了签发的财务担保合同、以低于市场利率贷款的贷款承诺及由于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债以外，本集团的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，以摊余成本计量的金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

1) 以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

(4) 金融工具减值

本集团以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产进行减值处理并确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。本公司考虑预期信用损失计量方法时反映如下要素：①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；②货币时间价值；③在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或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。

本集团基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失，以组合为基础进行评估时，本公司基于共同信用风险特征将金融工具分为不同组别。本公司采用的共同信用风险特征包括：信用风险评级、逾期信息、应收款项账龄等。

本集团采用预期信用损失模型对金融工具减值进行评估需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出这些判断和估计时，本公司根据历史还款数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。不同的估计可能会影响减值准备的计提，已计提的减值准备可能并不等于未来实际的减值损失金额。

1) 应收款项的减值测试方法

本集团对于《企业会计准则第 14 号-收入准则》规范的交易形成且不含重大融资成分的应收账款，始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

对于应收款项，除对单项金额重大且已发生信用减值的款项单项确定其信用损失外，通常按照共同信用风险特征组合的基础上，考虑预期信用损失计量方法应反映的要素，参考历史信用损失经验，编制应收账款账龄与违约损失率对照表，以此为基础计算预期信用损失。若某一客户信用风险特征与组合中其他客户显著不同，或该客户信用风险特征发生显著变化，例如客户发生严重财务困难，应收该客户款项的预期信用损失率已显著高于其所处于账龄、逾期区间的预期信用损失率等，本公司对应收该客户款项按照单项计提损失准备。

对于因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的不含重大融资成分的应收账款，本公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

2) 应收账款的组合类别及确定依据

①按组合计量预期信用损失的应收账款：

项目	组合依据	确定组合的依据
应收账款	账龄组合	以账龄作为信用风险特征组合
应收账款	低风险	军方、警方、政府职能部门等高信用水平单位应收账款
应收账款	合并关联方	纳入合并范围内的子公司，不计提坏账准备

应收账款/其他应收款的账龄自款项实际发生的月份起算。

本集团参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收款项账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

②按单项计提预期信用损失的应收款项的认定标准对信用风险与组合信用风险显著不同的应收账款，公司按单项计提预期信用损失。

3) 其他应收款的组合类别和确定依据

项目	组合依据	确定组合的依据
其他应收款	账龄组合	以账龄作为信用风险特征组合
其他应收款	低风险	军方、警方、政府职能部门等高信用水平单位投标保证金、定金等类别的款项
其他应收款	合并关联方	纳入合并范围内的子公司，不计提坏账准备

本集团按照下列情形计量其他应收款损失准备：①信用风险自初始确认后未显著增加的金融资产，本集团按照未来 12 个月的预期信用损失的金额计量损失准备；②信用风险自初始确认后已显著增加的金融资产，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损失准备；③购买或源生已发生信用减值的金融资产，本公司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。

以组合为基础的评估。对于其他应收款，本集团在单项工具层面无法以合理成本获得关于信用风险显著增加的充分证据，而在组合的基础上评估信用风险是否显著增加是可行，所以本集团按照账龄特征为共同风险特征，对其他应收款进行分组并以组合为基础考虑评估信用风险是否显著增加。

（5）金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

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

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

11、存货

本集团存货主要包括原材料、包装物、低值易耗品、在产品、库存商品、委托加工物资等。

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

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

直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

12、长期股权投资

本集团长期股权投资包括对子公司的投资和对联营企业的投资。

（1）重大影响、共同控制的判断

本集团对被投资单位具有重大影响的权益性投资，即对联营企业投资。重大影响，是指本公司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。本公司直接或通过子公司间

接拥有被投资单位 20% 以上但低于 50% 的表决权时，通常认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确的证据表明本公司不能参与被投资单位的生产经营决策或形成对被投资单位的控制。

（2）会计处理方法

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

本集团对联营企业的投资采用权益法核算。采用权益法时，长期股权投资初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值的份额的，不调整长期股权投资账面价值；长期股权投资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的份额的，差额调增长期股权投资的账面价值，同时计入取得投资当期损益。

13、投资性房地产

投资性房地产计量模式

不适用

14、固定资产

（1）确认条件

本集团固定资产是指同时具有以下特征，即为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年。

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

除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地外，本公司对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法。

（2）折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	36-40	5.00	2.38-2.64
机械设备	年限平均法	4-10	5.00	9.50-23.75
运输设备	年限平均法	4-6	5.00	15.83-23.75
电子设备	年限平均法	5	5.00	19.00
办公设备	年限平均法	4-5	5.00	19.00-23.75
其他	年限平均法	4	5.00	23.75

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

15、在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出以及其他相关费用等。

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

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产，标准如下：

项目	结转固定资产的标准
房屋及建筑物	实际开始使用或竣工验收孰早时点
机器设备	完成安装调试并办理验收手续/达到设计要求并完成试生产
办公设备	实际开始使用并办理验收手续
其他设备	实际开始使用并办理验收手续

16、借款费用

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

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

17、无形资产

（1）使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

土地使用权从出让起始日起，按其出让年限平均摊销；软件、商标、专利权按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

各类无形资产摊销年限和年摊销率如下：

类别	摊销年限（年）	摊销方法	年摊销率（%）
土地使用权	37	年限平均法	2.70
软件	10	年限平均法	10.00
专利权、商标	10	年限平均法	10.00

使用寿命不确定的无形资产在每个会计期间，本集团对使用寿命不确定的无形资产的预计使用寿命进行复核。

（2）研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本集团研发支出的归集范围包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧及待摊费用、设计费用、装备调试费、委托外部研究开发费用、其他费用等。

本集团根据内部研究开发项目支出的性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，将其分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段支出于发生时计入当期损益，对于开发阶段的支出，在同时满足以下条件时予以资本化。

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

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

18、长期资产减值

本集团于每一资产负债表日对长期股权投资、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、使用权资产等项目进行检查当存在减值迹象时，本集团进行减值测试。对于商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年末均进行减值测试。

（1）除金融资产之外的非流动资产减值（除商誉外）

本集团在进行减值测试时，按照资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者确定其可收回金额。减值测试后，若该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失。

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

（2）商誉减值

本集团对企业合并形成的商誉，自购买日起将其账面价值按照合理的方法分摊至相关的资产组，难以分摊至相关的资产组的分摊至相关的资产组组合。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失；再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

19、长期待摊费用

本集团的长期待摊费用包括装修支出、货柜，财产保险支出等公司已经支付但应由本期及以后各期分摊的期限在 1 年以上的费用。该等费用在受益期内平均摊销，如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

各项费用的摊销期限及摊销方法为：

类别	摊销年限（年）
货柜	3
装修	5
财产保险	按保险期间摊销

20、合同负债

合同负债反映本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。本集团在向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本公司已经取得了无条件收取合同对价权利的，在客户实际支付款项与到期应支付款项孰早时点，按照已收或应收的金额确认合同负债。

21、职工薪酬

（1）短期薪酬的会计处理方法

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

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

本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，其中，非货币性福利按照公允价值计量。

（2）离职后福利的会计处理方法

本集团按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。此外，本集团还参与了由国家相关部门批准的企业年金计划/补充养老保险基金。本集团按职工工资总额的一定比例向年金计划/当地社会保险机构缴费，相应支出计入当期损益或相关资产成本。

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。

（3）辞退福利的会计处理方法

本集团辞退福利是在职工劳动合同尚未到期前，公司决定解除与职工的劳动关系而给予的补偿，或为鼓励职工自愿接受裁减而给予的补偿，在实施时确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

（4）其他长期职工福利的会计处理方法

22、预计负债

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

23、股份支付

用以换取职工提供服务的以权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。如需在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。如果修改了以权益结算的股份支付的条款，至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外，增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

如果取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金额。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，作为取消以权益结算的股份支付处理。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

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

24、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

本集团的收入主要来源于产品销售收入。

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

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

交易价格是本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。本集团确认的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。预期将退还给客户的款项作为负债不计入交易价格。合同中存在重大融资成分的，本集团按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，本集团预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

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

- （1）客户在本集团履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。
- （2）客户能够控制本集团履约过程中在建的商品。

（3）在本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

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

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

- （1）本集团就该商品或服务享有现时收款权利。
- （2）本集团已将该商品的法定所有权转移给客户。
- （3）本集团已将该商品的实物转移给客户。
- （4）本集团已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户。
- （5）客户已接受该商品或服务。

本集团已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利作为合同资产列示，合同资产以预期信用损失为基础计提减值。本集团拥有的无条件向客户收取对价的权利作为应收款项列示。本集团已收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务作为合同负债列示。

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况

（1）经销模式：属于在某一时点履行的履约义务，集团将产品交付予客户或客户指定的承运方后，取得收款权利且相关的经济利益很可能流入时确认。

（2）自营零售和商场专柜零售模式：属于在某一时点履行的履约义务，集团已将产品交付予客户且收到商场结算单后，相关的经济利益很可能流入时确认。

（3）自营出口模式：属于在某一时点履行的履约义务，集团已根据合同约定将产品报关、离港，取得提单，已取得了收款权利且相关的经济利益很可能流入时确认。

（4）电商零售模式：属于在某一时点履行的履约义务，集团通过在抖音、天猫和京东等电商平台开设的店铺直接销售给消费者，集团于客户收到货物并且集团收到货款时，按收取的客户订单金额确认销售收入。

（5）电商代销模式：集团根据电商代理方的销售进度送货，基于品牌方授权集团，代理方定期向公司提供代销清单，按该期间代理方实际销售数量与公司进行对账、结算并确认收入。

（6）电商分销模式：属于某一时点履行的履约义务，基于品牌方的授权集团，销售给下游电商分销客户，电商分销客户签收对账后确认收入。

（7）电商代运营模式：属于某一时点履行的履约义务，指集团向品牌方店铺提供电商服务，并向品牌方收取相关运营服务费。集团根据合同约定在服务期内每月按照双方约定的服务费金额和/或按照双方确认的销售额的一定比例计算确认月度运营服务费收入。

（8）团购销售：属于在某一时点履行的履约义务，集团已根据合同约定将产品交付予客户或客户指定的承运方、取得收款权利且相关的经济利益很可能流入时确认。

25、政府补助

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

与资产相关的政府补助，冲减相关资产账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）；相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的递延收益余额一次性转入资产处置当期的损益。

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

本集团取得政策性优惠贷款贴息的，区分财政将贴息资金拨付给贷款银行和财政将贴息资金直接拨付给本集团两种情况，分别按照以下原则进行会计处理：（1）财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，本集团以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。（2）财政将贴息资金直接拨付给本集团，本集团将对应的贴息冲减相关借款费用。

26、递延所得税资产/递延所得税负债

本集团递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值之间的差额、以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的计税基础与其账面价值之间的差额产生的(暂时性差异)计算确认。

本集团对除以下情形外的所有应纳税暂时性差异确认递延所得税负债：（1）暂时性差异产生于商誉的初始确认或既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认；（2）与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，本集团能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的。

本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，对除以下情形外产生的可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减确认递延所得税资产：（1）暂时性差异产生于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认；（2）与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，不能同时满足以下条件的：暂时性差异在可预见的未来很可能转回、未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

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

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

27、租赁

（1）作为承租方租赁的会计处理方法

1) 租赁确认

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

使用权资产，是指本集团作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利，按照成本进行初始计量。该成本包括：①租赁负债的初始计量金额；②在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额扣除已享受的租赁激励相关金额；③发生的初始直接费用；④为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本

（属于为生产存货而发生的除外）。本集团按照租赁准则有关规定重新计量租赁负债的，相应调整使用权资产的账面价值。

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

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

在计算租赁付款额的现值时，本集团采用增量借款利率作为折现率。本集团按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益，但应当资本化的除外。

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

2) 租赁变更

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

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本集团将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：①该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围或延长了租赁期限；②增加的对价与租赁范围扩大部分或租赁期限延长部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，本集团按照租赁准则有关规定对变更后合同的对价进行分摊，重新确定变更后的租赁期；并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，以重新计量租赁负债。在计算变更后租赁付款额的现值时，本集团采用剩余租赁期间的租赁内含利率作为折现率；无法确定剩余租赁期间的租赁内含利率的，本集团采用租赁变更生效日的承租人增量借款利率作为折现率。就上述租赁负债调整的影响，本集团区分以下情形进行会计处理：①租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，承租人应当调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。②其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，承租人相应调整使用权资产的账面价值。

3) 短期租赁和低价值资产租赁

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

4) 售后租回

本集团作为售后租回交易中的卖方兼承租人，对相关标的资产转让是否构成销售进行评估。本集团判断不构成销售的，本集团继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债；构成销售的，本集团按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。

(2) 作为出租方租赁的会计处理方法

本集团作为出租人，如果一项租赁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，本集团将该项租赁分类为融资租赁，除此之外分类为经营租赁。

本集团为出租人，如果一项租赁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，本集团将该项租赁分类为融资租赁，除融资租赁以外的其他租赁分类为经营租赁。

1) 融资租赁

在租赁期开始日，本集团对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本集团对应收融资租赁款进行初始计量时，以租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。

租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。本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。本集团取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

2) 经营租赁

在租赁期内各个期间，本集团采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。

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

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

3) 售后租回

本集团作为售后租回交易中的买方兼出租人，相关标的资产的控制权未转移给本集团，本集团不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产；相关标的资产的控制权已转移给本集团，资产转让构成销售，本集团对资产购买进行会计处理，并根据前述政策对资产的出租进行会计处理。

28、其他重要的会计政策和会计估计

无

29、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计政策变更的内容和原因	受重要影响的报表项目名称	影响金额
财政部于 2025 年 12 月 5 日发布了《企业会计准则解释第 19 号》（财会〔2025〕32 号），规定了“关于非同一控制下企业合并中补偿性资产的会计处理”“关于处置原通过同一控制下企业合并取得子公司时相关资本公积的会计处理”“关于采用电子支付系统结算的金融负债的终止确认”“关于金融资产合同现金流量特征的评估及相关披露”和“关于指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具的披露”等相关内容。由于上述会计准则解释的发布，公司需对相关会计政策进行相应变更。	无	0.00

(2) 重要会计估计变更

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

30、其他

无

六、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	5.00、6.00、13.00
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	5.00、7.00
企业所得税	按应纳税所得额计缴	5.00、8.25、15.00、16.50、25.00
教育费附加	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	3.00
地方教育费附加	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	2.00

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
本公司	15.00
东莞万里马科技发展有限公司（以下简称东莞万里马科技）	25.00
广州万里马科技发展有限公司（以下简称广州万里马科技）	25.00
广州万里马防护科技有限公司（以下简称万里马防护）	25.00
东莞万里马应急防护用品研究中心有限公司（以下简称东莞万里马防护）	25.00
香港必和有限公司（以下简称香港必和）	16.50
广州超琦信息科技有限公司（以下简称超琦科技）	25.00
上海悦跑信息科技有限公司（以下简称上海悦跑）	25.00
超琦（香港）国际贸易有限公司（以下简称香港超琦）	8.25、16.50
杭州宇岛科技有限公司（以下简称杭州宇岛）	25.00
杭州宇岛科技有限公司龙游分公司	25.00
杭州宇岛科技有限公司滨江分公司	25.00
杭州宇岛科技有限公司上海分公司	25.00
杭州宇岛科技有限公司第二分公司	25.00
杭州宇岛科技有限公司第三分公司	25.00
杭州宇岛科技有限公司第四分公司	25.00
杭州宇岛科技有限公司第五分公司	25.00
广东万里马实业股份有限公司海珠分公司	25.00
广东万里马实业股份有限公司珠海分公司	25.00
广东万里马实业股份有限公司广州分公司	15.00
广东万里马实业股份有限公司北京第一分公司	15.00
广东万里马实业股份有限公司杭州分公司	15.00

2、税收优惠

本公司于 2024 年 11 月 28 日认定为高新技术企业，取得编号为 GR202444005674 的高新技术企业证书，根据国税函（2009）203 号《关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知》，认定合格的高新技术企业，自认定批准的有效期限当年开始，可享受企业所得税优惠，有效期自 2024 年 1 月 1 日至 2026 年 12 月 31 日。本公司 2026 年按 15% 的税率缴纳企业所得税。同时广东万里马实业股份有限公司广州分公司、广东万里马实业股份有限公司北京第一分公司、广东万里马实业股份有限公司杭州分公司均为非独立核算分公司，企业所得税与总公司合并申报，故 2026 年实际执行企业所得税税率也系 15.00%。

根据《关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》（财政部、税务总局公告 2023 年第 43 号），自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计 5% 抵减应纳税额。本公司符合先进制造业企业的标准，可享受上述优惠政策。

COOME COMPANY LIMITED 和 ALPHA UNIVERSAL LIMITED 基于 “BVI BUSINESS COMPANIES REGULATIONS, 2012” 中 242 条关于当地企业所得税的规定：公司及其所有股息、收益、租金、特许权使用费、支付的补偿额及其它款项以及本公司股份、债务或其它证券产生的资本收益均可免征所得税。

根据《关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》(财政部、税务总局公告 2023 年第 6 号)、《国家税务总局关于落实小型微利企业所得税优惠政策征管问题的公告》(国家税务总局公告 2023 年第 6 号)及《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》(财政部、税务总局公告 2023 年第 12 号)，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。上海悦跑信息科技有限公司在 2026 年度符合小型微利企业的标准，可享受上述优惠政策。

孙公司香港超琦根据《2018 年税务(修订)(第 3 号)条例》(《修订条例》)在当天刊宪，以实施 2017 年《施政报告》中宣布的“利得税两级制”规定，利得税两级制将适用于 2018 年 4 月 1 日或之后开始的课税年度。香港公司首 200 万元港币的利得税税率将降至 8.25%，其后的利润则继续按 16.5% 征税。

3、其他

无

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	28,833.19	28,833.19
银行存款	36,280,188.50	49,134,284.81
其他货币资金	17,083,591.25	12,918,523.58
合计	53,392,612.94	62,081,641.58
其中：存放在境外的款项总额	5,156,208.36	12,883,911.00

其他说明

2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其中：		
其中：		
合计	0.00	0.00

其他说明：

3、衍生金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合计	0.00	0.00

其他说明：

4、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	0.00	0.00
商业承兑票据	0.00	0.00
	0.00	0.00
合计	0.00	0.00

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
其中：										
合计	0.00									

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

(4) 期末公司已质押的应收票据

单位：元

项目	期末已质押金额
----	---------

(5) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
----	----------	-----------

(6) 本期实际核销的应收票据情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收票据核销情况：

单位：元

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

应收票据核销说明：

5、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	115,111,308.03	164,314,412.25
1 至 2 年	7,438,674.06	8,453,147.22
2 至 3 年	42,629,263.36	47,377,233.61
3 年以上	56,054,272.46	57,684,248.94
3 至 4 年	899,440.12	1,393,882.82
4 至 5 年	11,561,806.79	11,872,905.88
5 年以上	43,593,025.55	44,417,460.24
合计	221,233,517.91	277,829,042.02

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	47,481,726.31	21.46%	47,481,726.31	100.00%		48,282,116.31	17.38%	48,282,116.31	100.00%	
其中：										
按单项计提坏账准备	47,481,726.31	21.46%	47,481,726.31	100.00%		48,282,116.31	17.38%	48,282,116.31	100.00%	
按组合计提坏账准备的应收账款	173,751,791.60	78.54%	36,283,918.81	20.88%	137,467,872.79	229,546,925.71	82.62%	39,229,145.94	17.09%	190,317,779.77

其中：										
账龄组合	80,657,988.64	36.46%	15,153,210.64	18.79%	65,504,778.00	39,531,242.67	14.23%	17,152,759.62	43.39%	22,378,483.05
低风险组合	93,093,802.96	42.08%	21,130,708.17	22.70%	71,963,094.79	190,015,683.04	68.39%	22,076,386.32	11.62%	167,939,296.72
合计	221,233,517.91	100.00%	83,765,645.12	37.86%	137,467,872.79	277,829,042.02	100.00%	87,511,262.25	31.50%	190,317,779.77

按单项计提坏账准备类别名称：单项计提

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
第一名	7,065,763.30	7,065,763.30	7,065,763.30	7,065,763.30	100.00%	预计无法收回
第二名	5,165,769.75	5,165,769.75	5,165,379.75	5,165,379.75	100.00%	预计无法收回
第三名	4,909,748.52	4,909,748.52	4,909,748.52	4,909,748.52	100.00%	预计无法收回
第四名	4,507,228.62	4,507,228.62	3,707,228.62	3,707,228.62	100.00%	预计无法收回
第五名	3,703,670.53	3,703,670.53	3,703,670.53	3,703,670.53	100.00%	预计无法收回
第六名	3,016,240.00	3,016,240.00	3,016,240.00	3,016,240.00	100.00%	预计无法收回
合计	28,368,420.72	28,368,420.72	27,568,030.72	27,568,030.72		

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	69,287,273.70	4,242,091.94	6.12%
1 至 2 年	493,474.96	351,763.90	71.28%
2 至 3 年	1,007,548.34	733,315.27	72.78%
3 至 4 年	460,620.58	416,968.47	90.52%
4 至 5 年	2,883,854.61	2,883,854.61	100.00%
5 年以上	6,525,216.45	6,525,216.45	100.00%
合计	80,657,988.64	15,153,210.64	

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备类别名称：低风险组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	45,691,036.93	988,982.50	2.16%
1 至 2 年	6,626,677.69	1,630,076.55	24.60%
2 至 3 年	40,661,132.10	18,397,698.47	45.25%
3 至 4 年	8,965.04	7,959.45	88.78%
4 至 5 年	84,296.07	84,296.07	100.00%
5 年以上	21,695.13	21,695.13	100.00%
合计	93,093,802.96	21,130,708.17	

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按单项计提坏账准备	48,282,116.31		800,390.00			47,481,726.31
按组合计提坏账准备	39,229,145.94		2,945,227.13			36,283,918.81
合计	87,511,262.25		3,745,617.13			83,765,645.12

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

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

(4) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

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

应收账款核销说明：

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
第一名	71,567,529.23		71,567,529.23	32.35%	19,764,252.14
第二名	24,246,472.19		24,246,472.19	10.96%	727,394.17
第三名	14,227,114.92		14,227,114.92	6.43%	426,813.45
第四名	7,842,413.36		7,842,413.36	3.54%	169,749.04
第五名	7,255,244.24		7,255,244.24	3.28%	217,657.33
合计	125,138,773.94		125,138,773.94	56.56%	21,305,866.13

6、合同资产**(1) 合同资产情况**

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
合计	0.00		0.00			0.00

(2) 报告期内账面价值发生的重大变动金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

(3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

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

按组合计提坏账准备类别个数：0

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

单位：元

项目	本期计提	本期收回或转回	本期转销/核销	原因
----	------	---------	---------	----

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

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

其他说明

(5) 本期实际核销的合同资产情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的合同资产核销情况

单位：元

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

合同资产核销说明：

其他说明：

7、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合计	0.00	0.00

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

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

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2026 年 1 月 1 日余额 在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明：

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

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

其他说明：

(4) 期末公司已质押的应收款项融资

单位：元

项目	期末已质押金额
----	---------

(5) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
----	----------	-----------

(6) 本期实际核销的应收款项融资情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收款项融资核销情况

单位：元

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

核销说明：

(7) 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

(8) 其他说明

8、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息	0.00	0.00
应收股利	0.00	0.00
其他应收款	23,212,622.66	12,005,430.81
合计	23,212,622.66	12,005,430.81

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合计	0.00	0.00

2) 重要逾期利息

单位：元

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据
------	------	------	------	--------------

其他说明：

3) 按坏账计提方法分类披露

□适用 □不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

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

其他说明：

5) 本期实际核销的应收利息情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收利息核销情况

单位：元

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

核销说明：

其他说明：

(2) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
合计	0.00	0.00

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
------------	------	----	--------	--------------

3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

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

其他说明：

5) 本期实际核销的应收股利情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收股利核销情况

单位：元

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

核销说明：

其他说明：

(3) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
合同保证金	4,719,458.49	4,045,313.28
团购保证金	3,058,408.07	3,456,723.52
员工借支	2,356,183.56	1,661,788.30
往来款及其他	19,392,289.95	13,965,633.74
合计	29,526,340.07	23,129,458.84

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	22,512,717.44	9,403,341.51
1 至 2 年	1,014,860.80	2,259,584.50
2 至 3 年	555,401.12	980,912.37
3 年以上	5,443,360.71	10,485,620.46
3 至 4 年	196,892.80	196,892.80
4 至 5 年	2,297,977.60	7,340,237.35
5 年以上	2,948,490.31	2,948,490.31
合计	29,526,340.07	23,129,458.84

3) 按坏账计提方法分类披露

☒适用 ☐不适用

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	2,636,352.79	8.93%	2,636,352.79	100.00%		7,610,892.79	32.91%	7,610,892.79	100.00%	
其中：										
按单项计提坏账准备	2,636,352.79	8.93%	2,636,352.79	100.00%		7,610,892.79	32.91%	7,610,892.79	100.00%	
按组合计提坏账准备	26,889,987.28	91.07%	3,677,364.62	13.68%	23,212,622.66	15,518,566.05	67.09%	3,513,135.24	22.64%	12,005,430.81
其中：										
账龄组合	24,378,738.38	82.57%	2,953,512.42	12.12%	21,425,225.96	12,661,479.23	54.74%	2,823,750.42	22.30%	9,837,728.81
低风险组合	2,511,248.90	8.51%	723,852.20	28.82%	1,787,396.70	2,857,086.82	12.35%	689,384.82	24.13%	2,167,702.00
合计	29,526,340.07	100.00%	6,313,717.41		23,212,622.66	23,129,458.84	100.00%	11,124,028.03		12,005,430.81

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	21,317,905.32	639,537.15	3.00%
1 至 2 年	246,602.60	24,660.27	10.00%
2 至 3 年	483,863.12	96,772.62	20.00%
3 至 4 年	196,892.80	59,067.84	30.00%
4 至 5 年	610,826.08	610,826.08	100.00%
5 年以上	1,522,648.46	1,522,648.46	100.00%
合计	24,378,738.38	2,953,512.42	

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备类别名称：低风险组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	1,194,812.12	25,861.72	2.16%
1 至 2 年	768,258.20	188,981.53	24.60%
2 至 3 年	71,538.00	32,368.37	45.25%
3 至 4 年	0.00	0.00	0.00%
4 至 5 年	476,640.58	476,640.58	100.00%
5 年以上	0.00	0.00	0.00%
合计	2,511,248.90	723,852.20	

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
------	------	------	------	----

	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2026 年 1 月 1 日余额	3,513,135.24	7,610,892.79		11,124,028.03
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	164,229.38			164,229.38
本期转回		4,974,540.00		4,974,540.00
2026 年 6 月 30 日余额	3,677,364.62	2,636,352.79		6,313,717.41

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提坏账准备	7,610,892.79		4,974,540.00			2,636,352.79
按组合计提坏账准备	3,513,135.24	164,229.38				3,677,364.62
合计	11,124,028.03	164,229.38	4,974,540.00			6,313,717.41

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
北京陆卫装备技术有限公司	4,974,540.00	业务员积极催收	银行回款	考虑客户回款困难将其划分为单项计提坏账组合
合计	4,974,540.00			

5) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

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

其他应收款核销说明：

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
东莞市科艺邦匠皮具有限公司	往来款及其他	2,999,428.87	1 年以内	10.16%	89,982.87
东莞市长安森鑫泰皮具加工有限公司	往来款及其他	2,610,986.21	1 年以内	8.84%	78,329.59
广西君宝颜食品有限公司	往来款及其他	1,522,648.46	5 年以上	5.16%	1,522,648.46
南方电网互联网服务有限公司	团购保证金	1,518,208.20	1 年以内、1-2 年	5.14%	193,985.88
天津津彩科贸有限公司	往来款及其他	1,010,622.37	1 年以内	3.42%	30,318.67
合计		9,661,894.11		32.72%	1,915,265.47

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

单位：元

其他说明：

9、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	24,525,714.09	96.82%	6,812,855.28	88.35%
1 至 2 年	393,582.02	1.55%	421,070.13	5.46%
2 至 3 年	211,442.57	0.83%	256,265.35	3.32%
3 年以上	200,804.39	0.79%	220,804.39	2.87%
合计	25,331,543.07		7,710,995.15	

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

预付对象	期末余额	账龄	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
第一名	12,278,353.80	1 年以内	48.47
第二名	5,018,075.62	1 年以内	19.81
第三名	2,789,135.04	1 年以内	11.01
第四名	1,273,447.37	1 年以内	5.03
第五名	970,355.66	1 年以内	3.83
合 计	22,329,367.49		88.15

其他说明：

10、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值
原材料	7,184,485.02	1,270,048.90	5,914,436.12	7,961,306.49	1,347,379.95	6,613,926.54
在产品	13,378,607.17	6,573,512.94	6,805,094.23	14,172,935.46	6,581,249.30	7,591,686.16
库存商品	46,550,914.64	10,651,490.67	35,899,423.97	45,028,741.34	13,650,767.84	31,377,973.50
发出商品	3,519,006.20	898,439.49	2,620,566.71	2,543,800.99	840,553.26	1,703,247.73
在途物资				19,799,555.34		19,799,555.34
委托加工物资	57,959.82		57,959.82	253,117.89		253,117.89
合计	70,690,972.85	19,393,492.00	51,297,480.85	89,759,457.51	22,419,950.35	67,339,507.16

(2) 确认为存货的数据资源

单位：元

项目	外购的数据资源存货	自行加工的数据资源 存货	其他方式取得的数据 资源存货	合计
1.期末账面价值				0.00
2.期初账面价值				0.00

(3) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	1,347,379.95	3,216.23		80,547.28		1,270,048.90
在产品	6,581,249.30			7,736.36		6,573,512.94
库存商品	13,650,767.84			2,999,277.17		10,651,490.67
发出商品	840,553.26	908,122.72		850,236.49		898,439.49
合计	22,419,950.35	911,338.95		3,937,797.30		19,393,492.00

项目	确定可变现净值的具体依据	本年转回或转销原因
原材料/在产品	其生产的产品的一般销售价格减去至完工将要发生的生产成本、预估的销售费用、相关税费后的金额	已生产
库存商品	产品的一般销售价格减去预估的销售费用、相关税费后的金额	已销售
发出商品	产品的一般销售价格减去预估的销售费用、相关税费后的金额	已销售

按组合计提存货跌价准备

单位：元

组合名称	期末			期初		
	期末余额	跌价准备	跌价准备计提比例	期初余额	跌价准备	跌价准备计提比例

按组合计提存货跌价准备的计提标准

(4) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

(5) 合同履约成本本期摊销金额的说明

11、持有待售资产

单位：元

项目	期末账面余额	减值准备	期末账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间
----	--------	------	--------	------	--------	--------

其他说明

12、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合计	0.00	0.00

(1) 一年内到期的债权投资

☐适用 ☒不适用

(2) 一年内到期的其他债权投资

☐适用 ☒不适用

13、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待认证进项税额	624,211.44	531,117.62
预缴税金	1,024,757.07	1,024,757.07
合计	1,648,968.51	1,555,874.69

补偿性资产相关信息

其他说明：

14、债权投资

(1) 债权投资的情况

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合计			0.00			0.00

债权投资减值准备本期变动情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

(2) 期末重要的债权投资

单位：元

债权项目	期末余额					期初余额				
	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金

(3) 减值准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2026 年 1 月 1 日余额 在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

(4) 本期实际核销的债权投资情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的债权投资核销情况

债权投资核销说明：

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

15、其他债权投资

(1) 其他债权投资的情况

单位：元

项目	期初余额	应计利息	利息调整	本期公允价值变动	期末余额	成本	累计公允价值变动	累计在其他综合收益中确认的减值准备	备注
----	------	------	------	----------	------	----	----------	-------------------	----

合计	0.00				0.00				
----	------	--	--	--	------	--	--	--	--

其他债权投资减值准备本期变动情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

(2) 期末重要的其他债权投资

单位：元

其他债权项目	期末余额					期初余额				
	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金

(3) 减值准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2026 年 1 月 1 日余额在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

(4) 本期实际核销的其他债权投资情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的其他债权投资核销情况

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

□适用 □不适用

其他说明：

16、其他权益工具投资

单位：元

项目名称	期初余额	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	本期末累计计入其他综合收益的利得	本期末累计计入其他综合收益的损失	本期确认的股利收入	期末余额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
合计	0.00						0.00	

本期存在终止确认

单位：元

项目名称	转入留存收益的累计利得	转入留存收益的累计损失	终止确认的原因
------	-------------	-------------	---------

分项披露本期非交易性权益工具投资

单位：元

项目名称	确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因	其他综合收益转入留存收益的原因
------	---------	------	------	-----------------	---------------------------	-----------------

其他说明：

17、长期应收款**(1) 长期应收款情况**

单位：元

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
合计			0.00			0.00	

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

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

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2026 年 1 月 1 日余额 在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

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

其他说明：

(4) 本期实际核销的长期应收款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的长期应收款核销情况：

单位：元

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

长期应收款核销说明：

18、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动								期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业												
二、联营企业												

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

其他说明

19、其他非流动金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合计	0.00	0.00

其他说明：

20、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

☐适用 ☒不适用

(2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

☐适用 ☒不适用

(3) 转换为投资性房地产并采用公允价值计量

单位：元

项目	转换前核算科目	金额	转换理由	审批程序	对损益的影响	对其他综合收益的影响
----	---------	----	------	------	--------	------------

(4) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
----	------	-----------

其他说明

21、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	180,660,782.53	190,330,166.70
合计	180,660,782.53	190,330,166.70

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备	运输设备	办公设备及其他	合计
一、账面原值：						
1.期初余额	183,906,995.68	126,629,992.91	5,460,851.23	6,307,969.69	15,492,484.68	337,798,294.19
2.本期增加金额			125,538.46		156,822.94	282,361.40
(1) 购置			125,538.46		156,822.94	282,361.40
(2) 在建工程转入						
(3) 企业合并增加						

3.本期减少金额					10,427.59	10,427.59
(1) 处置或报废					10,427.59	10,427.59
4.期末余额	183,906,995.68	126,629,992.91	5,586,389.69	6,307,969.69	15,638,880.03	338,070,228.00
二、累计折旧						
1.期初余额	71,454,687.23	58,015,248.32	3,329,802.96	4,134,668.38	10,533,720.60	147,468,127.49
2.本期增加金额	2,670,685.80	5,643,534.37	370,366.83	352,013.34	914,623.84	9,951,224.18
(1) 计提	2,670,685.80	5,643,534.37	370,366.83	352,013.34	914,623.84	9,951,224.18
3.本期减少金额					9,906.20	9,906.20
(1) 处置或报废					9,906.20	9,906.20
4.期末余额	74,125,373.03	63,658,782.69	3,700,169.79	4,486,681.72	11,438,438.24	157,409,445.47
三、减值准备						
1.期初余额						
2.本期增加金额						
(1) 计提						
3.本期减少金额						
(1) 处置或报废						
4.期末余额						
四、账面价值						
1.期末账面价值	109,781,622.65	62,971,210.22	1,886,219.90	1,821,287.97	4,200,441.79	180,660,782.53
2.期初账面价值	112,452,308.45	68,614,744.59	2,131,048.27	2,173,301.31	4,958,764.08	190,330,166.70

(2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
----	------	------	------	------	----

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值
----	--------

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
----	------	------------

其他说明

(5) 固定资产的减值测试情况

□适用 □不适用

(6) 固定资产清理

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明

22、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	180,000.00	0.00
合计	180,000.00	0.00

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
装修工程	180,000.00		180,000.00			0.00
合计	180,000.00		180,000.00			0.00

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
------	-----	------	--------	------------	----------	------	-------------	------	-----------	--------------	----------	------

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	计提原因
----	------	------	------	------	------

其他说明

(4) 在建工程的减值测试情况

□适用 □不适用

(5) 工程物资

单位：元

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

其他说明：

23、生产性生物资产

(1) 采用成本计量模式的生产性生物资产

□适用 □不适用

(2) 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

□适用 □不适用

(3) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

□适用 □不适用

24、油气资产

□适用 □不适用

25、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1.期初余额	4,763,185.81	4,763,185.81
2.本期增加金额	4,683,665.80	4,683,665.80
(1) 新增租赁	4,683,665.80	4,683,665.80
3.本期减少金额	1,268,065.43	1,268,065.43
(1) 租赁到期	737,947.20	737,947.20

(2) 租赁提前终止	530,118.23	530,118.23
4.期末余额	8,178,786.18	8,178,786.18
二、累计折旧		
1.期初余额	1,841,280.29	1,841,280.29
2.本期增加金额	1,758,380.60	1,758,380.60
(1) 计提	1,758,380.60	1,758,380.60
3.本期减少金额	1,091,359.36	1,091,359.36
(1) 处置		
(2) 租赁到期	737,947.20	737,947.20
(3) 租赁提前终止	353,412.16	353,412.16
4.期末余额	2,508,301.53	2,508,301.53
三、减值准备		
1.期初余额		
2.本期增加金额		
(1) 计提		
3.本期减少金额		
(1) 处置		
4.期末余额		
四、账面价值		
1.期末账面价值	5,670,484.65	5,670,484.65
2.期初账面价值	2,921,905.52	2,921,905.52

(2) 使用权资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

26、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	商标	合计
一、账面原值						
1.期初余额	7,451,923.14	2,880,797.20		20,143,964.48	530,851.98	31,007,536.80
2.本期增加金额		35,643.56		15,044.25		50,687.81
(1) 购置		35,643.56		15,044.25		50,687.81
(2) 内部研发						

(3) 企业合并增加						
3.本期减少金额				89,783.82		89,783.82
(1) 处置				89,783.82		89,783.82
4.期末余额	7,451,923.14	2,916,440.76		20,069,224.91	530,851.98	30,968,440.79
二、累计摊销						0.00
1.期初余额	2,685,377.60	1,225,076.20		7,439,751.17	367,236.58	11,717,441.55
2.本期增加金额	100,701.66	145,723.86		923,909.81	26,542.62	1,196,877.95
(1) 计提	100,701.66	145,723.86		923,909.81	26,542.62	1,196,877.95
3.本期减少金额				89,783.82		89,783.82
(1) 处置				89,783.82		89,783.82
4.期末余额	2,786,079.26	1,370,800.06		8,273,877.16	393,779.20	12,824,535.68
三、减值准备						
1.期初余额						
2.本期增加金额						
(1) 计提						
3.本期减少金额						
(1) 处置						
4.期末余额						
四、账面价值						
1.期末账面价值	4,665,843.88	1,545,640.70		11,795,347.75	137,072.78	18,143,905.11
2.期初账面价值	4,766,545.54	1,655,721.00		12,704,213.31	163,615.40	19,290,095.25

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例

(2) 确认为无形资产的数据资源

单位：元

项目	外购的数据资源无形资产	自行开发的数据资源无形资产	其他方式取得的数据资源无形资产	合计
1.期末账面价值				0.00
2.期初账面价值				0.00

(3) 未办妥产权证书的土地使用权情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
----	------	------------

其他说明

(4) 无形资产的减值测试情况

□适用 □不适用

27、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
超琦科技	63,362,014.39					63,362,014.39
合计	63,362,014.39					63,362,014.39

(2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		
超琦科技	63,362,014.39					63,362,014.39
合计	63,362,014.39					63,362,014.39

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
----	----------------	-----------	-------------

资产组或资产组组合发生变化

名称	变化前的构成	变化后的构成	导致变化的客观事实及依据
----	--------	--------	--------------

其他说明

2018 年 3 月公司收购广州超琦 34.62% 股权并对其增资，交易完成后公司持有广州超琦 51% 股权，形成商誉金额 63,362,014.39 元，截至 2026 年 06 月 30 日，已经全额计提商誉减值准备。

(4) 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐ 适用 ☒ 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐ 适用 ☒ 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

(5) 业绩承诺完成及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明

28、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
办公室装修	2,995,863.01	744,590.19	791,434.24		2,949,018.96
软件服务	156,748.91		78,374.46		78,374.45
财产保险费及其他	782,918.05	17,734.84	113,528.93		687,123.96
合计	3,935,529.97	762,325.03	983,337.63		3,714,517.37

其他说明

29、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	78,293,555.62	13,904,152.60	77,230,688.24	13,697,766.97
可抵扣亏损	56,119,599.73	9,356,944.04	64,249,689.69	11,111,645.58
租赁负债	5,842,988.08	1,451,090.58	2,980,013.21	731,942.11
股份支付	6,255,348.52	938,302.28	3,477,139.00	521,570.85
合计	146,511,491.95	25,650,489.50	147,937,530.14	26,062,925.51

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
使用权资产	5,670,484.65	1,408,113.66	2,921,905.52	717,651.95
合计	5,670,484.65	1,408,113.66	2,921,905.52	717,651.95

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产		25,650,489.50		26,062,925.51
递延所得税负债		1,408,113.66		717,651.95

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	739,439,872.04	727,357,147.52
资产减值准备	31,179,298.91	43,824,552.39
合计	770,619,170.95	771,181,699.91

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2025 年到期		0.00	
2026 年到期		3,236,172.77	
2027 年到期	2,281,847.26	2,349,834.36	
2028 年到期	6,142,025.40	6,142,025.40	
2029 年到期	5,848,655.72	5,848,655.72	
2030 年到期	104,271,444.76	105,688,836.91	
2031 年到期	112,799,964.72	109,495,789.81	
2032 年到期	135,655,105.46	135,655,105.46	高新技术企业
2033 年到期	85,472,720.59	85,472,720.59	高新技术企业
2034 年到期	146,317,728.13	146,317,728.13	高新技术企业
2035 年到期	127,150,278.37	127,150,278.37	高新技术企业
2036 年到期	13,500,101.63		高新技术企业
合计	739,439,872.04	727,357,147.52	

其他说明

30、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
长期资产相关的预付款项	30,429.23		30,429.23	30,429.23		30,429.23
合计	30,429.23		30,429.23	30,429.23		30,429.23

补偿性资产相关信息

其他说明：

31、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	15,478,350.67	15,478,350.67	冻结	金融机构开立银行承兑汇票、银行保函而存入银行的保证金	10,928,128.50	10,928,128.50	冻结	金融机构开立银行承兑汇票、银行保函而存入银行的保证金
固定资产	183,906.995.68	109,781,622.65	抵押	用于银行贷款抵押	183,906.995.68	112,452,308.45	抵押	用于银行贷款抵押
无形资产	7,451,923.14	4,665,843.88	抵押	用于银行贷款抵押	7,451,923.14	4,766,545.54	抵押	用于银行贷款抵押
固定资产	14,675,303.00	9,795,763.98	抵押	售后回租	42,518,851.67	30,285,951.27	抵押	售后回租
应收账款	7,842,413.36	7,672,664.32	质押	用于银行贷款质押	17,848,735.46	17,533,009.18	质押	用于银行贷款质押
合计	229,354,985.85	147,394,245.50			262,654,634.45	175,965,942.94		

其他说明：

32、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证借款	36,042,944.44	38,357,242.78
抵押+保证借款	50,055,555.55	64,773,687.78
质押+保证借款	10,008,333.33	10,009,472.22
信用+担保借款	7,983,894.73	
合计	104,090,728.05	113,140,402.78

短期借款分类的说明：

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

本期末已逾期未偿还的短期借款总额为 0.00 元，其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

单位：元

借款单位	期末余额	借款利率	逾期时间	逾期利率
------	------	------	------	------

其他说明

33、交易性金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其中：		
其中：		
合计	0.00	0.00

其他说明：

34、衍生金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合计	0.00	0.00

其他说明：

35、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	14,480,000.00	10,000,000.00
合计	14,480,000.00	10,000,000.00

本期末已到期未支付的应付票据总额为元，到期未付的原因为。

36、应付账款**(1) 应付账款列示**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
采购商品及劳务	168,184,145.66	185,515,369.46
合计	168,184,145.66	185,515,369.46

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
供应商一	8,445,475.93	跟供应商协商可以分期付款
供应商二	6,804,384.38	跟供应商协商可以分期付款
供应商三	5,233,997.00	跟供应商协商可以分期付款
供应商四	3,680,969.25	跟供应商协商可以分期付款
合计	24,164,826.56	

其他说明：

37、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付利息	0.00	0.00
应付股利	0.00	0.00
其他应付款	14,096,507.04	38,181,802.04
合计	14,096,507.04	38,181,802.04

(1) 应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合计	0.00	0.00

重要的已逾期未支付的利息情况：

单位：元

借款单位	逾期金额	逾期原因
------	------	------

其他说明：

(2) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合计	0.00	0.00

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

(3) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
物流费用	4,806,191.45	8,515,190.84
资产及设备款	103,072.90	148,260.44
合同保证金	418,388.15	418,388.15
水电费	128,567.68	87,095.52
往来款及其他	8,640,286.86	29,012,867.09
合计	14,096,507.04	38,181,802.04

2) 账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

单位：元

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

其他说明

38、预收款项

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合计	0.00	0.00

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要预收款项

单位：元

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

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

39、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
货款	1,255,202.13	6,899,820.54
合计	1,255,202.13	6,899,820.54

账龄超过 1 年的重要合同负债

单位：元

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

报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

40、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	8,542,113.91	37,474,452.06	40,222,951.93	5,793,614.04
二、离职后福利-设定提存计划	46,478.79	3,012,445.52	3,014,840.40	44,083.91
三、辞退福利	1,128,343.51	2,084,837.21	3,078,380.72	134,800.00
合计	9,716,936.21	42,571,734.79	46,316,173.05	5,972,497.95

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴	8,513,804.82	33,855,223.51	36,602,755.00	5,766,273.33

和补贴				
2、职工福利费		1,228,394.76	1,228,394.76	0.00
3、社会保险费	26,172.09	1,219,188.88	1,220,157.26	25,203.71
其中：医疗保险费	25,541.97	1,138,190.35	1,139,154.42	24,577.90
工伤保险费	630.12	80,998.53	81,002.84	625.81
4、住房公积金	2,137.00	693,429.90	693,429.90	2,137.00
5、工会经费和职工教育经费		478,215.01	478,215.01	
合计	8,542,113.91	37,474,452.06	40,222,951.93	5,793,614.04

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	44,995.52	2,891,922.39	2,894,293.68	42,624.23
2、失业保险费	1,483.27	120,523.13	120,546.72	1,459.68
合计	46,478.79	3,012,445.52	3,014,840.40	44,083.91

其他说明：

41、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	617,746.36	508,247.28
企业所得税	27,171.44	17,628.68
个人所得税	120,153.41	189,951.19
城市维护建设税	18,958.52	18,783.81
教育费附加	15,551.53	16,363.71
房产税	708,229.58	42,285.70
印花税	29,902.06	59,090.98
土地使用税	28,971.34	
合计	1,566,684.24	852,351.35

其他说明

42、持有待售负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合计	0.00	0.00

其他说明

43、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	408,166.67	409,166.67
一年内到期的长期应付款	3,769,556.09	9,344,388.64
一年内到期的租赁负债	3,533,047.56	1,870,101.56
合计	7,710,770.32	11,623,656.87

其他说明：

44、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税	161,425.11	894,109.30
合计	161,425.11	894,109.30

短期应付债券的增减变动：

单位：元

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

其他说明：

45、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证借款	9,400,000.00	9,600,000.00
合计	9,400,000.00	9,600,000.00

长期借款分类的说明：

其他说明，包括利率区间：

46、应付债券

(1) 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合计	0.00	0.00

(2) 应付债券的增减变动（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

单位：元

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

(3) 可转换公司债券的说明

(4) 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

其他说明

47、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
房屋租赁	2,309,940.52	1,109,911.65
合计	2,309,940.52	1,109,911.65

其他说明

48、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	856,218.68	2,474,122.21
合计	856,218.68	2,474,122.21

(1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付融资租赁款	856,218.68	2,474,122.21
其中：未实现融资费用	19,781.32	115,877.79
合计	856,218.68	2,474,122.21

其他说明：

(2) 专项应付款

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
----	------	------	------	------	------

其他说明：

49、长期应付职工薪酬

(1) 长期应付职工薪酬表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合计	0.00	0.00

(2) 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

计划资产：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

设定受益计划净负债（净资产）

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

设定受益计划的内容及与之相关风险、对公司未来现金流量、时间和不确定性的影响说明：

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明：

其他说明：

50、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
未决诉讼		2,206,887.74	
合计	0.00	2,206,887.74	

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

51、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	7,037,639.63		506,118.00	6,531,521.63	
合计	7,037,639.63		506,118.00	6,531,521.63	

其他说明：

负债项目	上年年末余额	本期新增补助金额	本年计入营业外收入金额	本年计入其他收益金额	本期计入当期损益金额	本年冲减成本费用金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
------	--------	----------	-------------	------------	------------	------------	------	------	-------------

东莞市工业和信息化局高性能防护用品技术改造	152,487.73	-	-	-	16,062.96	-	-	136,424.77	与资产相关
东莞市财政国库中心 2024 年省技改项目补助	5,797,822.60	-	-	-	414,130.20	-	-	5,383,692.40	与资产相关
东莞市财政国库中心智能车间项目	1,087,329.30	-	-	-	75,924.84	-	-	1,011,404.46	与资产相关
合 计	7,037,639.63	-	-	-	506,118.00	-	-	6,531,521.63	—

52、其他非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合计	0.00	0.00

其他说明：

53、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	405,673,777.00						405,673,777.00

其他说明：

54、其他权益工具

（1）期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

（2）期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
合计		0.00						0.00

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

其他说明：

55、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	544,913,542.82			544,913,542.82

其他资本公积	3,477,139.00	2,778,209.52	0.00	6,255,348.52
合计	548,390,681.82	2,778,209.52		551,168,891.34

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

其他资本公积本期增加 2,778,209.52 元，系公司实施股权激励计划应摊销本期股份支付费用。

56、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
合计	0.00			0.00

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

57、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
二、将重分类进损益的其他综合收益	- 839,453.53	520,041.70				520,041.70		- 319,411.83
外币财务报表折算差额	- 839,453.53	520,041.70				520,041.70		- 319,411.83
其他综合收益合计	- 839,453.53	520,041.70				520,041.70		- 319,411.83

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

58、专项储备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
合计	0.00			0.00

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

59、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	18,464,838.85			18,464,838.85
合计	18,464,838.85			18,464,838.85

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

60、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	-805,233,832.15	-654,003,845.93
调整后期初未分配利润	-805,233,832.15	-654,003,845.93
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-1,089,415.06	-151,229,986.22
期末未分配利润	-806,323,247.21	-805,233,832.15

调整期初未分配利润明细：

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

使用资本公积弥补亏损详细情况说明：

61、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	247,639,908.58	182,649,326.30	220,900,978.64	187,730,774.51
其他业务	1,059,000.89	330,113.74	298,327.19	208,048.53
合计	248,698,909.47	182,979,440.04	221,199,305.83	187,938,823.04

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2				合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型	248,698,909.47	182,979,440.04					248,698,909.47	182,979,440.04
其中：								
皮革及纺织制品	79,972,932.89	57,333,072.37					79,972,932.89	57,333,072.37
护肤美妆	59,768,009.05	46,468,422.38					59,768,009.05	46,468,422.38
快消品	71,140,903.87	63,415,551.54					71,140,903.87	63,415,551.54
品牌线上营销服务	36,758,062.77	15,432,280.01					36,758,062.77	15,432,280.01
其他	1,059,000.89	330,113.74					1,059,000.89	330,113.74
按经营地区分类								
其中：								
市场或客								

户类型								
其中：								
合同类型								
其中：								
按商品转 让的时间 分类								
其中：								
按合同期 限分类								
其中：								
按销售渠 道分类								
其中：								
团购销售	65,291,109. 59	50,932,609. 11				65,291,109. 59	50,932,609. 11	
线上销售	110,306,41 6.01	68,463,767. 83				110,306,41 6.01	68,463,767. 83	
分销销售	69,981,960. 33	62,633,081. 09				69,981,960. 33	62,633,081. 09	
加盟销售	1,045,914.2 2	175,004.88				1,045,914.2 2	175,004.88	
直营销售	1,014,508.4 3	444,863.39				1,014,508.4 3	444,863.39	
其他	1,059,000.8 9	330,113.74				1,059,000.8 9	330,113.74	
合计	248,698,90 9.47	182,979,44 0.04				248,698,90 9.47	182,979,44 0.04	

与履约义务相关的信息：

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

其他说明

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

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

合同中可变对价相关信息：

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

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

其他说明

62、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
消费税	0.00	0.00
城市维护建设税	173,044.37	60,698.19
教育费附加	136,399.28	53,521.75
资源税	0.00	0.00
房产税	725,372.43	725,372.43
土地使用税	28,971.34	28,971.34
车船使用税	6,307.52	0.00
印花税	83,674.80	96,965.18
合计	1,153,769.74	965,528.89

其他说明：

63、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	11,479,440.97	9,741,014.64
折旧与摊销	4,200,051.40	4,112,580.44
租赁费	573,293.35	555,472.70
中介机构费	589,450.13	1,329,336.63
办公费	431,497.28	481,993.00
差旅费	486,586.10	490,352.84
其他	636,980.07	626,122.29
业务招待费	484,907.27	754,127.63
股权激励费用	1,289,568.96	1,696,713.49
合计	20,171,775.53	19,787,713.66

其他说明

64、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	12,195,957.67	12,357,769.28
商场与信息推广费用	20,089,439.82	12,136,054.22
折旧与摊销	1,843,719.11	2,454,859.91
广告宣传费	2,148,768.30	2,151,040.12
订货费	237,982.91	853,782.59
差旅费	1,450,964.21	1,558,822.51
其他	1,597,536.05	1,668,101.01
业务招待费	776,118.53	1,584,729.85
股权激励费用	1,261,797.48	899,909.35
合计	41,602,284.08	35,665,068.84

其他说明：

65、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
原材料	258,147.31	875,080.89
职工薪酬	3,143,113.10	3,643,141.00
折旧与摊销	1,733,703.77	2,242,533.66
水电费	53,378.21	29,752.02
样板费	34,070.84	148,095.11
办公费及其他	57,538.20	70,739.17
设计及服务费	49,701.88	571,471.26
股权激励费用	91,653.78	120,590.87
合计	5,421,307.09	7,701,403.98

其他说明

66、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	2,685,628.17	3,924,217.09
减：利息收入	38,897.02	276,771.59
汇兑损益	1,993,463.86	-638,503.30
手续费	24,669.39	41,902.37
租赁负债利息费用	84,285.55	224,478.32
合计	4,749,149.95	3,275,322.89

其他说明

67、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府补助	641,249.74	513,627.12
进项税加计抵减	461,978.15	397,124.77
代扣个人所得税手续费	45,989.39	41,167.39
增值税减免	113.32	108.23
合计	1,149,330.60	952,027.51

68、净敞口套期收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
合计	0.00	0.00

其他说明

69、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
合计	0.00	0.00

其他说明：

70、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
理财收益	21,172.11	661.64
合计	21,172.11	661.64

其他说明

71、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	3,745,617.13	-778,694.16
其他应收款坏账损失	4,810,310.62	383,719.18
合计	8,555,927.75	-394,974.98

其他说明

72、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	274,689.85	-232,717.54
合计	274,689.85	-232,717.54

其他说明：

73、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置收益	-521.39	-10,900.00
使用权资产处置收益	1,767.77	0.00
合计	1,246.38	-10,900.00

74、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
其他	40,800.81	2,156.68	40,800.81
合计	40,800.81	2,156.68	40,800.81

其他说明：

75、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
罚款支出	8.07	0.00	8.07
逾期交货违约金	14,879.36	0.00	14,879.36
其他	26,000.00	945,193.80	26,000.00
合计	40,887.43	945,193.80	40,887.43

其他说明：

76、所得税费用

（1）所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	52,482.00	49,906.43
递延所得税费用	1,102,897.72	11,115.37
合计	1,155,379.72	61,021.80

（2）会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	2,623,463.11
按法定/适用税率计算的所得税费用	393,519.47
子公司适用不同税率的影响	1,320,275.15
调整以前期间所得税的影响	0.00
非应税收入的影响	0.00
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	0.00
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	0.00
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	-558,414.90
所得税费用	1,155,379.72

其他说明：

77、其他综合收益

详见附注 57。

78、现金流量表项目

（1）与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	38,887.52	276,793.90
政府补助	135,131.74	
收回的投标保证金以及收到的合同保证金	1,636,621.67	13,819,200.31
收到其他现金	785,663.12	18,133,781.47
合计	2,596,304.05	32,229,775.68

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
付现管理及研发费用	8,370,588.16	8,153,902.84
付现销售费用	25,418,633.86	17,456,786.81
合同以及投标保证金	1,618,880.62	17,109,336.69
其他支出	5,229,239.48	35,180,882.40
合计	40,637,342.12	77,900,908.74

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

(2) 与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
合计	0.00	0.00

收到的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
合计	0.00	0.00

支付的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

(3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
合计	0.00	0.00

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
租赁付款额	1,927,329.10	2,288,048.17
合计	1,927,329.10	2,288,048.17

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

筹资活动产生的各项负债变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	113,140,402.78	61,243,600.00	-24,004.17	70,266,600.00	2,670.56	104,090,728.05
长期应付款 (含一年内到期)	11,818,510.85			6,192,736.08	1,000,000.00	4,625,774.77
租赁负债(含 一年内到期)	2,980,013.21		4,786,067.21	1,921,993.82	1,098.52	5,842,988.08
长期借款(含 一年内到期)	10,009,166.67		8,166.67	200,000.00	9,166.67	9,808,166.67
其他应付款	15,000,000.00			15,000,000.00		0.00
合计	152,948,093.51	61,243,600.00	4,770,229.71	93,581,329.90	1,012,935.75	124,367,657.57

(4) 以净额列报现金流量的说明

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

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

79、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	1,468,083.39	-34,824,517.76
加：资产减值准备	-8,830,617.60	627,692.52
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	9,951,224.18	11,481,945.50
使用权资产折旧	1,404,968.44	1,975,647.13
无形资产摊销	1,196,877.95	1,208,190.86
长期待摊费用摊销	983,337.63	717,598.12
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填	-1,246.38	-18,700.00

列)		
固定资产报废损失（收益以“—”号填列）	0.00	
公允价值变动损失（收益以“—”号填列）	0.00	
财务费用（收益以“—”号填列）	2,769,913.72	4,148,695.41
投资损失（收益以“—”号填列）	-21,046.19	-661.64
递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）	412,436.01	284,286.04
递延所得税负债增加（减少以“—”号填列）	690,461.71	-273,170.67
存货的减少（增加以“—”号填列）	19,068,484.66	5,161,088.65
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	32,485,001.14	-71,622,351.54
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	-36,042,204.58	-24,431,155.73
其他	0.00	
经营活动产生的现金流量净额	25,535,674.08	-105,565,413.11
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本	0.00	
一年内到期的可转换公司债券	0.00	
融资租入固定资产	0.00	
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	37,914,262.27	33,485,174.97
减：现金的期初余额	51,153,513.08	157,001,357.90
加：现金等价物的期末余额	0.00	
减：现金等价物的期初余额	0.00	
现金及现金等价物净增加额	-13,239,250.81	-123,516,182.93

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

	金额
其中：	
其中：	
其中：	

其他说明：

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

单位：元

	金额
--	----

其中：	
其中：	
其中：	

其他说明：

(4) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	37,914,262.27	51,153,513.08
其中：库存现金	28,833.19	28,833.19
可随时用于支付的银行存款	36,280,188.50	49,134,284.81
可随时用于支付的其他货币资金	1,605,240.58	1,990,395.08
二、现金等价物	0.00	0.00
三、期末现金及现金等价物余额	37,914,262.27	51,153,513.08

(5) 使用范围受限但仍属于现金及现金等价物列示的情况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	仍属于现金及现金等价物的理由

(6) 不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由

其他说明：

(7) 其他重大活动说明

80、所有者权益变动表项目注释

说明对上年年末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

81、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			6,295,633.59
其中：美元	306,220.99	6.8109	2,085,640.52
欧元	35,102.64	7.7671	272,645.71
港币	99,700.48	0.86855	86,594.86

日元	91,585,318.00	0.042045	3,850,704.69
英镑	0.19	9.0145	1.71
澳元	9.85	4.6804	46.10
应收账款			36,544,061.25
其中：美元	18,500.00	6.8109	126,001.65
欧元	0.00	7.7671	0.00
港币	0.00	0	0.00
日元	866,168,619.37	0.042045	36,418,059.60
长期借款			0.00
其中：美元	0.00	0	0.00
欧元	0.00	0	0.00
港币	0.00	0	0.00
其他应收款			872,856.02
其中：日元	15,431,600.00	0.042045	648,821.62
港币	22,690.00	0.86855	19,707.40
美元	30,000.00	6.8109	204,327.00
应付账款			20,045,630.21
其中：日元	476,766,089.00	0.042045	20,045,630.21
其他应付款			5,819.29
其中：港币	6,700.00	0.86855	5,819.29

其他说明：

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

☐适用 ☒不适用

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

☒适用 ☐不适用

公司名称	超琦(香港)国际贸易有限公司
公司编号	2795168
注册地址	RM NO.12 BLK AD 19/F GOLDEN BEAR IND CTR 66-82 CHAI WAN KOK ST TSUEN WAN NT
主营业务	药品，医疗器械，保健食品，彩妆，百货用品，贸易服务
法定股本	法定股本为 500 万元港币
成立日期	2019 年 2 月 13 日
公司状态	存续
记账本位币	人民币
记账依据	超琦国际注册地在香港，系超琦科技全资子公司，超琦国际用人民币作为记账本位币，与母公司保持一致，其他币种根据当日银行汇率换算。

(4) 境外经营的记账本位币与企业的列报货币之间缺乏可兑换性的情况

☐适用 ☒不适用

82、租赁

(1) 本公司作为承租方

☒适用 ☐不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

☐适用 ☒不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

☒适用 ☐不适用

项目	本年发生额	上年发生额
租赁负债利息费用	84,285.55	224,478.32
计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	148,844.04	162,312.95
计入当期损益的采用简化处理的低价值资产租赁费用（短期租赁除外）		
未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额		
其中：售后租回交易产生部分		
转租使用权资产取得的收入		
与租赁相关的总现金流出	2,023,975.02	2,330,185.44
售后租回交易产生的相关损益		
售后租回交易现金流入		
售后租回交易现金流出		

涉及售后租回交易的情况

(2) 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

☐适用 ☒不适用

作为出租人的融资租赁

☐适用 ☒不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

☐适用 ☒不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

(3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

☐适用 ☒不适用

83、数据资源

84、其他

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	3,143,113.10	3,643,141.00
设计及服务费	49,701.88	571,471.26
原材料	258,147.31	875,080.89

样板费	34,070.84	148,095.11
折旧费	1,733,703.77	2,242,533.66
水电费	53,378.21	29,752.02
股权激励费用	91,653.78	120,590.87
办公费及其他	57,538.20	70,739.17
合计	5,421,307.09	7,701,403.98
其中：费用化研发支出	5,421,307.09	7,701,403.98
资本化研发支出	0.00	0.00

1、符合资本化条件的研发项目

单位：元

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

重要的资本化研发项目

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

开发支出减值准备

单位：元

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

2、重要外购在研项目

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

其他说明：

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

(1) 本期发生的非同一控制下企业合并

单位：元

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

其他说明：

(2) 合并成本及商誉

单位：元

合并成本	
--现金	
--非现金资产的公允价值	
--发行或承担的债务的公允价值	
--发行的权益性证券的公允价值	
--或有对价的公允价值	
--购买日之前持有的股权于购买日的公允价值	
--其他	
合并成本合计	
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	

合并成本公允价值的确定方法：

或有对价及其变动的说明

大额商誉形成的主要原因：

其他说明：

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位：元

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

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

企业合并中承担的被购买方的或有负债：

其他说明：

(4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

□是 ☒否

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

(6) 其他说明

2、同一控制下企业合并

(1) 本期发生的同一控制下企业合并

单位：元

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

其他说明：

(2) 合并成本

单位：元

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

或有对价及其变动的说明：

其他说明：

(3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值

单位：元

	合并日	上期期末
资产：		
货币资金		
应收款项		
存货		
固定资产		
无形资产		
负债：		
借款		
应付款项		

净资产		
减：少数股东权益		
取得的净资产		

企业合并中承担的被合并方的或有负债：

其他说明：

3、反向购买

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

4、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

☐是 ☒否

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

☐是 ☒否

5、其他原因的合并范围变动

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

6、其他

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

（1）企业集团的构成

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
香港必和	3,132,300.00	香港	香港	商品流通业	100.00%	0.00%	投资设立
东莞万里马科技	10,000,000.00	东莞	东莞	批发零售	100.00%	0.00%	投资设立
东莞万里马防护	2,000,000.00	东莞	东莞	研发、生产、销售	100.00%	0.00%	投资设立
COOME COMPANY LIMITED	93.24	英属维尔京群岛	英属维尔京群岛	COOME/酷蔓相关商标的注册人	0.00%	100.00%	同一控制下企业合并
ALPHA UNIVERSAL LIMITED	93.24	英属维尔京群岛	英属维尔京群岛	SaintJack 相关商标的注册人	0.00%	100.00%	同一控制下企业合并
广州万里马防护	3,000,000.00	广州	广州	批发零售	100.00%	0.00%	投资设立
广州万里马科技	10,000,000.00	广州	广州	批发零售	80.00%	0.00%	投资设立
超琦科技	6,671,400.00	广州	广州	电子商务	51.00%	0.00%	收购及增资

悦跑科技	5,000,000.00	上海	上海	电子商务	0.00%	51.00%	收购
香港超琦	4,401,150.00	香港	香港	电子商务	0.00%	51.00%	投资设立
杭州宇岛	5,000,000.00	浙江	浙江	电子商务	51.00%	0.00%	投资设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

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

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

确定公司是代理人还是委托人的依据：

其他说明：

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
超琦科技	49.00%	2,277,822.90	0.00	23,047,448.57
杭州宇岛	49.00%	488,720.47	0.00	-5,250,296.72

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

其他说明：

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
超琦科技	81,762,249.60	14,108,523.94	95,870,773.54	36,065,282.65	12,769,881.54	48,835,164.19	53,999,019.06	10,566,260.30	64,565,279.36	11,993,217.77	10,185,070.41	22,178,288.18
杭州宇岛	36,294,609.23	4,673,194.47	40,967,803.70	51,347,706.75	334,988.23	51,682,694.98	45,677,926.10	5,969,877.04	51,647,803.14	62,133,596.05	1,226,487.08	63,360,083.13

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
超琦科技	108,247,319.47	4,648,618.17	4,648,618.17	12,576,787.00	47,698,108.86	1,655,235.85	1,655,235.85	2,584,488.28
杭州宇岛	59,777,676.36	997,388.71	997,388.71	5,639,490.43	53,845,222.20	719,987.87	719,987.87	1,306,871.54

其他说明：

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

其他说明：

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

单位：元

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

其他说明

3、在合营企业或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联 营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或 联营企业投资的 会计处理方法
				直接	间接	

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

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

(2) 重要合营企业的主要财务信息

单位：元

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

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

其他说明

(3) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

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

综合收益总额		
本年度收到的来自联营企业的股利		

其他说明

(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

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

其他说明

(5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

(6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

单位：元

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

其他说明

(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

4、重要的共同经营

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

在共同经营中的持股比例或享有的份额不同于表决权比例的说明：

共同经营为单独主体的，分类为共同经营的依据：

其他说明

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

6、其他

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

☐适用 ☒不适用
未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因
☐适用 ☒不适用

2、涉及政府补助的负债项目

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计科目	期初余额	本期新增补 助金额	本期计入营 业外收入金 额	本期转入其 他收益金额	本期其他变 动	期末余额	与资产/收益 相关
递延收益	7,037,639.63			506,118.00		6,531,521.63	与资产相关

3、计入当期损益的政府补助

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
其他收益	641,249.74	513,627.12

其他说明

项 目	本年发生额	上年发生额	来源和依据	与资产相关/ 与收益相关
东莞市工业和信息化局高性能防护用品技术改造项目	16,062.96	16,062.96	2020 年度东莞市技术改造设备奖补项目申报	与资产相关
东莞市财政国库中心 2024 年省技改项目补助	414,130.20	414,130.20	2024 年广东省先进制造业发展专项资金（企业技术改造）入库项目的公示	与资产相关
东莞市财政国库中心智能车间项目	75,924.84	0	关于 2024 年东莞市工业和信息化局智能工厂（车间）项目拟入库名单及资助计划的公示	与资产相关
扶持资金	0	50,000.00	—	与收益相关
稳岗补贴	22,631.74	31,433.96	广东省人力资源和社会保障厅广东省财政厅国家税务总局广东省税务局关于延续实施失业保险援企稳岗政策的通知、上海市人力资源和社会保障局上海市教育委员会上海市财政局关于延续实施一次性扩岗补助政策有关工作的通知沪人社规〔2023〕27 号	与收益相关
东莞市人事考试管理办公室职业技能评价补贴	0	2000	（人社厅发〔2020〕104 号）人力资源社会保障部办公厅关于支持企业大力开展技能人才评价工作的通知	与收益相关
一次性扩岗补贴	1,000.00		《人力资源社会保障部教育部财政部关于延续实施一次性扩岗补助政策有关工作的通知》	与收益相关
东莞市吸纳脱贫人口就业补贴	10,000.00		财政部 税务总局 人力资源社会保障部 农业农村部关于进一步支持重点群体创业就业有关税收政策的公告	与收益相关
东莞市商务高质量发展专项资	1,500.00		东莞市商务局关于印发《东莞市商务高质量发	与收益相关

金			展专项资金管理办法》的通知	
技能大师工作室企业补贴	100,000.00		东莞市人力资源和社会保障局关于印发《东莞市技能大师工作室设立管理实施细则（暂行）》的通知	与收益相关
合 计	641,249.74	513,627.12	—	—

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

本公司的主要金融工具包括借款、应收款项、应付款项、长期应付款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注五。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

1. 各类风险管理目标和政策

本公司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，将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其它权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确定和分析本公司所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线并进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

（1）市场风险

1) 汇率风险

本公司承受汇率风险主要与美元、港币、欧元及日元有关，除本公司的几个下属子公司以美元进行采购和销售外，本公司的其它主要业务活动以人民币计价结算。于 2026 年 6 月 30 日，除下表所述资产及负债的外币余额外，本公司的资产及负债均为人民币余额。该等外币余额的资产和负债产生的汇率风险可能对本公司的经营业绩产生影响。

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
货币资金 - 港币	99,700.48	215,368.99
货币资金 - 美元	306,220.99	318,581.40
货币资金 - 欧元	35,102.64	28,790.11
货币资金 - 日元	91,585,318.00	224,107,644.00
货币资金 - 英镑	0.19	0.19
货币资金 - 澳元	9.85	9.85
应收账款 - 日元	866,168,619.37	295,864,766.15
应收账款 - 欧元	0	2,388.50
应收账款 - 美元	18,500.00	-
其他应收款 - 日元	15,431,600.00	27,575,360.00
其他应收款 - 港币	22,690.00	14,590.00
其他应收款 - 美元	30,000.00	30,000.00
应付账款 - 日元	476,766,089.00	70,817,614.00
其他应付款 - 港币	6,700.00	20,300.00

本公司密切关注汇率变动对本公司的影响。

本公司持续监控外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险。此外，公司还可能签署远期外汇合约或货币互换合约以达到规避汇率风险的目的。于本期及上期，本公司未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。

2) 利率风险

本公司的利率风险产生于银行借款及长期应付款等带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。

本公司因利率变动引起金融工具公允价值变动的风险主要与固定利率银行借款有关。对于固定利率借款，本公司的目标是保持其固定利率。

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

3) 价格风险

本公司以市场价格承接业务，因此受到此等价格波动的影响。

(1) 信用风险

于 2026 年 6 月 30 日，可能引起本公司财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本公司金融资产产生的损失以及本公司承担的财务担保，具体包括：

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

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

本公司的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

本公司采用了必要的政策确保所有销售客户均具有良好的信用记录。除应收账款金额前五名外，本公司无其他重大信用集中风险。

应收账款前五名金额合计：125,138,773.94 元。

(2) 流动风险

流动性风险是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。

本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来 12 个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。同时持续监控公司是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

本公司持有的金融资产和金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

2026 年 6 月 30 日金额：

项目	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
金融资产	—	—	—	—	—
应收票据	—	—	—	—	—
应收账款	221,233,517.91	—	—	—	221,233,517.91
其它应收款	29,526,340.07	—	—	—	29,526,340.07
金融负债	—	—	—	—	—
短期借款	104,090,728.05	—	—	—	104,090,728.05
应付账款	168,184,145.66	—	—	—	168,184,145.66
其它应付款	14,096,507.04	—	—	—	14,096,507.04
一年内到期的非流动负债	7,710,770.32	—	—	—	7,710,770.32
租赁负债	3,564,891.27	2,475,264.37	—	—	6,040,155.64
长期应付款	—	—	856,218.68	—	856,218.68
合计	548,406,900.32	2,475,264.37	856,218.68	—	551,738,383.37

2. 敏感性分析

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

(1) 外汇风险敏感性分析

外汇风险敏感性分析假设：所有境外经营净投资套期及现金流量套期均高度有效。

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

项目	汇率变动	2026 年度	2025 年度
----	------	---------	---------

		对净利润的影响	对股东权益的影响	对净利润的影响	对股东权益的影响
所有外币	对人民币升值 5%	3,119,678.35	3,119,678.35	1,138,181.44	1,138,181.44
所有外币	对人民币贬值 5%	-3,119,678.35	-3,119,678.35	-1,138,181.44	-1,138,181.44

(2) 利率风险敏感性分析

利率风险敏感性分析基于下述假设：

市场利率变化影响可变利率金融工具的利息收入或费用；

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

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

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

项目	利率变动	2026 年度		2025 年度	
		对净利润的影响	对股东权益的影响	对净利润的影响	对股东权益的影响
浮动利率借款	增加 1%	-26,856.28	-26,856.28	-39242.17	-39242.17
浮动利率借款	减少 1%	26,856.28	26,856.28	39242.17	39242.17

2、套期

(1) 公司开展套期业务进行风险管理

☐适用 ☒不适用

(2) 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

单位：元

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

其他说明

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

☐适用 ☒不适用

3、金融资产

(1) 转移方式分类

☐适用 ☒不适用

(2) 因转移而终止确认的金融资产

☐适用 ☒不适用

(3) 继续涉入的资产转移金融资产

□适用 □不适用

其他说明

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

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

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

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

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

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

9、其他

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

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

本企业的母公司情况的说明

本企业最终控制方是。

其他说明：

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注第十、1、（1）。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注第十、3、（1）。

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

合营或联营企业名称	与本企业关系
-----------	--------

其他说明

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
蔡彩丽	股东林大耀配偶
陈伟民	股东林彩虹配偶
林大鸿	股东林大耀、林大洲、林彩虹、林大权的兄弟

其他说明

5、关联交易情况

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
-----	--------	-------	---------	----------	-------

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

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

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

（2）关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

单位：元

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

关联托管/承包情况说明

本公司委托管理/出包情况表：

单位：元

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

关联管理/出包情况说明

(3) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

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

本公司作为承租方：

单位：元

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

关联租赁情况说明

(4) 关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

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

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
林大耀、蔡彩丽、林大洲、陈雪屏、林彩虹、陈伟民、林大权	100,000,000.00	2025 年 11 月 27 日	2029 年 12 月 17 日	否
林大耀	10,000,000.00	2025 年 03 月 24 日	2029 年 03 月 23 日	否
林大耀、林大权	35,000,000.00	2025 年 04 月 09 日	2028 年 04 月 08 日	否
林大洲、林大耀、林大权、林彩虹	10,000,000.00	2026 年 01 月 19 日	2030 年 01 月 28 日	否
林大洲、林大耀、林大权、林彩虹	12,000,000.00	2024 年 12 月 13 日	2027 年 12 月 12 日	是
林大耀、林大洲	73,000,000.00	2023 年 02 月 10 日	2029 年 02 月 17 日	是

关联担保情况说明

(5) 关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
拆出				

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

单位：元

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

(7) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
薪酬合计	931,305.70	1,495,511.90

(8) 其他关联交易

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

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

(2) 应付项目

单位：元

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

7、关联方承诺

8、其他

十五、股份支付

1、股份支付总体情况

☑适用 ☐不适用

单位：元

授予对象类别	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
管理人员								
销售人员							120,000.00	535,200.00
研发人员								
生产人员							60,000.00	267,600.00
合计							180,000.00	802,800.00

期末发行在外的股票期权或其他权益工具

☑适用 ☐不适用

授予对象类别	期末发行在外的股票期权		期末发行在外的其他权益工具	
	行权价格的范围	合同剩余期限	行权价格的范围	合同剩余期限
管理人员	4.46	10 个月		
销售人员	4.46	10 个月		
研发人员	4.46	10 个月		
生产人员	4.46	10 个月		

其他说明

2、以权益结算的股份支付情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

授予日权益工具公允价值的确定方法	Black-Scholes 模型计算授予日期权的公允价值
授予日权益工具公允价值的重要参数	标的股价、行权价格、预期期限、历史波动率、无风险利率
可行权权益工具数量的确定依据	根据最新取得的可行权人数、业绩考核情况、个人层面绩效考核
本期估计与上期估计有重大差异的原因	不适用
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	6,255,348.52
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	2,778,209.52

其他说明

3、以现金结算的股份支付情况

☐适用 ☒不适用

4、本期股份支付费用

☒适用 ☐不适用

单位：元

授予对象类别	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
管理人员	1,289,568.96	0.00
销售人员	1,261,797.48	0.00
研发人员	91,653.78	0.00
生产人员	135,189.30	0.00
合计	2,778,209.52	0.00

其他说明

5、股份支付的修改、终止情况

6、其他

十六、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

3、其他

无

十七、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

单位：元

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

2、利润分配情况

3、销售退回

4、其他资产负债表日后事项说明

十八、其他重要事项

1、前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

单位：元

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

(2) 未来适用法

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

2、债务重组

3、资产置换

(1) 非货币性资产交换

(2) 其他资产置换

4、年金计划

5、终止经营

单位：元

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

其他说明

6、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

(2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目		分部间抵销	合计

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

(4) 其他说明

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

8、其他

十九、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	66,559,872.94	148,102,145.61
1 至 2 年	8,394,676.71	10,541,510.77
2 至 3 年	57,479,119.00	62,720,887.45

3 年以上	38,563,636.98	40,190,794.46
3 至 4 年	832,333.42	1,326,776.12
4 至 5 年	5,724,407.10	6,035,506.19
5 年以上	32,006,896.46	32,828,512.15
合计	170,997,305.63	261,555,338.29

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	30,005,289.63	17.55%	30,005,289.63	100.00%		30,805,679.63	11.78%	30,805,679.63	100.00%	
其中：										
按单项计提坏账准备	30,005,289.63	17.55%	30,005,289.63	100.00%		30,805,679.63	11.78%	30,805,679.63	100.00%	
按组合计提坏账准备的应收账款	140,992,016.00	82.45%	34,605,292.54	24.54%	106,386,723.46	230,749,658.66	88.22%	38,596,981.30	16.73%	192,152,677.36
其中：										
账龄组合	25,748,209.85	15.06%	13,474,584.37	52.33%	12,273,625.48	19,521,598.65	7.46%	16,520,594.98	84.63%	3,001,003.67
低风险组合	93,093,802.96	54.44%	21,130,708.17	22.70%	71,963,094.79	190,015,683.04	72.65%	22,076,386.32	11.62%	167,939,296.72
合并关联方组合	22,150,003.19	12.95%		0.00%	22,150,003.19	21,212,376.97	8.11%			21,212,376.97
合计	170,997,305.63	100.00%	64,610,582.17		106,386,723.46	261,555,338.29	100.00%	69,402,660.93		192,152,677.36

按单项计提坏账准备类别名称：单项计提

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
第一名	5,165,769.75	5,165,769.75	5,165,379.75	5,165,379.75	100.00%	无法收回
第二名	4,909,748.52	4,909,748.52	4,909,748.52	4,909,748.52	100.00%	无法收回
第三名	4,794,708.10	4,794,708.10	4,794,708.10	4,794,708.10	100.00%	无法收回
第四名	4,507,228.62	4,507,228.62	3,707,228.62	3,707,228.62	100.00%	无法收回
第五名	3,703,670.53	3,703,670.53	3,703,670.53	3,703,670.53	100.00%	无法收回
合计	23,081,125.52	23,081,125.52	22,280,735.52	22,280,735.52		

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	14,453,704.21	2,597,084.87	17.97%
1 至 2 年	477,068.96	350,123.30	73.39%
2 至 3 年	996,067.84	731,019.17	73.39%
3 至 4 年	433,991.58	408,979.77	94.24%
4 至 5 年	2,864,660.81	2,864,660.81	100.00%
5 年以上	6,522,716.45	6,522,716.45	100.00%
合计	25,748,209.85	13,474,584.37	

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备类别名称：低风险组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	45,691,036.93	988,982.50	2.16%
1 至 2 年	6,626,677.69	1,630,076.55	24.60%
2 至 3 年	40,661,132.10	18,397,698.47	45.25%
3 至 4 年	8,965.04	7,959.45	88.78%
4 至 5 年	84,296.07	84,296.07	100.00%
5 年以上	21,695.13	21,695.13	100.00%
合计	93,093,802.96	21,130,708.17	

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

☐适用 ☒不适用**(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况**

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提坏账准备	30,805,679.63		800,390.00			30,005,289.63
按组合计提坏账准备	38,596,981.30		3,991,688.76			34,605,292.54
合计	69,402,660.93		4,792,078.76			64,610,582.17

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

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

(4) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

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

应收账款核销说明：

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
客户一	71,567,529.23		71,567,529.23	41.85%	19,764,252.14
客户二	15,369,172.56		15,369,172.56	8.99%	0.00
客户三	7,842,413.36		7,842,413.36	4.59%	169,749.04
客户四	4,909,748.52		4,909,748.52	2.87%	4,909,748.52
客户五	4,794,708.10		4,794,708.10	2.80%	4,794,708.10
合计	104,483,571.77		104,483,571.77	61.10%	29,638,457.80

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息	0.00	0.00
应收股利	0.00	0.00
其他应收款	70,801,823.81	62,861,259.91
合计	70,801,823.81	62,861,259.91

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合计	0.00	0.00

2) 重要逾期利息

单位：元

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据
------	------	------	------	--------------

其他说明：

3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

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

其他说明：

5) 本期实际核销的应收利息情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收利息核销情况

单位：元

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

核销说明：

其他说明：

(2) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
合计	0.00	0.00

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
------------	------	----	--------	--------------

3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

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

其他说明：

5) 本期实际核销的应收股利情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收股利核销情况

单位：元

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

核销说明：

其他说明：

(3) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
关联方往来	56,926,100.48	57,894,149.04
合同保证金	551,994.93	2,165,413.89
团购保证金	3,058,408.07	3,456,723.52
员工借支	1,586,748.48	217,790.27
往来款及其他	10,355,625.42	5,690,468.59
合计	72,478,877.38	69,424,545.31

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	23,268,905.63	9,915,606.84
1 至 2 年	6,799,767.03	8,874,438.11
2 至 3 年	17,152,630.85	17,682,752.50
3 年以上	25,257,573.87	32,951,747.86
3 至 4 年	24,139,554.04	26,777,788.00
4 至 5 年	1,118,019.83	6,173,959.86
5 年以上		0.00
合计	72,478,877.38	69,424,545.31

3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	212,871.09	0.29%	212,871.09	100.00%	0.00	5,187,411.09	7.47%	5,187,411.09	100.00%	0.00
其中：										
按单项计提坏账准备	212,871.09	0.29%	212,871.09	100.00%	0.00	5,187,411.09	7.47%	5,187,411.09	100.00%	0.00
按组合计提坏账准备	72,266,006.29	99.71%	1,464,182.48	2.03%	70,801,823.81	64,237,134.22	92.53%	1,375,874.31	2.14%	62,861,259.91
其中：										
账龄组合	12,828,656.91	17.70%	740,330.28	5.77%	12,088,326.63	3,485,898.36	5.02%	686,489.49	19.69%	2,799,408.87
低风险组合	2,511,248.90	3.46%	723,852.20	28.82%	1,787,396.70	2,857,086.82	4.12%	689,384.82	24.13%	2,167,702.00
合并关联方组合	56,926,100.48	78.54%		0.00%	56,926,100.48	57,894,149.04	83.39%	0.00	0.00%	57,894,149.04
合计	72,478,877.38	100.00%	1,677,053.57		70,801,823.81	69,424,545.31	100.00%	6,563,285.40		62,861,259.91

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	11,958,006.33	358,740.22	3.00%
1 至 2 年	143,400.58	14,340.06	10.00%
2 至 3 年	450,000.00	90,000.00	20.00%
3 至 4 年	0.00	0.00	0.00%
4 至 5 年	277,250.00	277,250.00	100.00%
5 年以上	0.00	0.00	0.00%
合计	12,828,656.91	740,330.28	

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备类别名称：低风险组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	1,194,812.12	25,861.72	2.16%
1 至 2 年	768,258.20	188,981.53	24.60%
2 至 3 年	71,538.00	32,368.37	45.25%
3 至 4 年	0.00	0.00	0.00%
4 至 5 年	476,640.58	476,640.58	100.00%
5 年以上	0.00	0.00	0.00%
合计	2,511,248.90	723,852.20	

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2026 年 1 月 1 日余额	1,375,874.31	5,187,411.09		6,563,285.40
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	88,308.17			88,308.17
本期转回		4,974,540.00		4,974,540.00
2026 年 6 月 30 日余额	1,464,182.48	212,871.09		1,677,053.57

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
单项计提	5,187,411.09		4,974,540.00			212,871.09
组合计提	1,375,874.31	88,308.17				1,464,182.48
合计	6,563,285.40	88,308.17	4,974,540.00	0.00		1,677,053.57

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
北京陆卫装备技术有限公司	4,974,540.00	业务员积极催收	银行回款	考虑客户回款困难将其划分为单项计提坏账组合
合计	4,974,540.00			

5) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

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

其他应收款核销说明：

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
杭州宇岛科技有限公司	关联方往来	44,161,612.12	1 年以内、1-2 年、2-3 年、3-4 年	60.93%	0.00
东莞万里马科技发展有限公司	关联方往来	7,212,906.36	1 年以内、1-2 年、2-3 年	9.95%	0.00
东莞市科艺邦匠皮具有限公司	往来款及其他	2,999,428.87	1 年以内	4.14%	89,982.87
广州万里马防护科技有限公司	关联方往来	2,976,600.00	1 年以内、1-2 年、2-3 年、3-4 年	4.11%	0.00
东莞市长安森鑫泰皮具加工有限公司	往来款及其他	2,610,986.21	1 年以内	3.60%	78,329.59
合计		59,961,533.56		82.73%	168,312.46

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

单位：元

其他说明：

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	108,142,465.00	65,338,852.74	42,803,612.26	104,642,465.00	65,338,852.74	39,303,612.26
对联营、合营企业投资	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	108,142,465.00	65,338,852.74	42,803,612.26	104,642,465.00	65,338,852.74	39,303,612.26

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动				期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
香港必和	3,136,065.00						3,136,065.00	

万里马科技	10,000,000.00						10,000,000.00	
超琦科技	23,117,547.26	65,338,852.74					23,117,547.26	65,338,852.74
杭州宇岛	2,550,000.00						2,550,000.00	
广州万里马科技	500,000.00		3,500,000.00				4,000,000.00	
合计	39,303,612.26	65,338,852.74	3,500,000.00				42,803,612.26	65,338,852.74

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额 （账面价值）	减值准备 期初余额	本期增减变动								期末余额 （账面价值）	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业												
二、联营企业												
合计	0.00	0.00									0.00	0.00

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

(3) 其他说明

2020 年对子公司减值准备系根据银信资产评估有限公司出具的《广东万里马实业股份有限公司拟以财务报告为目的所涉及的其并购广州超琦信息科技有限公司形成的商誉所在资产组之可收回金额资产评估报告》（银信评报字[2021]沪第 1160 号）经计算，包含商誉的资产组或资产组组合可收回金额低于账面价值，商誉减值准备 4,892.18 万，并对超琦科技相关长期股权投资计提 4,892.18 万减值准备。

2022 年对子公司减值准备系根据银信资产评估有限公司出具的《广东万里马实业股份有限公司拟以财务报告为目的所涉及的其并购广州超琦信息科技有限公司形成的商誉所在资产组之可收回金额资产评估报告》（银信评报字[2023]第 D00074 号）经计算，包含商誉的资产组或资产组组合可收回金额低于账面价值，计提商誉减值准备 1,444.03 万，并对超琦科技相关长期股权投资计提 1,641.71 万减值准备。

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本

主营业务	77,910,230.81	57,336,823.84	119,365,447.15	113,239,849.46
其他业务	1,103,848.55	337,696.93	624,774.75	208,048.53
合计	79,014,079.36	57,674,520.77	119,990,221.90	113,447,897.99

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2				合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型	79,014,079.36	57,674,520.77					79,014,079.36	57,674,520.77
其中：								
皮革及纺织制品	77,910,230.81	57,336,823.84					77,910,230.81	57,336,823.84
其他业务	1,103,848.55	337,696.93					1,103,848.55	337,696.93
按经营地区分类								
其中：								
市场或客户类型								
其中：								
合同类型								
其中：								
按商品转让的时间分类								
其中：								
按合同期限分类								
其中：								
按销售渠道分类								
其中：								
合计	79,014,079.36	57,674,520.77					79,014,079.36	57,674,520.77

与履约义务相关的信息：

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

其他说明

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

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

认收入，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入。

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

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

其他说明：

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产在持有期间的投资收益	21,172.11	661.64
合计	21,172.11	661.64

6、其他

二十、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	1,246.38	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	641,249.74	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	21,172.11	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	5,777,359.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-86.62	
减：所得税影响额	1,100.25	
少数股东权益影响额（税后）	1,617.77	
合计	6,438,222.59	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☐适用 ☒不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

☐适用 ☒不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益
-------	------------	------

		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	-0.65%	-0.0027	-0.0027
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-4.50%	-0.0186	-0.0186

3、境内外会计准则下会计数据差异

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

4、其他