

公司代码：601086

公司简称：国芳集团

# 甘肃国芳工贸（集团）股份有限公司

## 2025年年度报告

## 重要提示

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

二、公司全体董事出席董事会会议。

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

四、公司负责人张辉、主管会计工作负责人李源及会计机构负责人（会计主管人员）李源声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司经董事会审议通过的利润分配预案为：以2025年12月31日公司总股本666,000,000股为基数，截至本报告出具日公司回购专户上已回购股份数5,714,400股，以此计算拟派发现金红利的总股本为660,285,600股，向全体股东每10股派发现金红利1.00元（含税），拟分红金额为66,028,560.00元（含税）。

截至报告期末，母公司存在未弥补亏损的相关情况及其对公司分红等事项的影响

适用 不适用

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本年度报告涉及的公司未来发展展望、经营计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质性承诺，请投资者认真阅读，注意投资风险。

七、是否存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

九、是否存在半数以上董事无法保证公司所披露年度报告的真实性、准确性和完整性

否

十、重大风险提示

公司已在本报告中详细描述了围绕公司经营可能存在的主要风险，敬请查阅第三节管理层讨论与分析中关于公司未来发展的讨论与分析中可能面对的风险因素及对策部分的内容。

十一、其他

适用 不适用

## 目录

第一节	释义.....	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	5
第三节	管理层讨论与分析.....	9
第四节	公司治理、环境和社会.....	45
第五节	重要事项.....	64
第六节	股份变动及股东情况.....	73
第七节	债券相关情况.....	77
第八节	财务报告.....	78

备查文件目录	载有公司代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报告文本
	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的2025年年度审计报告文本
	报告期内在中国证监会指定报刊上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿

## 第一节 释义

### 一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
公司、本公司、国芳集团	指	甘肃国芳工贸（集团）股份有限公司
国芳集团西宁分公司、西宁国芳购物中心	指	甘肃国芳工贸（集团）股份有限公司西宁分公司
兰州国芳、东方红广场店	指	兰州国芳百货购物广场有限责任公司
白银世贸、白银世贸中心店	指	兰州国芳百货购物广场有限责任公司白银世贸中心
G99 购物中心	指	兰州国芳百货购物广场有限责任公司南关分公司
张掖城市广场、张掖分公司	指	兰州国芳百货购物广场有限责任公司张掖分公司
张掖国芳、张掖购物广场店	指	张掖市国芳百货购物广场有限责任公司
宁夏国芳、宁夏购物广场店	指	宁夏国芳百货购物广场有限公司
兰州商投	指	兰州国芳商投资管理有限公司
兰州和泰	指	兰州和泰装饰装修工程有限责任公司
白银商投	指	白银国芳商投资管理有限公司
国芳综超	指	甘肃国芳综合超市有限公司
综超广场店	指	甘肃国芳综合超市有限公司东方红广场店
综超曦华源店	指	甘肃国芳综合超市有限公司曦华源店
综超七里河店	指	甘肃国芳综合超市有限公司七里河店
综超南川店	指	甘肃国芳综合超市有限公司西宁南川店
综超皋兰店	指	甘肃国芳综合超市有限公司皋兰店
兰州和怡	指	兰州和怡贸易有限公司
朝晖鸿利、名创优品兰州国芳百货店	指	兰州朝晖鸿利商业管理有限公司
甘肃众合芳辉	指	甘肃众合芳辉商贸有限公司
金昌国芳	指	金昌国芳商业管理有限公司
兰州和派	指	兰州和派餐饮管理有限公司
和派白银分公司、白银和派	指	兰州和派餐饮管理有限公司白银分公司
金昌和派	指	金昌和派餐饮管理有限公司
国泰海通	指	国泰海通证券股份有限公司
国泰君安投资	指	国泰君安投资管理股份有限公司
甘肃杉杉奥莱	指	甘肃杉杉奥特莱斯购物广场有限公司
吉林奥来德	指	吉林奥来德光电材料股份有限公司
平湖御道智算	指	平湖御道智算创业投资合伙企业（有限合伙）
嘉兴御道数科	指	嘉兴御道数科股权投资合伙企业（有限合伙）
审计机构、中喜会计师事务所	指	中喜会计师事务所（特殊普通合伙）
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
本报告期、报告期	指	2025年1月1日至2025年12月31日

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司信息

公司的中文名称	甘肃国芳工贸（集团）股份有限公司
公司的中文简称	国芳集团
公司的外文名称	Gansu Guofang Industry & Trade(Group) Co.,Ltd.
公司的外文名称缩写	GGITG
公司的法定代表人	张辉

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	马琳	李忠强
联系地址	甘肃省兰州市城关区广场南路4-6号	甘肃省兰州市城关区广场南路4-6号
电话	0931-8803618	0931-8803618
传真	0931-8803618	0931-8803618
电子信箱	ir@guofanggroup.com	gfzhengquan@guofanggroup.com

### 三、基本情况简介

公司注册地址	甘肃省兰州市城关区广场南路4-6号
公司注册地址的历史变更情况	不涉及
公司办公地址	甘肃省兰州市城关区广场南路4-6号
公司办公地址的邮政编码	730000
公司网址	www.guofanggroup.com
电子信箱	gfzhengquan@guofanggroup.com

### 四、信息披露及备置地点

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

### 五、公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	国芳集团	601086	无

### 六、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	中喜会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	北京市崇文门外大街11号新成文化大厦A座11层
	签字会计师姓名	齐俊娟、范雅微

### 七、近三年主要会计数据和财务指标

#### （一）主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2025年	2024年	本期比上年同期增减(%)	2023年
营业收入	800,321,402.47	757,114,205.94	5.71	969,627,432.49
利润总额	95,713,496.85	78,188,203.41	22.41	215,349,775.22
归属于上市公司股东的净利润	70,280,340.20	58,008,333.71	21.16	157,758,700.19
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	50,514,565.81	72,438,942.95	-30.27	115,491,181.94
经营活动产生的现金流量净额	156,725,142.70	254,816,734.62	-38.49	451,401,899.67
	2025年末	2024年末	本期末比上年同期末增减(%)	2023年末
归属于上市公司股东的净资产	1,607,823,652.36	1,580,894,261.56	1.70	1,644,471,730.73
总资产	2,799,284,004.80	2,779,838,073.78	0.70	2,744,581,845.49

**(二) 主要财务指标**

主要财务指标	2025年	2024年	本期比上年同期增减(%)	2023年
基本每股收益（元/股）	0.11	0.09	22.22	0.24
稀释每股收益（元/股）	0.11	0.09	22.22	0.24
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.08	0.11	-27.27	0.17
加权平均净资产收益率（%）	4.41	3.57	增加0.84个百分点	10.10
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	3.17	4.46	减少1.29个百分点	7.45

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用**八、 境内外会计准则下会计数据差异****(一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况**适用 不适用**(二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况**适用 不适用**(三) 境内外会计准则差异的说明：**适用 不适用

## 九、2025年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	203,588,787.36	178,902,106.11	189,800,858.81	228,029,650.19
归属于上市公司股东的净利润	15,168,411.26	7,479,003.63	38,265,834.51	9,367,090.80
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	20,470,549.09	8,948,747.93	17,142,895.13	3,952,373.66
经营活动产生的现金流量净额	7,117,117.37	-2,270,145.36	44,702,667.71	107,175,502.98

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

## 十、非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2025 年金额	附注（如适用）	2024 年金额	2023 年金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-221,583.51	-	-87,089.83	-1,863,861.61
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	1,927,783.84	-	676,707.60	1,722,050.04
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	25,956,730.97	-	-29,949,326.63	43,661,939.05
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	1,058,294.03	-	2,292,315.25	3,869,988.56
委托他人投资或管理资产的损益	1,694,793.25	-	946,023.83	631,419.05
对外委托贷款取得的损益	-	-	-	-
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项财产损失	-	-	-	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	100,000.00	-	450,000.00	224,500.00
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-	-	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-	-	-
非货币性资产交换损益	-	-	-	-
债务重组损益	-	-	-	-

企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等	-	-	-	-
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响	-	-	-	-
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用	-	-	-	-
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益	-	-	-	-
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	-	-	-
交易价格显失公允的交易产生的收益	-	-	-	-
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-	-	-
受托经营取得的托管费收入	-	-	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-8,766,891.08	-	161,307.92	-169,527.33
其他符合非经常性损益定义的损益项目	3,485,670.02	-	5,093,165.55	5,986,745.49
减：所得税影响额	5,469,023.13	-	-5,986,287.07	11,795,735.00
少数股东权益影响额（税后）	-	-	-	-
合计	19,765,774.39	-	-14,430,609.24	42,267,518.25

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

适用 不适用

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

适用 不适用

#### 十二、 采用公允价值计量的项目

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
国泰海通证券股份有限公司	123,832,064.85	136,447,663.95	12,615,599.10	-
国泰君安投资管理股份有限公司	8,779,438.08	8,779,438.08	0.00	-
吉林奥来德光电材料股份有限公司	57,532,362.83	82,628,691.60	25,096,328.77	25,096,328.77
理财产品	52,846,548.41	123,706,950.61	70,860,402.20	2,555,195.45
其他基金	10,200,000.00	25,550,000.00	15,350,000.00	-
合计	253,190,414.17	377,112,744.24	123,922,330.07	27,651,524.22

## 十三、其他

□适用 √不适用

## 第三节 管理层讨论与分析

## 一、报告期内公司从事的业务情况

## (一) 公司主要业务

公司从事以百货购物中心为主，超市为辅的连锁零售业务，目前为甘肃省内最大的连锁零售企业。

公司营业收入主要来自于公司旗下各门店的商品销售收入以及功能商户的租金收入。截至报告期末，公司已运营门店 11 家，面积合计 36.15 万m<sup>2</sup>，其中：百货业态为主的门店 7 家，超市 4 家。不同业态组合，强化了业态间的协同效应，有利于满足顾客的购物需求。

## (二) 公司经营模式

报告期内，公司主要经营模式未发生变化，经营模式主要包括联营、经销、代销、租赁和餐饮服务。其中，联营模式是公司最主要的经营模式。公司主营业务收入占总营业收入的 90.69%，其中主营业务收入业态占比为：百货占比 81.01%、超市占比 12.26%、电器占比 0.27%、租赁占比 0.50%、餐饮占比 5.97%。

公司报告期各经营模式数据与去年同期比较：

单位：元

业态	经营模式	2025 年			2024 年		
		营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入	营业成本	毛利率%
百货	经销	316,006,681.82	299,406,631.62	5.25	311,893,493.34	273,753,705.43	12.23
	联营	159,456,289.78	0.00	100.00	155,850,313.54	0.00	100.00
	租赁	112,496,101.62	65,193,225.44	42.05	105,177,885.90	58,456,539.39	44.42
小计		<b>587,959,073.22</b>	<b>364,599,857.06</b>	<b>37.99</b>	<b>572,921,692.78</b>	<b>332,210,244.82</b>	<b>42.01</b>
超市	经销	72,100,780.36	65,307,826.99	9.42	83,484,182.74	75,773,197.02	9.24
	代销	9,276,292.26	0.00	100.00	14,613,794.35	0.00	100.00
	联营	3,477,768.28	0.00	100.00	3,746,344.30	0.00	100.00
	租赁	4,121,817.90	1,644,102.29	60.11	4,492,194.55	1,399,659.12	68.84
小计		<b>88,976,658.80</b>	<b>66,951,929.28</b>	<b>24.75</b>	<b>106,336,515.94</b>	<b>77,172,856.14</b>	<b>27.43</b>
电器	联营	1,935,326.21	0.00	100.00	2,144,889.58	0.00	100.00
小计		<b>1,935,326.21</b>	<b>0.00</b>	<b>100.00</b>	<b>2,144,889.58</b>	<b>0.00</b>	<b>100.00</b>
房地产租赁	租赁	3,615,767.16	2,116,355.03	41.47	3,435,182.70	2,116,355.03	38.39
小计		<b>3,615,767.16</b>	<b>2,116,355.03</b>	<b>41.47</b>	<b>3,435,182.70</b>	<b>2,116,355.03</b>	<b>38.39</b>
餐饮服务	餐饮	43,316,713.98	32,048,442.21	26.01	-	-	-
小计		<b>43,316,713.98</b>	<b>32,048,442.21</b>	<b>26.01</b>			
合计		<b>725,803,539.37</b>	<b>465,716,583.58</b>	<b>35.83</b>	<b>684,838,281.00</b>	<b>411,499,455.99</b>	<b>39.91</b>

### 1、联营模式

联营是公司 与 供应商 的一种 合作 经营 方式，由 公司 提供 营业 场地，负责 统一 营销 策划，统一 服务 规范，统一 维护 顾客 关系，统一 的外 墙及 内部 共用 面积 的装 修； 供应 商负 责商 品配 送，陈 列，推 介和 现场 服务， 提供 商品 在公 司商 场的 指定 区域 设立 品牌 专柜， 按照 公司 整体 要求 负责 柜台 的设 计， 装修， 装饰， 布置， 维修 及维 护， 自聘 营业 员负 责销 售。 商品 的采 购， 销售 及存 货管 理由 供应 商负 责， 在商 品未 售出 前， 该商 品仍 属供 应商 所有， 公司 不承 担商 品的 跌价 损失 等风 险； 实现 销售 后公 司从 销售 收入 中按 照约 定的 比率 进行 扣点 分成。 联营 方式 中， 商品 销售 价格 由供 应商 确定。

### 2、经销模式

经销是指公司直接向供应商采购商品，并自行销售的经营模式。经销模式下公司的利润来源主要是商品进销差价和返利收入。经销模式下，购进商品验收入库后纳入库存管理。通常，公司与供应商在经销合同中对商品的退货，换货，价格管理，促销管理做出约定，以降低公司库存风险。库存管理中，主要进行安全库存管理，以防止货品缺货，断货，积压。

### 3、代销模式

代销模式下，商品所有权归供应商所有，公司不承担商品价格下跌，过期，过季等风险。代销模式下的收入以实际收到的销售款扣除应结算给供应商的款项后的净额确认销售收入。

### 4、租赁模式

租赁模式指商户向公司租赁部分场地开展经营，公司向商户定期收取租金。公司目前采用租赁模式涉及的项目主要是餐饮，美发，健身，院线等体验。

### 5、餐饮服务

公司投资的餐饮业务，该模式下公司以委托品牌运营，利润来源主要是餐饮服务收入，收入、成本确认过程与经销模式类同，公司直接向供应商采购商品，购进商品验收入库后纳入库存管理，经加工后销售并提供用餐等服务。

报告期内公司新增重要非主营业务的说明

适用 不适用

## 二、报告期内公司所处行业情况

### 1、社会消费品零售总额情况

今年是实现“十四五”规划目标任务的关键一年。面对复杂严峻形势，我国沉着应对外部压力加大、内部困难增多的复杂形势，综合施策，经济运行总体平稳、高质量发展扎实推进，新质生产力稳步发展，改革开放持续深化，重点领域风险化解有序有效，民生保障扎实有力，中国式现代化迈出新的坚实步伐。特别是 2025 年 9 月 26 日中央政治局会议果断部署一揽子增量政策，使社会信心有效提振，经济明显回升。全国全年社会消费品零售总额 501,202 亿元，比上年增长 3.7%。按消费类型分，商品零售额 443,220 亿元，增长 3.8%；餐饮收入 57,982 亿元，增长 3.2%。

服务零售额比上年增长 5.5%。全年限额以上单位商品零售额中，粮油、食品类零售额比上年增长 9.3%，饮料类增长 1.0%，烟酒类增长 2.7%，服装、鞋帽、针纺织品类增长 3.2%，化妆品类增长 5.1%，金银珠宝类增长 12.8%，日用品类增长 6.3%，体育、娱乐用品类增长 15.7%，家用电器和音像器材类增长 11.0%，文化办公用品类增长 17.3%。按零售业态分，限额以上零售业单位中，便利店零售额比上年增长 5.5%，专业店增长 2.6%，超市增长 4.3%，百货店增长 0.1%，品牌专卖店下降 0.6%。全年实物商品网上零售额 130,923 亿元，比上年增长 5.2%，占社会消费品零售总额比重为 26.1%。

2025 年，甘肃省消费市场总量稳步增加，社会消费品零售总额 4,237.6 亿元，比上年增长 2.5%。部分基本生活类和升级类商品增势较好，限额以上单位日用品类、金银珠宝类、粮油食品类商品零售额分别增长 17.9%、10.2%、9.7%。网络消费潜力持续释放。全省网上零售额比上年增长 35.7%，增速比上年同期加快 12.1 个百分点，高于全国 27.1 个百分点。其中，实物商品网上零售额增长 36.0%，高于全国 30.8 个百分点。宁夏回族自治区全年社会消费品零售总额 1,449.10 亿元，比上年增长 2.1%。限额以上单位商品零售额中，粮油食品类零售额增长 1.9%，饮料类增长 28.3%，烟酒类增长 16.3%，服装鞋帽针纺织品类增长 7.6%，金银珠宝类增长 1.0%，日用品类增长 0.5%，家用电器音像器材类增长 6.3%。网上零售增长较快，网上零售额 220.32 亿元，比上年增长 9.9%。其中，实物商品网上零售额 140.87 亿元，下降 0.3%。青海省全年社会消费品零售总额 1,048.99 亿元，比上年增长 2.0%。按规模分，限额以上单位消费品零售额 421.51 亿元，增长 1.4%；限额以下单位消费品零售额 627.48 亿元，增长 2.4%。按消费类型分，商品零售 938.79 亿元，增长 2.1%；餐饮收入 110.20 亿元，增长 1.1%。限额以上批发和零售业主要商品分类，服装、鞋帽、针纺织品类 9.35 亿元，增长-4.3%，家用电器和音像器材类 7.91 亿元，增长 60.8%，烟酒 7.29 亿元，增长-1.9%，文化办公用品 4.49 亿元，增长 60.7%，日用品类 4.16 亿元，增长 9.7%，化妆品类 3.65 亿元，增长-6.3%，金银珠宝类 2.36 亿元，增长-9.3%，通过公共网络实现商品零售 22.04 亿元，增长 6.5%。

## 2、零售行业情况分析

2025 年，中国零售行业在宏观经济企稳、消费信心逐步修复的大背景下，整体呈现温和复苏态势，全年社会消费品零售总额增速较 2024 年有所回升。中国零售业正穿越周期，在波动中寻找新平衡，行业内部呈现显著的结构分化与变革加速特征。零售企业难以实现销售规模的跨越式增长，需求收缩、供给冲击、预期转弱三重压力在部分领域和渠道依然存在，但创新与韧性也更为突出。仍有企业凭借清晰的战略定位与扎实的运营能力，实现了经营质量与品牌价值的提升，成为实体零售高质量发展的标杆。零售行业的增长逻辑已从简单的规模扩张，转变为对效率、体验与消费者深层需求的精准把握。作为“十五五”的开局之年，中央政治局在经济工作会议中强调，2026 年国家实施更加积极有为的宏观政策，增强政策前瞻性针对性协同性，持续扩大内需、优化供给，做优增量、盘活存量，因地制宜发展新质生产力，坚持内需主导，建设强大国内市场。坚持惠民生和促消费、投资于物和投资于人紧密结合，以新需求引领新供给，以新供给创造新需

求，促进消费和投资、供给和需求良性互动，增强国内大循环内生动力和可靠性。促进大宗消费、壮大新型消费、打造国际化消费环境等方面推动商品消费扩容升级，聚焦绿色、智能等方向；积极推进首发经济；培育人工智能+消费，打造更多消费新增长点等。展望 2026 年，零售行业将在理性消费的基调下，继续沿着“效率提升、体验升级、价值创造”的主线演进，敏捷适应变化、以技术驱动创新、真正以用户为中心加大重点领域的投入与探索，才能在竞争中赢得先机。

### **(1) 消费增势平稳，经济持续回升向好**

2025 年是“十四五”规划收官之年，为进一步规范市场秩序、调动民间投资、降低经营成本、优化营商环境、促进民营经济发展、提振国内消费、促进商贸流通企业高质量发展，国家出台了一系列政策措施。各级商务主管部门深入贯彻落实党中央、国务院决策部署，大力推进提振消费专项行动，深入实施消费品以旧换新，打造“购在中国”品牌，持续释放消费潜力。最终消费支出对经济增长的贡献率达 52%，持续发挥经济发展主引擎作用。随着扩大服务消费政策持续多点发力，服务供给更加优质多元，服务供需适配性上升，服务消费潜力加速释放，服务零售保持稳中向好的增长态势。生活日用商品消费保持平稳增长，吃、穿及日用品类消费韧性持续显现。各地政府通过发放消费券、举办购物节、鼓励以旧换新等措施提振消费。大宗耐用商品消费增势良好，一大批绿色智能产品走进千家万户，提高了人民生活品质。升级类商品消费需求旺盛，健康消费成为主流，有机食品、绿色农产品成为餐桌新宠。满足居民品质化、个性化消费需求的新兴业态快速增长，仓储会员店、集合店、无人值守商店零售额均保持两位数增长；以高性价比为代表的折扣店零售额增速持续加快；网络消费向好向新，直播带货、即时零售等消费新业态新模式快速成长，保持良好发展态势，更好更快满足消费者需求；特色商品消费亮点纷呈，首发经济活力十足，国内外品牌首店加快落地，激发消费新动能；国货潮品广受欢迎，一批老字号与新消费品牌跨界联动，创新打造新产品、新场景，“IP+消费”蓬勃兴起，受到消费者追捧，引领消费热潮。

### **(2) 零售消费市场全面进入“我”时代，体验成为零售业新的增长动能**

消费逻辑转向情感链接与内心认同，转向“与我相关”，消费者已不满足于仅仅“买商品”，而是要“买生活”，在精打细算、谨慎决策的同时，愿意为真正“值得”的体验、功能与情绪价值付费，这一变化正在深刻重塑品牌与消费者、渠道、产品之间的关系，零售市场迈入关键重塑期。从“悦人”到“悦己”，情绪消费的内核转向自我价值。与我有关的消费驱动下，消费者希望在消费中找到自我价值、身份确认与情绪安放，单身经济、宠物消费、银发经济成为“悦己”的三大高潜力增长出口，在 AI 赋能下，智能产品功能也迈向“情绪共鸣”。品牌必须从符号和噱头，走向实质价值与情绪共鸣，需要帮助消费者找到“与我相关”的意义。未来的竞争不再是“谁更便宜”，而是“谁更值得”，真正的增长来自于赢得消费者心中的价值认同，既要让他们觉得划算，也要让他们觉得物有所值。零售渠道发生本质转变，其价值从卖货逐渐转向创造生活，各业态都需找到承载消费者生活方式与情绪价值的路径，从“便利”升级为“惊喜”，以高频的新

品试水增强吸引力。增长的关键将不再是比拼人流量、渠道覆盖或价格补贴，而是能否更深地参与消费者的生活，与消费者产生共鸣，精准满足消费者“与我相关”的产品及情绪需求。

### **（3）零售企业向“生活空间”转型，满足消费者“质价比”追求，实现企业持续竞争力**

2025年，百货商场与零售巨头既面临着全球奢侈品市场分化、增长放缓的外部压力，也迎来了区域消费潜力释放、业态创新升级的内部机遇。行业围绕着品牌布局、运营模式、资本结构、用户体验的全方位角逐。从重资产向轻资产的战略转型，到场景化体验与首店经济的深度融合，都折射出行业发展的新逻辑。区域消费磁场与精细化运营势能强大，聚焦核心能力成为必然选择，沉浸式场景打造，代表了线下零售从卖商品到卖生活的转型方向。各大商超通过调改打造沉浸式场景、高品质差异化供给，激活客流和撬动销售，强化供应链竞争力，实现从“买卖货架”到“生活空间”转型。自有品牌从坚持长期主义战略定力，通过垂直供应链建设降成本、品牌方直接合作保品质、特色自有商品塑形象等举措，让消费者以更高效率享受有品质、去溢价的购物体验。以好产品持续滋养零售品牌价值，“低价吸引”到“价值认同”快速崛起，充分满足消费者“质价比”追求、获得消费者认可。零售商与品牌商从竞争转向合作，共同开发产品、优化定价，持续提升品类增长，塑造品质化差异化，通过为消费者提供丰富优质的产品体验从而获得双赢。

### **（4）技术驱动效率革命，从数字化转型到AI转型，AI与数据赋能贯穿零售业全链路**

零售观念迭代升级，行业早已告别规模取胜，借助云计算、大数据、物联网、人工智能等新技术来实现经营模式的创新成为零售业的共识，多种智能技术的融合应用让服务更精准、资源利用更优化，帮助行业在提升购物效率和消费体验等方面获得突破，以更高效的方式，将更合适的商品，在更恰当的时机，以更优的成本，交付给最需要的消费者。AI赋能零售行业，驱动全链条变革，涵盖客户洞察、员工赋能、供应链优化及行业革新，全方位渗透零售人、货、场各个环节。前端用于智能导购、个性化推荐、虚拟试妆或试穿，提升购物体验，中后端，优化库存管理、物流路径规划、动态定价及供应链协同，显著降低损耗和运营成本。从消费数据中挖掘洞见，指导产品研发、精准营销和门店选品。“人”的维度，实现从“大众营销”到“个体运营”的跨越。用户仅需语音下达指令，AI即可完成从商品推荐到支付的全程自动处理，这种深度整合有效解决了“决策信任”与“支付断点”。“场”的重构表现为线上线下界限消失，全面参与流量分发、消费者体验和商家经营各个环节。“货”的层面，驱动供应链从“推式供给”向“拉式适配”转型。以需求预测作为核心切入点，通过整合历史销售数据、季节因素、天气变化、促销活动等多维度变量，实现精准需求预测。零售业的竞争正从规模和渠道优势，转向数据驱动精准决策能力、柔性高效的供应链能力、个性化的用户服务能力。AI对零售业的影响贯穿产品开发、品牌与营销、销售与商业、供应链、门店运营、支撑职能全流程。零售企业向AI转型不仅是技术升级，更是战略理念的根本转变。

### **（5）消费两极分化加剧，即时零售与私域成关键增量**

消费者极致性价比的不断追求，促使其对价格敏感度提升，主打“好货不贵”的折扣零售如硬折扣店、临期食品超市、会员制仓储超市、直播电商中的“源头直供”模式持续受到青睐。消

费者更注重商品的实际效用和耐用性，冲动消费减少。另一方面，对健康、情感价值、自我提升和体验的追求驱动着特定领域的增长。绿色有机食品、功能保健品、本土高端美妆、小众设计师品牌、沉浸式娱乐体验、为兴趣付费如露营、骑行、收藏等情绪价值和健康价值消费等高品质与悦己消费坚挺，表现出较强韧性。以“线上下单、30分钟-1小时送达”为核心的即时零售，已从应急需求演变为日常消费习惯。平台与实体商超深度绑定，成为线下门店最重要的增量来源和数字化抓手。商品品类从生鲜、医药向日用百货、数码、美妆等全品类扩展；线下实体体验化、社区化转型成为关键；购物中心强化餐饮、娱乐、亲子等体验业态引流；社区生鲜店、便利店凭借便捷性稳固基本盘，并作为即时零售的前置仓；专业店、旗舰店侧重品牌体验和高端服务。运营重点从“拉新”转向“留存”与“生命周期价值挖掘”，通过内容营销、个性化推荐、会员专属活动提升复购率和客单价，私域成为品牌塑造和用户洞察的核心场域。

### 三、经营情况讨论与分析

2025年，公司经营团队在董事会领导下，积极顺应消费升级趋势，围绕推进董事会战略部署，坚持稳中求进工作总基调，全面贯彻年初预定的各项经营任务目标，围绕如何满足消费需求变化，以场景式改造为核心，持续推进重点门店改造升级，构建发展生态，精耕细作与创新零售主业发展，制定科学合理的经营计划，加强统筹创新，激活商业活力，持续推动和拓展“线下为主+线上为翼”业务模式，稳固并扩大区域市场份额，有效防范化解重大风险，打造公司发展新优势新动能，持续提升公司核心竞争力和价值创造能力。

报告期内，公司实现营业收入80,032.14万元，较上年度增长5.71%；实现归属于上市公司股东的净利润7,028.03万元，同比增长21.16%；主业毛利率为35.83%，同比下降4.08个百分点。

### 四、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

（一）市场优势地位。公司作为甘、青、宁三省区的区域性企业，了解当地消费习惯和消费需求，在多年的经营中，占据了优越的经营网点，夯实了差异化业态组合，培育了众多忠诚客户，在区域内取得了竞争优势。

（二）品牌优势。公司在甘肃省经营零售业务已二十余年，在甘青宁区域内拥有领先的市场地位，基于突出的经营业绩、市场贡献和荣誉奖项，塑造了良好的品牌形象及品牌影响力。随着公司上市后规范运行管理的不断完善，在资本市场和同行业中良好声誉和口碑的进一步提升，品牌优势将进一步凸显。

（三）强有力的营销方式。公司在业务经营过程中，积累了丰富的销售经验，坚持将文化营销与直接促销相结合。公司秉承“以顾客需求为中心”的精准服务以增强顾客粘性，重视与政府、媒体、供应商等多方资源的互动合作，通过“幸福生活伴随者”价值追求为顾客在享受物质层面和精神层面带来幸福感为经营目标，为公司业绩提升及品牌塑造提供了强有力支持。持续推动系统应用协同、数据检索能力和应用能力，充分将数字化手段应用到商业效率升级中，提升在日常

营销管理中的顾客体验，为消费者精准推送多样化、个性化的商品和服务，实现数字赋能服务销售。

（四）良好的供应商关系。供应商是零售企业的重要资源，公司本着诚信与共赢的原则与供应商紧密合作，通过营造公平竞争环境、利用连锁优势扩大经营、优胜劣汰机制建设、共享市场信息与资源等一系列措施，确保与优质供应商建立长期合作关系，为公司结构升级、连锁发展奠定了坚实基础。

（五）高效稳定的管理团队。战略型人才与核心团队的培养一直是公司发展中之重的工作。公司培养了一支素质过硬、能打敢拼、灵活高效的员工队伍和一批敬业专业、敏而好学、忠诚尽职的核心干部，有力支撑着公司业务发展的需要，保障着公司战略的实现。

## 五、报告期内主要经营情况

2025年，公司经营团队在董事会领导下，积极顺应消费升级趋势，围绕推进董事会战略部署，坚持稳中求进工作总基调，全面贯彻年初预定的各项经营任务目标，围绕如何满足消费需求变化，以场景式改造为核心，持续推进重点门店改造升级，构建发展生态，精耕细作与创新零售主业发展，制定科学合理的经营计划，加强统筹创新，激活商业活力，持续推动和拓展“线下为主+线上为翼”业务模式，稳固并扩大区域市场份额，有效防范化解重大风险，打造公司发展新优势新动能，持续提升公司核心竞争力和价值创造能力。

### 1、以场景式改造为核心，持续推进重点门店改造升级，推动百货业态创新升级

自2024年以来，围绕“新生活商业”、“年轻力商业”等主题，公司启动调改转型升级战略，推动创新提升工程，以兰州国芳百货“超级百货”转型为核心定位，推动各门店“一店一策”改造，严格遵循“战略引导+集团主导+市场化运营”原则，从空间重构、业态创新、市场赋能、绿色运营维度，着力打造差异化潮流商业标杆，以商业新生态推动区域商业活力升级。积极推动商业设施从空间租赁转向场景运营、生态构建，为加快公司商业布局提供优质的硬件支持，实现公司区域聚焦战略，提升可持续发展水平。各店调改升级落地过程中，提供全链条、定制化服务保障，在工程进度、招商落位、运营保障三维一体实现高效衔接，确保各公司项目调改节点可控、如期开业。报告期内，结合场景化改造思路，主力店兰州国芳百货实施完成分阶段更新方案，集中优化楼层场景重构，提升核心楼层的空间利用率和顾客动线体验，通过功能区块重构、动线优化及主题化设计，形成主力店+配套业态的品牌互补组合，实现“超级百货”转型全面激活，释放商业综合体消费潜力。主要包括负一层卖场更新升级、1-7层中庭装修、7-8层中厅改造、中庭1-9楼、9层屋顶花园等重点改造工程，改造面积18,249平方米。主力店调改升级探索出模块清晰、投入可控、适配性强的路径，为新业态探索积累经验与资金，新业态的创新为本次门店升级提供了方向，也给其他地区门店提供了宝贵的实践经验和可操作的解决方案。西宁国芳购物中心对商场卫生间升级改造、负一层新增扶梯、运动区域改造升级，改造面积5,700平方米，打通地下商业动线，便于顾客在室内外步行街与商场内互通流动；白银世贸中心店对商场五层餐饮、中

庭、外立面进行升级改造，改造面积 7,000 平方米，旨在打造品质购物中心；银川国芳百货期末开启改造，重点完成 1-5 号厅结构改造、扶梯移位等工程。公司通过构建全新的生活体验空间，改善提升门店经营能力，持续推动百货购物中心场景体验与业态创新升级。

## 2、场景体验升级、多元业态引入，树立城市标杆，打造新型消费载体与区域商业升级

精准招商导入，品牌引领驱动消费升级。公司立足店面定位，基于市场调研与空间规划，锁定客群需求的优质品牌，目标构建涵盖时尚餐饮、网红文化、圈层社交、智能家居、文化潮玩等多元业态矩阵，升级场景体验，构建消费新范式。将场景化改造贯穿于动线规划、店面设计和商品陈列中，整合商品及线上线下一体化导流机制，实现“商品即场景”的沉浸式消费体验，全面提升区域商业竞争力。通过差异化定位，发展新型业态与首店经济，填补区域市场空白。聚焦 Z 世代潮流消费需求，打破传统百货“重零售、轻体验”的运营模式，通过“首店经济+体验业态+主题空间”的组合策略，打造核心商圈“潮流专属商业体”，力争成为区域“细分客群精准运营”的标杆，为各门店转型“破圈”提供可复制的定位思路。首店经济成效突出，引领消费升级。报告期公司各店累计引入新品牌 249 家，其中区域首店 64 家。主力店兰州国芳百货累计引入新品牌 137 个，含餐饮等非零售品牌 77 家；其中全国首店 1 家，西北首店 4 家，甘青宁首店 18 家，甘肃首店 4 家，兰州首店 6 家，品牌升级 23 家。首店品牌密度、销售额贡献率明显，且形成“首店引流-跨区域客群集聚-商圈联动”的良性发展链条。在商业布局方面，以首店和旗舰店矩阵形成强劲差异化竞争力。通过首店资源吸引客群，带动周边商业增长，成为区域商圈业态整体升级的核心引擎，推动公司“首店经济”从“数量积累”向“质量提升+区域协同”转型。各店以圈层共鸣为核心构建“精神消费”场景，以垂直细分群体兴趣为导向，组建白领社交、家庭聚会、潮玩动漫等多个高黏性圈层，打造聚焦圈层线下社交的商业空间。

## 3、强化市场定位，聚焦头部品牌深度赋能，构建发展生态，以精细化运营激活商业活力

公司从渠道整合到服务创新，再到生态构建，每一步都紧扣“消费升级”与“实体振兴”的时代主题。实体零售的突围并非对抗线上，而是通过服务创造不可替代的价值；品牌的长久发展不仅需要商品力支撑，更需要模式创新与生态协同的系统能力。秉承对零售行业的深度敬畏与专注运营的创新追求理念，公司不断完善品牌、运营、团队的多方协同体系，确保品牌引进、营销策划、服务落地的高效推进，构建共生发展生态。报告期内，公司深入拆解经营痛点，把经营特性转化为系统可执行的指标，将数字化方案嵌入门店运营的全链条，用“模块化工具”解决经营实操难题，推动公司从单点优化向全域提效转型。增加重点品牌经营沟通频次，组织招商运营团队远赴多地品牌商商务调研，“走出去，抢资源”构建商品聚焦力和场景运营力，承接和转化市场需求，组织“品牌生意迈进会”“品牌月度沟通函”营销信息交流，强化品牌方深度参与，鼓励品牌定制“旗舰形象店”，配置沉浸式体验区，联动品牌参与“生日客会员联动”“户外活动”“店内沙龙”“商业巡展”等；通过数据分析识别“文化爱好者”“潮流追随者”等细分客群，针对性展开布局业态。从首店入驻到开放公共空间，以“微小体验”提升用户粘性，带动周边商铺销售增长。以细节为亮点，与消费者共创价值，将消费者反馈的自然景观、地方特色、人性化

服务等建议纳入卖场设计方案，通过搭建“网红+公共”空间的艺术化、功能化改造，形成“可感知的文化空间”，提升品牌口碑与流量吸引力，增强消费者认同感。公司从需求管理、供应链协同、门店效率到组织文化开展经营导向为主要的整体变革，通过“数据驱动+流程优化+员工赋能”的管理策略，实现成本降低、效率提升与客户体验升级等全方位效能优化目标。

#### 4、持续技术革新、数据驱动运营、沉淀客户资产，促进线上线下深度融合

新零售浪潮中，技术创新是推动品牌持续发展的关键，本质仍是“以人为本”。公司面对多元场景的构建与运营需求，工具、运营、团队三者协同发力，致力打造整合全平台资源的管理系统。通过智能化管理工具，高效整合多业态资源，优化空间运营效率；借助数据分析能力，协助商家洞察消费者偏好，实现场景内容的动态更新；利用链接技术化，促进线上线下场景的有机融合；利用大数据分析用户行为，实现精准营销和个性化推荐。新媒体运营方面，在全员营销的基础上提升新媒体作品发布质量。2025年，国芳百货线上商城入驻商家662家，累计访问人数达518万人次，成交单数71,503笔，线上交易额（GMV）实现7,692万元，占线上线下交易总额的4%。运营抖音矩阵账号数量2,000余个，发布视频数量11万个，曝光5,039万次，同比提升169%；全年抖音渠道本地生活团券销售额4,043万元，带动线下销售6,702万元，抖音本地生活团券销售同比增长285.2%。全年运营小红书矩阵账号数量2,000余个，发布笔记数量8.5万个，曝光1,408万次，同比提升201%。全年新媒体渠道直播3,697场，发布作品数量19.5万个，合计曝光量6,447万，曝光量同比增长59%。公司将逐步探索通过优化供应链管理，提高库存周转率，减少运营成本，带动公司线上线下业务稳步发展，不断提升公司的市场竞争力，也为消费者带来了更加高效、个性化的购物体验。

#### 5、打造跨越业务线、整合多场景、以用户生命周期价值为核心的会员运营体系

传统会员运营模式无法满足增长需求，直击“客流转化低、会员复购弱”的行业痛点，公司转向以用户生命周期价值为核心的会员体系，跨越业务线、整合多场景，将不同业务、不同场景中的行为数据打通，让积分、权益、服务形成流动的价值网络。构建起场景化引导消费+会员精准触达的核心增长模型，通过对门店空间的科学规划与场景化营造，从单纯的“售卖场”升级为“生活方式体验场”，有效降低客户的决策成本，再结合会员数据推送个性化福利，实现了流量转化与会员复购的双提升，完成从“卖产品”到“卖生活方式”的跨越，成为与商品、会员、渠道深度绑定的增长引擎，品牌理念的传递者、消费场景的营造者和商户运营的承载者，让每一寸空间都产生价值，让每一位顾客都成为品牌的忠实粉丝。基于会员消费频次、偏好数据，按照新会员、活跃会员、沉睡会员等分类针对性推送福利、提醒服务。设置不同会员专属服务区域与互动触点，为线上的精准运营提供了线下的体验入口，形成了“线上数据+线下体验”的闭环。打通全渠道流量，会员线上领券线下核销，线下消费同步积累线上积分，实现双向引流。建立区域会员社群，定期推送搭配技巧、新品预告与专属活动等信息，成为门店场景陈列的延伸和体验载体，让用户在线上线下都能感受到品牌的一致性，让全渠道消费数据的打通有了坚实的物理基础。联动品牌协同主导资源整合，从“活动协助”到“主导策划”角色转化，建立“商场促销”“会员赠礼”

“自办沙龙”升级为“联动体验”“品牌联动送礼”“跨业种联动”平台，链接商场、会员与品牌，搭建共赢模式跑道，顾客心声反馈矩阵，提升品质化服务体验，商场、品牌销售转化的同时，提升招新率，会员获益，实现三方共赢，品牌协同成效显著。报告期内，公司通过会员管理系统共服务会员约41万人次，利用公司CRM平台监控各人群转化效果，实现“标签划分-运营执行-效果反馈-策略优化”会员差异化营销的闭环机制。通过会员画像、目标定位，筛选出活动客群、商品及策略，制定营销活动实现差异化营销并对活动价值进行复盘，保证会员专项服务体验与业绩增长目标的达成。

## 6、压实安全责任，严守安全生产红线，构建共治共享新格局，护航公司稳健发展

2025年是公司安全生产工作稳中有进、持续提升的一年。为确保公司调改转型升级战略顺利实施，推动创新提升工程，集团安委会锚定“安全第一，预防为主，综合治理”的方针，以“零事故，零伤亡”为核心目标，统筹安全风险分级管控和隐患排查治理双重预防机制，推进安全制度建设，安全培训教育，应急管理提升等重点工作，扎实推进安全生产治本攻坚行动，深入开展重大事故隐患专项排查整治，有效防范化解重大安全风险，全面筑牢安全生产防线，为公司高质量发展提供了坚实的安全保障。集团安委会统筹协调，强化施工管控、监督管理和指导，统一执行与施工单位签订的安全协议，施工开始前进行安全交底，签署消防安全目标责任书、施工安全管理协议及动火作业风险告知书等。施工现场安排安管员24小时不间断值守，每日对各区域进行全面检查，责任到人。通过施工区域全流程监管、隐患排查闭环管理、动火证、临时用电作业票等制度执行、违规行为“零容忍”、培训全覆盖等措施的有效实施，确保报告期内各店改造工程安全顺利开展。日常安全生产管理方面严格落实管业务必须管安全、管经营必须管安全要求，细化职责清单，明确管理重点，加强常态化监管，推动各项工作落地见效。2025年度接待政府检查15次，查出隐患问题38项，完成整改38项，整改率为100%。消防维保持续推进双维保制，检测问题545条，完成整改543项，整改率99.6%；组织各公司安全管理部门内部自查202次，发现隐患1,967项，整改1,963项，整改率99.7%；开展安全巡店检查4次，检查隐患问题1,323项，已整改1,266项，整改率95.7%。紧密贴合生产实际、岗位风险和员工需求，以“解决问题、塑造行为”为重心，推动安全生产培训教育工作，组织各类实操演练，提升全员安全意识和应急处理能力。全年开展2场消防专项培训，2场施工班组专项培训，4场安全月/消防月专题培训，10场新员工培训，为职工筑牢安全基础；开展消防疏散演练2场，提升员工与顾客在紧急状况下的疏散逃生能力；反恐演练2场，通过模拟恐怖袭击场景，增强员工应对突发暴力事件的反应能力和协同处置水平；微站拉练12场，促使应急响应与初期火灾扑救能力得到充分锻炼；电梯演练12场，着重培养员工和乘客在电梯突发故障时的正确应对；防汛、防震及突发事件演练2场，帮助员工熟悉各类自然灾害和突发事件的应对流程，提升整体应急处理能力。此外，与消防部门联合开展集中微站拉练训练2场，借助专业消防力量的指导，优化门店消防应急策略，加强与外部救援力量的协同配合，确保在面临重大火灾等灾害时能够高效联动，共同应对危机。

## 7、夯实内控建设体系，筑牢合规根基，赋能高质量发展

为深入贯彻落实公司“提质增效战略”行动要求，以“法治引领、合规先行”为核心理念，通过构建全员参与、全域覆盖、全程管控的合规管理新格局，“强内控、防风险、促合规”的内部控制体系，进一步强化合规经营管理，推动内控机制更加健全完善、内控执行更加高效合规、重大风险防控更加有力有效，持续提升企业治理能力和核心竞争力，为公司调改升级和高质量发展注入强劲动能。公司职能总部相关业务部门组成风险管控防线，从政策研读、流程建设、风险自查等方面规范业务、防范风险，将业务流程内嵌到信息化系统中，构建起企业内控体系。随着公司规模持续扩大、业务领域不断拓展，合规管理作为企业稳健运营的“生命线”，其重要性愈发凸显。公司高度重视合规管理体系建设，将其纳入发展战略规划，统筹推进、精准发力，推动合规经营、改革发展。报告期内，根据《上市公司章程指引（2025年）》等法律法规及规范性文件的规定，结合公司实际情况，公司取消监事会，其职权由董事会审计委员会行使，对审计委员会监督职能的履行方式、效率、责权划分以及董事会运作等方面进一步升级，成为承担实质性监督职责的核心机构，公司治理体系中核心环节之一。同时，结合公司实际情况，修订《公司章程》及附件、对现行公司管理制度进行修订补充，修订完善配套业务流程。通过强化内控、合规体系顶层体系建设，筑牢内控、合规根基，实现工作管理体系权责清晰、协同高效。公司明确业务、职能、监督防线职责，强化联动，推进内控、风险、合规职能整合，构建高效协同监督体系，强化统筹推动、组织协调与监督落实。强化外规转内规工作模式，逐步完善标准统一、运转高效的工作管理机制，确保内控与合规体系完整有效。同时积极探索内控专项工作机制，根据公司经营管理重点事项组织开展专项内审稽查，持续优化完善内控、合规体系。2025年度完成流程优化25项，涵盖6项流程新增、16项流程修订和3项流程废止，并专项开展电子印章、合同审批与管理等，探索更有力的内控措施，将内控、合规要求转化为系统规则并嵌入信息系统，覆盖公司财务、资金、投资、工程、采购与招投标、风险、审计、法律等重要业务和关键环节，实现对业务活动的强管控、全留痕、可追溯、易检查，切实提升依法合规经营能力和水平。公司注重提高管理人员素质与职业修养，报告期内，积极开展企业组织效能提升、职业经理人自我修炼、舆情管理与危机应对以及公司内控业务实务等培训，提高管理人员对内控管理工作标准化的积极性、主动性。

#### **8、构建战略引导、全域赋能、协同共生的人才培养生态，用人才战略撬动业务增长**

经济下行环境下，支撑经营业绩的，除了技术创新与产能布局，也离不开其深度契合企业战略的人才发展体系。企业的人才管理正面临成本压力加剧、技能迭代加速、员工稳定性与流动性矛盾加剧、组织形态持续变革的挑战，更对人才留存、发展、激励等全周期管理提出新挑战。成本压力倒逼管理精细化，公司建立统一的人力资源共享中心服务平台，为全公司提供专业化、规范化、高效化的人力资源服务支持。更加关注“人效比”，绩效考核从“过程导向”“结果导向”转向“责任结果导向”的“目标管理+信任机制”转型。通过持续培训、轮岗实践等方式推动员工技能升级，提升团队敏捷响应能力，满足技术迭代周期缩短下企业跨领域协作复合型人才需求。组织形态变革驱动管理创新。打破岗位边界，通过竞聘、跨部门项目组等“内部人才市场”实现扁平化与分布式组织之间的协作激活人才潜力。业务驱动人才定位，将人才战略与业务发展深度

咬合，形成“战略-人才-价值”的闭环，构建战略引导、全域赋能、协同共生的人才培养生态，更好地优化人才策略，控制成本，激发组织活力，致力打造专业化、多元化人才队伍，确保人才培养始终服务于企业核心目标。将顶层战略层层落地，由核心管理团队牵头制定人才发展战略，将人才培养成效纳入核心考核指标，拆解至各业务部门，形成人人都是组织发展参与者的人才培养导向。报告期内通过 537 份培训需求调查问卷反馈培训核心问题，精准识别高层重战略、中层缺协作、基层需技能的差异化需求，揭示体系化缺失等共性挑战，为搭建定制化培训体系提供数据支撑。打造线上线下一体化北森培训平台，线上依托数字化工具，构建涵盖知识库、微课、直播培训的全场景学习生态，平台学习效率潜力巨大，学习质量优于数量，是“练兵”和“考核”的重要阵地，为培训学习数字化管理奠定良好基础，员工可随时随地参与学习；线下建立内部管理人员研发实训课程和互动平台，“岗位大练兵”“导师带教+项目实践+场景化训练”等模式，让员工在真实场景中锤炼技能，在解决实际问题中成长。培训资源实现全域共享，课程、讲师、平台为总部各体系、各门店提供支持，建立资源共享机制，保障职业发展全流程的学习与发展需求。“十舰一百舸一千帆”三池人才发展计划持续发力，既有通用力标准化流程，又有专业力、领导力等个性化路径，确保不同层级、不同岗位的员工都能获得精准赋能。新员工聚焦“快速融入与基础能力”，核心人才聚焦“专业深化与创新能力”，管理者聚焦“领导力与全局视野”。通过组织、制度、资源、文化的全方位支撑，全组织协同发力，业务驱动的 HRBP 模式，让人才工作贴近业务，激励与约束并重，让学习成长成为员工的自觉行为，打造数字化赋能平台，营造学习与创新的文化，让成长成为组织的核心氛围。

### 9、创新实践“强党建、促发展”工作理念，为推动公司高质量发展注入了强劲动能

公司党委坚持“强党建、促发展”工作理念，紧紧围绕集团公司发展战略，深入践行“引领、规范、创新”的党建工作思路，把握“围绕发展抓党建、抓好党建促发展”的根本方向，创新实践，为推动公司高质量发展注入了强劲动能。积极推进国芳商务写字楼党群服务中心为入驻企业提供党的建设、党员管理、法律援助、稳岗就业和政策咨询等的“一站式”服务工作，通过整合行业主管单位、街道社区、楼宇企业等区域性资源，积极探索党建新思路，系统推进“品质楼宇”基层治理，扩大党建工作在楼宇经济组织的凝聚力和影响力，促进“一轴三联四助力”的楼宇党建模式不断深化发展。深化“学研讲宣”理论学习机制，通过深化理论学习、开展主题研讨、做实专题党课，不断筑牢党员干部的政治根基。严格落实“第一议题”制度，及时跟进学习重要讲话重要指示精神，做到政治理论及时学、全面学、系统学；以“三会一课”为载体，通过观看抗战 80 周年阅兵仪式、参观红色教育基地、同唱红歌颂党恩、开展党支部联建形式多样的学习活动，增强理论教育的感染力和吸引力。紧扣公司发展实践，对标党的创新理论，深入研究国家经济政策、市场形势和行业发展趋势。持续规范日常管理，严格执行组织生活制度，开展政治生日、重温入党誓词等活动，强化党性教育。通过现场+线上查阅等对所属党支部会、主题党日活动等日常工作开展情况进行全面检查，组织共建、基础共抓、活动共办、资源共享、平台共搭等方式，实现党的建设与公司经营双融合双促进双提升。

**(一) 主营业务分析****1、 利润表及现金流量表相关科目变动分析表**

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	800,321,402.47	757,114,205.94	5.71
营业成本	465,892,614.10	411,546,999.52	13.21
销售费用	159,878,699.00	144,344,203.66	10.76
管理费用	85,614,859.41	87,271,559.96	-1.90
财务费用	3,272,036.04	-3,333,249.40	-198.16
研发费用	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额	156,725,142.70	254,816,734.62	-38.49
投资活动产生的现金流量净额	-187,564,191.07	-26,020,459.06	620.83
筹资活动产生的现金流量净额	-97,288,201.61	-185,910,602.09	47.67

财务费用变动原因说明：主要原因为利息收入减少

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要原因为供应商结款及费用增加

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要原因为收回投资的现金减少及投资理财项目增加

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要原因为分红减少

本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

适用 不适用**2、 收入和成本分析**适用 不适用

详见如下分类表格分析情况

**(1). 主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况**

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年增减（%）	营业成本比上年增减（%）	毛利率比上年增减（%）
百货	587,959,073.22	364,599,857.06	37.99	2.62	9.75	减少4.03个百分点
超市	88,976,658.80	66,951,929.28	24.75	-16.33	-13.24	减少2.67个百分点
电器	1,935,326.21	0.00	100.00	-9.77	-	增加0.00个百分点
房地产租赁	3,615,767.16	2,116,355.03	41.47	5.26	0.00	增加3.08个百分点
餐饮	43,316,713.98	32,048,442.21	26.01	-	-	
合计	725,803,539.37	465,716,583.58	35.83	5.98	13.18	减少4.08个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年增减（%）	营业成本比上年增减（%）	毛利率比上年增减（%）

兰州	629,091,474.82	452,311,526.24	28.10	6.60	13.59	减少4.42个百分点
白银	27,366,291.82	9,731,089.88	64.44	5.17	6.33	减少0.39个百分点
张掖	10,272,986.75	61,136.99	99.40	-11.21	-35.97	增加0.23个百分点
金昌	6,382,970.19	1,608,452.37	74.80	1,600.12	1,056.83	
甘肃地区合计	673,113,723.58	463,712,205.48	31.11	7.17	13.77	减少4.00个百分点
银川	7,227,352.12	0.00	100.00	-28.11	0.00	增加0.00个百分点
西宁	45,462,463.67	2,004,378.10	95.59	-2.65	-48.93	增加4.00个百分点
合计	725,803,539.37	465,716,583.58	35.83	5.98	13.18	减少4.08个百分点
主营业务分销售模式情况						
销售模式	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
经销	388,107,462.18	364,714,458.61	6.03	-1.84	4.35	减少5.57个百分点
代销	9,276,292.26	0.00	100.00	-36.52	-	增加0.00个百分点
联销	164,869,384.27	0.00	100.00	1.93	-	增加0.00个百分点
租赁	120,233,686.68	68,953,682.76	42.65	6.30	11.26	减少2.56个百分点
餐饮	43,316,713.98	32,048,442.21	26.01	-	-	
合计	725,803,539.37	465,716,583.58	35.83	5.98	13.18	减少4.08个百分点

## (2). 产销量情况分析表

□适用 √不适用

## (3). 重大采购合同、重大销售合同的履行情况

□适用 √不适用

## (4). 成本分析表

单位：元 币种：人民币

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
百货	销售成本	364,599,857.06	78.29	332,210,244.82	80.73	9.75	-
超市	销售成本	66,951,929.28	14.38	77,172,856.14	18.75	-13.24	-
电器	销售	0.00	0.00	0.00	0.00	-	-

	成本						
房地产 租赁	租赁 成本	2,116,355.03	0.45	2,116,355.03	0.51	0.00	-
餐饮		32,048,442.21	6.88	-	0.00	-	-
合计		465,716,583.58	100.00	411,499,455.99	100.00	13.18	-

**(5). 报告期主要子公司股权变动导致合并范围变化**□适用  不适用**(6). 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况**□适用  不适用**(7). 主要销售客户及主要供应商情况****A. 公司主要销售客户及主要供应商情况** 适用  不适用

前五名客户销售额813.36万元，占年度销售总额0.9%；其中前五名客户销售额中关联方销售额0万元，占年度销售总额0%。

前五名供应商采购额35,805.38万元，占年度采购总额24.85%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额0万元，占年度采购总额0%。

**B. 报告期内向单个客户的销售比例超过总额的 50%、前 5 名客户中存在新增客户的或严重依赖于少数客户的情形**□适用  不适用**报告期内向单个供应商的采购比例超过总额的 50%、前 5 名供应商中存在新增供应商的或严重依赖于少数供应商的情形**□适用  不适用**C. 报告期内公司股票被实施退市风险警示或其他风险警示**

前五名销售客户

□适用  不适用

前五名供应商

□适用  不适用**D. 报告期内公司存在贸易业务收入**□适用  不适用

贸易业务占营业收入比例超过 10%前五名销售客户

□适用  不适用

贸易业务收入占营业收入比例超过 10%前五名供应商

□适用  不适用**3、费用** 适用  不适用**(1) 销售费用**

项 目	本期发生额（元）	上期发生额（元）
物业费	6,706,970.50	7,076,263.34

项 目	本期发生额（元）	上期发生额（元）
租赁费	5,419,182.50	7,138,818.98
取暖费、燃气费、卫生费	9,986,859.87	8,014,902.85
水电费	11,014,226.13	11,634,626.12
维修费	5,062,317.32	4,347,777.69
工资及奖金	20,249,952.62	18,546,841.58
运杂费	773,699.45	426,299.54
商场促销	16,044,371.78	16,761,696.07
固定资产折旧及无形资产摊销	19,425,318.41	22,081,244.68
使用权资产折旧	22,015,251.09	21,092,396.03
装修费及摊销	29,611,944.31	25,440,674.66
运营管理费及服务费	7,445,990.55	-
其他	6,122,614.47	1,782,662.12
合 计	159,878,699.00	144,344,203.66

## (2) 管理费用

项 目	本期发生额（元）	上期发生额（元）
职工薪酬	57,394,813.96	57,780,600.59
办公费	730,227.40	1,172,429.16
交通费	41,747.25	45,694.50
业务招待费	3,272,911.77	3,257,030.09
会议差旅费	1,884,939.32	1,915,230.66
维修费	1,652,587.50	1,908,588.29
固定资产折旧及无形资产摊销	6,576,009.81	6,852,058.35
软件服务费	5,624,643.28	5,479,115.78
审计咨询费	4,042,549.33	4,024,283.88
租赁费	139,995.36	93,182.09
印刷费	41,180.14	33,877.77
其他	4,213,254.29	4,709,468.80
合 计	85,614,859.41	87,271,559.96

## (3) 财务费用

项 目	本期发生额（元）	上期发生额（元）
利息支出	-	-
减：利息收入	8,613,032.64	14,857,856.39
金融机构手续费	812,248.86	945,558.72
未确认融资费用	11,270,395.29	10,917,775.28
现金折扣	-197,575.47	-338,727.01
合 计	3,272,036.04	-3,333,249.40

## 4、研发投入

## (1). 研发投入情况表

□适用 √不适用

## (2). 研发人员情况表

□适用 √不适用

## (3). 情况说明

□适用 √不适用

## (4). 研发人员构成发生重大变化的原因及对公司未来发展的影响

□适用 √不适用

## 5、现金流

√适用 □不适用

## (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

项 目	本期发生额（元）	上期发生额（元）
利息收入	8,613,032.64	14,857,856.39
收保证金及个人还款	7,206,917.03	3,276,993.18
政府补贴	4,686,322.18	601,204.14
其他单位往来款	6,874,520.72	4,430,241.00
其他	1,516,367.27	1,941,767.56
合 计	28,897,159.84	25,108,062.27

## 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期发生额（元）	上期发生额（元）
付现的期间费用	146,560,064.04	102,858,886.56
付现的财务费用	859,603.74	514,266.74
往来款	13,832,173.09	4,190,165.62
其他	4,134,392.84	1,644,185.27
合 计	165,386,233.71	109,207,504.19

## (2) 与投资活动有关的现金

## 收到的重要的投资活动有关的现金

项 目	本期发生额（元）	上期发生额（元）
收回投资收到的现金-理财产品的赎回	50,000,000.00	80,000,000.00
收回合作项目合作款	1,513,841.95	-
合 计	51,513,841.95	80,000,000.00

## 支付的重要的投资活动有关的现金

项 目	本期发生额（元）	上期发生额（元）
投资支付的现金-购买理财产品	120,000,000.00	50,000,000.00
投资合伙企业支付的现金	15,350,000.00	10,200,000.00
投资联营企业支付的现金	1,000,000.00	2,440,000.00
合 计	136,350,000.00	62,640,000.00

## 收到的其他与投资活动有关的现金

项 目	本期发生额（元）	上期发生额（元）
收回借款	10,000,000.00	45,000,000.00
借款利息	1,121,791.68	2,429,854.16
合 计	11,121,791.68	47,429,854.16

## 支付的其他与投资活动有关的现金

项 目	本期发生额（元）	上期发生额（元）
投资项目公司支付的现金	22,348,000.00	4,900,000.00
合 计	22,348,000.00	4,900,000.00

## (3) 与筹资活动有关的现金

## 支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期发生额（元）	上期发生额（元）
支付租赁款	44,475,552.89	45,550,795.81
回购股份	-	21,209,319.64
合 计	44,475,552.89	66,760,115.45

## 筹资活动产生的各项负债变动情况

项目	期初余额（元）	本期增加（元）		本期减少（元）		期末余额（元）
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
租赁负债	258,629,970.55	-	21,962,650.66	43,121,172.92	2,955,362.39	234,516,085.90
合计	258,629,970.55	-	21,962,650.66	43,121,172.92	2,955,362.39	234,516,085.90

## (二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

## (三) 资产、负债情况分析

适用 不适用

## 1、资产及负债状况

单位：元 币种：人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例(%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上期期末变动比例(%)	情况说明
交易性金融资产	206,335,642.21	7.37	110,378,911.24	3.97	86.93	吉林奥来德股票公允价值增加及理财产品增加
应收账款	8,565,076.25	0.31	2,644,594.77	0.10	223.87	应收租金增加
预付账款	8,164,022.59	0.29	2,908,595.28	0.10	180.69	预付货款增加
其他流动资产	3,734,357.71	0.13	1,087,966.77	0.04	243.24	待抵扣增值税增加
其他非流动资产	25,734,158.05	0.92	4,900,000.00	0.18	425.19	和怡公司投资项目增加
其他非流动金融资产	25,550,000.00	0.91	10,200,000.00	0.37	150.49	增加嘉兴御道数科企业，平湖御道企业投资款
递延收益	2,900,000.00	0.10	-	-	-	增加现代流通骨干企业奖补资金收益
应交税费	13,949,183.04	0.50	20,748,146.87	0.75	-32.77	应交增值税下降

## 2、境外资产情况

适用 不适用

## 3、截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

项 目	期末余额（元）	期初余额（元）
受限的货币资金	-	123,113.00
合 计	-	123,113.00

## 4、其他说明

适用 不适用

### （四）行业经营性信息分析

适用 不适用

行业经营性信息分析内容见本节上述“二、报告期内公司所处行业情况”部分。

### 零售行业经营性信息分析

#### 1、报告期末已开业门店分布情况

适用 不适用

截至2025年12月31日，公司在甘肃地区、宁夏地区、青海地区共拥有已运营门店11家，其中：百货业态为主的门店7家，分别为东方红广场店、白银世贸中心店、宁夏购物广场店、张掖购物广场店、西宁国芳购物中心店、兰州国芳G99购物中心、金昌国芳广场；超市4家，分别

为综超广场店、综超曦华源店、综超七里河店、综超皋兰店。公司经营面积共 36.15 万平方米，具体情况如下：

地区	经营业态	自有物业门店		租赁物业门店	
		门店数量	建筑面积 (万平米)	门店数量	建筑面积 (万平米)
甘肃地区	百货、超市、电器	3	18.46	6	7.45
银川地区	百货	1	5.25	-	0.05
西宁地区	百货、超市	-	-	1	4.94

注：银川地区其他租赁面积 495.52 m<sup>2</sup>。

## 2、其他说明

√适用 □不适用

(1) 兰州国芳百货购物广场主楼升级改造工程项目及各门店调改项目情况

2025年，立足公司主力店兰州国芳百货东方红广场店第三代“超级百货”定位，按照经营环境、设施设备及品牌结构调整计划，公司开启二阶段升级改造工程，逐步完成负一层卖场更新升级、1-7层中庭装修、7-8层中厅改造、中庭1-9楼、9层屋顶花园等重点改造工程，改造面积18,249平方米。全面提升兰州国芳百货东方红广场店服务功能与品质，将其打造成为全场景体验、多空间联动、跨界消费于一体的区域商业标杆。主力店调改升级探索出模块清晰、投入可控、适配性强的路径，为新业态探索积累经验与资金，新业态的创新为门店升级提供了方向，也给其他门店提供了宝贵的实践经验和可操作的解决方案。

报告期内，各门店贯彻公司“一店一策”调改战略，借鉴主力店调改经验，结合区域市场实际情况，积极开展门店升级改造。西宁国芳购物中心对商场卫生间升级改造、负一层新增扶梯、运动区域改造升级，改造面积5,700平方米，打通负一动线，便于顾客流动白银世贸中心店对商场五层餐饮、中庭、外立面进行升级改造，改造面积7,000平方米，旨在打造品质购物中心；银川国芳百货期末开启改造，重点完成1-5号厅结构改造，扶梯拆装等。各店积极把握市场变化、区域消费特性，挖掘新生活方式+社交+情景式+购物场景多元商业空间价值，构建全新的生活体验空间，聚焦商业与艺术、文化、社交、旅游相融合，为消费者输出多元化内容和情绪价值，致力为消费者创造全方位沉浸式体验社交空间。

(2) 子公司兰州国芳百货投资餐饮、体验类品牌情况

公司致力优化品牌战略，打造全新餐饮品类，高势能目标体验类品牌引进，打造文化赋能场景升级体验。通过经营性投资、联合经营等方式促进优质餐饮、体验类品牌引进。

1) 兰州国芳百货与新派（上海）管理有限公司经营品牌“海底捞”合作，在甘肃兰州设立全资子公司兰州和派餐饮管理有限公司，经营“海底捞”兰州国芳店，2025年1月开始营业；在甘肃白银设立兰州和派餐饮白银分公司，经营“海底捞”白银国芳店，2025年11月开始营业；在甘肃金昌设立全资子公司金昌和派餐饮管理有限公司，经营“海底捞”金昌国芳店，门店尚在积极筹备中，计划年内开始营业。报告期内，兰州国芳百货子公司兰州和怡与北京朝晖鸿利商业管理有限公司经营品牌“名创优品”合作，在甘肃兰州设立兰州朝晖鸿利商业管理有限公司，注册资本200万元，其中兰州和怡持股50%，共同经营“名创优品”兰州国芳百货店，2025年10月开始营业。子公司兰州国芳百货与陕西众合团体潮商贸有限公司共同投资在兰州市城关区设立联营项目公司甘肃众合芳辉商贸有限公司，在甘青宁地区共同开展品牌代理、拓展运营等业务。注册资本1,500

万元，其中兰州国芳持股50%。

2) 报告期内，子公司兰州国芳百货下设品牌自营公司陆续开启与“野果”、“NEED”、“boots 泥靴”、“胡叨叨”、“汕心·潮汕甜汤”、“PODOPODO 韩国创意料理”、“啄春泥”等国内知名餐饮品牌和“WOW Beauty”、“WOW Colour”美妆品牌合作，充分发挥兰州国芳百货主力店的业态客户、人员、品牌、会员等资源优势，逐步向下向外辐射其他门店和商圈扩大合作，积极丰富并带动零售业态高质高效发展，优化公司收入与利润增长点，持续提升公司品牌影响力及核心竞争力。

## (五) 投资状况分析

### 对外股权投资总体分析

√适用 □不适用

#### (1) 子公司持有国泰海通证券股份有限公司及国泰君安投资管理股份有限公司股份的情况

公司子公司兰州国芳持有国泰海通证券股份有限公司（原：国泰君安证券股份有限公司，2025年4月3日更名为“国泰海通证券股份有限公司”；A+H股上市公司，控股股东为上海国有资产经营有限公司，实际控制人为上海国际集团有限公司）6,639,789股股份，占注册资本的0.0377%。

公司子公司兰州国芳持有国泰君安投资管理股份有限公司（其控股股东为上海国有资产经营有限公司，实际控制人为上海国际集团有限公司）5,928,898股股份，占注册资本的0.43%。

#### (2) 公司投资甘肃杉杉奥特莱斯购物广场有限公司的情况

2018年3月29日，经公司第四届董事会第八次会议审议通过，公司与杉杉商业集团有限公司（以下简称“杉杉商业”）、宁波万盛投资有限公司（以下简称“宁波万盛”）共同投资设立甘肃杉杉奥特莱斯购物广场有限公司，进行奥特莱斯项目开发运营事宜。投资公司拟定注册资本为30,000万元，其中：杉杉商业以货币资金12,300万元认缴出资，占比41%；国芳集团以货币资金9,000万元认缴出资，占比30%；宁波万盛以货币资金8,700万元认缴出资，占比29%。公司已于2018年4月12日与杉杉商业、宁波万盛共同签署《兰州杉杉奥特莱斯项目合作开发协议》。2019年8月29日，公司与宁波万盛签署股权转让协议，约定以14,200万元的对价受让宁波万盛持有的甘肃杉杉奥莱29%的股权（对应认缴出资额为8,700万元，实缴出资额为8,700万元）。2020年6月12日，公司与宁波万盛签署《〈关于甘肃杉杉奥特莱斯购物广场有限公司之股权转让协议〉之补充协议》，并于同日与杉杉商业签署《合作协议》；协议生效后，公司与杉杉商业分别受让宁波万盛所持甘肃杉杉奥莱股权，各自持有甘肃杉杉奥莱50%股权。

#### (3) 公司投资持有吉林奥来德光电材料股份有限公司股份的情况

报告期初，公司持有吉林奥来德光电材料股份有限公司股份2,522,243股，占注册资本的1.2118%。

报告期内，吉林奥来德于2025年6月实施2024年度权益分派以资本公积向全体股东每10股转增2股，转增后公司增加股份504,449股，吉林奥来德总股本增加至249,279,257股。截至2025年12月31日，公司持有吉林奥来德3,026,692股股份，持股比例1.2142%。

#### (4) 公司与专业机构共同投资设立合伙企业

①公司与上海誉道创业投资管理有限公司（以下简称“誉道创投”）、浙江雅艺金属科技股份有限公司（以下简称“雅艺科技”）、高炎康、翁天波共同投资设立平湖御道智算创业投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“御道智算”）。御道智算认缴出资规模为人民币3,817.00万元，其中，公司作为有限合伙人以自有资金认缴出资1,060.00万元，誉道创投作为普通合伙人认缴出

资 1.00 万元，雅艺科技作为有限合伙人认缴出资 636.00 万元，高炎康作为有限合伙人认缴出资 1,060.00 万元、翁天波作为有限合伙人认缴出资 1,060.00 万元。御道智算已完成工商登记和私募投资基金备案手续，并取得营业执照及《私募投资基金备案证明》。

②报告期内，公司与上海誉道创业投资管理有限公司（以下简称“誉道创投”）、高炎康共同投资设立嘉兴御道数科股权投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“御道数科”）。御道数科认缴出资规模为人民币 2,576.00 万元，其中，公司作为有限合伙人以自有资金认缴出资 1,545.00 万元，誉道创投作为普通合伙人认缴出资 1.00 万元，高炎康作为有限合伙人认缴出资 1,030.00 万元。御道数科已完成工商登记和私募投资基金备案手续，并取得营业执照及《私募投资基金备案证明》。具体情况详见公司分别于 2025 年 8 月 2 日、2025 年 8 月 21 日、2025 年 9 月 13 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》刊登的《关于与专业机构共同投资设立有限合伙企业（御道数科）的公告》（公告编号：2025-044）、《关于与专业机构共同投资设立有限合伙企业（御道数科）的进展公告》（公告编号：2025-046）、《关于与专业机构共同投资设立有限合伙企业（御道数科）的进展公告》（公告编号：2025-051）。

#### （5）公司投资餐饮、体验类等品牌情况

公司优化品牌战略，打造全新餐饮品类，高势能目标餐饮体验类品牌引进，打造文化赋能场景升级体验。陆续与国内知名餐饮、体验类品牌合作，通过经营性投资、联合经营等方式促进优质餐饮、体验类品牌引进。

①兰州国芳百货与新派（上海）管理有限公司经营品牌“海底捞”合作。由兰州国芳百货在甘肃省兰州市城关区投资设立全资子公司兰州和派餐饮管理有限公司，注册资本 1000 万元，持股比例 100%。在甘肃省白银市白银区设立兰州和派餐饮管理有限公司白银分公司。在甘肃省金昌市金川区投资设立全资子公司金昌和派餐饮管理有限公司，注册资本 500 万元，持股比例 100%。

②报告期内，兰州国芳百货子公司兰州和怡与北京朝晖鸿利商业管理有限公司经营品牌“名创优品”合作，在甘肃兰州设立兰州朝晖鸿利商业管理有限公司（以下简称“兰州朝晖鸿利”），共同经营“名创优品”兰州国芳百货店。兰州朝晖鸿利已完成工商登记备案手续，并取得营业执照，注册资本200万元，其中兰州和怡持股50%。

③报告期内，子公司兰州国芳百货与陕西众合潮商贸有限公司（以下简称“陕西众合”）共同投资在兰州市城关区设立联营项目公司甘肃众合芳辉商贸有限公司（以下简称“甘肃众合芳辉”），旨在甘青宁地区公司开展品牌代理、拓展运营等。甘肃众合芳辉已完成工商登记备案手续，并取得营业执照，注册资本1,500万元，其中：兰州国芳持股50%，陕西众合持股50%。

### 1、重大的股权投资

适用 不适用

### 2、重大的非股权投资

适用 不适用

## 3、以公允价值计量的金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

资产类别	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售/赎回金额	其他变动	期末数
国泰海通证券股份有限公司	123,832,064.85	-	12,615,599.10	-	-	-	-	136,447,663.95
国泰君安投资管理股份有限公司	8,779,438.08	-	-	-	-	-	-	8,779,438.08
吉林奥来德光电材料股份有限公司	57,532,362.83	25,096,328.77	-	-	-	-	-	82,628,691.60
理财产品	52,846,548.41	860,402.20	-	-	120,000,000.00	50,000,000.00	-	123,706,950.61
其他基金	10,200,000.00	-	-	-	-	-	15,350,000.00	25,550,000.00
合计	253,190,414.17	25,956,730.97	12,615,599.10	0.00	120,000,000.00	50,000,000.00	15,350,000.00	377,112,744.24

证券投资情况

□适用 √不适用

证券投资情况的说明

□适用 √不适用

私募基金投资情况

□适用 √不适用

衍生品投资情况

□适用 √不适用

#### 4、报告期内重大资产重组整合的具体进展情况

适用 不适用

#### (六) 重大资产和股权出售

适用 不适用

#### (七) 主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
兰州国芳百货购物广场有限责任公司	子公司	商品零售业	6,000	100,672.86	49,276.53	64,801.06	6,514.8	4,220.28
宁夏国芳百货购物广场有限公司	子公司	商品零售业	5,000	2,681.29	-7,554.67	969.59	-1,780.03	-1,797.67
张掖市国芳百货购物广场有限责任公司	子公司	商品零售业	500	5,750.33	1,793.25	1,243.54	498.56	373.85
甘肃国芳综合超市有限公司	子公司	商品零售业	1,000	14,894.53	6,263.82	7,930.72	122.76	80.11
兰州国芳商业投资管理有限公司	子公司	投资和资产管理	2,000	47,401.26	40,433.80	9,202.64	1,282.95	977.04

注：兰州国芳商业投资管理有限公司由公司直接持股 50%，通过公司全资子公司兰州国芳间接持股 50%。

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

#### (八) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

### 六、公司关于公司未来发展的讨论与分析

#### (一) 行业格局和趋势

适用 不适用

过去的一年里，诸多零售企业跳出传统价格战的内卷，以差异化定位、精细化运营、场景化创新找到了增长新路径，践行高质量发展理念，不仅实现短期的客流与业绩提升，更探索出百货零售业长期可持续发展的路径，印证了传统百货业态在消费升级浪潮中，依然具备旺盛的生命力与广阔的升级空间。一些区域龙头企业展开本土化深耕与商业价值多元升级，凭借扎根本地品牌积淀，深度贴合区域消费习惯，打造本土化特色营销活动，引入适配本地需求的品牌与业态，持

续深化供应链改革，优化经营模式，有效提升了商品毛利率与抗风险能力，实现了稳健经营，也为行业转型提供了可复制的路径。2026年，我国将加快构建新发展格局，着力推动高质量发展，深入实施提振消费专项行动，加快培育服务消费新增长点，释放服务消费潜力。优化消费品以旧换新政策实施，推动商品消费扩容升级，发展数字消费、绿色消费、健康消费，激发下沉市场消费活力。各地出台了提振消费的专项举措，也从消费补贴、以旧换新、商圈升级、首店经济扶持、税费减免、社保缓缴等多个维度，缓解企业经营压力，带动消费回暖，为百货零售业发展提供政策支持。全国范围内的城市更新与老旧商圈改造行动，更是让百货商场迎来了硬件升级、业态重构的绝佳窗口期，多地出台专项补贴政策，支持百货门店的数字化改造、绿色升级与业态优化，为百货企业的转型创新提供了有力支撑。

### 1、从规模扩张到情绪共鸣，消费 4.0 时代的价值重构

中国消费结构正从生存型向发展型、体验型加速跃迁，消费市场正经历从物质满足向精神价值跃迁的宏观转型。产品中心转向消费者满意、商品交易升级为情绪体验、工业化生产让位于定制化服务、匿名消费进化到社群互动、购买行为深化为身份认同，消费者期待已从标准化商品交易升级为情绪体验与定制化服务，情绪价值成为消费决策核心变量，情绪消费的未来图景沿着“即时反馈-情感稀缺-代际共振”逻辑展开，情绪与情感的驱动力，构成新消费特点。这种需求分层催生出“潮玩赛道”“吃谷”“宠物疗愈”“付费搭子”“玄学经济”“国潮”“智慧养老”等新兴消费场景。同时，品牌建设层面呈现“美好”与“潮流”双轨并进格局。硬核耐消、饮食、美妆等品类头部品牌中，消费者对“美好”品牌的认同度显著高于“潮流”属性。呼应“未来消费生活需要内容”的行业定律，不少品牌通过升级品牌内核、加强整合营销、延展内容类的营销、并以跨界联名等方式创新表达，从而帮助构建更为立体的“人格力”。未来消费零售的生态将围绕“心智、心情、心境、心迹”四重维度重构，心智养成过程碎片化要求品牌开展立体化沟通；全渠道融合模式需提供轻松愉悦的购物旅程；价值观共鸣推动品牌与消费者共建情感社群；定制化共创成为彰显独特性的关键。同时，零售渠道呈现“大空间体验场”与“小精致即买场”并行趋势，通过各类融合模式，最终实现从场域运营到“心选体验”的升维。

### 2、“商品卖场”到“体验生态体”，代际差异驱动精准运营，品牌合作升级供应链革新

随着互联网技术的飞速发展，信息传递效率与物流配送体系实现双重升级，线上购物以极致的便捷性、性价比，彻底颠覆了传统商品交易逻辑，传统业态积极调改，以消费者需求为核心，重塑“人、货、场”。业态融合创新、打破传统商业边界，打造沉浸式生活方式体验场成为发展显著特征。摒弃纯卖货思维，以居民生活需求为核心，进行全维度业态布局，餐饮美食、商旅文体、亲子教育、成人培训、运动健身、影视娱乐等体验式业态成为核心。引入特色餐饮满足日常就餐需求，布局少儿托管、才艺培训、成人技能课程覆盖全年龄段教育需求，打造健身房、球类运动馆、瑜伽室满足健康生活需求，搭配影院、展览、公益讲座、街头表演等文化休闲业态，丰富居民的精神生活。同时，将服装、百货、文创等商品类店铺穿插其中，各类业态相互赋能，餐饮带来家庭客流，教育带来亲子客流，运动带来年轻客流，实现自然引流与消费转化。随着理性

消费升级成主流，银发族激活健康、便利与服务温度的品质需求，Z世代偏好高颜值、强社交、IP联名商品主导潮流消费，一系列消费分层催生的场景主题化与细分使商业体真正融入了居民的日常，从“消费目的地”变成“生活必需地”。为突破同质化困境，升级品牌合作模式，从简单入驻转向“互助成长”，百货企业与品牌共担成本、共享数据，针对区域消费特征联合开发定制商品，提升差异化竞争力。加速提升商品力，革新供应链，大力引入独家首店，探索“买手制+品牌孵化”模式，减少对传统联营扣点的依赖。另外，响应绿色消费趋势，商场在空间设计、品牌筛选、运营管理中注入环保理念，如节能设施普及、可持续品牌引入、包装减碳等，成为差异化竞争的重要抓手。

### 3、AI 驱动万物互联，数字消费全面升级，拓宽消费场景边界，成长空间巨大

2025年以来，我国不仅在前沿科技领域取得重要突破，更加快了技术商业化落地的步伐。以“低成本、高性能”为特色的AI大模型DeepSeek惊艳全球，引领AI普惠浪潮。我国多领域新质生产力发展正在取得重要突破：多家人形机器人企业密集落地大额订单，人形机器人开始进入工厂工作；阿里、小米、百度等科技巨头争相入局AI眼镜赛道，抢占下一代人机交互入口；多地上线低空飞行服务平台，打造低空经济“智慧大脑”；中国首个脑机接口未来产业集聚区“脑智天地”在上海启动建设。从“技术叠加”到“全域协同”，头部企业构建涵盖用户触达、库存共享、履约协同的全渠道融合模型，AI智能导购、AR试穿等技术覆盖80%头部项目，数据中台支撑精准选品与库存管理。“线下体验+线上履约+社群运营”成为标配，众多百货企业通过智能系统有效控制缺货率，降低供应链成本；通过打通线上线下会员数据，实现数字化会员显著增长、复购率良性提升。人工智能技术的快步前进，催生了一系列新型硬件的诞生。很多产品不再是遥远的概念设计，从研发到应用再到量产，上市的周期不断被缩短，AI开始变得唾手可得。看得见摸得着的“虚拟”商品，不仅成为技术落地的物理依托，还极大地拓宽了消费场景的边界，创造了巨大的成长空间。

### 4、即时零售成为消费领域的新赛道，吸引电商企业和零售企业不断“加码”投入

随着城市核心商圈商业体的饱和，以及消费者消费习惯的深刻变化，近场消费、便民消费等即时零售需求持续提升，社区商业凭借近距离、高粘性、强便民的核心优势，成为新的机会。对于传统百货零售企业而言，向社区商业化转型，既是规避核心商圈同质化竞争的必然选择，也是挖掘新增量、稳定基本盘的重要路径。不同于核心商圈百货项目的中高端定位，社区型百货项目更聚焦于周边3公里范围内的居民日常消费需求，以民生消费为核心，叠加生鲜超市、生活服务、亲子教育、便民餐饮等高频刚需业态，打造邻里型的生活服务中心，实现与核心商圈项目的差异化错位竞争。同时，社区商业具备更强的抗周期能力，受宏观消费环境波动的影响更小，能够为百货零售企业提供更稳定的现金流与客群基础。我国即时零售行业保持快速增长态势，依托互联网交易平台，线上下单、线下配送、即时履约，开创了零售业态发展的新模式，在畅流通、促消费、保民生等方面发挥了重要作用。即时零售已成为县域商业、现代流通、智慧商圈等领域的重要业态，即时零售行业以年均约30%的速度持续增长，展现出强大的生命力与广阔的发展前景，

有望为消费带来更多增长点。伴随零售业态的持续变革，消费者对便捷、快速购物体验的需求不断增加，即时零售保持韧性增长，供给品类和场景持续丰富，客群规模显著增长，闪电仓模式快速发展，用户消费频次不断提升，消费时段和地域不断延展和扩散。我国即时零售行业正处于迈向万亿级规模的关键节点，构建良好健康生态成为即时零售高质量发展的重要衡量标准。即时零售已成为零售行业的“下一条增长曲线”。在政策支持与技术赋能下，“扩围”带来的规模增长与“提质”催生的体验升级，实现优化布局，构建核心商圈标杆项目+社区网点便民项目的多层次商业布局，覆盖消费者全场景的消费需求，将共同推动即时零售在万亿级赛道上实现高质量发展。

### **5、国潮品牌崛起开辟差异化竞争契机，技术赋能、跨界融合促进差异化新赛道**

国潮与本土品牌崛起，为百货零售业开辟了差异化竞争的契机。长期以来，国内百货商场普遍存在对国际大牌的过度依赖，不仅议价能力有限，更不可避免同质化竞争。而近年来国潮消费的持续升温、本土品牌的全面崛起，为百货零售业打破这一困局提供了绝佳机遇。一方面，新锐国货品牌正经历从线上向线下的拓展周期，国货美妆、潮流服饰、家居生活等新势力消费领域的新锐品牌，亟需线下场景展示品牌形象、优化用户体验、沉淀品牌价值，而百货商场作为城市核心商业载体，成为国货品牌线下落地的首选渠道，经销商与零售企业深度合作，既带来差异化的商品供给，也为国货品牌提供了线下增长的核心支点。另一方面，越来越多的零售企业开始结合本土文化打造的非遗文创、老字号专区、地域特色品牌馆，更是让区域零售企业形成了独有的地域特色与文化内核，在本地市场建立了难以被替代的竞争壁垒。国潮经济要实现长期发展，需构建完整生态系统，让文化思维贯穿产业全链条。国潮品牌的核心竞争力，在于建立独特的文化价值体系—让产品超越物质属性，成为文化的载体。消费者购买的不仅是商品，更是背后的文化叙事与情感寄托，这种价值认同构成了品牌的核心护城河。数字时代的技术创新，为文化传承与消费升级提供了新路径。通过技术赋能拓宽国潮“发展边界”，利用VR/AR技术打造沉浸式体验，人工智能优化文化传播，智能精准推荐兴趣用户，提升文化触达效率，让传统文化“活”起来，更能创造全新的消费场景。利用跨界融合打破边界，打开国潮“想象空间”，实现多领域的深度合作。包括教育、科技等，不仅拓宽了国潮的市场边界，也为其注入了更多元的文化内涵，让国潮项目形成持久吸引力，真正形成零售企业差异化新赛道。

### **6、持续推动绿色消费，为经济社会高质量发展注入绿色动能**

开展绿色消费是践行绿色低碳发展理念、深入实施提振消费专项行动、加快经济社会全面绿色转型的重要抓手，是顺应消费升级趋势、培育消费新增长点的有力举措，既能推动生产生活方式绿色变革、促进产业结构优化升级，也能助力减少碳排放，实现低碳目标，为“十五五”时期经济社会高质量发展作出重要贡献。为深入推进绿色消费发展，商务部会同国家发改委、生态环境部、农业农村部、市场监管总局等九部门联合出台了《关于实施绿色消费推进行动的通知》，围绕绿色消费全链条明确了七方面20项举措，对“十五五”时期绿色消费工作作出系统安排。加强统筹协调，细化落实举措，推动各项政策措施落地见效，促进生产方式和生活方式绿色化，把绿色低碳理念贯穿到各个环节，加大绿色农产品供应，推广绿色家电家装，完善能效水效标准。

提升绿色服务消费，发展绿色餐饮、绿色住宿、绿色家政，推广使用可降解的餐盒、包装袋等。培育绿色消费的新增长点，打造绿色供应链，推广绿色采购、绿色产品、绿色包装，鼓励推广绿色消费积分，探索建立线上线下通兑通用的绿色消费积分体系，创新绿色共享，鼓励出行共享、空间共享、物品共享，促进资源高效利用。同时，推动绿色循环回收，减少一次性塑料制品使用，推动废旧物品回收再利用。优化绿色消费环境，推广节能设备设施。优化使用绿色电力，普及绿色消费理念，倡导消费者绿色出行。加强宣传引导，鼓励举办“社区绿色消费”主题活动，培育绿色流通主体，加大政策支持力度，为经济社会高质量发展注入绿色动能。

## （二）公司发展战略

√适用 □不适用

公司始终贯彻落实稳中求进、求变创新的发展战略思想，以国家地方经济政策为导向，依托主业区域优势，充分发挥集团总部战略价值，持续推进提质增效、数字化创新、新零售布局、线上线下深度融合、深度联营、自营能力建设和企业文化升级，稳步推进公司健康持续发展。

### 1、重塑集团总部价值，坚持价值导向，创增量提效能，为集团整体发展注入内生动力

在提质增效与稳步发展的双重牵引下，公司立足集团整体战略，以市场化赋能、协同化运作、价值化导向为核心，重塑定位为作用发挥筑牢基础。通过系统性布局整合融合、凝聚合力，实现集团总部从“管理者”向“价值赋能者”转型，作为战略中枢与管理核心，坚持价值导向，筑牢核心竞争力，同步完善核心职能，更好地适配市场化竞争、业务多元化及资源高效配置的需求，成为驱动业务发展的战略中心和赋能平台，引领和支持子公司发展，为集团整体发展注入内生动力。跳出具体业务运营范畴，紧扣战略引领者、资源整合者、专业赋能者、协同搭建者、风险防控者等核心定位，以“扁平化、专业化、敏捷化”为原则重构组织架构，打通价值传导通道。针对各业务单元进行有机整合，消除壁垒，围绕战略方向及跨部门协作，创新组织形态与运行机制，探索柔性组织模式，聚焦价值创造设立关联化专业化部门，确保各部门承载明确赋能目标，避免职能堆砌，实现精准管控与权责对等。加快资源整合与高效落地，优化管控模式，筑牢价值保障，发挥战略制定、产业培育作用，有效整合资金、人力等关键要素资源，向子公司提供专业化服务，建立内外部协调联动机制，防范各类潜在风险，形成定位和职能的准确匹配，聚焦集团整体价值提升。完善市场化选人、跨子公司调配机制，聚焦核心岗位选拔适配人才，强化人才梯队建设，为价值创造提供人力支撑。以价值贡献为核心，完善考核评价机制，注重战略落地和赋能效果，兼顾财务指标与创新协同等非财务指标，确保考核精准导向价值。建立“项目合伙人机制”等长效激励，绑定个人与公司利益，同时将考核结果与资源配置、人事调整挂钩，辅以全流程监督，兼顾激励活力与风险防控。明确界定总部与子公司权责，审批权限划定总部管控范围，通过授权明确子公司自主事项，规范事后监督，确保决策高效、执行顺畅、监督到位。推行子分公司差异化管控，依据子公司的战略定位、业务成熟度、资源能力及管理成熟度等方面进行客观评价，并以此为基础科学匹配管控模式与管控强度。将价值创造理念贯穿到战略引领、资源配置、协同赋

能、服务支撑与风险管控的全过程，重塑总部的职能与行为模式，从根本上释放子公司的活力，提升集团整体的协同效率和市场竞争力。通过管理模式变革、组织结构重塑、激励机制创新，不断强化总部的战略引领力、资源整合力与生态构建力，成为驱动集团整体持续高质量发展的强大引擎。

## 2、深化新零售布局，构建系统化增长体系，线上线下深度融合，效率与体验双提升

2026年的商业战场，流量红利见顶与获客成本攀升形成双重挤压，企业普遍陷入“渠道断层、引流低效、转化乏力”的增长困局。公司将持续新零售布局区域各店开展线上线下经营，“一店一策”推进门店调改、业态品类升级。以新零售模式破解渠道扩张难题，逐步推进“渠道拓展-流量裂变-精准成交”的业务闭环，在市场竞争中构建核心竞争力，实现规模化、可持续的盈利增长。搭建标准化招商体系，通过“数据赋能+政策适配”实现精准招商。借助大数据分析工具，整合区域消费能力、竞品分布、人口密度等数据，绘制高潜招商区域地图，精准锁定具备资源与实力的潜在商户。对不同层级供应商制定装修补贴、核心流量倾斜、简化入驻流程等差异化政策，通过标准化的招商与ERP铺位资源系统，压缩招商周期，大幅提升渠道拓展效率。通过数据贯通实现“人、货、场”的重构。线上搭建小程序商城、直播带货矩阵，承接公域流量转化与私域用户复购；线下布局体验店、合作网点，提供商品体验、即时配送与售后保障服务。通过统一数据中台实现线上线下库存、订单、会员数据的实时同步；消费者可线上下单、线下自提，也可线下体验、线上下单，会员积分与优惠权益全域通用，打造无缝衔接的消费体验，实现线上线下一体化的场景融合。通过“标准化SOP+数字化工具”为供应商与门店赋能，统一输出商品陈列、营销活动、客户服务，借助巡检工具实时监控门店运营情况；为门店配备智能收银、会员管理、库存预警等系统，通过数据洞察消费需求，精准调整品类结构与促销策略，提升门店盈利能力。

## 3、深度联营参与经营核心环节，助力品牌商精准匹配渠道消费需求，实现共赢共生

百货零售业的发展，正进入以效率提升、价值深耕为核心的精细化运营时代。精细化运营成为企业筑牢经营底座、抵御市场竞争的核心抓手。内部组织与成本管控不断精细化，打破招商、运营、服务等部门的信息壁垒，建立跨部门协同机制，优化人力、物业、营销等资源的投入产出比，实现降本与增效的双向突破。公司将进一步与品牌商建立以共同生意计划为核心的精细化深度联营模式，重塑供应链价值、构建差异化竞争力。针对区域市场实行“一区一策”：成熟店做市场升级，潜力店做渠道覆盖，空白店做品牌培育，战略同频共创区域目标，让战略落地有方向、有共识。经销商发挥品牌等优势，商场盘活本地客情、仓储、落地执行的资源，建立费用共担、风险共担的合作机制，让双方的核心能力形成互补，实现资源互补双向赋能。打通双方经营数据，基于数据精准分析市场差距、挖掘增长机会，以此制定策略、敲定计划，实现从“生意回顾—目标制定—策略拆解—执行复盘”的全流程经营闭环，让每一个决策都有数据支撑，为经销商提供专业赋能，将利益穿透至经销商业务，从根本上激活执行动力，避免策略制定与终端执行脱节。基于共同的经营目标，搭建利益共享、风险共担的共生体系，联合制定年度共同生意计划，围绕商品规划、营销联动、库存周转、用户运营等核心维度，明确权责分工与增长目标，实现组织架

构与业务流程的有效衔接。向品牌商开放全域消费数据与用户洞察，品牌商结合渠道客群特性调整经营策略，实现商品和服务的差异化供给；双方联合策划全域营销活动，打通线上线下流量资源，互通会员体系，实现用户资产的双向赋能；同时建立库存协同管理机制，通过数据共享优化补货节奏，降低库存积压风险，提升商品周转效率。通过深度参与商品经营核心环节，摆脱原有盈利路径的依赖，同时助力品牌商精准匹配渠道消费需求，最终实现双方生意规模与盈利水平的共同提升。

#### **4、持续加强自营能力建设，蓄力新业务布局，为公司创新发展不断注入动力**

在竞争激烈的零售市场，自营能力正成为企业“第二增长曲线”的关键驱动力。随着消费者生活水平的提升以及消费观念的转变，对于商品的需求愈发呈现出多元化、个性化与品质化等复杂多变。借助会员消费数据的深入分析，精准洞察到消费者对于商品差异化与服务品质化的需求趋势，反向定制、自主开发等模式打破传统供销关系的束缚，有效地缩短商品开发周期、库存周转率等，自营品牌商品凭借稳定的货源、可靠的品质和合理的价格，市场占有率和社会知名度不断攀升，也极大增强了商品的市场竞争力与企业的盈利能力。供应链的稳定性与高效性始终是零售企业运营的核心要素。公司将逐步强化供应链掌控力、提升商品差异化与品质、增强数字化运营能力以及打造品牌忠诚度等方面的努力，主动下沉市场，深耕自营业务，通过甘、青、宁省会门店落地蓄力新业务布局自营品牌，逐步向下级市场复制拓展，持续加强自营能力建设，为公司创新发展注入源源不断的动力，实现可持续发展。通过强化供应链，加大仓储等方面投入，自营智能物流网络持续布局，维持高效运转，为应对各类复杂市场状况与消费者需求提供坚实保障。打造数字化自营运营体系，更好地整合线上线下资源，通过全渠道数字化运营，全面打通商品库存、会员信息、营销活动等，实现精准管理、高效调配、优化配送，从而显著提升运营效率与消费者购物体验。能够在商品品质、服务质量以及购物体验等方面为消费者提供更具一致性与稳定性的保障，极大提升了客户满意度，有效增强消费者对企业品牌的信任与忠诚度。

#### **5、企业文化升级引领和支撑转型变革，数字化、协同化、专业化、可持续高质量发展**

企业文化是企业长期以来积累的经验、价值观念及规范行为，是企业发展和生存的重要基石。是企业行动的准则和内在精神动力，不仅体现了企业的价值取向、人才理念和企业使命，更重要的是定位企业发展的方向。公司精心打磨独具国芳特色的企业文化从价值导向、组织凝聚、风险抵御、长期赋能几个维度，激活组织活力，坚定发展目标和方向，让企业在同质化竞争中突围，实现可持续增长。面对零售行业围绕品牌布局、运营模式、资本结构、用户体验等全方位角逐，企业处于“稳定期破局”“转型期定锚”“传承期焕新”的三岔路口，外在的竞争压力与内在的转型需求，正共同驱动从思维到行为的深刻文化基因进化。未来公司将以企业文化升级引领和支撑转型变革，扩大人才蓄水池，按核心引领、刚性落地、激励驱动、协同凝聚、场景渗透、氛围滋养、对外彰显的逻辑排序，适配业务优化，打破层级、地域、岗位壁垒，层层递进、覆盖全域，高效协同、上下同频、文化赋能，让企业文化真正扎根土壤、生根发芽，凝聚起稳步发展的磅礴向心力，成为公司发展路上的软实力与硬支撑。纵深推进数字化转型，从科技赋能走向数字驱动，

全力培育特色竞争优势，深化区域协同与治理改革，凝聚系统发展合力，从底层逻辑上重构发展模式，通过系统性变革，锻造穿越周期的韧性。以数字化驱动全域创新，以专业化深耕特色价值，以协同化凝聚系统合力，行稳致远，走向可持续的高质量发展新路径。

### (三) 经营计划

√适用 □不适用

公司将紧紧围绕整体发展战略，以创新变革为核心发展动力，以市场为导向，不断提高经营管理水平，通过门店调改升级、品牌级次提升、全渠道运营、数字化建设、团队培养、安全生产、内控建设等多方面工作，巩固并提升市场占有率，加强公司领先优势，加快战略拓展，保持健康发展态势，为员工、顾客及股东创造更多价值。

#### 1、门店调改创新升级路径，深耕区域融合品牌生态，打造场景化示范标杆

传统零售的调改需求，源于消费市场的深刻变化。随着线上购物的普及，消费者对线下零售的需求已从单纯的商品采购，转向对场景体验、商品品质、服务效率的综合考量。同质化的大卖场模式，既难以满足年轻群体对潮流、社交的消费需求，个性化定制化品类上缺乏足够竞争力，使企业陷入客流下滑、业绩承压的困境。在此背景下，调改成为零售破局的关键动作，公司主力店兰州国芳百货经过近两年实践，以一场覆盖全门店调改完成了对过往发展逻辑的系统性升级，以全新的面貌迎接消费者，提供兼具品质、丰富度与高性价比的全新消费场景。围绕“幸福生活伴随者，美好生活组织者”理念，从卖场环境、动线设计、商品结构、服务体验等多方面升级，也印证了精准调改对公司业绩的拉动作用。以主力店调改升级为标杆，公司坚守“生态、生意、生活”融合的理念，构建“调研-规划-执行-迭代”的闭环改造系统，引入先进设计理念，围绕商品结构、卖场环境、人文服务做全方位重塑，西宁、银川、白银、张掖等外阜门店将立足自身优势的基础上，精准把握客群需求，守住品质与服务底线，全维度业态重构，打造差异化的竞争优势，实现从商品到服务再到用户认知的整体升级，在调改与创新中找到适合自己的发展路径。未来的调改变革将进入更深层次的提质增效阶段，聚焦核心竞争力的打造。精细化调改实现“稳增长”，通过优化现有资源实现业绩提升；新业态大胆探索“谋未来”，通过重构业态边界打开增长空间，两条路径相辅相成。响应“赋能、融合、场景”，科技、信息、供应链等对服务精准支撑“赋能”，重新定义企业价值主张，将商品力与服务场景优势转化为用户可感知的协同服务承诺；商品与服务双向渗透“融合”，品牌连接商品与服务、统一内外认知；“场景”聚焦数智赋能、绿色低碳、跨界融合等标杆打造，在真实场景中验证协同模式、沉淀实践经验，转化为可复制、放大协同的示范效应，利用平台聚合力、人才增活力，为公司开展品牌建设提供更优的生态土壤。供应链端优化采购渠道，提升商品性价比与新鲜度，加大自有品牌探索投入；运营端借助数字化工具精准洞察客群需求，实现精细化管理；业态端，根据不同区域与客群，灵活组合多种形态，避免同质化竞争。最终用精准的商品组合、适配的场景体验与人性化的服务，重新升腾起商业圈的烟火气。

#### 2、破局新渠道时代增长，持续迭代商业模式，打造商品力与全渠道运营力核心

经过 2025 年的行业重构，2026 年市场竞争将会进阶为对消费者心智的渗透和需求响应效率的较量。商业模式创新不是一蹴而就的冒险，是对行业规律的深刻理解与灵活应用。零售行业线上与线下、零售与内容、商品与服务之间的传统边界深度消融，取而代之的是以消费者需求为导向的共生共荣的生态格局。零售行业的变革进入“因城施策、因客定策”的精细化竞争时代，消费市场正从“空间、速度、边界”维度经历结构性变革，唯有牢牢抓住“商品力”核心，以消费者需求为导向，聚焦心智渗透、价值深耕和生态协同，通过全渠道整合优化效率，以用户价值为核心，持续迭代商业模式，才能在竞争中脱颖而出。我们深刻认识到，商品与服务协同的深度，决定商业体系的强度；品牌战略的精度，决定协同价值的转化效率。公司将继续以企业品牌战略为纽带，以品牌传播放大协同价值，以品牌生态凝聚协同力量，助力公司打造“商品+服务”双轮驱动的现代商业体系。将全部资源与精力倾注于商品、服务、效率的零售核心点，长期深耕，构建可持续的自我造血能力与不可替代的核心竞争力。以品牌战略重塑锚定服务化转型方向，提升服务专业化价值感知，通过可视化、场景化、标准化表达，让服务的赋能价值与商品价值形成闭环认知。以品质化供给为根本，提升客群物质与精神双重享受。一是业态优化与商家结构调整。大幅调整商户结构，形成复合型业态，重点引进市场标杆品牌及知名品牌。依托经济文化中心的优越地理位置，持续引入网红、漂亮饭、二次元等时尚潮流元素商铺，增强吸引力。二是规划引领与特色培育，整合资源推动提质升级。加强与政府相关部门沟通联动，抢抓政策红利稳住信心，积极申请纳入政府特色经济重点试点培育项目，享受政策优惠，获得专项扶持资金，针对重点商品及业态开展形式丰富的促消费活动，搭建政企艺多方协作平台，开展文化惠民活动，丰富商业文化内涵，联动娱乐、餐饮、零售等开展多业态商文旅体联合促销活动引流赋能。同时，通过“商家优惠、商超返券、政府补贴”多重优惠叠加举措激发消费潜力。三是优化营商环境发展首发经济。从平等合作转变为主动服务，积极与政府部门对接，升级消费平台载体，了解促销、免税、以旧换新、增收等奖励政策，服务好商户落地经营，引进品牌首店，助力本地经济发展。四是推动数字化建设，从技术支撑层面跃升为战略核心和文化驱动力。将数字化融入文化基因，积极培养敏捷、开放、数据驱动的创新文化，更具备数字时代的思维速度和创新力。五是逐步构建大会员体系重塑私域运营，构建用户价值网络，保障经营战略落地。通过数据驱动，优化存量用户的活跃度和复购率，不再盲目拉新，而是让已有用户创造更大价值。

### 3、专注零售数字化，深耕数据驱动，形成降本、提效、增收相互促进的增长飞轮

展望 2026 年，AI 技术的深度渗透、效率革命的持续深化、市场精细化转型以及消费心智的重构，将共同勾勒出零售行业的新生态。对于零售企业而言，唯有主动拥抱技术变革，构建适配自身业态与发展阶段的数字化能力，才能在确定性的趋势中保持稳定性的增长。数字化是直接重构零售成本、效率与增长模式的商业基础。尤其对于客单价高、服务链条长、顾客体验至关重要的品牌零售业态而言，数字化转化为“降本、提效、增收”的实在收益，是正确战略投资的第一步。公司将坚定数字化战略投资，合理规划数字化投入，选择底层打通的一体化平台，构建以一体化智慧零售系统为核心的数字能力，确保商品、会员、交易、库存等核心数据在同一系统内互

通，避免点状工具增加协同成本，为智能分析和业务扩展提供完整及时的数据源，实现有质量、可持续增长。逐步搭建数字化系统建立动态安全库存模型，通过精准与自动化、数据透明与流程再造，瞄准并堵塞存在于滞销库存和低效流程中的隐形成本漏洞，实现库存精准管控，优化库存与人力，实现实质性降本。利用数据模型综合分析各门店经销、自营商品历史销量、促销影响、季节趋势等多维数据，生成智能补货建议，将库存周转管理从“凭经验”升级为“靠数据”，减少资金占用与货品损耗。同时，通过部署一体化门店管理系统移动盘点等自动化功能让基础员工有更多时间用于顾客专业服务与销售，优化整体人效。利用数字化工具让前端业务执行与后端管理决策同步提速，实现公司全域提效，加速经营决策。通过移动化服务突破空间限制，用移动设备完成商品查询、搭配推荐、移动开单与支付，将服务贯穿于整个体验过程，显著缩短交易耗时，提升顾客体验和满意度。基于云端一体化平台，实时查看所有门店经营数据。即时察觉热销或滞销，并迅速做出调拨、促销或营销响应，显著缩短决策周期，实现门店到集团全域提效敏捷决策，牢牢抓住市场脉动。从“记录交易”升级为“运营会员”，把普通顾客转化为高忠诚度、高复购率的品牌资产。构建统一的全渠道会员大体系，通过数字化方案整合全渠道数据，将线下 POS、小程序、企微消费与互动数据整合，生成动态会员画像，从而支撑自动化、个性化的精准触达，有效挖掘单客价值和创造新消费场景，实现库存效率与销售规模的双重提升驱动客单价与复购率。

#### 4、持续组织架构内部流程调整优化，实现战略落地、权责重构、流程再造、治理升级

公司立足政策导向与发展实践，系统剖析转型改革背景、内在逻辑与核心定位，拆解价值创造型总部的建设要点，立足集团整体战略，以市场化赋能、协同化运作、价值化导向为核心，进一步厘清集团总部定位，通过组织瘦身健体，推动资源向关键领域集中。从“管资产”向“管资本”转变，集团总部从“操作型管控”向“战略型+价值型管控”转型，深化制度改革，实现战略落地、权责重构、流程再造、治理升级，同步完善核心职能，更好地引领和支持子公司发展。集团总部重点强化战略规划、资本运作、风险防控、资源配置四大核心功能，将经营性权力下沉。打破按职能切分的“竖井”，建立以价值链为核心的流程性组织。打造敏捷高效的“扁平化”架构，设立跨部门的流程控制，对端到端的业务结果负责，压缩消除隐形层级，缩短决策链条。明确各子公司的主体责任与集团公司的监管责任，划定子分公司不可触碰红线，红线之外充分授权，落实“合伙人”激励措施，赋予一线团队更大的人财物支配权，项目运作主动权。确保子分公司拥有更多的自主经营决策权、管理层成员选聘权、业绩考核权及薪酬分配权，借助数字化手段扩大中层管理者的管理幅度。结合公司实际，重构前中后台逻辑，确保组织结构与运行机制联动，实现同频共振，以组织优化推进市场化机制落地。构建“前端敏捷、中端强大、后端稳健”的协同生态。业务端面向客户与市场，组建灵活多变的作战单元，强调快速响应与作战能力。赋能端将通用的技术、数据、供应链、财务、人力资源等服务沉淀为“能力中心”，发挥其“复用”和“赋能”的核心价值，避免重复造车，降低边际成本。保障端聚焦合规、风控、战略等底线职能，提供稳定的制度环境与资源保障，确保行稳致远。基于新的组织架构重新进行岗位价值评估，建立以岗位价值、个人能力、业绩贡献为导向的薪酬体系。推行组织架构单元经理层成员任期制和

契约化管理，将组织目标层层分解至最小单元，推动全员营销。数字技术驱动重塑组织形态，大力推进财务共享、人资资源共享、IT共享、采购共享等中心建设，将分散在各子公司的事务性工作集中处理，实现规模效应与标准化管控。通过深度的组织变革，打造目标坚定、战略清晰、架构扁平、机制灵活、数字智能的现代化生命体，真正成为具备核心竞争力的一流企业，在高质量发展的道路上行稳致远，肩负起企业使命与社会担当。

### 5、人才管理转向经营思维，实现战略人资管理和人才赋能转变，打造核心竞争力

在当前经济形势下，企业人才管理需从“管控思维”转向“经营思维”，在控制成本的同时，通过敏捷化、差异化和人性化策略提升组织韧性。构建一套体系完备、流程顺畅、与公司发展战略深度融合、能有效激发组织活力与员工潜能的人力资源管理体系，实现从传统“人事管理”向“战略人力资源管理”和“人才赋能”的转变，打造公司的核心竞争力。以员工成长驱动业务增长，以文化认同对冲外部不确定性，以技术赋能实现管理升级，提升持续进化的能力。公司将推进全公司协同模式，让人才发展成为全组织的共同责任，基于公司核心价值观和岗位胜任力高效吸引、精准识别、科学配置。集团组织层面明确覆盖广、专业深、潜力高、成长速的人才标准，HR深入业务部门，精准对接业务人才需求，业务部门负责人作为人才培养第一责任人，参与培训方案设计与效果评估，确保培养内容与实际工作强相关。打造全周期、分层级的培养体系，从入职到晋升、从本部到外阜的全职业周期，每个模块都紧扣“实战落地”，既有标准化流程，又有个性化路径，确保不同层级、不同岗位的员工都能获得精准赋能。技术驱动员工适配性提升，打破线下集训的时空限制，将学习场景融入日常工作，大幅提升培训的灵活性与适配性，既降低企业人才培育的时间与人力成本，也让员工的成长路径更贴合岗位实际需求。持续完善“知识共享平台”，定期组织“跨界学习”，鼓励跨部门经验沉淀。建立培训资源全域共享机制，涵盖知识库、微课、直播培训全场景学习生态，集团提供课程、讲师、导师、平台学习资源，保障职业发展全流程的学习与发展需求。推行“带教+实践”模式，通过数字化平台结合实操训练、模拟场景演练等工具，快速掌握核心技能，加速角色转换、专业沉淀和岗位历练。定期沟通会及时了解新员工诉求，参与内部竞聘等提供快速晋升通道，纳入核心人才储备库，形成“培训-实践-激励”闭环。构建技术与管理双序列发展通道，让不同特质的人才都能找到清晰的成长方向，实现个人价值与企业发展的同频。聚焦科技创新人才培养，强化核心技术竞争力。搭建学分制培养模式，精准匹配员工能力提升需求，通过“课程学习+课题辅导”创新训练，如针对自营业务管理体系的复杂繁琐性，提高精细化运营、专业营销、商品全周期管理，促进中高层技术人员思维与创新能力提升。聚焦“领导力+实战能力”双提升，形成覆盖基层、中层、高层的全层级培养体系。通过开展关键管理场景，提升团队管理适应力与效能，激发团队活力，推动管理能力升级，系统学习企业管理理论和商业模式，提升中高层管理者战略思维和领导力，为公司储备未来高潜人才。建立干部能力素质模型和管理者继任者计划，从“组织原则、业务能力、培养下属、性格特质”维度选拔干部，确保管理人才的胜任力。从核心人才中选拔高潜力者，通过“导师带教+轮岗历练+

项目操盘”方式，提前储备管理梯队，确保管理岗位人才供给稳定。完善内训师管理与激励制度，通过实战案例与培养课件开发者导师平台，提升带教效率，推动知识与技能的沉淀与传承。

#### **6、锚定目标、精准施策，推动安全生产工作提质增效**

公司始终坚持“生命至上、安全第一”的原则，以高度的责任感和使命感，以风险管理为核心，以科技创新为驱动，以责任落实为保障，全力构建现代化安全管理体系，核心目标是以集团“零事故、零伤亡、零隐患、零火灾、零泄漏”与“全管理达标、安全设施达标、安全培训达标、安全操作达标、应急处置达标”为核心指引，全面实现隐患排查整改率100%、设备设施完好率100%、员工安全培训覆盖率100%，坚决守住零事故底线，确保各项安全指标全面优于集团标准，打造区域安全管理标杆，推动安全建设实现新突破，为公司高质量发展提供坚实安全保障。围绕这一目标，以安全生产治本攻坚行动为总抓手，聚焦重点领域、精准施策、靶向发力，创造安全健康的经营环境，为公司可持续发展贡献力量。持续完善安全管理制度体系，对现有安全生产规章制度进行全面梳理、评审，依据新规进一步细化完善，打造完整覆盖风险识别、隐患排查、应急处置全流程的闭环管理体系。完善各级安全生产管理体系架构。全力构建并持续推进五级安全责任体系，自上而下逐级明确并压实各层级、各岗位的安全责任，实现安全管理全方位、无盲区，全面提升公司安全管理效能。层层签订安全生产目标管理责任书，安全奖惩等与安全责任人考核结果挂钩，加大安全目标、安全事故的考核力度；加大主要领导、责任区领导、安全员的考核力度；加大违规违章的治理力度，严格执行安全生产管理制度。形成统一领导、全面负责、员工广泛参与共同责任网络，做到领导强化，任务细化，措施硬化，工作深化，促进各级安全生产责任的落实。不断创新丰富安全评价方法和内容，建立全员、全方位、全过程的科学评价机制，把基础管理、作业现场、体系运行、安全文化建设、教育培训、创新管理、危险源辨识等作为安全评价的内容，提高安全评价的系统性和有效性。注重综合性应急演练和专项应急演练，涵盖火灾、电梯、电力、反恐、异常情绪顾客、地震、紧急救援等常见事故类型全员教育培训，尤其各部门负责人、安全管理人员、特种作业人员等安全管理知识、安全操作规程、安全操作技能和特种作业操作等方面的培训教育，积极开展安全管理人员取证、特种操作人员职业技能鉴定、安全知识学习、安全技能教育等一系列培训工作，为员工开辟学知识、长技能的渠道。对各部门专业管理进行监督、指导、检查和考核，做到双基管理支撑有力，综合监管保障有为，为安全生产提供强有力的专业保证。严格监督检查，落实管理责任，重点对卖场电器、机械设备、消防设备等方面组织专业人员进行检查确认。对查出的隐患及时通知进行整改，并跟踪隐患整改落实情况，关键人员重点管理、重点培训、重点教育。努力实现从集中开展安全生产专项整治向规范化、制度化、经常化管理转变，从事后查处向强化基础转变，从被动防范向管住源头转变，从以控制事故为主向全面做好职业安全工作转变，全覆盖、长周期的实现安全生产，为公司经营任务的顺利完成奠定坚实的基础。

#### (四) 可能面对的风险

√适用 □不适用

##### 1、宏观经济风险

我国经济发展新常态阶段下，经济发展从高速增长转为中高速增长，宏观经济出现持续放缓，加之近几年受疫情影响的不确定因素，使得居民收入增长存在较大的压力和影响，以致消费者的消费结构调整和消费支出下降，这将对公司的经营业绩增长产生不利影响。

公司将紧随国家政策引导，及时掌握国内经济形势，通过自身不断变革升级，充分发挥实体经济优势，以降低宏观经济风险对公司发展的负面影响。

##### 2、市场竞争风险

近年来，西部经济快速发展，消费规模不断增长，在本地零售企业加快网点布局的同时，区域外主要零售企业也陆续进驻。随着国内外同行业竞争对手的扩张、网络购物及其他商业业态的进驻发展，公司将面临更加广泛和激烈的竞争。若公司不能够有效应对市场竞争，将会对公司的经营业绩形成不利影响。

公司根据各区域特点对已开门店进行精准管理，实行差异化经营，不断提升自身经营实力及盈利能力；再通过稳健开店强化区域优势，持续扩大公司区域竞争优势，以应对来自于各方的竞争和挑战。

##### 3、经营管理风险

目前，公司主要经营区域分布在甘、青、宁地区，存在单一门店依赖及经营地域相对集中风险，以及受宏观经济增速放缓、零售行业竞争加剧等因素影响，公司整体业绩下降的风险；租赁物业到期无法续租或瑕疵租赁门店出现限制租赁问题时，公司持续经营将会产生一定风险；优质新店资源的稀缺性，使得公司发展中是否能够获取位置优越的新店并达到既定的目标市场定位越来越困难，带来较大的经营风险；随着公司的发展，对员工的需求持续增加，尽管公司十分注重管理人才及核心业务骨干的培养，但仍面临着因员工大量流失和管理人员不足等问题，将会对公司正常经营形成一定的不利影响；若公司不能及时对现有信息技术系统进行更新改造或引入新的信息技术系统，将会出现信息技术系统功能不能满足公司经营和管理需求的风险。

##### 4、数据安全风险

近年来人工智能应用取得巨大突破并开始零售行业广泛应用，包括商品数字化、会员运营、智能客服、商品知识库、图像处理、营销等方面。利用 AI 进行会员运营、营销设计，实现文案、设计、个性化营销内容实时生产，模块化生文等。从中我们看到了人工智能在零售行业的广泛前景。随着数字化的发展，数据作为核心生产要素成为了基础战略资源，数据安全的基础保障作用也日益凸显。零售企业数据规模庞大，涉及消费者、交易、商品多方面。随着消费者法律意识提升，国家监管机制不断完善，对数据的采集、存储、使用等处理行为提出了很高的要求。而零售企业的数据治理理念和架构又相对传统，形成了数据使用高要求和治理低水平间的矛盾，甚至可能会上升到行政处罚甚至司法层面的问题。

公司通过强化内部控制，提高经营管理效率，在变革升级中探索零售模式创新，努力贴近消费潮流，提高顾客的购物体验；使用公众移动信息平台结合会员大数据，进行精准营销；加大管理人才和核心业务骨干的培养与激励，通过一系列措施，积极应对可能发生的经营管理风险。

#### (五)其他

适用 不适用

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

适用 不适用

## 第四节 公司治理、环境和社会

### 一、公司治理相关情况说明

适用 不适用

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《上海证券交易所股票上市规则》以及中国证监会、上海证券交易所有关文件要求规范公司运作。

报告期内，根据《中华人民共和国公司法（2023年修订）》、《上市公司章程指引（2025年）》等法律法规及规范性文件的规定，结合公司实际情况，经公司第六届董事会第十五次会议、六届监事会第十五次会议、2025年第一次临时股东大会审议通过，公司取消监事会，监事会的职权由董事会审计委员会行使。同时，对《公司章程》及附件、公司管理制度中相关条款作出相应修订。通过董事会审计委员会更高的专业性和独立性，充分发挥其监督范围更广、与董事会协同作用更强的特性，加强与内部审计部门协作，借助外部专业力量，建立信息沟通机制，强化成员专业素质，并注重自身建设与监督，提升决策科学性，进一步优化公司治理机制，提高效率。

公司董事会由9名董事组成，其中独立董事3名，职工代表董事1名。公司股东会、董事会及经营层之间权责明确，运作规范。公司董事会下设战略委员会、审计委员会、提名委员会和薪酬与考核委员会四个专门委员会，进一步完善了公司的法人治理结构。

报告期内，公司第六届董事会届满，经公司第六届董事会第十八次会议、2025年第二次临时股东大会会议、第七届董事会第一次会议以及公司职工代表大会审议通过，公司董事会完成换届选举，选举产生第七届董事会成员，其中原独立董事洪艳蓉连续任职届满，新选举独立董事陈永平接任。第七届董事会召开会议，完成选举董事会各专门委员会委员、聘任高级管理人员等相关工作。

公司董事会下设战略委员会、审计委员会、提名委员会和薪酬与考核委员会四个专门委员会。其中，董事会战略发展委员会，由董事张辉阳任主任委员，独立董事李成言、董事张辉任委员；董事会审计委员会，由独立董事李宗义任主任委员，独立董事陈永平、董事杨建兴任委员；董事会提名委员会，由独立董事李成言任主任委员，独立董事李宗义、董事张辉阳任委员；董事会薪酬与考核委员会，由独立董事陈永平任主任委员，独立董事李宗义、董事张辉任委员。

公司治理实际情况符合中国证监会有关文件的要求。对照《上市公司治理准则》等规范性文件，公司董事会认为公司法人治理较为完善，公司治理实际情况与中国证监会有关文件的要求不存在差异。主要治理情况如下：

#### 1、关于股东与股东会

公司严格按照《公司章程》和《股东会议事规则》的要求召集、召开股东会，行使股东的表决权；公司能平等对待所有股东，确保股东行使自己的权利。报告期内，公司通过股东会网络投票形式，确保全体股东尤其是中小股东能够充分参与决策和行使权利。

#### 2、关于控股股东与上市公司的关系

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

#### 3、关于董事和董事会

公司严格执行《公司法》《公司章程》规定，公司董事会人数和人员构成符合法律、法规的要求，公司各位董事能够依据《董事会议事规则》等制度，按时出席董事会和股东会，勤勉诚信地履行各自的职责。独立董事能够依据《独立董事工作细则》积极履行职责、监督并发表独立意见。职工代表董事代表公司广大职工参与公司治理，列席董事会、在治理程序关键决策中充分表达员工意见，强化职工民主管理，成为维护职工合法权益的有效保障措施。

#### 4、关于董事会专门委员会

公司董事会下设战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会四个专门委员会职责明确，依据公司董事会制定的各专门委员会工作制度履行职责，就专业性事项进行研究充分利用自己的专业知识和行业经验为公司经营管理提出意见及建议，为董事会决策提供参考。

#### 5、关于独立董事

按照《上市公司独立董事管理办法》规定，推举召集人组织召开公司独立董事专门会议对涉及公司关联交易等重要事项进行审议确认。通过向公司提出年度工作计划，多种方式与公司其他董事、高管及相关工作人员保持密切联系，掌握公司经营及规范运作情况，全面了解公司的管理状况、财务状况等重大事项，关注外部环境及市场变化对公司的影响，促进公司管理水平提升。

#### 6、关于信息披露与透明度

公司严格按照有关法律法规及公司制定的《公司信息披露制度》的要求，真实、准确、完整及时地通过上海证券交易所网站及《中国证券》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》披露相关信息，并做好信息披露前的保密工作及重大事项的内幕知情人登记备案，切实履行上市公司信息披露的义务，保证公司信息披露的公开、公平、公正，积极维护公司和中小股东的合法权益。报告期内，公司不存在因信息披露违规受到监管机构批评、尤其是谴责或处罚的情况。

#### 7、关于投资者关系及相关利益者

严格按照法律法规和公司《投资者关系管理制度》《信息披露管理制度》等的要求，认真做好投资者关系管理工作，不断了解投资者需求，协调公司与证券监管机构、股东及实际控制人、

证券服务机构、媒体等之间的信息沟通；借助股东会、投资者热线、E互动、网上业绩说明会、投资者电话调研多种渠道，加强与各类投资者的日常联系和有效沟通，解答投资者的疑问，有效传递公司经营管理理念，加强投资者对公司的了解，促进了公司与投资者之间的良性互动关系，不断提升了公司的核心竞争力和投资价值，树立公司良好的资本市场形象。

#### 8、关于稳定股价、增强市场信心

公司严格按照《公司章程》、《市值管理制度》、《舆情管理制度》规范和强化公司市值管理行为，维护公司、投资者以及其他利益相关方的合法权益，有效提升公司应对各类舆情的能力，建立快速反应和应急处置机制，及时、妥善处理各类舆情对公司股价、公司商业信誉及正常生产经营活动造成的影响，切实保护投资者合法权益。

针对公司股票在二级市场表现，结合公司经营情况、财务状况，公司按照法律法规相关规定部署完成回购股份，促进股价稳定，向市场传达积极信息，增强市场信心。未来择机用于员工持股计划或股权激励，进一步健全公司长效激励机制和利益共享机制，提升团队凝聚力和企业竞争力，促进公司健康可持续发展。

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

适用 不适用

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

适用 不适用

公司在人员、资产、财务、机构、业务等方面均独立于控股股东。公司与控股股东分别有各自的业务发展方向和制度管理体系，公司根据自身的主要业务特点和上市公司治理要求，设置经营管理体系、制定管理办法和运行流程，做到在制度建设上保持充分的独立性。公司在关联交易方面制定了《关联交易管理制度》，与关联单位不存在同业竞争，确保了公司的独立性。

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

适用 不适用

三、董事和高级管理人员的情况

(一) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员持股变动及薪酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前薪酬总额（万元）	是否在公司关联方获取薪酬
张辉阳	董事长	男	45	2025-12-19	2028-12-18	43,037,000	40,050,000	-2,987,000	减持	0.00	是
张辉	董事、总经理	女	46	2025-12-19	2028-12-18	40,050,000	40,050,000	0	-	73.07	是
孟丽	董事、副总经理	女	52	2025-12-19	2028-12-18	-	-	0	-	73.75	否
李源	董事、财务总监	女	50	2025-12-19	2028-12-18	-	-	0	-	37.40	否
柳吉弟	职工董事	女	49	2025-12-19	2028-12-18	-	-	0	-	94.78	否
杨建兴	董事	男	46	2025-12-19	2028-12-18	-	-	0	-	0.00	是
李宗义	独立董事	男	56	2025-12-19	2028-12-18	-	-	0	-	7.50	否
李成言	独立董事	男	76	2025-12-19	2028-12-18	-	-	0	-	7.50	否
陈永平	独立董事	男	62	2025-12-19	2028-12-18	-	-	0	-	0.00	否
马琳	董事会秘书	男	45	2025-12-19	2028-12-18	-	-	0	-	26.82	否
洪艳蓉	独立董事	女	50	2022-12-16	2025-12-19	-	-	0	-	7.50	否
白海源	监事会主席	男	49	2022-12-16	2025-07-16	-	-	0	-	17.33	否
魏莉丽	职工监事	女	52	2022-12-16	2025-07-16	-	-	0	-	10.34	否
王颖	监事	男	48	2022-12-16	2025-07-16	-	-	0	-	34.40	否
合计	/	/	/	/	/	83,087,000	80,100,000	-2,987,000	/	390.39	/

姓名	主要工作经历
张辉阳	2006年加入公司，历任公司证券部经理、副总经理。2007年6月至今任本公司董事；现任上海绿河投资有限公司董事长。2022年12月至今任本公司董事长。
张辉	2006年加入公司，曾任公司女装部经理、总经理助理，主要负责百货业务招商运营等工作。2018年4月至今任本公司总经理；2018年5

	月至今任本公司董事。
孟丽	1999年加入公司，历任公司人力资源主管、经理。2007年5月至2010年5月任公司监事；2008年8月至今任公司人力资源总监，2010年5月至2022年12月任公司董事会秘书，2021年3月至2022年12月任吉林奥来德光电材料股份有限公司董事。2022年4月至今任本公司副总经理，2022年12月至今任本公司董事。
李源	2002年加入公司，历任公司会计、财务经理、财务副总监，负责国芳集团财务管理工作。2022年12月至今任本公司董事、财务总监。
柳吉弟	1999年加入公司，曾任兰州国芳百货购物广场有限责任公司商品部主管、经理，国芳集团职工监事。现任兰州国芳百货购物广场有限责任公司法定代表人、总经理，兼任甘肃杉杉奥特莱斯购物广场有限公司监事。2022年12月至今任本公司董事。
杨建兴	历任安永华明会计师事务所上海分所高级审计员；安永（中国）企业咨询有限公司经理；上海复星创富投资管理有限公司执行总经理；上海中技企业集团有限公司副总裁兼战略发展中心总经理；曾兼任吉林奥来德光电材料股份有限公司董事，上海富控互动娱乐股份有限公司董事，浙江尤夫高新纤维股份有限公司董事、江苏力星通用钢球股份有限公司独立董事、上海万云会宇教育科技有限公司执行董事、经理。现任上海绿河投资有限公司合伙人，宁波绿河燕园投资管理有限公司董事，上海旻肇企业咨询有限公司执行董事，宁波傲英信息科技有限公司董事，宁波萃英化学技术有限公司董事。2022年12月至今任本公司董事。
李宗义	1998年开始从事财务审计、咨询工作，作为项目合伙人先后负责过北京住总集团、金川集团、酒钢集团、甘肃国投集团、甘肃公航旅集团、兰石集团、甘肃电气集团、甘肃农垦集团、甘肃金控集团和甘肃银行、华龙证券等数十家重要客户的改制、上市、发债和年度审计项目，并为企业提供咨询、培训等相关服务。现任大信会计师事务所（特殊普通合伙）高级合伙人、甘肃分所所长，甘肃省注册会计师协会常务理事、申诉与法律维权委员会主任，甘肃省新的社会阶层联谊会副会长，甘肃省政协委员，财政部第四届企业会计准则咨询委员会委员。兼任兰州大学、北京外国语大学、兰州财经大学、兰州理工大学、甘肃政法大学等高校客座教授和研究生导师，西北师范大学特聘教授。兼任宁夏银星能源股份有限公司独立董事，读者出版传媒股份有限公司独立董事，甘肃省公路航空旅游投资集团有限公司董事，甘肃银行股份有限公司独立非执行董事。2022年12月至今任本公司独立董事。
李成言	现任北京大学政府管理学院教授，北京大学国家治理研究院研究员，北京大学廉政建设研究中心主任。曾任北京大学政府管理学院党委书记、国家行政学院兼职教授、北京大学政治发展与政府管理研究所研究员、北京大学中国改革理论与实践研究中心主任、国家体育总局体育行风监督员、中国监察学会原副会长、全国高校廉政教育与研究学会名誉会长、中国领导科学研究会常务理事、国务院政府特殊津贴获得者。2022年12月至今任本公司独立董事。

陈永平	曾任北京市洪范广住律师事务所高级合伙人，北京天驰洪范律师事务所高级合伙人、甘肃国芳工贸（集团）股份有限公司独立董事。现任北京天驰君泰律师事务所高级合伙人，兼任海南矿业股份有限公司独立董事、知学云（北京）科技股份有限公司董事。2025年12月起任本公司独立董事。
马琳	2003年加入公司，历任公司人力资源主管、经理，自2009年起参与公司IPO上市相关工作，历任董秘助理、证券部经理、投融资部经理、证券事务代表，负责公司证券、投资相关工作。2022年12月至今任本公司董事会秘书。
洪艳蓉	历任北京大学法学院博士后、讲师。现任北京大学法学院长聘副教授（研究员）。曾任北京五一视界数字孪生科技股份有限公司独立董事。2019年12月至2025年12月任本公司独立董事。
白海源	1999年进入兰州国芳百货购物广场有限责任公司，曾任兰州国芳百货购物广场有限责任公司服务品质管理部主任、经理职务，现任兰州国芳百货购物广场有限责任公司总经理助理。2019年12月至2025年7月任本公司监事会主席。
魏莉丽	1999年进入兰州国芳百货购物广场有限责任公司，曾任兰州国芳百货购物广场有限责任公司商品部助理、总经办秘书，现任兰州国芳百货购物广场有限责任公司合同部经理。2018年5月至2025年7月任本公司职工监事。
王颖	1999年加入公司，历任兰州国芳百货购物广场有限责任公司信息部主管、经理职务，现任甘肃国芳工贸（集团）股份有限公司信息技术部总监。2023年5月至2025年7月任本公司监事。

其它情况说明

适用 不适用

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

□适用 √不适用

**2、在其他单位任职情况**

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
张辉阳	上海绿河投资有限公司	执行董事	2007年8月	
张辉阳	宁波绿河燕园投资管理有限公司	董事长	2015年6月	
张辉	兰州国芳置业有限公司	监事	2011年12月	
张辉	白银国芳置业有限公司	执行董事	2002年9月	
张辉	北京爱生活科技有限公司	执行董事	2010年6月	
张辉	北京爱维他科技有限公司	执行董事	2015年1月	
张辉	甘肃杉杉奥特莱斯购物广场有限公司	董事	2018年5月	
杨建兴	上海绿河投资有限公司	合伙人	2018年2月	
杨建兴	宁波绿河燕园投资管理有限公司	董事	2015年6月	
杨建兴	上海旻肇企业咨询有限公司	执行董事	2018年5月	
杨建兴	宁波傲英信息科技有限公司	董事	2018年12月	
杨建兴	宁波萃英化学技术有限公司	董事	2021年7月	
柳吉弟	甘肃杉杉奥特莱斯购物广场有限公司	监事	2018年5月	
李宗义	大信会计师事务所（特殊普通合伙）	高级合伙人	2020年1月	
李宗义	宁夏银星能源股份有限公司	独立董事	2025年12月	
李宗义	读者出版传媒股份有限公司	独立董事	2019年11月	
李宗义	甘肃省公路航空旅游投资集团有限公司	董事	2022年6月	
李宗义	甘肃银行股份有限公司	独立非执行董事	2025年9月	
陈永平	北京天驰君泰律师事务所	高级合伙人	2015年1月	
陈永平	海南矿业股份有限公司	独立董事	2021年6月	
陈永平	知学云（北京）科技股份有限公司	董事	2022年7月	
洪艳蓉	北京大学法学院	副教授	2004年10月	
在其他单位任职情况的说明	无			

**(三) 董事、高级管理人员薪酬情况**

√适用 □不适用

董事、高级管理人员薪酬的决策程序	依据有关法律法规、公司章程以及公司《董事、高级管理人员薪酬管理办法》的规定，公司董事会薪酬与考核委员会依照公司战略规划、年度工作计划等确定公司董事、高级管理人员年度薪酬方案，并报董事会审议通过；公司董事年度薪酬方案由董事会提交股东会审议通过后执行。
董事在董事会讨论本人薪酬事项时是否回避	是
薪酬与考核委员会或独立董事专门会议关于董事、高级管理人员薪酬事项发表建议	公司薪酬与考核委员会分别于2025年3月28日、2025年8月22日召开专门会议审议《公司董事、监事2024年度薪酬执行情况及2025年薪酬预案》、《2025年度薪资调整方案》，公司2025年执

的具体情况	行原定的董事、高级管理人员及员工薪酬方案，未发生调整的情形。
董事、高级管理人员薪酬确定依据	公司董事、高级管理人员薪酬由基本薪酬、绩效薪酬两部分组成；公司董事、高级管理人员的基本薪酬主要考虑职位、责任、能力、市场薪资行情等因素确定，按月发放；绩效薪酬以年度经营目标为考核基础，根据公司董事、高级管理人员完成年度经营指标核定年度奖励总额，并根据公司董事、高级管理人员完成个人年度工作目标的考核情况核发至个人的奖励，公司董事、高级管理人员的绩效奖励总额、等级、系数、计算和发放办法等由薪酬与考核委员会确定。
董事和高级管理人员薪酬的实际支付情况	公司董事张辉阳先生、董事杨建兴先生不在公司领取报酬，其他董事、高级管理人员报酬的实际支付情况参见本报告“第四节公司治理、环境和社会”之“三、董事和高级管理人员的情况”之“（一）现任及报告期内离任董事和高级管理人员持股变动及薪酬情况”。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得的薪酬合计	390.39 万元
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核依据和完成情况	公司按照《董事、高级管理人员薪酬管理办法》相关要求考核，报告期薪酬考核工作已完成。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的递延支付安排	不涉及
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的止付追索情况	不涉及

#### (四) 公司董事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
洪艳蓉	独立董事	离任	换届
陈永平	独立董事	选举	换届

#### (五) 近三年受证券监管机构处罚的情况说明

适用 不适用

#### (六) 其他

适用 不适用

### 四、董事履行职责情况

#### (一) 董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

#### (二) 董事参加董事会和股东会的情况

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

张辉阳	否	7	7	7	0	0	否	3
张辉	否	7	7	6	0	0	否	3
孟丽	否	7	7	2	0	0	否	3
杨建兴	否	7	7	7	0	0	否	3
李源	否	7	7	0	0	0	否	3
柳吉弟	否	7	7	3	0	0	否	3
李成言	否	7	7	7	0	0	否	3
李宗义	否	7	7	7	0	0	否	3
洪艳蓉	否	6	6	6	0	0	否	3
陈永平	否	1	1	1	0	0	否	1

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	7
其中：现场会议次数	0
通讯方式召开会议次数	0
现场结合通讯方式召开会议次数	7

### (三) 其他

适用 不适用

## 五、董事会下设专门委员会情况

适用 不适用

### (一) 董事会下设专门委员会成员情况

专门委员会类别	成员姓名
第六届董事会审计委员会	李宗义、洪艳蓉、杨建兴
第六届董事会提名委员会	李成言、李宗义、张辉阳
第六届董事会薪酬与考核委员会	洪艳蓉、李宗义、张辉
第六届董事会战略委员会	张辉阳、李成言、张辉
第七届董事会审计委员会	李宗义、陈永平、杨建兴
第七届董事会提名委员会	李成言、李宗义、张辉阳
第七届董事会薪酬与考核委员会	陈永平、李宗义、张辉
第七届董事会战略委员会	张辉阳、李成言、张辉

### (二) 报告期内审计委员会召开7次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行 职责情况
2025年1月 13日	审议关于2024年度业绩预告事项的议案；	按照财务部门测算，预计2024年度经营业绩将出现下降。委员会认为本期业绩预告适用于信披相关规定实现盈利，且净利润与上年同期相比下降50%以上的情况，公司需按照信披规则按时发布相关公告并提示投资者注意投资风险。	

2025年3月29日	<p>1、审议关于《甘肃国芳工贸（集团）股份有限公司2024年年度报告》及其摘要的议案；</p> <p>2、审议《关于公司2024年度财务决算及2025年度财务预算方案报告》；</p> <p>3、审议《关于公司2024年度利润分配的议案》；</p> <p>4、审议《关于公司2024年日常关联交易情况及2025年日常关联交易计划的议案》；</p> <p>5、审议《关于续聘中喜会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2025年度审计机构的议案》；</p> <p>6、审议《关于公司对外担保情况议案》；</p> <p>7、审议《关于公司控股股东及其他关联方资金占用情况议案》；</p> <p>8、审议《关于授权公司董事会申请银行授信及贷款权限的议案》；</p> <p>9、审议《关于授权公司董事会使用自有闲置资金购买银行理财产品的议案》；</p> <p>10、审议《公司2024年度内部控制评价报告》；</p> <p>11、审议《董事会审计委员会2024年年度履职报告》；</p> <p>12、审议《关于会计政策变更的议案》。</p>	公司编制的2024年年度报告真实、公允地反映了公司2024年度的经营情况，同意将会议相关议案提交董事会审议。	
2025年4月22日	<p>1、审议《甘肃国芳工贸（集团）股份有限公司2025年第一季度报告》；</p> <p>2、审议《甘肃国芳工贸（集团）股份有限公司2025年第一季度主要经营数据报告》。</p>	公司编制了2025年一季度报告真实、公允地反映了2025年一季度的经营情况，同意将会议相关议案提交董事会审议。	
2025年6月16日	<p>1、审议《关于公司子公司租赁关联方商业地产投资建设张掖国芳广场暨关联交易的议案》；</p> <p>2、审议《关于增加2025年日常关联交易预计的议案》。</p>	委员会认为公司拟由子公司兰州国芳百货与关联方张掖国芳房地产开发有限公司签订《租赁经营合同》投资建设张掖国芳广场商业综合体项目，有利于促进公司战略发展规划的实施，符合公司战略规划布局。同意提交公司董事会审议。委员会委员认为增加年度日常关联交易预计，为公司经营所必须，是在平等、互利的基础上进行，未损害公司及全体股东的利益，未影响公司的独立性，也不会对公司本期以及未来财务状况、经营成果产生不利影响，不会损害公司及其股东的利益。同意提交公司董事会审议。	
2025年8月	1、审议《甘肃国芳工贸（集团）股份有限	公司编制了2025年半年度	

18日	公司2025年半年度报告》及摘要的议案。 2、审议《甘肃国芳工贸（集团）股份有限公司2025年半年度主要经营数据报告》； 3、审议《关于签订合作协议拟转让联营公司之全资子公司股权暨关联交易的议案》。	报告真实、公允地反映了2025年半年度的经营情况，同意将会议相关议案提交董事会审议。	
2025年10月23日	1、审议《甘肃国芳工贸（集团）股份有限公司2025年第三季度报告》； 2、审议《甘肃国芳工贸（集团）股份有限公司2025年第三季度主要经营数据报告》。	公司编制了2025年三季度报告真实、公允地反映了2025年三季度的经营情况，同意将会议相关议案提交董事会审议。	
2025年12月19日	1、审议《关于公司聘任财务负责人的议案》； 2、审议《关于公司向关联方提供财务资助延期的议案》。	委员会委员认为李源女士符合《公司法》及《公司章程》有关上市公司高级管理人员任职资格的规定，且具有多年财务管理工作经历，具备丰富的上市公司财务管理工作经验，符合担任公司财务负责人的任职资格。	

**(三) 报告期内提名委员会召开3次会议**

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025年3月28日	审议《关于公司第六届董事会董事、高级管理人员任职资格的议案》；	公司第六届董事会董事、高级管理人员任职资格符合相关法律法规规定，不存在不适合担任职务的情形。	
2025年11月10日	1、审议《关于公司第六届董事会董事、高级管理人员履职情况的议案》； 2、审议《关于董事会换届选举暨提名公司第七届董事会非独立董事的议案》； 3、审议《关于董事会换届选举暨提名公司第七届董事会独立董事的议案》。	公司第六届董事会董事、高级管理人员履行职责符合法律法规规定，不存在违法违规的情形。 第七届董事会董事候选人均具备担任公司董事的资格，符合担任公司董事的任职要求。同意提交公司董事会审议。	
2025年12月19日	审议《关于公司聘任高级管理人员的议案》	公司聘任的高级管理人员候选人符合《公司法》及《公司章程》有关上市公司高级管理人员任职资格的规定，未发现有《公司法》第178条和《公司章程》第101条规定的情况，未发现其被中国证监会确定为市场禁入者，候选人均具备担任公司高级管理人员的资格。	

**(四) 报告期内薪酬与考核委员会召开2次会议**

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
------	------	---------	----------

2025年3月28日	1、审议《公司董事、监事2024年度薪酬执行情况及2025年薪酬预案》； 2、审议《公司高级管理人员2024年度薪酬执行情况及2025年薪酬预案》； 3、审议《公司员工2024年度绩效考核执行情况及2025年绩效考核方案》。	公司2025年执行原定的董事、监事、高级管理人员及员工薪酬方案，未发生调整的情形。	
2025年8月22日	1、审议《2025年度薪资调整方案》； 2、审议《2025年上半年员工绩效考核方案》；	公司2025年执行原定的董事、高级管理人员及员工薪酬方案，未发生调整的情形。	

#### (五) 报告期内战略委员会召开3次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025年3月30日	1、审议《关于公司2024年度利润分配的议案》； 2、审议《关于授权公司董事会申请银行授信及贷款权限的议案》； 3、审议《关于授权公司董事会使用自有闲置资金购买银行理财产品的议案》；	同意将会议相关议案提交董事会审议。	
2025年6月17日	1、审议《关于修订<公司章程>及附件的议案》； 2、审议《关于修订和制定部分公司制度的议案》； 3、审议《关于公司子公司租赁关联方商业地产投资建设张掖国芳广场暨关联交易的议案》 4、审议《关于增加2025年日常关联交易预计的议案》。	同意公司取消监事会并对现行的《公司章程》及附件部分条款进行修订，同意制定和修订的公司制度，提交董事会审议； 审议的关联交易不会影响公司的独立性，不存在损害公司及其他股东利益的情况。同意提交公司董事会审议。	
2025年12月19日	审议《关于公司向关联方提供财务资助延期的议案》	审议的关联交易不会影响公司的独立性，不存在损害公司及其他股东利益的情况。	

#### (六) 存在异议事项的具体情况

适用 不适用

#### 六、审计委员会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

#### 七、报告期末母公司和主要子公司的员工情况

##### (一) 员工情况

母公司在职员工的数量	29
主要子公司在职员工的数量	740
在职员工的数量合计	769

母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	0
销售人员	156
技术人员	78
财务人员	74
行政人员	231
基础员工	230
合计	769
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
本科及以上	250
大专	264
大专以下	255
合计	769

## (二) 薪酬政策

√适用 □不适用

公司以市场化为原则，结合公司实际，科学梳理公司现行薪酬体制，总体薪酬策略为全员市场中值水平，高层人员以及核心技术人才为市场中高值水平。优化公司薪酬结构，针对岗位属性及员工结构特征，增加基础员工刚性补贴，绑定个人绩效、班组绩效、门店绩效，开展员工分等级定级，丰富岗位绩效激励。调整宽带薪酬结构，依贡献与能力评价，实施差异化薪酬策略；强化高层人员薪酬体系与市场水平接轨，依托动态绩效激励机制，完善团队激励政策、超额奖励政策。完善公司其它激励政策，在即时激励、基础岗位激励、特殊业务激励方面加大辐射面和渗透力；完善公司福利制度，修订餐费补贴标准、出差补贴标准、婚丧嫁娶政策、生活保障福利制度等，全方位调动员工积极性及工作激情，深入开展员工关怀工作。根据2026年1月1日生效实施的《上市公司治理准则》关于董高薪酬结构、强化业绩绑定、规范支付流程、健全约束机制等一系列规定，为进一步建立全面覆盖、逻辑清晰的薪酬管理机制，促进薪酬管理制度的合规性与协同性，公司拟在2026年内对现行《董事、高级管理人员薪酬管理办法》予以修订，建立“基本薪酬+绩效薪酬+中长期激励收入”的结构体系，以“绩效导向、合规透明、激励约束并重”为重心，结合行业特征、公司业务模式，优化差异化绩效评价体系、薪酬结构与支付等，系统重构薪酬治理体系，促进公司向更加规范、高效、可持续方向发展。

## (三) 培训计划

√适用 □不适用

公司发展中战略型人才与核心团队的培养为重中之重的工作。针对公司发展处于成熟阶段，人才结构相对稳定，但又相对老化的局面，从企业转型发展角度来看，缺乏符合新兴业态、转型业态的复合型人才供给。通过搭建各类战略人才平台，建立良好的招聘渠道、优化岗位体系设置、完善薪酬管理机制、配套激励约束机制、健全人才评价体系、探索更加合理的选人用人制度。构建协同创新机制，大力营造崇尚创新、鼓励探索、追求卓越的文化氛围，有利于战略人才协同创新的环境，形成有利于人才脱颖而出的机制，优化人才结构，确保人才队伍的稳定与连续。积极

推进在同行业中挖掘优秀专业人才，加强公司子业态的经营班子力量的新人才结构。通过开展关键管理场景、组织效能提升、职业经理人自我修炼、舆情管理与危机应对以及公司内控业务实务等培训，提升团队管理适应力与效能，激发团队活力，推动管理能力升级，系统学习企业管理理论和商业模式，提升中高层管理者战略思维和领导力，为公司储备未来高潜人才。持续推动实施规模化干部人才培养计划，完善校企联合培养机制，进行行业中层干部定向培养，发现和培养更多具有知识型、技能型、创新型、高技能、战略潜质的高层次复合型人才，形成有利于管理干部发展的工作机制。启动蓄水池计划，通过科学的人才测评机制，在公司内选拔中坚力量，采取导师制、主管带徒制等多种培养机制，定向培育企业内部种子人才；同时，公司全面启动“7122”育才工程，批量进行行业性中层干部的定向培育，在高校中选拔苗子型人才，进行职业修为、行业专业素质等全维度、模块化、目标化的训练与培育；技术驱动员工适配性提升，打破线下集训的时空限制，将学习场景融入日常工作，大幅提升培训的灵活性与适配性，既降低企业人才培育的时间与人力成本，也让员工的成长路径更贴合岗位实际需求。轻松跟上商品迭代与市场变化的节奏；持续完善“知识共享平台”，定期组织“跨界学习”，鼓励跨部门经验沉淀。建立培训资源全域共享机制，涵盖知识库、微课、直播培训全场景学习生态，集团提供课程、讲师、导师、平台学习资源，保障职业发展全流程的学习与发展需求。推行“带教+实践”模式，通过数字化平台结合实操训练、模拟场景演练等工具，快速掌握核心技能，加速角色转换、专业沉淀和岗位历练；加大人、财、物的支持，引入行业专家，深度推行理论与实操相结合，市场与企业相结合的训练模式，强化团队精细化管理能力及创新能力的提升与进步，努力优化人才结构，形成企业人力资本利用的最大化。

#### (四) 劳务外包情况

适用 不适用

### 八、利润分配或资本公积金转增预案

#### (一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

《公司章程》第八章财务会计制度、利润分配和审计第一节财务会计制度相关条款就现金分红的政策进行规定。

第一百六十三条公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配。

股东会违反《公司法》向股东分配利润的，股东应当将违反规定分配的利润退还公司；给公司造成损失的，股东及负有责任的董事、高级管理人员应当承担赔偿责任。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

第一百六十四条公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司注册资本。

公积金弥补公司亏损，先使用任意公积金和法定公积金；仍不能弥补的，可以按照规定使用资本公积金。

法定公积金转为增加注册资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的25%。

第一百六十五条利润分配决策程序和机制：

（一）公司每年利润分配预案由公司董事会结合本章程的规定、盈利情况、资金供给和需求情况提出、拟定，经独立董事对利润分配预案发表独立意见，并经董事会审议通过后提交股东会审议批准。独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

（二）股东会审议利润分配方案时，公司应为股东提供网络投票方式，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，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。公司股东会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东会召开后2个月内完成股利（或股份）的派发事项。

（三）如公司当年盈利且满足现金分红条件、但董事会未按照既定利润分配政策向股东会提交利润分配预案的，应当在定期报告中说明原因、未用于分红的资金留存公司的用途和使用计划，并由独立董事发表独立意见。

第一百六十六条公司利润分配政策：

（一）利润分配原则：公司实行持续、稳定的利润分配政策，公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报，并兼顾公司的可持续发展。公司利润分配不得超过累计可供分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。

（二）利润分配形式：公司可以采取现金、股票或者现金股票相结合等方式分配股利，公司在具备现金分红的条件下，应当优先采取现金方式分配股利，以现金形式分配利润总额与当年实现的可供分配利润（以合并报表口径计算）之比不低于10%。

（三）利润分配的期间间隔

1、在公司当年盈利且累计未分配利润为正数的前提下，公司每年度至少进行一次利润分配。

2、公司可以进行中期现金分红。公司董事会可以根据公司当期的盈利规模、现金流状况、发展阶段及资金需求状况，提议公司进行中期分红。

（四）公司董事会应当综合考虑公司所处行业特点、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：

（1）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%；

（2）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%；

（3）公司发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。

公司发放现金分红的具体条件为：

（1）公司在上一会计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）审计机构对公司的上一会计年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告。

若公司上一会计年度可分配利润为负或审计机构对公司上一会计年度财务报告出具非标准意见的审计报告，公司当年将不进行现金分红。

（五）发放股票股利的条件：在公司经营情况良好，并且董事会认为发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在确保足额现金股利分配的前提下，提出股票股利分配预案。采用股票股利进行利润分配的，应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。

（六）存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

第一百六十七条调整利润分配政策的条件、决策程序和机制：

（一）利润分配政策调整的条件

1、国家及有关主管部门对上市公司利润分配政策颁布新的法律法规或规范性文件，需对利润分配政策进行调整。

2、当外部经营环境或自身经营状况发生较大变化时，公司可根据实际情况对利润分配政策进行调整。上述外部经营环境或自身经营状况发生较大变化是指，公司所处行业的市场环境、政策环境或者宏观经济环境的变化对公司经营产生重大不利影响。

（二）利润分配政策调整的决策程序

公司董事会在研究论证调整利润分配政策的过程中，应当充分考虑独立董事和中小股东的意见。董事会在审议调整利润分配政策时，需经全体董事过半数同意，且经二分之一以上独立董事同意方为通过。对本章程规定的利润分配政策进行调整或变更的，应当经董事会审议通过后提交股东会审议，且公司可提供网络形式的投票平台为股东参加股东会提供便利。公司应以股东权益保护为出发点，在股东会提案中详细论证和说明原因。股东会在审议利润分配政策的调整或变更事项时，应当经出席股东会的股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上通过。

第一百六十八条公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反中国证券监督管理委员会和上海证券交易所有关规定。

报告期内，公司实施了2024年度利润分配，分红执行中遵照《公司章程》规定，未发生分红调整、分红违反规定的情形。

## （二）现金分红政策的专项说明

适用 不适用

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

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

适用 不适用

(四) 本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	1.00
每 10 股转增数（股）	0
现金分红金额（含税）	66,028,560.00
合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	70,280,340.20
现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）	93.95
以现金方式回购股份计入现金分红的金额	0.00
合计分红金额（含税）	66,028,560.00
合计分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）	93.95

(五) 最近三个会计年度现金分红情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

最近三个会计年度累计现金分红金额（含税）(1)	237,991,695.36
最近三个会计年度累计回购并注销金额(2)	0.00
最近三个会计年度现金分红和回购并注销累计金额(3)=(1)+(2)	237,991,695.36
最近三个会计年度年均净利润金额(4)	95,349,124.7
最近三个会计年度现金分红比例（%）(5)=(3)/(4)	249.6
最近一个会计年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	70,280,340.20
最近一个会计年度母公司报表年度末未分配利润	283,812,169.96

九、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

**(三) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况**

适用 不适用

**(四) 报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况**

适用 不适用

**十、报告期内的内部控制制度建设及实施情况**

适用 不适用

报告期内，根据《中华人民共和国公司法（2023年修订）》、《上市公司章程指引（2025年）》等法律法规及规范性文件的规定，结合公司实际情况，经公司董事会、监事会及股东大会审议通过，公司取消监事会，监事会的职权由董事会审计委员会行使，对《公司章程》及附件、公司管理制度中相关条款作出相应修订。通过董事会审计委员会更高的专业性和独立性，充分发挥其监督范围更广、与董事会协同作用更强的特性，加强与内部审计部门协作，借助外部专业力量，建立信息沟通机制，强化成员专业素质，并注重自身建设与监督，提升决策科学性。同时，对现行的公司治理、内部控制制度相关条款予以相应修订，根据相关法律法规要求及公司实际管理情况制定修订了《市值管理制度》《舆情管理制度》《股东会网络投票管理制度》《关于规范与关联方资金往来的管理制度》《年报信息披露重大差错责任追究制度》《董事、高级管理人员内部问责制度》等制度，进一步优化公司治理机制，提高效率。

报告期内，公司不存在可能对投资者理解内部控制评价报告、评价内部控制情况或进行投资决策产生重大影响的其他内部控制信息，并根据上年度内控评价中发现的因公司业务流程优化调整情况，继续完善内部控制制度，对公司制度、流程及内控手册涉及的相关内容进行了修订、调整和完善；通过不断整合监督检查资源，健全安委会、财务、审计、法务联动监督体系，强化协同管理，防范化解风险，持续优化完善内部控制规范性文件，确保业务审批、业务流程、管理制度的关联统一，保障各项管理活动有章可循，全程监控。逐步完善舆情应对机制，推动舆情管理、市值管理等方面体系化建设进程，对提高公司新媒体环境下有效应对突发事件的能力和水平，进一步创造有利于公司商业信誉、股价、正常运营工作的良好舆论环境和社会环境起到积极作用。定期开展风险排查，对重点业务流程，有针对性的开展专项排查，梳理关键风险点。及时开展内部审计，监督检查内控执行情况，确保内控体系正常运转。同时加强日常培训、增强内部执行有效性，强化内部控制监督检查、督促缺陷整改等工作，持续提升员工的风险意识和内控意识，使得内部控制管理体系更为系统、规范、高效，以促进公司健康、可持续发展。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

**十一、报告期内对子公司的管理控制情况**

适用 不适用

报告期内，公司根据《公司法》、《证券法》及《公司章程》等相关法律法规与《控股子公司管理制度》等规章制度的规定，对子公司实施管理控制，并指导分子公司健全法人治理结构，完善现代企业制度。公司子公司的整体运行情况总体符合上市公司的经营发展规划，子公司纳入公司统一的审核监督体系，子公司开展重要的业务须上报公司进行审核，严格杜绝损害公司及股东利益的情形出现；定期开展内部审计工作，使公司精准掌握子公司的动态情况。公司对子公司经营情况进行考核，通过取得子公司的财务报表及经营数据，对相关问题进行排查梳理，根据子

公司的具体情况提出要求、提供建议、落实人员责任，并督导子公司制定和实施后续计划，保证子公司的稳健发展。报告期内，公司对子公司的管理控制充分、有效，不存在重大遗漏情况。

对子公司的管理控制存在异常的风险提示

适用 不适用

## 十二、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

公司聘请了中喜会计师事务所(特殊普通合伙)对公司 2025 年度内部控制实施情况进行审计，并出具了标准无保留意见的《内部控制审计报告》，具体详见公司于 2026 年 4 月 18 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）刊载的相关内容。

是否披露内部控制审计报告：是

内部控制审计报告意见类型：标准的无保留意见

报告期或上年度是否被出具内部控制非标准审计意见

是 否

## 十三、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

本报告期不涉及

## 十四、纳入环境信息依法披露企业名单的上市公司及其主要子公司的环境信息情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

## 十五、社会责任工作情况

### (一) 是否单独披露社会责任报告、可持续发展报告或 ESG 报告

适用 不适用

### (二) 社会责任工作具体情况

适用 不适用

具体说明

适用 不适用

## 十六、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

适用 不适用

具体说明

适用 不适用

## 十七、其他

适用 不适用

## 第五节 重要事项

### 一、承诺事项履行情况

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

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与首次公开发行人相关的承诺	其他	公司及其控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员关于申报文件虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏方面的承诺	公司及其控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员承诺：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，公司及其控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员依法赔偿投资者损失。	2017年	否	长期	是	-	-
与首次公开发行人相关的承诺	其他	公司及其控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员关于未履行承诺措施时采取约束措施的承诺	公司及其控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员承诺：未履行《招股说明书》披露的承诺事项，致使投资者在证券交易中遭受损失的，公司及其控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员依法赔偿投资者损失。	2017年	否	长期	是	-	-
与首次公开发行人相关的承诺	解决同业竞争	公司主要股东张国芳、张春芳、张辉、张辉阳、蒋勇关于同业竞争的承诺	作为公司主要股东，不会在中国境内或境外，以任何方式直接或间接从事与公司相竞争的业务，不会直接或间接对竞争企业进行收购或进行有重大影响（或共同控制）的投资，也不会以任何方式为竞争企业提供任何业务上的帮助。并承诺，如从任何第三方获得的任何商业机会与公司经营的业务有竞争或可能有竞争，则本人将无偿给予或促使所控制之公司之外的企业无偿给予公司或其控股子公司参与此类项	2017年	否	长期	是	-	-

			目的优先权。						
与首次公开发行人相关的承诺	解决同业竞争	公司董事、高级管理人员关于竞业禁止的承诺	公司董事、高级管理人员承诺：不从事与公司构成同业竞争的经营活动；也不通过投资、持股、参股、联营、合作、技术转让或其他任何方式参与公司相竞争的业务；不向业务与公司相同、类似或任何方面与公司构成竞争的公司、企业或其他组织提供专有技术、销售渠道、客户信息等商业秘密。	2017年	否	长期	是	-	-
与首次公开发行人相关的承诺	其他	董事、高级管理人员关于首次公开发行摊薄即期回报后采取填补措施的承诺	公司全体董事、高级管理人员将尽最大努力促使公司填补即期回报的措施实现，并承诺：1、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、对本人的职务消费行为进行约束；3、本人不动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动；4、在自身职责和权限范围内，全力促使公司董事会或提名与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、如果公司拟实施股权激励，在自身职责和权限范围内，全力促使公司拟公布的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。	2017年	否	长期	是	-	-
与首次公开发行人相关的承诺	其他	本公司控股股东及实际控制人张国芳关于承担住房公积金补缴和被追偿损失的承诺	若应有关主管部门要求或决定，公司因报告期内未足额缴纳员工社会保险和住房公积金而受到有权主管部门追缴，从而使公司遭受任何处罚或导致任何损失的，本人将全额承担该部分处罚或损失，保证公司及其股东利益不受损害。	2017年	否	长期	是	-	-
与首次公开发行人相关的承诺	其他	公司控股股东及实际控制人张国芳关于公司及其子公司部分租赁物业存在权属瑕疵的承诺	如果因第三人主张权利或行政机关行使职权而使上述房屋或土地租赁关系无效或者出现纠纷，导致发行人（包括子公司）需要另租其他房屋或土地而进行搬迁并遭受经济损失、被有权的政府部门罚款、或者被有关当事人追索的，	2017年	否	长期	是	-	-

			发行人控股股东将承担赔偿责任，对发行人（包括子公司）所遭受的一切经济损失予以足额补偿。						
与首次公开发行的承诺	解决土地等产权瑕疵	公司控股股东及实际控制人张国芳关于“国际博览中心”土地的承诺	若因包括但不限于第三人主张权利或行政机关行使职权导致公司及其子公司无法正常使用“国际博览中心”地块及其地上建筑物，由此产生搬迁、停业等经济损失、或因使用该等房屋或土地被有权的政府部门处以罚款、追缴土地出让金或者被有关当事人追索的，张国芳、张春芳将承担赔偿责任，对公司及其子公司遭受的一切经济损失予以足额现金赔偿。对前述赔偿义务，张国芳、张春芳负连带责任。如果张国芳、张春芳未承担前述赔偿责任，则张国芳、张春芳持有的公司股份在履行完毕前述赔偿责任之前不得转让，同时公司有权扣减张国芳、张春芳所获分配的现金红利等用于承担前述赔偿责任。	2017年	否	长期	是	-	-

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

已达到  未达到  不适用

**(三) 业绩承诺情况**

适用  不适用  
 业绩承诺变更情况  
 适用  不适用  
 其他说明  
 适用  不适用

**二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况**适用 不适用**三、违规担保情况**适用 不适用**四、公司董事会对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明**适用 不适用**五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明****（一）公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明**适用 不适用**（二）公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明**适用 不适用**（三）与前任会计师事务所进行的沟通情况**适用 不适用**（四）审批程序及其他说明**适用 不适用**六、聘任、解聘会计师事务所情况**

单位：元 币种：人民币

现聘任	
境内会计师事务所名称	中喜会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	800,000.00
境内会计师事务所审计年限	12
境内会计师事务所注册会计师姓名	齐俊娟、范雅微
境内会计师事务所注册会计师审计服务的累计年限	齐俊娟 5 年、范雅微 4 年

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	中喜会计师事务所（特殊普通合伙）	150,000.00

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

报告期内，公司未发生改聘会计师事务所的情况。经公司 2024 年年度股东大会审议通过，同意续聘中喜会计师事务所（特殊普通合伙）为公司审计机构。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

审计费用较上一年度下降 20%以上（含 20%）的情况说明

适用 不适用**七、面临退市风险的情况****（一）导致退市风险警示的原因**适用 不适用

(二) 公司拟采取的应对措施

适用 不适用

(三) 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

八、破产重整相关事项

适用 不适用

九、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

(一) 诉讼、仲裁事项已在临时公告披露且无后续进展的

适用 不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的诉讼、仲裁情况

适用 不适用

(三) 其他说明

适用 不适用

十、上市公司及其董事、高级管理人员、控股股东、实际控制人涉嫌违法违规、受到处罚及整改情况

适用 不适用

十一、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

十二、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

根据经营需要，公司预计 2025 年度拟发生如下关联交易：1、承租关联方物业，预计关联交易金额 5,182,870.86 元；2、向关联方出租物业，预计关联交易金额 4,150,000.00 元；3、向关联方采购商品，预计关联交易金额 2,000,000.00 元；4、接受关联方劳务，预计关联交易金额 13,240,000.00 元；5、向关联方销售商品、提供劳务，预计关联交易金额 1,000,000.00 元。上述关联交易计划遵循市场原则，将以公允价格进行交易，并根据有关法律法规及公司章程履行有关程序。有关上述《关于公司 2024 年日常关联交易情况及 2025 年日常关联交易计划的议案》、《关于增加 2025 年日常关联交易预计的议案》已经公司第六届董事会第十三次会议、第六届监事会第十三次会议、第六届董事会第十五次会议、第六届监事会第十五次会议及 2024 年年度股东大会审议并通过。具体详见公司分别于 2025 年 4 月 12 日、2025 年 5 月 17 日、2025 年 6 月 27 日在上海证券交易所网站和公司指定信息披露媒体刊登的相关公告《关于公司 2024 年日常关联交易情况及 2025 年日常

关联交易计划的公告》（公告编号：2025-012）、《2024年年度股东大会决议公告》（公告编号：2025-027）、《关于增加2025年日常关联交易预计的公告》（公告编号：2025-038）。

报告期内，公司发生以下日常关联交易：

单位：元

关联交易类别	关联方	上年预计金额	报告期发生额	预计金额与实际发生金额差异较大的原因
承租房屋	兰州国芳置业集团有限公司	4,000,000.00	4,558,405.59	新增租赁合同
	张辉阳	976,457.14	976,457.14	
	张小芳	103,206.82	103,206.82	
	张芳萍	103,206.90	103,206.90	
小计		<b>5,182,870.86</b>	<b>5,741,276.45</b>	
出租房屋	任照萍	150,000.00	123,220.85	
	张小燕	3,000,000.00	-	租赁合同终止
	兰州麻六记酒店管理有限公司	1,000,000.00	699,906.96	
小计		<b>4,150,000.00</b>	<b>823,127.81</b>	
采购商品	兰州麻六记酒店管理有限公司	-	1,019.80	
	兰州泰源服装有限公司	2,000,000.00	499,202.49	
小计		<b>2,000,000.00</b>	<b>500,222.29</b>	
接受劳务	兰州国芳置业集团有限公司酒店管理分公司	200,000.00	196,208.69	
	甘肃润丰建筑工程有限公司	8,890,000.00	6,795,739.78	
	北京爱生活科技有限公司	4,000,000.00	2,668,734.79	
	金昌铂莱酒店管理有限责任公司	150,000.00	77,625.47	
	兰州国芳置业集团有限公司金昌分公司	-	2,445,793.05	金昌新租赁合同产生电费代收业务
小计		<b>13,240,000.00</b>	<b>12,184,101.78</b>	
销售商品提供劳务	关联自然人及其关联公司	1,000,000.00	2,126,921.35	关联方采购商品增加
	小计		<b>1,000,000.00</b>	<b>2,126,921.35</b>

上述关联交易未超过公司董事会及股东会审议通过的2025年日常关联交易计划。具体详见本报告第十节、附注十四。

### 3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

#### (二)资产或股权收购、出售发生的关联交易

##### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

##### 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

**3、 临时公告未披露的事项**

适用 不适用

**4、 涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况**

适用 不适用

**(三)共同对外投资的重大关联交易****1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

适用 不适用

**2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**

适用 不适用

**3、 临时公告未披露的事项**

适用 不适用

**(四)关联债权债务往来****1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

适用 不适用

**2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**

适用 不适用

2025年1月1日，公司与甘肃杉杉签订《借款合同》，将甘肃杉杉尚未归还的人民币4,000.00万元财务资助延期，借款期限自2025年1月1日起至2025年12月31日止。本次关联交易已经公司第六届董事会第十二次会议审议通过，涉及的财务资助金额与期限等均未超过公司董事会、股东会审议通过的授权范围。

报告期内，甘肃杉杉已按照《借款协议》约定归还了借款本金1,000.00万元。2025年12月19日，公司召开第七届董事会第一次会议，审议通过了《关于公司向关联方提供财务资助延期的议案》。公司董事会审计委员会、独立董事也分别召开会议对上述议案进行审议，同意公司对甘肃杉杉尚未归还的3,000.00万元财务资助自本次董事会审议通过之日起延期至2026年12月31日。借款期限内，公司按固定年利率2.85%向甘肃杉杉奥莱收取资金占用费，按照实际借款天数计算利息，并按季支付借款利息。公司以报告期末实际尚未归还借款金额按照董事会审议通过的财务资助延期期间与甘肃杉杉奥莱签署《借款协议》。

上述事项具体情况详见公司于2025年1月3日、2025年12月20日、2026年1月6日在上海证券交易所网站及《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》披露的《关于公司向关联方提供财务资助延期的进展公告》（公告编号：2025-002）、《关于公司向关联方提供财务资助延期的公告》（公告编号：2025-064）、《关于公司向关联方提供财务资助延期的进展公告》（公告编号：2026-001）。

**3、 临时公告未披露的事项**

适用 不适用

**(五)公司与存在关联关系的财务公司、公司控股财务公司与关联方之间的金融业务**

适用 不适用

**(六)其他**

□适用 √不适用

**十三、重大合同及其履行情况****(一) 托管、承包、租赁事项****1、 托管情况**

□适用 √不适用

**2、 承包情况**

□适用 √不适用

**3、 租赁情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁方名称	租赁资产情况	租赁资产涉及金额	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益	租赁收益确定依据	租赁收益对公司影响	是否关联交易	关联关系
青海佳豪房地产开发有限公司	国芳集团西宁分公司	西宁市城西区西关大街42-52号负一层至四层，面积共计49,422.17m <sup>2</sup>	27,493,855.92	2011-10-01	2031-09-30	47,702,263.05	-	-	否	其他

**租赁情况说明**

上表中所述“租赁方”为相应物业具体使用人；“租赁资产涉及金额”为本报告期实际发生额。

**(二) 担保情况**

□适用 √不适用

**(三) 委托他人进行现金资产管理的情况****1、 委托理财情况****(1). 委托理财总体情况**

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

类型	风险特征	未到期余额	逾期未收回金额
券商理财产品	中等偏低风险	2,000.00	-
银行理财产品	中等偏低风险	10,000.00	-
公募基金产品	中等偏低风险	78.00	-
其他	中等风险	199.95	-

**其他情况**

□适用 √不适用

## (2). 单项委托理财情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

受托人	委托理财类型	风险特征	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	资金投向	是否存在受限情形	实际收益或损失	未到期金额	逾期未收回金额
中金财富	券商理财产品	中等偏低风险	1,000.00	2024-12-09	2025-08-11	债券、公募基金、资产证券化产品等	否	24.13	0.00	0.00
西南证券	公募基金产品	中等偏低风险	78.00	2023-11-23	无固定期限	沪深300指数收益率×60%+中证港股通综合指数（人民币）收益率×20%+中债综合全价指数收益率×20%	否	25.44	78.00	0.00
西南证券	券商理财产品	中等偏低风险	2,000.00	2024-12-03	每6个月开放一次	债券、公募基金、资产证券化产品等	否	58.43	2,000.00	0.00
西南证券	券商理财产品	中等偏低风险	2,000.00	2024-10-28	每6个月开放一次	债券、公募基金、资产证券化产品等	否	58	0.00	0.00
西南证券	其他	中等风险	199.95	2023-12-05	无固定期限	科创100ETF南方	否	0.00	199.95	0.00
浙商银行	银行理财产品	中等偏低风险	10,000.00	2025-07-25	2026-01-23	结构性存款	否	0.00	10,000.00	0.00
浙商银行	银行理财产品	中等偏低风险	2,000.00	2025-06-23	2025-08-21	结构性存款	否	3.48	0.00	0.00

其他情况

□适用 √不适用

(3). 委托理财减值准备

适用 不适用

2、委托贷款情况

(1). 委托贷款总体情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(2). 单项委托贷款情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(3). 委托贷款减值准备

适用 不适用

3、其他情况

适用 不适用

(四) 其他重大合同

适用 不适用

十四、募集资金使用进展说明

适用 不适用

十五、其他对投资者作出价值判断和投资决策有重大影响的重大事项的说明

适用 不适用

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股本变动情况

#### (一) 股份变动情况表

##### 1、股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

##### 2、股份变动情况说明

适用 不适用

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

适用 不适用

##### 4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

**(二) 限售股份变动情况**

□适用 √不适用

**二、证券发行与上市情况****(一) 截至报告期内证券发行情况**

□适用 √不适用

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

□适用 √不适用

**(二) 公司股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况**

□适用 √不适用

**(三) 现存的内部职工股情况**

□适用 √不适用

**三、股东和实际控制人情况****(一) 股东总数**

截至报告期末普通股股东总数(户)	51,883
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	43,345
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0

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

单位：股

前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称 （全称）	报告期内 增减	期末持股数 量	比例 （%）	持有 有限 售条 件股 份数 量	质押、标记或冻结情 况		股东性质
					股份 状态	数量	
张国芳	-6,660,000	273,840,000	41.12	0	无	0	境内自然人
张春芳	0	139,400,000	20.93	0	质押	58,180,000	境内自然人
张辉阳	-2,987,000	40,050,000	6.01	0	质押	16,000,000	境内自然人
张辉	0	40,050,000	6.01	0	质押	12,000,000	境内自然人
蒋勇	-500,000	1,500,000	0.23	0	无	0	境内自然人
周杰洪	760,000	760,000	0.11	0	无	0	境内自然人
石伟君	-381,800	750,000	0.11	0	无	0	境内自然人
高盛国际一自 有资金	671,809	671,809	0.10	0	无	0	境内非国有 法人
UBS AG	517,781	660,169	0.10	0	无	0	境外法人
J. P. Morgan Securities PLC 一自有资金	623,697	623,697	0.09	0	无	0	境外法人
前十名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称	持有无限售条件流通股的 数量		股份种类及数量				
			种类	数量			

张国芳	273,840,000	人民币普通股	273,840,000
张春芳	139,400,000	人民币普通股	139,400,000
张辉阳	40,050,000	人民币普通股	40,050,000
张辉	40,050,000	人民币普通股	40,050,000
蒋勇	1,500,000	人民币普通股	1,500,000
周杰洪	760,000	人民币普通股	760,000
石伟君	750,000	人民币普通股	750,000
高盛国际一自有资金	671,809	人民币普通股	671,809
UBS AG	660,169	人民币普通股	660,169
J. P. Morgan Securities PLC 一自有资金	623,697	人民币普通股	623,697
前十名股东中回购专户情况说明	截至 2025 年 12 月 31 日，公司回购专用证券账户持有公司股份 5,714,400 股，持有股份占上市公司总股本的比例为 0.86%，在前 10 名普通股股东中排名第 5 位。回购专户不纳入前 10 名股东列示，上表中前 10 名普通股股东顺延披露排名第 11 位股东及持股情况。		
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明	不涉及		
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、公司前十名股东中，张国芳先生与张春芳女士为夫妻关系，张辉女士系张国芳先生、张春芳女士之女，张辉阳先生系张国芳先生、张春芳女士之子。张国芳、张春芳、张辉、张辉阳为一致行动人。 2、除上述说明外，公司未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知其他股东之间是否属于规定的一致行动人。		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不涉及		

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

适用 不适用

前十名股东及前十名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

适用 不适用

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

适用 不适用

### (三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用 不适用

## 四、控股股东及实际控制人情况

### (一) 控股股东情况

#### 1、法人

适用 不适用

#### 2、自然人

适用 不适用

姓名	张国芳
国籍	中国
是否取得其他国家或地区居留权	否
主要职业及职务	公司控股股东、实际控制人，兰州国芳置业集团有限公司执

	行董事，甘肃浙江企业联合会终身荣誉会长，甘肃省慈善总会名誉会长，浙江省工商联第十一届常委。
--	---

3、公司不存在控股股东情况的特别说明

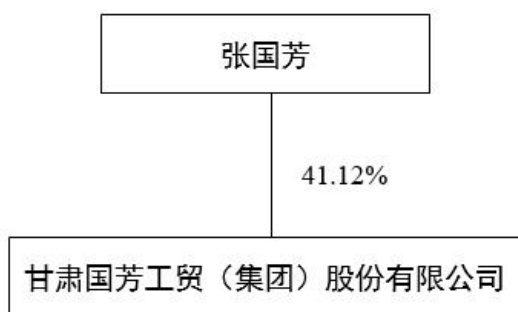
适用 不适用

4、报告期内控股股东变更情况的说明

适用 不适用

5、公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



(二) 实际控制人情况

1、法人

适用 不适用

2、自然人

适用 不适用

姓名	张国芳
国籍	中国
是否取得其他国家或地区居留权	否
主要职业及职务	公司控股股东、实际控制人，兰州国芳置业集团有限公司执行董事，甘肃浙江企业联合会终身荣誉会长，甘肃省慈善总会名誉会长，浙江省工商联第十一届常委。
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无
姓名	张春芳
国籍	中国
是否取得其他国家或地区居留权	否
主要职业及职务	公司股东、实际控制人
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无

3、公司不存在实际控制人情况的特别说明

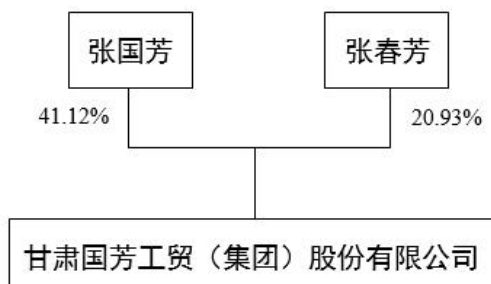
适用 不适用

4、报告期内公司控制权发生变更的情况说明

适用 不适用

5、公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



6、实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

适用 不适用

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

适用 不适用

六、其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

七、股份限制减持情况说明

适用 不适用

八、股份回购在报告期的具体实施情况

适用 不适用

九、优先股相关情况

适用 不适用

## 第七节 债券相关情况

一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

适用 不适用

二、可转换公司债券情况

适用 不适用

## 第八节 财务报告

### 一、审计报告

√适用 □不适用

## 审 计 报 告

中喜财审 2026S01127 号

甘肃国芳工贸（集团）股份有限公司全体股东：

### 一、审计意见

我们审计了甘肃国芳工贸（集团）股份有限公司（以下简称“国芳集团”）财务报表，包括2025年12月31日的合并及母公司资产负债表，2025年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

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

### 二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于国芳集团，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### 三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

#### 百货、超市收入确认

##### 1、事项描述

如财务报表附注“三、重要会计政策及会计估计”28及“五、合并财务报表主要项目注释”36所示，国芳集团于2025年百货、超市零售收入为6.77亿元，百货、超市收入占国芳集团2025年营业收入总额的84.58%。由于百货、超市收入存在单笔销售金额小、业务量频繁特征，同时依赖于业务信息系统的运行和控制，恰当确认和计量直接关系到财务报表的准确性和合理性，因此我们将零售业务收入的确认列为关键审计事项。

##### 2、审计应对

（1）了解和评价管理层与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性，并评价管理层诚信和舞弊风险；了解信息系统的一般控制以及零售业务销售流程相关的自动控制较以前年度是否发生重大变化；

（2）测试信息系统的一般控制及与零售业务收入确认流程相关的关键应用控制。包括评价信息技术系统是否按照设计运行，以及信息技术系统之间数据传输的完整性和真实性；对与零售业务收入相关的商品进、销、存信息系统进行检查及数据测试；

(3) 检查零售收入确认政策是否符合会计准则的规定；

(4) 进行分析性复核，按月份、分产品大类等对收入、成本、毛利率等进行分析，与上年度毛利率进行对比分析，对异常情况进行检查；

(5) 抽样检查销售日报表、收款凭证，核对销售系统、收银系统等销售收入确认的支持性文件，核对业务系统与财务系统是否一致；根据零售业态门店分布及经营状况，选取部分门店实地观察了经营情况并对其存货进行了监盘，以评价百货、超市收入的真实性及完整性；

(6) 针对资产负债表日前后记录的收入交易，并结合期后事项的审计，对零售收入实施截止性测试，评价收入是否记录于恰当的会计期间；

(7) 检查在财务报表中有关零售业务收入确认的披露是否符合企业会计准则的要求。

#### 四、其他信息

国芳集团管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括国芳集团 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

#### 五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

治理层负责监督国芳集团的财务报告过程。

#### 六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

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

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

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

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

中喜会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：\_\_\_\_\_

（项目合伙人） 齐俊娟

中国·北京

中国注册会计师：\_\_\_\_\_

范雅微

## 二、财务报表

### 合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：甘肃国芳工贸（集团）股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金		671,700,393.83	799,950,756.81
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产		206,335,642.21	110,378,911.24
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款		8,565,076.25	2,644,594.77
应收款项融资			
预付款项		8,164,022.59	2,908,595.28
应收保费			

应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款		55,105,827.21	49,169,367.72
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		156,445,024.88	145,707,633.01
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		3,734,357.71	1,087,966.77
流动资产合计		1,110,050,344.68	1,111,847,825.60
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款		4,295,464.00	4,109,565.91
长期股权投资		211,704,966.74	194,391,858.43
其他权益工具投资		145,227,102.03	132,611,502.93
其他非流动金融资产		25,550,000.00	10,200,000.00
投资性房地产		235,088,718.04	259,231,278.16
固定资产		502,838,006.62	529,985,159.64
在建工程		30,403,541.83	27,459,043.84
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		220,475,867.03	252,214,409.97
无形资产		3,447,360.40	4,508,608.35
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		207,655,215.44	170,157,129.94
递延所得税资产		76,813,259.94	78,221,691.01
其他非流动资产		25,734,158.05	4,900,000.00
非流动资产合计		1,689,233,660.12	1,667,990,248.18
资产总计		2,799,284,004.80	2,779,838,073.78
<b>流动负债：</b>			
短期借款			
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		207,761,407.32	249,910,756.69
预收款项		17,622,347.23	14,843,557.89
合同负债		421,627,567.23	367,549,513.82
卖出回购金融资产款			

吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬		10,792,523.71	10,204,293.64
应交税费		13,949,183.04	20,748,146.87
其他应付款		71,959,493.58	72,947,602.14
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		36,151,609.25	32,982,411.30
其他流动负债		53,271,952.34	46,835,444.47
流动负债合计		833,136,083.70	816,021,726.82
<b>非流动负债：</b>			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		198,364,476.65	225,647,559.25
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		2,900,000.00	
递延所得税负债		157,059,792.09	157,274,526.15
其他非流动负债			
非流动负债合计		358,324,268.74	382,922,085.40
负债合计		1,191,460,352.44	1,198,943,812.22
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		666,000,000.00	666,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		326,085,497.54	326,085,497.54
减：库存股		21,209,319.64	21,209,319.64
其他综合收益		96,656,222.21	87,194,522.89
专项储备			
盈余公积		203,932,811.72	195,497,159.37
一般风险准备			
未分配利润		336,358,440.53	327,326,401.40
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		1,607,823,652.36	1,580,894,261.56
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计		1,607,823,652.36	1,580,894,261.56
负债和所有者权益（或股东权益）总计		2,799,284,004.80	2,779,838,073.78

公司负责人：张辉

主管会计工作负责人：李源

会计机构负责人：李源

## 母公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位：甘肃国芳工贸（集团）股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金		603,632,072.39	710,695,853.96
交易性金融资产		206,335,642.21	100,378,911.24
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款		87,359,772.60	61,054,000.92
应收款项融资			
预付款项		3,550,627.89	678,290.00
其他应收款		120,468,062.54	57,083,658.45
其中：应收利息			
应收股利		89,000,000.00	
存货		1,564,936.28	1,921,789.05
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		1,022,911,113.91	931,812,503.62
<b>非流动资产：</b>			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款		4,295,464.00	4,109,565.91
长期股权投资		719,851,049.29	753,075,256.53
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产		25,550,000.00	10,200,000.00
投资性房地产		278,056,441.73	302,845,219.73
固定资产		8,645,448.16	10,262,234.52
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		88,009,522.91	103,099,547.27
无形资产		728,418.91	1,300,750.06
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		67,642,140.98	80,400,975.06
递延所得税资产		30,656,790.60	33,354,110.94
其他非流动资产			
非流动资产合计		1,223,435,276.58	1,298,647,660.02

资产总计		2,246,346,390.49	2,230,460,163.64
<b>流动负债：</b>			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		14,660,106.20	15,296,158.78
预收款项		3,255,259.21	3,245,849.68
合同负债		373,327,450.07	321,254,323.17
应付职工薪酬		2,381,016.59	2,265,940.00
应交税费		2,806,084.09	5,805,531.49
其他应付款		226,384,857.21	284,725,148.95
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		15,341,417.82	14,659,739.92
其他流动负债		48,532,568.47	41,763,061.97
流动负债合计		686,688,759.66	689,015,753.96
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		76,985,942.44	92,890,037.80
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债		37,197,740.72	34,624,299.00
其他非流动负债			
非流动负债合计		114,183,683.16	127,514,336.80
负债合计		800,872,442.82	816,530,090.76
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		666,000,000.00	666,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		312,938,285.63	312,938,285.63
减：库存股		21,209,319.64	21,209,319.64
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		203,932,811.72	195,497,159.37
未分配利润		283,812,169.96	260,703,947.52
所有者权益（或股东权益）合计		1,445,473,947.67	1,413,930,072.88
负债和所有者权益（或股东权益）总计		2,246,346,390.49	2,230,460,163.64

公司负责人：张辉

主管会计工作负责人：李源

会计机构负责人：李源

## 合并利润表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、营业总收入		800,321,402.47	757,114,205.94
其中：营业收入		800,321,402.47	757,114,205.94
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		741,635,631.66	667,870,031.45
其中：营业成本		465,892,614.10	411,546,999.52
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加		26,977,423.11	28,040,517.71
销售费用		159,878,699.00	144,344,203.66
管理费用		85,614,859.41	87,271,559.96
研发费用			
财务费用		3,272,036.04	-3,333,249.40
其中：利息费用			
利息收入		8,613,032.64	14,857,856.39
加：其他收益		1,927,783.84	676,707.60
投资收益（损失以“-”号填列）		25,219,119.57	15,558,914.47
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		16,358,398.25	11,844,626.00
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		25,956,730.97	-27,624,425.72
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-689,952.81	291,692.64
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-6,272,500.00	
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-124,980.94	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		104,701,971.44	78,147,063.48
加：营业外收入		896,292.05	2,904,486.32
减：营业外支出		9,884,766.64	2,863,346.39
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		95,713,496.85	78,188,203.41
减：所得税费用		25,433,156.65	20,179,869.70
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		70,280,340.20	58,008,333.71
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		70,280,340.20	58,008,333.71
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		70,280,340.20	58,008,333.71
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）			

六、其他综合收益的税后净额		9,461,699.32	18,774,003.40
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		9,461,699.32	18,774,003.40
1. 不能重分类进损益的其他综合收益		9,461,699.32	18,774,003.40
(1) 重新计量设定受益计划变动额			
(2) 权益法下不能转损益的其他综合收益			
(3) 其他权益工具投资公允价值变动		9,461,699.32	18,774,003.40
(4) 企业自身信用风险公允价值变动			
2. 将重分类进损益的其他综合收益			
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益			
(2) 其他债权投资公允价值变动			
(3) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
(4) 其他债权投资信用减值准备			
(5) 现金流量套期储备			
(6) 外币财务报表折算差额			
(7) 其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		79,742,039.52	76,782,337.11
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		79,742,039.52	76,782,337.11
（二）归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		0.11	0.09
（二）稀释每股收益(元/股)		0.11	0.09

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元，上期被合并方实现的净利润为：0 元。

公司负责人：张辉

主管会计工作负责人：李源

会计机构负责人：李源

### 母公司利润表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、营业收入		201,897,539.92	192,352,365.86
减：营业成本		153,046,100.14	142,505,956.65
税金及附加		6,990,644.99	7,550,826.38
销售费用		21,715,762.71	21,692,218.37
管理费用		18,446,059.89	21,437,395.75
研发费用			
财务费用		-3,015,115.81	-8,432,865.05
其中：利息费用			
利息收入		8,395,298.80	14,431,707.37
加：其他收益		381,110.52	133,299.34
投资收益（损失以“-”号填列）		111,359,847.46	65,287,946.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		16,775,792.76	11,844,626.00
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		25,956,730.97	-27,624,425.72
信用减值损失（损失以“-”号填列）		254,338.20	328,707.10
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-50,000,000.00	

资产处置收益（损失以“－”号填列）			
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		92,666,115.15	45,724,360.48
加：营业外收入		3,635.74	22,282.55
减：营业外支出		46,727.40	3,000.00
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		92,623,023.49	45,743,643.03
减：所得税费用		8,266,499.98	-5,168,208.14
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		84,356,523.51	50,911,851.17
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		84,356,523.51	50,911,851.17
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
六、综合收益总额		84,356,523.51	50,911,851.17
七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)			
（二）稀释每股收益(元/股)			

公司负责人：张辉

主管会计工作负责人：李源

会计机构负责人：李源

### 合并现金流量表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		2,359,822,098.21	2,341,141,895.83
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		652,407.12	8,414.44
收到其他与经营活动有关的现金		28,897,159.84	25,108,062.27

经营活动现金流入小计		2,389,371,665.17	2,366,258,372.54
购买商品、接受劳务支付的现金		1,891,780,256.62	1,816,042,093.31
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		87,544,320.13	77,331,804.77
支付的各项税费		87,935,712.01	108,860,235.65
支付其他与经营活动有关的现金		165,386,233.71	109,207,504.19
经营活动现金流出小计		2,232,646,522.47	2,111,441,637.92
经营活动产生的现金流量净额		156,725,142.70	254,816,734.62
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		51,513,841.95	80,000,000.00
取得投资收益收到的现金		8,921,413.34	6,040,383.75
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		8,750.00	189,198.68
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		11,121,791.68	47,429,854.16
投资活动现金流入小计		71,565,796.97	133,659,436.59
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		100,431,988.04	92,139,895.65
投资支付的现金		136,350,000.00	62,640,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		22,348,000.00	4,900,000.00
投资活动现金流出小计		259,129,988.04	159,679,895.65
投资活动产生的现金流量净额		-187,564,191.07	-26,020,459.06
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		52,812,648.72	119,150,486.64
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金		44,475,552.89	66,760,115.45
筹资活动现金流出小计		97,288,201.61	185,910,602.09
筹资活动产生的现金流量净额		-97,288,201.61	-185,910,602.09
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>			
加：期初现金及现金等价物余额		799,827,643.81	756,941,970.34
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>			
		671,700,393.83	799,827,643.81

公司负责人：张辉

主管会计工作负责人：李源

会计机构负责人：李源

## 母公司现金流量表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		656,978,653.42	666,698,411.64
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		317,268,227.57	426,970,838.35
经营活动现金流入小计		974,246,880.99	1,093,669,249.99
购买商品、接受劳务支付的现金		296,202,233.87	274,776,249.40
支付给职工及为职工支付的现金		12,059,839.11	12,363,034.91
支付的各项税费		19,457,493.74	28,167,868.93
支付其他与经营活动有关的现金		593,491,079.60	601,598,142.09
经营活动现金流出小计		921,210,646.32	916,905,295.33
经营活动产生的现金流量净额		53,036,234.67	176,763,954.66
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		40,000,000.00	30,000,000.00
取得投资收益收到的现金		2,084,054.70	2,268,220.91
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		11,121,791.68	47,429,854.16
投资活动现金流入小计		53,205,846.38	79,698,075.07
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		4,032,574.28	906,767.01
投资支付的现金		135,350,000.00	50,200,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		139,382,574.28	51,106,767.01
投资活动产生的现金流量净额		-86,176,727.90	28,591,308.06
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		52,812,648.72	119,150,486.64
支付其他与筹资活动有关的现金		20,987,526.62	40,697,589.78
筹资活动现金流出小计		73,800,175.34	159,848,076.42
筹资活动产生的现金流量净额		-73,800,175.34	-159,848,076.42
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>			
加：期初现金及现金等价物余额		710,572,740.96	665,065,554.66
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>			
		603,632,072.39	710,572,740.96

公司负责人：张辉

主管会计工作负责人：李源

会计机构负责人：李源

## 合并所有者权益变动表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年度													少数 股东 权益	所有者权益合 计
	归属于母公司所有者权益														
	实收资本(或 股本)	其他权益工 具			资本公积	减：库存股	其他综合收 益	专 项 储 备	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备	未分配利润	其 他	小计		
优 先 股		永 续 债	其 他												
一、上年年末余额	666,000,000.00				326,085,497.54	21,209,319.64	87,194,522.89		195,497,159.37		327,326,401.40		1,580,894,261.56		1,580,894,261.56
加：会计政策变更													-		-
前期差错更正													-		-
其他													-		-
二、本年期初余额	666,000,000.00	-	-	-	326,085,497.54	21,209,319.64	87,194,522.89	-	195,497,159.37	-	327,326,401.40	-	1,580,894,261.56		1,580,894,261.56
三、本期增减变动 金额（减少以“一” 号填列）							9,461,699.32		8,435,652.35		9,032,039.13		26,929,390.80		26,929,390.80
（一）综合收益总 额							9,461,699.32				70,280,340.20		79,742,039.52		79,742,039.52
（二）所有者投入 和减少资本													-		-
1. 所有者投入的普 通股													-		-
2. 其他权益工具持 有者投入资本													-		-
3. 股份支付计入所 有者权益的金额													-		-
4. 其他													-		-
（三）利润分配									8,435,652.35		-61,248,301.07		-52,812,648.72		-52,812,648.72
1. 提取盈余公积									8,435,652.35		-8,435,652.35		-		-



甘肃国芳工贸（集团）股份有限公司2025年年度报告

加：会计政策变更													-		-
前期差错更正													-		-
其他													-		-
二、本年期初余额	666,000,000.00	-	-	-	326,085,497.54	-	68,420,519.49	-	190,405,974.25	-	393,559,739.45	-	1,644,471,730.73		1,644,471,730.73
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）						21,209,319.64	18,774,003.40		5,091,185.12		-66,233,338.05		-63,577,469.17		-63,577,469.17
（一）综合收益总额							18,774,003.40				58,008,333.71		76,782,337.11		76,782,337.11
（二）所有者投入和减少资本						21,209,319.64							-21,209,319.64		-21,209,319.64
1. 所有者投入的普通股													-		-
2. 其他权益工具持有者投入资本													-		-
3. 股份支付计入所有者权益的金额													-		-
4. 其他						21,209,319.64							-21,209,319.64		-21,209,319.64
（三）利润分配									5,091,185.12		-124,241,671.76		-119,150,486.64		-119,150,486.64
1. 提取盈余公积									5,091,185.12		-5,091,185.12		-		-
2. 提取一般风险准备													-		-
3. 对所有者（或股东）的分配											-119,150,486.64		-119,150,486.64		-119,150,486.64
4. 其他													-		-
（四）所有者权益内部结转													-		-
1. 资本公积转增资本（或股本）													-		-
2. 盈余公积转增资本（或股本）													-		-
3. 盈余公积弥补亏损													-		-

4. 设定受益计划变动额结转留存收益														-		-
5. 其他综合收益结转留存收益														-		-
6. 其他														-		-
（五）专项储备														-		-
1. 本期提取														-		-
2. 本期使用														-		-
（六）其他														-		-
四、本期期末余额	666,000,000.00	-	-	-	326,085,497.54	21,209,319.64	87,194,522.89	-	195,497,159.37	-	327,326,401.40	-	1,580,894,261.56			1,580,894,261.56

公司负责人：张辉

主管会计工作负责人：李源

会计机构负责人：李源

母公司所有者权益变动表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年度										
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	666,000,000.00				312,938,285.63	21,209,319.64			195,497,159.37	260,703,947.52	1,413,930,072.88
加：会计政策变更											-
前期差错更正											-
其他											-
二、本年期初余额	666,000,000.00	-	-	-	312,938,285.63	21,209,319.64	-	-	195,497,159.37	260,703,947.52	1,413,930,072.88
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)									8,435,652.35	23,108,222.44	31,543,874.79
（一）综合收益总额										84,356,523.51	84,356,523.51
（二）所有者投入和减少资本											-
1. 所有者投入的普通股											-
2. 其他权益工具持有者投入资本											-
3. 股份支付计入所有者											-

甘肃国芳工贸（集团）股份有限公司2025年年度报告

权益的金额											
4. 其他											-
(三) 利润分配								8,435,652.35	-61,248,301.07		-52,812,648.72
1. 提取盈余公积								8,435,652.35	-8,435,652.35		-
2. 对所有者（或股东）的分配									-52,812,648.72		-52,812,648.72
3. 其他											-
(四) 所有者权益内部结转											-
1. 资本公积转增资本(或股本)											-
2. 盈余公积转增资本(或股本)											-
3. 盈余公积弥补亏损											-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											-
5. 其他综合收益结转留存收益											-
6. 其他											-
(五) 专项储备											-
1. 本期提取											-
2. 本期使用											-
(六) 其他											-
四、本期期末余额	666,000,000.00	-	-	-	312,938,285.63	21,209,319.64	-	-	203,932,811.72	283,812,169.96	1,445,473,947.67

项目	2024 年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	666,000,000.00				312,938,285.63				190,405,974.25	334,033,768.11	1,503,378,027.99
加：会计政策变更											-
前期差错更正											-
其他											-

甘肃国芳工贸（集团）股份有限公司2025年年度报告

二、本年期初余额	666,000,000.00	-	-	-	312,938,285.63	-	-	-	190,405,974.25	334,033,768.11	1,503,378,027.99
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)						21,209,319.64			5,091,185.12	-73,329,820.59	-89,447,955.11
(一) 综合收益总额										50,911,851.17	50,911,851.17
(二) 所有者投入和减少资本						21,209,319.64					-21,209,319.64
1. 所有者投入的普通股											-
2. 其他权益工具持有者投入资本											-
3. 股份支付计入所有者权益的金额											-
4. 其他						21,209,319.64					-21,209,319.64
(三) 利润分配									5,091,185.12	-124,241,671.76	-119,150,486.64
1. 提取盈余公积									5,091,185.12	-5,091,185.12	-
2. 对所有者(或股东)的分配										-119,150,486.64	-119,150,486.64
3. 其他											-
(四) 所有者权益内部结转											-
1. 资本公积转增资本(或股本)											-
2. 盈余公积转增资本(或股本)											-
3. 盈余公积弥补亏损											-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											-
5. 其他综合收益结转留存收益											-
6. 其他											-
(五) 专项储备											-
1. 本期提取											-
2. 本期使用											-
(六) 其他											-
四、本期末余额	666,000,000.00	-	-	-	312,938,285.63	21,209,319.64	-	-	195,497,159.37	260,703,947.52	1,413,930,072.88

公司负责人：张辉

主管会计工作负责人：李源

会计机构负责人：李源

### 三、公司基本情况

#### 1、公司概况

√适用 □不适用

甘肃国芳工贸（集团）股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）的前身系甘肃西湖家具有限责任公司，成立于1996年4月22日。2002年更名为甘肃国芳百盛工贸（集团）有限公司。2007年6月甘肃国芳百盛工贸（集团）有限公司整体改制并发起设立为股份公司，注册资本50,600万元，法定代表人张国芳。

经中国证券监督管理委员会《关于核准甘肃国芳工贸（集团）股份有限公司首次公开发行股票的批复》（证监许可【2017】1658号）文件核准，本公司发行人民币普通股（A股）股票16,000万股，发行价格为3.16元，截止2017年9月26日本公司收到募集资金总额人民币505,600,000.00元，减除发行费用40,202,800.00元后，募集资金净额465,397,200.00元。其中：新增股本人民币160,000,000.00元，出资额溢价部分为人民币305,397,200.00元，全部计入资本公积。变更后的注册资本为人民币666,000,000.00元，股份总数666,000,000股。

截至2025年12月31日，公司统一社会信用代码为：91620000224367434N；法定代表人：张辉；注册资本：66,600万元。

公司属于批发零售业，主要经营活动：从事以百货购物中心为主，超市为辅的连锁零售业务；经营模式主要包括联营、经销、代销、租赁和餐饮服务。

本公司经营范围：图书、报刊、音像制品、预包装食品、散装食品、冷冻食品、米、面制品及食用油、保健食品、计生用品的批发零售；服装干洗；美容；白酒、啤酒、果露酒零售；卷烟、雪茄烟零售（以上经营项目仅限分公司凭有效许可证经营）日用百货、金银饰品、服饰用品、文化用品、体育用品、家电、数码电器、五金交电、机电产品（不含汽车）的批发零售；受托企业管理；彩扩、婚纱摄影；商业服务咨询、本企业资金管理，租赁。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

公司的基本架构：公司已根据《公司法》和《公司章程》的规定，设置了股东会、董事会、经理层等组织机构，股东会为公司权力机构。

本财务报表已经本公司董事会于2026年4月16日决议批准报出。

### 四、财务报表的编制基础

#### 1、编制基础

公司以持续经营为基础，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——基本准则》和具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则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《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）的披露规定编制财务报表。

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

## 2、持续经营

√适用  不适用

公司不存在可能导致对公司自报告期末起 12 个月内的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

## 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

√适用  不适用

以下披露内容已涵盖了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。

### 1、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司2025年12月31日合并及公司财务状况及2025年度的经营成果和现金流量等有关信息。

### 2、会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### 3、营业周期

√适用  不适用

本公司营业周期为 12 个月。

### 4、记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

### 5、重要性标准确定方法和选择依据

√适用  不适用

项目	重要性标准
重要的联营企业	投资额在 10,000 万元以上
账龄超过 1 年重要的应付账款	应付账款期末账面价值 150 万元以上
账龄超过 1 年重要的其他应付款	其他应付款期末账面价值 100 万元以上
账龄超过 1 年重要的预收账款	预收账款期末账面价值 50 万元以上
重要的投资活动相关的现金	1,000 万元以上

### 6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用  不适用

企业合并是指将两个或者两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。分为同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并。

#### (1) 同一控制下的企业合并

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量，取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积；资本公积

不足冲减的，调整留存收益。合并方为进行企业合并发生的各项直接相关费用，计入当期损益。对于控股合并，合并资产负债表中被合并方的各项资产、负债，按其账面价值计量。

#### （2）非同一控制下的企业合并

合并成本为按照购买日为取得被购买方的控制权付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。购买方为企业合并发生的各项直接相关费用，于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

① 对于吸收合并，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差额，计入当期损益。

② 对于控股合并，合并资产负债表中被购买方可辨认资产、负债按照合并中确定的公允价值列示，合并成本大于合并中取得的各项可辨认资产、负债公允价值份额的差额，确认为购买日合并资产负债表中的商誉，企业合并成本小于合并中取得的各项可辨认资产、负债公允价值份额的差额，计入当期损益。

### 7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

√适用  不适用

公司按《企业会计准则第33号—合并财务报表》及相关会计准则编制合并财务报表。合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，以母公司和纳入合并范围的子公司的财务报表为基础，抵销公司间内部重大交易、内部往来及权益性投资项目后编制而成。

### 8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

√适用  不适用

合营安排分为共同经营和合营企业。

当本公司是合营安排的合营方，享有该安排相关资产且承担该安排相关负债时，为共同经营。

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

- （1）确认本公司单独所持有的资产，以及按本公司份额确认共同持有的资产；
- （2）确认本公司单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同承担的负债；
- （3）确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- （4）按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- （5）确认单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

本公司对合营企业投资的会计政策见本附注“三（15）长期股权投资”。

### 9、现金及现金等价物的确定标准

现金等价物是指持有时间短（一般为从购买之日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## 10、 外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。

资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算，因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；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。在资本化期间内，外币专门借款本金及利息的汇兑差额，予以资本化，计入相关资产的成本。

## 11、 金融工具

√适用 □不适用

在本公司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。

### （1）金融资产的分类、确认和计量

本公司根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：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。

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

#### ① 摊余成本计量的金融资产

本公司管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即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。本公司对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，计入当期损益。

#### ② 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

本公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。本公司对此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。

此外，本公司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。本公司将该类金融资产的相关股利收入计入当期损益，公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

#### ③ 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本公司将上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此外，在初始确认时，本公司为了消除或显著减少会计错配，公司可以将部分金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，本公司采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

### （2）金融负债的分类、确认和计量

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和其他金融负债。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，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

#### ① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，公允价值变动计入当期损益

被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，该负债由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益，且终止确认该负债时，计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。其余公允价值变动计入当期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本公司将该金融负债的全部利得或损失（包括企业自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

#### ② 其他金融负债

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

#### （3）金融资产转移的确认依据和计量方法

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

若企业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，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额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，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与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之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该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，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

#### （4）金融负债的终止确认

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本公司终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本公司（借入方）与借出方签订协议，以承担新金融负债的方式替换原金融负债，且

新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债。本公司对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，终止确认原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新金融负债。

金融负债（或其一部分）终止确认的，本公司将其账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

#### （5）金融资产和金融负债的抵销

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

#### （6）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。在估值时，公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可输入值。

#### （7）权益工具

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

本公司权益工具在存续期间分派股利（含分类为权益工具的工具所产生的“利息”）的，作为利润分配处理。

#### （8）金融资产减值

本公司需确认减值损失的金融资产系以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、租赁应收款，主要包括应收票据、应收账款、其他应收款、债权投资、其他债权投资、合同资产、长期应收款等。此外，对合同资产及财务担保合同，也应按照本部分所述会计政策计提减值准备和确认信用减值损失。

##### ① 减值准备的确认方法

本公司以预期信用损失为基础，对上述各项目计提减值准备并确认信用减值损失。

信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于本公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

本公司在每个资产负债表日评估金融资产的信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后已显著增加，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；如果信用风险自初始确认后未显著增加，本公司按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备。本公司在评估预期信用损失时，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

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

### ② 信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

如果某项金融资产在资产负债表日确定的预计存续期内的违约概率显著高于在初始确认时确定的预计存续期内的违约概率，则表明该项金融资产的信用风险显著增加。除特殊情况外，本公司采用未来12个月内发生的违约风险的变化作为整个存续期内发生违约风险变化的合理估计，来确定自初始确认后信用风险是否显著增加。

### ③ 以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

本公司对信用风险显著不同的金融资产单独评价信用风险，如：应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

除了单独评估信用风险的金融资产外，本公司基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组别，在组合的基础上评估信用风险。

## 12、 应收票据

适用 不适用

## 13、 应收账款

适用 不适用

### 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

适用 不适用

对于不含重大融资成分的应收款项，本公司按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对于包含重大融资成分的应收款项，本公司选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

除了单项评估信用风险的应收款项外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合依据
组合 1	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征。
组合 2	本组合为日常经营活动中应收取的各类押金、保证金等应收款项。
组合 3	本组合指合并范围内的关联方。

应收款项的预期信用损失的确定方法见上11、（8）金融资产减值。

### 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

适用 不适用

### 按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

适用 不适用

**14、 应收款项融资**适用 不适用**15、 其他应收款**适用 不适用**16、 存货**适用 不适用**存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法**适用 不适用

(1) 存货分类：存货包括原材料、库存商品及周转材料等。

(2) 计价方法：存货采用实际成本计价；原材料及库存商品领用或发出时商睿系统（超市）采用先进先出法，商通系统（百货）采用加权平均法；周转材料采用一次摊销法进行摊销。

(3) 期末存货计价原则及存货跌价准备确认标准和计提方法：

公司在中期末或年度终了，根据存货全面清查的结果，按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额计提存货跌价准备。可变现净值按估计的市价扣除至完工时将要发生的成本及销售费用和税金确定。

(4) 存货盘存制度：采用永续盘存制度。

**存货跌价准备的确认标准和计提方法**适用 不适用

公司在中期末或年度终了，根据存货全面清查的结果，按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额计提存货跌价准备。可变现净值按估计的市价扣除至完工时将要发生的成本及销售费用和税金确定。

**按照组合计提存货跌价准备的组合类别及确定依据、不同类别存货可变现净值的确定依据**适用 不适用**基于库龄确认存货可变现净值的各库龄组合可变现净值的计算方法和确定依据**适用 不适用**17、 合同资产**适用 不适用**18、 持有待售的非流动资产或处置组**适用 不适用

若本公司已就处置某项非流动资产作出决议，已经与受让方签订了不可撤销的转让协议，且该项转让很可能在一年内完成，则该非流动资产作为持有待售非流动资产核算，不计提折旧或进行摊销，按照账面价值与公允价值减去处置费用后的净额孰低计量。持有待售的非流动资产包括单项资产和处置组。如果处置组是一组资产组，并且将企业合并中取得的商誉分摊至该资产组，或者该处置组是这种资产组中一项经营，则该处置组包括企业合并中的商誉。某项资产或处置组被划归为持有待售，但后来不再满足持有待售的非流动资产的确认条件，本公司停止将其划归为持有待售，并按照下列两项金额中较低者进行计量：（1）该资产或处置组被划归为持有待售之

前的账面价值，按照其假定在没有被划归为持有待售的情况下原应确认的折旧、摊销或减值进行调整后的金额；（2）决定不再出售之日的可收回金额。

#### 划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

适用 不适用

#### 终止经营的认定标准和列报方法

适用 不适用

### 19、长期股权投资

适用 不适用

#### （1）共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决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。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

#### （2）初始投资成本的确定

##### 投资成本的确定

##### ① 企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产、所承担债务账面价值以及发行股份的面值总额之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

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

##### ② 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

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

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值和应支付的相关税费确定其初

始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

### （3）后续计量及损益确认

#### ① 成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

#### ② 权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

### （4）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权

益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

处置的股权是因追加投资等原因通过企业合并取得的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

## 20、投资性房地产

### (1). 如果采用成本计量模式的：

折旧或摊销方法

(1) 投资性房地产同时满足下列条件的，予以确认：

- ① 与该投资性房地产有关的经济利益很可能流入公司；
- ② 该投资性房地产的成本能够可靠地计量。

(2) 投资性房地产按照成本进行初始计量，成本按以下方法确定：

- ① 外购投资性房地产的成本，包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出；
- ② 自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成；

③ 以其他方式取得的投资性房地产的成本，按照相关会计准则的规定确定；

④ 与投资性房地产有关的后续支出，满足投资性房地产的确认条件的，应当计入投资性房地产成本；不满足的应当在发生时计入当期损益。

(3) 公司应采用成本模式对投资性房地产进行后续计量

投资性房地产转换为其他资产时，应当将房地产转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

(4) 投资性房地产按照固定资产或无形资产的有关规定，按期计提折旧或摊销，具体如下：

类别	折旧年限或摊销年限(年)	残值率	年折旧率或摊销率(%)
房屋及建筑物	30-40	5%	2.38%-3.17%
土地	按照土地出让合同规定的使用年限	-	-

## 21、固定资产

### (1). 确认条件

√适用 □不适用

(1) 固定资产标准：固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计期间的有形资产。

(2) 固定资产的计价：固定资产按照成本进行计量；股东投入的固定资产按评估确认价值入账。

(3) 公司固定资产按预计使用年限和预计净残值采用直线法计提折旧分类折旧年限如下：实际使用寿命低于预计使用寿命的按照实际使用寿命进行摊销。

(4) 固定资产后续支出：与固定资产有关的后续支出，如果达到资本化条件，且该固定资产的成本能够可靠计量的，计入固定资产价值。

## (2). 折旧方法

√适用 □不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	直线法计提折旧	30-40年	5%	2.38%-3.17%
机器设备	直线法计提折旧	5-10年	5%	9.50%-19.00%
运输设备	直线法计提折旧	8-10年	5%	9.50%-11.88%
卖场设备	直线法计提折旧	5-10年	5%	9.50%-19.00%
其他	直线法计提折旧	5-8年	5%	11.88%-19.00%

## 22、 在建工程

√适用 □不适用

(1) 在建工程指正在兴建中的资本性资产，以实际成本入账。成本包括建筑工程、安装工程、机器设备的购置成本、建筑费用及其他直接费用，以及资本化利息与汇兑损益。

(2) 在建工程结转固定资产的时限：所购建的固定资产在达到预定可使用状态之日起结转固定资产，次月开始计提折旧，若尚未办理竣工决算手续，则先预估价值结转固定资产并计提折旧，办理竣工决算手续后按实际成本调整原估计价值，但不再调整原已计提折旧额。

## 23、 借款费用

√适用 □不适用

(1) 借款费用的内容及资本化原则：公司借款费用包括借款利息、折价或溢价摊销、辅助费用及外币借款汇兑差额。公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到可使用或者可销售状态的资产，包括固定资产和需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到可使用或可销售状态的存货、投资性房产等。

(2) 资本化期间：借款费用只有同时满足以下三个条件时开始资本化：①资产支出已经发生；②借款费用已经发生；③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(3) 暂停资本化期间：符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态必要的程序，借款费用的资本化继续进行。

(4) 借款费用资本化金额及利率的确定：公司为购建或者生产符合资本化条件的资产借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；公司为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，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与一般借款的加权平均利率计算确定应予资本化利息金额。

## 24、生物资产

适用 不适用

## 25、油气资产

适用 不适用

## 26、无形资产

### (1). 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

适用 不适用

(1) 核算内容：公司的无形资产指公司拥有或控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。包括专利权、非专利技术、商标权、著作权、特许权、土地使用权等。

(2) 计量：公司无形资产按照成本进行初始计量。使用寿命有限的无形资产，按照经济利益的预期实现方式，在其使用寿命内系统合理摊销；使用寿命不确定的无形资产不进行摊销。

源自合同性权利或其他法定权利取得的无形资产，其使用寿命不超过合同性权利或其他法定权利的期限。没有明确的合同或法律规定的，公司综合各方面情况，如聘请相关专家进行论证、或与同行业的情况进行比较以及企业的历史经验等，来确定无形资产为企业带来未来经济利益的期限。

如果经过这些努力，确实无法合理确定无形资产为企业带来经济利益期限，将其作为使用寿命不确定的无形资产。

(3) 无形资产使用寿命的复核：企业至少应当于每年年度终了，对无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命不同于以前的估计，则对于使用寿命有限的无形资产，应改变其摊销年限；对于使用寿命不确定的无形资产，如果有证据表明其使用寿命是有限的，则按照使用寿命有限无形资产的处理原则处理。

项 目	摊销年限（年）
土地使用权	土地出让合同规定的使用年限
软件	5-10

(4) 企业内部研究开发项目研究阶段的支出费用化，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出符合资本化条件的，确认为无形资产。资本化条件具体为：①从技术上来讲，完成该无形资产以使其能够使用或出售具有可行性；②有意完成该无形资产并使用或销售它；③该无形资产可以产生可能未来经济利益；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对归属于该无形资产开发阶段的支出，可以可靠地计量。

(5) 土地使用权的核算：公司购入的土地使用权，或以支付土地出让金方式取得的土地使用权，按成本进行初始计量；股东投入的土地使用权按评估确认价值入账。公司购入的土地使用权用于开发商品房时，应将土地使用权的账面价值全部转入开发成本；土地使用权用于建造自用某

项目时，土地使用权的账面价值不与地上建筑物合并计算成本，而仍作为无形资产核算，单独进行摊销。

## (2). 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

适用 不适用

## 27、长期资产减值

适用 不适用

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为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。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

商誉至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

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，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

## 28、长期待摊费用

适用 不适用

长期待摊费用指公司已经发生应由本期和以后各期负担的分摊期限在1年以上的各项费用，如经营租赁方式租入的固定资产改良支出、自有房产的装修费支出等。公司长期待摊费用按受益期限平均摊销。

## 29、合同负债

适用 不适用

合同负债是公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。公司在向客户转让商品之前，如果客户已经支付了合同对价或公司已经取得了无条件收取合同对价的权利，则公司应当在客户实际支付款项与到期应支付款项孰早时点，将该已收或应收的款项列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

### 30、职工薪酬

#### (1). 短期薪酬的会计处理方法

√适用 □不适用

本公司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。

本公司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。

职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

#### (2). 离职后福利的会计处理方法

√适用 □不适用

##### ① 设定提存计划

本公司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。

除基本养老保险外，本公司还依据国家企业年金制度的相关政策建立了企业年金缴费制度（补充养老保险）/企业年金计划。本公司按职工工资总额的一定比例向当地社会保险机构缴费/年金计划缴费，相应支出计入当期损益或相关资产成本。

##### ② 设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

所有设定受益计划义务的现值，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不转回至损益。

在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

#### (3). 辞退福利的会计处理方法

√适用 □不适用

本公司在不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），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

适用 不适用

#### 31、 预计负债

适用 不适用

公司与或有事项相关义务同时满足以下条件的确认为预计负债：①该义务是企业承担的现时义务；②履行该义务很可能导致经济利益流出企业；③该义务的金额能够可靠地计量。

公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，于资产负债表日对预计负债进行复核，按照当前最佳估计数对账面价值进行调整。

#### 32、 股份支付

适用 不适用

#### 33、 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

#### 34、 收入

##### (1). 按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

适用 不适用

###### (1) 一般原则

公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时确认收入。合同中包含两项或多项履约义务的，公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

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

① 客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。

② 客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。

③ 公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

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

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

① 公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务。

② 公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。

③ 公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。

④ 公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。

⑤ 客户已接受该商品或服务。

⑥ 其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

公司已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）作为合同资产，合同资产以预期信用损失为基础计提减值。公司拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项列示。公司已收或应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。

同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，净额为借方余额的，根据其流动性在“合同资产”或“其他非流动资产”项目中列示；净额为贷方余额的，根据其流动性在“合同负债”或“其他非流动负债”项目中列示。

## (2). 同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法

适用 不适用

### (2) 具体方法

本公司的收入主要包括销售商品收入、租金收入。

#### ① 销售商品收入

公司的零售业务分为经销模式、联营模式和代销模式。

经销模式系公司从供应商采购商品后自行发货销售，采取直接收款的方式销售货物，为完成货物销售收到货款或取得销售款凭据的当天，按取得销售款总额确认收入的实现。

联营模式系公司与供应商签订联营合同，约定扣率及费用承担方式，由供应商负责供货并销售，公司以实际收到的销售款扣除应结算给供应商的款项后的净额确认销售收入。

代销模式系公司与供应商签订代销合同，由供应商负责供货公司负责销售，采取直接收款的方式销售货物，以实际收到的销售款扣除应结算给供应商的款项后的净额确认销售收入。

公司向供货商收取的促销服务费等相关收入，在完成劳务服务，并预计款项可以收到的情况下确认收入。

#### ② 租金收入

公司收取租金收入，按照与承租方签订的合同或协议规定的承租期间和金额，确认相应租金收入的实现。

## 35、 合同成本

适用 不适用

## 36、 政府补助

适用 不适用

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产，分为与资产相关的政府补助和与收益相关政府补助。政府补助为货币性资产的，应当按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，应当按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

#### （1）与资产相关的政府补助

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

#### （2）与收益相关的政府补助

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，难以区分与资产相关或与收益相关的，整体归类为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

#### （3）与公司日常经营活动相关的政府补助

与公司日常经营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。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

### 37、递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

#### （1）递延所得税资产

资产、负债的账面价值与其计税基础存在可抵扣暂时性差异的，以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：

- ① 该项交易不是企业合并；
- ② 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

（2）对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：

- ① 暂时性差异在可预见的未来很可能转回；
- ② 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。

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

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

### （5）递延所得税负债

资产、负债的账面价值与其计税基础存在应纳税暂时性差异的，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率，计算确认应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

## 38、 租赁

适用  不适用

### 作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

适用  不适用

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

本公司作为承租人于租赁期开始日确认使用权资产，并按尚未支付的租赁付款额的现值确认租赁负债。租赁付款额包括固定付款额，以及在合理确定将行使购买选择权或终止租赁选择权的情况下需支付的款项等。按销售额的一定比例确定的可变租金不纳入租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。将自资产负债日起一年内（含一年）支付的租赁负债，列示为一年内的非流动负债。

使用权资产包括租入的房屋及建筑物、机器设备、运输工具及计算机和电子设备等。使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括租赁负债的初始计量金额、租赁期开始日或之前已支付的租赁付款额、初始直接费用等，并扣除已收到的租赁激励。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产使用权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；若无法合理确定租赁期届满时是否能够取得租赁资产使用权的，则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。当可收回金额低于使用权资产的账面价值时，将其账面价值减记至可收回金额。

对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁和单项资产全新时价值较低的低价值资产租赁，本公司选择不确认使用权资产和租赁负债，将相关租金支出在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。本公司作为出租人实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁为融资租赁。其他的租赁为经营租赁。

### 作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

适用  不适用

## 39、 其他重要的会计政策和会计估计

适用  不适用

## 40、 重要会计政策和会计估计的变更

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

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

适用  不适用

## 42、其他

适用 不适用

## 六、税项

### 1、主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

税种	计税依据	税率
增值税	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算)	13%、9%、6%、0%
企业所得税	应纳税所得额	25%、20%
消费税	应税收入	5%
城市维护建设税	应纳流转税额	7%
教育费附加	应纳流转税额	3%
地方教育费附加	应纳流转税额	2%
房产税	房屋租赁收入、房产原值	12%、1.2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

适用 不适用

### 2、税收优惠

适用 不适用

#### (1) 企业所得税

根据《财政部税务总局关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》(财政部税务总局公告 2022 年第 13 号)规定：对小型微利企业年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 25%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税，执行期限为 2022 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日。

根据《财政部税务总局关于实施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 12 号)，对小型微利企业减按 25%计算应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。

本公司之三级子公司兰州和泰装饰装修工程有限责任公司、兰州和怡贸易有限公司、金昌国芳商业管理有限公司、金昌和派餐饮管理有限公司适用上述优惠政策。

### 3、其他

适用 不适用

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	94,061.76	61,480.74
银行存款	671,322,142.36	784,772,566.83
其他货币资金	284,189.71	15,116,709.24
存放财务公司存款	-	-
合计	671,700,393.83	799,950,756.81
其中：存放在境外的款项总额	-	-

其他说明：

期末余额不存在受限的货币资金；其他货币资金为公司的支付宝账户、股票账户等余额。

## 2、交易性金融资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	指定理由和依据
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	206,335,642.21	110,378,911.24	-
其中：			
权益工具投资	82,628,691.60	57,532,362.83	-
理财产品	123,706,950.61	52,846,548.41	-
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
其中：			
合计	206,335,642.21	110,378,911.24	-

其他说明：

适用 不适用

## 3、衍生金融资产

适用 不适用

## 4、应收票据

### (1). 应收票据分类列示

适用 不适用

### (2). 期末公司已质押的应收票据

适用 不适用

### (3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

适用 不适用

### (4). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例0

对本期发生损失准备变动的应收票据账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

**(5). 坏账准备的情况**

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

**(6). 本期实际核销的应收票据情况**

适用 不适用

其中重要的应收票据核销情况：

适用 不适用

应收票据核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**5、 应收账款**

**(1). 按账龄披露**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	7,724,026.57	2,243,370.30
1年以内小计	7,724,026.57	2,243,370.30
1至2年	663,574.01	797,124.77
2至3年	762,702.87	507,389.21
3年以上	-	-
3至4年	507,389.21	-
4至5年	-	-
5年以上	5,081,717.44	5,081,717.44
合计	14,739,410.10	8,629,601.72

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	5,872,503.13	39.84	5,872,503.13	100.00	-	5,872,503.13	68.05	5,872,503.13	100.00	-
其中：										
按组合计提坏账准备	8,866,906.97	60.16	301,830.72	3.40	8,565,076.25	2,757,098.59	31.95	112,503.82	4.08	2,644,594.77
其中：										
账龄组合	8,866,906.97	60.16	301,830.72	3.40	8,565,076.25	2,757,098.59	31.95	112,503.82	4.08	2,644,594.77
合计	14,739,410.10	100.00	6,174,333.85	41.89	8,565,076.25	8,629,601.72	100.00	5,985,006.95	69.35	2,644,594.77

按单项计提坏账准备：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额			计提理由
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	
深圳星美联合通讯有限公司	2,299,371.88	2,299,371.88	100.00	收回的可能性不大
银川市双宝副食品有限公司	1,815,345.56	1,815,345.56	100.00	收回的可能性不大
银川天亿影城有限公司	967,000.00	967,000.00	100.00	收回的可能性不大
王东	501,362.89	501,362.89	100.00	对方无力支付，收回可能性较小
青海国美电器有限公司	289,422.80	289,422.80	100.00	对方已经破产，无偿还能力
合计	5,872,503.13	5,872,503.13	100.00	-

按单项计提坏账准备的说明：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备:

√适用 □不适用

组合计提项目: 账龄组合

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	7,724,026.57	77,240.26	1.00
1~2 年	475,789.01	47,578.90	10.00
2~3 年	449,124.98	89,825.00	20.00
3~4 年	217,966.41	87,186.56	40.00
合 计	8,866,906.97	301,830.72	-

按组合计提坏账准备的说明:

√适用 □不适用

本公司按组合方式实施信用风险评估时, 根据组合结构及类似信用风险特征(债务人根据合同条款偿还欠款的能力), 结合历史违约损失经验及目前经济状况、考虑前瞻性信息, 以预计存续期为基础计量其预期信用损失, 确认损失准备。

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 √不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例0

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明:

□适用 √不适用

**(3). 坏账准备的情况**

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提	5,872,503.13		-	-	-	5,872,503.13
组合计提	112,503.82	189,326.90	-	-	-	301,830.72
合 计	5,985,006.95	189,326.90	-	-	-	6,174,333.85

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

□适用 √不适用

**(4). 本期实际核销的应收账款情况**

□适用 √不适用

其中重要的应收账款核销情况

□适用 √不适用

应收账款核销说明:

□适用 √不适用

**(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
青海在身边超市有限公司	2,587,729.00	-	2,587,729.00	17.55	47,253.10
四川新派餐饮管理集团有限公司	2,410,947.33	-	2,410,947.33	16.36	24,109.47
深圳星美联合通讯有限公司	2,299,371.88	-	2,299,371.88	15.60	2,299,371.88
银川市双宝副食品有限公司	1,815,345.56	-	1,815,345.56	12.32	1,815,345.56
银川天亿影城有限公司	967,000.00	-	967,000.00	6.56	967,000.00
合计	10,080,393.77	-	10,080,393.77	68.39	5,153,080.01

其他说明：

□适用 √不适用

**6、合同资产****(1). 合同资产情况**

□适用 √不适用

**(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因**

□适用 √不适用

**(3). 按坏账计提方法分类披露**

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备的说明：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

□适用 √不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 √不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例0

对本期发生损失准备变动的合同资产账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

**(4). 本期合同资产计提坏账准备情况**

□适用 √不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用 √不适用

**(5). 本期实际核销的合同资产情况**

□适用 √不适用

其中重要的合同资产核销情况

适用 不适用

合同资产核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 7、 应收款项融资

### (1). 应收款项融资分类列示

适用 不适用

### (2). 期末公司已质押的应收款项融资

适用 不适用

### (3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

适用 不适用

### (4). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例0

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

### (5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

### (6). 本期实际核销的应收款项融资情况

适用 不适用

其中重要的应收款项融资核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

### (7). 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况：

适用 不适用

### (8). 其他说明

适用 不适用

## 8、预付款项

### (1). 预付款项按账龄列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	7,720,565.59	94.57	2,908,595.28	100.00
1至2年	443,457.00	5.43	-	-
2至3年	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-
合计	8,164,022.59	100.00	2,908,595.28	100.00

### (2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
甘肃国酒茅台销售有限公司	2,995,528.00	36.69
兰州博芳汇信息科技有限公司	807,600.00	9.89
甘肃锆辉建筑有限公司	800,000.00	9.80
国网甘肃省电力公司白银供电公司	600,000.00	7.35
兰州百思雅工程建设有限公司	350,000.00	4.29
合计	5,553,128.00	68.02

其他说明：

□适用 √不适用

## 9、其他应收款

### 项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	55,105,827.21	49,169,367.72
合计	55,105,827.21	49,169,367.72

其他说明：

□适用 √不适用

### 应收利息

#### (1). 应收利息分类

□适用 √不适用

#### (2). 重要逾期利息

□适用 √不适用

**(3). 按坏账计提方法分类披露**

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

**(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备**

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例0

对本期发生损失准备变动的应收利息账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

**(5). 坏账准备的情况**

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

**(6). 本期实际核销的应收利息情况**

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**应收股利**

**(7). 应收股利**

适用 不适用

**(8). 重要的账龄超过1年的应收股利**

适用 不适用

**(9). 按坏账计提方法分类披露**

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

**(10). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备**

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例：0

对本期发生损失准备变动的应收股利账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

## (11). 坏账准备的情况

□适用 √不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用 √不适用

## (12). 本期实际核销的应收股利情况

□适用 √不适用

其中重要的应收股利核销情况

□适用 √不适用

核销说明：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

## 其他应收款

## (13). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	21,578,346.41	3,779,565.21
1年以内小计	21,578,346.41	3,779,565.21
1至2年	1,420,786.37	2,879,501.48
2至3年	755,939.92	44,355,714.20
3年以上	-	-
3至4年	34,040,341.00	75,200.00
4至5年	75,000.00	100,928.42
5年以上	7,698,354.03	7,940,773.02
合计	65,568,767.73	59,131,682.33

## (14). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
借款	30,000,000.00	40,000,000.00
单位及员工往来款	13,355,471.27	14,255,348.21
保证金及押金	20,914,788.33	3,110,000.00
收银部备用金	905,000.00	1,280,000.00
其他	393,508.13	486,334.12
合计	65,568,767.73	59,131,682.33

## (15). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月 预期信用损	整个存续期预期 信用损失(未发	整个存续期预 期信用损失	

	失	生信用减值)	(已发生信用 减值)	
2025年1月1日余额	438,533.18	1,233,008.41	8,290,773.02	9,962,314.61
2025年1月1日余额在本期	-	-	-	-
--转入第二阶段	-	-	-	-
--转入第三阶段	-	-	-	-
--转回第二阶段	-	-	-	-
--转回第一阶段	-	-	-	-
本期计提	-122,749.71	668,794.61	54,581.01	600,625.91
本期转回	100,000.00	-	-	100,000.00
本期转销	-	-	-	-
本期核销	-	-	-	-
其他变动	-	-	-	-
2025年12月31日余额	215,783.47	1,901,803.02	8,345,354.03	10,462,940.52

各阶段划分依据和坏账准备计提比例0

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

适用 不适用

#### (16). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提	7,188,553.56	-	100,000.00	-	-	7,088,553.56
组合计提	2,773,761.05	600,625.91	-	-	-	3,374,386.96
合计	9,962,314.61	600,625.91	100,000.00	-	-	10,462,940.52

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

#### (17). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

#### (18). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款 期末余额合计 数的比例(%)	款项的性 质	账龄	坏账准备 期末余额
甘肃杉杉奥特莱斯 购物广场有限公司	30,000,000.00	45.75	借款	3-4年	300,000.00

四川新派餐饮管理集团有限公司	11,407,317.10	17.40	押金	1年以内	114,073.17
张掖国芳房地产开发有限公司	5,000,000.00	7.63	定金	1年以内	50,000.00
宁夏银祥房地产开发集团有限公司	4,482,939.56	6.84	往来款	5年以上	4,482,939.56
兰州市城关区人民政府皋兰路街道办事处	3,988,341.00	6.08	应收房款	3-4年	1,595,336.40
合计	54,878,597.66	83.70	-	-	6,542,349.13

## (19). 因资金集中管理而列报于其他应收款

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

## 10、 存货

## (1). 存货分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	-	-	-	116,393.50	-	116,393.50
在产品	-	-	-	-	-	-
库存商品	162,717,524.88	6,272,500.00	156,445,024.88	145,591,239.51	-	145,591,239.51
周转材料	-	-	-	-	-	-
消耗性生物资产	-	-	-	-	-	-
合同履约成本	-	-	-	-	-	-
合计	162,717,524.88	6,272,500.00	156,445,024.88	145,707,633.01	-	145,707,633.01

## (2). 确认为存货的数据资源

□适用 √不适用

## (3). 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	-	-	-	-	-	-

在产品	-	-	-	-	-	-
库存商品	-	6,272,500.00	-	-	-	6,272,500.00
周转材料	-	-	-	-	-	-
消耗性生物资产	-	-	-	-	-	-
合同履约成本	-	-	-	-	-	-
合计		6,272,500.00	-	-	-	6,272,500.00

本期转回或转销存货跌价准备的原因

适用 不适用

按组合计提存货跌价准备

适用 不适用

按组合计提存货跌价准备的计提标准

适用 不适用

#### (4). 存货期末余额含有的借款费用资本化金额及其计算标准和依据

适用 不适用

#### (5). 合同履约成本本期摊销金额的说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

#### 11、持有待售资产

适用 不适用

#### 12、一年内到期的非流动资产

适用 不适用

#### 一年内到期的债权投资

适用 不适用

##### (1). 一年内到期的债权投资情况

适用 不适用

一年内到期的债权投资减值准备本期变动情况

适用 不适用

##### (2). 期末重要的一年内到期的债权投资

适用 不适用

##### (3). 减值准备计提情况

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例0

对本期发生损失准备变动的账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

**(4). 本期实际核销的一年内到期的债权投资情况**适用 不适用

其中重要的一年内到期的债权投资情况核销情况

适用 不适用

一年内到期的债权投资的核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用**一年内到期的其他债权投资**适用 不适用

一年内到期的非流动资产的其他说明：不涉及

**13、其他流动资产**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
合同取得成本	-	-
应收退货成本	-	-
待抵扣增值税	3,642,888.76	1,087,966.77
预交房产税	91,468.95	-
合计	3,734,357.71	1,087,966.77

**14、债权投资****(1). 债权投资情况**适用 不适用

债权投资减值准备本期变动情况

适用 不适用**(2). 期末重要的债权投资**适用 不适用**(3). 减值准备计提情况**适用 不适用

各阶段划分依据和减值准备计提比例：0

对本期发生损失准备变动的债权投资账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用**(4). 本期实际的核销债权投资情况**适用 不适用

其中重要的债权投资情况核销情况

适用 不适用

债权投资的核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 15、其他债权投资

### (1). 其他债权投资情况

适用 不适用

其他债权投资减值准备本期变动情况

适用 不适用

### (2). 期末重要的其他债权投资

适用 不适用

### (3). 减值准备计提情况

适用 不适用

各阶段划分依据和减值准备计提比例：0

对本期发生损失准备变动的其他债权投资账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

### (4). 本期实际核销的其他债权投资情况

适用 不适用

其中重要的其他债权投资情况核销情况

适用 不适用

其他债权投资的核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 16、长期应收款

### (1). 长期应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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	
融资租赁款	-	-	-	-	-	-	-
其中：未实现 融资收益	-	-	-	-	-	-	-
分期收款销售商品	-	-	-	-	-	-	-
分期收款提供劳务	-	-	-	-	-	-	-
押金	4,295,464.00		4,295,464.00	4,109,565.91		4,109,565.91	3.85%-4.65%
合计	4,295,464.00		4,295,464.00	4,109,565.91		4,109,565.91	-

**(2). 按坏账计提方法分类披露**

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

**(3). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备**

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例0

对本期发生损失准备变动的长期应收款账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

**(4). 坏账准备的情况**

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

**(5). 本期实际核销的长期应收款情况**

适用 不适用

其中重要的长期应收款核销情况

适用 不适用

长期应收款核销说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

## 17、长期股权投资

## (1). 长期股权投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额 (账面价值)	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											
小计	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、联营企业											
甘肃杉杉奥特 莱斯购物广场 有限公司	191,951,858.43		-	16,775,792.76	-	-	-	-	-	208,727,651.19	-
兰州麻六记酒 店管理有限公 司	2,440,000.00		-	-472,385.89	-	-	-	-	-	1,967,614.11	-
兰州市朝晖鸿 利百货有限公 司	-	1,000,000.00	-	54,991.38	-	-	45,289.94	-	-	1,009,701.44	-
小 计	194,391,858.43	1,000,000.00	-	16,358,398.25	-	-	45,289.94	-	-	211,704,966.74	-
合计	194,391,858.43	1,000,000.00	-	16,358,398.25	-	-	45,289.94	-	-	211,704,966.74	-

## (2). 长期股权投资的减值测试情况

□适用 √不适用

## 18、其他权益工具投资

## (1). 其他权益工具投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增减变动					期末余额	本期确认的股利收入	累计计入其他综合收益的利得	累计计入其他综合收益的损失	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
		追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	其他					
国泰海通证券股份有限公司	123,832,064.85	-	-	12,615,599.10	-	-	136,447,663.95	2,855,109.27	128,874,962.95	-	根据管理层持有意图判断
国泰君安投资管理股份有限公司	8,779,438.08	-	-	-	-	-	8,779,438.08	-	-	-	根据管理层持有意图判断
合计	132,611,502.93	-	-	12,615,599.10	-	-	145,227,102.03	2,855,109.27	128,874,962.95	-	-

## (2). 本期存在终止确认的情况说明

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**19、其他非流动金融资产**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
公允价值变动计入当期损益的金融资产	25,550,000.00	10,200,000.00
合计	25,550,000.00	10,200,000.00

其他说明：

√适用 □不适用

其中，公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产具体明细如下：

被投资单位名称	期末余额	期初余额
平湖御道智算创业投资合伙企业（有限合伙）	10,400,000.00	10,200,000.00
嘉兴御道数科股权投资合伙企业（有限合伙）	15,150,000.00	-
合计	25,550,000.00	10,200,000.00

**20、投资性房地产**

投资性房地产计量模式

**(1). 采用成本计量模式的投资性房地产**

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
<b>一、账面原值</b>				
1.期初余额	523,645,788.31	12,601,462.78	-	536,247,251.09
2.本期增加金额	-	-	-	-
(1) 外购	-	-	-	-
(2) 存货\固定资产\在建工程转入	-	-	-	-
(3) 企业合并增加	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-
(1) 处置	-	-	-	-
(2) 其他转出	-	-	-	-
4.期末余额	523,645,788.31	12,601,462.78	-	536,247,251.09
<b>二、累计折旧和累计摊销</b>				
1.期初余额	269,774,874.94	7,241,097.99	-	277,015,972.93
2.本期增加金额	23,636,726.76	505,833.36	-	24,142,560.12
(1) 计提或摊销	23,636,726.76	505,833.36	-	24,142,560.12
3.本期减少金额	-	-	-	-
(1) 处置	-	-	-	-
(2) 其他转出	-	-	-	-
4.期末余额	293,411,601.70	7,746,931.35	-	301,158,533.05
<b>三、减值准备</b>				
1.期初余额	-	-	-	-
2.本期增加金额	-	-	-	-
(1) 计提	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-
(1) 处置	-	-	-	-
(2) 其他转出	-	-	-	-
4.期末余额	-	-	-	-

四、账面价值				
1.期末账面价值	230,234,186.61	4,854,531.43	-	235,088,718.04
2.期初账面价值	253,870,913.37	5,360,364.79	-	259,231,278.16

## (2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况

适用 不适用

## (3). 采用成本计量模式的投资性房地产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 21、 固定资产

## 项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	502,838,006.62	529,985,159.64
固定资产清理	-	-
合计	502,838,006.62	529,985,159.64

其他说明：

适用 不适用

## 固定资产

### (1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	卖场设备	电子及其他设备	合计
一、账面原值：						
1.期初余额	983,670,203.00	23,193,839.86	14,924,100.41	59,978,664.32	16,205,364.10	1,097,972,171.69
2.本期增加金额	4,090,559.25	611,288.01	4,950.50	1,211,334.03	2,291,706.53	8,209,838.32
(1) 购置	4,090,559.25	611,288.01	4,950.50	1,211,334.03	2,291,706.53	8,209,838.32
(2) 在建工程转入	-	-	-	-	-	-
(3) 企业合并增加	-	-	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	926,338.08	3,663,898.77	171,542.16	4,761,779.01
(1) 处置或报废	-	-	926,338.08	3,663,898.77	171,542.16	4,761,779.01
4.期末余额	987,760,762.25	23,805,127.87	14,002,712.83	57,526,099.58	18,325,528.47	1,101,420,231.00
二、累计折旧						
1.期初余额	478,327,109.66	16,044,640.34	12,894,848.79	46,900,944.42	13,819,468.84	567,987,012.05
2.本期增加金额	29,796,280.97	1,035,426.61	288,027.59	2,857,517.44	970,825.26	34,948,077.87
(1) 计提	29,796,280.97	1,035,426.61	288,027.59	2,857,517.44	970,825.26	34,948,077.87
3.本期减少金额	-	-	873,181.17	3,313,603.61	166,080.76	4,352,865.54
(1) 处置或报废	-	-	873,181.17	3,313,603.61	166,080.76	4,352,865.54
4.期末余额	508,123,390.63	17,080,066.95	12,309,695.21	46,444,858.25	14,624,213.34	598,582,224.38
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	479,637,371.62	6,725,060.92	1,693,017.62	11,081,241.33	3,701,315.13	502,838,006.62
2.期初账面价值	505,343,093.34	7,149,199.52	2,029,251.62	13,077,719.90	2,385,895.26	529,985,159.64

**(2). 暂时闲置的固定资产情况**

□适用 √不适用

**(3). 通过经营租赁租出的固定资产**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值
兰州国芳商业投资管理有限公司的房产	157,572,729.91
白银国芳商业投资管理有限公司的房产	11,070,401.48
本公司在银川房产	50,205,539.17
合 计	218,848,670.56

**(4). 未办妥产权证书的固定资产情况**

□适用 √不适用

**(5). 固定资产的减值测试情况**

√适用 □不适用

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

□适用 √不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

□适用 √不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

适用 不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

固定资产清理

适用 不适用

## 22、在建工程

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	30,403,541.83	27,459,043.84
工程物资	-	-
合计	30,403,541.83	27,459,043.84

其他说明：

适用 不适用

在建工程

(1). 在建工程情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
商场装修	30,403,541.83	-	30,403,541.83	27,459,043.84	-	27,459,043.84
合计	30,403,541.83	-	30,403,541.83	27,459,043.84	-	27,459,043.84

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

适用 不适用

(3). 本期计提在建工程减值准备情况

适用 不适用

(4). 在建工程的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 工程物资

## (5). 工程物资情况

适用 不适用

## 23、 生产性生物资产

## (1). 采用成本计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

## (2). 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

适用 不适用

## (3). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 24、 油气资产

## (1). 油气资产情况

适用 不适用

## (2). 油气资产的减值测试情况

适用 不适用

## 25、 使用权资产

## (1). 使用权资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1.期初余额	388,288,313.09	388,288,313.09
2.本期增加金额	9,578,169.79	9,578,169.79
	9,578,169.79	9,578,169.79
3.本期减少金额		
4.期末余额	397,866,482.88	397,866,482.88
二、累计折旧		
1.期初余额	136,073,903.12	136,073,903.12
2.本期增加金额	41,316,712.73	41,316,712.73
(1) 计提	41,316,712.73	41,316,712.73
3.本期减少金额	-	-
(1) 处置	-	-
4.期末余额	177,390,615.85	177,390,615.85
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	220,475,867.03	220,475,867.03
2.期初账面价值	252,214,409.97	252,214,409.97

## (2). 使用权资产的减值测试情况

□适用 √不适用

## 26、无形资产

## (1). 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	办公软件	合计
一、账面原值					
1.期初余额	5,208,397.95	-	-	17,509,447.31	22,717,845.26
2.本期增加金额	-	-	-	166,754.71	166,754.71
(1) 购置	-	-	-	166,754.71	166,754.71
(2) 内部研发	-	-	-	-	-
(3) 企业合并增加	-	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-	-
(1) 处置	-	-	-	-	-
4.期末余额	5,208,397.95	-	-	17,676,202.02	22,884,599.97
二、累计摊销					
1.期初余额	2,647,683.58	-	-	15,561,553.33	18,209,236.91
2.本期增加金额	159,774.36	-	-	1,068,228.30	1,228,002.66
(1) 计提	159,774.36	-	-	1,068,228.30	1,228,002.66
3.本期减少金额	-	-	-	-	-
(1) 处置	-	-	-	-	-
4.期末余额	2,807,457.94	-	-	16,629,781.63	19,437,239.57
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	2,400,940.01	-	-	1,046,420.39	3,447,360.40

2.期初账面价值	2,560,714.37	-	-	1,947,893.98	4,508,608.35
----------	--------------	---	---	--------------	--------------

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例是0

**(2). 确认为无形资产的数据资源**

适用 不适用

**(3). 未办妥产权证书的土地使用权情况**

适用 不适用

**(4). 无形资产的减值测试情况**

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**27、商誉**

**(1). 商誉账面原值**

适用 不适用

**(2). 商誉减值准备**

适用 不适用

**(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息**

适用 不适用

资产组或资产组组合发生变化

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**(4). 可收回金额的具体确定方法**

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

适用 不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

适用 不适用

**(5). 业绩承诺及对应商誉减值情况**

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**28、长期待摊费用**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
----	------	--------	--------	--------	------

装修费	91,001,043.10	87,838,062.83	34,185,602.65	-	144,653,503.28
南关店装修	78,986,893.98	-	16,065,130.92	-	62,921,763.06
专用间隔使用费	90,000.00	-	15,000.00	-	75,000.00
电缆管线使用费	14,849.41	-	14,849.41	-	
电缆线路维护费	64,343.45	-	59,394.35	-	4,949.10
合计	170,157,129.94	87,838,062.83	50,339,977.33	-	207,655,215.44

## 29、递延所得税资产/递延所得税负债

### (1). 未经抵销的递延所得税资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
信用减值准备	5,617,275.15	1,404,045.99	4,847,662.86	1,211,726.84
资产减值准备	6,272,500.00	1,568,125.00	-	-
内部交易未实现利润	19,288,041.82	4,822,010.46	11,954,307.99	2,988,577.00
会员积分	13,224,442.74	3,306,110.71	13,588,778.59	3,397,194.65
交易性金融资产公允价值变动	-	-	188,951.60	47,237.90
租赁负债	234,516,085.90	58,629,021.47	258,629,970.55	64,657,492.63
长期待摊费用摊销会计与税法时间差	28,335,785.24	7,083,946.31	23,677,847.96	5,919,461.99
可抵扣亏损	-	-	-	-
合计	307,254,130.85	76,813,259.94	312,887,519.55	78,221,691.01

### (2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
资产评估增值	219,602,945.32	54,900,736.33	234,675,728.84	58,668,932.21
其他权益工具投资公允价值变动	128,874,962.94	32,218,740.74	116,259,363.84	29,064,840.95
交易性金融资产公允价值变动	65,168,373.24	16,292,093.31	39,400,593.84	9,850,148.46
使用权资产	214,592,886.84	53,648,221.71	238,762,418.08	59,690,604.53
其他债权投资公允价值变动	-	-	-	-
合计	628,239,168.34	157,059,792.09	629,098,104.60	157,274,526.15

### (3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

□适用 √不适用

## (4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	81,163,332.52	78,361,036.94
可抵扣的暂时性差异	11,019,999.22	11,099,658.70
合计	92,183,331.74	89,460,695.64

## (5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2025年		15,925,433.59	-
2026年	13,901,848.25	13,901,848.25	-
2027年	18,979,196.44	18,979,196.44	-
2028年	13,811,029.28	14,081,924.02	-
2029年	15,785,856.66	15,472,634.64	-
2030年	18,685,401.89	-	-
合计	81,163,332.52	78,361,036.94	-

其他说明：

□适用 √不适用

## 30、其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合同取得成本	-	-	-	-	-	-
合同履约成本	-	-	-	-	-	-
应收退货成本	-	-	-	-	-	-
合同资产	-	-	-	-	-	-
支付合作项目款	25,734,158.05	-	25,734,158.05	4,900,000.00	-	4,900,000.00
合计	25,734,158.05	-	25,734,158.05	4,900,000.00	-	4,900,000.00

## 31、所有权或使用权受限资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	-	-	-	-	123,113.00	123,113.00	冻结	部分金额冻结
应收票据	-	-	-	-	-	-	-	-
存货	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：数据资源	-	-	-	-	-	-	-	-
固定资产	-	-	-	-	-	-	-	-
无形资产	-	-	-	-	-	-	-	-

其中：数据资源	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	-	-	-	-	123,113.00	123,113.00	-	-

### 32、短期借款

#### (1). 短期借款分类

适用 不适用

#### (2). 已逾期未偿还的短期借款情况

适用 不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### 33、交易性金融负债

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### 34、衍生金融负债

适用 不适用

### 35、应付票据

#### (1). 应付票据列示

适用 不适用

### 36、应付账款

#### (1). 应付账款列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年以内	170,916,727.59	218,519,497.20
1~2年	6,790,980.79	2,537,478.69
2~3年	1,634,978.92	2,644,789.83
3~4年	2,530,735.90	3,541,234.37
4~5年	2,954,583.50	1,499,926.70
5年以上	22,933,400.62	21,167,829.90
合计	207,761,407.32	249,910,756.69

#### (2). 账龄超过1年或逾期的重要应付账款

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**37、预收款项****(1). 预收款项列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年以内	17,311,880.13	14,533,129.73
1~2年	33,992.94	15,678.16
2~3年	15,474.16	-
3~4年	-	54,750.00
4~5年	21,000.00	-
5年以上	240,000.00	240,000.00
合计	17,622,347.23	14,843,557.89

**(2). 账龄超过1年的重要预收款项**

□适用 √不适用

**(3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因**

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**38、合同负债****(1). 合同负债情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
会员卡券、商品及团购款等	421,627,567.23	367,549,513.82
合计	421,627,567.23	367,549,513.82

**(2). 账龄超过1年的重要合同负债**

□适用 √不适用

**(3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	变动金额	变动原因
会员卡券、商品及团购款等	54,078,053.41	办理会员卡券业务增加所致
合计	54,078,053.41	-

其他说明：

□适用 √不适用

**39、应付职工薪酬****(1). 应付职工薪酬列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	10,202,603.30	79,313,198.65	78,723,278.24	10,792,523.71
二、离职后福利-设定提存计划	1,690.34	9,821,688.72	9,823,379.06	-
三、辞退福利	-	147,300.00	147,300.00	-
四、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	10,204,293.64	89,282,187.37	88,693,957.30	10,792,523.71

**(2). 短期薪酬列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	10,163,493.89	70,621,763.24	69,998,464.47	10,786,792.66
二、职工福利费	-	1,529,602.50	1,529,602.50	-
三、社会保险费	31,698.54	5,108,925.07	5,140,623.61	-
其中：医疗保险费	29,879.08	4,932,932.48	4,962,811.56	-
工伤保险费	1,819.46	175,992.59	177,812.05	-
生育保险费	-	-	-	-
四、住房公积金	-	1,942,332.94	1,942,332.94	-
五、工会经费和职工教育经费	7,410.87	110,574.90	112,254.72	5,731.05
六、短期带薪缺勤	-	-	-	-
七、短期利润分享计划	-	-	-	-
合计	10,202,603.30	79,313,198.65	78,723,278.24	10,792,523.71

**(3). 设定提存计划列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	-	9,426,405.31	9,426,405.31	-
2、失业保险费	1,690.34	395,283.41	396,973.75	-
3、企业年金缴费	-	-	-	-
合计	1,690.34	9,821,688.72	9,823,379.06	-

其他说明：

□适用 √不适用

**40、应交税费**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	1,464,758.67	5,611,191.45
消费税	1,000,301.50	714,416.34
营业税	-	-
企业所得税	10,198,827.59	12,777,008.71
个人所得税	116,318.83	105,944.84
城市维护建设税	164,740.08	408,733.13
房产税	519,429.70	522,352.08
教育费附加	70,602.91	160,506.63
地方教育费附加	47,072.96	107,008.77
印花税	327,840.49	302,039.84
土地使用税	30,284.96	30,284.97
水利基金	5,579.57	8,615.11
文化建设基金	3,425.78	45.00
合计	13,949,183.04	20,748,146.87

#### 41、其他应付款

##### (1). 项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息	-	-
应付股利	-	-
其他应付款	71,959,493.58	72,947,602.14
合计	71,959,493.58	72,947,602.14

其他说明：

□适用 √不适用

##### (2). 应付利息

分类列示

□适用 √不适用

逾期的重要应付利息：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

##### (3). 应付股利

分类列示

□适用 √不适用

##### (4). 其他应付款

按款项性质列示其他应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
保证金	36,750,568.79	32,338,444.22
单位及个人押金	18,034,040.93	19,075,814.38
单位及员工往来款	15,385,938.84	20,450,651.34
其他	1,788,945.02	1,082,692.20
合计	71,959,493.58	72,947,602.14

账龄超过1年或逾期的重要其他应付款

适用 不适用

其他说明：

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

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年内到期的长期借款	-	-
1年内到期的应付债券	-	-
1年内到期的长期应付款	-	-
1年内到期的租赁负债	36,151,609.25	32,982,411.30
合计	36,151,609.25	32,982,411.30

**44、其他流动负债**

其他流动负债情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券	-	-
应付退货款	-	-
待转销项税额	53,271,952.34	46,835,444.47
合计	53,271,952.34	46,835,444.47

短期应付债券的增减变动：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用**45、长期借款****(1). 长期借款分类**适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

#### 46、应付债券

##### (1). 应付债券

适用 不适用

##### (2). 应付债券的具体情况：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

适用 不适用

##### (3). 可转换公司债券的说明

适用 不适用

转股权会计处理及判断依据

适用 不适用

##### (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

适用 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

#### 47、租赁负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	281,960,592.90	316,646,582.84
未确认融资费用	-47,444,507.00	-58,016,612.29
减：一年内到期的租赁负债	36,151,609.25	32,982,411.30
合计	198,364,476.65	225,647,559.25

#### 48、长期应付款

##### 项目列示

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

##### 长期应付款

##### (1). 按款项性质列示长期应付款

适用 不适用

**专项应付款****(2). 按款项性质列示专项应付款**□适用  不适用**49、 长期应付职工薪酬**□适用  不适用**50、 预计负债**□适用  不适用**51、 递延收益**

递延收益情况

 适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	-	3,480,000.00	580,000.00	2,900,000.00	现代物流骨干企业奖补资金
合计	-	3,480,000.00	580,000.00	2,900,000.00	-

其他说明：

 适用  不适用**涉及政府补助的项目**

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入其他收益金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
现代流通骨干企业奖补资金	-	3,480,000.00	580,000.00	-	2,900,000.00	与资产相关
合计	-	3,480,000.00	580,000.00	-	2,900,000.00	-

**52、 其他非流动负债**□适用  不适用**53、 股本** 适用  不适用

单位：元 币种：人民币

	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	666,000,000.00	-	-	-	-	-	666,000,000.00

**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**□适用  不适用**(2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表**□适用  不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 55、资本公积

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	313,452,964.98	-	-	313,452,964.98
其他资本公积	12,632,532.56	-	-	12,632,532.56
合计	326,085,497.54	-	-	326,085,497.54

## 56、库存股

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
库存股	21,209,319.64	-	-	21,209,319.64
合计	21,209,319.64	-	-	21,209,319.64

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

2024年1月31日，公司首次实施回购股份，截至2025年12月31日，公司回购股份5,714,400股，全部存放于公司回购专用证券账户，回购资金总计21,209,319.64元。

## 57、其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	87,194,522.89	12,615,599.10	-	-	3,153,899.78	9,461,699.32	-	96,656,222.21
其中：重新计量设定受益计划变动额	-	-	-	-	-	-	-	-
权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
其他权益工具投资公允价值变动	87,194,522.89	12,615,599.10	-	-	3,153,899.78	9,461,699.32	-	96,656,222.21
企业自身信用风险公允价值变动	-	-	-	-	-	-	-	-
二、将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
其他债权投资公允价值变动	-	-	-	-	-	-	-	-

金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
其他债权投资信用减值准备	-	-	-	-	-	-	-	-
现金流量套期储备	-	-	-	-	-	-	-	-
外币财务报表折算差额	-	-	-	-	-	-	-	-
其他综合收益合计	87,194,522.89	12,615,599.10	-	-	3,153,899.78	9,461,699.32	-	96,656,222.21

**58、专项储备**

适用 不适用

**59、盈余公积**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	195,126,346.58	8,435,652.35	-	203,561,998.93
任意盈余公积	-	-	-	-
储备基金	-	-	-	-
企业发展基金	-	-	-	-
其他综合收益转入	370,812.79	-	-	370,812.79
合计	195,497,159.37	8,435,652.35	-	203,932,811.72

**60、未分配利润**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	327,326,401.40	393,559,739.45
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-	-
调整后期初未分配利润	327,326,401.40	393,559,739.45
加：本期归属于母公司所有者的净利润	70,280,340.20	58,008,333.71
减：提取法定盈余公积	8,435,652.35	5,091,185.12
提取任意盈余公积	-	-
提取一般风险准备	-	-
应付普通股股利	52,812,648.72	119,150,486.64
转作股本的普通股股利	-	-
期末未分配利润	336,358,440.53	327,326,401.40

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 元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润0 元。
- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润0 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 元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润0 元。

## 61、营业收入和营业成本

## (1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	725,803,539.37	465,716,583.58	684,838,281.00	411,499,455.99
其他业务	74,517,863.10	176,030.52	72,275,924.94	47,543.53
合计	800,321,402.47	465,892,614.10	757,114,205.94	411,546,999.52

## 1) 主营业务分部

类别、分类	本期发生额（元）		上期发生额（元）	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
百货	587,959,073.22	364,599,857.06	572,921,692.78	332,210,244.82
超市	88,976,658.80	66,951,929.28	106,336,515.94	77,172,856.14
电器	1,935,326.21	-	2,144,889.58	-
商投	3,615,767.16	2,116,355.03	3,435,182.70	2,116,355.03
餐饮	43,316,713.98	32,048,442.21	-	-
合计	725,803,539.37	465,716,583.58	684,838,281.00	411,499,455.99

## 2) 主营业务经营模式

类别、分类	本期发生额（元）		上期发生额（元）	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
经销	388,107,462.18	364,714,458.61	395,377,676.08	349,526,902.45
联营	164,869,384.27	-	161,741,547.62	-
代销	9,276,292.26	-	14,613,794.35	-
租赁	120,233,686.68	68,953,682.76	113,105,262.95	61,972,553.54
餐饮	43,316,713.98	32,048,442.21	-	-
合计	725,803,539.37	465,716,583.58	684,838,281.00	411,499,455.99

## (2). 营业收入、营业成本的分解信息

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

## (3). 履约义务的说明

□适用 √不适用

## (4). 分摊至剩余履约义务的说明

□适用 √不适用

**(5). 重大合同变更或重大交易价格调整**

□适用 √不适用

**62、税金及附加**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
消费税	10,637,381.46	9,280,743.34
营业税	-	-
城市维护建设税	2,207,137.16	2,682,762.59
教育费附加和地方教育费附加	1,574,673.60	1,871,980.26
资源税	-	-
房产税	10,504,870.68	11,775,934.55
土地使用税	571,055.53	571,055.55
车船使用税	6,194.59	5,714.59
印花税	1,433,409.71	1,804,893.84
文化建设费	18,325.15	16,153.58
水利基金	24,375.23	31,279.41
合计	26,977,423.11	28,040,517.71

**63、销售费用**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
物业费	6,706,970.50	7,076,263.34
租赁费	5,419,182.50	7,138,818.98
取暖费、燃气费、卫生费	9,986,859.87	8,014,902.85
水电费	11,014,226.13	11,634,626.12
维修费	5,062,317.32	4,347,777.69
工资及奖金	20,249,952.62	18,546,841.58
运杂费	773,699.45	426,299.54
商场促销	16,044,371.78	16,761,696.07
固定资产折旧及无形资产摊销	19,425,318.41	22,081,244.68
使用权资产折旧	22,015,251.09	21,092,396.03
装修费及摊销	29,611,944.31	25,440,674.66
运营管理费及服务费	7,445,990.55	-
其他	6,122,614.47	1,782,662.12
合计	159,878,699.00	144,344,203.66

**64、管理费用**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	57,394,813.96	57,780,600.59
办公费	730,227.40	1,172,429.16
交通费	41,747.25	45,694.50
业务招待费	3,272,911.77	3,257,030.09

会议差旅费	1,884,939.32	1,915,230.66
维修费	1,652,587.50	1,908,588.29
固定资产折旧及无形资产摊销	6,576,009.81	6,852,058.35
软件服务费	5,624,643.28	5,479,115.78
审计咨询费	4,042,549.33	4,024,283.88
租赁费	139,995.36	93,182.09
印刷费	41,180.14	33,877.77
其他	4,213,254.29	4,709,468.80
合 计	85,614,859.41	87,271,559.96

**65、 研发费用**

□适用 √不适用

**66、 财务费用**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	-	-
减：利息收入	8,613,032.64	14,857,856.39
金融机构手续费	812,248.86	945,558.72
未确认融资费用	11,270,395.29	10,917,775.28
现金折扣	-197,575.47	-338,727.01
合 计	3,272,036.04	-3,333,249.40

**67、 其他收益**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

按性质分类	本期发生额	上期发生额
稳岗补贴	239,538.99	268,599.45
个税返还	89,966.16	55,765.67
社保补贴	23,076.91	55,918.75
就业见习补贴	4,971.70	18,000.00
商务局补贴	1,260,000.00	270,000.00
税金减免	-	8,423.73
财政局专项资金	285,000.00	-
失业保险金	25,230.08	-
合 计	1,927,783.84	676,707.60

**68、 投资收益**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	16,358,398.25	11,844,626.00
处置长期股权投资产生的投资收益	-	-
交易性金融资产在持有期间的投资收益	630,560.75	1,441,281.60
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	2,855,109.27	3,651,883.95

债权投资在持有期间取得的利息收入	-	-
其他债权投资在持有期间取得的利息收入	-	-
处置交易性金融资产取得的投资收益	-	-2,324,900.91
处置其他权益工具投资取得的投资收益	-	-
处置债权投资取得的投资收益	-	-
处置其他债权投资取得的投资收益	-	-
债务重组收益	-	-
理财产品收益	1,694,793.25	946,023.83
合作项目分红	3,680,258.05	-
合计	25,219,119.57	15,558,914.47

#### 69、净敞口套期收益

适用 不适用

#### 70、公允价值变动收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	25,956,730.97	-27,624,425.72
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	-	-
交易性金融负债	-	-
按公允价值计量的投资性房地产	-	-
合计	25,956,730.97	-27,624,425.72

#### 71、信用减值损失

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	-	-
应收账款坏账损失	-169,720.41	-817,911.74
其他应收款坏账损失	-520,232.40	1,109,604.38
债权投资减值损失	-	-
其他债权投资减值损失	-	-
长期应收款坏账损失	-	-
财务担保相关减值损失	-	-
合计	-689,952.81	291,692.64

#### 72、资产减值损失

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、合同资产减值损失	-	-
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-6,272,500.00	-
三、长期股权投资减值损失	-	-
四、投资性房地产减值损失	-	-
五、固定资产减值损失	-	-

六、工程物资减值损失	-	-
七、在建工程减值损失	-	-
八、生产性生物资产减值损失	-	-
九、油气资产减值损失	-	-
十、无形资产减值损失	-	-
十一、商誉减值损失	-	-
十二、其他	-	-
合计	-6,272,500.00	-

### 73、资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置收益	-124,980.94	-
合计	-124,980.94	-

### 74、营业外收入

营业外收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	-	-	-
其中：固定资产处置利得	-	-	-
无形资产处置利得	-	-	-
非货币性资产交换利得	-	-	-
接受捐赠	-	-	-
政府补助	-	-	-
赔偿款	57,756.34	36,509.54	57,756.34
罚没收入	48,755.00	150,304.34	48,755.00
报废固定资产净收益	79,840.00	78,929.20	79,840.00
核销无法支付的应付款项	608,304.25	2,634,172.22	608,304.25
其他	101,636.46	4,571.02	101,636.46
合计	896,292.05	2,904,486.32	896,292.05

其他说明：

□适用 √不适用

### 75、营业外支出

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	176,442.57	166,019.03	176,442.57
其中：固定资产处置损失	176,442.57	166,019.03	176,442.57
无形资产处置损失	-	-	-

非货币性资产交换损失	-	-	-
对外捐赠	959,660.73	3,864.85	959,660.73
赔偿支出	4,861,279.94	1,512,026.11	4,861,279.94
其他	3,887,383.40	1,181,436.40	3,887,383.40
合计	9,884,766.64	2,863,346.39	9,884,766.64

## 76、所得税费用

### (1). 所得税费用表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	27,393,317.42	36,186,168.35
递延所得税费用	-1,960,160.77	-16,006,298.65
合计	25,433,156.65	20,179,869.70

### (2). 会计利润与所得税费用调整过程

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	95,713,496.85
按法定/适用税率计算的所得税费用	23,928,374.21
子公司适用不同税率的影响	873,933.56
调整以前期间所得税的影响	145,860.51
非应税收入的影响	-5,065,365.70
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,435,598.22
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-79,495.17
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	4,194,251.02
所得税费用	25,433,156.65

其他说明：

□适用 √不适用

## 77、其他综合收益

□适用 √不适用

## 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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	8,613,032.64	14,857,856.39
收保证金及个人还款	7,206,917.03	3,276,993.18

政府补贴	4,686,322.18	601,204.14
其他单位往来款	6,874,520.72	4,430,241.00
其他	1,516,367.27	1,941,767.56
合计	28,897,159.84	25,108,062.27

支付的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
付现的期间费用	146,560,064.04	102,858,886.56
付现的财务费用	859,603.74	514,266.74
往来款	13,832,173.09	4,190,165.62
其他	4,134,392.84	1,644,185.27
合计	165,386,233.71	109,207,504.19

## (2). 与投资活动有关的现金

收到的重要投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收回投资收到的现金-理财产品的赎回	50,000,000.00	80,000,000.00
收回合作项目合作款	1,513,841.95	-
合计	51,513,841.95	80,000,000.00

支付的重要投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
投资支付的现金-购买理财产品	120,000,000.00	50,000,000.00
投资合伙企业支付的现金	15,350,000.00	10,200,000.00
投资联营企业支付的现金	1,000,000.00	2,440,000.00
合计	136,350,000.00	62,640,000.00

收到的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收回借款	10,000,000.00	45,000,000.00
借款利息	1,121,791.68	2,429,854.16
合计	11,121,791.68	47,429,854.16

支付的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
投资项目公司支付的现金	22,348,000.00	4,900,000.00
合计	22,348,000.00	4,900,000.00

**(3). 与筹资活动有关的现金**

收到的其他与筹资活动有关的现金

适用 不适用

支付的其他与筹资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付租赁款	44,475,552.89	45,550,795.81
回购股份	-	21,209,319.64
合计	44,475,552.89	66,760,115.45

筹资活动产生的各项负债变动情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
租赁负债	258,629,970.55		21,962,650.66	43,121,172.92	2,955,362.39	234,516,085.90
合计	258,629,970.55		21,962,650.66	43,121,172.92	2,955,362.39	234,516,085.90

**(4). 以净额列报现金流量的说明**适用 不适用**(5). 不涉及当期现金收支、但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大活动及财务影响**适用 不适用**79、现金流量表补充资料****(1). 现金流量表补充资料**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	70,280,340.20	58,008,333.71
加：资产减值准备	6,272,500.00	-
信用减值损失	689,952.81	-291,692.64
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	59,090,637.99	57,630,429.65
使用权资产摊销	41,316,712.73	37,608,736.11
无形资产摊销	1,228,002.66	1,368,672.11
长期待摊费用摊销	50,339,977.33	42,545,296.22
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	124,980.94	-

（收益以“－”号填列）		
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	96,602.57	87,089.83
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-25,956,730.97	27,624,425.72
财务费用（收益以“－”号填列）	11,270,395.29	10,917,775.28
投资损失（收益以“－”号填列）	-25,219,119.57	-15,558,914.47
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	1,408,431.07	-9,650,523.65
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-3,368,633.85	-6,355,775.00
存货的减少（增加以“－”号填列）	-17,009,891.87	-32,155,109.92
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-30,448,712.03	13,760,782.94
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	16,609,697.40	69,277,208.73
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	156,725,142.70	254,816,734.62
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
债务转为资本	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-
融资租入固定资产	-	-
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	671,700,393.83	799,827,643.81
减：现金的期初余额	799,827,643.81	756,941,970.34
加：现金等价物的期末余额	-	-
减：现金等价物的期初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	-128,127,249.98	42,885,673.47

**(2). 本期支付的取得子公司的现金净额**

□适用 √不适用

**(3). 本期收到的处置子公司的现金净额**

□适用 √不适用

**(4). 现金和现金等价物的构成**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	671,700,393.83	799,827,643.81
其中：库存现金	94,061.76	61,480.74
可随时用于支付的银行存款	671,322,142.36	784,649,453.83
可随时用于支付的其他货币资金	284,189.71	15,116,709.24
可用于支付的存放中央银行款项	-	-
存放同业款项	-	-
拆放同业款项	-	-
二、现金等价物	-	-
其中：三个月内到期的债券投资	-	-
三、期末现金及现金等价物余额	671,700,393.83	799,827,643.81
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	-	-

**(5). 使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况**□适用  不适用**(6). 不属于现金及现金等价物的货币资金** 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	理由
受限的货币资金	-	123,113.00	-
合计	-	123,113.00	-

其他说明：

□适用  不适用**80、所有者权益变动表项目注释**

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

□适用  不适用**81、外币货币性项目****(1). 外币货币性项目**□适用  不适用**(2). 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因**□适用  不适用**82、租赁****(1). 作为承租人** 适用 □ 不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

□适用  不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

 适用 □ 不适用

项目	本期发生额
简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用	-
与租赁相关的现金流出总额	44,475,552.89

售后租回交易及判断依据

□适用  不适用

与租赁相关的现金流出总额44,475,552.89(单位：元 币种：人民币)

**(2). 作为出租人**

作为出租人的经营租赁

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	租赁收入	其中:未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
白银项目	9,838,372.08	-
张掖项目	7,375,454.49	-
银川项目	4,403,017.89	-
兰州项目	48,210,551.37	-
西宁项目	27,895,075.76	-
G99 项目	14,961,744.91	-
超市项目	3,737,405.99	-
金昌项目	3,812,064.19	-
合计	120,233,686.68	-

作为出租人的融资租赁

□适用 √不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

□适用 √不适用

未来五年未折现租赁收款额

□适用 √不适用

**(3). 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益**

□适用 √不适用

**83、数据资源**

□适用 √不适用

**84、其他**

□适用 √不适用

**八、研发支出****1、按费用性质列示**

□适用 √不适用

**2、符合资本化条件的研发项目开发支出**

□适用 √不适用

重要的资本化研发项目

□适用 √不适用

开发支出减值准备

□适用 √不适用

**3、重要的外购在研项目**适用 不适用**九、合并范围的变更****1、非同一控制下企业合并**适用 不适用**2、同一控制下企业合并**适用 不适用**3、反向购买**适用 不适用**4、处置子公司**

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用**5、其他原因的合并范围变动**

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

适用 不适用

(1)本报告期,本公司的子公司兰州国芳百货购物广场有限责任公司(以下简称“兰州百货”)本期新增全资子公司,公司名称:金昌和派餐饮管理有限公司(以下简称“金昌和派”);注册资本:500万元。

序号	子公司简称	孙公司简称	成立时间	注册资本(万元)	持股比例	纳入合并范围原因
1	兰州百货	金昌和派	2025年1月	500.00	100.00%	新设

**6、其他**适用 不适用

## 十、在其他主体中的权益

### 1、在子公司中的权益

#### (1). 企业集团的构成

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
兰州国芳百货购物广场有限责任公司	兰州市	6,000.00	兰州市	商品零售业	100.00	-	投资设立
兰州国芳商业投资管理有限公司	兰州市	2,000.00	兰州市	投资和资产管理	50.00	50.00	投资设立
张掖市国芳百货购物广场有限责任公司	张掖市	500.00	张掖市	商品零售业	100.00	-	投资设立
宁夏国芳百货购物广场有限公司	银川市	5,000.00	银川市	商品零售业	100.00	-	投资设立
甘肃国芳综合超市有限公司	兰州市	1,000.00	兰州市	商品零售业	100.00	-	投资设立
白银国芳商业投资管理有限公司	白银市	500.00	白银市	投资和资产管理	-	100.00	投资设立
兰州和怡贸易有限公司	兰州市	500.00	兰州市	商品零售业	-	100.00	投资设立
兰州和泰装饰装修工程有限责任公司	兰州市	500.00	兰州市	建筑装饰	-	100.00	投资设立
金昌国芳商业管理有限公司	金昌市	500.00	金昌市	商品零售业	-	100.00	投资设立
兰州和派餐饮管理有限公司	兰州市	1,000.00	兰州市	餐饮管理	-	100.00	投资设立
金昌和派餐饮管理有限公司	金昌市	500.00	金昌市	餐饮管理	-	100.00	投资设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：不涉及

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：不涉及

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：不涉及

确定公司是代理人还是委托人的依据：不涉及

#### (2). 重要的非全资子公司

□适用 √不适用

#### (3). 重要非全资子公司的主要财务信息

□适用 √不适用

#### (4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

□适用 √不适用

**(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持**

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**2、 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易**

□适用 √不适用

**3、 在合营企业或联营企业中的权益**

√适用 □不适用

**(1). 重要的合营企业或联营企业**

□适用 √不适用

**(2). 重要合营企业的主要财务信息**

□适用 √不适用

**(3). 重要联营企业的主要财务信息**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
	甘肃杉杉奥特莱斯购物广场有限公司	甘肃杉杉奥特莱斯购物广场有限公司
流动资产	61,182,184.14	58,090,788.58
非流动资产	456,759,414.45	433,660,328.23
资产合计	517,941,598.59	491,751,116.81
流动负债	178,310,009.66	185,671,113.39
非流动负债	-	-
负债合计	178,310,009.66	185,671,113.39
少数股东权益	-	-
归属于母公司股东权益	339,631,588.93	306,080,003.42
按持股比例计算的净资产份额	169,815,794.47	153,040,001.71
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	208,727,651.19	191,951,858.43
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值	-	-
营业收入	562,182,972.26	512,534,496.04
净利润	33,551,585.51	23,689,251.99
终止经营的净利润	-	-
其他综合收益	-	-
综合收益总额	33,551,585.51	23,689,251.99
本年度收到的来自联营企业的股利	-	-

## (4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

适用 不适用

## (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

适用 不适用

## (6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

适用 不适用

## (7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

适用 不适用

## (8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

适用 不适用

## 4、重要的共同经营

适用 不适用

## 5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

适用 不适用

## 6、其他

适用 不适用

## 十一、政府补助

## 1、报告期末按应收金额确认的政府补助

适用 不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

适用 不适用

## 2、涉及政府补助的负债项目

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

财务报表项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
现代流通骨干企业奖补资金	-	3,480,000.00	-	580,000.00	-	2,900,000.00	与资产相关
合计	-	3,480,000.00	-	580,000.00	-	2,900,000.00	-

### 3、 计入当期损益的政府补助

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类型	本期发生额	上期发生额
与收益相关	1,927,783.84	676,707.60
合计	1,927,783.84	676,707.60

## 十二、 与金融工具相关的风险

### 1、 金融工具的风险

√适用 □不适用

本公司的主要金融工具包括借款、应收款项、应付款项。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) 利率风险

本公司的利率风险产生于银行借款。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。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。

#### (2) 信用风险

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

本公司银行存款主要存放于国有银行和其它大中型商业银行，本公司认为其不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。

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

#### (3) 流动风险

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

## 2、套期

### (1). 公司开展套期业务进行风险管理

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### (2). 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

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

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 3、金融资产转移

### (1). 转移方式分类

适用 不适用

### (2). 因转移而终止确认的金融资产

适用 不适用

### (3). 继续涉入的转移金融资产

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 十三、公允价值的披露

### 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
<b>一、持续的公允价值计量</b>	-	-	-	-
（一）交易性金融资产	206,335,642.21	-	-	206,335,642.21
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-
（1）债务工具投资	-	-	-	-
（2）权益工具投资	82,628,691.60	-	-	82,628,691.60
（3）衍生金融资产	-	-	-	-
（4）理财产品	123,706,950.61	-	-	123,706,950.61

2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-
(1) 债务工具投资	-	-	-	-
(2) 权益工具投资	-	-	-	-
(二) 其他债权投资	-	-	-	-
(三) 其他权益工具投资	136,447,663.95	-	8,779,438.08	145,227,102.03
(四) 投资性房地产	-	-	-	-
1. 出租用的土地使用权	-	-	-	-
2. 出租的建筑物	-	-	-	-
3. 持有并准备增值后转让的土地使用权	-	-	-	-
(五) 生物资产	-	-	-	-
1. 消耗性生物资产	-	-	-	-
2. 生产性生物资产	-	-	-	-
(六) 其他非流动金融资产	-	-	25,550,000.00	25,550,000.00
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>	<b>342,783,306.16</b>	<b>-</b>	<b>34,329,438.08</b>	<b>377,112,744.24</b>
(六) 交易性金融负债	-	-	-	-
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	-
其中：发行的交易性债券	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
2. 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	-
<b>持续以公允价值计量的负债总额</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>二、非持续的公允价值计量</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
(一) 持有待售资产	-	-	-	-
<b>非持续以公允价值计量的资产总额</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>非持续以公允价值计量的负债总额</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

√适用 □不适用

吉林奥来德光电材料股份有限公司、国泰海通证券股份有限公司公允价值基于股票市场的收盘价而确定。

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

√适用 □不适用

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

国泰君安投资管理股份有限公司公允价值按照投资成本确定。理财产品按照银行公布的公允价值确定。

**5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析** 适用  不适用**6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策** 适用  不适用**7、本期内发生的估值技术变更及变更原因** 适用  不适用**8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况** 适用  不适用**9、其他** 适用  不适用**十四、关联方及关联交易****1、本企业的母公司情况** 适用  不适用**2、本企业的子公司情况**

本企业子公司的情况详见附注

√适用  不适用

本企业子公司的情况详见附注“七、在其他主体中的权益”。

**1、本企业合营和联营企业情况**

本企业重要的合营或联营企业详见附注

√适用  不适用

本企业合营或联营企业的情况详见附注“十、在其他主体中的权益”

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

√适用  不适用

合营或联营企业名称	与本企业关系
甘肃杉杉奥特莱斯购物广场有限公司	公司持有 50%的股权
兰州麻六记酒店管理有限公司	公司持有 41%的股权
兰州市朝晖鸿利百货有限公司	公司持有 50%的股权
甘肃众合芳辉商贸有限公司	公司持有 50%的股权

其他说明：

□适用 √不适用

**2、其他关联方情况**

√适用 □不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系	备注
张辉	参股股东	股东、法人及总经理
张辉阳	参股股东	股东、董事长
兰州国芳置业集团有限公司	其他	同一控制人
白银国芳置业有限公司	其他	同一控制人
杭州国芳置业有限公司	关联人（与公司同一总经理）	经理为张辉
任照萍	其他	股东张春芳之弟张庆华之妻
张巧芳	其他	股东张春芳之弟张根荣之妻
甘肃润丰建筑工程有限公司	其他	董事为张巧芳
张晓燕	其他	股东张国芳之弟张孝忠之妻
甘肃顺宝商贸有限公司	其他	法定代表人为张晓燕
甘肃通祥商贸有限公司	其他	股东为股东张国芳之弟张国平及家族
兰州泰源服装有限公司	其他	股东为股东张国芳之弟张国平及家族
张芳萍	其他	股东张国芳之妹
金昌铂莱酒店管理有限责任公司	其他	沈建平、张小芳、张芬芳控制的企业
金昌铂鑫酒店管理有限责任公司	其他	沈建平、张小芳、张芬芳控制的企业
兰州广泰酒店管理有限责任公司	其他	沈建平、张小芳、张芬芳控制的企业
张小芳	其他	股东张国芳之妹
沈建平	其他	股东张国芳之妹张小芳之夫
北京爱生活科技有限公司	关联人（与公司同一总经理）	张辉控制的企业
张掖国芳房地产开发有限公司	其他	张小芳、张芬芳控制的企业

**3、关联交易情况****(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易**

采购商品/接受劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度（如适用）	是否超过交易额度（如适用）	上期发生额
甘肃顺宝商贸有限公司	采购货物				2,840,353.35
兰州国芳置业集团有限公司酒店管理分公司	住宿费	196,208.69			159,469.81
兰州泰源服装有限公司	采购货物	499,202.49			1,013,281.81
甘肃润丰建筑工程有限公司	采购劳务	6,795,739.78			3,643,513.76
北京爱生活科技有限公司	采购软件使用费	2,668,734.79			2,729,702.88

金昌铂莱酒店管理有限责任公司	住宿费	77,625.47			95,955.62
兰州国芳置业集团有限公司	代收电费	2,445,793.05			
兰州麻六记酒店管理有限责任公司	采购货物	1,019.80			

出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
白银国芳置业有限公司	销售商品	4,159.29	8,725.66
兰州国芳置业集团有限公司	销售商品	114,998.44	5,044.25
张掖国芳房地产有限公司	销售商品	23,877.88	
兰州国芳置业集团有限公司酒店管理分公司	销售商品	26,723.04	
甘肃润丰建筑工程有限公司	销售商品	3,805.31	
白银国芳置业有限公司酒店管理分公司	销售商品	190,966.31	
金昌铂莱酒店管理有限责任公司	销售商品	85,675.77	
金昌铂鑫酒店管理有限责任公司	销售商品	106,463.77	
兰州国芳置业集团有限公司金昌分公司	销售商品	1,139,578.35	
任照萍	提供劳务	50,012.91	
兰州麻六记酒店管理有限公司	提供劳务	271,076.08	
兰州广泰酒店管理有限责任公司	提供劳务	109,584.20	

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

□适用 √不适用

### (2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

□适用 √不适用

关联托管/承包情况说明

□适用 √不适用

本公司委托管理/出包情况表

□适用 √不适用

关联管理/出包情况说明

□适用 √不适用

### (3). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
任照萍	房屋	123,220.85	58,642.20
张晓燕	房屋	-	771,843.43
兰州麻六记酒店管理有限公司	房屋	699,906.96	29,770.94

本公司作为承租方：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期发生额					上期发生额				
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
张辉阳	房屋	976,457.14	-	2,050,560.00	-	-	976,457.14	-	-	-	-
张小芳	房屋	103,206.82	-	108,367.20	-	-	103,206.82	-	108,367.20	-	-
张芳萍	房屋	103,206.90	-	108,367.20	-	-	103,206.90	-	108,367.20	-	-
兰州国芳置业集团有限公司	房屋	4,558,405.59	-	1,497,850.56	-	-	849,731.31	-	5,783,067.20	-	-

关联租赁情况说明

适用 不适用

#### (4). 关联担保情况

本公司作为担保方

适用 不适用

本公司作为被担保方

适用 不适用

关联担保情况说明

适用 不适用

**(5). 关联方资金拆借**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆出				
甘肃杉杉奥特莱斯购物广场有限公司	40,000,000.00	2025.1.1	2025.12.31	年利率 2.85%
合计	40,000,000.00	-	-	-

说明：2025年1月1日，公司与甘肃杉杉签订《借款合同》，将甘肃杉杉截止2025年1月1日尚未归还的人民币4,000.00万元财务资助延期至2025年12月31日。

2026年1月1日，公司与甘肃杉杉签订《借款合同》，将甘肃杉杉截至2025年12月31日尚未归还的人民币3,000.00万元财务资助延期至2026年12月31日。

**(6). 关联方资产转让、债务重组情况**

□适用 √不适用

**(7). 关键管理人员报酬**

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	367.90	388.75

**(8). 其他关联交易**

□适用 √不适用

**4、 应收、应付关联方等未结算项目情况****(1). 应收项目**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	甘肃杉杉奥特莱斯购物广场有限公司	30,000,000.00	300,000.00	40,000,000.00	400,000.00
应收账款	任照萍	-	-	20,000.00	200.00
应收账款	兰州麻六记酒店管理有限公司	159,360.00	1,593.60	-	-
其他应收款	张掖国芳房地产开发有限公司	5,000,000.00	50,000.00	-	-
预付款项	兰州国芳置业集团有限公司	55,038.02	-	-	-

**(2). 应付项目**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
其他应付款	甘肃顺宝商贸有限公司	5,000.00	5,000.00
应付账款	张晓燕	1,384,012.00	2,099,453.00
应付账款	甘肃通祥商贸有限公司	26,249.05	26,249.05
应付账款	兰州泰源服装有限公司	322,804.42	610,041.66
应付账款	任照萍	23,665.00	27,178.72
应付账款	甘肃润丰建筑工程有限公司	590,334.00	2,761,223.70
应付账款	北京爱生活科技有限公司	1,980,422.14	2,150,778.91
应付账款	兰州麻六记酒店管理有限公司	1,000.00	-
其他应付款	兰州麻六记酒店管理有限公司	160,360.00	159,360.00
其他应付款	张辉阳	1,025,280.00	2,050,560.00
租赁负债	兰州国芳置业集团有限公司	42,421,502.46	41,874,702.10
一年内到期的非流动负债	兰州国芳置业集团有限公司	877,765.31	685,124.01

**(3). 其他项目**

□适用 √不适用

**5、 关联方承诺**

□适用 √不适用

**6、 其他**

□适用 √不适用

**十五、 股份支付****1、 各项权益工具****(1). 明细情况**

□适用 √不适用

**(2). 期末发行在外的股票期权或其他权益工具**

□适用 √不适用

**2、 以权益结算的股份支付情况**

□适用 √不适用

**3、 以现金结算的股份支付情况**

□适用 √不适用

**4、 本期股份支付费用**

□适用 √不适用

**5、 股份支付的修改、终止情况**

□适用 √不适用

**6、 其他**

□适用 √不适用

**十六、 承诺及或有事项****1、 重要承诺事项**

□适用 √不适用

**2、 或有事项****(1). 资产负债表日存在的重要或有事项**

□适用 √不适用

**(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：**

□适用 √不适用

**3、 其他**

□适用 √不适用

**十七、 资产负债表日后事项****1、 重要的非调整事项**

□适用 √不适用

**2、 利润分配情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	66,028,560.00
经审议批准宣告发放的利润或股利	-

注：经公司第七届董事会第二次会议审议通过《关于公司 2025 年度利润分配预案的议案》，公司拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.00 元（含税）。截至 2025 年 12 月 31 日，公司总股本 66,600.00 万股，扣除已回购的股份 5,714,400 股后，按照 66,028,560 股以此计算拟派发现金红利，分红金额 66,028,560.00 元（含税）。实际分配现金红利金额按照股权登记日扣除已回购股数进行分配。上述利润分配方案实施后，剩余未分配利润结转以后年度分配。本年度不发送红股，不进行资本公积转增股本。该议案尚需提交股东会审议通过后方可实施。

**3、 销售退回**

□适用 √不适用

**4、 其他资产负债表日后事项说明**

□适用 √不适用

**十八、 其他重要事项****1、 前期会计差错更正**

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

**2、 重要债务重组**

□适用 √不适用

**3、 资产置换****(1). 非货币性资产交换**

□适用 √不适用

## (2). 其他资产置换

适用 不适用

## 4、 年金计划

适用 不适用

## 5、 终止经营

适用 不适用

## 6、 分部信息

## (1). 报告分部的确定依据与会计政策

适用 不适用

## (2). 报告分部的财务信息

适用 不适用

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

适用 不适用

## (4). 其他说明

适用 不适用

## 7、 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

适用 不适用

## 8、 其他

适用 不适用

## 十九、 母公司财务报表主要项目注释

## 1、 应收账款

## (1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	26,312,324.18	14,962,575.22
1年以内小计	26,312,324.18	14,962,575.22
1至2年	14,962,575.22	13,290,173.40
2至3年	13,290,173.40	17,978,395.70
3年以上	-	-
3至4年	17,978,395.70	14,823,492.80
4至5年	14,823,492.80	-
5年以上	5,081,717.44	5,081,717.44
合计	92,448,678.74	66,136,354.56

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	5,081,717.44	5.50	5,081,717.44	100.00	-	5,081,717.44	7.68	5,081,717.44	100.00	-
其中：										
按组合计提坏账准备	87,366,961.30	94.50	7,188.70	0.01	87,359,772.60	61,054,637.12	92.32	636.20	0.00	61,054,000.92
其中：										
账龄组合	718,870.42	0.78	7,188.70	1.00	711,681.72	63,620.00	0.10	636.20	1.00	62,983.80
其他组合	86,648,090.88	93.73	-	-	86,648,090.88	60,991,017.12	92.22	-	-	60,991,017.12
合计	92,448,678.74	100.00	5,088,906.14	5.50	87,359,772.60	66,136,354.56	100	5,082,353.64	7.68	61,054,000.92

按单项计提坏账准备：

√适用 □不适用

位：元 币种：人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
深圳星美联合通讯有限公司	2,299,371.88	2,299,371.88	100.00	收回的可能性不大
银川市双宝副食品有限公司	1,815,345.56	1,815,345.56	100.00	收回的可能性不大
银川天亿影城有限公司	967,000.00	967,000.00	100.00	收回的可能性不大
合计	5,081,717.44	5,081,717.44	100.00	-

按单项计提坏账准备的说明：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例0

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

### (3). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提	5,081,717.44	-	-	-	-	5,081,717.44
组合计提	636.20	6,552.50	-	-	-	7,188.70
合计	5,082,353.64	6,552.50	-	-	-	5,088,906.14

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

### (4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

应收账款核销说明：

适用 不适用

### (5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例（%）	坏账准备期末余额
宁夏国芳百货购物广场有限公司	86,648,090.88	-	86,648,090.88	93.73	-
深圳星美联合通讯有限公司	2,299,371.88	-	2,299,371.88	2.49	2,299,371.88
银川市双宝副食品有限公司	1,815,345.56	-	1,815,345.56	1.96	1,815,345.56
银川天亿影城有限公司	967,000.00	-	967,000.00	1.05	967,000.00
郦卓凡（野果）	214,203.39	-	214,203.39	0.23	2,142.03
合计	91,944,011.71	-	91,944,011.71	99.46	5,083,859.47

其他说明：

适用 不适用

## 2、其他应收款

### 项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息	-	-
应收股利	89,000,000.00	-
其他应收款	31,468,062.54	57,083,658.45
合计	120,468,062.54	57,083,658.45

其他说明：

适用 不适用**应收利息****(1). 应收利息分类**适用 不适用**(2). 重要逾期利息**适用 不适用**(3). 按坏账计提方法分类披露**适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用**(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备**适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例0

对本期发生损失准备变动的应收利息账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用**(5). 坏账准备的情况**适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用**(6). 本期实际核销的应收利息情况**适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用**应收股利****(7). 应收股利**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
兰州国芳百货购物广场有限责任公司	89,000,000.00	-
合计	89,000,000.00	-

**(8). 重要的账龄超过1年的应收股利**

适用 不适用

**(9). 按坏账计提方法分类披露**

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

**(10). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备**

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例0

对本期发生损失准备变动的应收股利账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

**(11). 坏账准备的情况**

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

**(12). 本期实际核销的应收股利情况**

适用 不适用

其中重要的应收股利核销情况

适用 不适用

核销说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

**其他应收款****(13). 按账龄披露**

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内(含1年)	1,779,457.11	697,693.80
1年以内小计	1,779,457.11	697,693.80
1至2年	-	1,315,700.00
2至3年	8,000.00	40,000,000.00
3年以上	-	-
3至4年	30,000,000.00	-
4至5年	-	6,900.00
5年以上	7,039,053.56	22,682,703.48
合计	38,826,510.67	64,702,997.28

## (14). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
借款	30,000,000.00	40,000,000.00
单位及员工往来款	7,115,473.61	22,749,808.64
保证金及押金	1,610,000.00	1,810,000.00
收银部备用金	70,000.00	100,000.00
其他	31,037.06	43,188.64
合计	38,826,510.67	64,702,997.28

## (15). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额	580,285.27	-	7,039,053.56	7,619,338.83
2025年1月1日余额在本期	-	-	-	-
--转入第二阶段	-	-	-	-
--转入第三阶段	-	-	-	-
--转回第二阶段	-	-	-	-
--转回第一阶段	-	-	-	-
本期计提	-160,890.70	-	-	-160,890.70
本期转回	100,000.00	-	-	100,000.00
本期转销	-	-	-	-
本期核销	-	-	-	-
其他变动	-	-	-	-
2025年12月31日余额	319,394.57	-	7,039,053.56	7,358,448.13

各阶段划分依据和坏账准备计提比例0

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

□适用 √不适用

## (16). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提	7,439,053.56	-	100,000.00	-	-	7,339,053.56
组合计提	180,285.27	-160,890.70	-	-	-	19,394.57
合计	7,619,338.83	-160,890.70	100,000.00	-	-	7,358,448.13

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

□适用 √不适用

## (17). 本期实际核销的其他应收款情况

□适用 √不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

□适用 √不适用

其他应收款核销说明：

□适用 √不适用

## (18). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
甘肃杉杉奥特莱斯购物广场有限公司	30,000,000.00	77.26	往来款	3-4年	300,000.00
宁夏银祥房地产公司	4,482,939.56	11.55	往来款	5年以上	4,482,939.56
青海聚宝盆市场管理有限公司	1,955,614.00	5.04	往来款	5年以上	1,955,614.00
贵州茅台酒销售有限公司	600,000.00	1.54	往来款	3-4年	6,000.00
中国人民解放军31667部队	500,000.00	1.29	保证金	2-3年	5,000.00
合计	37,538,553.56	96.68	-	-	6,749,553.56

## (19). 因资金集中管理而列报于其他应收款

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

## 3、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	561,123,398.10	50,000,000.00	511,123,398.10	561,123,398.10	-	561,123,398.10
对联营、合营企业投资	208,727,651.19	-	208,727,651.19	191,951,858.43	-	191,951,858.43
合计	769,851,049.29	50,000,000.00	719,851,049.29	753,075,256.53	-	753,075,256.53

## (1). 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
兰州国芳商业投资管理有限公司	272,774,401.57	-	-	-	-	-	272,774,401.57	-
兰州国芳百货购物广场有限责任公司	209,402,286.24	-	-	-	-	-	209,402,286.24	-
甘肃国芳综合超市有限公司	23,946,710.29	-	-	-	-	-	23,946,710.29	-
张掖市国芳百货购物广场有限责任公司	5,000,000.00	-	-	-	-	-	5,000,000.00	-
宁夏国芳百货购物广场有限公司	50,000,000.00	-	-	-	50,000,000.00	-	0.00	50,000,000.00
合计	561,123,398.10	-	-	-	-	-	511,123,398.10	50,000,000.00

## (2). 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

投资单位	期初余额（账面价值）	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		
一、合营企业										
小计	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、联营企业										
甘肃杉杉奥特莱	191,951,858.43	-	-	16,775,792.76	-	-	-	-	-	208,727,651.19

斯购物广场有限公司											
小计	191,951,858.43	-	-	16,775,792.76	-	-	-	-	-	208,727,651.19	-
合计	191,951,858.43	-	-	16,775,792.76	-	-	-	-	-	208,727,651.19	-

(3). 长期股权投资的减值测试情况

适用 不适用

4、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	191,828,343.91	152,909,945.24	179,702,535.18	142,465,491.00
其他业务	10,069,196.01	136,154.90	12,649,830.68	40,465.65
合计	201,897,539.92	153,046,100.14	192,352,365.86	142,505,956.65

(2). 营业收入、营业成本的分解信息

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(3). 履约义务的说明

适用 不适用

## (4). 分摊至剩余履约义务的说明

□适用 √不适用

## (5). 重大合同变更或重大交易价格调整

□适用 √不适用

## 5、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	92,500,000.00	53,500,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	16,775,792.76	11,844,626.00
处置长期股权投资产生的投资收益	-	-
交易性金融资产在持有期间的投资收益	630,560.75	1,441,281.60
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	-	-
债权投资在持有期间取得的利息收入	-	-
其他债权投资在持有期间取得的利息收入	-	-
处置交易性金融资产取得的投资收益	-	-2,324,900.91
处置其他权益工具投资取得的投资收益	-	-
处置债权投资取得的投资收益	-	-
处置其他债权投资取得的投资收益	-	-
债务重组收益	-	-
理财产品收益	1,453,493.95	826,939.31
合计	111,359,847.46	65,287,946.00

## 6、其他

□适用 √不适用

## 二十、补充资料

## 1、当期非经常性损益明细表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	-221,583.51	-
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	1,927,783.84	-
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	25,956,730.97	-
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	1,058,294.03	-
委托他人投资或管理资产的损益	1,694,793.25	-
对外委托贷款取得的损益	-	-
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项财产损失	-	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	100,000.00	-
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-

非货币性资产交换损益	-	-
债务重组损益	-	-
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等	-	-
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响	-	-
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用	-	-
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益	-	-
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	-
交易价格显失公允的交易产生的收益	-	-
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-
受托经营取得的托管费收入	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-8,766,891.08	-
其他符合非经常性损益定义的损益项目	3,485,670.02	-
减：所得税影响额	5,469,023.13	-
少数股东权益影响额（税后）	-	-
合计	19,765,774.39	-

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

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 2、净资产收益率及每股收益

适用 不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	4.41	0.11	0.11
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.17	0.08	0.08

## 3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

## 4、其他

适用 不适用

董事长：张辉阳

董事会批准报送日期：2026年4月16日

## 修订信息

适用 不适用