

证券代码：002127

证券简称：南极电商

公告编号：2026-014

## 南极电商股份有限公司 2025 年年度报告摘要

### 一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

非标准审计意见提示

适用 不适用

董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

适用 不适用

是否以公积金转增股本

是 否

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 2,454,870,403 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.60 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用 不适用

### 二、公司基本情况

#### 1、公司简介

股票简称	南极电商	股票代码	002127
股票上市交易所	深圳证券交易所		
变更前的股票简称（如有）	不适用		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	朱星毓		
办公地址	上海市杨浦区江湾城路 99 号尚浦中心 3 号楼 10 楼		
传真	021-63460611		
电话	021-63461118-8621		
电子信箱	zhuxingyu@nanjids.com		

## 2、报告期主要业务或产品简介

报告期内，基于线上及线下的渠道场景，公司本部持续推动品牌服务业务体系焕新升级，基于自身多品牌、多渠道布局优势，整合供应链上、中、下游资源，向产业链提供高效的综合品牌服务；公司自营销售以南极人品牌为核心，持续开展线下快闪，并设立线下自营门店。

时间互联主营业务为移动互联网营销，聚焦核心赛道与优势媒体，为广告主提供营销策略制定、创意策划与素材制作、媒体资源整合、数据追踪分析、短视频定制及投放优化等一站式移动营销服务。目前，公司已构建起覆盖营销策略与创意、媒体投放与执行、效果监测与优化、社会化营销、精准营销、流量整合的完整服务链条，形成了以核心媒体为支撑的整合营销平台。

### 1、品牌服务与自营零售双轮驱动，线上线下一体化多元布局

报告期内，公司持续开展基于自有品牌的多元业务布局，本部品牌授权服务业务持续进行结构调整与优化，持续推动“南极人”、“卡帝乐鳄鱼”、“精典泰迪”等品牌体系焕新升级，加强“百家好”、“MindBridge”、“贝拉维拉”等品牌渠道开拓与招商运营，坚定做好品牌、好商品、好服务，持续满足消费者对商品价值和情绪价值的双重追求。

同时，持续推动对自营零售业务的布局，通过快闪、自营门店持续尝试开拓线下自营零售业务，以“轻奢平价”的理念，在自营大单品的基础上，结合优选供应链合作伙伴商品，从品质、功能、价格、颜值、场景等维度持续打磨线下商品货盘，打造升级版的“超级南极人”门店。此外，公司尝试对“精典泰迪”品牌增设 IP 商品线，并开展线下品牌形象店。未来公司将继续加大对自营零售业务投入，在线下渠道与更多线下零售业态共同探索创新合作模式，以期孵化公司业务增长的第二曲线。

### 2、存量业务稳健发展，创新合作挖潜增量

公司在报告期内持续推动“南极人”、“卡帝乐鳄鱼”、“百家好”等品牌在供应端及经销端体系优化，强化邀约制加盟、负面清单管理、中心化审款控价等机制，并基于“大单品、里程碑、可持续”的发展方针，各品牌聚焦核心优势品类，以核心大客户为中心，在各线上渠道重布店群，做大做强核心品类，与合作客户持续打造健康、向上、大而不卷的生态环境。

同时，“南极人”品牌商品体系以“轻奢系列”为基准，结合公司设计、版师团队优势，共同对供应端合作伙伴部分产线实施调改，与供应端客户共建产研合作体系；“百家好”品牌实现线上渠道 300 家店铺布局，抖音、淘系均衡发展，“小爆款”+“长复购”双轮驱动。经过阶段性业务结构调整，品牌授权业务稳健、高质量的修复，奠定未来高质量增长基础。

### 3、确立品牌原有价值，创造品牌溢出价值

公司报告期内，旗下各品牌在稳健发展原有业务的基础上，提升品牌增量价值。“南极人”品牌通过线下业务孵化“超级南极人”子品牌，通过线上跨境自营门店孵化“NANJI”子品牌；“百家好”品牌通过商品体系孵化“百家好紫标”及“百家好蓝标”系列等；“卡帝乐鳄鱼”品牌通过供应链与经销商合作体系重塑升级品牌形象；“精典泰迪”品牌通过业务线开拓孵化 IP 线产品，未来还将进一步开拓文创线产品。

### 4、合理控费，降本增效

公司在报告期内逐步优化营销资源配置，在实现品牌授权服务业务体系重塑与客户共建的基础上，继续实施中心化的品牌代言人推广，同步通过线下门店营销互动提升消费者体验感，但在线上渠道方面强化业务成长与营销投入管理，根据渠道特点，合理调整营销投放策略，提升品牌推广精准度与投入产出比，以强 KPI 目标为导向，合理优化营销费用投入。营销费用实现大幅控降，业务稳健成长。

### 5、提高管理能效，持续迭代流程

公司坚定以市场需求、客户需求和消费者满意为核心动力，持续打造好品牌、好商品、好服务。品牌强中心化管理，风格定义、企划、宣传、设计中心化；业务端以提供好商品为中心，强化供应链管理，强抓负面清单；管理端以提供高效的专业服务为目标，中后台品牌、市场、供应链、人资、财务、法务、数据信息围绕事业部和客户需求形成专业服务矩阵。经营管理以预算为中心，强化绩效考核，优化激励机制，以高质量发展为目标。

### 6、不断提升图文创意输出及大客户服务能力

时间互联稳定自身头部手机厂商商业化生态的核心合作伙伴定位，同时通过小红书、抖音媒体，开拓了内容营销赛道，形成“厂商媒体+内容社交”双核驱动的业务格局。

伴随着移动通信技术的加速演进、智能手机的快速普及、以及用户消费习惯的持续改变，互联网营销呈现内容化、原生化、跨屏化、数据化的发展趋势。时间互联将顺应行业发展趋势，不断增强图文创意输出能力、大客户服务机制、视频素材输出能力及智能化技术平台全面升级，积极探索增量空间，使公司业绩稳步健康发展。公司与 OPPO、小米、华为、苹果等顶级流量媒体平台建立了深度合作，并保持深度的战略合作关系，能够为广告主提供手机厂商、小红书等多类型媒体广告一站式投放服务。全行业的覆盖，大量的客户资源以及客户需求也为时间互联出海发展奠定了一定的基础，2024 年时间互联与苹果媒体合作成功拓展了海外市场，客户已覆盖香港、新加坡等地区，目前合作客户覆盖生活、游戏、教育、科技等多个领域。

### 3、主要会计数据和财务指标

#### (1) 近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

单位：元

	2025 年末	2024 年末	本年末比上年末增减	2023 年末
总资产	4,485,165,318.88	5,088,393,218.30	-11.85%	5,405,107,417.49
归属于上市公司股东的净资产	3,861,629,581.56	4,214,591,632.71	-8.37%	4,580,672,479.32
	2025 年	2024 年	本年比上年增减	2023 年
营业收入	2,599,619,040.48	3,358,459,080.02	-22.59%	2,692,224,564.41
归属于上市公司股东的净利润	-281,535,985.54	-236,591,077.37	-19.00%	111,579,227.75
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-330,839,393.83	-286,381,878.02	-15.52%	74,449,038.69
经营活动产生的现金流量净额	19,692,981.98	-176,530,642.73	111.16%	400,301,732.17
基本每股收益（元/股）	-0.1185	-0.1004	-18.03%	0.0474
稀释每股收益（元/股）	-0.1185	-0.1004	-18.03%	0.0474
加权平均净资产收益率	-7.01%	-5.44%	-1.57%	2.51%

#### (2) 分季度主要会计数据

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	729,124,682.58	624,336,431.91	637,112,520.67	609,045,405.32
归属于上市公司股东的净利润	-13,626,536.27	27,247,224.64	29,172,381.03	-324,329,054.94
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-18,788,647.18	7,058,492.76	15,972,985.48	-335,082,224.89
经营活动产生的现金流量净额	-452,710,485.43	-88,308,782.84	112,933,185.39	447,779,064.86

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

#### 4、股本及股东情况

##### (1) 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	92,476	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	89,515	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况		
					股份状态	数量	
张玉祥	境内自然人	24.94%	612,159,216	459,119,412	质押	272,570,000	
南极电商股份有限公司—第四期员工持股计划	其他	3.59%	88,021,441	0	不适用	0	
吴江新民实业投资有限公司	境内非国有法人	3.25%	79,700,094	0	不适用	0	
朱雪莲	境内自然人	2.75%	67,606,947	0	不适用	0	
上海丰南投资中心（有限合伙）	境内非国有法人	1.79%	43,851,900	0	不适用	0	
董平	境内自然人	0.87%	21,295,900	0	不适用	0	
香港中央结算有限公司	境外法人	0.75%	18,446,228	0	不适用	0	
广州市昊盟计算机科技有限公司	境内非国有法人	0.68%	16,765,919	0	不适用	0	
全国社保基金一一七组合	其他	0.65%	16,055,500	0	不适用	0	
招商银行股份有限公司—南方中证 1000 交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.64%	15,788,600	0	不适用	0	
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，张玉祥、朱雪莲为夫妻，与上海丰南投资中心（有限合伙）为一致行动人。本公司未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。						
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	广州市昊盟计算机科技有限公司通过普通证券账户持有本公司股票 0 股，通过信用交易担保证券账户持有本公司股票 16,765,919 股，合计持有本公司股票 16,765,919 股。						

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

适用 不适用

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

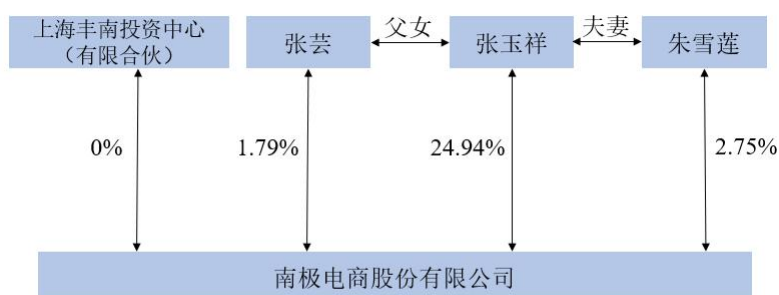
适用 不适用

(2) 公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

(3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



注：2026年3月5日至2026年3月6日期间，丰南投资以大宗交易方式合计转让公司股份43,851,900股至公司控股股东、实际控制人张玉祥先生的一致行动人张芸女士名下（占公司总股本的1.79%）。

5、在年度报告批准报出日存续的债券情况

适用 不适用

三、重要事项

1、2025 年 8 月，公司召开第八届董事会第五次会议，审议通过了《关于拟变更独立董事的议案》。公司独立董事阿依努尔·谢坎女士因个人工作变动向公司董事会提出辞职申请，为满足独立董事人数占董事会成员比例不低于三分之一的法定要求，董事会提名吴声先生为公司第八届董事会独立董事候选人，并调整公司第八届专门委员会委员。2025 年 9 月，公司召开 2025 年第一次临时股东会，审议通过了《关于拟变更独立董事的议案》，吴声先生当选为公司第八届董事会独立董事，任期自公司股东会审议通过之日起至公司第八届董事会届满。具体内容详见公司分别于 2025 年 8 月 27 日、2025 年 9 月 13 日在巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 披露的《关于拟变更独立董事的公告》《关于调整公司第八届董事会专门委员会委员的公告》《2025 年第一次临时股东会决议公告》（公告编号：2025-040、2025-046、2025-050）。

2、2025 年 8 月，公司召开第八届董事会第五次会议和第八届监事会第五次会议，分别审议通过了《关于修订〈公司章程〉、修订及制定部分治理制度的议案》和《关于修订〈公司章程〉的议案》。根据《关于新〈公司法〉配套制度规则实施相关过渡期安排》《上市公司章程指引》等相关规定，公司拟不再设置监事会及监事岗位，《公司法》中原由监事会行使的规定职权，将转由董事会审计委员会履行。2025 年 9 月，公司召开 2025 年第一次临时股东会，审议通过

了《关于修订〈公司章程〉、修订及制定部分治理制度的议案》，公司《监事会议事规则》即行废止，公司监事会停止履职并取消，公司各项制度中尚存的涉及监事会及监事的规定不再适用。具体内容详见公司分别于 2025 年 8 月 27 日、2025 年 9 月 13 日在巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 披露的《关于修订《公司章程》、修订及制定部分治理制度的公告》《2025 年第一次临时股东会决议公告》（公告编号：2025-041、2025-050）。

3、2025 年 12 月，公司为充分借助专业投资机构的资源优势及专业力量，进一步提升公司资产运营管理能力，拓宽公司产业布局，拟作为有限合伙人（LP）之一，与普通合伙人厦门逸代鸿企业管理合伙企业（有限合伙）以及其他有限合伙人共同设立宁波黑蚁四号股权投资合伙企业（有限合伙），并以自有资金不超过 5,000 万元认购宁波黑蚁四号股权投资合伙企业（有限合伙）份额。宁波黑蚁四号股权投资合伙企业（有限合伙）目标规模为 5 亿元人民币，本公司出资比例预计为不超过 10%。具体内容详见公司于 2025 年 12 月 2 日在《证券时报》及巨潮资讯网 ([www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)) 披露的《关于与专业投资机构共同投资的公告》（公告编号：2025-056）。

4、2026 年 1 月，公司收到控股股东、实际控制人张玉祥先生的一致行动人上海丰南投资中心（有限合伙）（以下简称“丰南投资”）出具的《关于内部转让股份的告知函》，丰南投资持有公司股份 43,851,900 股，占公司总股本的 1.79%，计划以大宗交易方式将不超过 43,851,900 股股份转让至张芸女士名下（占比不超过公司总股本的 1.79%）。2026 年 3 月 5 日至 3 月 6 日，丰南投资以大宗交易方式完成上述内部股份转让，持股比例由 1.79% 下降至 0%，受让方张芸女士持股比例由 0% 上升至 1.79%，本次内部转让股份实施完毕。具体内容详见公司分别于 2026 年 1 月 16 日、2026 年 3 月 7 日在《证券时报》及巨潮资讯网 ([www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)) 披露的《关于控股股东一致行动人内部转让股份的预披露公告》《关于控股股东一致行动人内部转让股份后持股比例触及 1% 整数倍的公告》《关于控股股东一致行动人内部转让股份实施完成公告》（公告编号：2026-002、2026-008、2026-009）。

南极电商股份有限公司

董事长：张玉祥

2026 年 4 月 23 日