

# 云南贝泰妮生物科技集团股份有限公司

## 2024 年度财务决算报告

云南贝泰妮生物科技集团股份有限公司（以下简称“公司”）2024 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2024 年度合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及财务报表附注已经天衡会计师事务所（特殊普通合伙）进行审计，并出具标准的无保留意见审计报告（天衡审字（2025）00977 号）。

2024 年度（以下简称“报告期”），公司实现营业收入人民币 573,586.53 万元，同比上升约 3.87%；实现归属于上市公司股东的净利润人民币 50,305.36 万元，同比下降约 33.53%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润人民币 24,028.90 万元，同比下降约 61.12%；实现销售毛利率约 73.74%，同比保持稳定；实现加权平均净资产收益率约 8.53%，同比下降约 4.68 个百分点。报告期内，公司营业收入的增长得益于公司在品牌拓展、产品创新以及渠道建设等方面的持续投入和有效实施的产品策略；利润相关指标的波动，主要系：1）美妆行业 2024 年“双 11”等线上大促活动销售普遍不如预期，公司未达成“双 11”预期销售目标；2）市场竞争加剧影响，公司营销费用投入增加；3）悦江投资业绩承诺未能如期完成，公司基于谨慎性原则，计提长期资产减值准备金；4）公司长期资产折旧摊销成本、费用有所增加；5）人员费用有所增加；以及 6）报告期内公司主要线上自营店铺平均获客成本上升的综合影响所致。

公司报告期财务决算（合并口径）的相关情况报告如下：

### 一、主要资产情况

单位：人民币元

| 项目      | 2024 年 12 月 31 日 | 2024 年 01 月 01 日 | 增减变动额            | 变动幅度    |
|---------|------------------|------------------|------------------|---------|
| 货币资金    | 1,810,434,911.38 | 2,091,459,861.58 | -281,024,950.20  | -13.44% |
| 交易性金融资产 | 2,428,275,312.87 | 1,238,356,707.34 | 1,189,918,605.53 | 96.09%  |
| 应收账款    | 691,210,962.23   | 561,761,929.57   | 129,449,032.66   | 23.04%  |
| 应收款项融资  | 327,180,171.99   | 156,659,263.78   | 170,520,908.21   | 108.85% |
| 预付款项    | 52,839,492.48    | 69,279,116.38    | -16,439,623.90   | -23.73% |

|             |                         |                         |                       |               |
|-------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|---------------|
| 存货          | 611,892,303.74          | 904,413,283.67          | -292,520,979.93       | -32.34%       |
| 其他流动资产      | 145,733,215.70          | 446,396,252.76          | -300,663,037.06       | -67.35%       |
| 长期股权投资      | 279,402,680.02          | 212,015,151.15          | 67,387,528.87         | 31.78%        |
| 其他非流动金融资产   | 96,549,138.18           | 86,449,823.00           | 10,099,315.18         | 11.68%        |
| 固定资产        | 707,018,129.48          | 667,204,436.83          | 39,813,692.65         | 5.97%         |
| 在建工程        | 50,757,649.22           | 40,220,147.41           | 10,537,501.81         | 26.20%        |
| 使用权资产       | 179,046,726.91          | 100,712,614.93          | 78,334,111.98         | 77.78%        |
| 无形资产        | 258,522,429.29          | 193,108,638.64          | 65,413,790.65         | 33.87%        |
| 商誉          | 323,051,693.61          | 413,740,760.61          | -90,689,067.00        | -21.92%       |
| 长期待摊费用      | 113,585,950.29          | 93,317,644.84           | 20,268,305.45         | 21.72%        |
| 递延所得税资产     | 129,339,470.08          | 93,131,250.45           | 36,208,219.63         | 38.88%        |
| <b>资产总额</b> | <b>8,303,551,892.22</b> | <b>7,506,930,342.79</b> | <b>798,011,358.08</b> | <b>10.63%</b> |

#### 变动原因分析：

(1) 货币资金期末余额人民币 181,043.49 万元，较本年初减少人民币 28,102.50 万元，降幅约为 13.44%，本年度公司货币资金各主要现金流量项目的变动情况具体可参见本报告“五、主要现金流量情况”。

(2) 交易性金融资产期末余额人民币 242,827.53 万元，较本年初增加人民币 118,991.86 万元，增幅较大，主要系报告期末公司在股东大会授权额度下利用闲置募集资金和闲置自有资金进行现金管理委托理财（按照公允价值计量的理财产品）的在手未到期投资款项余额增加较多以及确认非同一控制下企业合并或有对价交易性金融资产的综合影响所致。

(3) 应收账款期末余额人民币 69,121.10 万元，较本年初增加人民币 12,944.91 万元，增幅约 23.04%，报告期内公司应收账款的增长大于销售规模增长，主要系公司部分线下分销业务客户的应收款项截至报告期末尚处于商业信用周期内所致。报告期内，公司主要线下分销客户的商业信用政策未发生重大变化。公司整体赊销客户资信情况较好且实力较强，公司账龄 1 年以内的应收账款占应收账款余额的比例于报告期末和本年初分别约为 96.60%和 98.65%，账龄情况较佳，流动性较强。公司应收账款回款良好，应收账款质量较高，发生坏账的可能性较小，报告期内，公司一贯执行严格的信用管理制度和谨慎的坏账准备计提政策，坏账准备计提充分，坏账准备计提比例于报告期末和本年初分别约为 5.17%和 4.64%。

(4) 应收款项融资期末余额人民币 32,718.02 万元，较本年初增加人民币

17,052.09 万元，增幅约为 108.85%，主要系公司报告期末在手的未到期、未背书或未贴现的银行承兑汇票结余量增加所致。报告期内，公司持有的银行承兑汇票，公司管理层认为其不存在重大信用风险，报告期内未计提坏账准备。

(5) 预付款项期末余额人民币 5,283.95 万元，较本年初减少人民币 1,643.96 万元，降幅约为 23.73%，公司的预付款项主要系预付大型 B2C 电商平台和其他市场推广服务供应商的营销费用，根据活动周期和营销政策定期结算。报告期末，公司账龄为一年以内的预付款项比例约为 96.63%，预付款项质量较好，预计将于未来十二个月内周转核销完毕。报告期末，公司按交易对手归集的预付款项汇总余额前五名汇总金额人民币 2,946.10 万元，占期末余额的比例约为 55.75%。

(6) 存货期末余额人民币 61,189.23 万元，较本年初减少人民币 29,252.10 万元，降幅约为 32.34%，主要系报告期内公司主动控制存货规模并通过促销策略和产品组合策略对在库存货进行了有效的动态清出，同时，公司为保证新品上市及时性、提升客户体验感和降低质量缺陷等，报告期内升级实施了新的产品质量管理项目，导致相关物料耗用增加的综合影响所致。报告期末，公司库存质量和周转状态均有所提升。

(7) 其他流动资产期末余额人民币 14,573.32 万元，较本年初减少人民币 30,066.31 万元，降幅约为 67.35%，主要系报告期末公司在股东大会授权额度下利用闲置募集资金和闲置自有资金进行现金管理委托理财（按照摊余成本计量的理财产品）的在手投资款项本金大幅减少和报告期末公司期末留抵和待认证待抵扣增值税税额有所增加的综合影响所致。

(8) 长期股权投资期末余额人民币 27,940.27 万元，较本年初增加人民币 6,738.75 万元，增幅约为 31.78%，主要系公司对联营企业投资增加和确认权益法下投资收益（净额）的综合影响所致。

(9) 其他非流动金融资产期末余额人民币 9,654.91 万元，较本年初增加人民币 1,009.93 万元，增幅约为 11.68%，主要系报告期内公司对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的持续投资所致。报告期内，公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的其他非流动金融资产的公允价值未发生重大变动。

(10) 固定资产期末余额人民币 70,701.81 万元，较本年初增加人民币 3,981.37 万元，增幅约为 5.97%，主要系报告期内公司对各类生产经营用途的机

器设备持续投资所致。

(11)在建工程期末余额人民币 5,075.76 万元,较本年初增加人民币 1,053.75 万元,增幅约为 26.20%,主要系报告期内公司零星工程持续投资所致。

(12)使用权资产期末余额人民币 17,904.67 万元,较本年初增加人民币 7,833.41 万元,增幅约为 77.78%,主要系报告期内公司新增经营场地租赁合同所致。报告期内公司租赁的经营场地主要系生产、研发、仓储以及办公用途。

(13)无形资产期末余额人民币 25,852.24 万元,较本年初增加人民币 6,541.38 万元,增幅约为 33.87%,主要系报告期内公司购置土地使用权,各项自研的软件、系统应用完成项目验收投入使用以及计提商标权的减值准备金的综合影响所致。

(14)商誉期末余额人民币 32,305.17 万元,较本年初减少人民币 9,068.91 万元,降幅约为 21.92%,系报告期内公司计提因收购悦江投资 51%股权所形成商誉的减值准备金所致。

(15)长期待摊费用期末余额人民币 11,358.60 万元,较本年初增加人民币 2,026.84 万元,增幅约为 21.72%,主要系报告期内公司多项装修工程完成验收并投入使用所致。报告期末,公司长期待摊费用主要系对自有或租赁的经营场地的装修工程投资,报告期内公司新增的经营场地装修工程投资主要系为生产、仓储以及研发用途。

(16)递延税所得税资产期末余额人民币 12,933.95 万元,较本年初增加人民币 3,620.82 万元,增幅约为 38.88%,主要系报告期末公司“未兑换销售积分”“预计退货损失”“租赁负债”和“资产减值损失”的暂时性差异余额增加;以及“金融资产公允价值变动”的暂时性差异余额减少的综合影响所致。

## 二、主要负债情况

单位:人民币元

| 项目     | 2024年12月31日    | 2024年01月01日    | 增减变动额          | 变动幅度    |
|--------|----------------|----------------|----------------|---------|
| 短期借款   | 314,556,834.39 | 103,816,588.60 | 210,740,245.79 | 202.99% |
| 应付票据   | 197,388,236.53 | 67,562,710.23  | 129,825,526.30 | 192.16% |
| 应付账款   | 249,788,871.77 | 334,370,604.40 | -84,581,732.63 | -25.30% |
| 合同负债   | 98,967,349.31  | 50,053,638.68  | 48,913,710.63  | 97.72%  |
| 应付职工薪酬 | 118,393,081.17 | 106,452,763.55 | 11,940,317.62  | 11.22%  |

|             |                         |                         |                 |          |
|-------------|-------------------------|-------------------------|-----------------|----------|
| 应交税费        | 125,642,140.29          | 132,117,765.46          | -6,475,625.17   | -4.90%   |
| 其他应付款       | 333,586,336.54          | 449,282,195.16          | -115,695,858.62 | -25.75%  |
| 一年内到期的非流动负债 | 63,328,075.32           | 42,102,294.00           | 21,225,781.32   | 50.41%   |
| 长期借款        | 321,655,022.00          | 4,700,000.00            | 316,955,022.00  | 6743.72% |
| 租赁负债        | 118,226,240.65          | 63,283,532.61           | 54,942,708.04   | 86.82%   |
| 递延收益        | 112,370,460.82          | 82,862,738.40           | 29,507,722.42   | 35.61%   |
| 递延所得税负债     | 34,303,291.93           | 40,452,457.50           | -6,149,165.57   | -15.20%  |
| <b>负债总额</b> | <b>2,115,728,802.30</b> | <b>1,491,112,754.36</b> | 624,616,047.94  | 41.89%   |

#### 变动原因分析：

(1) 短期借款余额人民币 31,455.68 万元，较本年初增加人民币 21,074.02 万元，增幅较大，主要系报告期内公司根据动态资金需求计划，积极探索稳健的、多样化的融资渠道，取得的商业银行短期流动资金金融信用贷款。

(2) 应付票据余额人民币 19,738.82 万元，较本年初增加人民币 12,982.55 万元，增幅较大，系公司充分利用商业银行授信额度和凭借与核心供应商良好、持久的合作关系，报告期末公司开具的，未到期的应付银行承兑汇票结余量增加较多所致。

(3) 应付账款期末余额人民币 24,978.89 万元，较本年初减少人民币 8,458.17 万元，降幅约为 25.30%，主要系报告期内公司主动控制存货规模，生产资料和生产性服务采购同比有所减少，报告期末到期的应付货款相应减少和报告期内公司充分利用商业银行授信额度和凭借与核心供应商良好、持久的合作关系，报告期末公司通过开具应付银行承兑汇票支付到期贷款增加较多的综合影响所致。

(4) 合同负债期末余额为人民币 9,896.73 万元，较本年初增加人民币 4,891.37 万元，增幅约为 97.72%，主要系报告期内公司的预收货款增加较多和计提销售返利及未兑换积分准备金的综合影响所致。

(5) 应付职工薪酬期末余额为人民币 11,839.31 万元，较本年初增加人民币 1,194.03 万元，增幅约为 11.22%，报告期末，公司应付职工薪酬占总资产的比例较去年末基本保持稳定，应付职工薪酬余额较去年同期略有增长与报告期内公司员工人数的增长和公司规模增长基本匹配。

(6) 应交税费期末余额为人民币 12,564.21 万元，较本年初减少人民币 647.57 万元，降幅约为 4.90%。主要系公司报告期末应付企业所得税额较去年末减少较多和应交增值税较去年末有所增加的综合影响所致。

(7) 其他应付款期末余额人民币 33,358.63 万元，较本年初减少人民币 11,569.59 万元，降幅约为 25.75%，主要系公司报告期末应付各类费用和应付长期工程设备款较去年末减少较多所致。

(8) 长期借款期末余额人民币 32,165.50 万元，较本年初大幅增加，主要系报告期内公司根据动态资金需求计划，积极探索稳健的、多样化的融资渠道，取得的商业银行长期项目贷款所致。

(9) 一年内到期的非流动负债和租赁负债期末余额合计人民币 18,155.43 万元，较本年初增加人民币 7,616.85 万元，增幅约为 72.28%，系报告期末公司尚未达到支付条件的经营场地租赁款项增加所致。报告期内公司租赁的经营场地主要系生产、研发、仓储以及办公用途。

(10) 递延收益期末余额人民币 11,237.05 万元，较本年初增加 2,950.78 万元，增幅约为 35.61%，系报告期末公司收到的且尚未摊销完毕的政府补助款项余额增加较多所致。

### 三、主要所有者权益情况

单位：人民币元

| 项目                 | 2024年12月31日             | 2024年01月01日             | 增减变动额                 | 变动幅度         |
|--------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|--------------|
| 股本                 | 423,600,000.00          | 423,600,000.00          | 0.00                  | 0.00%        |
| 资本公积               | 2,817,339,239.86        | 2,846,004,685.04        | -28,665,445.18        | -1.01%       |
| 库存股                | 144,957,976.96          | 109,838,205.82          | 35,119,771.14         | 31.97%       |
| 盈余公积               | 211,081,299.10          | 211,081,299.10          | 0.00                  | 0.00%        |
| 未分配利润              | 2,740,789,792.82        | 2,490,099,439.21        | 250,690,353.61        | 10.07%       |
| <b>归属于母公司所有者权益</b> | <b>6,049,901,389.45</b> | <b>5,860,994,371.02</b> | <b>188,907,018.43</b> | <b>3.22%</b> |
| 少数股东权益             | 137,921,700.47          | 154,823,217.41          | -16,901,516.94        | -10.92%      |
| <b>所有者权益总额</b>     | <b>6,187,823,089.92</b> | <b>6,015,817,588.43</b> | <b>172,005,501.49</b> | <b>2.86%</b> |

变动原因分析：

(1) 资本公积期末余额人民币 281,733.92 万元，较本年初减少人民币 2,866.55 万元，降幅约 1.01%，主要系报告期内公司计提 2024 年度员工持股计划按限售期分摊的股权激励支出和确认联营企业因其他股东增资公司按持股比例享有的长期股权投资份额变动而增加资本公积，以及报告期内公司发行 2024 年度员工持股计划转销库存股同时减少资本公积的综合影响所致。

(2) 库存股期末余额人民币 14,495.80 万元，较本年初增加人民币 3,511.98 万元，增幅约 31.97%，主要系报告期内公司根据董事会决议利用自有资金通过集中竞价交易方式回购公司普通股股份增加库存股和公司发行 2024 年度员工持股计划转销库存股的综合影响所致。

(3) 盈余公积期末余额人民币 21,108.13 万元，较本年初无变动，根据《中华人民共和国公司法》第一百六十六条规定“公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的，可以不再提取”，报告期内公司（母公司）满足上述条件，未计提法定盈余公积金。

(4) 未分配利润期末余额人民币 274,078.98 万元，较本年初增加人民币 25,069.04 万元，增幅约 10.07%，主要系公司报告期内实现归属于母公司所有者的净利润人民币 50,305.36 万元和分派 2023 年度现金股利人民币 25,236.32 万元的综合影响所致。

(5) 少数股东权益期末余额人民币 13,792.17 万元，较本年初减少人民币 1,690.15 万元，降幅约 10.92%，主要系报告期内公司少数股东享受的综合收益净额变动和因个别控股子公司清算注销少数股东退出的综合影响所致。

#### 四、主要经营成果情况

单位：人民币元

| 项目                | 2024 年度          | 2023 年度          | 增减变动额           | 变动幅度      |
|-------------------|------------------|------------------|-----------------|-----------|
| 营业收入              | 5,735,865,254.21 | 5,522,168,263.00 | 213,696,991.21  | 3.87%     |
| 营业成本              | 1,506,203,421.87 | 1,441,392,430.61 | 64,810,991.26   | 4.50%     |
| 税金及附加             | 69,713,256.06    | 65,184,402.45    | 4,528,853.61    | 6.95%     |
| 销售费用              | 2,866,272,007.78 | 2,609,676,656.49 | 256,595,351.29  | 9.83%     |
| 管理费用              | 512,816,070.03   | 413,202,672.03   | 99,613,398.00   | 24.11%    |
| 研发费用              | 295,171,889.92   | 298,817,308.11   | -3,645,418.19   | -1.22%    |
| 财务收益（净额）          | -584,818.64      | -21,304,608.80   | 20,719,790.16   | 97.25%    |
| 其他收益              | 90,356,196.65    | 149,420,643.48   | -59,064,446.83  | -39.53%   |
| 投资收益              | 61,969,583.17    | 64,362,248.34    | -2,392,665.17   | -3.72%    |
| 公允价值变动损益          | 177,552,870.61   | -17,238,886.41   | 194,791,757.02  | 1,129.96% |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列） | -12,613,061.38   | -14,262,864.63   | 1,649,803.25    | 11.57%    |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列） | -174,867,610.90  | -20,197,131.69   | -154,670,479.21 | -765.80%  |
| 营业外支出             | 18,812,431.96    | 11,294,246.99    | 7,518,184.97    | 66.57%    |
| 所得税费用             | 113,605,989.22   | 109,606,792.65   | 3,999,196.57    | 3.65%     |
| 净利润               | 494,793,201.00   | 759,211,756.38   | -264,418,555.38 | -34.83%   |

|              |                |                |                 |         |
|--------------|----------------|----------------|-----------------|---------|
| 归属于母公司股东的净利润 | 503,053,586.13 | 756,795,007.56 | -253,741,421.43 | -33.53% |
|--------------|----------------|----------------|-----------------|---------|

变动原因分析：

（1）报告期内公司营业收入人民币 573,586.53 万元，较去年同期增加人民币 21,369.70 万元，增幅约为 3.87%。报告期内，公司持续深耕敏感肌护肤领域的功效性化妆品生产、销售、研发以及品牌营销，围绕“薇诺娜”品牌为核心，多品牌矩阵共同发力，产品推陈出新，建立起较佳的品牌知名度和消费者信任度。同时，公司坚持以线下医药渠道打基础、线上全网覆盖的渠道策略，借助互联网和人工智能新技术，打造了“OMO”模式新零售全触点体系，实现了线下与线上的相互渗透、对消费群体的深度覆盖。报告期内，公司营业收入的增长主要得益于公司在品牌拓展、产品创新以及渠道建设等方面的持续投入和有效实施的产品策略。

（2）报告期内营业成本人民币 150,620.34 万元，较去年同期增加人民币 6,481.10 万元，增幅约为 4.50%，主要系随销售规模和营业收入增长，营业成本同向增加所致。

（3）报告期内税金及附加人民币 6,971.33 万元，较去年同期增加人民币 452.89 万元，增幅约为 6.95%，主要系随销售规模和销售收入增长，税金及附加支出同向增加所致。

（4）报告期内销售费用人民币 286,627.20 万元，较去年同期增加人民币 25,659.53 万元，增幅约为 9.83%，报告期内公司销售费用的增长幅度略高于营业收入增长幅度，主要系公司为进一步提升各品牌知名度，公司持续加大品牌形象推广宣传费用和线上渠道费用投入增加，以及人员费用增加（包括营销人员数量增加，支付营销员工专项激励基金以及计提 2024 年员工持股计划的股份支付费用等）的综合影响所致。

（5）报告期内管理费用人民币 51,281.61 万元，较去年同期增加人民币 9,961.34 万元，增幅约为 24.11%，报告期内公司管理费用的增长幅度高于营业收入增长幅度，主要系报告期内公司管理用途长期资产的折旧摊销成本增加，人员费用增加（包括支付行政员工专项激励基金以及计提 2024 年员工持股计划的股权激励费用）以及报告期内公司为提升新品上市及时性、提升客户体验感和降低质量缺陷等，报告期内升级实施了新的产品质量管理体系导致物料耗用支出增加



的综合影响所致。

(6) 报告期内研发费用人民币 29,517.19 万元，较去年同期下降人民币 364.54 万元，报告期内公司研发活动开展顺利，研发费用支出较上年同期保持稳定。公司依托云南省特色植物提取实验室平台和贝泰妮研究院的资源优势，并进一步投资日本、法国建设研究院和前沿联合实验室，有针对性地开展特色植物基础理论研究、创新原料研发、原料筛选研发、功效性化妆品研发、功能性食品研发、医疗器械研发、皮肤新药研发以及包装开发研究等多维度深层次研发项目。报告期内，公司的研发材料费用支出较上年同期有所减少，系根据公司在研项目的工作进度、科研计划以及使用需求的阶段性动态变动所致。报告期内，公司的研发投入与研究方向、研究进度基本匹配。

(7) 报告期内财务费用净收益（净额）人民币 58.48 万元，净收益较去年同期减少人民币 2,071.98 万元，净收益降幅较大，主要系报告期内公司利息费用较上年同期增加较多和商业银行活期存款利息收入较上年同期有所减少的综合影响所致。

(8) 报告期内其他收益人民币 9,035.62 万元，较去年同期减少人民币 5,906.44 万元，降幅约为 39.53%，主要系报告期内计入当期损益的经营性政府补助金额和享受的增值税进项税额加计抵减税收优惠均有所减少的综合影响所致。

(9) 报告期内投资收益人民币 6,196.96 万元，较去年同期减少人民币 239.26 万元，降幅约为 3.72%，主要系报告期内公司在股东大会授权额度下利用闲置募集资金和闲置自有资金积极探索稳健的委托理财投资渠道取得的委托理财收益减少和确认权益法核算的长期股权投资收益增加的综合影响所致。

(10) 报告期内公允价值变动收益（净额）人民币 17,755.29 万元，公允价值变动收益（净额）较去年同期大幅增加，主要系报告期内持有的未到期的现金管理委托理财产品公允价值变动净收益增加较多和非同一控制下企业合并或有对价交易性金融资产公允价值变动收益的综合影响所致。

(11) 报告期内信用减值损失（净额）人民币 1,261.31 万元，净损失较去年同期减少人民币 164.98 万元，主要系报告期内公司计提应收款项减值准备金和计提应收票据减值准备金净额较去年同期均略有减少的综合影响所致。

(12) 报告期内资产减值损失（净额）人民币 17,486.76 万元，净损失较去

年同期大幅增加人民币 15,467.05 万元，主要系报告期内公司计提商誉减值损失准备金、计提无形资产减值损失准备金以及计提存货跌价准备金的综合影响所致。

(13) 报告期内营业外支出人民币 1,881.24 万元，较去年同期增加人民币 751.82 万元，增幅约为 66.57%，主要系报告期内公司对外公益捐赠支出增加所致。

(14) 报告期内所得税费用人民币 11,360.60 万元，较去年同期增加人民币 399.92 万元，增幅约为 3.65%，主要系报告期内公司依据各地税局指导完成了数据检查和申报工作，确认的本期企业所得税费用增加较多所致。

(15) 综合上述原因，报告期内公司实现净利润人民币 49,479.32 万元，归属于母公司股东的净利润人民币 50,305.36 万元，分别较去年同期减少人民币 26,441.86 万元和人民币 25,374.14 万元，降幅分别约为 34.83%和 33.53%。

## 五、主要现金流量情况

单位：人民币元

| 项目                  | 2024 年度                | 2023 年度                | 增减变动额                | 变动幅度          |
|---------------------|------------------------|------------------------|----------------------|---------------|
| 经营活动现金流入小计          | 6,428,964,531.87       | 6,225,375,529.13       | 203,589,002.74       | 3.27%         |
| 经营活动现金流出小计          | 5,734,099,075.64       | 5,614,936,765.42       | 119,162,310.22       | 2.12%         |
| 经营活动产生的现金流量净额       | 694,865,456.23         | 610,438,763.71         | 84,426,692.52        | 13.83%        |
| 投资活动现金流入小计          | 4,344,392,815.32       | 5,155,750,819.89       | -811,358,004.57      | -15.74%       |
| 投资活动现金流出小计          | 5,428,326,218.57       | 5,673,805,821.69       | -245,479,603.12      | -4.33%        |
| 投资活动产生的现金流量净额       | -1,083,933,403.25      | -518,055,001.80        | -565,878,401.45      | 109.23%       |
| 筹资活动现金流入小计          | 837,706,596.14         | 112,950,000.00         | 724,756,596.14       | 641.66%       |
| 筹资活动现金流出小计          | 785,234,260.65         | 571,420,050.45         | 213,814,210.20       | 37.42%        |
| 筹资活动产生的现金流量净额       | 52,472,335.49          | -458,470,050.45        | 510,942,385.94       | -111.45%      |
| <b>现金及现金等价物净增加额</b> | <b>-337,822,849.01</b> | <b>-366,810,957.64</b> | <b>28,988,108.63</b> | <b>-7.90%</b> |

### 变动原因分析：

(1) 报告期内经营活动现金流入人民币 642,896.45 万元，较去年同期增加人民币 20,358.90 万元，增幅约为 3.27%，主要系公司报告期内销售收入增长带来现金流入增加所致，其与公司销售规模增长基本匹配。

(2) 报告期内经营活动现金流出人民币 573,409.91 万元，较去年同期增加人民币 11,916.23 万元，增幅约 2.12%，经营活动产生的现金流出增加与报告期内公司销售规模增长基本匹配，主要系随销售收入增长支付的人员费用有所增加，公司持续加大的品牌形象推广宣传投入和线上渠道营销费用增加导致支付的其

他经营性支出增加的综合影响所致。

(3) 报告期内投资活动现金流入人民币 434,439.28 万元，较去年同期减少人民币 81,135.80 万元，降幅约为 15.74%，主要系报告期内公司在股东大会授权额度下利用闲置募集资金和闲置自有资金进行稳健的现金管理委托理财投资，报告期内收回到期的委托理财的投资本金及取得其委托理财收益减少所致。

(4) 报告期内投资活动现金流出人民币 542,832.62 万元，较去年同期减少人民币 24,547.96 万元，降幅约为 4.33%，投资活动产生的现金流出金额减少主要系去年同期公司支付大额股权收购款的事项于本报告期内无发生。

(5) 报告期内筹资活动现金流入人民币 83,770.66 万元，较去年同期大幅增加，主要系报告期内公司根据动态资金需求计划，积极探索稳健的、多样化的融资渠道，取得的商业银行短期流动资金金融贷款和商业银行长期项目贷款所致。

(6) 报告期内筹资活动现金流出人民币 78,523.43 万元，较去年同期增加人民币 21,381.42 万元，增幅约为 37.42%，主要系公司根据动态资金需求计划，偿还商业银行短期流动资金金融贷款，根据董事会决议利用自有资金通过集中竞价交易方式回购公司普通股股份的回购款略有增加以及报告期内支付的现金股利金额较上年同期有所减少的综合影响所致。

## 六、主要财务指标

| 项目   | 指标           | 2024 年度/<br>2024 年 12 月 31 日 | 2023 年度/<br>2024 年 01 月 01 日 | 同比增减变化        |
|------|--------------|------------------------------|------------------------------|---------------|
|      |              |                              |                              |               |
| 盈利能力 | 销售毛利率        | 73.74%                       | 73.90%                       | 下降约 0.16 个百分点 |
|      | 加权平均净资产收益率   | 8.53%                        | 13.21%                       | 下降约 4.68 个百分点 |
| 偿债能力 | 流动比率（倍）      | 4.04                         | 4.28                         | -5.53%        |
|      | 速动比率（倍）      | 3.60                         | 3.52                         | 2.26%         |
|      | 资产负债率        | 25.48%                       | 19.86%                       | 上升约 5.62 个百分点 |
| 营运能力 | 应收账款周转率（次/年） | 8.70                         | 12.64                        | -31.14%       |
|      | 存货周转率（次/年）   | 1.87                         | 1.78                         | 5.43%         |

（以下无正文）

云南贝泰妮生物科技集团股份有限公司

2025 年 4 月 23 日