



汤臣倍健 30 而 砺

**汤臣倍健** 用科学 营养生命

# 2025 半年度报告

## SEMI-ANNUAL REPORT

汤臣倍健股份有限公司  
BYHEALTH CO., LTD

证券代码: 300146

NURTURING LIFE WITH SCIENCE

## 第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人林志成、主管会计工作负责人何白霖及会计机构负责人(会计主管人员)何润珊声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本次半年报的董事会会议。

本报告涉及的发展战略及未来前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺。投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

本公司请投资者认真阅读本半年度报告全文，并特别注意下列风险因素：

### (1) 产品质量和食品安全风险

膳食营养补充剂产品众多，涉及原辅料更多，存在一定产品质量风险。如公司在产品原料采购、生产与销售环节出现质量管理问题，或因其他原因发生产品质量问题，将影响公司的信誉和产品销售。对此，公司始终将质量安全放在头等位置，不断加强质量管理，优化生产流程，购置精密检验设备，培养质量管理人员，同时借助第三方检验机构支持完善质量管理。此外，公司还制定了专门应急方案应对可能的风险。

“诚信比聪明更重要”是公司多年以来秉承和坚持的核心价值观之一。董事长梁允超先生将公司质量控制的基本理念归纳总结为八大质量控制理念，以此视为企业生存和发展的压舱石。其具体内容是：①国家标准和法规仅仅是一个最低的要求和底线，公司要全面超越国家的标准。②违规的红线绝对不能碰、不能想、不能有侥幸心理，想了都有罪。法律法规上不违规但明知有健康风险的，同样不能干！同样不可饶恕！③舌尖上的行业就是刀尖上的企业，永远头顶一把刀，天天如履薄冰，不敢有丝毫松懈。质量是食品企业的生命线，市场可能连一次犯错的机会都不会给你。④质量问题归根结底是企业“人品”的问题，而不是钱和技术的问题。人在做天在看，对每一个生命都永存敬畏之心。⑤以任何冠冕堂皇高大上的原因去牺牲或增加质量风险，这不只是在耍流氓，这实实在在就是流氓。包括效率、效益、成本、市场断货等等因素，一切都为质量让道，任何原因在质量面前都不应该成为理由。⑥确保品控的专业权威和独立性，与业务切割开。⑦字字践行不是为客户而是为家人和朋友生产全球高品质营养品的理念和品牌 DNA。自己的小孩、家人和朋友不敢吃的产品，绝对不能生产，绝对不能出厂门！⑧诚信比聪明更重要，诚信乃珠海厂立厂之本，100 吨重的诚信之印就是一面明镜驻立在面前，永远警示着公司每一个人。

## （2）政策风险

随着国家相关政策、行业法规、标准建设等逐步出台与落地，膳食营养补充剂行业监管日趋严格，行业规范化程度和准入门槛进一步提高，将对行业的长期发展和竞争格局产生重大影响，同时企业面临的压力和挑战增大。未来行业政策调整和从严监管将成为常态化态势。

对此，公司将积极参与行业法律法规和标准的制定与修订，不断规范企业内部管理，持续夯实企业核心竞争力和技术创新能力，最大限度确保公司从容应对行业和市场环境的变化。

## （3）原料采购对主要产品销售的风险

公司坚持执行差异化战略，在全球范围内甄选高品质原料。公司产品品种较多，原料较为分散，原料采购价格的上涨将对产品毛利率产生一定影响。同时，随着公司未来销售规模的不断扩大，原料需求不断增加，可能出现某些原料供应量短缺，不能满足公司生产销售需求。

为此，公司通过储备多家供应商、寻找替代原料、加强生产管理控制等方式满足公司原料需求，并通过签署专供基地战略合作、远期锁价等方式尽量控制原料价格上涨带来的风险，但仍不能排除未来对公司生产经营产生不利影响。

## （4）行业竞争加剧的风险

近年来行业竞争持续加剧，一是行业内国际领先企业进入中国市场，大型药企和食品企业介入等；二是海外品牌借助跨境电商等方式与国内品牌在线上渠道竞争充分；三是新时代下，新媒体、新渠道、新技术应用等为新品类、新品牌快速发展提供了机会。如何抓住新时代的机遇再次实现跨越性发展，引领公司战略升级及行业盈利生态变化，是公司面临的重要命题。

对此，公司坚定实施科学营养战略，持续夯实研发实力，并与国内外高等院校、科研院所等合作开展相关研究；不断打造与提升产品力、品牌力、渠道力、服务力等核心竞争力，占据市场领先地位；积极布局新业态、新渠道，通过内部孵化、投资并购等形成新的业务抓手，顺势而为抢占有利位势。

## （5）资产减值的风险

截至报告期末，公司合并报表商誉账面价值为 113,447.43 万元，因并购和购买品牌资产产生的无形资产账面价值为 25,379.99 万元，若未来相关品牌业务推广不达预期，可能面临商誉或无形资产减值风险，对公司当期损益造成不利影响。

## （6）募集资金投资项目的风险

公司在建的募集资金投资项目经过充分的市场调研和分析论证，可行性分析是基于当时的市场环境、技术发展趋势及公司实际情况做出，在项目实施过程中，可能存在因宏观经济环境、国家产业政策、技术发展方向发生变化，或市场及消费者需求变化及其他不确定性因素的影响，造成项目不能按期建设、

项目达产延迟等，最终导致募投项目投资周期延长、投产延迟，未能实现预期效益的风险。此外，项目建设投产后，存在因行业监管政策变化、技术发展、市场需求变化、新产品替代等因素导致市场需求减少、新增产能难以消化，导致项目未能实现预期效益的风险。

针对上述风险，公司将持续关注并积极跟进募集资金投资项目进展情况；及时掌握行业发展趋势、密切跟踪行业技术动态、深入了解市场发展状况，按照能够确保实现预期经济效益的方向推进实施募集资金投资项目，保障公司及全体股东的利益。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

## 目录

第一节 重要提示、目录和释义.....	1
第二节 公司简介和主要财务指标.....	7
第三节 管理层讨论与分析.....	10
第四节 公司治理、环境和社会.....	35
第五节 重要事项.....	40
第六节 股份变动及股东情况.....	47
第七节 债券相关情况.....	52
第八节 财务报告.....	53

## 备查文件目录

公司应当披露备查文件的目录，包括：

- （一）载有公司法定代表人签名的 2025 年半年度报告；
- （二）载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的半年度财务报告；
- （三）报告期内在巨潮资讯网披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；
- （四）其他有关资料。

以上备查文件的备置地点：公司董秘办。

## 释义

释义项	指	释义内容
证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
汤臣倍健、本公司、公司	指	汤臣倍健股份有限公司
LSG	指	Life-Space Group Pty Ltd (澳洲公司注册号: 621 102 636)
lifespace	指	LSG 旗下益生菌品牌
GMP	指	GOOD MANUFACTURING PRACTICES, 药品生产管理规范
VDS	指	膳食营养补充剂 (Vitamin&Dietary Supplements)
OTC	指	非处方药 (Over-The-Counter)
膳食营养补充剂	指	以维生素、矿物质、动植物提取物及其它生物活性物质等为主要原料制成, 通过口服补充以达到平衡营养、提高机体健康水平的目的, 对人体不产生任何急性、亚急性或慢性危害的食品
保健食品	指	声称并具有特定保健功能或以补充维生素、矿物质为目的的食品。即适用于特定人群食用, 具有调节机体功能, 不以治疗疾病为目的, 并且对人体不产生任何急性、亚急性或慢性危害的食品
元、万元	指	人民币元、人民币万元
报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
报告期初、期初	指	2025 年 1 月 1 日
报告期末、期末	指	2025 年 6 月 30 日
上年同期	指	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
巨潮资讯网	指	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司简介

股票简称	汤臣倍健	股票代码	300146
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	汤臣倍健股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	汤臣倍健		
公司的外文名称（如有）	BYHEALTH CO.,LTD		
公司的外文名称缩写（如有）	BYHEALTH		
公司的法定代表人	林志成		

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	唐金银	张亚宁
联系地址	广东省广州市黄埔区鱼珠街道黄埔大道东916号	广东省广州市黄埔区鱼珠街道黄埔大道东916号
电话	020-28956666	020-28956666
传真	020-28957901	020-28957901
电子信箱	tcbj@by-health.com	tcbj@by-health.com

### 三、其他情况

#### 1、公司联系方式

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

适用 不适用

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期无变化，具体可参见《2024年年度报告》。

#### 2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

适用 不适用

公司披露半年度报告的证券交易所网站和媒体名称及网址，公司半年度报告备置地在报告期无变化，具

体可参见《2024年年度报告》。

### 3、注册变更情况

注册情况在报告期是否变更情况

适用 不适用

公司注册情况在报告期无变化，具体可参见《2024年年度报告》。

### 四、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	3,532,312,427.79	4,613,217,915.43	-23.43%
归属于上市公司股东的净利润（元）	736,513,235.60	891,031,127.61	-17.34%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	693,458,821.86	831,368,204.09	-16.59%
经营活动产生的现金流量净额（元）	642,071,824.97	294,370,270.55	118.12%
基本每股收益（元/股）	0.43	0.52	-17.31%
稀释每股收益（元/股）	0.43	0.52	-17.31%
加权平均净资产收益率	6.55%	7.37%	下降 0.82 个百分点
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	13,596,636,941.40	14,279,753,758.79	-4.78%
归属于上市公司股东的净资产（元）	11,199,502,576.60	11,050,967,843.69	1.34%

### 五、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

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

适用 不适用

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

## 六、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	29,994,296.46	主要系处置持有待售资产的收益
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	4,533,512.44	根据政府相关政策获得的政府补助计入当期收益
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	3,379,572.30	主要系公司投资的基金持有的股权及银行理财产品公允价值变动收益
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	9,617,113.91	主要系赔偿收入及赔偿支出和罚款支出
其他符合非经常性损益定义的损益项目	3,975,683.67	主要系增值税加计抵减
减：所得税影响额	8,518,732.16	
少数股东权益影响额（税后）	-72,967.12	
合计	43,054,413.74	

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

2025 年的其他符合非经常性损益定义的损益项目主要系增值税加计抵减。

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

适用 不适用

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

## 第三节 管理层讨论与分析

### 一、报告期内公司从事的主要业务

#### （一）公司所处行业发展情况

公司所处的行业为膳食营养补充剂行业。膳食营养补充剂（VDS）是以维生素、矿物质、动植物提取物及其它生物活性物质等为主要原料制成，通过口服补充以达到平衡营养、提高机体健康水平的目的，对人体不产生任何急性、亚急性或慢性危害的食品。

#### 1. 中国膳食营养补充剂行业发展空间广阔

国民健康意识提升为行业发展奠定基石。随着居民收入水平的提高和生活质量的改善，人们对追求健康品质生活的需求日益凸显，国民健康需求跃升，这一背景为整个营养健康产业的发展奠定了良好的基础。由于我国 VDS 发展历史尚短，居民关于 VDS 的消费意识和习惯尚未完全形成。相比于发达国家如美国、日本等，我国在 VDS 的渗透率、消费粘性及人均消费金额等方面还存在较大的增长空间，VDS 行业的前景和细分领域未来增长空间可期。

人口老龄化程度加深为行业发展带来增长机会。根据民政部数据显示，截至 2024 年年底，我国 60 岁及以上老年人口达到 3.1 亿，占总人口的 22%，预测到 2035 年左右，我国 60 岁及以上老年人口将突破 4 亿，在总人口中的占比将超过 30%，进入重度老龄化阶段。行业将随人口老龄化扩容。

新一代消费者个性化多样化的需求有望推动 VDS 行业细分品类快速增长。随着生活方式的转变和健康意识的显著提升，VDS 消费群体年龄阶层不断扩大，新生代消费者群体的加入叠加消费观念转型将有效扩容 VDS 市场的整体需求。VDS 产品功能诉求不断细分化和专业化，已经成为未来发展的重要趋势，各细分领域的快速增长将为行业发展创造广阔的市场前景和发展机遇。

#### 2. 政策鼓励营养健康行业技术创新

健康是立国之基，近年来国家陆续出台一系列“健康中国”政策，大力推进健康中国建设。

2016 年 10 月，中共中央、国务院印发《“健康中国 2030”规划纲要》，提出从国家战略层面统筹解决关系健康的重大和长远问题，由国家制定实施国民营养计划，深入开展食物营养功能评价研究，全面普及膳食营养知识，发布适合不同人群特点的膳食指南，对重点区域、重点人群实施营养干预，重点解决微量营养素缺乏等问题。

2017 年 6 月，国务院办公厅发布《国民营养计划（2017—2030 年）》，指出针对不同人群的健康需求，着力发展保健食品、营养强化食品、双蛋白食物等新型营养健康食品。

2022年8月，国家卫生健康委员会发布《食品安全标准与监测评估“十四五”规划》，明确“十四五”时期将致力于营养健康领域的基础、前沿理论和技术研发，加强与食品科学领域的沟通与融合，提高科研能力和服务水平；以提高营养健康产品研发能力为目标，解析不同人群特殊营养需求，有针对性地推动食品研发创新，持续提升产品健康内涵。

2023年8月，国家市场监督管理总局发布《保健食品新功能及产品技术评价实施细则（试行）》，对保健食品功能声称评价管理模式进行创新。这一举措正式放开了保健食品新功能的申报管理，将对推动保健食品新功能的研发创新发挥积极作用，为企业研发创新带来发展新机遇。未来营养健康产业升级将依赖于技术破局，需要持续技术升级，不断探索创新，提升自主核心竞争力。

2024年1月，国务院办公厅印发《关于发展银发经济增进老年人福祉的意见》，为国家出台的首个支持银发经济发展的专门文件，提出要强化老年用品创新，鼓励研发适合老年人咀嚼吞咽和营养要求的保健食品、特殊医学用配方食品。

在行业充分受益相关政策红利及整体发展趋势向好的同时，国内保健食品监管体系不断完善，监管力度不断趋严，将推动行业优胜劣汰，有效净化保健食品市场，提高消费者对保健食品信任度，增强需求意愿，有利于行业长期健康发展。

## （二）公司业务概况

2002年，汤臣倍健系统地在中国非直销领域引入了膳食营养补充剂（VDS）品类，依托现代营养学，建立全面的膳食营养补充剂科学体系，拥有VDS全品类的产品矩阵，并打造了多个细分领域品牌，构建了包括药店、商超、母婴店等线下零售终端和线上多元化电商平台等全渠道的销售体系，逐步成长为全球膳食营养补充剂行业领先企业。

公司坚定实施“科学营养”战略下的强科技企业转型，通过自有发明专利原料及配方研发、开展新功能和重功能产品研发及注册、布局以抗衰老和精准营养为代表的前瞻性基础研究及产业转化等，持续打造“硬科技”产品力和科技竞争力优势，赋能VDS行业科技含量，带给VDS行业增量价值。截至报告期末，公司获得134项原料及配方等发明专利。

多年来，公司秉承和坚持“诚信比聪明更重要”的核心价值观，始终将质量安全放在头等位置。董事长梁允超先生将公司质量控制的基本理念归纳总结为八大质量控制理念，以此视为企业生存和发展的压舱石。公司全球原料可追溯，生产过程全透明，是全球第一家通过透明工厂管理体系认证的企业，拥有获得中国合格评定国家认可委员会（CNAS）认可的实验室，制定了多项高标准的检测项目，引进超15个国家超过200台全球知名设备，拥有行业第一条连续化固体制剂智能生产线，开创行业领先的连续化、智能化生产线。公司珠海透明工厂于2017年设立了国家博士后科研工作站汤臣倍健分站；2018年被评为

国家 AAAA 级旅游景区和国家绿色工厂；2019 年建成行业第一家营养探索馆，同年设立广东省院士专家企业工作站；2023 年获全国质量标杆、第二届中国标杆智能工厂等称号；2024 年获全国产品和服务质量诚信示范企业称号，入选广东省诚信兴商典型案例。报告期内，汤臣倍健检测中心荣获“广东省先进集体”称号。

### 1.品牌运营情况

公司实施多品牌策略，在成功培育出 VDS 行业领先品牌“汤臣倍健”后，不断拓展细分专业品牌，推出了专研骨关节健康营养专业品牌“健力多”、眼营养专业品牌“健视佳”、肝健康养护专业品牌“健安适”、新升代营养品牌“Yep”、新派维生素品牌“维满 C”、专业婴童营养品牌“天然博士”等，并于 2018 年收购澳洲益生菌品牌“lifespace”，进一步丰富公司的品类及品牌矩阵。各品牌在品牌定位、面向的消费人群及其需求上形成良好的互补性，高效提升品牌价值。公司坚持实施强品牌战略，持续推进从行业领导品牌向全民大健康品牌的跃升，以强品牌导向助力公司向强科技企业转型。

公司主要品牌在报告期相关情况详见本节“三、主营业务分析 1、概述”。

### 2.主要销售模式

公司产品销售模式包括经销模式和直营模式，其中：

#### （1）经销模式

公司在所有销售渠道中均有采取经销模式。线下渠道方面，公司产品通过经销商或公司直供给药店、商超等零售终端，再由零售终端销售给消费者；线上渠道方面，公司产品通过分销（经销）商或公司直供给阿里、京东等电商平台，再由第三方店铺或平台自营销售给消费者。

#### （2）直营模式

公司在线上渠道的部分销售采取直营模式，公司通过在线上电商平台开设品牌旗舰店或自建站直接将产品销售给消费者。

### 3.经销模式

适用 不适用

在销售方式上，公司对部分区域经销商和直供终端商的销售采用买断模式；买断模式外的直供零售终端采用委托代销模式。在结算方式上，公司主要采取现款现货政策，对部分经销商给予一定的授信额度；部分直供零售终端按照合同约定账期结算。

报告期内，公司主营业务中经销模式的经营情况如下：

单位：元

主营业务		营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分地区分渠道							
境内	线上	605,701,454.40	150,279,082.20	75.19%	-16.75%	-25.54%	上升 2.93 个百分点
	线下	1,638,372,783.58	555,899,885.47	66.07%	-33.85%	-27.95%	下降 2.78 个百分点
境外		385,392,497.10	158,354,466.54	58.91%	6.88%	1.54%	上升 2.16 个百分点
分产品							
片剂		519,734,981.04	115,948,276.21	77.69%	-29.09%	-22.82%	下降 1.82 个百分点
粉剂		371,943,526.97	95,401,146.22	74.35%	-19.76%	-17.59%	下降 0.68 个百分点
胶囊		637,841,893.06	231,667,085.53	63.68%	-6.82%	-7.76%	上升 0.37 个百分点
其他		1,099,946,334.01	421,516,926.25	61.68%	-34.68%	-31.14%	下降 1.97 个百分点

注 1：分产品的“其他”包括礼盒装产品及液体饮料、软糖等其他剂型产品。

注 2：境内线下收入同比减少 33.85%，主要系蛋白粉、氨糖、维生素类产品销售减少所致。

注 3：其他产品收入同比减少 34.68%，成本同比减少 31.14%，主要系礼盒销售减少所致。

报告期内，公司经销商数量变化情况如下：

单位：家

渠道类型	2024 年末经销商数量	报告期末经销商数量	报告期内变化情况
境内	738	597	-141
境外	49	43	-6
合计	787	640	-147

注：报告期内经销商数量变化主要系经销商整合优化所致。

报告期内，公司前五大经销客户收入及应收账款情况如下：

前 5 大客户	合计销售额（元）	占半年度销售总额比例合计	期末应收账款总额（元）
	665,490,307.71	18.84%	119,997,958.32

#### 4. 门店销售终端占比超过 10%

适用  不适用

#### 5. 直营模式

适用  不适用

报告期内，公司直营模式的经营情况如下：

单位：元

直营模式	2025年1-6月			2024年1-6月		
	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率
片剂	200,243,918.52	40,787,395.52	79.63%	270,412,943.71	66,903,206.80	75.26%
粉剂	114,148,576.74	26,909,212.66	76.43%	119,492,868.84	40,176,152.15	66.38%
胶囊	345,377,397.43	79,697,833.86	76.92%	294,699,567.68	84,422,519.29	71.35%
其他	192,263,434.03	49,428,858.31	74.29%	332,614,575.94	92,198,802.18	72.28%
合计	852,033,326.72	196,823,300.35	76.90%	1,017,219,956.17	283,700,680.42	72.11%

公司在线上布局天猫、京东、唯品会、抖音、快手等多元化电商平台，涵盖“汤臣倍健”“健力多”“lifespace”等多个品牌，销售产品覆盖增强免疫力类（如蛋白粉）、女性健康类（如胶原蛋白）、骨骼健康类（如氨糖软骨素钙片）及维生素类（如多种维生素）等品种。

**6.占当期营业收入总额 10%以上的主要产品销售价格较上一报告期的变动幅度超过 30%**

适用 不适用

**7.采购模式及采购内容**

单位：元

采购模式	采购内容	主要采购内容的金额
外部采购	原材料	581,468,750.67
外部采购	包装材料	169,222,126.79
外部采购	其他	84,146,098.81

**8.向合作社或农户采购原材料占采购总金额比例超过 30%**

适用 不适用

**9.主要外购原材料价格同比变动超过 30%**

适用 不适用

发生变动的具体原因并说明对主营业务成本的影响

报告期内，受市场行情影响，主要原材料之一乳清蛋白采购单价同比上涨 50.12%，鉴于公司产品品种较多，所需原辅材料数量众多，乳清蛋白采购单价上涨对公司主营业务成本的影响有限。

**10.主要生产模式**

公司的生产模式以自主生产为主，部分新剂型产品采用委托加工模式，占比较小。

(1) 自主生产模式：公司设有生产中心负责产品生产，生产中心下设软胶囊车间、液体车间、多个固体车间、多个包装车间等生产车间，所有车间均符合保健食品 GMP 认证。

(2) 委托加工模式：公司部分产品采用委托加工的方式生产（OEM）。公司建立了完备的《委托加工质量管理体系》，从外协厂商资质、生产过程监督、产品检测、入库验收等方面对外协加工生产进行管理。

### 11.委托加工生产

适用 不适用

### 12.营业成本的主要构成项目

单位：元

项目		2025年1-6月		2024年1-6月		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
主营业务成本	直接材料	812,910,987.04	73.18%	1,073,081,772.03	73.99%	-24.25%
	直接人工	56,794,929.47	5.11%	61,476,620.78	4.24%	-7.62%
	制造费用	139,800,231.23	12.58%	192,055,510.82	13.24%	-27.21%
	其他	51,850,586.82	4.67%	86,366,948.02	5.95%	-39.96%
其他业务成本		49,546,572.09	4.46%	37,407,517.38	2.58%	32.45%
合计		1,110,903,306.65	100.00%	1,450,388,369.03	100.00%	-23.41%

注：“主营业务成本”的“其他”包括物流费等。

### 13.产量与库存量

(1) 主要产品的销售量、生产量和库存量

产品分类	项目	单位	2025年1-6月	2024年1-6月	同比增减
片剂	销售量	万片	148,321.93	212,173.55	-30.09%
	生产量	万片	137,529.93	175,913.55	-21.82%
	库存量	万片	48,250.48	83,272.74	-42.06%
粉剂	销售量	kg	1,778,348.06	2,226,642.74	-20.13%
	生产量	kg	1,974,969.15	1,425,287.11	38.57%
	库存量	kg	557,393.98	553,840.02	0.64%
胶囊	销售量	万粒	121,180.60	107,974.03	12.23%
	生产量	万粒	120,293.55	90,671.07	32.67%
	库存量	万粒	30,803.51	35,482.15	-13.19%
其他	销售量	个、套	12,136,979.06	20,506,306.33	-40.81%
	生产量	个、套	10,146,738.00	12,982,043.40	-21.84%
	库存量	个、套	2,888,060.62	3,975,344.81	-27.35%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明：

片剂产品销售量、库存量同比减少超过 30%，主要系氨糖、维生素等片剂产品销售减少，本期公司根据销售计划调整库存量所致。粉剂产品生产量同比增长超过 30%，主要系核心产品蛋白粉更新迭代导致上年末库存量较低，本期公司推出新品增加生产。胶囊类产品生产量同比增长超过 30%，主要系钙 DK 新品、鱼油销售量有所增加，公司结合实际销售情况及预期增加生产。其他产品销售量同比减少超过 30%，主要系胶原蛋白饮及礼盒类产品销售减少。

## (2) VDS 产能情况

2025 年半年度	汤臣倍健股份有限公司			Biocarna Pty Ltd & Ultra Mix(Aust.) Pty Ltd		
	上半年设计产能	上半年实际产能	在建年产能	上半年设计产能	上半年实际产能	在建年产能
片剂（亿片）	77.915	65.5	-	1.625	1.25	-
胶囊（亿粒）	29.95	26.95	-	3.9	2.3	-
粉剂（亿罐/桶/瓶）	0.225	0.2	-	0.0475	0.04	-
粉剂条包（亿包）	2.92	2.165	-	-	-	0.2
软糖（亿粒）	1.62	1.5	-	-	-	-
液体饮料（亿条包/瓶）	1.285	0.51	-	-	-	-
滴剂（亿瓶）	0.145	0.06	-	-	-	-
植物提取物（吨）	-	-	300	-	-	-

注：设计产能是指生产线在设计正常条件下达到的理论生产能力；实际产能是指产线实际生产时生产设备受内部及外部因素干扰影响情况下所能生产的产量，代表生产产线能够有效产出的水平。

## 二、核心竞争力分析

### 1. 公司核心竞争力

公司实施“科学营养”战略，坚持以极致的科学精神，深入营养健康的科学研究，打造极致的科学营养产品力，传播科学营养理念。2022 年 2 月，公司制定《科学营养 2030 核心目标与行动纲要》，确立了“科学营养”强科技企业转型战略的具体实施路径，致力成为全球科技力和创新力最强的 VDS 企业之一，赋能 VDS 行业科技含量，带给 VDS 行业增量价值。

“科学营养”战略实施将高度聚焦科技核心竞争力打造上，同时公司将持续打造与提升产品力、品牌力、渠道力、服务力等核心竞争力，巩固和提升市场领先优势。

#### (1) 科技力

为打造科技核心竞争力，公司稳步推进自有发明专利原料及配方研发、新功能及重功能大单品产品研发、抗衰老与精准营养等前瞻性基础研究及成果转化，持续打造不一样的汤臣倍健“硬科技”产品力和科技竞争力优势。公司采用自主研发及联合开发相结合的模式，携手中国科学院上海营养与健康研究

所、英国阿伯丁大学等全球科研力量，共建协同研发创新体系，持续开展精准营养、慢病干预等科学营养的研究，促进科研成果转化与产业端落地应用。2022年，公司获评“国家知识产权示范企业”，成为VDS行业首家取得该荣誉的企业。截至报告期末，公司已获得476项专利，其中134项原料及配方等发明专利，156个保健食品注册批准证书及198个保健食品备案凭证，1个特殊医学用途配方食品批准证书，4个药品注册批件，1个香港药品注册证明书。

## （2）产品力

公司恪守一套近乎苛刻的原料来源审核制度，在全球范围内科学甄选优质原料，以全球原料的品质优势战略，在产品普遍同质化中形成品质差异化的核心竞争力。公司始终坚守“诚信比聪明更重要”之八大质量控制理念和严格的内控标准，通过严苛的品控管理、领先的精益智造打造全球高品质的营养品。公司获得中国合格评定国家认可委员会（CNAS）实验室认可证书，并通过ISO 9001:2015、ISO 22000:2018体系审核及特医食品注册核查。在国际质量体系认证领域，公司通过SGS审核，符合《食品卫生总则 CXC 1-1969（2022）良好卫生规范》、美国《cGMP 膳食补充剂现行良好生产规范》要求及FSMA框架下FSVP体系要求；通过FDA-cGMP以及HALAL体系认证；通过澳大利亚药品管理局（TGA）认证并获得最高的A1等级。公司透明工厂入选国家工业和信息化部“2022年度智能制造示范工厂揭榜单位”，成为全国唯一一家入选的膳食营养补充剂智能制造示范工厂；荣获国家工业和信息化部“绿色工厂”、珠海市市长质量奖、2023年全国质量标杆等。

## （3）品牌力

公司高度重视对品牌资产的投入，持续推动从行业领导品牌向全民大健康品牌的跃升。在“科学营养”战略下，公司持续创建以科学为核心的品牌竞争力，传递极致科学营养精神，以科技力提升品类信赖度和品牌溢价力。公司在主品牌“汤臣倍健”基础上，不断拓展细分专业品牌形成丰富的品牌矩阵，各品牌在品牌定位、面向的消费人群及其需求上形成良好的互补性，高效提升品牌价值。

## （4）渠道力

公司构建并不断夯实全渠道销售体系，促进渠道的差异化与多元化，零售终端规模处于行业领先地位。公司在线下渠道覆盖药店、商超、母婴店等零售终端，拥有优质的经销商和零售终端资源，通过实施大单品战略、线下销售变革等稳步扩大线下渠道的竞争优势。公司在线上渠道布局多元化电商平台，在阿里和京东等平台的销售额位居行业前列，不断提升在抖快兴趣电商的运营组织能力和销售力，以及推动电商数字化等方式不断促进线上渠道的健康快速发展。

## （5）服务力

公司致力为消费者健康、价值链的所有参与方创造增量价值，一方面通过营养天团、营养学院、新零售部以及会员服务平台等不同载体的全方位、多角度触达和发力，不断提升对消费者、零售终端店员和经销商等利益相关方的服务质量；一方面依托个性化推荐系统、“全天候”智能客服咨询、供应链管理体系、售后智能处理系统，提升购买转化率及用户满意度，构建行业领先的电商服务力。

## 2. 专利及专利使用权

### (1) 境内专利

截至 2025 年 6 月 30 日，公司在境内合计拥有 458 项专利权，其中 134 项原料及配方等发明专利。2025 年上半年新增 28 项专利权，因专利权到期以及产品更新导致失效 5 项，对公司经营不构成影响。

主要新增专利情况如下：

序号	专利号	专利名称	类别	取得方式	取得时间	专利权人	有效期至
1	ZL202310549701.X	油基组合物及其应用、益生菌滴剂及其制备方法	发明	自主研发	2025/2/7	汤臣倍健	2043/5/16
2	ZL202211070815.8	血液中多种维生素的提取及含量检测方法	发明	自主研发	2025/4/25	汤臣倍健	2042/9/2
3	ZL202310888298.3	小麦胚芽提取物在制备改善与记忆和认知相关的功能的组合物中的应用	发明	自主研发	2025/4/25	汤臣倍健	2043/7/19
4	ZL202311551893.4	一种维生素矿物质双层片及制备方法	发明	自主研发	2025/5/5	汤臣倍健	2043/11/21

### (2) 境外专利

截至 2025 年 6 月 30 日，公司在境外合计拥有 18 项专利权，其中 2025 年上半年新增 2 项。新增情况如下：

序号	专利号	专利名称	类别	取得方式	取得时间	有效期限至	专利权人	注册国/地区
1	US12220481B2	口含微泡腾片及其制备方法	发明	自主研发	2025/2/11	2041/2/17	汤臣倍健	美国
2	KR102807892B1	副干酪乳杆菌 207-27 及其用途	发明	自主研发	2025/4/29	2041/2/1	汤臣倍健	韩国

## 3. 批文/备案凭证变化情况

截至 2025 年 6 月 30 日，公司拥有 156 个保健食品注册批准证书及 198 个保健食品备案凭证，1 个特殊医学用途配方食品批准证书。2025 年上半年，公司取得 5 个保健食品注册批准证书及 14 个备案凭证；另有 4 个保健食品注册批准证书作废。主要新增情况如下：

**(1) 新增保健食品注册批准证书**

序号	名称	取得批文时间	取得方式	批准文号
1	倍健®共轭亚油酸软胶囊	2025/2/24	原始取得	国食健注 G20250045
2	倍健®鱼油软胶囊	2025/2/24	原始取得	国食健注 G20250041
3	汤臣倍健®越橘叶黄素牛磺酸胶囊	2025/3/22	原始取得	国食健注 G20250083
4	汤臣倍健®巴戟天枸杞肉苁蓉片	2025/4/30	原始取得	国食健注 G20250129
5	汤臣倍健®蛋白粉（4-17岁，玉米味）	2025/5/24	原始取得	国食健注 G20250153

**(2) 新增保健食品备案凭证**

序号	名称	取得备案凭证时间	取得方式	批准文号
1	天然博士®DHA 维生素 A 软胶囊	2025/1/15	原始取得	食健备 G202544000196
2	欣雪康®鱼油软胶囊	2025/2/26	原始取得	食健备 G202544000551
3	汤臣倍健®钙维生素 E 蛋白粉	2025/3/4	原始取得	食健备 G202544000617
4	天然博士®DHA 维生素 E 软胶囊	2025/3/17	原始取得	食健备 G202544000782
5	她多维®多种维生素矿物质片	2025/3/24	原始取得	食健备 G202544000835
6	他多维®多种维生素矿物质片	2025/3/26	原始取得	食健备 G202544000869
7	维多妍®多种维生素矿物质片	2025/3/25	原始取得	食健备 G202544000852
8	维多他®多种维生素矿物质片	2025/3/25	原始取得	食健备 G202544000851
9	汤臣倍健星耀®蛋白粉	2025/4/14	原始取得	食健备 G202544001043
10	汤臣倍健®辅酶 Q10 软胶囊	2025/4/21	原始取得	食健备 G202544001145
11	汤臣倍健®多种维生素矿物质咀嚼片（草莓味）	2025/5/26	原始取得	食健备 G202544001552
12	星好伴®褪黑素片	2025/6/9	原始取得	食健备 G202544001756
13	汤臣倍健卓瑞®蛋白粉	2025/6/23	原始取得	食健备 G202544001888
14	汤臣倍健®多种维生素蛋白粉	2025/6/30	原始取得	食健备 G202544001974

**(3) 新增特医食品批准证书**

序号	名称	取得批文时间	取得方式	批准文号
1	每益乐®特殊医学用途全营养配方食品	2025/4/10	原始取得	国食注字 Y20250023

**4. 科研论文与报告**

公司聚焦前沿健康领域，持续开展营养科学研究，于报告期内发表科研论文 7 篇，持续扩大在营养健康科研学术领域的影响力，增强科学营养科技力。具体情况如下：

序号	论文标题	发表刊物	发表时间
1	2'-FL and cross-feeding bifidobacteria reshaped the gut microbiota of infants with atopic dermatitis ex vivo and prevented dermatitis in mice post-	gut microbes	2025/3/2

	microbiota transplantation through retinol metabolism activation		
2	Oral Administration of Hydrolyzed Egg Yolk Peptides With Low Molecular Weight Increased Bone Density by Regulating Bone Metabolism and Immune Responses	Journal of Food Science	2025/4/18
3	Feruloylation of arabinoxylan enhances the protective effects on probiotic viability and stability in tablet formulations	Carbohydrate Polymers	2025/5/3
4	Screening and Identification the H1R antagonists from natural products by the BODIPY FL histamine recognition and DPHDanchored bombardment coupled with target cell extraction	Frontiers in Pharmacology	2025/5/30
5	Unveiling the catalytical roles of three glycosyltransferases in triterpenoid saponins in quinoa	Plant Biotechnology Journal	2025/6/5
6	Pyrroloquinoline Quinone Is an Effective Senomorphic Agent to Target the Pro-Inflammatory Phenotype of Senescent Cells	Aging Cell	2025/6/5
7	植物提取物组合物对紫外线诱导小鼠皮肤色素沉着的改善作用研究	《中国食品添加剂》	2025/6/6

### 三、主营业务分析

#### 1、概述

2025 年是公司创立 30 周年，面对复杂的消费环境和严峻的竞争格局，公司围绕“强经营质量提升”的核心目标，聚焦核心品类的创新升级、全渠道业务提质增效、数字化等重大项目课题，坚定落实各项战略决策。今年上半年，行业在各细分渠道表现持续分化，药店渠道客流及膳食营养补充剂销售规模继续下行，线上延续激烈竞争格局，公司业绩承压。第二季度，公司持续调整优化各渠道业务策略，单二季度收入同比降幅缩窄，净利润同比有所增长。

报告期内，公司实现营业收入 35.32 亿元，较上年同期下降 23.43%；归属于上市公司股东的净利润 7.37 亿元，较上年同期下降 17.34%。主营业务收入中，（1）分品牌来看：主品牌“汤臣倍健”实现收入 18.88 亿元，同比下降 28.32%；“健力多”实现收入 4.11 亿元，同比下降 30.35%；“lifespace”国内产品实现收入 1.38 亿元，同比下降 34.43%，境外 LSG 实现收入 5.34 亿元，同比上升 13.46%（按澳元口径：LSG 营业收入为 1.17 亿澳元，同比上升 17.07%）。（2）分渠道来看：线下渠道实现收入 17.98 亿元，同比下降 31.63%；线上渠道实现收入 16.84 亿元，同比下降 13.78%。

报告期内，公司重点围绕以下方面开展工作：

##### （1）技术创新打造产品力

报告期内，公司持续推动科研成果转化应用，通过技术创新实现维矿分层技术，有效提升营养成分的稳定性，开发了新一代多维多矿双层片产品；于 7 月推出自主研发的首款 OTC 新品“健力多硫酸氨基葡萄糖胶囊”；继续深入抗衰领域基础研究，联合中国科学院上海营养与健康研究所开展的抗衰天然成

分研究取得突破性发现，揭示了 PQQ 抗衰老新靶点；在标准化建设方面，联合多家机构制定行业首个真实世界研究标准《保健食品真实世界研究指南》，为科学营养的循证研究开辟了新路径；凭借在精准营养领域的突破性研究及突出的科研成果转化价值，公司获国际权威科学期刊 Nature 增刊“全球科技企业”专题重点介绍，并成为专题中唯一膳食营养补充剂(VDS)企业。

### （2）强品牌赋能高质量增长

报告期内，公司继续深化强品牌战略实施路径，通过打造极致产品力和“专业、有生命活力的”品牌心智建设，持续深化品牌全触点升级及管理，实现了从品牌媒介触点到销售触点的品牌形象全面升级；在已建立的“汤臣倍健”大品牌价值主张基础上，稳固大品牌自然提及率；通过科学营养金标准倡议活动、中国南极科考生命探索（冰下湖）合作、透明工厂“好营养 敢透明”系列传播活动等进一步深化品牌信赖度；进一步精细化配置品牌资源，聚焦社交内容平台精准运营，提升渗透效率，以强品牌赋能业务高质量增长。

### （3）生产端多链路增效

报告期内，公司在生产端以“增强效益”为核心，推行业务单元独立核算机制，通过加强业务单位数据分析等推动降本增效；以推进厂内物流一体化、国内和跨境物流整合、采购策略优化为抓手，进一步提升供应链效率；全球质量体系下已完成 FDA-cGMP、HALAL、ISO9001 与 ISO2200 认证，赋能全球化业务；聚焦客诉改进与重大质量风险预防，制定客户投诉反馈标准化流程，持续完善提升消费者体验机制。

### （4）数字化智能化驱动运营

报告期内，公司加速推进集团数字化战略项目建设，完成系统升级整体蓝图及与多个外围系统对接设计，为数字化基础系统上线奠定良好基础；建立企业级 AI 智能体开发平台，发掘多个内部 AI 应用场景并稳步推进实施，面向员工广泛开展智能化应用能力普及；开展全域市场数据自动化采集和分析项目、线下终端数据收集和分析项目，以提升运营精细化水平，为经营策略提供专业支持。

### （5）推动全渠道业务可持续发展

#### ① 夯实线下业务竞争优势

报告期内，公司实施经销商及终端唤醒计划，持续激活经销商团队及终端服务力，通过打造新品新模式发布会，携手经销商及终端重构 VDS 价值链生态；围绕多元化的消费需求，在基础营养素、重功能刚需等关键维度持续完善产品矩阵，满足消费者多样化、专业化的产品需求，提升首购及复购转化；同时，积极开展多层次的终端动销活动及运营服务增加人群触达，扩大线下服务优势。

#### ② “加减法”引导线上业务高质量发展

报告期内，公司以提升经营质量为方向，持续完善集团电商整体策略，调整费用投放模型。公司积极打造极致产品力优势，提升产品上新能力，借助科研创新成果有效提升产品竞争优势，推出行业首创新型“他/她多维”迷你双层片多种维生素；加大对核心品类的升级品投资；探索可持续的兴趣电商渠道运营模式，组建自播团队，提升品牌自营销售占比；持续强化用户资产运营能力，进一步增加用户黏性，助力线上渠道高质量增长。

### ③加速潜力业务成长势能

报告期内，公司加速布局国际业务和婴童细分业务。国际业务方面，公司加大对东南亚核心市场的开拓力度，已覆盖新加坡、马来西亚、越南、泰国等多个线下连锁渠道，并积极推进印尼等其他市场的进口资质办理；同时，大力发展东南亚各国线上业务，拓展多国兴趣电商渠道。公司旗下专业婴童营养品牌“天然博士”以极致营养为核心开展品牌升级，持续加大品牌投入；在保证现有产品优势地位的同时，推出钙锌成长类大单品打造第二增长曲线；线下夯实头部母婴连锁的品牌影响力，加强区域母婴连锁和单体门店的品类渗透。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	3,532,312,427.79	4,613,217,915.43	-23.43%	
营业成本	1,110,903,306.65	1,450,388,369.03	-23.41%	
税金及附加	40,515,471.49	32,180,318.07	25.90%	
销售费用	1,232,830,502.76	1,821,754,081.78	-32.33%	主要系加强费用管控所致
管理费用	224,434,256.29	253,866,686.06	-11.59%	
财务费用	-9,600,331.99	-25,504,911.86	62.36%	主要系本期票据贴现利息费用增加及银行存款利息收入减少所致
所得税费用	193,728,359.10	216,538,880.31	-10.53%	
研发投入	30,393,423.68	69,782,468.18	-56.45%	主要系委外研发未达预期，本期收到供应商退款，冲减委外研发费用
经营活动产生的现金流量净额	642,071,824.97	294,370,270.55	118.12%	主要系本期采购及期间费用支付减少所致
投资活动产生的现金流量净额	993,927,605.45	538,194,675.35	84.68%	主要系本期投资大额存单及理财产品的支出减少所致
筹资活动产生的现金流量净额	-1,364,133,334.53	-1,758,281,914.70	22.42%	
现金及现金等价物净增加额	277,692,737.89	-924,228,251.77	130.05%	主要系本期采购及期间费用支付减少、投资大额存单及理财产品的支出减少所致

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

适用 不适用

占比 10%以上的产品或服务情况

适用 不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
主营业务	3,481,500,061.80	1,061,356,734.56	69.51%	-24.02%	-24.89%	上升 0.35 个百分点
其他业务	50,812,365.99	49,546,572.09	2.49%	63.40%	32.45%	上升 22.78 个百分点
分产品						
片剂	719,978,899.56	156,735,671.73	78.23%	-28.25%	-27.82%	下降 0.13 个百分点
粉剂	486,092,103.71	122,310,358.88	74.84%	-16.63%	-21.57%	上升 1.59 个百分点
胶囊	983,219,290.49	311,364,919.39	68.33%	0.41%	-7.22%	上升 2.60 个百分点
其他	1,343,022,134.03	520,492,356.65	61.24%	-34.41%	-29.83%	下降 2.53 个百分点
分地区						
境内	2,843,459,500.09	868,424,589.11	69.46%	-28.18%	-27.54%	下降 0.27 个百分点
境外	688,852,927.70	242,478,717.54	64.80%	5.32%	-3.72%	上升 3.30 个百分点

注 1：其他业务收入同比增长 63.40%，其他业务成本同比增长 32.45%，主要系转售原料增加所致。

注 2：其他产品收入同比减少 34.41%，主要系胶原蛋白饮和礼盒类产品销售减少所致。

销售费用情况

单位：元

项目	本期发生额	占营业收入比例	上期发生额	占营业收入比例	同比增减
工资福利费	211,269,751.60	5.98%	265,236,127.26	5.75%	-20.35%
折旧摊销	12,883,962.53	0.36%	13,895,171.29	0.30%	-7.28%
市场推广费	326,171,047.88	9.23%	444,129,267.52	9.63%	-26.56%
平台费用	412,945,770.99	11.69%	532,277,754.61	11.54%	-22.42%
广告费	242,909,028.93	6.88%	522,239,676.41	11.32%	-53.49%
行政办公费及其他	26,650,940.83	0.76%	43,976,084.69	0.95%	-39.40%
合计	1,232,830,502.76	34.90%	1,821,754,081.78	39.49%	-32.33%

(1) 报告期内发生广告费合计 2.43 亿元，其中电视媒体广告 0.17 亿元，线上广告费 1.10 亿元，策划制作费及其他共 1.16 亿元。广告费同比下降 53.49%，主要系报告期内公司加强费用管控，减少对广告费的投入。

(2) 行政办公费及其他同比下降 39.40%，主要系报告期内公司缩减差旅费及会议费等支出所致。

#### 四、非主营业务分析

适用 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	-16,652,615.37	-1.74%	对参股公司按权益法确认的期间损益及大额存单收益等	部分投资收益具有可持续性
公允价值变动损益	39,227,767.10	4.10%	理财产品、基金投资的公允价值变动	随着理财产品、基金投资公允价值波动
资产减值	-2,420,017.79	-0.25%	计提的存货跌价准备、固定资产减值准备	常规项目，随着运营情况发生变动
信用减值损失	-15,623,921.62	-1.63%	应收账款及其他应收款坏账准备	常规项目，随着运营情况发生变动
资产处置收益	29,994,296.46	3.13%	处置持有待售资产的收益等	不具有可持续性
其他收益	10,258,819.21	1.07%	政府补助等	部分具有可持续性
营业外收入	11,906,530.58	1.24%	赔偿收入等	不具有可持续性
营业外支出	2,289,416.67	0.24%	主要系赔偿支出和罚款支出等	不具有可持续性

#### 五、资产及负债状况分析

##### 1、资产构成重大变动情况

单位：元

	本报告期末		上年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	2,869,597,310.71	21.11%	2,596,956,308.44	18.19%	2.92%	
应收账款	504,221,556.85	3.71%	165,276,118.73	1.16%	2.55%	主要系按惯例公司年初授予部分客户信用额度，年底集中清收所致
存货	550,706,672.77	4.05%	608,881,288.82	4.26%	-0.21%	
持有待售的资产	-	0.00%	67,708,301.92	0.47%	-0.47%	主要系公司本期处置原广州总部办公大楼所致
其他流动资产	564,545,934.09	4.15%	1,963,991,171.26	13.75%	-9.60%	主要系大额存单减少所致
投资性房地产	154,208,201.00	1.13%	156,931,044.35	1.10%	0.03%	
长期股权投资	282,100,385.91	2.07%	319,002,859.04	2.23%	-0.16%	

固定资产	2,726,011,992.59	20.05%	2,764,015,293.41	19.36%	0.69%	
在建工程	354,382,685.47	2.61%	330,216,105.19	2.31%	0.30%	
使用权资产	433,824.08	0.00%	971,071.66	0.01%	-0.01%	主要系租赁物业退租所致
短期借款	797,267,888.88	5.86%	1,542,501,388.82	10.80%	-4.94%	主要系本期偿还到期贴现票据所致
合同负债	290,761,954.12	2.14%	525,068,188.36	3.68%	-1.54%	主要系上年底客户提前备货预收客户货款，报告期已发货所致
一年内到期的非流动负债	331,895.01	0.00%	867,965.06	0.01%	-0.01%	主要系租赁物业退租所致
应交税费	136,687,847.54	1.01%	91,865,992.59	0.64%	0.37%	主要系应交增值税及应交房产税增加所致
其他流动负债	10,821,330.79	0.08%	36,276,104.98	0.25%	-0.17%	主要系预收货款减少，待转销项税转入销项税所致
长期借款	44,997,500.00	0.33%	-	0.00%	0.33%	主要系新增股份回购贷款所致
租赁负债	45,959.13	0.00%	31,046.38	0.00%	0.00%	主要系本期新增租赁，期限一年以上的租赁付款额增加所致

## 2、主要境外资产情况

适用 不适用

资产的具体内容	形成原因	资产规模	所在地	运营模式	保障资产安全性的控制措施	收益状况	境外资产占公司净资产的比重	是否存在重大减值风险
子公司	投资、并购	净资产 220,316.56 万元	香港、澳洲、越南、美国、马来西亚、印尼、菲律宾	自主经营	公司章程	盈利	19.54%	否
其他情况说明	无							

## 3、以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

单位：元

项目	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	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								

1.交易性金融资产（不含衍生金融资产）	2,000,469,369.86	28,220,583.43	-	-	2,285,000,000.00	-1,919,420,788.89	-	2,394,269,164.40
2.其他权益工具投资	308,307,369.65	-	63,860,102.18	-	-	-	-16,995.59	286,702,222.59
3.其他非流动金融资产	373,094,160.73	11,007,183.67	-	-	9,000,000.00	-3,414,974.61	-86,611.33	389,599,758.46
上述合计	2,681,870,900.24	39,227,767.10	63,860,102.18	-	2,294,000,000.00	-1,922,835,763.50	-103,606.92	3,070,571,145.45
金融负债	-	-	-	-	-	-	-	-

其他变动的内容

上述“其他变动”系外币折算变动。

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是 否

#### 4、截至报告期末的资产权利受限情况

适用 不适用

## 六、投资状况分析

### 1、总体情况

适用 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
9,000,000.00	-	不适用

### 2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

### 3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

### 4、以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

单位：元

资产类别	初始投资成本	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	累计投资收益	其他变动	期末金额	资金来源
1.基金	196,931,907.38	11,007,183.67	-	9,000,000.00	-3,414,974.61	26,605,836.87	-86,611.33	389,599,758.46	自有资金
2.其他权益工具投资	222,859,116.00	-	63,860,102.18	-	-	24,030,275.80	-16,995.59	286,702,222.59	自有资金
3.理财产品	2,000,469,369.86	28,220,583.43	-	2,285,000,000.00	-1,919,420,788.89	-	-	2,394,269,164.40	自有资金、募集资金
合计	2,420,260,393.24	39,227,767.10	63,860,102.18	2,294,000,000.00	-1,922,835,763.50	50,636,112.67	-103,606.92	3,070,571,145.45	--

### 5、募集资金使用情况

适用 不适用

#### (1) 募集资金总体使用情况

适用 不适用

单位：万元

募集年份	募集方式	募集资金总额	募集资金净额(1)	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额(2)	报告期末募集资金使用比例(3) = (2) / (1)	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2021年	向特定对象发行股票	312,535.11	309,126.73	4,176.58	121,696.16	39.37%	-	-	0.00%	210,180.86	期末未到期的理财产品及存款合计170,000万元，剩余的募集资金存入募集资金专户管理。	-
合计	--	312,535.11	309,126.73	4,176.58	121,696.16	39.37%	-	-	0.00%	210,180.86	--	-

#### 募集资金总体使用情况说明

根据证监会《关于同意汤臣倍健股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》（证监许可〔2021〕864号），公司于2021年4月向特定对象发行人民币普通股股票119,288,209股，发行价格为26.20元/股，共计募集资金总额为人民币312,535.11万元，实际募集资金净额为309,126.73万元。

截至 2025 年 6 月 30 日，公司 2021 年向特定对象发行股票募集资金累计投入项目运用的募集资金 121,696.16 万元，包括以募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金 17,821.56 万元，期末余额 210,180.86 万元与募集资金专户及募集资金银行理财期末余额相符。

## (2) 募集资金承诺项目情况

适用 不适用

单位：万元

承诺投资项目和超募资金投向	项目性质	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3) = (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目												
珠海生产基地四期扩产升级项目	生产建设	否	43,752.03	43,752.03	175.21	8,230.97	18.81%	2027年06月30日	1,795.78	9,093.30	不适用	否
珠海生产基地五期建设项目	生产建设	否	151,974.29	151,974.29	2,522.07	32,633.82	21.47%	2027年12月31日	不适用	不适用	不适用	否
数字化信息系统项目	运营管理	否	29,944.00	29,944.00	1,237.00	9,358.88	31.25%	2026年06月30日	不适用	不适用	不适用	否
澳洲生产基地建设项目	生产建设	否	37,456.41	37,456.41	242.30	25,472.49	68.01%	2026年06月30日	5,960.49	13,717.76	不适用	否
补充流动资金	补充	否	46,000.00	46,000.00	-	46,000.00	100.00%	不适用	不适用	不适用	不适用	否
承诺投资项目小计	--	--	309,126.73	309,126.73	4,176.58	121,696.16	--	--	7,756.27	22,811.06	--	--
超募资金投向												
无	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
合计	--	--	309,126.73	309,126.73	4,176.58	121,696.16	--	--	7,756.27	22,811.06	--	--
分项目说明未达到计划	募投资项目立项时依据的是当时的市场环境、行业发展趋势及公司实际情况等，满足当时的市场拓展规划需要，项目规划具有一定的时效性。近年来，受公司所处行业渠道格局变化及竞争加剧影响，公司业务实际增速未及预期，导致近年产能需求缩减，公司											

进度、预计收益的情况和原因（含“是否达到预计效益”选择“不适用”的原因）	<p>更加审慎对待固定资产的投入，适度放缓募投项目的投资进度。</p> <p>1.珠海生产基地四期扩产升级项目：基于谨慎性原则，公司放缓了部分固定资产投资进度，并调整部分产品剂型规划，暂缓部分产线投入，导致项目进度缓慢。</p> <p>2.珠海生产基地五期建设项目：项目整体工程量大，建设周期较长，叠加市场环境的影响和产能需求低于原规划，项目建设进度缓慢。</p> <p>3.数字化信息系统项目：公司不断优化项目技术研发设计以适应业务场景及需求变化。在同行企业可借鉴经验较少的情况下，公司持续研讨论证数字化升级方向，审慎投资数字化信息系统，导致项目进度缓慢。公司已于2024年成立数字化委员会，计划于未来几年持续推进数字化信息系统建设。</p> <p>4.澳洲生产基地建设项目：综合市场及消费者需求分析，基于谨慎性原则，放缓了固定资产投资进度。</p> <p>为确保募集资金投资项目整体质量和提升募集资金使用效率，公司将“珠海生产基地四期扩产升级项目”达到预定可使用状态日期调整至2027年6月30日，将“珠海生产基地五期建设项目”达到预定可使用状态日期调整至2027年12月31日，将“数字化信息系统项目”达到预定可使用状态日期调整至2026年6月30日，将“澳洲生产基地建设项目”达到预定可使用状态日期调整至2026年6月30日。具体内容详见公司于2022年12月30日、2024年3月19日及2025年3月22日披露在巨潮资讯网的相关公告。</p>
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用
存在擅自改变募集资金用途、违规占用募集资金的情形	不适用
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用
募集资金投资项目实施方式调整情况	<p>适用</p> <p>以前年度发生</p> <p>2022年9月22日，公司召开第五届董事会第十九次会议和第五届监事会十六次会议，审议通过了《关于增加部分募集资金投资项目实施主体的议案》，同意募集资金投资项目“澳洲生产基地建设项目”在实施主体 Biocarna Pty Ltd 的基础上，新增 Ultra Mix(Aust.) Pty Ltd 为其实施主体。具体内容详见公司于2022年9月22日披露在巨潮资讯网的《关于增加部分募集资金投资项目实施主体的公告》。</p>
募集资金投资项目先期投入及置换情况	<p>适用</p> <p>2021年6月24日，公司召开第五届董事会第十二次会议和第五届监事会第十次会议，审议通过了《关于使用部分募集资金置换预先投入募投项目的自筹资金的议案》，将募集资金人民币17,821.56万元置换澳洲生产基地建设项目截至2021年4月30日止预先已投入的自筹资金。上述投入及置换情况已经华兴会计师事务所（特殊普通合伙）审核，并出具“华兴专字[2021]21002540040号”鉴证报告。2021年7月上述置换的资金从募集资金专户划转至公司一般户。具体内容详见公司于2021年6月24日披露在巨潮资讯网的《关于使用部分募集资金置换预先投入募投项目的自筹资金的公告》。</p>
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用

项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	<p>2025年3月21日，公司召开第六届董事会第十五次会议和第六届监事会第十次会议，审议通过了《关于使用闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司（含下属企业）在确保不影响募集资金投资计划并在有效控制风险的前提下，使用不超过180,000万元人民币的闲置募集资金进行现金管理。投资期限自董事会审议通过之日起12个月内有效，在上述额度内资金可以循环滚动使用。公司使用闲置募集资金购买单个理财产品的投资期限不超过12个月（含）。</p> <p>公司2025年初募集资金理财、大额存单、定期存款余额180,000万元，报告期累计购买理财产品、大额存单合计246,500万元，到期收回理财产品、大额存单、定期存款256,500万元，取得收益4,306.72万元，截至2025年6月30日，未到期理财产品、大额存单金额为170,000万元。除使用闲置募集资金进行现金管理外，公司剩余募集资金存放于募集资金专户管理，公司将根据需要合理合法使用募集资金。</p>
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

注：融资项目名称：2020年向特定对象发行股票。证券上市日期：2021年5月21日。

### （3）募集资金变更项目情况

适用 不适用

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

## 6、委托理财、衍生品投资和委托贷款情况

### （1）委托理财情况

适用 不适用

报告期内委托理财概况

单位：万元

具体类型	委托理财的资金来源	委托理财发生额	未到期余额	逾期未收回的金额	逾期未收回理财已计提减值金额
券商理财产品	自有资金	5,000.00	5,000.00	-	-
券商理财产品	募集资金	172,000.00	87,000.00	-	-
银行理财产品	自有资金	236,000.00	80,000.00	-	-
银行理财产品	募集资金	125,500.00	66,500.00	-	-
银行存款类产品	自有资金	149,600.00	74,500.00	-	-
银行存款类产品	募集资金	129,000.00	16,500.00	-	-
合计		817,100.00	329,500.00	-	-

单项金额重大或安全性较低、流动性较差的高风险委托理财具体情况

适用 不适用

委托理财出现预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形

适用 不适用

**(2) 衍生品投资情况**

适用 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

**(3) 委托贷款情况**

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

**七、重大资产和股权出售**

**1、出售重大资产情况**

适用 不适用

公司报告期未出售重大资产。

**2、出售重大股权情况**

适用 不适用

**八、主要控股参股公司分析**

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：万元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
汤臣倍健药业有限公司	子公司	负责“汤臣倍健”品牌的线下渠道销售等	10,000.00	138,419.84	54,559.09	102,123.04	14,495.38	11,142.28

广州麦优网络科技有限公司	子公司	负责“汤臣倍健”品牌的线上渠道销售等	666.67	72,250.87	37,778.31	79,088.36	17,891.51	13,547.52
--------------	-----	--------------------	--------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
PENTAVITE PHILIPPINES CORPORATION	新设	对公司整体生产经营和业绩无重大影响

## 九、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

## 十、公司面临的风险和应对措施

公司可能面临的风险及应对措施已在本报告中“第一节 重要提示、目录和释义”中予以描述。

## 十一、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

适用 不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2025年01月07日	广东省广州市黄埔区鱼珠街道黄埔大道东916号	实地调研	机构	中投香港 CIC HK (Albert Jin)、Polen (June)、中信建投国际 (颜宝欣、朱伟)、金鼎资本 (陈施夏虹) 等	公司经营情况、行业发展趋势等	巨潮资讯网 2025年1月7日投资者关系活动记录表
2025年03月22日	电话会议	电话沟通	机构	中信证券 (盛夏、汤学章、赵康)、海富通基金 (于晨阳)、富国基金 (徐哲琪) 等	公司 2024 年度经营情况及未来发展规划等	巨潮资讯网 2025年3月22日投资者关系活动记录表
2025年03月27日	深圳证券交易所“互动易”平台	网络平台线上交流	个人	参加网络业绩说明会的投资者	公司 2024 年度经营情况及未来发展规划等	巨潮资讯网 2025年3月27日投资者关系活动记录表
2025年04月11日	珠海市金湾区三灶科技工业园星汉路19号汤臣倍健透明工厂会议室	实地调研	其他	明华信德基金 (蔡焕)、珠海基金 (陈彬)、中金公司 (陈文博)、国盛证券 (陈熠)、长江证券 (陈硕旸) 等	公司经营情况及未来发展规划等	巨潮资讯网 2025年4月11日投资者关系活动记录表
2025年04月25日	电话会议	电话沟通	机构	中金公司 (陈文博、方云朋、周晓静、沈旸)、中信建投证券 (高畅)、华西证券 (李嘉)	公司 2025 年一季度经营情况及未来发展规划	巨潮资讯网 2025年4月25日投资者关系活动记录表

				瑞)、中泰证券(熊欣慰)等	划等	
2025年05月20日	广东省广州市黄埔区鱼珠街道黄埔大道东916号	实地调研	机构	诺安基金(张伟民)、鲁资创投(李立炜、刘丽泽、张子麒)、华福证券(谢丽媛、谭志千)、东吴证券(邓洁)	公司经营情况及未来发展规划等	巨潮资讯网2025年5月20日投资者关系活动记录表
2025年06月11日	广东省广州市黄埔区鱼珠街道黄埔大道东916号	实地调研	机构	东吴证券(邓洁)、广发基金(陈哲)、长信基金(李夷)、和谐汇一(刘天雨)、正圆投资(冯荃晴)	公司经营情况及未来发展规划等	巨潮资讯网2025年6月11日投资者关系活动记录表

## 十二、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

是 否

公司是否披露了估值提升计划。

是 否

为加强市值管理工作，进一步规范市值管理行为，维护公司及广大投资者合法权益，公司根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司监管指引第10号——市值管理》等法律、法规及有关规定并结合公司的实际情况制定《市值管理制度》，上述事项已经第六届董事会第十三次会议审议通过。

## 十三、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

是 否

为践行中央政治局会议提出的“要活跃资本市场、提振投资者信心”及国常会指出的“要大力提升上市公司质量和投资价值，要采取更加有力有效措施，着力稳市场、稳信心”的指导思想，促进公司长远健康发展，维护全体股东利益，增强投资者信心，结合公司的发展战略和经营情况，公司围绕“聚焦主营业务，坚持既定战略”“夯实公司治理，提升规范运作水平”“强化信息披露，加强投资者沟通”“重视股东回报，共享发展成果”等方面制定“质量回报双提升”行动方案，具体内容详见2024年3月6日刊登在巨潮资讯网的《关于“质量回报双提升”行动方案的公告》。现将公司落实“质量回报双提升”行动方案的进展情况公告如下：

### 1、聚焦主营业务，坚持既定战略，推动公司持续高质量发展

公司主营膳食营养补充剂(VDS)业务，拥有VDS全品类的产品矩阵，并打造了多个细分领域品牌，

构建了包括药店、商超、母婴店等线下零售终端和线上多元化电商平台等全渠道的销售体系，逐步成长为全球膳食营养补充剂行业领先企业。公司围绕“强经营质量提升”的核心目标，聚焦核心品类的创新升级、全渠道业务提质增效、数字化等重大项目课题，坚定落实各项战略决策。

## 2、夯实公司治理，提升规范运作水平

公司已建立了由股东会、董事会及其专门委员会、经营管理层组成的公司治理结构，并根据《公司法》《上市公司治理准则》等法律法规建立健全内部控制制度和规范。公司将不断加强内部控制规范管理工作，持续完善内控管理制度，健全风险管理体系，提高经营管理水平和风险防范能力，同时推动公司治理结构的持续优化，促进公司更加合规发展，切实保障公司和全体股东权益。

## 3、强化信息披露，加强投资者沟通

公司高度重视信息披露工作，严格依照法律法规、中国证监会及深圳证券交易所相关监管规定履行信息披露义务，并不断完善信息披露管理机制。

报告期内，公司累计开展调研、沟通等投资者关系活动7场，通过深圳证券交易所互动易平台在线累计回答投资者问题75个。为了投资者更直观、全面地了解公司的经营生产情况，公司在披露年度报告后及时举行网络业绩说明会，并积极组织投资者开放日活动，针对公司经营等相关信息做详细沟通。

## 4、重视股东回报，共享发展成果

公司重视股东回报，在追求自身发展的同时，合理运用股份回购、利润分配等方式，与投资者共享发展成果。

公司第六届董事会第十次会议、2024年第二次临时股东大会及第六届董事会第十四次会议，审议通过了《关于回购公司股份方案的议案》《关于调整回购股份资金来源的议案》，同意公司使用自有资金及自筹资金以集中竞价交易方式回购股份，本次回购资金总额不低于人民币10,000万元（含），不超过人民币20,000万元（含），回购价格不超过人民币20元/股（含），回购的股份将依法全部予以注销并减少注册资本。报告期内，本次回购计划公司累计回购股份4,438,000股，支付总金额49,917,481.00元（不含交易费用）。截至本报告披露日，本次回购计划公司累计回购股份9,168,400股，支付总金额105,201,465.00元（不含交易费用）。

公司按照《公司章程》《股东分红回报规划（2023年-2025年）》等相关规定完成2024年年度利润分配，实施现金分红60,603.81万元。公司坚持积极、持续、稳定的利润分配政策，上市以来每年均进行现金分红，累计派发现金分红832,106.41万元，占2010年至2024年累计实现归属于上市公司股东净利润的74.76%。未来公司将继续严格落实利润分配政策，统筹好公司发展、业绩增长与股东回报的动态平衡，保证股东的合理回报，共享公司发展成果。

## 第四节 公司治理、环境和社会

### 一、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

公司董事、监事和高级管理人员在报告期没有发生变动，具体可参见《2024年年度报告》。

### 二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

适用 不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

### 三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

#### 1、股权激励

##### 2024年限制性股票激励计划

2024年1月2日，公司召开第六届董事会第五次会议及第六届监事会第三次会议，审议通过了《关于公司〈2024年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》等议案。2024年2月20日，公司召开第六届董事会第七次会议及第六届监事会第五次会议，审议通过了《关于修改公司2024年限制性股票激励计划公司层面业绩考核指标及同步修改相关文件的议案》，并经2023年年度股东大会审议通过。公司2024年限制性股票激励计划于2024年完成了首次授予、相关价格调整等事宜。

根据《2024年限制性股票激励计划》的相关规定，预留权益的授予对象应当在2024年限制性股票激励计划经股东大会审议通过后12个月内明确，鉴于在实际可授予期间，预留授予部分限制性股票合计190万股尚未明确授予对象，报告期内，上述预留权益已失效。

2025年4月25日，公司第六届董事会第十六次会议和第六届监事会第十一次会议审议通过了《关于调整2024年限制性股票激励计划授予价格的议案》《关于作废2024年限制性股票激励计划部分已授予但尚未归属的第二类限制性股票的议案》。2024年限制性股票激励计划的首次授予价格由7.70元/股调整为7.34元/股；因部分激励对象离职及2024年营业收入未达到公司层面的业绩考核目标，合计作废限制性股票615万股。

## 2、员工持股计划的实施情况

适用 不适用

## 3、其他员工激励措施

适用 不适用

## 四、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

是 否

## 五、社会责任情况

一直以来，公司坚持“既以为人已愈有，既以与人己愈多”的公益理念，积极履行企业社会责任，重视社会责任重大议题。公司始终将依法经营作为企业运行的基本原则，注重经济效益与社会效益的共赢。公司严格遵守国家法律、法规、政策的规定，始终依法经营，积极纳税，发展就业岗位，支持地方经济的发展。

### 1.企业社会责任管理

公司建立了完善的社会责任组织架构，由公司管理层领导的企业社会责任协调小组制定公司社会责任战略，审查公司社会责任数据，监督公司社会责任的履行。

作为社会公民，公司以“诚信”“创新”“尊重”为核心价值观，在公司治理、科学营养、品质管理、员工培养、环保公益等各方面持续努力，并携手各利益相关方，共同创造更健康美好的生活。

作为企业公民，公司在公众营养教育、社区和环保等方面承担应尽的社会责任，为创造一个更健康和谐的社会而努力。

公司重视与各利益相关方的沟通交流，主动倾听并充分考虑各方对公司在企业社会责任领域的期望，并在日常运营管理中积极回应各方的不同诉求，实现共同成长与进步。

### （1）科学营养

#### 以极致的科学精神，打造极致的科学营养产品力

作为全球膳食营养补充剂行业领先者，公司以创造消费者健康价值为核心，携手全球前沿科研力量，持续打造就是不一样的产品科技力和差异化竞争优势；聚焦“新功能、新原料、新技术”的创新性研发，形成了全面、科学的膳食营养补充体系，并将科研实力落实到产品力，为用户创造更大健康价值。

### 科学营养研究成果

公司聚焦以抗衰老、精准营养为代表的新技术开发，持续深入干血斑检测技术、内稳态体系等前瞻性研究；前瞻消费者健康需求，加强与深化心血管健康、肝脏健康、代谢健康、脑功能健康、运动健康、肠道健康等诸多重点领域的研究，强化新功能及重功能产品开发，提升多品类技术创新力，促进产业转化，已经取得多项成果。

#### （2）一路向 C，为消费者创造更大价值

汤臣倍健执行的战略是“一路向 C”，为用户的健康创造价值。精准营养是一路向 C 的实施路径之一。根据消费需求的变化和科研技术的进步，公司打造以精准营养相关的新型检测技术、评价方法、人群数据库、功能产品、知识图谱、智能算法等为技术研发重点，建立并完善“检测—个性化干预—再检测”的精准营养产品与技术服务新模式。

#### （3）与合作伙伴共赢，为股东创造价值

公司在关注自身发展的同时高度重视对股东的合理投资回报，公司对于利润分配的原则是在公司整体战略规划的前提下，和公司的发展、业绩增长保持匹配，并保持一定的延续性。

#### （4）环境友好

公司深知经济、社会与生态环境的和谐共处对于企业的健康发展至关重要。公司在能源节约、温室气体排放和循环利用等方面，践行更多环保责任，促进可持续发展。

2025 年 6 月，公司“透明工厂：开放式生产推动全生命周期环境管理”案例入选由生态环境部宣传教育中心主办的《2025 年企业 ESG 案例征集》全国优秀案例。

## 2. 可持续的社会公益

### 公司历年开展的社会公益活动：

2005 年，启动 1+1+ 希望工程计划。截至报告期末已援建并落成 18 所希望小学。

2011 年，启动“健康快车营养中国行”大型公益活动，截至报告期末已累计举办逾 18,900 场活动。

2012 年，携手中国营养学会、全球儿童营养基金会共同启动“贫困地区儿童营养改善项目”，历时 3 年，覆盖广东、湖北和河北三省 18 所乡村小学，为学生免费提供营养强化配方粉，有针对性地补充营养素，并配合相应的营养知识教育，帮助超 6,000 名学生改善营养失衡状况。

2013 年起，公司携手姚基金支持姚基金希望小学篮球季活动，为参加篮球季的数万名小学生捐赠营养品，帮助他们补充营养，更好地享受运动带来的快乐。

2013 年，联合中国青少年发展基金会共同发起“希望工程汤臣倍健营养支教计划”，通过营养品捐赠、营养课堂和营养教师培训，为贫困地区小学师生带来可持续的营养知识普及。截至 2019 年底，已向全国

140 多所小学进行了儿童营养品捐赠，并组织 200 多名志愿者开展学生营养课堂，此外培养了 460 名营养教师，直接及间接惠及逾 12 万名学生。

2020 年起，汤臣倍健营养支教计划携手“中国大学生知行促进计划”，支持大学生团队通过社会实践，向乡村儿童普及营养健康知识，推动乡村营养健康教育发展。2020-2024 年，清华大学、北京大学、浙江大学、同济大学、中山大学等全国 40 支高校队伍加入汤臣倍健营养支教，前往 22 个省（直辖市），开展了 787 天实践活动，超 5,500 名师生直接受益。大学生青年志愿者们累计完成 2,458 课时支教课程，项目影响总人数超 420 万，推动乡村营养健康教育发展。

2020 年，与联合国儿童基金会共同开启了在生命早期 1,000 天营养领域的合作。公司捐助逾 1,000 万元人民币，支持联合国儿童基金会 2020 至 2022 年在中国关于强化婴幼儿喂养实践及社会政策环境的有关项目。双方还就婴幼儿营养的重要性共同开展宣传教育工作，让不同环境下的儿童都能公平地获得适当的营养支持。

2020 年 1 月，公司通过中华慈善总会捐款 1,000 万元设立专项救助资金，用于抗疫一线医护人员的救助和奖励以及医疗防护物资采购。后多次向各地抗疫一线、希望小学师生等捐赠营养产品和额温计、口罩等医疗物资，合计市场价值超 2,500 万元。

2021 年 8 月，通过中国扶贫基金会捐赠现金及营养物资超 500 万元，定向用于河南省巩义市受灾小学修复及师生灾后营养支持。其中 200 万元捐赠现金用于受灾严重的 10 所小学灾后修复，市场总价值超 300 万元的营养品惠及 2,700 名师生及抗洪防汛人员。

2021 年，与中国青少年发展基金会开启中国青少年科技素质教育项目合作——科技创新实验室，至 2024 年底已在江苏盐城、福建平和、西藏浪子卡、甘肃灵台捐建了 4 个生命科学方向的实验室。

2022 年，汤臣倍健捐赠市场总价值超 800 万元的营养品，支持陕西西安、广东珠海、广东广州等地抗疫。

2022-2024 年，汤臣倍健与广东省钟南山医学基金会设立“科学营养专项基金”，共推科学营养社区健康计划。项目围绕生长发育、骨关节、三高、免疫力、呼吸健康等主题，共为 21 个社区 8,486 位居民提供了健康筛查，为 1,000 人进行了线上问诊，线上线下科普宣教影响总人数超过 400 万。

2022-2024 年，汤臣倍健连续三年支持中国青少年发展基金会举办“希望工程·大湾区足球嘉年华”项目。

2023 年正值汤臣倍健营养支教 10 周年之际，汤臣倍健携手中国青少年发展基金会向乡村儿童捐赠价值约 100 万的礼物。

2024 年，汤臣倍健捐赠 50 万元支持河北沙河汤臣倍健希望小学宿舍援建。

2024 年，汤臣倍健向中国乡村发展基金会、中国青少年发展基金会、真爱梦想公益基金会、宁夏妇女儿童发展基金会合计捐赠市场价值超 7,000 万元的营养物资，为乡村地区的营养健康助力。

公司积极参与“广东扶贫济困日”活动，截至报告期末，已向珠海市乡村发展基金会、珠海市红十字会、珠海市金湾区红十字会等慈善组织累计捐赠 360 万元，支持广东地区乡村振兴事业的发展。

## 第五节 重要事项

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

适用 不适用

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

### 二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在上市公司发生控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况。

### 三、违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

### 四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

是 否

公司半年度报告未经审计。

### 五、董事会、监事会、审计委员会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

### 六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

### 七、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期末发生破产重整相关事项。

## 八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
宜通世纪科技股份有限公司就深圳市倍泰健康测量分析技术有限公司股权转让纠纷事宜提起诉讼	23,742.28	否	一审已判决,对方上诉。2024年12月二审第一次开庭,尚未判决。	广东省广州市中级人民法院一审判决,驳回原告宜通世纪科技股份有限公司的全部诉讼请求。目前二审尚未判决,尚无法判断本次诉讼对公司利润的影响。	不适用	2022年10月27日; 2023年7月10日; 2024年11月29日	巨潮资讯网《关于诉讼事项的公告》《关于诉讼事项的进展公告》

注1:涉案金额中股权转让现金对价相应利息暂计至2022年5月31日。

其他诉讼事项

适用 不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
未达到重大诉讼披露标准的其他诉讼汇总(公司作为原告起诉)	2,242.83	否	其中涉及500.54万元案件已结案;涉及1,742.29万元案件未结案。	对公司无重大影响	部分案件尚待执行	不适用	不适用
未达到重大诉讼披露标准的其他诉讼汇总(公司作为被告/第三人起诉)	2,789.11	否	其中涉及20.88万元案件已结案;涉及2,768.24万元案件未结案。	对公司无重大影响	无已审结待执行案件	不适用	不适用

## 九、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

## 十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

## 十一、重大关联交易

### 1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

公司报告期末未发生与日常经营相关的关联交易。

### 2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期末未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

### 3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期末未发生共同对外投资的关联交易。

### 4、关联债权债务往来

适用 不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

### 5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

适用 不适用

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

### 6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

适用 不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

7、其他重大关联交易

适用 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十二、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

适用 不适用

公司报告期不存在租赁情况。

2、重大担保

适用 不适用

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）											
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保	
--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）			--	报告期内对外担保实际发生额合计（A2）							--
报告期末已审批的对外担保额度合计（A3）			--	报告期末实际对外担保余额合计							--

				(A4)						
公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物(如有)	反担保情况(如有)	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
报告期内审批对子公司担保额度合计(B1)			--	报告期内对子公司担保实际发生额合计(B2)		--				
报告期末已审批的对子公司担保额度合计(B3)			--	报告期末对子公司实际担保余额合计(B4)		--				
子公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物(如有)	反担保情况(如有)	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
LSG及其全资子公司 Ultra Mix(Aust.)Pty Ltd、Evolution Health Pty Ltd、Divico Pty Ltd	2021年12月22日	-	2021年12月13日	-	连带责任担保	-	-	无期限	否	否
麥浪(香港)有限公司	2022年07月04日	-	2022年07月04日	-	连带责任担保	-	-	无期限	否	否
Evolution Health Pty Ltd	2022年12月01日	-	2022年12月01日	-	连带责任担保	-	-	主债务履行期限届满之日起一年	否	否
LIFE-SPACE HK LIMITED	2022年12月01日	-	2022年12月01日	-	连带责任担保	-	-	无期限	否	否
Evolution Health Pty Ltd	2023年03月17日	-	2023年03月17日	-	连带责任担保	-	-	无期限	否	否
香港佰弘有限公司	2023年03月17日	-	2023年03月17日	-	连带责任担保	-	-	无期限	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计(C1)			-	报告期内对子公司担保实际发生额合计		-				

		计 (C2)	
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (C3)	-	报告期末对子公司实际担保余额合计 (C4)	-
公司担保总额 (即前三大项的合计)			
报告期内审批担保额度合计 (A1+B1+C1)	-	报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2+C2)	-
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3+C3)	-	报告期末实际担保余额合计 (A4+B4+C4)	-
实际担保总额 (即 A4+B4+C4) 占公司净资产的比例			-
其中:			
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额 (D)			-
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保余额 (E)			-
担保总额超过净资产 50% 部分的金额 (F)			-
上述三项担保金额合计 (D+E+F)			-
对未到期担保合同, 报告期内发生担保责任或有证据表明有可能承担连带清偿责任的情况说明 (如有)			无
违反规定程序对外提供担保的说明 (如有)			无

#### 子公司对子公司的担保情况说明

① Ultra Mix(Aust.) Pty Ltd、Evolution Health Pty Ltd、Divico Pty Ltd 为 LSG 的全资子公司, 结合澳洲当地的实际情况和上述四家公司的业务需求, 四家公司之间实施无限额无期限交叉担保, 经 ASIC 审核备案无异议。具体内容详见公司于 2021 年 12 月 22 日刊登在巨潮资讯网的《关于全资孙公司间交叉担保的公告》。

② 基于平台运营方要求, 公司下属企业健进 (珠海横琴) 电子商务有限公司为 麦浪 (香港) 有限公司、Evolution Health Pty Ltd、LIFE-SPACE HK LIMITED 在相关平台开展跨境电商业务提供担保, 公司下属企业广东佰亿健康科技有限公司为香港佰弘有限公司在相关平台开展跨境电商业务提供担保, 担保方对被担保方在相关平台上的所有行为承担连带担保责任。具体内容详见公司分别于 2022 年 7 月 4 日、2022 年 12 月 1 日、2023 年 3 月 18 日刊登在巨潮资讯网的《关于子公司为子公司提供担保的公告》。

#### 采用复合方式担保的具体情况说明

不适用

### 3、日常经营重大合同

无

### 4、其他重大合同

适用 不适用

合同订立公司方名称	合同订立对方名称	合同标的	合同签订日期	合同涉及资产的账面价值（万元）（如有）	合同涉及资产的评估价值（万元）（如有）	评估机构名称（如有）	评估基准日（如有）	定价原则	交易价格（万元）	是否关联交易	关联关系	截至报告期末的执行情况	披露日期	披露索引
汤臣倍健股份有限公司	PROVEXIS PLC	在中国大陆、香港、澳门、台湾以及澳大利亚独家开发和经销 FRUITFLOW®（轻络素®）；双方将深化 FRUITFLOW®（轻络素®）相关的研发合作。	2021年11月04日	-	-	-	-	不适用	-	否	无	履行中	2021年11月5日	巨潮资讯网《关于与 Provexis 签署 <FRUITFLOW®供应和研发支持战略合作框架协议>的公告》

### 十三、其他重大事项的说明

适用 不适用

公司报告期不存在需要说明的其他重大事项。

### 十四、公司子公司重大事项

适用 不适用

公司子公司报告期不存在需要说明的其他重大事项。

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股份变动情况

#### 1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	570,858,372	33.56%						570,858,372	33.56%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	570,858,372	33.56%						570,858,372	33.56%
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	570,858,372	33.56%						570,858,372	33.56%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	1,129,987,059	66.44%						1,129,987,059	66.44%
1、人民币普通股	1,129,987,059	66.44%						1,129,987,059	66.44%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	1,700,845,431	100.00%						1,700,845,431	100.00%

股份变动的原因

 适用  不适用

股份变动的批准情况

 适用  不适用

股份变动的过户情况

 适用  不适用

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

报告期内，公司累计通过回购专用账户以集中竞价交易方式回购股份数量为 4,438,000 股，占公司总股本的 0.2609%，最高成交价为 11.70 元/股，最低成交价为 10.78 元/股，支付总金额为人民币 49,917,481.00 元（不含交易费用）。截至 2025 年 6 月 30 日，公司第一期和第二期回购计划累计通过回购专用证券账户以集中竞价交易方式回购公司股份数量为 20,956,187 股，最高成交价为 18.07 元/股，最低成交价为 10.78 元/股，支付总金额为人民币 309,435,133.78 元（不含交易费用）。

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

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

适用 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

2、限售股份变动情况

适用 不适用

二、证券发行与上市情况

适用 不适用

三、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	71,205			报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	0	持有特别表决权股份的股东总数（如有）	0	
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
							股份状态	数量
梁允超	境内自然人	41.78%	710,611,742	0	532,958,806	177,652,936	不适用	
孙惠刚	境内自然人	3.26%	55,396,526	-112,000	0	55,396,526	不适用	

易方达创业板交易型开放式指数证券投资基金	其他	1.45%	24,597,158	-2,638,074	0	24,597,158	不适用	
上海中平国瑀资产管理有限公司—上海中平国璟并购股权投资基金合伙企业（有限合伙）	其他	1.37%	23,287,818	-151,100	0	23,287,818	不适用	
齐鲁中泰私募基金管理有限公司—齐鲁中泰定增2号私募股权基金	其他	1.12%	19,045,801	0	0	19,045,801	不适用	
陈宏	境内自然人	1.04%	17,768,000	0	13,326,000	4,442,000	不适用	
梁水生	境内自然人	1.01%	17,231,666	0	12,923,750	4,307,916	不适用	
中证500交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.89%	15,171,967	789,000	0	15,171,967	不适用	
黄琨	境内自然人	0.79%	13,404,000	0	0	13,404,000	不适用	
香港中央结算有限公司	境外法人	0.73%	12,374,221	-953,736	0	12,374,221	不适用	
战略投资者或一般法人因配售新股成为前10名股东的情况（如有）	不适用							
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，梁允超、梁水生、陈宏、黄琨、孙惠刚、上海中平国瑀资产管理有限公司—上海中平国璟并购股权投资基金合伙企业（有限合伙）、齐鲁中泰私募基金管理有限公司—齐鲁中泰定增2号私募股权基金之间不存在关联关系或一致行动情况。除此之外，公司未知其他股东之间是否存在关联关系或一致行动情况。							
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	不适用							
前10名股东中存在回购专户的特别说明	截至报告期末，公司通过回购专用证券账户持有公司股票20,956,187股，占公司总股本的1.23%。公司回购专用证券账户未列示在前10名股东和前10名无限售条件股东中。							
前10名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类						
		股份种类	数量					
梁允超	177,652,936	人民币普通股	177,652,936					
孙惠刚	55,396,526	人民币普通股	55,396,526					
易方达创业板交易型开放式指数证券投资基金	24,597,158	人民币普通股	24,597,158					
上海中平国瑀资产管理有限公司—上海中平国璟并购股权投资基金合伙企业（有限合伙）	23,287,818	人民币普通股	23,287,818					
齐鲁中泰私募基金管理有限公司—	19,045,801	人民币普通股	19,045,801					

齐鲁中泰定增2号私募股权基金			
中证500交易型开放式指数证券投资基金		15,171,967	人民币普通股 15,171,967
黄琨		13,404,000	人民币普通股 13,404,000
香港中央结算有限公司		12,374,221	人民币普通股 12,374,221
刘少鸾		11,200,821	人民币普通股 11,200,821
山东省国有资产投资控股有限公司		9,245,219	人民币普通股 9,245,219
前10名无限售流通股股东之间，以及前10名无限售流通股股东和前10名股东之间关联关系或一致行动的说明	上述前10名无限售条件股东中，梁允超、孙惠刚、黄琨、上海中平国瑀资产管理有限公司—上海中平国璟并购股权投资基金合伙企业（有限合伙）、齐鲁中泰私募基金管理有限公司—齐鲁中泰定增2号私募股权基金之间不存在关联关系或一致行动情况。除此之外，公司未知其他股东之间是否存在关联关系或一致行动情况。		
前10名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）	不适用		

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

适用 不适用

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

适用 不适用

公司是否具有表决权差异安排

是 否

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

是 否

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

#### 四、董事、监事和高级管理人员持股变动

适用 不适用

公司董事、监事和高级管理人员在报告期持股情况没有发生变动，具体可参见《2024年年度报告》。

#### 五、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

## 六、优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

## 第七节 债券相关情况

适用 不适用

## 第八节 财务报告

### 一、 审计报告

公司半年度财务报告未经审计。

### 二、 财务报表

#### 1、 合并资产负债表

编制单位：汤臣倍健股份有限公司

2025年6月30日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	2,869,597,310.71	2,596,956,308.44
交易性金融资产	2,394,269,164.40	2,000,469,369.86
应收账款	504,221,556.85	165,276,118.73
应收款项融资	62,872,039.68	77,119,353.00
预付款项	103,421,688.05	109,872,502.08
其他应收款	23,429,306.67	24,358,356.90
其中：应收股利	896,400.00	-
存货	550,706,672.77	608,881,288.82
持有待售资产	-	67,708,301.92
其他流动资产	564,545,934.09	1,963,991,171.26
流动资产合计	7,073,063,673.22	7,614,632,771.01
非流动资产：		
长期股权投资	282,100,385.91	319,002,859.04
其他权益工具投资	286,702,222.59	308,307,369.65
其他非流动金融资产	389,599,758.46	373,094,160.73
投资性房地产	154,208,201.00	156,931,044.35
固定资产	2,726,011,992.59	2,764,015,293.41
在建工程	354,382,685.47	330,216,105.19
使用权资产	433,824.08	971,071.66
无形资产	518,431,975.00	559,813,738.78
开发支出	10,268,915.42	10,562,923.76

商誉	1,134,474,288.90	1,092,140,807.85
长期待摊费用	33,040,443.77	33,966,078.37
递延所得税资产	144,132,050.00	156,787,149.87
其他非流动资产	489,786,524.99	559,312,385.12
非流动资产合计	6,523,573,268.18	6,665,120,987.78
资产总计	13,596,636,941.40	14,279,753,758.79
流动负债：		
短期借款	797,267,888.88	1,542,501,388.82
应付票据	32,742,252.56	28,530,356.46
应付账款	264,143,281.88	211,355,756.36
预收款项	46,600.06	61,758.47
合同负债	290,761,954.12	525,068,188.36
应付职工薪酬	116,774,142.04	136,641,313.55
应交税费	136,687,847.54	91,865,992.59
其他应付款	469,986,748.10	414,840,438.10
一年内到期的非流动负债	331,895.01	867,965.06
其他流动负债	10,821,330.79	36,276,104.98
流动负债合计	2,119,563,940.98	2,988,009,262.75
非流动负债：		
长期借款	44,997,500.00	-
租赁负债	45,959.13	31,046.38
长期应付职工薪酬	894,162.28	781,703.41
预计负债	1,633,648.06	1,633,648.06
递延收益	63,558,292.46	68,084,804.90
递延所得税负债	93,236,056.37	124,036,290.19
非流动负债合计	204,365,618.30	194,567,492.94
负债合计	2,323,929,559.28	3,182,576,755.69
所有者权益：		
股本	1,700,845,431.00	1,700,845,431.00
资本公积	6,149,683,301.32	6,138,397,801.32
减：库存股	309,631,629.47	259,698,936.01
其他综合收益	-1,768,948.45	-58,475,767.06
盈余公积	850,363,387.42	850,363,387.42
未分配利润	2,810,011,034.78	2,679,535,927.02

归属于母公司所有者权益合计	11,199,502,576.60	11,050,967,843.69
少数股东权益	73,204,805.52	46,209,159.41
所有者权益合计	11,272,707,382.12	11,097,177,003.10
负债和所有者权益总计	13,596,636,941.40	14,279,753,758.79

法定代表人：林志成

主管会计工作负责人：何白霖

会计机构负责人：何润珊

## 2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	818,915,011.78	991,288,223.97
交易性金融资产	2,293,572,109.60	1,919,381,369.86
应收账款	221,612,820.36	287,553,191.98
应收款项融资	38,887,042.36	1,573,957,804.51
预付款项	36,984,615.34	58,042,071.23
其他应收款	632,020,376.41	616,212,767.86
其中：应收股利	896,400.00	-
存货	159,997,091.24	303,389,148.44
持有待售资产	-	67,708,301.92
其他流动资产	458,563,571.47	1,824,018,261.95
流动资产合计	4,660,552,638.56	7,641,551,141.72
<b>非流动资产：</b>		
长期股权投资	4,430,175,094.61	4,452,614,539.91
其他权益工具投资	282,947,418.17	304,107,669.64
其他非流动金融资产	364,876,733.83	352,201,646.75
投资性房地产	262,667,168.58	231,701,389.51
固定资产	1,423,026,247.98	1,501,675,098.31
在建工程	347,001,973.32	314,466,359.73
无形资产	75,600,175.87	89,421,247.46
开发支出	10,268,915.42	10,562,923.76
长期待摊费用	338,909.63	33,966,078.37
其他非流动资产	455,035,625.90	422,875,714.83
非流动资产合计	7,651,938,263.31	7,713,592,668.27

资产总计	12,312,490,901.87	15,355,143,809.99
流动负债：		
短期借款	-	1,542,501,388.82
应付票据	32,742,252.56	28,530,356.46
应付账款	217,537,549.93	174,848,608.04
预收款项	3,121,247.81	8,658.43
合同负债	601,987,264.24	1,829,144,022.58
应付职工薪酬	44,505,200.17	51,733,698.78
应交税费	33,956,501.89	3,860,040.16
其他应付款	179,026,496.87	153,787,332.19
其他流动负债	78,063,343.93	234,055,389.60
流动负债合计	1,190,939,857.40	4,018,469,495.06
非流动负债：		
长期借款	44,997,500.00	-
递延收益	63,558,292.46	68,084,804.90
递延所得税负债	37,510,256.33	48,136,914.46
非流动负债合计	146,066,048.79	116,221,719.36
负债合计	1,337,005,906.19	4,134,691,214.42
所有者权益：		
股本	1,700,845,431.00	1,700,845,431.00
资本公积	6,296,284,054.36	6,284,998,554.36
减：库存股	309,631,629.47	259,698,936.01
其他综合收益	78,256,781.84	96,242,995.59
盈余公积	847,981,862.76	847,981,862.76
未分配利润	2,361,748,495.19	2,550,082,687.87
所有者权益合计	10,975,484,995.68	11,220,452,595.57
负债和所有者权益总计	12,312,490,901.87	15,355,143,809.99

法定代表人：林志成

主管会计工作负责人：何白霖

会计机构负责人：何润珊

## 3、合并利润表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业总收入	3,532,312,427.79	4,613,217,915.43
其中：营业收入	3,532,312,427.79	4,613,217,915.43
二、营业总成本	2,629,476,628.88	3,602,467,011.26
其中：营业成本	1,110,903,306.65	1,450,388,369.03
税金及附加	40,515,471.49	32,180,318.07
销售费用	1,232,830,502.76	1,821,754,081.78
管理费用	224,434,256.29	253,866,686.06
研发费用	30,393,423.68	69,782,468.18
财务费用	-9,600,331.99	-25,504,911.86
其中：利息费用	8,405,795.31	3,655,080.28
利息收入	22,393,822.93	31,475,396.16
加：其他收益	10,258,819.21	17,751,597.13
投资收益（损失以“-”号填列）	-16,652,615.37	41,575,829.98
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-36,902,473.13	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	39,227,767.10	34,360,262.44
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-15,623,921.62	-13,362,143.35
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-2,420,017.79	-8,420,265.23
资产处置收益（损失以“-”号填列）	29,994,296.46	-211,575.21
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	947,620,126.90	1,082,444,609.93
加：营业外收入	11,906,530.58	15,737,230.43
减：营业外支出	2,289,416.67	1,506,547.03
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	957,237,240.81	1,096,675,293.33
减：所得税费用	193,728,359.10	216,538,880.31
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	763,508,881.71	880,136,413.02
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	763,508,881.71	880,136,413.02
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）	736,513,235.60	891,031,127.61
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	26,995,646.11	-10,894,714.59
六、其他综合收益的税后净额	56,706,818.61	-33,708,228.72
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	56,706,818.61	-33,708,228.72

(一) 不能重分类进损益的其他综合收益	-18,414,113.75	-675,612.36
1.其他权益工具投资公允价值变动	-18,414,113.75	-675,612.36
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	75,120,932.36	-33,032,616.36
1.外币财务报表折算差额	75,120,932.36	-33,032,616.36
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	820,215,700.32	846,428,184.30
归属于母公司所有者的综合收益总额	793,220,054.21	857,322,898.89
归属于少数股东的综合收益总额	26,995,646.11	-10,894,714.59
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益	0.43	0.52
(二) 稀释每股收益	0.43	0.52

法定代表人：林志成

主管会计工作负责人：何白霖

会计机构负责人：何润珊

#### 4、母公司利润表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业收入	1,595,987,739.13	2,094,973,560.02
减：营业成本	858,031,544.81	1,058,761,038.66
税金及附加	18,725,143.22	11,762,456.63
销售费用	219,925,715.42	220,036,068.39
管理费用	92,225,905.64	99,287,246.12
研发费用	43,418,040.75	64,985,921.14
财务费用	4,949,247.03	-16,381,953.21
其中：利息费用	7,581,329.32	3,578,900.47
利息收入	3,490,302.97	19,403,126.96
加：其他收益	9,309,073.89	16,864,447.32
投资收益（损失以“-”号填列）	44,292,765.12	137,402,807.76
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-36,902,473.13	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	34,100,007.07	9,174,739.72
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-764,132.87	-618,385.22
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-2,485,606.62	-2,162,111.35
资产处置收益（损失以“-”号填列）	30,087,365.99	-224,651.73
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	473,251,614.84	816,959,628.79

加：营业外收入	4,096,668.32	3,366,975.81
减：营业外支出	1,294,963.15	1,047,632.74
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	476,053,320.01	819,278,971.86
减：所得税费用	58,349,384.85	108,154,860.35
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	417,703,935.16	711,124,111.51
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	417,703,935.16	711,124,111.51
五、其他综合收益的税后净额	-17,986,213.75	-675,612.36
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-17,986,213.75	-675,612.36
1.其他权益工具投资公允价值变动	-17,986,213.75	-675,612.36
六、综合收益总额	399,717,721.41	710,448,499.15

法定代表人：林志成

主管会计工作负责人：何白霖

会计机构负责人：何润珊

## 5、合并现金流量表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	3,236,514,827.70	3,932,585,750.34
收到其他与经营活动有关的现金	68,693,634.79	72,995,955.16
经营活动现金流入小计	3,305,208,462.49	4,005,581,705.50
购买商品、接受劳务支付的现金	748,598,560.24	1,076,178,925.27
支付给职工以及为职工支付的现金	445,658,002.26	631,498,948.81
支付的各项税费	370,993,429.90	443,334,067.09
支付其他与经营活动有关的现金	1,097,886,645.12	1,560,199,493.78
经营活动现金流出小计	2,663,136,637.52	3,711,211,434.95
经营活动产生的现金流量净额	642,071,824.97	294,370,270.55
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	4,894,438,153.86	4,814,490,691.80
取得投资收益收到的现金	92,730,010.48	60,997,085.38
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	52,143,776.00	986,050.64
投资活动现金流入小计	5,039,311,940.34	4,876,473,827.82
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	75,384,334.89	158,255,227.47
投资支付的现金	3,970,000,000.00	4,180,023,925.00
投资活动现金流出小计	4,045,384,334.89	4,338,279,152.47

投资活动产生的现金流量净额	993,927,605.45	538,194,675.35
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	-	440,011.04
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	841,502,888.87	-
筹资活动现金流入小计	841,502,888.87	440,011.04
偿还债务支付的现金	1,550,002,500.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	605,447,790.69	1,518,570,501.30
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	6,000,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	50,185,932.71	240,151,424.44
筹资活动现金流出小计	2,205,636,223.40	1,758,721,925.74
筹资活动产生的现金流量净额	-1,364,133,334.53	-1,758,281,914.70
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	5,826,642.00	1,488,717.03
五、现金及现金等价物净增加额	277,692,737.89	-924,228,251.77
加：期初现金及现金等价物余额	2,591,904,572.82	3,323,717,490.49
六、期末现金及现金等价物余额	2,869,597,310.71	2,399,489,238.72

法定代表人：林志成

主管会计工作负责人：何白霖

会计机构负责人：何润珊

## 6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	374,266,170.23	1,473,825,111.45
收到其他与经营活动有关的现金	27,336,508.47	23,385,230.99
经营活动现金流入小计	401,602,678.70	1,497,210,342.44
购买商品、接受劳务支付的现金	485,473,690.60	757,670,638.71
支付给职工以及为职工支付的现金	187,211,892.23	241,582,322.12
支付的各项税费	106,993,438.71	128,139,591.72
支付其他与经营活动有关的现金	165,802,312.71	694,424,800.72
经营活动现金流出小计	945,481,334.25	1,821,817,353.27
经营活动产生的现金流量净额	-543,878,655.55	-324,607,010.83
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	4,619,414,974.61	4,794,490,691.80

取得投资收益收到的现金	150,272,522.82	84,869,063.16
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	52,083,586.04	86,965.86
收到其他与投资活动有关的现金	15,945,917.02	25,390,000.00
投资活动现金流入小计	4,837,717,000.49	4,904,836,720.82
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	60,110,466.95	140,932,979.38
投资支付的现金	3,785,000,000.00	4,199,672,455.00
支付其他与投资活动有关的现金	10,670,380.00	31,000,000.00
投资活动现金流出小计	3,855,780,846.95	4,371,605,434.38
投资活动产生的现金流量净额	981,936,153.54	533,231,286.44
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	-	795,326.04
取得借款收到的现金	45,000,000.00	-
筹资活动现金流入小计	45,000,000.00	795,326.04
偿还债务支付的现金	2,500.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	605,447,790.69	1,512,570,501.30
支付其他与筹资活动有关的现金	49,932,693.46	238,329,499.74
筹资活动现金流出小计	655,382,984.15	1,750,900,001.04
筹资活动产生的现金流量净额	-610,382,984.15	-1,750,104,675.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	39,009.32
五、现金及现金等价物净增加额	-172,325,486.16	-1,541,441,390.07
加：期初现金及现金等价物余额	991,240,497.94	2,244,743,503.67
六、期末现金及现金等价物余额	818,915,011.78	703,302,113.60

法定代表人：林志成

主管会计工作负责人：何白霖

会计机构负责人：何润珊

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025年半年度								少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益									
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	小计			
一、上年期末/本年期初余额	1,700,845,431.00	6,138,397,801.32	259,698,936.01	-58,475,767.06	850,363,387.42	2,679,535,927.02	11,050,967,843.69	46,209,159.41	11,097,177,003.10	
二、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	-	11,285,500.00	49,932,693.46	56,706,818.61	-	130,475,107.76	148,534,732.91	26,995,646.11	175,530,379.02	
（一）综合收益总额	-	-	-	56,706,818.61	-	736,513,235.60	793,220,054.21	26,995,646.11	820,215,700.32	
（二）所有者投入和减少资本	-	11,285,500.00	-	-	-	-	11,285,500.00	-	11,285,500.00	
1. 股份支付计入所有者权益的金额	-	11,285,500.00	-	-	-	-	11,285,500.00	-	11,285,500.00	
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-606,038,127.84	-606,038,127.84	-	-606,038,127.84	
1. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-606,038,127.84	-606,038,127.84	-	-606,038,127.84	
（四）其他	-	-	49,932,693.46	-	-	-	-49,932,693.46	-	-49,932,693.46	
三、本期期末余额	1,700,845,431.00	6,149,683,301.32	309,631,629.47	-1,768,948.45	850,363,387.42	2,810,011,034.78	11,199,502,576.60	73,204,805.52	11,272,707,382.12	

法定代表人：林志成

主管会计工作负责人：何白霖

会计机构负责人：何润珊

上期金额

单位：元

项目	2024年半年度								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	小计		
一、上年期末/本年期初余额	1,700,822,631.00	6,120,539,197.96	17,996,901.98	-54,332,760.19	852,792,840.16	3,565,164,792.96	12,166,989,799.91	75,404,279.85	12,242,394,079.76
二、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	22,800.00	21,092,061.56	231,717,607.74	-31,076,216.36	-263,201.24	-623,085,960.17	-865,028,123.95	-34,894,714.59	-899,922,838.54
（一）综合收益总额	-	-	-	-33,708,228.72	-	891,031,127.61	857,322,898.89	-10,894,714.59	846,428,184.30
（二）所有者投入和减少资本	22,800.00	21,092,061.56	-	-	-	-	21,114,861.56	-	21,114,861.56
1. 股份支付计入所有者权益的金额	-	19,707,030.50	-	-	-	-	19,707,030.50	-	19,707,030.50
2. 其他	22,800.00	1,385,031.06	-	-	-	-	1,407,831.06	-	1,407,831.06
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-1,511,748,276.66	-1,511,748,276.66	-24,000,000.00	-1,535,748,276.66
1. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-1,511,748,276.66	-1,511,748,276.66	-24,000,000.00	-1,535,748,276.66
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	2,632,012.36	-263,201.24	-2,368,811.12	-	-	-
1. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	2,632,012.36	-263,201.24	-2,368,811.12	-	-	-
（五）其他	-	-	231,717,607.74	-	-	-	-231,717,607.74	-	-231,717,607.74
三、本期期末余额	1,700,845,431.00	6,141,631,259.52	249,714,509.72	-85,408,976.55	852,529,638.92	2,942,078,832.79	11,301,961,675.96	40,509,565.26	11,342,471,241.22

法定代表人：林志成

主管会计工作负责人：何白霖

会计机构负责人：何润珊

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025年半年度						
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末/本年期初余额	1,700,845,431.00	6,284,998,554.36	259,698,936.01	96,242,995.59	847,981,862.76	2,550,082,687.87	11,220,452,595.57
二、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	11,285,500.00	49,932,693.46	-17,986,213.75	-	-188,334,192.68	-244,967,599.89
（一）综合收益总额	-	-	-	-17,986,213.75	-	417,703,935.16	399,717,721.41
（二）所有者投入和减少资本	-	11,285,500.00	-	-	-	-	11,285,500.00
1. 股份支付计入所有者权益的金额	-	11,285,500.00	-	-	-	-	11,285,500.00
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-606,038,127.84	-606,038,127.84
1. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-606,038,127.84	-606,038,127.84
（四）其他	-	-	49,932,693.46	-	-	-	-49,932,693.46
三、本期期末余额	1,700,845,431.00	6,296,284,054.36	309,631,629.47	78,256,781.84	847,981,862.76	2,361,748,495.19	10,975,484,995.68

法定代表人：林志成

主管会计工作负责人：何白霖

会计机构负责人：何润珊

上期金额

单位：元

项目	2024年半年度						
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末/本年期初余额	1,700,822,631.00	6,266,993,692.80	17,996,901.98	-41,788,391.05	850,411,315.50	3,531,311,524.10	12,289,753,870.37
二、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	22,800.00	21,092,061.56	231,717,607.74	1,956,400.00	-263,201.24	-802,992,976.27	-1,011,902,523.69
（一）综合收益总额	-	-	-	-675,612.36	-	711,124,111.51	710,448,499.15
（二）所有者投入和减少资本	22,800.00	21,092,061.56	-	-	-	-	21,114,861.56
1. 股份支付计入所有者权益的金额	-	19,707,030.50	-	-	-	-	19,707,030.50
2. 其他	22,800.00	1,385,031.06	-	-	-	-	1,407,831.06
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-1,511,748,276.66	-1,511,748,276.66
1. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-1,511,748,276.66	-1,511,748,276.66
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	2,632,012.36	-263,201.24	-2,368,811.12	-
1. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	2,632,012.36	-263,201.24	-2,368,811.12	-
（五）其他	-	-	231,717,607.74	-	-	-	-231,717,607.74
三、本期期末余额	1,700,845,431.00	6,288,085,754.36	249,714,509.72	-39,831,991.05	850,148,114.26	2,728,318,547.83	11,277,851,346.68

法定代表人：林志成

主管会计工作负责人：何白霖

会计机构负责人：何润珊

### 三、公司基本情况

#### （一）公司概况

注册地址：广东省珠海市金湾区三灶科技工业园星汉路 19 号。

总部办公地址：广东省广州市黄埔区鱼珠街道黄埔大道东 916 号。

主要经营活动：公司属于膳食营养补充剂制造行业，主要从事膳食营养补充剂的生产销售。

财务报告批准报出日：2025 年 8 月 8 日。

#### （二）合并财务报表范围

公司本期纳入合并财务报表范围的子公司详见本附注十、“在其他主体中的权益”。本年合并范围的变动详见本附注九、“合并范围的变更”。

### 四、财务报表的编制基础

#### （一）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《企业会计准则——基本准则》和其他各项具体会计准则、应用指南、准则解释及其他相关规定（以下合称企业会计准则）进行确认和计量，在此基础上结合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）的规定，编制财务报表。

#### （二）持续经营

公司自本报告期末起至少12个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

### 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本公司主要从事膳食营养补充剂的生产销售。本公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注五、

（三十二）收入各项描述。

#### （一）遵循企业会计准则的声明

公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、所有者权益变动和现金流量等有关信息。

## (二) 会计期间

公司会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

## (三) 营业周期

公司以12个月作为一个营业周期。

## (四) 记账本位币

公司以人民币作为记账本位币。

## (五) 重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项计提金额占各类应收款项坏账准备总额的10%以上且金额大于500万元
重要的应收款项坏账准备收回或转回	单项收回或转回金额占各类应收款项总额的10%以上且金额大于500万元
重要的应收款项实际核销	单项核销金额占各类应收款项坏账准备总额的10%以上且金额大于500万元
账龄超过一年的重要合同负债	单项账龄超过1年的合同负债占合同负债总额的10%以上且金额大于1,000万元
合同负债账面价值发生重大变动	合同负债账面价值变动金额占期初合同负债余额的30%以上
重要的应付账款、其他应付款	单项账龄超过1年的应付账款/其他应付款占应付账款/其他应付款总额的10%以上且金额大于1,000万元
重要的资本化研发项目	单个项目期末余额占开发支出期末余额10%以上且金额大于1,000万元
重要的非全资子公司	非全资子公司净资产或收入占集团合并净资产或收入的10%以上
重要的合营和联营企业	单个被投资单位的长期股权投资账面价值占集团合并净资产的5%以上，或权益法计算的投资损益占集团合并净利润的10%以上

## (六) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 同一控制下企业合并：本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资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中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，调整资本公积中的资本溢价或股本溢价，资本公积中的资本溢价或股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下企业合并：本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。本公司对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，对合并中取得的资产、负债的公允价值、作为合并对价的非现金资产或发行的权益性证券等的公允价值进行复核，复核结果表明所确定的各项可辨认资产和负债的公允价值确定是恰当的，将企业合并成本低于取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额之间的差额，计入合并当期的营业外收入。

通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并，合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和；对于购买日之前已经持有的被购买方的股权，按照购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值之间的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的长期股权投资在权益法核算下的其他综合收益，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，除净损益、其他综合收益和利润分配外的其他股东权益变动，转为购买日所属当期损益。对于购买日之前持有的被购买方的其他权益工具投资，该权益工具投资在购买日之前累计在其他综合收益的公允价值变动转入留存损益。

3. 企业合并中相关费用的处理：为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用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。

#### （七）控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

##### 1. 控制的判断标准及合并报表编制范围

控制，是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。是否控制被投资方，本公司判断要素包括：

- （1）拥有对被投资方的权力，有能力主导被投资方的相关活动；
- （2）对被投资方享有可变回报；
- （3）有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

除非有确凿证据表明本公司不能主导被投资方相关活动，下列情况，本公司对被投资方拥有权力：

- （1）持有被投资方半数以上的表决权的；
- （2）持有被投资方半数或以下的表决权，但通过与其他表决权持有人之间的协议能够控制半数以上表决权的。

对于持有被投资方半数或以下的表决权，但综合考虑下列事实和情况后，判断持有的表决权足以有能力主导被投资方相关活动的，视为本公司对被投资方拥有权力：

- （1）持有的表决权相对于其他投资方持有的表决权份额的大小，以及其他投资方持有表决权的分散程度；
- （2）和其他投资方持有的被投资方的潜在表决权，如可转换公司债券、可执行认股权证等；
- （3）其他合同安排产生的权利；
- （4）被投资方以往的表决权行使情况等其他相关事实和情况。

本公司基于合同安排的实质而非回报的法律形式对回报的可变性进行评价。

本公司以主要责任人的身份行使决策权，或在其他方拥有决策权的情况下，其他方以本公司代理人的身份代为行使决策权的，表明本公司控制被投资方。

一旦相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化的，本公司将进行重新评估。

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，不仅包括根据表决权（或类似权利）本身或者结合其他安排确定的子公司，也包括基于一项或多项合同安排决定的结构化主体。

## 2. 合并程序

合并财务报表以公司和其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。

公司统一子公司所采用的会计政策及会计期间，使子公司采用的会计政策、会计期间与公司保持一致。在编制合并财务报表时，遵循重要性原则，抵销母公司与子公司、子公司与子公司之间的内部往来、内部交易及权益性投资项目。

子公司少数股东应占的权益、损益和综合收益分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

### （1）增加子公司以及业务

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的期初数；编制利润表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；合并现金流量表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表；同时应当对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

在报告期内因非同一控制下企业合并或其他方式增加的子公司以及业务，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。编制利润表时，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。编制现金流量表时，将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

公司以子公司的个别财务报表反映为在购买日公允价值基础上确定的可辨认资产、负债及或有负债在期末资产负债表日的金额进行编制合并财务报表。对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，经复核后，计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，应当按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的长期股权投资在权益法核算下的其他综合收益，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，除净损益、其他综合收益和利润分配外的其他股东权益变动，转为购买日所属当期损益。对于购买日之前持有的被购买方的其他权益工具投资，该权益工具投资在购买日之前累计在其他综合收益的公允价值变动转入留存损益。

## （2）处置子公司以及业务

### A. 一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司以及业务，则该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司以及业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

公司因处置部分股权投资等原因丧失了对原有子公司控制权的，在合并财务报表中，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价和剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因原有子公司相关的除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，在丧失控制权时转为当期损益。

### B. 分步处置股权至丧失控制权

企业通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，如果处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合下列一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- （A）这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- （B）这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- （C）一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- （D）一项交易单独考虑时是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

### （3）购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的可辨认净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的资本溢价或股本溢价，资本公积中的资本溢价或股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

### （4）不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的资本溢价或股本溢价，资本公积中的资本溢价或股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

## （八）合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。合营安排分为共同经营和合营企业。

1. 共同经营是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

- （1）确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- （2）确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- （3）确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- （4）按其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，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

2. 合营企业是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。本公司按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

## （九）现金及现金等价物的确定标准

公司在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资，确定为现金等价物。受到限制的银行存款，不作为现金流量表中的现金及现金等价物。

## （十）外币业务和外币报表折算

### 1. 外币业务

发生外币业务时，外币金额按交易发生日的即期汇率折算为人民币入账，期末按照下列方法对

外币货币性项目和外币非货币性项目进行处理：

(1) 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。

(2) 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。

(3) 对以公允价值计量的外币非货币性项目，按公允价值确定日即期汇率折算，由此产生的汇兑损益计入当期损益或其他综合收益。

(4) 外币汇兑损益除与购建或者生产符合资本化条件的资产有关的外币专门借款产生的汇兑损益，在资产达到预定可使用或者可销售状态前计入符合资本化条件的资产的成本，其余均计入当期损益。

## 2. 外币财务报表的折算

(1) 资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。

(2) 利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率的近似汇率折算。

(3) 按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，计入其他综合收益。处置境外经营时，将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益。

(4) 现金流量表采用现金流量发生日的即期汇率的近似汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列示。

## (十一) 金融工具

当公司成为金融工具合同的一方时，确认与之相关的一项金融资产或金融负债。

### 1. 金融资产的分类、确认依据和计量方法

公司根据所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，将金融资产划分为三类：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。对于公司初始确认的应收账款未包含《企业会计准则第14号——收入》所定义的重大融资成分或根据《企业会计准则第14号——收入》规定不考虑不超过一年的合同中的融资成分的，按照预期有权收取的对价的交易价格进行初始计量。

#### (1) 以摊余成本计量的金融资产

公司管理此类金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且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。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

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，且在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产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。

对于非交易性权益工具投资，公司可在初始确认时将其不可撤销地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。该指定在单项投资的基础上作出，相关投资从发行方的角度符合权益工具的定义。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

除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外，公司将其余所有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，公司为了消除或显著减少会计错配，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。此类金融资产按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、确认依据和计量方法

公司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、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。

公司在金融负债初始确认时，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，由

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。其他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，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的影响金额）计入当期损益。

(2) 其他金融负债

除不符合终止确认条件的金融资产转移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. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本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，并优先使用相关可观察输入值。只有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，才使用不可观察输入值。

4. 金融资产转移的确认依据和计量方法

金融资产转移的确认

情形		确认结果
已转移金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬		终止确认该金融资产(确认新资产/负债)
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	放弃了对该金融资产的控制	
	未放弃对该金融资产的控制	按照继续涉入被转移金融资产的程度确认有关资产和负债
保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬	继续确认该金融资产，并将收到的对价确认为金融负债	

公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

(1) 金融资产整体转移满足终止确认条件的，应当将下列两项金额的差额计入当期损益：被转移金融资产在终止确认日的账面价值；因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》第十八条分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的情形）之和。

(2) 转移金融资产的一部分，且该被转移部分整体满足终止确认条件的，应当将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分（在此种情形下，所保留的服务资产应当视

同继续确认金融资产的一部分）之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：终止确认部分在终止确认日的账面价值；终止确认部分收到的对价（包括获得的所有新资产减去承担的所有新负债），与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及部分转移的金融资产为《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》第十八条分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认所转移的金融资产整体，并将收到的对价确认为一项金融负债。

#### 5. 金融负债的终止确认条件

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，应当终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。如存在下列情况：

（1）公司将用于偿付金融负债的资产转入某个机构或设立信托，偿付债务的义务仍存在的，不应当终止确认该金融负债。

（2）公司（借入方）与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债（或其一部分），且合同条款实质上是不同的，公司应当终止确认原金融负债（或其一部分），同时确认一项新金融负债。

金融负债（或其一部分）终止确认的，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。

#### 6. 金融资产减值

##### （1）减值准备的确认方法

公司对以摊余成本计量的金融资产（含应收款项）、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和租赁应收款以预期信用损失为基础进行减值会计处理并确认损失准备。此外，对合同资产、贷款承诺及财务担保合同，也按照本部分所述会计政策计提减值准备和确认减值损失。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

除购买或源生的已发生信用减值的金融资产外，公司在每个资产负债表日评估相关金融资产的信用风险自初始确认后是否已显著增加。如果信用风险自初始确认后并未显著增加，处于第一阶段，本公司按照相当于该金融资产未来12个月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已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照相当于该金融资产整个存

续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果金融资产自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照相当于该金融资产整个存续期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，考虑在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

未来12个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后12个月内（若金融资产的预计存续期少于12个月，则为预计存续期）可能发生的金融资产违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

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。

本公司对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融资产，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融资产，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

#### （2）已发生减值的金融资产

本公司对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- A. 发行方或债务人发生重大财务困难；
- B. 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- C. 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- D. 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- E. 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；
- F. 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

#### （3）购买或源生的已发生信用减值的金融资产

公司对购买或源生的已发生信用减值的金融资产，在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。在每个资产负债表日，将整个存续期内预期信用损失的变动金额作为减值损失或利得计入当期损益。即使该资产负债表日确定的整个存续期内预期信用损失小于初始确认时估计现金流量所反映的预期信用损失的金额，也将预期信用损失的有利变动确认为减值利得。

#### (4) 信用风险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，以确定自初始确认后信用风险是否显著增加。

#### (5) 评估金融资产预期信用损失的方法

本公司基于单项和组合评估金融资产的预期信用损失。对信用风险显著不同的金融资产单项评估信用风险，如：应收关联方款项；应收国内客户的应收账款；应收国外客户的应收账款；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。

除单项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。

#### (6) 金融资产减值的会计处理方法

公司在资产负债表日计算各类金融资产的预计信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

公司实际发生信用损失，认定相关金融资产无法收回，经批准予以核销的，直接减记该金融资产的账面余额。已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

### 7. 财务担保合同

财务担保合同，是指债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。财务担保合同在初始确认时按照公允价值计量。不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，在初始确认后，按照资产负债表日确定的预期信用损失准备金额和初始确认金额扣除按照收入确认原则确定的累计摊销额后的余额，以两者之中的较高者进行后续计量。

### 8. 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- (1) 公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的；
- (2) 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。

### 9. 权益工具

权益工具是指能证明拥有公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。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。公司不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

公司对权益工具持有方的各种分配(不包括股票股利),作为利润分配,减少所有者权益。发放的股票股利不影响所有者权益总额。

#### (十二) 应收票据

本公司对于应收票据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。

除单项评估信用风险的应收票据外,本公司基于应收票据的承兑人信用风险作为共同风险特征,将其划分为不同组合,在组合基础上计算预期信用损失,确定组合的依据如下:

组合名称	确定组合的依据
银行承兑汇票	管理层评价具有较低信用风险,一般不确认预期信用损失
商业承兑汇票	与“应收账款”组合划分相同

本公司对于存在客观证据表明存在减值,以及其他适用于单项评估的应收票据单独进行减值测试,确认预期信用损失,计算单项减值准备。

公司认为银行承兑汇票不存在重大的信用风险,不会因银行或其他出票人违约而产生重大损失,故预期信用损失率为零。

#### (十三) 应收账款

本公司对于《企业会计准则第14号——收入》所规定的、不含重大融资成分(包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况)的应收账款,按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

除单项评估信用风险的应收账款外,本公司基于客户类别、账龄等作为共同风险特征,将其划分为不同组合,在组合基础上计算预期信用损失,确定组合的依据如下:

组合名称	确定组合的依据
国内客户	应收国内客户的应收账款
国外客户	应收国外客户的应收账款
合并范围内关联方组合	合并范围内关联方的应收账款

对于划分为组合的应收账款,本公司参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表,计算预期信用损失。对于划分为关联方客户和其他组合的应收账款,本公司参考历史信用损失经验,结合当前状况及对未来经济状况的预测,通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率,计算预期信用损失。本公司按照应

收账款入账日期至资产负债表日的时间确认账龄。

本公司对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的应收账款（如：与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收账款；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账款等）单独进行减值测试，确认预期信用损失，计算单项减值准备。

#### （十四）应收款项融资

应收款项融资反映资产负债表日以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款等。会计处理方法参见本会计政策之第（十一）项金融工具中划分为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产相关处理。

应收款项融资坏账准备的确认标准和计提方法可参考应收票据、应收账款等的相关政策。

#### （十五）其他应收款

除单项评估信用风险的其他应收款外，本公司基于其他应收款交易对手关系、款项性质等作为共同风险特征，将其划分为不同组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据
其他应收款组合1	应收利息
其他应收款组合2	应收股利
其他应收款组合3	应收保证金押金
其他应收款组合4	应收除押金和保证金外其他款项
其他应收款组合5	应收合并范围内关联方

对于划分为组合的其他应收款，本公司依据其他应收款信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来12个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。本公司其他应收款按照入账日期至资产负债表日的时间确认账龄。

本公司对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的其他应收款（如：与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的其他应收款；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的其他应收款等）单独进行减值测试，确认预期信用损失，计算单项减值准备。

#### （十六）存货

##### 1. 存货的分类

公司存货是指在生产经营过程中持有以备销售，或者仍然处在生产过程，或者在生产或提供劳务过程中将消耗的材料或物资等，包括各类原材料、产成品、委托代销及发出商品、半成品、包装材料、低值易耗品等大类。

## 2. 存货取得和发出的计价方法

存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。应计入存货成本的借款费用，按照《企业会计准则第17号——借款费用》处理。投资者投入存货的成本，应当按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。

发出存货的计价方法：采用加权平均法核算。

## 3. 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

## 4. 低值易耗品及包装物的摊销方法

采用“一次摊销法”核算。

## 5. 存货跌价准备的确认标准和计提方法

于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，使得存货的可变现净值高于其账面价值，则在原已计提的存货跌价准备金额内，将以前减记的金额予以恢复，转回的金额计入当期损益。

可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。对于产成品、发出商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额来确定材料的可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

公司按单个存货项目的成本与可变现净值孰低法计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货按存货类别计提存货跌价准备。

### （十七）合同资产

合同资产，是指本公司已向客户转让商品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。

### （十八）持有待售的非流动资产或处置组及终止经营

#### 1. 划分为持有待售的非流动资产或处置组的依据

主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换）而非持续使用一项非流动资产或处置

组收回其账面价值的，本公司将其划分为持有待售类别。具体标准为同时满足以下条件：

- (1) 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；
- (2) 公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成（有关规定要求公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准）。

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

## 2. 持有待售的非流动资产或处置组的会计处理方法

公司初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额，根据处置组中除商誉外各项非流动资产账面价值所占比重，按比例增加其账面价值。

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

公司终止确认持有待售的非流动资产或处置组时，将尚未确认的利得或损失计入当期损益。

非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，按照以下两者孰低计量：

- (1) 划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；
- (2) 可收回金额。

## 3. 终止经营的认定标准和列报方法

终止经营，是指满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分且已被本公司处置或划分为持有待售类别的组成部分：

- (1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；
- (2) 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；
- (3) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

本公司对于当期列报的终止经营，在当期利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益，并在比较期间的利润表中将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。

#### (十九) 长期股权投资

##### 1. 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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。在判断是否存在共同控制时，首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排。其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意，当且仅当相关活动的决策要求集体控制该安排的参与方一致同意时，才形成共同控制。如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。对外投资符合下列情况时，一般确定为对投资单位具有重大影响：

①在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；②参与被投资单位财务和经营政策的制定过程；③与被投资单位之间发生重要交易；④向被投资单位派出管理人员；⑤向被投资单位提供关键技术资料。直接或通过子公司间接拥有被投资企业20%以上但低于50%的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响。

##### 2. 初始投资成本确定

###### (1) 企业合并形成的长期股权投资

A. 同一控制下的企业合并,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。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，调整资本溢价或股本溢价，资本溢价或股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

B. 非同一控制下的企业合并,在购买日按照《企业会计准则第20号——企业合并》的相关规定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。

(2) 除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

A. 以支付现金取得的长期股权投资，应当按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

B. 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。

C. 通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》确定。

D. 通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第12号——债务重组》确定。

### 3. 后续计量和损益确认方法

(1) 成本法核算：能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，采用成本法核算。采用成本法核算时，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。采用成本法核算的长期股权投资，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，公司应当按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益，不再划分是否属于投资前和投资后被投资单位实现的净利润。

(2) 权益法核算：对被投资单位共同控制或重大影响的长期股权投资，除对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，公司按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的有关规定，对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益外，采用权益法核算。采用权益法核算时，公司取得长期股权投资后，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；公司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；公司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，应当调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，公司负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整，并且将公司与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益予以抵销，在此基础上确认投资损益。公司与被投资单位发生的内部交易损失，按照《企业会计准则第8号——资产减值》等规定属于资产减值损失的则全额确认。如果被投资单位采用的会计政策及会计期间与公司不一致的，按照公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资损益。

对于首次执行日之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线法摊销，摊销金额计入当期损益。

(3) 处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

#### (二十) 投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。主要包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权以及已出租的建筑物。当公司能够取得与投资性房地产相关的租金收入或增值收益以及投资性房地产的成本能够可靠计量时，公司按购置或建造的实际支出对其进行初始计量。

公司在资产负债表日采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。在成本模式下，公司按照本会计政策之第(二十一)项固定资产和第(二十四)项无形资产的规定，对投资性房地产进行计量，计提折旧或摊销。当投资性房地产被处置，或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，应当终止确认该项投资性房地产。公司出售、转让、报废投资性房地产或者发生投资性房地产毁损，应当将处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

(二十一) 固定资产

1. 固定资产的确认条件

固定资产系使用寿命超过一个会计年度，为生产商品、提供劳务、出租或经营管理所持有的有形资产。

2. 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率	年折旧率
房屋建筑物及配套设施	年限平均法	5-45	5%	2.11%-19%
机器设备	年限平均法	2-25	0%-10%	4%-50%
办公及电子设备	年限平均法	2-10	0%、5%	10%-50%
运输设备	年限平均法	3-5	0%、5%	19%-33%

公司于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

(二十二) 在建工程

在建工程按实际发生的成本计量，实际成本包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时结转为固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：

- (1) 固定资产的实体建造（包括安装）或生产工作已全部完成或实质上已全部完成；
- (2) 已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；
- (3) 继续发生在购建或生产的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；
- (4) 所购建或生产的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

各类别在建工程结转为固定资产的时点：

类别	结转为固定资产时点
房屋建筑物	(1)主体建设工程及配套工程已实质上完工;(2)建造工程在达到预定设计要求，经勘察、设计、施工、监理等单位完成验收;(3)经消防、国土、规划等外部部门验收;(4)建设工程达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程实际造价按预估价值转入固定资产。
需安装调试的机器设备	(1)相关设备及其他配套设施已安装完毕;(2)设备经过调试可在一段时间内保持正常稳定运行;(3)生产设备能够在一段时间内稳定的产出合格产品;(4)设备经过资产管理人员和使用人员验收。

### （二十三）借款费用

#### 1. 借款费用资本化的确认原则

借款费用包括因借款发生的利息、折价或溢价的摊销和辅助费用，以及因外币借款而发生的汇兑差额。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，应予以资本化，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，包括需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件，开始资本化：

（1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

（2）借款费用已发生；

（3）为使资产达到预计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。

#### 2. 借款费用资本化的期间

为购建或者生产符合资本化条件的资产发生的借款费用，满足上述资本化条件的，在该资产达到预定可使用或者可销售状态前所发生的，计入该资产的成本，若资产的购建或者生产活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化，将其确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始；当所购建或生产的资产达到预定可使用或者销售状态时，停止其借款费用的资本化。在达到预定可使用或者可销售状态后所发生的借款费用，于发生当期直接计入财务费用。

#### 3. 借款费用资本化金额的计算方法

在资本化期间内，每一会计期间的利息（包括折价或溢价的摊销）资本化金额，按照下列规定确定：

（1）为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将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。

（2）为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，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乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

## (二十四) 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

无形资产按实际成本计量。外购的无形资产，其成本包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。采用分期付款购买无形资产，购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实际上具有融资性质的，无形资产的成本为购买价款的现值。投资者投入的无形资产的成本，应当按照投资合同或协议约定的价值确定，在投资合同或协议约定价值不公允的情况下，应按无形资产的公允价值入账。通过非货币性资产交换取得的无形资产，其初始投资成本按照《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》确定。通过债务重组取得的无形资产，其初始投资成本按照《企业会计准则第12号——债务重组》确定。以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

公司于取得无形资产时分析判断其使用寿命，划分为使用寿命有限和使用寿命不确定的无形资产。使用寿命有限的无形资产自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。

各类使用寿命有限的无形资产的摊销方法、使用寿命及确定依据、残值率：

类别	摊销方法	使用寿命（年）	残值率（%）
土地使用权	直线法	产权证规定的使用期限	0.00
非专利技术-保健食品批文	直线法	批准证书规定的有效期	0.00
非专利技术	直线法	合同约定的使用期限	0.00
专利技术	直线法	专利证书规定的有效期	0.00
软件系统	直线法	合同约定的使用期限或预计可带来未来经济利益的期限	0.00
商标及品牌经营权*	直线法	商标注册证规定的有效期限或10年	0.00
客户关系	直线法	10年	0.00
实用新型	直线法	专利证书规定的有效期	0.00

\*品牌经营权及非同一控制下企业合并LSG辨认的无形资产商标按10年摊销。

公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。如果无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计不同的，改变摊销期限和摊销方法。

公司将无法预见未来经济利益期限的无形资产视为使用寿命不确定的无形资产，对于使用寿命

不确定的无形资产不进行摊销。公司在每个会计期间对使用寿命不确定的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是有限的，估计其使用寿命，并按上述规定处理。

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本会计政策之第（二十五）项长期资产减值。

## 2. 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

研发支出为企业研发活动直接相关的支出，包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧费用与长期待摊费用、设计费用、装备调试费、无形资产摊销费用、委托外部研究开发费用、其他费用等。研发支出的归集和计算以相关资源实际投入研发活动为前提，研发支出包括费用化的研发费用与资本化的开发支出。

研究开发项目研究阶段支出与开发阶段支出的划分标准：研究阶段支出指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查所发生的支出；开发阶段支出是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等所发生的支出。

根据上述政策，公司新产品的研发以进入产品配方、工艺流程的设计作为开发阶段的开始，前期为研究阶段；对新原料、新技术的研发，以拟应用于具体产品生产的原料制剂方法（如原料提取、原料配比协同效应等）及工艺技术的设计和标准化制订作为开发阶段的开始，前期为研究阶段。

公司内部自行开发的无形资产，在研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发项目开发阶段的支出，只有同时满足下列条件的，才能确认为无形资产：

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

对于以前期间已经费用化的开发阶段的支出不再调整。

根据上述条件，对于新产品项目，公司将为申请保健食品批文而发生的检验费和注册费予以资本化；对于合作开发新原料、新技术项目，公司以新项目成功申请专利技术的可能性较大且已支付相关费用作为资本化条件。

#### （二十五）长期资产减值

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、使用权资产等长期资产，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。

#### （二十六）长期待摊费用

长期待摊费用是指公司已经发生但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，包括以经营租赁方式租入的固定资产发生的改良支出等。长期待摊费用在相关项目的受益期内平均摊销。

#### （二十七）合同负债

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

同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

## （二十八）职工薪酬

职工薪酬是指公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。企业提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。职工薪酬主要包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

### 1. 短期薪酬的会计处理方法

短期薪酬是指本公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

### 2. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利是指公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与公司解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，本公司不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

#### （1）设定提存计划

设定提存计划包括基本养老保险、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。

在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

#### （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。本公司设定受益计划导致的职工薪酬成本包括下列组成部分：

A. 服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，当期服务成本，是指职工当期提供服务所导致的设定受益计划义务现值的增加额；过去服务成本，是指设定受益计划修改所导致的与以前期间职工服务相关的设定受益计划义务现值的增加或减少。

B. 设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息。

C. 重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，本公司将上述第A和B项计入当期

损益；第C项计入其他综合收益且不会在后续会计期间转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益中确认的金额。

### 3. 辞退福利的会计处理方法

辞退福利是指公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：公司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；公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

### 4. 其他长期职工福利的会计处理方法

其他长期职工福利，是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外所有的职工薪酬，包括长期带薪缺勤、长期残疾福利、长期利润分享计划等。本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行处理；除上述情形外的其他长期职工福利，按照设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。在报告期末，公司将其他长期职工福利产生的福利义务归属于职工提供服务期间，并计入当期损益或相关资产成本。

#### （二十九）预计负债

公司如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，则将其确认为负债：（1）该义务是公司承担的现时义务；（2）该义务的履行可能导致经济利益的流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，并且补偿金额在基本确定能收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。预计负债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，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

在资产负债表日，公司对预计负债的账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

#### （三十）股份支付

##### 1. 股份支付的种类

公司的股份支付分为以现金结算的股份支付和以权益结算的股份支付。

以权益结算的股份支付，按授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估

计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

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

## 2. 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

无论已授予的权益工具的条款和条件如何修改，甚至取消权益工具的授予或结算该权益工具，公司都应至少确认按照所授予的权益工具在授予日的公允价值来计量获取的相应的服务，除非因不能满足权益工具的可行权条件（除市场条件外）而无法可行权。

如果公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），处理如下：

（1）将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本应在剩余等待期内确认的金额。

（2）在取消或结算时支付给职工的所有款项均应作为权益的回购处理，回购支付的金额高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期费用。

（3）如果向职工授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，公司应以处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

### （三十一）优先股、永续债等其他金融工具

公司发行的金融工具按照金融工具准则和金融负债和权益工具的区分及相关会计处理规定进行初始确认和计量。其后，公司以所发行金融工具的分类为基础，确定该工具利息支出或股利分配等的会计处理。对于归类为权益工具的金融工具，其利息支出或股利分配都作为发行企业的利润分配，其回购、注销等作为权益的变动处理。对于归类为金融负债的金融工具，其利息支出或股利分配原则上按照借款费用进行处理，其回购或赎回产生的利得或损失等计入当期损益。

发行方发行金融工具，其发生的手续费、佣金等交易费用，如分类为债务工具且以摊余成本计量的，计入所发行工具的初始计量金额；如分类为权益工具的，从权益中扣除。

### （三十二）收入

#### 1. 收入的确认和计量所采用的会计政策

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。履约义务是指合同中向客户转让可明确区分商品的承诺，本公司在合同开始日对合同进行评估以识别合同所包含的各单项履约义务。同时满足下列条件的，作为可明确区分商品：

- （1）客户能够从该商品本身或从该商品与其他易于获得资源一起使用中受益；
- （2）向客户转让该商品的承诺与合同中其他承诺可单独区分。

下列情形通常表明向客户转让该商品的承诺与合同中其他承诺不可单独区分：

- （1）需提供重大的服务以将该商品与合同中承诺的其他商品整合成合同约定的组合产出转让给客户；
- （2）该商品将对合同中承诺的其他商品予以重大修改或定制；
- （3）该商品与合同中承诺的其他商品具有高度关联性。

交易价格是本公司因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及本公司预期将退还给客户的款项。在确定合同交易价格时，如果存在可变对价，本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，并以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额计入交易价格。合同中如果存在重大融资成分，本公司将根据客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销，对于客户取得商品控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，本公司不考虑其中的融资成分。因转让商品而有权向客户收取的对价是非现金形式时，本公司按照非现金对价在合同开始日的公允价值确定交易价格。非现金对价公允价值不能合理估计的，本公司参照其承诺向客户转让商品的单独售价间接确定交易价格。本公司预期将退还给客户的款项，除了为自客户取得其他可明确区分商品外，将该应付对价冲减交易价格。应付客户对价超过自客户取得的可明确区分商品公允价值的，超过金额作为应付客户对价冲减交易价格。自客户取得的可明确区分商品公允价值不能合理估计的，本公司将应付客户对价全额冲减交易价格。在对应付客户对价冲减交易价格进行会计处理时，本公司在确认相关收入与支付（或承诺支付）客户对价二者孰晚的时点冲减当期收入。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格发生后续变动的，本公司按照在合同开始日所采用的基础将该后续变动金额分

摊至合同中的履约义务。对于因合同开始日之后单独售价的变动不再重新分摊交易价格。

满足下列条件之一的，本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) 本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本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，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司按照投入法确定提供服务的履约进度。当履约进度不能合理确定时，本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，本公司在客户取得相关商品控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，本公司会考虑下列迹象：

- (1) 本公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；
- (2) 本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有了该商品的法定所有权；
- (3) 本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已占有该商品实物；
- (4) 本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。

本公司根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断从事交易时本公司的身份是主要责任人还是代理人。本公司在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本公司为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则本公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

本公司向客户转让商品前能够控制该商品的情形包括：

- (1) 企业自第三方取得商品或其他资产控制权后，再转让给客户；
- (2) 企业能够主导第三方代表本企业向客户提供服务；
- (3) 企业自第三方取得商品控制权后，通过提供重大的服务将该商品与其他商品整合成某组合产出转让给客户。

在具体判断向客户转让商品前是否拥有对该商品的控制权时，本公司综合考虑所有相关事实和情况，这些事实和情况包括：

- (1) 企业承担向客户转让商品的主要责任；
- (2) 企业在转让商品之前或之后承担了该商品的存货风险；
- (3) 企业有权自主决定所交易商品的价格；
- (4) 其他相关事实和情况。

## 2. 各业务类型收入具体确认方法

(1) 公司对部分区域经销商、部分直供终端商、网络分销商的销售采用买断模式，以货物到达指定地点并经客户确认验收的时间作为风险和报酬的转移时点确认销售收入；

(2) 买断模式外的其他区域经销商、直供终端商采用委托代销模式，公司以收到客户委托代销结算清单的时间作为风险报酬的转移时点确认销售收入；

(3) 线上B2C模式：客户通过网上平台向公司下单，公司收到客户订单后发货，根据发货及交付客户的快递数据计算平均到货期为4天，公司在发货后4天确认收入；

(4) 平台B2B（统一入仓）模式：公司将货物运送至平台指定地点，根据合同约定的对账时间，收到电商平台的确认清单核对无误后确认收入；

(5) 平台B2B（委托代销）模式：公司以收到平台委托代销结算清单的时间作为风险报酬的转移时点确认销售收入。

### （三十三）合同成本

合同成本包括取得合同发生的增量成本及合同履行成本。

为取得合同发生的增量成本是指本公司不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。该成本预期能够收回的，本公司将其作为合同取得成本确认为一项资产。本公司为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出于发生时计入当期损益。

为履行合同发生的成本，不适用存货、固定资产或无形资产等相关准则的规范范围的，且同时满足下列条件的，本公司将其作为合同履行成本确认为一项资产：

- (1) 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；
- (2) 该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源；
- (3) 该成本预期能够收回。

合同取得成本确认的资产和合同履行成本确认的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认

相同的基础进行摊销，计入当期损益。

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项差额的，本公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

- (1) 企业因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；
- (2) 为转让该相关商品估计将要发生的成本。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得(1)减(2)的差额高于该资产账面价值的，应当转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不应超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

#### (三十四) 政府补助

##### 1. 政府补助的类型

政府补助，是指公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。

与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

##### 2. 政府补助的确认原则和确认时点

政府补助的确认原则：

- (1) 公司能够满足政府补助所附条件；
- (2) 公司能够收到政府补助。

政府补助同时满足上述条件时才能予以确认。

##### 3. 政府补助的计量

- (1) 政府补助为货币性资产的，公司按照收到或应收的金额计量；
- (2) 政府补助为非货币性资产的，公司按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量（名义金额为人民币1元）。

##### 4. 政府补助的会计处理方法

(1) 与资产相关的政府补助，在取得时冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

(2) 与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

A. 用于补偿公司以后期间的相关成本费用或损失的，在取得时确认为递延收益，并在确认相关

成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本。

B. 用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的，在取得时直接计入当期损益或冲减相关成本。

(3) 对于同时包含资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，可以区分的，则分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，则整体归类为与收益相关的政府补助。

(4) 与公司日常经营相关的政府补助，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。财政将贴息资金直接拨付给公司的，公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

(5) 已确认的政府补助需要退回的，分别下列情况处理：

A. 初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值。

B. 存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面金额，超出部分计入当期损益。

C. 属于其他情况的，直接计入当期损益。

(三十五) 递延所得税资产/递延所得税负债

公司在取得资产、负债时，确定其计税基础。资产、负债的账面价值与其计税基础存在的暂时性差异，按照规定确认所产生的递延所得税资产或递延所得税负债。

#### 1. 递延所得税资产的确认

(1) 公司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) 公司对与子公司、联营公司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) 对于按照税法规定可以结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，视同可抵扣暂时性差异处理，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。

#### 2. 递延所得税负债的确认

(1) 除下列交易中产生的递延所得税负债以外，公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：①商誉的初始确认；②同时满足具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该项交易不是企业合并；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) 公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认相应的递延所得税负债。但是，同时满足下列条件的除外：①投资企业能够控制暂时性差异转回的时间；②该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

### 3. 递延所得税资产和递延所得税负债的净额抵销列报

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

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

### (三十六) 租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁。除非合同条款和条件发生变化，本公司不重新评估合同是否为租赁或者包含租赁。

#### 1. 作为承租方租赁的会计处理方法

##### (1) 使用权资产

在租赁期开始日，本公司作为承租人将可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，短期租赁和低价值资产租赁除外。

使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：

- A. 租赁负债的初始计量金额；
- B. 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- C. 发生的初始直接费用；
- D. 为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本，属于为生产存货而发生的除外。

本公司采用成本模式对使用权资产进行后续计量，对各类使用权资产采用年限平均法计提折旧。

本公司能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两

者孰短的期间内计提折旧。如果使用权资产发生减值，本公司按照扣除减值损失之后的使用权资产的账面价值，进行后续折旧。

本公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值时，如使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将剩余金额计入当期损益。

使用权资产的减值测试方法、减值准备计提方法详见本会计政策之第（二十五）项长期资产减值。

## （2）租赁负债

在租赁期开始日，本公司将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债，短期租赁和低价值资产租赁除外。

在计算租赁付款额的现值时，本公司作为承租人采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用本公司增量借款利率作为折现率。

本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益。

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债。

## （3）短期租赁和低价值资产租赁

短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。本公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不属于低价值资产租赁。

本公司选择对短期租赁和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债，并将相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

## 2. 作为出租方租赁的会计处理方法

在租赁开始日，本公司将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁，是指无论所有权最终是否转移，但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。经营租赁，是指除融资租赁以外的其他租赁。本公司作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。

### （1）经营租赁会计处理

经营租赁的租赁收款额在租赁期内各个期间按照直线法确认为租金收入。本公司将发生的与经营租赁有关的初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础分摊计入当期损益。未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

### （2）融资租赁会计处理

在租赁开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本公司对应收融资租赁款进行初始计量时，将租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。

本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。应收融资租赁款的终止确认和减值参见本会计政策之第（十一）项金融工具。

未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

## 3. 售后租回交易

本公司按照本会计政策之第（三十二）项收入的规定评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

### （1）作为承租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，本公司按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。

如果销售对价的公允价值与资产的公允价值不同，或者出租人未按市场价格收取租金，本公司将销售对价低于市场价格的款项作为预付租金进行会计处理，将高于市场价格的款项作为出租人向承租人提供的额外融资进行会计处理；同时按照公允价值调整相关销售利得或损失。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债。

### （2）作为出租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，本公司按照资产购买进行相应会计处理，并根据租赁准则对资产出租进行会计处理。

如果销售对价的公允价值与资产的公允价值不同，或者本公司未按市场价格收取租金，本公司将销售对价低于市场价格的款项作为预收租金进行会计处理，将高于市场价格的款项作为本公司向承租人提供的额外融资进行会计处理；同时按市场价格调整租金收入。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司确认一项与转让收入等额的金融资产。

(三十七) 其他重要的会计政策和会计估计

1. 回购本公司股份

公司回购自身权益工具支付的对价和交易费用，应当减少所有者权益。

公司按法定程序报经批准采用收购本公司股票方式减资，按注销股票面值总额减少股本，购回股票支付的价款（含交易费用）与股票面值的差额调整所有者权益，超过面值总额的部分，依次冲减资本公积（股本溢价）、盈余公积和未分配利润；如低于面值总额的，低于面值总额的部分增加资本公积（股本溢价）。公司回购自身权益工具，不确认利得或损失。

公司回购的股份在注销或者转让之前，作为库存股管理，回购股份的全部支出转作库存股成本，同时进行备查登记。

库存股转让时，转让收入高于库存股成本的部分，增加资本公积(股本溢价)；低于库存股成本的部分，依次冲减资本公积(股本溢价)、盈余公积、未分配利润。

公司回购其普通股形成的库存股不参与公司利润分配，公司将其作为在资产负债表中所有者权益的备抵项目列示。

按照《企业会计准则第11号—股份支付》应用指南的规定：企业以回购股份形式奖励本企业职工的，属于权益结算的股份支付，公司进行以下会计处理：

(1) 回购股份

公司回购股份时，应当按照回购股份的全部支出作为库存股处理，同时进行备查登记。

(2) 确认成本费用

公司将员工持股计划受让公司回购的股票的价格低于授予日公允价值部分，作为股份支付费用，在等待期内分摊计入成本费用，同时确认资本公积（其他资本公积）。

(3) 员工持股计划行权

公司于员工持股计划锁定期满行权时，转销库存股成本和等待期内资本公积（其他资本公积）累计金额，同时按照其差额调整资本公积（股本溢价）。

(三十八) 重要会计政策和会计估计的变更

1.重要会计政策变更

适用 不适用

2.重要会计估计变更

适用 不适用

3.2025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

(三十九) 其他

报告期公司无其他需要披露事项。

## 六、税项

### (一) 主要税种及税率情况

税种	计税依据	税率
增值税	销售收入	6%、13%
城建税	应交流转税额	7%
教育费附加	应交流转税额	3%
地方教育附加	应交流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	12%、15%、16.50%、20%、22%、24%、25%、28%、30%
商品及服务税	应纳税增值额	10%

公司澳大利亚子公司在当地缴纳商品及服务税，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商品及服务税后的余额计算，其适用税率为10%。

公司注册于澳大利亚的子公司按澳大利亚相关法律规定缴纳利得税，报告期内利得税税率为30%；注册于美国的子公司按美国相关法律规定缴纳利得税，报告期内美国联邦税21%加上7%的州税；注册于中国境内及菲律宾的子公司企业所得税税率为25%；注册于马来西亚的子公司按马来西亚相关法律规定缴纳所得税，报告期内所得税税率为24%；注册于印度尼西亚的子公司按印度尼西亚相关法律规定缴纳所得税，报告期内所得税税率为22%；注册于越南的子公司按越南相关法律规定缴纳利得税，报告期内利得税税率为20%；注册于香港的子公司报告期内利得税税率均为16.50%；注册于澳门的子公司按澳门相关法律规定缴纳所得税，报告期内所得税税率为12%。

### (二) 税收优惠

#### 1. 企业所得税税收优惠

##### (1) 高新技术企业所得税优惠

公司于2024年11月28日取得编号为GR202444004720的高新技术企业证书，有效期为三年，享受15%的高新技术企业所得税率，优惠政策期限为2024年—2026年。

(2) 公司部分子公司符合小型微利企业的认定标准，根据财税[2023]12号规定，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。

2. 公司符合先进制造业企业认定标准，根据《财政部 税务总局关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》（财政部 税务总局公告2023年第43号）规定，自2023年1月1日至2027年12月31日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计5%抵减应纳增值税税额。

## 七、合并财务报表项目注释

### （一）货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	21,127.29	2,136.27
银行存款	2,821,372,322.42	2,552,406,746.08
其他货币资金	48,203,861.00	39,495,690.47
存款应收利息	-	5,051,735.62
合计	2,869,597,310.71	2,596,956,308.44
其中：存放在境外的款项总额	1,037,355,279.44	826,433,583.73

1. 截至2025年6月30日，其他货币资金余额主要系存放在证券账户、支付宝等第三方支付平台中的款项。

2. 截至2025年6月30日，货币资金不存在所有权受限制的情况。

### （二）交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,394,269,164.40	2,000,469,369.86
其中：理财产品	2,394,269,164.40	2,000,469,369.86
合计	2,394,269,164.40	2,000,469,369.86

### （三）应收票据

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	-	-
商业承兑票据	127,837.27	127,837.27
减：应收票据坏账准备	127,837.27	127,837.27
合计	-	-

1. 截至2025年6月30日，应收票据为商业承兑汇票，由于到期未能兑付，公司已全额计提坏账准备。

2. 截至2025年6月30日，公司无已背书或贴现但尚未到期的应收票据。

3. 截至2025年6月30日，公司不存在已质押的应收票据。

## (四) 应收账款

## 1. 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内(含1年)	524,408,706.27	171,066,403.52
1-2年(含2年)	1,139,918.95	814,990.86
2-3年(含3年)	-	298,272.26
3-4年(含4年)	-	154,072.04
4-5年(含5年)	641,619.43	559,689.59
5年以上	-	-
小计	526,190,244.65	172,893,428.27
减:坏账准备	21,968,687.80	7,617,309.54
合计	504,221,556.85	165,276,118.73

不存在账龄超过三年的单项金额重大的应收账款。

## 2. 按坏账计提方法分类披露

单位：元

种类	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备的应收账款	764,684.52	0.15	764,684.52	100.00	-
按组合计提坏账准备的应收账款:	525,425,560.13	99.85	21,204,003.28	4.04	504,221,556.85
组合1: 应收国内客户	456,138,076.96	86.69	19,626,730.08	4.30	436,511,346.88
组合2: 应收国外客户	69,287,483.17	13.17	1,577,273.20	2.28	67,710,209.97
组合3: 应收合并范围内关联方客户	-	-	-	-	-
合计	526,190,244.65	100.00	21,968,687.80	4.18	504,221,556.85

种类	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备的应收账款	762,617.99	0.44	762,617.99	100.00	-
按组合计提坏账准备的应收账款:	172,130,810.28	99.56	6,854,691.55	3.98	165,276,118.73
组合1: 应收国内客户	136,480,426.53	78.94	6,502,765.84	4.76	129,977,660.69
组合2: 应收国外客户	35,650,383.75	20.62	351,925.71	0.99	35,298,458.04
组合3: 应收合并范围内关联方客户	-	-	-	-	-
合计	172,893,428.27	100.00	7,617,309.54	4.41	165,276,118.73

按单项计提坏账准备：

单位：元

名称	期初余额			期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
非关联客户1	762,617.99	762,617.99	100.00	640,738.10	640,738.10	100.00	预计难以收回
非关联客户2	-	-	-	123,946.42	123,946.42	100.00	预计难以收回
合计	762,617.99	762,617.99	100.00	764,684.52	764,684.52	100.00	--

按组合计提坏账准备：

单位：元

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)
组合 1：应收国内客户	--	--	--
1年以内（含1年）	455,122,104.43	19,254,071.36	4.23
1—2年（含2年）	1,015,972.53	372,658.72	36.68
小计	456,138,076.96	19,626,730.08	4.30
组合 2：应收国外客户	--	--	--
1年以内（含1年）	69,286,601.84	1,576,391.87	2.28
1—2年（含2年）	-	-	-
2—3年（含3年）	-	-	-
3—4年（含4年）	-	-	-
4—5年（含5年）	881.33	881.33	100.00
小计	69,287,483.17	1,577,273.20	2.28
合计	525,425,560.13	21,204,003.28	4.04

账龄	期初余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)
组合 1: 应收国内客户	--	--	--
1年以内 (含1年)	135,388,332.91	6,051,858.53	4.47
1—2年 (含2年)	811,033.04	301,298.78	37.15
2—3年 (含3年)	281,060.58	149,608.53	53.23
小计	136,480,426.53	6,502,765.84	4.76
组合 2: 应收国外客户	--	--	--
1年以内 (含1年)	35,558,749.32	260,291.28	0.73
1—2年 (含2年)	3,957.82	3,957.82	100.00
2—3年 (含3年)	-	-	-
3—4年 (含4年)	848.44	848.44	100.00
4—5年 (含5年)	86,828.17	86,828.17	100.00
小计	35,650,383.75	351,925.71	0.99
合计	172,130,810.28	6,854,691.55	3.98

## 3.本期计提、收回或转回的坏账准备情况

单位：元

期初余额	本期变动金额					期末余额
	计提	收回或转回	外币报表折算	核销	企业合并范围变化	
7,617,309.54	14,692,089.98	-	18,508.07	359,219.79	-	21,968,687.80

## 4.本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	359,219.79

其中重要的应收账款核销情况：无。

## 5.按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	账龄	占应收账款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
非关联方	87,370,546.70	0-2年	16.60	3,857,354.74
非关联方	46,022,851.67	1年以内	8.75	1,891,539.20
非关联方	28,239,425.91	1年以内	5.37	1,262,302.33
非关联方	28,229,661.29	1年以内	5.36	1,160,239.08
非关联方	24,318,071.84	1年以内	4.62	999,472.74
合计	214,180,557.41	--	40.70	9,170,908.09

## (五) 应收款项融资

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收票据	62,872,039.68	77,119,353.00
其中：银行承兑汇票	62,872,039.68	77,119,353.00
合计	62,872,039.68	77,119,353.00

1.截至2025年6月30日，应收款项融资中的应收票据均为银行承兑汇票，公司按照整个存续期预期信用损失计量银行承兑汇票坏账准备。公司认为所持有的银行承兑汇票不存在重大的信用风险，因银行或其他出票人违约而产生重大损失的可能性较低。

2.截至2025年6月30日，公司已背书或贴现但尚未到期的应收票据金额列示如下：

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	28,921,756.02	-

3.截至2025年6月30日，公司不存在已质押的应收票据，也不存在因出票人未履约而将其转应收账款的票据。

## (六) 预付款项

## 1. 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内(含1年)	99,520,788.27	96.23	103,012,177.80	93.76
1至2年(含2年)	2,455,256.38	2.37	5,827,359.20	5.30
2至3年(含3年)	1,138,454.99	1.10	469,008.27	0.43
3年以上	307,188.41	0.30	563,956.81	0.51
合计	103,421,688.05	100.00	109,872,502.08	100.00

## 2. 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位：元

单位名称	期末余额	占预付账款期末余额合计数的比例(%)
非关联方	12,804,260.45	12.38
非关联方	9,689,747.73	9.37
非关联方	5,364,790.05	5.19
非关联方	5,052,635.81	4.89
非关联方	3,105,197.77	3.00
合计	36,016,631.81	34.83

## (七) 其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息	-	-
应收股利	896,400.00	-
其他应收款	22,532,906.67	24,358,356.90
合计	23,429,306.67	24,358,356.90

注：上表中其他应收款指扣除应收利息、应收股利后的其他应收款。

## 1. 应收股利

## (1) 应收股利分类

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
其他权益工具投资	896,400.00	-
合计	896,400.00	-

## (2) 重要的账龄超过1年的应收股利情况：无

- (3) 按坏账计提方法分类披露情况：无
- (4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况：无
- (5) 本期实际核销的应收股利情况：无

2.其他应收款

- (1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金保证金	23,006,941.40	23,302,516.55
员工备用金	19,511.03	28,985.27
代扣代缴款项	3,301,332.64	5,034,309.63
其他	1,918,729.39	1,933,270.98
小计	28,246,514.46	30,299,082.43
减：坏账准备	5,713,607.79	5,940,725.53
合计	22,532,906.67	24,358,356.90

- (2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	18,384,106.16	18,380,336.01
1—2年（含2年）	1,440,940.82	3,723,923.61
2—3年（含3年）	3,812,958.19	3,997,252.48
3—4年（含4年）	2,289,846.27	1,831,192.17
4—5年（含5年）	619,577.95	1,018,165.26
5年以上	1,699,085.07	1,348,212.90
小计	28,246,514.46	30,299,082.43
减：坏账准备	5,713,607.79	5,940,725.53
合计	22,532,906.67	24,358,356.90

## (3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

种类	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备的其他应收款	1,995,428.56	7.06	1,995,428.56	100.00	-
按组合计提坏账准备的其他应收款：	26,251,085.90	92.94	3,718,179.23	14.16	22,532,906.67
组合 1：应收押金保证金	21,011,512.85	74.39	3,543,398.44	16.86	17,468,114.41
组合 2：应收除押金和保证金外其他款项	5,239,573.05	18.55	174,780.79	3.34	5,064,792.26
组合 3：应收合并范围内关联方客户	-	-	-	-	-
合计	28,246,514.46	100.00	5,713,607.79	20.23	22,532,906.67

种类	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备的其他应收款	2,101,478.56	6.94	2,101,478.56	100.00	-
按组合计提坏账准备的其他应收款：	28,197,603.87	93.06	3,839,246.97	13.62	24,358,356.90
组合 1：应收押金保证金	21,201,037.99	69.97	3,395,035.87	16.01	17,806,002.12
组合 2：应收除押金和保证金外其他款项	6,996,565.88	23.09	444,211.10	6.35	6,552,354.78
组合 3：应收合并范围内关联方客户	-	-	-	-	-
合计	30,299,082.43	100.00	5,940,725.53	19.61	24,358,356.90

按单项计提坏账准备：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
非关联方	2,101,478.56	2,101,478.56	1,995,428.56	1,995,428.56	100.00	预计难以收回
合计	2,101,478.56	2,101,478.56	1,995,428.56	1,995,428.56	100.00	--

按组合计提坏账准备：

单位：元

账 龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)
组合 1：应收押金保证金	--	--	--
1 年以内（含 1 年）	13,184,669.34	418,648.92	3.18
1—2 年（含 2 年）	1,402,064.59	148,255.17	10.57
2—3 年（含 3 年）	1,816,269.63	496,275.47	27.32
3—4 年（含 4 年）	2,289,846.27	865,345.49	37.79
4—5 年（含 5 年）	619,577.95	343,617.93	55.46
5 年以上	1,699,085.07	1,271,255.46	74.82
小计	21,011,512.85	3,543,398.44	16.86
组合 2：应收除押金和保证金外其他款项	--	--	--
1 年以内（含 1 年）	5,199,436.82	166,780.49	3.21
1—2 年（含 2 年）	38,876.23	7,398.15	19.03
2—3 年（含 3 年）	1,260.00	602.15	47.79
3—4 年（含 4 年）	-	-	-
4—5 年（含 5 年）	-	-	-
5 年以上	-	-	-
小计	5,239,573.05	174,780.79	3.34
合计	26,251,085.90	3,718,179.23	14.16

账 龄	期初余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)
组合 1：应收押金保证金	--	--	--
1 年以内（含 1 年）	10,875,543.78	417,703.05	3.84
1—2 年（含 2 年）	3,155,889.98	272,686.35	8.64
2—3 年（含 3 年）	3,165,024.56	569,734.77	18.00
3—4 年（含 4 年）	1,831,192.17	699,698.52	38.21
4—5 年（含 5 年）	1,018,165.26	568,441.66	55.83
5 年以上	1,155,222.24	866,771.52	75.03
小计	21,201,037.99	3,395,035.87	16.01
组合 2：应收除押金和保证金外其他款项	--	--	--
1 年以内（含 1 年）	6,783,515.22	243,476.43	3.59
1—2 年（含 2 年）	6,700.00	1,304.49	19.47
2—3 年（含 3 年）	13,360.00	6,439.52	48.20
3—4 年（含 4 年）	-	-	-
4—5 年（含 5 年）	-	-	-
5 年以上	192,990.66	192,990.66	100.00
小计	6,996,565.88	444,211.10	6.35
合计	28,197,603.87	3,839,246.97	13.62

按照预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额	3,839,246.97	-	2,101,478.56	5,940,725.53
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	1,037,881.64	-	-	1,037,881.64
本期转回		-	106,050.00	106,050.00
本期转销	-	-	-	-
本期核销	1,158,958.14	-	-	1,158,958.14
外币报表折算	8.76	-	-	8.76
2025年6月30日余额	3,718,179.23	-	1,995,428.56	5,713,607.79

(4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	外币报表折算	
单项计提	2,101,478.56	-	106,050.00	-	-	1,995,428.56
按组合计提	3,839,246.97	1,037,881.64	-	1,158,958.14	8.76	3,718,179.23
合计	5,940,725.53	1,037,881.64	106,050.00	1,158,958.14	8.76	5,713,607.79

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：无。

(5) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	1,158,958.14

## (6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
帝斯曼维生素贸易(上海)有限公司	押金保证金	8,000,000.00	1年以内	28.32	296,000.00
杭州赞道品牌管理有限公司	押金保证金	818,867.92	2-3年	2.90	818,867.92
北京空间变换科技有限公司	押金保证金	802,371.70	0-5年	2.84	372,568.90
广州腾睿人力资源服务有限公司	押金保证金	600,000.00	0-3年	2.12	70,900.00
广西京东拓行电子商务有限公司	押金保证金	550,000.00	1年以内	1.95	20,350.00
合计		10,771,239.62		38.13	1,578,686.82

## (7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

单位：元

因资金集中管理而列报于其他应收款的金额	-
情况说明	无。

## (八) 存货

## 1. 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备	账面价值
产成品	331,366,685.61	23,510,333.71	307,856,351.90	377,533,791.67	32,221,956.49	345,311,835.18
原材料	186,494,113.16	8,046,218.53	178,447,894.63	203,804,627.65	10,861,719.35	192,942,908.30
半成品	11,799,670.51	-	11,799,670.51	28,235,755.15	98,490.39	28,137,264.76
包装材料	11,014,962.29	-	11,014,962.29	17,331,589.99	83,781.08	17,247,808.91
委托代销产品及发出商品	34,010,689.88	-	34,010,689.88	17,433,791.57	-	17,433,791.57
低值易耗品	7,577,103.56	-	7,577,103.56	7,807,680.10	-	7,807,680.10
合计	582,263,225.01	31,556,552.24	550,706,672.77	652,147,236.13	43,265,947.31	608,881,288.82

## 2. 存货跌价准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		外币折算	期末余额
		计提	其他	转回	转销		
产成品	32,221,956.49	330,720.26	-	-	9,115,667.81	73,324.77	23,510,333.71
原材料	10,861,719.35	1,718,424.12	-	-	4,610,330.99	76,406.05	8,046,218.53
半成品	98,490.39	-	-	-	98,490.39	-	-
包装材料	83,781.08	-	-	-	83,781.08	-	-
合计	43,265,947.31	2,049,144.38	-	-	13,908,270.27	149,730.82	31,556,552.24

公司于报告期末对存货进行减值测试，根据成本与可变现净值孰低原则，按照成本高于可变现净值的金额计提了存货跌价准备。

## (九) 持有待售资产

公司已于本期完成对原广州总部办公大楼的处置。

## (十) 其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税额	8,861,241.85	30,082,433.31
预缴税款	97,385,235.49	151,783,139.40
一年内到期的大额存单	458,299,456.75	1,782,125,598.55
合计	564,545,934.09	1,963,991,171.26

(十一) 长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额(账面价值)	减值准备期初余额	本期增减变动								期末余额(账面价值)	减值准备期末余额	
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他			
一、联营企业													
北京桃谷科技有限公司	-	17,279,096.37	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17,279,096.37
上海臻鼎健康科技有限公司	2,262,674.79	13,200,000.00	-	-	-1,054,278.33	-	-	-	-	-	-	1,208,396.46	13,200,000.00
东台市赐百年生物工程有限公司	24,396,501.02	18,200,247.60	-	-	-	-	-	-	-	-	-	24,396,501.02	18,200,247.60
厦门为来卓识股权投资基金合伙企业（有限合伙）	228,215,250.41	-	-	-	-32,574,997.24	-	-	-	-	-	-	195,640,253.17	-
为来创业投资基金管理（广州）有限公司	7,022,801.68	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,022,801.68	-
安庆为来绿健产业发展基金合伙企业（有限合伙）	9,664,517.48	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,664,517.48	-
常州为来医疗健康产业投资合伙企业（有限合伙）	47,441,113.66	-	-	-	-3,273,197.56	-	-	-	-	-	-	44,167,916.10	-
合计	319,002,859.04	48,679,343.97	-	-	-36,902,473.13	-	-	-	-	-	-	282,100,385.91	48,679,343.97

1、安庆为来绿健产业发展基金合伙企业（有限合伙）：公司与为来创业投资基金管理（广州）有限公司、安徽龙翼乡村振兴发展有限责任公司签署《安庆为来绿健产业发展基金合伙企业（有限合伙）合伙协议》，公司拟投资68,000,000.00元，以有限合伙人身份共同投资安庆为来绿健产业发展基金合伙企业（有限合伙）（以下简称“安庆基金”）。安庆基金目标资本规模200,000,000.00元人民币，公司认缴68,000,000.00元，认缴出资比例34.00%。截至2025年6月30日，公司已出资10,880,000.00元。安庆基金定位于对生命健康及绿色食品行业进行投资。

2、本期计提长期股权投资减值准备情况：公司于期末对各项长期股权投资进行检查，未发现可收回金额低于账面价值的减值迹象而需计提减值准备的情形，故未计提长期股权投资减值准备。

## (十二) 其他权益工具投资

单位：元

项目名称	期初余额	本期变动				期末余额	本期末累计计入其他综合收益的利得	本期末累计计入其他综合收益的损失	本期确认的股利收入	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
		本期投资变动	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	外币折算					
北京极简时代软件科技有限公司	-	-	-	-	-	-	-20,000,000.00	-	-	公司出于战略目的而计划长期持有的投资
珠海市蓝海之略医疗股份有限公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	公司出于战略目的而计划长期持有的投资
安徽携泰健康产业股份有限公司	8,623,400.00	-	-	-	-	8,623,400.00	7,742,784.00	-	896,400.00	公司出于战略目的而计划长期持有的投资
深圳市鹏鼎创盈金融信息服务股份有限公司	16,088,200.00	-	-	-9,935,900.00	-	6,152,300.00	-	-13,847,700.00	-	公司出于战略目的而计划长期持有的投资
信美人寿相互保险社	279,396,069.64	-	-	-11,224,351.47	-	268,171,718.17	118,171,718.17	-	-	公司出于战略目的而计划长期持有的投资
六角兽饮料有限公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	公司出于战略目的而计划长期持有的投资
KangSeed Technology Ltd	4,099,700.01	-	-	-427,900.00	-16,995.59	3,654,804.42	-	-28,206,699.99	-	公司出于战略目的而计划长期持有的投资
广州佰捷投资合伙企业（有限合伙）	50,000.00	-	-	-	-	50,000.00	-	-	-	公司出于战略目的而计划长期持有的投资
广州麦盟投资合伙企业（有限合伙）	50,000.00	-	-	-	-	50,000.00	-	-	-	公司出于战略目的而计划长期持有的投资
合计	308,307,369.65	-	-	-21,588,151.47	-16,995.59	286,702,222.59	125,914,502.17	-62,054,399.99	896,400.00	

## (十三) 其他非流动金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	389,599,758.46	373,094,160.73
其中：有限寿命的结构化主体投资	389,599,758.46	373,094,160.73
合计	389,599,758.46	373,094,160.73

截至2025年6月30日，有限寿命的结构化主体投资系对合伙型私募基金投资。

## (十四) 投资性房地产

## 1. 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元

项目	房屋、建筑物	合计
一、账面原值	--	--
1. 期初余额	210,733,253.48	210,733,253.48
2. 本期增加金额	661,219.00	661,219.00
(1) 外购	-	-
(2) 存货\固定资产\在建工程转入	661,219.00	661,219.00
(3) 企业合并增加	-	-
3. 本期减少金额	386,883.38	386,883.38
(1) 处置	-	-
(2) 其他转出	386,883.38	386,883.38
4. 期末余额	211,007,589.10	211,007,589.10
二、累计折旧和累计摊销	--	--
1. 期初余额	53,802,209.13	53,802,209.13
2. 本期增加金额	3,028,887.68	3,028,887.68
(1) 计提或摊销	2,780,258.45	2,780,258.45
(2) 累计折旧转入	248,629.23	248,629.23
3. 本期减少金额	31,708.71	31,708.71
(1) 处置	-	-
(2) 其他转出	31,708.71	31,708.71
4. 期末余额	56,799,388.10	56,799,388.10
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	-	-
(2) 其他转出	-	-
4.期末余额	-	-
四、账面价值	--	--
1.期末账面价值	154,208,201.00	154,208,201.00
2.期初账面价值	156,931,044.35	156,931,044.35

2.不存在未办妥产权证书的投资性房地产情况。

#### (十五) 固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	2,726,011,992.59	2,764,015,293.41
固定资产清理	-	-
合计	2,726,011,992.59	2,764,015,293.41

#### 1.固定资产情况

单位：元

项目	房屋建筑物及配套 设施	机器设备	办公及电子设备	运输设备	合计
一、账面原值	--	--	--	--	--
1. 期初余额	2,642,467,651.23	787,780,421.63	129,345,230.52	35,320,982.48	3,594,914,285.86
2. 本期增加金额	3,683,463.70	36,017,884.82	4,445,268.07	278,188.83	44,424,805.42
(1) 购置	2,436,740.70	7,407,973.05	4,201,927.18	278,188.83	14,324,829.76
(2) 在建工程转入	859,839.62	28,609,911.77	243,340.89	-	29,713,092.28
(3) 投资性房地产转入	386,883.38	-	-	-	386,883.38
3. 本期减少金额	1,281,336.32	6,095,572.77	1,171,257.43	3,196,921.89	11,745,088.41
(1) 处置或报废	620,117.32	6,095,572.77	1,171,257.43	3,196,921.89	11,083,869.41
(2) 转投资性房地产	661,219.00	-	-	-	661,219.00
4. 外币报表折算差额	2,179,523.10	2,359,095.48	199,223.39	16,779.93	4,754,621.90
5. 期末余额	2,647,049,301.71	820,061,829.16	132,818,464.55	32,419,029.35	3,632,348,624.77
二、累计折旧	--	--	--	--	--
1. 期初余额	293,130,181.77	419,393,962.53	90,235,627.28	27,103,861.60	829,863,633.18
2. 本期增加金额	41,283,312.17	36,031,895.40	5,407,726.62	1,372,110.81	84,095,045.00
(1) 计提	41,251,603.46	36,031,895.40	5,407,726.62	1,372,110.81	84,063,336.29

(2) 投资性房地产转入	31,708.71	-	-	-	31,708.71
3. 本期减少金额	829,172.38	5,396,474.63	837,669.68	2,903,243.02	9,966,559.71
(1) 处置或报废	580,543.15	5,396,474.63	837,669.68	2,903,243.02	9,717,930.48
(2) 转投资性房地产	248,629.23	-	-	-	248,629.23
4. 外币报表折算差额	185,655.18	553,688.65	150,218.27	9,102.92	898,665.02
5. 期末余额	333,769,976.74	450,583,071.95	94,955,902.49	25,581,832.31	904,890,783.49
三、减值准备	--	--	--	--	--
1. 期初余额	-	1,035,359.27	-	-	1,035,359.27
2. 本期增加金额	-	370,873.41	-	-	370,873.41
(1) 计提	-	370,873.41	-	-	370,873.41
3. 本期减少金额	-	-	-	-	-
4. 外币报表折算差额	-	39,616.01	-	-	39,616.01
5. 期末余额	-	1,445,848.69	-	-	1,445,848.69
四、账面价值	--	--	--	--	--
1. 期末账面价值	2,313,279,324.97	368,032,908.52	37,862,562.06	6,837,197.04	2,726,011,992.59
2. 期初账面价值	2,349,337,469.46	367,351,099.83	39,109,603.24	8,217,120.88	2,764,015,293.41

2. 暂时闲置的固定资产情况：无。

3. 通过融资租赁租入的固定资产情况：无。

4. 未办妥产权证书的固定资产情况：

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
立体库三期	10,917,354.60	相关部门审核中
机修房	2,018,268.01	相关部门审核中
营养探索馆	34,361,836.69	相关部门审核中
游客接待中心	12,029,272.46	相关部门审核中
营养与健康管理中心	140,050,959.90	相关部门审核中

## (十六) 在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	354,382,685.47	330,216,105.19
工程物资	-	-
合计	354,382,685.47	330,216,105.19

## 1. 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
珠海生产基地五期建设项目	332,049,788.41	-	332,049,788.41	298,410,336.13	-	298,410,336.13
珠海生产基地四期扩产升级项目	979,825.38	-	979,825.38	123,889.50	-	123,889.50
澳洲生产基地建设项目	7,380,712.15	-	7,380,712.15	15,749,745.46	-	15,749,745.46
信息系统技术改造项目	11,463,431.40	-	11,463,431.40	2,754,674.54	-	2,754,674.54
待安装设备	1,169,940.77	-	1,169,940.77	11,533,404.98	-	11,533,404.98
其他工程	1,338,987.36	-	1,338,987.36	1,644,054.58	-	1,644,054.58
合计	354,382,685.47	-	354,382,685.47	330,216,105.19	-	330,216,105.19

2.重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期转入无形资产金额	本期其他减少金额	外币折算	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
珠海生产基地五期建设项目	1,519,742,900.00	298,410,336.13	33,639,452.28	-	-	-	-	332,049,788.41	22.87%	22.87%	-	-	-	自筹、募集资金
珠海生产基地四期扩产升级项目	437,520,300.00	123,889.50	855,935.88	-	-	-	-	979,825.38	18.95%	18.95%	-	-	-	自筹、募集资金
澳洲生产基地建设项目	374,564,100.00	15,749,745.46	5,622,179.90	13,991,213.21	-	-	-	7,380,712.15	69.74%	69.74%	-	-	-	自筹、募集资金
信息系统技术改造项目	--	2,754,674.54	10,259,019.12	132,743.37	1,417,518.89	-	-	11,463,431.40	-	-	-	-	-	自筹、募集资金
待安装设备	--	11,533,404.98	4,791,144.99	15,148,011.56	-	6,597.64	-	1,169,940.77	-	-	-	-	-	自筹
其他工程	--	1,644,054.58	136,056.92	441,124.14	-	-	-	1,338,987.36	-	-	-	-	-	自筹
合计	--	330,216,105.19	55,303,789.09	29,713,092.28	1,417,518.89	6,597.64	-	354,382,685.47	--	--	--	--	--	--

3. 本期计提在建工程减值准备情况：公司于期末对各项在建工程进行检查，未发现存在因长期停建而需计提减值准备的情形，故未计提在建工程减值准备。

## (十七) 使用权资产

单位：元

项目	房屋建筑物	合计
一、账面原值	--	--
1. 期初余额	3,110,947.26	3,110,947.26
2. 本期增加金额	115,110.76	115,110.76
(1) 新增租赁	115,110.76	115,110.76
3. 本期减少金额	1,125,158.72	1,125,158.72
(1) 处置	1,125,158.72	1,125,158.72
外币报表折算差额	1,628.80	1,628.80
4. 期末余额	2,102,528.10	2,102,528.10
二、累计折旧	--	--
1. 期初余额	2,139,875.60	2,139,875.60
2. 本期增加金额	436,155.86	436,155.86
(1) 计提	436,155.86	436,155.86
3. 本期减少金额	907,464.98	907,464.98
(1) 处置	907,464.98	907,464.98
外币报表折算差额	137.54	137.54
4. 期末余额	1,668,704.02	1,668,704.02
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	-	-
外币报表折算差额	-	-
4. 期末余额	-	-
四、账面价值	--	--
1. 期末账面价值	433,824.08	433,824.08
2. 期初账面价值	971,071.66	971,071.66

(十八) 无形资产

1. 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	非专利技术	专利技术	软件系统	商标及品牌经营权	客户关系	实用新型	合计
一、账面原值	--	--	--	--	--	--	--	--
1. 期初余额	235,798,742.39	43,720,839.11	12,801,597.00	160,679,823.14	1,083,070,030.73	304,780,191.67	40,000.00	1,840,891,224.04
2. 本期增加金额	-	294,008.34	-	1,838,440.38	-	-	-	2,132,448.72
(1) 购置	-	-	-	420,921.49	-	-	-	420,921.49
(2) 内部研发	-	294,008.34	-	-	-	-	-	294,008.34
(3) 在建工程转入	-	-	-	1,417,518.89	-	-	-	1,417,518.89
(4) 企业合并增加	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 本期减少金额	-	-	-	894,818.83	-	-	-	894,818.83
(1) 处置	-	-	-	894,818.83	-	-	-	894,818.83
4. 外币报表折算差额	4,840,391.06	-	-	69,704.51	41,907,567.98	11,813,867.77	-	58,631,531.32
5. 期末余额	240,639,133.45	44,014,847.45	12,801,597.00	161,693,149.20	1,124,977,598.71	316,594,059.44	40,000.00	1,900,760,385.25
二、累计摊销	--	--	--	--	--	--	--	--
1. 期初余额	24,057,362.86	32,174,326.25	5,480,423.20	118,677,250.81	475,270,435.82	107,004,062.74	40,000.00	762,703,861.68
2. 本期增加金额	1,264,942.03	2,560,217.34	985,312.50	13,755,784.79	32,429,973.35	8,425,904.27	-	59,422,134.28
(1) 计提	1,264,942.03	2,560,217.34	985,312.50	13,755,784.79	32,429,973.35	8,425,904.27	-	59,422,134.28
(2) 企业合并增加	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 本期减少金额	-	-	-	847,192.62	-	-	-	847,192.62

(1) 处置	-	-	-	847,192.62	-	-	-	847,192.62
4.外币报表折算差额	-	-	-	69,704.51	17,793,766.13	4,719,352.71	-	22,582,823.35
5.期末余额	25,322,304.89	34,734,543.59	6,465,735.70	131,655,547.49	525,494,175.30	120,149,319.72	40,000.00	843,861,626.69
三、减值准备	--	--	--	--	--	--	--	--
1.期初余额	-	-	-	-	369,266,410.77	149,107,212.81	-	518,373,623.58
2.本期增加金额	-	-	-	-	-	-	-	-
(1) 计提	-	-	-	-	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-	-	-	-	-
(1) 处置	-	-	-	-	-	-	-	-
4.外币报表折算差额	-	-	-	-	15,304,367.52	4,788,792.46	-	20,093,159.98
5.期末余额	-	-	-	-	384,570,778.29	153,896,005.27	-	538,466,783.56
四、账面价值	--	--	--	--	--	--	--	--
1.期末账面价值	215,316,828.56	9,280,303.86	6,335,861.30	30,037,601.71	214,912,645.12	42,548,734.45	-	518,431,975.00
2.期初账面价值	211,741,379.53	11,546,512.86	7,321,173.80	42,002,572.33	238,533,184.14	48,668,916.12	-	559,813,738.78

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为 1.79%。

2.未办妥产权证书的土地使用权情况：无。

## (十九) 开发支出

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	转入当期损益	
拟申请的非专利技术	10,562,923.76	-	-	294,008.34	-	10,268,915.42
合计	10,562,923.76	-	-	294,008.34	-	10,268,915.42

## (二十) 商誉

## 1. 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		外币报表折算差额	期末余额
		企业合并形成的	其他增加	处置	其他减少		
LSG100%股权	2,022,929,494.58	-	-	-	-	78,412,643.15	2,101,342,137.73
合计	2,022,929,494.58	-	-	-	-	78,412,643.15	2,101,342,137.73

## 2. 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		外币报表折算差额	期末余额
		企业合并形成的	其他增加	处置	其他减少		
LSG100%股权	930,788,686.73	-	-	-	-	36,079,162.10	966,867,848.83
合计	930,788,686.73	-	-	-	-	36,079,162.10	966,867,848.83

## 3. 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

LSG是一家澳大利亚公司，主营业务为膳食营养补充剂的研发、生产和销售。主要产品为lifespace益生菌。LSG业务包含两部分，一部分为LSG原有业务，即澳洲市场业务和中国线上业务；另一部分为新增业务，即借助公司在国内营销网络开展的业务。2025年LSG资产组业务与2018年8月收购形成商誉时的资产组保持一致，即以LSG益生菌业务商标为核心资产，将无形资产商标及客户关系、澳洲及国内益生菌生产线等长期资产认定为商誉资产组。除此之外，2020年新增澳洲生产基地资产组，澳洲生产基地建成后将逐步替代原有LSG产能，解决其长期租赁厂房的问题，由于与LSG资产组预测现金流相关，因此将澳洲生产基地纳入资产组范围。

## 4.可收回金额的具体确定方法

单位：元

项目	账面价值	可回收金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数	稳定期的关键参数	稳定期的关键参数的确定依据
LSG100% 股权	1,545,850,145.35	1,755,832,714.55	-	5年	收入增长率为1.39%-6.16%，结合公司历史销售情况、行业发展趋势以及管理层对未来增长的预测	收入增长率为0%	税前折现率12.94%，按照税前口径的加权平均资本成本（WACC）确定
合计	1,545,850,145.35	1,755,832,714.55	-				

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.业绩承诺完成及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

 适用  不适用

## （二十一）长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费	33,958,078.37	1,117,279.28	2,038,913.88	-	33,036,443.77
购车补助	8,000.00	-	4,000.00	-	4,000.00
合计	33,966,078.37	1,117,279.28	2,042,913.88	-	33,040,443.77

## （二十二）递延所得税资产/递延所得税负债

## 1.未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	123,342,079.28	25,383,621.34	123,346,170.57	25,384,615.81
固定资产和无形资产账面折	13,094,738.77	2,850,664.27	8,911,361.37	2,230,238.08

旧摊销与计税折旧摊销差异				
政府补助引起的计税差异	32,461,734.67	4,869,260.20	32,461,734.67	4,869,260.20
股权激励引起的计税差异	11,329,500.00	2,080,165.00	11,329,500.00	2,080,165.00
待抵扣广告费	136,256,786.87	34,064,196.72	135,212,567.30	33,803,141.83
内部交易未实现利润	106,501,385.40	26,625,346.35	106,501,385.40	26,625,346.35
可抵扣亏损	-	-	25,515,924.54	6,378,981.15
长期股权投资-基金公允价值变动	126,641,433.03	18,996,214.96	89,738,959.90	13,460,843.99
应付职工薪酬	10,820,785.81	3,239,517.20	10,686,414.97	3,205,924.49
租赁负债引起的计税差异	405,411.14	101,352.79	405,411.14	101,352.79
预提费用等其他	285,478,899.29	72,752,931.16	267,979,680.88	67,031,908.34
合计	846,332,754.26	190,963,269.99	812,089,110.74	185,171,778.03

## 2. 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
应计利息收入	84,378,809.60	12,951,111.85	111,607,986.35	17,015,881.92
固定资产加速折旧	183,016,468.40	27,452,470.28	173,012,548.50	26,068,006.30
土地账面摊销额与计税摊销的差异	5,430,143.67	814,521.55	4,495,703.88	674,355.59
非同一控制下企业合并资产评估增值	221,814,367.93	67,423,045.22	250,589,929.55	75,126,895.53
其他非流动金融资产公允价值变动	116,798,540.16	17,519,781.02	109,702,632.25	16,455,394.85
其他权益工具公允价值变动	92,066,802.17	13,810,020.33	113,227,053.64	16,984,058.05
使用权资产引起的计税差异	385,304.43	96,326.11	385,304.43	96,326.11
合计	703,890,436.36	140,067,276.36	763,021,158.60	152,420,918.35

## 3. 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	46,831,219.99	144,132,050.00	28,384,628.16	156,787,149.87
递延所得税负债	46,831,219.99	93,236,056.37	28,384,628.16	124,036,290.19

## 4.未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	820,060,686.71	717,777,523.67
可抵扣亏损	375,159,501.36	446,862,447.98
合计	1,195,220,188.07	1,164,639,971.65

## 5.未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2025 年	7,011,948.56	7,014,256.96	
2026 年	34,879,862.79	34,879,862.79	
2027 年	27,954,553.24	27,954,553.24	
2028 年	34,958,642.76	34,958,642.76	
2029 年	74,695,684.32	136,325,282.11	
2030 年	3,120,240.07	-	
无抵扣期限	192,538,569.62	205,729,850.12	
合计	375,159,501.36	446,862,447.98	--

## (二十三) 其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
长期资产预付款	23,901,985.24	-	23,901,985.24	23,817,004.69	-	23,817,004.69
大额存单	465,884,539.75	-	465,884,539.75	535,495,380.43	-	535,495,380.43
合计	489,786,524.99	-	489,786,524.99	559,312,385.12	-	559,312,385.12

## (二十四) 短期借款

## 1. 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
已贴现未到期商业汇票	797,267,888.88	1,542,501,388.82
合计	797,267,888.88	1,542,501,388.82

## 2.已逾期未偿还的短期借款情况：无。

(二十五) 应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	-	-
银行承兑汇票	32,742,252.56	28,530,356.46
合计	32,742,252.56	28,530,356.46

本期末已到期未支付的应付票据总额为0.00元。

(二十六) 应付账款

1. 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付账款	264,143,281.88	211,355,756.36
合计	264,143,281.88	211,355,756.36

2. 账龄超过1年的重要应付账款：无。

(二十七) 预收款项

1. 预收款项情况

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收款项	46,600.06	61,758.47
合计	46,600.06	61,758.47

2. 账龄超过1年或逾期的重要预收款项：无。

(二十八) 合同负债

1. 合同负债情况

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收货款	28,484,230.35	292,101,985.70
返利和退换货等	262,277,723.77	232,966,202.66
合计	290,761,954.12	525,068,188.36

2. 账龄超过1年的重要合同负债：无。

3. 本期末合同负债期末余额较年初减少44.62%，主要为上年底客户提前备货预付货款较多，报告期已发货所致。

## (二十九) 应付职工薪酬

## 1. 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	外币报表折算差额	期末余额
短期职工薪酬	125,356,407.50	384,168,297.08	395,370,963.73	384,841.43	114,538,582.28
离职后福利	1,174,838.32	19,014,830.79	19,227,744.13	21,168.95	983,093.93
辞退福利	10,110,067.73	3,700,408.29	12,558,010.19	-	1,252,465.83
合计	136,641,313.55	406,883,536.16	427,156,718.05	406,010.38	116,774,142.04

## 2. 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	外币报表折算差额	期末余额
1. 工资、奖金、津贴和补贴	118,750,513.45	345,659,277.12	357,243,758.06	210,135.69	107,376,168.20
2. 职工福利费	921,057.83	13,595,717.05	13,530,419.12	-	986,355.76
3. 社会保险费	718,712.83	6,447,381.17	6,489,472.88	17,829.31	694,450.43
其中：医疗保险费	239,923.02	5,996,229.29	6,023,071.93	-	213,080.38
工伤保险费	16,029.50	436,632.85	437,214.80	-	15,447.55
生育保险费	462,760.31	14,519.03	29,186.15	17,829.31	465,922.50
4. 住房公积金	758,845.84	17,045,123.26	17,132,650.60	-	671,318.50
5. 工会经费和职工教育经费	160,099.18	964,084.13	974,663.07	-	149,520.24
6. 短期带薪缺勤	4,047,178.37	456,714.35	-	156,876.43	4,660,769.15
7. 短期利润分享计划	-	-	-	-	-
合计	125,356,407.50	384,168,297.08	395,370,963.73	384,841.43	114,538,582.28

## 3. 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	外币报表折算差额	期末余额
1. 基本养老保险	1,150,358.65	18,292,247.31	18,501,813.68	21,168.95	961,961.23
2. 失业保险费	24,479.67	722,583.48	725,930.45	-	21,132.70
3. 企业年金缴费	-	-	-	-	-
合计	1,174,838.32	19,014,830.79	19,227,744.13	21,168.95	983,093.93

## (三十) 应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
企业所得税	71,672,219.69	75,633,878.96
增值税	43,016,116.85	7,414,534.10
个人所得税	3,747,389.50	4,832,771.27
城市维护建设税	3,010,927.19	520,569.56
教育费附加	1,274,545.05	223,233.99
地方教育费附加	876,181.74	148,658.59
环境保护税	-	635.70
印花税	1,414,977.61	932,645.01
房产税	9,008,461.14	952,601.13
土地使用税	178,046.30	1,023.69
商品及服务税	2,488,982.47	1,205,440.59
合计	136,687,847.54	91,865,992.59

## (三十一) 其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付利息	-	-
应付股利	-	-
其他应付款	469,986,748.10	414,840,438.10
合计	469,986,748.10	414,840,438.10

注：上表中其他应付款指扣除应付利息、应付股利后的其他应付款。

## 1. 其他应付款

## (1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
服务类应付款	190,520,640.71	143,524,496.82
设备、工程类应付款	107,703,541.54	122,945,946.67
广告类应付款	124,291,480.41	106,530,551.53
押金及保证金	29,010,438.69	26,813,138.18
其他	18,460,646.75	15,026,304.90
合计	469,986,748.10	414,840,438.10

(2) 账龄超过1年的重要其他应付款：无。

(三十二) 一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的租赁负债	331,895.01	867,965.06
合计	331,895.01	867,965.06

(三十三) 其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合同负债待转销项税	10,821,330.79	36,276,104.98
合计	10,821,330.79	36,276,104.98

(三十四) 长期借款

1. 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
信用借款	44,997,500.00	-
合计	44,997,500.00	-

(三十五) 租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	379,130.58	914,053.23
减：未确认融资费用	1,276.44	15,041.79
小计	377,854.14	899,011.44
减：一年内到期的租赁负债	331,895.01	867,965.06
合计	45,959.13	31,046.38

(三十六) 长期应付职工薪酬

1. 长期应付职工薪酬表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付员工长期服务假期	1,291,489.91	1,167,916.89
减：一年内支付的部分	397,327.63	386,213.48
合计	894,162.28	781,703.41

## 2. 应付员工长期服务假期精算假设说明：

精算假设	确定标准
折现率	4.45%
工资增长率	4.31%

## 3. 计入当期损益的员工长期服务假期为：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
管理费用	72,721.97	-155,765.19

## (三十七) 预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
未决诉讼	1,633,648.06	1,633,648.06
合计	1,633,648.06	1,633,648.06

## (三十八) 递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	68,084,804.90	-	4,526,512.44	63,558,292.46	政府拨入
合计	68,084,804.90	-	4,526,512.44	63,558,292.46	

## 涉及政府补助的项目：

单位：元

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	期末余额	与资产相关/与收益相关
2014年珠海市战略性新兴产业专项资金（辅助降血脂项目）	116,666.68	-	100,000.00	16,666.68	与资产相关
2015年省级信息产业发展专项资金（基于工业物联网的保健食品行业透明工厂）	775,000.00	-	150,000.00	625,000.00	与资产相关
金湾区2017年技术改造专项资金智能化设备改造项目	681,818.22	-	163,636.36	518,181.86	与资产相关
广东省重大科技成果产业化扶持专项资金新一代生物技术功能性系列保健品产业化项目	16,257,731.78	-	1,477,205.92	14,780,525.86	与资产相关
广东省工业企业事后奖补资金全自动立体高架库及成品分检车间技术改造项目	37,689,084.89	-	1,714,687.30	35,974,397.59	与资产相关
金湾区2018年技术改造专项资金固体及包装生产线智能化技术升级改造项目	861,111.18	-	166,666.66	694,444.52	与资产相关
保健品行业连续化生产智能制造示范应用	1,303,480.33	-	253,936.90	1,049,543.43	与资产相关

国家工业和信息化部“2017年工业转型升级（中国制造2025）专项资金项目”按1:1给予配套补助保健品行业连续化生产智能制造示范应用项目	2,333,333.33	-	250,000.00	2,083,333.33	与资产相关
“汤臣倍健高水平精准营养平台建设”补贴	356,203.08	-	73,697.18	282,505.90	与资产相关
汤臣倍健5G+智慧工厂	255,626.81	-	102,250.74	153,376.07	与资产相关
保健品行业连续化生产智能制造示范应用	4,717,118.31	-	-	4,717,118.31	与资产相关
党建宣传教育基地专项资金	980,012.97	-	74,431.38	905,581.59	与资产相关
市产学研合作及基础与应用基础研究项目（基于益生元的降尿酸产品的筛选及示范应用）	320,000.00	-	-	320,000.00	与资产相关
市产学研合作及基础与应用基础研究项目（介导免疫通路调节脂肪代谢的新型益生菌开发和产业化应用）	300,000.00	-	-	300,000.00	与资产相关
珠海市促进实体经济高质量发展专项资金	30,000.00	-	-	30,000.00	与收益相关
博士后科研工作站专项资金	904,880.08	-	-	904,880.08	与收益相关
珠海市院士工作站建站补贴资金	86,179.97	-	-	86,179.97	与收益相关
基层科普行动计划资金	82,000.00	-	-	82,000.00	与收益相关
乡村工匠工作室	30,000.00	-	-	30,000.00	与收益相关
2024年下半年内外经贸发展专项资金（促进外贸转型升级用途）	4,557.27	-	-	4,557.27	与收益相关
合计	68,084,804.90	-	4,526,512.44	63,558,292.46	--

## （三十九）股本

单位：元

	期初余额	本期变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,700,845,431.00	-	-	-	-	-	1,700,845,431.00

## （四十）资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	6,111,540,700.50	-	-	6,111,540,700.50
其他资本公积	26,857,100.82	11,285,500.00	-	38,142,600.82
合计	6,138,397,801.32	11,285,500.00	-	6,149,683,301.32

其他资本公积增加11,285,500.00元系确认股权激励费用而相应调整其他资本公积。

## (四十一) 库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股票回购	259,698,936.01	49,932,693.46	-	309,631,629.47
合计	259,698,936.01	49,932,693.46	-	309,631,629.47

## (四十二) 其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	66,520,366.33	-21,588,151.47	-	-	-3,174,037.72	-18,414,113.75	-	48,106,252.58
其中：金融工具公允价值变动	66,520,366.33	-21,588,151.47	-	-	-3,174,037.72	-18,414,113.75	-	48,106,252.58
二、将重分类进损益的其他综合收益	-124,996,133.39	75,120,932.36	-	-	-	75,120,932.36	-	-49,875,201.03
其中：外币财务报表折算差额	-124,996,133.39	75,120,932.36	-	-	-	75,120,932.36	-	-49,875,201.03
其他综合收益合计	-58,475,767.06	53,532,780.89	-	-	-3,174,037.72	56,706,818.61	-	-1,768,948.45

## (四十三) 盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	850,363,387.42	-	-	850,363,387.42
合计	850,363,387.42	-	-	850,363,387.42

## (四十四) 未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	2,679,535,927.02	3,565,164,792.96
调整后期初未分配利润	2,679,535,927.02	3,565,164,792.96
加：本期归属于母公司所有者的净利润	736,513,235.60	652,833,808.18
减：提取法定盈余公积	-	-
应付普通股股利	606,038,127.84	1,516,597,599.60
其他综合收益结转留存收益	-	21,865,074.52
期末未分配利润	2,810,011,034.78	2,679,535,927.02

根据公司于2025年4月11日召开的2024年年度股东会决议，公司以现有总股本剔除已回购股份17,406,187股后的1,683,439,244股为基数，向全体股东每10股派发现金红利人民币3.60元（含税），合计派发现金红利人民币606,038,127.84元（含税），剩余未分配利润结转以后年度分配。

## (四十五) 营业收入和营业成本

## 1. 营业收入和营业成本情况

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	3,481,500,061.80	1,061,356,734.56	4,582,120,283.63	1,412,980,851.65
其他业务	50,812,365.99	49,546,572.09	31,097,631.80	37,407,517.38
合计	3,532,312,427.79	1,110,903,306.65	4,613,217,915.43	1,450,388,369.03

## 2. 营业收入、营业成本的分解信息

单位：元

合同分类	营业收入	营业成本
按经营地区分类	3,532,312,427.79	1,110,903,306.65
其中：境内	2,878,330,750.17	873,611,883.11
澳大利亚	560,579,168.36	204,862,222.33
香港及其他	155,103,348.29	60,020,814.08
地区间抵消	-61,700,839.03	-27,591,612.87
按商品转让的时间分类	3,532,312,427.79	1,110,903,306.65
其中：在某一时间点确认收入	3,532,312,427.79	1,110,903,306.65

(四十六) 税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	15,208,077.39	12,044,185.47
教育费附加	10,862,857.86	8,602,658.54
房产税	10,247,871.92	7,638,344.71
土地使用税	1,162,616.20	921,534.95
印花税	3,024,006.17	2,954,614.24
车船使用税及其他	10,041.95	18,980.16
合计	40,515,471.49	32,180,318.07

(四十七) 销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
工资福利费	211,269,751.60	265,236,127.26
行政办公费	4,742,317.59	5,569,345.65
折旧摊销	12,883,962.53	13,895,171.29
市场推广费	291,209,687.13	418,445,847.02
租赁和物管费	1,677,543.24	2,925,204.03
差旅费	15,851,672.35	27,733,365.24
会议费	1,187,282.27	3,540,227.16
招待费	1,416,049.63	2,443,262.29
终端包装及其他费用	34,961,360.75	25,683,420.50
平台费用	412,945,770.99	532,277,754.61
广告费	242,909,028.93	522,239,676.41
其他费用	1,776,075.75	1,764,680.32
合计	1,232,830,502.76	1,821,754,081.78

(四十八) 管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
工资福利费	90,798,412.81	107,959,642.60
股权激励	11,285,500.00	24,286,400.00
行政办公费	21,517,757.90	33,124,733.60
差旅费	1,312,499.37	2,386,121.50

会议费	220,332.67	2,196,317.87
业务招待费	1,358,942.67	2,469,039.38
人事管理费	3,750,306.77	5,877,350.33
中介机构费	4,162,619.51	5,601,673.21
税费	1,652,802.23	2,377,438.31
折旧摊销	78,422,576.26	58,843,880.04
存货损失	4,116,290.06	2,625,244.68
其他	5,836,216.04	6,118,844.54
合计	224,434,256.29	253,866,686.06

## (四十九) 研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
工资福利费	27,963,686.34	34,993,927.62
直接投入	12,270,402.05	21,636,114.36
折旧与摊销	3,212,701.64	4,409,045.98
报批报检费	-	1,024,209.42
差旅费	308,565.75	832,952.87
会议费	307,067.60	797,405.87
委外研发费	-15,513,569.78	2,905,355.84
其他费用	1,844,570.08	3,183,456.22
合计	30,393,423.68	69,782,468.18

注：由于委外研发未达预期，本期收到供应商退款，冲减委外研发费用 1,598.11 万元。

## (五十) 财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	8,405,795.31	3,655,080.28
其中：租赁负债的利息费用	10,554.66	3,632,935.59
减：利息收入	22,393,822.93	31,475,396.16
手续费支出	936,468.69	755,713.49
汇兑损益	3,451,226.94	1,559,690.53
合计	-9,600,331.99	-25,504,911.86

## (五十一) 其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
与经营活动相关且与资产相关的政府补助	4,526,512.44	3,636,493.30
与经营活动相关且与收益相关的政府补助	7,000.00	36,000.00
增值税加计抵减	3,975,683.67	12,836,547.98
个税手续费返还	1,749,623.10	1,242,555.85
合计	10,258,819.21	17,751,597.13

## 政府补助明细：

单位：元

政府补助种类	本期发生额	上期发生额
<b>与资产相关的政府补助：</b>	--	--
2014年珠海市战略性新兴产业专项资金（辅助降血脂项目）	100,000.00	100,000.00
2015年省级信息产业发展专项资金（基于工业物联网的保健食品行业透明工厂）	150,000.00	150,000.00
广陈皮提取物抗氧化复合胶囊的研制及产业化	-	2,500.00
金湾区2017年技术改造专项资金智能化设备改造项目	163,636.36	163,636.36
广东省重大科技成果产业化扶持专项资金新一代生物技术功能性系列保健品产业化项目	1,477,205.92	554,225.86
广东省工业企业事后奖补资金全自动立体高架库及成品分检车间技术改造项目	1,714,687.30	1,714,687.30
金湾区2018年技术改造专项资金固体及包装生产线智能化技术升级改造项目	166,666.66	166,666.66
保健品行业连续化生产智能制造示范应用	253,936.90	219,711.93
国家工业和信息化部“2017年工业转型升级（中国制造2025）专项资金项目”按1：1给予配套补助保健品行业连续化生产智能制造示范应用项目	250,000.00	250,000.00
“汤臣倍健高水平精准营养平台建设”补贴	73,697.18	95,193.16
汤臣倍健5G+智慧工厂	102,250.74	105,440.65
党建宣传教育基地专项资金	74,431.38	74,431.38
市产学研合作及基础与应用基础研究项目（基于益生元的降尿酸产品的筛选及示范应用）	-	40,000.00
<b>与收益相关的政府补助：</b>	--	--

一次性扩岗补助	7,000.00	36,000.00
合计	4,533,512.44	3,672,493.30

## (五十二) 投资收益

单位：元

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	-36,902,473.13	1,074,800.00
交易性金融资产在持有期间的投资收益	-	2,435,202.99
大额存单财务收益	18,224,880.23	35,974,226.99
持有其他权益工具投资期间取得的股利收益	896,400.00	2,091,600.00
持有其他非流动金融资产期间取得的股利收益	1,128,577.53	-
合计	-16,652,615.37	41,575,829.98

## (五十三) 公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
非流动金融资产公允价值变动收益	11,007,183.67	-
交易性金融资产公允价值变动收益	28,220,583.43	34,360,262.44
合计	39,227,767.10	34,360,262.44

## (五十四) 信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	-14,692,089.98	-11,807,047.06
其他应收款坏账损失	-931,831.64	-1,555,096.29
合计	-15,623,921.62	-13,362,143.35

## (五十五) 资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失	-2,049,144.38	-8,420,265.23
固定资产减值损失	-370,873.41	-
合计	-2,420,017.79	-8,420,265.23

## (五十六) 资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置收益	29,994,296.46	-211,575.21

## (五十七) 营业外收入

## 1. 营业外收入情况

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
政府补助	-	2,657,500.00	-
违约金收入	933,840.18	2,088,850.05	933,840.18
赔偿收入	6,803,239.83	10,536,695.56	6,803,239.83
非流动资产报废利得	-	4,610.46	-
其他	4,169,450.57	449,574.36	4,169,450.57
合计	11,906,530.58	15,737,230.43	11,906,530.58

## 2. 计入当期损益的政府补助

单位：元

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
珠海市 2024 年产业创新能力建设资金	-	2,000,000.00	与收益相关
2022 年珠海市产学研合作及基础与应用基础研究项目立项资金	-	350,000.00	与收益相关
标准化战略扶持资金	-	127,500.00	与收益相关
中央基层科普行动计划资金	-	100,000.00	与收益相关
2022 年国家知识产权优势示范奖	-	50,000.00	与收益相关
市长杯工业设计大赛奖	-	30,000.00	与收益相关
合计	-	2,657,500.00	--

## (五十八) 营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
捐赠支出	293,212.51	383,903.94	293,212.51
非流动资产毁损报废损失	676,001.73	520,441.55	676,001.73
税金滞纳金	166,470.52	226.96	166,470.52
赔偿支出和罚款支出	1,153,711.76	597,672.49	1,153,711.76
其他	20.15	4,302.09	20.15
合计	2,289,416.67	1,506,547.03	2,289,416.67

## (五十九) 所得税费用

## 1. 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	210,989,662.27	227,223,470.69
递延所得税费用	-17,261,303.17	-10,684,590.38
合计	193,728,359.10	216,538,880.31

## 2. 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	957,237,240.81
按法定/适用税率计算的所得税费用	143,585,586.12
子公司适用不同税率的影响	64,672,214.93
调整以前期间所得税的影响	-5,745,282.80
非应税收入的影响	-1,191,889.54
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,102,127.24
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-17,594,379.47
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	15,412,688.73
加计扣除	-6,512,706.11
所得税费用	193,728,359.10

## (六十) 其他综合收益

详见本附注七、(四十二)、其他综合收益。

## (六十一) 现金流量表项目

## 1. 与经营活动有关的现金

## (1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
银行存款利息收入	27,445,558.55	31,475,398.94
收到政府补助、奖励、个税返还等	1,756,623.10	3,959,540.21
赔偿及其他收入	39,491,453.14	37,561,016.01
合计	68,693,634.79	72,995,955.16

## (2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
付现的期间费用	1,096,290,616.40	1,262,816,857.85
付现的营业外支出等	1,596,028.72	297,382,635.93
合计	1,097,886,645.12	1,560,199,493.78

## 2.与投资活动有关的现金

(1) 收到的其他与投资活动有关的现金：无

(2) 收到的重要的与投资活动有关的现金：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
理财产品和结构性存款的赎回	3,065,023,179.25	1,370,000,000.00
大额存单的赎回	1,826,000,000.00	3,410,000,000.00
收回其他非流动金融资产的现金	3,414,974.61	29,701,817.11
处置有棵树股票收回的现金	-	4,788,874.69
合计	4,894,438,153.86	4,814,490,691.80

(3) 支付的其他与投资活动有关的现金：无

(4) 支付的重要的与投资活动有关的现金：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
购买理财产品和结构性存款	3,469,000,000.00	670,023,925.00
购买大额存单	501,000,000.00	3,510,000,000.00
合计	3,970,000,000.00	4,180,023,925.00

## 3.与筹资活动有关的现金

(1) 收到的其他与筹资活动有关的现金：无

(2) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
偿还租赁负债本息和租赁保证金	253,239.25	8,433,816.70
股份回购款项	49,932,693.46	231,717,607.74
合计	50,185,932.71	240,151,424.44

## (3) 筹资活动产生的各项负债变动情况

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	
一年内到期的非流动负债	867,965.06	-	59,201.55	255,739.25	339,532.35	331,895.01
租赁负债	31,046.38	-	71,614.30	-	56,701.55	45,959.13
短期借款	1,542,501,388.82	796,502,888.87	8,263,611.19	1,550,000,000.00	-	797,267,888.88
长期借款	-	45,000,000.00	-	-	2,500.00	44,997,500.00
合计	1,543,400,400.26	841,502,888.87	8,394,427.04	1,550,255,739.25	398,733.90	842,643,243.02

## (六十二) 现金流量表补充资料

## 1. 现金流量表补充资料

单位：元

项目	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	--	--
净利润	763,508,881.71	880,136,413.02
加：资产减值准备	2,420,017.79	8,420,265.23
信用减值损失	15,623,921.62	13,362,143.35
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	86,843,594.74	58,636,364.50
使用权资产折旧	436,155.86	10,826,494.74
无形资产摊销	59,422,134.28	56,463,589.48
长期待摊费用摊销	2,042,913.88	545,988.68
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-29,994,296.46	211,575.21
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	676,001.73	515,831.09
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-39,227,767.10	-34,360,262.44
财务费用（收益以“-”号填列）	8,405,795.31	3,655,080.28
投资损失（收益以“-”号填列）	16,652,615.37	-41,575,829.98
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	12,655,099.87	4,478,081.03
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-27,626,196.10	-25,481,491.30
存货的减少（增加以“-”号填列）	69,884,011.12	311,177,735.34
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-253,408,847.77	-70,934,559.48
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-57,527,710.88	-905,993,548.20
其他	11,285,500.00	24,286,400.00
经营活动产生的现金流量净额	642,071,824.97	294,370,270.55

2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	--	--
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	-	-
3.现金及现金等价物净变动情况：	--	--
加：现金及现金等价物的期末余额	2,869,597,310.71	2,399,489,238.72
减：现金及现金等价物的期初余额	2,591,904,572.82	3,323,717,490.49
现金及现金等价物净增加额	277,692,737.89	-924,228,251.77

## 2.现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	2,869,597,310.71	2,591,904,572.82
其中：库存现金	21,127.29	2,136.27
可随时用于支付的银行存款	2,821,372,322.42	2,552,406,746.08
可随时用于支付的其他货币资金	48,203,861.00	39,495,690.47
二、现金等价物	-	-
三、期末现金及现金等价物余额	2,869,597,310.71	2,591,904,572.82

## 3. 不涉及现金收支的经营活动

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据的减少中背书转让的金额	121,097,834.70	211,455,618.62
合计	121,097,834.70	211,455,618.62

## (六十三) 外币货币性项目

## 1.外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	--	--	966,428,184.33
其中：美元	93,634,115.94	7.1586	670,289,182.37
澳元	58,504,443.38	4.6817	273,900,252.57
港币	8,947,190.52	0.9120	8,159,837.75
新西兰币	1,323,278.76	4.3475	5,752,954.41
欧元	836.60	8.4024	7,029.45
新加坡元	1,109,522.23	5.6179	6,233,184.94
印尼卢比	8,438,371.43	0.0004	3,375.35

越南盾	3,230,355,045.00	0.0003	969,106.51
林吉特	656,791.14	1.6950	1,113,260.98
应收账款	--	--	69,503,421.36
其中：美元	19,579.53	7.1586	140,162.02
澳元	14,443,406.79	4.6817	67,619,697.57
新西兰币	250,199.92	4.3475	1,087,744.15
林吉特	333,198.25	1.6950	564,771.03
新加坡元	4,139.99	5.6179	23,258.05
菲律宾比索	386,602.83	0.1270	49,098.56
越南盾	62,299,931.07	0.0003	18,689.98
其他应收款	--	--	3,564,212.81
其中：美元	70,560.00	7.1586	505,110.82
澳元	633,085.75	4.6817	2,963,917.56
港币	31,461.00	0.9120	28,692.43
越南盾	40,640,000.00	0.0003	12,192.00
印尼卢比	135,750,000.00	0.0004	54,300.00
应付账款	--	--	31,625,280.46
其中：美元	352,177.40	7.1586	2,521,097.14
澳元	6,171,787.11	4.6817	28,894,455.71
越南盾	355,007,017.00	0.0003	106,502.11
林吉特	60,900.00	1.6950	103,225.50
其他应付款	--	--	99,820,026.75
其中：美元	405,918.31	7.1586	2,905,806.81
澳元	20,416,482.97	4.6817	95,583,848.32
港币	510,126.02	0.9120	465,234.93
越南盾	1,599,418,497.00	0.0003	479,825.55
林吉特	199,144.83	1.6950	337,550.49
新加坡元	260.00	5.6179	1,460.65
印尼卢比	115,750,000.00	0.0004	46,300.00

## 2. 境外经营实体说明

子公司名称	注册地	主要经营地	记账本位币
香港佰瑞有限公司	香港	香港	美元
PENTAVITE PTY LTD	澳洲	澳洲	澳元
自然唯他（香港）有限公司	香港	香港	人民币
香港佰盛有限公司	香港	香港	澳元
澳洲佰盛有限公司	澳洲	澳洲	澳元
Life-Space Group Pty Ltd 及其子公司	澳洲	澳洲	澳元
香港佰弘有限公司	香港	香港	人民币
香港佰澳有限公司	香港	香港	人民币
BIOCARNA PTY LTD	澳洲	澳洲	澳元
佰汇(香港)控股有限公司	香港	香港	人民币
BYHEALTH INTERNATIONAL COMPANY LIMITED	香港	香港	人民币
HONGKONG LIFE-SPACE COMPANY LIMITED	香港	香港	人民币
PENTAVITE INTERNATIONAL COMPANY LIMITED	香港	香港	人民币
麦优(香港)有限公司	香港	香港	人民币
麦浪(香港)有限公司	香港	香港	澳元
PENTAVITE VIETNAM COMPANY	越南	越南	越南盾
PENTAVITE USA INC	美国	美国	美元
无限能汉方药业有限公司	香港	香港	人民币
PENTAVITE MALAYSIA SDN.BHD.	马来西亚	马来西亚	林吉特
PT PENTAVITE NUTRITION INDONESIA	印度尼西亚	印度尼西亚	印尼卢比
PENTAVITE PHILIPPINES	菲律宾	菲律宾	菲律宾比索

## (六十四) 租赁

## 1. 本公司作为承租方

单位：元

项目	金额
租赁负债的利息费用	10,554.66
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的短期租赁费用	2,884,105.47
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的低价值资产租赁费用（低价值资产的短期租赁费用除外）	-
未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	-
其中：售后租回交易产生部分	-
转租使用权资产取得的收入	-
与租赁相关的总现金流出	3,137,344.72
售后租回交易产生的相关损益	-
售后租回交易现金流入	-
售后租回交易现金流出	-
其他	-

## 2. 本公司作为出租方

单位：元

项目	金额
一、收入情况	--
租赁收入	4,993,904.62
其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入	-
二、资产负债表日后将收到的未折现租赁收款额	35,415,627.80
第1年	9,308,826.20
第2年	8,550,548.20
第3年	7,606,880.40
第4年	7,330,518.00
第5年	1,757,328.00
5年以上	861,527.00

## 八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
工资福利费	27,963,686.34	34,993,927.62
直接投入	12,270,402.05	21,636,114.36
折旧与摊销	3,212,701.64	4,409,045.98
报批报检费	-	1,024,209.42
差旅费	308,565.75	832,952.87
会议费	307,067.60	797,405.87
委外研发费	-15,513,569.78	2,905,355.84
其他费用	1,844,570.08	3,183,456.22
合计	30,393,423.68	69,782,468.18
其中：费用化研发支出	30,393,423.68	69,782,468.18

### （一）符合资本化条件的研发项目

单位：元

项目	期初余额	内部开发支出		本期减少			期末余额
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	转入当期损益	其他	
拟申请的非专利技术	10,562,923.76	-	-	294,008.34	-	-	10,268,915.42
合计	10,562,923.76	-	-	294,008.34	-	-	10,268,915.42

#### 1.重要的资本化研发项目

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

#### 2.开发支出减值准备

无。

## 九、合并范围的变更

公司名称	变更内容	合并期间	变更原因
PENTAVITE PHILIPPINES CORPORATION	2025年新增合并	2025年	本年新设

## 十、在其他主体中的权益

### （一）在子公司中的权益

#### 1. 企业集团的构成

##### —公司的子公司

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	直接持股比例	表决权比例	取得方式
广州奈梵斯健康产品有限公司	1,000 万人民币	境内	广州市	膳食营养补充剂销售	100%	100%	投资取得
广州市佰健生物工程有限公司	14,195.64 万人民币	境内	广州市	膳食营养补充剂销售	100%	100%	投资取得
广东佰嘉药业有限公司	1,333 万人民币	境内	珠海市	膳食营养补充剂销售	100%	100%	投资取得
汤臣倍健药业有限公司	10,000 万人民币	境内	珠海市	膳食营养补充剂销售	100%	100%	投资取得
香港佰瑞有限公司	1,980 万美元	香港	香港	投资	100%	100%	投资取得
广东佰悦网络科技有限公司	2,000 万人民币	境内	广州市	膳食营养补充剂销售	100%	100%	投资取得
广东佰腾药业有限公司	2,000 万人民币	境内	广州市	膳食营养补充剂销售	100%	100%	投资取得
广州汤臣佰盛有限公司	349,309 万人民币	境内	广州市	投资	100%	100%	投资取得
自然唯他（香港）有限公司	1,540 万人民币	香港	香港	膳食营养补充剂销售	100%	100%	投资取得
香港佰弘有限公司	17,042.8513 万港币	香港	香港	膳食营养补充剂销售	100%	100%	投资取得
广东佰亿健康科技有限公司	1,000 万人民币	境内	广州市	膳食营养补充剂销售	100%	100%	投资取得
好健时药业（海南）有限公司	2,500 万人民币	境内	海口市	药品销售	100%	100%	投资取得
汤臣倍健营养探索（珠海）有限公司	1,000 万人民币	境内	珠海市	景区旅游管理服务	100%	100%	投资取得
佰傲药业（珠海）有限公司	2,000 万人民币	境内	珠海市	膳食营养补充剂销售	100%	100%	投资取得
佰汇（香港）控股有限公司	29,977.2298 万人民币	香港	香港	投资	100%	100%	投资取得
广州麦优网络科技有限公司	666.6666 万人民币	境内	广州市	膳食营养补充剂销售	80%	80%	非同一控制下企业合并取得
广州琥瑞医药投资有限公司	5,510 万人民币	境内	广州市	投资	100%	100%	投资取得
广州食尚说食品投资有限公司	1,310 万人民币	境内	广州市	投资	100%	100%	投资取得
汤臣倍健透明工厂（珠海）有限公司	10,000 万人民币	境内	珠海市	生产制造	100%	100%	投资取得
广州佰年置业有限公司	6,000 万人民币	境内	广州市	其他房地产业	100%	100%	非同一控制下企业合并取得

## ——香港佰瑞有限公司的子公司：

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	直接持股比例	表决权比例	取得方式
PENTAVITE PTY LTD	100 澳元	澳洲	澳洲	贸易、投资业务	100%	100%	投资取得

## ——广东佰悦网络科技有限公司的下属子公司：

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	直接持股比例	表决权比例	取得方式
二十八辰（广东）网络科技有限公司	1,000 万人民币	境内	珠海市	食品销售	100%	100%	投资取得

## ——广州汤臣佰盛有限公司的下属子公司：

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例	表决权比例	取得方式
香港佰盛有限公司	70,211.4857 万澳元	香港	香港	投资	直接 100%	100%	投资取得
澳洲佰盛有限公司	70,200 万澳元	澳洲	澳洲	投资	间接 100%	100%	投资取得
Life-Space Group Pty Ltd	100 澳元	澳洲	澳大利亚新南威尔士州	益生菌和保健品的研发、生产和销售	间接 100%	100%	非同一控制下企业合并

## ——LSG的下属子公司：

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例	表决权比例	取得方式
Ultra Mix(Aust.) Pty Ltd	12 澳元	澳洲	澳大利亚维多利亚州	保健品生产	直接 100%	100%	
Evolution Health Pty Ltd	2 澳元	澳洲	澳大利亚维多利亚州	保健品销售	直接 100%	100%	
Divico Pty Ltd	100 澳元	澳洲	澳大利亚维多利亚州	商标权管理	直接 100%	100%	
健进（珠海横琴）电子商务有限公司	1 万人民币	境内	珠海	膳食营养补充剂销售	间接 100%	100%	
LIFE-SPACE HK LIMITED	1 万港币	香港	香港	膳食营养补充剂销售	间接 100%	100%	
麦浪(香港)有限公司	3,000 万港币	香港	香港	膳食营养补充剂销售	间接 100%	100%	

## ——佰汇(香港)控股有限公司的下属子公司：

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	直接持股比例	表决权比例	取得方式
香港佰澳有限公司	30,132.1024 万人民币	香港	香港	投资	100%	100%	汤臣倍健转让取得
BYHEALTH INTERNATIONAL COMPANY LIMITED	578 万美元	香港	香港	投资	100%	100%	投资取得

——香港佰澳有限公司的下属子公司：

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	直接持股比例	表决权比例	取得方式
BIOCARNA PTY LTD	6,210 万澳元	澳洲	澳洲	建设澳洲生产基地	100%	100%	投资取得
自然唯他(珠海)食品有限公司	500 万人民币	境内	珠海	膳食营养补充剂销售	100%	100%	投资取得

——BYHEALTH INTERNATIONAL COMPANY LIMITED的下属子公司：

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例	表决权比例	取得方式
HONGKONG LIFE-SPACE COMPANY LIMITED	3,516.6657 万港币	香港	香港	膳食营养补充剂销售	直接 100%	100%	投资取得
PENTAVITE INTERNATIONAL COMPANY LIMITED	1 港币	香港	香港	膳食营养补充剂销售	直接 100%	100%	投资取得
PENTAVITE VIETNAM COMPANY LIMITED	95 万美元	越南	越南	膳食营养补充剂销售	直接 100%	100%	投资取得
PENTAVITE USA INC	1,000 美元	美国	美国	膳食营养补充剂销售	直接 100%	100%	投资取得
PENTAVITE MALAYSIA SDN. BHD.	15 万美元	马来西亚	马来西亚	膳食营养补充剂销售	直接 100%	100%	投资取得
PT PENTAVITE NUTRITION INDONESIA	1,000,000.00 万印度尼西亚卢比	印度尼西亚	印度尼西亚	膳食营养补充剂销售	直接 70% 间接 30%	100%	投资取得
PENTAVITE PHILIPPINES CORPORATION	29,237,480.00 菲律宾比索	菲律宾	菲律宾	膳食营养补充剂销售	直接 100%	100%	投资取得

——广州麦优网络科技有限公司的下属子公司：

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	直接持股比例	表决权比例	取得方式
广州麦浪网络科技有限公司	1,000 万人民币	境内	广州市	膳食营养补充剂销售	90%	90%	投资取得
广州轻乐健康科技有限公司	200 万人民币	境内	广州市	膳食营养补充剂销售	90%	90%	非同一控制下合并取得
麦优(香港)有限公司	1,250 万港币	香港	香港	膳食营养补充剂销售	100%	100%	投资取得
麦优网络科技(珠海)有限公司	1,000 万人民币	境内	珠海市	膳食营养补充剂销售	100%	100%	投资取得
麦优(澳门)一人有限公司	3,000 万葡币	澳门	澳门	膳食营养补充剂销售	100%	100%	投资取得

——广州琥瑞医药投资有限公司的下属子公司：

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	直接持股比例	表决权比例	取得方式
广州琥瑞医药科技发展有限公司	5,000 万人民币	境内	广州市	持有 OTC 批文及委外加工	100%	100%	投资取得

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	直接持股比例	表决权比例	取得方式
无限能汉方药业有限公司	500万人民币	香港	香港	中成药批发、代理及委外加工	100%	100%	投资取得

——广州食尚说食品投资有限公司的下属子公司：

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	直接持股比例	表决权比例	取得方式
珠海食代说食品有限公司	5,000万人民币	境内	广州市	功能食品和膳食营养补充剂销售	100%	100%	投资取得

——广东佰腾药业有限公司的下属子公司：

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	直接持股比例	表决权比例	取得方式
佰腾药业（珠海）有限公司	100万人民币	境内	珠海市	功能食品和膳食营养补充剂销售	100%	100%	投资取得

## 2.重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
广州麦优网络科技有限公司	20.00%	26,995,646.11	-	73,204,805.52

## 3.重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
广州麦优网络科技有限公司	695,104,702.41	27,404,044.34	722,508,746.75	344,629,276.34	96,326.11	344,725,602.45
子公司名称	期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
广州麦优网络科技有限公司	439,326,490.73	27,796,746.54	467,123,237.27	224,718,980.15	96,326.11	224,815,306.26

子公司名称	本期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
广州麦优网络科技有限公司	790,883,609.42	135,475,213.29	135,475,213.29	36,239,460.63
子公司名称	上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
广州麦优网络科技有限公司	1,026,548,706.33	-53,350,385.50	-53,350,385.50	261,792,789.04

## (二) 在合营企业或联营企业中的权益

1. 重要的合营企业或联营企业：无

2. 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

项目	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
联营企业：	--	--
投资账面价值合计	282,100,385.91	319,002,859.04
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--
--净利润	-36,902,473.13	-
--其他综合收益	-	-
--综合收益总额	-36,902,473.13	-

## 十一、政府补助

## (一) 报告期末按应收金额确认的政府补助

报告期末不存在按应收金额确认的政府补助。

## (二) 涉及政府补助的负债项目

单位：元

会计科目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益金额	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	66,947,187.58	-	-	4,526,512.44	-	62,420,675.14	与资产相关
递延收益	1,137,617.32	-	-	-	-	1,137,617.32	与收益相关
其他收益	-	7,000.00	-	7,000.00	-	-	与收益相关
合计	68,084,804.90	7,000.00	-	4,533,512.44	-	63,558,292.46	

## (三) 计入当期损益的政府补助

单位：元

类型	本期发生额	上期发生额
其他收益	4,533,512.44	3,672,493.30
营业外收入	-	2,657,500.00
合计	4,533,512.44	6,329,993.30

政府补助明细内容详见本附注七、(三十八)、递延收益、附注七、(五十一)、其他收益和附注七、(五十七)、营业外收入中涉及政府补助的项目披露。

## 十二、与金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具包括货币资金、应收账款、交易性金融资产、应收票据、应收款项融资、其他应收款、其他流动资产、其他权益工具投资、其他非流动金融资产、应付账款、其他应付款等，这些金融工具主要与经营及融资相关，各项金融工具的详细情况详见本附注七相关项目，与这些金融工具相关的风险，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。

### 一信用风险

信用风险是指金融工具的一方不履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本公司主要面临赊销导致的客户信用风险。为降低信用风险，公司仅与经认可的、信誉良好的客户进行交易，并通过已有客户信用监控以及通过账龄分析来对应收账款进行持续监控，确保公司不致面临坏账风险，将公司的整体信用风险控制在可控的范围内。

### 一利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司面临的利率风险主要来源于银行借款。公司通过建立良好的银企关系，对授信额度、授信品种以及授信期限进行合理的设计，保障银行授信额度充足，满足公司各类融资需求。通过缩短单笔借款的期限，特别约定提前还款条款，合理降低利率波动风险。

### 一外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司尽可能将外币收入与外币支出相匹配以降低外汇风险。报告期内，由于公司与外币相关的收入和支出的信用期短，受到外汇风险的影响不大。

### 一流动性风险

流动风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来 6 个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。

### 十三、公允价值的披露

#### (一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
(一) 交易性金融资产	-	2,394,269,164.40	-	2,394,269,164.40
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	2,394,269,164.40	-	2,394,269,164.40
(1) 理财产品	-	2,394,269,164.40	-	2,394,269,164.40
(二) 其他非流动金融资产	-	-	389,599,758.46	389,599,758.46
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	389,599,758.46	389,599,758.46
(1) 有限寿命的结构化主体投资	-	-	389,599,758.46	389,599,758.46
(三) 其他权益工具投资	-	-	286,702,222.59	286,702,222.59
持续以公允价值计量的资产总额	-	2,394,269,164.40	676,301,981.05	3,070,571,145.45

(二) 本期末，公司不存在以第一层次公允价值计量的项目。

(三) 持续第二层次公允价值计量项目为持有的理财产品，理财产品全部系非保本浮动收益的银行理财。

(四) 持续第三层次公允价值计量项目为公司投资的合伙型私募基金和其他权益工具投资，依据被投资企业提供的估值材料计算得出，估值材料包括：被投资项目或企业财务报表、可比分析市场案例、关键业绩指标等，估值技术包括：市场法、收益法、报表分析法等。期初与期末账面价值间的调节系依据一致的估值方法与取数来源进行测算后调整。

#### 十四、关联方及关联交易

公司与子公司以及各子公司间的关联方交易已在合并报表时抵销，公司与其他关联方在报告期内的交易如下：

##### （一）公司控股股东情况

名称	与公司关系	经济性质	期末持股比例	期末表决权比例
梁允超	控股股东、实际控制人	自然人	41.78%	41.78%

##### （二）本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见十、在其他主体中的权益附注（一）。

##### （三）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十、在其他主体中的权益附注（二）。

##### （四）其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与公司关系
无	

##### （五）关联交易情况

###### 1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

###### 采购商品、接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
东台市赐百年生物工程有限公司	原材料	31,283.18	96,906.37

###### 2. 关键管理人员薪酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	7,972,814.37	10,581,775.00

##### （六）关联方应收应付款项

###### 1. 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	东台市赐百年生物工程有限公司	-	44,924.89

## 十五、股份支付

### 2024年股票期权激励计划股份支付

#### (一) 股份支付总体情况

授予对象类别	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
销售人员	-	-	-	-	-	-	90,000.00	774,000.00
管理人员	-	-			-	-		
合计	-	-	-	-	-	-	90,000.00	774,000.00

#### 期末发行在外的股票期权或其他权益工具

授予对象类别	期末发行在外的股票期权		期末发行在外的其他权益工具	
	行权价格的范围	合同剩余期限	行权价格的范围	合同剩余期限
销售人员	7.34 元/股	7 个月-31 个月	-	-
管理人员			-	-

期末发行在外的2024年限制性股票为854.00万股，首次授予的行权价格为8.60元/股；

2024年4月25日，公司第六届董事会第九次会议和第六届监事会第七次会议审议通过了《关于调整2024年限制性股票激励计划授予价格的议案》，本激励计划的首次授予价格及预留授予价格由8.60元/股调整为7.70元/股；

2025年4月11日，公司第六届董事会第十六次会议审议通过了《关于调整2024年限制性股票激励计划授予价格的议案》，对授予价格进行了调整，将授予价格由7.70元/股调整为7.34元/股。

#### (二) 以权益结算的股份支付情况

授予日权益工具公允价值的确定方法	授予日公司股票收盘价与授予价格的差额
授予日权益工具公允价值的重要参数	授予日公司股票收盘价
可行权权益工具数量的确定依据	根据可行权员工数量等信息确定
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	32,484,700.00
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	11,285,500.00

#### (三) 以现金结算的股份支付情况

无。

## (四) 本期股份支付费用

单位：元

授予对象类别	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
销售人员	11,285,500.00	-
管理人员		-
合计	11,285,500.00	-

## (五) 股份支付的修改、终止情况

无。

## 十六、承诺及或有事项

## (一) 重要承诺事项

## 1. 资本性支出承诺

于2025年6月30日，已签约而尚不必在资产负债表上列示的资本性支出承诺：

单位：元

项目	金额
房屋、建筑物及机器设备	49,504,967.77

## (二) 或有事项

## 1、未决诉讼

2022年10月，公司收到广东省广州市中级人民法院（以下简称“广州中院”）送达的案号为“（2022）粤01民初1716号”案件材料，宜通世纪科技股份有限公司（原广东宜通世纪科技股份有限公司）就深圳市倍泰健康测量分析技术有限公司股权转让纠纷事宜向广州中院提起诉讼。详见公司于2022年10月27日披露的《关于诉讼事项的公告》（公告编号：2022-064），对方请求撤销《广东宜通世纪科技股份有限公司与深圳市倍泰健康测量分析技术有限公司及其股东发行股份及支付现金购买资产协议》、《〈广东宜通世纪科技股份有限公司与深圳市倍泰健康测量分析技术有限公司及其股东发行股份及支付现金购买资产协议〉之补充协议》、《〈广东宜通世纪科技股份有限公司与深圳市倍泰健康测量分析技术有限公司及其股东发行股份及支付现金购买资产协议〉之补充协议（二）》；请求公司返还已收取的股权转让现金对价191,250,000元及利息；请求判令被告承担本案全部诉讼费、财产保全费。

公司于2023年7月7日收到广州中院出具的（2022）粤01民初1716号《民事判决书》。经审理，一审判决驳回原告宜通世纪的全部诉讼请求等。本诉讼案件受理费 2,942,736.13元、诉讼保全费 5,000元均由原告宜通世纪负担。具体情况详见公司于2023年7月10日刊登在巨潮资讯网的《关于诉

讼事项的进展公告》。宜通世纪不服一审判决，依据法律规定的相关程序提起上诉。

2024年11月，公司收到广东省高级人民法院送达的案号为（2023）粤民终5131号《传票》。宜通世纪请求撤销一审关于“驳回原告宜通世纪的全部诉讼请求”的判决，改判为支持其全部诉讼请求，并请求本案诉讼费、财产保全费等由被上诉人承担等。具体情况详见公司于2024年11月29日刊登在巨潮资讯网的《关于诉讼事项的进展公告》。

2024年12月18日，本案二审正式开庭审理，截至报告日，公司尚未收到二审判决书，诉讼最终结果存在不确定性，对公司本期利润及期后利润的影响具有不确定性。

## 十七、资产负债表日后事项

### （一）重要的非调整事项

#### 1、股票回购

汤臣倍健股份有限公司（以下简称“公司”）分别于2024年8月4日、8月21日召开第六届董事会第十次会议及2024年第二次临时股东大会，审议通过了《关于回购公司股份方案的议案》，同意公司使用自有资金以集中竞价交易方式回购股份，用于注销并减少注册资本。本次回购资金总额不低于人民币10,000万元（含），不超过人民币20,000万元（含），回购价格不超过人民币20元/股（含），回购期限为自股东大会审议通过回购股份方案之日起不超过12个月。具体内容详见公司于2024年8月6日刊登在巨潮资讯网的《关于回购股份方案的公告》。

截至2025年8月8日，公司累计通过回购专用账户以集中竞价交易方式回购股份数量为9,168,400股，占公司总股本的0.5390%，最高成交价为11.95元/股，最低成交价为10.78元/股，支付的总金额为105,201,465.00元（不含交易费用），本次回购符合相关法律法规的要求，符合公司既定回购方案。

## 十八、其他重要事项

### （一）前期会计差错更正

本报告期公司未发生前期会计差错。

### （二）终止经营

本报告期公司无终止经营。

### （三）分部信息

#### 1.报告分部的确定依据与会计政策

—报告分部的确定依据与会计政策：

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定经营分部。公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；

管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；

能够通过分析取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

—报告分部情况：

报告期内，公司及所属的子公司均主要从事膳食营养补充剂业务，不存在多种业务的经营，故无业务分部情况。集团主要依据实体子公司注册地址确定如下的地区分部：中国境内、香港及其他和澳洲。

2.报告分部的财务信息

单位：元

本期发生额					
项目	中国境内	澳洲	香港及其他	分部间抵消	合计
营业收入	2,878,330,750.17	560,579,168.36	155,103,348.29	-61,700,839.03	3,532,312,427.79
营业成本	873,611,883.11	204,862,222.33	60,020,814.08	-27,591,612.87	1,110,903,306.65
净利润	697,487,273.19	34,511,581.34	30,066,771.58	1,443,255.60	763,508,881.71
资产总额	11,041,827,171.54	2,447,332,581.43	811,820,035.81	-704,342,847.38	13,596,636,941.40
负债总额	1,972,285,349.48	402,006,237.31	653,980,819.87	-704,342,847.38	2,323,929,559.28
净资产	9,069,541,822.06	2,045,326,344.12	157,839,215.94	-	11,272,707,382.12
上期发生额					
项目	中国境内	澳洲	香港及其他	分部间抵消	合计
营业收入	3,975,536,328.53	510,621,289.03	183,600,769.91	-56,540,472.04	4,613,217,915.43
营业成本	1,201,600,308.67	207,913,836.14	75,315,032.66	-34,440,808.44	1,450,388,369.03
净利润	890,700,824.70	-15,662,049.81	5,097,638.13	-	880,136,413.02
资产总额	10,771,828,571.61	2,393,445,000.75	843,813,090.96	-711,865,137.45	13,297,221,525.87
负债总额	1,612,822,667.71	374,751,650.31	679,041,104.08	-711,865,137.45	1,954,750,284.65
净资产	9,159,005,903.90	2,018,693,350.44	164,771,986.88	-	11,342,471,241.22

(四) 待缴出资事项

公司已签署相关投资协议或公司章程，未来需履行出资义务。截至2025年6月30日，待缴出资

情况如下（除列明外，金额单位人民币万元）：

被投资企业名称	认缴出资	实缴出资	待缴出资	缴付期限
汤臣倍健营养探索馆（珠海）有限公司	1,000.00	200.00	800.00	2049年12月31日前
广东佰亿健康科技有限公司	1,000.00	50.00	950.00	2049年12月30日前
佰傲药业（珠海）有限公司	2,000.00	-	2,000.00	2050年12月30日前
汤臣倍健透明工厂（珠海）有限公司	10,000.00	5.00	9,995.00	2051年12月31日前

## 十九、母公司财务报表主要项目注释

### （一）应收账款

#### 1.按账龄披露

单位：元

账龄	期末余额	期初余额
1年以内（含1年）	55,200,620.86	174,366,965.16
1—2年（含2年）	164,738,649.28	111,507,528.72
2—3年（含3年）	1,672,548.26	1,679,139.78
3—4年（含4年）	6,591.52	-
合计	221,618,409.92	287,553,633.66
减：减值准备	5,589.56	441.68
合计	221,612,820.36	287,553,191.98

#### 2.按坏账计提方法分类披露

单位：元

种类	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
按单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款：	221,618,409.92	100.00	5,589.56	0.003	221,612,820.36
组合1：应收国内客户	135,999.10	0.06	5,589.56	4.11	130,409.54
组合2：应收国外客户	-	-	-	-	-
组合3：应收合并范围内关联方客户	221,482,410.82	99.94	-	-	221,482,410.82
合计	221,618,409.92	100.00	5,589.56	0.003	221,612,820.36

种类	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
按单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款:	287,553,633.66	100.00	441.68	0.0002	287,553,191.98
组合 1: 应收国内客户	9,881.07	0.003	441.68	4.47	9,439.39
组合 2: 应收国外客户	-	-	-	-	-
组合 3: 应收合并范围内关联方客户	287,543,752.59	99.997	-	-	287,543,752.59
合计	287,553,633.66	100.00	441.68	0.0002	287,553,191.98

按单项计提坏账准备: 无。

按组合计提坏账准备:

单位: 元

账 龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)
组合 1: 应收国内客户	--	--	--
1年以内 (含1年)	135,999.10	5,589.56	4.11
小计	135,999.10	5,589.56	4.11
组合 3: 应收合并范围内关联方客户	--	--	--
1年以内 (含1年)	55,064,621.76	-	-
1-2年 (含2年)	164,738,649.28	-	-
2-3年 (含3年)	1,672,548.26	-	-
3-4年 (含4年)	6,591.52	-	-
小计	221,482,410.82	-	-
合 计	221,618,409.92	5,589.56	0.003

账 龄	期初余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)
组合 1: 应收国内客户	--	--	--
1年以内 (含1年)	9,881.07	441.68	4.47
小计	9,881.07	441.68	4.47
组合 3: 应收合并范围内关联方客户	--	--	--

账 龄	期初余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内（含1年）	174,357,084.09	-	-
1-2年（含2年）	111,507,528.72	-	-
2-3年（含3年）	1,679,139.78		
小计	287,543,752.59	-	-
合 计	287,553,633.66	441.68	0.0002

## 3.本期计提、收回或转回的坏账准备情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
应收坏账准备	441.68	5,147.88	-	-	-	5,589.56

## 4.本期实际核销的应收账款情况

本期无实际核销的应收账款。

## 5.按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例（%）	坏账准备期末余额
全资子公司	119,564,852.17	53.95	-
全资孙公司	53,180,774.66	24.00	-
全资子公司	42,040,422.92	18.97	-
全资孙公司	4,537,103.28	2.05	-
全资子公司	1,672,548.26	0.75	-
合计	220,995,701.29	99.72	-

## （二）其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息	-	-
应收股利	896,400.00	-
其他应收款	631,123,976.41	616,212,767.86
合计	632,020,376.41	616,212,767.86

注：上表中其他应收款指扣除应收利息、应收股利后的其他应收款。

## 1. 应收股利

## (1) 应收股利分类

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
其他权益工具投资	896,400.00	-
合计	896,400.00	-

(2) 重要的账龄超过1年的应收股利情况：无

(3) 按坏账计提方法分类披露情况：无

(4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况：无

(5) 本期实际核销的应收股利情况：无

## 1. 其他应收款

## (1) 按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
员工备用金	19,511.03	8,703.77
押金保证金	8,257,900.00	8,395,804.92
代扣代缴款项	2,092,066.13	2,949,800.74
往来款	620,271,822.55	603,935,284.60
其他	976,032.22	1,773,122.50
小计	631,617,331.93	617,062,716.53
减：坏账准备	493,355.52	849,948.67
合计	631,123,976.41	616,212,767.86

## (2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末余额	期初余额
1年以内(含1年)	65,630,030.31	48,274,574.28
1—2年(含2年)	9,611,616.17	24,436,927.90
2—3年(含3年)	21,695,796.68	14,554,638.10
3—4年(含4年)	5,884,000.00	2,208,000.00
4—5年(含5年)	2,208,000.00	5,445,780.24
5年以上	526,587,888.77	522,142,796.01

小计	631,617,331.93	617,062,716.53
减：坏账准备	493,355.52	849,948.67
合计	631,123,976.41	616,212,767.86

## (3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

种类	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款：	631,617,331.93	100.00	493,355.52	0.08	631,123,976.41
组合 1：应收押金保证金	8,257,900.00	1.31	375,970.58	4.55	7,881,929.42
组合 2：应收除押金和保证金外其他款项	3,087,609.38	0.49	117,384.94	3.80	2,970,224.44
组合 3：应收合并范围内关联方	620,271,822.55	98.20	-	-	620,271,822.55
合计	631,617,331.93	100.00	493,355.52	0.08	631,123,976.41

种类	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款：	617,062,716.53	100.00	849,948.67	0.14	616,212,767.86
组合 1：应收押金保证金	8,395,804.92	1.36	486,545.25	5.80	7,909,259.67
组合 2：应收除押金和保证金外其他款项	4,731,627.01	0.77	363,403.42	7.68	4,368,223.59
组合 3：应收合并范围内关联方	603,935,284.60	97.87	-	-	603,935,284.60
合计	617,062,716.53	100.00	849,948.67	0.14	616,212,767.86

按单项计提坏账准备：无。

按组合计提坏账准备：

单位：元

账 龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)
组合 1：应收押金保证金	--	--	--
1年以内（含1年）	8,000,000.00	296,000.00	3.70
1—2年（含2年）	-	-	-
2—3年（含3年）	200,000.00	49,240.00	24.62
3—4年（含4年）	34,000.00	12,848.60	37.79
4—5年（含5年）	-	-	-
5年以上	23,900.00	17,881.98	74.82
小计	8,257,900.00	375,970.58	4.55
组合 2：应收除押金和保证金外其他款项	--	--	--
1年以内（含1年）	3,047,473.15	109,384.64	3.59
1—2年（含2年）	38,876.23	7,398.15	19.03
2—3年（含3年）	1,260.00	602.15	47.79
3—4年（含4年）	-	-	-
4—5年（含5年）	-	-	-
5年以上	-	-	-
小计	3,087,609.38	117,384.94	3.80
组合 3：应收合并范围内关联方	--	--	--
1年以内（含1年）	54,582,557.16	-	-
1—2年（含2年）	9,572,739.94	-	-
2—3年（含3年）	21,494,536.68	-	-
3—4年（含4年）	5,850,000.00	-	-
4—5年（含5年）	2,208,000.00	-	-
5年以上	526,563,988.77	-	-
小计	620,271,822.55	-	-
合 计	631,617,331.93	493,355.52	0.08

账 龄	期初余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)
组合 1: 应收押金保证金	--	--	--
1年以内 (含1年)	8,002,000.00	310,477.60	3.88
1—2年 (含2年)	1,500.00	163.05	10.87
2—3年 (含3年)	234,708.10	58,723.97	25.02
3—4年 (含4年)	-	-	-
4—5年 (含5年)	5,780.24	3,227.11	55.83
5年以上	151,816.58	113,953.52	75.06
小计	8,395,804.92	486,545.25	5.80
组合 2: 应收除押金和保证金外其他款项	--	--	--
1年以内 (含1年)	4,518,576.35	162,668.75	3.60
1—2年 (含2年)	6,700.00	1,304.49	19.47
2—3年 (含3年)	13,360.00	6,439.52	48.20
3—4年 (含4年)	-	-	-
4—5年 (含5年)	-	-	-
5年以上	192,990.66	192,990.66	100.00
小计	4,731,627.01	363,403.42	7.68
组合 3: 应收合并范围内关联方	--	--	--
1年以内 (含1年)	35,753,997.93	-	-
1—2年 (含2年)	24,428,727.90	-	-
2—3年 (含3年)	14,306,570.00	-	-
3—4年 (含4年)	2,208,000.00	-	-
4—5年 (含5年)	5,440,000.00	-	-
5年以上	521,797,988.77	-	-
小计	603,935,284.60	-	-
合 计	617,062,716.53	849,948.67	0.14

按照预期信用损失一般模型计提坏账准备:

单位: 元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额	849,948.67	-	-	849,948.67
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	758,984.99	-	-	758,984.99
本期转回	-	-	-	-
本期转销	-	-	-	-
本期核销	1,115,578.14	-	-	1,115,578.14
外币报表折算	-	-	-	-
2025年6月30日余额	493,355.52	-	-	493,355.52

(4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

单位: 元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提	-	-	-	-	-	-
按组合计提	849,948.67	758,984.99	-	1,115,578.14	-	493,355.52
合计	849,948.67	758,984.99	-	1,115,578.14	-	493,355.52

(5) 本期实际核销的其他应收款情况

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	1,115,578.14

## (6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款 期末余额合计 数的比例	坏账准备期末 余额
全资子公司	合并范围内关联方往来	542,792,993.16	0-5年以上	85.94	-
全资子公司	合并范围内关联方往来	43,197,410.04	1年以内	6.84	-
全资孙公司	合并范围内关联方往来	29,303,194.53	0-3年	4.64	-
非关联方	押金保证金	8,000,000.00	1年以内	1.27	296,000.00
全资子公司	合并范围内关联方往来	2,110,995.64	5年以上	0.33	-
合计		625,404,593.37		99.02	296,000.00

## (7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

因资金集中管理而列报于其他应收款的金额	-
情况说明	无。

(三) 长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	5,595,939,725.75	1,447,865,017.05	4,148,074,708.70	5,581,476,697.92	1,447,865,017.05	4,133,611,680.87
对联营企业投资	330,779,729.88	48,679,343.97	282,100,385.91	367,682,203.01	48,679,343.97	319,002,859.04
合计	5,926,719,455.63	1,496,544,361.02	4,430,175,094.61	5,949,158,900.93	1,496,544,361.02	4,452,614,539.91

1.对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额(账面价值)	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额(账面价值)	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
广州奈梵斯健康产品有限公司	10,618,642.13	-	-	-	-	-	10,618,642.13	-
广州市佰健生物工程有限公司	144,950,245.95	-	-	-	-	-	144,950,245.95	-
广东佰嘉药业有限公司	39,486,166.82	-	-	-	-	277,510.82	39,763,677.64	-
汤臣倍健药业有限公司	122,120,794.22	-	-	-	-	2,497,597.35	124,618,391.57	-
香港佰瑞有限公司	122,467,650.00	-	-	-	-	-	122,467,650.00	-
广东佰悦网络科技有限公司	14,508,801.00	-	-	-	-	277,510.82	14,786,311.82	-
二十八辰(广东)网络科技有限公司	297,840.50	-	-	-	-	-	297,840.50	-
广东佰腾药业有限公司	24,577,960.00	-	-	-	-	185,007.20	24,762,967.20	-
广州汤臣佰盛有限公司	2,035,994,982.95	1,447,865,017.05	9,230,500.00	-	-	-	2,045,225,482.95	1,447,865,017.05
香港佰弘有限公司	147,912,972.20	-	-	-	-	-	147,912,972.20	-

好健时药业（海南）有限公司	20,370,840.00	-	-	-	-	-	-	20,370,840.00	-
自然唯他（香港）有限公司	15,400,000.00	-	-	-	-	-	-	15,400,000.00	-
广东佰亿健康科技有限公司	500,000.00	-	-	-	-	-	-	500,000.00	-
佰汇(香港)控股有限公司	339,444,753.00	-	1,439,880.00	-	-	-	-	340,884,633.00	-
广州麦优网络科技有限公司	80,508,800.00	-	-	-	-	-	277,510.82	80,786,310.82	-
广州食尚说食品投资有限公司	13,608,800.00	-	-	-	-	-	277,510.82	13,886,310.82	-
佰傲药业（珠海）有限公司	427,832.10	-	-	-	-	-	-	427,832.10	-
广州琥瑞医药投资有限公司	55,100,000.00	-	-	-	-	-	-	55,100,000.00	-
汤臣倍健营养探索（珠海）有限公司	2,000,000.00	-	-	-	-	-	-	2,000,000.00	-
汤臣倍健透明工厂（珠海）有限公司	50,000.00	-	-	-	-	-	-	50,000.00	-
广州佰年置业有限公司	943,264,600.00	-	-	-	-	-	-	943,264,600.00	-
合计	4,133,611,680.87	1,447,865,017.05	10,670,380.00	-	-	-	3,792,647.83	4,148,074,708.70	1,447,865,017.05

## 2.对联营、合营企业投资

单位：元

被投资单位	期初余额(账面价值)	减值准备期初余额	本期增减变动								期末余额(账面价值)	减值准备期末余额	
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他			
一、联营企业													
北京桃谷科技有限公司	-	17,279,096.37	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17,279,096.37
上海臻鼎健康科技有限公司	2,262,674.79	13,200,000.00	-	-	-1,054,278.33	-	-	-	-	-	-	1,208,396.46	13,200,000.00
东台市赐百年生物工程有限公司	24,396,501.02	18,200,247.60	-	-	-	-	-	-	-	-	-	24,396,501.02	18,200,247.60

厦门为来卓识 股权投资基金 合伙企业（有 有限合伙）	228,215,250.41	-	-	-	-32,574,997.24	-	-	-	-	-	195,640,253.17	-
为来创业投资 基金管理（广 州）有限公司	7,022,801.68	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,022,801.68	-
安庆为来绿健 产业发展基金 合伙企业（有 有限合伙）	9,664,517.48	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,664,517.48	-
常州为来医疗 健康产业投资 合伙企业（有 有限合伙）	47,441,113.66	-	-	-	-3,273,197.56	-	-	-	-	-	44,167,916.10	-
合计	319,002,859.04	48,679,343.97	-	-	-36,902,473.13	-	-	-	-	-	282,100,385.91	48,679,343.97

### 3.其他说明

说明详见附注七、（十一）、长期股权投资。

## (四) 营业收入和营业成本

## 1. 营业收入和营业成本情况

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,515,846,541.69	807,003,588.26	2,055,382,818.48	1,033,152,988.88
其他业务	80,141,197.44	51,027,956.55	39,590,741.54	25,608,049.78
合计	1,595,987,739.13	858,031,544.81	2,094,973,560.02	1,058,761,038.66

## (五) 投资收益

单位：元

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	62,000,000.00	96,000,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	-36,902,473.13	1,000,000.00
交易性金融资产在持有期间的投资收益	-	2,435,202.99
大额存单财务收益	17,170,260.72	35,876,004.77
持有其他权益工具投资期间取得的股利收益	896,400.00	2,091,600.00
持有其他非流动金融资产期间取得的股利收益	1,128,577.53	-
合计	44,292,765.12	137,402,807.76

## 二十、补充资料

## (一) 当期非经常性损益明细表

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	29,994,296.46	主要系处置持有待售资产的收益
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	4,533,512.44	根据政府相关政策获得的政府补助计入当期收益
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	3,379,572.30	主要系公司投资的基金持有的股权及银行理财产品公允价值变动收益
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	9,617,113.91	主要系赔偿收入及赔偿支出和罚款支出
其他符合非经常性损益定义的损益项目	3,975,683.67	主要系增值税加计抵减
减：所得税影响额	8,518,732.16	
少数股东权益影响额（税后）	-72,967.12	
合计	43,054,413.74	--

本期其他符合非经常性损益定义的损益项目主要系增值税加计抵减。

## (二) 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益 (元/股)	稀释每股收益 (元/股)
归属于公司普通股股东的净利润	6.55%	0.43	0.43
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.17%	0.41	0.41