

可靠 COCO

COMFORTABLE &
CONSIDERATE

(公告编号: 2025-031)



2025

杭州可靠护理用品股份有限公司
Hangzhou Coco Healthcare Products Co., Ltd.

半年度报告

—— 做世界级健康护理行业领导者 ——

2025年8月25日

第一节 重要提示、目录和释义

公司董事会、监事会及除以下存在异议声明的董事、监事、高级管理人员外的其他董事、监事、高级管理人员均保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

董事、监事、高级管理人员异议声明

姓名	职务	内容和原因
鲍佳	董事	反对，具体内容详见第五届董事会第十一次会议决议公告。

董事鲍佳对公司 2025 年半年度报告及其摘要投反对票，请投资者特别关注。

公司负责人金利伟、主管会计工作负责人李超楠及会计机构负责人(会计主管人员)丁健健声明：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。

本报告所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描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当对此保持足够风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异，敬请投资者注意投资风险。

公司在生产经营过程中可能面临的风险因素具体内容，请参见本报告“第三节 管理层讨论与分析”之“十、公司面临的风险和应对措施”部分。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目 录

第一节 重要提示、目录和释义 2

第二节 公司简介和主要财务指标 6

第三节 管理层讨论与分析 9

第四节 公司治理、环境和社会 27

第五节 重要事项 29

第六节 股份变动及股东情况 47

第七节 债券相关情况 51

第八节 财务报告 52



备查文件目录

- 一、载有法定代表人签名的 2025 年半年度报告文本原件。
- 二、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。
- 三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 四、以上备查文件备置地点：公司董事会办公室。

释义

释义项	指	释义内容
可靠股份、本公司、公司	指	杭州可靠护理用品股份有限公司。
杭州可艾公司	指	杭州可艾个人护理用品有限公司，公司控股子公司，公司持有其 80%股权。
可芯美登公司	指	杭州可芯美登材料科技有限公司，公司控股子公司，公司持有其 51%股权。
可靠福祉公司	指	可靠福祉（杭州）科技有限公司，公司全资子公司。
可心护理公司	指	杭州可心护理用品有限公司，公司全资子公司。
可睿护理公司	指	杭州可睿护理用品销售有限公司，公司全资子公司。
杭州可名公司	指	杭州可名母婴用品有限公司，公司孙公司，可靠福祉公司持有其 100%股权。
北京伊舒雅公司	指	北京伊舒雅医疗科技有限公司，公司参股公司，公司持有其 15.625%股权。
可道合伙企业	指	杭州可道股权投资合伙企业（有限合伙），公司控股子公司，公司持有其 99.01%权益。
广西杭港公司	指	广西杭港材料科技有限公司，公司参股公司，公司持有其 33%股权。
杭州可聚控股	指	杭州可聚控股有限公司，公司全资子公司。
杭州可聚新航	指	杭州可聚新航国际贸易有限公司，杭州可聚控股持有其 60%股权。
可靠福祉上海	指	可靠福祉（上海）科技有限公司，公司全资子公司。
可靠卫生公司	指	杭州可靠卫生用品有限公司，杭州可聚控股持有其 55%股权，杭州可聚新航持有其 45%股权。
唯艾诺	指	杭州唯艾诺投资合伙企业（有限合伙），公司的员工控股平台。
唯艾诺贰号	指	杭州唯艾诺贰号企业管理合伙企业（有限合伙），公司的员工控股平台。
唯艾诺叁号	指	杭州唯艾诺叁号企业管理合伙企业（有限合伙），公司的员工控股平台。
侨治公司	指	杭州侨治投资有限公司，公司控股股东、实际控制人金利伟先生持有其 100%股权，为公司关联方。
杜迪公司	指	广州杜迪婴幼儿护理用品有限公司，系健合（H&H）国际控股有限公司直接 100%持股的子公司。
健合香港公司	指	健合香港有限公司（Health and Happiness (H&H) Hong Kong Limited），曾用名“合生元香港有限公司（Biostime Hong Kong Limited）”，系健合（H&H）国际控股有限公司间接 100%持股的子公司，其持有杭州可艾公司 20%股权。
报告期	指	2025 年 1 月 1 日-2025 年 06 月 30 日。

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	可靠股份	股票代码	301009
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	杭州可靠护理用品股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	可靠股份		
公司的外文名称（如有）	Hangzhou Coco Healthcare Products Co., Ltd		
公司的外文名称缩写（如有）	Coco Healthcare		
公司的法定代表人	金利伟		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	王向亭	周敏
联系地址	浙江省杭州市临安区锦城街道（城西工业园）花桥路2号	浙江省杭州市临安区锦城街道（城西工业园）花桥路2号
电话	0571-63702088	0571-63702088
传真	0571-63702088	0571-63702088
电子信箱	coco-ir@cocohealthcare.com	coco-ir@cocohealthcare.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 年年报。

2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

☐适用 ☒不适用

公司披露半年度报告的证券交易所网站和媒体名称及网址，公司半年度报告备置地在报告期无变化，具体可参见 2024 年年报。

3、注册变更情况

注册情况在报告期是否变更情况

☐适用 ☒不适用

公司注册情况在报告期无变化，具体可参见 2024 年年报。

四、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☐是 ☒否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	548,955,995.93	520,871,114.13	5.39%
归属于上市公司股东的净利润（元）	28,278,610.82	23,215,048.45	21.81%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	24,845,974.42	21,532,421.53	15.39%
经营活动产生的现金流量净额（元）	41,375,461.65	16,055,201.76	157.71%
基本每股收益（元/股）	0.1061	0.0859	23.52%
稀释每股收益（元/股）	0.1061	0.0859	23.52%
加权平均净资产收益率	2.10%	1.70%	0.40%
	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）	2,101,522,895.96	2,089,561,649.59	0.57%
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,343,694,891.96	1,334,074,525.27	0.72%

扣除股份支付影响后的净利润

	本报告期
扣除股份支付影响后的净利润（元）	28,278,610.82

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
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）	916,623.58	
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	45,438.75	

委托他人投资或管理资产的损益	3,100,890.27	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	98,000.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-53,671.98	
减：所得税影响额	560,195.33	
少数股东权益影响额（税后）	114,448.89	
合计	3,432,636.40	

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☐适用 ☒不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

☐适用 ☒不适用

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

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

（一）公司主营业务情况

公司以“做世界级健康护理行业领导者”为企业愿景，自 2001 年创立以来 24 年专注于个人卫生护理用品的设计、研发、生产和销售，通过持续的产品创新和服务创新，为用户提供高品质的生活。成立之初，公司通过与全球头部品牌合作，从婴儿纸尿裤、成人纸尿裤的 ODM 业务起步，锻造了高效、高质的失禁护理产品研发、制造能力。通过对国内外人口结构、经济发展、用户习惯、品牌竞争等发展趋势的充分研判，以日本成人纸尿裤成熟市场与国内渗透率几乎为零的状况进行对标分析，2008 年公司正式进行战略转型，确立了打造成失禁护理产品自主品牌的战略定位。伴随着中国社会人口老龄化的进展，十几年来公司围绕失能失禁人群对品质生活、个人尊严的需求，不断进行产品迭代和升级，同时通过渠道深度渗透和品牌推广，建立“成人用的纸尿裤就是‘可靠！’”的首席定位，“失禁护理第一步，可靠成人纸尿裤”深入人心，可靠成为消费者的首选。从“俏在悬崖百丈冰”到“笑在山花烂漫时”，从孤勇者到主力军，可靠股份见证并深度参与了中国成人失禁护理行业从无到有、从小到大的全过程。目前，公司已形成清晰的业务矩阵：以高增长潜力的自有品牌发展成人护理领域，以成熟的 ODM 模式拓展婴儿及宠物健康护理，实现公司稳健发展。

站在行业规模化、品牌化、品质化升级的关键节点，公司围绕着用户痛点、细分场景和渠道特性，逐步明确以下发展策略：

1、从“品类引入”到“品牌心智强化”

行业从 0 到 1 的形成阶段已经完成，市场正加速进入从 1 到 10 的品牌化整合期。借鉴欧、美、日成熟市场经验，市场份额重构与集中是必然趋势。在持续加强成人纸尿裤品类宣传推广的背景下，可靠股份凭借先发优势、品牌力及渠道布局，正处于抢占市场份额、强化龙头地位的战略机遇期。

2、从“满足基本功能”到“追求极致性能体验”

创新研发是公司的核心竞争力。公司持续投入核心技术突破，如对标志性大单品“吸收宝”进行迭代升级，推出“吸收宝 2.0”，采用复合芯体+绒毛浆芯体，吸收能力和吸收速度得到大幅提升，显著提升产品性能及整体舒适体验，构筑技术壁垒。

3、从“价格分层”到“场景适配”

基于对用户使用场景的深度洞察，公司在“可靠”、“吸收宝”、“安护士”三大系列的基础上，精准开发场景化新品，打造“三大核心系列+多个场景新品”的产品矩阵。如针对夏天潮热的气候特点，开发了“可靠超薄透气”系列，改善了传统产品的厚、重、闷热痛点，提升夏季穿戴舒适度；“可靠加强型”系列则针对夜间护理核心痛点（频繁更换、影响睡眠、护理负担重），实现“一夜一片”强化防护，大幅提升老人睡眠质量，同时显著降低照护者夜间工作强度；面对失禁人群皮肤敏感难题，开发了“云柔瞬吸”系列产品，提升柔度，降低皮肤摩擦，表层弱酸贴近人体健康 PH 值，实现 0 刺激，0 致敏，坐躺均舒适。

4、从“中重度失禁”到“轻度失禁”

调研数据显示，中国女性尿失禁发生率达 30.9%，其中产后女性高达 50%。面对轻度和偶发性失禁的巨大空白市场，公司站在行业前沿，挖掘到产后妈妈、职场女性等人群存在的消费痛点，并兼顾目标群体的实际需求，用创新的“液血双吸芯科技”成功开发医护级认证吸水巾产品。该类一巾两用的吸水巾产品相比普通卫生巾，经血吸收速度和尿液防反渗效率得到大幅提升。公司吸水巾产品上市后在兴趣电商取得了良好的业绩。

目前，公司自主品牌的主要产品如下表所示：

成人失禁用品



可靠!经典系列

公司推出全球首创技术“超级爽肤”并应用于可靠经典系列，以10秒瞬吸、超国标20倍干爽的创新突破性技术为用户打造品质舒适体验。



可靠!超薄透气系列

可靠!超薄透气系列围绕“夏季专属”季节特点，在满足柔薄、干爽前提下，采用微胶囊、双向透气专利，提升用户在闷热环境下的穿着体验，告别闷热黏腻，呵护用户皮肤健康。



可靠!医用护理系列

第一类医疗器械,作为病床或检查床上用的卫生护理用品，医用品质，抑菌抑味，专业护理。



可靠!康养优选系列

公司针对养老院机构用户人群失禁程度高、尿液量大、皮肤更易受到尿液刺激等特点，专研开发康养优选产品。产品全新采用专利吸收芯技术，使产品达到超国标200%干爽、防起团、防断层、防漏尿的效果，为用户带来“健康养老 乐活享老”的护理体验。



可靠!轻失禁系列

公司重磅创新推出蔓越莓系列吸水巾，专为女性全周期设计，医护级专业私护，0真菌0刺激0过敏，采用液、血双吸“芯”科技，蔓越莓精华与专利益生菌N13，呵护女性健康态。



可靠!轻失禁系列

公司专为亚洲男士定制，轻薄透气、隐形抑味，贴合男性体型特征，告别漏尿尴尬，重启自信生活。

成人失禁用品



吸收宝经典系列

针对中国市场研发的专业成人失禁护理产品系列，有多种规格纸尿裤、纸尿片、护理垫等丰富品类，满足不同消费者的需求。



吸收宝夜用纸尿裤

公司专业细分用户夜用场景，规范制订《夜用成人纸尿裤》团体标准，推出专为夜晚睡眠设计的夜用防漏纸尿裤系列产品，使消费者晚上不用起夜更换，安心睡整觉。



吸收宝2.0芯升级

依托公司专利芯体技术，重磅推出吸收宝2.0芯升级系列，创新采用6层小蓝芯裆部强吸提升40%，使用户核心区域吸的更多、更快。同时产品柔韧耐用不断层防漏更安心，改善用户使用时易起团、断层的痛点及行业难题。



吸收宝金装系列

公司针对成人失禁用户，行业首创开发躺姿状态下专业护理产品系列，特设发明专利防背漏大口袋兜住尿液，贴心防护，无后漏困扰。同时采用加厚棉柔工艺，让用户更舒适、更安心。



吸收宝消臭抑菌系列

公司专为皮肤敏感失禁人群研发，采用3项专利打造，9重敏感肌防护，专利抑菌消臭，让每一刻都从容无“味”，为用户带来“健康养老 乐活享老”的护理体验。



安护士棉柔亲肤系列

依托公司专业研发及生产实力，以超高的性价比和专业级护理，做让老百姓都放心选购的正规安全好尿裤。

（二）公司主要经营模式

公司采取“研、产、供、销”一体化的经营模式，覆盖从产品研发设计、原材料采购、生产到销售等各个环节，实现了对产业链各个环节直接、及时和有效地协同控制。

公司建有行业首家省级企业研究院——浙江可靠护理创新研究院，汇聚科研人才，是中国首家纸尿裤和养老福祉研发基地，主持/参与国标、团标等 20 余项，获得授权专利超过 200 项。在采购领域，公司以销定产，拥有完善的采购管理制度，根据销售计划、生产计划等下单采购；同时，公司投资参股核心原材料的上游企业，形成稳固的产业链，以打造总成本领先优势。在生产领域，公司在智能制造方面加大投入，实现工厂数字化、信息化、智能化。在公司自有品牌的销售上，公司实现了线上线下全渠道覆盖，线上公司在天猫、京东、拼多多等电商平台上开设官方旗舰店或专营店，同时积极拓展直播带货、社区团购、抖音、快手以及其他垂直平台等新兴渠道；线下在传统经销商、直营 KA 之外，大力拓展长护险和养老机构、医院周边店等新渠道，取得了良好的成绩。

（三）主要业绩驱动因素

1、老龄化的总体趋势及代际转换因素

我国已经进入老龄化社会，且老龄化进程在提速，这是养老领域具有长期增长空间的大背景。根据 国家统计局发布的数据，2024 年末 60 岁及以上人口 31,031 万人，占全国人口的 22.0%，其中 65 岁及以上人口 22,023 万人，占全国人口的 15.6%，已进入中度老龄化社会。

在老龄化程度提升的同时，代际转换也会成为促进银发经济的重要因素。随着上世纪 60-70 年代出生人口逐步老年化，他们的消费意愿、消费能力和对品质生活的追求，明显比 50 年代出生人口更强烈，这会进一步促进银发经济的蓬勃发展。

2、国家政策驱动

今年，国家根据老龄化的发展趋势，围绕着银发经济，出台相关规划和政策、制度，如：

（1）2025 年 1 月，国务院发布了《关于深化养老服务改革发展的意见》，是首次明确基本养老服务要以失能老年人照护 为重点的纲领性政策文件。

（2）2025 年 3 月，中共中央办公厅、国务院办公厅印发《提振消费专项行动方案》，其中明确提出积极发展抗衰老、银发旅游等产业，释放银发消费市场潜力。

（3）2025 年 7 月，民政部、财政部印发了《关于实施向中度以上失能老年人发放养老服务消费补贴项目的通知》，加强失能老年人照护服务工作，挖掘养老服务消费潜力，以更好满足失能老年人照护服务刚需和推动养老服务行业健康有序发展；民政部、自然资源部联合印发《关于加强养老服务设施布局规划编制工作的通知》，要求 2035 年前完成县（区）、乡镇（街道）、村（社区）三级养老服务网络规划，推动养老服务设施与医疗、教育、交通规划衔接；国家卫健委印发《医养结合示范项目工作方案（2025 年版）》，支持社区医养结合、家庭病床服务；工业和信息化部办公厅、民政部办公厅、商务部办公厅、中国人民银行办公厅和市场监管总局办公厅五部门开展 2025 年优质老年用品“惠老助企”活动，联合举办“孝老爱老购物节”“重阳敬老消费周”等促消费活动，鼓励线上电商、线下商超等多渠道设立银龄专区，激发“银发消费”活力。

3、渗透率提升

成人失禁用品在国内的渗透率极低，不超过 10%；而同期日本、美国成人失禁用品渗透率则超过了 50%。随着长期护理险在全国范围内的实施，对成人失禁用品的认识和支付能力将得到改善，这些潜在的购买力都将转化为实实在在的购买力，从而逐步提升市场渗透率；这一点在日本老龄化社会的形成、发展过程中得到了验证，在国内部分试点城市中也得到了验证。另外，国内普遍对“轻失禁”现象存在认识上的盲区，缺乏对症状的了解，更缺乏对应手段的了解，这也是整个行业发展的空间所在。

4、公司战略驱动

公司成立以来，始终以“做世界级健康护理行业领导者”为企业愿景，结合国内老龄化的发展趋势，坚持战略定力，以失禁护理产品为核心业务打造第一增长曲线。同时，围绕着银发经济进行探索和跨界，形成新的业务增长点，实现协同发展。

综上所述，随着老龄化社会程度的不断提升，再加上国家对老龄工作的重大部署，长护险在全国范围内逐步推广实施，养老机构数量规模激增，以及医疗保障等社会福利政策的落地，为养老行业带来渠道增量机遇的同时，也催化成人失禁用品市场扩张并提升了渗透率。与此同时，公司结合用户使用中的痛点，在产品抗菌、消臭、吸收性能等方面持续改进，推出更多消费者认可的品质产品，带动了成人纸尿裤的产量、工厂销售额和消费量的上升。

二、核心竞争力分析

（一）长期深耕于健康护理行业，国内第一品牌效应显著

公司自设立以来就围绕着“做世界级健康护理行业领导者”的企业愿景，以纸尿裤为核心产品，专注于健康护理行业，从为日本、美国等全球头部企业代工到发展自有品牌业务，逐步成为国内成人失禁护理领域的领军企业，根据欧睿的统计数据，公司已连续多年位居国内成人失禁领域市占率第1位，品牌效应明显。

以纸尿裤为代表的失禁产品，在国内婴幼儿领域已经走过了认识、使用、普及产品及关注品牌及品质的整个过程，但在成人领域，由于“耻感”的存在而导致渗透率比较低，也就是说，行业还处于品类普及和品牌关注的转换期。公司创业24年来，为该产品在国内的使用、推广做出了很大的贡献，奠定了国内成人失禁领域龙头企业的地位。今后公司将通过拓展产业链打造总成本领先优势，并在此基础上，以用户为中心，结合用户使用中的痛点进行产品创新，如消臭、抗菌、透气、康养等，从而形成差异化竞争优势，深化品牌效应。

（二）不断扩展产品品类，形成丰富的产品线梯队

得益于持续的研发投入，公司在自主品牌领域现已形成品类丰富、产品结构优良且具有良好市场前景的产品梯队。公司不断对产品结构进行优化调整，加大中高端产品的研发和营销拓展力度，满足用户逐步升级的消费理念。公司“成人拉拉裤”产品被纳入国家工业和信息化部“2024年老年用品产品推广目录”；公司“成人纸尿裤、护理垫”产品被纳入杭州市优质产品推荐目录；公司“柔感抱抱裤”产品被纳入2024年度十大类纺织创新产品。

在重点发力中重度失禁市场的同时，针对不断觉醒的轻度失禁群体消费意识，公司推出了专为亚洲女性设计的轻度失禁用品隐形吸水巾和隐形出行裤，并推出了专业男士吸水巾等，进一步扩展了产品品类，带动自主品牌业务的发展。

（三）通过参与各项适老化标准的制定，推动银发经济行业发展

报告期内，公司共完成20项科研项目立项，参与起草《家居产品适老化设计指南》（GB/T 45272—2025）、《吸收性卫生用纸制品及原材料 消臭效果评价方法》（GB/T 45369—2025）、《居家适老化智能产品及适配基本要求》（T/CSI 0049—2025）和老年居家辅具及适配基本要求（T/CSI 0050—2025）等国家、团体标准4项，授权“改进抗菌和吸水性能的复合芯体纸尿裤”和“纸尿裤复合吸收芯体及其应用”等发明专利和外观专利5项。截止2025年6月，公司已授权有效专利共207项，其中，发明专利65项，实用新型专利101项，外观专利41项。

公司以中国制浆造纸研究院有限公司、浙江工业大学等科研机构为技术依托，建有行业首家省级企业研究院—浙江可靠护理创新研究院，拥有超过1000平方的研发场地。2025年上半年，公司荣获“2024银发经济影响力十大品牌”、“浙江省级智能工厂”、“浙江省先进级智能工厂”等荣誉称号，“可靠超薄透气成人纸尿裤”、“可靠成人护理垫”被列入2025年杭州市优质产品推荐目录。

三、主营业务分析

概述

参见“一、报告期内公司从事的主要业务”相关内容。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	548,955,995.93	520,871,114.13	5.39%	
营业成本	417,398,774.41	406,621,661.39	2.65%	
销售费用	61,481,518.95	59,226,491.45	3.81%	
管理费用	24,798,390.88	16,809,868.26	47.52%	主要系本报告期管理类支出增加所致
财务费用	-5,693,798.23	-14,877,128.40	61.73%	主要系本报告期汇兑损益和利息收入变动所致
所得税费用	3,291,434.81	3,425,785.83	-3.92%	
研发投入	22,985,260.34	21,720,127.36	5.82%	
经营活动产生的现金流量净额	41,375,461.65	16,055,201.76	157.71%	主要系本报告期销售增长及回款增加所致
投资活动产生的现金流量净额	61,179,137.39	-248,697,663.88	124.60%	主要系本报告期理财产品规模变动所致
筹资活动产生的现金流量净额	28,845,855.84	-32,804,828.16	187.93%	主要系本报告期借款所致
现金及现金等价物净增加额	129,629,370.25	-262,936,859.02	149.30%	主要系本报告期经营、投资和筹资现金流净额增加所致

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

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

占比 10%以上的产品或服务情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分产品或服务						
成人失禁用品	287,104,617.52	216,871,516.38	24.46%	4.62%	-0.21%	3.65%
婴儿护理用品	208,881,870.12	162,966,840.30	21.98%	5.60%	5.16%	0.32%
宠物卫生用品	33,694,803.29	24,931,533.04	26.01%	-1.25%	-7.14%	4.70%
其他	19,274,705.00	12,628,884.69	34.48%	32.79%	68.86%	-14.00%

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	6,560,970.79	20.58%	联营企业投资收益以及理财产品投资收益	否
公允价值变动损益	45,438.75	0.14%	理财产品产生的公允价值变动收益	否
资产减值	-2,833,196.07	-8.89%	主要系本报告期主要是计	否

			提应收款和存货减值准备	
营业外收入	121,180.70	0.38%		否
营业外支出	174,852.68	0.55%		否
其他收益	4,375,764.52	13.72%	主要系收到的与资产相关和收益相关的政府补助	计入递延收益的与资产相关的政府补助在摊销期内具有可持续性，其它收益不具有可持续性。

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	737,230,042.11	35.08%	613,695,304.72	29.37%	5.71%	主要系本报告期购买理财产品减少所致
应收账款	186,651,519.81	8.88%	202,398,244.10	9.69%	-0.81%	
存货	141,160,975.69	6.72%	141,883,415.14	6.79%	-0.07%	
长期股权投资	10,037,823.33	0.48%	6,619,402.04	0.32%	0.16%	
固定资产	567,467,156.04	27.00%	593,010,829.19	28.38%	-1.38%	
在建工程	87,480,118.46	4.16%	83,451,778.17	3.99%	0.17%	
使用权资产	8,421,894.26	0.40%	10,266,640.82	0.49%	-0.09%	
短期借款	149,773,787.78	7.13%	100,128,780.78	4.79%	2.34%	主要系本报告期短期借款增加所致
合同负债	5,460,852.98	0.26%	5,901,748.76	0.28%	-0.02%	
租赁负债	6,442,040.24	0.31%	8,184,742.30	0.39%	-0.08%	
交易性金融资产	180,045,438.75	8.57%	250,053,597.51	11.97%	-3.40%	主要系本报告期理财产品规模变动所致
应收票据			7,403,275.39	0.35%	-0.35%	根据会计准则对应收票据重分类所致
应收款项融资	26,946,908.35	1.28%	16,353,004.10	0.78%	0.50%	根据会计准则对应收票据重分类所致

2、主要境外资产情况

☐适用 ☒不适用

3、以公允价值计量的资产和负债

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动	计入权益的累计公	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
----	-----	----------	----------	---------	--------	--------	------	-----

		损益	允价值变动					
金融资产								
1. 交易性金融资产（不含衍生金融资产）	250,053,597.51	45,438.75			3,493,509,000.00	3,563,509,000.00	-53,597.51	180,045,438.75
应收款项融资	16,353,004.10						10,593,904.25	26,946,908.35
4. 其他权益工具投资	10,250,000.00							10,250,000.00
金融资产小计	276,656,601.61	45,438.75			3,493,509,000.00	3,563,509,000.00	10,540,306.74	217,242,347.10
上述合计	276,656,601.61	45,438.75			3,493,509,000.00	3,563,509,000.00	10,540,306.74	217,242,347.10
金融负债	0.00	0.00			0.00	0.00		0.00

其他变动的内容

不适用

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

项目	期末账面余额	期末账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	53,912,001.27	53,912,001.27	质押	定期存款质押及票据保证金
固定资产	89,583,189.03	66,133,137.93	抵押	银行承兑汇票抵押担保
无形资产	25,536,326.50	19,594,063.90	抵押	银行承兑汇票抵押担保
合计	169,031,516.80	139,639,203.10		

六、投资状况分析

1、总体情况

☐适用 ☒不适用

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

☐适用 ☒不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

☐适用 ☒不适用

4、以公允价值计量的金融资产

☑适用 ☐不适用

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
理财产品	180,000,000.00	45,438.75		3,493,509,000.00	3,563,509,000.00	3,100,890.00		180,045,438.75	自有资金
其他权益工具投资	10,250,000.00							10,250,000.00	自有资金
应收款项融资	26,946,908.35							26,946,908.35	自有资金
合计	217,196,908.35	45,438.75	0.00	3,493,509,000.00	3,563,509,000.00	3,100,890.00	0.00	217,242,347.10	--

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	证券上市日期	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	首次公开发行	2021年06月17日	85,234.38	76,155.48	3,805.38	80,292.49	105.43%	0	23,520.44	30.88%	0	0	0
合计	--	--	85,234.38	76,155.48	3,805.38	80,292.49	105.43%	0	23,520.44	30.88%	0	--	0

募集资金总体使用情况说明

(一) 实际募集资金金额和资金到账时间

根据中国证券监督管理委员会《关于同意杭州可靠护理用品股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》（证监许可〔2021〕1630号），本公司由主承销商国泰君安证券股份有限公司（原国泰君安证券股份有限公司）采用向战略投资者定向配售、网下向符合条件的投资者询价配售和网上向持有深圳市场非限售A股股份或非限售存托凭证市值的社会公众投资者定价发行相结合的方式，向社会公众公开发行人民币普通股（A股）股票6,797.00万股，发行价为每股人民币12.54元，共计募集资金85,234.38万元，坐扣承销和保荐费用5,833.39万元后的募集资金为79,400.99万元，已由主承销商国泰君安证券股份有限公司于2021年6月10日汇入本公司募集资金监管账户。另减除保荐费、审计及验资费用、律师费用、信息披露费用、发行手续费等其他发行费用（不含税）3,245.51万元后，公司本次募集资金净额为76,155.48万元。上述募集资金到位情况业经天健会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并由其出具《验资报告》（天健验〔2021〕294号）。

(二) 募集资金使用和节余情况

截止 2025 年 06 月 30 日，全部募集资金投资项目已结项，节余募集资金已永久性补流，公司累计已使用募集资金 80,292.49 万元，利息收入净额 4,137.01 万元。

(2) 募集资金承诺项目情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元

融资项目名称	证券上市日期	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)	募集资金净额	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															
2021年首次公开发行股票	2025年06月17日	智能工厂建设项目	生产建设	是	57,000	57,000	33,479.56	335.41	33,381.15	99.71%	2025年06月30日			不适用	是
2021年首次公开发行股票	2025年06月17日	技术研发中心升级建设项目	研发项目	否	4,300	4,300	3,393.7	420.26	3,393.7	100.00%	2025年06月30日			不适用	否
2021年首次公开发行股票	2025年06月17日	品牌推广项目	品牌推广	否	8,500	8,500	8,500	917.44	8,541.8	100.49%	2025年06月30日			不适用	否
2021年首次公开发行股票	2025年06月17日	补充流动资金	补流	是	6,355.48	6,355.48	30,782.22	2,132.27	34,975.84	113.62%	2025年06月30日			不适用	否
承诺投资项目小计				—	76,155.48	76,155.48	76,155.48	3,805.38	80,292.49	—	—			—	—
超募资金投向															
不适用	2021年06月17日	不适用	不适用	否							2025年06月30日			不适用	否
合计				—	76,155.48	76,155.48	76,155.48	3,805.38	80,292.49	—	—	0	0	—	—
分项目说明		1、技术研发中心升级建设项目将优化公司技术研发平台，加强公司自主创新能力，增加公司产品的技术													

未达到计划进度、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）	含量和产品竞争力，不直接产生经济效益； 2、品牌推广项目可以塑造公司品牌形象，提升公司产品知名度，增强公司自有品牌影响力，增强公司盈利能力，并不直接产生经济效益； 3、补充流动资金项目可降低公司财务成本，增强公司的竞争力和盈利能力，并不直接产生经济效益。
项目可行性发生重大变化的情况说明	1、由于人口出生率下降等市场环境变化影响，如按照原计划继续投资智能工厂建设项目中的婴儿纸尿裤生产线，将会影响募集资金的使用效率。基于上述原因，考虑到目前市场环境以及公司实际情况，公司2023年4月27日第四届董事会第二十一次会议及2023年5月18日2022年度股东大会审议通过了《关于调整部分募集资金项目建设内容、变更募集资金用途并将部分募集资金永久补充流动资金的议案》，公司终止对“智能工厂建设项目”中尚未投资的三条婴儿纸尿裤生产线的投资，将节余募集资金11,425.00万元变更用于永久补充流动资金。 2、截至2024年3月，智能工厂建设项目公司已购置2条成人拉拉裤生产线，能满足当前以及未来几年市场产能需求。基于上述原因，公司2024年4月26日第五届董事会第三次会议审议通过了《关于将部分募集资金永久补充流动资金、部分募投项目延期的议案》，公司终止购置1条成人拉拉裤生产线及其配套设备、停止购置部分制造硬件设备。结合实际购置生产设备等的金额与募集资金使用计划金额对照的节余部分，智能工厂建设项目中设备购置部分合计节余105,954,503.60元、铺底流动资金节余14,999,886.21元，公司将上述节余的募集资金120,954,389.81元及集资金账户利息收入29,366,800.59元合计150,321,190.40元用于永久补充流动资金。同时根据智能工厂建设项目实施进展情况，公司将截至第五届董事会第三次会议审议通过之日未支付的智能工厂建设项目费用，延期至2025年6月30日之前，按公司战略需求分阶段合理投入。
超募资金的金额、用途及使用进展情况	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	适用 以前年度发生 1. 由于人口出生率下降等市场环境变化影响，如按照原计划继续投资智能工厂建设项目中的婴儿纸尿裤生产线，将会影响募集资金的使用效率。基于上述原因，考虑到目前市场环境以及公司实际情况，公司2023年4月27日第四届董事会第二十一次会议及2023年5月18日2022年年度股东大会审议通过了《关于调整部分募集资金项目建设内容、变更募集资金用途并将部分募集资金永久补充流动资金的议案》，公司终止对“智能工厂建设项目”中尚未投资的三条婴儿纸尿裤生产线的投资，将节余募集资金11,425.00万元变更用于永久补充流动资金。 2. 截至2024年3月，智能工厂建设项目已购置2条成人拉拉裤生产线，能满足当前以及未来几年市场产能需求。基于上述原因，公司2024年4月26日第五届董事会第三次会议审议通过了《关于将部分募集资金永久补充流动资金、部分募投项目延期的议案》，公司终止购置1条成人拉拉裤生产线及其配套设备、停止购置部分制造硬件设备。结合实际购置生产设备等的金额与募集资金使用计划金额对照的节余部分，智能工厂建设项目中设备购置部分合计节余105,954,503.60元、铺底流动资金节余14,999,886.21元，公司将上述节余的募集资金120,954,389.81元及集资金账户利息收入29,366,800.59元合计150,321,190.40元用于永久补充流动资金。同时根据智能工厂建设项目实施进展情况，公司将截至第五届董事会第三次会议审议通过之日未支付的智能工厂建设项目费用，延期至2025年6月30日之前，按公司战略需求分阶段合理投入。 3. 公司2024年4月26日第五届董事会第三次会议审议通过了《关于将部分募集资金永久补充流动资金、部分募投项目延期的议案》，公司将截至第五届董事会第三次会议审议通过之日未投入的技术研发中

	心升级建设项目及品牌推广项目，延期至 2025 年 6 月 30 日之前，按公司战略需求分阶段合理投入。
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用 2021 年 8 月 20 日，公司召开的第四届董事会第十一次会议审议通过了《关于使用募集资金置换已预先投入募投项目及已支付发行费用自筹资金的议案》，同意以募集资金置换预先投入募投项目的自筹资金 15,133.49 万元及已支付发行费用的自筹资金 545.89 万元，合计 15,679.38 万元。
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	适用 1. 公司在募投项目实施过程中，始终秉持合理、节约、有效的原则，严格按照募集资金管理的相关规定使用资金，确保在保障项目建设质量的前提下，优化资金配置与成本控制。基于上述原因，公司 2025 年 4 月 24 日第五届董事会第九次会议、第五届监事会第八次会议及 2025 年 5 月 30 日 2024 年年度股东大会审议通过了《关于部分募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的议案》，同意公司将募投项目“技术研发中心升级建设项目”和“品牌推广项目”予以结项，并将节余募集资金永久补充流动资金。 募投项目实际节余并永久补充流动资金情况如下： ①“技术研发中心升级建设项目”节余募集资金 1,321.92 万元（含利息 415.62 万元）。 ②“品牌推广项目”节余募集资金 533.61 万元（含利息 533.61 万元）。 2. 根据相关规定，公司募投项目“智能工厂建设项目”节余募集资金 276.74 万元（含利息 178.33 万元）可豁免履行相关审议程序。公司已将此募投项目予以结项，并将节余募集资金用于永久补充流动资金。 3. 综上，合计节余募集资金金额 2,132.27 万元用于永久补充流动资金。
尚未使用的募集资金用途及去向	不适用
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	本年度，本公司募集资金使用及披露不存在重大问题。

（3）募集资金变更项目情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元

融资项目名称	募集方式	变更后的项目	对应的原承诺项目	变更后项目拟投入募集资金总额 (1)	本报告期实际投入金额	截至期末实际累计投入金额 (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	是否达到预计效益	变更后的项目可行性是否发生重大变化
2021 年首次公开发行股票	首次公开发行	补充流动资金	智能工厂建设项目	30,782.22	2,132.27	34,975.84	113.62 %	2025 年 06 月 30 日		不适用	否
合计	--	--	--	30,782.22	2,132.27	34,975.84	--	--	0	--	--
变更原因、决策程序及信息披露情况说明(分具体项目)				1、由于人口出生率下降等市场环境变化影响，如按照原计划继续投资智能工厂建设项目中的婴儿纸尿裤生产线，将会影响募集资金的使用效率。基于上述原因，考虑到目前市场环境以及公司实际情况，公司 2023 年 4 月 27 日第四届董事会第二十一次会议及 2023 年 5 月 18 日 2022 年度股东大会审议通过了《关于调整部分募集资金项目建设内容、变更募集资金用途并将部分募集资金永久补充流动资金的议案》，公司终止对“智能工厂建设项目”中尚未投资的三条婴儿纸尿裤生产线的投资，将节余募集资金 11,425.00 万元变更用于永久补充流动资金。							

	2、截至 2024 年 3 月，智能工厂建设项目公司已购置 2 条成人拉拉裤生产线，能满足当前以及未来几年市场产能需求。基于上述原因，公司 2024 年 4 月 26 日第五届董事会第三次会议审议通过了《关于将部分募集资金永久补充流动资金、部分募投项目延期的议案》，公司终止购置 1 条成人拉拉裤生产线及其配套设备、停止购置部分制造硬件设备。结合实际购置生产设备等的金额与募集资金使用计划金额对照的节余部分，智能工厂建设项目中设备购置部分合计节余 105,954,503.60 元、铺底流动资金节余 14,999,886.21 元，公司将上述节余的募集资金 120,954,389.81 元及集资金账户利息收入 29,366,800.59 元合计 150,321,190.40 元用于永久补充流动资金。同时根据智能工厂建设项目实施进展情况，公司将截至第五届董事会第三次会议审议通过之日未支付的智能工厂建设项目费用，延期至 2025 年 6 月 30 日之前，按公司战略需求分阶段合理投入。
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	不适用
变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用

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
银行理财产品	募集资金	3,300	0	0	0
银行理财产品	自有资金	23,000	0	0	0
券商理财产品	自有资金	8,000	2,000	0	0
信托理财产品	自有资金	16,000	16,000	0	0
其他类	自有资金	9,001.9	0	0	0
合计		59,301.9	18,000	0	0

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
杭州可艾个人护理用品有限公司	子公司	卫生护理用品研发、生产和销售	20,000.00	32,590.34	26,447.31	8,449.11	13.12	21.04
可靠福祉（杭州）科技有限公司	子公司	卫生护理用品销售	2,000.00	6,610.78	-4,968.85	13,063.97	-120.87	-120.31
杭州可心护理用品有限公司	子公司	卫生护理用品销售	1,000.00	1,532.93	-1,446.34	1,955.02	-311.20	-310.16
杭州可睿护理用品销售有限公司	子公司	卫生护理用品销售	500.00	736.41	-538.77	3,608.19	-558.52	-558.52
广西杭港材料科技有限公司	参股公司	纸浆研发、生产和销售	3,200.00	11,461.33	2,005.88	13,434.06	1,028.70	1,034.90

报告期内取得和处置子公司的情况
☐适用 ☒不适用
主要控股参股公司情况说明

报告期内，公司无应当披露的重要控股参股公司信息。

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

1、市场竞争日趋激烈的风险

虽然公司处于行业龙头地位，但行业内厂商及品牌数目众多，且行业内存在灰色产业现象，存在一定程度的内卷现象。如果公司不能适时把握消费需求和营销趋势的变化方向，并制定行之有效的发展战略提早布局，可能将对公司经营业绩带来不利影响。

面对行业竞争，公司会继续以“世界级健康护理行业领导者”为企业愿景，保持战略定力，深耕行业，规范经营，通过针对用户痛点来进行产品开发，以用户为核心 围绕着用户价值，不断提升品牌的辨识度和竞争力，增强市场影响力。

2、原材料价格波动的风险

公司产品主要原材料为无纺布、高分子吸水树脂、木浆、热熔胶和包装袋等。受国际局势的影响而变化，原材料的价格波动对公司产品成本造成直接影响，并进一步对公司利润情况产生一定的影响，因此存在原材料价格波动的经营风险。目前，公司围绕总成本领先战略，持续研发创新，同时，向上游核心原材料进行业务延伸，通过合资、参股、控股的方式建设了核心原材料复合芯体、绒毛浆的制造工厂，从源头进行材料的研发、测试与生产，产业链优势逐步释放。

3、营销渠道拓展的风险

国内经济增速换挡，消费者信心指数持续低迷，消费降级现象严重；线上销售随着众多商家的加入，货架展示、流量转化等传统营销方式逐步陷入同质化旋涡，低价竞争现象越来越严重。对此，公司将通过在渠道拓展上加大投入，在产品研发上加大创新力度，以提高市场把控能力和行业竞争力。面对内外经营压力，公司坚持“自主品牌+ODM”双轮驱动策略，围绕用户价值布局产品创新、渠道创新，提升用户满意度；围绕用户和市场特性，优化线上营销模式，强化线下特渠开发，布局增长机会未来，持续保持行业领先地位。

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 24 日	电话会议、线上会议	电话沟通	机构	天风证券：孙海洋、张彤；泰康资产：蒋雪莹、王琦、蒋友松；阳光资管：吴彬；上海混沌投资：黎晓楠；财通资管：赵雯；泰康基金：刘书琴；工银：何睿豪；银河基金：杨琪；中国国际金融：袁咪；上海五聚资管：王鑫；前海云溪基金：李志勇；循远资管：田超平；广东正圆投资：亓辰；上海涇溪投资：柯伟；德懿禾资管：赵哲锐；上海原泽私募基金：姚珊；创金合信基金：梁雪；上海煜德投资：程跃；北京诚盛投资：完永东；西南证券：蔡欣、沈琪	公司主营情况介绍并回答投资者提问；未提供资料。	详见巨潮资讯网《可靠股份:2025 年 1 月 24 日投资者关系活动记录表》
2025 年 05 月 13 日	全景网“投资者关系互动平台” (https://ir.p5w.net)	网络平台线上交流	其他	参与公司 2024 年度网上业绩说明会的投资者	公司业绩说明会及回复投资者提问；未提供资料。	详见巨潮资讯网《可靠股份:2025 年 5 月 13 日投资者关系活动记录表》
2025 年 05 月 19 日	杭州	其他	机构、个人	华创证券：周星宇；国海证券：赵兰亭；上海鑫震私募	公司主营情况介绍并回答投	详见巨潮资讯网《可靠股

				基金：李永才；上海瓦琉咨询：王志杰、胡晓寒；远东宏信：戴家玥；申万宏源证券：张海涛；长城证券：黄淑妍；山西证券：王冯；山西证券研究所：孙萌；天风证券：张彤；华泰保兴基金：黄佳丽；明澄投资：燕云；银泰证券：刘强；杭州同巨投资：张立烽；国海证券：孙馨竹；国投证券：王慧星；金库资本：林君；上海天倚通投资：王一成；杭州维力康医疗科技：陈光伟、吴勇胜；浙江广电集团：党君雅；国信证券：李晶；南方基金：金岚枫；长城证券：李洪弢；附加值投资：杨禹琦；全景网：时黛；广发证券：糜韩杰、李悦瑜；国金证券：尹新悦；中金财富：刘琼；中信证券：吴垠；银河证券：杨小琴；浙商证券：储远熙；东方财富：刘雪莹；久胜基金：柯文浩、许思达；上海烜鼎私募基金：林齐鸣；杭州三分三控股有限公司：边兴；财通证券：王佳；同花顺：葛中涛、沐骏爽；太平养老：高瑜；杭京投资：方韬；中泰证券：孙喜运；杭州金投资管：张展赫；浙江怀信资产：蓝翁玮、兰通、徐江海；姚松林、陈俊龙、王由之、陈建富、汤政平、沈乐、刘哲	投资者提问；未提供资料。	份:2025年5月19日投资者关系活动记录表》
2025年05月20日	电话会议	电话沟通	机构	上海亥鼎云天私募基金：红梅；国信证券：闵晓平；广东正圆私募基金：戴旅京；湖南源乘私募基金：蔡振宇；中欧瑞博(香港)资管：杨舸；博道基金：王晓莹；博时基金：谢泽林；中金资管：袁咪；国泰基金：李刚平、顾益辉、丁小丹；浦银理财有限责任公司：赵经通；磐厚动量(上海)资本管理有限公司：胡建芳；工银瑞信：罗兆勇；申万菱信基金管理有限公司：游彤熙、苗琦；明世伙伴私募基金管理(珠海)有限公司：孙勇；上海混沌道然资产管理有限公司：黎晓楠；东海资管：姚文；华夏基金：吴昊、毛俊；禾永投资管理(北京)有限公司：张文乾；永赢基金	公司主营情况介绍并回答投资者提问；未提供资料。	详见巨潮资讯网《可靠股份:2025年5月20日投资者关系活动记录表》

				管理有限公司：张海啸；博道基金管理有限公司：王旭冉、刘俊；国泰君安资产管理股份有限公司：郑伟；中航基金管理有限公司：曾文传；兴业基金管理有限公司：廖欢欢；上海准锦投资管理有限公司：戴德舜；融通基金：关山、李文海；益民基金管理有限公司：张婷；信泰人寿保险股份有限公司：云昀；宏利基金：李坤元；上海新传奇私募基金管理有限公司：王超；华宝基金管理有限公司：张金涛；平安资管：李竹君；上海古曲私募基金管理有限公司：张宇涛；北京市星石投资管理有限公司：王荣亮；中再资产管理股份有限公司：梁坤；青骊投资管理(上海)有限公司：李署；汇添富基金管理股份有限公司：徐志华、郑慧莲；建信养老金管理有限责任公司：李平祝；彝川资本管理有限公司：朱宏达；上海煜德投资管理中心(有限合伙)：程跃；北京京管泰富基金管理有限责任公司：陈谦；国寿安保基金管理有限公司：李博闻；鹏扬基金管理有限公司：曹敏；东方基金管理股份有限公司：郭晓慧；长城基金管理有限公司：余欢；海富通基金管理有限公司：陆怡雯；太平基金管理有限公司：雍晗；浙商证券研究所：曾伟；光大保德信基金管理有限公司：林晓凤；东兴基金管理有限公司：周昊；浦银安盛基金管理有限公司：沈瑞、李邓希；交银理财有限责任公司：赵永闽；万家基金管理有限公司：王琴；银河基金管理有限公司：杨琪；新疆前海联合基金管理有限公司：王静；中欧基金：钟鸣；浙商证券：史凡可、褚远熙	
--	--	--	--	---	--

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

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

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 年年报。

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

☐适用 ☒不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

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

报告期内，公司始终坚持“用信誉和爱心经营可靠事业”的价值观，把“以可靠的产品为用户创造更大的价值”为企业使命，围绕“做世界级健康护理行业领导者”的愿景，积极承担和履行社会责任，积极参与社会公益活动，持续完善并深化社会责任理念，推动公司健康、可持续发展。

（一）环境管理

公司始终秉持着“绿色生产、保护环境”环境管理方针，严格遵照环保法律法规要求进行生产经营活动，并加强安全专项督查与日常督查，持续增强员工环境保护意识。同时，为减少污染促进环保贡献力量，公司基于“绿色经济”发展模式，积极开发生物可降解卫生护理用品技术，将科研实力落实到产品力上。2025 年上半年，公司荣获“2024 银发经济影响力十大品牌”、“浙江省级智能工厂”、“浙江省先进级智能工厂”等荣誉称号。未来公司将持续提升智能制造水平，进一步提高资源利用率，创新优化产品工艺，践行更多环保责任，促进可持续发展。

（二）社会管理

1、股东权益方面

公司坚持为股东和投资者创造长期价值，积极建立健全投资者权益保护制度和体系，严格履行信息披露义务，提高公司规范运作水平和透明度，切实保障每位投资者的知情权。公司通过多渠道加强与投资者沟通，建立公开、透明、便捷、双向的沟通渠道，增进投资者对公司的了解和认同。

公司牢固树立回报股东的意识，在推动企业发展的同时高度重视股东回报。报告期内，公司实施了 2024 年年度权益分派方案：以实施 2024 年度利润分配方案时股权登记日的总股本扣除公司回购专用证券账户中已回购股份后的总股本（公司现有总股本 271,860,000 股扣除公司回购专用证券账户中的股份 5,435,800 股后的总股本为 266,424,200 股）为

基数，向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 0.70 元（含税），合计派发现金红利人民币 18,649,694 元，不送红股，不以资本公积金转增股本，剩余未分配利润结转以后年度分配。

2、员工权益方面

公司坚持“人才兴企”，尊重员工的各项权益及未来发展，积极为员工提供实现自我价值的发展平台和环境，以提升企业的凝聚力，实现员工和公司共同发展。公司严格遵守《劳动法》等相关法律法规规定，建立健全的劳动保障和薪酬福利体系来保障员工的合法权益。注重不同岗位员工的职业生涯规划，不定时对员工进行培训，鼓励和支持职工参加业余进修培训。

3、供应商权益方面

（1）加强合作，构建双赢机制，根据供应商业绩和所供产品的重要度，对供应商开展实地考察和资质审查，对其生产能力、技术条件、管理水平、质保体系、商业信誉等全方位的评估，并筛选评级，建立优质客户及供应商资料库，优化采办销售系统，共同构筑信任与合作平台，切实履行对供应商和客户的社会责任；

（2）加强互动沟通，提高协同效率，对材料供应商进行每季度、每年评估，对综合供应商进行年度评估，定期对供应商进行选择 and 评价，不定期的走访供应商的工作现场，注重建立“双向交流”的互动机制，实现信息的即时传送和共享，助力构建长期战略合作伙伴关系；

（3）与供应商协同开发，如与战略供应商进行联合开发，提供技术和试验设备开发产品，提供产品检测服务等，公司先后通过 ISO9001 质量管理体系、ISO14001 环境管理体系、ISO45001 职业健康安全管理体系和 ISO13485 医疗器械质量管理体系认证等，具有国家第一类医疗器械生产资质，同时是纸尿裤国家标准和医护级卫生用品标准主要起草单位之一。

4、客户和消费者权益保护方面

公司遵循以客户为中心，通过大客户协同战略，满足客户需求，为客户创造价值。为此，公司建立了科学的客户管理体系，通过细致的客户市场细分，了解每个客户群体的独特需求，持续打造产品科技力和差异化竞争优势，致力于保障客户权益、完善服务流程、提升响应效率，不断提高服务质量和客户满意度。

5、公益事业方面

社会公益责任是公司不断发展前行的原动力。公司自成立之初便将社会责任作为企业发展的重要组成部分，致力于成为“社会公益事业先进单位”。凭借自身深耕成人失禁用品领域的经验，坚持以行动传播爱，积极投身社会公益事业，为残疾人群体提供就医指导、康复训练等帮助。2025 年，公司携手丽水龙泉残联、杭州萧山残疾人托养中心等单位，助力改善受助者的日常生活质量，为残疾人事业添砖加瓦。同时，公司联合渠道合作伙伴，与各适老品牌携手打造健康联盟，共同走进社区及养老机构，为用户带去护理知识及需要的护理产品。其中公司于 2025 年上半年联合华东医药展开的“华东守护，可靠相伴”健康联盟行动落地近二十场，持续践行传播健康和关爱的使命。

未来，公司将坚持慈善爱心事业，积极参与养老服务帮扶、助残活动，携手各界爱心人士通过多形式、多层次的公益活动，共同为构建更加和谐、美好的社会贡献更多力量！

第五节 重要事项

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

☒适用 ☐不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	鲍佳	其他承诺	关于不可撤销地放弃部分表决权承诺函 基于对上市公司经营、未来发展等方面的考虑，自金利伟先生将登记在其名下的 79,190,682 股上市公司股份过户至承诺方名下之日起，承诺方鲍佳不可撤销地承诺如下： 1、承诺方将不可撤销地、永久地放弃其上述 79,190,682 股上市公司股份中的 10,874,400 股股份（占本承诺函出具日上市公司股份总数的 4%，以下简称“标的股份”）对应的表决权。 2、承诺方同意，不会亦无权利行使标的股份对应的表决权，亦不委托任何其他方行使标的股份对应的表决权，该表决权所涉及内容包括但不限于：（1）依法请求、召集、召开和出席上市公司股东大会；（2）提交包括提名、推荐、选举或罢免董事、监事、高级管理人员在内的股东提议或议案及其他议案；（3）对所有根据相关法律、法规、规章及其他有法律约束力的规范性文件或上市公司章程规定需要股东大会讨论、决议的事项行使表决权；（4）法律法规或者上市公司章程规定的股东所应享有的其他表决权。 3、因上市公司配股、送股、公积金转增、拆股等情形导致标的股份数量发生变化的，本承诺函自动适用于调整后的股份。 4、承诺方向无关联的第三方转让股份，或因司法拍卖、司法强制过户等原因导致其股份减少时，按照“后减少标的股份”的原则处理，未放弃表决权的股份优先减少。”	2024 年 02 月 28 日	长期	正常履行中
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	鲍佳	其他承诺	“鲍佳女士就本次权益变动所取得的股份，将继续履行金利伟先生在此前作出的股份锁定、减持等相关承诺，并按照中国证监会、深圳证券交易所有关股份变动的规定执行，具体如下：“本人近期与金利伟先生已解除婚姻关系。双方就持有的杭州可靠护理用品股份有限公司（以下称“公司”）股份分割做出了相关约定。本人就本次分割所取得的股份，将继续履行金利伟先生在此前做出的股份锁定、减持等相关承诺，具体如下：	2024 年 02 月 28 日	长期	正常履行中

			1、关于股份锁定的承诺 一、自公司股票在证券交易所上市交易之日起三十六个月内，本人不转让或者委托他人管理公司首发上市前本人直接或间接持有的公司股份以及本次分割所取得的股份(包括由该部分派生的股份，如送红股、资本公积金转增等)，也不由公司回购该部分股份。 二、本人所持股票在锁定期满后两年内减持的，本人减持价格不低于发行价(若公司股票在此期间发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，发行价应相应调整)。减持行为将严格遵守《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》(中国证券监督管理委员会公告〔2017〕9号)、《深圳证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》(深证上[2017]820号)以及届时有效的相关法律、法规、规范性文件的规定和证券交易所相关规则的要求。 三、锁定期满后，在本人及/或金利伟先生担任公司董事、监事或高级管理人员职务期间，本人每年通过集中竞价、大宗交易、协议转让等方式转让的股份，不超过本人直接或间接持有的公司股份总数的百分之二十五；在本人及/或金利伟先生离职六个月内，本人不转让本人所直接或间接持有的公司股份。 四、若因未履行上述承诺事项给公司或者其他投资者造成损失的，本人将向公司或者其他投资者依法承担赔偿责任。 2、关于持股意向及减持意向的承诺 一、自公司股票在证券交易所上市交易之日起三十六个月内，本人不转让或者委托他人管理首发发行前其直接和间接持有的公司股份以及本次分割所取得的股份(包括由该部分派生的股份，如送红股、资本公积金转增等)，也不由公司回购该部分股份。 二、本人所持公司股份在锁定期届满后两年内有意向减持的，减持股份应符合相关法律法规及证券交易所的规则要求，减持方式包括二级市场集中竞价交易、大宗交易等证券交易所认可的合法方式，且需符合下列要求： 1、减持价格不低于首次公开发行股票的发行价(若公司股份在该期间内发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，发行价应相应调整)； 2、在所持公司股份锁定期届满后的两年内进行减持的，每年减持数量不超过本人上一年度末所持有公司股份数量的百分之二十五；三、本人的减持行为将严格遵守《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》(中国证券监督管理委员会公告〔2017〕9号)、《深圳证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管			
--	--	--	---	--	--	--

			理人员减持股份实施细则》（深证上[2017]820号）以及届时有效的相关法律、法规、规范性文件的规定和证券交易所相关规则的要求。 四、若因未履行上述承诺事项给公司或者其他投资者造成损失的，本人将向公司或者其他投资者依法承担赔偿责任。”			
首次公开发行或再融资时所作承诺	金利伟、鲍佳	股份减持承诺	“一、自发行人股票在证券交易所上市交易之日起三十六个月内，本人不转让或者委托他人管理本次发行前其直接和间接持有的发行人股份（包括由该部分派生的股份，如送红股、资本公积金转增等），也不由发行人回购该部分股份。 二、本人所持发行人股份在锁定期届满后两年内有意向减持的，减持股份应符合相关法律法规及证券交易所的规则要求，减持方式包括二级市场集中竞价交易、大宗交易等证券交易所认可的合法方式，且需符合下列要求： 1、减持价格不低于首次公开发行股票的发行价（若发行人股份在该期间内发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，发行价应相应调整）； 2、在所持发行人股份锁定期届满后的两年内进行减持的，每年减持数量不超过本人上一年度末所持有发行人股份数量的百分之二十五； 三、本人的减持行为将严格遵守《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》（中国证券监督管理委员会公告〔2017〕9号）、《深圳证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》（深证上[2017]820号）以及届时有效的相关法律、法规、规范性文件的规定和证券交易所相关规则的要求。 四、若因未履行上述承诺事项给发行人或者其他投资者造成损失的，本人将向发行人或者其他投资者依法承担赔偿责任。”	2021年06月17日	2024年6月17日至2026年6月16日	正常履行中
首次公开发行或再融资时所作承诺	杭州唯艾诺贰号企业管理合伙企业（有限合伙）；杭州唯艾诺叁号企业管理合伙企业（有限合伙）；杭州唯艾诺投资合伙企业（有限合伙）	股份减持承诺	“一、自发行人股票在证券交易所上市交易之日起三十六个月内，本企业不转让或者委托他人管理本次发行前其直接和间接持有的发行人股份（包括由该部分派生的股份，如送红股、资本公积金转增等），也不由发行人回购该部分股份。 二、本企业所持发行人股份在锁定期届满后两年内有意向减持的，减持股份应符合相关法律法规及证券交易所的规则要求，减持方式包括二级市场集中竞价交易、大宗交易等证券交易所认可的合法方式，减持价格不低于首次公开发行股票的发行价（若发行人股份在该期间内发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，发行价应相应调整）。	2024年06月17日	2024年6月17日至2026年6月16日	正常履行中

			三、本企业的减持行为将严格遵守《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》（中国证券监督管理委员会公告（2017）9号）、《深圳证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》（深证上[2017]820号）以及届时有效的相关法律、法规、规范性文件的规定和证券交易所相关规则的要求。 四、若因未履行上述承诺事项给发行人或者其他投资者造成损失的，本企业将向发行人或者其他投资者依法承担赔偿责任。”			
首次公开发行或再融资时所作承诺	金利伟、鲍佳	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	控股股东/实际控制人金利伟、鲍佳关于减少和规范关联交易的承诺函 “一、除已经披露的关联交易事项外，本人及本人控制或施加重大影响的企业与发行人不存在其他关联交易； 二、本人不会实施影响发行人独立性的行为，并将保持发行人在资产、人员、财务、业务和机构等方面的独立性； 三、本人将尽量避免与发行人之间产生关联交易事项，对于不可避免的关联业务往来或交易，将按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公认的合理价格确定； 四、本人将严格遵守发行人公司章程中关于关联交易事项的回避规定，所涉及的关联交易均将按照发行人关联交易决策程序进行，并将履行合法程序，及时对关联交易事项进行信息披露； 五、本人保证不会利用关联交易转移发行人的利润，不会通过影响发行人的经营决策来损害发行人及其他股东的合法权益； 六、本人及本人控制的企业不以任何方式违法违规占用发行人资金及要求发行人违规提供担保。”	2021年06月17日	长期	正常履行中
首次公开发行或再融资时所作承诺	鲍佳;程岩传;杜健;耿振强;金利伟;李海峰;王丽;王仲其;吴红;吴志伟;袁源;张雅冬;张永亮;周忠英;朱茶芬	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	发行人董事、监事及高级管理人员关于减少和规范关联交易的承诺函 “一、除已经披露的情形外，本人及本人控制或施加重大影响的企业与发行人不存在其他关联交易； 二、本人不会实施影响发行人的独立性的行为，并将保持发行人在资产、人员、财务、业务和机构等方面的独立性； 三、本人将尽量避免与发行人之间产生关联交易事项，对于不可避免发生的关联业务往来或交易，将按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公认的合理价格确定； 四、本人将严格遵守发行人公司章程中关于关联交易事项的回避规定，所涉及的关联交易均将按照发行人关联交易决策程序进行，并将履行合法程序，及时对关联交易事项进行信息披露； 五、本人保证不会利用关联交易转移发	2021年06月17日	长期	正常履行中

			行人的利润，不会通过影响发行人的经营决策来损害发行人及其他股东的合法权益； 六、本人及本人控制的企业不以任何方式违法违规占用发行人资金及要求发行人违规提供担保。”			
首次公开发行或再融资时所作承诺	杭州可靠护理用品股份有限公司	其他承诺	为降低本次公开发行摊薄即期回报的影响,公司承诺将通过强化募集资金管理、加快募投项目投资进度加大市场推广力度、强化投资者回报机制等方式,提升资产质量,提高销售收入,从而增厚未来收益,实现可持续发展,以填补被摊薄即期回报。 公司承诺采取以下具体措施: 1、强化募集资金管理 公司已制定《募集资金管理制度》,募集资金到位后将存放于董事会指定的专项账户中。公司将定期检查募集资金使用情况,从而加强对募投项目的监管保证募集资金得到合理、合法的使用。 2、加快募投项目投资进度 本次募集资金到位前,为尽快实现募投项目盈利,公司拟通过多种渠道积极筹措资金,积极调配资源,开展募投项目的前期准备工作,增强项目相关的人才与技术储备。本次发行募集资金到位后,公司将调配内部各项资源、加快推进募投项目建设,提高募集资金使用效率,争取募投项目早日达产并实现预期效益,以增强公司盈利水平。 3、加大市场推广力度 公司将在现有销售服务网络的基础上完善并扩大经营业务布局,致力于为国内外更多客户提供可靠的产品和优质的服务。公司将不断改进和完善产品、技术及服务体系,扩大国际、国内销售渠道和服务网络的覆盖面,凭借可靠的产品质量和服务促进市场拓展,从而优化公司的市场布局。 4、强化投资者回报机制 公司实施积极的利润分配政策,重视对投资者的合理投资回报,并保持连续性和稳定性。公司已根据中国证监会的相关规定及监管要求,制定上市后适用的《公司章程(草案)》,就利润分配政策事宜进行详细规定和公开承诺,并通过了《公司未来三年分红回报规划(草案)》,充分维护公司股东依法享有的资产收益等权利,提高公司的未来回报能力。	2021年06月17日	长期	正常履行中
首次公开发行或再融资时所作承诺	金利伟、鲍佳	其他承诺	控股股东、实际控制人对发行人填补被摊薄即期回报措施能够得到切实履行作出的承诺 “1、本人将不会越权干预发行人的经营管理活动,不侵占发行人利益,前述承诺是无条件且不可撤销的; 2、若本人违反前述承诺或拒不履行前述承诺的,本人将在股东大会及中国证监会指定报刊公开作出解释并道歉,并接	2021年06月17日	长期	正常履行中

			受中国证监会和证券交易所对本人作出相关处罚或采取相关管理措施；对发行人或股东造成损失的，本人将给予充分、及时而有效的补偿。”			
首次公开发行或再融资时所作承诺	金利伟、鲍佳	其他承诺	控股股东/实际控制人金利伟、鲍佳关于瑕疵物业的承诺函 发行人及控股子公司存在部分正在使用的房产未办理房产证，因此承诺如下： “如发行人及其控股子公司因上述房屋未办理权证而被相关部门责令限期拆除或处以罚款而产生的任何经济损失，由本人进行足额补偿，并且承担搬迁所产生的全部费用。”	2021年06月17日	长期	正常履行中
首次公开发行或再融资时所作承诺	鲍佳；程岩传；杜健；耿振强；金利伟；李海峰；王仲其；袁源；张永亮；周忠英；朱茶芬	其他承诺	董事、高级管理人员对公司填补被摊薄即期回报措施能够得到切实履行作出的承诺 “本人作为杭州可靠护理用品股份有限公司（以下简称“发行人”）的董事/高级管理人员，现对发行人填补被摊薄即期回报措施能够得到切实履行作出的承诺如下： 1、本人不会无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害发行人利益。 2、本人将对在发行人处的职务消费行为进行约束，保证本人在发行人处任何职务消费行为均为履行本人职责所必须的花费，并严格接受发行人的监督与管理。 3、本人不会动用发行人资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动。 4、本人将尽责促使由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与发行人填补回报措施的执行情况相挂钩，并严格遵守相关制度。 5、本人将尽责促使发行人未来拟公布的股权激励的行权条件（如有）与发行人填补回报措施的执行情况相挂钩，并严格遵守相关条件。 6、本承诺出具日后，如监管机构作出关于填补回报措施及其承诺的其他细化规定，且上述承诺不能满足监管机构的细化要求时，本人承诺届时将按照相关规定出具补充承诺。”	2021年06月17日	长期	正常履行中
首次公开发行或再融资时所作承诺	金利伟、鲍佳	其他承诺	控股股东/实际控制人金利伟、鲍佳关于员工社会保险和住房公积金事项的承诺函 “如发行人及其下属子公司所在地有关社保主管部门及住房公积金主管部门要求发行人及其下属子公司对其首次公开发行股票并在创业板上市之前任何期间内应缴的员工社会保险费用（基本养老保险、基本医疗保险、失业保险、工伤保险、生育保险等五种基本保险）及住房公积金进行补缴，或被任何相关方以任何方式提出有关社会保险、住房公积金的合法权利要求，或发行人及其下属子公司被要求支付滞纳金并因此受到处	2021年06月17日	长期	正常履行中

			罚的，本人将按相关部门核定的金额无偿代发行人及其下属子公司补缴，并承担相关罚款、滞纳金等费用，发行人及其下属子公司无需支付上述任何费用。”			
首次公开发行或再融资时所作承诺	金利伟、鲍佳	其他承诺	实际控制人/控股股东金利伟、鲍佳关于保持公司独立性的承诺函 “一、本人将支持可靠护理拥有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力、保持资产完整，并与本人直接或间接控制的其他企业之间在资产、人员、财务、机构、业务等方面完全分开，确保公司的独立性。 二、本人将支持可靠护理董事会、监事会和公司高级管理人员独立履行职责，确保公司独立运作。 三、本人保证不违反可靠护理规范运作程序，不损害可靠护理和其他股东的合法权益。 四、本人依法行使股东权利，不侵犯可靠护理享有的由全体股东出资形成的法人财产权。 五、本人将采取措施尽量避免本人及本人控制的其他企业与可靠护理及其下属企业发生关联交易。 六、对于无法避免的关联交易，本人保证本着公允、透明的原则，严格履行关联交易决策程序和回避制度，同时按相关规定及时履行信息披露义务。 七、本人保证不会通过关联交易损害可靠护理及其下属企业、可靠护理其他股东的合法权益。 八、本人保证不会通过向可靠护理借款，由可靠护理提供担保、代偿债务、代垫款项等各种方式侵占可靠护理的资金，亦不控制或占用可靠护理的资产。 本人在本承诺函中所述情况均客观真实，不存在虚假记载、误导性陈述和重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担法律责任。”	2021年06月17日	长期	正常履行中
首次公开发行或再融资时所作承诺	金利伟、鲍佳	其他承诺	实际控制人/控股股东金利伟、鲍佳关于不占用公司资金的承诺函 “一、本人保证截至本声明出具之日，本人不存在占用可靠护理及下属企业资金的情形。 二、本人保证本人及本人将来参与投资的企业不会通过向可靠护理及下属企业借款，由可靠护理及下属企业提供担保、代偿债务、代垫款项等各种方式侵占可靠护理及下属企业的资金，亦不控制或占用可靠护理及下属企业的资产。 本人在本声明中所述情况均客观真实，不存在虚假记载、误导性陈述和重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担法律责任。”	2021年06月17日	长期	正常履行中
首次公开发行或再融资	金利伟、鲍佳	其他承诺	实际控制人金利伟、鲍佳关于公司劳务派遣相关事项的承诺 “如果公司及子公司因劳务派遣用工方	2021年06月17日	长期	正常履行中

时所作承诺			式受到所在地有关主管部门处罚，或因损害劳务派遣人员利益导致公司及其子公司承担连带赔偿责任，本人将全额承担公司及其子公司因此受到的全部经济损失。”			
首次公开发行或再融资时所作承诺	金利伟、鲍佳	其他承诺	关于欺诈发行上市的承诺 公司控股股东、实际控制人金利伟，实际控制人鲍佳承诺如下： “一、保证本次公开发行股票并在创业板上市不存在任何欺诈发行的情形，不存在招股说明书等证券发行文件中隐瞒重要事实或者编造重大虚假内容的情形。 二、如发行人不符合发行上市条件，以欺骗手段骗取发行注册，或者在招股说明书等证券发行文件中隐瞒重要事实或者编造重大虚假内容的，已经发行并上市的，本人将在中国证监会等有权部门确认后五个工作日内启动股份购回程序，买回公司本次公开发行的全部新股。”	2021年06月17日	长期	正常履行中
首次公开发行或再融资时所作承诺	金利伟	其他承诺	控股股东金利伟关于个人所得税缴纳相关承诺 “若因发行人整体变更、资本公积转增股本过程中，本人履行纳税义务不符合法律、法规规定，并导致被主管税务机关追缴相关个人所得税及费用的，其将自愿全额承担上述应当补缴的税款及费用。如因上述未履行纳税缴纳义务等行为被追缴相关税款或受到相关处罚的，本人将无条件全额承担并保证不影响其所持发行人股份的稳定性；且如因上述未履行纳税缴纳义务等行为导致发行人遭受损失（包括但不限于被追缴相关税款或受到相关处罚），本人将无条件向发行人予以补偿。”	2021年06月17日	长期	正常履行中
首次公开发行或再融资时所作承诺	杭州可靠护理用品股份有限公司	其他承诺	发行人关于确保公司规范运作的承诺函 “本公司承诺将严格遵守法律、行政法规、中国证监会及证券交易所的有关规定和公司章程，认真履行股东大会、董事会、监事会及公司章程制定的各项规章制度，保证本公司的资金、资产及其他资源不被本公司控股股东、实际控制人或其控制的其他公司占用，不违规向本公司控股股东、实际控制人或其控制的其他公司提供担保，不从事损害公司和股东利益的行为，切实维护本公司的合法权益，确保本公司规范运作。”	2021年06月17日	长期	正常履行中
首次公开发行或再融资时所作承诺	杭州可靠护理用品股份有限公司	其他承诺	发行人关于严格遵守公司结算相关制度的承诺“本公司将严格遵守《支付结算办法》、《公司法》、公司《货币资金管理制度》，不再发生使用个人银行账户用于公司结算业务的行为。”	2021年06月17日	长期	正常履行中
首次公开发行或再融资时所作承诺	杭州可靠护理用品股份有限公司	其他承诺	发行人根据2021年2月5日实施的《监管规则适用指引——关于申请首发上市企业股东信息披露》的要求出具的专项承诺 “1、本公司直接股东和间接持有本公司	2021年06月17日	长期	正常履行中

			股份的主体（穿透至上市公司、自然人及国有资产管理部 门）中，不存在法律法 规规定禁止持股的主 体直接或间接持有本 公司股份的情况，亦不 存在通过其他方式给 予禁止持股的主体本 公司股份权益的情形。 2、本次发行的中介 机构国泰君安证券有 限公司及其法定代表 人、高级管理人、经 办人员，北京市君合 律师事务所及其负责 人、经办律师，天健 会计师事务所（特殊 普通合伙）及其负责 人、经办注册会计师 ，坤元资产评估有限 公司及其法定代表 人、经办注册评估师 ，不存在直接或间接持 有本公司股份的情 形，亦不存在通过其 他方式给予前述主 体本公司股份权益 的情形。 3、除上述情形外， 亦不存在以本公司股 份或类似权益向其他 方输送不当利益的 情形。 4、在本承诺出具后 至本公司股票上市持 续期间，本公司仍将 继续遵守前述第 1-3 项的承诺，不会作出 任何与此相违的行 为。”			
首次公开发 行或再融资 时所作承诺	杭州可靠护 理用品股份 有限公司	其他承诺	公司就申请首次公开发 行股票并在创业 板上市的招股说明书 不存在虚假记载、 误导性陈述或者重大 遗漏的承诺如下： 1、本公司申请首次 公开发行股票并在创 业板上市的招股说明 书不存在虚假记载、 误导性陈述或者重大 遗漏，本公司对其真 实性、准确性和完整 性承担个别及连带的 法律责任。 2、若证券监督管理 机构、证券交易所或 司法机关等有权机关 认定本公司申请首 次公开发行股票并在 创业板上市的招股说 明书有虚假记载、误 导性陈述或者重大 遗漏，导致对判断本 公司是否符合法律规 定的发行条件构成重 大、实质影响的，本 公司将在该等违法事 实被证券监督管理 机构、证券交易所或 司法机关等有权机关 最终认定之日起 5 个工作日内，根据相 关法律、法规及公司 章程规定制定股份回 购方案，并提交公司 股东大会审议，在履 行完毕相关审批手 续后，启动本次公开 发行的全部新股回购 程序，回购价格不低 于本公司股票首次公 开发行价格加上股票 发行后至回购期间 银行同期活期存款利 息。如本公司上市 后有送配股份、利润 分配等除权、除息 行为，上述价格根据 除权除息情况相应 调整。 3、本公司同时承 诺，若证券监督管理 机构、证券交易所或 司法机关等有权机关 认定本公司申请首 次公开发行股票并在 创业板上市的招股说 明书有虚假记载、 误导性陈述或者重大 遗漏，致使投资者在 证券交易中遭受损 失的，本公司将在 证券监督管理机构、 证券交易所或司法 机关等有权机关最 终认定后，依照相 关	2021 年 06 月 17 日	长期	正常履行 中

			法律、法规的规定赔偿投资者能举证证实的因本次交易遭受的直接损失。该等损失的金额以经人民法院认定或与本公司协商确定的金额为准。具体的赔偿标准、赔偿主体范围、赔偿金额等细节内容待上述情形实际发生时，依据最终确定的赔偿方案为准。如本公司非因不可抗力原因导致未能履行上述承诺，本公司将按相应的赔偿金额冻结自有资金提供赔偿保障。 4、若因本公司提供虚假记载资料、误导性陈述或对相关信息进行刻意隐瞒等原因导致保荐机构、会计师事务所、律师事务所等证券服务机构为本公司首次公开发行制作、出具的文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏情形的，上述机构因此对投资者承担赔偿责任的，本公司将依法赔偿上述机构损失。 5、如本公司未能履行上述公开承诺事项，本公司将： (1) 立即停止制定或实施现金分红计划、停止发放公司董事、监事和高级管理人员的薪酬、津贴，直至本公司履行相关承诺； (2) 立即停止制定或实施重大资产购买、出售等行为，以及增发股份、发行公司债券以及重大资产重组等资本运作行为，直至本公司履行相关承诺； (3) 在上述违法事实被认定 5 个工作日内自动冻结根据上述承诺初步测算的货币资金以用于本公司履行相关承诺。			
首次公开发行或再融资时所作承诺	金利伟、鲍佳	其他承诺	实际控制人金利伟、鲍佳就公司申请首次公开发行股票并在创业板上市的招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺如下： 1、发行人申请首次公开发行股票并在创业板上市的招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，本人对其真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。 2、若证券监督管理机构、证券交易所或司法机关等有权机关认定发行人申请首次公开发行股票并在创业板上市的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致对判断发行人是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本人将在该等违法事实被证券监督管理机构、证券交易所或司法机关等有权机关最终认定之日起 5 个工作日内根据相关法律法规及公司章程规定制定股份购回方案，采用二级市场集中竞价交易、大宗交易、协议转让、要约收购以及证券监督管理机构认可的其它方式购回已转让的原限售股份。购回价格为首次公开发行股票的发行价格加上同期银行活期存款利息，如果因利润分配、配股、资本公积转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照深圳证券	2021 年 06 月 17 日	长期	正常履行中

			交易所的有关规定作相应调整。若本人购回已转让的原限售股份触发要约收购条件的，本人将依法履行相应程序，并履行相应信息披露义务。同时本人将督促发行人依法回购其在首次公开发行股票时发行的全部新股。 3、若证券监督管理机构、证券交易所或司法机关等有权机关认定发行人申请首次公开发行股票并在创业板上市的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将在证券监督管理机构、证券交易所或司法机关等有权机关最终认定后，依照相关法律、法规的规定赔偿投资者能举证证实的因本次交易遭受的直接损失。该等损失的金额以经人民法院认定或与本人协商确定的金额为准。具体的赔偿标准、赔偿主体范围、赔偿金额等细节内容待上述情形实际发生时，依据最终确定的赔偿方案为准。 如本人非因不可抗力原因导致未能履行上述承诺，本人将按相应的赔偿金额冻结自有资金提供赔偿保障。			
首次公开发行或再融资时所作承诺	杭州可靠护理用品股份有限公司	其他承诺	关于欺诈发行上市的承诺 发行人承诺如下： “一、保证本次公开发行股票并在创业板上市不存在任何欺诈发行的情形，不存在招股说明书等证券发行文件中隐瞒重要事实或者编造重大虚假内容的情形。 二、如发行人不符合发行上市条件，以欺骗手段骗取发行注册，或者在招股说明书等证券发行文件中隐瞒重要事实或者编造重大虚假内容的，已经发行并上市的，发行人将在中国证监会等有权部门确认后五个工作日内启动股份购回程序，购回公司本次公开发行的全部新股。”	2021年06月17日	长期	正常履行中
首次公开发行或再融资时所作承诺	杭州可靠护理用品股份有限公司	其他承诺	关于公司招股说明书及其他信息披露资料不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺 发行人承诺如下： “若因本公司招股说明书及其他信息披露资料有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券发行和交易中遭受损失的，本公司将依法赔偿投资者损失。”	2021年06月17日	长期	正常履行中
首次公开发行或再融资时所作承诺	鲍佳;程岩传;杜健;耿振强;金利伟;李海峰;王丽;王仲其;吴红;袁源;张雅冬;张永亮;周忠英;朱茶芬	其他承诺	关于公司招股说明书及其他信息披露资料不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺 公司全体董事、监事、高级管理人员以及控股股东、实际控制人承诺如下： “若因发行人招股说明书及其他信息披露资料有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券发行和交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失。”	2021年06月17日	长期	正常履行中

首次公开发行或再融资时所作承诺	程岩传;耿振强;李海峰;王丽;王仲其;吴红;吴志伟;袁源;张雅冬;周忠英	其他承诺	锁定期满后,本人担任发行人董事、监事或高级管理人员职务期间,每年通过集中竞价、大宗交易、协议转让等方式转让的股份,不超过本人直接或间接持有的发行人股份总数的百分之二十五;在离职六个月内,不转让本人所直接或间接持有的发行人股份。 若因未履行上述承诺事项给发行人或者其他投资者造成损失的,本人将向发行人或者其他投资者依法承担赔偿责任。本人不因职务变更或离职等原因而终止履行上述承诺事项。	2021年06月17日	长期	正常履行中
首次公开发行或再融资时所作承诺	杭州可靠护理用品股份有限公司	其他承诺	未履行承诺的约束措施 发行人承诺如下 “本公司将积极履行就本次首次公开发行股票并在创业板上市所做的全部承诺,自愿接受监管部门、社会公众及投资者的监督,并依法承担相应责任。如未履行相关承诺,本公司承诺采取如下补救措施: 1、本公司应当在股东大会及中国证券监督管理委员会指定的披露媒体上及时、充分披露承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因,并向股东和社会公众投资者道歉; 2、向投资者提出补充承诺或替代承诺,以尽可能保护投资者的合法权益; 3、本公司未履行相关承诺给投资者造成损失的,将依法承担损害赔偿责任。”	2021年06月17日	长期	正常履行中
首次公开发行或再融资时所作承诺	鲍佳;程岩传;杜健;耿振强;金利伟;李海峰;王丽;王仲其;吴红;吴志伟;袁源;张雅冬;张永亮;周忠英;朱茶芬	其他承诺	未履行承诺的约束措施 发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员承诺如下 “本人将积极履行就发行人本次首次公开发行股票并在创业板上市所做的全部承诺,自愿接受监管部门、社会公众及投资者的监督,并依法承担相应责任。如未履行相关承诺,本人承诺采取如下补救措施: 1、本人应当在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上及时、充分披露承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因,并向股东和社会公众投资者道歉; 2、向投资者提出补充承诺或替代承诺,以尽可能保护投资者的合法权益; 3、如本人因未履行承诺获得收益的,则该等收益归发行人所有; 4、本人将停止从发行人处获得分红、薪酬或津贴,同时本人直接或间接持有的发行人股票不得转让,直至本人履行相关承诺或作出补充承诺或替代承诺为止; 5、本人未履行相关承诺给投资者造成损失的,将依法承担赔偿责任。”	2021年06月17日	长期	正常履行中
首次公开发行或再融资时所作承诺	Cherish Star (HK) Limited;Gracious	其他承诺	未履行承诺的约束措施 发行人非自然人股东 Cherish Star (HK) Limited、Gracious Star (HK) Limited、北京海林秉理投资中心(有限	2021年06月17日	长期	正常履行中

	Star (HK) Limited; PA CKWOOD ENTERPRISES LIMITED; 北京海林秉理投资中心 (有限合伙); 杭州唯艾诺贰号企业管理合伙企业 (有限合伙); 杭州唯艾诺叁号企业管理合伙企业 (有限合伙); 杭州唯艾诺投资合伙企业 (有限合伙)		合伙)、杭州唯艾诺投资合伙企业 (有限合伙)、杭州唯艾诺贰号企业管理合伙企业 (有限合伙)、杭州唯艾诺叁号企业管理合伙企业 (有限合伙) 以及 PACKWOOD ENTERPRISES LIMITED 承诺如下 “本企业将积极履行就发行人本次首次公开发行股票并在创业板上市所做的全部承诺, 自愿接受监管部门、社会公众及投资者的监督, 并依法承担相应责任。如未履行相关承诺, 本企业承诺采取如下补救措施: 1、本企业应当在发行人股东大会及中国证券监督管理委员会指定的披露媒体上及时、充分披露承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因, 并向股东和社会公众投资者道歉; 2、向投资者提出补充承诺或替代承诺, 以尽可能保护投资者的合法权益; 3、如本企业因未履行承诺获得收益的, 则该等收益归发行人所有; 4、本企业未履行相关承诺给发行人和投资者造成损失的, 将依法承担损害赔偿 责任。”			
首次公开发行或再融资时所作承诺	金利伟; 林国; 林振宇; 吕斌; 裘立新; 吴志伟; 徐建军	其他承诺	未履行承诺的约束措施 发行人自然人股东金利伟、裘立新、林国、吴志伟、徐建军、林振宇以及吕斌承诺如下 “本人将积极履行就发行人本次首次公开发行股票并在创业板上市所做的全部承诺, 自愿接受监管部门、社会公众及投资者的监督, 并依法承担相应责任。如未履行相关承诺, 本人承诺采取如下补救措施: 1、本人应当在发行人股东大会及中国证券监督管理委员会指定的披露媒体上及时、充分披露承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因, 并向股东和社会公众投资者道歉; 2、向投资者提出补充承诺或替代承诺, 以尽可能保护投资者的合法权益; 3、如本人因未履行承诺获得收益的, 则该等收益归发行人所有; 4、本人未履行相关承诺给发行人和投资者造成损失的, 将依法承担损害赔偿 责任。”	2021年06月17日	长期	正常履行中
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的, 应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	不适用					

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在上市公司发生控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况。

三、违规对外担保情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

☐是 ☒否

公司半年度报告未经审计。

五、董事会、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

公司报告期未发生破产重整相关事项。

八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

☐适用 ☒不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

其他诉讼事项

☒适用 ☐不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
其他合同纠纷案件	155.41	否	判决已生效	本诉讼事项汇总对公司无重大影响	已执行完毕, 收回款项 80 万元		
劳动争议案件	171.71	否	部分在审理中, 部分判决生效	本诉讼事项汇总对公司无重大影响	已执行完毕, 结案金额 43.35 万元; 部分未判决, 涉案金额 0.1346 万元		

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

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额（万元）	占同类交易金额的比例	获批的交易额度（万元）	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引
广西杭港材料科技有限公司	参股公司	原材料采购	原材料采购	参照市场价格双方共同约定	市场价	2,452.53	7.40%	6,000	否	承兑汇票	市场价	2025年04月28日	巨潮资讯网《关于2025年度日常关联交易预计的公告》（公告编号：2025-012）
杭州侨治投资有限公司	受本公司实际控制人控制	接受资产租赁	厂房及宿舍租赁	参照市场价格双方共同约定	市场价	84	39.40%	168	否	银行电汇	市场价	2025年04月28日	巨潮资讯网《关于2025年度日常关联交易预计的公告》（公告编号：2025-012）

													2025-012)
合计				---	---	2,536.53	---	6,168	---	---	---	---	---
大额销货退回的详细情况	不适用												
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的，在报告期内的实际履行情况（如有）	无												
交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适用）	无												

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

☒适用 ☐不适用

是否存在非经营性关联债权债务往来

☐是 ☒否

公司报告期不存在非经营性关联债权债务往来。

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
租赁情况说明

- 1、截止报告期末，公司租赁杭州基祥房地产租赁有限公司位于杭州市余杭区欧美金融城 T6-28 楼作为办公场地使用。
- 2、截止报告期末，子公司可芯美登租赁侨治公司房屋作为生产厂房使用。详见本报告第八节财务报告一十三、关联方及关联交易-5、关联交易情况-（2）关联租赁情况。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的租赁项目。

2、重大担保

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在重大担保情况。

3、日常经营重大合同

单位：元

合同订立 公司方名 称	合同订立 对方名称	合同总金 额	合同履行 的进度	本期确认 的销售收 入金额	累计确认 的销售收 入金额	应收账款 回款情况	影响重大 合同履 行的各项 条件是否 发生重大 变化	是否存在 合同无法 履行的重 大风险
-------------------	--------------	-----------	-------------	---------------------	---------------------	--------------	---	-----------------------------

4、其他重大合同

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在其他重大合同。

十三、其他重大事项的说明

☒适用 ☐不适用

- 1、报告期内，公司股东杭州唯艾诺贰号企业管理合伙企业（有限合伙）已在杭州市临安区市场监督管理局完成变更登记，并因涉及执行事务合伙人变更换取了新营业执照。具体内容详见公司于 2025 年 6 月 18 日在巨潮资讯网披露的发布《关于股东权益变动的进展暨实施完成的公告》（公告编号：2025-025）。

2、2025年7月，公司对募投项目予以结项，将节余募集资金（包括利息收入）全部转入公司基本存款账户用于永久补充流动资金，并完成募集资金专用账户注销手续，相关《募集资金三方监管协议》相应终止。具体内容详见公司于2025年7月3日在巨潮资讯网披露的《关于注销募集资金账户的公告》（公告编号：2025-027）。

3、2025年7月，公司收到特定股东杭州唯艾诺投资合伙企业（有限合伙）、杭州唯艾诺贰号企业管理合伙企业（有限合伙）、杭州唯艾诺叁号企业管理合伙企业（有限合伙）分别出具的《告知函》。上述特定股东系公司上市前员工持股平台，基于平台员工自身资金需求，计划在减持股份预披露公告披露之日起15个交易日内（即从2025年8月15日至2025年11月14日）以集中竞价或大宗交易方式减持所持有公司股份，分别不超过4,231,250股、1,353,000股、1,558,771股。具体内容详见公司于2025年7月24日在巨潮资讯网披露的《关于特定股东减持股份预披露公告》（公告编号：2025-028）。公司控股股东、实际控制人金利伟先生为上述三个员工持股平台的执行事务合伙人，其所持有相关份额不在此次减持范围之内。

十四、公司子公司重大事项

☒适用 ☐不适用

2025年3月，公司子公司杭州可聚控股有限公司及杭州可聚新航国际贸易有限公司就孙公司杭州可靠卫生用品有限公司的股权结构进行了调整。调整后，杭州可聚控股有限公司持股55%，杭州可聚新航国际贸易有限公司持股45%。

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	141,302,293	51.98%				-20,477,321	-20,477,321	120,824,972	44.44%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	141,302,293	51.98%				-20,477,321	-20,477,321	120,824,972	44.44%
其中：境内法人持股	0	0.00%				0	0	0	0.00%
境内自然人持股	141,302,293	51.98%				-20,477,321	-20,477,321	120,824,972	44.44%
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	130,557,707	48.02%				-20,477,321	-20,477,321	151,035,028	55.56%
1、人民币普通股	130,557,707	48.02%				-20,477,321	-20,477,321	151,035,028	55.56%
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	271,860,000	100.00%				0	0	271,860,000	100.00%

股份变动的原因

☒适用 ☐不适用

报告期初，中国证券登记结算有限责任公司根据高管锁定股相关规定，对公司董事、监事及高级管理人员股份年初可转让额度进行了调整，导致有限售条件股份较上期末减少 20,477,321 股，无限售条件股相应增加。具体变动情况可查阅本报告的“限售股份变动情况表”。

股份变动的批准情况

☐适用 ☒不适用

股份变动的过户情况

☐适用 ☒不适用

股份回购的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

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

☒适用 ☐不适用

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，详见“第二节公司简介和主要财务指标之四、主要会计数据和财务指标”。

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

☐适用 ☒不适用

2、限售股份变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	拟解除限售日期
金利伟	81,909,282	20,477,321	0	61,431,961	高管锁定股	高管锁定股，任职期内执行董监高限售规定。
合计	81,909,282	20,477,321	0	61,431,961	--	--

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		20,042		报告期末表决权恢复的 优先股股东总数（如有） （参见注 8）		0		持有特别表 决权股份的股东 总数（如有）		0	
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）											
股东名称	股东性质	持股 比例	报告期 末持股 数量	报告期内 增减变动 情况	持有有限售 条件的股份 数量	持有限售 条件的股份 数量	质押、标记或冻结情况				
							股份状态	数量			
金利伟	境内自然 人	30.13 %	81,909, 282	0	61,431,961	20,477,321	不适用				0
鲍佳	境内自然 人	29.13 %	79,190, 682	0	59,393,011	19,797,671	不适用				0

PACKWOOD ENTERPRISES LIMITED	境外法人	2.76%	7,500,000	0	0	7,500,000	不适用	0
杭州唯艾诺投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	2.65%	7,200,000	0	0	7,200,000	不适用	0
杭州唯艾诺贰号企业管理合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	0.74%	2,000,000	0	0	2,000,000	不适用	0
杭州唯艾诺叁号企业管理合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	0.73%	1,993,271	0	0	1,993,271	不适用	0
国泰君安证券资管—兴业银行—国泰君安君享创业板可靠护理1号战略配售集合资产管理计划	其他	0.62%	1,693,390	-2,030,110	0	1,693,390	不适用	0
杜丽春	境内自然人	0.21%	560,000	-87,000	0	560,000	不适用	0
徐建军	境内自然人	0.20%	539,034	0	0	539,034	不适用	0
BARCLAYS BANK PLC	境外法人	0.19%	514,790	249,893	0	514,790	不适用	0
战略投资者或一般法人因配售新股成为前10名股东的情况（如有）（参见注3）	公司员工参与创业板战略配售集合资产管理计划获配售股份数量为6,797,000.00股。公司员工参与创业板战略配售集合资产管理计划承诺获得本次配售的股票限售期为自发行人首次公开发行并上市之日起12个月。							
上述股东关联关系或一致行动的说明	股东金利伟系股东唯艾诺、唯艾诺贰号、唯艾诺叁号的执行事务合伙人，持有唯艾诺22.0833%、唯艾诺贰号25.85%、唯艾诺叁号3.5118%的份额。							
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	2024年2月，因金利伟先生、鲍佳女士解除婚姻关系，对本公司的股份及表决权等事宜做出相关安排，双方约定金利伟先生将登记在其名下的公司79,190,682股股票（占总股本的29.1292%）分割过户给鲍佳女士；鲍佳女士自愿不可撤销地放弃其中10,874,400股股票（占总股本的4%）的表决权。							
前10名股东中存在回购专户的特别说明（参见注11）	截至报告期末，公司“杭州可靠护理用品股份有限公司回购专用证券账户”持有公司股份5,435,800股，持股比例为2.00%。							
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	
金利伟	20,477,321					人民币普通股	20,477,321	
鲍佳	19,797,671					人民币普通股	19,797,671	
PACKWOOD ENTERPRISES LIMITED	7,500,000					人民币普通股	7,500,000	
杭州唯艾诺投资合伙企业（有限合伙）	7,200,000					人民币普通股	7,200,000	
杭州唯艾诺贰号企业管理	2,000,000					人民币普通股	2,000,000	

合伙企业（有限合伙）			
杭州唯艾诺叁号企业管理合伙企业（有限合伙）	1,993,271	人民币普通股	1,993,271
国泰君安证券资管—兴业银行—国泰君安君享创业板可靠护理1号战略配售集合资产管理计划	1,693,390	人民币普通股	1,693,390
杜丽春	560,000	人民币普通股	560,000
徐建军	539,034	人民币普通股	539,034
BARCLAYS BANK PLC	514,790	人民币普通股	514,790
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	股东金利伟系股东唯艾诺、唯艾诺贰号、唯艾诺叁号的执行事务合伙人，持有唯艾诺22.0833%、唯艾诺贰号25.85%、唯艾诺叁号3.5118%的份额。		
前10名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）（参见注4）	无		

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年年报。

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

半年度报告是否经过审计

☐是 ☒否

公司半年度财务报告未经审计。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：杭州可靠护理用品股份有限公司

2025 年 06 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	737,230,042.11	613,695,304.72
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	180,045,438.75	250,053,597.51
衍生金融资产		
应收票据		7,403,275.39
应收账款	186,651,519.81	202,398,244.10
应收款项融资	26,946,908.35	16,353,004.10
预付款项	30,674,424.13	26,009,895.98
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	3,315,240.36	4,313,823.13
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	141,160,975.69	141,883,415.14
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	4,008,160.51	13,550,233.23
流动资产合计	1,310,032,709.71	1,275,660,793.30

非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	10,037,823.33	6,619,402.04
其他权益工具投资	10,250,000.00	10,250,000.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	567,467,156.04	593,010,829.19
在建工程	87,480,118.46	83,451,778.17
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	8,421,894.26	10,266,640.82
无形资产	80,503,239.06	81,682,878.84
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	16,875,139.92	17,104,675.71
递延所得税资产	10,454,815.18	11,356,851.52
其他非流动资产		157,800.00
非流动资产合计	791,490,186.25	813,900,856.29
资产总计	2,101,522,895.96	2,089,561,649.59
流动负债：		
短期借款	149,773,787.78	100,128,780.78
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	287,908,647.30	310,621,311.00
应付账款	149,804,534.28	170,340,444.93
预收款项		
合同负债	5,460,852.98	5,901,748.76
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	16,140,536.23	19,807,246.16
应交税费	4,512,378.43	5,823,426.57
其他应付款	14,401,612.93	11,069,713.87

其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	3,685,093.92	3,699,323.60
其他流动负债	242,716.61	279,701.18
流动负债合计	631,930,160.46	627,671,696.85
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	6,442,040.24	8,184,742.30
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	41,185,549.64	42,201,696.46
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	47,627,589.88	50,386,438.76
负债合计	679,557,750.34	678,058,135.61
所有者权益：		
股本	271,860,000.00	271,860,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	723,242,465.28	723,242,465.28
减：库存股	49,693,884.48	49,693,884.48
其他综合收益	-9,304.95	-10,079.67
专项储备		
盈余公积	81,825,993.12	81,825,993.12
一般风险准备		
未分配利润	316,469,622.99	306,850,031.02
归属于母公司所有者权益合计	1,343,694,891.96	1,334,074,525.27
少数股东权益	78,270,253.66	77,428,988.71
所有者权益合计	1,421,965,145.62	1,411,503,513.98
负债和所有者权益总计	2,101,522,895.96	2,089,561,649.59

法定代表人：金利伟

主管会计工作负责人：李超楠

会计机构负责人：丁健健

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

流动资产：		
货币资金	589,055,663.85	525,627,087.59
交易性金融资产	180,045,438.75	230,053,597.51
衍生金融资产		
应收票据	100,000,000.00	101,263,220.99
应收账款	169,144,959.36	221,601,669.27
应收款项融资	382,204.44	848,338.49
预付款项	23,918,917.24	24,422,680.41
其他应收款	81,840,903.08	1,644,604.17
其中：应收利息		
应收股利		
存货	101,772,152.63	108,795,050.92
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	2,570,488.72	12,335,936.12
流动资产合计	1,248,730,728.07	1,226,592,185.47
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	294,543,106.49	299,713,025.97
其他权益工具投资	250,000.00	250,000.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	414,127,079.97	433,810,286.96
在建工程	83,305,909.49	81,767,809.81
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	7,098,601.89	8,281,702.23
无形资产	63,363,746.30	64,308,775.88
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	15,800,951.56	15,655,920.18
递延所得税资产	10,358,582.90	11,260,619.24
其他非流动资产		70,500.00
非流动资产合计	888,847,978.60	915,118,640.27
资产总计	2,137,578,706.67	2,141,710,825.74

流动负债：		
短期借款	149,773,787.78	100,118,785.18
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	258,131,046.65	286,384,785.46
应付账款	211,654,481.93	250,716,056.16
预收款项		
合同负债	10,901,124.72	12,924,157.51
应付职工薪酬	6,835,802.78	9,924,847.39
应交税费	2,190,371.56	3,232,950.01
其他应付款	8,131,626.92	6,187,448.95
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	2,551,669.36	2,211,667.38
其他流动负债	1,224,807.86	1,434,530.61
流动负债合计	651,394,719.56	673,135,228.65
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	6,442,040.24	7,803,960.95
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	33,708,898.23	34,293,528.59
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	40,150,938.47	42,097,489.54
负债合计	691,545,658.03	715,232,718.19
所有者权益：		
股本	271,860,000.00	271,860,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	732,656,269.35	732,656,269.35
减：库存股	49,693,884.48	49,693,884.48
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	81,825,993.12	81,825,993.12
未分配利润	409,384,670.65	389,829,729.56
所有者权益合计	1,446,033,048.64	1,426,478,107.55

负债和所有者权益总计	2,137,578,706.67	2,141,710,825.74
------------	------------------	------------------

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	548,955,995.93	520,871,114.13
其中：营业收入	548,955,995.93	520,871,114.13
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	525,168,891.36	492,679,714.91
其中：营业成本	417,398,774.41	406,621,661.39
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	4,198,745.01	3,178,694.85
销售费用	61,481,518.95	59,226,491.45
管理费用	24,798,390.88	16,809,868.26
研发费用	22,985,260.34	21,720,127.36
财务费用	-5,693,798.23	-14,877,128.40
其中：利息费用	765,852.16	330,524.47
利息收入	8,963,280.54	12,223,625.88
加：其他收益	4,375,764.52	5,169,220.54
投资收益（损失以“—”号填列）	6,560,970.79	-1,570,251.58
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	3,460,080.52	-1,570,251.58
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“—”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	45,438.75	
信用减值损失（损失以“—”号填列）	584,573.68	-2,371,760.13
资产减值损失（损失以“—”号填列）	-3,417,769.75	-3,016,534.50
资产处置收益（损失以“—”		43,368.69

号填列)		
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	31,936,082.56	26,445,442.24
加：营业外收入	121,180.70	389,286.18
减：营业外支出	174,852.68	19,255.75
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	31,882,410.58	26,815,472.67
减：所得税费用	3,291,434.81	3,425,785.83
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	28,590,975.77	23,389,686.84
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	28,590,975.77	23,389,686.84
2. 终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“—”号填列）	28,278,610.82	23,215,048.45
2. 少数股东损益（净亏损以“—”号填列）	312,364.95	174,638.39
六、其他综合收益的税后净额	774.72	-1,146.48
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	774.72	-1,146.48
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1. 重新计量设定受益计划变动额		
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
3. 其他权益工具投资公允价值变动		
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	774.72	-1,146.48
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4. 其他债权投资信用减值准备		
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额	774.72	-1,146.48
7. 其他		
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	28,591,750.49	23,388,540.36
归属于母公司所有者的综合收益总额	28,279,385.54	23,213,901.97
归属于少数股东的综合收益总额	312,364.95	174,638.39
八、每股收益：		

（一）基本每股收益	0.1061	0.0859
（二）稀释每股收益	0.1061	0.0859

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：金利伟 主管会计工作负责人：李超楠 会计机构负责人：丁健健

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	417,409,437.61	431,155,694.37
减：营业成本	335,281,501.78	358,534,904.14
税金及附加	2,764,268.21	1,695,658.78
销售费用	14,939,438.45	18,284,938.43
管理费用	19,159,543.14	11,600,457.34
研发费用	18,634,902.88	19,175,661.36
财务费用	-5,417,824.09	-14,567,862.12
其中：利息费用	730,218.57	260,864.09
利息收入	8,657,354.88	11,639,680.72
加：其他收益	3,425,196.72	4,411,735.75
投资收益（损失以“—”号填列）	6,403,376.34	-1,570,251.58
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	3,460,080.52	-1,570,251.58
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	45,438.75	
信用减值损失（损失以“—”号填列）	914,841.24	-1,150,452.47
资产减值损失（损失以“—”号填列）	-1,184,858.03	-2,605,152.38
资产处置收益（损失以“—”号填列）		
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	41,651,602.26	35,517,815.76
加：营业外收入	25,912.96	388,972.05
减：营业外支出	174,625.42	18,019.95
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	41,502,889.80	35,888,767.86
减：所得税费用	3,288,929.86	3,425,785.82
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	38,213,959.94	32,462,982.04
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	38,213,959.94	32,462,982.04
（二）终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		

“—”号填列)		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1. 重新计量设定受益计划变动额		
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
3. 其他权益工具投资公允价值变动		
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4. 其他债权投资信用减值准备		
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额		
7. 其他		
六、综合收益总额	38,213,959.94	32,462,982.04
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

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	595,532,124.37	556,340,972.01
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	21,902,110.09	26,073,585.30
收到其他与经营活动有关的现金	41,868,238.74	56,049,641.91
经营活动现金流入小计	659,302,473.20	638,464,199.22
购买商品、接受劳务支付的现金	464,130,376.34	464,983,540.79
客户贷款及垫款净增加额		

存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	67,200,587.88	53,828,903.92
支付的各项税费	13,225,677.91	14,124,976.01
支付其他与经营活动有关的现金	73,370,369.42	89,471,576.74
经营活动现金流出小计	617,927,011.55	622,408,997.46
经营活动产生的现金流量净额	41,375,461.65	16,055,201.76
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	70,000,000.00	
取得投资收益收到的现金	3,226,733.74	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		6,000,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	800,000.00	
投资活动现金流入小计	74,026,733.74	6,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	12,847,596.35	44,697,663.88
投资支付的现金		210,000,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	12,847,596.35	254,697,663.88
投资活动产生的现金流量净额	61,179,137.39	-248,697,663.88
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	720,000.00	200,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	720,000.00	200,000.00
取得借款收到的现金	149,634,954.44	
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	150,354,954.44	200,000.00
偿还债务支付的现金	100,556,562.96	450,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	18,629,212.10	
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	2,323,323.54	32,554,828.16
筹资活动现金流出小计	121,509,098.60	33,004,828.16
筹资活动产生的现金流量净额	28,845,855.84	-32,804,828.16
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,771,084.63	2,510,431.26
五、现金及现金等价物净增加额	129,629,370.25	-262,936,859.02
加：期初现金及现金等价物余额	553,688,670.59	796,442,379.58
六、期末现金及现金等价物余额	683,318,040.84	533,505,520.56

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	465,483,884.70	464,460,535.22
收到的税费返还	21,902,110.09	26,046,570.45
收到其他与经营活动有关的现金	35,667,978.04	52,830,595.97
经营活动现金流入小计	523,053,972.83	543,337,701.64
购买商品、接受劳务支付的现金	462,745,422.31	430,545,442.39
支付给职工以及为职工支付的现金	35,740,864.00	30,597,446.87
支付的各项税费	6,180,981.71	7,937,290.89
支付其他与经营活动有关的现金	127,400,368.62	57,016,676.81
经营活动现金流出小计	632,067,636.64	526,096,856.96
经营活动产生的现金流量净额	-109,013,663.81	17,240,844.68
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	58,630,000.00	
取得投资收益收到的现金	3,069,139.29	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	61,699,139.29	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	10,142,255.00	38,393,732.95
投资支付的现金		220,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	10,142,255.00	258,393,732.95
投资活动产生的现金流量净额	51,556,884.29	-258,393,732.95
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	149,634,954.44	
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	149,634,954.44	
偿还债务支付的现金	556,562.96	450,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	18,629,212.10	
支付其他与筹资活动有关的现金	1,292,223.54	31,714,828.16
筹资活动现金流出小计	20,477,998.60	32,164,828.16
筹资活动产生的现金流量净额	129,156,955.84	-32,164,828.16
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,787,089.18	2,510,431.26
五、现金及现金等价物净增加额	69,913,087.14	-270,807,285.17
加：期初现金及现金等价物余额	469,711,168.91	722,710,741.15
六、期末现金及现金等价物余额	539,624,256.05	451,903,455.98

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
----	-----------

	归属于母公司所有者权益													少数 股东权益	所有者 权益合计
	股本	其他权益工具			资本公 积	减： 库存股	其他 综合收 益	专项 储备	盈余公 积	一般 风险准 备	未分 配利润	其他	小计		
		优先 股	永续 债	其他											
一、上年年末余额	271,860,000.00				723,242,465.28	49,693,884.48	-10,079.67		81,825,993.12		306,850,031.02		1,334,074,525.27	77,428,988.71	1,411,503,513.98
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	271,860,000.00				723,242,465.28	49,693,884.48	-10,079.67		81,825,993.12		306,850,031.02		1,334,074,525.27	77,428,988.71	1,411,503,513.98
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							774.72				9,619,591.97		9,620,366.69	841,264.95	10,461,631.64
（一）综合收益总额							774.72				28,278,610.82		28,279,385.54	312,364.95	28,591,750.49
（二）所有者投入和减少资本														528,900.00	528,900.00
1．所有者投入的普通股														720,000.00	720,000.00
2．其他权益工具持有者投入资本															
3．股份支付计入所有者权益的金额															
4．其他														-191,100.00	-191,100.00

(三) 利润分配											- 18, 659 ,01 8.8 5		- 18, 659 ,01 8.8 5		- 18, 659 ,01 8.8 5
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东）的分配											- 18, 659 ,01 8.8 5		- 18, 659 ,01 8.8 5		- 18, 659 ,01 8.8 5
4. 其他															
(四) 所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本（或股本）															
2. 盈余公积转增资本（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
(五) 专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
(六) 其他															
四、本期期末余额	271 ,86 0,0 00. 00				723 ,24 2,4 65. 28	49, 693 ,88 4.4 8	- 9,3 04. 95		81, 825 ,99 3.1 2		316 ,46 9,6 22. 99		1,3 43, 694 ,89 1.9 6	78, 270 ,25 3.6 6	1,4 21, 965 ,14 5.6 2

上年金额

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	其他权益工具			资本公 积	减： 库存股	其他综 合收益	专项储 备	盈余公 积	一般风 险准备	未分配 利润	其他			小计
优先股		永续债	其他												
一、上年年末余额	271,860,000.00				723,242,465.28		-7,331.75		77,204,947.75		300,436,832.47		1,372,736,913.75	76,875,261.32	1,449,612,175.07
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	271,860,000.00				723,242,465.28		-7,331.75		77,204,947.75		300,436,832.47		1,372,736,913.75	76,875,261.32	1,449,612,175.07
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）						30,099,548.78	-1,146.48				3,076,460.95		-27,024,234.31	374,638.9	-26,649,592
（一）综合收益总额							-1,146.48				23,215,048.45		23,213,901.97	174,638.9	23,388,540.36
（二）所有者投入和减少资本						30,099,548.78							-30,099,548.78	200,000.0	-29,899,548.78
1．所有者投入的普通股														200,000.0	200,000.0
2．其他权益工具持有者投入资本															
3．股份支付计入所有者权益的金额															

4. 其他						30,099,548.78							-30,099,548.78		-30,099,548.78
(三) 利润分配											20,138,587.50		20,138,587.50		20,138,587.50
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东）的分配											20,138,587.50		20,138,587.50		20,138,587.50
4. 其他															
(四) 所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本（或股本）															
2. 盈余公积转增资本（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
(五) 专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
(六) 其他															
四、本期期末余额	271,860,000.				723,242,465.	30,099,548.78	-8,478.23		77,204,947.7		303,513,293.		1,345,712,679.7	77,249,899.7	1,422,962,575.7

	00				28	8			5		42		9.4	1	9.1
													4		5

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	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	271,860,000.00				732,656,269.35	49,693,884.48			81,825,993.12	389,829,729.56		1,426,478,107.55
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	271,860,000.00				732,656,269.35	49,693,884.48			81,825,993.12	389,829,729.56		1,426,478,107.55
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）										19,554,941.09		19,554,941.09
（一）综合收益总额										38,213,959.94		38,213,959.94
（二）所有者投入和减少资本												
1．所有者投入的普通股												
2．其他权益工具持有者投入资本												
3．股份支付计入所有者权益的金额												
4．其他												
（三）利润分配										18,659,018.85		18,659,018.85

1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配										-18,659,018.85		-18,659,018.85
3. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	271,860,000.00				732,656,269.35	49,693,884.48			81,825,993.12	409,384,670.65		1,446,033,048.64

上期金额

单位：元

项目	2024 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	271,860,000.00				732,656,269.35				77,204,947.75	368,378,908.28		1,450,100,125.38
加：会计政策变更												

前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	271,860,000.00				732,656,269.35				77,204,947.75	368,378,908.28		1,450,100,125.38
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					30,099,548.78					12,324,394.54		-17,775,154.24
（一）综合收益总额										32,462,982.04		32,462,982.04
（二）所有者投入和减少资本					30,099,548.78							-30,099,548.78
1．所有者投入的普通股												
2．其他权益工具持有者投入资本												
3．股份支付计入所有者权益的金额												
4．其他					30,099,548.78							-30,099,548.78
（三）利润分配										-20,138,587.50		-20,138,587.50
1．提取盈余公积												
2．对所有者（或股东）的分配										-20,138,587.50		-20,138,587.50
3．其他												
（四）所有者权益内部结转												
1．资本公积转增资本（或股本）												
2．盈余公积转增资本（或股本）												

3. 盈余公 积弥补亏损												
4. 设定受 益计划变动 额结转留存 收益												
5. 其他综 合收益结转 留存收益												
6. 其他												
(五) 专项 储备												
1. 本期提 取												
2. 本期使 用												
(六) 其他												
四、本期期 末余额	271,8 60,00 0.00				732,6 56,26 9.35	30,09 9,548 .78			77,20 4,947 .75	380,7 03,30 2.82		1,432 ,324, 971.1 4

三、公司基本情况

杭州可靠护理用品股份有限公司（以下简称公司或本公司）前身系杭州侨资纸业有限公司（以下简称侨资有限公司），侨资有限公司系由金利伟、金利琴共同出资组建，于2001年8月7日在杭州市工商行政管理局临安分局登记注册，取得注册号为3301852002326的企业法人营业执照。侨资有限公司以2011年7月31日为基准日，整体变更为本公司，本公司于2011年8月29日在杭州市工商行政管理局登记注册，总部位于浙江省杭州市。公司现持有统一社会信用代码为913301007309330480的营业执照，公司现有注册资本271,860,000.00元，股份总数271,860,000股（每股面值1元）。其中，有限售条件的流通股份A股120,824,972股；无限售条件的流通股份A股151,035,028股。公司股票已于2021年6月17日在深圳证券交易所挂牌交易。

本公司主要经营活动为成人失禁用品、婴儿护理用品、宠物卫生用品等的研发、生产和销售。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

2、持续经营

本公司不存在导致对报告期末起12个月内的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

重要提示：本公司根据实际生产经营特点针对金融工具减值、存货、固定资产折旧、在建工程、无形资产、收入确认等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计。

1、遵循企业会计准则的声明

本公司所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、经营成果和现金流量等有关信息。

2、会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

3、营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

采用人民币为记账本位币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

☒适用 ☐不适用

项目	重要性标准
重要的核销应收账款	单项金额超过资产总额 0.2%
重要的单项计提坏账准备的其他应收款	单项金额超过资产总额 0.2%
重要的核销其他应收款	单项金额超过资产总额 0.2%
重要的在建工程项目	余额或发生额超过资产总额的 1%或募集资金投资的在建工程项目
重要的投资活动现金流量	单笔或累计金额超过资产总额的 2%
重要的子公司、非全资子公司	资产总额超过集团总资产 15%的子公司
重要承诺事项	单项金额超过资产总额的 1%
重要的联营企业	单个被投资单位的长期股权投资账面价值占集团净资产的 2%以上且金额大于 1,000.00 万元，或长期股权投资权益法下投资损益占集团合并净利润的 10%以上

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司按照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份额与支付的合并对价账面价值或发行股份面值总额的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日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；如果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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1. 控制的判断

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可变回报金额的，认定为控制。

2. 合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

1. 合营安排分为共同经营和合营企业。

2. 当公司为共同经营的合营方时，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，以及按持有份额确认共同持有的资产；
- (2) 确认单独所承担的负债，以及按持有份额确认共同承担的负债；
- (3) 确认出售公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- (4) 按公司持有份额确认共同经营因出售资产所产生的收入；
- (5) 确认单独所发生的费用，以及按公司持有份额确认共同经营发生的费用。

9、现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

10、外币业务和外币报表折算

1. 外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日即期汇率的近似汇率折

算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

2. 外币财务报表折算

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，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算。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。

11、金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下三类：（1）以摊余成本计量的金融资产；（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；（3）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下四类：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；（2）金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债；（3）不属于上述（1）或（2）的财务担保合同，以及不属于上述（1）并以低于市场利率贷款的贷款承诺；（4）以摊余成本计量的金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

（1）金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，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或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。但是，公司初始确认的应收账款未包含重大融资成分或公司不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照《企业会计准则第14号——收入》所定义的交易价格进行初始计量。

（2）金融资产的后续计量方法

1) 以摊余成本计量的金融资产

采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，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债务工具投资

采用公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

采用公允价值进行后续计量。获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

采用公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

（3）金融负债的后续计量方法

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类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。对于此类金融负债以公允价值进行后续计量。因公司自身信用风险变动引起的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公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。此类金融负债产生的其他利得或损失（包括利息费用、除因公司自身信用风险变动引起的公允价值变动）计入当期损益，除非该金融负债属于套期关系的一部分。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债

按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

3) 不属于上述 1) 或 2) 的财务担保合同，以及不属于上述 1) 并以低于市场利率贷款的贷款承诺

在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：① 按照金融工具的减值规定确定的损失准备金额；② 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》相关规定所确定的累计摊销额后的余额。

4) 以摊余成本计量的金融负债

采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融负债所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销时计入当期损益。

(4) 金融资产和金融负债的终止确认

1) 当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

- ① 收取金融资产现金流量的合同权利已终止；
 - ② 金融资产已转移，且该转移满足《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》关于金融资产终止确认的规定。
- 2) 当金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除时，相应终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：（1）未保留对该金融资产控制的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；（2）保留了对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）所转移金融资产在终止确认日的账面价值；（2）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中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为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）之和。转移了金融资产的一部分，且该被转移部分整体满足终止确认条件的，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：（1）终止确认部分的账面价值；（2）终止确认部分的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为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）之和。

4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

（1）第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

（2）第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

（3）第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

5. 金融工具减值

公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、合同资产、租赁应收款、分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或不属于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，公司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。

对于租赁应收款、由《企业会计准则第14号——收入》规范的交易形成，且不含重大融资成分或者公司不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收款项及合同资产，公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述计量方法以外的金融资产，公司在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后已显著增加，公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，公司按照该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备。

公司利用可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

于资产负债表日，若公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估预期信用风险和计量预期信用损失。当以金融工具组合为基础时，公司以共同风险特征为依据，将金融工具划分为不同组合。

公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，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。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

6. 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，不相互抵销。但同时满足下列条件的，公司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额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；（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。

不满足终止确认条件的金融资产转移，公司不对已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

12、应收票据

1. 按信用风险特征组合计提预期信用损失的应收款项和合同资产

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收银行承兑汇票	票据类型	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，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
应收商业承兑汇票		
应收账款——账龄组合	账龄	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预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
应收账款——合并范围内关联往来组合	款项性质	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，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
其他应收款——账龄组合	账龄	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，编制其他应收款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
其他应收款——合并范围内关联往来组合	款项性质	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，通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失

2. 账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表

账 龄	应收账款 预期信用损失率 (%)	其他应收款 预期信用损失率 (%)
1 年以内 (含, 下同)	5	5
1-2 年	10	10
2-3 年	30	30
3 年以上	100	100

应收账款/其他应收款的账龄自款项实际发生的月份起算。

3. 按单项计提预期信用损失的应收款项和合同资产的认定标准

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收款项和合同资产，公司按单项计提预期信用损失。

13、应收账款

应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本节五、12. 应收票据

14、应收款项融资

应收款项融资的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本节五、12. 应收票据

15、其他应收款

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本节五、12. 应收票据

16、合同资产

公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

公司将拥有的、无条件(即，仅取决于时间流逝)向客户收取对价的权利作为应收款项列示，将已向客户转让商品而有权收取对价的权利(该权利取决于时间流逝之外的其他因素)作为合同资产列示。

公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。

17、存货

1. 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

3. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

4. 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

(2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

5. 存货跌价准备

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

18、持有待售资产

1. 持有待售的非流动资产或处置组的分类

公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：（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）出售极可能发生，即公司已经就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。

公司专为转售而取得的非流动资产或处置组，在取得日满足“预计出售将在一年内完成”的条件，且短期（通常为3个月）内很可能满足持有待售类别的其他划分条件的，在取得日将其划分为持有待售类别。

因公司无法控制的下列原因之一，导致非关联方之间的交易未能在一年内完成，且公司仍然承诺出售非流动资产或处置组的，继续将非流动资产或处置组划分为持有待售类别：（1）买方或其他方意外设定导致出售延期的条件，公司针对这些条件已经及时采取行动，且预计能够自设定导致出售延期的条件起一年内顺利化解延期因素；（2）因发生罕见情况，导致持有待售的非流动资产或处置组未能在一年内完成出售，公司在最初一年内已经针对这些新情况采取必要措施且重新满足了持有待售类别的划分条件。

2. 持有待售的非流动资产或处置组的会计处理

(1) 初始计量和后续计量

初始计量和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。

对于取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组，在初始计量时比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。除企业合并中取得的非流动资产或处置组外，由非流动资产或处置组以公允价值减去出售费用后的净额作为初始计量金额而产生的差额，计入当期损益。

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，再根据处置组中的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。

(2) 资产减值损失转回的会计处理

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转回。

后续资产负债表日持有待售的处置组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非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值，以及非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不转回。

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。

(3) 不再继续划分为持有待售类别以及终止确认的会计处理

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。

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。

19、长期股权投资

1. 共同控制、重大影响的判断

按照相关约定对某项安排存在共有的控制，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，认定为共同控制。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，认定为重大影响。

2. 投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或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其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”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，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1) 在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的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) 在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，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股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但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。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第12号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

3. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

(1) 是否属于“一揽子交易”的判断原则

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，公司结合分步交易的各个步骤的交易协议条款、分别取得的处置对价、出售股权的对象、处置方式、处置时点等信息来判断分步交易是否属于“一揽子交易”。各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明多次交易事项属于“一揽子交易”：

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

(2) 不属于“一揽子交易”的会计处理

1) 个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

2) 合并财务报表

在丧失控制权之前，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，调整资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，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与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等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

(3) 属于“一揽子交易”的会计处理

1) 个别财务报表

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长期股权投资账面价值之间的差额，在个别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。

2) 合并财务报表

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。

20、投资性房地产

投资性房地产计量模式
不适用

21、固定资产

(1) 确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

(2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	5年-30年	5%	19.00%-3.17%
通用设备	年限平均法	3年-10年	5%	31.67%-9.50%
专用设备	年限平均法	5年-15年	5%	19.00%-6.33%
运输工具	年限平均法	3年-10年	5%	31.67%-9.50%

22、在建工程

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

类 别	在建工程结转为固定资产的标准和时点
机器设备	安装调试后达到设计要求或合同规定的标准
房屋及建筑物	已达到预定可使用状态并投入使用，或已办理完工验收

23、借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

2. 借款费用资本化期间

(1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

(3) 当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

3. 借款费用资本化率以及资本化金额

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（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），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，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以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。

24、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

1. 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

2. 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体如下：

项 目	使用寿命及其确定依据	摊销方法
土地使用权	50 年/产权登记期限	平均年限法
软件	3-5 年/预期经济利益年限	平均年限法
商标使用权	5 年/预期经济利益年限	平均年限法

(2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

(1) 人员人工费用

人员人工费用包括公司研发人员的工资薪金、基本养老保险费、基本医疗保险费、失业保险费、工伤保险费、生育保险费和住房公积金，以及外聘研发人员的劳务费用。

研发人员同时服务于多个研究开发项目的，人工费用的确认依据公司管理部门提供的各研究开发项目研发人员的工时记录，在不同研究开发项目间接比例分配。

直接从事研发活动的人员、外聘研发人员同时从事非研发活动的，公司根据研发人员在不同岗位的工时记录，将其实际发生的人员人工费用，按实际工时占比等合理方法在研发费用和生产经营费用间分配。

(2) 直接投入费用

直接投入费用是指公司为实施研究开发活动而实际发生的相关支出。包括：1) 直接消耗的材料、燃料和动力费用；2) 用于中间试验和产品试制的模具、工艺装备开发及制造费，不构成固定资产的样品、样机及一般测试手段购置费，试制产品的检验费；3) 用于研究开发活动的仪器、设备的运行维护、调整、检验、检测、维修等费用。

(3) 折旧费用与长期待摊费用

折旧费用是指用于研究开发活动的仪器、设备和在用建筑物的折旧费。

用于研发活动的仪器、设备及在用建筑物，同时又用于非研发活动的，对该类仪器、设备、在用建筑物使用情况做必要记录，并将其实际发生的折旧费按实际工时和使用面积等因素，采用合理方法在研发费用和生产经营费用间分配。

长期待摊费用是指研发设施的改建、改装、装修和修理过程中发生的长期待摊费用，按实际支出进行归集，在规定的期限内分期平均摊销。

(4) 无形资产摊销费用

无形资产摊销费用是指用于研究开发活动的软件、知识产权、非专利技术（专有技术、许可证、设计和计算方法等）的摊销费用。

(5) 设计费用

设计费用是指为新产品和新工艺进行构思、开发和制造，进行工序、技术规范、规程制定、操作特性方面的设计等发生的费用，包括为获得创新性、创意性、突破性产品进行的创意设计活动发生的相关费用。

(6) 装备调试费用与试验费用

装备调试费用是指工装准备过程中研究开发活动所发生的费用，包括研制特殊、专用的生产机器，改变生产和质量控制程序，或制定新方法及标准等活动所发生的费用。

为大规模批量化和商业化生产所进行的常规性工装准备和工业工程发生的费用不计入归集范围。

试验费用包括新药研制的临床试验费、勘探开发技术的现场试验费、田间试验费等。

(7) 委托外部研究开发费用

委托外部研究开发费用是指公司委托境内外其他机构或个人进行研究开发活动所发生的费用（研究开发活动成果为公司所拥有，且与公司的主要经营业务紧密相关）。

(8) 其他费用

其他费用是指上述费用之外与研究开发活动直接相关的其他费用，包括技术图书资料费、资料翻译费、专家咨询费、高新科技研发保险费，研发成果的检索、论证、评审、鉴定、验收费用，知识产权的申请费、注册费、代理费，会议费、差旅费、通讯费等。

4. 内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，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，能证明其有用性；(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

25、长期资产减值

对长期股权投资、其他权益工具投资、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

26、长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出，摊销期限在1年以上（不含1年）的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

27、合同负债

公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

公司将拥有的、无条件(即,仅取决于时间流逝)向客户收取对价的权利作为应收款项列示,将已向客户转让商品而有权收取对价的权利(该权利取决于时间流逝之外的其他因素)作为合同资产列示。

公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。

28、职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

1. 职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

2. 短期薪酬的会计处理方法

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

(2) 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

(1) 在职工为公司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) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤:

1) 根据预期累计福利单位法,采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计,计量设定受益计划所产生的义务,并确定相关义务的所属期间。同时,对设定受益计划所产生的义务予以折现,以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本;

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

3) 期末,将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分,其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本,重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益,并且在后续会计期间不允许转回至损益,但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

(3) 辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利,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:(1) 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;(2) 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

向职工提供的其他长期福利，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会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

29、预计负债

1. 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

2. 公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

30、股份支付

1. 股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2. 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

(1) 以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按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，相应调整资本公积。

换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量；如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

(2) 以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按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。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务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，按公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

(3) 修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

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

31、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

1. 收入确认原则

于合同开始日，公司对合同进行评估，识别合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行。

满足下列条件之一时，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）客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；（2）客户能够控制公司履约过程中在建商品；（3）公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，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，在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，公司考虑下列迹象：（1）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）公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；（3）公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；（4）公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；（5）客户已接受该商品；（6）其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

2. 收入计量原则

（1）公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格是公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。

（2）合同中存在可变对价的，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，但包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。

（3）合同中存在重大融资成分的，公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，公司预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

（4）合同中包含两项或多项履约义务的，公司于合同开始日，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。

3. 收入确认的具体方法

公司主要销售婴儿护理用品、成人失禁用品、宠物卫生用品等产品，属于在某一时点履行的履约义务，在客户取得产品控制权时确认收入。公司销售业务按照区域划分为境内销售和境外销售。公司根据具体销售业务特点，确定公司销售商品收入确认的标准及收入确认时间的具体判断标准：

（1）境内销售业务的收入确认方法

1) 线下销售业务的收入确认方法

① 到货确认的客户：在公司已根据合同约定将产品交付给购货方，经客户签收或对账时确认销售收入。

② 自提客户：在公司已根据合同约定将产品交付给客户委托的物流公司时确认销售收入。

③ 委托存放的客户：在公司已根据合同约定将产品生产入库且经客户确认产品质量合格或与客户对账确认结算时确认销售收入。

2) 线上销售业务的收入确认方法

① 自营电商平台：在公司根据订单发出商品，客户收到货物或者系统默认收货、公司收到货款时确认销售收入。

② 电商超市：公司收到客户对账结算单且对账无误时确认销售收入。

③ 线上分销平台：其中供销平台，在终端消费者确认收货、公司收到电商平台交付的消费者货款时确认销售收入；其他线上分销平台客户，在公司收到客户对账结算单且对账无误时确认销售收入。

(2) 境外销售业务的收入确认方法

1) 一般境外销售业务：公司已根据合同约定将产品报关，取得提单时确认销售收入。

2) 工厂交货（EXW）结算方式境外销售业务：以在工厂或仓库将货物交付客户指定承运人时确认销售收入。

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况

不适用

32、政府补助

1. 政府补助在同时满足下列条件时予以确认：(1) 公司能够满足政府补助所附的条件；(2) 公司能够收到政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

4. 与公司日常经营活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

5. 政策性优惠贷款贴息的会计处理方法

(1) 财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向公司提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

(2) 财政将贴息资金直接拨付给公司的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

33、递延所得税资产/递延所得税负债

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2. 确认递延所得税资产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。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

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

4. 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

5. 同时满足下列条件时，公司将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示：（1）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；（2）递延所得税资产和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和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

34、租赁

（1）作为承租方租赁的会计处理方法

在租赁期开始日，公司将租赁期不超过 12 个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁认定为低价值资产租赁。公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。

对于所有短期租赁和低价值资产租赁，公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

除上述采用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁外，在租赁期开始日，公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

（1）使用权资产

使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：1）租赁负债的初始计量金额；2）在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；3）承租人发生的初始直接费用；4）承租人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。

公司按照直线法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，公司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，公司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。

（2）租赁负债

在租赁期开始日，公司将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债。计算租赁付款额现值时采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额与其现值之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期各个期间内按照确认租赁付款额现值的折现率确认利息费用，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，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，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。

(2) 作为出租方租赁的会计处理方法

在租赁开始日，公司将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划分为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

(1) 经营租赁

公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁收款额确认为租金收入，发生的初始直接费用予以资本化并按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。公司取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

(2) 融资租赁

在租赁期开始日，公司按照租赁投资净额（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）确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。在租赁期的各个期间，公司按照租赁内含利率计算并确认利息收入。

公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

35、其他重要的会计政策和会计估计

36、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

☐适用 ☒不适用

(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调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

☐适用 ☒不适用

37、其他

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13%、6%，出口退税率为 13%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	7%
企业所得税	应纳税所得额	15%、16.5%、20%、25%

房产税	从价计征的，按房产原值一次减除30%后余值的1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的12%计缴	1.2%、12%
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
本公司、杭州可艾公司	15%
卓丰控股（亚洲）有限公司（以下简称卓丰控股公司）	16.50%
可心护理公司、杭州可名公司、可睿护理公司、杭州可聚控股公司、可靠卫生公司、杭州可聚新航公司、可靠福祉上海公司	20%
可靠福祉公司、可芯美登公司	25%

2、税收优惠

1. 根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室《对浙江省认定机构2024年认定报备的高新技术企业进行备案的公告》，本公司、杭州可艾公司被认定为高新技术企业，认定有效期为3年（2024年至2026年），本期按15%的税率计缴企业所得税。

2. 根据财政部、税务总局《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（2023年第12号），自2023年1月1日至2027年12月31日，对小型微利企业减按25%计算应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。可心护理等子公司满足小型微利企业标准，本期按照20%的税率计缴企业所得税。

3. 根据财政部、国家税务总局《关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》（公告2023年第43号），自2023年1月1日至2027年12月31日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计5%抵减应纳税增值税额。本期公司依据该政策享受加计抵减增值税金额1,150,413.72元。

3、其他

不适用

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	1,384.00	
银行存款	714,508,378.81	582,838,087.86
其他货币资金	22,720,279.30	30,857,216.86
合计	737,230,042.11	613,695,304.72

其他说明

2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	180,045,438.75	250,053,597.51
其中：		
理财产品	180,045,438.75	60,053,597.51
结构性存款		190,000,000.00
其中：		
合计	180,045,438.75	250,053,597.51

其他说明：

3、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据		7,403,275.39
合计		7,403,275.39

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收票据						7,403,275.39	100.00%			7,403,275.39
其中：										
银行承兑票据						7,403,275.39	100.00%			7,403,275.39
合计						7,403,275.39	100.00%			7,403,275.39

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备：

☐适用 ☒不适用

4、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）	196,115,852.50	212,344,565.07
1至2年	180,605.13	480,300.04
2至3年	255,593.29	340,910.38
3年以上	772,429.48	634,570.46
3至4年	250,708.45	329,686.86
4至5年	250,225.87	76,475.68
5年以上	271,495.16	228,407.92
合计	197,324,480.40	213,800,345.95

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	197,324,480.40	100.00%	10,672,960.59	5.41%	186,651,519.81	213,800,345.95	100.00%	11,402,101.85	5.33%	202,398,244.10
其中：										
合计	197,324,480.40	100.00%	10,672,960.59	5.41%	186,651,519.81	213,800,345.95	100.00%	11,402,101.85	5.33%	202,398,244.10

按组合计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
按组合计提坏账准备的应收账款	197,324,480.40	10,672,960.59	5.41%
合计	197,324,480.40	10,672,960.59	

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按组合计提坏账准备的应收账款	11,402,101.85	-729,141.26				10,672,960.59
合计	11,402,101.85	-729,141.26				10,672,960.59

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

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

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
客户一	126,230,722.51		126,230,722.51	63.97%	6,311,536.13
客户二	11,372,065.38		11,372,065.38	5.76%	568,603.27
客户三	8,479,971.06		8,479,971.06	4.30%	423,998.55
客户四	7,322,424.74		7,322,424.74	3.71%	366,121.24
客户五	4,018,064.60		4,018,064.60	2.04%	200,903.23
合计	157,423,248.29		157,423,248.29	79.78%	7,871,162.42

5、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	26,946,908.35	16,353,004.10
合计	26,946,908.35	16,353,004.10

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

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

				例					例	
其中：										
按组合计提坏账准备	26,946,908.35	100.00%			26,946,908.35	16,353,004.10	100.00%			16,353,004.10
其中：										
银行承兑汇票	26,946,908.35	100.00%			26,946,908.35	16,353,004.10	100.00%			16,353,004.10
合计	26,946,908.35	100.00%			26,946,908.35	16,353,004.10	100.00%			16,353,004.10

按组合计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
银行承兑汇票	26,946,908.35		
合计	26,946,908.35		

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025 年 1 月 1 日余额在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明：

（3） 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	1,797,789.09	
合计	1,797,789.09	

6、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	3,315,240.36	4,313,823.13
合计	3,315,240.36	4,313,823.13

(1) 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	6,398,723.22	6,163,489.19
应收暂付款	1,155,502.16	1,248,084.47
其他	289,047.07	387,713.98
应收退货款		800,000.00
合计	7,843,272.45	8,599,287.64

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）	2,164,825.56	3,029,349.75
1 至 2 年	367,011.76	1,267,428.59
2 至 3 年	1,326,207.89	421,793.06
3 年以上	3,985,227.24	3,880,716.24
3 至 4 年	174,778.24	3,481,316.24
4 至 5 年	3,437,000.00	62,000.00
5 年以上	373,449.00	337,400.00
合计	7,843,272.45	8,599,287.64

3) 按坏账计提方法分类披露

☒适用 ☐不适用

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备	7,843,272.45	100.00%	4,528,032.09	57.73%	3,315,240.36	8,599,287.64	100.00%	4,285,464.51	49.84%	4,313,823.13
其中：										
合计	7,843,272.45	100.00%	4,528,032.09	57.73%	3,315,240.36	8,599,287.64	100.00%	4,285,464.51	49.84%	4,313,823.13

按组合计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
按组合计提坏账准备	7,843,272.45	4,528,032.09	57.73%
合计	7,843,272.45	4,528,032.09	

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	151,467.50	126,742.86	4,007,254.15	4,285,464.51
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
——转入第二阶段	-18,350.59	18,350.59		
——转入第三阶段		-132,620.79	132,620.79	
本期计提	-24,875.61	24,228.52	243,214.67	242,567.58
本期转回			98,000.00	98,000.00
其他变动			98,000.00	98,000.00
2025 年 6 月 30 日余额	108,241.30	36,701.18	4,383,089.61	4,528,032.09

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
单项计提坏账准备			98,000.00		98,000.00	
按组合计提坏账准备	4,285,464.51	242,567.58				4,528,032.09
合计	4,285,464.51	242,567.58	98,000.00		98,000.00	4,528,032.09

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

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

5) 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
单位一	押金保证金	3,341,000.00	3年以上	42.60%	3,341,000.00
单位二	押金保证金	954,377.40	2-3年	12.17%	286,313.22
单位三	应收暂付款	191,340.00	1年以内	2.44%	9,567.00
单位四	应收暂付款	163,492.75	1年以内	2.08%	8,174.64
单位五	押金保证金	138,171.42	1年以内	1.76%	6,908.57
合计		4,788,381.57		61.05%	3,651,963.43

7、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	30,392,370.75	99.08%	25,086,026.92	96.45%
1至2年	92,219.30	0.30%	828,640.75	3.19%
2至3年	69,675.65	0.23%	31,427.97	0.12%
3年以上	120,158.43	0.39%	63,800.34	0.24%
合计	30,674,424.13		26,009,895.98	

账龄超过1年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

按预付对象归集的期末余额前五名金额合计 23,865,929.62 元，占预付款项期末余额合计数的比例为 77.80%。

其他说明：

8、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备	账面价值

		或合同履约成本减值准备			或合同履约成本减值准备	
原材料	41,237,693.02	3,612,695.74	37,624,997.28	44,064,554.34	4,029,311.30	40,035,243.04
在产品	2,539,768.43		2,539,768.43	2,562,487.19		2,562,487.19
库存商品	69,644,079.65	3,371,586.23	66,272,493.42	77,680,429.98	6,260,148.77	71,420,281.21
发出商品	34,723,716.56		34,723,716.56	27,865,403.70		27,865,403.70
委托加工物资						
合计	148,145,257.66	6,984,281.97	141,160,975.69	152,172,875.21	10,289,460.07	141,883,415.14

(2) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	4,029,311.30	342,036.92		758,652.48		3,612,695.74
库存商品	6,260,148.77	3,075,732.83		5,964,295.37		3,371,586.23
合计	10,289,460.07	3,417,769.75		6,722,947.85		6,984,281.97

按组合计提存货跌价准备

单位：元

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

按组合计提存货跌价准备的计提标准

(3) 一年内到期的其他债权投资

☐适用 ☒不适用

9、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预缴企业所得税	25,136.83	25,136.83
待抵扣进项税	3,983,023.68	13,525,096.40
合计	4,008,160.51	13,550,233.23

其他说明：

10、其他权益工具投资

单位：元

项目名称	期初余额	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	本期末累计计入其他综合收益的利得	本期末累计计入其他综合收益的损失	本期确认的股利收入	期末余额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
北京伊舒雅医疗科技有限公司	250,000.00						250,000.00	本公司的上述股权计划长期持有，不以短期交易为目的
浙江海正苏立康生物科技有限公司	10,000,000.00						10,000,000.00	本公司的上述股权计划长期持有，不以短期交易为目的
合计	10,250,000.00						10,250,000.00	

本期存在终止确认

单位：元

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

分项披露本期非交易性权益工具投资

单位：元

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

其他说明：

11、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动								期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业												
二、联营企业												
广西杭港材料科技有限公司	6,619,402.04				3,460,080.52					-41,659.23	10,037,823.33	
小计	6,619,402.04				3,460,080.52					-41,659.23	10,037,823.33	
合计	6,619,402.04				3,460,080.52					-41,659.23	10,037,823.33	

	, 402. 04				, 080. 52					41, 65 9. 23	7, 823 . 33	
--	--------------	--	--	--	--------------	--	--	--	--	-----------------	----------------	--

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

其他说明

12、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	567, 467, 156. 04	593, 010, 829. 19
合计	567, 467, 156. 04	593, 010, 829. 19

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	通用设备	专用设备	运输工具	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	339, 852, 223. 92	44, 293, 415. 56	605, 959, 702. 71	14, 635, 892. 26	1, 004, 741, 234. 45
2. 本期增加金额	587, 155. 96	743, 293. 64	1, 400, 109. 74		2, 730, 559. 34
（1）购置	344, 036. 69	639, 437. 97	344, 800. 00		1, 328, 274. 66
（2）在建工程转入	243, 119. 27	103, 855. 67	1, 055, 309. 74		1, 402, 284. 68
（3）企业合并增加					
（4）其他增加					
3. 本期减少金额					
（1）处置或报废					
（2）其他减少					
4. 期末余额	340, 439, 379. 88	45, 036, 709. 20	607, 359, 812. 45	14, 635, 892. 26	1, 007, 471, 793. 79
二、累计折旧					
1. 期初余额	71, 285, 168. 57	30, 652, 402. 32	224, 715, 919. 68	8, 239, 535. 69	334, 893, 026. 26
2. 本期增加金额	5, 692, 010. 42	1, 694, 885. 83	20, 240, 884. 09	646, 452. 15	28, 274, 232. 49

(1) 计提	5,692,010.42	1,694,885.83	20,240,884.09	646,452.15	28,274,232.49
(2) 其他增加					
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
(2) 其他减少					
4. 期末余额	76,977,178.99	32,347,288.15	244,956,803.77	8,885,987.84	363,167,258.75
三、减值准备					
1. 期初余额			76,837,379.00		76,837,379.00
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 期末余额			76,837,379.00		76,837,379.00
四、账面价值					
1. 期末账面价值	263,462,200.89	12,689,421.05	285,565,629.68	5,749,904.42	567,467,156.04
2. 期初账面价值	268,567,055.35	13,641,013.24	304,406,404.03	6,396,356.57	593,010,829.19

(2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
熔喷布生产线	20,361,132.30	183,316.18	20,077,816.12	100,000.00	
口罩生产线	14,169,321.90	3,484,443.53	10,289,492.23	395,386.14	
其他设备	11,022,364.24	9,115,711.94	1,355,534.09	551,118.21	

(3) 固定资产的减值测试情况

□适用 □不适用

13、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	87,480,118.46	83,451,778.17
合计	87,480,118.46	83,451,778.17

(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
在建工程	107,159,509.32	19,679,390.86	87,480,118.46	103,131,169.03	19,679,390.86	83,451,778.17
合计	107,159,509.32	19,679,390.86	87,480,118.46	103,131,169.03	19,679,390.86	83,451,778.17

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
玲珑立库项目	150,543,211.45	66,899,633.90		243,119.27		66,656,514.63	48.44%	48.00%				其他
智能工厂项目	333,666,996.40	10,296,491.88	252,805.66			10,549,297.54	93.01%	93.00%				募集资金
熔喷布生产线	22,000,000.00	19,523,340.12				19,523,340.12	100.00%	100.00%				其他
合计	506,210,207.85	96,719,465.90	252,805.66	243,119.27		96,729,152.29						

(3) 在建工程的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

14、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	19,080,707.03	19,080,707.03
2. 本期增加金额		
3. 本期减少金额		
4. 期末余额	19,080,707.03	19,080,707.03
二、累计折旧		
1. 期初余额	8,814,066.21	8,814,066.21
2. 本期增加金额	1,844,746.56	1,844,746.56
(1) 计提	1,844,746.56	1,844,746.56
3. 本期减少金额		

(1) 处置		
4. 期末余额	10,658,812.77	10,658,812.77
三、减值准备		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额		
(1) 计提		
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 期末余额		
四、账面价值		
1. 期末账面价值	8,421,894.26	8,421,894.26
2. 期初账面价值	10,266,640.82	10,266,640.82

(2) 使用权资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

15、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	商标使用权	软件	合计
一、账面原值						
1. 期初余额	95,515,042.75			58,200.00	4,619,128.30	100,192,371.05
2. 本期增加金额						
(1) 购置						
(2) 内部研发						
(3) 企业合并增加						
3. 本期减少金额						
(1) 处置						
4. 期末余额	95,515,042.75			58,200.00	4,619,128.30	100,192,371.05
二、累计摊销						

1. 期初余额	15,526,774.08				2,982,718.13	18,509,492.21
2. 本期增加金额	955,404.84				224,234.94	1,179,639.78
(1) 计提	955,404.84				224,234.94	1,179,639.78
3. 本期减少金额						
(1) 处置						
4. 期末余额	16,482,178.92				3,206,953.07	19,689,131.99
三、减值准备						
1. 期初余额						
2. 本期增加金额						
(1) 计提						
3. 本期减少金额						
(1) 处置						
4. 期末余额						
四、账面价值						
1. 期末账面价值	79,032,863.83			58,200.00	1,412,175.23	80,503,239.06
2. 期初账面价值	79,988,268.67			58,200.00	1,636,410.17	81,682,878.84

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 0.00%

(2) 无形资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

16、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
固定资产改良支出	6,140,335.86	395,575.22	1,089,388.39		5,446,522.69
装修费	9,633,864.25		507,315.30		9,126,548.95
各类服务费	593,302.63	176,991.15	181,197.63		589,096.15
其他	737,172.97	1,356,637.16	380,838.00		1,712,972.13
合计	17,104,675.71	1,929,203.53	2,158,739.32		16,875,139.92

其他说明

17、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	64,199,399.70	9,629,909.96	65,665,406.90	9,849,811.04
预提费用	1,012,942.65	151,941.40	9,411,803.49	1,411,770.52
递延收益	34,350,446.74	5,152,567.01	34,935,077.10	5,240,261.57
租赁负债	8,993,709.60	1,349,056.44	12,000,566.92	1,998,578.90
衍生金融工具的公允价值变动	-45,438.75	-6,815.81		
合计	108,511,059.94	16,276,659.00	122,012,854.41	18,500,422.03

(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
固定资产折旧	31,713,690.26	4,757,053.54	36,033,870.17	5,405,080.53
使用权资产	7,098,601.89	1,064,790.28	10,266,640.82	1,738,489.98
合计	38,812,292.15	5,821,843.82	46,300,510.99	7,143,570.51

(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	5,821,843.82	10,454,815.18	7,143,570.51	11,356,851.52
递延所得税负债	5,821,843.82		7,143,570.51	

(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	59,562,877.69	58,183,923.48
可抵扣亏损	110,802,730.32	111,326,923.32
合计	170,365,608.01	169,510,846.80

(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
2026年	27,667,492.03	23,432,289.62	
2027年	29,401,199.37	30,228,817.72	
2028年	18,653,961.29	30,786,360.96	
2029年	21,580,320.91	26,879,455.02	

2030 年	13,499,756.72		预计 2030 年及以后弥补的亏损
合计	110,802,730.32	111,326,923.32	

其他说明

18、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
预付设备款				157,800.00		157,800.00
合计				157,800.00		157,800.00

其他说明：

19、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	53,912,001.27	53,912,001.27	质押	定期存款质押及票据保证金	60,006,634.13	60,006,634.13	质押	定期存款质押及票据保证金
固定资产	89,583,189.03	66,133,137.93	抵押	银行承兑汇票抵押担保	89,583,189.03	67,531,494.06	抵押	银行承兑汇票抵押担保
无形资产	25,536,326.50	19,594,063.90	抵押	银行承兑汇票抵押担保	25,536,326.50	19,858,164.46	抵押	银行承兑汇票抵押担保
合计	169,031,516.80	139,639,203.10			175,126,149.66	147,396,292.65		

其他说明：

20、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
出口贸易融资借款	50,000,000.00	
票据贴现借款	99,773,787.78	100,128,780.78
合计	149,773,787.78	100,128,780.78

短期借款分类的说明：

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

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

单位：元

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

其他说明

21、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	287,908,647.30	310,621,311.00
合计	287,908,647.30	310,621,311.00

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元，到期未付的原因为。

22、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
材料采购款	118,995,742.98	136,435,030.00
工程设备款	30,403,975.75	33,039,246.20
费用性款项	404,815.55	866,168.73
合计	149,804,534.28	170,340,444.93

23、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	14,401,612.93	11,069,713.87
合计	14,401,612.93	11,069,713.87

(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
费用类款项	11,296,062.54	8,625,848.81
押金保证金	1,768,367.79	1,615,450.00
应付暂收款	542,485.60	346,739.54
其他	794,697.00	481,675.52
合计	14,401,612.93	11,069,713.87

24、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收货款	5,460,852.98	5,901,748.76
合计	5,460,852.98	5,901,748.76

账龄超过1年的重要合同负债

单位：元

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

报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

25、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	19,276,115.39	60,886,664.53	64,614,899.28	15,547,880.64
二、离职后福利-设定提存计划	531,130.77	3,468,084.27	3,406,559.45	592,655.59
合计	19,807,246.16	64,354,748.80	68,021,458.73	16,140,536.23

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	15,585,944.64	54,320,571.81	57,504,819.99	12,401,696.46
2、职工福利费		1,700,338.76	1,631,004.05	69,334.71
3、社会保险费	348,565.44	2,149,641.45	2,126,389.00	371,817.89
其中：医疗保险费	318,120.64	1,965,462.54	1,943,456.11	340,127.07
工伤保险费	30,444.80	184,178.91	182,932.89	31,690.82
4、住房公积金		1,737,867.00	1,737,867.00	
5、工会经费和职工教育经费	3,341,605.31	978,245.51	1,614,819.24	2,705,031.58
合计	19,276,115.39	60,886,664.53	64,614,899.28	15,547,880.64

(3) 设定提存计划列示

单位：元

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

1、基本养老保险	513,572.61	3,362,843.52	3,301,719.81	574,696.32
2、失业保险费	17,558.16	105,240.75	104,839.64	17,959.27
合计	531,130.77	3,468,084.27	3,406,559.45	592,655.59

其他说明：

26、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	1,159,691.26	1,401,020.40
企业所得税	209,023.61	9,423.43
个人所得税	268,135.97	305,607.49
城市维护建设税	117,645.86	106,136.75
教育费附加（含地方教育费附加）	84,032.77	75,811.97
印花税	153,837.31	177,315.40
房产税	1,717,622.87	2,361,255.11
土地使用税	802,388.78	1,386,856.02
合计	4,512,378.43	5,823,426.57

其他说明

27、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	3,685,093.92	3,699,323.60
合计	3,685,093.92	3,699,323.60

其他说明：

28、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	242,716.61	279,701.18
合计	242,716.61	279,701.18

短期应付债券的增减变动：

单位：元

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

合计													
----	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

其他说明：

29、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
尚未支付的租赁付款额	6,651,685.60	8,518,914.35
未确认融资费用	-209,645.36	-334,172.05
合计	6,442,040.24	8,184,742.30

其他说明

30、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	42,201,696.46	1,500,000.00	2,516,146.82	41,185,549.64	收到政府补助
合计	42,201,696.46	1,500,000.00	2,516,146.82	41,185,549.64	

其他说明：

31、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	271,860,000.00						271,860,000.00

其他说明：

32、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	720,488,542.10			720,488,542.10
其他资本公积	2,753,923.18			2,753,923.18
合计	723,242,465.28			723,242,465.28

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

33、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
回购股份	49,693,884.48			49,693,884.48
合计	49,693,884.48			49,693,884.48

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

34、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
二、将重分类进损益的其他综合收益	- 10,079.67	774.72				774.72		-9,304.95
外币财务报表折算差额	- 10,079.67	774.72				774.72		-9,304.95
其他综合收益合计	- 10,079.67	774.72				774.72		-9,304.95

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

35、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	81,825,993.12			81,825,993.12
合计	81,825,993.12			81,825,993.12

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

36、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	306,850,031.02	300,436,832.47
调整后期初未分配利润	306,850,031.02	300,436,832.47
加：本期归属于母公司所有者的净利润	28,278,610.82	31,172,830.98
减：提取法定盈余公积		4,621,045.37
应付普通股股利	18,659,018.85	20,138,587.06
期末未分配利润	316,469,622.99	306,850,031.02

调整期初未分配利润明细：

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

37、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	539,454,771.88	414,223,881.88	512,756,172.09	405,344,516.38
其他业务	9,501,224.05	3,174,892.53	8,114,942.04	1,277,145.01
合计	548,955,995.93	417,398,774.41	520,871,114.13	406,621,661.39

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2				合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型								
其中：								
成人失禁用品							287,104,617.52	216,871,516.38
婴儿护理产品							208,881,870.12	162,966,840.30
宠物卫生用品							33,694,803.29	24,931,533.04
其他							19,274,705.00	12,628,884.69
按经营地区分类								
其中：								
境内							345,715,127.83	263,272,549.99
境外							203,240,868.10	154,126,224.42
市场或客户类型								

其中：								
合同类型								
其中：								
按商品转 让的时间 分类								
其中：								
在某一时 点确认收 入							548,955,9 95.93	417,398,7 74.41
按合同期 限分类								
其中：								
按销售渠 道分类								
其中：								
合计								

与履约义务相关的信息：

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

其他说明

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 0.00 元，其中，0.00 元预计将于 0 年度确认收入，0.00 元预计将于 0 年度确认收入，0.00 元预计将于 0 年度确认收入。

合同中可变对价相关信息：

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

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

其他说明

38、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	797,559.82	341,803.24
教育费附加	569,685.57	244,145.15

房产税	1,721,737.02	1,532,673.65
土地使用税	802,388.76	801,051.22
车船使用税	7,020.00	7,020.00
印花税	300,301.94	251,949.69
环境保护税	51.90	51.90
合计	4,198,745.01	3,178,694.85

其他说明：

39、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	11,724,345.95	6,586,817.64
办公及差旅费	2,663,051.25	2,421,466.24
业务招待费	960,654.78	1,262,840.00
折旧及摊销	5,370,838.32	4,710,720.95
中介咨询费及服务费	3,986,140.05	1,771,829.25
其他	93,360.53	56,194.18
合计	24,798,390.88	16,809,868.26

其他说明

40、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
市场推广费	38,262,133.70	42,175,205.70
职工薪酬	19,756,607.22	13,972,763.48
办公及差旅费	1,632,069.20	1,561,256.99
业务招待费	312,541.50	424,184.44
折旧及摊销	1,049,769.57	1,075,486.94
其他	468,397.76	17,593.90
合计	61,481,518.95	59,226,491.45

其他说明：

41、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
直接投入	13,872,388.07	13,384,233.74
职工薪酬	6,262,557.07	5,401,437.04
折旧及摊销	2,333,817.43	2,195,195.40
其他	516,497.77	739,261.18
合计	22,985,260.34	21,720,127.36

其他说明

42、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	765,852.16	330,524.47
利息收入	-8,963,280.54	-12,223,625.88
汇兑损益	2,289,257.75	-3,397,555.66
银行手续费	214,372.40	413,528.67
合计	-5,693,798.23	-14,877,128.40

其他说明

43、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
个税等手续费返还	67,667.98	48,515.04
与资产相关的政府补助	2,516,146.82	2,396,046.96
与收益相关的政府补助	641,536.00	1,251,258.10
增值税加计抵减	1,150,413.72	1,473,400.44

44、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
交易性金融资产	45,438.75	
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	45,438.75	
合计	45,438.75	

其他说明：

45、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	3,460,080.52	-1,570,251.58
理财产品投资收益	3,100,890.27	
合计	6,560,970.79	-1,570,251.58

其他说明

46、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失		139,000.00
应收账款坏账损失	729,141.26	-25,939.58
其他应收款坏账损失	-144,567.58	-2,484,820.55
合计	584,573.68	-2,371,760.13

其他说明

47、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-3,417,769.75	-3,016,534.50
合计	-3,417,769.75	-3,016,534.50

其他说明：

48、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
长期待摊费用		43,368.69

49、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
罚没收入	106,880.33	290,683.18	106,880.33
其他	14,300.37	98,603.00	14,300.37
合计	121,180.70	389,286.18	121,180.70

其他说明：

50、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
对外捐赠	170,702.26	18,028.45	170,702.26
滞纳金	371.22	644.08	371.22

其他	3,779.20	583.22	3,779.20
合计	174,852.68	19,255.75	174,852.68

其他说明：

51、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	2,389,398.47	3,342,337.22
递延所得税费用	902,036.34	83,448.61
合计	3,291,434.81	3,425,785.83

(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	31,882,410.58
按法定/适用税率计算的所得税费用	4,782,361.58
子公司适用不同税率的影响	-588,408.04
调整以前期间所得税的影响	2,108.11
非应税收入的影响	-519,012.08
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	97,427.64
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	2,998,780.23
研发加计扣除	-3,253,192.15
其他	-228,630.48
所得税费用	3,291,434.81

其他说明：

52、其他综合收益

详见附注本节（七）34

53、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
各类经营性保证金收回	27,528,004.13	42,292,470.63

政府补助	2,336,912.50	1,251,258.10
银行存款利息收入	8,811,447.57	11,377,383.19
其他	3,191,874.54	1,128,529.99
合计	41,868,238.74	56,049,641.91

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付各类经营性保证金	21,363,364.88	35,318,324.47
市场推广费	40,948,994.66	43,206,203.46
办公及差旅费	6,421,319.92	7,137,490.76
技术开发费	239,030.00	189,020.00
中介咨询费	2,361,906.82	1,893,101.22
业务招待费	1,188,293.56	1,452,789.67
银行手续费	178,091.96	167,435.53
捐赠支出	70,702.26	8.50
其他	598,665.36	107,203.13
合计	73,370,369.42	89,471,576.74

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

(2) 与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收到的退还设备款	800,000.00	
合计	800,000.00	

收到的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

支付的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

(3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
子公司退还资本金	191,100.00	
租赁费	2,132,223.54	2,455,279.38
回购股票		30,099,548.78
合计	2,323,323.54	32,554,828.16

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

筹资活动产生的各项负债变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	100,128,780.78	149,634,954.44	566,615.52	100,556,562.96		149,773,787.78
租赁负债（含一年内到期的租赁负债）	11,884,065.90		199,236.64	1,956,168.38		10,127,134.16
合计	112,012,846.68	149,634,954.44	765,852.16	102,512,731.34		159,900,921.94

54、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	28,590,975.77	23,389,686.84
加：资产减值准备	2,833,196.07	5,388,294.63
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	28,274,232.49	25,796,323.30
使用权资产折旧	1,844,746.56	1,855,618.86
无形资产摊销	1,179,639.78	1,086,744.14
长期待摊费用摊销	2,158,739.32	2,306,170.66

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）		-43,368.69
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-45,438.75	
财务费用（收益以“－”号填列）	614,868.25	-1,585,669.19
投资损失（收益以“－”号填列）	-6,560,970.79	1,570,251.58
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	902,036.34	-83,448.61
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）		
存货的减少（增加以“－”号填列）	-2,695,330.30	-7,742,914.55
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	25,092,322.33	15,284,833.31
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-40,813,555.42	-51,167,320.52
其他		
经营活动产生的现金流量净额	41,375,461.65	16,055,201.76
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：		
现金的期末余额	683,318,040.84	533,505,520.56
减：现金的期初余额	553,688,670.59	796,442,379.58
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	129,629,370.25	-262,936,859.02

（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	683,318,040.84	553,688,670.59
可随时用于支付的银行存款	681,694,405.78	550,166,668.73
可随时用于支付的其他货币资金	1,623,635.06	3,522,001.86
三、期末现金及现金等价物余额	683,318,040.84	553,688,670.59

(3) 使用范围受限但仍属于现金及现金等价物列示的情况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	仍属于现金及现金等价物的理由
银行存款		82,449,199.55	募集资金使用范围受限，募投项目支付不受限
合计		82,449,199.55	

(4) 不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
各类保证金存款	51,095,226.80	57,335,215.00	冻结的保证金
银行存款应收利息	2,816,774.47	2,671,419.13	应收利息
合计	53,912,001.27	60,006,634.13	

其他说明：

55、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			478,806,260.49
其中：美元	66,870,422.53	7.1586	478,698,606.72
欧元	10,861.35	8.4024	91,261.41
港币			
英镑	1,641.55	9.8300	16,136.44
瑞典克朗	9.08	1.3213	12.00
兹罗提	483.62	0.5044	243.93
应收账款			134,467,014.33
其中：美元	18,531,268.32	7.1586	132,657,937.40
欧元	38,469.07	8.4024	323,232.51
港币			
英镑	135,741.57	9.8300	1,334,339.63
加元	28,936.32	5.2358	151,504.78
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			
应付账款			2.15

其中：美元	0.30	7.1586	2.15
-------	------	--------	------

其他说明：

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

☐适用 ☒不适用

56、租赁

（1） 本公司作为承租方

☒适用 ☐不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

☐适用 ☒不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

☒适用 ☐不适用

- （1） 使用权资产相关信息详见本报告第八节. 七. 14 之说明。
- （2） 公司对短期租赁和低价值资产租赁的会计政策详见本报告第八节. 五. 34 之说明。
- （3） 租赁负债的到期期限分析和相应流动性风险管理详见本报告第八节. 十一 1 之说明。

涉及售后租回交易的情况

不适用。

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
直接投入	13,872,388.07	13,384,233.74
职工薪酬	6,262,557.07	5,401,437.04
折旧与摊销	2,333,817.43	2,195,195.40
其他	516,497.77	739,261.18
合计	22,985,260.34	21,720,127.36
其中：费用化研发支出	22,985,260.34	21,720,127.36

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

（1） 企业集团的构成

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	

杭州可艾个人护理用品有限公司	200,000,000.00	浙江杭州	浙江杭州	制造业	80.00%	0.00%	设立
可靠福祉（杭州）科技有限公司	20,000,000.00	浙江杭州	浙江杭州	商业	100.00%	0.00%	设立
卓丰控股（亚洲）有限公司	0.86	香港	香港	商业	100.00%	0.00%	设立
杭州可心护理用品有限公司	10,000,000.00	浙江杭州	浙江杭州	制造业	100.00%	0.00%	设立
杭州可芯美登材料科技有限公司	50,000,000.00	浙江杭州	浙江杭州	制造业	51.00%	0.00%	设立
杭州可睿护理用品销售有限公司	5,000,000.00	浙江杭州	浙江杭州	商业	100.00%	0.00%	设立
杭州可名母婴用品有限公司	1,000,000.00	浙江杭州	浙江杭州	商业	0.00%	100.00%	设立
杭州可道股权投资合伙企业（有限合伙）	202,000,000.00	浙江杭州	浙江杭州	投资与资产管理	99.01%	0.00%	设立
杭州可聚控股有限公司	20,000,000.00	浙江杭州	浙江杭州	管理咨询	100.00%	0.00%	设立
杭州可靠卫生用品有限公司	20,000,000.00	浙江杭州	浙江杭州	商业	0.00%	82.00%	设立
杭州可聚新航国际贸易有限公司	9,000,000.00	浙江杭州	浙江杭州	商业	60.00%	0.00%	设立
可靠福祉（上海）科技有限公司	1,000,000.00	上海	上海	商业	100.00%	0.00%	设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

不适用。

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

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

不适用。

确定公司是代理人还是委托人的依据：

不适用。

其他说明：

不适用。

(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
杭州可艾个人护理用品有限公司	20.00%	42,083.73		52,894,624.50

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

不适用。

其他说明：

不适用。

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
杭州可艾个人护理用品有限公司	167,852,209.72	158,051,203.41	325,903,413.13	54,595,187.73	6,835,102.90	61,430,290.63	168,205,681.73	161,119,504.69	329,325,186.42	57,795,863.21	7,266,619.36	65,062,482.57

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
杭州可艾个人护理用品有限公司	84,491,053.12	210,418.65	210,418.65	5,169,716.87	51,251,270.70	-1,068,622.00	-1,068,622.00	-1,874,653.41

其他说明：

不适用。

2、在合营企业或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
广西杭港公司	广西贵港	广西贵港	制造业	33.00%		权益法核算

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

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

(2) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
投资账面价值合计	10,037,823.33	6,619,402.04
下列各项按持股比例计算的合计数		
——净利润	3,460,080.52	-1,570,251.58
——综合收益总额	3,460,080.52	-1,570,251.58
联营企业：		
下列各项按持股比例计算的合计数		

其他说明

十、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

☐适用 ☒不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

☐适用 ☒不适用

2、涉及政府补助的负债项目

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计科目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益金额	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	42,201,696.46	1,500,000.00		2,516,146.82		41,185,549.64	与资产相关

3、计入当期损益的政府补助

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
计入其他收益的政府补助金额	3,157,682.82	3,647,305.06

其他说明

十一、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降至最低水平，使股东和其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确认和分析本公司面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围内。

本公司在日常活动中面临各种与金融工具相关的风险，主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。管理层已审议并批准管理这些风险的政策，概括如下。

（一）信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

1. 信用风险管理实务

（1）信用风险的评价方法

公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。公司以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

当触发以下一个或多个定量、定性标准时，公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：

- 1) 定量标准主要为资产负债表日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；
- 2) 定性标准主要为债务人经营或财务情况出现重大不利变化、现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化并将对债务人对公司的还款能力产生重大不利影响等。

（2）违约和已发生信用减值资产的定义

当金融工具符合以下一项或多项条件时，公司将该金融资产界定为已发生违约，其标准与已发生信用减值的定义一致：

- 1) 债务人发生重大财务困难；
- 2) 债务人违反合同中对债务人的约束条款；
- 3) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 4) 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。

2. 预期信用损失的计量

预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。公司考虑历史统计数据（如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等）的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

3. 金融工具损失准备期初余额与期末余额调节表详见本报告第八节.七.3、七.4以及七.6之说明。

4. 信用风险敞口及信用风险集中度

本公司的信用风险主要来自货币资金和应收款项。为控制上述相关风险，本公司分别采取了以下措施。

(1) 货币资金

本公司将银行存款和其他货币资金存放于信用评级较高的金融机构，故其信用风险较低。

(2) 应收款项

本公司持续对采用信用方式交易的客户进行信用评估。根据信用评估结果，本公司选择与经认可的且信用良好的客户进行交易，并对其应收款项余额进行监控，以确保本公司不会面临重大坏账风险。

截至 2025 年 6 月 30 日，本公司存在一定的信用集中风险，本公司应收账款的（2024 年 12 月 31 日：79.78%）源于余额前五名客户。本公司对应收账款余额未持有任何担保物或其他信用增级。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面价值。

(二) 流动性风险

流动性风险，是指本公司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。流动性风险可能源于无法尽快以公允价值售出金融资产；或者源于对方无法偿还其合同债务；或者源于提前到期的债务；或者源于无法产生预期的现金流量。

为控制该项风险，本公司综合运用票据结算、银行借款等多种融资手段，优化融资结构的方法，保持融资持续性与灵活性之间的平衡。本公司已从多家商业银行取得银行授信额度以满足营运资金需求和资本开支。

金融负债按剩余到期日分类

项 目	期末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
短期借款	149,773,787.78	149,773,787.78	149,773,787.78		
应付票据	287,908,647.30	287,908,647.30	287,908,647.30		
应付账款	149,804,534.28	149,804,534.28	149,804,534.28		
其他应付款	14,401,612.93	14,401,612.93	14,401,612.93		
租赁负债	10,127,134.16	10,623,273.48	3,971,587.88	6,651,685.60	-
小计	612,015,716.45	612,511,855.77	605,860,170.17	6,651,685.60	-

（续上表）

项 目	上年年末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
短期借款	100,128,780.78	100,128,780.78	100,128,780.78		
应付票据	310,621,311.00	310,621,311.00	310,621,311.00		
应付账款	170,340,444.93	170,340,444.93	170,340,444.93		
其他应付款	11,069,713.87	11,069,713.87	11,069,713.87		
租赁负债	11,884,065.90	12,579,441.86	4,060,527.51	6,749,074.61	1,769,839.74
小计	604,044,316.48	604,739,692.44	596,220,778.09	6,749,074.61	1,769,839.74

(三) 市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险。市场风险主要包括利率风险和外汇风险。

1. 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。固定利率的带息金融工具使本公司面临公允价值利率风险，浮动利率的带息金融工具使本公司面临现金流量利率风险。截至 2025 年 6 月 30 日，本公司无浮动利率计息的金融负债。

2. 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。本公司面临的汇率变动的风险主要与本公司外币货币性资产和负债有关。对于外币资产和负债，如果出现短期的失衡情况，本公司会在必要时按市场汇率买卖外币，以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。

本公司期末外币货币性资产和负债情况详见本报告第八节. 七. 55 之说明。

十二、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	—	—	—	—
（一）交易性金融资产	20,045,438.75		160,000,000.00	180,045,438.75
1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	20,045,438.75		160,000,000.00	180,045,438.75
（4）理财产品	20,045,438.75		160,000,000.00	180,045,438.75
（三）其他权益工具投资			10,250,000.00	10,250,000.00
（六）应收款项融资			26,946,908.35	26,946,908.35
持续以公允价值计量的资产总额	20,045,438.75		197,196,908.35	217,242,347.10
二、非持续的公允价值计量	—	—	—	—

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

对于有活跃市场报价的理财产品，公司以其活跃市场报价确定其公允价值。

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

- 1、对于无活跃市场报价的理财产品，采用购买本金确认其公允价值。
- 2、对于持有的北京伊舒雅公司 15.6250%股权、海正苏立康公司 4.4064%股权，采用投资成本作为其公允价值。

十三、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

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

本企业的母公司情况的说明

本企业最终控制方是金利伟。
其他说明：

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注本报告第八节. 九. 1 之说明。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注本报告第八节. 九. 2 之说明。
本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本企业关系
广西杭港材料科技有限公司	参股公司

其他说明

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
健合香港有限公司	杭州可艾公司之少数股东
健合（中国）有限公司	与健合香港公司受同一控制人控制
广州杜迪婴幼儿护理用品有限公司	与健合香港公司受同一控制人控制
杭州侨治投资有限公司	受本公司实际控制人控制

其他说明

5、关联交易情况

（1） 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
广西杭港材料科技有限公司	购买材料	24, 525, 311. 15	60, 000, 000. 00	否	6, 991, 325. 67
健合香港有限公司	商品及劳务				3, 000, 329. 12

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

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

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

(2) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

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

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）		未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）		支付的租金		承担的租赁负债利息支出		增加的使用权资产	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
杭州侨治投资有限公司	房屋					840,000.00	840,000.00	35,629.20	69,660.38		

关联租赁情况说明

(3) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	2,657,837.12	2,149,918.11

(4) 其他关联交易

根据本公司与健合香港有限公司签订的《商标使用许可合同》，健合香港有限公司许可本公司及下属公司在规定区域内使用“杜迪”等商标进行生产和销售，许可期限至 2034 年 12 月 31 日，许可使用费按照许可商标产品的年销售收入的一定比例计算，最高不超过 100.00 万元/年。2025 年度 1-6 月，本公司结算该商标许可使用费 9.78 万元。

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
预付账款	广西杭港材料科技有限公司			9,185,837.39	

(2) 应付项目

单位：元

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

一年内到期的非流动负债	杭州侨治投资有限公司	1,133,424.56	1,487,656.22
租赁负债	杭州侨治投资有限公司		385,321.07
其他应付款	广州杜迪婴幼儿护理用品有限公司	237,344.90	139,594.12
应付账款	广西杭港材料科技有限公司	320,745.73	

十四、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

截至资产负债表日，本公司不存在其他需要披露的重要承诺事项。

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

截至资产负债表日，本公司不存在其他需要披露的重大或有事项。

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

十五、资产负债表日后事项

十六、其他重要事项

1、分部信息

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

本公司主要业务为生产和销售成人失禁用品、婴儿护理用品、宠物卫生用品等。公司将此业务视作为一个整体实施管理、评估经营成果。因此，本公司无需披露分部信息。

本公司按地区、产品分类的收入分解信息详见本报告第八节.七.37 之说明。

2、其他

公司与 PACKWOOD ENTERPRISES LIMITED（以下简称 PACKWOOD）及 JS UNITRADE MERCHANDISE INC.（以下简称 JS 公司）的交易

公司股东 PACKWOOD 持有本公司 2.76% 的股份，PACKWOOD 与 JS 公司均受同一实际控制人 PO, SAMUEL LIMSUI 控制，不属于企业会计准则和证券相关法规界定的关联方。PACKWOOD 和 JS 公司与公司存在交易，本期公司销售给 PACKWOOD 及 JS 公司的产品销售收入金额为 134,121,953.52 元，占公司营业收入的比例为 24.43%。截至 2025 年 6 月 30 日公司应收 PACKWOOD 与 JS 公司的应收账款余额为 126,230,722.51 元，占 2025 年 6 月 30 日公司应收账款余额的比例为 63.97%。

十七、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	177,225,294.94	224,469,816.64
1 至 2 年	61,189.07	5,409,454.88
2 至 3 年	111,299.89	861,474.80
3 年以上	579,704.66	722,519.47
3 至 4 年	63,683.27	261,895.63
4 至 5 年	244,526.23	83,677.76
5 年以上	271,495.16	376,946.08
合计	177,977,488.56	231,463,265.79

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	177,977,488.56	100.00%	8,832,529.20	4.96%	169,144,959.36	231,463,265.79	100.00%	9,861,596.52	4.26%	221,601,669.27
其中：										
合计	177,977,488.56	100.00%	8,832,529.20	4.96%	169,144,959.36	231,463,265.79	100.00%	9,861,596.52	4.26%	221,601,669.27

按组合计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
账龄组合	165,018,505.92	8,832,529.20	5.35%
合并范围内关联往来组合	12,958,982.64		
合计	177,977,488.56	8,832,529.20	

确定该组合依据的说明：

- 1、账龄组合：按照账龄组合计提坏账准备的应收账款；
- 2、合并范围内关联往来组合：按照款项性质合并范围内不计提坏账。

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

☐适用 ☒不适用

（3） 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按组合计提坏账准备	9,861,596.52	- 1,029,067.32				8,832,529.20
合计	9,861,596.52	- 1,029,067.32				8,832,529.20

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

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

（4） 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
母公司客户一	126,230,722.51		126,230,722.51	70.93%	6,311,536.13
母公司客户二	11,060,186.67		11,060,186.67	6.21%	
母公司客户三	9,864,687.60		9,864,687.60	5.54%	493,234.38
母公司客户四	7,322,424.74		7,322,424.74	4.11%	366,121.24
母公司客户五	4,018,064.60		4,018,064.60	2.26%	200,903.23
合计	158,496,086.12		158,496,086.12	89.05%	7,371,794.98

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	81,840,903.08	1,644,604.17
合计	81,840,903.08	1,644,604.17

（1） 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
往来款	80,000,000.00	
押金保证金	5,119,242.22	4,973,642.28

应收暂付款	608,122.03	383,841.93
其他	115,243.68	76,598.73
合计	85,842,607.93	5,434,082.94

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）	81,069,672.53	668,146.54
1至2年	92,000.00	1,014,377.40
2至3年	1,059,877.40	138,459.00
3年以上	3,621,058.00	3,613,100.00
3至4年	69,159.00	3,409,200.00
4至5年	3,365,000.00	43,000.00
5年以上	186,899.00	160,900.00
合计	85,842,607.93	5,434,082.94

3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备	85,842,607.93	100.00%	4,001,704.85	4.66%	81,840,903.08	5,434,082.94	100.00%	3,789,478.77	69.74%	1,644,604.17
其中：										
合计	85,842,607.93	100.00%	4,001,704.85	4.66%	81,840,903.08	5,434,082.94	100.00%	3,789,478.77	69.74%	1,644,604.17

按组合计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
账龄组合	5,842,607.93	4,001,704.85	68.49%
合并范围内关联方组合	80,000,000.00		
合计	85,842,607.93	4,001,704.85	

确定该组合依据的说明：

- 1、账龄组合：按照账龄组合计提坏账准备的应收账款；
- 2、合并范围内关联往来组合：按照款项性质合并范围内不计提坏账。

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

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

	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	33,403.33	101,437.74	3,654,637.70	3,789,478.77
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
——转入第二阶段	-4,600.00	4,600.00		
——转入第三阶段		-105,987.74	105,987.74	
本期计提	24,680.30	9,150.00	178,395.78	212,226.08
本期转回			98,000.00	98,000.00
其他变动			98,000.00	98,000.00
2025 年 6 月 30 日余额	53,483.63	9,200.00	3,939,021.22	4,001,704.85

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况:

单位: 元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
单项计提坏账准备			98,000.00		98,000.00	
按组合计提坏账准备	3,789,478.77	212,226.08				4,001,704.85
合计	3,789,478.77	212,226.08	98,000.00		98,000.00	4,001,704.85

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的:

单位: 元

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

5) 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
母公司单位一	往来款	80,000,000.00	1 年以内	93.19%	
母公司单位二	押金保证金	3,341,000.00	3 年以上	3.89%	3,341,000.00
母公司单位三	押金保证金	954,377.40	2-3 年	1.11%	286,313.22

母公司单位四	应收暂付款	191,340.00	1 年以内	0.22%	9,567.00
母公司单位五	应收暂付款	163,492.75	1 年以内	0.19%	8,174.64
合计		84,650,210.15		98.60%	3,645,054.86

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	284,505,283.16		284,505,283.16	293,135,283.16		293,135,283.16
对联营、合营企业投资	10,037,823.33		10,037,823.33	6,577,742.81		6,577,742.81
合计	294,543,106.49		294,543,106.49	299,713,025.97		299,713,025.97

(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		
杭州可艾公司	211,030,221.30						211,030,221.30	
可靠福祉公司	22,665,061.00						22,665,061.00	
卓丰控股公司	0.86						0.86	
可心护理公司	1,000,000.00						1,000,000.00	
可芯美登公司	25,500,000.00						25,500,000.00	
可睿护理公司	500,000.00						500,000.00	
杭州可道股权投资合伙企业(有限合伙)	30,000,000.00					19,110,000.00	10,890,000.00	
杭州可聚控股有限公司	2,440,000.00		9,880,000.00				12,320,000.00	
可靠福祉(上海)科技有限公司			600,000.00				600,000.00	
合计	293,135,283.16		10,480,000.00			19,110,000.00	284,505,283.16	

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动								期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业												
二、联营企业												
广西杭港材料科技有限公司	6,577,742.81				3,460,080.52						10,037,823.33	
小计	6,577,742.81				3,460,080.52						10,037,823.33	
合计	6,577,742.81				3,460,080.52						10,037,823.33	

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

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

不适用。

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	409,361,552.98	332,019,266.25	424,542,334.38	357,402,934.68
其他业务	8,047,884.63	3,262,235.53	6,613,359.99	1,131,969.46
合计	417,409,437.61	335,281,501.78	431,155,694.37	358,534,904.14

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2		合计			
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本

业务类型								
其中：								
成人失禁用品							245,815,445.07	206,742,426.81
婴儿护理产品							129,453,585.55	99,904,155.22
宠物卫生用品							33,694,803.29	24,931,533.00
其他							8,445,603.70	3,703,386.75
按经营地区分类								
其中：								
境内							218,574,895.10	182,513,982.71
境外							198,834,542.51	152,767,519.07
市场或客户类型								
其中：								
合同类型								
其中：								
按商品转让的时间分类								
其中：								
在某一时点确认收入							417,409,437.61	335,281,501.78
按合同期限分类								
其中：								
按销售渠道分类								
其中：								
合计								

与履约义务相关的信息：

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

其他说明

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 0.00 元，其中，0.00 元预计将于 0

年度确认收入，0.00 元预计将于 0 年度确认收入，0.00 元预计将于 0 年度确认收入。

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

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

其他说明：

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	3,460,080.52	-1,570,251.58
处置交易性金融资产取得的投资收益	2,943,295.82	
合计	6,403,376.34	-1,570,251.58

十八、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金额	说明
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）	916,623.58	
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	45,438.75	
委托他人投资或管理资产的损益	3,100,890.27	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	98,000.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-53,671.98	
减：所得税影响额	560,195.33	
少数股东权益影响额（税后）	114,448.89	
合计	3,432,636.40	---

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☐适用 ☒不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

☐适用 ☒不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	2.10%	0.1061	0.1061
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.85%	0.0933	0.0933

3、境内外会计准则下会计数据差异

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

