



珈凯生物

NEEQ: 874687

上海珈凯生物股份有限公司

JAKA Biotech Co.,LTD



年度报告

2025

重要提示

- 一、公司控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
- 二、公司负责人田军、主管会计工作负责人张弘及会计机构负责人（会计主管人员）张弘保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。
- 三、本年度报告已经挂牌公司董事会审议通过，不存在未出席审议的董事。
- 四、众华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 五、本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。
- 六、本年度报告已在“第二节会计数据、经营情况和管理层分析”之“九、公司面临的重大风险分析”对公司报告期内的重大风险因素进行分析，请投资者注意阅读。

目 录

第一节	公司概况	5
第二节	会计数据、经营情况和管理层分析	6
第三节	重大事件	19
第四节	股份变动、融资和利润分配.....	26
第五节	行业信息	30
第六节	公司治理	43
第七节	财务会计报告	50
附件	会计信息调整及差异情况.....	178

备查文件目录	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
	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件
	报告期内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿
文件备置地址	董事会秘书办公室

释义

释义项目		释义
公司、本公司、股份公司、珈凯生物	指	上海珈凯生物股份有限公司
上海珈蓓	指	上海珈蓓生物科技有限公司
上海珈叶	指	上海珈叶实业有限公司
北京珈叶	指	北京珈叶生物科技有限公司
广州珈叶	指	广州珈叶生物科技有限公司
安柯贝	指	安柯贝（上海）生物科技有限公司
嘉兴珈上	指	嘉兴珈上投资合伙企业（有限合伙）
嘉兴珈北	指	嘉兴珈北投资合伙企业（有限合伙）
嘉兴珈广	指	嘉兴珈广投资合伙企业（有限合伙）
嘉兴盛央	指	嘉兴盛央股权投资有限公司
致宸青云	指	平阳致宸青云创业投资合伙企业（有限合伙）
苏盈金穗	指	苏州苏盈金穗创业投资中心（有限合伙）
温润佳品壹号	指	温润佳品壹号（珠海）股权投资基金合伙企业（有限合伙）
华熙朗亚	指	芜湖华熙朗亚健康产业投资合伙企业（有限合伙）
山东福瑞达	指	山东福瑞达生物股份有限公司
华熙生物		华熙生物科技股份有限公司
珀莱雅	指	珀莱雅化妆品股份有限公司
林清轩	指	上海林清轩化妆品集团股份有限公司
科丝美诗	指	科丝美诗（中国）化妆品有限公司
主办券商、东吴证券	指	东吴证券股份有限公司
公司律师	指	国浩律师（上海）事务所
公司会计师、众华会计师	指	众华会计师事务所（特殊普通合伙）
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《上海珈凯生物股份有限公司公司章程》
报告期	指	2025年1-12月
元、万元	指	人民币元、人民币万元

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	上海珈凯生物股份有限公司		
英文名称及缩写	JAKA Biotech Co.,LTD		
	JAKA		
法定代表人	田军	成立时间	2015年2月3日
控股股东	控股股东为田军、王吉超、苏文才	实际控制人及其一致行动人	实际控制人及其一致行动人为田军、王吉超、苏文才、嘉兴珈上、嘉兴珈北、嘉兴珈广、嘉兴盛央
行业（挂牌公司管理型行业分类）	C 制造业-C26 化学原料和化学制品制造业-C268 日用化学产品制造-C2682 化妆品制造		
主要产品与服务项目	化妆品功效原料的研发、生产及销售。		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统		
证券简称	珈凯生物	证券代码	874687
挂牌时间	2025年3月12日	分层情况	创新层
普通股股票交易方式	<input checked="" type="checkbox"/> 集合竞价交易 <input type="checkbox"/> 做市交易	普通股总股本（股）	41,033,196
主办券商（报告期内）	东吴证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	苏州工业园区星阳街5号		
联系方式			
董事会秘书姓名	王吉超	联系地址	上海市金山区天工路818号
电话	021-34556071	电子邮箱	zqb@jakabiotech.com
传真	021-34556079		
公司办公地址	上海市金山区天工路818号	邮政编码	201507
公司网址	https://www.jakabiotech.com		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	913101163245593615		
注册地址	上海市金山区天工路818号		
注册资本（元）	41,033,196	注册情况报告期内是否变更	否

第二节 会计数据、经营情况和管理层分析

一、 业务概要

(一) 商业模式与经营计划实现情况

公司是一家专业从事化妆品功效原料的研发、生产及销售的高新技术企业。自成立以来，公司以技术研发为核心，产品创新为驱动，始终聚焦化妆品功效原料领域。公司生产的化妆品功效原料全面覆盖舒缓、祛斑美白、保湿、修护、抗皱以及控油、祛痘等领域，被广泛用于护肤类、面膜类以及洗护类化妆品等终端产品。

公司深耕化妆品功效原料行业多年，坚持以研发创新为导向，结合智能制造以及生产工艺创新，自主研发构建了“植物提取平台”以及“生物发酵平台”，分别用于植物提取功效原料以及生物发酵功效原料的规模制造；同时，在生物学领域融合人工智能技术搭建了“AI 赋能平台”，能够赋能有效成分挖掘以及分子设计方面的研发工作；此外，公司融合材料科学及基因工程技术，打造了“人造细胞平台”和“3D 打印平台”，为公司新品的研发创新提供了基于细胞、皮肤模型的仿真测试平台。

鉴于多年积累的研发创新、制造能力和行业经验，公司被上海市经济和信息化委员会评为“上海市专精特新中小企业”，被上海市科学技术委员会等部门评为“上海市科技小巨人企业”。

1、商业模式

公司的商业模式可细分为：采购模式、生产模式、销售模式、研发模式。

(1) 采购模式

公司已制定并完善了《供应商管理控制程序》《采购管理控制程序》《设备采购管理制度》等文件及制度，建立了完善的采购流程，并严格按照流程进行采购。公司由采购部统筹管理原材料采购。采购部通过对供应商的材料价格、生产能力、产品质量、交期等方面的综合考察，形成合格供应商名录，并定期对在册合格供应商进行考核以确保原材料采购的稳定可靠。

公司采用“以销定产、以产定购”的采购模式，根据市场需求合理安排生产计划，并以此为依据，安排采购计划。在此基础上，采购部门基于对宏观环境、行业经济及市场预期的判断，综合合格供应商的报价、供货周期及结算模式等因素对原材料进行采购。公司在经营过程中严格控制库存，在保证合理安全库存的前提下，对库存进行合理的优化以降低原材料持有成本。

(2) 生产模式

近年来，公司打造了智能化生产基地，以中央控制室为核心，实现了数字化、自动化、无人化生产的智能生产方式。

在具体生产层面，公司采用“以销定产+安全库存”的模式安排生产。公司依据市场需求、行业发展状况、自身运营及销售情况，在结合自身的生产能力后制定生产计划，合理调配资源，组织生产制造。公司根据销售订单或预计订单情况,基于年度销售计划、既往销售数据，适时安排生产，能够实现合理配置产能、缩短供货时间，快速响应客户需求,以确保按期交货。

(3) 销售模式

公司自设立以来深耕化妆品功效原料领域，公司重视营销网络体系的建设。境内业务方面，公司结合自身地理区位及经营策略，建立了以华东、华北、华南等化妆品制造商集聚区域为核心，并全面辐射西南、华中、东北、西北等片区的销售布局，持续地进行市场开拓和客户服务；境外业务方面，公司建立了国际营销中心，负责境外销售业务，将不断推进欧洲、亚太、美洲等区域销售业务的开拓，境外销售将逐渐成为公司的重要未来布局方向。

(4) 研发模式

公司历来重视技术研发，目前公司已组建了一支具备丰富专业知识和行业经验的研发团队，并建立了研发体系。公司的研发历程建立在不断研究开发新产品与新技术的基础上。在新产品开发方面，公司主要以客户需求为驱动的研发及以市场为导向的自主研发为主，公司技术创新中心下设了专门的产品开发部，按化妆品不同功效方向设置多个研究室，对新产品开发及分子靶点进行研究，同时不断优化产品的工艺路线，持续不断地满足客户及化妆品市场的整体需求；在新技术开发方面，公司研发部门下设了专业的基础研究部，致力于对化妆品功效原料的前沿新技术进行深入的研究，以前瞻性的视角满足客户、市场不断变化的需求。

2、经营计划的实现情况

报告期内，公司基于自主研发形成的技术优势、立足不断创新形成的产品优势、依托精益生产形成的智造优势、凭借深耕市场形成的客户优势，公司的产品及服务获得了国内外客户的充分认可。公司的核心优质客户数量逐年增加，下游客户覆盖“珀莱雅”、“福瑞达”、“水羊股份”、“欧诗漫”、“华熙生物”、“相宜本草”、“百雀羚”、“林清轩”、“科丝美诗”、“巨子生物”、“自然堂”等知名化妆品品牌及集团公司。

(二) 行业情况

1、化妆品市场格局日益多元化，国产品牌逐步崛起

中国化妆品消费市场保持稳健增长态势。随着市场规模不断扩展，消费者对化妆品的需求更加多样、个性，他们不再单纯地追求某一类产品，而是倾向于根据自身需求选择适合的产品，化妆品市场逐渐细

分，格局日益多元化，过去由国际大牌主导的市场结构正逐渐被更具本土特色和创新性的国产品牌挑战和替代，越来越多的国产品牌凭借高性价比、贴近消费者需求、以及本土文化的独特表达，获得了市场的青睐。

2、国家政策为化妆品行业的规范、创新发展提供了有力的支持

国货美妆的崛起离不开国家政策支持。自《化妆品监督管理条例》发布实施以来，化妆品行业相关政策频繁出台，尤其是在产品功效的宣传和营销方面，相关法规逐步加强。2021年1月发布的《化妆品注册备案管理办法》明确了化妆品和化妆品原料注册、备案及其监督管理活动、程序和要求；2021年4月发布的《化妆品分类规则和分类目录》《化妆品功效宣称评价规范》明确化妆品的功效宣称、作用部位、产品剂型、使用剂型和使用方法的分类目录和规则。多项规定的颁布与施行不仅提升了行业的标准化和透明度，还促使品牌更加重视产品的实际功效和安全性，我国化妆品行业逐步步入一个以数据和科学为基础的阶段，消费者对于产品功效要求愈加严谨和理性，行业内部的技术创新和研发升级成为品牌竞争的关键因素。

国家药监局大力支持化妆品原料创新，持续优化新原料注册备案程序，加大对行业指导力度，增强企业创新内生动力，既守住质量安全底线，又释放市场创新活力。在一系列改革举措的有力推动下，上游化妆品原料企业持续加大研发投入，化妆品新原料备案进入高速增长期。2025年1月国家药监局发布《支持化妆品原料创新若干规定》，进一步优化新原料注册备案流程，鼓励企业创新，促进化妆品产业高质量发展，为国货美妆的高质发展提供了政策支持与引导。

随着更多化妆品相关的法律法规出台，市场监管将更加严格，预计未来新企业增速将继续放缓，同时市场淘汰率提升，行业领导者将是具备创新、合规和可持续发展的企业。

3、消费者对健康安全环保重视，天然植物提取成分受到青睐

随着社会发展和人们生活水平的提高，消费者的健康和环保的意识逐渐增强，越来越关注产品成分的天然性和健康性。从化妆品行业来看，消费者在选择护肤品时变得越来越精细和理性，不仅会根据不同的肌肤需求搭配产品，还会精准挑选成分，以确保所选护肤品符合自身的皮肤特性和健康需求。植物提取物富含多种天然活性成分，能够有效实现不同的护肤功效，满足消费者对绿色、天然、功效产品的偏好。我国植物资源丰富，《已使用化妆品原料名称目录》（2021年版）共收录8,985种原料，其中约三分之一为植物原料，植物的多样性为化妆品提供了丰富的功效选择。开发安全有效的特色植物资源化妆品原料也是国产美妆品牌实现弯道超车、迎头赶超国际大牌的重要突破口之一。

植物提取物的多样性为化妆品配方设计提供了更广阔的创新空间，也成为行业重要趋势和研究热点。随着消费者对天然、温和产品需求的增长，植物提取物市场前景愈加广阔。

(三) 与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	<input type="checkbox"/> 国家级 <input checked="" type="checkbox"/> 省（市）级
“单项冠军”认定	<input type="checkbox"/> 国家级 <input type="checkbox"/> 省（市）级
“高新技术企业”认定	<input checked="" type="checkbox"/> 是
详细情况	<p>1、2023年3月，公司被上海市经济和信息化委员会认定为上海市“专精特新”企业，2026年3月，公司“专精特新”企业复审通过，有效期三年；</p> <p>2、2021年10月，公司被上海市科学技术委员会、上海市财政局、国家税务总局上海市税务局认定为高新技术企业，2024年12月4日，公司高新技术企业复审获得通过，有效期为三年；</p> <p>3、2021年，公司被金山区人民政府认定为金山企业技术中心；</p> <p>4、2022年，公司被上海市科学技术委员会、上海市经济和信息化委员会、上海市财政局认定为上海市科技“小巨人”企业。</p>

二、 主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	262,659,452.34	242,436,196.25	8.34%
毛利率%	63.99%	63.09%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	66,269,289.72	56,941,181.35	16.38%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	62,062,040.74	53,903,329.80	15.14%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	15.67%	15.31%	-
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	14.68%	14.49%	-
基本每股收益	1.62	1.39	16.55%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	492,139,918.59	463,111,984.25	6.27%
负债总计	50,098,294.86	59,556,843.56	-15.88%
归属于挂牌公司股东的净资产	442,041,623.73	403,555,140.69	9.54%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	10.77	9.83	9.56%
资产负债率%（母公司）	9.16%	11.97%	-
资产负债率%（合并）	10.18%	12.86%	-
流动比率	5.30	3.30	-
利息保障倍数	180.78	55.45	-
营运情况	本期	上年同期	增减比例%

经营活动产生的现金流量净额	91,529,237.76	83,376,147.27	9.78%
应收账款周转率	5.47	5.42	-
存货周转率	5.28	4.32	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	6.27%	5.68%	-
营业收入增长率%	8.34%	11.46%	-
净利润增长率%	16.38%	19.83%	-

三、 财务状况分析

(一) 资产及负债状况分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	68,996,515.83	14.02%	77,931,303.30	16.83%	-11.46%
交易性金融资产	50,024,684.93	10.16%	-	-	100%
应收票据	-	-	-	-	-
应收账款	44,423,543.02	9.03%	46,739,268.01	10.09%	-4.95%
预付款项	2,621,886.27	0.53%	1,684,647.03	0.36%	55.63%
其他应收款	4,099,095.87	0.83%	2,567,221.14	0.55%	59.67%
存货	16,982,197.82	3.45%	17,357,721.16	3.75%	-2.16%
其他流动资产	5,040,784.76	1.02%	1,080,257.03	0.23%	366.63%
固定资产	272,161,807.21	55.30%	288,142,993.12	62.22%	-5.55%
在建工程	1,861,844.32	0.38%	2,237,663.97	0.48%	-16.80%
使用权资产	466,127.84	0.09%	932,255.84	0.20%	-50.00%
无形资产	19,176,971.14	3.90%	20,866,231.70	4.51%	-8.10%
长期待摊费用	2,990,165.04	0.61%	1,499,066.07	0.32%	99.47%
递延所得税资产	1,639,043.95	0.33%	2,010,242.64	0.43%	-18.47%
其他非流动资产	1,655,250.59	0.34%	63,113.24	0.01%	2,522.67%
短期借款	-	-	200,180.31	0.04%	-100.00%
应付账款	12,286,326.22	2.50%	21,491,133.93	4.64%	-42.83%
合同负债	1,072,216.08	0.22%	1,198,290.24	0.26%	-10.52%
应付职工薪酬	15,211,636.25	3.09%	14,054,999.47	3.03%	8.23%
应交税费	5,862,665.57	1.19%	5,794,982.05	1.25%	1.17%
其他应付款	959,498.22	0.19%	1,138,368.79	0.25%	-15.71%
一年内到期的非流动负债	623,158.48	0.13%	568,976.79	0.12%	9.52%
其他流动负债	269,861.93	0.05%	224,851.26	0.05%	20.02%
长期借款	10,000,000.00	2.03%	10,000,000.00	2.16%	0.00%
租赁负债	-	-	614,255.68	0.13%	-100.00%
预计负债	376,513.28	0.08%	-	-	-

递延收益	3,116,360.75	0.63%	3,896,544.28	0.84%	-20.02%
递延所得税负债	320,058.08	0.07%	374,260.76	0.08%	-14.48%

项目重大变动原因

- 1、报告期末，货币资金比上年期末减少了 8,934,787.47 元，主要原因为：公司将部分货币资金用于购买短期理财产品所致；
- 2、报告期末，公司交易性金融资产金额比上年增加 50,024,684.93 元，主要为银行浮动收益理财产品；
- 3、报告期末，其他流动资产比上年期末增加了 3,960,527.73 元，主要原因为：2025 年，公司支付了上市中介机构服务费用，其他流动资产较 2024 年有所增加；
- 4、报告期末，固定资产比上年期末减少了 15,981,185.91 元，主要原因为：2025 年，公司摊销固定资产折旧费用所致；
- 5、报告期末，应付账款比上年期末减少了 9,204,807.71 元，主要原因为：2025 年，公司支付了到期工程款，使得应付账款 2025 年末有所减少。

(二) 经营情况分析

1. 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例%
	金额	占营业收入的比重%	金额	占营业收入的比重%	
营业收入	262,659,452.34	-	242,436,196.25	-	8.34%
营业成本	94,591,916.25	36.01%	89,484,590.07	36.91%	5.71%
毛利率%	63.99%	-	63.09%	-	-
税金及附加	4,488,122.20	1.71%	4,197,317.07	1.73%	6.93%
销售费用	42,339,276.45	16.12%	36,728,043.27	15.15%	15.28%
管理费用	30,717,664.45	11.69%	30,909,789.32	12.75%	-0.62%
研发费用	19,364,701.46	7.37%	19,135,626.16	7.89%	1.20%
财务费用	105,794.49	0.04%	524,718.28	0.22%	-79.84%
其他收益	5,293,408.71	2.02%	4,939,118.93	2.04%	7.17%
投资收益	506,028.26	0.19%	73,553.43	0.03%	587.97%
公允价值变动收益	24,684.93	0.01%	0.00	0.00%	-
信用减值损失	359,981.59	0.14%	-824,035.98	-0.34%	-143.69%
资产减值损失	-351,435.99	-0.13%	-379,169.41	-0.16%	-7.31%
资产处置收	-189,131.82	-0.07%	-8,395.29	0.00%	2,152.83%

益					
营业利润	76,695,512.72	29.20%	65,257,183.76	26.92%	17.53%
营业外收入	16,641.44	0.01%	2,560.00	0.00%	550.06%
营业外支出	211,404.76	0.08%	67,225.28	0.03%	214.47%
所得税费用	10,231,459.68	3.90%	8,251,337.13	3.40%	24.00%
净利润	66,269,289.72	25.23%	56,941,181.35	23.49%	16.38%

项目重大变动原因

1、报告期内销售费用比上年期增加了 5,611,233.18 元，主要原因为：2025 年，公司销售业绩较好，支付的销售人员奖金有所增加；

2、报告期内信用减值损失比上年期增加了 1,184,017.57 元，主要原因为：2025 年，公司计提的坏账准备金额较 2024 年有所减少；

3、报告期内净利润比上年期末增加了 9,328,108.37 元，主要原因为：2025 年，公司营业收入规模较去年有所上涨，同时费用管控相对较好，使得公司净利润较上年同期有所增加。

2. 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	262,643,734.51	242,095,019.47	8.49%
其他业务收入	15,717.83	341,176.78	-95.39%
主营业务成本	94,578,839.27	88,096,012.00	7.36%
其他业务成本	13,076.98	1,388,578.07	-99.06%

按产品分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	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百分比
化妆品功效原料收入	262,643,734.51	94,578,839.27	63.99%	8.49%	7.36%	0.38%
技术服务及包装物销售等	15,717.83	13,076.98	16.80%	-95.39%	-99.06%	323.80%

按地区分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	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百分比
境内销售	205,277,934.81	61,389,758.53	70.09%	2.10%	-1.19%	0.99%
境外销售	57,381,517.53	33,202,157.72	42.14%	38.65%	21.37%	8.24%

收入构成变动的原因

- 1、报告期内公司收入的产品结构保持稳定，主要以化妆品功效原料收入为主；
- 2、报告期内公司收入主要以境内客户销售为主，报告期内，境外客户收入占比较上年有所提升。

主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关系
1	山东福瑞达	21,762,840.72	8.29%	否
2	Nexus Specialities	13,941,002.16	5.31%	否
3	科丝美诗	13,905,022.24	5.29%	否
4	珀莱雅	10,963,876.10	4.17%	否
5	林清轩	10,488,633.67	3.99%	否
合计		71,061,374.89	27.05%	-

注：受同一实际控制人控制的客户已合并计算销售额。

主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比%	是否存在关联关系
1	兰州新伟荣化学科技有限公司	13,163,495.59	19.04%	否
2	桂林莱茵生物科技股份有限公司	7,671,150.41	11.10%	否
3	上海化鹏医药科技有限公司	7,640,530.94	11.05%	否
4	济南蓬勃生物技术有限公司	4,154,823.92	6.01%	否
5	安徽顺利生物有限公司	2,849,557.51	4.12%	否
合计		35,479,558.37	51.32%	-

注：受同一实际控制人控制的供应商已合并计算采购额。

(三) 现金流量分析

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
----	------	------	-------

经营活动产生的现金流量净额	91,529,237.76	83,376,147.27	9.78%
投资活动产生的现金流量净额	-74,373,332.15	-34,059,804.72	118.36%
筹资活动产生的现金流量净额	-36,174,671.99	-15,491,422.97	133.51%

现金流量分析

1、报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额较上年同期增加 8,153,090.49 元，主要原因为：2025 年，公司营业收入规模较上年有所提升，使得销售商品、提供劳务收到的现金较上年有所增加；

2、报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额较上年同期减少 40,313,527.43 元，主要原因为：报告期内购买理财产品所致。

四、投资状况分析

(一) 主要控股子公司、参股公司情况

√适用 □不适用

单位：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	净利润
上海珈叶	控股子公司	主要负责公司销售业务	100.00 万人民币	40,780,664.11	1,286,796.47	176,739,440.94	-1,391,224.40
北京珈叶	控股子公司	主要负责公司销售业务	100.00 万人民币	15,859,299.96	4,366,044.50	44,393,548.93	-802,866.56
广州珈叶	控股子公司	主要负责公司销售业务	300.00 万人民币	12,303,802.74	5,997,449.94	41,218,709.23	-157,280.19

主要参股公司业务分析

□适用 √不适用

报告期内取得和处置子公司的情况

√适用 □不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
------	----------------	---------------

珈凯生物医药（湖州）有限公司	新设设立	报告期内珈凯生物医药（湖州）有限公司未开展实际业务
----------------	------	---------------------------

(二) 理财产品投资情况

√适用 □不适用

单位：元

受托方名称	产品类型	产品名称	未到期余额	逾期未收回金额	资金来源
招商银行股份有限公司	银行理财产品	招商银行点金系列看涨两层区间 32 天结构性存款	30,010,958.90	0	自有资金
交通银行股份有限公司	银行理财产品	交通银行蕴通财富定期型结构性存款 63 天(挂钩汇率看涨)	10,011,506.85	0	自有资金
交通银行股份有限公司	银行理财产品	交通银行蕴通财富定期型结构性存款 35 天(挂钩汇率看跌)	10,002,219.18	0	自有资金

非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

□适用 √不适用

(三) 公司控制的结构化主体情况

□适用 √不适用

(四) 合并范围内包含私募基金管理人的情况

□适用 √不适用

五、 研发情况

(一) 研发支出情况

单位：元

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	19,364,701.46	19,135,626.16
研发支出占营业收入的比例%	7.37%	7.89%
研发支出中资本化的比例%	0.00%	0.00%

(二) 研发人员情况

教育程度	期初人数	期末人数
博士	4	3
硕士	18	19
本科以下	10	9
研发人员合计	32	31
研发人员占员工总量的比例%	16.58%	15.66%

(三) 专利情况

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	66	65
公司拥有的发明专利数量	33	32

(四) 研发项目情况

报告期内，公司的研发项目主要包括：“3D 皮肤模型研究项目”、“抗糖化原材料开发及研究项目”、“皮肤痛痒觉研究项目”、“油性修护原材料开发研究项目”、“CMA 活性原料开发项目”、“祛斑美白原料开发研究项目”。

六、 对关键审计事项说明

√适用 □不适用

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对
收入确认	
2025 年度合并财务报表中营业收入金额为 26,265.95 万元。由于营业收入系公司的关键业绩指标之一，存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认的固有风险，故我们将营业收入确认识别为关键审计事项。	我们就收入确认执行的审计程序包括但不限于： 1) 了解和评价珈凯生物与收入相关的关键内部控制的设计和运行的有效性； 2) 通过访谈管理层和业务部门、检查销售合同确认是否为可确认收入的合同，分析查看销售合同条款，识别与商品控制权/所有权风险和报酬转移的相关合同条款与条件，评价收入确认会计政策是否符合企业会计准则的要求； 3) 检查主要客户销售记录，检查与收入确认相关的支持性文件，包括

	<p>销售合同或订单、发货单、签收单、报关单、提单、销售发票、物流单据等，复核收入确认的金额是否准确，评估报告期内收入确认是否符合公司的收入确认会计政策；</p> <p>4) 调查了重要交易对方的背景信息，核查了报告期内新增大客户的来源和交易合理性；实施函证程序，对其销售额及应收账款余额进行函证，并将函证结果与管理层记录的金额进行核对；</p> <p>5) 选择重要客户进行实地走访及电话或视频访谈，验证收入金额的真实性和准确性；</p> <p>6) 执行截止性测试，针对资产负债表日前后记录的收入交易，选取样本，核对合同或订单、发货单、签收单、报关单、提单、销售发票等支持性文件，以评价收入是否被记录于恰当的会计期间；</p> <p>7) 执行分析性复核程序，检查主要产品各年销售收入、成本和毛利率变动情况，判断相关指标的增减变动是否合理；</p> <p>8) 检查与收入确认相关的信息在财务报表中的列报与披露是否充分、适当。</p>
--	---

七、 企业社会责任

适用 不适用

八、 未来展望

是否自愿披露

是 否

九、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
1、产业政策变动风险	<p>《十四五规划》指出，要推动生物技术和信息技术融合创新，加快发展生物医药、生物育种、生物材料、生物能源等产业，做大做强生物经济；《中国化妆品行业“十四五”发展规划》以及北京市、上海市、广东省等化妆品产业集群地均出台促进化妆品产品高质量发展的相关政策，上述政策给化妆品及功效原料行业带来了巨大的发展机遇，有助于行业内具有优势的企业持续发展。如果未来的产业政策或行业规划出现重大变化，</p>

	而公司不能在经营上及时调整以适应政策变化，将可能导致公司的市场环境和发展空间出现不利变化，将给经营带来风险。
2、市场竞争加剧风险	公司所处的化妆品功效原料行业近年来发展较快，得益于较强的研发能力及品质保障，公司的产品受到众多知名品牌的认可，但随着化妆品功效原料行业关注度的持续提升，不排除行业内现有及潜在竞争者会加大竞争力度，从而导致行业竞争加剧。如果未来公司技术水平、产品品质、服务能力、品牌影响力等不能持续提升，则会给公司业务的发展带来一定的风险。
3、技术创新风险	公司产品在众多功效化妆品领域均有着广泛应用，因此，终端消费者的需求变化影响着化妆品功效原料产品的发展方向。近年来，随着消费者对于皮肤护理方面诉求的不断更新并加快了迭代速度，对化妆品功效原料提出了多维度的技术指标和新产品的研发制造要求，若未来公司无法持续保持产品研发创新优势或充足的技术储备以满足不断变化提升的市场需求，或者公司开发的新品不具有功效方面的竞争力，将对公司的竞争优势和经营业绩造成不利影响。
4、核心技术人员流失和技术失密风险	化妆品功效原料行业为技术密集型行业，核心技术人员的专业知识和行业经验对公司产品研发、技术创新均具有重要影响。随着未来行业竞争逐步加剧，对高素质人才争夺更加激烈，公司如果不能持续吸引并留住人才，将对公司技术优势的保持造成不利影响。公司自设立以来，专注技术研发和自主创新，并在此基础上拥有了一系列自主知识产权、核心技术及商业秘密。若相关保密制度和措施不能得到有效执行，或将导致技术失密的风险。
5、税收优惠政策变化的风险	报告期内，公司享受高新技术企业的所得税优惠政策，按 15% 的所得税率缴纳企业所得税，有效期至 2027 年 12 月 3 日。若公司未来不能顺利通过高新技术企业资格重新认定，则存在不能继续享受企业所得税优惠的风险，对公司的盈利能力将产生一定影响。
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

是否存在被调出创新层的风险

是 否

第三节 重大事件

一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	三.二.(一)
是否存在提供担保事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否对外提供借款	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	三.二.(二)
是否存在关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(三)
是否存在经股东会审议通过的收购及出售资产、对外投资以及报告期内发生的企业合并事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股份回购事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(四)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在被调查处罚的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在应当披露的其他重大事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

二、 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

（一）诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

（二）股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

（三）报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力，接受劳务	-	-
销售产品、商品，提供劳务	-	-
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	-	-
其他	-	-
其他重大关联交易情况	审议金额	交易金额
收购、出售资产或股权	-	-

与关联方共同对外投资	-	-
提供财务资助	-	-
提供担保	-	-
委托理财	-	-
企业集团财务公司关联交易情况	预计金额	发生金额
存款	-	-
贷款	-	-

报告期内，除公司为关键管理人员支付报酬、日常员工报销及公司作为被担保方接受担保外，不存在其他重大关联交易情况。

重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响

不适用。

违规关联交易情况

适用 不适用

(四) 承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
董监高、实际控制人及其一致行动人、5%以上股东	2024年4月30日	-	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
董监高、实际控制人及其一致行动人、5%以上股东	2024年4月30日	-	挂牌	资金占用承诺	承诺避免资金占用	正在履行中
董监高、实际控制人及其一致行动人、5%以上股东	2024年4月30日	-	挂牌	避免关联交易	承诺避免关联交易	正在履行中
实际控制人及其一致行动人	2024年4月30日	-	挂牌	限售承诺	承诺将严格履行公司股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的股票锁定承诺	正在履行中
董监高	2024年4月30日	-	挂牌	限售承诺	承诺将严格履行公司股票进入全	正在履行中

					国中小企业股份 转让系统挂牌并 公开转让的股票 锁定承诺	
控股股东、 实 际 控 制 人、实际控 制人控制下 企业	2025年4月 30日	-	其他承诺	关于股份 锁定及持 股、减持 意向的承 诺	股份锁定及持 股、减持意向的 承诺	正在履行中
董事、取消 监事会前在 任监事/审 计委员会成 员、高级管 理人员	2025年4月 30日	-	其他承诺	关于股份 锁定及持 股、减持 意向的承 诺	股份锁定及持 股、减持意向的 承诺	正在履行中
董事、取消 监事会前在 任监事/审 计委员会成 员、高级管 理人员	2025年9月 10日	-	其他承诺	关于股份 锁定及持 股、减持 意向的承 诺	股份锁定及持 股、减持意向的 承诺	正在履行中
公司、控股 股东、实际 控制人、实 际控制人控 制下企业、 非 独 立 董 事、高级管 理人员	2025年9月 20日	-	其他承诺	关于上市 三年内稳 定股价的 承诺	上市三年内稳 定股价的承诺	正在履行中
公司	2025年4月 30日	-	其他承诺	关于填补 被摊薄即 期回报措 施的承诺	填补被摊薄即 期回报措施的 承诺	正在履行中
公司	2025年9月 10日	-	其他承诺	关于填补 被摊薄即 期回报措 施的承诺	填补被摊薄即 期回报措施的 承诺	正在履行中
控股股东、 实 际 控 制 人、实际控 制人控制下 企业	2025年4月 30日	-	其他承诺	关于填补 被摊薄即 期回报措 施的承诺	填补被摊薄即 期回报措施的 承诺	正在履行中
董事、高级 管理人员	2025年4月 30日	-	其他承诺	关于填补 被摊薄即 期回报措 施的承诺	填补被摊薄即 期回报措施的 承诺	正在履行中

				期回报措施 的承诺		
控股股东、 实际控制人、实际控制人控制下企业	2025年4月 30日	-	其他承诺	关于规范并减少关联交易的承诺	规范并减少关联交易的承诺	正在履行中
持股 5% 以上股东	2025年4月 30日	-	其他承诺	关于规范并减少关联交易的承诺	规范并减少关联交易的承诺	正在履行中
董事、取消监事会前在任监事/审计委员会成员、高级管理人员	2025年4月 30日	-	其他承诺	关于规范并减少关联交易之承诺	规范并减少关联交易的承诺	正在履行中
董事、取消监事会前在任监事/审计委员会成员、高级管理人员	2025年9月 10日	-	其他承诺	关于规范并减少关联交易之承诺	规范并减少关联交易的承诺	正在履行中
控股股东、 实际控制人、实际控制人控制下企业	2025年4月 30日	-	其他承诺	关于避免同业竞争的承诺	避免同业竞争的承诺	正在履行中
持股 5% 以上股东	2025年4月 30日	-	其他承诺	关于避免同业竞争的承诺	避免同业竞争的承诺	正在履行中
董事、取消监事会前在任监事/审计委员会成员、高级管理人员	2025年4月 30日	-	其他承诺	关于避免同业竞争的承诺	避免同业竞争的承诺	正在履行中
董事、取消监事会前在任监事/审计委员会成员、高级管理人员	2025年9月 10日	-	其他承诺	关于避免同业竞争的承诺	避免同业竞争的承诺	正在履行中
公司	2025年4月	-	其他承诺	关于本次	招股说明书不存	正在履行中

	30日			发行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	在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺	
控股股东、实际控制人、实际控制人控制下企业	2025年4月30日	-	其他承诺	关于本次发行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	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	正在履行中
董事、取消监事会前在任监事/审计委员会成员、高级管理人员	2025年4月30日	-	其他承诺	关于本次发行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	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	正在履行中
董事、取消监事会前在任监事/审计委员会成员、高级管理人员	2025年9月10日	-	其他承诺	关于本次发行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	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	正在履行中
公司	2025年4月30日	-	其他承诺	关于欺诈发行上市的股份购回措施及承诺	欺诈发行上市的股份购回措施及承诺	正在履行中
控股股东、实际控制人、实际控制人控制下	2025年4月30日	-	其他承诺	关于欺诈发行上市的股份购回措施及	欺诈发行上市的股份购回措施及承诺	正在履行中

企业				承诺		
公司	2025年4月30日	-	其他承诺	关于未能履行承诺的约束措施	未能履行承诺的约束措施	正在履行中
公司	2025年9月10日	-	其他承诺	关于未能履行承诺的约束措施	未能履行承诺的约束措施	正在履行中
控股股东、实际控制人、实际控制人控制下企业	2025年4月30日	-	其他承诺	关于未能履行承诺的约束措施	未能履行承诺的约束措施	正在履行中
董事、取消监事会前在任监事/审计委员会成员、高级管理人员	2025年4月30日	-	其他承诺	关于未能履行承诺的约束措施	未能履行承诺的约束措施	正在履行中
董事、取消监事会前在任监事/审计委员会成员、高级管理人员	2025年9月10日	-	其他承诺	关于未能履行承诺的约束措施	未能履行承诺的约束措施	正在履行中
持股5%以上股东	2025年4月30日	-	其他承诺	关于未能履行承诺的约束措施	未能履行承诺的约束措施	正在履行中
控股股东、实际控制人、实际控制人控制下企业	2025年4月30日	-	其他承诺	关于避免资金占用的承诺	避免资金占用的承诺	正在履行中
董事、取消监事会前在任监事/审计委员会成员、高级管理人员	2025年4月30日	-	其他承诺	关于避免资金占用的承诺	避免资金占用的承诺	正在履行中
董事、取消监事会前在任监事/审	2025年9月10日	-	其他承诺	关于避免资金占用的承诺	避免资金占用的承诺	正在履行中

计委员会成员、高级管理人员						
公司	2025年4月30日	-	其他承诺	关于利润分配政策的承诺	利润分配政策的承诺	正在履行中
控股股东、实际控制人、实际控制人控制下企业	2025年4月30日	-	其他承诺	关于利润分配政策的承诺	利润分配政策的承诺	正在履行中
董事、取消监事会前在任监事/审计委员会成员、高级管理人员	2025年4月30日	-	其他承诺	关于利润分配政策的承诺	利润分配政策的承诺	正在履行中
董事、取消监事会前在任监事/审计委员会成员、高级管理人员	2025年9月10日	-	其他承诺	关于利润分配政策的承诺	利润分配政策的承诺	正在履行中
公司	2025年9月20日	-	其他承诺	关于股东信息披露的专项承诺	股东信息披露的专项承诺	正在履行中
持股5%以上股东	2025年4月30日	-	其他承诺	关于持股意向及减持意向的承诺	持股意向及减持意向的承诺	正在履行中
控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员	2025年4月30日	-	其他承诺	关于不存在对退市企业负有个人责任的相关承诺	不存在对退市企业负有个人责任的相关承诺	正在履行中
公司	2025年4月30日	-	其他承诺	关于挂牌期间不存在违规交易的相关承诺	挂牌期间不存在违规交易的相关承诺	正在履行中
控股股东、实际控制	2025年4月30日	-	其他承诺	关于挂牌期间不存	挂牌期间不存在违规交易的相关	正在履行中

人、实际控制人控制下企业、董事、高级管理人员				在违规交易的相关承诺	承诺	
控股股东、实际控制人、实际控制人控制下企业	2025年9月20日	-	其他承诺	关于上海珈凯生物股份有限公司在北京证券交易所上市后三年内业绩大幅下滑的专项承诺	北京证券交易所上市后三年内业绩大幅下滑的专项承诺	正在履行中

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

无。

第四节 股份变动、融资和利润分配

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末		
		数量	比例%		数量	比例%	
无限售条件股份	无限售股份总数	19,567,009	47.69%	-9,370,046	10,196,963	24.85%	
	其中：控股股东、实际控制人	3,554,960	8.66%	-3,554,960	-	-	
	董事、高管	3,554,960	8.66%	-3,554,960	-	-	
	核心员工	-	-	0	-	-	
有限售条件股份	有限售股份总数	21,466,187	52.31%	9,370,046	30,836,233	75.15%	
	其中：控股股东、实际控制人	10,664,880	25.99%	3,554,960	14,219,840	34.65%	
	董事、高管	10,664,880	25.99%	3,554,960	14,219,840	34.65%	
	核心员工	-	-	0	-	-	
总股本		41,033,196	-	0	41,033,196	-	
普通股股东人数							23

股本结构变动情况

√适用 □不适用

2025年3月12日，瑞力医疗及遼珏企管与嘉兴盛央签署股权转让协议。各方约定瑞力医疗和遼珏企管将其所持有的本公司41.2371万股股份（占公司总股本的1.005%）、0.2062万股股份（占公司总股本的0.005%）转让给嘉兴盛央，转让对价分别为2,480万元和12.40万元。嘉兴盛央系公司控股股东、实际控制人田军、王吉超、苏文才共同控制的公司。截至本年报出具日，田军持有嘉兴盛央45.10%的出资额，为其董事；王吉超持有嘉兴盛央28.35%的出资额；苏文才持有嘉兴盛央26.56%的出资额。三人合计持有嘉兴盛央100.00%的出资额。

（二）普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	嘉兴珈上	10,571,560	0	10,571,560	25.76%	10,571,560	-	-	-
2	田军	6,603,320	0	6,603,320	16.09%	6,603,320	-	-	-
3	苏文才	3,814,360	0	3,814,360	9.30%	3,814,360	-	-	-
4	王吉超	3,802,160	0	3,802,160	9.27%	3,802,160	-	-	-
5	嘉兴珈北	3,063,920	0	3,063,920	7.47%	3,063,920	-	-	-
6	嘉兴珈广	2,566,480	0	2,566,480	6.25%	2,566,480	-	-	-
7	致宸青云	2,161,960	0	2,161,960	5.27%	-	2,161,960	-	-
8	华熙朗亚	1,503,040	0	1,503,040	3.66%	-	1,503,040	-	-
9	温润佳品壹号	1,173,280	0	1,173,280	2.86%	-	1,173,280	-	-
10	苏盈金穗	1,056,160	0	1,056,160	2.57%	-	1,056,160	-	-
	合计	36,316,240	0	36,316,240	88.50%	30,421,800	5,894,440	0	0

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

公司控股股东、实际控制人为田军、王吉超、苏文才三人，所控制的其他企业为嘉兴珈上、嘉兴珈北、嘉兴珈广和嘉兴盛央。除上述情形外，公司前十名股东之间不存在其他关联关系。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

是 否

报告期内，田军直接持有珈凯生物 16.0926%股份，通过持有嘉兴珈上 34.8019%出资份额、嘉兴珈广 2.7417%出资份额、嘉兴盛央 45.0964%出资额而间接持有珈凯生物股份，合计持股比例为 25.6858%。王吉超直接持有珈凯生物 9.2661%股份，通过持有嘉兴珈北 82.3065%的出资份额、嘉兴珈上 1.3751%的出资份额、嘉兴珈广 1.5023%的出资份额、嘉兴盛央 28.3482%出资额而间接持有珈凯生物股份，合计持股比例为 16.1464%。苏文才直接持有珈凯生物 9.2958%股份，通过持有嘉兴珈广 82.7134%出资份额、嘉兴珈上 1.5055%出资份额、嘉兴盛央 26.5554%出资额间接持有珈凯生物股份，合计持股比例为 15.1253%。

田军、王吉超、苏文才三人为一致行动人，直接和间接合计持有公司 56.9574%的股份。嘉兴珈上、嘉兴珈北、嘉兴珈广自设立以来，其执行事务合伙人分别为田军、王吉超、苏文才，未发生变化。根据嘉兴珈上、嘉兴珈北、嘉兴珈广的《合伙协议》约定，执行事务合伙人的变更需经包括普通合伙人田军、王吉超、苏文才在内的全体合伙人同意，田军、王吉超、苏文才对合伙企业具有较强的控制力；嘉兴盛央设立至今，田军、王吉超、苏文才通过持有的表决权能够有效共同控制嘉兴盛央。因此，嘉兴珈上、嘉兴珈北、嘉兴珈广、嘉兴盛央因受公司实际控制人控制而构成与实际控制人的一致行动关系。田军、王吉超、苏文才合计能够控制公司 75.1495%的股份表决权，为珈凯生物的控股股东和实际控制人。

报告期内，公司控股股东、实际控制人未发生变动。

是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

是 否

三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

(一) 报告期内的股票发行情况

适用 不适用

(二) 存续至报告期的募集资金使用情况

适用 不适用

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

五、 存续至本期的债券融资情况

适用 不适用

六、 存续至本期的可转换债券情况

适用 不适用

七、 权益分派情况

(一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

适用 不适用

单位：元或股

股东会审议日期	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
2025 年 5 月 14 日	7.5	0	0
合计	7.5	0	0

利润分配与公积金转增股本的执行情况

适用 不适用

公司委托中国结算北京分公司代派的现金红利于 2025 年 6 月 6 日通过股东托管证券公司（或其他托管机构）直接划入其资金账户。

(二) 权益分派预案

适用 不适用

第五节 行业信息

环境治理公司 医药制造公司 软件和信息技术服务公司
计算机、通信和其他电子设备制造公司 专业技术服务公司 互联网和相关服务公司
零售公司 农林牧渔公司 教育公司 影视公司 化工公司 卫生行业公司
广告公司 锂电池公司 建筑公司 不适用

一、 行业概况

(一) 行业法规政策

公司适用的法规政策主要《化妆品监督管理条例》《化妆品注册备案管理办法》《化妆品生产经营监督管理办法》《化妆品标签管理办法》《化妆品功效宣称评价规范》《化妆品安全技术规范》等。2025年1月，国家药监局发布《关于支持化妆品原料创新若干规定的公告》（2025年第12号），提出优化新原料注册备案分类技术要求、推进新原料与关联产品同步申报、加强新原料创新服务和应用转化等九条举措，进一步深化改革，健全化妆品创新发展机制，鼓励原料创新。2025年11月，《关于深化化妆品监管改革促进产业高质量发展的意见》发布，标志监管重点从“建体系”转向“优服务、促发展”，提出24条改革举措，旨在激发创新并提升国际竞争力。

(二) 行业发展情况及趋势

1、行业发展情况：

(1) 化妆品行业发展态势：

作为化妆品新兴市场，中国化妆品消费处于不断增长阶段。近年来，随着电商平台、社媒渠道以及直播渠道等销售方式的发展，以及绿色天然功效化妆品受到市场追捧，有效助力了化妆品行业的消费规模以及化妆品消费渗透率的不断提升；根据国家统计局的数据，我国化妆品零售销售规模（限额以上单位商品零售额）从2017年的2,514亿元增至2024年的4,357亿元，复合增长率达8.17%。由于目前中国消费者人均化妆品消费额显著低于欧美地区，中国的化妆品人均消费额还有很大的提升空间，未来增长可期。

(2) 化妆品原料行业发展态势：

经过多年的发展，化妆品功效原料行业将以深化供给侧结构性改革为主线，以创新为根本动力，以满足人们美好生活需要为根本目的，在功效原料细分市场推进国内国际双循环战略，提升行业整体竞争力。

①化妆品行业规模的不断扩大将有效带动功效原料市场需求持续提升

由于化妆品属于快消品，近年来，随着国产化妆品品牌在市场上攻城略地，不断涌现的爆款产品带动了国产化妆品功效原料的需求呈现不断提升的趋势；同时，消费规模的增长叠加颜值经济概念，促进了功效原料产业的进一步发展，也对功效原料提出了更为多元化的需求。

②行业集中度有望进一步加强

由于化妆品功效原料行业具有产品功效及品质要求不断升级、规模经济效应逐步凸显、市场及品牌壁垒不断提高等行业特征，小型企业难以在短期内提升经营规模从而降低单位成本，同时其抵御风险的能力也较弱，在市场竞争中的生存空间将不断受到挤压，因此，未来化妆品功效原料行业的产能存在向具有先发优势的行业企业进一步集中的趋势。

③研发成为行业内企业构建护城河的重要因素

根据《中国化妆品蓝皮书（2024）》的数据显示，国内外美妆护肤行业的平均研发投入比例为2%-3%。部分国内优质企业聚焦科技，研发投入明显高于平均水平。

从基础研究角度看，随着皮肤医学、生物学的发展，不断揭示皮肤衰老与修护等机理，为化妆品功效原料的研发提供了更为明确的科学依据及理论基础。化学、新材料、皮肤医学、中药学、微生物工程、细胞生物学、发酵工程、基因工程等前沿科学被不断整合到功效原料产业中。行业中具有研发能力的企业逐步加强皮肤衰老机理、皮肤老化模型、人体头皮/毛发健康研究，加强分子机制、分子构效关系等皮肤舒缓、修护、保湿、美白等相关的前沿基础科学研究，加强皮肤微生态研究，揭示皮肤微生态的分子机理。在天然草本功效原料领域具有优势的企业进一步运用现代科技对我国特色植物资源成分鉴别、有效组分的吸收传输机理等展开深入研究。

从产品创新角度看，绿色、安全和高效成为化妆品功效原料研发重要趋势，因此，基于我国特色植物资源的化妆品原料研发热度持续提升。植物提取物具有大量的生物活性物质，从植物中提取的多酚、黄酮、萜烯、多糖等物质将被更为广泛地应用于舒缓、修护、保湿、祛斑美白等功效的护肤品中。

从消费需求角度看，由于消费者对于化妆品的功效需求出现了多元化及个性化的趋势，化妆品制造商对功效原料提出了同样的需求，在此背景下，具有前瞻性研发储备的企业，具有实时响应市场需求的能力，在已拥有的储备技术的基础上，能够快速推出创新型产品，满足不断变化的市场需求；同时，部分行业中优质企业，能够基于自主研发的创新产品，引领或创造化妆品制造商及终端消费者的消费需求，因此，拥有前瞻性研发能力和技术储备的企业将在市场上迎来更好的发展机遇。

④植物提取行业的发展推动相应化妆品功效原料领域的发展

随着近年来技术进步、政策支撑、需求增长等多方面利好因素，我国植物提取行业得到快速发展，

已是全球植物提取物原料供应第一大国。

植物提取物广泛应用于食品、保健品、化妆品和医药等领域。目前食品和保健品领域的需求最高，其次是化妆品和医药。预计随着消费者对功能性食品和天然化妆品的需求增加，食品和化妆品领域的需求比重将进一步提升。

近年来，享受天然健康、环保低碳的生活已成为中国越来越多消费者的共识，顺应这种天然环保的潮流，在化妆品的生产和使用上，带有天然、绿色标签的植物提取产品越发为市场所青睐，成为了未来化妆品功效原料的发展热点之一，在绿色天然原料领域提前布局并有一定底蕴的行业内企业，将有望获得持续发展的契机。

⑤智能制造能力和供货保障能力的重要性不断凸显

功效原料产品的稳定性直接关系到化妆品终端产品的稳定性和消费者使用的安全性，拥有成熟智能制造产线的行业内企业，通过自动化、智能化、数字化的产线，能够确保产品品质的稳定性及可追溯性，从而提升消费者使用化妆品的体验感。此外，由于近年来，电商平台及直播带货等销售方式的影响，以及爆款产品层出不穷，导致对于化妆品功效原料可能出现突发性大批量的采购需求，因此，对于拥有规模化产能，具有较强供货保障能力的企业将具有一定的比较优势。

⑥功效成分引领消费导向

当前，化妆品行业以“成分主义”为核心的消费理念已经影响全球消费者习惯，尤其在中国市场更为显著。近年来，抗皱、美白祛斑、保湿、舒缓修护功效成为消费者的重要选项。

随着成分表成为化妆品功效感知的核心标签，消费者已然将成分与产品功效绑定，成分已经成为消费者购买化妆品的重要决策因素之一。在“clean beauty”（纯净美妆）概念的兴起当下，除成分所提供的护肤功效外，其安全、天然的特性也被更多消费者所关注。

（三） 公司行业地位分析

公司长期坚持实施产品研发创新战略，不断提高企业科技创新与研发能力，始终以“持续创新，科技赋能”的技术发展观为驱动。珈凯生物作为整个产业链的上游者，多年来为华熙生物、福瑞达、珀莱雅、林清轩、上美等知名企业提供高品质原料与市场方案，奠定了珈凯生物在国内活性原料细分行业的领导地位。

在行业法规发展及行业发展的趋势下，公司长期保持着先发优势，并紧跟行业发展。目前业务已经基本覆盖全国市场，与世界多个国家和地区密切合作。

公司立足生物科技核心物质的化妆品功效原料研发与制造，在植物提取物、生物多糖等发酵原料领

域具有技术优势，在细分市场形成独占地位和竞争优势。公司采用绿色提取技术和先进的发酵技术，实现了植物活性成分和发酵原料的高效生产，产品在纯度、活性等方面达到先进水平，为下游品牌提供了高品质的功效原料解决方案。

二、 产品与生产

(一) 主要产品情况

√适用 □不适用

产品	所属细分行业	用途	运输与存储方式	主要上游原料	主要下游应用领域	产品价格的影响因素
悦肤宁	化学原料和化学制品制造业	缓解皮肤不适感	汽车运输，包装桶储存	个青皮	化妆品生产企业	原料成本、市场供求变化
植物舒敏剂	化学原料和化学制品制造业	缓解皮肤不适感	汽车运输，包装桶储存	苦参、胀果甘草和黄芩	化妆品生产企业	原料成本、市场供求变化
积雪草苷	化学原料和化学制品制造业	舒缓、修护、抗皱	汽车运输，纸箱包装储存	积雪草	化妆品生产企业	原料成本、市场供求变化

(二) 主要技术和工艺

主要技术及工艺情况如下：

序号	技术名称	技术特色	技术来源
1	植物提取平台	应用自增溶技术、复合固相萃取纯化技术、配体垂钓技术、复合功能酶辅助提取，双相梯度萃取等绿色创新工艺，进行植物提取	自主研发
2	生物发酵平台	应用仿生分段控制发酵技术、低温无损破壁工艺等绿色创新工艺，进行生物发酵	自主研发
3	AI 赋能平台	形成天然产物库、分子靶点库，结合分子对接、配体垂钓，对分子进行设计、挖掘	自主研发
4	人造细胞平台	应用基因转染、siRNA 干扰等技术对皮肤细胞进行改造，形成特色细胞株，针对皮肤生理学进行研究	自主研发
5	3D 皮肤平台	应用组织工程技术、3D 光固化生物打印，对皮肤模型、类器官进行研发及生产	自主研发

1. 报告期内技术和工艺重大调整情况

适用 不适用

2. 与国外先进技术工艺比较分析

适用 不适用

(三) 产能情况

1. 产能与开工情况

适用 不适用

产能项目	设计产能	产能利用率	在建产能及投资情况	在建产能预计完工时间	在建产能主要工艺及环保投入情况
植物提取产品	500 吨	68.34%	无	无	无
生物发酵产品	580 吨	22.45%	无	无	无

2. 非正常停产情况

适用 不适用

3. 委托生产

适用 不适用

(四) 研发创新机制

1. 研发创新机制

适用 不适用

公司创新特征主要集中于技术创新和产品创新方面：

(一) 技术创新方面

公司始终将技术创新置于战略核心地位，目前已建成由三十余名具备专业背景与行业经验的研发人员构成的完整体系。公司研发机制遵循“技术驱动+需求牵引”的双轨模式，持续开展新产品与新技术的研发迭代。

在新产品开发方面，公司以客户需求为驱动的研发及以市场为导向的自主研发为主，公司技术创新中心下设专门的产品开发部，按化妆品不同功效方向设置多个研究室，对新产品开发及分子靶点进行研究，同时不断优化产品的工艺路线，持续不断地满足客户及化妆品市场的整体需求；在新技术开发方面，公司研发部门下设专业的基础研究部，致力于对化妆品功效原料的前沿新技术进行深入研究，以前瞻性的视角满足客户、市场不断变化的需求。基础研究部注重技术创新，通过引入

新的研究方法、技术，加速化妆品功效原料新技术的开发和应用。

鉴于多年积累的研发创新、制造能力和行业经验，截至 2025 年 12 月 31 日，公司共拥有包括 33 项发明专利在内的 66 项专利权（含一项境外发明专利），并被上海市经济和信息化委员会评为“上海市专精特新中小企业”，被上海市科学技术委员会等部门评为“上海市科技小巨人企业”。

因此，公司业务具有技术创新性。

（二）产品创新方面

1、产品实现模式创新：研发创新体系与智能制造体系双轮驱动

公司的产品实现由研发创新体系与智能制造体系双轮驱动：研发端通过成分筛选、成分验证、工艺开发的系统化推进，构建产品核心技术基础；制造端依托自动生产流程与质量管控体系，实现研发成果向规模化生产的精准转化。

（1）成分筛选：研发体系的源头创新

①靶点导向筛选机制

公司以皮肤结构解析、代谢路径分析及生化反应机制研究为基础，聚焦护肤核心靶点开展活性成分筛选。通过：作用靶点确认→构效关系研究→天然物质初筛的递进流程，建立符合功效验证标准的成分储备库。

②传统资源融合现代技术

依托我国特色植物资源库及天然化合物活性数据库，结合多年行业经验积累，达到功效原料研发的源头创新及靶点锁定效率的显著提升，在“传承精华，守正创新，科技赋能”的理念下实现技术突破，从原料端构建差异化竞争优势。

（2）成分验证：功效验证平台创新

①细胞平台：体外功效验证中枢

构建包含角质形成细胞、黑色素细胞、成纤维细胞等皮肤源细胞系的标准化细胞库，通过细胞转染技术实现目标基因功能表达调控以及建立高通量筛选系统提升验证效率，高效完成活性成分的功效性及作用机制验证。

②皮肤平台：真实皮肤模拟系统

采用组织工程技术构建体外三维皮肤模型，结合离体皮肤培养技术开展功效测试、安全测试。应用多维检测手段，模拟不同肤质特征与外界刺激条件，实现与人体皮肤高度一致的测试结果。

通过自主细胞库与 3D 皮肤模型的协同验证，确保成分安全性与功效性的双重确认。实现研发周期与资源投入的精准控制，为产品竞争力提供科学依据。

(3) 工艺开发：产业化落地的关键支撑

基于公司积累的行业经验与智能制造能力，通过工艺路线系统性评估、生产要素（品质/效率/成本）优化配置，建立符合规模化生产要求的最优技术路线，为产业化实施提供技术保障、工艺保障、成本保障。

(4) 产品制造：制造方式的智能化、数字化创新

公司在上述研发流程的基础上，将研发产品以验证的工艺路线在生产端进行规模化实现，并在后续的生产过程中，根据研发迭代的产品性能数据不断优化生产工艺，在产品全生命周期过程中持续赋能。

公司打造的智能化生产基地，以中央控制室为核心，实现了数字化、自动化、无人化的智能生产方式，确保生产参数、工艺过程及产品品质的稳定。

2、公司主要产品达到国内领先水平，具有创新性

在多年积累的研发底蕴基础上，结合最新技术及下游需求，公司推出的创新产品往往能够快速打入市场，并获得知名客户的订单。以控油类功效原料产品珈妍净为例，该产品基于前沿科学探索毛孔粗大的根源并采用细胞拟态平台构建靶向皮脂腺全生命周期的控油评价体系，结合植物库及天然分子库，从自然界植物百脉根籽中获取了靶向即时控油功效的 5'-O-鼠李糖基尿苷和靶向长效控油功效的槲皮苷，实现了皮脂腺全生命周期调控，通过了即时和长效控油功效验证及安全性验证。该产品在 2022 年产品定型时即得到了市场关注，被授予 2022 年荣格 Happi 技术创新奖，于 2023 年正式推向市场，当年即实现规模化销售，订单持续增加。

公司主要产品悦肤宁、植物舒敏剂、 β -葡聚糖、珈妍净、时光肽、茵密莱及积雪草苷等产品不仅得到了市场的广泛认可，而且经中国科学院上海科技查新咨询中心出具的《科技查新报告》以及《科技项目咨询报告》论证，上述产品均具有新颖性并达到国内领先水平。

综上，公司整体具有较为明显的创新特征。

2. 重要在研项目

适用 不适用

公司重大在研项目主要包括：3D 皮肤模型研究、抗糖化原材料开发及研究、CMA 活性原料开发、皮肤痛痒觉项目研究等。

(五) 公司生产过程中联产品、副产品、半成品、废料、余热利用产品等基本情况

适用 不适用

三、 主要原材料及能源采购

(一) 主要原材料及能源情况

适用 不适用

原材料及能源名称	耗用情况	采购模式	供应稳定性分析	价格走势及变动情况分析	价格波动对营业成本的影响
合成类原料	合理范围	直接采购	稳定	稳中有降	存在一定影响
植物及其提取物原料	合理范围	直接采购	稳定	稳中有降	存在一定影响
溶剂及试剂	合理范围	直接采购	稳定	稳定	存在一定影响
包材及标签	合理范围	直接采购	稳定	稳定	存在一定影响
其他原材料	合理范围	直接采购	稳定	稳定	存在一定影响
电	合理范围	直接采购	稳定	稳定	存在一定影响

(二) 原材料价格波动风险应对措施

1. 持有衍生品等金融产品情况

适用 不适用

2. 采用阶段性储备等其他方式情况

适用 不适用

四、 安全生产与环保

(一) 安全生产及消防基本情况

公司紧紧围绕“安全第一、预防为主、综合治理”的安全生产方针，立足化妆品功效原料研发及生

产的核心业务特点，严格落实国家、上海市及行业安全生产相关法律法规及政策要求，以防范化解重大安全风险、消除安全隐患为核心，以健全安全管理体系、提升全员安全素养为抓手，扎实推进各项安全生产工作，全年未发生安全事故、消防安全事故及人员伤亡事件，有效保障了员工生命财产安全、公司生产经营稳定及周边环境安全，圆满完成了年度安全生产各项目标任务。报告期内，公司重点开展了以下工作：

1. 健全安全管理体系，压实全员安全责任：结合公司业务发展及安全生产新形势，公司对现有安全生产管理制度进行全面梳理、修订和完善，修订了《安全生产责任制管理制度》《消防安全管理制度》等 13 项安全制度，形成了覆盖研发、生产、仓储、办公等全环节、全岗位的安全生产管理制度体系，公司严格落实安全生产主体责任，健全“全员安全生产责任制”，覆盖董事会、管理层、各部门及全体员工，实现“谁主管、谁负责，管业务必须管安全”的管理要求。将安全目标分解到岗、责任落实到人，形成“董事会统筹、管理层推进、部门落实、全员参与”的安全生产责任体系。

2. 深化隐患排查治理，防范化解安全风险：公司建立了《安全隐患排查管理制度》，明确了从董事长、到各中心负责人、到一线员工肩负的常态化隐患排查责任，聚焦危化品储存、使用、转运，设备运行，电气线路，消防安全等核心风险点，及时发现和消除安全隐患，实现隐患排查、登记、整改、销号全闭环管理，切实将隐患消除在萌芽状态。

3. 加强安全培训教育，提升全员安全素养：公司坚持“全员培训、全员合格、全员提升”的原则，制定 2025 年度安全培训计划，采用“线上+线下”混合式培训模式，开展常态化安全培训工作。培训内容包括安全生产法律法规、公司安全管理制度、安全操作规程、危化品安全管理、消防安全知识、应急处置技能等，重点针对研发人员、生产一线员工开展专项培训，提升其岗位安全操作技能和风险防范意识，公司建立了《安全教育培训管理制度》，严格落实三级安全教育培训及师傅带徒制度，确保新员工上岗前具备相应的安全知识和操作技能。

4. 强化现场安全管理，规范生产操作流程：公司严格落实生产现场安全管理要求，对生产车间、研发实验室、危化品仓库等关键区域实行规范化管理，明确区域安全标识，划分安全作业区域和危险区域，严禁违规操作、违规堆放物料。生产一线员工必须严格按照安全操作规程进行作业，佩戴好劳动防护用品，确保生产现场安全有序。生产车间每日班前会必讲安全，强化员工岗位安全意识，杜绝“三违”行为。

5. 加强特种设备管理。建立特种设备台账，定期对特种设备进行维护、保养和检测，确保特种设备安全运行，对公司叉车、压力容器等特种设备进行全面检测、校验，确保特种设备合法合规、安全运行。

6. 规范作业许可管理：凡涉及动火、受限空间、高处、吊装等特种作业，必须办理作业许可证，严

格落实现场确认、现场签票、节假日升级管理及作业期间现场巡查制度。

7. 完善应急管理体系，提升应急处置能力：公司制定了详细的《生产安全事故应急预案》，明确了应急组织机构、应急响应流程、应急处置措施、应急物资保障等内容，确保应急预案具有针对性、可操作性和实用性，符合行业应急管理要求，同时报当地应急管理部门备案，公司和有资质的消防检测维保公司签订了年度维保检查协议，按照法规的要求定期维保检测，确保现场消防设施完整好用，全年累计开展应急演练 2 次，每次演练后及时进行总结评估，公司每年在安全月和消防月期间，开展理论实操相结合的方式进行全员消防应急培训，让员工掌握必备的消防知识和技能。

（二） 环保投入基本情况

公司不属于重污染化工行业。自成立以来，公司始终将环境保护纳入企业发展核心，建立完善环境管理体系并设立专职安全环保部门，以《环境管理手册》等文件为支撑，在生产全流程贯彻资源能源节约、循环利用原则，通过技术革新、流程优化与精细管理，从源头减少污染物产生与排放，高质量推进绿色生产。

1、废气管理方面，配套建设喷淋吸收塔、活性炭吸附装置等完善处理设施，建立严格运维机制与《废气管理制度》，按排污许可要求实施科学监测，同步推进生产装置相关密封性能提升工作，完善泄漏检测与修复相关管理措施，加强泄漏点排查与处置，进一步管控 VOCs 无组织排放。

2、废水管理实行“分级预处理 + 集中深度处理”双重管控模式，制定《废水管理制度》，实施源头分类收集、雨污分流。厂内污水经自有处理设施监测达标后，通过专用管道排入园区污水管网，实现进一步集中处理与监管，同时常态化开展排水设施巡检、水质监测，完善水资源风险评估与污水排放泄漏应急预案。

3、废弃物管理构建标准化分类处理体系，制定《固体废物管理制度》，对工业固废、危险废物、生活垃圾分类管控，危险废物严格执行转移电子联单制度，依托监管信息平台实现全过程闭环管理，所有危废均交由具备法定资质的专业单位规范转移与无害化处置，工业固废遵循“资源化优先、合规处置兜底”原则处理，生活垃圾实现日产日清、合规转运，确保各类废弃物全流程可追溯、合规可控。

（三） 危险化学品的情况

适用 不适用

公司建立了《危险化学品管理制度》，严格执行危化品安全管理相关规定，规范危化品采购、储存、使用、转运等环节的管理：

- 1、危化品仓库实行专人管理，对易制毒危化品落实双人收发、双人记账、双人双锁、双人运输、双人使用制度；
- 2、设置明显的安全警示标识，配备相应的应急防护器材，定期对危化品仓库进行通风、检查，防范危化品泄漏、爆炸等风险；
- 3、所有危险化学品管理人员和操作人员都积极参加危险化学品知识的教育培训，并考核合格取证；
- 4、危化品存储区域具备通风条件，内设温湿度控制设备等，严格执行上级部门要求的四牌一图制度；
- 5、严格落实危化品供应商审核、备案、核销制度，2025 年度危险化学品使用情况已按要求进行报送。

(四) 报告期内重大安全生产事故

适用 不适用

(五) 报告期内重大环保违规事件

适用 不适用

五、 细分行业

(一) 化肥行业

适用 不适用

(二) 农药行业

适用 不适用

(三) 日用化学品行业

适用 不适用

公司属于化妆品行业中的“化妆品原料”行业。

化妆品原料是指化妆品配方中使用的天然、合成或者提取的各种成分。作为化妆品产业链的“源头活水”，原料就是化妆品的“芯片”，也是化妆品的根基所在，是化妆品实现功效和竞争力的保障。根据化妆品原料的用途与功能，可以将组成化妆品的原料分为基质材料（大料）、辅助原料和功效原料（又称功能性原料）三大类。

化妆品基质是构成化妆品的框架，一般用来塑造化妆品产品的形态，如油脂、胶质等。从消耗量来看，基质类原料占化妆品原料总消耗的比例最大，占全球化妆品原料总消耗量六成以上。辅助原料能够

提升产品稳定性、安全性或体验感，主要包括防腐剂、抗氧化剂、表面活性剂、香精等；化妆品功效原料是指赋予化妆品特定功效或强化化妆品对皮肤生理作用的一类原料，如祛斑美白剂、防脱发剂、舒缓剂、保湿剂、抗皱剂、防晒剂及修护剂等活性成分，因此，化妆品对于皮肤的各类功能主要由相应的化妆品功效原料来实现。

近年来全球化妆品市场持续发展，作为化妆品产品基础的化妆品原料也迎来了黄金发展期。得益于终端化妆品消费规模的持续增长，化妆品功效原料行业近几年也保持了较快的增长速度。尤其是随着居民可支配收入水平的提升及对形象颜值关注度的增加，化妆品消费结构不断升级，消费者购买护肤品时呈现关注功效新趋势，功效护肤观念逐步深入人心，消费者更加追求功能性及独特性的化妆品，因此对于化妆品及其功效原料提出了多维度、多层次的需求，这一趋势为化妆品功效原料带来了广阔的市场空间。

化妆品活性原料从实现路径来看主要分为植物提取类、生物发酵类、化学合成类和合成生物类，其中，植物提取类占比约为 40%、生物发酵类占比约为 20%、化学合成类占比约为 30%、合成生物类占比约为 10%。

原料实现路径	化学合成	植物提取	微生物发酵	合成生物
原材料	石化原料为主	天然植物	菌株	葡萄糖生物质原料等
原料可获得性	易获得，不可再生	可再生，受地理、时间、位置等因素限制	易获得、可再生	易获得、可再生
产量	高	低	高	高
纯度	低	低	高	高
制备成本	高	高	较高	低
发展阶段	成熟阶段	较成熟阶段	较成熟阶段	起步阶段

1、植物提取

植物天然成分是从自然界存在的植物中分离提取的有机化合物，是植物在适应环境的漫长进化过程中，为了生存而产生的内源生理活性分子，兼具“天然”“绿色”的标签，被市场热捧，特别是中国特色植物原料成为近两年化妆品市场新宠儿，受到消费者的广泛关注。从植物中提取的成分主要是植物性油脂（挥发油）、黄酮类化合物、多酚类化合物、多糖类化合物等，可用于美白、抗皱、保湿、防晒、舒缓等领域。

2、化学合成

化学合成是指利用天然资源或简单分子，通过氧化反应、还原反应、烷基化反应、酰基化反应等一系列化学反应，合成具有特殊性能或较为复杂的化合物。其中包括基础合成物（乙醇、乙酸、丙酮等）

和精细化合物（合成高分子聚合物等）。大部分通过化学合成形成的化妆品原料，主要作为改变化妆品感官形态、保持化妆品成分稳定性的辅助材料（如表面活性剂、增稠剂、乳化剂、防腐剂、抗氧化剂、合成香精香料、合成着色剂等），以及防晒剂和合成保湿剂。

3、生物发酵

生物发酵是一项利用细胞生长特性及生物催化体系，与有机物底物结合发生反应，以定向得到目标活性产物，即生物反应合成物质或细胞的过程。

微生物发酵既能合成氨基酸、有机酸、黄酮、多酚等易吸收的小分子，也能制造多糖、多肽或蛋白等具有重要功效的大分子，既能够生产具有功效作用的活性成分，也能生产表面活性剂（生物表面活性剂）等辅助材料。

4、合成生物

合成生物是指通过对底盘细胞的基因编辑来指导其按照设计的路径定向地产生人类所需的物质，如将葡萄糖、甲醇、油酸和甘油等物质进行投入，设计改造基因路线，酵母细胞将按照设计规范高效输出虾青素、β-胡萝卜素以及番茄红素等产物。目前，合成生物还处于早期阶段。

根据目前行业发展规律，一方面，未来护肤产品中使用的植物提取类、生物发酵类使用占比存在持续提升的趋势；另一方面，洗护类产品已进入精细化功效时代，控油、去屑、舒缓、祛痘等功效产品的热度不断提升，与此同时，彩妆类产品也不断呈现出美肤和养肤兼顾，具有保湿、控油等功效的产品越发受到消费者的青睐，因此，活性原料中的植物提取类及生物发酵类产品的市场规模增速有望进一步提升。

（四） 民爆行业

适用 不适用

第六节 公司治理

一、 董事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
田军	董事长、总经理	男	1972年11月	2022年11月29日	2028年11月24日	10,352,791	186,894	10,539,685	25.69%
王吉超	副董事长、副总经理、董事会秘书	男	1978年3月	2022年11月29日	2028年11月24日	6,507,896	117,484	6,625,380	16.15%
苏文才	董事	男	1978年3月	2022年11月29日	2028年11月24日	6,096,338	110,054	6,206,392	15.13%
寻伟	董事、副总经理	男	1984年2月	2022年11月29日	2028年11月24日	3,299,516	0	3,299,516	8.04%
黄海平	董事	男	1986年12月	2022年11月29日	2028年11月24日	0	0	0	0%
顾丽芳	董事	女	1977年2月	2025年4月9日	2028年11月24日	77,108	0	77,108	0.19%
肖啸	独立董事	男	1985年3月	2025年4月9日	2028年11月24日	0	0	0	0%
陆霞	独立董事	女	1977年4月	2025年4月9日	2028年11月24日	0	0	0	0%

柳鹏辉	独立董事	男	1982年11月	2025年4月9日	2028年11月24日	0	0	0	0%
张弘	财务总监	男	1972年4月	2022年11月29日	2028年11月24日	115,663	0	0	0.28%

注：第一届董事会任期自2022年11月29日至2025年11月28日；2025年11月25日公司董事会完成换届，第二届董事会任期自2025年11月25日至2028年11月24日。

董事、高级管理人员与股东之间的关系：

公司董事田军、王吉超、苏文才系公司的控股股东与实际控制人；除上述关系外，公司董事、高级管理人员不存在关联关系，与控股股东、实际控制人之间也无关联关系。

(二) 审计委员会情况

√适用 □不适用

姓名	是否为独立董事	是否为召集人/主任委员	是否为会计专业人士	是否为职工董事	是否为高级管理人员
肖啸	是	是	是	否	否
陆霞	是	否	否	否	否
苏文才	否	否	否	否	否

(三) 变动情况

√适用 □不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
顾丽芳	无	新任	董事	增补董事
肖啸	无	新任	独立董事	增补董事
陆霞	无	新任	独立董事	增补董事
柳鹏辉	无	新任	独立董事	增补董事

报告期内新任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

√适用 □不适用

顾丽芳女士，中国国籍，无境外永久居留权，1977年2月出生，本科学历。2011年2月至2011年11月，任上海蒙牛乳业有限公司人力资源经理；2012年5月至2014年10月，任广东佳和信息技术有限公司人力资源经理；2014年11月至2018年2月，任珠海市新德汇信息技术有限公司人力行政总监；2018年10月至今，任公司人力资源中心总经理；2025年4月至今，任公司董事。

肖啸先生，中国国籍，无境外永久居留权，1985年3月出生，硕士研究生学历。2012年7月至2013年9月，任德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）审计员；2014年1月至2014年3月，任毕马威华

振会计师事务所（特殊普通合伙）审计员；2014年4月至2015年4月，任东海证券股份有限公司项目经理；2015年4月至2017年4月，任国泰君安证券股份有限公司高级项目经理；2017年5月至2021年8月，任申万宏源证券承销保荐有限责任公司业务副总裁；2021年9月至2024年8月，任东方证券承销保荐有限公司业务总监；2024年9月至今任上海威固信息技术股份有限公司董事长助理；2025年4月至今，任公司独立董事。

陆霞女士，中国国籍，无境外永久居留权，1977年4月出生，硕士研究生学历。2005年7月至2013年1月，任上海易初莲花连锁超市有限公司采购经理；2013年4月至2014年11月，任上海易初莲花连锁超市有限公司商品部部长；2014年11月至2016年6月，任北京外企德科人力资源服务上海有限公司电子商务部总监；2016年6月至2019年4月，任新疆五合果业股份有限公司华东区经理；2019年4月至2020年3月，任上海微秀电子商务有限公司运营总监；2020年3月至今，任上海市君悦律师事务所律师；2025年4月至今，任公司独立董事。

柳鹏辉先生，中国国籍，无境外永久居留权，1982年11月出生，硕士研究生学历。2005年4月至今，任安美特（中国）化学有限公司上海青浦分公司电子部技术服务经理；2025年4月至今，任公司独立董事。

（四） 董事、高级管理人员的股权激励情况

适用 不适用

二、 员工情况

（一） 在职员工（公司及控股子公司）情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
管理人员	52	13	11	54
生产人员	60	19	18	61
销售人员	49	7	4	52
研发人员	32	6	7	31
员工总计	193	45	40	198

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	4	3
硕士	28	32
本科	74	83
专科	46	44
专科以下	41	36
员工总计	193	198

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况

1、薪酬政策：公司实施了绩效考核体系及富有竞争力的薪酬制度，实行全员劳动合同制，依据《中华人民共和国劳动法》《中华人民共和国劳动合同法》和地方法规及规范性文件，公司与员工签订《劳动合同书》，公司按照国家有关法律法规和相关社会保险政策，为员工办理养老、医疗、工伤、生育、失业社会保险和住房公积金等。

2、培训计划：公司尊崇以人为本的宗旨，重视人才的培养与开发。定期组织对员工的培训，提高员工的专业技能。在人才的培养过程中，公司建立了一套系统的培训体系。

3、报告期末，公司退休返聘职工为 12 人，除此以外，没有需要承担的离退休人员费用。

(二) 核心员工（公司及控股子公司）情况

适用 不适用

三、 公司治理及内部控制

事项	是或否
投资机构是否派驻董事	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
内部监督机构对本年监督事项是否存在异议	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
管理层是否引入职业经理人	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内是否新增关联方	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

(一) 公司治理基本情况

根据《公司法》《证券法》《非上市公众公司监督管理办法》《全国股转系统挂牌公司治理规则》《非上市公众公司监管指引第 3 号——章程必备条款》等相关法律法规及规范性文件的要求，公司制定了《公司章程》，建立了由股东会、董事会和高级管理人员组成的公司治理框架，形成了权力机构、决策机构、管理层之间权责明确、运作规范的相互协调和相互制衡机制。

根据证监会发布的《关于新〈公司法〉配套制度规则实施相关过渡期安排》，公司于 2025 年 9 月调整内部监督机构，由董事会下设的审计委员会承接监事会职权，不再设监事会或者监事。

为了更好地维护股东权益，确保股东、董事、审计委员会职权的有效履行，公司根据前述法律法规及规范性文件、《公司章程》《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露规则》等相关规定，制定了《股东会议事规则》《董事会议事规则》《关联交易管理制度》《对外投资管理制度》《对外担保管理制度》《信息披露管理制度》《投资者关系管理制度》等制度，为公司法人治理的规范化运行提供了进一步的制度保证。

公司的股东会、董事会、审计委员会、管理层、独立董事之间权责明确，相互协调和相互制衡，在公司治理方面不存在重大缺陷。公司董事会及高级管理人员不存在违反《公司法》及其他规定行使职权的情形。

(二) 内部监督机构对监督事项的意见

公司审计委员会对本年度内的监督事项无异议。

(三) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司严格遵守《公司法》《公司章程》等法律法规和规章制度规范运作，逐步健全和完善公司法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

公司业务独立。公司建立了完整的业务流程、拥有独立的生产经营场所以及独立的业务部门和渠道；业务上独立于控股股东及实际控制人，独立开展业务，不依赖于控股股东及实际控制人。

公司资产完整。公司具备与生产经营业务体系相配套的资产，资产独立、完整，产权清晰。公司拥有的所有权或使用权的资产均在公司的控制和支配之下，公司控股股东及其关联方不存在占用公司资金和其他资产的情况。公司没有为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供过担保；公司为防止股东及关联方资金占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为采取了措施，也做了相应的制度安排。

公司机构独立。公司依据业务经营发展的需要，设立了独立完整的组织机构。公司设立了中国营销中心、国际销售中心、市场拓展中心、制造中心、技术创新中心、财务管理中心、证券投资中心、行政管理中心、人力资源中心等职能部门，各部门之间分工明确，协调合作；公司根据《公司法》等法律法规，建立了较为完善的治理结构；股东会、董事会能够按照《公司章程》规范运作；公司具有独立的经营与办公场所，不存在与股东单位混合经营、合署办公的情形。

公司人员独立。公司员工的劳动、人事、工资薪酬以及相应的社会保障完全独立管理；公司董事、高级管理人员严格按照《公司法》《公司章程》等相关法律和规定选举或聘任产生，不存在违规兼职情况；公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员未在股东单位兼职或领取薪酬，未在控股股东、实际控制人控制的其他企业中担任除董事、监事以外的职务；财务人员专职在公司工作并在公司领取薪酬。

公司财务独立。公司有独立的财务管理中心，建立规范的财务会计制度，配备了专职的财务人员，能够独立核算，独立做出财务决策。公司开立了独立的基本结算账户，未与股东单位及其他任何单位或人士共用银行账户。公司作为独立纳税人，依法独立进行纳税申报和履行缴纳义务，不存在与股东单位

混合纳税的情形。

(四) 对重大内部管理制度的评价

公司严格遵循《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》以及《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露规则》，建立健全了各项内部控制制度。公司在内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、内部监督等各个方面已建立了基本健全的、合理的内部控制制度，完善了符合现代企业管理要求的法人治理结构及内部组织结构。报告期内，公司法人治理、经营管理、信息披露和重大事项等活动严格按照法律法规和公司各项内控管理制度的规定进行，公司的内部控制是有效的。

1、关于会计核算体系，报告期内，公司严格按照国家法律法规关于会计核算的规定，从公司自身情况出发，制定会计核算的具体政策，并按照要求进行独立核算，保证公司正常开展会计核算工作。

2、关于财务管理体系，报告期内，公司严格贯彻和落实各项公司财务管理制度，在国家政策及制度的指引下，做到有序工作、严格管理，不断完善公司财务管理体系。

3、关于风险控制体系，报告期内，公司围绕企业风险控制制度，在有效分析市场风险、政策风险、经营风险、法律风险等的前提下，采取事前防范、事中控制等措施，从企业规范的角度不断完善风险控制体系。

四、 投资者保护

(一) 实行累积投票制的情况

适用 不适用

2025年11月25日，公司召开2025年第三次临时股东会，议案五《关于董事会换届选举暨提名第二届董事会非独立董事候选人的议案》和议案六《关于董事会换届选举暨提名第二届董事会独立董事候选人的议案》实行累计投票，以上议案得票数均为41,033,196票，得票数占出席会议有效表决权的比例为100%。

(二) 提供网络投票的情况

适用 不适用

报告期内，公司2024年年度股东会于2025年5月14日14:00召开，此次会议提供网络投票，网络投票起止时间为2025年5月13日15:00-2025年5月14日15:00，通过网络投票方式表决的股东人数为8人，持有表决权的股份总数4,817,200股，占公司表决权股份总数的11.7398%。

(三) 表决权差异安排

适用 不适用

第七节 财务会计报告

一、 审计报告

是否审计	是	
审计意见	无保留意见	
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明	
审计报告编号	众会字（2026）第 01183 号	
审计机构名称	众华会计师事务所（特殊普通合伙）	
审计机构地址	上海市嘉定工业区叶城路 1630 号 5 幢 1088 室	
审计报告日期	2026 年 3 月 19 日	
签字注册会计师姓名及连续签字年限	张金生	俞霁穹
	4 年	4 年
会计师事务所是否变更	是	
会计师事务所连续服务年限	4 年	
会计师事务所审计报酬（万元）	45	

审计报告

众会字（2026）第 01183 号

上海珈凯生物股份有限公司全体股东：

一、对财务报表出具的审计报告

（一）审计意见

我们审计了上海珈凯生物股份有限公司（以下简称“珈凯生物”）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2025 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

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

（二）形成审计意见的基础

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

（三）关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对
收入确认	
<p>2025 年度合并财务报表中营业收入金额为 26,265.95 万元。由于营业收入系公司的关键业绩指标之一，存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认的固有风险，故我们将营业收入确认识别为关键审计事项。</p> <p>对营业收入确认的会计政策及披露载于财务报表附注 3.3 1 及附注 5.31。</p>	<p>我们就收入确认执行的审计程序包括但不限于：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) 了解和评价珈凯生物与收入相关的关键内部控制的设计和运行的有效性； 2) 通过访谈管理层和业务部门、检查销售合同确认是否为可确认收入的合同，分析查看销售合同条款，识别与商品控制权/所有权风险和报酬转移的相关合同条款与条件，评价收入确认会计政策是否符合企业会计准则的要求； 3) 检查主要客户销售记录，检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同或订单、发货单、签收单、报关单、提单、销售发票、物流单据等，复核收入确认的金额是否准确，评估报告期内收入确认是否符合公司的收入确认会计政策； 4) 调查了重要交易对方的背景信息，核查了报告期内新增大客户的来源和交易合理性；实施函证程序，对其销售额及应收账款余额进行函证，并将函证结果与管理层记录的金额进行核对； 5) 选择重要客户进行实地走访及电话或视频访谈，验证收入金额的真实性和准确性； 6) 执行截止性测试，针对资产负债表日前后记录的收入交易，选取样本，核对合同或订单、发货单、签收单、报关单、提单、销售发票等支持性文件，以评价收入是否被记录于恰当的会计期间； 7) 执行分析性复核程序，检查主要产品各年销售收入、成本和毛利率变动情况，判断相关指标的增减变动是否合理； 8) 检查与收入确认相关的信息在财务报表中的列报与披露是否充分、适当。

（四）其他信息

珈凯生物管理层（以下简称“管理层”）对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

（五）管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估珈凯生物的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项，并运用持续经营假设，除非管理层计划清算珈凯生物、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督珈凯生物的财务报告过程。

（六）注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对珈凯生物持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论

认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致珈凯生物不能持续经营。

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

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

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

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

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

众华会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师
（项目合伙人）

张金生

中国注册会计师

俞霁穹

中国，上海

二〇二六年三月十九日

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金	5.1	68,996,515.83	77,931,303.30
结算备付金		-	-
拆出资金		-	-
交易性金融资产	5.2	50,024,684.93	
衍生金融资产		-	-
应收票据		-	-
应收账款	5.3	44,423,543.02	46,739,268.01
应收款项融资		-	-
预付款项	5.4	2,621,886.27	1,684,647.03
应收保费		-	-
应收分保账款		-	-
应收分保合同准备金		-	-
其他应收款	5.5	4,099,095.87	2,567,221.14
其中：应收利息		-	-
应收股利		-	-
买入返售金融资产		-	-
存货	5.6	16,982,197.82	17,357,721.16
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	5.7	5,040,784.76	1,080,257.03
流动资产合计		192,188,708.50	147,360,417.67
非流动资产：			
发放贷款及垫款		-	-
债权投资		-	-
其他债权投资		-	-
长期应收款		-	-
长期股权投资		-	-
其他权益工具投资		-	-
其他非流动金融资产		-	-
投资性房地产		-	-
固定资产	5.8	272,161,807.21	288,142,993.12
在建工程	5.9	1,861,844.32	2,237,663.97
生产性生物资产		-	-

油气资产		-	-
使用权资产	5.10	466,127.84	932,255.84
无形资产	5.11	19,176,971.14	20,866,231.70
其中：数据资源		-	-
开发支出		-	-
其中：数据资源		-	-
商誉		-	-
长期待摊费用	5.12	2,990,165.04	1,499,066.07
递延所得税资产	5.13	1,639,043.95	2,010,242.64
其他非流动资产	5.14	1,655,250.59	63,113.24
非流动资产合计		299,951,210.09	315,751,566.58
资产总计		492,139,918.59	463,111,984.25
流动负债：			
短期借款	5.15	-	200,180.31
向中央银行借款		-	-
拆入资金		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
应付票据		-	-
应付账款	5.16	12,286,326.22	21,491,133.93
预收款项		-	-
合同负债	5.17	1,072,216.08	1,198,290.24
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	5.18	15,211,636.25	14,054,999.47
应交税费	5.19	5,862,665.57	5,794,982.05
其他应付款	5.20	959,498.22	1,138,368.79
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	5.21	623,158.48	568,976.79
其他流动负债	5.22	269,861.93	224,851.26
流动负债合计		36,285,362.75	44,671,782.84
非流动负债：			
保险合同准备金		-	-
长期借款	5.23	10,000,000.00	10,000,000.00
应付债券		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-

租赁负债	5.24	-	614,255.68
长期应付款		-	-
长期应付职工薪酬		-	-
预计负债	5.25	376,513.28	-
递延收益	5.26	3,116,360.75	3,896,544.28
递延所得税负债	5.27	320,058.08	374,260.76
其他非流动负债		-	-
非流动负债合计		13,812,932.11	14,885,060.72
负债合计		50,098,294.86	59,556,843.56
所有者权益（或股东权益）：			
股本	5.27	41,033,196.00	41,033,196.00
其他权益工具		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
资本公积	5.28	242,946,862.94	239,954,772.62
减：库存股		-	-
其他综合收益		-	-
专项储备		-	-
盈余公积	5.29	20,516,598.00	15,960,067.34
一般风险准备		-	-
未分配利润	5.30	137,544,966.79	106,607,104.73
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		442,041,623.73	403,555,140.69
少数股东权益		-	-
所有者权益（或股东权益）合计		442,041,623.73	403,555,140.69
负债和所有者权益（或股东权益）总计		492,139,918.59	463,111,984.25

法定代表人：田军

主管会计工作负责人：张弘

会计机构负责人：张弘

（二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金		48,564,252.34	40,372,912.55
交易性金融资产		50,024,684.93	-
衍生金融资产		-	-
应收票据		-	-
应收账款	17.1	50,896,264.70	68,519,612.70
应收款项融资		-	-
预付款项		2,319,796.27	1,475,023.84
其他应收款	17.2	1,460,602.50	986,850.00

其中：应收利息		-	-
应收股利		-	-
买入返售金融资产		-	-
存货		14,711,984.38	16,039,169.83
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		5,027,537.30	1,003,026.04
流动资产合计		173,005,122.42	128,396,594.96
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	17.3	8,047,318.12	7,439,888.16
其他权益工具投资		-	-
其他非流动金融资产		-	-
投资性房地产		-	-
固定资产		267,652,107.45	283,288,494.24
在建工程		1,861,844.32	2,237,663.97
生产性生物资产		-	-
油气资产		-	-
使用权资产		-	-
无形资产		19,176,971.14	20,866,231.70
其中：数据资源		-	-
开发支出		-	-
其中：数据资源		-	-
商誉		-	-
长期待摊费用		2,402,057.40	700,202.06
递延所得税资产		551,497.95	792,874.18
其他非流动资产		1,655,250.59	63,113.24
非流动资产合计		301,347,046.97	315,388,467.55
资产总计		474,352,169.39	443,785,062.51
流动负债：			
短期借款		-	200,180.31
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
应付票据		-	-
应付账款		12,286,326.28	21,428,055.72
预收款项		-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付职工薪酬		11,808,578.51	11,344,147.30
应交税费		4,889,330.62	4,765,489.75

其他应付款		823,149.05	983,711.68
其中：应付利息		-	-
应付股利		-	-
合同负债		188,679.25	-
持有待售负债		-	-
一年内到期的非流动负债		8,902.80	13,291.66
其他流动负债		-	96,338.05
流动负债合计		30,004,966.51	38,831,214.47
非流动负债：			
长期借款		10,000,000.00	10,000,000.00
应付债券		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
租赁负债		-	-
长期应付款		-	-
长期应付职工薪酬		-	-
预计负债		-	-
递延收益		3,116,360.75	3,896,544.28
递延所得税负债		320,058.08	374,260.76
其他非流动负债		-	-
非流动负债合计		13,436,418.83	14,270,805.04
负债合计		43,441,385.34	53,102,019.51
所有者权益（或股东权益）：			
股本		41,033,196.00	41,033,196.00
其他权益工具		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
资本公积		243,385,322.07	240,393,231.75
减：库存股		-	-
其他综合收益		-	-
专项储备		-	-
盈余公积		20,516,598.00	15,960,067.34
一般风险准备		-	-
未分配利润		125,975,667.98	93,296,547.91
所有者权益（或股东权益）合计		430,910,784.05	390,683,043.00
负债和所有者权益（或股东权益）合计		474,352,169.39	443,785,062.51

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
一、营业总收入		262,659,452.34	242,436,196.25
其中：营业收入	5.31	262,659,452.34	242,436,196.25
利息收入		-	-
已赚保费		-	-
手续费及佣金收入		-	-
二、营业总成本		191,607,475.30	180,980,084.17
其中：营业成本	5.31	94,591,916.25	89,484,590.07
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	5.32	4,488,122.20	4,197,317.07
销售费用	5.33	42,339,276.45	36,728,043.27
管理费用	5.34	30,717,664.45	30,909,789.32
研发费用	5.35	19,364,701.46	19,135,626.16
财务费用	5.36	105,794.49	524,718.28
其中：利息费用		425,520.69	1,197,355.27
利息收入		337,185.80	319,477.06
加：其他收益	5.37	5,293,408.71	4,939,118.93
投资收益（损失以“-”号填列）	5.38	506,028.26	73,553.43
其中：对联营企业和合营企业的投资收益 （损失以“-”号填列）		-	-
以摊余成本计量的金融资产终止 确认收益（损失以“-”号填列）		-	-
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）	5.39	24,684.93	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	5.40	359,981.59	-824,035.98
资产减值损失（损失以“-”号填列）	5.41	-351,435.99	-379,169.41
资产处置收益（损失以“-”号填列）	5.42	-189,131.82	-8,395.29
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		76,695,512.72	65,257,183.76
加：营业外收入	5.43	16,641.44	2,560.00
减：营业外支出	5.44	211,404.76	67,225.28
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		76,500,749.40	65,192,518.48
减：所得税费用	5.45	10,231,459.68	8,251,337.13
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		66,269,289.72	56,941,181.35
其中：被合并方在合并前实现的净利润		-	-
（一）按经营持续性分类：	-	-	-

1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		66,269,289.72	56,941,181.35
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. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-	-
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		66,269,289.72	56,941,181.35
六、其他综合收益的税后净额		-	--
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-	-
1. 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		-	-
2. 将重分类进损益的其他综合收益		-	-
（1）权益法下可转损益的其他综合收益		-	-
（2）其他债权投资公允价值变动		-	-
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额		-	-
（4）其他债权投资信用减值准备		-	-
（5）现金流量套期储备		-	-
（6）外币财务报表折算差额		-	-
（7）其他		-	-
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-	-
七、综合收益总额		66,269,289.72	56,941,181.35
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		66,269,289.72	56,941,181.35
（二）归属于少数股东的综合收益总额		-	-
八、每股收益：		-	-
（一）基本每股收益（元/股）		1.62	1.39
（二）稀释每股收益（元/股）		1.62	1.39

法定代表人：田军

主管会计工作负责人：张弘

会计机构负责人：张弘

（四） 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
一、营业收入	17.4	239,211,257.73	217,045,916.45
减：营业成本	17.4	94,005,155.30	86,951,969.15
税金及附加		4,164,471.65	3,798,393.08
销售费用		20,288,347.48	16,679,024.74

管理费用		28,147,884.38	28,184,139.31
研发费用		19,364,701.46	19,135,626.16
财务费用		289,825.51	1,003,217.14
其中：利息费用		383,005.82	1,128,949.59
利息收入		109,155.31	138,530.67
加：其他收益		4,827,092.47	4,691,009.98
投资收益（损失以“-”号填列）	17.5	506,028.26	73,553.43
其中：对联营企业和合营企业的投资收益 （损失以“-”号填列）		-	-
以摊余成本计量的金融资产终止 确认收益（损失以“-”号填列）		-	-
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）		24,684.93	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）		326,855.06	-268,594.72
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-356,050.76	-359,748.71
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-198,808.80	-8,395.29
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		78,080,673.11	65,421,371.56
加：营业外收入		3,211.80	2,560.00
减：营业外支出		208,732.10	59,613.87
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		77,875,152.81	65,364,317.69
减：所得税费用		9,864,605.08	7,717,151.71
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		68,010,547.73	57,647,165.98
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填 列）		68,010,547.73	57,647,165.98
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填 列）		-	-
五、其他综合收益的税后净额		-	-
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-	-
1. 重新计量设定受益计划变动额		-	-
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		-	-
3. 其他权益工具投资公允价值变动		-	-
4. 企业自身信用风险公允价值变动		-	-
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		68,010,547.73	57,647,165.98

七、每股收益：		-	-
（一）基本每股收益（元/股）		-	-
（二）稀释每股收益（元/股）		-	-

（五） 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
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		292,186,212.55	260,161,312.99
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		-	-
收到再保险业务现金净额		-	-
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		4,374,643.66	3,399,593.42
收到其他与经营活动有关的现金	5.46.1	4,548,470.65	6,432,436.98
经营活动现金流入小计		301,109,326.86	269,993,343.39
购买商品、接受劳务支付的现金		84,709,456.65	73,731,323.95
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		-	-
为交易目的而持有的金融资产净增加额		-	-
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		59,148,394.38	55,899,146.78
支付的各项税费		36,219,257.82	28,425,014.59
支付其他与经营活动有关的现金	5.46.2	29,502,980.25	28,561,710.80
经营活动现金流出小计		209,580,089.10	186,617,196.12
经营活动产生的现金流量净额	5.47.1	91,529,237.76	83,376,147.27
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		-	-
取得投资收益收到的现金		-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		58,256.64	787,352.72

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	5.46.3	378,506,028.26	60,073,553.43
投资活动现金流入小计		378,564,284.90	60,860,906.15
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		14,937,617.05	34,920,710.87
投资支付的现金		-	-
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	5.46.4	438,000,000.00	60,000,000.00
投资活动现金流出小计		452,937,617.05	94,920,710.87
投资活动产生的现金流量净额		-74,373,332.15	-34,059,804.72
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		-	30,010,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		-	-
取得借款收到的现金		-	5,000,000.00
发行债券收到的现金		-	-
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流入小计		-	35,010,000.00
偿还债务支付的现金		200,000.00	48,300,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		31,162,471.99	1,181,710.97
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	5.46.5	4,812,200.00	1,019,712.00
筹资活动现金流出小计		36,174,671.99	50,501,422.97
筹资活动产生的现金流量净额		-36,174,671.99	-15,491,422.97
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		83,978.91	452,856.04
五、现金及现金等价物净增加额	5.47.1	-18,934,787.47	34,277,775.62
加：期初现金及现金等价物余额		77,931,303.30	43,653,527.68
六、期末现金及现金等价物余额	5.47.2	58,996,515.83	77,931,303.30

法定代表人：田军

主管会计工作负责人：张弘

会计机构负责人：张弘

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
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		287,814,947.49	222,104,721.39
收到的税费返还		-	-
收到其他与经营活动有关的现金		3,814,944.87	5,883,332.36
经营活动现金流入小计		291,629,892.36	227,988,053.75
购买商品、接受劳务支付的现金		84,104,352.02	72,623,898.28
支付给职工以及为职工支付的现金		47,207,150.13	45,046,040.83
支付的各项税费		32,881,864.61	25,647,623.93

支付其他与经营活动有关的现金		19,342,221.48	18,703,475.44
经营活动现金流出小计		183,535,588.24	162,021,038.48
经营活动产生的现金流量净额		108,094,304.12	65,967,015.27
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		-	-
取得投资收益收到的现金		-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		44,247.79	787,352.72
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		378,506,028.26	60,073,553.43
投资活动现金流入小计		378,550,276.05	60,860,906.15
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		14,773,771.78	34,876,280.18
投资支付的现金		100,000.00	-
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		438,000,000.00	60,000,000.00
投资活动现金流出小计		452,873,771.78	94,876,280.18
投资活动产生的现金流量净额		-74,323,495.73	-34,015,374.03
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		-	30,010,000.00
取得借款收到的现金		-	5,000,000.00
发行债券收到的现金		-	-
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流入小计		-	35,010,000.00
偿还债务支付的现金		200,000.00	48,300,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		31,162,471.99	1,181,710.97
支付其他与筹资活动有关的现金		4,214,000.00	450,000.00
筹资活动现金流出小计		35,576,471.99	49,931,710.97
筹资活动产生的现金流量净额		-35,576,471.99	-14,921,710.97
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-2,996.61	-
五、现金及现金等价物净增加额		-1,808,660.21	17,029,930.27
加：期初现金及现金等价物余额		40,372,912.55	23,342,982.28
六、期末现金及现金等价物余额		38,564,252.34	40,372,912.55

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2025年												
	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		
优 先 股		永 续 债	其 他										
一、上年期末余额	41,033,196.00	-	-	-	239,954,772.62	-	-	-	15,960,067.34	-	106,607,104.73	-	403,555,140.69
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	41,033,196.00	-	-	-	239,954,772.62	-	-	-	15,960,067.34	-	106,607,104.73	-	403,555,140.69
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	2,992,090.32	-	-	-	4,556,530.66	-	30,937,862.06	-	38,486,483.04
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	66,269,289.72	-	66,269,289.72
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	2,992,090.32	-	-	-	-	-	-	-	2,992,090.32
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	2,992,090.32	-	-	-	-	-	-	-	2,992,090.32
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	4,556,530.66	-	-35,331,427.66	-	-30,774,897.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	4,556,530.66	-	-4,556,530.66	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-30,774,897.00	-	-30,774,897.00
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、本年期末余额	41,033,196.00	-	-	-	242,946,862.94	-	-	-	20,516,598.00	-	137,544,966.79	-	442,041,623.73

项目	2024年												
	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		
优 先 股		永 续 债	其 他										
一、上年期末余额	40,414,433.00	-	-	-	209,257,525.57	-	-	-	10,195,350.74	-	55,430,639.98	-	315,297,949.29
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	40,414,433.00	-	-	-	209,257,525.57	-	-	-	10,195,350.74	-	55,430,639.98	-	315,297,949.29
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	618,763.00	-	-	-	30,697,247.05	-	-	-	5,764,716.60	-	51,176,464.75	-	88,257,191.40
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	56,941,181.35	-	56,941,181.35
（二）所有者投入和减少资本	618,763.00	-	-	-	30,697,247.05	-	-	-	-	-	-	-	31,316,010.05
1. 股东投入的普通股	618,763.00	-	-	-	29,391,237.00	-	-	-	-	-	-	-	30,010,000.00
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	-	-	-	-	1,306,010.05	-	-	-	-	-	-	-	1,306,010.05
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	5,764,716.60	-	-5,764,716.60	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	5,764,716.60	-	-5,764,716.60	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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、本年年末余额	41,033,196.00	-	-	-	239,954,772.62	-	-	-	15,960,067.34	-	106,607,104.73	-	403,555,140.69

法定代表人：田军

主管会计工作负责人：张弘

会计机构负责人：张弘

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2025 年											
	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	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	41,033,196.00	-	-	-	240,393,231.75	-	-	-	15,960,067.34	-	93,296,547.91	390,683,043.00
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	41,033,196.00	-	-	-	240,393,231.75	-	-	-	15,960,067.34	-	93,296,547.91	390,683,043.00
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	2,992,090.32	-	-	-	4,556,530.66	-	32,679,120.07	40,227,741.05
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	68,010,547.73	68,010,547.73
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	2,992,090.32	-	-	-	-	-	-	2,992,090.32
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	2,992,090.32	-	-	-	-	-	-	2,992,090.32
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	4,556,530.66	-	-35,331,427.66	-30,774,897.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	4,556,530.66	-	-4,556,530.66	-

2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-30,774,897.00	-30,774,897.00
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、本年期末余额	41,033,196.00	-	-	-	243,385,322.07	-	-	-	20,516,598.00	-	125,975,667.98	430,910,784.05

项目	2024年											
	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	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								

一、上年期末余额	40,414,433.00	-	-	-	209,695,984.70	-	-	-	10,195,350.74	-	41,414,098.53	301,719,866.97
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	40,414,433.00	-	-	-	209,695,984.70	-	-	-	10,195,350.74	-	41,414,098.53	301,719,866.97
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	618,763.00	-	-	-	30,697,247.05	-	-	-	5,764,716.60	-	51,882,449.38	88,963,176.03
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	57,647,165.98	57,647,165.98
（二）所有者投入和减少资本	618,763.00	-	-	-	30,697,247.05	-	-	-	-	-	-	31,316,010.05
1. 股东投入的普通股	618,763.00	-	-	-	29,391,237.00	-	-	-	-	-	-	30,010,000.00
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	-	-	-	-	1,306,010.05	-	-	-	-	-	-	1,306,010.05
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	5,764,716.60	-	-5,764,716.60	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	5,764,716.60	-	-5,764,716.60	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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、本年期末余额	41,033,196.00	-	-	-	240,393,231.75	--	-	15,960,067.34	-	93,296,547.91	390,683,043.00	

1 公司基本情况

1.1 公司概况

上海珈凯生物股份有限公司（以下简称“珈凯生物”或“公司”或“本公司”）为境内股份有限公司，前身是 2015 年 2 月 3 日经上海市市场监督管理局核准设立的上海珈凯生物科技有限公司。2022 年 11 月 29 日，根据公司召开的创立大会暨第一次股东大会决议，上海珈凯生物科技有限公司整体变更为上海珈凯生物股份有限公司。

2025 年 3 月 12 日，经全国中小企业股份转让系统公司同意批准，本公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌转让。证券简称：珈凯生物，证券代码：874687。

公司的统一社会信用代码 913101163245593615。目前公司注册资本 4103.3196 万元，股份总数 4103.3196 万股（每股面值 1 元）。法定代表人：田军。

经营范围：许可项目：药品生产；检验检测服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：专用化学产品制造（不含危险化学品）；生物基材料制造；生物基材料销售；化工产品销售（不含许可类化工产品）；货物进出口；生物基材料技术研发；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；中草药收购。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

主要经营活动：化妆品功效原料的研发、生产及销售。

公司法定地址及总部地址：上海市金山区天工路 818 号。

本财务报告的批准报出日：2026 年 3 月 19 日。

2 财务报表的编制基础

2.1 编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则—基本准则》和其他各项会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

2.2 持续经营

经本公司评估，自本报告期末起的 12 个月内，本公司持续经营能力良好，不存在导致对本公司持续经营能力产生重大怀疑的因素。

上海珈凯生物股份有限公司 2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

3 重要会计政策及会计估计

3.1 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、完整地反映了本公司的财务状况、经营成果、所有者权益变动和现金流量等有关信息。

3.2 会计期间

会计期间自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3.3 营业周期

本公司以 12 个月作为一个营业周期。

3.4 记账本位币

记账本位币为人民币。

3.5 重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项金额	100.00 万元人民币
重要的在建工程	200.00 万元人民币
账龄超过 1 年的重要应付账款	100.00 万元人民币

3.6 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

3.6.1 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，认定为同一控制下的企业合并。

合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日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的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日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的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份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。

上海珈凯生物股份有限公司 2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

合并方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

3 重要会计政策和会计估计 (续)

3.6 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法 (续)

3.6.2 非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的, 认定为非同一控制下的企业合并。

购买方通过一次交换交易实现的企业合并, 合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用, 于发生时计入当期损益; 购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用, 计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

购买方的合并成本和购买方在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额, 确认为商誉; 合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额, 计入当期损益。

3.6.3 因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的

在编制个别财务报表时, 按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和, 作为改按成本法核算的初始投资成本。购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益, 在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的, 原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

在合并财务报表中, 对于购买日之前持有的被购买方的股权, 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应当转为购买日所属当期收益。

3.7 合并财务报表的编制方法

3.7.1 合并范围

合并财务报表的合并范围包括本公司及子公司。合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。

3.7.2 控制的依据

投资方拥有对被投资方的权力, 通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报, 并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额, 视为投资方控制被投资方。相关活动, 系为对被投资方的回报产生重大影响的活动。

3.7.3 决策者和代理人

代理人仅代表主要责任人行使决策权, 不控制被投资方。投资方将被投资方相关活动的决策权委托给代理人的, 将该决策权视为自身直接持有。

3 重要会计政策和会计估计 (续)

3.7 合并财务报表的编制方法 (续)

3.7.3 决策者和代理人 (续)

在确定决策者是否为代理人时, 公司综合考虑该决策者与被投资方以及其他投资方之间的关系。

- 1) 存在单独一方拥有实质性权利可以无条件罢免决策者的, 该决策者为代理人。
- 2) 除 1) 以外的情况下, 综合考虑决策者对被投资方的决策权范围、其他方享有的实质性权利、决策者的薪酬水平、决策者因持有被投资方中的其他权益所承担可变回报的风险等相关因素进行判断。

3.7.4 投资性主体

当同时满足下列条件时, 视为投资性主体:

- 1) 该公司是以向投资者提供投资管理服务为目的, 从一个或多个投资者处获取资金;
- 2) 该公司的唯一经营目的, 是通过资本增值、投资收益或两者兼有而让投资者获得回报;
- 3) 该公司按照公允价值对几乎所有投资的业绩进行考量和评价。

属于投资性主体的, 通常情况下符合下列所有特征:

- 1) 拥有一个以上投资;
- 2) 拥有一个以上投资者;
- 3) 投资者不是该主体的关联方;
- 4) 其所有者权益以股权或类似权益方式存在。

如果母公司是投资性主体, 则母公司仅将为其投资活动提供相关服务的子公司(如有)纳入合并范围并编制合并财务报表; 其他子公司不予以合并, 母公司对其他子公司的投资按照公允价值计量且其变动计入当期损益。

投资性主体的母公司本身不是投资性主体, 则将其控制的全部主体, 包括那些通过投资性主体所间接控制的主体, 纳入合并财务报表范围。

3.7.5 合并程序

子公司所采用的会计政策或会计期间与本公司不一致的, 按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整; 或者要求子公司按照本公司的会计政策或会计期间另行编报财务报表。

合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表及合并所有者(股东)权益变动表分别以本公司和子公司的资产负债表、利润表、现金流量表及所有者(股东)权益变动表为基础, 在抵销本公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表及合并所有者(股东)权益变动表的影响后, 由本公司合并编制。

本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益, 全额抵销“归属于母公司所有者的净利润”。子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益, 按照本公司对该子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益, 应当按照本公司对出售方子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。

3 重要会计政策和会计估计 (续)

3.7 合并财务报表的编制方法 (续)

3.7.5 合并程序 (续)

子公司所有者权益中不属于本公司的份额, 作为少数股东权益, 在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额, 在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。子公司当期综合收益中属于少数股东权益的份额, 在合并利润表中综合收益总额项目下以“归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。有少数股东的, 在合并所有者权益变动表中增加“少数股东权益”栏目, 反映少数股东权益变动的情况。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的, 其余额仍应当冲减少数股东权益。

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

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

本公司在报告期内处置子公司以及业务, 编制合并资产负债表时, 不调整合并资产负债表的期初数; 编制合并利润表时, 将该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表; 编制合并现金流量表时, 将该子公司以及业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

3.7.6 特殊交易会计处理

3.7.6.1 购买子公司少数股东拥有的子公司股权

在合并财务报表中, 因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额, 调整资本公积(资本溢价或股本溢价), 资本公积不足冲减的, 调整留存收益。

3.7.6.2 不丧失控制权的情况下处置对子公司长期股权投资

在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资, 在合并财务报表中, 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, 应当调整资本公积(资本溢价或股本溢价), 资本公积不足冲减的, 调整留存收益。

3.7.6.3 处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权时, 对于剩余股权的处理

在编制合并财务报表时, 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, 在丧失控制权时转为当期投资收益。

3 重要会计政策和会计估计 (续)

3.7 合并财务报表的编制方法 (续)

3.7.6 特殊交易会计处理 (续)

3.7.6.4 企业通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权, 且该多次交易属于一揽子交易的处理

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

判断分步处置股权至丧失控制权过程的各项交易是否属于一揽子交易的原则如下:

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合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。

3.8 合营安排分类及共同经营会计处理方法

3.8.1 合营安排的分类

合营安排分为共同经营和合营企业。

3.8.2 共同经营参与方的会计处理

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

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

合营方向共同经营投出或出售资产等(该资产构成业务的除外), 在该资产等由共同经营出售给第三方之前, 仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。投出或出售的资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的, 合营方全额确认该损失。

合营方自共同经营购买资产等(该资产构成业务的除外), 在将该资产等出售给第三方之前, 仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。购入的资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的, 合营方按其承担的份额确认该部分损失。

对共同经营不享有共同控制的参与方, 如果享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债的, 按照上述方法进行会计处理; 否则, 按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

3 重要会计政策和会计估计 (续)

3.9 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及可随时用于支付的存款, 现金等价物是指持有的期限短 (一般指从购买日起三个月内到期)、流动性强、易于转换为已知金额现金及价值变动风险很小的投资。

3.10 外币业务和外币报表折算

3.10.1 外币业务

外币业务按业务发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

于资产负债表日, 外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币, 所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外, 直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目, 于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。

3.10.2 外币财务报表的折算

以非记账本位币编制的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成记账本位币, 所有者权益中除未分配利润项目外, 其他项目采用发生时的即期汇率折算。以非记账本位币编制的利润表中的收入与费用项目, 采用交易发生日的即期汇率折算成记账本位币。上述折算产生的外币报表折算差额, 在其他综合收益中核算。以非记账本位币编制的现金流量表中各项的现金流量采用现金流量发生日的即期汇率折算成记账本位币。汇率变动对现金的影响额, 在现金流量表中单独列示。

3.11 金融工具

3.11.1 金融工具的确认和终止确认

本公司成为金融工具合同的一方时, 确认一项金融资产或金融负债。

对于以常规方式购买或出售金融资产的, 本公司在交易日确认将收到的资产和为此将承担的负债, 或者在交易日终止确认已出售的资产, 同时确认处置利得或损失以及应向买方收取的应收款项。

金融资产满足下列条件之一的, 终止确认:

- 1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止;
- 2) 该金融资产已转移, 且本公司转移了该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬;
- 3) 该金融资产已转移, 且本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, 但是, 本公司未保留对该金融资产的控制。

金融负债 (或其一部分) 的现时义务已经解除的, 本公司终止确认该金融负债 (或该部分金融负债)。

3 重要会计政策和会计估计 (续)

3.11 金融工具 (续)

3.11.2 金融资产的分类

根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征, 将金融资产划分为以下三类:

- 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。

1) 以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的, 本公司将其分类为以摊余成本计量的金融资产:

- (1) 本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标。
- (2) 该金融资产的合同条款规定, 在特定日期产生的现金流量, 仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

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 (债务工具投资)

金融资产同时符合下列条件的, 本公司将其分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产:

- (1) 本公司管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标。
- (2) 该金融资产的合同条款规定, 在特定日期产生的现金流量, 仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

按照本条第 1) 项分类为以摊余成本计量的金融资产和按照本条第 2) 项分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产 (债务工具投资) 之外的金融资产, 本公司将其分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

在初始确认时, 本公司可以将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产 (非交易性权益工具投资), 并按照规定确认股利收入。该指定一经做出, 不得撤销。本公司在非同一控制下的企业合并中确认的或有对价构成金融资产的, 该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

3.11.3 金融负债的分类

除下列各项外, 本公司将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债:

- 1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债, 包括交易性金融负债 (含属于金融负债的衍生工具) 和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。
- 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) 不属于本条第 1) 项或第 2) 项情形的财务担保合同, 以及不属于本条第 1) 项情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。

在非同一控制下的企业合并中, 本公司作为购买方确认的或有对价形成金融负债的, 该金融负债按照以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

3 重要会计政策和会计估计 (续)

3.11 金融工具 (续)

3.11.3 金融负债的分类 (续)

在初始确认时, 为了提供更相关的会计信息, 本公司可以将金融负债指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债, 该指定满足下列条件之一:

- 1) 能够消除或显著减少会计错配。
- 2) 根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略, 以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价, 并在本公司内部以此为基础向关键管理人员报告。该指定一经做出, 不得撤销。

3.11.4 嵌入衍生工具

嵌入衍生工具, 是指嵌入到非衍生工具 (即主合同) 中的衍生工具。

混合合同包含的主合同属于金融工具确认和计量准则规范的资产的, 本公司将该混合合同作为一个整体适用该准则关于金融资产分类的相关规定。

混合合同包含的主合同不属于金融工具确认和计量准则规范的资产, 且同时符合下列条件的, 本公司从混合合同中分拆嵌入衍生工具, 将其作为单独存在的衍生工具处理:

- 1) 嵌入衍生工具的经济特征和风险与主合同的经济特征和风险不紧密相关。
- 2) 与嵌入衍生工具具有相同条款的单独工具符合衍生工具的定义。
- 3) 该混合合同不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

3.11.5 金融工具的重分类

本公司改变管理金融资产的业务模式时, 对所有受影响的相关金融资产进行重分类。本公司对所有金融负债均不得进行重分类。

本公司对金融资产进行重分类, 自重分类日起采用未来适用法进行相关会计处理。重分类日, 是指导致本公司对金融资产进行重分类的业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天。

3.11.6 金融工具的计量

1) 初始计量

本公司初始确认金融资产或金融负债, 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, 相关交易费用应当计入初始确认金额。

2) 后续计量

初始确认后, 本公司对不同类别的金融资产, 分别以摊余成本、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益或以公允价值计量且其变动计入当期损益进行后续计量。

3 重要会计政策和会计估计 (续)

3.11 金融工具 (续)

3.11.6 金融工具的计量 (续)

初始确认后, 本公司对不同类别的金融负债, 分别以摊余成本、以公允价值计量且其变动计入当期损益或以其他适当方法进行后续计量。

金融资产或金融负债的摊余成本, 以该金融资产或金融负债的初始确认金额经下列调整后的结果确定:

- 1) 扣除已偿还的本金。
- 2) 加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额。
- 3) 扣除累计计提的损失准备 (仅适用于金融资产)。

本公司按照实际利率法确认利息收入。利息收入根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定, 但下列情况除外:

- 1) 对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产, 本公司自初始确认起, 按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。
- 2) 对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产, 本公司在后续期间, 按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。本公司按照上述政策对金融资产的摊余成本运用实际利率法计算利息收入的, 若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值, 并且这一改善在客观上可与应用上述政策之后发生的某一事件相联系 (如债务人的信用评级被上调), 本公司转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

3.11.7 金融工具的减值

1) 减值项目

本公司以预期信用损失为基础, 对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备:

- (1) 分类为以摊余成本计量的金融资产和分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。
- (2) 租赁应收款。
- (3) 贷款承诺和财务担保合同。

本公司持有的其他以公允价值计量的金融资产不适用预期信用损失模型, 包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产, 指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产 (非交易性权益工具投资), 以及衍生金融资产。

2) 减值准备的确认和计量

除了对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产以及始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备的金融资产之外, 本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, 并按照下列情形分别计量其损失准备、确认预期信用损失及其变动:

3 重要会计政策和会计估计 (续)

3.11 金融工具 (续)

3.11.7 金融工具的减值 (续)

2) 减值准备的确认和计量 (续)

如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加, 处于第一阶段, 本公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备, 无论本公司评估信用损失的基础是单项金融工具还是金融工具组合, 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。

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加, 处于第二阶段, 本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。无论本公司评估信用损失的基础是单项金融工具还是金融工具组合, 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。

对于已发生信用减值的金融资产, 处于第三阶段, 本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。在每个资产负债表日, 本公司将整个存续期内预期信用损失的变动金额作为减值损失或利得计入当期损益。即使该资产负债表日确定的整个存续期内预期信用损失小于初始确认时估计现金流量所反映的预期信用损失的金额, 本公司也将预期信用损失的有利变动确认为减值利得。

对于分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产 (债务工具投资), 本公司在其他综合收益中确认其损失准备, 并将减值损失或利得计入当期损益, 且不应减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

本公司在前一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备, 但在当期资产负债表日, 该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形, 本公司在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备, 由此形成的损失准备的转回金额应当作为减值利得计入当期损益。

本公司在单项工具层面无法以合理成本获得关于信用风险显著增加的充分证据时, 本公司在组合基础上评估信用风险是否显著增加。

对于适用本项政策有关金融工具减值规定的各类金融工具, 本公司按照下列方法确定其信用损失:

(1) 对于金融资产, 信用损失为本公司收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。

(2) 对于租赁应收款项, 信用损失为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。

(3) 对于未提用的贷款承诺, 信用损失应为在贷款承诺持有人提用相应贷款的情况下, 本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。

(4) 对于财务担保合同, 信用损失应为本公司就该合同持有人发生的信用损失向其做出赔付的预计付款额, 减去本公司预期向该合同持有人、债务人或任何其他方收取的金额之间差额的现值。

(5) 对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产, 信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

3 重要会计政策和会计估计（续）

3.11 金融工具（续）

3.11.7 金融工具的减值（续）

3) 信用风险显著增加

本公司通过比较金融工具在初始确认时所确定的预计存续期内的违约概率和该工具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违约概率，来判定金融工具信用风险是否显著增加。除特殊情形外，本公司采用未来 12 个月内发生的违约风险的变化作为整个存续期内发生违约风险变化的合理估计，以确定自初始确认后信用风险是否已显著增加。

本公司确定金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险的，可以假设该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。通常逾期超过 30 日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

4) 应收票据及应收账款减值

对于应收票据及应收账款，无论是否存在重大融资成分，本公司均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

当单项应收票据及应收账款无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将应收票据及应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。如果有客观证据表明某项应收票据及应收账款已经发生信用减值，则本公司对该应收票据及应收账款单项计提坏账准备并确认预期信用损失。对于划分为组合的应收票据及应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，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。

应收票据及应收账款组合：

组合名称	确定组合依据
应收票据组合 1	信用等级较高的承兑银行的银行承兑汇票
应收票据组合 2	其他的承兑银行的银行承兑汇票以及商业承兑汇票
应收账款组合 1	合并关联方组合
应收账款组合 2	账龄组合

注：信用等级较高的承兑银行为中国银行股份有限公司、中国农业银行股份有限公司、中国建设银行股份有限公司、中国工商银行股份有限公司、中国邮政储蓄银行股份有限公司、交通银行股份有限公司、招商银行股份有限公司、浦发银行股份有限公司、中信银行股份有限公司、中国光大银行股份有限公司、华夏银行股份有限公司、中国民生银行股份有限公司、平安银行股份有限公司、兴业银行股份有限公司、浙商银行股份有限公司。

上述合并关联方组合系将合并范围内母子公司间的应收款项划分为一个组合。经过测试，上述应收票据组合 1 和应收账款组合 1 一般情况下不计提预期信用损失。

上海珈凯生物股份有限公司 2025 年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

3 重要会计政策和会计估计 (续)

3.11 金融工具 (续)

3.11.7 金融工具的减值 (续)

4) 应收票据及应收账款减值 (续)

各组合预期信用损失率:

应收票据组合 2 和应收账款组合 2:

账龄	预期信用损失率 (%)
1 年以内	5.00
1 至 2 年	10.00
2 至 3 年	30.00
3 至 4 年	50.00
4 至 5 年	80.00
5 年以上	100.00

注: 本财务报表附注中, 1 年以内含 1 年整, 1 至 2 年含 2 年整, 2 至 3 年含 3 年整, 3 至 4 年含 4 年整, 4 至 5 年含 5 年整。

5) 其他应收款减值

按照 3.11.72) 中的描述确认和计量减值。

当单项其他应收款无法以合理成本评估预期信用损失的信息时, 本公司依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合, 在组合基础上计算预期信用损失, 确定组合的依据如下:

组合名称	确定组合依据
其他应收款组合 1	合并关联方组合
其他应收款组合 2	账龄组合

其他应收款组合 1: 合并关联方组合系将合并范围内母子公司间的应收款项划分为一个组合。

其他应收款组合 2: 账龄组合系相同账龄的应收款项具有类似的信用风险特征划分为一个组合。

经过测试, 上述其他应收款组合 1 一般情况下不计提预期信用损失。

各组合预期信用损失率:

其他应收款组合 2:

账龄	预期信用损失率 (%)
1 年以内	5.00
1 至 2 年	10.00
2 至 3 年	30.00
3 至 4 年	50.00
4 至 5 年	80.00
5 年以上	100.00

3 重要会计政策和会计估计 (续)

3.11 金融工具 (续)

3.11.7 金融工具的减值 (续)

6) 合同资产减值

对于合同资产, 无论是否存在重大融资成分, 本公司均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。当单项合同资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时, 本公司依据信用风险特征将合同资产划分为若干组合, 在组合基础上计算预期信用损失, 确定组合的依据如下:

组合名称	确定组合依据
合同资产组合 1	账龄组合

各组合预期信用损失率:

合同资产组合 1:

账龄	预期信用损失率 (%)
1 年以内	5.00
1 至 2 年	10.00
2 至 3 年	30.00
3 至 4 年	50.00
4 至 5 年	80.00
5 年以上	100.00

7) 长期应收款减值

信用期内一般不计提预期信用损失, 发生逾期后转入应收账款计提预期信用损失。

8) 债权投资、其他债权投资减值

对于债权投资和其他债权投资, 本公司根据本公司金融工具减值政策, 除购买或源生时已发生信用减值的投资资产之外, 公司于每个资产负债表日评估相关投资资产的信用风险自初始确认后是否显著增加, 并按照信用风险自初始确认后已显著增加或未显著增加的情形分别计量其损失准备、确认预期信用损失及其变动。对于购买或源生时已发生信用减值的投资资产, 本公司仅将初始确认后整个存续期内预期信用损失的变动确认为损失准备。

3.11.8 利得和损失

本公司将以公允价值计量的金融资产或金融负债的利得或损失计入当期损益, 除非该金融资产或金融负债属于下列情形之一:

- 1) 属于《企业会计准则第 24 号——套期会计》规定的套期关系的一部分。
- 2) 是一项对非交易性权益工具的投资, 且本公司将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。
- 3) 是一项被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债, 该负债由本公司自身信用风险变动引起的其公允价值变动应当计入其他综合收益。
- 4) 是一项分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产 (债务工具投资), 其减值损失或利得和汇兑损益之外的公允价值变动计入其他综合收益。

本公司只有在同时符合下列条件时, 才能确认股利收入并计入当期损益:

- 1) 本公司收取股利的权利已经确立;
- 2) 与股利相关的经济利益很可能流入本公司;

上海珈凯生物股份有限公司 2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

3) 股利的金额能够可靠计量。

3 重要会计政策和会计估计 (续)

3.11 金融工具 (续)

3.11.8 利得和损失 (续)

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、按照本项重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时, 计入当期损益。本公司将一项以摊余成本计量的金融资产重分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的, 按照该资产在重分类日的公允价值进行计量。原账面价值与公允价值之间的差额计入当期损益。将一项以摊余成本计量的金融资产重分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的, 按照该金融资产在重分类日的公允价值进行计量。原账面价值与公允价值之间的差额计入其他综合收益。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, 在终止确认时计入当期损益或在按照实际利率法摊销时计入相关期间损益。

对于本公司将金融负债指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债, 该金融负债所产生的利得或损失按照下列规定进行处理:

- 1) 由本公司自身信用风险变动引起的该金融负债公允价值的变动金额, 计入其他综合收益;
- 2) 该金融负债的其他公允价值变动计入当期损益。按照本条第 1) 规定对该金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的, 本公司将该金融负债的全部利得或损失 (包括本公司自身信用风险变动的影响金额) 计入当期损益。该金融负债终止确认时, 之前计入其他综合收益的累计利得或损失应当从其他综合收益中转出, 计入留存收益。

本公司将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的, 当该金融资产终止确认时, 之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出, 计入留存收益。

分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产所产生的所有利得或损失 (债务工具投资), 除减值损失或利得和汇兑损益之外, 均计入其他综合收益, 直至该金融资产终止确认或被重分类。但是, 采用实际利率法计算的该金融资产的利息计入当期损益。该金融资产终止确认时, 之前计入其他综合收益的累计利得或损失应当从其他综合收益中转出, 计入当期损益。本公司将该金融资产重分类为其他类别金融资产的, 对之前计入其他综合收益的累计利得或损失转出, 调整该金融资产在重分类日的公允价值, 并以调整后的金额作为新的账面价值。

3 重要会计政策和会计估计 (续)

3.11 金融工具 (续)

3.11.9 报表列示

本公司将分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产, 在“交易性金融资产”科目中列示。自资产负债表日起超过一年到期且预期持有超过一年的以公允价值计量且其变动计入当期损益的非流动金融资产, 在“其他非流动金融资产”科目列示。

本公司将分类为以摊余成本计量的长期债权投资, 在“债权投资”科目中列示。自资产负债表日起一年内到期的长期债权投资, 在“一年内到期的非流动资产”科目列示。本公司购入的以摊余成本计量的一年内到期的债权投资, 在“其他流动资产”科目列示。

本公司将分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的长期债权投资, 在“其他债权投资”科目列示。自资产负债表日起一年内到期的长期债权投资的期末账面价值, 在“一年内到期的非流动资产”科目列示。本公司购入的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的一年内到期的债权投资, 在“其他流动资产”科目列示。

本公司将指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资, 在“其他权益工具投资”科目列示。

本公司承担的交易性金融负债, 以及本公司持有的直接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, 在“交易性金融负债”科目列示。

3.11.10 权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行 (含再融资)、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理, 与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。本公司不确认权益工具的公允价值变动。本公司对权益工具持有方的分配作为利润分配处理, 发放的股票股利不影响所有者权益总额。

3 重要会计政策和会计估计 (续)

3.12 应收款项

本公司执行的应收款项政策请见 3.11 金融工具。

3.13 应收款项融资

当应收票据和应收账款同时满足以下条件时, 本公司将其划分为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产, 在报表中列示为应收款项融资:

- 1) 合同现金流量为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付;
- 2) 本公司管理应收票据和应收账款的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标。

3.14 存货

3.14.1 存货的类别

存货包括原材料、在产品、库存商品、发出商品、周转材料和合同履约成本等, 按成本与可变现净值孰低列示。

3.14.2 发出存货的计价方法

存货发出时的成本按月末一次加权平均法核算, 产成品和在产品成本包括原材料、直接人工以及在正常生产能力下按照一定方法分配的制造费用。

3.14.3 确定不同类别存货可变现净值的依据

存货成本高于其可变现净值的, 计提存货跌价准备, 计入当期损益。可变现净值, 是指在日常活动中, 存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。公司确定存货的可变现净值, 以取得的确凿证据为基础, 并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

为生产而持有的材料等, 用其生产的产成品的可变现净值高于成本的, 该材料仍然按照成本计量; 材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本的, 该材料按照可变现净值计量。

为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货, 其可变现净值以合同价格为基础计算。持有存货的数量多于销售合同订购数量的, 超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

3.14.4 存货的盘存制度

存货盘存制度采用永续盘存制。

3.14.5 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品在领用时采用一次转销法核算成本。

包装物在领用时采用一次转销法核算成本。

3 重要会计政策和会计估计（续）

3.15 合同资产

3.15.1 合同资产的确认方法及标准

本公司将拥有的、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，且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。

3.15.2 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

详见 3.11 金融工具。

3.16 合同成本

3.16.1 与合同成本有关的资产金额的确定方法

本公司与合同成本有关的资产包括合同履约成本和合同取得成本。

合同履约成本，即本公司为履行合同发生的成本，不属于其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：

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

合同取得成本，即本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产；该资产摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。增量成本，是指本企业不取得合同就不会发生的成本。本公司为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出（如无论是否取得合同均会发生的差旅费等），在发生时计入当期损益，但是，明确由客户承担的除外。

3.16.2 与合同成本有关的资产的摊销

本公司与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

3.16.3 与合同成本有关的资产的减值

本公司在确定与合同成本有关的资产的减值损失时，首先对按照其他相关企业会计准则确认的、与合同有关的其他资产确定减值损失；然后根据其账面价值高于本公司因转让与资产相关的商品预期能够取得的剩余对价以及为转让该相关商品估计将要发生的成本这两项的差额的，超出部分应当计提减值准备，并确认为资产减值损失。

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

3 重要会计政策和会计估计 (续)

3.17 持有待售资产

3.17.1 划分为持有待售资产的条件

同时满足下列条件的非流动资产或处置组, 确认为持有待售资产:

- 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, 即公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺, 预计出售将在一年内完成。有关规定要求公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的, 已经获得批准。

确定的购买承诺, 是指公司与其他方签订的具有法律约束力的购买协议, 该协议包含交易价格、时间和足够严厉的违约惩罚等重要条款, 使协议出现重大调整或者撤销的可能性极小。

3.17.2 持有待售的非流动资产或处置组的计量

公司初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时, 其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的, 将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额, 减记的金额确认为资产减值损失, 计入当期损益, 同时计提持有待售资产减值准备。

对于取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组, 公司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。除公司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。

公司在资产负债表日重新计量持有待售的处置组时, 首先按照相关会计准则规定计量处置组中资产和负债的账面价值, 然后按照上款的规定进行会计处理。

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, 再根据处置组中适用准则计量规定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。

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, 以前减记的金额应当予以恢复, 并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回, 转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

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适用准则计量规定的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, 以及适用准则计量规定的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得转回。

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适用准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重, 按比例增加其账面价值。

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

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。

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

3 重要会计政策和会计估计 (续)

3.18 长期应收款

详见 3.11 金融工具。

3.19 长期股权投资

3.19.1 共同控制、重大影响的判断标准

按照相关约定对某项安排所共有的控制, 并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策, 则视为共同控制。如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的, 不视为共同控制。

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, 则视为对被投资单位实施重大影响。

3.19.2 初始投资成本确定

企业合并形成的长期股权投资, 按照本附注“3.5 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”的相关内容确认初始投资成本; 除企业合并形成的长期股权投资以外, 其他方式取得的长期股权投资, 按照下述方法确认其初始投资成本:

- 1) 以支付现金取得的长期股权投资, 应当按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。
- 2) 以发行权益性证券取得的长期股权投资, 应当按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。与发行权益性证券直接相关的费用, 应当按照《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的有关规定确定。
- 3) 在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下, 非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本, 除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠; 不满足上述前提的非货币性资产交换, 以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。
- 4) 通过债务重组取得的长期股权投资, 其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

3.19.3 后续计量及损益确认方法

3.19.3.1 成本法后续计量

公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算, 长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润, 确认为当期投资收益。

3.19.3.2 权益法后续计量

对联营企业和合营企业的长期股权投资, 采用权益法核算, 长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的, 不调整长期股权投资的初始投资成本; 长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的, 其差额计入当期损益, 同时调整长期股权投资的成本。

3 重要会计政策和会计估计 (续)

3.19 长期股权投资 (续)

3.19.3 后续计量及损益确认方法 (续)

3.19.3.2 权益法后续计量 (续)

采用权益法核算时, 投资方取得长期股权投资后, 按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额, 分别确认投资收益和其他综合收益, 同时调整长期股权投资的账面价值; 投资方按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分, 相应减少长期股权投资的账面价值; 投资方对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动, 调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。投资方在确认应享有被投资单位净损益的份额时, 以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础, 对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与投资方不一致的, 按照投资方的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整, 并据以确认投资收益和其他综合收益等。

投资方确认被投资单位发生的净亏损, 以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限, 投资方负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的, 投资方在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后, 恢复确认收益分享额。

投资方计算确认应享有或应分担被投资单位的净损益时, 与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于投资方的部分, 予以抵销, 在此基础上确认投资收益。投资方与被投资单位发生的未实现内部交易损失, 按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》等的有关规定属于资产减值损失的, 全额确认。

投资方对联营企业的权益性投资, 其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的, 无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响, 投资方都按照金融工具政策的有关规定, 对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益, 并对其余部分采用权益法核算。

3.19.3.3 因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的处理

按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和, 作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资的, 其公允价值与账面价值之间的差额, 以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入改按权益法核算时的留存收益。

3.19.3.4 处置部分股权的处理

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的, 处置后的剩余股权改按本附注“金融工具”的政策核算, 其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益, 在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的, 在编制个别财务报表时, 处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的, 改按权益法核算, 并对该剩余股权

上海珈凯生物股份有限公司 2025 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按本附注“金融工具”的有关政策进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价

3 重要会计政策和会计估计 (续)

3.19 长期股权投资 (续)

3.19.3 后续计量及损益确认方法 (续)

3.19.3.4 处置部分股权的处理 (续)

值与账面价值间的差额计入当期损益。在编制合并财务报表时, 按照本附注“合并财务报表的编制方法”的相关内容处理。

3.19.3.5 对联营企业或合营企业的权益性投资全部或部分分类为持有待售资产的处理

分类为持有待售资产的对联营企业或合营企业的权益性投资, 以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额列示, 公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额, 确认为资产减值损失。对于未划分为持有待售资产的剩余权益性投资, 采用权益法进行会计处理。已划分为持有待售的对联营企业或合营企业的权益性投资, 不再符合持有待售资产分类条件的, 从被分类为持有待售资产之日起采用权益法进行追溯调整。分类为持有待售期间的财务报表作相应调整。

3.19.3.6 处置长期股权投资的处理

处置长期股权投资, 其账面价值与实际取得价款之间的差额, 计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资, 在处置该项投资时, 采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础, 按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

3.20 固定资产

3.20.1 固定资产确认条件

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, 使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产同时满足下列条件的, 才能予以确认:

- 1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业;
- 2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

3.20.2 固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提, 根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。对计提了减值准备的固定资产, 则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益, 则选择不同折旧率或折旧方法, 分别计提折旧。

各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下:

类别	折旧方法	折旧年限 (年)	残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋及构筑物	年限平均法	20	5	4.75
机器设备	年限平均法	5-10	5	19.00-9.50
运输设备	年限平均法	4-5	5	23.75-19.00
办公及其他设备	年限平均法	3-5	5	31.67-19.00

3 重要会计政策和会计估计 (续)

3.20 固定资产 (续)

3.20.3 固定资产处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时, 终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

3.21 在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑费用、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前所发生的符合资本化条件的借款费用。在建工程在达到预定可使用状态时, 转入固定资产并自次月起开始计提折旧。

3.22 借款费用

发生的可直接归属于需要经过相当长时间的购建活动才能达到预定可使用状态之固定资产的购建的借款费用, 在资产支出及借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时, 开始资本化并计入该资产的成本。当购建的资产达到预定可使用状态时停止资本化, 其后发生的借款费用计入当期损益。如果资产的购建活动发生非正常中断, 并且中断时间连续超过3个月, 暂停借款费用的资本化, 直至资产的购建活动重新开始。

在资本化期间内, 专门借款 (指为购建或者生产符合资本化条件的资产而专门借入的款项) 以专门借款当期实际发生的利息费用, 减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后确定应予资本化的利息金额; 一般借款则根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率, 计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的, 按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额, 调整每期利息金额。

3.23 使用权资产

使用权资产, 是指本公司作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

3.23.1 使用权资产的初始计量

在租赁期开始日, 本公司按照成本对使用权资产进行初始计量。该成本包括下列四项:

- 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, 属于为生产存货而发生的除外。

3.23.2 使用权资产的后续计量

在租赁期开始日后, 本公司采用成本模式对使用权资产进行后续计量, 即以成本减累计折旧及累计减值损失计量使用权资产。

本公司按照租赁准则有关规定重新计量租赁负债的, 相应调整使用权资产的账面价值。

3 重要会计政策和会计估计（续）

3.23 使用权资产（续）

3.23.3 使用权资产的折旧

自租赁期开始日起，本公司对使用权资产计提折旧。使用权资产通常自租赁期开始的当月计提折旧。计提的折旧金额根据使用权资产的用途，计入相关资产的成本或者当期损益。

本公司在确定使用权资产的折旧方法时，根据与使用权资产有关的经济利益的预期实现方式做出决定，以直线法对使用权资产计提折旧。

本公司在确定使用权资产的折旧年限时，遵循以下原则：能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

如果使用权资产发生减值，本公司按照扣除减值损失之后的使用权资产的账面价值，进行后续折旧。

3.24 无形资产

3.24.1 计价方法、使用寿命及减值测试

无形资产包括土地使用权、软件及特许权使用费。无形资产以实际成本计量。

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。具体年限如下：

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

类别	依据
土地使用权	法定使用期限
软件	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命
特许权使用费	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

本公司不存在使用寿命不确定的无形资产。

3 重要会计政策和会计估计 (续)

3.24 无形资产 (续)

3.24.2 内部研究、开发支出会计政策

根据内部研究开发项目支出的性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性, 分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出, 于发生时计入当期损益; 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) 管理层具有完成该无形资产并使用或出售的意图;
- 3) 能够证明该无形资产将如何产生经济利益;
- 4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持, 以完成该无形资产的开发, 并有能力使用或出售该无形资产;
- 5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出, 于发生时计入当期损益。前期已计入损益的开发支出不在以后期间确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出, 自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产。

当开发支出的可收回金额低于其账面价值时, 账面价值减记至可收回金额。

3.25 长期资产减值

在财务报表中单独列示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, 至少每年进行减值测试。固定资产、无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及长期股权投资等, 于资产负债表日存在减值迹象的, 进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的, 按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认, 如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的, 以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。前述资产减值损失一经确认, 如果在以后期间价值得以恢复, 也不予转回。

3.26 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

长期待摊费用性质	摊销方法
装修费	按预计受益期间分期平均摊销

3.27 合同负债

合同负债的确认方法

本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负债。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。

3 重要会计政策和会计估计 (续)

3.28 职工薪酬

3.28.1 短期薪酬

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。发生的职工福利费, 在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的, 按照公允价值计量。为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金, 以及按规定提取的工会经费和职工教育经费, 在职工为公司提供服务的会计期间, 根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额, 并确认相应负债, 计入当期损益或相关资产成本。

在职工提供服务从而增加了其未来享有的带薪缺勤权利时, 确认与累积带薪缺勤相关的职工薪酬, 并以累积未行使权利而增加的预期支付金额计量。在职工实际发生缺勤的会计期间确认与非累积带薪缺勤相关的职工薪酬。

利润分享计划同时满足下列条件时, 公司确认相关的应付职工薪酬:

- 1) 因过去事项导致现在具有支付职工薪酬的法定义务或推定义务;
- 2) 因利润分享计划所产生的应付职工薪酬义务金额能够可靠估计。

3.28.2 离职后福利

3.28.2.1 设定提存计划

公司在职工为其提供服务的会计期间, 将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。根据设定提存计划, 预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的, 公司将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

3.28.2.2 设定受益计划

公司对设定受益计划的会计处理包括下列四个步骤:

- 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做出估计, 计量设定受益计划所产生的义务, 并确定相关义务的归属期间。公司将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, 公司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, 公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。
- 3) 确定应当计入当期损益的金额。
- 4) 确定应当计入其他综合收益的金额。

公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间, 并计入当期损益或相关资产成本。当职工后续年度的服务将导致其享有的设定受益计划福利水平显著高于以前年度时, 按照直线法将累计设定受益计划义务分摊确认于职工提供服务而导致企业第一次产生设定受益计划福利义务至职工提供服务不再导致该福利义务显著增加的期间。

上海珈凯生物股份有限公司 2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

报告期末，公司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。

3 重要会计政策和会计估计（续）

3.28 职工薪酬（续）

3.28.2 离职后福利（续）

3.28.2.2 设定受益计划（续）

在设定受益计划下，公司在下列日期孰早日将过去服务成本确认为当期费用：

- 1) 修改设定受益计划时。
- 2) 企业确认相关重组费用或辞退福利时。

公司在设定受益计划结算时，确认一项结算利得或损失。

3.28.3 辞退福利

公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：

- 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。

公司按照辞退计划条款的规定，合理预计并确认辞退福利产生的应付职工薪酬。

3.28.4 其他长期职工福利

公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照关于设定提存计划的有关政策进行处理。

除上述情形外，公司按照关于设定受益计划的有关政策，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。在报告期末，将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

- 1) 服务成本。
- 2) 其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额。
- 3) 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。

为简化相关会计处理，上述项目的总净额应计入当期损益或相关资产成本。

长期残疾福利水平取决于职工提供服务期间长短的，公司在职工提供服务的期间确认应付长期残疾福利义务；长期残疾福利与职工提供服务期间长短无关的，公司在导致职工长期残疾的事件发生的当期确认应付长期残疾福利义务。

3 重要会计政策和会计估计 (续)

3.29 租赁负债

3.29.1 租赁负债的初始计量

本公司按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量。

3.29.1.1 租赁付款额

租赁付款额, 是指本公司向出租人支付的与在租赁期内使用租赁资产的权利相关的款项, 包括:

- 1) 固定付款额及实质固定付款额, 存在租赁激励的, 扣除租赁激励相关金额;
- 2) 取决于指数或比率的可变租赁付款额, 该款项在初始计量时根据租赁期开始日的指数或比率确定;
- 3) 本公司合理确定将行使购买选择权时, 购买选择权的行权价格;
- 4) 租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权时, 行使终止租赁选择权需支付的款项;
- 5) 根据本公司提供的担保余值预计应支付的款项。

3.29.1.2 折现率

在计算租赁付款额的现值时, 本公司采用租赁内含利率作为折现率, 该利率是指使出租人的租赁收款额的现值与未担保余值的现值之和等于租赁资产公允价值与出租人的初始直接费用之和的利率。本公司因无法确定租赁内含利率的, 采用增量借款利率作为折现率。该增量借款利率, 是指本公司在类似经济环境下为获得与使用权资产价值接近的资产, 在类似期间以类似抵押条件借入资金须支付的利率。该利率与下列事项相关:

- 1) 本公司自身情况, 即集团的偿债能力和信用状况;
 - 2) “借款”的期限, 即租赁期;
 - 3) “借入”资金的金额, 即租赁负债的金额;
 - 4) “抵押条件”, 即标的资产的性质和质量;
 - 5) 经济环境, 包括承租人所处的司法管辖区、计价货币、合同签订时间等。
- 本公司以银行贷款利率为基础, 考虑上述因素进行调整而得出该增量借款利率。

3.29.2 租赁负债的后续计量

在租赁期开始日后, 本公司按以下原则对租赁负债进行后续计量:

- 1) 确认租赁负债的利息时, 增加租赁负债的账面金额;
- 2) 支付租赁付款额时, 减少租赁负债的账面金额;
- 3) 因重估或租赁变更等原因导致租赁付款额发生变动时, 重新计量租赁负债的账面价值。

按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用, 并计入当期损益, 但应当资本化的除外。周期性利率是指本公司对租赁负债进行初始计量时所采用的折现率, 或者因租赁付款额发生变动或因租赁变更而需按照修订后的折现率对租赁负债进行重新计量时, 本公司所采用的修订后的折现率。

3.29.3 租赁负债的重新计量

在租赁期开始日后, 发生下列情形时, 本公司按照变动后租赁付款额和修订后的折现率计算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。使用权资产的账面价值已调减至零, 但租赁负债仍需进一步调减的, 本公司将剩余金额计入当期损益。

- 1) 实质固定付款额发生变动;
- 2) 担保余值预计的应付金额发生变动;
- 3) 用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动;
- 4) 购买选择权的评估结果发生变化;
- 5) 续租选择权或终止租赁选择权的评估结果或实际行使情况发生变化。

3 重要会计政策和会计估计 (续)

3.30 股份支付及权益工具

3.30.1 股份支付的种类

根据结算方式分为以权益结算的股份支付、以现金结算的股份支付。

3.30.2 权益工具公允价值的确定方法

对于授予职工或其他方的股份, 其公允价值按公司股份的市场价格计量, 同时考虑授予股份所依据的条款和条件 (不包括市场条件之外的可行权条件) 进行调整。对于授予职工或其他方的股票期权, 在许多情况下难以获得其市场价格。如果不存在条款和条件相似的交易期权, 公司选择适用的期权定价模型估计所授予的期权的公允价值。

3.30.3 确认可行权权益工具最佳估计的依据

在等待期内每个资产负债表日, 公司根据最新取得的可行权职工或其他方人数变动等后续信息作出最佳估计, 修正预计可行权的权益工具数量, 以作出可行权权益工具的最佳估计。

3.30.4 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

以权益结算的涉及职工或其他方的股份支付, 授予后立即可行权的, 按照授予日权益工具的公允价值计入成本费用和资本公积; 授予后须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的, 在等待期内的每个资产负债表日, 以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础, 按照权益工具授予日的公允价值, 将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。

以现金结算的涉及职工或其他方的股份支付, 授予后立即可行权的, 按照授予日本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用和相应负债; 授予后须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的, 在等待期内的每个资产负债表日, 以对可行权情况的最佳估计为基础, 按照本公司承担负债的公允价值金额, 将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应负债。

3 重要会计政策和会计估计 (续)

3.31 收入

3.31.1 收入确认和计量所采用的会计政策

3.31.1.1 收入确认原则

合同开始日, 本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) 客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。
- 2) 客户能够控制本公司履约过程中在建商品或服务。
- 3) 本公司履约过程中所产出的商品或服务具有不可替代用途, 且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务, 本公司在该段时间内按照履约进度确认收入。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) 本公司就该商品享有现时收款权利, 即客户就该商品负有现时付款义务。
- 2) 本公司已将该商品的法定所有权转移给客户, 即客户已拥有该商品的法定所有权。
- 3) 本公司已将该商品实物转移给客户, 即客户已实物占有该商品。
- 4) 本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户, 即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。
- 5) 客户已接受该商品。
- 6) 其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

3.31.1.2 收入计量原则

本公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格是本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。

合同中存在可变对价的, 本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数, 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。

合同中存在重大融资成分的, 本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, 本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。

客户支付非现金对价的, 本公司按照非现金对价的公允价值确定交易价格。非现金对价的公允价值不能合理估计的, 参照本公司承诺向客户转让商品的单独售价间接确定交易价格。非现金对价的公允价值因对价形式以外的原因而发生变动的, 作为可变对价处理。

本公司应付客户 (或向客户购买本公司商品的第三方) 对价的, 将该应付对价冲减交易价格, 并在确认相关收入与支付 (或承诺支付) 客户对价二者孰晚的时点冲减当期收入, 但应付客户对价是为了向客户取得其他可明确区分商品的除外。

3 重要会计政策和会计估计 (续)

3.31 收入 (续)

3.31.1 收入确认和计量所采用的会计政策 (续)

3.31.1.2 收入计量原则 (续)

合同中包含两项或多项履约义务的, 公司在合同开始日, 按照各单项履约义务所承诺商品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。

对于附有销售退回条款的销售, 本公司在客户取得相关商品控制权时, 按照因向客户转让商品而预期有权取得的对价金额确认收入, 按照预期因销售退回将退还的金额确认为预计负债; 同时, 按照预期将退回商品转让时的账面价值, 扣除收回该商品预计发生的成本 (包括退回商品的价值减损) 后的余额, 确认为一项资产, 即应收退货成本, 按照所转让商品转让时的账面价值, 扣除上述资产成本的净额结转成本。每一资产负债表日, 本公司重新估计未来销售退回情况, 并对上述资产和负债进行重新计量。

根据合同约定、法律规定等, 本公司为所销售的商品或所建造的资产等提供质量保证。对于为向客户保证所销售的商品符合既定标准的保证类质量保证, 本公司按照《企业会计准则第 13 号—或有事项》准则进行会计处理。对于为向客户保证所销售的商品符合既定标准之外提供了一项单独服务的服务类质量保证, 本公司将其作为一项单项履约义务, 按照提供商品和服务类质量保证的单独售价的相对比例, 将部分交易价格分摊至服务类质量保证, 并在客户取得服务控制权时确认收入。在评估质量保证是否在向客户保证所销售商品符合既定标准之外提供了一项单独服务时, 本公司考虑该质量保证是否为法定要求、质量保证期限以及本公司承诺履行任务的性质等因素。

本公司有权自主决定所交易商品的价格, 即本公司在向客户转让商品及其他产品前能够控制该产品, 则本公司为主要责任人, 按照已收或应收对价总额确认收入。否则, 本公司为代理人, 按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入, 该金额应当按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额, 或者按照既定的佣金金额或比例等确认。

3.31.1.3 收入确认的具体方法

3.31.1.3.1 销售商品:

本公司与客户之间的销售商品合同包含转让商品的履约义务, 属于在某一时刻履行履约义务。公司产品销售收入分内销及外销两种。

内销产品收入: 对于非寄售商品, 本公司已根据合同约定将产品交付给客户, 客户已接受该商品并完成签收手续时确认收入; 对于寄售商品, 根据客户的合同约定, 将商品运送至指定地点, 客户接受该商品并完成对账确认手续时确认收入。

外销产品收入: 本公司按照合同约定将产品报关离港, 完成出口报关手续, 根据报关单、提单日期确认收入。

3.31.1.3.2 技术服务:

本公司对外提供技术服务, 公司按照合同约定向客户交付最终的工作内容和成果, 收取合同约定的价款或取得收取价款的依据, 并在服务完成时确认收入。

3 重要会计政策和会计估计（续）

3.32 政府补助

3.32.1 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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，应当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。

3.32.2 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

用于补偿企业以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿企业已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

3.32.3 同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助

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，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，应当整体归类为与收益相关的政府补助。

3.32.4 政府补助在利润表中的核算

与企业日常活动相关的政府补助，应当按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与企业日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收支。

3.32.5 政府补助退回的处理

已确认的政府补助需要退回的，在需要退回的当期分情况按照以下规定进行会计处理：
初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；
存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；
属于其他情况的，直接计入当期损益。

3 重要会计政策和会计估计（续）

3.33 递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(包括应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，视同可抵扣暂时性差异。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

对子公司、联营企业及合营企业投资相关的暂时性差异产生的递延所得税资产和递延所得税负债，予以确认。但本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的，不予确认。

3.34 租赁

3.34.1 租赁的识别

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本公司将租赁和非租赁部分分拆后进行会计处理。

3.34.2 本公司作为承租人

3.34.2.1 初始确认

在本公司作为承租人对租赁确认使用权资产和租赁负债。使用权资产、租赁负债的会计处理详见“3.23 使用权资产”、“3.29 租赁负债”。

3.34.2.2 租赁变更

租赁变更，是指原合同条款之外的租赁范围、租赁对价、租赁期限的变更，包括增加或终止一项或多项租赁资产的使用权，延长或缩短合同规定的租赁期等。租赁变更生效日，是指双方就租赁变更达成一致的日期。

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- 1) 该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
- 2) 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，本公司按照租赁准则有关租赁分拆的规定对变更后合同的对价进行分摊，重新确定变更后的租赁期；并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，以重新计量租赁负债。在计算变更后租赁付款额的现值时，本公司采用剩余租赁期间的租赁内含利率作为折现率；无法确定剩余租赁期间的租赁内含利率的，本公司采用租赁变更生效日的承租人增量借款利率作为折现率。

3 重要会计政策和会计估计（续）

3.34 租赁（续）

3.34.2 本公司作为承租人（续）

3.34.2.2 租赁变更（续）

就上述租赁负债调整的影响，本公司区分以下情形进行会计处理：

- 1) 租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，承租人应当调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。
- 2) 其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，承租人相应调整使用权资产的账面价值。

3.34.2.3 短期租赁和低价值资产租赁

对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁和单项租赁资产为全新资产时价值较低的低价值资产租赁，本公司选择不确认使用权资产和租赁负债。本公司将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法计入相关资产成本或当期损益。

3.34.3 本公司作为出租人

在租赁开始日，本公司将租赁分为融资租赁和经营租赁。

如果一项租赁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，出租人将该项租赁分类为融资租赁，除融资租赁以外的其他租赁分类为经营租赁。

3.34.3.1 经营租赁会计处理

在租赁期内各个期间，本公司采用直线法或其他系统合理的方法将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。

提供免租期的，本公司将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分配，免租期内应当确认租金收入。本公司承担了承租人某些费用的，将该费用自租金收入总额中扣除，按扣除后的租金收入余额在租赁期内进行分配。

本公司发生的与经营租赁有关的初始直接费用应当资本化至租赁标的资产的成本，在租赁期内按照与租金收入相同的确认基础分期计入当期损益。

对于经营租赁资产中的固定资产，本公司采用类似资产的折旧政策计提折旧；对于其他经营租赁资产，采用系统合理的方法进行摊销。

本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。经营租赁发生变更的，本公司自变更生效日开始，将其作为一项新的租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

3.34.3.2 融资租赁会计处理

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

本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。本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。

3 重要会计政策和会计估计（续）

3.34 租赁（续）

3.34.4 转租赁

本公司作为转租出租人，将原租赁及转租赁合同作为两个合同单独核算。本公司基于原租赁产生的使用权资产，而不是租赁资产，对转租赁进行分类。

3.34.5 售后租回

本公司按照“3.30 收入”所述原则评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

3.34.5.1 本公司作为承租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，本公司作为承租人按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失；售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司作为承租人继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债。金融负债的会计处理详见“3.11 金融工具”。

3.34.5.2 本公司作为出租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，本公司作为出租人对资产购买进行会计处理，并根据前述“3.33.3 本公司作为出租人”的政策对资产出租进行会计处理；售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司作为出租人不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产。金融资产的会计处理详见“3.11 金融工具”。

3.35 商誉

商誉为股权投资成本超过应享有的被投资单位于投资取得日的公允价值份额的差额，或者为非同一控制下企业合并成本超过企业合并中取得的被购买方可辨认净资产于购买日的公允价值份额的差额。

企业合并形成的商誉在合并财务报表上单独列示。购买联营企业和合营企业股权投资成本超过投资时应享有被投资单位的公允价值份额的差额，包含于长期股权投资。

3 重要会计政策和会计估计（续）

3.36 重要会计政策、会计估计的变更

3.36.1 重要会计政策变更

本报告期公司未发生重要会计政策变更。

3.36.2 重要会计估计变更

本报告期公司未发生重要会计估计变更。

上海珈凯生物股份有限公司 2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

4 税项

4.1 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和提供应税劳务以及销售服务、无形资产或者不动产取得的收入为基础计算销项税额，在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%、9%、6% 公司出口货物实行“免、退”税政策，退税率为 13%
城市维护建设税	按应缴流转税额计算缴纳	7%、5%
教育费附加	按应缴流转税额计算缴纳	3%
地方教育附加	按应缴流转税额计算缴纳	2%
房产税	按房产原值或租金计算缴纳	1.2%、12%
土地使用税	实际使用面积	1.5 元/平方米
企业所得税	按应纳税所得额计算缴纳	25%、20%、15%

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	
	2025 年度	2024 年度
上海珈凯生物股份有限公司	15%	15%
上海珈叶实业有限公司	20%	20%
上海珈蓓生物科技有限公司	20%	20%
北京珈叶生物科技有限公司	20%	20%
广州珈叶生物科技有限公司	20%	20%
安柯贝（上海）生物科技有限公司	25%	25%
珈凯生物医药（湖州）有限公司	25%	/

4.2 税收优惠

4.2.1 增值税税收优惠

4.2.1.1 根据财政部、税务总局《财政部税务总局关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》（财税〔2023〕43 号）规定，自 2024 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% 抵减应纳税增值税税额。

上海珈凯生物股份有限公司享受上述税收优惠。

4.2.2 企业所得税税收优惠

4.2.2.1 上海珈凯生物股份有限公司于 2024 年 12 月 4 日获得了由上海市科学技术委员会、上海市财政局、国家税务总局上海市税务局联合颁发的编号为 GR202431000907 的高新技术企业证书，有效期为三年，上海珈凯生物股份有限公司从 2024 年度至 2026 年度享受 15% 的企业所得税优惠税率。

4 税项 (续)

4.2 税收优惠 (续)

4.2.2 企业所得税税收优惠 (续)

4.2.2.3 根据《关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》(财政部税务总局公告 2022 年第 13 号), 自 2022 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日, 对小型微利企业年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分, 减按 25% 计入应纳税所得额, 按 20% 的税率缴纳企业所得税; 根据《关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》(财政部税务总局公告 2024 年第 6 号), 自 2024 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日, 对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分, 减按 25% 计入应纳税所得额, 按 20% 的税率缴纳企业所得税; 根据《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》(财政部税务总局公告 2024 年第 12 号), 对小型微利企业减按 25% 计算应纳税所得额, 按 20% 的税率缴纳企业所得税政策, 延续执行至 2027 年 12 月 31 日。子公司上海珈叶实业有限公司、上海珈蓓生物科技有限公司、北京珈叶生物科技有限公司和广州珈叶生物科技有限公司享受上述小微企业税收优惠。

4.2.2.4 根据财政部、税务总局《关于进一步完善研发费用税前加计扣除政策的公告》(财税〔2023〕7 号) 规定, 企业开展研发活动中实际发生的研发费用, 未形成无形资产计入当期损益的, 在按规定据实扣除的基础上, 自 2024 年 1 月 1 日起, 再按照实际发生额的 100% 在税前加计扣除; 形成无形资产的, 自 2024 年 1 月 1 日起, 按照无形资产成本的 200% 在税前摊销。上海珈凯生物股份有限公司享受上述税收优惠。

4.2.2.5 根据《中华人民共和国企业所得税法》第三十条规定、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第九十六条规定, 企业安置残疾人员的, 在按照支付给残疾职工工资据实扣除的基础上, 按照支付给残疾职工工资的 100% 加计扣除。上海珈凯生物股份有限公司享受上述税收优惠。

上海珈凯生物股份有限公司 2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

5 合并财务报表项目附注

本附注期初余额系 2025 年 1 月 1 日余额、期末余额系 2025 年 12 月 31 日余额、本期发生额系 2025 年度发生额，上期发生额系 2024 年度发生额。若无特别说明，2025 年 1 月 1 日余额与 2024 年 12 月 31 日余额一致。

5.1 货币资金

项目	期末余额	期初余额
库存现金	41,756.95	2,533.98
银行存款	68,954,758.88	77,928,769.32
其他货币资金	-	-
合计	68,996,515.83	77,931,303.30
其中：存放在境外的款项总额	-	-
用于购买理财产品而冻结的银行存款	10,000,000.00	-

5.2 交易性金融资产

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	50,024,684.93	-
其中：浮动收益理财产品	50,024,684.93	-

上海珈凯生物股份有限公司 2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

5 合并财务报表项目附注（续）

5.3 应收账款

5.3.1 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	46,761,624.23	49,029,876.85
1 至 2 年	-	151,500.00
2 至 3 年	-	62,850.00
3 至 4 年	62,850.00	-
4 至 5 年	-	-
5 年以上	-	-
小计	46,824,474.23	49,244,226.85
减：坏账准备	2,400,931.21	2,504,958.84
合计	44,423,543.02	46,739,268.01

5.3.2 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
按单项计提坏账准备	62,850.00	0.13	62,850.00	100.00	-
按组合计提坏账准备	46,761,624.23	99.87	2,338,081.21	5.00	44,423,543.02
其中：账龄组合	46,761,624.23	99.87	2,338,081.21	5.00	44,423,543.02
合计	46,824,474.23	100.00	2,400,931.21	5.13	44,423,543.02

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
按单项计提坏账准备	27,800.00	0.06	27,800.00	100.00	-
按组合计提坏账准备	49,216,426.85	99.94	2,477,158.84	5.03	46,739,268.01
其中：账龄组合	49,216,426.85	99.94	2,477,158.84	5.03	46,739,268.01
合计	49,244,226.85	100.00	2,504,958.84	5.09	46,739,268.01

按单项计提坏账准备：

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
广东重生药业科技有限公司	27,800.00	27,800.00	100.00%	预计无法收回
广州市博卡利生物科技有限公司	11,000.00	11,000.00	100.00%	预计无法收回
广州市玉鑫化妆品有限公司	24,050.00	24,050.00	100.00%	预计无法收回

上海珈凯生物股份有限公司 2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

合计	<u>62,850.00</u>	<u>62,850.00</u>	<u>100.00%</u>
----	------------------	------------------	----------------

上海珈凯生物股份有限公司 2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

5 合并财务报表项目附注 (续)

5.3 应收账款 (续)

5.3.2 按坏账计提方法分类披露 (续)

按组合计提坏账准备：账龄组合

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	46,761,624.23	2,338,081.21	5.00
1 至 2 年	-	-	-
2 至 3 年	-	-	-
3 至 4 年	-	-	-
4 至 5 年	-	-	-
5 年以上	-	-	-
合计	46,761,624.23	2,338,081.21	5.00

账龄	期初余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	49,029,876.85	2,451,493.84	5.00
1 至 2 年	151,500.00	15,150.00	10.00
2 至 3 年	35,050.00	10,515.00	30.00
3 至 4 年	-	-	-
4 至 5 年	-	-	-
5 年以上	-	-	-
合计	49,216,426.85	2,477,158.84	5.03

5.3.3 坏账准备的情况

本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提	27,800.00	35,050.00	-	-	-	62,850.00
账龄组合	2,477,158.84	-139,077.63	-	-	-	2,338,081.21
合计	2,504,958.84	-104,027.63	-	-	-	2,400,931.21

本期无重要的坏账准备收回或转回金额。

5.3.4 实际核销的应收账款情况：

无。

上海珈凯生物股份有限公司 2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

5 合并财务报表项目附注（续）

5.3 应收账款（续）

5.3.5 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	期末余额	占应收账款期末余额 合计数的比例（%）	坏账准备 期末余额
山东福瑞达生物股份有限公司	9,556,000.00	20.41	477,800.00
珀莱雅	3,554,660.00	7.59	177,733.00
林清轩	2,555,608.00	5.46	127,780.40
上海科黛生物科技有限公司	2,146,425.00	4.58	107,321.25
Nexus Specialities	2,111,180.91	4.51	105,559.05
合计	19,923,873.91	42.55	996,193.70

[注]以上数据按照同一控制下合并口径披露，其中：珀莱雅包括珀莱雅化妆品股份有限公司湖州分公司、浙江比优妮化妆品有限公司；林清轩包括上海林清轩化妆品集团股份有限公司、上海柒潭生物科技有限公司。

5.3.6 因金融资产转移而终止确认的应收账款：

无。

5.3.7 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额：

无。

上海珈凯生物股份有限公司 2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

5 合并财务报表项目附注（续）

5.4 预付款项

5.4.1 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内	2,271,646.21	86.64	1,162,354.38	69.00
1 年以上	350,240.06	13.36	522,292.65	31.00
合计	2,621,886.27	100.00	1,684,647.03	100.00

本公司报告期内无账龄超过一年的重要预付款项。

5.4.2 按预付对象归集的期末前五名的预付款情况

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例（%）
杭州老爸清单网络技术有限公司	1,222,678.88	46.63
国药励展展览有限责任公司	265,800.00	10.14
Reed Exhibitions Ltd	200,048.27	7.63
上海金蝶网络科技有限公司	183,608.48	7.00
上海金联热电有限公司	100,000.00	3.81
合计	1,972,135.63	75.21

5.5 其他应收款

5.5.1 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	4,099,095.87	2,567,221.14
合计	4,099,095.87	2,567,221.14

上海珈凯生物股份有限公司 2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

5 合并财务报表项目附注（续）

5.5 其他应收款（续）

5.5.2 其他应收款

5.5.2.1 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	4,297,995.65	1,607,074.88
1 至 2 年	-	50,000.00
2 至 3 年	-	1,365,000.00
3 至 4 年	-	80,000.00
4 至 5 年	80,000.00	-
5 年以上	-	-
小计	4,377,995.65	3,102,074.88
减：坏账准备	278,899.78	534,853.74
合计	4,099,095.87	2,567,221.14

5.5.2.2 按款项性质分类

款项性质	期末余额	期初余额
往来款	2,748,948.00	1,536,713.82
押金及保证金	1,581,000.00	1,525,000.00
员工借款备用金	3,450.00	-
代扣代缴社保公积金	44,597.65	40,361.06
小计	4,377,995.65	3,102,074.88
减：坏账准备	278,899.78	534,853.74
合计	4,099,095.87	2,567,221.14

5.5.2.3 其他应收款坏账准备计提情况

项目	期末余额	期初余额
其他应收款账面余额	4,377,995.65	3,102,074.88
减：坏账准备	278,899.78	534,853.74
其他应收款账面价值	4,099,095.87	2,567,221.14

上海珈凯生物股份有限公司 2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

5 合并财务报表项目附注（续）

5.5 其他应收款（续）

5.5.2 其他应收款（续）

5.5.2.3 其他应收款坏账准备计提情况（续）

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	534,853.74	-	-	534,853.74
2025 年 1 月 1 日余额在本期	-	-	-	-
--转入第二阶段	-	-	-	-
--转入第三阶段	-	-	-	-
--转回第二阶段	-	-	-	-
--转回第一阶段	-	-	-	-
本期计提	-255,953.96	-	-	-255,953.96
本期转回	-	-	-	-
本期转销	-	-	-	-
本期核销	-	-	-	-
其他变动	-	-	-	-
2025 年 12 月 31 日余额	278,899.78	-	-	278,899.78

本公司报告期内无按单项计提坏账准备的其他应收款。

按组合计提坏账准备：

组合名称	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）
账龄组合	4,377,995.65	278,899.78	6.37

组合名称	期初余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）
账龄组合	3,102,074.88	534,853.74	17.24

上海珈凯生物股份有限公司 2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

5 合并财务报表项目附注（续）

5.5 其他应收款（续）

5.5.2 其他应收款（续）

5.5.2.3 其他应收款坏账准备计提情况（续）

组合 1：账龄组合

组合名称	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	4,297,995.65	214,899.78	5.00
1 至 2 年	-		10.00
2 至 3 年	-		30.00
3 至 4 年	-		50.00
4 至 5 年	80,000.00	64,000.00	80.00
5 年以上	-		100.00
合计	4,377,995.65	278,899.78	6.37

组合名称	期初余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	1,607,074.88	80,353.74	5.00
1 至 2 年	50,000.00	5,000.00	10.00
2 至 3 年	1,365,000.00	409,500.00	30.00
3 至 4 年	80,000.00	40,000.00	50.00
4 至 5 年	-	-	80.00
5 年以上	-	-	100.00
合计	3,102,074.88	534,853.74	17.24

5.5.2.4 坏账准备的情况

本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
账龄组合	534,853.74	-255,953.96	-	-	-	278,899.78

5.5.2.5 本公司报告期内无实际核销的其他应收款。

上海珈凯生物股份有限公司 2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

5 合并财务报表项目附注（续）

5.5 其他应收款（续）

5.5.2 其他应收款（续）

5.5.2.6 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	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
国家税务总局 上海市金山区 税务局	出口退税款	2,748,948.00	1 年以内	62.79	137,447.40
上海金联热电 有限公司	押金及保证金	1,365,000.00	1 年以内	31.18	68,250.00
刘锦秀	押金及保证金	80,000.00	4-5 年	1.83	64,000.00
福建片仔癀化 妆品股份有限 公司	押金及保证金	50,000.00	1 年以内	1.14	2,500.00
上海自然堂集 团有限公司	押金及保证金	50,000.00	1 年以内	1.14	2,500.00
合计		<u>4,293,948.00</u>		<u>98.08</u>	<u>274,697.40</u>

上海珈凯生物股份有限公司 2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

5 合并财务报表项目附注 (续)

5.5 其他应收款 (续)

5.5.2 其他应收款 (续)

5.5.2.7 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

无。

5.5.2.8 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

无。

5.5.2.9 各报告期末持本公司 5%(含 5%)以上股份的股东及其他关联方单位款项情况

无。

5.5.2.10 本公司报告期内无涉及政府补助的应收款项。

5.6 存货

5.6.1 存货分类

项目	期末余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	2,792,132.40	236,386.66	2,555,745.74
库存商品	8,177,706.49	178,885.44	7,998,821.05
在产品	3,678,724.22	68,250.13	3,610,474.09
发出商品	2,071,448.36	-	2,071,448.36
周转材料	656,591.86	-	656,591.86
合同履约成本	89,116.72	-	89,116.72
合计	17,465,720.05	483,522.23	16,982,197.82

项目	期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	3,372,894.09	359,467.99	3,013,426.10
库存商品	11,202,795.85	528,363.75	10,674,432.10
在产品	2,473,258.67	108,481.78	2,364,776.89
发出商品	645,780.34	-	645,780.34
周转材料	691,929.41	32,623.68	659,305.73
合计	18,386,658.36	1,028,937.20	17,357,721.16

上海珈凯生物股份有限公司 2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

5 合并财务报表项目附注（续）

5.6 存货（续）

5.6.2 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

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	359,467.99	214,464.04	-	337,545.37	-	236,386.66
库存商品	528,363.75	139,933.57	-	489,411.88	-	178,885.44
在产品	108,481.78	68,250.13	-	108,481.78	-	68,250.13
周转材料	32,623.68	-	-	32,623.68	-	-
合计	1,028,937.20	422,647.74	-	968,062.71	-	483,522.23

5.7 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
待抵扣增值税进项税额	46,385.07	78,488.21
IPO 中介费用	4,966,037.70	990,566.03
其他	28,361.99	11,202.79
合计	5,040,784.76	1,080,257.03

5.8 固定资产

5.8.1 固定资产汇总情况

项目	期末余额	期初余额
固定资产	272,161,807.21	288,142,993.12
固定资产清理	-	-
合计	272,161,807.21	288,142,993.12

上海珈凯生物股份有限公司 2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

5 合并财务报表项目附注（续）

5.8 固定资产（续）

5.8.2 固定资产情况

项目	房屋及构筑物	运输设备	机器设备	办公及其他	合计
一、账面原值					
1.期初余额	256,558,303.40	2,667,943.34	57,395,357.67	5,923,889.61	322,545,494.02
2.本期增加金额	1,226,229.31	-	2,075,827.50	168,600.69	3,470,657.50
(1) 购置	-	-	1,317,809.70	74,326.30	1,392,136.00
(2) 在建工程转入	1,226,229.31	-	758,017.80	94,274.39	2,078,521.50
3.本期减少金额	-	80,796.58	479,194.63	6,396.00	566,387.21
(1) 处置或报废	-	80,796.58	479,194.63	6,396.00	566,387.21
4.期末余额	257,784,532.71	2,587,146.76	58,991,990.54	6,086,094.30	325,449,764.31
二、累计折旧					
1.期初余额	21,753,253.12	1,910,064.54	8,606,587.84	2,132,595.40	34,402,500.90
2.本期增加金额	12,252,762.93	277,477.64	5,542,018.81	1,105,984.97	19,178,244.35
(1) 计提	12,252,762.93	277,477.64	5,542,018.81	1,105,984.97	19,178,244.35
3.本期减少金额	-	76,756.75	209,955.20	6,076.20	292,788.15
(1) 处置或报废	-	76,756.75	209,955.20	6,076.20	292,788.15
4.期末余额	34,006,016.05	2,110,785.43	13,938,651.45	3,232,504.17	53,287,957.10
三、减值准备					
1.期初余额	-	-	-	-	-
2.本期增加金额	-	-	-	-	-
(1) 计提	-	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-	-
(1) 处置或报废	-	-	-	-	-
4.期末余额	-	-	-	-	-
四、账面价值					
1.期末余额	223,778,516.66	476,361.33	45,053,339.09	2,853,590.13	272,161,807.21
2.期初余额	234,805,050.28	757,878.80	48,788,769.83	3,791,294.21	288,142,993.12

上海珈凯生物股份有限公司 2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

5 合并财务报表项目附注（续）

5.8 固定资产（续）

5.8.3 本公司报告期末无暂时闲置的固定资产情况。

5.8.4 本公司报告期末无通过经营租赁租出的固定资产。

5.8.5 本公司报告期末无通过融资租赁租入和租出的固定资产。

5.8.6 本公司报告期末无未办妥产权证书的固定资产情况。

5.9 在建工程

5.9.1 在建工程汇总情况

项目	期末余额	期初余额
在建工程	1,861,844.32	2,237,663.97

5.9.2 在建工程情况

项目	期末余额		账面价值
	账面余额	跌价准备	
安装调试的设备	1,861,844.32	-	1,861,844.32

项目	期初余额		账面价值
	账面余额	跌价准备	
需安装调试的设备	2,237,663.97	-	2,237,663.97

上海珈凯生物股份有限公司 2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

5 合并财务报表项目附注（续）

5.10 使用权资产

项目	房屋及建筑物
一、账面原值	
1.期初余额	2,486,015.84
2.本期增加金额	-
(1) 新增租赁	-
3.本期减少金额	-
(1) 处置	-
4.期末余额	2,486,015.84
二、累计折旧	
1.期初余额	1,553,760.00
2.本期增加金额	466,128.00
(1) 计提	466,128.00
3.本期减少金额	-
(1) 处置	-
4.期末余额	2,019,888.00
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.期末余额	466,127.84
2.期初余额	932,255.84

上海珈凯生物股份有限公司 2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

5 合并财务报表项目附注（续）

5.11 无形资产

5.11.1 无形资产情况

项目	土地使用权	特许权使用费	软件	合计
一、账面原值				
1.期初余额	22,147,639.74	541,914.06	4,592,334.57	27,281,888.37
2.本期增加金额	-	-	-	-
(1)购置	-	-	-	-
(2)内部研发	-	-	-	-
(3)在建工程转入	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-
(1)处置	-	-	-	-
4.期末余额	22,147,639.74	541,914.06	4,592,334.57	27,281,888.37
二、累计摊销				
1.期初余额	5,075,500.65	334,180.30	1,005,975.72	6,415,656.67
2.本期增加金额	1,107,381.95	108,382.80	473,495.81	1,689,260.56
(1)计提	1,107,381.95	108,382.80	473,495.81	1,689,260.56
3.本期减少金额	-	-	-	-
(1)处置	-	-	-	-
4.期末余额	6,182,882.60	442,563.10	1,479,471.53	8,104,917.23
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.期末余额	15,964,757.14	99,350.96	3,112,863.04	19,176,971.14
2.期初余额	17,072,139.09	207,733.76	3,586,358.85	20,866,231.70

期末无通过公司内部研发形成的无形资产的情况。

上海珈凯生物股份有限公司 2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

5 合并财务报表项目附注（续）

5.12 长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加	本期摊销	其他减少	期末余额
装修费	1,499,066.07	2,161,019.69	669,920.72	-	2,990,165.04

5.13 递延所得税资产/递延所得税负债

5.13.1 未经抵销的递延所得税资产

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
减值准备	3,163,353.22	734,809.11	4,068,749.78	878,259.08
内部交易未实现利润	1,315,219.26	328,804.82	2,107,881.71	526,970.43
递延收益	3,116,360.75	467,454.11	3,896,544.28	584,481.64
租赁暂时性差异	55,390.34	13,847.59	82,125.97	20,531.49
预计负债	376,513.28	94,128.32	-	-
合计	8,026,836.85	1,639,043.95	10,155,301.74	2,010,242.64

5.13.2 未经抵销的递延所得税负债

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
固定资产折旧会计与税法差异	2,109,035.59	316,355.34	2,495,071.76	374,260.76
交易性金融资产公允价值变动	24,684.93	3,702.74	-	-
合计	2,133,720.52	320,058.08	2,495,071.76	374,260.76

5.13.3 未确认递延所得税资产明细

无。

5.14 其他非流动资产

项目	期末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
预付长期资产款项	1,655,250.59	-	1,655,250.59
项目	期初余额		

上海珈凯生物股份有限公司 2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	账面余额	减值准备	账面价值
预付长期资产款项	63,113.24	-	63,113.24

上海珈凯生物股份有限公司 2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

5 合并财务报表项目附注（续）

5.15 短期借款

5.15.1 短期借款分类

项目	期末余额	期初余额
信用借款	-	200,180.31

5.16 应付账款

5.16.1 应付账款列示：

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	6,364,172.99	11,110,191.77
1 年以上	5,922,153.23	10,380,942.16
合计	12,286,326.22	21,491,133.93

5.16.2 报告期末账龄超过 1 年的重要应付账款情况如下：

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
中溧建设集团有限公司	5,114,237.74	质保金，未到结算期

5.16.3 各报告期末持本公司 5%(含 5%)以上股份的股东及其他关联方单位款项情况

无。

上海珈凯生物股份有限公司 2025 年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

5 合并财务报表项目附注 (续)

5.17 合同负债

5.17.1 合同负债情况

项目	期末余额	期初余额
预收货款	1,072,216.08	1,198,290.24

5.17.2 各报告期末持本公司 5%(含 5%)以上股份的股东及其他关联方单位款项情况

无。

5.18 应付职工薪酬

5.18.1 应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	13,491,596.12	54,812,342.66	53,493,341.55	14,810,597.23
二、离职后福利-设定提存计划	370,201.35	5,115,470.11	5,084,632.44	401,039.02
三、辞退福利	193,202.00	405,337.00	598,539.00	-
四、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	<u>14,054,999.47</u>	<u>60,333,149.77</u>	<u>59,176,512.99</u>	<u>15,211,636.25</u>

5.18.2 短期薪酬列示

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	13,134,954.86	48,152,185.24	46,870,155.74	14,416,984.36
2.职工福利费	-	1,622,030.65	1,620,180.65	1,850.00
3.社会保险费	213,228.26	2,868,793.11	2,847,346.50	234,674.87
其中: 医疗保险费	181,842.23	2,531,149.02	2,505,761.16	207,230.09
工伤保险费	11,417.07	179,936.82	176,442.18	14,911.71
生育保险费	19,968.96	157,707.27	165,143.16	12,533.07
4.住房公积金	143,413.00	2,053,989.56	2,040,314.56	157,088.00
5.工会经费和职工教育经费	-	115,344.10	115,344.10	-
6.短期带薪缺勤	-	-	-	-
7.短期利润分享计划	-	-	-	-
合计	<u>13,491,596.12</u>	<u>54,812,342.66</u>	<u>53,493,341.55</u>	<u>14,810,597.23</u>

5.18.3 设定提存计划列示

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	359,041.76	4,950,673.56	4,920,829.24	388,886.08
2.失业保险费	11,159.59	164,796.55	163,803.20	12,152.94

上海珈凯生物股份有限公司 2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

合计	370,201.35	5,115,470.11	5,084,632.44	401,039.02
----	------------	--------------	--------------	------------

5 合并财务报表项目附注（续）

5.19 应交税费

项目	期末余额	期初余额
企业所得税	2,261,066.37	2,458,356.09
增值税	2,707,451.44	2,243,082.31
个人所得税	51,096.19	22,977.58
印花税	61,595.14	306,173.04
城市维护建设税	121,304.45	100,635.70
教育费附加（含地方）	119,250.82	98,437.48
房产税	533,057.99	557,487.70
城镇土地使用税	7,832.15	7,832.15
环境保护税	11.02	-
合计	5,862,665.57	5,794,982.05

5.20 其他应付款

5.20.1 其他应付款

项目	期末余额	期初余额
应付利息	-	-
应付股利	-	-
其他应付款	959,498.22	1,138,368.79
合计	959,498.22	1,138,368.79

5.20.2 其他应付款

5.20.2.1 按款项性质列示其他应付款

项目	期末余额	期初余额
员工往来款	71,280.51	82,040.23
单位往来款	888,217.71	1,056,328.56
合计	959,498.22	1,138,368.79

其他说明：报告期各期末其他应付款余额中应付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位和其他关联方的款项详见附注 12.6 关联方应收应付款项。

5.21 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	8,902.80	13,291.66

上海珈凯生物股份有限公司 2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

一年内到期的租赁负债	614,255.68	555,685.13
合计	623,158.48	568,976.79

上海珈凯生物股份有限公司 2025 年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

5 合并财务报表项目附注 (续)

5.22 其他流动负债

5.22.1 其他流动负债分类列示:

项目	期末余额	期初余额
待转销项税	269,861.93	224,851.26

5.23 长期借款

5.23.1 长期借款分类

项目	期末余额	期初余额
保证、抵押借款	10,000,000.00	10,000,000.00

5.23.2 本公司报告期内无已逾期未偿还的长期借款。

5.23.3 长期借款分类的说明:

2021 年 2 月 9 日, 上海珈凯生物股份有限公司与上海农村商业银行股份有限公司金山支行签订固定资产借款合同, 借款合同编号为: 31171214570026, 合同约定在 2021 年 2 月 9 日至 2029 年 2 月 8 日期间, 上海农村商业银行股份有限公司金山支行向上海珈凯生物股份有限公司提供人民币 3,000.00 万元的中长期固定资产贷款额度, 用于“生物多糖及天然植物提取物新建项目”工程建设。还款方式为按季结息, 到期一次性还本。

2021 年 7 月 28 日, 上海珈凯生物股份有限公司与上海农村商业银行股份有限公司金山支行签订固定资产借款合同, 借款合同编号为: 31171214570192, 合同约定在 2021 年 7 月 28 日至 2029 年 2 月 8 日期间, 上海农村商业银行股份有限公司金山支行向上海珈凯生物股份有限公司提供人民币 4,000.00 万元的中长期固定资产贷款额度, 用于“生物多糖及天然植物提取物新建项目”工程建设。还款方式为按季结息, 到期一次性还本。

上述两项借款均由上海珈凯生物股份有限公司向上海农村商业银行股份有限公司金山支行提供抵押担保, 抵押物为坐落于金山区朱行镇 19 街坊 91/38 丘的土地及在建工程, 土地使用权证号为沪(2020)金字不动产权第 007646 号, 土地使用权面积 20885.74 m², 建筑面积为 20582.46 m², 同时由田军提供连带保证责任担保。上海珈凯生物股份有限公司自 2021 年 3 月 10 日开始分批使用上述授信额度, 截至 2025 年末已累计取得借款 6,450.00 万元人民币, 截至 2025 年 12 月 31 日, 借款余额为 1,000.00 万元人民币, 上述两笔借款均为保证及抵押借款。

上海珈凯生物股份有限公司 2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

5 合并财务报表项目附注（续）

5.24 租赁负债

项目	期末余额	期初余额
1 至 2 年	-	628,116.00
2 至 3 年	-	-
减：未确认融资费用	-	13,860.32
合计	-	614,255.68

5.25 预计负债

项目	期末余额	期初余额
销售返利	376,513.28	-

5.26 递延收益

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	3,896,544.28	200,000.00	980,183.53	3,116,360.75	详见 5.26.1

上海珈凯生物股份有限公司 2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

5 合并财务报表项目附注（续）

5.26 递延收益（续）

5.26.1 涉及政府补助的项目

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	本期冲减成本费用金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
2021 年度上海市技术改造项目	3,536,544.28	-	-	420,183.53	-	-	3,116,360.75	与资产相关
2022 年上海市企事业专利工作试点单位项目	150,000.00	200,000.00	-	350,000.00	-	-	-	与收益相关
金山区产业人才项目	210,000.00	-	-	210,000.00	-	-	-	与收益相关
合计	<u>3,896,544.28</u>	<u>200,000.00</u>	<u>-</u>	<u>980,183.53</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,116,360.75</u>	

5.27 股本

股东名称	期初余额	本期变动增减（+、-）					小计	期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他			
田军	6,603,320.00	-	-	-	-	-	-	6,603,320.00
苏文才	3,814,360.00	-	-	-	-	-	-	3,814,360.00
王吉超	3,802,160.00	-	-	-	-	-	-	3,802,160.00
嘉兴珈上投资合伙企业（有限合伙）	10,571,560.00	-	-	-	-	-	-	10,571,560.00
嘉兴珈北投资合伙企业（有限合伙）	3,063,920.00	-	-	-	-	-	-	3,063,920.00
嘉兴珈广投资合伙企业（有限合伙）	2,566,480.00	-	-	-	-	-	-	2,566,480.00
嘉兴盛央股权投资有限公司	-	-	-	-	414,433.00	414,433.00	414,433.00	414,433.00
平阳致宸青云创业投资合伙企业（有限合伙）	2,161,960.00	-	-	-	-	-	-	2,161,960.00
苏州苏盈金穗创业投资中心（有限合伙）	1,056,160.00	-	-	-	-	-	-	1,056,160.00

上海珈凯生物股份有限公司 2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

湖州致宸天珈创业投资合伙企业（有限合伙）	604,080.00	-	-	-	-	-	604,080.00
----------------------	------------	---	---	---	---	---	------------

上海珈凯生物股份有限公司 2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

5 合并财务报表项目附注（续）

5.27 股本（续）

股东名称	期初余额	本期变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
苏州君尚合钰创业投资合伙企业（有限合伙）	349,040.00	-	-	-	-	-	349,040.00
芜湖华熙朗亚健康产业投资合伙企业（有限合伙）	1,503,040.00	-	-	-	-	-	1,503,040.00
温润佳品壹号（珠海）股权投资基金合伙企业（有限合伙）	1,173,280.00	-	-	-	-	-	1,173,280.00
水羊集团股份有限公司	621,880.00	-	-	-	-	-	621,880.00
苏州极创欣源创业投资合伙企业（有限合伙）	306,400.00	-	-	-	-	-	306,400.00
宁波保税区峰上观星股权投资合伙企业（有限合伙）	429,120.00	-	-	-	-	-	429,120.00
横琴齐创共享股权投资基金合伙企业（有限合伙）	93,880.00	-	-	-	-	-	93,880.00
重庆极创泮源私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）	122,720.00	-	-	-	-	-	122,720.00
苏州亿崇创业投资合伙企业（有限合伙）	385,560.00	-	-	-	-	-	385,560.00
温润佳品贰号（珠海）股权投资基金合伙企业（有限合伙）	610,440.00	-	-	-	-	-	610,440.00
苏州星凯创业投资合伙企业（有限合伙）	160,640.00	-	-	-	-	-	160,640.00
上海遴珏企业管理合伙企业（有限合伙）	2,062.00	-	-	-	-2,062.00	-2,062.00	-
温州瑞力医疗新消费产业投资合伙企业（有限合伙）	412,371.00	-	-	-	-412,371.00	-412,371.00	-
上海金水湖启航投资合伙企业（有限合伙）	206,186.00	-	-	-	-	-	206,186.00
嘉兴金彩创业投资合伙企业（有限合伙）	412,577.00	-	-	-	-	-	412,577.00
合计	41,033,196.00	-	-	-	-	-	41,033,196.00

上海珈凯生物股份有限公司 2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

5 合并财务报表项目附注（续）

5.27 股本（续）

其他说明：

2025 年 3 月 12 日，温州瑞力医疗新消费产业投资合伙企业（有限合伙）、上海遴珏企业管理合伙企业（有限合伙）与嘉兴盛央股权投资有限公司签署《股权转让协议》，转让其所持有公司的股本合计 414,433 股，其中嘉兴盛央股权投资有限公司受让温州瑞力医疗新消费产业投资合伙企业（有限合伙）412,371 股，嘉兴盛央股权投资有限公司受让上海遴珏企业管理合伙企业（有限合伙）2,062 股。

5.28 资本公积

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）	233,588,120.52	-	-	233,588,120.52
其他资本公积	6,366,652.10	2,992,090.32	-	9,358,742.42
合计	239,954,772.62	2,992,090.32	-	242,946,862.94

其他说明：

本期增加的其他资本公积由股份支付产生。

5.29 盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	15,960,067.34	4,556,530.66	-	20,516,598.00

5.30 未分配利润

项目	本期发生额	上期发生额
调整前上期末未分配利润	106,607,104.73	55,430,639.98
调整期初未分配利润合计数(调增+, 调减-)	-	-
调整后期初未分配利润	106,607,104.73	55,430,639.98
加：本期归属于公司所有者的净利润	66,269,289.72	56,941,181.35
减：提取法定盈余公积	4,556,530.66	5,764,716.60
提取任意盈余公积	-	-
应付普通股股利	30,774,897.00	-
转作股本的普通股股利	-	-
股改折股	-	-
期末未分配利润	137,544,966.79	106,607,104.73

上海珈凯生物股份有限公司 2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

5 合并财务报表项目附注（续）

5.31 营业收入和营业成本

5.31.1 营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	262,643,734.51	94,578,839.27	242,095,019.47	88,096,012.00
其他业务	15,717.83	13,076.98	341,176.78	1,388,578.07
合计	262,659,452.34	94,591,916.25	242,436,196.25	89,484,590.07

5.31.2 主营业务按产品类别列示

项目	本期发生额		上期发生额	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
绿色天然功效原料产品	172,525,918.64	37,724,105.07	153,233,826.90	33,436,111.10
合成产品	90,117,815.87	56,854,734.20	88,861,192.57	54,659,900.90
合计	262,643,734.51	94,578,839.27	242,095,019.47	88,096,012.00

5.32 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	1,035,267.54	856,275.99
教育费附加（含地方）	1,015,551.64	831,672.79
印花税	248,187.20	281,158.14
房产税	2,146,520.74	2,186,215.93
车船使用税	11,241.96	10,646.96
城镇土地使用税	31,341.04	31,347.26
环境保护税	12.08	-
合计	4,488,122.20	4,197,317.07

5.33 销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	24,987,008.07	21,059,408.90
业务招待费	9,421,105.74	9,348,780.74
股份支付费用	1,030,247.88	775,844.16
交通差旅费	1,966,863.80	1,490,082.38
广告宣传费	2,362,085.35	1,739,988.06
折旧与摊销	1,609,139.88	1,637,192.47
其他	962,825.73	676,746.56
合计	42,339,276.45	36,728,043.27

上海珈凯生物股份有限公司 2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

5 合并财务报表项目附注（续）

5.34 管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬与相关费用	15,594,091.16	17,333,438.03
股份支付费	1,533,094.92	101,418.34
折旧与摊销	4,069,897.37	3,928,508.39
咨询费	2,074,937.27	1,223,001.43
办公及服务费	1,370,893.39	1,429,858.46
水电物业费	638,794.01	759,832.75
业务招待费	786,857.42	880,863.06
交通差旅费	1,571,092.52	1,254,480.25
会务费	2,052.69	205,484.53
保安保洁费	1,429,885.36	1,323,460.12
存货报废	788,586.46	1,677,012.89
其他	857,481.88	792,431.07
合计	30,717,664.45	30,909,789.32

5.35 研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	10,139,527.01	10,359,797.16
股份支付费用	329,545.32	329,545.35
直接投入	3,472,912.04	3,220,171.86
折旧与摊销	3,844,995.67	3,604,736.25
其他	1,577,721.42	1,621,375.54
合计	19,364,701.46	19,135,626.16

5.36 财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	425,520.69	1,197,355.27
其中：租赁负债的利息费用	42,514.87	68,405.68
减：利息收入	337,185.80	319,477.06
利息净支出	88,334.89	877,878.21
汇兑损失	-93,539.56	-452,975.99
银行手续费	110,999.16	99,816.06
合计	105,794.49	524,718.28

上海珈凯生物股份有限公司 2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

5 合并财务报表项目附注（续）

5.37 其他收益

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府补助	4,661,289.40	3,422,457.30
进项税加计抵减	551,346.98	1,408,208.44
个税手续费返还	80,772.33	108,453.19
合计	<u>5,293,408.71</u>	<u>4,939,118.93</u>

5.38 投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
银行理财产品收益	506,028.26	73,553.43

5.39 公允价值变动收益

项目	本期发生额	上期发生额
银行理财产品收益	24,684.93	-

5.40 信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	-	5,124.45
应收账款坏账损失	104,027.63	-504,152.09
其他应收款坏账损失	255,953.96	-325,008.34
合计	<u>359,981.59</u>	<u>-824,035.98</u>

5.41 资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失	-351,435.99	-379,169.41

5.42 资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额
处置资产产生的利得或损失	-189,131.82	-8,395.29

5.43 营业外收入

项目	本期发生额	计入当期非经常性损益的金额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
赔偿款	13,252.65	13,252.65	-	-
其他	3,388.79	3,388.79	2,560.00	2,560.00
合计	<u>16,641.44</u>	<u>16,641.44</u>	<u>2,560.00</u>	<u>2,560.00</u>

上海珈凯生物股份有限公司 2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

5 合并财务报表项目附注（续）

5.44 营业外支出

项目	本期发生额	计入当期非经常性损益的金额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	26,210.60	26,210.60	466.43	466.43
对外捐赠	172,000.00	172,000.00	18,500.00	18,500.00
滞纳金支出	11,419.16	11,419.16	47,358.85	47,358.85
其他	1,775.00	1,775.00	900.00	900.00
合计	<u>211,404.76</u>	<u>211,404.76</u>	<u>67,225.28</u>	<u>67,225.28</u>

5.45 所得税费用

5.45.1 所得税费用表

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	9,914,463.67	8,430,372.27
递延所得税费用	316,996.01	-179,035.14
合计	<u>10,231,459.68</u>	<u>8,251,337.13</u>

5.45.2 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额	上期发生额
利润总额	76,500,749.40	65,192,518.48
按法定/适用税率计算的所得税费用	11,475,112.40	9,778,877.77
子公司适用不同税率的影响	-26,601.57	51,644.62
调整以前期间所得税的影响	-33,250.67	-14,828.67
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,939,920.94	1,732,637.23
税法规定的额外可扣除费用	-3,123,721.42	-3,296,993.82
所得税费用	<u>10,231,459.68</u>	<u>8,251,337.13</u>

上海珈凯生物股份有限公司 2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

5 合并财务报表项目附注 (续)

5.46 现金流量表项目

5.46.1 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
收到往来款	232,765.21	734,628.46
专项补贴、补助款	3,881,105.87	5,285,668.27
利息收入	337,185.80	319,477.06
其他	97,413.77	92,663.19
合计	<u>4,548,470.65</u>	<u>6,432,436.98</u>

5.46.2 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
支付期间费用	25,004,280.28	27,952,134.46
支付往来款	4,296,346.61	415,970.52
其他	202,353.36	193,605.82
合计	<u>29,502,980.25</u>	<u>28,561,710.80</u>

5.46.3 收到的其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
银行理财产品本金及收益	378,506,028.26	60,073,553.43

5.46.4 支付的其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
购买银行理财产品	438,000,000.00	60,000,000.00

5.46.5 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
偿还租赁负债本金和利息所支付的现金	598,200.00	569,712.00
支付 IPO 中介机构费	4,214,000.00	450,000.00
合计	<u>4,812,200.00</u>	<u>1,019,712.00</u>

上海珈凯生物股份有限公司 2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

5 合并财务报表项目附注（续）

5.47 现金流量表补充资料

5.47.1 现金流量表补充资料

项目	本期发生额	上期发生额
1.将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	66,269,289.72	56,941,181.35
加：信用减值损失	-359,981.59	824,035.98
资产减值准备	351,435.99	379,169.41
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	19,178,244.35	18,752,801.56
使用权资产折旧	466,128.00	466,128.00
无形资产摊销	1,689,260.56	1,693,095.36
长期待摊费用摊销	669,920.72	390,577.90
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）	189,131.82	8,395.29
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	26,210.60	466.43
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-24,684.93	-
财务费用（收益以“-”号填列）	331,981.13	744,379.28
投资损失（收益以“-”号填列）	-506,028.26	-73,553.43
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	371,198.69	-109,785.59
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-54,202.68	-69,249.55
存货的减少（增加以“-”号填列）	24,087.35	4,305,809.61
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	433,185.04	-9,342,794.33
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-518,029.07	7,159,479.95
股份支付	2,992,090.32	1,306,010.05
经营活动产生的现金流量净额	91,529,237.76	83,376,147.27
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	-	-
当期增加的使用权资产	-	-
3.现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	58,996,515.83	77,931,303.30
减：现金的期初余额	77,931,303.30	43,653,527.68
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	-18,934,787.47	34,277,775.62

上海珈凯生物股份有限公司 2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

5 合并财务报表项目附注（续）

5.47 现金流量表补充资料（续）

5.47.2 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
一、现金	58,996,515.83	77,931,303.30
其中：库存现金	41,756.95	2,533.98
可随时用于支付的银行存款	58,954,758.88	77,928,769.32
可随时用于支付的其他货币资金	-	-
可用于支付的存放中央银行款项	-	-
存放同业款项	-	-
拆放同业款项	-	-
二、现金等价物	-	-
其中：三个月内到期的债券投资	-	-
三、期末现金及现金等价物余额	<u>58,996,515.83</u>	<u>77,931,303.30</u>
其中：母公司或集团内子公司使用受限的现金和现金等价物	-	-

5.48 所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末余额	受限原因	期初余额	受限原因
固定资产	81,093,974.01	长期借款抵押	85,576,279.47	长期借款抵押
无形资产	15,964,757.14	长期借款抵押	17,072,139.09	长期借款抵押

上海珈凯生物股份有限公司 2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

5 合并财务报表项目附注（续）

5.49 外币货币性项目

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币金额
货币资金			6,983,221.41
其中：美元	652,923.42	7.028800	4,589,268.14
欧元	290,367.55	8.235500	2,391,321.96
英镑	275.00	9.434600	2,594.52
韩元	7,570.00	0.004860	36.79
应收账款			2,618,389.66
其中：美元	372,523.00	7.028800	2,618,389.66
项目	期初外币余额	折算汇率	期初折算人民币金额
货币资金			18,108,402.32
其中：美元	2,518,762.02	7.188400	18,105,868.90
英镑	275.00	9.076500	2,496.04
韩元	7,570.00	0.004938	37.38
应收账款			55,386.62
其中：美元	7,705.00	7.188400	55,386.62
其他应收款			34,500.73
其中：美元	4,799.50	7.188400	34,500.73
应付账款			63,078.21
其中：美元	8,775.00	7.188400	63,078.21
其他应付款			16,820.86
其中：美元	2,340.00	7.188400	16,820.86

上海珈凯生物股份有限公司 2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

5 合并财务报表项目附注 (续)

5.50 租赁

5.50.1 本公司作为承租方

项目	本期发生额	上期发生额
租赁负债利息费用	42,514.87	68,405.68
计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	57,969.27	60,967.93
计入当期损益的采用简化处理的低价值资产租赁费用 (短期租赁除外)	-	-
未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	-	-
转租使用权资产取得的收入	-	-
与租赁相关的总现金流出	656,169.27	632,502.00
售后租回交易产生的相关损益	-	-

6 研发支出

6.1 按费用性质列示

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	10,139,527.01	10,359,797.16
股份支付费用	329,545.32	329,545.35
直接投入	3,472,912.04	3,220,171.86
折旧与摊销	3,844,995.67	3,604,736.25
其他	1,577,721.42	1,621,375.54
合计	19,364,701.46	19,135,626.16
其中：费用化研发支出	19,364,701.46	19,135,626.16
资本化研发支出	-	-

上海珈凯生物股份有限公司 2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

7 合并范围的变更

7.1 非同一控制下企业合并

7.1.1 本公司报告期内无发生的非同一控制下企业合并情况。

7.2 同一控制下企业合并

7.2.1 本公司报告期内无发生的同一控制下企业合并情况。

7.3 反向购买

7.3.1 本公司报告期内无发生反向购买业务。

7.4 处置子公司

7.4.1 本公司报告期内无处置子公司业务。

7.5 其他原因的合并范围变动

7.5.1 本公司报告期内无其他原因的合并范围变动。

7.6 其他

无。

8 在其他主体中权益的披露

8.1 在子公司中的权益

8.1.1 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
				直接	间接	
上海珈叶实业有限公司	上海	上海	化妆品原料销售	100.00	-	同一控制下合并
上海珈蓓生物科技有限公司	上海	上海	化妆品原料等检测	100.00	-	同一控制下合并
北京珈叶生物科技有限公司	北京	北京	化妆品原料销售	100.00	-	同一控制下合并
广州珈叶生物科技有限公司	广州	广州	化妆品原料销售	100.00	-	同一控制下合并
安柯贝（上海）生物科技有限公司	上海	上海	未开展实际业务	100.00	-	设立
珈凯生物医药（湖州）有限公司	湖州	湖州	未开展实际业务	100.00	-	设立

8 在其他主体中权益的披露（续）

8.1 在子公司中的权益（续）

8.1.2 重要的非全资子公司

无。

8.2 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

无。

8.3 在合营安排或联营企业中的权益

无。

9 政府补助

9.1 报告期末按应收金额确认的政府补助

无。

9.2 涉及政府补助的负债项目

详见附注 5.26.1 涉及政府补助的项目。

9.3 计入当期损益的政府补助

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	4,661,289.40	3,422,457.30

10 与金融工具相关的风险

本公司的金融工具包括: 货币资金、交易性金融资产、应收票据、应收账款、其他应收款等, 本公司的金融负债主要包括短期借款、应付账款、其他应付款、长期借款等。

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡, 将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平, 使股东及其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定和分析本公司所面临的各种风险, 建立适当的风险承受底线和进行风险管理, 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之内。

10.1 信用风险

信用风险, 是指金融工具的一方不履行义务, 造成另一方发生财务损失的风险。

本公司对信用风险的管理目标、政策和程序、计量风险的方法: 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, 本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、外部信用评级以及前瞻性信息。本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。

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, 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, 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。

10.2 流动性风险

流动性风险, 是指在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。

本公司对流动性风险的管理目标、政策和程序、计量风险的方法: 本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来 12 个月现金流量的滚动预测, 确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。

10.3 市场风险

金融工具的市场风险, 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, 包括汇率风险、利率风险和其他价格风险。

10.3.1 汇率风险

汇率风险, 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。汇率风险可源于以记账本位币之外的外币进行计价的金融工具。

本公司的主要经营位于中国境内, 主要业务以人民币结算。

10.3.2 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。本公司根据市场环境来决定固定利率与浮动利率金融工具的比例, 并通过定期审阅与监控维持适当的金融工具组合。本公司面临的现金流量利率风险主要与本公司以浮动利率计息的银行借款有关。

本公司不存在以浮动利率计息的金融负债, 其面临的市场利率变动风险较低。

上海珈凯生物股份有限公司 2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

11 公允价值的披露

11.1 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项目	期末公允价值			合计
	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	
一、持续的公允价值计量				
（一）交易性金融资产		50,024,684.93		50,024,684.93
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		50,024,684.93		50,024,684.93
（1）浮动收益理财产品		50,024,684.93		50,024,684.93
持续以公允价值计量的资产总额		50,024,684.93		50,024,684.93

11.2 持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据，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。

11.3 持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息，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；第二层次输入值包括：1）活跃市场中类似资产或负债的报价；2）非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；3）除报价以外的其他可观察输入值，包括在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线、隐含波动率和信用利差等；4）市场验证的输入值等。

11.4 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，是相关资产或负债的不可观察输入值。

11.5 不以公允价值计量但披露其公允价值的项目和金额

本公司以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、短期借款、应付账款、其他应付款、一年内到期的长期借款、长期借款等。本公司不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值相差很小。

上海珈凯生物股份有限公司 2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

12 关联方及关联交易

12.1 本公司的实际控制人情况

本公司的实际控制人为田军、王吉超、苏文才，三人签署了一致行动协议，互为一致行动人。田军、王吉超、苏文才分别直接持有并控制公司 16.09%、9.27%、9.30%的股份，田军通过担任嘉兴珈上投资合伙企业（有限合伙）的执行事务合伙人间接控制公司 25.76%的股份，通过持有嘉兴盛央股权投资有限公司间接持有公司 0.46%的股份；王吉超通过担任嘉兴珈北投资合伙企业（有限合伙）的执行事务合伙人间接控制公司 7.47%的股份，通过持有嘉兴盛央股权投资有限公司间接持有公司 0.29%的股份；苏文才通过担任嘉兴珈广投资合伙企业（有限合伙）的执行事务合伙人间接控制公司 6.25%的股份，通过持有嘉兴盛央股权投资有限公司间接持有公司 0.27%的股份。综上，田军、王吉超、苏文才三人合计控制公司 75.15%的股份，为公司实际控制人。

12.2 本公司的子公司情况

本公司子公司情况详见附注：8.1 在子公司中的权益。

12.3 本公司报告期内无合营和联营企业。

12.4 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
嘉兴珈上投资合伙企业（有限合伙）	员工持股平台，公司实际控制人田军、王吉超、苏文才合计持有 37.68% 出资份额并由田军担任执行事务合伙人的企业
嘉兴珈北投资合伙企业（有限合伙）	员工持股平台，公司实际控制人王吉超持有 82.31% 出资份额并担任执行事务合伙人的企业
嘉兴珈广投资合伙企业（有限合伙）	员工持股平台，公司实际控制人田军、王吉超、苏文才合计持有 86.96% 出资份额并由苏文才担任执行事务合伙人的企业
嘉兴盛央股权投资有限公司	田军持有嘉兴盛央 45.10% 的出资额，为其董事；王吉超持有嘉兴盛央 28.35% 的出资额；苏文才持有嘉兴盛央 26.56% 的出资额。三人合计持有嘉兴盛央 100.00% 的出资额
寻伟	间接持有公司 5% 以上股份的自然人、董事、副总经理
平阳致宸青云创业投资合伙企业（有限合伙）	与一致行动人致宸天珈合计直接持有公司 5% 以上股份的合伙企业
湖州致宸天珈创业投资合伙企业（有限合伙）	与一致行动人致宸青云合计直接持有公司 5% 以上股份的合伙企业
黄海平	董事
顾丽芳	董事
肖啸	独立董事
陆霞	独立董事
柳鹏辉	独立董事
杨亚军	职工代表监事
刘剑	监事
卢伊娜	监事
张弘	财务总监

上海珈凯生物股份有限公司 2025 年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

12 关联方及关联交易 (续)

12.4 其他关联方情况 (续)

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
上海微秀电子商务有限公司	公司独立董事陆霞近亲属担任执行董事并持股 60% 的公司
上海弋石数码科技有限公司	公司独立董事陆霞近亲属担任执行董事并持股 25% 的公司
上海忻之路信息科技有限公司 (吊销未注销)	公司独立董事陆霞近亲属持股 99.9% 的公司
嘉兴珈上投资合伙企业 (有限合伙)	员工持股平台, 公司实际控制人田军、王吉超、苏文才合计持有 37.68% 出资份额并由田军担任执行事务合伙人的企业
嘉兴珈北投资合伙企业 (有限合伙)	员工持股平台, 公司实际控制人王吉超持有 82.31% 出资份额并担任执行事务合伙人的企业
珠海横琴温氏叁号股权投资基金合伙企业 (有限合伙)	公司董事黄海平担任执行事务合伙人委派代表的企业
广州同欣体育股份有限公司	公司董事黄海平担任董事的公司
广州康盛生物科技股份有限公司	公司董事黄海平担任董事的公司
高州市镇江镇同拓果场	公司董事黄海平近亲属经营的个体工商户
广东利市恒建设工程有限公司	公司监事会主席刘剑近亲属在报告期内曾经实际控制的公司
广州达晟企业管理有限公司	公司监事会主席刘剑近亲属实际控制的公司
广州安福建筑工程有限公司	公司监事会主席刘剑近亲属担任执行董事的公司
上海良恩智控技术有限公司	公司控股股东、实际控制人、副董事长、副总经理兼董事会秘书王吉超持股 7%, 且担任监事
张磊	曾担任公司监事, 于 2024 年 4 月不再担任监事

12.5 关联交易情况

12.5.1 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

12.5.1.1 采购商品/接受劳务情况表

无。

12.5.1.2 出售商品/提供劳务情况表

无。

12.5.2 本公司报告期内关联受托管理/承包及委托管理/出包情况。

无。

12.5.3 本公司报告期内关联租赁及房屋出售情况。

无。

上海珈凯生物股份有限公司 2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

12 关联方及关联交易（续）

12.5 关联交易情况（续）

12.5.4 本公司报告期内关联担保情况

12.5.4.1 报告期内，本公司不存在作为担保方的情况。

12.5.4.2 本公司作为被担保方

担保方	被担保方	担保金额 (万元)	担保起始日	担保到期日	是否履行完 毕	说明
田军	上海珈凯生物股份有限 公司	320.00	2021-12-15	2029-12-19	否	
田军	上海珈凯生物股份有限 公司	50.00	2022-1-14	2030-12-19	否	
田军	上海珈凯生物股份有限 公司	600.00	2022-1-14	2030-6-19	否	
田军	上海珈凯生物股份有限 公司	30.00	2022-1-14	2029-12-19	否	

12.5.5 关联方资金拆借

无。

12.5.6 本公司报告期内无关联方资产转让、债务重组情况。

12.5.7 关键管理人员报酬

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬-不含股份支付	13,103,181.91	13,853,033.80
关键管理人员报酬-股份支付	1,492,631.47	1,116,603.56
合计	14,595,813.38	14,969,637.36

上海珈凯生物股份有限公司 2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

12 关联方及关联交易（续）

12.6 关联方应收应付款项

12.6.1 应收项目

无。

12.6.2 应付项目

<u>项目名称</u>	<u>关联方</u>	<u>款项性质</u>	<u>期末余额</u>	<u>期初余额</u>
其他应付款	寻伟	员工报销款	-	200.00

12.7 本公司报告期内无关联方承诺事项。

上海珈凯生物股份有限公司 2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

13 股份支付

13.1 股份支付总体情况

本期无股权授予事项。

13.2 以权益结算的股份支付情况

项目	本期发生额	上期发生额
授予日权益工具公允价值的确定方法	外部股东入股价格	
可行权权益工具数量的确定依据	根据在职激励对象对应的权益工具进行确定	
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无	
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	12,053,828.42	9,061,738.10
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	2,992,090.32	1,306,010.05

13.3 以现金结算的股份支付情况

无。

13.4 本期股份支付费用

授予对象类别	以权益结算的股份支付费用	
	本期发生额	上期发生额
管理人员	1,533,094.92	101,418.34
研发人员	329,545.32	329,545.35
生产人员	99,202.20	99,202.20
销售人员	1,030,247.88	775,844.16
合计	2,992,090.32	1,306,010.05

13.5 股份支付的修改、终止情况

无。

14 承诺及或有事项

14.1 重要承诺事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在需要披露的承诺事项。

14.2 或有事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在需要披露的或有事项。

15 资产负债表日后事项

15.1 重要的非调整事项

截至本财务报表批准报出日，本公司无重要的非调整事项。

15.2 利润分配情况

截至本财务报表批准报出日，本公司无利润分配的事项。

15.3 销售退回

截至本财务报表批准报出日，本公司无大额销售退回的情况。

15.4 其他资产负债表日后事项说明

截至本财务报表批准报出日，本公司无需要披露的资产负债表日后事项。

16 其他重要事项

16.1 债务重组

无。

16.2 资产置换

16.2.1 非货币性资产交换

无。

16.2.2 其他资产置换

无。

16.3 年金计划

无。

16.4 终止经营

无。

16.5 分部信息

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部。经营分部，是指本公司内同时满足下列条件的组成部分：（1）该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；（2）本公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；（3）本公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

本公司的业务单一，主要从事化妆品原料的研发、生产与销售。管理层将此业务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。

16.6 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

无。

上海珈凯生物股份有限公司 2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

17 公司财务报表主要项目附注

17.1 应收账款

17.1.1 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	50,910,337.14	68,519,612.70
1 至 2 年	-	-
2 至 3 年	-	-
3 至 4 年	-	-
4 至 5 年	-	-
5 年以上	-	-
小计	50,910,337.14	68,519,612.70
减：坏账准备	14,072.44	-
合计	50,896,264.70	68,519,612.70

17.1.2 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	50,910,337.14	100.00	14,072.44	0.03	50,896,264.70
其中：账龄组合	281,448.89	0.55	14,072.44	5.00	267,376.45
合并关联方组合	50,628,888.25	99.45	-	-	50,628,888.25
合计	50,910,337.14	100.00	14,072.44	0.03	50,896,264.70

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	68,519,612.70	100.00	-	-	68,519,612.70
其中：账龄组合	-	-	-	-	-
合并关联方组合	68,519,612.70	100.00	-	-	68,519,612.70
合计	68,519,612.70	100.00	-	-	68,519,612.70

按单项计提坏账准备：

无。

按组合计提坏账准备：账龄组合

无。

上海珈凯生物股份有限公司 2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

17 公司财务报表主要项目附注（续）

17.1 应收账款（续）

17.1.2 按坏账计提方法分类披露（续）

按组合计提坏账准备：账龄组合

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	281,448.89	14,072.44	5.00
1 至 2 年	-	-	-
2 至 3 年	-	-	-
3 至 4 年	-	-	-
4 至 5 年	-	-	-
5 年以上	-	-	-
合计	281,448.89	14,072.44	5.00

账龄	期初余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	-	-	-
1 至 2 年	-	-	-
2 至 3 年	-	-	-
3 至 4 年	-	-	-
4 至 5 年	-	-	-
5 年以上	-	-	-
合计	-	-	-

按组合计提坏账准备：合并关联方组合

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	50,628,888.25	-	-
1 至 2 年	-	-	-
2 至 3 年	-	-	-
3 至 4 年	-	-	-
4 至 5 年	-	-	-
5 年以上	-	-	-
合计	50,628,888.25	-	-

账龄	期初余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	68,519,612.70	-	-
1 至 2 年	-	-	-
2 至 3 年	-	-	-
3 至 4 年	-	-	-
4 至 5 年	-	-	-
5 年以上	-	-	-
合计	68,519,612.70	-	-

上海珈凯生物股份有限公司 2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

17 公司财务报表主要项目附注（续）

17.1 应收账款（续）

17.1.3 坏账准备的情况

本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
账龄组合	-	14,072.44	-	-	-	14,072.44

17.1.4 实际核销的应收账款情况

无。

17.1.5 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	期末余额	占应收账款期末余额 合计数的比例（%）	坏账准备 期末余额
上海珈叶实业有限公司	35,771,493.70	70.27	-
北京珈叶生物科技有限公司	10,609,963.19	20.84	-
广州珈叶生物科技有限公司	4,247,431.36	8.34	-
宝鸡市方晟生物开发有限公司	274,546.24	0.54	13,727.31
上海容海生物科技有限公司	6,902.65	0.01	345.13
合计	<u>50,910,337.14</u>	<u>100.00</u>	<u>14,072.44</u>

17.1.6 因金融资产转移而终止确认的应收账款

无。

17.1.7 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

无。

上海珈凯生物股份有限公司 2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

17 公司财务报表主要项目附注（续）

17.2 其他应收款

17.2.1 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	1,460,602.50	986,850.00
合计	<u>1,460,602.50</u>	<u>986,850.00</u>

17.2.2 其他应收款

17.2.2.1 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	1,530,825.00	33,000.00
1 至 2 年	-	-
2 至 3 年	-	1,365,000.00
3 至 4 年	-	-
4 至 5 年	-	-
5 年以上	-	-
小计	1,530,825.00	1,398,000.00
减：坏账准备	70,222.50	411,150.00
合计	<u>1,460,602.50</u>	<u>986,850.00</u>

17.2.2.2 按款项性质分类

款项性质	期末余额	期初余额
合并关联方往来款	126,375.00	-
账龄组合	1,404,450.00	1,398,000.00
小计	1,530,825.00	1,398,000.00
减：坏账准备	70,222.50	411,150.00
合计	<u>1,460,602.50</u>	<u>986,850.00</u>

17.2.2.3 其他应收款坏账准备计提情况

项目	期末余额	期初余额
其他应收款账面余额	1,530,825.00	1,398,000.00
减：坏账准备	70,222.50	411,150.00
其他应收款账面价值	<u>1,460,602.50</u>	<u>986,850.00</u>

上海珈凯生物股份有限公司 2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

17 公司财务报表主要项目附注（续）

17.2 其他应收款（续）

17.2.2 其他应收款（续）

17.2.2.3 其他应收款坏账准备计提情况（续）

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	411,150.00	-	-	411,150.00
2025 年 1 月 1 日余额在本期	-	-	-	-
--转入第二阶段	-	-	-	-
--转入第三阶段	-	-	-	-
--转回第二阶段	-	-	-	-
--转回第一阶段	-	-	-	-
本期计提	-340,927.50	-	-	-340,927.50
本期转回	-	-	-	-
本期转销	-	-	-	-
本期核销	-	-	-	-
其他变动	-	-	-	-
2025 年 12 月 31 日余额	70,222.50	-	-	70,222.50

按单项计提坏账准备：无。

按组合计提坏账准备：

组合名称	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）
账龄组合	1,404,450.00	70,222.50	5.00
合并关联方组合	126,375.00	-	-
合计	1,530,825.00	70,222.50	4.59

组合名称	期初余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）
账龄组合	1,398,000.00	411,150.00	29.41
合并关联方组合	-	-	-
合计	1,398,000.00	411,150.00	29.41

上海珈凯生物股份有限公司 2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

17 公司财务报表主要项目附注（续）

17.2 其他应收款（续）

17.2.2 其他应收款（续）

17.2.2.3 其他应收款坏账准备计提情况（续）

组合 1：账龄组合

组合名称	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	1,404,450.00	70,222.50	5.00
1 至 2 年	-	-	10.00
2 至 3 年	-	-	30.00
3 至 4 年	-	-	50.00
4 至 5 年	-	-	80.00
5 年以上	-	-	100.00
合计	1,404,450.00	70,222.50	5.00

组合名称	期初余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	33,000.00	1,650.00	5.00
1 至 2 年	-	-	10.00
2 至 3 年	1,365,000.00	409,500.00	30.00
3 至 4 年	-	-	50.00
4 至 5 年	-	-	80.00
5 年以上	-	-	100.00
合计	1,398,000.00	411,150.00	29.41

上海珈凯生物股份有限公司 2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

17 公司财务报表主要项目附注（续）

17.2 其他应收款（续）

17.2.2 其他应收款（续）

17.2.2.3 其他应收款坏账准备计提情况（续）

组合 2：合并关联方组合

组合名称	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	126,375.00	-	-
1 至 2 年	-	-	-
2 至 3 年	-	-	-
3 至 4 年	-	-	-
4 至 5 年	-	-	-
5 年以上	-	-	-
合计	-	-	-

组合名称	期初余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	-	-	-
1 至 2 年	-	-	-
2 至 3 年	-	-	-
3 至 4 年	-	-	-
4 至 5 年	-	-	-
5 年以上	-	-	-
合计	-	-	-

17.2.2.4 坏账准备的情况

本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或 转回	转销或 核销	其他 变动	
账龄组合	411,150.00	-340,927.50	-	-	-	70,222.50

17.2.2.5 本公司报告期内无实际核销的其他应收款。

上海珈凯生物股份有限公司 2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

17 公司财务报表主要项目附注（续）

17.2 其他应收款（续）

17.2.2 其他应收款（续）

17.2.2.6 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	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
上海金联热电有限公司	押金及保证金	1,365,000.00	1年以内	89.17	68,250.00
珈凯生物医药（湖州）有限公司	合并关联方往来款	126,375.00	1年以内	8.26	-
上海浪途信息科技有限公司	押金及保证金	36,000.00	1年以内	2.35	1,800.00
张付琴	员工备用金借款	3,450.00	1年以内	0.23	172.50
合计		<u>1,530,825.00</u>		<u>100.00</u>	<u>70,222.50</u>

17.2.2.7 本公司报告期内无因金融资产转移而终止确认的其他应收款

17.2.2.8 本公司报告期内无转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

17.3 长期股权投资

17.3.1 长期股权投资情况表

项目	期末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	8,047,318.12	-	8,047,318.12

项目	期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	7,439,888.16	-	7,439,888.16

上海珈凯生物股份有限公司 2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

17 公司财务报表主要项目附注（续）

17.3 长期股权投资（续）

17.3.2 对子公司投资

被投资单位	期初余额	减值准备 期初余额	本期增减变动				期末余额	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
广州珈叶生物科技有限公司	4,115,669.68	-	-	-	-	114,036.48	4,229,706.16	-
北京珈叶生物科技有限公司	2,298,566.23	-	-	-	-	393,393.48	2,691,959.71	-
上海珈蓓生物科技有限公司	955,652.25	-	-	-	-	-	955,652.25	-
珈凯生物医药(湖州)有限公司	-	-	100,000.00	-	-	-	100,000.00	-
安柯贝(上海)生物科技有限公司	70,000.00	-	-	-	-	-	70,000.00	-
上海珈叶实业有限公司	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	<u>7,439,888.16</u>	<u>-</u>	<u>100,000.00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>507,429.96</u>	<u>8,047,318.12</u>	<u>-</u>

上海珈凯生物股份有限公司 2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

17 公司财务报表主要项目附注（续）

17.4 营业收入和营业成本

17.4.1 营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	237,346,568.84	92,800,734.10	215,650,480.54	84,563,801.89
其他业务	1,864,688.89	1,204,421.20	1,395,435.91	2,388,167.26
合计	239,211,257.73	94,005,155.30	217,045,916.45	86,951,969.15

17.4.2 主营业务按产品类别列示

项目	本期发生额		上期发生额	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
绿色天然功效原料产品	152,112,258.10	36,300,791.79	132,849,639.62	32,203,932.34
合成产品	85,234,310.74	56,499,942.31	82,800,840.92	52,359,869.55
合计	237,346,568.84	92,800,734.10	215,650,480.54	84,563,801.89

17.5 投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
银行理财产品收益	506,028.26	73,553.43

上海珈凯生物股份有限公司 2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

18 补充资料

18.1 当期非经常性损益明细表

项目	本期发生额	上期发生额
非流动性资产处置损益	-215,342.42	-8,861.72
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	4,661,289.40	3,422,457.30
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	506,028.26	73,553.43
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-87,780.39	44,254.34
授予日立即可行权的以权益结算的股份支付费用	-	-
所得税影响额	-656,945.87	-493,551.80
少数股东权益影响额（税后）	-	-
合计	4,207,248.98	3,037,851.55

18.2 净资产收益率及每股收益

报告期净利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	15.67	1.62	1.62
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	14.68	1.51	1.51

19 财务报表之批准

本财务报表业经本公司董事会批准通过。

上海珈凯生物股份有限公司

二〇二六年三月十九日

附件 会计信息调整及差异情况

一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

(一) 会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 其他原因 不适用

(二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

适用 不适用

二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益	-215,342.42
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	4,661,289.40
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	506,028.26
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-87,780.39
非经常性损益合计	4,864,194.85
减: 所得税影响数	656,945.87
少数股东权益影响额(税后)	0.00
非经常性损益净额	4,207,248.98

三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用