



万淇股份

NEEQ:872845

江苏万淇生物科技股份有限公司

JIANGSUWANQIBIOTECHNOLOGYCO.,LTD



年度报告

2025

重要提示

- 一、公司控股股东、实际控制人、董事、监事、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、公司负责人荆丰伟、主管会计工作负责人杨加萍 及会计机构负责人（会计主管人员）杨加萍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	7
第三节	重大事件	18
第四节	股份变动、融资和利润分配	22
第五节	行业信息	26
第六节	公司治理	31
第七节	财务会计报告	35
	附件会计信息调整及差异情况	122

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（如有） 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	江苏南通海安南海大道中 268 号

释义

释义项目	指	释义
公司、股份公司、本公司、万淇股份	指	江苏万淇生物科技股份有限公司
上海万淇	指	上海万淇生物科技有限公司
上海侠虞	指	上海侠虞企业管理合伙企业(有限合伙)
上海项允	指	上海项允实业发展有限公司
报告期	指	2025 年 1-12 月
股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
万淇(泰州)	指	万淇生物科技(泰州)有限公司
报告期末	指	2025 年 12 月 31 日
主办券商、长江承销保荐	指	长江证券承销保荐有限公司
审计机构、会计师事务所	指	众华会计师事务所(特殊普通合伙)
三会	指	股东大会、董事会、监事会
高级管理人员	指	公司的总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
元、万元	指	人民币元、人民币万元
APG、烷基糖苷	指	由可再生资源天然脂肪醇和葡萄糖合成的,是一种性能较全面的新型非离子表面活性剂,兼具普通非离子和阴离子表面活性剂的特性,具有高表面活性、良好的生态安全性和相溶性,是国际公认的首选“绿色”功能性表面活性剂。
AEG、醇醚糖苷	指	我国具有自主知识产权的一类特殊功能助剂,属于烷基糖苷 APG 和脂肪醇醚 AEO _n 的性能改良产品。
AEC、醇醚羧酸盐	指	一类新型的多功能阴离子表面活性剂,它的一般结构式为:R-(OCH ₂ CH ₂) _n OCH ₂ COONa(H),与肥皂十分相似,但嵌入的 EO 链使其兼备阴离子和非离子表面活性剂的特点,可以在广泛的 pH 条件下使用。
绿色表面活性剂	指	由天然或可再生资源加工而成的表面活性剂,具有天然性、温和性、无毒无刺激,易于生物降解的优良特点,产品生产过程中不产生二噁烷,对人体和环境均更为安全。

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	江苏万淇生物科技股份有限公司		
英文名称及缩写	JIANGSUWANQIBIOTECHNOLOGYCO.,LTD		
	WANQI		
法定代表人	荆丰伟	成立时间	2009年2月11日
控股股东	控股股东为荆丰伟	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为荆丰伟毛炜夫妇,一致行动人为上海侠虞、上海项允
行业(挂牌公司管理型行业分类)	制造业(C)-化学原料和化学品制造业(C26)-日用化学产品制造(C268)-肥皂及洗涤剂制造(C2681)		
主要产品与服务项目	烷基糖苷(APG)、醇醚糖苷(AEG)、醇醚羧酸盐(AEC)等绿色表面活性剂的研发、生产和销售。		
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	万淇股份	证券代码	872845
挂牌时间	2018年7月4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)	32,940,000
主办券商(报告期内)	长江承销保荐	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	上海市虹口区新建路200号国华金融中心B栋20层		
联系方式			
董事会秘书姓名	杨加萍	联系地址	江苏南通海安南海大道中268号
电话	0513-88698329	电子邮箱	yjp@wanqicn.net
传真	0513-88698388		
公司办公地址	江苏南通海安南海大道中268号	邮政编码	226600
公司网址	https://cn.wanqicn.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	91320621684939448W		
注册地址	江苏省南通市海安南海大道268号		

注册资本（元）	32,940,000	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

一、商业模式

(一) 采购模式

公司主要采购棕榈仁油提取的脂肪醇、玉米淀粉提取的葡萄糖等工业常用原材料。通过长期监控原材料价格波动，结合年度生产需求制定采购预案，再根据市场销售及库存情况确定当期采购计划，并可依据价格走势动态调整库存。公司建立完善的采购管理制度，从产品质量、价格、经营资质、服务及结算等维度对供应商进行综合评审，纳入合格供应商名录并定期考评；采购时通过询价比价，综合考量报价、质量、货期及账期等因素选定供应商并下达订单。

(二) 生产模式

公司实行“以销定产”为主的生产方式，销售部门结合历史销售数据及未来预期制定年度、月度销售计划，生产部门综合销售计划、产品类型、产线工况及安全库存等因素统筹排产。同时，公司会基于市场趋势判断及原材料价格波动情况，动态调整产成品库存，确保快速响应市场需求。

(三) 销售模式

报告期内，公司销售模式为全直销，无经销业务。销售人员通过行业会议、展会参展、客户拜访及互联网宣传等渠道拓展国内外市场，积累客户资源并收集市场反馈。产品定价采用“主要原材料成本+其他成本+合理利润”模式，其中主要原材料成本与脂肪醇、葡萄糖等价格高度相关，其他成本涵盖辅料、直接人工、制造费用等，合理利润则结合产品品质、供需状况、生产工艺等因素与客户协商确定。销售部门与采购部门保持密切联动，持续跟踪主要原材料价格波动，及时调整产品售价，保障合理利润水平。

(四) 研发模式

公司采用“自主研发为主、产学研协同为辅”的研发模式，围绕产品创新与工艺优化双线推进。以市场需求为核心导向，聚焦绿色合成、高效催化、产品改性及应用拓展领域，搭建专业研发团队，构建“小试—中试—产业化”闭环研发流程。一方面持续优化一步法合成、脱色与提纯工艺，提升产品纯度并降低能耗；另一方面联合高校及科研院所攻关新型催化剂、生物基原料及特种烷基糖苷研发，同步完善知识产权布局，推动技术成果快速转化，支撑产品迭代升级及高端化、绿色化发展。

二、经营计划

报告期内，公司营业收入 297,815,202.46 元，净利润 47,085,469.69 元。

公司具备持续经营能力，不存在影响持续经营能力的重大不利风险。

(二) 行业情况

公司主营业务为烷基糖苷（APG）、醇醚糖苷（AEG）和醇醚羧酸盐（AEC）等绿色表面活性剂的研发、生产和销售，约 70%应用于合成洗涤剂的生产。根据证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司行业属于“C26 化学原料和化学制品制造业”；根据《国民经济行业分类与代码》

(GB/T4754-2017)，公司行业属于“C26 化学原料和化学制品制造业”中的“C2681 肥皂及洗涤剂制造”。

政策层面，在“双碳”目标与绿色发展战略持续深化背景下，行业政策体系日益完善且刚性约束增强。继 2021 年相关指导意见发布后，2023 年《重点管控新污染物清单（第一批）》明确将壬基酚聚氧乙烯醚（NPEO）等传统高风险表面活性剂纳入管控，要求 2024 年起全面停止生产使用；2025 年 1 月起实施的《化学品环境风险防控条例》进一步要求建立产品碳足迹核算体系，披露生物降解性等关键生态指标。国际层面，欧盟洗涤剂新规正式落地，要求表面活性剂 28 天生物降解率不低于 60%，并推行数字产品护照制度，进口产品需满足严格合规要求方可通关。这些政策共同推动行业向绿色化、合规化转型，头部企业凭借技术、资金及规模优势，市场集中度持续提升。

市场规模方面，行业保持稳健增长态势。据行业统计，2024 年我国表面活性剂产品合计产出约 475 万吨，较 2021 年增长 22.27%；绿色表面活性剂成为增长核心引擎，2024 年市场规模达 86 亿元，可生物降解产品在整体表面活性剂市场占比已提升至 38%，预计 2030 年绿色表面活性剂市场将突破 1200 亿元，年均复合增长率达 12.3%。表面活性剂广泛应用于洗涤剂、化妆品、食品加工、纺织印染等民生及工业领域，其中合成洗涤剂作为核心应用场景，2025 年生物基表面活性剂占比已提升至 24%，随着低碳洗涤、浓缩产品需求增长，行业市场空间持续扩容。

技术创新方面，行业正经历从分子设计到工艺优化的系统性革新。绿色化领域，以 APG 为代表的生物基产品替代进程加速，67% 的新增产品采用葡萄糖、天然油脂等生物基原料构建分子骨架，满足生物降解率 $\geq 90\%$ 的强制性标准；高效化方面，新型嵌段高分子稳定剂等技术实现突破，可在极端环境下保持产品稳定性，拓展了在工业清洗、油田开采等特殊场景的应用；工艺优化方面，酶催化合成、无溶剂缩合等绿色工艺逐步替代传统磺化路线，单位能耗降低 35%-52%，三废排放减少 60% 以上，且随着规模化应用，绿色工艺与传统工艺的成本差距持续缩小，技术经济临界点即将突破。

近年来，国家及地方持续出台政策支持轻工业材料绿色低碳发展，将可生物降解表面活性剂作为重点发展对象，推动其在日化、纺织等产业替代石油基产品。同时，“碳达峰、碳中和”目标深入推进，叠加全球绿色贸易壁垒形成的倒逼机制，行业绿色转型进入加速期。公司聚焦的 APG、AEG 等绿色产品，精准契合行业发展趋势，经营发展面临良好的市场机遇与政策环境。

（三） 与创新属性相关的认定情况

√ 适用 □ 不适用

“专精特新”认定	√国家级√省（市）级
“单项冠军”认定	□国家级□省（市）级
“高新技术企业”认定	√是
详细情况	2025 年被评为国家级“专精特新小巨人”、2022 年被评为江苏省“专精特新小巨人”、2017 年至今一直被认定为国家级高新技术企业。

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	297,815,202.46	230,252,380.57	29.34%
毛利率%	23.25%	29.55%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	47,230,200.05	38,118,194.64	23.90%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	40,887,228.13	36,789,939.48	11.14%
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）	34.13%	33.49%	-
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）	29.54%	32.32%	-
基本每股收益	1.43	1.16	23.28%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	222,062,901.84	187,651,832.12	18.34%
负债总计	66,405,676.16	50,970,076.13	30.28%
归属于挂牌公司股东的净资产	155,657,225.68	120,543,107.89	29.13%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	4.73	3.66	29.23%
资产负债率%（母公司）	29.90%	28.56%	-
资产负债率%（合并）	29.90%	27.16%	-
流动比率	263.53%	2.4173	-
利息保障倍数	101.08	106.04	-
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	39,754,162.21	37,275,996.16	6.65%
应收账款周转率	9.09	9.46	-
存货周转率	10.24	10.21	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	18.34%	28.76%	-
营业收入增长率%	29.34%	33.79%	-
净利润增长率%	24.13%	77.54%	-

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	64,692,526.37	29.13%	53,678,565.04	28.61%	20.52%
应收票据	781,050.58	0.35%	1,790,103.59	0.95%	-56.37%
应收账款	37,699,153.03	16.98%	28,385,322.97	15.13%	32.81%
应收款项融资	3,320,544.00	1.50%	3,884,759.55	2.07%	-14.52%
交易性金融资产	4,335,000	1.95%	0	0.00%	0.00%
预付款项	1,526,058.63	0.69%	325,819.16	0.17%	368.38%
其他应收款	50,000.00	0.22%	76,156.00	0.04%	-34.35%
存货	25,785,238.91	11.61%	18,859,474.52	10.05%	36.72%
其他流动资产	2,229,660.18	1.00%	940,249.89	0.50%	137.13%
固定资产	73,168,994.12	32.95%	36,369,311.29	19.38%	101.18%
在建工程		0.00%	10,268,399.02	5.47%	-100.00%
无形资产	8,181,470.63	3.68%	21,867,802.56	11.65%	-62.59%
递延所得税资产	293,205.39	0.13%	224,105.96	0.12%	30.83%
其他非流动资产		0.00%	10,981,762.57	5.85%	-100.00%
短期借款	9,640,787.70	4.34%	12,717,180.93	6.78%	-24.19%
应付账款	22,235,441.38	10.01%	18,472,246.06	9.84%	20.37%
合同负债	3,287,885.41	1.48%	4,551,915.60	2.43%	-27.77%
应付职工薪酬	3,801,491.79	1.71%	3,085,661.33	1.64%	23.20%
应交税费	3,702,816.78	1.67%	3,451,572.32	1.84%	7.28%
其他应付款	1,861,144.56	0.84%	1,952,222.22	1.04%	-4.67%
一年内到期的非流动负债	1,141,246.00	0.51%	212,766.00	0.11%	436.39%
其他流动负债	198,605.84	0.09%	209,995.75	0.11%	-5.42%
长期借款	11,876,877.24	5.35%	4,893,551.00	2.61%	142.70%
递延所得税负债	1,243,980.46	0.56%	1,422,964.92	0.76%	-12.58%

项目重大变动原因

应收票据：公司应收票据 781,050.58 元，较上年同期期末减少 56.37%，主要原因系期末持有银行承兑汇票信用等级比去年同期高所致。

应收账款：公司应收账款 37,699,153.03 元，较上年同期期末增长 32.81%，主要原因系本期销售额增加，应收账款相应增加所致。

预付账款：公司预付款项 1,526,058.63 元，较上年同期期末增长 368.38%，主要原因系预付产学研费用所致。

交易性金融资产：公司其交易性金融资 4,335,000.00 元，主要原因系万淇（泰州）控制权发生改变所致。

其他应收款：公司其他应收款 50,000.00 元，较上年同期期末减少 34.35%，主要原因系收回押金及保证金所致。

存货：公司存货 25,785,238.91 元，较上年同期期末增长 36.72%，主要原因系收入增长，采购量随之上涨，且有一定备货。

其他流动资产：公司其他流动资产 2,229,660.18 元，较上年同期期末增长 137.13%，主要原因系本期未抵扣进项税重分类所致。

固定资产：公司固定资产 73,168,994.12 元，较上年同期期末增长 101.18%，主要原因系本期厂房及生产线建设竣工转固所致。

在建工程：公司在建工程较上年同期期末减少 100.00%，主要原因系建设竣工转固定资产所致。

无形资产：公司无形资产 8,181,470.63 元，较上年同期期末减少 62.59%，主要原因系本期转让的子公司，其中土地使用权丧失所致。

递延所得税资产：公司递延所得税资产 293,205.39 元，较上年同期期末增长 30.83%，主要原因系应收账款增加，应收账款坏账增长所致。

其他非流动资产：公司其他非流动资产较上年同期期末减少 100.00%，主要原因系本期固定资产投资竣工，无预付资产款所致。

一年内到期的非流动负债：公司一年内到期的非流动负债 1,141,246.00 元，较上年同期期末增长 436.39%，主要原因系一年内到期的长期借款重分类所致。

长期借款：公司长期借款 11,876,877.24 元，较上年同期期末增长 142.70%，主要原因系本期增加银行贷款所致。

（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	297,815,202.46	-	230,252,380.57	-	29.34%
营业成本	228,569,773.05	76.75%	162,207,633.97	70.45%	40.90%
毛利率%	23.25%	-	29.55%	-	-
销售费用	4,359,600.30	1.46%	4,730,712.93	2.05%	-7.84%
管理费用	8,475,301.67	2.85%	8,152,453.23	3.54%	3.96%
研发费用	10,623,000.48	3.57%	10,435,567.49	4.53%	1.80%
财务费用	46,718.74	0.02%	-326,031.74	-0.14%	114.33%
信用减值损失	-491,419.30	-0.17%	-442,307.99	-0.19%	-11.10%
其他收益	1,638,806.29	0.55%	1,180,980.83	0.51%	38.77%
投资收益	13,323,394.53	4.47%	669,281.52	0.29%	1,890.70%
资产处置收益	-3,610,181.53	-1.21%	0	0.00%	

营业利润	55,440,056.65	18.62%	43,467,257.75	18.88%	27.54%
营业外收入	31,403.43	0.01%	49,008.96	0.02%	-35.92%
营业外支出	2,821,901.31	0.95%	97,425.07	0.04%	2,796.48%
所得税	5,564,499.30	1.87%	5,485,780.77	2.38%	1.43%
税金及附加	1,161,351.56	0.39%	1,386,835.34	0.60%	-16.26%
资产减值损失		0.00%	-1,605,905.96	-0.70%	100.00%
利润总额	52,649,558.77	17.68%	43,418,841.64	18.86%	21.26%
所得税费用	5,564,089.08	1.87%	5,485,780.77	2.38%	1.43%
净利润	47,085,469.69	15.81%	37,933,060.87	16.47%	24.13%
综合收益总额	47,085,469.69	15.81%	37,933,060.87	16.47%	24.13%

项目重大变动原因

营业成本：公司营业成本 228,569,773.05 元，较上年同期增长 40.91%，主要原因系收入增加，成本相应增加所致。

财务费用：公司财务费用 46,718.74 元，较上年同期增长 114.33%，主要原因系本期汇率变动汇兑损失增加所致。

其他收益：公司其他收益 1,638,806.29 元，较上年同期增长 38.77%，主要原因系本期收到的政府补助增加所致。

投资收益：公司投资收益 13,323,394.53 元，较上年同期增长 1,890.70%，主要原因系本期处置子公司股权所致。

营业外收入：公司营业外收入 31,403.43 元，较上年同期减少 35.92%，主要原因系本期罚款收入减少所致。

营业外支出：公司营业外支出 2,821,901.31 元，较上年同期增长 2,796.48%，主要原因系非流动资产毁损报废损失所致。

资产减值损失：公司资产减值损失较上年同期增长 100.00%，主要原因系本期子公司非流动资产毁损报废损失所致。

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	297,351,261.22	229,962,173.98	29.30%
其他业务收入	463,941.24	290,206.59	59.87%
主营业务成本	228,555,945.88	162,207,633.97	40.90%
其他业务成本	13,827.17	0	0.00%

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
糖苷	291,393,395.00	223,658,555.44	23.25%	30.44%	42.54%	-6.51%

助剂及其他	5,957,866.22	4,897,390.44	17.80%	-9.37%	-7.53%	-1.64%
合计	297,351,261.22	228,555,945.88	23.14%	29.30%	40.90%	-6.32%

按地区分类分析

适用 不适用

收入构成变动的的原因

主营业务收入：本期发生额为 291,393,395.00 元，比上期增加 30.44%，主要因本期市场行情向好，产品市场需求提升，原材料价格上涨，带动整体销售额大幅增加；成本发生额为 223,658,555.44 元，较上期增加 42.54%，主要受上游原材料价格上涨影响，同时新增产能暂未释放，单位生产成本偏高，致使成本增幅高于收入增幅。

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	第一名	21,358,189.96	7.18%	否
2	第二名	19,341,066.46	6.50%	否
3	第三名	14,691,926.38	4.94%	否
4	第四名	11,421,620.32	3.84%	否
5	第五名	6,586,832.38	2.22%	否
合计		73,399,635.50	24.68%	-

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	第一名	73,333,923.99	31.12%	否
2	第二名	45,146,512.30	19.16%	否
3	第三名	39,288,900.87	16.67%	否
4	第四名	11,626,612.39	4.93%	否
5	第五名	8,858,246.02	3.76%	否
合计		178,254,195.57	75.64%	-

(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	39,754,162.21	37,275,996.16	6.65%
投资活动产生的现金流量净额	-9,610,612.45	-14,370,887.72	-93.72%
筹资活动产生的现金流量净额	-23,800,669.12	-7,362,709.56	24.31%

现金流量分析

1、本报告期，公司投资活动产生的现金流量净额余额-27,838,612.45 元，较上年同期减少 93.72%，主要原因系本期收到万淇（泰州）股权出售款所致。

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
万淇生物科技（泰州）有限公司	参股公司	食品添加剂制造	30,000,000	7,107,244.25	7,076,500.85	0	-6,496,214.98
万淇实业（上海）有限公司	控股子公司	批发业	10,000,000	2,180,601.39	2,180,073.79	25,199.18	-19,357.12

主要参股公司业务分析

√适用□不适用

公司名称	与公司从事业务的关联性	持有目的
万淇生物科技（泰州）有限公司	投资设立	公司资产优化，符合公司未来经营发展战略，对公司本期及未来的财务状况和经营成果无不利影响。

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

万淇生物科技（泰州）有限公司	股权转让	本次转让子公司 85%股权，系公司资产结构优化安排。本次交易完成后，公司不再拥有该子公司控制权，对公司主营业务开展、生产经营稳定性及持续经营能力无重大不利影响；相关投资损益及财务数据变动将按照企业会计准则进行确认与披露
----------------	------	---

(二) 理财产品投资情况

适用 不适用

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	10,623,000.48	10,435,567.49
研发支出占营业收入的比例%	3.57%	4.53%
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	0	0
硕士	2	3
本科以下	10	11

研发人员合计	12	14
研发人员占员工总量的比例%	12.94%	13.08%

(三) 专利情况

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	17	16
公司拥有的发明专利数量	15	14

(四) 研发项目情况

报告期内，公司研发投入金额为 1062.30 万元，占营业收入的 3.57%，开展的研发项目包括：高效绿色电子屏幕清洗剂的研发、高螯合性温和型生物基表面活性剂清洁生产技术的研发、环保高效多功能复合泡沫清洗剂的研制等，我司将继续扩大公司研发方面的投入，进一步加强与高校的产学研合作，为公司研发提供更加坚实的后盾，进一步提升公司核心竞争力。

六、 对关键审计事项说明

√适用□不适用

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。

我们在审计中识别出的关键审计事项汇总如下：

1、收入的确认

关键审计事项：

2025 年度，万淇生物公司营业收入金额为人民币 29,781.52 万元，如财务报表附注“五、31”所述，公司为专业生产、研发绿色环保型表面活性剂的高科技企业。考虑到万淇生物公司收入的金额较大，我们将其作为一项关键审计事项。

审计中的应对：

- (1)、了解、评价与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性；
- (2)、针对不同类型产品，根据客户类型等不同分类以及同行业情况执行了分析性程序，分析了收入变动的合理性；
- (3)、针对不同类型产品，实施了函证或检查合同等程序，核实收入的真实性和完整性；
- (4)、针对不同类型产品，以抽样方法检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同（订单）、验收单、销售发票、签收单或提单等支持性文件；
- (5)、执行了截止测试，抽样检查资产负债表日前后收入确认记录，评价收入是否确认在恰当的会计期间；

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
实际控制人不当控制风险	截至 2025 年 12 月 31 日，公司股东荆丰伟直接及间接持有公司 71.02%的股份，荆丰伟为上海侠虞的执行事务合伙人，上海项允的法人及股东，荆丰伟、毛炜夫妻控制公司 71.02%的表决权，为公司的共同实际控制人。若公司实际控制人利用其对公司的实际控制权，对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能损害公司或少数权益股东的利益。针对上述风险，公司按照《公司法》、《证券法》等法律法规及规范性文件的要求，建立了相对完善的法人治理结构和关联交易回避表决等制度，并根据董事会与股东大会的决策机制实行。同时公司在日常经营管理中对生产经营决策、财务决策、人事安排决策等重要控制活动通过部门领导会议讨论与通过决定，以降低和避免实际控制人不当对控制公司经营产生的风险。
原材料价格变动风险	传统表面活性剂产品的主要原材料是石油、天然油脂等，绿色表面活性剂的原料为玉米、椰子、土豆等农产品提取、分解的脂肪醇、葡萄糖等，这些原材料的价格均具有一定的波动性。如果原材料价格上涨幅度大于产品价格上涨幅度，将降低公司盈利能力，减少利润空间，将会直接影响公司的产品生产和经营业绩。如成本变化不能及时向下游行业传导，行业将面临利润率下降的风险。应对措施：加强原材料市场信息的搜集、整理、分析和研究，并与国内的原材料市场进行对比分析，为更低的价格采购原材料提供决策支持依据；与供应商建立长期合作关系，不断加大从主要供应商的采购规模，争取更大的价格优惠；加强技术研发投入，通过提高产品的性能增加产品附加值。
市场竞争风险	公司有良好的品牌和渠道优势。在市场上，公司占据一定的市场份额，但仍面临着品牌厂家的激烈竞争，同时国内竞争对手在国际市场也逐渐崭露头角，一些在产业链上的上下游公司也进入该领域，公司存在市场份额被挤压的风险。
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 checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(五)
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	

(一) 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	130,000,000	108,500,000
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		

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

- 1: 本公司与招商银行股份有限公司南通支行签订了 10,000,000 元的授信协议, 协议借款日期 2024 年 08 月 09 日起至 2025 年 08 月 25 日, 协议编号 513XY240829T000177, 本公司股东荆丰伟提供 10,000,000 元的最高额不可撤销担保书, 编号为 513XY240829T00017702, 借款已还清。
- 2: 本公司与江苏银行股份有限公司南通支行签订了 10,000,000 元的最高额综合授信合同, 协议借款日期 2025 年 01 月 13 日至 2026 年 01 月 12 日, 协议编号 SX053225000440, 本公司股东毛炜提供 10,000,000 元的最高额不可撤销担保书, 编号为 BZ053225000090, 本公司股东荆丰伟提供 10,000,000 元的最高额不可撤销担保书 BZ053225000089。
- 3: 本公司与广发银行股份有限公司海安支行签订了 10,000,000 元的授信协议, 授信合同有效期自合同生效日起至 2025 年 08 月 13 日, 协议编号: (2024)通银字第 000042 号, 本公司股东荆丰伟提供 10,000,000 元的最高额不可撤销担保书, 编号: (2024)通银字第 000042 号-担保 01。
- 4: 本公司与招商银行股份有限公司海安支行签订了 24,500,000 元的固定资产借款合同, 合同借款日期 2024 年 6 月 11 日至 2027 年 5 月 16 日, 借款合同编号 513HT240607T000113, 本公司股东荆丰伟提供 24,500,000 元的最高额不可撤销担保书, 编号为 513HT240607T00011301。
- 5: 本公司与民生银行股份有限公司南通支行签订了 20,000,000.00 元的授信协议, 可用额度 12,000,000.00 元, 期限 2023 年 12 月 20 日至 2024 年 12 月 19 日, 协议编号公授信字第 ZH2300000154829 号。公司股东荆丰伟提供 20,000,000.00 元最高额连带保证担保, 编号公高保字第 DB2300000073121 号, 期限 2023 年 12 月 20 日至 2024 年 12 月 19 日, 借款已还清。
- 6: 本公司与江苏海安农村商业银行股份有限公司签订了 34,000,000.00 元的流动资金循环借款合同, 合同借款日期 2024 年 3 月 27 日至 2026 年 6 月 5 日, 合同编号 (2024)海农商行流循借【G3】第 0046 号, 本公司签署了 34,000,000.00 元的最高额抵押合同, 合同编号 (2024)海农商行高抵字【G3】第 0048 号, 抵押物为江苏省海安市南海大道中 268 号的房产, 产证号为苏 (2023)海安市不动产权第 0022971

号。本公司股东荆丰伟提供 34,000,000.00 元最高额保证，协议日期 2024 年 3 月 27 日至 2026 年 6 月 5 日，合同编号：(2024)海农商行高保字【G3】第 0051 号。

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
实际控制人或控股股东	2018年6月7日		挂牌	限售承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
实际控制人或控股股东	2018年6月7日		挂牌	关联交易	承诺将尽力减少与公司之间的关联交易；对于无法避免的任何业务来往或交易按照公平、公允和等价有偿的原则进行。	正在履行中
董监高	2018年6月7日		挂牌	限售承诺	承诺遵守限售规则	
董监高	2018年6月7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	2018年6月7日		挂牌	关联交易	承诺将尽力减少与公司之间的关联交易	正在履行中
董监高	2018年6月7日		挂牌	竞业禁止	承诺无违法违规，遵守竞业禁止规则	正在履行中

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

无超期未履行完毕的承诺事项

(一) 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
------	------	--------	------	----------	------

房产土地	不动产	抵押	8,508,569.55	3.82%	银行贷款
总计	-	-	8,508,569.55	3.82%	-

资产权利受限事项对公司的影响

房产土地使用权的抵押是为了取得银行借款，为银行贷款提供担保，有利于公司快速融资，对公司的发展起着积极的作用。

第四节 股份变动、融资和利润分配

一、普通股股本情况

(二) 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	18,432,075	55.96%	-600,000	17,832,075	54.14%
	其中：控股股东、实际控制人	10,910,975	33.12%	0	10,910,975	33.12%
	董事、监事、高级管理人员	675,000	2.05%	200,000	875,000	2.66%
	核心员工		0.00%			0.00%
有限售条件股份	有限售股份总数	14,507,925	44.04%	600,000	15,107,925	45.86%
	其中：控股股东、实际控制人	12,482,925	37.90%	0	12,482,925	37.90%
	董事、监事、高级管理人员	2,025,000	6.15%	600,000	2,625,000	7.97%
	核心员工		0.00%			0.00%
总股本		32,940,000	-	0	32,940,000	-
普通股股东人数						58

股本结构变动情况

适用 不适用

(三) 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	荆丰伟	16,643,900	0	16,643,900	50.53%	12,482,925	4,160,975	0	0
2	上海侠虞企业管理合伙企业	3,750,000	0	3,750,000	11.38%	0	3,750,000	0	0

	(有限合伙)								
3	上海项允实业发展有限公司	3,000,000	0	3,000,000	9.11%	0	3,000,000	0	0
4	金瑞	1,800,000	500,000	2,300,000	6.98%	1,725,000	575,000	0	0
5	杨帆	1,396,413	0	1,396,413	4.24%	0	1,396,413	0	0
6	刘建文	900,000	300,000	1,200,000	3.64%	900,000	300,000	0	0
7	崔建军	865,500	0	865,500	2.63%	0	865,500	0	0
8	付日飞	554,500	1,500	556,000	1.69%	0	556,000	0	0
9	安聪亮	0	500,100	500,100	1.52%	0	500,100	0	0
10	李步新	500,000	0	500,000	1.52%	0	500,000	0	0
	合计	29,410,313	1,301,600	30,711,913	93.24%	15,107,925	15,603,988	0	0

普通股前十名股东情况说明

√适用□不适用

荆丰伟系上海项允的股东及法定代表人，系上海侠虞的普通合伙人/执行事务合伙人；除上述关联关系外，公司股东之间不存在其他关联关系。公司自然人股东之间无任何直系血亲关系、三代内旁系血亲以及近姻亲关系。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露：

√是□否

报告期内控股股东、实际控制人未发生变化

控股股东情况：

截至2025年12月31日，荆丰伟持有公司50.53%的股份，上海项允实业发展有限公司直接持有公司9.11%的股份，上海侠虞企业管理合伙企业（有限合伙）直接持有公司11.38%的股份。荆丰伟是公司的控股股东。

实际控制人情况：

公司实际控制人为荆丰伟及毛炜夫妻。截至2025年12月31日，荆丰伟直接持有公司50.53%的股份，通过上海侠虞间接持有公司11.38%的控制权，荆丰伟通过上海项允间接持有公司9.11%的控制权。荆丰伟、毛炜夫妻控制公司71.02%的表决权，系公司的实际控制人。

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

(五) 报告期内的股票发行情况

适用 不适用

(六) 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 4 月 15 日	3	0	0
合计	3	0	0

利润分配与公积金转增股本的执行情况

适用 不适用

2025 年 4 月 15 日公司召开 2024 年年度股东大会审议通过《关于公司 2024 年年度权益分派预案的议案》，以公司现有总股本 32,940,000 股为基数，向全体股东每 10 股派 3 元人民币现金。此项利润分配已于 2025 年 04 月 25 日实施完毕。

(二) 权益分派预案

√适用□不适用

单位：元或股

项目	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
年度分配预案	3	0	0

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

根据证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司行业属于“C26 化学原料和化学制品制造业”；根据《国民经济行业分类与代码》（GB/T4754-2017），公司行业属于“C26 化学原料和化学制品制造业”中的“C2681 肥皂及洗涤剂制造”。行业主要政策如下：

序号	名称	颁布时间	颁布单位	相关内容
1	精细化工产业创新发展实施方案（2024—2027年）	2024年7月	工信部、发改委等九部委	1. 鼓励发展“绿色高效表面活性剂”，将其列为精细化工重点发展产品；2. 推广绿色化、安全化生产技术，要求挥发性有机物排放总量大幅降低；3. 培育500家以上专精特新“小巨人”企业，支持绿色表面活性剂企业申报
2	产业结构调整指导目录（2024年本）	2023年12月	国家发改委	将“多效、节能、节水、环保型表面活性剂”列为鼓励类项目
3	关于推动轻工业高质量发展的指导意见	2022年6月	工信部、生态环境部等五部委	1. 支持以植物油脂等生物来源替代石油原料的表面活性剂生产技术；2. 促进可降解材料制品、低VOCs轻工产品消费
4	中国表面活性剂行业“十四五”高质量发展指导意见	2021年8月	中国洗涤用品工业协会表面活性剂专业委员会	1. 大力发展本土天然油脂衍生表面活性剂（含烷基糖苷）；2. 降低原料对外依赖，推进绿色化和可再生能力建设
5	中国洗涤用品工业“十四五”高质量发展指导意见	2021年8月	中国洗涤用品工业协会	1. 推动表面活性剂生产方式绿色化，开发浓缩高效产品；2. 强化产品质量安全，支持可降解表面活性剂应用
6	2025年表面活性剂强制性环保标准	2025年（实施）	生态环境部、市场监管总局	1. 表面活性剂生物降解率 $\geq 90\%$ ，禁用NPEO，磷酸盐含量 $< 0.1\%$ ；2. 初级生物降解度 $\geq 90\%$ ，最终好氧生物降解度 $\geq 60\%$

7	关于实施绿色消费推进行动的通知	2026年1月	商务部等九部委	住宿、家政、餐饮等五大场景强制推广可降解清洁剂，倒逼上游使用绿色表面活性剂
8	欧盟洗涤剂/表面活性剂新规	2026年3月（实施）	欧盟委员会	1. 表面活性剂需满足生物降解达标（ENISO14593标准）；2. 强制要求数字产品护照（DPP），禁止动物试验
9	欧盟 REACH 法规（2025年更新）	2025年（更新）	欧盟委员会	对表面活性剂中二噁烷含量限制≤10ppm，强化生态毒性管控
10	美国 TSCA 新规（2025年修订）	2025年（修订）	美国环保署（EPA）	严格管控表面活性剂生态毒性，要求提供完整生物降解性检测报告

行业主要法律法规和政策及对公司经营发展的影响：

当前表面活性剂行业政策呈现“国内鼓励与强制并行、国际合规门槛提升”的双重导向，为公司烷基糖苷业务带来显著发展机遇。国内层面，九部委《精细化工产业创新发展实施方案》《产业结构调整指导目录》等政策将绿色高效表面活性剂列为鼓励类，2025年强制环保标准明确生物降解率≥90%、禁用 NPEO 等要求，叠加绿色消费场景强制推广政策，形成全方位政策支持。公司产品以天然原料为基础，具备可降解、无 NPEO、不产二噁烷的核心优势，无需额外改造即可满足合规要求。国际方面，欧盟新规、REACH 法规及美国 TSCA 新规强化生物降解性、二噁烷含量等管控，公司产品因契合国际标准，出口潜力持续释放。同时，地方强制检验标准与行业自律倡议加速行业洗牌，淘汰低效高污染产能，为公司腾出市场空间。

综上，政策既构筑了合规竞争壁垒，又通过终端需求倒逼、政策补贴支持，推动公司在日化、餐具洗涤、出口等领域拓展。公司需依托产品与政策的高度契合性，深化国内市场渗透与国际合规布局，把握行业绿色转型机遇实现规模与效益双增长。

（二） 行业发展情况及趋势

当前，绿色表面活性剂行业正处于快速成长期，是日化、纺织、工业清洗等领域的核心替代方向。在“双碳”目标与环保政策驱动下，传统石油基表面活性剂因生物降解性差、环境风险高，正逐步被天然来源产品替代，行业整体呈现政策驱动 + 需求爆发的上行周期。报告期内，国内绿色表面活性剂市场规模持续扩容，烷基糖苷（APG）、醇醚糖苷等产品增速显著高于行业平均水平，主要得益于终端消费对温和、可降解产品的偏好提升，以及工业领域对环保型助剂的需求增长。

行业竞争呈现分层清晰、龙头集中的特点。国际巨头巴斯夫凭借技术积累与全球渠道，服务于国际日化品牌与特种工业领域；以公司为代表的本土企业，依托天然原料优势与成本竞争力，在中高端市场快速崛起，逐步实现进口替代。

行业技术正朝着绿色化、低碳化、高效化方向迭代。从石油基向天然油脂、葡萄糖等生物基原料转型，公司以天然脂肪醇和葡萄糖为原料的生产路线，契合行业主流趋势，具备原料可持续性优势。

短期来看，环保强制标准与绿色消费政策将持续挤压传统产品市场，绿色表面活性剂替代空间进一步打开；中长期看，随着生物制造技术成熟与规模效应显现，绿色表面活性剂成本将逐步与传统产品持平，应用场景将拓展至农业、生物医药等领域。公司依托现有技术与产品优势，加大高端应用领域研发投入，巩固在绿色表面活性剂细分市场的领先地位，同时布局国际市场，把握出口市场机遇，实现可持续增长。

（三） 公司行业地位分析

公司在国内烷基糖苷细分领域已形成突出竞争优势，是具备规模化生产潜力的核心企业。当前已

具备年产 6.2 万吨烷基糖苷系列产品的稳定生产能力，届时将稳居国内烷基糖苷产能前列，正式跻身国内烷基糖苷领域的主要生产企业，服务众多国内外知名客户，在绿色表面活性剂进口替代进程中占据重要地位，市场影响力与行业话语权持续提升。

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
表面活性剂	化学原料和化学制品制造业	发泡、乳化、提高活性	公路运输为主	脂肪醇、葡萄糖	日用洗涤用品、个人护理用品以及工业清洗、农药乳化、石油开采等领域	主要受供求关系影响

(二) 主要技术和工艺

公司采用直接苷化法制备烷基糖苷，由长链脂肪醇与葡萄糖在质子酸催化剂催化下直接反应，通过控制工艺参数（如温度、压力、反应时间、催化剂等）来影响反应物的类型和浓度，从而生产出烷基糖苷。

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

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

2. 重要在研项目

适用 不适用

(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
醇糖	23000 吨	分散采购	供应稳定	与棕榈油、玉米价格波动基本一致	价格上升或下降，营业成本将受到同向影响
电能	620 万千瓦时	集中采购	供应稳定		
蒸汽	24600 吨	集中采购	供应稳定		

(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

公司新建生产线已于 2025 年竣工并正式投产，项目包含生产车间、成品仓库、罐装车间等，已全面通过安全、职业卫生及消防验收。公司对非药品类易制毒化学品购买都通过公安备案。

公司自成立以来，严格遵守国家相关法律法规，始终贯彻安全第一、预防为主、综合治理的安全生产方针，确保生产经营有序开展。公司持续健全安全生产管理制度，定期召开安全生产工作会议，不断强化员工安全责任意识，提升安全操作技能与专业水平。

报告期内，公司严格依法合规运营，坚持规范运作、安全生产、依法经营。生产车间消防验收手续完备，严格执行消防安全管理规定，定期对消防器材进行检查、维护与保养，确保消防设施完好有效、安全可靠。

(二) 环保投入基本情况

公司坚持绿色发展理念，以守法合规、清洁生产、节能降耗、保护环境为工作方针，持续推进环境保护各项工作落地见效。公司不属于重污染化工行业，项目不存在危险化学品规定的重大危险源。公司建立健全安全环保管理体系，制定并严格执行《安全管理制度汇编》《安全作业规程汇编》《环境保护管理制度》《员工安全手册》等一系列制度文件。针对消防、突发事件、特种设备、职业危害等风险，编制综合及专项应急救援预案，定期组织员工开展培训学习与实操演练，切实提升事故防范与应急处置能力。同时通过开展“安全生产月”及综合预案演练等活动，进一步强化员工合规意识与风险防控能力。

(三) 危险化学品的情况

适用 不适用

(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

(四) 民爆行业

适用 不适用

第六节 公司治理

七、董事、监事、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				
荆丰伟	董事长	男	1976年6月	2023年12月1日	2026年11月30日	16,643,900.00	0	16,643,900.00	50.53%
金瑞	董事、总经理	男	1973年9月	2023年12月1日	2026年11月30日	1,800,000.00	500,000.00	2,300,000.00	6.98%
刘建文	董事、副总经理	男	1973年1月	2023年12月1日	2026年11月30日	900,000.00	300,000.00	1,200,000.00	3.64%
段锬	董事	男	1995年4月	2023年12月1日	2026年11月30日	0	0	0	0.00%
杨加萍	董事、董秘、财务负责人	女	1984年10月	2023年12月1日	2026年11月30日	0	0	0	0.00%
姚晓辉	监事会主席	男	1993年7月	2023年12月1日	2026年11月30日	0	0	0	0.00%
周时娅	监事	女	1979年2月	2023年12月1日	2026年11月30日	0	0	0	0.00%
李朝	监事	男	1992年9月	2023年12月1日	2026年11月30日	0	0	0	0.00%

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系

公司董监高之间、股东之间无任何直系血亲关系、三代以内旁系血亲关系以及近姻亲关系。

(二) 审计委员会情况

适用 不适用

(三) 变动情况

适用 不适用

报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

适用 不适用

(四) 董事、高级管理人员的股权激励情况

适用 不适用

一、 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	15	1	0	16
财务人员	4	0	0	4
销售人员	9	1	0	10
生产人员	43	40	23	60
技术人员	13	3	2	14
安环人员	3	0	0	3
员工总计	87	45	25	107

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	2	3
本科	15	17
专科	48	55
专科以下	22	32
员工总计	87	107

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：公司遵循“按劳分配、多劳多得、公平公正、激励导向”原则，结合行业薪酬水平、岗位价值、个人绩效及公司经营效益制定薪酬标准，构建了基本工资、绩效奖金、岗位津贴等多元化薪酬结构。同时，严格遵守国家劳动法相关规定，按时缴纳“五险一金”，并设立带薪年假、节日福利、

健康体检等补充福利，充分保障员工合法权益，激发员工工作积极性与归属感。

2、培训计划：公司建立了全员内部市场化考核制度，对员工的绩效进行综合考核，考核结果与个人薪资、职位晋升相挂钩。公司考核为定期考核，包括月度考核和年度考核，并不断完善强化绩效考核体系，从而激励员工提高业绩。公司根据发展需求，制定《培训计划》并严格按照计划进行培训；落实法定培训、抓好实操培训，坚定不移提高培训实效，定期开展技术比武，不断提高员工技能水平和实操能力，增强广大员工综合素质，努力锻造一支高素质复合型人才队伍，为万淇高质量发展提供坚强人才支撑和保障。

3、公司目前没有需要承担费用的离退休职工。

(二) 核心员工（公司及控股子公司）情况

适用 不适用

二、 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 type="checkbox"/> 是 <input checked="" 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

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》以及全国中小企业股份转让系统有关规范性文件的要求及其他法律法规的要求，不断完善公司的法人治理结构，建立健全有效的内控管理体系，确保公司规范运作，保护广大投资者利益。

报告期内，公司按照法律法规、公司章程及内部管理制度要求，确保董事会、监事会、股东大会的召集、召开、表决等程序有效运作，公司董事、监事和高级管理人员勤勉尽责。

截至报告期末，公司共召开年度股东大会 1 次，临时股东大会 1 次、董事会 4 次、监事会 2 次，会议的召开均符合《公司法》以及《公司章程》的要求，决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》以及三会议事规则等规定的情形，也没有损害股东、债权人及第三人合法利益的情况，会议程序规范，会议记录完整。

(二) 内部监督机构对监督事项的意见

报告期内，公司监事会严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使权利，未发现公司存在重大风险事项，监事会对报告期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

公司与控股股东及实际控制人在业务、人员、资产、机构、财务等方面相互独立。报告期内，控股股东及实际控制人不存在影响发行人独立性的情形。公司具备独立自主经营的能力。

(四) 对重大内部管理制度的评价

公司已建立了一套较为健全的、完善的会计核算体系、财务管理和风险控制等内部控制管理制度，并能够得到有效执行，能够满足公司当前发展需要。同时公司将根据发展情况，不断更新和完善相关制度，保障公司健康平稳运行。

三、 投资者保护

(一) 实行累积投票制的情况

适用 不适用

(二) 提供网络投票的情况

适用 不适用

(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 03704 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	上海市虹口区东大名路 1089 号北外滩来福士广场东塔楼 18 楼	
审计报告日期	2026 年 3 月 26 日	
签字注册会计师姓名及连续签字年限	朱靛旻	刘璐
	3 年	2 年
会计师事务所是否变更	否	
会计师事务所连续服务年限	8 年	
会计师事务所审计报酬（万元）	18	

审计报告

众会字（2026）第 03704 号

江苏万淇生物科技股份有限公司全体股东：

（一） 审计意见

我们审计了江苏万淇生物科技股份有限公司（以下简称“万淇生物”）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，公允反映了万淇生物 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职业道德守则和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于万淇生物，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。

我们在审计中识别出的关键审计事项汇总如下：

1、收入的确认

关键审计事项：

2025 年度，万淇生物公司营业收入金额为人民币 29,781.52 万元，如财务报表附注“五、31”所述，公司为专业生产、研发绿色环保型表面活性剂的高科技企业。考虑到万淇生物公司收入的金额较大，我们将其作为一项关键审计事项。

审计中的应对：

(1)、了解、评价与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性；

(2)、针对不同类型产品，根据客户类型等不同分类以及同行业情况执行了分析性程序，分析了收入变动的合理性；

(3)、针对不同类型产品，实施了函证或检查合同等程序，核实收入的真实性和完整性；

(4)、针对不同类型产品，以抽样方法检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同（订单）、验收单、销售发票、签收单或提单等支持性文件；

(5)、执行了截止测试，抽样检查资产负债表日前后收入确认记录，评价收入是否确认在恰当的会计期间；

（四）其他信息

万淇生物管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括万淇生物 2025 年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

万淇生物管理层（以下简称管理层）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，管理层负责评估万淇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万淇生物、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督万淇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，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

(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，就可能对万淇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万淇生物不能持续经营。

(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) 就万淇生物公司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。

<此页无正文>

众华会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师

朱靛旻（项目合伙人）

中国注册会计师

刘璐

中国，上海

二〇二六年三月二十六日

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	五、1	64,692,526.37	53,678,565.04
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	五、2	4,335,000.00	
衍生金融资产			
应收票据	五、3	781,050.58	1,790,103.59
应收账款	五、4	37,699,153.03	28,385,322.97
应收款项融资	五、5	3,320,544.00	3,884,759.55
预付款项	五、6	1,526,058.63	325,819.16
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五、7	50,000.00	76,156.00
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、8	25,785,238.91	18,859,474.52
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	五、9	2,229,660.18	940,249.89
流动资产合计		140,419,231.70	107,940,450.72
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	五、10	73,168,994.12	36,369,311.29
在建工程	五、11		10,268,399.02
生产性生物资产			
油气资产			

使用权资产			
无形资产	五、12	8,181,470.63	21,867,802.56
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	五、13	293,205.39	224,105.96
其他非流动资产	五、14		10,981,762.57
非流动资产合计		81,643,670.14	79,711,381.40
资产总计		222,062,901.84	187,651,832.12
流动负债：			
短期借款	五、14	9,640,787.70	12,717,180.93
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	五、15	7,415,399.00	
应付账款	五、16	22,235,441.38	18,472,246.06
预收款项			
合同负债	五、20	3,287,885.41	4,551,915.60
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	五、17	3,801,491.79	3,085,661.33
应交税费	五、18	3,702,816.78	3,451,572.32
其他应付款	五、19	1,861,144.56	1,952,222.22
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	五、21	1,141,246.00	212,766.00
其他流动负债	五、22	198,605.84	209,995.75
流动负债合计		53,284,818.46	44,653,560.21
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	五、23	11,876,877.24	4,893,551.00
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			
递延所得税负债	五、12	1,243,980.46	1,422,964.92
其他非流动负债			
非流动负债合计		13,120,857.70	6,316,515.92
负债合计		66,405,676.16	50,970,076.13
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五、24	32,940,000.00	32,940,000
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、25	27,039,997.48	29,274,079.74
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	五、26	16,470,000.00	14,270,974.75
一般风险准备			
未分配利润	五、27	79,207,228.20	44,058,053.40
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		155,657,225.68	120,543,107.89
少数股东权益	五、28		16,138,648.10
所有者权益（或股东权益）合计		155,657,225.68	136,681,755.99
负债和所有者权益（或股东权益）总计		222,062,901.84	187,651,832.12

法定代表人：荆丰伟 主管会计工作负责人：杨加萍 会计机构负责人：杨加萍

（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		63,152,073.68	21,815,128.55
交易性金融资产		4,335,000.00	
衍生金融资产			
应收票据		781,050.58	1,790,103.59
应收账款	十四、1	37,138,435.23	28,385,322.97
应收款项融资		3,320,544.00	3,884,759.55
预付款项		1,526,058.63	325,619.16
其他应收款	十四、2	50,000.00	51,425.00
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			

存货		25,785,238.91	18,859,474.52
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		2,155,613.00	580,533.10
流动资产合计		138,244,014.03	75,692,366.44
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	十四、3	2,200,000.00	42,732,000.00
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		73,163,610.40	36,011,393.29
在建工程			10,268,399.02
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		8,181,470.63	6,932,744.00
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		293,205.39	224,105.96
其他非流动资产			4,871,064.08
非流动资产合计		83,838,286.42	101,039,706.35
资产总计		222,082,300.45	176,732,072.79
流动负债：			
短期借款		9,640,787.70	12,717,180.93
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		7,415,399.00	
应付账款		22,235,441.38	18,472,246.06
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		3,801,491.79	3,035,281.33
应交税费		3,702,289.18	3,423,547.77
其他应付款		1,861,144.56	1,543,796.22
其中：应付利息			
应付股利			

合同负债		3,287,885.41	4,551,915.60
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		1,141,246.00	212,766.00
其他流动负债		198,605.84	209,995.75
流动负债合计		53,284,290.86	44,166,729.66
非流动负债：			
长期借款		11,876,877.24	4,893,551.00
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			
递延所得税负债		1,243,980.46	1,422,964.92
其他非流动负债			
非流动负债合计		13,120,857.70	6,316,515.92
负债合计		66,405,148.56	50,483,245.58
所有者权益（或股东权益）：			
股本		32,940,000.00	32,940,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		29,274,079.74	29,274,079.74
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		16,470,000.00	14,270,974.75
一般风险准备			
未分配利润		76,993,072.15	49,763,772.72
所有者权益（或股东权益）合计		155,677,151.89	126,248,827.21
负债和所有者权益（或股东权益）合计		222,082,300.45	176,732,072.79

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业总收入	五、29	297,815,202.46	230,252,380.57
其中：营业收入	五、29	297,815,202.46	230,252,380.57
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			

二、营业总成本		253,235,745.80	186,587,171.22
其中：营业成本	五、29	228,569,773.05	162,207,633.97
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	五、30	1,161,351.56	1,386,835.34
销售费用	五、31	4,359,600.30	4,730,712.93
管理费用	五、32	8,475,301.67	8,152,453.23
研发费用	五、33	10,623,000.48	10,435,567.49
财务费用	五、34	46,718.74	-326,031.74
其中：利息费用		526,082.13	413,360.90
利息收入		569,266.44	460,372.67
加：其他收益	五、35	1,638,806.29	1,180,980.83
投资收益（损失以“-”号填列）	五、36	13,323,394.53	669,281.52
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）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、37	-491,419.30	-442,307.99
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、38		-1,605,905.96
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、39	-3,610,181.53	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		55,440,056.65	43,467,257.75
加：营业外收入	五、40	31,403.43	49,008.96
减：营业外支出	五、41	2,821,901.31	97,425.07
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		52,649,558.77	43,418,841.64
减：所得税费用	五、42	5,564,089.08	5,485,780.77
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		47,085,469.69	37,933,060.87
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）		47,085,469.69	37,933,060.87
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）		-144,730.36	-185,133.77
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		47,230,200.05	38,118,194.64
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		47,085,469.69	37,933,060.87
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		47,230,200.05	38,118,194.64
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		-144,730.36	-185,133.77
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益（元/股）		1.43	1.16
(二) 稀释每股收益（元/股）		1.43	1.16

法定代表人：荆丰伟 主管会计工作负责人：杨加萍 会计机构负责人：杨加萍

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
一、营业收入	十四、4	297,790,003.28	230,252,380.57
减：营业成本	十四、4	228,564,521.88	162,207,633.97
税金及附加		1,058,559.63	1,271,039.73
销售费用		4,349,615.10	4,730,712.93
管理费用		7,601,901.96	6,611,775.03
研发费用		10,623,000.48	10,435,567.49
财务费用		50,027.21	-295,970.51
其中：利息费用			
利息收入			
加：其他收益		1,637,523.64	1,180,772.04
投资收益（损失以“-”号填列）	十四、5	-1,775,827.25	60,433.87
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）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-460,662.84	-427,058.99
资产减值损失（损失以“-”号填列）			-1,605,905.96
资产处置收益（损失以“-”号填列）		21,893.81	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		44,965,304.38	44,499,862.89
加：营业外收入		22,977.43	32,483.45
减：营业外支出		114,372.54	97,425.07
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		44,873,909.27	44,434,921.27
减：所得税费用		5,563,584.59	5,485,780.77
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		39,310,324.68	38,949,140.50
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（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		39,310,324.68	38,949,140.50
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		296,579,396.49	215,796,291.05
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		8,797,710.28	2,943,102.42
收到其他与经营活动有关的现金	五、43(1)	1,709,028.80	1,081,779.07
经营活动现金流入小计		307,086,135.57	219,821,172.54
购买商品、接受劳务支付的现金		224,111,460.99	150,154,845.62
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		14,170,556.85	11,412,631.67
支付的各项税费		8,642,056.95	6,246,334.64
支付其他与经营活动有关的现金	五、43(2)	20,407,898.57	14,731,364.45
经营活动现金流出小计		267,331,973.36	182,545,176.38
经营活动产生的现金流量净额		39,754,162.21	37,275,996.16
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		138,700,000.00	163,300,000.00
取得投资收益收到的现金		527,479.27	669,281.52
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		57,522.13	1,780.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		24,234,813.74	
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		163,519,815.14	163,971,061.52
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		34,430,427.59	15,041,949.24
投资支付的现金		138,700,000.00	163,300,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		0	
支付其他与投资活动有关的现金			

投资活动现金流出小计		173,130,427.59	178,341,949.24
投资活动产生的现金流量净额		-9,610,612.45	-14,370,887.72
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
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		61,194,193.69	36,959,427.36
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		61,194,193.69	36,959,427.36
偿还债务支付的现金		56,358,780.68	19,235,929.43
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		10,397,938.20	25,086,207.49
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	五、43(3)	18,238,143.93	
筹资活动现金流出小计		84,994,862.81	44,322,136.92
筹资活动产生的现金流量净额		-23,800,669.12	-7,362,709.56
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		123,885.79	375,670.76
五、现金及现金等价物净增加额		6,466,766.43	15,918,069.64
加：期初现金及现金等价物余额		53,678,565.04	37,760,495.40
六、期末现金及现金等价物余额		60,145,331.47	53,678,565.04

法定代表人：荆丰伟 主管会计工作负责人：杨加萍 会计机构负责人：杨加萍

(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		296,579,396.49	215,796,278.52
收到的税费返还		8,797,710.28	2,943,102.42
收到其他与经营活动有关的现金	五、(43)	1,669,894.39	1,037,576.71
经营活动现金流入小计		307,047,001.16	219,776,957.65
购买商品、接受劳务支付的现金		223,467,521.99	150,161,575.42
支付给职工以及为职工支付的现金		13,760,749.84	10,724,432.68
支付的各项税费		8,529,956.98	6,133,647.43
支付其他与经营活动有关的现金	五、(43)	19,418,506.08	14,349,007.74
经营活动现金流出小计		265,176,734.89	181,368,663.27
经营活动产生的现金流量净额		41,870,266.27	38,408,294.38
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		168,700,000.00	33,500,000.00
取得投资收益收到的现金		84,172.75	60,433.87
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		57,522.13	1,780.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		24,565,000.00	

收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		193,406,694.88	33,562,213.87
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		34,110,427.59	14,261,108.64
投资支付的现金		138,700,000.00	33,500,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		20,228,000.00	200,000.00
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		193,038,427.59	47,961,108.64
投资活动产生的现金流量净额		368,267.29	-14,398,894.77
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		61,194,193.69	36,959,427.36
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		61,194,193.69	36,959,427.36
偿还债务支付的现金		56,358,780.68	19,235,929.43
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		10,397,938.20	25,086,207.49
支付其他与筹资活动有关的现金	五、(43)	10,143.93	
筹资活动现金流出小计		66,766,862.81	44,322,136.92
筹资活动产生的现金流量净额		-5,572,669.12	-7,362,709.56
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		123,885.79	375,670.76
五、现金及现金等价物净增加额		36,789,750.23	17,022,360.81
加：期初现金及现金等价物余额		21,815,128.55	4,792,767.74
六、期末现金及现金等价物余额		58,604,878.78	21,815,128.55

(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	32,940,000.00				29,274,079.74				14,270,974.75		44,058,053.40	16,138,648.10	136,681,755.99
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	32,940,000.00				29,274,079.74				14,270,974.75		44,058,053.40	16,138,648.10	136,681,755.99
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					-2,234,082.26				2,199,025.25		35,149,174.80	-	18,975,469.69
（一）综合收益总额											47,230,200.05	-144,730.36	47,085,469.69
（二）所有者投入和减少资本					-2,234,082.26							-	-18,228,000.00
1. 股东投入的普通股												-	-18,228,000.00
2. 其他权益工具持有者投												18,228,000.00	

入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他					-2,234,082.26						2,234,082.26	
(三) 利润分配								2,199,025.25		-		-9,882,000.00
1. 提取盈余公积								2,199,025.25		-2,199,025.25		
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配										-9,882,000.00		-9,882,000.00
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、本期末余额	32,940,000.00				27,039,997.48			16,470,000.00		79,207,228.20		155,657,225.68

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	32,940,000.00				29,274,079.74				10,376,060.70		34,539,772.81	16,323,781.87	123,453,695.12
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	32,940,000.00				29,274,079.74				10,376,060.70		34,539,772.81	16,323,781.87	123,453,695.12
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）								3,894,914.05		9,518,280.59	-185,133.77	13,228,060.87	
（一）综合收益总额										38,118,194.64	-185,133.77	37,933,060.87	
（二）所有者投入和减少资本													
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													
4. 其他													
(三) 利润分配								3,894,914.05		-			-24,705,000.00
1. 提取盈余公积								3,894,914.05		-3,894,914.05			
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配										-			-24,705,000.00
4. 其他										24,705,000.00			
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													

(六) 其他													
四、本期末余额	32,940,000.00				29,274,079.74				14,270,974.75		44,058,053.40	16,138,648.10	136,681,755.99

法定代表人：荆丰伟 主管会计工作负责人：杨加萍 会计机构负责人：杨加萍

(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	32,940,000.00				29,274,079.74				14,270,974.75		49,763,772.72	126,248,827.21
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	32,940,000.00				29,274,079.74				14,270,974.75		49,763,772.72	126,248,827.21
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)									2,199,025.25		27,229,299.43	29,428,324.68
(一) 综合收益总额											39,310,324.68	39,310,324.68
(二) 所有者投入和减少资本												
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												
4. 其他												
(三) 利润分配								2,199,025.25		-	-9,882,000.00	
1. 提取盈余公积								2,199,025.25		12,081,025.25		
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东） 的分配										-9,882,000.00	-9,882,000.00	
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、本期末余额	32,940,000.00				29,274,079.74				16,470,000.00		76,993,072.15	155,677,151.89

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	32,940,000.00				29,274,079.74				10,376,060.70		39,414,546.27	112,004,686.71
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	32,940,000.00				29,274,079.74				10,376,060.70		39,414,546.27	112,004,686.71
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)									3,894,914.05		10,349,226.45	14,244,140.50
(一) 综合收益总额											38,949,140.50	38,949,140.50
(二) 所有者投入和减少资本												
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												
4. 其他												
(三) 利润分配									3,894,914.05		-	-24,705,000.00

											28,599,914.05	
1. 提取盈余公积									3,894,914.05		-3,894,914.05	
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配											-24,705,000.00	
4. 其他											24,705,000.00	
（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	32,940,000.00				29,274,079.74				14,270,974.75		49,763,772.72	126,248,827.21

一、公司基本情况

1. 公司注册地址、组织形式、总部地址及注册资本

- (1) 注册地址: 海安市南海大道中 268 号
- (2) 组织形式: 股份有限公司(非上市、自然人投资或控股)
- (3) 办公地址: 海安市南海大道中 268 号
- (4) 注册资本: 人民币 3,294.00 万元

2. 公司设立情况

江苏万淇生物科技股份有限公司(以下简称“万淇生物”、“公司”、“本公司”)是由江苏万淇生物科技股份有限公司整体变更设立的股份有限公司。

本公司原名海安飞天生化科技有限公司,是经海安县市场监督管理局批准设立的有限公司。2018 年 9 月 18 日,根据发起人协议、公司召开的创立大会决议和公司章程规定,江苏万淇生物科技股份有限公司整体变更为江苏万淇生物科技股份有限公司。公司取得由南通市行政审批局颁发的统一社会信用代码为 91320621684939448W 的企业法人营业执照。本公司法定代表人:荆丰伟。

2018 年 6 月 11 日,经全国股转公司核准,本公司股票在全国中小企业股份转让系统正式挂牌上市。简称为“万淇股份”,股票代码为“872845”。

3. 公司经营范围

本公司经营范围为:生物化工产品技术研发;日用化学产品制造;日用化学产品销售;专用化学产品销售(不含危险化学品);食品用洗涤剂销售;消毒剂销售(不含危险化学品);货物进出口(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)

4. 本财务报告的批准报出日:2026 年 3 月 26 日

二、财务报表编制基础

1. 编制基础

公司以持续经营为基础, 根据实际发生的交易和事项, 按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)编制财务报表。

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。

三、重要会计政策及会计估计

1. 遵循企业会计准则的声明

公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求, 真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

2. 会计期间

会计期间自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3. 营业周期

本公司以 12 个月作为一个营业周期, 并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4. 记账本位币

记账本位币为人民币。

5. 重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性
重要的单项计提坏账准备的应收款项	金额大于等于 100 万元
本期重要的应收款项核销。	金额大于等于 100 万元
账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款	金额大于等于 100 万元

6. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下企业合并

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。

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。

(2) 非同一控制下企业合并

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) 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。

7. 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

(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。

(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) 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。

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。

(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。

(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。

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。

(6) 特殊交易会计处理

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。

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) 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。

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。

8. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

(1) 合营安排的分类

合营安排分为共同经营和合营企业。

(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。

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。

10. 外币业务和外币报表折算

(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。

(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目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。

11. 金融工具

(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)。

(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。

当应收票据和应收账款同时满足以上条件时, 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。

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) 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。

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。

(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。

(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。

(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。

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。

(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:

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可利得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。

本公司在上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的, 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) 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。当应收票据和应收账款同时满足以上条件时, 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。

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	承兑人为信用风险较小的银行
应收票据组合 2	其他的承兑银行的银行承兑汇票及商业承兑汇票
应收账款组合 1	应收关联方款项
应收账款组合 2	账龄组合

5) 应收款项融资

按照三、11.(7)2) 中的描述确认和计量减值。当单项应收款项融资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款项融资划分为若干组合, 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
应收款项融资组合 1	承兑人为信用风险较小的银行
应收款项融资组合 2	其他的承兑银行的银行承兑汇票及商业承兑汇票

6) 其他应收款减值

按照三、11.(7)2) 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。对于按账龄划分组合的其他应收款, 账龄自确认之日起计算。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	押金及保证金
其他应收款组合 2	员工借款及备用金
其他应收款组合 3	其他

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。

本公司应收账款、其他应收款按账龄组合的预期信用损失率如下:

账龄	预期信用损失率 (%)
1 年以内	5
1 至 2 年	30
2 至 3 年	50
3 年以上	100

(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;
- 3) 股利的金额能够可靠计量。

以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失, 在终止确认、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。

(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。

(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。

12. 应收票据

(1) 应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

详见三、11.金融工具

13. 应收账款

(1) 应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

详见三、11.金融工具

14. 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, 相关具体会计处理方式见三、11.金融工具, 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。

15. 其他应收款

(1) 其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

详见三、11.金融工具

16. 存货

(1) 存货的类别

存货包括原材料、库存商品、发出商品等, 按成本与可变现净值孰低列示。

(2) 发出存货的计价方法

存货发出时的成本按加权平均法核算, 产成品成本包括原材料、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) 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。

(4) 存货的盘存制度

存货盘存制度采用永续盘存制。

(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。

17. 长期股权投资

(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。

(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, 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, 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, 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) 后续计量及损益确认方法

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。

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。

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) 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会计处理

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。

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。

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。

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。

18. 固定资产

(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。

(2) 各类固定资产的折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
电子设备	平均年限法	3-5	5.00	19.00-31.67
机器设备	平均年限法	5-10	5.00	9.5-19.00
办公设备	平均年限法	3-5	5.00	19.00-31.67
运输设备	平均年限法	4-5	5.00	19.00-23.75
房屋建筑物	平均年限法	20	5.00	4.75

19. 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。

20. 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。

21. 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。

(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。

(2) 使用权资产的初始计量

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) 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。

22. 无形资产

(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、专利权及非专利技术等。无形资产以实际成本计量。股东投入的无形资产, 按投入时各股东确认的资产评估值作为入账价值。

外购土地及建筑物的价款难以在土地使用权与建筑物之间合理分配的, 全部作为固定资产。专利权按法律规定的有效年限平均摊销。

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。

(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。

23. 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。

24. 职工薪酬

(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。

(2) 离职后福利

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。

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。

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。

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) 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。

(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。

25. 租赁负债

(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。

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。

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。

(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) 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。

26. 收入

(1) 按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

1) 各业务类型收入确认和计量一般原则

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。

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。

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) 各业务类型收入确认和计量具体政策

1) 按时点确认的收入

本公司销售表面活性剂等产品, 属于在某一时点履行的履约义务。内销产品收入确认需满足以下条件: 本公司已根据合同约定将产品交付给客户且客户已接受该商品, 取得客户签收单, 相关的经济利益很可能流入, 商品的法定所有权已转移。外销产品收入确认需满足以下条件: 本公司已根据合同约定将产品报关, 取得提单, 相关的经济利益很可能流入, 商品的法定所有权已转移。

27. 政府补助

(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。

(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) 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。

(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。

(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。

(6) 政策性优惠贷款贴息的处理

财政将贴息资金拨付给贷款银行, 由贷款银行以政策性优惠利率向企业提供贷款的, 按以下方法进行会计处理:

以实际收到的借款金额作为借款的入账价值, 按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

财政将贴息资金直接拨付给企业, 企业应当将对应的贴息冲减相关借款费用

28. 递延所得税资产/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。

除单项交易(包括承租人在租赁期开始日初始确认租赁负债并计入使用权资产的租赁交易, 以及因固定资产等存在弃置义务而确认预计负债并计入相关资产成本的交易等)之外, 对于其他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。对于前述单项交易因资产和负债的初始确认所产生的应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异, 在交易发生时分别确认相应的递延所得税负债和递延所得税资产。

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。

29. 租赁

(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。

(2) 本公司作为承租人

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“三、21.使用权资产”、“三、25.租赁负债”。

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。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) 其他和低价值资产租赁

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) 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。

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。

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。

(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。

(5) 售后租回

本公司按照“三、26.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。

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“三、11.金融工具”。

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“三、29.(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“三、11.金融工具”。

30. 重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

本报告期重要会计政策未发生变更。

(2) 重要会计估计变更

本报告期重要会计估计未发生变更。

四、税项

1. 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应纳税销售额	13%
企业所得税(注)	应纳税所得额	15%、25%
城市维护建设税	应纳流转税额	7%
教育费附加	应纳流转税额	3%
地方教育附加	应纳流转税额	2%

纳税主体名称	所得税税率
江苏万淇生物科技股份有限公司(以下简称“万淇生物”、“本公司”)	15%
万淇生物科技(泰州)有限公司(以下简称“万淇(泰州)”)	25%
万淇实业(上海)有限公司(以下简称“万淇实业”)	25%

2. 税收优惠

- 1) 本公司于 2023 年 11 月 6 日取得证书编号 GR202432006011 高新技术企业证书, 本公司被认定为高新技术企业, 有效期 3 年, 自 2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日本公司执行 15%的企业所得税税率。
- 2) 根据《财政部税务总局关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》(财政部税务总局公告 2024 年第 43 号), 自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日, 允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计 5%抵减应纳增值税税额。
- 3) 根据《财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号》, 自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日, 对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户减半征收资源税(不含水资源税)、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税(不含证券交易印花税)、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加。万淇(泰州)适用此政策。

五、合并财务报表项目注释

1. 货币资金

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
库存现金	18,895.63	3,096.13
银行存款	60,126,435.84	53,675,468.91
其他货币资金	4,547,194.90	
合计	64,692,526.37	53,678,565.04

2. 交易性金融资产

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	4,335,000.00	
其中: 权益工具投资	4,335,000.00	
合计	4,335,000.00	

3. 应收票据

(1) 应收票据分类列示

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
银行承兑票据	781,050.58	1,790,103.59
合计	781,050.58	1,790,103.59

(2) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据:

项目	2025年12月31日		2024年12月31日	
	期末终止确认金额	期末未终止确认金额	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	4,372,199.98		2,144,507.77	
合计	4,372,199.98		2,144,507.77	

4. 应收账款

(1) 应收账款分类披露

类别	2025年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例%	金额	计提比例%	
按组合计提坏账准备的应收账款	39,683,367.09	100.00	1,984,214.06	5.00	37,699,153.03
其中:					
组合1 性质组合					
组合2 账龄组合	39,683,367.09	100.00	1,984,214.06	5.00	37,699,153.03
合计	39,683,367.09	100.00	1,984,214.06	5.00	37,699,153.03

类别	2024年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例%	金额	计提比例%	
按组合计提坏账准备的应收账款	29,879,287.73	100.00	1,493,964.76	5.00	28,385,322.97
其中:					
组合1 性质组合					
组合2 账龄组合	29,879,287.73	100.00	1,493,964.76	5.00	28,385,322.97
合计	29,879,287.73	100.00	1,493,964.76	5.00	28,385,322.97

(2) 按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	2025年12月31日		
	应收账款	坏账准备	计提比例%
1年以内	39,683,367.09	1,984,214.06	5.00
合计	39,683,367.09	1,984,214.06	5.00

江苏万淇生物科技股份有限公司
2025年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

账龄	2024年12月31日		
	应收账款	坏账准备	计提比例%
1年以内	29,879,286.22	1,493,964.31	5.00
1至2年	1.51	0.45	30.00
合计	29,879,287.73	1,493,964.76	5.00

(3) 应收账款按账龄披露

账龄	2025年12月31日	2024年12月31日
1年以内	39,683,367.09	29,879,286.22
1至2年		1.51
小计	39,683,367.09	29,879,287.73
减: 坏账准备	1,984,214.06	1,493,964.76
合计	37,699,153.03	28,385,322.97

(4) 本期计提、收回或转回的应收账款坏账准备情况

类别	2024年12月31日	本期变动金额			2025年12月31日
		计提	收回或转回	转销或核销	
账龄组合	1,493,964.76	490,249.30			1,984,214.06
合计	1,493,964.76	490,249.30			1,984,214.06

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	2025年12月31日				
	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例%	坏账准备
第一名	4,180,044.00		4,180,044.00	13.99	209,002.20
第二名	3,668,348.00		3,668,348.00	12.28	183,417.40
第三名	3,142,080.00		3,142,080.00	10.52	157,104.00
第四名	2,359,482.40		2,359,482.40	7.90	117,974.12
第五名	1,671,478.46		1,671,478.46	5.59	83,573.92
合计	15,021,432.86		15,021,432.86	50.28	751,071.64

5. 应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

账龄	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据	3,320,544.00	3,884,759.55
合计	3,320,544.00	3,884,759.55

(2) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

项目	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	期末终止确认金额	期末未终止确认金额	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	10,033,131.32		7,660,123.91	
合计	10,033,131.32		7,660,123.91	

6. 预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账龄	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	金额	比例%	金额	比例%
1 年以内	1,526,058.63	100.00	325,819.16	100.00
合计	1,526,058.63	100.00	325,819.16	100.00

(2) 按预付对象归集的期末前五名的预付款情况:

单位名称	2025 年 12 月 31 日	占预付款项总额的比例%
太原科技大学	900,000.00	58.98
海安华新热电有限公司	273,049.62	17.89
国网江苏省电力有限公司海安市供电分公司	232,475.63	15.23
宁波得利时泵业有限公司	23,635.00	1.55
南通开发区恒友实业有限公司	22,810.00	1.49
合计	1,451,970.25	95.14

7. 其他应收款

(1) 其他应收款分类

江苏万淇生物科技股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
应收利息		
应收股利		
其他应收款	50,000.00	76,156.00
合计	50,000.00	76,156.00

(2) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
业务往来		21,480.00
押金及保证金	50,000.00	70,000.00
合计	50,000.00	91,480.00

2) 其他应收款坏账准备计提情况:

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)	
2024 年 12 月 31 日余额	15,324.00			15,324.00
2024 年 12 月 31 日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	1,245.00			1,245.00
本期转回	75.00			75.00
本期转销				
本期核销				
其他变动	16,494.00			16,494.00
2025 年 12 月 31 日余额				

3) 按账龄披露其他应收款

江苏万淇生物科技股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

账龄	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
1 年以内		26,480.00
3 年以上	50,000.00	65,000.00
小计	50,000.00	91,480.00
减: 坏账准备		15,324.00
合计	50,000.00	76,156.00

4) 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	2025 年 12 月 31 日	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
纳爱斯集团有限公司	押金及保证金	50,000.00	3 年以上	100.00	
合计		50,000.00		100.00	

8. 存货

(1) 存货分类

项目	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	12,853,164.31		12,853,164.31	11,600,214.57		11,600,214.57
库存商品	8,838,327.23		8,838,327.23	5,210,960.99		5,210,960.99
发出商品	4,093,747.37		4,093,747.37	2,048,298.96		2,048,298.96
合计	25,785,238.91		25,785,238.91	18,859,474.52		18,859,474.52

注: 本公司董事会认为, 本公司存货不存在减值迹象, 无需计提减值准备。

9. 其他流动资产

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
未抵扣进项税	2,229,660.18	940,249.89
合计	2,229,660.18	940,249.89

10. 固定资产

(1) 固定资产汇总情况

江苏万淇生物科技股份有限公司
2025年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
固定资产	73,168,994.12	36,369,311.29
固定资产清理		
合计	73,168,994.12	36,369,311.29

(2) 固定资产情况

项目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	办公设备	电子设备	合计
一、账面原值:						
1.2024年12月31日	22,941,783.30	54,233,020.32	1,219,738.52	493,994.00	388,436.87	79,276,973.01
2.本期增加金额	16,206,026.84	27,480,273.10	880,026.54		100,348.45	44,666,674.93
(1) 购置	501,459.53	2,356,591.50	880,026.54		100,348.45	3,838,426.02
(2) 在建工程转入	15,704,567.31	25,123,681.60				40,828,248.91
3.本期减少金额	1,461,472.68	305,781.34	712,566.37			2,479,820.39
(1) 处置或报废		90,216.50	712,566.37			802,782.87
(2) 企业合并减少	1,461,472.68	215,564.84				1,677,037.52
4.2025年12月31日	37,686,337.46	81,407,512.08	1,387,198.69	493,994.00	488,785.32	121,463,827.55
二、累计折旧						
1.2024年12月31日	10,982,097.18	30,162,914.63	1,064,827.83	457,973.07	239,849.01	42,907,661.72
2.本期增加金额	1,386,071.75	5,763,258.40	74,640.48	3,995.76	69,543.12	7,297,509.51
(1) 计提	1,386,071.75	5,763,258.40	74,640.48	3,995.76	69,543.12	7,297,509.51
3.本期减少金额	1,020,624.81	212,774.94	676,938.05			1,910,337.80
(1) 处置或报废		85,705.67	676,938.05			762,643.72
(2) 企业合并减少	1,020,624.81	127,069.27				1,147,694.08
4.2025年12月31日	11,347,544.12	35,713,398.09	462,530.26	461,968.83	309,392.13	48,294,833.43
三、减值准备						
1.2024年12月31日						
2.本期增加金额						
(1) 企业合并增加						
3.本期减少金额						
(1) 企业合并减少						
4.2025年12月31日						

江苏万淇生物科技股份有限公司
 2025 年度财务报表附注
 （除特别注明外，金额单位为人民币元）

项目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	办公设备	电子设备	合计
四、账面价值						
1.2025 年 12 月 31 日	26,338,793.34	45,694,113.99	924,668.43	32,025.17	179,393.19	73,168,994.12
2.2024 年 12 月 31 日	11,959,686.12	24,070,105.69	154,910.69	36,020.93	148,587.86	36,369,311.29

11. 在建工程

(1) 在建工程汇总情况

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
在建工程		10,268,399.02
合计		10,268,399.02

江苏万淇生物科技股份有限公司
 2025 年度财务报表附注
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

(2) 在建工程情况

项目	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
年产 3 万吨烷基糖苷表面活性剂项目				10,268,399.02		10,268,399.02
蒸汽管道	1,605,905.96	1,605,905.96		1,605,905.96	1,605,905.96	
合计	1,605,905.96	1,605,905.96		11,874,304.98	1,605,905.96	10,268,399.02

(3) 重要在建工程项目本期变动情况:

项目名称	预算数	2024 年 12 月 31 日	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	2025 年 12 月 31 日	工程累计投入占预算比例%	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率%	资金来源
年产 3 万吨烷基糖苷表面活性剂项目	50,000,000.00	10,268,399.02	29,899,259.82	40,167,658.84			80.34	已竣工验收	263,998.94	225,427.16	2.29	借款及自有资金
合计		10,268,399.02	29,899,259.82	40,167,658.84					263,998.94	225,427.16		

12. 无形资产

(1) 无形资产情况

项目	土地	专利	非专利技术	合计
一、账面原值				
1.2024 年 12 月 31 日	24,903,727.01	50,000.00	2,050,000.00	27,003,727.01
2.本期增加金额			1,491,517.80	1,491,517.80
(1) 购置			1,491,517.80	1,491,517.80
3.本期减少金额	16,663,727.01			16,663,727.01
(1) 企业合并减少	16,663,727.01			16,663,727.01
4.2025 年 12 月 31 日	8,240,000.00	50,000.00	3,541,517.80	11,831,517.80
二、累计摊销				
1.2024 年 12 月 31 日	3,035,924.45	50,000.00	2,050,000.00	5,135,924.45
2.本期增加金额	577,829.32		74,575.89	652,405.21
(1) 计提	577,829.32		74,575.89	652,405.21
3.本期减少金额	2,138,282.49			2,138,282.49
(1) 企业合并减少	2,138,282.49			2,138,282.49
4.2025 年 12 月 31 日	1,475,471.28	50,000.00	2,124,575.89	3,650,047.17
三、减值准备				
1.2024 年 12 月 31 日				
2.本期增加金额				
(1) 计提				
3.本期减少金额				
(1) 企业合并减少				
4.2025 年 12 月 31 日				
四、账面价值				
1.2025 年 12 月 31 日	6,764,528.72		1,416,941.91	8,181,470.63
2.2024 年 12 月 31 日	21,867,802.56			21,867,802.56

13. 递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵消的递延所得税资产

项目	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	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
信用减值准备	1,954,702.60	293,205.39	1,494,039.76	224,105.96
合计	1,954,702.60	293,205.39	1,494,039.76	224,105.96

(2) 未经抵消的递延所得税资产

项目	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	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
折旧与摊销税会差异	8,293,203.04	1,243,980.46	9,486,432.80	1,422,964.92
合计	8,293,203.04	1,243,980.46	9,486,432.80	1,422,964.92

14. 其他非流动资产

项目	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
长期资产购买款				3,952,172.19		3,952,172.19
预付工程款				7,029,590.38		7,029,590.38
合计				10,981,762.57		10,981,762.57

15. 所有权或使用权受限资产

项目	2025 年 12 月 31 日			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	4,547,194.90	4,547,194.90	银行承兑汇票保证金	受限中
固定资产(注 1)	13,873,737.90	6,323,249.33	借款抵押物	受限中
合计	18,420,932.80	10,870,444.23		

注(1) 抵押借款

本公司与江苏海安农村商业银行股份有限公司签订了 34,000,000.00 元的流动资金循环借款合同, 合同借款日期 2024 年 3 月 27 日至 2026 年 6 月 5 日, 合同编号(2024)海农商行流循借[G3]第 0046 号, 本公司签署了 34,000,000.00 元的最高额抵押合同, 合同编号(2024)海农商行高抵字[G3]第 0048 号, 抵押物为江苏省海安市南海大道中 268 号的房产, 产证号为苏(2023)海安市不动产权第 0022971 号。

16. 短期借款

(1) 短期借款分类

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
抵押+保证借款 (注 1)	100,000.00	1,101,944.47
信用借款		11,615,236.46
保证借款 (注 2)	9,540,787.70	
合计	9,640,787.70	12,717,180.93

注 1 抵押+保证借款

本公司与江苏海安农村商业银行股份有限公司签订了 34,000,000.00 元的流动资金循环借款合同, 借款额度期限为 2024 年 3 月 27 日起至 2026 年 6 月 5 日, 合同编号(2024)海农商行流循借[G3]第 0046 号。本公司签署了 34,000,000.00 元的最高额抵押合同, 合同编号(2024)海农商行高抵字[G3]第 0048 号, 抵押物为江苏省海安市南海大道中 268 号的房产, 产证号为苏(2023)海安市不动产权第 0022971 号。本公司股东荆丰伟提供 34,000,000.00 元的最高额保证, 合同编号(2024)海农商行高保字[G3]第 0051 号。

注 2 保证借款

1、本公司与江苏银行股份有限公司南通支行签订了 10,000,000.00 元的最高额综合授信合同, 协议借款日期 2025 年 01 月 13 日至 2026 年 01 月 12 日, 协议编号 SX053225000440, 本公司股东毛炜提供 10,000,000.00 元的最高额不可撤销担保书, 编号为 BZ053225000090, 本公司股东荆丰伟提供 10,000,000.00 元的最高额不可撤销担保书 BZ053225000089。

2、本公司与广发银行股份有限公司海安支行签订了 10,000,000.00 元的授信协议, 授信合同有效期自合同生效日起至 2025 年 08 月 12 日, 协议编号:(2024)通银字第 000042 号, 本公司股东荆丰伟提供 10,000,000.00 元的最高额不可撤销担保书, 编号:(2024)通银字第 000042 号-担保 01。

17. 应付票据

种类	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	7,415,399.00	
合计	7,415,399.00	

18. 应付账款

(1) 应付账款列示

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
1 年以内	22,235,441.38	18,430,396.06
3 年以上		41,850.00
合计	22,235,441.38	18,472,246.06

19. 合同负债

江苏万淇生物科技股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
1 年以内	3,287,885.41	4,428,887.19
1 至 2 年		123,028.41
合计	3,287,885.41	4,551,915.60

20. 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
一、短期薪酬	3,085,661.33	14,015,662.30	13,299,831.84	3,801,491.79
二、离职后福利-设定提存计划		742,304.32	742,304.32	
三、辞退福利		139,220.69	139,220.69	
四、一年内到期的其他福利				
合计	3,085,661.33	14,897,187.31	14,181,356.85	3,801,491.79

(2) 短期薪酬列示

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
1、工资、奖金、津贴和补贴	3,085,661.33	12,858,082.54	12,142,252.08	3,801,491.79
2、职工福利费		368,022.89	368,022.89	
3、社会保险费		455,844.23	455,844.23	
其中：医疗保险费		425,765.73	425,765.73	
工伤保险费		30,078.50	30,078.50	
4、住房公积金		260,952.00	260,952.00	
5、工会经费和职工教育经费		72,760.64	72,760.64	
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
8、其他				
合计	3,085,661.33	14,015,662.30	13,299,831.84	3,801,491.79

(3) 设定提存计划列示

江苏万淇生物科技股份有限公司
2025年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目	2024年12月31日	本期增加	本期减少	2025年12月31日
1、基本养老保险		719,810.08	719,810.08	
2、失业保险费		22,494.24	22,494.24	
3、企业年金缴费				
4、其他				
合计		742,304.32	742,304.32	

21. 应交税费

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
企业所得税	3,563,195.91	3,308,778.35
土地使用税	40,033.00	64,210.30
房产税	60,874.09	40,369.11
其他	38,713.78	38,214.56
合计	3,702,816.78	3,451,572.32

22. 其他应付款

(1) 其他应付款分类

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
其他应付款	1,861,144.56	1,952,222.22
合计	1,861,144.56	1,952,222.22

(2) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
业务往来	1,861,144.56	1,831,919.52
押金保证金		8,426.00
其他		111,876.70
合计	1,861,144.56	1,952,222.22

23. 一年内到期的非流动负债

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
一年内到期的长期借款	1,141,246.00	212,766.00
合计	1,141,246.00	212,766.00

24. 其他流动负债

(1) 其他流动负债分类列示

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
待转销项税	198,605.84	209,995.75
合计	198,605.84	209,995.75

25. 长期借款

(1) 长期借款分类

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
保证借款 (注 1)	11,876,877.24	4,893,551.00
合计	11,876,877.24	4,893,551.00

注 1: 公司与招商银行股份有限公司海安支行签订了 24,500,000.00 元的固定资产贷款, 提款期自 2024 年 06 月 11 日起至 2025 年 05 月 16 日止, 借款合同编号 513HT240607T000113, 本公司股东荆丰伟提供 24,500,000.00 元的最高额不可撤销担保书, 编号为 513HT240607T00011301。

26. 股本

项目	2024 年 12 月 31 日	本次变动增减 (+、—)					2025 年 12 月 31 日
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	32,940,000.00						32,940,000.00

27. 资本公积

江苏万淇生物科技股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
资本溢价 (股本溢价)	29,274,079.74		2,234,082.26	27,039,997.48
合计	29,274,079.74		2,234,082.26	27,039,997.48

注: 本公司本期资本公积-股本溢价减少主要系收购少数股东股权。

28. 盈余公积

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
法定盈余公积	14,270,974.75	2,199,025.25		16,470,000.00
合计	14,270,974.75	2,199,025.25		16,470,000.00

29. 未分配利润

项目	2025 年度	2024 年度
调整前上期末未分配利润	44,058,053.40	34,539,772.81
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	44,058,053.40	34,539,772.81
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	47,230,200.05	38,118,194.64
减: 提取法定盈余公积	2,199,025.25	3,894,914.05
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	9,882,000.00	24,705,000.00
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	79,207,228.20	44,058,053.40

30. 少数股东权益

项目	2025 年度	2024 年度
归属于普通股少数股东的权益		16,138,648.10
合计		16,138,648.10

31. 营业收入和营业成本

项目	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	297,351,261.22	228,555,945.88	229,962,173.98	162,207,633.97

江苏万淇生物科技股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
其他业务	463,941.24	13,827.17	290,206.59	
合计	297,815,202.46	228,569,773.05	230,252,380.57	162,207,633.97

(1) 主营业务分产品

项目	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
糖苷	291,393,395.00	223,658,555.44	223,388,186.75	156,911,477.45
助剂及其他	5,957,866.22	4,897,390.44	6,573,987.23	5,296,156.52
合计	297,351,261.22	228,555,945.88	229,962,173.98	162,207,633.97

32. 税金及附加

项目	2025 年度	2024 年度
城市维护建设税	311,797.49	477,085.41
教育费附加	222,712.50	343,258.82
房产税	184,486.08	160,915.83
土地使用税	248,782.10	256,841.20
印花税	181,306.63	148,734.08
环保税	12,266.76	
合计	1,161,351.56	1,386,835.34

33. 销售费用

项目	2025 年度	2024 年度
展会费	448,980.11	565,527.91
工资薪酬	1,978,595.78	1,670,549.70
交通差旅费	208,931.12	167,747.48
广告费	563,716.24	558,609.32
业务招待费	241,411.19	243,470.73
其他	917,965.86	1,524,807.79
合计	4,359,600.30	4,730,712.93

34. 管理费用

项目	2025 年度	2024 年度
办公费	636,695.59	652,397.14
工资及社保	4,132,810.72	3,594,349.38
咨询服务费	302,703.64	552,402.83
交通差旅费	194,810.97	110,550.28
水电费	403,870.59	426,354.79
无形资产摊销	652,405.21	708,400.63
业务招待费	204,805.82	292,002.75
折旧	1,034,243.01	811,481.96
安全费	501,571.26	248,365.51
环境保护费	137,592.83	147,783.85
其他	273,792.03	608,364.11
合计	8,475,301.67	8,152,453.23

35. 研发费用

项目	2025 年度	2024 年度
直接投入	5,989,787.85	6,160,942.24
职工薪酬	2,318,948.32	2,522,465.20
折旧	567,814.91	389,649.26
技术开发费	1,698,175.74	1,351,800.00
其它	48,273.66	10,710.79
合计	10,623,000.48	10,435,567.49

36. 财务费用

项目	2025 年度	2024 年度
利息费用	526,082.13	413,360.90
减:利息收入	569,266.44	460,372.67
利息净支出	-43,184.31	-47,011.77
汇兑损失	950,428.34	646,002.51

江苏万淇生物科技股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目	2025 年度	2024 年度
减:汇兑收益	1,041,335.69	1,072,570.26
汇兑净损失	-90,907.35	-426,567.75
银行手续费	180,810.40	147,547.78
合计	46,718.74	-326,031.74

37. 其他收益

产生其他收益的来源	2025 年度	2024 年度
1、增值税进项税加计扣除	1,259,772.28	818,361.58
2、其他政府补助	379,034.01	362,619.25
合计	1,638,806.29	1,180,980.83

38. 投资收益

项目	2025 年度	2024 年度
交易性金融资产在持有期间的投资收益	527,479.27	669,281.52
处置长期股权投资产生的投资收益	12,795,915.26	
合计	13,323,394.53	669,281.52

39. 信用减值损失

项目	2025 年度	2024 年度
应收账款坏账损失	-490,249.30	-426,983.99
其他应收款坏账损失	-1,170.00	-15,324.00
合计	-491,419.30	-442,307.99

40. 资产减值损失

项目	2025 年度	2024 年度
在建工程减值损失		-1,605,905.96
合计		-1,605,905.96

41. 资产处置收益

江苏万淇生物科技股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

资产处置收益的来源	2025 年度	2024 年度
非流动资产处置损益	-3,610,181.53	
合计	-3,610,181.53	

42. 营业外收入

项目	2025 年度	计入当期非经常性损益的金额
罚款收入	200.00	200.00
其他	31,203.43	31,203.43
合计	31,403.43	31,403.43

项目	2024 年度	计入当期非经常性损益的金额
罚款收入	31,696.00	31,696.00
其他	17,312.96	17,312.96
合计	49,008.96	49,008.96

43. 营业外支出

项目	2025 年度	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	2,712,039.60	2,712,039.60
对外捐赠	100,000.00	100,000.00
税收滞纳金	9,861.71	9,861.71
合计	2,821,901.31	2,821,901.31

项目	2024 年度	计入当期非经常性损益的金额
个税调整	50,262.17	50,262.17
质量赔款	24,444.45	24,444.45
对外捐赠	10,000.00	10,000.00
税收滞纳金	2,979.55	2,979.55
其他	9,738.90	9,738.90
合计	97,425.07	97,425.07

44. 所得税费用

(1) 所得税费用表

项目	2025 年度	2024 年度
当期所得税费用	5,463,286.05	5,567,673.80
递延所得税费用	100,803.03	-81,893.03
合计	5,564,089.08	5,485,780.77

45. 现金流量表项目

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	2025 年度	2024 年度
业务往来款	729,524.92	167,881.50
利息收入	569,266.44	460,372.67
政府补助	379,034.01	365,910.46
营业外收入	31,203.43	27,474.44
受限资金收回		60,140.00
合计	1,709,028.80	1,081,779.07

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	2025 年度	2024 年度
各项付现费用	12,807,398.24	13,813,947.86
往来款	2,384,441.01	854,259.87
营业外支出	668,864.42	63,156.72
受限资金流出	4,547,194.90	
合计	20,407,898.57	14,731,364.45

(3) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	2025 年度	2024 年度
收购股权款	18,228,000.00	
票据贴现	10,143.93	
合计	18,238,143.93	

46. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

江苏万淇生物科技股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

补充资料	2025 年度	2024 年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	47,085,469.69	37,933,060.87
加: 资产减值准备		1,605,905.96
信用减值损失	491,419.30	442,307.99
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	7,297,509.51	5,261,895.08
使用权资产折旧		
无形资产摊销	652,405.21	708,400.63
长期待摊费用摊销		
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)	3,610,181.53	
固定资产报废损失(收益以“—”号填列)	2,153,036.89	7,433.69
公允价值变动损失(收益以“—”号填列)		
财务费用(收益以“—”号填列)	402,196.34	18,024.92
投资损失(收益以“—”号填列)	-13,323,394.53	-669,281.52
递延所得税资产减少(增加以“—”号填列)	-69,099.43	-64,058.84
递延所得税负债增加(减少以“—”号填列)	-178,984.46	-17,834.19
存货的减少(增加以“—”号填列)	-6,925,764.39	-5,931,130.86
经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)	-10,678,980.56	-13,316,797.36
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	13,785,362.01	11,237,929.79
其他(注 1)	-4,547,194.90	60,140.00
经营活动产生的现金流量净额	39,754,162.21	37,275,996.16
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		
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	60,145,331.47	53,678,565.04
减: 现金的期初余额	53,678,565.04	37,760,495.40
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	6,466,766.43	15,918,069.64

注 1: 受限资金应付票据保证金影响-4,547,194.90。

(2) 本期收到的处置子公司的现金净额

江苏万淇生物科技股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目	金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	24,565,000.00
减: 丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	330,186.26
加: 以前期间处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	
处置子公司收到的现金净额	24,234,813.74

(3) 现金和现金等价物的构成

项目	2025 年度	2024 年度
一、现金	60,145,331.47	53,678,565.04
其中: 库存现金	18,895.63	3,096.13
可随时用于支付的银行存款	60,126,435.84	53,675,468.91
可随时用于支付的其他货币资金		
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	60,145,331.47	53,678,565.04
其中: 母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

六、研发支出

1、按费用性质列示

项目	本期发生额	上期发生额
直接投入	5,989,787.85	6,160,942.24
职工薪酬	2,318,948.32	2,522,465.20
折旧	567,814.91	389,649.26
技术开发费	1,698,175.74	1,351,800.00
其它	48,273.66	10,710.79
合计	10,623,000.48	10,435,567.49
其中: 费用化研发支出	10,623,000.48	10,435,567.49
资本化研发支出		

七、合并范围变更

1、处置子公司

子公司名称	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的处置价款	丧失控制权时点的处置比例 (%)	丧失控制权时点的处置方式	丧失控制权时点的判断依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例 (%)	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的账面价值	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失
万淇生物科技（泰州）有限公司	2025 年 11 月 30 日	24,565,000.00	85.00	转让	交割	12,795,915.26	15.00	4,335,000.00	4,335,000.00	0.00

八、在其他主体中的权益

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	
万淇实业(上海)有限公司	上海市	上海市	批发业	100.00		投资设立

九、政府补助

1. 计入当期损益的政府补助

类型	本期发生额	上期发生额
加计抵减	1,259,772.28	818,361.58
其他	379,034.01	362,619.25
合计	1,638,806.29	1,180,980.83

十、与金融工具相关的风险

本公司的金融工具包括交易性金融资产、应收票据、应收账款、其他应收款等, 本公司的金融负债包括短期借款、应付票据、应付账款和其他应付款, 各项金融工具的详细情况说明见本附注五相关项目。本公司在日常活动中面临各种金融工具的风险, 主要包括信用风险、流动性风险、市场风险, 管理层全权负责建立并监督本公司的风险管理架构, 以及制定和监察本公司的风险管理政策。

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。

本公司的信用风险主要来自银行存款和应收款项。为控制上述相关风险, 本公司分别采取了以下措施:

(1) 银行存款

本公司将银行存款存放于信用评级较高的金融机构, 故其信用风险较低。

(2) 应收款项

本公司持续对采用信用方式交易的客户进行信用评估。

本公司截止至 2025 年 12 月 31 日, 应收账款期末余额为 39,683,367.09 元, 其中 1 年以内的应收账款为 39,683,367.09 元, 应收账款回款高, 本公司不存在其他重大的信用集中风

险。

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

为控制该项风险,本公司在必要时将会综合运用票据结算、银行借款等多种融资手段,并采取长、短期融资方式适当结合,优化融资结构的方法,保持融资持续性与灵活性之间的平衡。截止 2025 年 12 月 31 日,本公司流动性充足,流动性风险较低。

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。

(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。本公司不存在重大汇率风险

(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。利率风险可源于已确认的计息金融工具和未确认的金融工具(如某些贷款承诺)。本公司对利率波动敏感性不强,不存在重大利率风险。

(3) 其他价格风险

其他价格风险,是指汇率风险和利率风险以外的市场价格变动而发生波动的风险,无论这些变动是由于与单项金融工具或其发行方有关的因素而引起的,还是由于与市场内交易的所有类似金融工具有关的因素而引起的。其他价格风险可源于商品价格或权益工具价格等的变化。

十一、 关联方及关联交易

1. 本公司控股股东及实际控制人情况

公司股东荆丰伟直接持有公司股份 50.53%, 通过上海项允实业发展有限公司及上海侠虞企业管理合伙企业(有限合伙)间接持有公司股份 20.49%, 合计持有公司股份 71.02%, 为公司的实际控制人。

2. 本公司的子公司情况

本公司子公司情况详见附注: 8.1 。

3. 关联交易情况

(1) 关联担保情况

本公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
荆丰伟	10,000,000.00	2024 年 08 月 09 日	2025 年 08 月 25 日	是
	10,000,000.00	2025 年 01 月 13 日	2026 年 01 月 12 日	否
	20,000,000.00	2023 年 12 月 20 日	2024 年 12 月 19 日	是
	34,000,000.00	2024 年 03 月 27 日	2026 年 06 月 05 日	否
	10,000,000.00	2024 年 08 月 13 日	2025 年 08 月 13 日	是
	24,500,000.00	2024 年 06 月 11 日	2027 年 05 月 16 日	否

关联担保情况说明

注 1: 本公司与招商银行股份有限公司南通支行签订了 10,000,000.00 元的授信协议, 协议借款日期 2024 年 08 月 09 日起至 2025 年 08 月 25 日, 协议编号 513XY240829T000177, 本公司股东荆丰伟提供 10,000,000.00 元的最高额不可撤销担保书, 编号为 513XY240829T00017702。此授信协议对应借款已于 2025 年 11 月 11 日还清。

注 2: 本公司与江苏银行股份有限公司南通支行签订了 10,000,000 元的最高额综合授信合同, 协议借款日期 2025 年 01 月 13 日至 2026 年 01 月 12 日, 协议编号 SX053225000440, 本公司股东毛炜提供 10,000,000.00 元的最高额不可撤销担保书, 编号为 BZ053225000090, 本公司股东荆丰伟提供 10,000,000.00 元的最高额不可撤销担保书 BZ053225000089。

注 3: 本公司与民生银行股份有限公司南通支行签订了 20,000,000.00 元的授信协议, 可用额度 12,000,000.00 元, 期限 2023 年 12 月 20 日至 2024 年 12 月 19 日, 协议编号公授信字第 ZH2300000154829 号。公司股东荆丰伟提供 20,000,000.00 元最高额连带保证担保, 编号公高保字第 DB2300000073121 号, 期限 2023 年 12 月 20 日至 2024 年 12 月 19 日。此授信协议对应的借款已于 2025 年 03 月 25 日还清。

注 4: 本公司与江苏海安农村商业银行股份有限公司签订了 34,000,000.00 元的流动资金循环借款合同, 合同借款日期 2024 年 3 月 27 日至 2026 年 6 月 5 日, 合同编号(2024)海农商行流循借【G3】第 0046 号, 本公司签署了 34,000,000.00 元的最高额抵押合同, 合同编号(2024)海农商行高抵字【G3】第 0048 号, 抵押物为江苏省海安市南海大道中 268 号的房产, 产权证号为苏(2023)海安市不动产权第 0022971 号。本公司股东荆丰伟提供 34,000,000.00 元最高额保证, 协议日期 2024 年 3 月 27 日至 2026 年 6 月 5 日, 合同编号:(2024)海农商行高保字【G3】第 0051 号。

注 5: 本公司与广发银行股份有限公司海安支行签订了 10,000,000.00 元的授信协议, 授信合同有效期自合同生效日起至 2025 年 08 月 12 日, 协议编号:(2024)通银字第 000042 号, 本公司股东荆丰伟提供 10,000,000.00 元的最高额不可撤销担保书, 编号:(2024)通银字第 000042 号-担保 01。

注 6: 本公司与招商银行股份有限公司海安支行签订了 24,500,000.00 元的固定资产借款合同, 合同借款日期 2024 年 6 月 11 日至 2027 年 5 月 16 日, 借款合同编号 513HT240607T000113, 本公司股东荆丰伟提供 24,500,000.00 元的最高额不可撤销担保书, 编号为 513HT240607T00011301。

十二、 承诺及或有事项

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

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。

十三、 资产负债表日后事项

(1) 利润分配情况

根据公司 2026 年 3 月 26 日召开的第三届董事会第十次会议和第三届监事会第六次会议, 本公司本期利润分配方案如下: 每 10 股派发现金股利 3 元人民币(含税)。

十四、 母公司财务报表主要项目注释

1. 应收账款

(1) 应收账款分类披露

类别	2025年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例%	金额	计提比例%	
按组合计提坏账准备的应收账款	39,093,137.83	100.00	1,954,702.60	5.00	37,138,435.23
其中:					
组合1 性质组合					
组合2 账龄组合	39,093,137.83	100.00	1,954,702.60	5.00	37,138,435.23
合计	39,093,137.83	100.00	1,954,702.60	5.00	37,138,435.23

类别	2024年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例%	金额	计提比例%	
按组合计提坏账准备的应收账款	29,879,287.73	100.00	1,493,964.76	5.00	28,385,322.97
其中:					
组合1 性质组合					
组合2 账龄组合	29,879,287.73	100.00	1,493,964.76	5.00	28,385,322.97
合计	29,879,287.73	100.00	1,493,964.76	5.00	28,385,322.97

(1) 按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	2025年12月31日		
	应收账款	坏账准备	计提比例%
1年以内	39,093,137.83	1,954,702.60	5.00
合计	39,093,137.83	1,954,702.60	5.00

账龄	2024年12月31日		
	应收账款	坏账准备	计提比例%
1年以内	29,879,286.22	1,493,964.31	5.00

江苏万淇生物科技股份有限公司
2025年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

账龄	2024年12月31日		
	应收账款	坏账准备	计提比例%
1至2年	1.51	0.45	30.00
合计	29,879,287.73	1,493,964.76	5.00

(2) 应收账款按账龄披露

账龄	2025年12月31日	2024年12月31日
1年以内	39,093,137.83	29,879,286.22
1至2年		1.51
小计	39,093,137.83	29,879,287.73
减: 坏账准备	1,954,702.60	1,493,964.76
合计	37,138,435.23	28,385,322.97

(3) 本期计提、收回或转回的应收账款坏账准备情况

类别	2024年12月31日	本期变动金额			2025年12月31日
		计提	收回或转回	转销或核销	
账龄组合	1,493,964.76	460,737.84			1,954,702.60
合计	1,493,964.76	460,737.84			1,954,702.60

2. 其他应收款

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
其他应收款	50,000.00	51,425.00
合计	50,000.00	51,425.00

1) 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	2025年12月31日	2024年12月31日
押金及保证金	50,000.00	50,000.00
业务往来		1,500.00

江苏万淇生物科技股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

款项性质	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
合计	50,000.00	51,500.00

2) 其他应收款坏账准备计提情况:

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)	
2024 年 12 月 31 日余额	75.00			75.00
2024 年 12 月 31 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				
本期转回	75.00			75.00
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额				

3) 按账龄披露其他应收款

账龄	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
1 年以内		1,500.00
3 年以上	50,000.00	50,000.00
小计	50,000.00	51,500.00
减: 坏账准备		75.00
合计	50,000.00	51,425.00

江苏万淇生物科技股份有限公司
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. 长期股权投资

项目	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	2,200,000.00		2,200,000.00	42,732,000.00		42,732,000.00
合计	2,200,000.00		2,200,000.00	42,732,000.00		42,732,000.00

(1) 对子公司投资

被投资单位	2024 年 12 月 31 日 (账面价值)	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日 (账面价值)	本期计提减值准备	减值准备期末余额
万淇生物科技(泰州)有限公司	42,532,000.00	18,228,000.00	60,760,000.00			
万淇实业(上海)有限公司	200,000.00	2,000,000.00		2,200,000.00		
合计	42,732,000.00	20,228,000.00	60,760,000.00	2,200,000.00		

4. 营业收入和营业成本

项目	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	297,351,261.22	228,555,945.88	229,962,173.98	162,207,633.97
其他业务	438,742.06	8,576.00	290,206.59	
合计	297,790,003.28	228,564,521.88	230,252,380.57	162,207,633.97

5. 投资收益

项目	2025 年度	2024 年度
交易性金融资产在持有期间的投资收益	84,172.75	60,433.87
处置长期股权投资产生的投资收益	-1,860,000.00	
合计	-1,775,827.25	60,433.87

十五、 补充资料

1. 非经常性损益明细表

项目	2025 年度	2024 年度
非流动性资产处置损益, 包括已计提资产减值准备的冲销部分	11,045,733.73	
计入当期损益的政府补助, 但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	1,638,806.29	1,180,980.83
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外, 非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	-1,332,520.73	669,281.52
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,790,497.88	-48,416.11
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小计	8,561,521.41	1,801,846.24
减: 对所得税的影响	2,161,160.83	332,835.14
少数股东权益影响额 (税后)	57,388.66	140,755.94
对本年度合并净利润的影响金额	6,342,971.92	1,328,255.16

2. 净资产收益率及每股收益

2025 年度

报告期利润	加权平均净资产收益率%	每股收益	
		基本每股收益 (元/股)	稀释每股收益 (元/股)
归属于公司普通股股东的净利润	34.13	1.43	1.43
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	29.54	1.24	1.24

3. 主要财务报表项目的异常情况及原因说明

主要报表项目	增减额	增减率%	主要原因
交易性金融资产	4,335,000.00	100.00	主要系对万淇(泰州)控制权发生改变所致

江苏万淇生物科技股份有限公司
2025年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

主要报表项目	增减额	增减率%	主要原因
应收票据	-1,009,053.01	-56.37	主要是客户使用票据结算货款, 票据未到期
应收账款	9,313,830.06	32.81	主要是本期销售货物并且货款未到期, 客户暂未支付
预付款项	1,200,239.47	368.38	主要系预付预付产学研费用所致
其他应收款	-26,156.00	-34.35	主要系部分押金及保证金收回
存货	6,925,764.39	36.72	主要系收入增长, 采购量随之上涨, 且有一定备货
其他流动资产	1,289,410.29	137.13	主要是本期未抵扣进项税重分类所致
固定资产	36,799,682.83	101.18	主要是本期在建工程转固转入所致
在建工程	-10,268,399.02	-100.00	主要是本期在建工程转固转入所致
无形资产	-13,686,331.93	-62.59	主要是丧失本期转让的子公司的大额土地使用权所致
递延所得税资产	69,099.43	30.83	主要系收入增长导致应收账款坏账增长所致
其他非流动资产	-10,981,762.57	-100.00	主要是预付长期资产款重分类所致
一年内到期的非流动负债	928,480.00	436.39	主要系一年内到期的长期借款重分类所致
长期借款	6,983,326.24	142.70	主要系本期增加银行贷款所致
未分配利润	35,149,174.80	79.78	主要系本期销量增加, 利润增加所致
少数股东权益	-16,138,648.10	-100.00	主要系对外转让子公司股权收款所致
主营业务成本	66,348,311.91	40.90	主要系本期销量增加, 成本增加所致
财务费用	372,750.48	-114.33	主要系本期汇率变动汇兑损失增加所致
其他收益	457,825.46	38.77	主要系本期收到的政府补助增加
投资收益	12,654,113.01	1,890.70	主要系本期处置子公司股权所致
资产减值损失	1,605,905.96	-100.00	主要系上期投资蒸汽管道损失所致
营业外收入	-17,605.53	-35.92	主要系本期罚款收入减少所致
营业外支出	2,724,476.24	2,796.48	主要系非流动资产毁损报废损失所致

十六、 财务报表之批准

本财务报表业经本公司董事会批准通过。

江苏万淇生物科技股份有限公司

法定代表人：荆丰伟

主管会计工作的负责人：杨加萍

会计机构负责人：杨加萍

日期：2026 年 3 月 26 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, 包括已计提资产减值准备的冲销部分	11,045,733.73
计入当期损益的政府补助, 但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	1,638,806.29
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外, 非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	-1,332,520.73
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,790,497.88
非经常性损益合计	8,561,521.41
减: 所得税影响数	2,161,160.83
少数股东权益影响额(税后)	57,388.66
非经常性损益净额	6,342,971.92

三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用