



伊宝馨

NEEQ: 873953

浙江伊宝馨生物科技股份有限公司

ZHEJIANG WORLDBESTVE BIOTECHNOLOGY CO., LTD



年度报告

2025

重要提示

- 一、公司控股股东、实际控制人、董事、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、公司负责人黄茂清、主管会计工作负责人戚中华及会计机构负责人（会计主管人员）斯晨燕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，存在未出席审议的董事。
董事朱江因公务原因未出席公司董事会。
- 四、中汇会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 五、本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。
- 六、本年度报告已在“第二节会计数据、经营情况和管理层分析”之“九、公司面临的重大风险分析”对公司报告期内的重大风险因素进行分析，请投资者注意阅读。

目 录

第一节	公司概况	5
第二节	会计数据、经营情况和管理层分析	6
第三节	重大事件	18
第四节	股份变动、融资和利润分配.....	20
第五节	行业信息	24
第六节	公司治理	35
第七节	财务会计报告	41
附件	会计信息调整及差异情况.....	146

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	浙江省金华市兰溪市新桥山背 158 号董事会办公室

释义

释义项目		释义
公司、本公司、伊宝馨	指	浙江伊宝馨生物科技股份有限公司
华源制药	指	浙江华源制药科技开发有限公司
股东大会、董事会、监事会	指	浙江伊宝馨生物科技股份有限公司股东大会、董事会、监事会
高级管理人员	指	浙江伊宝馨生物科技股份有限公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监
元、万元	指	人民币元、万元
报告期、本期	指	2025年1月1日起至2025年12月31日
DD 油	指	植物油脱臭馏出物，是在植物油精炼工艺中，真空脱臭除臭步骤产生的残余物。主要的 DD 油种类有大豆脂肪酸、玉米脂肪酸等
天然维生素 E、天然 VE	指	公司从 DD 油中提纯而得的联产品之一，又称生育酚
植物甾醇、甾醇	指	公司从 DD 油中提纯而得的联产品之一，其主要成分为谷甾醇、豆甾醇等
脂肪酸甲酯、甲酯	指	公司从 DD 油中提纯而得的联产品之一，系通过酯化反应将脂肪酸转化而来

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	浙江伊宝馨生物科技股份有限公司		
英文名称及缩写	ZHEJIANG WORLDBESTVE BIOTECHNOLOGY CO., LTD		
	WORLDBESTVE		
法定代表人	黄茂清	成立时间	2001年11月23日
控股股东	无控股股东	实际控制人及其一致行动人	无实际控制人
行业（挂牌公司管理型行业分类）	制造业(C)-废弃资源综合利用业(C42)-非金属废料和碎屑加工处理（C422）-非金属废料和碎屑加工处理（C4220）		
主要产品与服务项目	天然维生素 E 及其副产品的研发、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	伊宝馨	证券代码	873953
挂牌时间	2022年11月18日	分层情况	创新层
普通股股票交易方式	<input checked="" type="checkbox"/> 集合竞价交易 <input type="checkbox"/> 做市交易	普通股总股本（股）	41,657,495
主办券商（报告期内）	国联民生承销保荐	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	中国（上海）自由贸易试验区浦明路 8 号		
联系方式			
董事会秘书姓名	王勇	联系地址	浙江省兰溪市兰江街道新桥山背 158 号
电话	0579-88231203	电子邮箱	ybx@worldbestve.com
传真	0579-88231203		
公司办公地址	浙江省兰溪市兰江街道新桥山背 158 号	邮政编码	321102
公司网址	www.worldbestve.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	91330700733797694J		
注册地址	浙江省金华市兰溪市新桥山背 158 号		
注册资本（元）	41,657,495	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

1、商业模式

(1) 采购模式

公司实行以产定采为主，目标安全库存为辅的采购模式，即公司采购部门主要根据生产排单计划，结合库存水平、物料采购周期及市场供需状况等制定原材料采购计划，并为通用原材料准备需预留的安全库存量。具体采购时，采购人员会就每种原材料向多家备选供应商询价，根据采购当天的市场行情确定价格，选择最优供应商进行采购，与之签订采购合同或发出采购订单，货到后质检部对采购的原材料进行验收，验收合格的原材料批准入库，财务部根据相关单据凭证进行账务处理。

(2) 生产模式

公司主要采取以销定产，适当备货为主，外协生产为辅的生产模式。生产部根据销售部门下发的订单信息组织生产，生成排产计划。同时为提高对客户需求的响应速度，公司对部分产品适当备货。公司以销定产、适当备货的生产模式有利于提高公司生产设备的使用效率，并合理配置生产和技术人员的工作。有效控制存货的库存量和采购价格，从而最大限度提高公司的经营效率。对于部分非核心工序，公司采用外协加工的方式进行生产。

(3) 销售模式

报告期内，公司产品销售采用直销模式。在渠道拓展方面，公司主要通过行业展会、主动拜访等方式，与行业客户建立业务联系，然后向客户寄样。客户对产品质量和规格进行确认后，双方相互询价后签订合同，公司组织生产后向客户交货。公司天然维生素 E 产品定价主要参考原材料市场价格、生产成本及市场供需环境等因素，基于“成本+合理利润”确定并及时调整产品销售价格。同时，公司会基于市场供需情况、竞争对手销售价格情况以及公司的竞争战略，对销售价格进行调整。报告期内至本报告披露之日，公司商业模式未发生变化。

2、经营计划实现情况

(1) 财务状况：报告期内，公司实现营业收入 246,342,456.38 元，较上年同期下降了 20.33%，净利润-14,687,763.31 元，较上年同期下降了 183.55%。截止报告期末，公司资产总计 260,453,082.82 元，较期初增长了 2.82%；净资产 187,439,429.85 元，较期初下降 10.94%。经营活动产生的现金流量净额 31,452,776.60 元，比上年同期下降了 13.45%；投资活动产生的现金流量净额-29,878,741.31 元，比上年同期下降了 379.91%；筹资活动产生的现金流量净额 2,749,346.70 元，比上年同期增长了 109.76%。

(2) 营销工作：报告期内，面对贸易战、行业竞争等多重挑战，公司优化调整产品结构，加大市场推广力度，做好销售服务，保持住了老客户和重点客户订单量稳定。通过行业展会、线上推广、客户口碑等多元化渠道拓展成功转化多家吨位级客户；并与意向客户保持深度沟通，为 2026 年订单落地奠定基础。

(3) 产品研发：报告期内，公司研发费用 9,903,804.01 元。报告期内，研发创新和工艺优化取得新成果。优化了加氢反应工艺，确定了最佳投料量；改进 d-α-醋酸生育酚工艺，消除了有害杂质；升级 50%VE 粗品计量系统，保证 50%VE 粗品上柱量的准确、稳定计量；优化粗甾醇重结晶工艺，达到最佳工艺参数；工艺改进 90%VE 工段冷冻系统，提高处理量。开展“d-α-醋酸生育酚制取实验”等 8 个科研项目，取得不同程度的进展和实验效果。申请了一项发明专利“一种利用复合酶法选择性降解维生素 E 中塑化剂的工艺”。

(二) 行业情况

2025 年，全球天然维生素 E 产业呈现出“稳中有进、结构优化”的发展态势。作为集营养学、化学工程与可持续发展于一体的重要细分领域，天然维生素 E 生产在技术迭代与绿色浪潮的双重驱动下，正经历从规模扩张向质量效益转型的关键时期。

全球天然维生素 E 的市场需求持续增长，主要驱动力来自两大方面：一是公众健康意识的提升。人口老龄化加剧，心脑血管健康及抗氧化保健意识深入人心；二是饲料级维生素 E 作为不可或缺的动物营养添加剂，随着全球畜牧业对肉质保鲜和动物免疫力要求的提升，需求刚性进一步增强。

经过前几年的产能快速扩张，行业已进入平稳发展期，市场集中度显著提升。头部企业凭借规模效应和全产业链优势，主导着市场定价权；而中小型生产企业则面临环保成本上升和原料采购压力的双重挤压，生存空间收窄，行业洗牌加速。

天然维生素 E 的生产高度依赖上游原料，传统的以大豆油脱臭馏出物为原料的工艺路线占据主导。但由于全球大豆贸易流向的变化及生物燃料产业的竞争，原料供应趋紧，成本波动加剧。为此，行业积极寻求多元化原料来源，米糠油、菜籽油及葵花籽油的脱臭馏出物回收利用技术日趋成熟，有效缓解了对单一原料的依赖。

回顾 2025 年，天然维生素 E 的市场价格呈现“前低后稳”的态势。年初，受下游去库存影响，价格一度承压；二季度后，随着饲料消费旺季的到来以及原油价格上涨带动的运输成本增加，价格逐步企稳回升。当前，天然维生素 E 的生产企业普遍面临利润空间收窄的压力。一方面，由于环保法规持续加压，针对提取工艺中的高耗能与溶剂排放标准愈发严苛，倒逼企业淘汰落后产能，转而采用分子蒸馏、绿色生物法等清洁生产技术，提升了行业的环保准入门槛。这使得企业环保投入持续增加，废水处理及废气治理成为生产企业的刚性支出；另一方面，能源价格的波动也直接影响了高能耗工序的生产成本。在此背景下，降本增效和产业链延伸成为企业生存的关键。

展望 2025 年之后，天然维生素 E 行业的发展将聚焦于两大方向：一是产品的高端化与差异化，即从单纯的饲料级添加剂向食品级、医药级及个人护理级等高附加值产品转型；二是生产的绿色化与智能化，通过数字化转型优化生产流程，降低能耗，打造零碳工厂。

(三) 与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	<input type="checkbox"/> 国家级 <input checked="" type="checkbox"/> 省（市）级
“高新技术企业”认定	<input checked="" type="checkbox"/> 是
详细情况	<p>(1) 公司于 2017 年 11 月 13 日取得浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、国家税务总局浙江省税务局核发的《高新技术企业证书》（证书编号为 GR201733003519），有效期三年；2020 年 12 月 1 日，公司通过高新技术企业重新认定，取得《高新技术企业证书》（证书编号为 GR202033003101），有效期三年；2023 年 12 月 8 日，公司通过高新技术企业重新认定，取得《高新技术企业证书》（证书编号为 GR202333010221），有效期三年。根据中华人民共和国企业所得税法第二十八条的规定及主管税务机关的认定，本公司 2023 年度、2024 年度及 2025 年度按 15% 的所得税税率计缴企业所得税。</p> <p>(2) 2022 年 1 月 5 日，公司被浙江省经济和信息化厅认定为浙江省“专精特新”中小企业，有效期三年；2024 年 12 月，公司通过浙江省“专精特新”中小企业重新认定，有效期三年。</p>

二、 主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	246,342,456.38	309,218,987.96	-20.33%
毛利率%	13.96%	12.55%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	-14,687,763.31	17,579,210.44	-183.55%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	8,093,237.95	17,380,254.04	-53.43%
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）	-7.41%	8.58%	-
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）	4.08%	8.49%	-
基本每股收益	-0.35	0.42	-183.33%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	260,453,082.82	253,310,446.18	2.82%
负债总计	73,013,652.97	42,851,754.02	70.39%
归属于挂牌公司股东的净资产	187,439,429.85	210,458,692.16	-10.94%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	4.50	5.05	-10.89%
资产负债率%（母公司）	27.86%	16.82%	-
资产负债率%（合并）	28.03%	16.92%	-
流动比率	2.24	4.11	-
利息保障倍数	-19.60	13.57	-
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	31,452,776.60	36,342,188.08	-13.45%
应收账款周转率	6.58	8.5	-
存货周转率	2.39	2.21	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	2.82%	-5.48%	-
营业收入增长率%	-20.34%	1.87%	-
净利润增长率%	-183.55%	24.57%	-

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	24,939,222.31	9.58%	20,106,814.08	7.94%	24.03%

应收票据	716,690.44	0.28%	1,610,000.00	0.67%	-55.49%
应收账款	28,563,988.91	10.97%	46,335,577.33	18.29%	-38.35%
预付账款	889,591.07	0.34%	1,968,149.32	0.78%	-54.80%
其他应收款	12,632,356.15	4.85%	1,373,018.55	0.54%	820.04%
存货	94,093,254.68	36.13%	104,567,458.72	41.28%	-10.02%
其他流动资产	1,980,546.47	0.76%	113,153.20	0.04%	1,650.44%
固定资产	51,271,098.97	19.69%	59,968,951.70	23.67%	-14.50%
在建工程	3,930,938.32	1.51%	2,924,063.73	1.15%	34.43%
无形资产	34,007,785.64	13.06%	12,221,565.46	4.82%	178.26%
长期待摊费用	1,775,264.36	0.68%	970,229.31	0.38%	82.97%
递延所得税资产	5,423,785.00	2.08%	1,139,764.78	0.45%	375.86%
其他非流动资产	228,560.50	0.09%	11,700.00	0.00%	1,853.51%
短期借款	37,527,764.31	14.41%	25,526,679.58	10.08%	47.01%
应付账款	15,810,344.10	6.07%	11,595,577.24	4.58%	36.35%
合同负债	150,361.50	0.06%	285,388.04	0.11%	-47.31%
应付职工薪酬	1,505,365.87	0.58%	2,257,389.83	0.89%	-33.31%
应交税费	938,594.89	0.36%	1,073,086.32	0.42%	12.53%
其他应付款	17,060,544.56	6.55%	463,537.96	0.18%	3,580.59%
其他流动负债	14,507.08	0.01%	1,642,060.54	0.65%	-99.12%
递延所得税负债	6,170.66	0.00%	8,034.51	0.00%	-23.20%
股本	41,657,495.00	15.99%	41,657,495.00	16.45%	0.00%
资本公积	67,620,750.75	25.96%	67,620,750.75	26.69%	0.00%
盈余公积	18,288,964.82	7.02%	18,288,964.82	7.22%	0.00%
未分配利润	59,872,219.28	22.99%	82,891,481.59	32.72%	-27.77%

项目重大变动原因

- 1、应收票据期末余额较期初减少 893,309.56 元、减幅 55.49%，主要原因是资产负债日尚未到期的应收票据减少所致。
- 2、应收账款期末余额较期初减少 17,771,588.42 元、减幅 38.35%，主要原因是本年四季度销售规模同比下降所致。
- 3、预付账款期末金额余额较期初减少 1,078,558.25 元、减幅 54.80%，主要原因是未到货的预付账款减少所致。
- 4、其他应收款期末余额较期初增加 11,259,337.60 元、增幅 820.04%，主要原因是公司火灾事故应收保险公司赔偿款未到账所致。
- 5、其他流动资产期末余额较期初增加 1,867,393.27 元、增幅 1650.32%，主要原因是本期预缴企业所得税增加所致。
- 6、在建工程期末余额较期初增加 1,006,874.59 元、增幅 34.43%，主要原因是本期增加了安全改造项目和功能性天然食品添加剂搬迁项目。
- 7、无形资产期末余额较期初增加 21,786,220.18 元、增幅 178.26%，主要原因是本期购置新厂房土地使用权所致。
- 8、长期待摊费用期末余额较期初增加 805,035.05 元、增幅 82.97%，主要原因是本期新增了安全整改项目的长摊所致。
- 9、递延所得税资产期末余额较期初增加 4,283,885.79 元、增幅 375.86%，主要原因是本期确认未来可抵

扣亏损的递延所得税资产。

- 10、其他非流动资产期末余额较期初增加 216,860.50 元、增幅 1853.51%，主要原因是预付长期资产款本年增加所致。
- 11、短期借款期末余额较期增 12,001,084.73 元、增幅 47.01%，主要原因是本期公司购买土地新增短期借款所致。
- 12、应付账款期末较期初增 4,214,766.86 元、增幅 36.35%，主要原因是四季度采购同比上升所致。
- 13、合同负债期末余额较期初减少 135,026.54 元、减幅 47.31%，主要原因是本年四季度销售规模同比下降，预收货款减少所致。
- 14、应付职工薪酬期末余额较期初减少 752,023.96 元、增幅 33.31%，主要原因是本年职工绩效年终奖减少所致。
- 15、其他应付款期末余额较期初增加 16,597,366.93 元、增幅 3580.59%，主要原因是应付火灾赔偿款增加所致。
- 16、其他流动负债期末余额较期初减少 1,627,553.46 元、减幅 99.12%，主要原因是已背书未到期的银行承兑汇票减少所致。

(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	246,342,456.38	-	309,218,987.96	-	-20.33%
营业成本	211,942,985.44	86.04%	270,420,040.99	87.45%	-21.62%
毛利率%	13.96%	-	12.55	-	-
税金及附加	1,960,704.11	0.80%	1,953,101.47	0.63%	0.39%
销售费用	2,601,412.01	1.06%	1,885,131.90	0.61%	38.00%
管理费用	10,994,591.48	4.46%	6,566,212.57	2.12%	67.44%
研发费用	9,903,804.01	4.02%	9,410,579.61	3.04%	5.24%
财务费用	409,101.02	0.17%	-58,635.15	-0.019%	-797.71%
其他收益	2,417,892.04	0.98%	404,721.36	0.13%	497.42%
信用减值损失	446,915.72	0.18%	-1,115,544.33	-0.36%	-140.06%
资产减值损失	-2,441,751.54	-0.99%	859,705.59	0.28%	384.02%
资产处置收益	7,314.95	0.00%	16,017.66	0.0052%	-54.33%
营业外支出	27,926,277.59	11.34%	158,671.77	0.05%	17,500.03%
所得税费用	-4,272,983.83	-1.74%	1,469,574.64	0.48%	-390.76%
净利润	-14,687,763.31	-5.96%	17,579,210.44	5.69%	-183.55%

项目重大变动原因

- 1、销售费用本期数较上年同期增加 716,280.11 元、增幅 38.00%，主要原因是出口信用保险费用及销售人员社保费增加所致。
- 2、管理费用本期数较上年同期增加 4,428,378.91 元、增幅 67.44%，主要原因是保险理赔咨询服务费及停工损失费用增加所致。

- 3、财务费用本期数较上年同期增加 467,736.17 元、增幅 797.71%，主要原因是汇率的变动导致汇兑收益减少所致。
- 4、其他收益本期数较上年同期增加 2,013,170.68 元、增幅 497.42%，主要原因是本公司收到的政府补助增加及增值税进项税加计扣除增加所致。
- 5、信用减值损失本期数较上年同期减少 1,562,460.05 元、减幅 140.06%，主要原因是本期期末应收账款余额较上年同期减少，计提的坏账准备减少。
- 6、资产减值损失本期数较上年同期增加 3,301,457.13 元、增幅 384.02%，主要原因是期末根据可变现净值测算计提的跌价准备增加。
- 7、资产处置收益本期数较上年同期减少 8,702.71 元、降幅 54.33%，主要原因是本期处置的固定资产收益减少所致。
- 8、营业外支出本期数较上年同期增加 27,767,605.82 元、增幅 17500.03%，主要原因是非流动资产毁损报废支出及火灾赔偿所致。
- 9、所得税费用本期较上年同期减少 5,742,558.47 元、减幅 390.76%，主要原因是企业亏损导致所得税费用减少所致。
- 10、净利润本期数较上年同期减少 32,266,973.75 元、减幅 183.55%，主要原因是企业火灾损失导致。

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	239,890,780.23	302,007,810.27	-20.57%
其他业务收入	6,451,676.15	7,211,177.69	-10.53%
主营业务成本	211,942,985.44	270,420,040.99	-21.62%
其他业务成本	-	-	-

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
天然 VE	198,959,621.35	173,996,176.64	12.55%	-23.21%	-24.34%	1.31%
植物甾醇	11,494,162.42	13,328,905.39	-15.96%	-14.27%	-0.47%	-16.08%
甲酯	29,436,996.46	24,617,903.41	16.37%	-0.24%	-8.97%	8.01%
合计	239,890,780.23	211,942,985.44	11.65%	-20.57%	21.62%	8.06%

按地区分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
境内地区	155,465,221.89	139,584,093.12	10.22%	-23.22%	-20.78%	-2.76%

境外地区	84,425,558.34	72,358,892.32	14.29%	-20.90%	-23.20%	2.56%
合计	239,890,780.23	211,942,985.44	11.65%	-22.42%	-21.62%	-0.90%

收入构成变动的的原因

本年度，公司收入构成未发生重大变化。

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	客户 1	47,543,138.00	19.30%	否
2	客户 2	26,403,218.50	10.72%	否
3	客户 3	20,296,907.55	8.24%	否
4	客户 4	17,590,503.07	7.14%	否
5	客户 5	10,535,080.00	4.28%	否
合计		122,368,847.12	49.68%	-

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	供应商 1	46,758,637.79	30.01%	否
2	供应商 2	21,355,264.50	13.70%	否
3	供应商 3	17,737,410.71	11.38%	否
4	供应商 4	14,522,650.00	9.32%	否
5	供应商 5	9,402,477.80	6.03%	否
合计		109,776,440.80	70.44%	-

(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	31,452,776.60	36,342,188.08	-13.45%
投资活动产生的现金流量净额	-29,878,741.31	-6,225,861.50	379.91%
筹资活动产生的现金流量净额	2,749,346.70	-28,175,002.40	-109.76%

现金流量分析

- 1、投资活动产生的现金流量净额变动的原因购建固定资产投入同比增加所致。
- 2、筹资活动产生的现金流量净额变动的原因是短期借款同比增加所致。

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
博维（兰溪市）贸易有限公司	控股子公司	食品添加剂销售；饲料添加剂销售；保健用品（非食品）销售；化工产品销售（不含许可类化工产品）；日用化学产品销售；货物进出口；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广（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）。	1,000,000	2,235,902.71	1,448,130.83	4,372,252.90	125,835.96

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
博维（兰溪市）贸易有限公司	与公司业务相关	业务拓展

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

(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	9,903,804.01	9,410,579.61
研发支出占营业收入的比例%	4.02%	3.04%
研发支出中资本化的比例%	0%	0%

(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	0	0
本科以下	32	35
研发人员合计	32	35
研发人员占员工总量的比例%	18.6%	20.23%

(三) 专利情况

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	13	17
公司拥有的发明专利数量	5	5

(四) 研发项目情况

1. d-α-琥珀酸生育酚造粒技术的研发，已完成。项目采用湿法造粒及动态烘干技术，针对 d-α-琥珀酸生育酚产品堆积密度偏低的问题，通过筛选合适的粘合剂、优化造粒工艺参数及干燥方式，确定了最佳工艺路线，使产品堆积密度稳定达到 0.56g/cm³，颜色正常，满足客户需求，达成研发目标。

2. 提高 d-α-琥珀酸生育酚产品流动性的技术研究，已完成。项目通过系统比较不同纯度、造粒方式、烘干条件及产品目数对流动性的影响，确定了最优工艺参数，产品流动性指标符合市场要求，达成研发目标。

3. d-α-醋酸生育酚酯化反应工艺优化技术研究，已完成。首创了三乙胺催化剂来使 d-α-醋酸生育酚酯化的工艺方法，替代传统氯化锌催化剂，有效避免了有害杂质氯丙醇的引入，提升了产品的安全性与绿色化水平，为清洁生产提供了技术支撑。

4. 植物甾醇酯合成技术研究，已完成。项目针对植物甾醇溶解度低、生物利用度不高的问题，通过对比不同催化剂及工艺路线，确定了脂肪酶催化 90%植物甾醇与预水解后脂肪酸合成植物甾醇酯的最佳工艺方案，产品纯度达到 96%，符合市场要求，达成研发目的。

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。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

收入确认

1.事项描述

伊宝馨公司 2025 年度营业收入 24,634.25 万元，比 2024 年度 30,921.90 万元减少 6,287.65 万元，下降 20.33%。由于收入是公司的关键绩效指标之一，从而存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认的固有风险，因此我们将收入确认作为关键审计事项。

2.审计中的应对

我们针对收入确认事项执行的主要审计程序包括：

- (1)对销售与收款内部控制循环进行了解，评价和测试与收入确认相关内部控制设计及执行的有效性；
- (2)根据销售的产品类别及伊宝馨公司实际发展情况，执行分析性复核程序，判断销售收入和毛利变动的合理性；
- (3)结合应收账款函证程序，抽查收入确认的相关合同和单据，检查确认收入的真实性；
- (4)执行细节测试，抽样检查销售相关的合同、出库单、报关单及收款记录等凭证；
- (5)对营业收入执行截止测试，确认收入是否记录在正确的会计期间。

七、 企业社会责任

√适用 □不适用

报告期内，公司积极承担社会责任，履行企业应尽的义务。

1、保障员工权益。公司严格按照《劳动法》《劳动合同法》等相关法律法规的要求，与员工签订规范的劳动合同。提供安全健康的工作环境，确保员工的合法权益，包括合理的工作时间、公平的薪酬待遇、完善的福利制度等。提供技能培训、学历提升机会，帮助员工实现职业发展。

2、保障客户权益。公司进行严格的产品质量把控，确保产品符合国家标准和行业规范，并及时处理客户的投诉和反馈，完善售后服务。

3、保障投资者权益。公司严格遵循真实、准确、完整的原则，做好信息披露工作，使投资者能及时、准确的了解公司信息。

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

<p>技术及研发风险</p>	<p>公司自成立以来主要从事天然维生素 E 及其副产品的研发、生产与销售，一直高度关注技术发展的最新趋势，并依据市场变化，适时将最新技术成果运用于业务实践中以满足客户需求。若公司不能根据相关技术的发展状况对公司的业务与产品进行持续的更新与升级，将对公司的市场竞争带来不利影响</p>
<p>原材料价格波动的风险</p>	<p>公司生产成本中直接材料占比较高，生产用主要原材料为 DD 油，占生产成本的比重较高，DD 油市场价格的波动对公司成本有较大影响。DD 油是植物油精炼过程中的副产物，被下游处置企业主要用于提取天然维生素 E，市场中天然维生素 E 的供需情况会影响 DD 油的竞买价格。同时，DD 油来自植物油加工企业，加工企业出售 DD 油的时机、批次量、地域分布以及 DD 油竞买者的经营目的等因素，使得市场中 DD 油的价格会产生波动。若 DD 油采购价格出现大幅波动且公司未能及时对产品售价进行调整，将直接影响公司的营业利润，对公司经营业绩带来不利影响。</p>
<p>产品销售价格波动不一致的风险</p>	<p>公司主要是从 DD 油中通过分子蒸馏、离子交换和色谱层析等技术工艺综合利用提取出天然维生素 E、植物甾醇、脂肪酸甲酯等相关产品，但上述产品面向不同的下游客户群体，虽然公司对原材料综合利用使能够承受某一产品价格的一定波动，但若上述某个市场出现重大不利变化，销售价格出现持续、重大价格下降，将对公司的盈利能力产生不利影响。</p>
<p>汇率波动风险</p>	<p>2025 年末，公司外销业务收入为 84,425,558.34 元，占当期营业收入的比例为 34.27%，外销业务收入规模及占比较高，是公司收入的重要来源。2025 年末，公司由于汇率变动而产生的汇兑收益 509,026.24 元。近年来由于国际形势动荡导致人民币对美元的波动幅度加大，公司存在汇率波动对经营业绩产生影响的风险。</p>
<p>应收账款金额较大带来的坏账风险</p>	<p>2025 年末，公司应收账款余额为 30,070,445.33 元，占当期营业收入的比例为 12.21%，公司的应收账款款项账龄均为一年以内，整体质量较好。随着公司销售规模的扩大，应收账款余额可能会持续增加，如果公司对应收账款催收不力，或者公司客户资信状况、经营状况恶化，导致应收账款不能按合同规定及时收回，将影响公司未来现金流及盈利情况。</p>
<p>期末存货金额较高带来的减值风险</p>	<p>公司存货主要由原材料、自制半成品和库存商品组成，2025 年末，公司存货账面价值为 94,093,254.68 元，占期末流动资产的比例为 57.44%，期末存货金额较高，一方面原因是，公司根据生产经营需要和原材料价格波动趋势做了一定的原材料备货，另一方面原因是，公司产品销售价格波动，三种联产品生产与销售步调不一致的影响，期末库存规模也会随之增加。较高的存货金额占用公司的流动资金，从而可能导致一定的经营风险，另一方面如下游市场需求发生不利变化，可能存在存货跌价减值的风险。</p>
<p>税收政策变化的风险</p>	<p>公司于 2023 年 12 月 8 日取得浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、国家税务总局浙江省税务局颁发的《高新技术企业证</p>

	<p>书》（证书编号为 GR202333010221），认定有效期自 2023 年 12 月 8 日至 2026 年 12 月 7 日。根据中华人民共和国企业所得税税法第二十八条的规定及主管税务机关的认定，本公司 2023 年度、2024 年度及 2025 年度按 15% 的所得税税率计缴企业所得税。如果国家上述有关政策发生不利变动，公司税收支出将增加，从而对公司的税后利润产生不利影响。</p>
无实际控制人的风险	<p>公司股权较为分散，无单一股东及关联方或一致行动人控制公司 30% 以上的表决权股份，无单一股东可以基于其所持表决权股份对公司决策形成实质性控制。公司股东均独立行使表决权，不存在一致行动、共同控制公司的情形。因此，公司无实际控制人。虽然公司自报告期初至今一直保持了有效的决策机制，发展情况良好，但不排除无实际控制人的公司治理格局可能因决策效率降低而贻误业务发展机遇，造成公司生产经营和经营业绩的波动。另外，公司股权分散导致股权结构存在一定的不稳定性，可能导致公司未来股权结构发生变化，进而影响公司经营的稳定性和连续性。</p>
安全生产风险和环保风险	<p>安全生产方面，公司生产过程需要使用甲醇、乙醇和氢气等易燃、易爆物质，对操作安全有着较为严格的要求，存在一定的安全生产风险。针对可能发生的安全生产事故，公司建立了较为完善的事故预警、处理机制，并配备了较为完备的安全生产设施。尽管如此，报告期内，公司仍发生一起火灾事故。该事故未导致人员伤亡。事故发生后，公司进行停产整顿，组织实施完成了安全提升改造和隐患闭环整改工作。公司将认真吸取此次事故教训，进一步加强公司安全管理，彻底排查安全隐患，防止类似事故再次发生。</p> <p>环保方面，公司在生产经营过程中产生的主要污染物为少量的废水、固体废物、废气和噪音，公司均按照法律法规要求采取合理的处理措施，排放均符合当地环保部门相关标准，报告期内公司未发生过重大环保事故。</p> <p>综上，公司针对可能存在的安全生产风险和环保风险均制定了相应的管理措施，后续发生相关重大事故的风险较小。但是，若因工作人员操作失误等原因导致发生安全生产事故，或随着国家环保要求和标准日益严格导致公司面临环保处罚，可能会对公司的生产经营带来一定的不利影响。</p>
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）

(二)诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

(三)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

(四)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	100,000	38,844.00
销售产品、商品，提供劳务	-	-
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	-	-
其他	-	-
其他重大关联交易情况	审议金额	交易金额

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

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

公司与关联方进行的与日常经营相关的关联交易属于正常的业务往来行为，遵循有偿公平、合理自愿的原则，交易价格系按市场方式确定。

违规关联交易情况

适用 不适用

(五) 承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
董监高	2022年5月20日	-	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
其他股东	2022年5月20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	2022年5月20日	-	挂牌	关联交易承诺	承诺规范和减少关联交易	正在履行中
其他股东	2022年5月20日	-	挂牌	关联交易承诺	承诺规范和减少关联交易	正在履行中
董监高	2022年5月20日	-	挂牌	不存在损害公司利益等情形承诺	承诺不构成损害公司利益等情形	正在履行中
其他股东	2022年5月20日	-	挂牌	持股合规等情形承诺	承诺不构成损害公司利益等情形	正在履行中
其他股东	2022年5月20日	-	挂牌	限售承诺	承诺接受限售	正在履行中

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

报告期内无超期未履行完毕的承诺事项。

(六) 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	账面价值	占总资产的比	发生原因
------	------	-------	------	--------	------

		型		例%	
房产	固定资产	抵押	28,829,950.99	11.07%	借款抵押
土地	无形资产	抵押	12,272,500.00	4.71%	借款抵押
总计	-	-	41,102,450.99	15.78%	-

资产权利受限事项对公司的影响

截止报告期末，公司账面价值 41,102,450.99 的房产、土地用于银行贷款抵押，其所有权受到限制，若不能按期偿还银行贷款，银行对抵押资产行使抵押权，则会对公司正常经营产生一定影响。

第四节 股份变动、融资和利润分配

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售 条件股 份	无限售股份总数	33,229,815	79.77%	244,643	33,474,458	80.36%
	其中：控股股东、实际控制人	0	0%	0	0	0%
	董事、监事、高管	2,742,550	6.58%	-14,874	2,727,676	6.55%
	核心员工	753,500	1.81%	9,351	762,851	1.83%
有限售 条件股 份	有限售股份总数	8,427,680	20.23%	-244,643	8,183,037	19.64%
	其中：控股股东、实际控制人	0	0%	0	0	0%
	董事、监事、高管	8,427,680	20.23%	-244,643	8,183,037	19.64%
	核心员工	22,500	0.054%	0	22,500	0.054%
总股本		41,657,495	-	0	41,657,495	-
普通股股东人数						81

股本结构变动情况

√适用 □不适用

《公司章程》第二十六条规定：“公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，所持本公司股份自公司股票挂牌交易之日起一年内不得转让，之后在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五（因司法强制执行、继承、遗赠、依法分割财产等导致股份变动的除外）。上述人员在离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

(一) 基于上述规定，报告期内，公司于 2025 年 5 月 9 日对相关董事、监事的股份做出如下申请：

1. 公司监事会于 2024 年 7 月 29 日收到监事会主席何永忠递交的辞职报告，何永忠因个人原因申请辞去公司监事、监事会主席的职务，辞职申请自 2024 年 8 月 23 日公司完成监事补选工作后生效。公司于 2024 年 9 月 3 日对何永忠持有的公司全部无限售股份数 50,005 股进行限售。截止 2025 年 5 月 9 日，何永忠所持有的本公司股份限售已满六个月，公司申请对何永忠持有的本公司全部股份 200,022 股解除限售。

2. 本公司第三届董事会、监事会于 2025 年 4 月 15 日届满，公司已完成董事、监事换届选举工作。2025 年 4 月 7 日，公司召开了第三届董事会第十四次会议，审议通过了《关于公司董事会换届选举暨提名第四届董事会董事候选人的议案》。同时召开了第三届监事会第十二次会议，审议通过了《关于公司监事会换届选举暨提名第四届监事会非职工代表监事候选人的议案》。并将上述议案提交 2025 年 4 月 28 日召开的 2024 年年度股东大会审议通过，蔡启宇、李建中先生不再担任公司第四届董事会、监事会的职务。公司申请对蔡启宇所持有的全部无限售股份 10,000 股，李建中所持有的全部无限售股份 25,000 股进行限售。

截止 2025 年 11 月 10 日，蔡启宇、李建中先生离任本公司董事、监事职务已满六个月，基于上述规定，公司申请对蔡启宇持有的公司全部股份 40,000 股、李建中持有的本公司全部股份 100,000 股解除限售。

3. 2025 年 4 月 7 日，公司召开了 2025 年第一次职工代表大会，审议通过了《关于选举章宣华为公司第四届监事会职工代表监事的议案》。公司申请对章宣华所持有本公司全部股份 60,505 股的百分之七十五，即 45,379 股进行限售。

(二) 截止 2025 年 11 月 10 日，公司董事、总经理兼财务总监戚中华新增买入 20,000 股，买入后合计持有 620,000 股。基于上述规定，公司申请对戚中华买入的无限售条件股份数的百分之七十五，即 15,000 股进行限售。

(二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有无限售股份数量	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	康恩贝集团有限公司	11,588,765	0	11,588,765	27.8192%	0	11,588,765	0	0
2	黄茂清	6,894,032	0	6,894,032	16.5493%	5,170,524	1,723,508	0	0
3	王善良	5,455,204	200	5,455,404	13.0954%	0	5,455,404	0	0
4	浙江大学科技园发展有限公司	3,471,783	0	3,471,783	8.3341%	0	3,471,783	0	0
5	陆定贤	2,006,683	0	2,006,683	4.8171%	1,505,013	501,670	0	0
6	任其龙	1,588,833	0	1,588,833	3.8140%	0	1,588,833	0	0
7	黄春玲	957,963	0	957,963	2.2996%	0	957,963	0	0
8	傅杭鸣	909,478	0	909,478	2.1832%	682,109	227,369	0	0
9	林连松	773,924	0	773,924	1.8578%	0	773,924	0	0
10	杨晓明	678,212	0	678,212	1.6281%	0	678,212	0	0
	合计	34,324,877	200	34,325,077	82.3978%	7,357,646	26,967,431	0	0

普通股前十名股东情况说明

适用 不适用

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

是 否

(一) 控股股东情况

公司无控股股东。

(二) 实际控制人情况

公司无实际控制人。

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

(一) 报告期内的股票发行情况

适用 不适用

(二) 存续至报告期的募集资金使用情况

适用 不适用

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

五、 存续至本期的债券融资情况

适用 不适用

六、 存续至本期的可转换债券情况

适用 不适用

七、 权益分派情况

(一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

适用 不适用

单位：元或股

股东会审议日期	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
2025 年 4 月 28 日	2.00	0	0
合计	2.00	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 7 日，公司召开第三届董事会第十四次会议审议通过了《关于公司 2024 年年度利润分配预案的议案》，公司拟以权益分派实施时股权登记日应分配股数 41,657,495 股为基数，以未分配利润向参与分配的股东每 10 股派发现金红利 2.0 元（含税）。本次权益分派共预计派发现金红利 8,331,499.00 元。2025 年 4 月 28 日，公司召开 2024 年年度股东大会审议通过了前述权益分派方案。2025 年 5 月 21 日，公司发布《2024 年年度权益分派实施公告》，公司以 2025 年 5 月 27 日为权益分派登记日，以 2025 年 5 月 28 日为除权除息日进行权益分配。

(二) 权益分派预案

适用 不适用

第五节 行业信息

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

一、行业概况

(一) 行业法规政策

1、行业主管部门和监管体制

部门名称	主要职责
国家农业农村部	统筹研究和组织实施“三农”工作的发展战略、中长期规划、重大政策。组织起草农业农村有关法律法规草案，制定部门规章，指导农业综合执法。参与涉农的财税、价格、收储、金融保险、进出口等政策制定。统筹推动发展农村社会事业、农村公共服务、农村文化、农村基础设施和乡村治理。牵头组织改善农村人居环境。指导农村精神文明和优秀农耕文化建设。指导农业行业安全生产工作。
国家市场监督管理总局	负责市场综合监督管理。起草市场监督管理有关法律法规草案，制定有关规章、政策、标准，组织实施质量强国战略、食品安全战略和标准化战略，拟订并组织实施有关规划，规范和维护市场秩序，营造诚实守信、公平竞争的市场环境。负责市场主体统一登记注册。指导各类企业、农民专业合作社和从事经营活动的单位、个体工商户以及外国（地区）企业常驻代表机构等市场主体的登记注册工作。建立市场主体信息公示和共享机制，依法公示和共享有关信息，加强信用监管，推动市场主体信用体系建设。
国家发展和改革委员会	负责统筹提出国民经济和社会发展主要目标，监测预测预警宏观经济和社会发展态势趋势，提出宏观调控政策建议。引导民间资金用于固定资产投资的方向，推进产业结构战略性调整和升级，制定工业行业规划，指导行业技术法规和行业标准的拟订。
中国食品添加剂和配料协会	促进行业稳定、健康地发展，发挥政府与行业之间的桥梁与纽带作用，接受政府委托搞好行业管理，反映行业情况与意见，维护会员合法权益。
中国饲料工业协会	协助政府制定行业规划，为政府指定方针政策提供依据；宣传普及饲料工业基本知识，推广科学技术成果和管理经验；组织国内外经贸合作和科技交流，提供信息咨询服务，发展有关公益事业；向政府反映会员的意见、要求并提出建议；组织开展饲料行业自律性管理和行业评价，指导企业改革与管理。

2、行业的主要法律法规及产业政策

序号	名称	文号	颁布单位	颁布时间	内容
1	《国家标准管理办法》	总局令第 59 号	国务院	2022 年	国家标准的制定（包括项目提出、立项、组织起草、征求意见、技术审查、对外通报、编号、批准发布）、组织实施以及监督工作。

2	《中华人民共和国食品安全法》	主席令第 21 号	全国人大常委会	2021 年	食品生产经营者应当依照法律、法规和食品安全标准从事生产经营活动，保证食品安全，诚信自律，对社会和公众负责，接受社会监督，承担社会责任。
3	《中华人民共和国产品质量法》	主席令第 22 号	全国人大常委会	2018 年	为加强对产品质量的监督管理，提高产品质量水平，明确产品质量责任，保护消费者的合法权益，维护社会经济秩序而制定。
4	《中华人民共和国安全生产法》	主席令第 88 号	全国人大常委会	2021 年	适用于从事生产经营活动单位的安全生产。生产经营单位必须遵守本法和和其他有关安全生产的法律、法规，加强安全生产管理，防止和减少生产安全事故，保障人民群众生命和财产安全。
5	《中华人民共和国环境保护法》	主席令第 9 号	全国人大常委会	2014 年	为保护和改善环境，防治污染和其他公害，保障公众健康，推进生态文明建设，促进经济社会可持续发展。
6	《危险化学品安全管理条例》	国务院令第 645 号	国务院	2013 年	适用于危险化学品的生产、储存、使用、经营和运输的安全管理。强化和落实危险化学品安全管理的企业的主体责任。
7	《食品安全标准管理办法》	国家卫生健康委员会令第 10 号	国家卫生健康委	2023 年	适用于食品安全国家标准的制定、修改、公布等相关管理工作及食品安全地方标准备案工作。
8	《食品添加剂生产监督管理规定》	国家质量监督检验检疫总局令第 127 号	国家质量监督检验检疫总局	2010 年	生产者应当依照法律、法规、规章和有关标准的要求从事食品添加剂生产活动，保证产品质量持续稳定合格，对社会和公众负责，接受社会监督。
9	《企业落实食品安全主体责任监督管理规定》	总局令第 60 号	国家市场监督管理总局	2022 年	食品生产经营企业应当建立健全食品安全管理制度，落实食品安全责任制，依法配备与企业规模、食品类别、风险等级、管理水平、安全状况等相适应的食品安全总监、食品安全员等食品安全管理人员，明确企业主要负责人、食品安全总监、食品安全员等的岗位职责。

10	《食品生产经营监督检查管理办法》	总局令第49号	国家市场监督管理总局	2021年	市场监督管理部门对食品（含食品添加剂）生产经营者执行食品安全法律、法规、规章和食品安全标准等情况实施监督检查。食品生产经营者应当对其生产经营食品的安全负责，积极配合市场监督管理部门实施监督检查。
11	《饲料和饲料添加剂管理条例》	国务院令第609号	国务院	2017年	对饲料、饲料添加剂进行管理，提高饲料、饲料添加剂的质量，保障动物产品质量安全，维护公众健康。
12	《饲料添加剂安全使用规范》	中华人民共和国农业部公告第2625号	农业农村部	2017年	切实加强饲料添加剂管理，保障饲料和饲料添加剂产品质量安全，促进饲料工业和养殖业持续健康发展。
13	《饲料和饲料添加剂生产许可管理办法》	中华人民共和国农业农村部令2022年第1号	农业农村部	2022年	加强饲料、饲料添加剂生产许可管理，维护饲料、饲料添加剂生产秩序，保障饲料、饲料添加剂质量安全。
14	《进出口食品安全管理办法》	中华人民共和国海关总署令第249号	海关总署	2021年	进出口食品安全工作坚持安全第一、预防为主、风险管理、全程控制、国际共治的原则。进出口食品生产经营者对其生产经营的进出口食品安全负责。
15	《进出口饲料和饲料添加剂检验检疫监督管理办法》	国家质量监督检验检疫总局令第118号	国家质量监督检验检疫总局	2009年	适用于进口、出口及过境饲料和饲料添加剂（以下简称饲料）的检验检疫和监督管理。作饲料用途的动植物及其产品按照本办法的规定管理。
16	《食品生产许可管理办法》	总局令第24号	国家市场监督管理总局	2019年	在中华人民共和国境内，从事食品生产活动，应当依法取得食品生产许可。食品生产许可的申请、受理、审查、决定及其监督检查，适用本办法。
17	《浙江省食品安全数字化追溯规定》	浙江省第十四届人民代表大会常务委员会公告第7号	浙江省市场监督管理局	2023年	通过全省统一的食品安全追溯管理系统（以下简称省食品安全追溯系统），运用现代信息技术手段，依法采集、留存、传递、应用生产经营相关追溯信息，实现规定类别、品种的食品和食用农产品来源、去向、问题可追溯的活动。

18	《食品安全风险管控清单》	市监食协发〔2024〕35号	国家市场监督管理总局	2024年	国家市场监督管理总局为贯彻落实《企业落实食品安全主体责任监督管理规定》，督促食品生产经营企业（以下简称企业）落实食品安全主体责任，指导企业在最小工作单元精准防控风险，研究制定的管控清单。
----	--------------	----------------	------------	-------	---

（二） 行业发展情况及趋势

天然维生素 E 主要从植物油精炼过程中产生的脱臭馏出物中提取（如大豆油、菜籽油、葵花籽油等）。与化学合成的维生素 E 相比，天然 VE 的生物活性和安全性更高，因此在高端食品、医药和化妆品领域具有不可替代性。

目前，全球天然维生素 E 市场形成了以中国为主的生产基地和以欧美为主的消费市场的格局。全球天然 VE 的生产高度集中，中国是全球最大的天然 VE 生产国和出口国，但过去高端市场长期由国外巨头主导。近年来，随着国内企业技术突破和产能扩张，许多中国企业已占据全球主要市场份额，具备与国际巨头同台竞技的能力。

从产业链来看，上游原料的稳定性和质量是核心。随着植物油脂消费的稳定，原料供应趋于平衡，但高品质原料的竞争依然激烈。中游生产方面，绿色化学合成与生物发酵技术的应用，正在优化生产流程，降低生产成本。下游应用则持续拓展，传统的饲料添加剂和医药保健品依然是基本盘，但食品添加剂、化妆品和个人护理领域的增长尤为迅速，成为驱动行业发展的新引擎。

天然维生素 E 行业将呈现以下几个趋势。一方面，消费需求高端化与细分化。随着消费者对“天然、绿色、安全”认知的加深，天然维生素 E 对合成维生素 E 的替代效应持续增强。在保健品领域，它从单一的抗氧化功能向心脑血管健康、免疫力提升等细分功能发展。在化妆品领域，作为优秀的抗氧化剂和保湿剂，其在高端护肤品中的添加量和使用频次显著增加；另一方面，开发高附加值产品。针对特定市场需求，开发高纯度的 α -生育酚、 γ -生育酚等单体。例如， γ -生育酚因其独特的抗炎特性，在功能性食品中备受关注。维生素 E 衍生物（如维生素 E 琥珀酸酯、维生素 E 聚乙二醇琥珀酸酯）在药物递送和特殊医疗食品中的应用研究将成为热点。此外，绿色发展也是天然维生素 E 行业的趋势。随着“双碳”目标的推进，清洁生产工艺和副产物的资源化利用成为企业竞争力的重要体现，绿色工厂和循环经济模式将成为行业标配。

（三） 公司行业地位分析

公司主导产品天然维生素 E 系列年生产能力达 600 吨，是国内天然维生素 E 行业的领跑企业，其中天然 α -生育酚产量居国内第一，拥有分子蒸馏技术、离子交换技术、色谱层析技术、加氢转型技术等国际先进的提纯技术。公司拥有省级企业研究院：“浙江伊宝馨天然维生素研究院”，与浙江大学建立了联合研发中心，与浙江工业大学有多个产学研合作项目。目前公司拥有自主专利 13 项，其中发明专利 5 项。作为国内行业头部企业，公司的天然维生素 E 系列产品畅销国内外市场，具有较高的产品知名度和美誉度。

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
混合生育酚	食品与饲料添加剂制造 (CA1495)	抗氧化剂、食品营养强化剂	200L 桶装	植物油加工行业	食品、饲料、化妆品、药品行业	食用油价格, 欧美等主要消费市场行情
d-α-生育酚	食品与饲料添加剂制造 (CA1495)	抗氧化剂、食品营养强化剂	200L 桶装	植物油加工行业	食品、饲料、化妆品、药品行业	食用油价格, 欧美等主要消费市场行情
d-δ-生育酚	食品与饲料添加剂制造 (CA1495)	抗氧化剂、食品营养强化剂	200L 桶装	植物油加工行业	食品、饲料、化妆品、药品行业	食用油价格, 欧美等主要消费市场行情
d-α-醋酸生育酚	食品与饲料添加剂制造 (CA1495)	抗氧化剂、食品营养强化剂	200L 桶装	植物油加工行业	食品、饲料、化妆品、药品行业	食用油价格, 欧美等主要消费市场行情
d-α-琥珀酸生育酚	食品与饲料添加剂制造 (CA1495)	抗氧化剂、食品营养强化剂	25KG 纸箱	植物油加工行业	食品、饲料、化妆品、药品行业	食用油价格, 欧美等主要消费市场行情
植物甾醇	食品与饲料添加剂制造 (CA1495)	抗氧化剂、食品营养强化剂	500KG 编织袋装	植物油加工行业	食品、饲料、化妆品、药品行业	食用油价格, 欧美等主要消费市场行情
脂肪酸甲酯	食品与饲料添加剂制造 (CA1495)	抗氧化剂、食品营养强化剂	罐车	植物油加工行业食品、饲料、化妆品、药品行业	植物油加工行业食品、饲料、化妆品、药品行业	食用油价格, 大宗化学品原料价格

(二) 主要技术和工艺

d-α-琥珀酸生育酚: 以 90%**d-α-生育酚**粗品为原材料, 与丁二酸酐进行酰化反应后, 再经过冷冻结晶, 过滤出的滤饼经过湿法造粒、烘干后得到 96% **d-α-琥珀酸生育酚**产品。

d-α-醋酸生育酚: 以 90%**d-α-生育酚**粗品为原材料, 与醋酸酐进行酰化反应后得到 90% **d-α-醋酸生育酚**粗品, 最后经过分子蒸馏精制得到 **d-α-醋酸生育酚**浓缩物, 以 **d-α-醋酸生育酚**浓缩物为主要原材料, 植物油为辅料按客户要求的纯度进行混合配制后得到 **d-α-醋酸生育酚**产品。

植物甾醇：以植物甾醇粗品为原材料，经过正己烷、乙醇的两次重结晶得到的滤饼，经过粉碎、烘干后得到植物甾醇产品。

植物甾醇酯：以植物甾醇与预水解后的脂肪酸为原料，采用脂肪酶催化酯化反应，经精制后得到植物甾醇酯产品。

生产技术：

1. d- α -琥珀酸生育酚造粒技术（通过筛选粘合剂、优化造粒工艺参数及干燥方式，提高产品堆积密度和流动性）；

2. d- α -醋酸生育酚酯化反应工艺优化技术（采用三乙胺替代传统氯化锌催化剂，避免有害杂质氯丙醇引入，提升产品安全性）；

3. 植物甾醇酯合成技术（采用脂肪酶催化工艺，实现植物甾醇的高效酯化，提高生物利用度）；

4. 各种设备装置的改进技术（提高、保证产品质量稳定、生产过程的环保化、安全化）；

专利：

公司目前专利有 13 项，都有自主知识产权。其中发明专利 5 项，实用新型专利 8 项，都是保证产品生产的核心技术。

序号	知识产权名称	类别	授权日期	授权号	获得方式
1	脱除天然维生素 E 中微量多元芳香烃的方法	发明	2008-11-12	ZL200610049838.5	自主研发
2	d- α 生育酚琥珀酸酯提纯精制的方法	发明	2011-10-26	ZL200910096465.0	自主研发
3	含量 99%以上天然维生素 E 的制备方法	发明	2013-10-23	ZL201110428798.6	自主研发
4	天然维生素 E 中微量有害杂质玉米赤霉烯酮的专用设备 及脱除方法	发明	2017-03-08	ZL201510401303.9	自主研发
5	从含甾醇酯的渣油中提取高 纯度甾醇的方法	发明	2020-03-10	ZL201711139288.0	自主研发
6	溶剂回收装置	实用新型	2016-10-12	ZL201620499358.8	自主研发
7	d- α -醋酸生育酚提纯的设备	实用新型	2018-04-20	ZL201721196755.9	自主研发
8	混合生育酚加氢转型反应的 钯炭催化剂循环利用装置	实用新型	2018-06-22	ZL201721535054.3	自主研发
9	一种木浆甾醇粉碎机	实用新型	2019-03-29	ZL201821372560.X	自主研发
10	天然维生素 E 中脱除微量有 害杂质氯丙醇的专用设备	实用新型	2019-04-12	ZL201821242730.2	自主研发
11	一种减少维生素 E 生产过程 溶剂损失的设备	实用新型	2020-04-14	ZL201921380827.4	自主研发

12	一种采用色谱柱提纯天然维生素 E 的设备	实用新型	2020-05-08	ZL201921384940.X	自主研发
13	天然维生素 E 固定床转型反应器	实用新型	2021-12-03	ZL202120665610.9	自主研发

1. 报告期内技术和工艺重大调整情况

√适用 □不适用

报告期内，公司主要对一项工艺进行改进。

对 d-α-琥珀酸生育酚造粒技术和产品流动性的改进，得到休止角 25° 以内，稳定达到 0.56g/ml 以上的堆积密度的产品。

2. 与国外先进技术工艺比较分析

√适用 □不适用

公司在 d-α-琥珀酸生育酚造粒技术、酯化反应工艺优化技术、d-α-醋酸生育酚酯化反应工艺优化技术、植物甾醇酯合成技术及湿法造粒技术等方面持续开展研发创新。其中 d-α-醋酸生育酚酯化反应采用三乙胺替代传统氯化锌催化剂，有效避免有害杂质氯丙醇引入，提升了产品的安全性与绿色化水平；植物甾醇酯合成采用脂肪酶催化工艺，产品纯度达到 96%，符合国际市场对产品的要求。上述技术成果与国外同行业先进技术水平相当，产品可以直接替代国外进口的同类型产品。

(三) 产能情况

1. 产能与开工情况

√适用 □不适用

产能项目	设计产能	产能利用率	在建产能及投资情况	在建产能预计完工时间	在建产能主要工艺及环保投入情况
年产 250 吨天然维生素 E 扩产技改项目	250 吨/年	95%	-	-	-
年产 500 吨 50%混合生育酚技改项目	500 吨/年	95%	-	-	-
新建功能性天然食品添加剂项目	300 吨/年	95%	-	-	-

2. 非正常停产情况

√适用 □不适用

2025 年 9 月 10 日，公司发布了《关于公司发生火灾事故的公告》（公告编号：2025-035）。2025

年 9 月 8 日 15 点 10 分左右，公司新厂区二车间发生火灾事故，由于火势蔓延，波及到近邻的浙江合星光电科技有限公司，致使其发生火灾。事故发生后，公司第一时间启动应急预案，迅速疏散人员，积极配合消防人员开展灭火工作。经消防人员奋力扑救，火灾彻底扑灭，现场无人员伤亡。

事故发生后，公司随即自行停产。在这期间，公司对全厂区、所有生产装置、储运设施、公用工程等进行了拉网式安全隐患排查。并组织实施安全提升改造和隐患闭环整改工作，制定详尽、稳妥的复工方案，明确复工步骤、安全条件确认、风险管控措施及应急处置准备等内容。最终经监管部门和专家组现场审查评估，公司已具备恢复安全生产的条件，准予复工。

2025 年 12 月 9 日，公司发布了《关于火灾事故进展暨恢复生产的公告》（公告编号：2025-037）。公司于 2025 年 12 月 8 日开始恢复生产。

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

2025 年主要研发成果如下：

1. d- α -琥珀酸生育酚造粒技术的研发，已完成。项目采用湿法造粒工艺，针对 d- α -琥珀酸生育酚产品堆积密度偏低的问题，通过筛选合适的粘合剂、优化造粒工艺参数及干燥方式，确定了最佳工艺路线，使产品堆积密度稳定达到 0.56g/cm³，颜色正常，满足客户需求，达成研发目标。

2. 提高 d- α -琥珀酸生育酚产品流动性的技术研究，已完成。项目通过系统比较不同纯度、造粒方式、烘干条件及产品目数对流动性的影响，确定了最优工艺参数，产品流动性指标符合市场要求，达成研发目标。

3. d- α -醋酸生育酚酯化反应工艺优化技术研究，已完成。首创了三乙胺催化剂来使 d- α -醋酸生育酚酯化的工艺方法，替代传统氯化锌催化剂，有效避免了有害杂质氯丙醇的引入，提升了产品的安全性与绿色化水平，为清洁生产提供了技术支撑。

4. 植物甾醇酯合成技术研究，已完成。项目针对植物甾醇溶解度低、生物利用度不高的问题，通过对比不同催化剂及工艺路线，确定了脂肪酶催化 90%植物甾醇与预水解后脂肪酸合成植物甾醇酯的最佳工艺方案，产品纯度达到 96%，符合市场要求，达成研发目的。

报告期内，公司研发人员共有 29 人，按照职责分为项目负责人、小试人员、中试人员、化验检验人员、后勤保障人员。公司建有省级企业研究院“浙江伊宝馨天然维生素研究院”进行所有研发的立项、小试、中试等研发工作的进行。

同时公司通过多种方式激励研发人员的热情，促进研发成果的创新和转化。

1. 物质激励

薪酬与绩效挂钩：基础工资+项目奖金（按技术成果转化收益的一定比例分配）。

2. 成果转化激励

技术分红制度：科研团队可从技术成果产业化后的利润中提取一定的比例作为奖励。

创新成果署名权：允许科研人员在产品、工艺改进、专利申请中署名，增强荣誉感。

3. 荣誉与职业认可

内部评优机制：设立“年度技术突破奖”“工艺创新奖”等荣誉，颁发奖金和证书。

2. 重要在研项目

适用 不适用

1. 高纯度 d- α -生育酚产品及色谱层析提纯技术的研发。
2. 高纯度 α 型天然维生素 E 提取工艺的研究及产业化。

(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
DD 油	合理范围	议价采购	供应稳定	上半年, 国内 DD 油市场维持较高价格; 由于 6 月份中粮集团 DD 油从自行消化转向对外出售以及嘉吉公司向市场抛售大批量高含量 DD 油, 致使 7 月份国内 DD 油价格急剧下跌, 下半年维持较小的价格波动区间。	公司生产成本中直接材料占比较高, 生产用主要原材料为 DD 油, DD 油市场价格的波动对公司营业成本有较大影响。
蒸汽	合理范围	具有相关资质单位提供	供应稳定	价格基本稳定	价格基本稳定, 对营业成本影响不大。
电力	合理范围	电力部门提供	供应稳定	价格基本稳定	价格基本稳定, 对营业成本影响不大。

(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

公司已取得危险化学品安全生产许可证，许可证编号：（浙）WH安许证字【2023】-G-0372，有效期限自 2023 年 12 月 15 日至 2026 年 12 月 14 日，公司已通过消防验收，消防设施委托消防技术专业公司每月进行维保，设置消控室，配备专职消防设施操作员每日消防值守巡查。

(二) 环保投入基本情况

公司不属于重污染化工行业，厂区位于浙江省兰溪市兰江街道新桥山背 158 号。

1. 排污信息。包括但不限于主要污染物及特征污染物的名称、排放方式、排放口数量和分布情况、排放浓度和总量、超标排放情况、执行的污染物排放标准、核定的排放总量。

a. 主要污染物及特征污染物的名称：COD、氨氮。

b. 执行的污染物排放标准：该公司废水排放执行 GB8978—1996《污水综合排放标准》中表 4 三级排放标准，其中氨氮、总磷等污染物指标执行 DB33/887-2013《工业企业废水氮、磷污染物间接排放限值》排放标准；废气执行 GB16297-1996《大气污染物综合排放标准》表 2 二级标准，其中恶臭废气排放执行 GB14554-93《恶臭污染物排放标准》表 2；厂界无组织废气执行 GB16297-1996《大气污染物综合排放标准》表 2 标准，其中恶臭废气排放执行 GB14554-93《恶臭污染物排放标准》表 1 新改扩建二级标准；厂界噪声排放执行 GB12348-2008《工业企业厂界环境噪声排放标准》3 类标准。

c. 核定的排放总量：公司已取得排污许可证（编号为 91330700733797694J001Q），有效期限自 2023 年 8 月 11 日至 2028 年 8 月 10 日，许可排放总量为 COD2.82 吨/年，氨氮 0.282 吨/年。

d. 排放方式、排放口数量和分布情况、排放浓度和总量、超标排放情况：废水排放方式为连续排放：该公司在厂区北侧建有一个标准排放口，标准排放口配备在线监测和刷卡排放系统，与环保监管在线系统联网；2025 年度厂区的实际排放废水量为 9571.85 吨，COD 分别为 0.42 吨，氨氮分别为 0.03 吨。均在许可排放范围之内，废水、废气、噪声等监测结果均达标，监测报告为第 H250865 号、第 H251727 号、第 H255948 号等。

e. 危险废物处置情况：该公司 2025 年度共产生 HW02、HW13、HW08、HW49 等类别的废物 52.62 吨，与浙江凤登绿能环保股份有限公司、陕西瑞科新材料股份有限公司等具备资质的处置单位签订合同，进行规范处置。

2. 防治污染设施的建设和运行情况。公司厂区建有设计处理能力 160 吨/天的污水处理、VOCS 等废气处理、危险固废收集等环保设施，设施稳定运行。

3. 突发环境事件应急预案。公司厂区的突发环境事件应急预案经生态环境局审查备案，编号为 330781--2024--032-L。

4. 环境自行监测方案。a. 该公司按国家排污许可证要求 COD、PH、氨氮等指标按要求每日监测，废水其它指标委托浙江华普环境科技有限公司每季进行监测，其中 COD、PH、氨氮等指标在线检测（委托兰溪信达环保科技工程有限公司运维）。b. 该公司废气委托浙江华普环境科技有限公司每季进行监测。c. 该公司噪声委托浙江华普环境科技有限公司进行监测，厂界噪声监测点位为厂界东北处。

(三) 危险化学品的情况

√适用 □不适用

按照公司年度工作计划开展生产安全教育培训工作，通过会议、案例视频等多种方式组织员工学习

危险化学品安全知识；组织员工参加综合应急救援演练，提升员工应对突发事件的能力；按照建立的安全风险分级管控和隐患排查治理双重预防工作机制，狠抓检查、落实整改，每日巡查安全生产情况，每月公司主要负责人带队进行全厂隐患排查，专人负责隐患整改闭环。设置危险品仓库与危险废弃物暂存库，危险品仓库安装监控并执行双人双锁制度，危险废弃物暂存库安装防爆热成像探头、可燃气体探测器、感烟探头等进行监控。危险废弃物与浙江凤登绿能环保股份公司、陕西瑞科新材料股份有限公司等具备资质的处置单位签订合同，进行规范处置。危险化学品运输车辆进厂按五必查要求监管。

(四) 报告期内重大安全生产事故

适用 不适用

2025年9月8日15点10分左右，公司新厂区二车间发生火灾事故，由于火势蔓延，波及到近邻的浙江合星光电科技有限公司，致使其发生火灾。事故发生后，公司第一时间启动应急预案，迅速疏散人员，积极配合消防人员开展灭火工作。经消防人员奋力扑救，火灾彻底扑灭，现场无人员伤亡。

针对上述事项，公司于2025年9月10日发布了《关于公司发生火灾事故的公告》（公告编号：2025-035）。公司于2025年12月8日开始恢复生产，2025年12月9日，公司发布了《关于火灾事故进展暨恢复生产的公告》（公告编号：2025-037）。

针对该事件，兰溪市应急管理局对公司以及公司主要负责人黄茂清分别作出了相应的处罚决定，2026年4月2日，公司发布了《关于公司及董监高收到行政处罚决定书的公告》（公告编号：2026-004）。

(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

一、 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				
黄茂清	董事长	男	1956年12月	2025年4月28日	2028年4月27日	6,894,032	0	6,894,032	16.55%
戚中华	董事、总经理、财务总监	男	1981年11月	2025年4月28日	2028年4月27日	600,000	20,000	620,000	1.49%
陆定贤	董事、副总经理	男	1966年10月	2025年4月28日	2028年4月27日	2,006,683	0	2,006,683	4.82%
张献军	董事、副总经理	男	1988年10月	2025年4月28日	2028年4月27日	100,000	0	100,000	0.24%
董树祥	董事	男	1964年3月	2025年4月28日	2028年4月27日	0	0	0	0%
朱江	董事	男	1981年10月	2025年4月28日	2028年4月27日	0	0	0	0%
王焯琨	董事	男	1982年10月	2025年4月28日	2028年4月27日	0	0	0	0%
蔡启宇	董事	男	1961年1月	2021年4月16日	2025年4月27日	40,000	0	40,000	0.10%
金琦	监事会主席	男	1985年3月	2025年4月28日	2028年4月27日	30,000	0	30,000	0.072%
胡夏平	监事	女	1973年6月	2025年4月28日	2028年4月27日	0	0	0	0%
章宣华	职工监事	男	1980年12月	2025年4月28日	2028年4月27日	60,505	0	60,505	0.15%
李建中	监事	男	1964年9月	2021年4月16日	2025年4月27日	100,000	0	100,000	0.24%
傅杭鸣	副总经理	男	1965年10月	2025年4月28日	2028年4月27日	909,478	0	909,478	2.18%
王勇	董事会秘书	男	1966年10月	2025年4月28日	2028年4月27日	290,015	0	290,015	0.70%

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系：

公司董事兼总经理、财务总监戚中华为董事长黄茂清之女婿，除此之外，公司董事、监事、高级管理人员之间无其他关联关系。

(二) 审计委员会情况

适用 不适用

(三) 变动情况

适用 不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
蔡启宇	董事	离任	无	公司正常换届
李建中	监事	离任	无	公司正常换届
黄茂清	董事长、总经理	新任	董事长	公司正常换届
戚中华	董事	新任	董事、总经理、财务总监	公司正常换届
傅杭鸣	董事、常务副总经理、财务总监	新任	副总经理	公司正常换届
张献军	职工监事	新任	董事、副总经理	公司正常换届
朱江	无	新任	董事	公司正常换届
胡夏平	无	新任	监事	公司正常换届
章宣华	无	新任	职工监事	公司正常换届

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

朱江，男，汉族，生于1981年10月，江苏苏州人。2004年毕业于南京师范大学化学教育专业，本科；2006年毕业于南京理工大学化学应用专业，硕士研究生。2006年至2024年期间曾就职于苏州天马精细化学品股份有限公司，浙江鑫甬生物化工有限公司，索理思（上海）化工有限公司（美资），先后任销售总监、外贸销售总监、亚太区采购经理等职务，在国际市场开发方面具备丰富经验。2024年6月加盟康恩贝集团有限公司任商务发展总监兼商务发展部部长。

胡夏平，女，汉族，生于1973年6月，浙江东阳人，会计学专业，本科学历，中级会计师、注册税务师。1996-2004年期间就职于东阳市工商银行、东阳市农商行，任会计岗位；2005-2007年就职于义务至诚会计师事务所，任审计、税收清算等岗位；2008-2014年就职于江西珍视明药业有限公司，先后任财务部长、财务总监；2014-2018年就职于浙江康恩贝医药销售有限公司，任副总经理；2018-2020年就职于江西天施康股份有限公司，先后任副总经理、常务副总经理；2020年12月-2024年9月就职于康恩贝（浙江磐安）药业有限公司，任中药材饮片事业部副总经理，康恩贝（浙江磐安）药业有限公司总经理等职务。2024年9月至今，任康恩贝集团有限公司总裁助理兼财务管理部部长。

章宣华，男，1980年12月出生，本科学历，医药工程师，2000年6月-2002年6月，任杭州顶正包材有限公司技术员。2002年9月至今，担任浙江伊宝馨生物科技股份有限公司化验室主任，质量控制部经理。

(四) 董事、高级管理人员的股权激励情况

适用 不适用

二、 员工情况

(一) 在职员工（公司及控股子公司）情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
管理人员	43	3	4	42
销售人员	8	0	0	8
技术人员	32	4	1	35
生产人员	89	8	9	88
员工总计	172	15	14	173

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	1	1
本科	25	36
专科	21	22
专科以下	125	114
员工总计	172	173

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

以定岗定员定薪、绩效与个人能力差异兼顾为原则，根据岗位价值来确定各岗位的薪酬标准，每一岗位包含多个薪档，以体现个人能力差异。多劳多得，优劳优得，实现公司、团队和员工利益相统一。

2、培训计划

公司制定管理培训体系和有针对性的培训计划，包括对新入职的员工进行制度、安全、专业技能等方面的岗前培训，由内部培训师实施各类专业培训及组织员工到专业机构接受定向脱产学习培训等。

3、离退休职工人数

截至报告期末，需公司承担费用的离退休职工人数 0 人。

(二) 核心员工（公司及控股子公司）情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	变动情况	职务	期初持普通股股数	持股数量变动	期末持普通股股数
黄钧	无变动	采购经理	70,000	0	70,000
汤卫	无变动	车间管理	20,000	-1,100	18,900
郑静洁	无变动	会计	20,000	0	20,000
戴文胜	无变动	厂长	20,000	1,300	21,300
黄晓光	无变动	营销经理	100,000	100	100,100
徐玉荣	无变动	车间管理	10,000	0	10,000
诸葛晖	无变动	车间管理	10,000	0	10,000
祝顺明	无变动	研发人员	20,000	0	20,000
金琦	无变动	技术总监	30,000	0	30,000
郭秦恺	无变动	副厂长	40,000	0	40,000

杨文灏	无变动	车间管理	5,000	0	5,000
胡文进	无变动	安环专员	5,000	0	5,000
郑公望	无变动	业务员	120,000	9,051	129,051
裘珍	无变动	总经办文员	20,000	0	20,000
鲍玮	无变动	车间管理	10,000	0	10,000
刘丽平	无变动	研发人员	10,000	0	10,000
毕霞彬	无变动	车间管理	64,000	0	64,000
池俊娟	无变动	会计	22,000	0	22,000
王飞	无变动	高级焊工	10,000	0	10,000
章巧赞	无变动	仓管	50,000	0	50,000
沈晓杰	无变动	工程专员	40,000	0	40,000
周林相	无变动	管理人员	30,000	0	30,000
范德曙	无变动	车间管理	50,000	0	50,000

注：以上核心员工经公司第三届董事会第四次会议审议通过。

核心员工的变动情况

报告期内，核心员工无变化。

三、 公司治理及内部控制

事项	是或否
投资机构是否派驻董事	<input 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，公司根据《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》以及全国中小企业股份转让系统有限责任公司制定的相关法律法规及规范性文件的要求及其他相关法律、法规的要求，不断完善法人治理结构，建立行之有效的内控管理体系，确保公司规范运作。

报告期内，公司股东会、董事会、监事会的召集、召开、表决程序符合有关法律、法规的要求，且均严格按照相关法律法规，履行各自的权利和义务，公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行，截至报告期末，上述机构和人员依法运作，未出现违法、违规现象和重大缺陷，能够切实履行应尽的职责和义务。

(二) 内部监督机构对监督事项的意见

公司的内部监督机构为监事会。报告期内，公司历次监事会议的所有流程均按照相关的《公司法》及《公司章程》的要求独立的进行。监事会未发现企业存在重大风险事项，对本年度内的监督事项没有异议。

(三) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司的业务、资产、人员、机构和财务均独立于主要股东及其他关联企业，具有完整独立的采购和销售系统，具备面向市场的自主经营能力及风险承受能力。

1.业务独立

公司的主营业务为：天然维生素 E 及其副产品的研发、生产和销售。公司相关经营活动已取得相应资质，拥有独立完整的采购体系、销售体系，独立签署各项与其业务经营有关的合同，独立开展各项业务经营活动，业务独立于其主要股东及其控制的其他企业。伊宝馨的业务和经营对主要股东及其控制的其他企业不存在重大依赖或控制。公司业务与主要股东及其控制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。

2.资产独立

公司是由浙江华源整体变更设立，公司设立后，完整地承继了浙江华源的全部资产。公司的注册资本足额到位，公司以自有房产为主要经营场所，并合法拥有与生产经营相关的机器设备、办公设备等有形资产及专利、商标等无形资产，权属清晰，不存在纠纷或潜在纠纷。公司资产与主要股东及其控制的其他企业资产产权已界定清晰，不存在以承包、委托经营或其他类似方式依赖关联方的资产经营的情形，不存在以资产、信用为其主要股东及其控制的其他企业提供担保的情况。公司不存在资产、资金被主要股东及其控制的其他企业占用的情形。

3.人员独立

公司已经设置了独立、完整的组织管理及生产经营机构，公司股东会、董事会、监事会及其他内部经营管理机构和人员能够依法履行职责，独立行使经营管理职权，各机构依据管理制度独立行使各自的职权，运行均独立于公司的主要股东及其控制的其他企业；公司的办公场所独立运作，不存在与关联企业混同、合署办公的情形。

4.机构独立

公司已经设置了独立、完整的组织管理及生产经营机构，公司股东会、董事会、监事会及其他内部经营管理机构和人员能够依法履行职责，独立行使经营管理职权，各机构依据管理制度独立行使各自的职权，运行均独立于公司的主要股东及其控制的其他企业；公司的办公场所独立运作，不存在与关联企业混同、合署办公的情形。

5.财务独立

公司建立了独立的财务会计核算体系、财务管理制度，设有了独立的财务部门，配备了相应的财务会计人员，设置了独立的会计账簿，能够独立作出财务决策。公司财务人员及财务负责人未在主要股东控制的其他企业兼职。公司拥有独立的银行账户，不存在与主要股东及其控制的其他企业共用银行账户的情形。公司依法独立进行纳税申报并履行纳税义务，不存在与主要股东及其控制的其他企业混合纳税的情形。

(四) 对重大内部管理制度的评价

在报告期内，公司依据会计准则，结合公司的实际情况，制定、完善公司的内部管理制度，保证公司的内部控制符合现代企业规范管理、规范治理的要求。董事会严格依照公司的内部管理制度进行管理和运行。

1.关于会计核算体系，报告期内，公司严格贯彻国家法律法规，规范公司会计核算体系，依法开展会计核算工作。

2.关于财务管理体系，报告期内，从财务会计人员、财务会计部门、财务管理制度和会计政策四个方面完善和执行公司的财务管理体系。

3.关于风险控制体系，报告期内，公司从风险识别、风险估计、风险驾驭、风险监控四个方面评估

公司的风险控制体系，采取事前防范、事中控制、事后弥补的措施，重在事前防范，杜绝事后弥补事件的发生。

四、 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	中汇会审[2026]3023 号			
审计机构名称	中汇会计师事务所（特殊普通合伙）			
审计机构地址	浙江省杭州市上城区新业路 8 号华联时代大厦 A 幢 601 室			
审计报告日期	2026 年 4 月 13 日			
签字注册会计师姓名及连续签字年限	金刚锋	胡少帅		
	2 年	2 年	年	年
会计师事务所是否变更	否			
会计师事务所连续服务年限	5 年			
会计师事务所审计报酬（万元）	18.00			

浙江伊宝馨生物科技股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了浙江伊宝馨生物科技股份有限公司(以下简称伊宝馨公司)财务报表，包括2025年12月31日的合并及母公司资产负债表，2025年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及财务报表附注。

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，公允反映了伊宝馨公司2025年12月31日的合并及母公司财务状况以及2025年度的合并及母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，我们独立于伊宝馨公司，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。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

收入确认

1. 事项描述

伊宝馨公司2025年度营业收入24,634.25万元，比2024年度30,921.90万元减少6,287.65万元，下降20.33%。由于收入是公司的关键绩效指标之一，从而存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认的固有风险，因此我们将收入确认作为关键审计事项。

2. 审计中的应对

我们针对收入确认事项执行的主要审计程序包括：

(1) 对销售与收款内部控制循环进行了解，评价和测试与收入确认相关内部控制设计及执行的有效性；

(2) 根据销售的产品类别及伊宝馨公司实际发展情况，执行分析性复核程序，判断销售收入和毛利变动的合理性；

(3) 结合应收账款函证程序，抽查收入确认的相关合同和单据，检查确认收入的真实性；

(4) 执行细节测试，抽样检查销售相关的合同、出库单、报关单及收款记录等凭证；

(5) 对营业收入执行截止测试，确认收入是否记录在正确的会计期间。

四、其他信息

伊宝馨公司管理层(以下简称管理层)对其他信息负责。其他信息包括伊宝馨公司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

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，管理层负责评估伊宝馨公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项(如适用)，并运用持续经营假设，除非管理层计划清算伊宝馨公司、终止运营或别无其他现实的选择。

伊宝馨公司治理层(以下简称治理层)负责监督伊宝馨公司的财务报告过程。

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：

(一) 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。

(二) 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。

(三) 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。

(四) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对伊宝馨公司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伊宝馨公司不能持续经营。

(五) 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。

(六) 就伊宝馨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(如适用)。

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。

中汇会计师事务所(特殊普通合伙)

中国注册会计师：金刚锋

(项目合伙人)

中国·杭州

中国注册会计师：胡少帅

报告日期：2026年4月13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（一）	24,939,222.31	20,106,814.08
结算备付金			
拆出资金			

交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	五（二）	716,690.44	1,610,000.00
应收账款	五（三）	28,563,988.91	46,335,577.33
应收款项融资			
预付款项	五（四）	889,591.07	1,968,149.32
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（五）	12,632,356.15	1,373,018.55
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五（六）	94,093,254.68	104,567,458.72
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（七）	1,980,546.47	113,153.20
流动资产合计		163,815,650.03	176,074,171.20
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（八）	51,271,098.97	59,968,951.70
在建工程	五（九）	3,930,938.32	2,924,063.73
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	五（十）	34,007,785.64	12221565.46
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	五（十一）	1,775,264.36	970,229.31
递延所得税资产	五（十二）	5,423,785.00	1,139,764.78
其他非流动资产	五（十三）	228,560.50	11,700.00
非流动资产合计		96,637,432.79	77,236,274.98

资产总计		260,453,082.82	253,310,446.18
流动负债：			
短期借款	五（十四）	37,527,764.31	25,526,679.58
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	五（十五）	15,810,344.10	11,595,577.24
预收款项			
合同负债	五（十六）	150,361.50	285,388.04
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（十七）	1,505,365.87	2,257,389.83
应交税费	五（十八）	938,594.89	1,073,086.32
其他应付款	五（十九）	17,060,544.56	463,537.96
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			
其他流动负债	五（二十）	14,507.08	1,642,060.54
流动负债合计		73,007,482.31	42,843,719.51
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
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（十二）	6,170.66	8,034.51
其他非流动负债			
非流动负债合计		6,170.66	8,034.51
负债合计		73,013,652.97	42,851,754.02
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五（二十一）	41,657,495.00	41,657,495.00

其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五（二十二）	67,620,750.75	67,620,750.75
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	五（二十三）	18,288,964.82	18,288,964.82
一般风险准备			
未分配利润	五（二十四）	59,872,219.28	82,891,481.59
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		187,439,429.85	210,458,692.16
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计		187,439,429.85	210,458,692.16
负债和所有者权益（或股东权益）总计		260,453,082.82	253,310,446.18

法定代表人：黄茂清

主管会计工作负责人：戚中华

会计机构负责人：斯晨燕

（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		24,741,820.02	19,854,185.44
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		716,690.44	1,610,000.00
应收账款	十四(一)	26,738,330.01	46,338,577.33
应收款项融资			
预付款项		889,591.07	1,968,149.32
其他应收款	十四(二)	12,632,356.15	998,894.65
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		93,893,855.74	103,623,830.40
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		1,975,186.86	
流动资产合计		161,587,830.29	174,393,637.14
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(三)	1,000,000.00	1,000,000.00
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		51,271,098.97	59,968,951.70
在建工程		3,930,938.32	2,924,063.73
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		34,007,785.64	12,221,565.46
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		1,775,264.36	970,229.31
递延所得税资产		5,418,972.03	1,139,764.78
其他非流动资产		228,560.50	11,700.00
非流动资产合计		97,632,619.82	78,236,274.98
资产总计		259,220,450.11	252,629,912.12
流动负债：			
短期借款		37,527,764.31	25,526,679.58
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		15,025,844.1	11,500,230.71
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		1,505,365.87	2,257,389.83
应交税费		938,593.01	1,062,193.66
其他应付款		17,060,544.56	463,537.96
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		150,361.50	62,379.19
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债		14,507.08	1,613,069.39
流动负债合计		72,222,980.43	42,485,480.32
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			

其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
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		6,170.66	8,034.51
其他非流动负债			
非流动负债合计		6,170.66	8,034.51
负债合计		72,229,151.09	42,493,514.83
所有者权益（或股东权益）：			
股本		41,657,495.00	41,657,495.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		67,620,750.75	67,620,750.75
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		18,288,964.82	18,288,964.82
一般风险准备			
未分配利润		59,424,088.45	82,569,186.72
所有者权益（或股东权益）合计		186,991,299.02	210,136,397.29
负债和所有者权益（或股东权益）合计		259,220,450.11	252,629,912.12

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业总收入	五（二十五）	246,342,456.38	309,218,987.96
其中：营业收入		246,342,456.38	309,218,987.96
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		237,812,598.07	290,176,431.39
其中：营业成本	五（二十五）	211,942,985.44	270,420,040.99
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（二十六）	1,960,704.11	1,953,101.47
销售费用	五（二十七）	2,601,412.01	1,885,131.90
管理费用	五（二十八）	10,994,591.48	6,566,212.57
研发费用	五（二十九）	9903804.01	9410579.61
财务费用	五（三十）	409,101.02	-58,635.15
其中：利息费用		33098.91	1514959.98
利息收入		2,417,892.04	43,517.30
加：其他收益	五（三十一）	2,417,892.04	404,721.36
投资收益（损失以“-”号填列）			
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（三十二）	446,915.72	-1,115,544.33
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五（三十三）	-2,441,751.54	859,705.59
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五（三十四）	7,314.95	16,017.66
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		8,960,229.48	19,207,456.85
加：营业外收入	五（三十五）	5,300.97	
减：营业外支出	五（三十六）	27,926,277.59	158,671.77
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-18960747.14	19048785.08
减：所得税费用	五（三十七）	-4,272,983.83	1,469,574.64
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-14,687,763.31	17,579,210.44
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）			
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）			
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		-14,687,763.31	17,579,210.44
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		-14687763.31	17,579,210.44
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		-14,687,763.31	17,579,210.44
(二) 归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益（元/股）		-0.35	0.42
(二) 稀释每股收益（元/股）			0.42

法定代表人：黄茂清

主管会计工作负责人：戚中华

会计机构负责人：斯晨燕

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业收入		241,976,203.48	296,945,901.51
减：营业成本		207,911,207.28	258,437,480.78
税金及附加		1,959,175.42	1,948,601.73
销售费用		2,519,092.82	1,885,131.90
管理费用		10,992,704.69	6,566,212.57
研发费用		9,903,804.01	9,410,579.61
财务费用		389,079.28	-5,403.89
其中：利息费用			1,514,959.98
利息收入			43,517.30
加：其他收益		2,417,892.04	404,721.36
投资收益（损失以“-”号填列）			
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）		543,175.14	-1,115,544.33
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-2,441,751.54	859,705.59
资产处置收益（损失以“-”号填列）		7,314.95	16,017.66
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		8,827,770.57	18,868,199.09
加：营业外收入		5,300.97	
减：营业外支出		27,926,277.59	158,671.77
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-19,093,206.05	18,709,527.32
减：所得税费用		-4,279,606.78	1,452,611.75
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-14,813,599.27	17,256,915.57
（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		-14,813,599.27	17,256,915.57
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		277,069,296.26	307,704,693.98
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		6,661,222.49	5,270,389.58
收到其他与经营活动有关的现金	五(三十八)	4,152,069.04	548,238.66
经营活动现金流入小计		287,882,587.79	313,523,322.22
购买商品、接受劳务支付的现金		215,495,601.66	252,065,065.61
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		17,097,376.20	16,590,595.55
支付的各项税费		4,462,584.92	4,810,318.45
支付其他与经营活动有关的现金	五(三十八)	19,374,248.41	3,715,154.53
经营活动现金流出小计		256,429,811.19	277,181,134.14
经营活动产生的现金流量净额		31,452,776.60	36,342,188.08
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		25,628.00	57,606.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		25,628.00	57,606.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		29,904,369.31	6,283,467.50
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		29,904,369.31	6,283,467.50
投资活动产生的现金流量净额		-29,878,741.31	-6,225,861.50

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		67,400,000.00	49,264,250.98
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		67,400,000.00	49,264,250.98
偿还债务支付的现金		55,400,000.00	69,675,669.15
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		9,250,653.30	7,763,584.23
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			
筹资活动现金流出小计		64,650,653.30	77,439,253.38
筹资活动产生的现金流量净额		2,749,346.70	-28,175,002.40
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		509,026.24	1,562,205.79
五、现金及现金等价物净增加额		4,832,408.23	3,503,529.97
加：期初现金及现金等价物余额		20,106,814.08	16,603,284.11
六、期末现金及现金等价物余额		24,939,222.31	20,106,814.08

法定代表人：黄茂清

主管会计工作负责人：戚中华

会计机构负责人：斯晨燕

(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		274,610,172.35	294,394,643.72
收到的税费返还		6,041,421.60	4,852,951.52
收到其他与经营活动有关的现金		4,151,548.15	547,366.86
经营活动现金流入小计		284,803,142.10	299,794,962.10
购买商品、接受劳务支付的现金		212,474,515.94	237,552,374.45
支付给职工以及为职工支付的现金		17,097,376.20	16,590,595.55
支付的各项税费		4,427,885.27	4,791,918.67
支付其他与经营活动有关的现金		19,314,796.88	3,716,685.63
经营活动现金流出小计		253,314,574.29	262,651,574.30
经营活动产生的现金流量净额		31,488,567.81	37,143,387.80
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		25,628.00	57,606.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		25,628.00	57,606.00

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		29,904,369.31	6,283,467.50
投资支付的现金			1,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		29,904,369.31	7,283,467.50
投资活动产生的现金流量净额		-29,878,741.31	-7,225,861.50
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		67,400,000.00	49,264,250.98
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		67,400,000.00	49,264,250.98
偿还债务支付的现金		55,400,000.00	69,675,669.15
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		9,250,653.30	7,763,584.23
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		64,650,653.30	77,439,253.38
筹资活动产生的现金流量净额		2,749,346.70	-28,175,002.40
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		528,461.38	1,508,377.43
五、现金及现金等价物净增加额		4,887,634.58	3,250,901.33
加：期初现金及现金等价物余额		19,854,185.44	16,603,284.11
六、期末现金及现金等价物余额		24,741,820.02	19,854,185.44

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2025年												
	归属于母公司所有者权益											少数 股东 权益	所有者 权益合 计
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一 般 风 险 准 备	未分配利润		
优先 股		永续 债	其他										
一、上年期末余额	41,657,495				67,620,750.75				18,288,964.82		82,891,481.59		210,458,692.16
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	41,657,495				67,620,750.75				18,288,964.82		82,891,481.59		210,458,692.16
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）											-23,019,262.31		-23,019,262.31
（一）综合收益总额											-14,687,763.31		-14,687,763.31
（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											-8,331,499		-8,331,499		
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东）的分配											-8,331,499		-8,331,499		
4. 其他															
(四) 所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本（或股本）															
2. 盈余公积转增资本（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
(五) 专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
(六) 其他															
四、本年期末余额	41,657,495				67,620,750.75						18,288,964.82		59,872,219.28		187,439,429.85

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	41,657,495.00				67,620,750.75				16,563,273.26		73,286,586.96		199,128,105.97
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	41,657,495.00				67,620,750.75				16,563,273.26		73,286,586.96		199,128,105.97
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）									1,725,691.56		9,604,894.63		11,330,586.19
（一）综合收益总额											17,579,210.44		17,579,210.44
（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								1,725,691.56		-7,974,315.81		-6,248,624.25
1. 提取盈余公积								1,725,691.56		-1,725,691.56		
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配										-6,248,624.25		-6,248,624.25
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本年期末余额	41,657,495.00				67,620,750.75			18,288,964.82	82,891,481.59	82,891,481.59		210,458,692.16

法定代表人：黄茂清

主管会计工作负责人：戚中华

会计机构负责人：斯晨燕

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2025 年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	所有者权益合 计
		优先 股	永续 债	其他								
一、上年期末余额	41,657,495				67,620,750.75				18,288,964.82		82,569,186.72	210,136,397.29
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	41,657,495				67,620,750.75				18,288,964.82		82,569,186.72	210,136,397.29
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）											-23,145,098.27	-23,145,098.27
（一）综合收益总额											-14,813,599.27	-14,813,599.27
（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											-8,331,499	-8,331,499
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												

3. 对所有者（或股东）的分配												-8,331,499	-8,331,499
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													
四、本年期末余额	41,657,495				67,620,750.75				18,288,964.82		59,424,088.45	186,991,299.02	

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	41,657,495.00				67,620,750.75				16,563,273.26		73,286,586.96	199,128,105.97

加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	41,657,495.00				67,620,750.75			16,563,273.26		73,286,586.96	199,128,105.97
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）								1,725,691.56		9,282,599.76	11,008,291.32
（一）综合收益总额										17,256,915.57	17,256,915.57
（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								1,725,691.56		-7,974,315.81	-6,248,624.25
1. 提取盈余公积								1,725,691.56		-1,725,691.56	
2. 提取一般风险准备											
3. 对所有者（或股东）的分配										-6,248,624.25	-6,248,624.25
4. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股											

本)												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他综合收益结转留存收益												
6.其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本年年末余额	41,657,495.00				67,620,750.75				18,288,964.82		82,569,186.72	210,136,397.29

浙江伊宝馨生物科技股份有限公司

财务报表附注

2025 年度

一、公司基本情况

浙江伊宝馨生物科技股份有限公司(以下简称公司或本公司)前身系浙江华源制药科技开发有限公司(以下简称华源制药有限公司),系由上海华源制药股份有限公司和浙江大学科技园发展有限公司共同投资组建的有限责任公司,于2001年11月23日在兰溪市工商行政管理局登记注册,现持有统一社会信用代码为91330700733797694J的营业执照。公司注册地:浙江省兰溪市兰江街道新桥山背158号。法定代表人:黄茂清。截止2025年12月31日,公司注册资本为人民币4,165.75万元,总股本为4,165.75万股,每股面值人民币1元。公司股票于2022年11月18日在全国股转系统挂牌公开转让。

华源制药有限公司成立时注册资本为人民币1,000万元,其中:上海华源制药股份有限公司出资人民币800万元,占注册资本的80%;浙江大学科技园发展有限公司出资人民币200万元,占注册资本的20%。

2007年3月20日,根据公司2007年度第一次股东会决议,华源制药有限公司申请增加注册资本人民币413.15万元,由黄茂清等25位自然人以现金认缴,增资后注册资本变更为人民币1,413.15万元。

2007年9月10日,因浙江康恩贝制药股份有限公司与上海华源制药股份有限公司的借款纠纷,浙江省金华市中级人民法院裁定拍卖上海华源制药股份有限公司持有的公司56.611%股权。2007年10月29日,黄茂清受公司其余24名自然人股东委托以835万元的最高价竞买到上海华源制药股份有限公司持有的公司56.611%股权。2007年11月12日,浙江省金华市中级人民法院作出[2007]金中民执字第280-5号民事裁定书,裁定上海华源制药股份有限公司持有的公司56.611%股权归买受人黄茂清所有。

2007年11月13日,黄茂清根据事先约定与陆定贤等24名自然人股东签订股权转让协议,将其竞买到的公司56.611%股权(出资额800万元)中的部分股权(出资额487.01万元)以原竞买价转让给陆定贤等24名股东。

2007年11月17日,根据公司2007年度第二次股东会决议,华源制药有限公司申请增加注

册资本人民币654.62万元，其中：浙江中业创业投资有限公司(后更名为兰溪市元亨创业投资有限公司)出资人民币555.55万元；任其龙等5名自然人出资人民币99.07万元。增资后的注册资本变更为人民币2,067.77万元。

2009年8月28日，根据公司2009年度第一次临时股东会决议，兰溪市元亨创业投资有限公司将其持有的公司26.87%股权(出资额555.55万元)转让给康恩贝集团有限公司。

2011年12月15日，根据浙江省兰溪市人民法院[2011]金兰调确字第9号《司法确认决定书》，叶洪所持有的公司3.0327%股权(出资额62.71万元)，由杨晓明继承2.0898%股权(出资额43.21万元)、叶文山、徐秋花、叶杨各继承0.3143%股权(出资额6.50万元)。

2011年12月21日，根据公司2011年度第三次临时股东会决议，华源制药有限公司申请增加注册资本人民币332万元，其中：上海康伊源投资管理合伙企业(有限合伙)出资人民币200万元；黄茂清等七位自然人出资人民币132万元。增资后的注册资本变更为人民币2,399.77万元。

2012年6月15日，根据公司2012年度第一次临时股东会决议，华源制药有限公司申请增加注册资本人民币1,199.885万元，均以截至2012年5月31日止的资本公积转增。增资后的注册资本变更为人民币3,599.655万元。

2012年11月30日，根据公司股东会决议、发起人协议及章程，华源制药有限公司以2012年6月30日为基准日，整体变更为股份有限公司；同时更名为浙江伊宝馨生物科技股份有限公司。本公司于2012年12月24日在金华市工商行政管理局登记注册，现统一社会信用代码为91330700733797694J，注册资本为人民币3,600万元，总股本为3,600万股(每股面值人民币1元)。

2018年05月20日，张雄娟将其所持有的公司13,951股股份以每股0.72元的价格转让给张雄峰。

2019年1月25日及2019年5月30日，赵与平分别将其所持有的公司56.3679万股股份及169.1037万股股份以每股3.52元的价格转让给康恩贝集团有限公司。

2019年10月18日，上海康伊源投资管理合伙企业(有限合伙)将其所持有的公司300.0288万股股份以每股3.78元的价格转让给王善良。

2019年12月31日，王毓秀将其所持有的公司56.3679万股股份以每股3.98元的价格转让给王善良。

2020年1月20日，何永忠将其所持有的公司5.00万股股份以每股3.98元的价格转让给吴娟。

2020年7月26日及2021年1月4日，王毓秀分别将其所持有的公司42.276万股股份及66.8277万股股份以每股4.05元的价格转让给王善良。

2022年11月18日，公司股票在全国股转系统挂牌公开转让。

2023年1月12日，经公司股东大会决议，公司向25名在册股东、4名董事或监事、23名核心员工定向发行股票565.7495万股，发行价格为每股人民币5元。公司已收到定向发行股票投资者出资认购公司股票的投资款，投资款也经中汇会计师事务所(特殊普通合伙)审验，并出具《验资报告》(中汇会验[2023]0043号)。此次募集资金总额为人民币28,287,475.00元，扣除各项发行费用人民币0.00元，实际募集资金净额为人民币28,287,475.00元，新增注册资本及实收资本(股本)为人民币5,657,495.00元，新增资本公积为人民币22,629,980.00元，增资后公司注册资本(股本)为人民币41,657,495.00元。

截至2025年12月31日，公司注册资本(股本)为人民币41,657,495.00元。

本公司的基本组织架构：根据国家法律法规和公司章程的规定，建立了由股东大会、董事会、监事会及经营管理层组成的规范的多层次治理结构。公司下设生产部、营销部、财务部、人力资源部等主要职能部门。

本公司属废弃资源综合利用行业。

经营范围为：食品添加剂(天然维生素 E)生产和销售；保健食品销售；饲料添加剂(天然维生素 E)生产和销售；医药中间体的技术研发；精细化工产品(除危险化学品、易制毒化学品、监控化学品、食品添加剂)的生产和销售，经营本企业自产产品及技术的出口业务；经营本企业生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表、零配件及技术的进口业务(国家限定公司经营和国家禁止进出口的商品及技术除外)；经营进料加工和“三来一补”业务。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)。

公司的主要产品为天然维生素 E、植物甾醇及甲酯。

本财务报告已于2026年4月13日经公司董事会批准对外报出。

二、财务报表的编制基础

(一) 编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《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”)，以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定(2023年修订)》的披露规定编制财

务报表。

(二) 持续经营

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

三、主要会计政策和会计估计

本公司及各子公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认等交易和事项指定了若干具体会计政策和会计估计，具体会计政策参见本附注“主要会计政策和会计估计——收入等相关说明。

(一) 遵循企业会计准则的声明

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

(二) 会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(三) 营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。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。

(四) 记账本位币

本公司及境内子公司采用人民币为记账本位币。

本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

(五) 重要性标准确定方法和选择依据

项 目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	应收账款——金额 50 万元以上(含)且占应收账款账面余额 5%以上的款项；其他应收款——金额 50 万元以上(含)且占其他应收款账面余额 10%以上的款项。
重要的在建工程	50 万元以上(含)

(六) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

1. 同一控制下企业合并的会计处理

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，为同一控制下的企业合并。

公司在企业合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司取得的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与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并，合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积(股本溢价)，资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方在取得被合并方控制权之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与合并方与被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理

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

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

如果在购买日或合并当期期末，因各种因素影响无法合理确定作为合并对价付出的各项资产的公允价值，或合并中取得被购买方各项可辨认资产、负债的公允价值，合并当期期末，公司以暂时确定的价值为基础对企业合并进行核算。自购买日算起 12 个月内取得进一步的信息表明需对原暂时确定的价值进行调整的，则视同在购买日发生，进行追溯调整，同时对

以暂时性价值为基础提供的比较报表信息进行相关的调整；自购买日算起 12 个月以后对企业合并成本或合并中取得的可辨认资产、负债价值的调整，按照《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计变更和差错更正》的原则进行处理。

公司在企业合并中取得的被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据企业会计准则判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。多次交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：(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。

属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并财务报表中，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或留存收益；购买日之前已经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、其他所有者权益变动转为购买日当期收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

3. 企业合并中有关交易费用的处理

为进行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。作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

(七) 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1. 控制的判断标准及合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定。控制是指本公司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该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体(含企业、

被投资单位中可分割的部分、结构化主体等)。

2. 合并报表的编制方法

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础,根据其他有关资料,编制合并报表。本公司编制合并财务报表,将整个企业集团视为一个会计主体,依据相关企业会计准则的确定、计量和列报要求,按照统一的会计政策,反映本公司整体财务状况、经营成果和现金流量。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易和往来对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

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,视同该子公司以及业务自同受最终控制方控制之日起纳入本公司的合并范围,将其自同受最终控制方控制之日起的经营成果、现金流量分别纳入合并利润表、合并现金流量表中。在报告期内,同时调整合并资产负债表的期初数,同时对比较报表的相关项目进行调整,视同合并后的报表主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

本期若因非同一控制下企业合并增加子公司的,则不调整合并资产负债表期初数;以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。将子公司自购买日至期末的收入、费用、利润纳入合并利润表;该子公司自购买日至期末的现金流量纳入合并现金流量表。

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

3. 购买少数股东股权及不丧失控制权的部分处置子公司股权

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

4. 丧失控制权的处置子公司股权

本期本公司处置子公司,则该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表;该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权时,对于处置后的剩余股权投资,本公司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开始持续计算的净资产的份额与商誉之和,形成的差额计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益,在丧失控制权时采用被购买方直接处置相关资产和负债相同的基础进行会计处理(即除了在该原有子公司重新计量设定受益计划外净负债或者净资产导致的变动以外,其余一并转入当期投资收益)。其后,对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量,详见本附注“主要会计政策和会计估计——长期股权投资”或“主要会计政策和会计估计——金融工具”。

5. 分步处置对子公司股权投资至丧失控制权的处理

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的,需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。

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,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。

不属于一揽子交易的,对其中的每一项交易视情况分别按照“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”和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”(详见前段)适用的原则进行会计处理。即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自购买日开始持续计算的净资产账面价值份额之间的差额,作为权益性交易计入资本公积(股本溢价)。在丧失控制权时不得转入丧失控制权当期的损益。

(八) 合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排,是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务,将合营安排分为共同经营和合营企业。

合营企业,是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。本公司对合营企业的投资采用权益法核算,按照本附注“主要会计政策和会计估计——长期股权投资”中“权益法核算的长期股权投资”所述的会计政策处理。

共同经营,是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目,并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理:

1. 确认本公司单独所持有的资产,以及按本公司份额确认共同持有的资产;
2. 确认本公司单独所承担的负债,以及按本公司份额确认共同承担的负债;

3. 确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
4. 按本公司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，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产(该资产不构成业务,下同)或者自共同经营购买资产时,在该等资产出售给第三方之前,本公司仅确认因该项交易产生的损益中属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的,对于由本公司向共同经营投出或者出售资产的情况,本公司全额确认损失;对于本公司自共同经营购买资产的情况,本公司按承担的份额确认该损失。

(九) 现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时,将本公司库存现金及可以随时用于支付的存款确认为现金。现金等价物是指企业持有的期限短(一般是指从购买日起3个月内到期)、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(十) 外币业务折算和外币报表的折算

1. 外币交易业务

对发生的外币业务,采用交易发生日的即期汇率(通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价,下同)折合记账本位币记账。但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项,按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

2. 外币货币性项目和非货币性项目的折算方法

资产负债表日,对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算,由此产生的汇兑差额,除:(1)属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理;(2)用于境外经营净投资有效套期的套期工具的汇兑差额(该差额计入其他综合收益,直至净投资被处置才被确认为当期损益);以及(3)以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外,均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目,仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目,采用公允价值确定日的即期汇率折算,折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额,计入当期损益或其他综合收益。

(十一) 金融工具

金融工具是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1. 金融工具的分类、确认依据和计量方法

(1) 金融资产和金融负债的确认和初始计量

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。

金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。对于初始确认时不具有重大融资成分的应收账款，按照本附注“主要会计政策和会计估计——收入”所述的收入确认方法确定的交易价格进行初始计量。

(2) 金融资产的分类和后续计量

本公司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分类为以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产和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

以摊余成本计量的金融资产，是指同时符合下列条件的金融资产：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。

该类金融资产在初始确认后采用实际利率法以摊余成本计量，所产生的利得或损失在终止确认、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

对于金融资产的摊余成本，应当以该金融资产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。

实际利率法，是指计算金融资产或金融负债的摊余成本以及将利息收入或利息费用分摊计入各会计期间的方法。实际利率，是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量，折现为该金融资产账面余额或该金融负债摊余成本所使用的利率。在确定实际利率时，本公司在考虑金融资产或金融负债所有合同条款(如提前还款、展期、看涨期权或其他类似期权等)的基础上估计预期现金流量，但不考虑预期信用损失。

本公司根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入，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，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，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。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规定之后发生的某一事件相联系，应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。

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

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，是指同时符合下列条件的金融资产：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。

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

对于非交易性权益工具投资，本公司可在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定基于单项非交易性权益工具投资的基础上作出，且相关投资从工具发行者的角度符合权益工具的定义。此类投资在初始指定后，除了获得的股利(属于投资成本收回部分的除外)计入当期损益外，其他相关的利得或损失(包括汇兑损益)均计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述 1)、2)情形外，本公司将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，可以将金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。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。

该类金融资产在初始确认后以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失计入当期损益。

(3) 金融负债的分类和后续计量

本公司将金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、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、财务担保合同及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

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。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，该金融负债应当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。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债在初始确认后以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失计入当期损益。

因公司自身信用风险变动引起的指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。该金融负债的其他公允价值变动计入当期损益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

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

该类金融负债按照本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”中“金融资产转移的确认依据及计量方法”所述的方法进行计量。

3) 财务担保合同

财务担保合同，是指当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求本公司向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。

不属于上述 1) 或 2) 情形的财务担保合同，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：①按照本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”中“金融工具的减值”确定的损失准备金额；②初始确认金额扣除按照本附注“主要会计政策和会计估计——收入”所述的收入确认方法所确定的累计摊销额后的余额。

4) 以摊余成本计量的金融负债

除上述 1)、2)、3) 情形外，本公司将其余所有的金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债。

该类金融负债在初始确认后采用实际利率法以摊余成本计量，产生的利得或损失在终止确认或在按照实际利率法摊销时计入当期损益。

(4) 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。本公司对权益工具持有方的各种分配(不包括股票股利),减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

2. 金融资产转移的确认依据及计量方法

金融资产转移,是指本公司将金融资产(或其现金流量)让与或交付该金融资产发行方以外的另一方。金融资产终止确认,是指本公司将之前确认的金融资产从其资产负债表中予以转出。

满足下列条件之一的金融资产,本公司予以终止确认:(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,且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方;(3)该金融资产已转移,虽然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,但是放弃了对该金融资产的控制。

若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,且保留了对该金融资产的控制的,则按照继续涉入被转移金融资产的程度继续确认有关金融资产,并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度,是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的,将下列两项金额的差额计入当期损益:(1)被转移金融资产在终止确认日的账面价值;(2)因转移金融资产而收到的对价,与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的,将所转移金融资产整体的账面价值,在终止确认部分和未终止确认部分之间,按照各自的相对公允价值进行分摊,并将下列两项金额的差额计入当期损益:(1)终止确认部分在终止确认日的账面价值;(2)终止确认部分收到的对价,与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。对于本公司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,整体或部分转移满足终止确认条件的,按上述方法计算的差额计入留存收益。

3. 金融负债终止确认条件

金融负债(或其一部分)的现时义务已经解除的,本公司终止确认该金融负债(或该部分金融负债)。本公司(借入方)与借出方之间签订协议,以承担新金融负债方式替换原金融负债,且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的,终止确认原金融负债,同时确认一项新金融负债。本公司对原金融负债(或其一部分)的合同条款做出实质性修改的,终止确认原金融负债,同时按照修改后的条款确认一项新金融负债。

金融负债(或其一部分)终止确认的,本公司将其账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的负债)之间的差额,计入当期损益。本公司回购金融负债一部分的,按照继续确认部分和终止确认部分在回购日各自的公允价值占整体公允价值的比例,对该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的负债)之间的差额,计入当期损益。

4. 金融工具公允价值的确定

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见本附注“主要会计政策和会计估计——公允价值”。

5. 金融工具的减值

本公司以预期信用损失为基础,对以摊余成本计量的金融资产、合同资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、租赁应收款以及本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”中“金融负债的分类和后续计量”所述的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。预期信用损失,是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失,是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额,即全部现金短缺的现值。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产,公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。

对于由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的应收款项或合同资产及《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的租赁应收款,本公司运用简化计量方法,按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述计量方法以外的金融工具,本公司按照一般方法计量损失准备,在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后并未显著增加,处于第一阶段,本公司按照该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备;如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的,处于第二阶段,本公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备;如果金融资产自初始确认后已经发生信用减值的,处于第三阶段,本公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

整个存续期预期信用损失,是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。未来 12 个月内预期信用损失,是指因资产负债表日后 12 个月内(若金融工具的预计存续期少于 12 个月,则为预计存续期)可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失,是整个存续期预期信用损失的一部分。

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。对于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的金融工具，本公司以组合为基础考虑评估信用风险是否显著增加。若本公司判断金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险，则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资，公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

6. 金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

(十二) 公允价值

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本公司以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本公司假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场(或最有利市场)是本公司在计量日能够进入的交易市场。

本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，是除第一层次输入

值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中有类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利益和收益率曲线等；第三层次输入值，是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据做出的财务预测等。每个资产负债表日，本公司对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

(十三) 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

本公司按照本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”中“金融工具的减值”所述的简化计量方法确定应收票据的预期信用损失并进行会计处理。在资产负债表日，按应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间的差额的现值计量应收票据的信用损失。本公司将信用风险特征明显不同的应收票据单独进行减值测试，并估计预期信用损失；将其余应收票据按信用风险特征划分为若干组合，参考历史信用损失经验，结合当前状况并考虑前瞻性信息，在组合基础上估计预期信用损失。

2. 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

组合名称	确定组合的依据
银行承兑汇票组合	承兑人为信用风险较低的银行
商业承兑汇票组合	承兑人为信用风险较高的企业

3. 按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

本公司将债务人信用状况明显恶化、未来回款可能性较低、已经发生信用减值等信用风险特征明显不同的应收票据单独进行减值测试。

(十四) 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

本公司按照本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”中“金融工具的减值”所述的简化计量方法确定应收账款的预期信用损失并进行会计处理。在资产负债表日，按应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间的差额的现值计量应收账款的信用损失。本公司将信用风险特征明显不同的应收账款单独进行减值测试，并估计预期信用损失；将其余应

收账款按信用风险特征划分为若干组合，参考历史信用损失经验，结合当前状况并考虑前瞻性信息，在组合基础上估计预期信用损失。

2. 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

组合名称	确定组合的依据
关联方组合	应收本公司合并范围内关联方款项
账龄组合	按账龄划分的具有类似信用风险特征的应收账款

3. 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

公司按照先发生先收回的原则统计并计算应收账款账龄。

4. 按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

本公司将债务人信用状况明显恶化、未来回款可能性较低、已经发生信用减值等信用风险特征明显不同的应收账款单独进行减值测试。

(十五) 应收款项融资

1. 应收款项融资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司按照本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”中“金融工具的减值”所述的一般方法确定应收款项融资的预期信用损失并进行会计处理。在资产负债表日，按应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间的差额的现值计量应收款项融资的信用损失。本公司将信用风险特征明显不同的应收款项融资单独进行减值测试，并估计预期信用损失；将其余应收款项融资按信用风险特征划分为若干组合，参考历史信用损失经验，结合当前状况并考虑前瞻性信息，在组合基础上估计预期信用损失。

2. 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

组合名称	确定组合的依据
银行承兑汇票组合	承兑人为信用风险较低的银行

3. 按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

本公司将债务人信用状况明显恶化、未来回款可能性较低、已经发生信用减值等信用风险特征明显不同的应收款项融资单独进行减值测试。

(十六) 其他应收款

1. 其他应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司按照本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”中“金融工具的减值”所

述的一般方法确定其他应收款的预期信用损失并进行会计处理。在资产负债表日，按应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间的差额的现值计量其他应收款的信用损失。本公司将信用风险特征明显不同的其他应收款单独进行减值测试，并估计预期信用损失；将其余其他应收款按信用风险特征划分为若干组合，参考历史信用损失经验，结合当前状况并考虑前瞻性信息，在组合基础上估计预期信用损失。

2. 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

组合名称	确定组合的依据
账龄组合	按账龄划分的具有类似信用风险特征的其他应收款
低信用风险组合	增值税出口退税

3. 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

公司按照先发生先收回的原则统计并计算其他应收款账龄。

4. 按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

本公司将债务人信用状况明显恶化、未来回款可能性较低、已经发生信用减值等信用风险特征明显不同的其他应收款单独进行减值测试。

(十七) 存货

1. 存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料、在途物资和委托加工物资等。

(2) 企业取得存货按实际成本计量。1) 外购存货的成本即为该存货的采购成本，通过进一步加工取得的存货成本由采购成本和加工成本构成。2) 债务重组取得债务人用以抵债的存货，以放弃债权的公允价值和使该存货达到当前位置和状态所发生的可直接归属于该存货的相关税费为基础确定其入账价值。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存货通常以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产公允价值更加可靠；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存货的成本。4) 以同一控制下的企业吸收合并方式取得的存货按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的存货按公允价值确定其入账价值。

(3) 企业发出存货的成本计量采用月末一次加权平均法。

(4) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品按照一次转销法进行摊销。

包装物按照一次转销法进行摊销。

(5) 存货的盘存制度为永续盘存制。

2. 存货跌价准备

(1) 存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量。存货可变现净值是按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。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响，除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定，其中：

1) 产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；

2) 需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或者类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

(2) 按照组合计提存货跌价准备的组合类别及确定依据、不同类别存货可变现净值的确定依据

组合名称	确定组合的依据	可变现净值的确定依据
原材料、自制半成品组合	后续用于生产产成品的主要原材料、自制半成品	生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额
库存商品组合	直接用于出售的存货	估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额

(十八) 合同资产

1. 合同资产的确认方法及标准

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

公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

2. 合同资产的减值

(1) 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司按照本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”中“金融工具的减值”所述的简化计量方法确定合同资产的预期信用损失并进行会计处理。在资产负债表日，按应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间的差额的现值计量合同资产的信用损失。本公司将信用风险特征明显不同的合同资产单独进行减值测试，并估计预期信用损失；将其余合同资产按信用风险特征划分为若干组合，参考历史信用损失经验，结合当前状况并考虑前瞻性信息，在组合基础上估计预期信用损失。

(2) 按照信用风险特征组合计提减值准备的组合类别及确定依据

组合名称	确定组合的依据
账龄组合	按账龄划分的具有类似信用风险特征合同资产

(3) 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

公司按照先发生先收回的原则统计并计算合同资产账龄。

(4) 按照单项计提减值准备的认定单项计提判断标准

本公司将债务人信用状况明显恶化、未来回款可能性较低、已经发生信用减值等信用风险特征明显不同的合同资产单独进行减值测试。

(十九) 长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。

1. 共同控制和重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。判断是否存在

共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决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。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

2. 长期股权投资的初始投资成本的确定

(1) 同一控制下的合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产、所承担债务账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方股东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达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为其他权益工具投资而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为购买日购买方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。购买方为企业合并而发生的审计、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。本公司将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据企业会计准则判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方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长期股权投资的初始投资

成本；原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理；原持有股权投资为其他权益工具投资的，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直接转入留存收益。

(3)除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本，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；在非货币性资产交换具有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和应支付的相关税费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。通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本以放弃债权的公允价值为基础确定。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也计入投资成本。

对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《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。原持有的股权投资分类为其他权益工具投资的，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应当直接转入留存收益。

3. 长期股权投资的后续计量及损益确认方法

(1) 成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

(2) 权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

采用权益法核算的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，其差额应当计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。取得长期股权投资后，被投资单位采用的会计政策及会计期间与公司不一致的，按照公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并

据以确认投资损益和其他综合收益等。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;在确认应享有被投资单位净损益的份额时,以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础,对被投资单位的净利润进行调整后确认。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;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。公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于公司的部分,予以抵销,在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失,属于资产减值损失的,全额确认。

在公司确认应分担被投资单位发生亏损时,按照以下顺序进行处理:首先,冲减长期股权投资的账面价值。其次,长期股权投资的账面价值不足以冲减的,以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失、冲减长期应收项目的账面价值。经过上述处理,按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的,按预计承担的义务确认预计负债,计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的,本公司在收益弥补未确认的亏损分担额后,恢复确认收益分享额。

在持有投资期间,被投资单位编制合并财务报表的,以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

对于本公司向合营企业与联营企业投出的资产构成业务的,投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的,以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本,初始投资成本与投出业务的账面价值之差,全额计入当期损益。本公司向合营企业或者联营企业出售的资产构成业务的,取得的对价与业务的账面价值之差,全额计入当期损益。本公司自联营及合营企业购入的资产构成业务的,按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理,全额确认与交易相关的利得或损失。

4. 长期股权投资的处置

处置长期股权投资,其账面价值与实际取得价款的差额,计入当期损益。

(1) 权益法核算下的长期股权投资的处置

采用权益法核算的长期股权投资,处置后的剩余股权仍采用权益法核算的,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者负债相同的基础,按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益,按比例结转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对投资单位的共同控制或者重大影响的,处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算,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,在终止确认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。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益,在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

(2) 成本法核算下的长期股权投资的处置

采用成本法核算的长期股权投资,处置后剩余股权仍采用成本法核算的,其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或者金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益,采用与被投资单位直接处置相关资产或者负债相同的基础进行处理,并按比例结转当期损益;因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和净利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

因其他投资方增资而导致本公司持股比例下降、从而丧失控制权但能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的,按照新的持股比例确认本公司应享有的被投资单位因增资扩股而增加净资产的份额,与应结转持股比例下降部分所对应的长期股权投资原账面价值之间的差额计入当期损益;然后,按照新的持股比例视同自取得投资时即采用权益法核算进行调整。

公司因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的,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,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和其他所有者权益按比例结转;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《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,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,其他综合收益和其他所有者权益全部结转为当期损益。

本公司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,如果上述交易属于一揽子交易的,将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理,在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额,先确认为其他综合收益,到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

(二十) 固定资产

1. 固定资产确认条件

固定资产是指同时具有下列特征的有形资产：(1)为生产商品、提供劳务、出租或经营管理持有的；(2)使用寿命超过一个会计年度。

固定资产同时满足下列条件的予以确认：(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。与固定资产有关的后续支出，符合上述确认条件的，计入固定资产成本；不符合上述确认条件的，发生时计入当期损益。

2. 固定资产的初始计量

固定资产按照成本进行初始计量。

3. 固定资产的折旧方法

固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同的方式为企业经济利益，则选择不同折旧率和折旧方法，分别计提折旧。各类固定资产折旧年限和折旧率如下：

固定资产类别	折旧方法	折旧年限(年)	预计净残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	平均年限法	10-30年	3%	3.23-9.70
机器设备	平均年限法	3-15年	3%	6.33-32.33
运输工具	平均年限法	5-10年	3%	9.70-19.40
电子设备	平均年限法	3-10年	3%	9.70-32.33

说明：

(1)符合资本化条件的固定资产装修费用，在两次装修期间与固定资产尚可使用年限两者中较短的期间内，采用年限平均法单独计提折旧。

(2)已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算折旧率。

(3)公司至少年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

4. 其他说明

(1)因开工不足、自然灾害等导致连续3个月停用的固定资产确认为闲置固定资产(季节性停用除外)。闲置固定资产采用和其他同类别固定资产一致的折旧方法。

(2)若固定资产处于处置状态，或者预期通过使用或处置不能产生经济利益，则终止确认，并停止折旧和计提减值。

(3)固定资产出售、转让、报废或者毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差

额计入当期损益。

(4) 本公司对固定资产进行定期检查发生的大修理费用，有确凿证据表明符合固定资产确认条件的部分，计入固定资产成本，不符合固定资产确认条件的计入当期损益。固定资产在定期大修理间隔期间，照提折旧。

(二十一) 在建工程

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

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

(二十二) 借款费用

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

1. 借款费用资本化的确认原则

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

2. 借款费用资本化期间

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

(2) 暂停资本化：若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。

(3) 停止资本化：当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。当购建或者生产符合资本化的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或者对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3. 借款费用资本化率及资本化金额的计算方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用(包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销)，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率(加权平均利率)，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额不超过当期相关借款实际发生的利息金额。外币专门借款本金及利息的汇兑差额，在资本化期间内予以资本化。专门借款发生的辅助费用，在所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前发生的，予以资本化；在达到预定可使用或者可销售状态之后发生的，计入当期损益。一般借款发生的辅助费用，在发生时计入当期损益。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。

(二十三) 无形资产

1. 无形资产的初始计量

无形资产按成本进行初始计量。外购无形资产的成本，包括购买价、相关税费以及直接归属于该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以放弃债权的公允价值和可直接归属于使该资产达到预定用途所发生的税金等其他成本为基础确定其入账价值。在非货币性资产交换具备商业实质且换入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无形资产以换出资产的公允价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更可靠；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无形资产的成本，不确认损益。

与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此之外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发构建厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

2. 无形资产使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

根据无形资产的合同性权利或其他法定权利、同行业情况、历史经验、相关专家论证等综合因素判断，能合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，作为使用寿命有限的无形资产；无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：(1)运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；(2)技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；(3)以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；(4)现在或潜在的竞争者预期采取的行动；(5)为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；(6)对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；(7)与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项 目	预计使用寿命依据	期限(年)
软件使用权	预计受益期限	5
专有技术	预计受益期限	10
土地使用权	土地使用权证登记使用年限	42-50

对使用寿命不确定的无形资产，使用寿命不确定的判断依据是：

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销，但每年均对该无形资产的使用寿命进行复核，并进行减值测试。

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理；预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

3. 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

基本原则

内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。划分研究阶段和开发阶段的标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：(1)完成该无形资产以使其能够使用或

出售在技术上具有可行性；(2)具有完成该无形资产并使用或出售的意图；(3)无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，可证明其有用性；(4)有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；(5)归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。如不满足上述条件的，于发生时计入当期损益；无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

(二十四) 长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产和生产性生物资产、固定资产、在建工程、油气资产、使用权资产、无形资产、商誉等长期资产，存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

1. 资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；
2. 企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；
3. 市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；
4. 有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；
5. 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；
6. 企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润(或者亏损)远远低于(或者高于)预计金额等；
7. 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

上述长期资产于资产负债表日存在减值迹象的，应当进行减值测试。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。公允价值的确定方法详见本附注“主要会计政策和会计估计——公允价值”；处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用；资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。

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，以资产组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。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应收益中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或者资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

商誉和使用寿命不确定的无形资产至少在每年年度终了进行减值测试。

上述资产减值损失一经确认，在以后期间不予转回。

(二十五) 长期待摊费用

长期待摊费用按实际支出入账，在受益期或规定的期限内平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。其中：

租入的固定资产发生的改良支出，对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平均摊销。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，按剩余租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期限平均摊销。

租入的固定资产发生的装修费用，对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，按两次装修间隔期间与租赁资产剩余使用寿命中较短的期限平均摊销。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，按两次装修间隔期间、剩余租赁期与租赁资产剩余使用寿命三者中较短的期限平均摊销。

(二十六) 合同负债

合同负债是指公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

(二十七) 职工薪酬

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。企业提供给职

工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

根据流动性，职工薪酬分别列示于资产负债表的“应付职工薪酬”项目和“长期应付职工薪酬”项目。

1. 短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并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，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。如果该负债预期在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内不能完全支付，且财务影响重大的，则该负债将以折现后的金额计量。

2. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

设定提存计划

本公司按当期政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

除基本养老保险外，本公司还依据国家企业年金制度的相关政策建立了企业年金缴纳制度(补充养老保险)。本公司按职工工资总额的一定比例向当地社会保险机构缴费，相应支出计入当期损益或者相关资产成本。

3. 辞退福利的会计处理方法

在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或者裁减建议所提供的辞退福利时，和本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。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益(辞退福利)。正式退休日期之后的经济补偿(如正常养老退休金)，按照离职后福利处理。

4. 其他长期职工福利的会计处理方法

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。但相关职工薪酬成本中“重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”部分计入当期损益或相关资产成本。

(二十八) 预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，将其确认为预计负债：1. 该义务是承担的现时义务；2. 该义务的履行很可能导致经济利益流出；3. 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分以下情况处理：所需支出存在一个连续范围(或区间)，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值：即上下限金额的平均数确定。所需支出不存在一个连续范围(或区间)，或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

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

(二十九) 收入

1. 收入的总确认原则

公司以控制权转移作为收入确认时点的判断标准。公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。

满足下列条件之一的，公司属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：(1) 客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；(2) 客户能够控制公司履约过程中在建的商品；(3) 公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。当履约进度不能合理确定时，公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，公司在客户取得相关商品控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，公司考虑下列迹象：(1) 公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；(2) 公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；(3) 公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；(4) 公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；(5) 客户已接受该商品；(6) 其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

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，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格，是公司因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额。公司代第三方收取的款项以及公司预期将退还给客户的款项，作为负债进行会计处理，不计入交易价格。合同中存在可变对价的，公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。合同中存在重大融资成分的，公司按照假定客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，公司预计客户取得商品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。

2. 本公司收入的具体确认原则

(1) 国内销售：

在产品送达合同约定交货地点并经客户签收或由买方自提完成时确认销售收入。

(2) 出口销售：

在产品报关出口并取得出口报关单时确认收入。

(三十) 合同成本

1. 合同成本的确认条件

合同成本包括合同取得成本及合同履约成本。

公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。公司为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出，在发生时计入当期损

益，明确由客户承担的除外。

公司为履行合同发生的成本，不属于除收入准则外的其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：(1) 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用(或类似费用)、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；(2) 该成本增加了公司未来用于履行履约义务的资源；(3) 该成本预期能够收回。

2. 与合同成本有关的资产的摊销

合同取得成本确认的资产与合同履约成本确认的资产(以下简称“与合同成本有关的资产”)采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。合同取得成本摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。

3. 与合同成本有关的资产的减值

在确定与合同成本有关的资产的减值损失时，公司首先对按照其他企业会计准则确认的、与合同有关的其他资产确定减值损失；然后确定与合同成本有关的资产的减值损失。与合同成本有关的资产，其账面价值高于公司因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价与为转让该相关商品估计将要发生的成本的差额的，超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失。

计提减值准备后，如果以前期间减值的因素发生变化，使得公司因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价与为转让该相关商品估计将要发生的成本的差额高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

(三十一) 政府补助

1. 政府补助的分类

政府补助，是指本公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等；与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。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，整体归类为与收益相关的政府补助。

本公司在进行政府补助分类时采取的具体标准为：

(1) 政府补助文件规定的补助对象用于购建或以其他方式形成长期资产，或者补助对象的支出主要用于购建或以其他方式形成长期资产的，划分为与资产相关的政府补助。

(2) 根据政府补助文件获得的政府补助全部或者主要用于补偿以后期间或已发生的费用或损失的，划分为与收益相关的政府补助。

(3) 若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将该政府补助款划分为与资产相关的政府补助或与收益相关的政府补助：1) 政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；2) 政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

2. 政府补助的确认时点

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：

(1) 所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的(任何符合条件企业均可申请)，而不是专门针对特定企业制定的；

(2) 应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；

(3) 相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；

(4) 根据本公司和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件(如有)。

3. 政府补助的会计处理

政府补助为货币性资产的，按收到或应收的金额计量；为非货币性资产的，按公允价值计量；非货币性资产公允价值不能可靠取得的，按名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本公司对政府补助采用的是总额法：

与资产相关的政府补助确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益；相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司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；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。

本公司取得的政策性优惠贷款贴息，区分以下两种情况，分别进行会计处理：

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

(2) 财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

已确认的政府补助需要退回的，在需要退回的当期分以下情况进行会计处理：

(1) 初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；

(2) 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；

(3) 属于其他情况的，直接计入当期损益。

政府补助计入不同损益项目的区分原则为：与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；与本公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

(三十二) 递延所得税资产和递延所得税负债

1. 递延所得税资产和递延所得税负债的确认和计量

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：(1) 企业合并；(2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项；(3) 按照《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》等规定分类为权益工具的金融工具的股利支出，按照税收政策可在企业所得税税前扣除且所分配的利润来源于以前确认在所有者权益中的交易或事项。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，公司以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未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 该交易不是企业合并，交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)，并且初始确认的资产和负债不会产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异；

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列

条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)，并且初始确认的资产和负债不会产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异；

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

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

对于不是企业合并、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)、且初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易(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)，公司对该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。

确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

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

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

(三十三) 租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁。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，承租人和出租人将合同予以分拆，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，承租人和出租人将租赁和非租赁部分进行分拆。

1. 作为承租方租赁的会计处理方法

(1) 使用权资产

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产。使用权资产按照成本进行初始计量，包括：租赁负债的初始计量金额；在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额(扣除已享受的租赁激励相关金额)；发生的初始直接费用；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。

本公司使用直线法对使用权资产计提折旧。对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，租赁资产在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

(2) 租赁负债

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认租赁负债。租赁负债按照尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括：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；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；购买选择权的行权价格，前提是公司合理确定将行使该选择权；行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出公司将行使终止租赁选择权；根据公司提供的担保余值预计应支付的款项。本公司采用租赁内含利率作为折现率。无法确定租赁内含利率的，采用本公司的增量借款利率作为折现率。

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

在租赁期开始日后，发生下列情形的，本公司按照变动后租赁付款额的现值重新计量租赁负债：本公司对购买选择权、续租选择权或终止租赁选择权的评估结果发生变化，或续租选择权或终止租赁选择权的实际行使情况与原评估结果不一致；根据担保余值预计的应付金额发生变动；用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动。在对租赁负债进行重新计量时，本公司相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本公司将剩余金额计入当期损益。

(3) 短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

本公司选择对短期租赁和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债，并将相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不属于低价值资产租赁。

(4) 租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：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；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，公司重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更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。

2. 作为出租方租赁的会计处理方法

在租赁开始日，本公司将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁，是指无论所有权最终是否转移，但实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁，是指除融资租赁以外的其他租赁。

本公司作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。如果原租赁为短期租赁且本公司选择对原租赁不确认使用权资产和租赁负债，本公司将该转租赁分类为经营租赁。

(1) 经营租赁会计处理

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

(2) 融资租赁会计处理

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

本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。应收融资租赁款的终止确认和减值按照本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”进行会计处理。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。

(三十四) 重大会计判断和估计说明

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

1. 租赁的分类

本公司作为出租人时，根据《企业会计准则第 21 号——租赁》的规定，将租赁归类为经营租赁和融资租赁，在进行归类时，管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和报酬实质上转移给承租人作出分析和判断。

2. 金融工具的减值

本公司采用预期信用损失模型对以摊余成本计量的应收款项及债权投资、合同资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收款项融资及其他债权投资等的减值进行评估。运用预期信用损失模型涉及管理层的重大判断和估计。预期信用损失计量的关键参数包

括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本公司考虑历史统计数据的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。实际的金融工具减值结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响金融工具的账面价值及信用减值损失的计提或转回。

3. 存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，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的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

4. 非金融非流动资产减值

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。在预计未来现金流量现值时，需要对该资产(或资产组)的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本公司至少每年评估商誉是否发生减值，要求对分配了商誉的资产组的使用价值进行估计。估计使用价值时，本公司需要估计未来来自资产组的现金流量，同时选择恰当的折现率计算未来现金流量的现值。

5. 折旧和摊销

本公司对采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

6. 递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

7. 所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

8. 预计负债

本公司根据合约条款、现有知识及历史经验，对产品质量保证、预计合同亏损、延迟交货违约金等估计并计提相应准备。在该等或有事项已经形成一项现时义务，且履行该等现时义务很可能导致经济利益流出本公司的情况下，本公司对或有事项按履行相关现时义务所需支出的最佳估计数确认为预计负债。预计负债的确认和计量在很大程度上依赖于管理层的判断。在进行判断过程中本公司需评估该等或有事项相关的风险、不确定性及货币时间价值等因素。

其中，本公司会就出售、维修及改造所售商品向客户提供的售后质量维修承诺预计负债。预计负债时已考虑本公司近期的维修经验数据，但近期的维修经验可能无法反映将来的维修情况。这项准备的任何增加或减少，均可能影响未来年度的损益。

9. 公允价值计量

本公司的某些资产和负债在财务报表中按公允价值计量。在对某项资产或负债的公允价值作出估计时，本公司采用可获得的可观察市场数据；如果无法获得第一层次输入值，则聘用第三方有资质的评估机构进行估值，在此过程中本公司管理层与其紧密合作，以确定适当的估值技术和相关模型的输入值。在确定各类资产和负债的公允价值的过程中所采用的估值技术和输入值的相关信息详见本附注“公允价值的披露”。

(三十五) 主要会计政策和会计估计变更说明

本节所列数据除非特别注明，金额单位为人民币元。

1. 重要会计政策变更

本期公司无会计政策变更事项。

2. 会计估计变更说明

本期公司无会计估计变更事项。

四、税项

(一) 主要税种及税率

税 种	计税依据	税 率
增值税	销售货物或提供应税劳务过程中产生的增值额	按3%、5%、6%、9%、13%等税率计缴。出口货物执行“免、抵、退”税政策，退税率为13%。
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除30%后余值的1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的12%计缴	1.2%、12%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	7%
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	[注]

[注] 不同税率的纳税主体企业所得税税率说明

纳税主体名称	所得税税率
本公司	15%
博维(兰溪市)贸易有限公司	5%

(二) 税收优惠及批文

1. 本公司于2020年12月1日取得浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、国家税务总局浙江省税务局颁发的《高新技术企业证书》(证书编号为: GR202033003101), 认定有效期自2020年12月1日至2023年12月1日。公司于2023年12月8日通过高新技术企业复审, 取得编号为 GR202333010221 的《高新技术企业证书》, 认定有效期自2023年12月8日至2026年12月8日, 故公司于报告期内适用15%的所得税税率。

2. 根据《财政部税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》(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, 对小型微利企业年应纳税所得额不超过100万元的部分, 减按25%计入应纳税所得额, 按20%的税率缴纳企业所得税。自2022年1月1日至2027年12月31日, 对小型微利企业年应纳税所得额超过100万元但不超过300万元的部分, 减按25%计入应纳税所得额, 按20%的税率缴纳企业所得税。小型微利企业无论按查账征收方式或核定征收方式缴纳企业所得税, 均可享受小型微利企业所得税优惠政策。

本公司子公司博维(兰溪市)贸易有限公司报告期内符合上述小型微利企业所得税优惠条件，减按 25%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。

3. 根据财政部和税务总局于 2021 年 3 月 31 日发布的《关于进一步完善研发费用税前加计扣除政策的公告》(财政部税务总局公告 2021 年第 13 号)，制造业企业开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，自 2021 年 1 月 1 日起，再按照实际发生额的 100%在税前加计扣除；形成无形资产的，自 2021 年 1 月 1 日起，按照无形资产成本的 200%在税前摊销。本公司 2025 年度按照研发费用实际发生额的 100%在税前加计扣除。

五、合并财务报表项目注释

以下注释项目除非特别注明，期初系指 2025 年 1 月 1 日，期末系指 2025 年 12 月 31 日；本期系指 2025 年度，上年系指 2024 年度。金额单位为人民币元。

(一) 货币资金

1. 明细情况

项 目	期末数	期初数
库存现金	1,822.80	1,522.80
银行存款	24,937,399.51	20,105,291.28
合 计	24,939,222.31	20,106,814.08

2. 外币货币资金明细情况详见本附注“合并财务报表项目注释——外币货币性项目”之说明。

(二) 应收票据

1. 明细情况

种 类	期末数	期初数
银行承兑汇票	716,690.44	1,610,000.00
商业承兑汇票	-	-
合 计	716,690.44	1,610,000.00

2. 按坏账计提方法分类披露

种 类	期末数
-----	-----

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	716,690.44	-	-	-	716,690.44
合计	716,690.44	-	-	-	716,690.44

续上表：

种类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	1,610,000.00	-	-	-	1,610,000.00
合计	1,610,000.00	-	-	-	1,610,000.00

期末按组合计提坏账准备的应收票据

项目	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
银行承兑汇票	716,690.44	-	-
商业承兑汇票	-	-	-
小计	716,690.44	-	-

3. 期末公司已背书或者贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	-	716,690.44
商业承兑汇票	-	-
小计	-	716,690.44

(三) 应收账款

1. 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内(含1年)	30,011,762.47	47,060,844.03
1-2年	58,682.86	1,808,639.45
合计	30,070,445.33	48,869,483.48

2. 按坏账计提方法分类披露

种类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	30,070,445.33	100.00	1,506,456.42	5.01	28,563,988.91
合计	30,070,445.33	100.00	1,506,456.42	5.01	28,563,988.91

续上表：

种类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	48,869,483.48	100.00	2,533,906.15	5.19	46,335,577.33
合计	48,869,483.48	100.00	2,533,906.15	5.19	46,335,577.33

(1) 期末按组合计提坏账准备的应收账款

账龄组合

项目	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内(含1年)	30,011,762.47	1,500,588.13	5.00
1-2年	58,682.86	5,868.29	10.00
小计	30,070,445.33	1,506,456.42	5.01

3. 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

种类	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	2,533,906.15	-1,027,449.73	-	-	-	1,506,456.42
小计	2,533,906.15	-1,027,449.73	-	-	-	1,506,456.42

4. 按欠款方归集的期末数前五名的应收账款情况

单位名称	应收账款期末数	占应收账款期末合计数的比例(%)	应收账款坏账准备期末数
第一名	4,172,750.00	13.88	208,637.50
第二名	3,982,658.66	13.24	199,132.93

单位名称	应收账款期末数	占应收账款期末合计数的比例(%)	应收账款坏账准备期末数
第三名	3,817,200.70	12.69	190,860.04
第四名	2,300,000.00	7.65	115,000.00
第五名	2,202,000.00	7.32	110,100.00
小计	16,474,609.36	54.78	823,730.47

5. 期末外币应收账款情况详见本附注“合并财务报表项目注释——外币货币性项目”之说明。

(四) 预付款项

1. 账龄分析

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	889,591.07	100.00	1,968,149.32	100.00

2. 按预付对象归集的期末数前五名的预付款情况

单位名称	期末数	占预付款项期末合计数的比例(%)
第一名	345,798.00	38.87
第二名	150,000.00	16.86
第三名	100,000.00	11.24
第四名	83,700.00	9.41
第五名	62,976.00	7.08
小计	742,474.00	83.46

3. 期末未发现预付款项存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

(五) 其他应收款

1. 明细情况

项目	期末数			期初数		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
其他应收款	13,284,497.03	652,140.88	12,632,356.15	1,444,625.42	71,606.87	1,373,018.55

2. 其他应收款

(1) 按性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
出口退税	1,027,731.85	748,540.36
押金保证金	150,000.00	650,000.00
应收暂付款	732,090.49	38,739.60
应收保险赔款	11,369,994.99	-
其他	4,679.70	7,345.46
小计	13,284,497.03	1,444,625.42

(2) 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内(含1年)	13,195,757.43	1,405,885.82
1-2年	50,000.00	-
3年以上	38,739.60	38,739.60
小计	13,284,497.03	1,444,625.42

(3) 按坏账计提方法分类披露

种类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	13,284,497.03	100.00	652,140.88	4.91	12,632,356.15
合计	13,284,497.03	100.00	652,140.88	4.91	12,632,356.15

续上表:

种类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	1,444,625.42	100.00	71,606.87	4.96	1,373,018.55
合计	1,444,625.42	100.00	71,606.87	4.96	1,373,018.55

期末按组合计提坏账准备的其他应收款

组合	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
低信用风险组合	1,027,731.85	-	-

组合	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
账龄组合	12,256,765.18	652,140.88	5.32
合计	13,284,497.03	652,140.88	4.91

其中：账龄组合

项目	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内(含1年)	12,168,025.58	608,401.28	5.00
1-2年	50,000.00	5,000.00	10.00
3年以上	38,739.60	38,739.60	100.00
小计	12,256,765.18	652,140.88	5.32

3) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	小计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额	32,867.27	38,739.60	-	71,606.87
2025年1月1日余额在本期				
—转入第二阶段	-	-	-	-
—转入第三阶段	-	-	-	-
—转回第二阶段	-	-	-	-
—转回第一阶段	-	-	-	-
本期计提	580,534.01	-	-	580,534.01
本期转回	-	-	-	-
本期转销	-	-	-	-
本期核销	-	-	-	-
其他变动	-	-	-	-
2025年12月31日余额	613,401.28	38,739.60	-	652,140.88

①各阶段划分依据和坏账准备计提比例说明：

各阶段划分依据详见本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”中“金融工具的减值”之说明。

公司期末其他应收款第一阶段坏账准备计提比例为5.02%，第二阶段坏账准备计提比例为100.00%。

②本期坏账准备计提以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的依据

用以确定本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加等事项所采用的输入值、假设等信息详见本附注“与金融工具相关的风险——金融工具产生的各类风险”中“信用风险”之说明。

(4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

种类	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	71,606.87	580,534.01	-	-	-	652,140.88
小计	71,606.87	580,534.01	-	-	-	652,140.88

(5) 按欠款方归集的期末数前五名的其他应收款情况

单位名称	款项的性质	期末数	账龄	占其他应收款期末合计数的比例(%)	坏账准备期末数
第一名	应收保险赔款	11,369,994.99	1年以内	86.12	568,499.75
第二名	出口退税	1,027,731.85	1年以内	7.30	-
第三名	应收暂付款	655,150.89	1年以内	4.65	32,757.54
第四名	押金保证金	100,000.00	1年以内	0.71	5,000.00
第五名	押金保证金	50,000.00	1-2年	0.36	5,000.00
小计		13,202,877.73		99.14	611,257.29

(六) 存货

1. 明细情况

项目	期末数			期初数		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	7,511,251.90	-	7,511,251.90	8,945,327.65	-	8,945,327.65
在产品	455,080.51	-	455,080.51	586,233.05	-	586,233.05
自制半成品	61,570,181.81	-	61,570,181.81	68,793,701.89	-	68,793,701.89
库存商品	27,274,331.73	2,717,591.27	24,556,740.46	27,929,123.69	1,686,927.56	26,242,196.13
合计	96,810,845.95	2,717,591.27	94,093,254.68	106,254,386.28	1,686,927.56	104,567,458.72

2. 存货跌价准备

(1) 增减变动情况

类别	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品	1,686,927.56	2,441,751.54	-	1,411,087.83	-	2,717,591.27

(2) 本期计提、转回情况说明

类别	确定可变现净值的具体依据	本期转回或转销存货跌价准备和合同履约成本减值准备的原因
库存商品	成本高于可变现净值最近销售价格减销售费用和相关税费。	本期已将期初计提存货跌价准备的存货售出

(3) 按组合计提存货跌价准备

组合名称	期末数			期初数		
	账面余额	存货跌价准备	跌价准备计提比例(%)	账面余额	存货跌价准备	跌价准备计提比例(%)
库存商品组合	27,274,331.73	2,717,591.27	9.96	27,929,123.69	1,686,927.56	6.04

(七) 其他流动资产

项目	期末数	期初数
待抵扣进项税	860,178.38	113,153.20
预缴企业所得税	1,120,502.52	-
合计	1,980,680.90	113,153.20

(八) 固定资产

1. 明细情况

项目	期末数	期初数
固定资产	51,271,098.97	59,968,951.70
固定资产清理	-	-
合计	51,271,098.97	59,968,951.70

2. 固定资产

(1) 明细情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子及其他设备	合计
(1) 账面原值					
1) 期初数	52,760,449.76	79,555,455.95	696,593.98	1,197,853.73	134,210,353.42
2) 本期增加	-	5,165,059.69	-	660,926.66	5,825,986.35

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子及其他设备	合计
①购置	-	96,423.93	-	660,926.66	757,350.59
②在建工程转入	-	5,068,635.76	-	-	5,068,635.76
3)本期减少	12,460.00	13,591,785.09	-	4,854.70	13,609,099.79
①处置或报废	12,460.00	13,591,785.09	-	4,854.70	13,609,099.79
4)期末数	52,747,989.76	71,128,730.55	696,593.98	1,853,925.69	126,427,239.98
(2)累计折旧					
1)期初数	18,238,169.30	54,533,338.80	458,839.84	1,011,053.78	74,241,401.72
2)本期增加	1,901,296.74	3,290,867.18	34,094.04	92,907.93	5,319,165.89
①计提	1,901,296.74	3,290,867.18	34,094.04	92,907.93	5,319,165.89
3)本期减少	11,083.86	4,388,633.68	-	4,709.06	4,404,426.60
①处置或报废	11,083.86	4,388,633.68	-	4,709.06	4,404,426.60
4)期末数	20,128,382.18	53,435,572.30	492,933.88	1,099,252.65	75,156,141.01
(3)账面价值					
1)期末账面价值	32,619,607.58	17,693,158.25	203,660.10	754,673.04	51,271,098.97
2)期初账面价值	34,522,280.46	25,022,117.15	237,754.14	186,799.95	59,968,951.70

(2) 固定资产减值测试情况说明

期末未发现固定资产存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

(3) 期末无经营租赁租出的固定资产。

(4) 抵押、质押、查封、冻结、扣押等所有权或使用权受限的固定资产详见本附注“合并财务报表项目注释——所有权或使用权受到限制的资产”之说明。

(九) 在建工程

1. 明细情况

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
在建工程	3,930,938.32	-	3,930,938.32	2,924,063.73	-	2,924,063.73

2. 在建工程

(1) 重大在建工程增减变动情况

工程名称	期初数	本期增加	本期转入 固定资产	本期其 他减少[注]	期末数
------	-----	------	--------------	---------------	-----

工程名称	期初数	本期增加	本期转入 固定资产	本期其 他减少[注]	期末数
安全改造	-	3,133,391.76	-	-	3,133,391.76
功能性天然食品添加 剂搬迁项目		797,546.56	-	-	797,546.56
安全整改项目	1,300,583.56	472,612.04	-	1,773,195.60	-
VE提升项目	1,623,480.17	3,445,155.59	5,068,635.76	-	-
小 计	2,924,063.73	7,848,705.95	5,068,635.76	1,773,195.60	3,930,938.32

[注]：其中转入长期待摊费用 1,773,195.60 元

(2) 在建工程减值测试情况说明

期末未发现在建工程存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

(十) 无形资产

1. 明细情况

项 目	土地使用权	专有技术	软件使用权	排污权	合 计
(1) 账面原值					
1) 期初数	16,552,780.03	5,539,900.00	115,359.75	62,040.00	22,270,079.78
2) 本期增加	22,457,502.00	-	-	-	22,457,502.00
①购置	22,457,502.00	-	-	-	22,457,502.00
3) 本期减少	-	-	-	-	-
①处置	-	-	-	-	-
4) 期末数	39,010,282.03	5,539,900.00	115,359.75	62,040.00	44,727,581.78
(2) 累计摊销					
1) 期初数	4,391,891.80	5,539,900.00	103,280.52	13,442.00	10,048,514.32
2) 本期增加	646,794.59	-	12,079.23	12,408.00	671,281.82
①计提	646,794.59	-	12,079.23	12,408.00	671,281.82
3) 本期减少	-	-	-	-	-
①处置	-	-	-	-	-
4) 期末数	5,038,686.39	5,539,900.00	115,359.75	25,850.00	10,719,796.14
(3) 账面价值					
1) 期末账面价值	33,971,595.64	-	-	36,190.00	34,007,785.64
2) 期初账面价值	12,160,888.23	-	12,079.23	48,598.00	12,221,565.46

2. 无形资产减值测试情况说明

期末未发现无形资产存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

3. 抵押、质押、查封、冻结、扣押等所有权或使用权受限的无形资产详见本附注“合并财务报表项目注释——所有权或使用权受到限制的资产”之说明。

(十一) 长期待摊费用

项目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数
隐患排查整改项目	970,229.31		215,606.51	-	754,622.80
安全整改项目	-	1,155,443.37	134,801.81	-	1,020,641.56
合计	970,229.31	1,155,443.37	350,408.32	-	1,775,264.36

(十二) 递延所得税资产/递延所得税负债

1. 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末数		期初数	
	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
存货跌价准备	2,717,591.27	407,638.69	1,686,927.56	253,039.13
加速折旧	2,793,278.86	418,991.83	3,305,991.31	495,898.70
坏账准备	2,158,597.30	314,163.65	2,605,513.02	390,826.95
未来可抵扣亏损	28,552,376.02	4,282,856.40	-	-
合计	36,221,843.45	5,423,650.57	7,598,431.89	1,139,764.78

2. 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末数		期初数	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
固定资产加速折旧	41,137.71	6,170.66	53,563.37	8,034.51

(十三) 其他非流动资产

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付长期资产购置款	228,560.50	-	228,560.50	11,700.00	-	11,700.00

(十四) 短期借款

借款类别	期末数	期初数
抵押借款	36,526,908.75	25,526,679.58
担保借款	1,000,855.56	-
合计	37,527,764.31	25,526,679.58

(十五) 应付账款

账龄	期末数	期初数
1年以内	15,787,970.07	11,585,465.21
1-2年	12,262.00	4,956.11
2-3年	4,956.11	5,155.92
3年以上	5,155.92	-
合计	15,810,344.10	11,595,577.24

(十六) 合同负债

项目	期末数	期初数
预收货款	150,361.50	285,388.04

(十七) 应付职工薪酬

1. 明细情况

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
(1) 短期薪酬	2,257,389.83	14,958,120.69	15,710,144.65	1,505,365.87
(2) 离职后福利—设定提存计划	-	1,387,231.55	1,387,231.55	-
合计	2,257,389.83	16,345,352.24	17,097,376.20	1,505,365.87

2. 短期薪酬

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	2,026,469.25	12,991,208.60	13,733,026.60	1,284,651.25
(2) 职工福利费	-	516,335.00	516,335.00	-
(3) 社会保险费	-	691,168.92	691,168.92	-
其中：医疗保险费	-	622,477.95	622,477.95	-

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工伤保险费	-	68,690.97	68,690.97	-
(4)住房公积金	-	482,980.00	482,980.00	-
(5)工会经费和职工教育经费	230,920.58	276,428.17	286,634.13	220,714.62
小 计	2,257,389.83	14,958,120.69	15,710,144.65	1,505,365.87

3. 设定提存计划

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
(1)基本养老保险	-	1,344,993.52	1,344,993.52	-
(2)失业保险费	-	42,238.03	42,238.03	-
小 计	-	1,387,231.55	1,387,231.55	-

(十八) 应交税费

项 目	期末数	期初数
房产税	488,000.00	439,091.13
所得税	-	39,682.48
城市维护建设税	-	82,787.76
教育费附加	-	35,480.47
地方教育费附加	-	23,653.65
土地使用税	450,593.01	450,593.01
印花税	1.88	1,797.82
合 计	938,594.89	1,073,086.32

(十九) 其他应付款

1. 明细情况

项 目	期末数	期初数
其他应付款	17,060,544.56	463,537.96

2. 其他应付款

明细情况

项 目	期末数	期初数
应付赔偿款	16,299,909.00	278,325.00

项 目	期末数	期初数
应付长期资产购置款	541,437.00	-
押金保证金	2,074.35	2,074.35
应付费用款	-	183,138.61
其 他	217,124.21	-
小 计	17,060,544.56	463,537.96

(二十) 其他流动负债

项目及内容	期末数	期初数
已背书未到期应收票据(未终止确认)	-	1,610,000.00
待转销项税额	14,507.08	32,060.54
合 计	14,507.08	1,642,060.54

(二十一) 股本

项 目	期初数	本次变动增减(+、-)					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	41,657,495.00	-	-	-	-	-	41,657,495.00

(二十二) 资本公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	67,620,750.75	-	-	67,620,750.75

(二十三) 盈余公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	18,288,964.82	-	-	18,288,964.82

(二十四) 未分配利润

1. 明细情况

项 目	本期数	上年数
上年年末数	82,891,481.59	73,286,586.96

项 目	本期数	上年数
加：年初未分配利润调整	-	-
调整后本年年初数	82,891,481.59	73,286,586.96
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-14,687,763.31	17,579,210.44
减：提取法定盈余公积	-	1,725,691.56
应付普通股股利	8,331,499.00	6,248,624.25
期末未分配利润	59,872,219.28	82,891,481.59

2. 利润分配情况说明

根据公司2025年4月28日2024年度股东大会通过的2024年年度权益分派方案，以2024年12月31日的总股本41,657,495股为基数，每10股派发现金股利2.00元(含税)，合计派发现金股利8,331,499.00元。

(二十五) 营业收入/营业成本

1. 明细情况

项 目	本期数		上年数	
	收 入	成 本	收 入	成 本
主营业务	239,890,780.23	211,942,985.44	302,007,810.27	270,420,040.99
其他业务	6,451,676.15	-	7,211,177.69	-
合 计	246,342,456.38	211,942,985.44	309,218,987.96	270,420,040.99

2. 营业收入、营业成本的分解信息

业务类型	本期数		上年数	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
天然 VE	198,959,621.35	173,996,176.64	259,091,571.75	229,985,693.65
甲 酯	29,436,996.46	24,617,903.41	29,508,736.76	27,042,835.61
植物甾醇	11,494,162.42	13,328,905.39	13,407,501.76	13,391,511.73
合 计	239,890,780.23	211,942,985.44	302,007,810.27	270,420,040.99

(二十六) 税金及附加

项 目	本期数	上年数
城市维护建设税	420,350.59	534,194.34

项 目	本期数	上年数
土地使用税	450,593.01	450,593.01
房产税	633,412.80	439,091.13
教育费附加	180,150.25	228,088.74
地方教育附加	120,100.17	152,059.16
印花税	154,529.31	147,315.26
环境保护税	1,567.98	1,759.83
合 计	1,960,704.11	1,953,101.47

[注]计缴标准详见本附注“税项”之说明。

(二十七) 销售费用

项 目	本期数	上年数
职工薪酬	1,547,320.36	1,118,415.00
办公及差旅费	669,870.81	347,541.37
市场推广费	380,085.37	375,232.35
其 他	4,135.47	43,943.18
合 计	2,601,412.01	1,885,131.90

(二十八) 管理费用

项 目	本期数	上年数
职工薪酬	4,062,948.60	4,372,483.09
咨询服务费	2,623,565.23	640,971.47
折旧费及摊销费	944,989.04	912,251.49
办公及差旅费	336,163.60	318,733.81
财产保险费	274,716.03	253,596.88
业务招待费	123,735.67	56,008.53
停工损失	2,417,255.77	-
其 他	211,217.54	12,167.30
合 计	10,994,591.48	6,566,212.57

(二十九) 研发费用

项 目	本期数	上年数
直接材料	5,317,922.57	4,081,298.42
职工薪酬	3,442,873.74	3,815,582.49
燃料动力费	389,702.70	749,248.68
折旧与摊销	379,611.89	382,050.28
委托研发费	-	220,000.00
其 他	373,693.11	162,399.74
合 计	9,903,804.01	9,410,579.61

(三十) 财务费用

项 目	本期数	上年数
利息费用	920,239.03	1,514,959.98
减：利息收入	33,098.91	43,517.30
汇兑损益	-509,026.24	-1,561,405.57
手续费支出	30,987.14	31,327.74
合 计	409,101.02	-58,635.15

(三十一) 其他收益

项 目	本期数	上年数
政府补助	1,118,420.16	404,721.36
进项税加计抵减	1,299,471.88	-
合 计	2,417,892.04	404,721.36

(三十二) 信用减值损失

项 目	本期数	上年数
应收账款坏账损失	1,027,449.73	-1,105,403.93
其他应收款坏账损失	-580,534.01	-10,140.40
合 计	446,915.72	-1,115,544.33

(三十三) 资产减值损失

项 目	本期数	上年数
存货跌价损失	-2,441,751.54	859,705.59

(三十四) 资产处置收益

项 目	本期数	上年数
处置未划分为持有待售的非流动资产时确认的收益	7,314.95	16,017.66
其中：固定资产	7,314.95	16,017.66

(三十五) 营业外收入

项 目	本期数	上年数	计入本期非经常性损益的金额
其 他	5,300.97	-	5,300.97

(三十六) 营业外支出

项 目	本期数	上年数	计入本期非经常性损益的金额
非常损失	25,954,676.90	-	25,954,676.90
资产报废、毁损损失	1,937,960.84		1,937,960.84
罚款支出	5,029.20	154,000.00	5,029.20
税收滞纳金	28,610.65	2,671.77	28,610.65
对外捐赠	-	2,000.00	-
合 计	27,926,277.59	158,671.77	27,926,277.59

(三十七) 所得税费用

1. 明细情况

项 目	本期数	上年数
本期所得税费用	12,765.81	1,007,343.86
递延所得税费用	-4,285,749.64	462,230.78
合 计	-4,272,983.83	1,469,574.64

2. 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本期数
利润总额	-18,960,747.14
按法定/适用税率计算的所得税费用	-2,844,112.07
子公司适用不同税率的影响	-13,245.88
调整以前期间所得税的影响	1,464.31
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	21,393.40
加计扣除的所得税影响	-1,438,483.59
所得税费用	-4,272,983.83

(三十八) 合并现金流量表主要项目注释

1. 与经营活动有关的现金

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年数
政府补助	1,118,420.16	404,721.36
利息收入	33,098.91	43,517.30
收回押金保证金	3,000,549.00	100,000.00
营业外收入	0.97	-
合 计	4,152,069.04	548,238.66

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年数
付现费用	5,282,446.48	3,296,482.76
付押金保证金	5,189,991.28	260,000.00
赔偿支出	8,873,200.00	-
其 他	28,610.65	158,671.77
合 计	19,374,248.41	3,715,154.53

2. 与筹资活动有关的现金

筹资活动产生的各项负债变动情况

项 目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	25,526,679.58	67,400,000.00	27,764.31	55,400,000.00	26,679.58	37,527,764.31

项 目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
其他应付款-应付股利	-	-	8,331,499.00	8,331,499.00	-	-
合 计	25,526,679.58	67,400,000.00	8,359,263.31	63,731,499.00	26,679.58	37,527,764.31

(三十九) 现金流量表补充资料

1. 现金流量表补充资料

项 目	本期数	上年数
(1) 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	-14,687,763.31	17,579,210.44
加: 资产减值准备	2,441,751.54	-859,705.59
信用减值损失	-446,915.72	1,115,544.33
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	5,319,165.89	5,933,926.12
使用权资产折旧	-	-
无形资产摊销	371,848.46	371,848.40
长期待摊费用摊销	350,408.32	107,803.26
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)	-7,314.95	-16,017.66
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	1,937,960.84	-
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-	-
财务费用(收益以“-”号填列)	411,212.79	-46,445.59
投资损失(收益以“-”号填列)	-	-
净敞口套期损失(收益以“-”号填列)	-	-
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-4,283,885.79	464,312.17
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-1,863.85	-2,081.39
存货的减少(增加以“-”号填列)	8,050,859.47	39,716,203.75
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	17,299,874.22	-22,636,383.22
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	14,697,438.69	-5,386,026.94
处置划分为持有待售的非流动资产(金融工具、长期股权投资和投资性房地产除外)或处置组(子公司和业务除外)时确认的损失(收益以“-”号填列)	-	-
其他	-	-

项 目	本期数	上年数
经营活动产生的现金流量净额	31,452,776.60	36,342,188.08
(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	-	-
租赁形成的使用权资产	-	-
(3)现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末数	24,939,222.31	20,106,814.08
减: 现金的期初数	20,106,814.08	16,603,284.11
加: 现金等价物的期末数	-	-
减: 现金等价物的期初数	-	-
现金及现金等价物净增加额	4,832,408.23	3,503,529.97

2. 现金和现金等价物

项 目	期末数	期初数
(1) 现金	24,939,222.31	20,106,814.08
其中: 库存现金	1,822.80	1,522.80
可随时用于支付的银行存款	24,937,399.51	20,105,291.28
可随时用于支付的其他货币资金	-	-
(2) 现金等价物	24,939,222.31	20,106,814.08
其中: 三个月内到期的债券投资	-	-
(3) 期末现金及现金等价物	24,939,222.31	20,106,814.08

(四十) 所有权或使用权受到限制的资产

项 目	期末数			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
固定资产	28,829,950.99	20,345,296.16	抵押	用于银行贷款
无形资产	12,272,500.00	9,265,737.25	抵押	用于银行贷款
合 计	41,102,450.99	29,611,033.41		

续上表:

项 目	期初数
-----	-----

	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
固定资产	31,839,019.99	22,492,498.48	抵押	用于银行贷款
无形资产	16,552,780.03	12,160,888.23	抵押	用于银行贷款
合计	48,391,800.02	34,653,386.71		

截至 2025 年 12 月 31 日，公司部分固定资产、开发项目及土地使用权用于借款抵押情况(单位：万元)

被担保单位	抵押权人	抵押物类型	抵押物账面净值	抵押借款金额	借款到期日
本公司	中国邮政储蓄有限公司 兰溪市支行	土地所有权、 房屋	2,961.10	1,650.00	2026/4/26
	宁波银行股份有限公司 金华分行			2,000.00	2026/8/8

[注]上述抵押物中用于抵押的资产账面价值为2,961.10万元，其中固定资产2,034.53万元、无形资产926.57万元。

(四十一) 外币货币性项目

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			-
其中：美元	1,652,601.78	7.0288	11,615,807.39
应收账款			
其中：美元	1,836,444.85	7.0288	12,908,003.57
欧元	50,350.00	8.1506	410,382.71

六、研发支出

按费用性质列示

项目	本期数	上年数
直接材料	5,317,922.57	4,081,298.42
职工薪酬	3,442,873.74	3,815,582.49
燃料动力费	389,702.70	749,248.68
折旧与摊销	379,611.89	382,050.28
委托研发费	-	220,000.00
其他	373,693.11	162,399.74
合计	9,903,804.01	9,410,579.61

项 目	本期数	上年数
其中：费用化研发支出	9,903,804.01	9,410,579.61
资本化研发支出	-	-

七、在其他主体中的权益

本节所列数据除非特别注明，金额单位为人民币万元。

在子公司中的权益

企业集团的构成

子公司名称	级次	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
						直接	间接	
博维(兰溪市)贸易有限公司	一级	100.00	兰溪市	兰溪市	批发业	100.00	-	设立

八、政府补助

计入当期损益的政府补助

项 目	本期数	上年数
其他收益	2,417,892.04	404,721.36

九、与金融工具相关的风险

(一) 金融工具产生的各类风险

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、市场风险和流动性风险。本公司的主要金融工具包括货币资金、股权投资、借款、应收账款、应付账款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注“合并财务报表项目注释”相关项目。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述：

董事会负责规划并建立本公司的风险管理架构，制定本公司的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本公司已制定风险管理政策以识别和分析本公司所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本公司定期评估市场环境及本公司经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本公司的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理委员会通过与本公司其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本公司内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本公司的审计委

员会。

本公司通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的风险管理政策减少集中于单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。

1. 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，包括外汇风险、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。本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。因此，本公司所承担的外汇变动市场风险不重大，但本公司已确认的外币资产和负债及未来的外币交易(外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元、港币)依然存在外汇风险。相关外币资产及外币负债包括：以外币计价的货币资金、应收账款、应付账款。外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额见本附注“合并财务报表项目注释——外币货币性项目”。

本公司密切关注汇率变动对本公司汇率风险的影响。本公司目前并未采取任何措施规避汇率风险，但管理层负责监控汇率风险，并将于需要时考虑对冲重大汇率风险。本期末，本公司面临的外汇风险主要来源于以美元计价的金融资产和金融负债，外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额见本附注“合并财务报表项目注释——外币货币性项目”。

在所有其他变量保持不变的情况下，如果人民币对美元升值或者贬值 5%，对本公司净利润的影响如下：

汇率变化	对净利润的影响(万元)	
	本期数	上年数
上升5%	-122.62	-87.03
下降5%	122.62	87.03

管理层认为 5%合理反映了人民币对美元可能发生变动的合理范围。

(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。本公司面临的市场利率变动的风险主要与本公司以浮动利率计息的借款有关。本公司的利率风险主要产生于长期银行借款及应付债券等长期带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例，并通过定期审阅与监察维持适当

的固定和浮动利率工具组合。

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司向银行借款均系固定利率借款。因此，本公司不会受到利率变动所导致的现金流量变动风险的影响。

(3) 其他价格风险

本公司未持有其他上市公司的权益投资，不存在其他价格风险。

2. 信用风险

信用风险，是指交易对手方未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险。本公司信用风险主要产生于银行存款和应收款项等。

本公司银行存款主要存放于国有银行和其它大中型上市银行，本公司预期银行存款不存在重大的信用风险。

对于应收款项，本公司按照客户管理信用风险集中度，设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对债务人的财务状况、外部评级、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估债务人的信用资质并设置相应欠款额度与信用期限。本公司会定期对债务人信用记录进行监控，对于信用记录不良的债务人，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。由于本公司的应收款项客户广泛分散于不同的地区和行业中，因此在本公司不存在重大信用风险集中。

本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。本公司所承担的最大信用风险敞口为资产负债表中各项金融资产的账面价值。

(1) 信用风险显著增加的判断依据

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。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于本公司历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。当满足以下一个或多个定量、定性标准时，本公司认为信用风险已显著增加：

- 1) 合同付款已逾期超过 30 天。
- 2) 根据外部公开信用评级结果，债务人信用评级等级大幅下降。
- 3) 债务人生产或经营环节出现严重问题，经营成果实际或预期发生显著下降。
- 4) 债务人所处的监管、经济或技术环境发生显著不利变化。
- 5) 预期将导致债务人履行其偿债义务能力的业务、财务或经济状况发生显著不利变化。
- 6) 其他表明金融资产发生信用风险显著增加的客观证据。

(2) 已发生信用减值的依据

本公司评估债务人是否发生信用减值时，主要考虑以下因素：

1) 发行方或债务人发生重大财务困难。

2) 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等。

3) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步。

4) 债务人很可能破产或进行其他财务重组。

5) 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

6) 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

(3) 预期信用损失计量的参数

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，本公司对不同的资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量损失准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本公司考虑历史统计数据的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。相关定义如下：

1) 违约概率是指债务人在未来 12 个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。

2) 违约风险敞口是指，在未来 12 个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本公司应被偿付的金额。

3) 违约损失率是指本公司对违约敞口发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级，以及担保物或其他信用支持的可获得性不同，违约损失率也有所不同。

本公司通过预计未来各月份中单个敞口或资产组合的违约概率、违约损失率和违约风险敞口，来确定预期信用损失。本报告期内，预期信用损失估计技术或关键假设未发生重大变化。

(4) 预期信用损失模型中包括的前瞻性信息

信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本公司通过历史数据分析，识别出影响各资产组合的信用风险及预期信用损失的相关信息，如 GDP 增速等宏观经济状况，所处行业周期阶段等行业发展状况等。本公司在考虑公司未来销售策略或信用政策的变化的基础上来预测这些信息对违约概率和违约损失率的影响。

3. 流动风险

流动风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短

缺的风险。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来 12 个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务，满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。

本公司持有的金融负债和表外担保项目按未折现剩余合同现金流量的到期期限分析如下(单位：人民币万元)：

项 目	期末数				
	一年以内	一至两年	两至三年	三年以上	合 计
短期借款	3,752.78	-	-	-	3,752.78
应付账款	1,581.03				1,581.03
其他应付款	1,706.05				1,706.05
金融负债和或有负债合计	7,039.86	-	-	-	7,039.86

续上表：

项 目	期初数				
	一年以内	一至两年	两至三年	三年以上	合 计
短期借款	2,552.67	-	-	-	2,552.67
应付账款	1,159.56				1,159.56
其他应付款	46.35				46.35
金融负债和或有负债合计	3,758.58	-	-	-	3,758.58

上表中披露的金融负债金额为未经折现的合同现金流量，因而可能与资产负债表中的账面金额有所不同。

4. 资本管理

本公司资本管理政策的目标是为了保障本公司能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。为了维持或调整资本结构，本公司可能会调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股或出售资产以减低债务。本公司以资产负债率(即总负债除以总资产)为基础对资本结构进行监控。于 2025 年 12 月 31 日，本公司的资产负债率为 28.03% (2024 年 12 月 31 日：16.92%)。

(二) 金融资产转移

1. 转移方式分类(单位：人民币元)

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
票据背书	应收款项融资	1,313,309.56	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
票据背书	应收票据	2,130,000.00	未终止确认	保留了其几乎所有的风险和报酬，包括与其相关的违约风险
合计		3,443,309.56		

2. 因转移而终止确认的金融资产

项目	金融资产转移的方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收款项融资	票据背书	1,313,309.56	-

十、公允价值的披露

本节所列数据除非特别注明，金额单位为人民币元。

于2025年12月31日，本公司不存在以公允价值计量的资产及负债。

十一、关联方关系及其交易

本节所列数据除非特别说明，金额单位为人民币元。

(一) 关联方关系

1. 本公司的实际控制人

本公司无控股股东及实际控制人。

2. 本公司的子公司情况

本公司的子公司情况详见本附注“在其他主体中的权益——在子公司中的权益”。

3. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	与本公司的关系
浙江凤登绿能环保股份有限公司	董事蔡启宇担任监事会主席的企业

(二) 关联交易情况

1. 购销商品、接受和提供劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

关联方名称	关联交易内容	定价政策	本期数	上年数
浙江凤登绿能环保股份有限公司	危废处置	协议价	28,323.02	71,354.72

2. 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
黄茂清	1,000,000.00	2025/4/2	2026/4/1	否

3. 关键管理人员薪酬

报告期间	本期数	上年数
关键管理人员人数	8	8
在本公司领取报酬人数	8	8
报酬总额(万元)	139.83	209.90

(三) 应收、应付关联方等未结算项目情况

应收项目

项目名称	关联方名称	期末数		期初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
预付款项	浙江凤登绿能环保股份有限公司	46,440.00	-	8,821.60	-

十二、承诺及或有事项

本节所列数据除非特别注明，金额单位为人民币元。

(一) 重要承诺事项

其他重大财务承诺事项

合并范围内各公司为自身对外借款进行的财产抵押担保情况(单位：万元)

担保单位	抵押权人	抵押标的物	抵押物 账面原值	抵押物 账面价值	担保借款 余额	借款到期日
本公司	中国邮政储蓄有限公司兰溪市支行	土地所有权、房屋	4,110.25	2,961.10	1,650.00	2026/4/26
	宁波银行股份有限公司金华分行	土地所有权、房屋			2,000.00	2026/8/8
小计			4,110.25	2,961.10	3,650.00	

(二) 或有事项

除本财务报表附注五(二)应收票据中披露的期末已背书或已贴现尚未到期应收票据或有事项外，截止2025年12月31日，本公司无其他应披露未披露的重要或有事项。

十三、其他重要事项

本节所列数据除非特别说明，金额单位为人民币元。

(一) 前期差错更正说明

本期公司无重要前期差错更正事项。

(二) 其他对财务报表使用者决策有影响的重要事项

1. 部分生产场地拟搬迁并拟出售相关资产事宜

公司 2023 年第一次临时股东大会审议通过《关于公司部分生产场地拟搬迁并拟出售相关资产事宜的议案》，根据《浙江省人民政府关于深化“亩均论英雄”改革的指导意见》（浙政发〔2018〕5 号）和《兰溪市新一轮制造业“腾笼换鸟、凤凰涅槃”攻坚行动方案（2021-2023）》（兰政办发〔2021〕34 号），公司部分生产场地拟搬迁新建，并拟与兰溪市鸿腾实业有限公司和浙江兰溪经济开发区管理委员会签署《兰溪经济开发区企业资产收购协议》和《兰溪经济开发区企业资产收购补充协议》，由兰溪市鸿腾实业有限公司收购公司所持有的土地和房屋，并由开发区管委会提供厂房搬迁、腾空、过户等方面的辅助和协助。

2. 重大安全生产事故

新厂区二车间发生火灾事故，由于火势蔓延，波及到近邻的浙江合星光电科技有限公司，致使其发生火灾。经消防人员扑救，火灾扑灭，现场无人员伤亡。

十四、母公司财务报表重要项目注释

以下注释项目除非特别注明，期初系指 2025 年 1 月 1 日，期末系指 2025 年 12 月 31 日；本期系指 2025 年度，上年系指 2024 年度。金额单位为人民币元。

(一) 应收账款

1. 按账龄披露

账 龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内(含 1 年)	28,089,844.15	47,063,844.03
1-2 年	58,682.86	1,808,639.45
合 计	28,148,527.01	48,872,483.48

2. 按坏账计提方法分类披露

种 类	期末数
-----	-----

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	28,148,527.01	100.00	1,410,197.00	5.01	26,738,330.01
合计	28,148,527.01	100.00	1,410,197.00	5.01	26,738,330.01

续上表:

种类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	48,872,483.48	100.00	2,533,906.15	5.18	46,338,577.33
合计	48,872,483.48	100.00	2,533,906.15	5.18	46,338,577.33

期末按组合计提坏账准备的应收账款

组合	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
关联方组合	3,270.00	-	-
账龄组合	28,145,257.01	1,410,197.00	5.01
合计	28,148,527.01	1,410,197.00	5.01

其中：账龄组合

项目	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内(含1年)	28,086,574.15	1,404,328.71	5.00
1-2年	58,682.86	5,868.29	10.00
小计	28,145,257.01	1,410,197.00	5.01

3. 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

种类	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	2,533,906.15	-1,123,709.15	-	-	-	1,410,197.00
小计	2,533,906.15	-1,123,709.15	-	-	-	1,410,197.00

4. 按欠款方归集的期末数前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末数	占应收账款期末合计数的比例(%)	应收账款坏账准备期末数
第一名	4,172,750.00	14.29	208,637.50
第二名	3,982,658.66	13.64	199,132.93
第三名	2,300,000.00	7.88	115,000.00
第四名	2,202,000.00	7.54	110,100.00
第五名	2,114,263.04	7.24	105,713.15
小 计	14,771,671.70	50.60	738,583.59

(二) 其他应收款

1. 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
其他应收款	13,284,497.03	652,140.88	12,632,356.15	1,070,501.52	71,606.87	998,894.65

2. 其他应收款

(1) 按性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初数账面余额
应收保险赔款	11,369,994.99	-
出口退税	1,027,731.85	374,416.46
押金保证金	150,000.00	650,000.00
应收暂付款	732,090.49	38,739.60
其 他	4,679.70	7,345.46
小 计	13,284,497.03	1,070,501.52

(2) 按账龄披露

账 龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内(含1年)	13,195,757.43	1,031,761.92
1-2年	50,000.00	-
3年以上	38,739.60	38,739.60
小 计	13,284,497.03	1,070,501.52

(3) 按坏账计提方法分类披露

种 类	期末数
-----	-----

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	13,284,497.03	100.00	652,140.88	4.91	12,632,356.15
合计	13,284,497.03	100.00	652,140.88	4.91	12,632,356.15

续上表：

种类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	1,070,501.52	100.00	71,606.87	6.69	998,894.65
合计	1,070,501.52	100.00	71,606.87	6.69	998,894.65

期末按组合计提坏账准备的其他应收款

组合	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
低信用风险组合	1,027,731.85	-	-
账龄组合	12,256,765.18	652,140.88	5.32
合计	13,284,497.03	652,140.88	4.91

其中：账龄组合

项目	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内(含1年)	12,168,025.58	608,401.28	5.00
1-2年	50,000.00	5,000.00	10.00
3年以上	38,739.60	38,739.60	100.00
小计	12,256,765.18	652,140.88	5.32

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	小计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额	32,867.27	38,739.60	-	71,606.87
2025年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段	-	-	-	-

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	小 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)	
—转入第三阶段	-	-	-	-
—转回第二阶段	-	-	-	-
—转回第一阶段	-	-	-	-
本期计提	580,534.01	-	-	580,534.01
本期转回	-	-	-	-
本期转销	-	-	-	-
本期核销	-	-	-	-
其他变动	-	-	-	-
2025 年 12 月 31 日余额	613,401.28	38,739.60	-	652,140.88

①各阶段划分依据和坏账准备计提比例说明：

各阶段划分依据详见本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”中“金融工具的减值”之说明。

公司期末其他应收款第一阶段坏账准备计提比例为 5.02%，第二阶段坏账准备计提比例为 100.00%。

②本期坏账准备计提以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的依据

用以确定本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加等事项所采用的输入值、假设等信息详见本附注“与金融工具相关的风险——金融工具产生的各类风险”中“信用风险”之说明。

(4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

种 类	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	71,606.87	580,534.01	-	-	-	652,140.88
小 计	71,606.87	580,534.01	-	-	-	652,140.88

(5) 按欠款方归集的期末数前五名的其他应收款情况

单位名称	款项的性质	期末数	账龄	占其他应收款期末合计数的比例(%)	坏账准备期末数
第一名	应收保险赔款	11,369,994.99	1 年以内	85.59	568,499.75

单位名称	款项的性质	期末数	账龄	占其他应收款期末合计数的比例(%)	坏账准备期末数
第二名	出口退税	1,027,731.85	1年以内	7.74	-
第三名	应收暂付款	655,150.89	1年以内	4.93	32,757.54
第四名	押金保证金	100,000.00	1年以内	0.75	5,000.00
第五名	押金保证金	50,000.00	1-2年	0.38	5,000.00
小计		13,202,877.73		99.39	611,257.29

(三) 长期股权投资

1. 明细情况

项目	期末数			期初数		
	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	1,000,000.00	-	1,000,000.00	1,000,000.00	-	1,000,000.00

2. 对子公司投资

被投资单位名称	期初数	减值准备期初数	本期变动	
			追加投资	减少投资
博维(兰溪市)贸易有限公司	1,000,000.00	-	-	-

续上表:

被投资单位名称	本期变动		期末数	减值准备期末数
	计提减值准备	其他		
博维(兰溪市)贸易有限公司	-	-	1,000,000.00	-

3. 长期股权投资减值测试情况说明

期末未发现长期股权投资存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

(四) 营业收入/营业成本

1. 明细情况

项目	本期数		上年数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	235,518,527.33	207,911,207.28	289,731,723.82	258,437,480.78
其他业务	6,457,676.15	-	7,214,177.69	-

项 目	本期数		上年数	
	收 入	成 本	收 入	成 本
合 计	241,976,203.48	207,911,207.28	296,945,901.51	258,437,480.78

2. 营业收入、营业成本的分解信息

业务类型	本期数		上年数	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
天然 VE	195,382,659.46	170,615,032.18	246,815,485.30	218,003,133.44
甲 酯	28,781,339.82	24,036,756.22	29,508,736.76	27,042,835.61
植物甾醇	11,354,528.05	13,259,418.88	13,407,501.76	13,391,511.73
合 计	235,518,527.33	207,911,207.28	289,731,723.82	258,437,480.78

十五、补充资料

本节所列数据除非特别注明，金额单位为人民币元。

(一) 非经常性损益

1. 当期非经常性损益明细表

根据中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号—非经常性损益(2023年修订)》的规定，本公司本期非经常性损益明细情况如下(收益为+，损失为-):

项 目	金 额	说 明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	7,314.95	-
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	1,118,420.16	-
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	-	-
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-
委托他人投资或管理资产的损益	-	-
对外委托贷款取得的损益	-	-
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项财产损失	-	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-

项 目	金 额	说 明
非货币性资产交换损益	-	-
债务重组损益	-	-
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用,如安置职工的支出等	-	-
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响	-	-
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用	-	-
对于现金结算的股份支付,在可行权日之后,应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益	-	-
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	-
交易价格显失公允的交易产生的收益	-	-
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-
受托经营取得的托管费收入	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-27,920,976.62	-
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-
小 计	-26,795,241.51	-
减: 所得税影响额(所得税费用减少以“-”表示)	-4,014,240.25	-
少数股东损益影响额(税后)	-	-
归属于母公司股东的非经常性损益净额	-22,781,001.26	-

(二) 净资产收益率和每股收益

1. 明细情况

根据中国证券监督管理委员会《公开发行证券公司信息编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)的规定,本公司本期加权平均净资产收益率及基本每股收益和稀释每股收益如下:

报告期净利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(元/股)	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	-7.41%	-0.35	-0.35
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.08%	0.19	0.19

2. 计算过程

(1) 加权平均净资产收益率的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	1	-14,687,763.31
非经常性损益	2	-22,781,001.26
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	3=1-2	8,093,237.95
归属于公司普通股股东的期初净资产	4	210,458,692.16
报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产加权数	5	-
报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产加权数	6	4,860,041.08
其他交易或事项引起的净资产增减变动加权数	7	-
加权平均净资产	$8=4+1*0.5+5-6+7$	198,254,769.42
加权平均净资产收益率	$9=1/8$	-7.41%
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率	$10=3/8$	4.08%

[注]报告期净资产增减变动加权数,系按净资产变动次月起至报告期期末的累计月数占报告期月数的比例作为权重进行加权计算。

(2) 基本每股收益的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	1	-14,687,763.31
非经常性损益	2	-22,781,001.26
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	3=1-2	8,093,237.95
期初股份总数	4	41,657,495.00
报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	5	-
报告期发行新股或债转股等增加股份数的加权数	6	-
报告期因回购等减少股份数的加权数	7	-
报告期缩股数	8	-
发行在外的普通股加权平均数	$9=4+5+6-7-8$	41,657,495.00
基本每股收益	$10=1/9$	-0.35
扣除非经常损益基本每股收益	$11=3/9$	0.19

[注]报告期发行新股或债转股等增加股份数的加权数及因回购等减少股份数的加权数,系按股份变动次月起至报告期期末的累计月数占报告期月数的比例作为权重进行加权计算。

(3) 稀释每股收益的计算过程

稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

浙江伊宝馨生物科技股份有限公司

2026年4月13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	7,314.95
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	1118420.16
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-27,920,976.62
非经常性损益合计	-26,795,241.51
减：所得税影响数	-4,014,240.25
少数股东权益影响额（税后）	-
非经常性损益净额	-22,781,001.26

三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用