

证券简称：百瑞吉

证券代码：874637

公告编号：2026-022



百瑞吉

NEEQ: 874637

常州百瑞吉生物医药股份有限公司



年度报告

2025

重要提示

- 一、公司控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
- 二、公司负责人舒晓正、主管会计工作负责人张羽及会计机构负责人（会计主管人员）张羽保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。
- 三、本年度报告已经挂牌公司董事会审议通过，不存在未出席审议的董事。
- 四、容诚会计师事务所（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 | 6 |
| 第二节 | 会计数据、经营情况和管理层分析 | 7 |
| 第三节 | 重大事件 | 23 |
| 第四节 | 股份变动、融资和利润分配..... | 29 |
| 第五节 | 行业信息 | 32 |
| 第六节 | 公司治理 | 44 |
| 第七节 | 财务会计报告 | 49 |
| 附件 | 会计信息调整及差异情况..... | 150 |

| | |
|--------|---|
| 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 | 常州百瑞吉生物医药股份有限公司证券事务部 |

释义

| 释义项目 | 指 | 释义 |
|------------|---|---|
| 百瑞吉、公司、本公司 | 指 | 常州百瑞吉生物医药股份有限公司 |
| 控股股东、实际控制人 | 指 | 舒晓正 |
| 股票 | 指 | 获准在境内证券交易所上市、以人民币标明面值、以人民币认购和进行交易的普通股股票 |
| 常创常州 | 指 | 常创（常州）创业投资合伙企业（有限合伙） |
| 三江龙城英才 | 指 | 三江资本（常州）龙城英才创业投资中心（有限合伙） |
| 上海谱润 | 指 | 上海谱润创业投资合伙企业（有限合伙） |
| 三江苏州 | 指 | 苏州梧桐三江创业投资合伙企业（有限合伙） |
| 协立创投 | 指 | 苏州君实协立创业投资有限公司 |
| 三江金桥 | 指 | 三江金桥（上海）投资管理有限公司 |
| 常创天使 | 指 | 常创天使（常州）创业投资中心（有限合伙） |
| 福建颂德 | 指 | 福建颂德股权投资合伙企业（有限合伙） |
| 东证夏德 | 指 | 宁波梅山保税港区东证夏德投资合伙企业（有限合伙） |
| 东证唐德 | 指 | 海宁东证唐德投资合伙企业（有限合伙） |
| 上海道杰 | 指 | 上海道杰投资有限公司 |
| 金坛协立 | 指 | 常州金坛协立创业投资有限公司 |
| 常州和嘉 | 指 | 常州新北区和嘉上市后备创业投资中心（有限合伙） |
| 国冶控股 | 指 | 江苏国冶控股有限公司 |
| 科创苗圃 | 指 | 常州科创苗圃企业股权投资基金（有限合伙） |
| 南京睿之哲 | 指 | 南京睿之哲企业管理咨询合伙企业（有限合伙） |
| 常州启泰 | 指 | 常州启泰创业投资合伙企业（有限合伙） |
| 常州上市后备 | 指 | 常州上市后备企业股权投资基金（有限合伙） |
| 南通匀升 | 指 | 南通匀升创业投资合伙企业（有限合伙） |
| 珠海今晟 | 指 | 珠海今晟优选叁号股权投资合伙企业（有限合伙） |
| 常州新芮 | 指 | 常州新芮企业管理合伙企业（有限合伙） |
| 常州新煜 | 指 | 常州新煜企业管理合伙企业（有限合伙） |
| 常州新栎 | 指 | 常州新栎企业管理合伙企业（有限合伙） |
| 常州新跃 | 指 | 常州新跃企业管理合伙企业（有限合伙） |
| 报告期 | 指 | 2025年1月1日至2025年12月31日 |
| 报告期末 | 指 | 2025年12月31日 |
| 主办券商 | 指 | 中国国际金融股份有限公司 |
| 容诚、审计机构 | 指 | 容诚会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 股东会 | 指 | 常州百瑞吉生物医药股份有限公司股东会 |
| 董事会 | 指 | 常州百瑞吉生物医药股份有限公司董事会 |
| 监事会 | 指 | 常州百瑞吉生物医药股份有限公司监事会 |
| 国务院 | 指 | 中华人民共和国国务院 |
| 工信部 | 指 | 中华人民共和国工业和信息化部 |
| 财政部 | 指 | 中华人民共和国财政部 |

| | | |
|-----------|---|---|
| 国家卫计委 | 指 | 中华人民共和国国家卫生和计划生育委员会的简称， 职责已被整合至国家卫生健康委员会 |
| 中国证监会、证监会 | 指 | 中国证券监督管理委员会 |
| 元 | 指 | 人民币元 |
| 万元 | 指 | 人民币万元 |
| 亿元 | 指 | 人民币亿元 |
| 《企业会计准则》 | 指 | 财政部颁布的《企业会计准则》及其应用指南和其他 相关规定 |
| 《公司章程》 | 指 | 《常州百瑞吉生物医药股份有限公司章程》 |

第一节 公司概况

| | | | |
|-----------------|---|----------------|-------------------------|
| 企业情况 | | | |
| 公司中文全称 | 常州百瑞吉生物医药股份有限公司 | | |
| 英文名称及缩写 | BioRegen Biomedical (Changzhou) Co., Ltd. | | |
| 法定代表人 | 舒晓正 | 成立时间 | 2008年4月28日 |
| 控股股东 | 控股股东为（舒晓正） | 实际控制人及其一致行动人 | 实际控制人为（舒晓正），一致行动人为（舒晓正） |
| 行业（挂牌公司管理型行业分类） | C 制造业-C27 医药制造业-C277 卫生材料及医药用品制造-C2770 卫生材料及医药用品制造 | | |
| 主要产品与服务项目 | 宫腔用交联透明质酸钠凝胶（宫腔领域）、交联透明质酸钠凝胶（盆腹腔领域）、医用交联透明质酸钠凝胶（鼻腔领域）及功能性护肤品 | | |
| 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 | 百瑞吉 | 证券代码 | 874637 |
| 挂牌时间 | 2024年10月24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） | 60,000,000 |
| 主办券商（报告期内） | 中国国际金融股份有限公司 | 报告期内主办券商是否发生变化 | 否 |
| 主办券商办公地址 | 北京市朝阳区建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层 | | |
| 联系方式 | | | |
| 董事会秘书姓名 | 王云云 | 联系地址 | 江苏省常州市新北区薛冶路117号B座 |
| 电话 | 0519-88408555 | 电子邮箱 | brsd@bioregenmed.com |
| 传真 | 0519-88407911 | | |
| 公司办公地址 | 江苏省常州市新北区薛冶路117号B座 | 邮政编码 | 213125 |
| 公司网址 | www.bioregenmed.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 | 91320412675465930M | | |
| 注册地址 | 江苏省常州市新北区薛冶路117号B座 | | |
| 注册资本（元） | 60,000,000 | 注册情况报告期内是否变更 | 否 |

第二节 会计数据、经营情况和管理层分析

一、 业务概要

(一) 商业模式与经营计划实现情况

公司是一家主要从事生物医用材料等产品研发、生产和销售的高新技术企业。自设立以来，始终致力于通过自主创新打造技术领先的生物模拟组织修复和再生材料研发平台，为医生和患者提供安全、有效的生物医用材料产品。公司凭借突出的研发能力和持续创新能力，先后被认定为第五批国家级专精特新“小巨人”企业、江苏省专精特新中小企业、江苏省医用生物修复材料工程技术研究中心、国家高新技术企业、江苏省民营科技企业、江苏省科技型中小型企业等。

公司专注于研发应用于术后组织创伤修复的生物医用材料，核心产品覆盖宫腔、盆（腹）腔及鼻（窦）腔等术后创伤修复领域，辅以少量含透明质酸功能性衍生物的功效护肤品业务。目前，依托现有产品体系，公司在创伤修复生物医用材料领域积极布局多元化在研产品管线，涵盖妇科术后粘连预防用交联透明质酸钠凝胶欧洲及美国临床注册研究、退行性关节炎长效增粘治疗用自交联透明质酸钠复合制剂的研发与产业化、新型注射型原位凝胶及其在关节软骨再生中的应用研发等，以解决当前创伤修复领域亟待满足的临床需求。

截至报告期末，公司 3 项产品取得 NMPA 第三类医疗器械注册证、6 项产品取得 NMPA 第二类医疗器械注册证、4 项产品取得 CE 标识、2 项产品取得 FDA 备案；同时，已获得境内授权发明专利 20 项，中国台湾地区授权发明专利 1 项，国外授权 PCT 发明专利 34 项。

报告期内，公司商业模式较上年度没有发生变化。

经营计划实现情况：

报告期内，公司管理层围绕公司制定的发展战略和经营计划，各项业务开展顺利，实现营业收入 283,870,698.43 元，较上年同期增长 22.77%；实现净利润 76,340,095.10 元，较上年同期增长了 45.93%。

(二) 行业情况

公司主要从事生物医用材料等产品的研发、生产、销售。按照国家统计局公布的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），公司所处行业为“C27 医药制造业”；按照国家统计局发布的《战略性新兴产业分类（2018）》（国家统计局令第 23 号），公司所处的行业为“3.6 前沿新材料”中的“3.6.5 生物医用材料制造”。

同时，公司主营业务中包括部分功能性护肤品业务，按照国家统计局公布的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），公司功能性护肤品业务所处行业为“C26 化学原料和化学制品制造业”。

1、医疗器械行业

医疗器械行业作为多学科交叉、知识密集、资金密集型高技术产业，其产品研发、制造涉及生物医学、制造工程学、材料科学、信息科学、人工智能以及人机工程学等多个学科领域，行业进入壁垒较高。上世纪 90 年代至本世纪初，全球医疗器械行业的快速发展主要得益于美欧日等发达国家在知识理论与科技创新的先发优势。这些国家和地区产业起步早，市场需求以产品升级换代为主，经过长期发展已形成稳定的市场规模。进入现阶段，随着发展中国家经济快速增长，国民对生活水平与医疗质量提出更高诉求，基础设施建设、政策扶持及人口红利所带来的广阔市场空间，正成为推动行业快

速发展的天然催化剂。作为新兴市场，发展中国家在持续增加的资金投入与不断提升的科研水平推动下，将催生全球医疗器械行业发展新的增长点。

近年来，随着我国经济水平的快速发展，基础医疗保障水平持续提高。在国家产业政策支持及医疗卫生体制改革的推动下，医疗卫生产业的运营环境逐步改善。根据《中国医疗器械行业发展报告》，2019年我国医疗器械生产企业主营收入7,200多亿元，同比增长超12%。2020年，医疗市场需求大幅增加，我国医疗器械生产企业主营业务总收入约8,725亿元人民币，同比增长21%。2021年，我国医疗器械行业继续健康快速发展，医疗器械生产企业主营业务总收入达10,200亿元人民币，同比增长约17%。

公司主要产品广泛应用于宫腔、盆（腹）腔及鼻（窦）腔等术后创伤修复领域，包括宫腔防粘连领域国内首个经国家药品监督管理局批准的三类医疗器械宫腔用交联透明质酸钠凝胶、《妇产科手术后盆腹腔粘连预防中国指南（2023年版）》中被列为唯一的A级最高等级的交联透明质酸钠凝胶及《中国慢性鼻窦炎诊断和治疗指南（2024）》的推荐产品医用交联透明质酸钠凝胶等。围绕上述主要产品，公司在宫腔术后防粘连领域、盆（腹）腔术后防粘连领域及鼻内镜下慢性鼻窦炎术后防粘连领域形成了细分行业的技术领先优势，具有较强的品牌影响力。截至报告期末，公司主要产品在国内已准入约2300家医院，三甲医院已覆盖约700家，包括复旦大学发布的2023年中国医院专科排行榜中排名前10的妇产科医院。同时，公司产品在境外已成功销售至美国、德国、英国、法国、澳大利亚等发达国家，获得了海内外市场的认可。

2、化妆品行业

近年来，随着居民收入水平的不断提高，化妆品加速融入大众日常生活，逐渐完成了从“可选消费品”到“日常必需品”的转变，化妆品行业亦已经发展成为消费领域的重要组成部分。根据 Statista 统计数据，除2020年受宏观环境影响，市场规模有所下降外，总体市场规模稳中有升。长期来看，未来随着消费者消费需求不断趋于多元化、个性化，以及对自身外表形象重视程度的提升，对于化妆品的需求将日趋日常化。

此外，在经济发展、居民收入水平不断提升的背景之下，消费者需求逐步从过去的基础护肤逐渐升级为功能性护肤，与此同时，化妆品安全性也成为消费者购买化妆品的重要考虑因素。因此，安全、有效的功能性护肤品将赢得消费者的信赖。

市场规模方面，根据艾媒咨询数据显示，2023年中国化妆品行业市场规模为5,169亿元，同比增长6.4%，2025年预计增至5,791亿元。在国民可支配收入不断提升等因素驱动下，国内化妆品消费持续攀升。根据国家统计局发布的统计数据，2024年社会消费品零售总额为487,895亿元，其中，2024年限额以上单位化妆品类商品零售额达4,357亿元。

公司多年来深耕于生物医用材料领域，并在此基础上进入含透明质酸功能性衍生物的功效护肤品领域，公司的功能性护肤品产品在核心功效、成分优势、安全性等方面较市场上普通竞品均具备优势，经过一定周期的市场开拓和品牌知名度打造，已经形成了一定的品牌知名度，并在抖音、天猫等头部电商平台积累了一批品牌忠诚度较高的客户。但相较于庞大的整体化妆品市场，公司产品市场份额仍然较小，市场知名度仍需持续提升。

(三) 与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

| | |
|------------|---|
| “专精特新”认定 | √国家级 √省（市）级 |
| “单项冠军”认定 | □国家级 □省（市）级 |
| “高新技术企业”认定 | √是 |
| 详细情况 | 1.专精特新 2022年，公司依据《工业和信息化部办公厅关于开展专精特 |

新“小巨人”企业培育工作的通知》获得工信部颁发的江苏省专精特新“小巨人”称号；2025年12月，公司参加并通过江苏省专精特新“小巨人”企业复核，有效期延至2028年12月。

2023年公司获得工信部颁发的国家级专精特新“小巨人”企业称号，有效期自2023年7月1日至2026年6月30日。

2.高新技术企业

公司依据《高新技术企业认定管理办法》（国科发火〔2016〕32号）于2025年11月18日通过高新技术企业复核，被江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、国家税务总局江苏省税务局联合认定为高新技术企业，有效期三年。

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 | 283,870,698.43 | 231,227,211.85 | 22.77% |
| 毛利率% | 80.88% | 82.19% | - |
| 归属于挂牌公司股东的净利润 | 76,340,095.10 | 52,311,626.37 | 45.93% |
| 归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 | 76,759,613.10 | 53,694,245.86 | 42.96% |
| 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） | 27.31% | 24.33% | - |
| 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） | 27.46% | 24.97% | - |
| 基本每股收益 | 1.27 | 0.87 | 45.93% |
| 偿债能力 | 本期期末 | 上年期末 | 增减比例% |
| 资产总计 | 379,826,832.93 | 300,125,191.20 | 26.56% |
| 负债总计 | 60,420,121.81 | 60,422,545.76 | 0.00% |
| 归属于挂牌公司股东的净资产 | 319,406,711.12 | 239,702,645.44 | 33.25% |
| 归属于挂牌公司股东的每股净资产 | 5.32 | 4.00 | 33.25% |
| 资产负债率%（母公司） | - | - | - |
| 资产负债率%（合并） | 15.91% | 20.13% | - |
| 流动比率 | 6.22 | 5.42 | - |
| 利息保障倍数 | 242.75 | 160.13 | - |
| 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 | 78,684,512.97 | 67,894,749.23 | 15.89% |
| 应收账款周转率 | 13.26 | 13.87 | - |
| 存货周转率 | 2.02 | 1.90 | - |
| 成长情况 | 本期 | 上年同期 | 增减比例% |

| | | | |
|----------|--------|--------|---|
| 总资产增长率% | 26.56% | 22.99% | - |
| 营业收入增长率% | 22.77% | 16.68% | - |
| 净利润增长率% | 45.93% | 4.46% | - |

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 | 239,793,171.14 | 63.13% | 181,137,031.09 | 60.35% | 32.38% |
| 应收票据 | - | - | - | - | - |
| 应收账款 | 24,105,200.60 | 6.35% | 16,226,337.79 | 5.41% | 48.56% |
| 预付款项 | 10,416,153.72 | 2.74% | 5,934,496.46 | 1.98% | 75.52% |
| 其他应收款 | 1,076,564.21 | 0.28% | 1,226,542.77 | 0.41% | -12.23% |
| 存货 | 28,158,981.45 | 7.41% | 23,383,438.19 | 7.79% | 20.42% |
| 一年内到期的非流动资产 | | | 21,066,684.94 | 7.02% | -100.00% |
| 其他流动资产 | 7,508,800.80 | 1.98% | 2,065,865.96 | 0.69% | 263.47% |
| 债权投资 | | | | | |
| 固定资产 | 24,914,496.84 | 6.56% | 25,592,532.49 | 8.53% | -2.65% |
| 在建工程 | 778,181.76 | 0.20% | 511,041.08 | 0.17% | 52.27% |
| 使用权资产 | 7,802,438.18 | 2.05% | 7,852,480.47 | 2.62% | -0.64% |
| 无形资产 | 295,432.80 | 0.08% | 626,056.87 | 0.21% | -52.81% |
| 长期待摊费用 | 7,612,590.61 | 2.00% | 11,024,431.90 | 3.67% | -30.95% |
| 递延所得税资产 | 2,596,255.62 | 0.68% | 2,935,151.19 | 0.98% | -11.55% |
| 其他非流动资产 | 24,768,565.20 | 6.52% | 543,100.00 | 0.18% | 4,460.59% |
| 应付账款 | 11,136,034.48 | 2.93% | 7,766,820.57 | 2.59% | 43.38% |
| 合同负债 | 3,839,800.54 | 1.01% | 6,074,913.26 | 2.02% | -36.79% |
| 应付职工薪酬 | 14,576,832.10 | 3.84% | 11,633,310.73 | 3.88% | 25.30% |
| 应交税费 | 7,706,897.10 | 2.03% | 7,245,150.98 | 2.41% | 6.37% |
| 其他应付款 | 10,133,832.53 | 2.67% | 11,250,591.09 | 3.75% | -9.93% |
| 一年内到期的非流动负债 | 2,596,165.20 | 0.68% | 1,808,226.57 | 0.60% | 43.58% |
| 其他流动负债 | 34,295.84 | 0.01% | 533,016.57 | 0.18% | -93.57% |
| 租赁负债 | 5,572,289.09 | 1.47% | 6,443,817.47 | 2.15% | -13.53% |
| 预计负债 | | | 2,833,746.67 | 0.94% | -100.00% |
| 递延收益 | 4,823,974.93 | 1.27% | 4,832,951.85 | 1.61% | -0.19% |

项目重大变动原因

- 1、期末货币资金余额较期初增长 32.38%，主要系经营性现金流入增加所致。
- 2、期末应收账款账面价值较期初增长 48.56%，主要系销售规模增长导致的应收账款增长所致。
- 3、期末预付款项余额较期初增长 75.52%，主要系公司开展海外临床试验项目，预付的费用款较多所致。
- 4、期末一年内到期的非流动资产余额较期初减少 2,106.67 万元，主要系银行大额存单到期兑付。
- 5、期末其他流动资产余额较期初增加 544.29 万元，主要系 IPO 中介服务费增加所致。
- 6、期末在建工程余额较期初增长 52.27%，主要系可吸收可降解生物医用材料研发及产业基地建设项目投入增加所致。
- 7、期末无形资产余额较期初下降 52.81%，主要系本期无形资产摊销所致。
- 8、期末长期待摊费用余额较期初下降 30.95%，主要系长期待摊费用摊销所致。
- 9、期末其他非流动资产余额较期初增加 2,422.55 万元，主要系预付的长期资产购置款增加所致。
- 10、期末应付账款余额较期初增长 43.38%，主要系应付费用款增加较多所致。
- 11、期末合同负债余额较期初下降 36.79%，主要系预收商品款减少所致。
- 12、期末一年内到期的非流动负债余额较期初增长 43.58%，主要系一年内到期的租赁负债增加所致。
- 13、期末其他流动负债余额较期初下降 93.57%，主要系预收商品款减少所致。
- 14、期末预计负债余额较期初减少 283.37 万，主要系支付诉讼赔偿款所致。

(二) 经营情况分析

1. 利润构成

单位：元

| 项目 | 本期 | | 上年同期 | | 本期与上年同期 金额变动比例% |
|--------|----------------|---------------|----------------|---------------|--------------------|
| | 金额 | 占营业收入 的比重% | 金额 | 占营业收入 的比重% | |
| 营业收入 | 283,870,698.43 | - | 231,227,211.85 | - | 22.77% |
| 营业成本 | 54,277,896.30 | 19.12% | 41,170,449.00 | 17.81% | 31.84% |
| 毛利率% | 80.88% | - | 82.19% | - | - |
| 税金及附加 | 3,287,706.27 | 1.16% | 3,041,564.67 | 1.32% | 8.09% |
| 销售费用 | 93,866,027.16 | 33.07% | 79,045,616.63 | 34.19% | 18.75% |
| 管理费用 | 27,527,520.51 | 9.70% | 29,937,574.30 | 12.95% | -8.05% |
| 研发费用 | 15,938,828.33 | 5.61% | 18,245,480.64 | 7.89% | -12.64% |
| 财务费用 | -1,546,973.44 | -0.54% | -1,361,275.88 | -0.59% | 13.64% |
| 其他收益 | 1,626,416.18 | 0.57% | 3,389,059.78 | 1.47% | -52.01% |
| 投资收益 | 13,315.06 | 0.00% | 624,629.39 | 0.27% | -97.87% |
| 信用减值损失 | -225,362.31 | -0.08% | -196,045.18 | -0.08% | 14.95% |
| 资产减值损失 | -853,180.14 | -0.30% | -952,542.51 | -0.41% | -10.43% |
| 资产处置收益 | -13,269.70 | 0.00% | -186,064.14 | -0.08% | -92.87% |
| 营业外收入 | 9,421.83 | 0.00% | 1,114,775.24 | 0.48% | -99.15% |
| 营业外支出 | 458,489.50 | 0.16% | 3,300,458.70 | 1.43% | -86.11% |
| 所得税费用 | 14,278,449.62 | 5.03% | 9,329,530.00 | 4.03% | 53.05% |
| 净利润 | 76,340,095.10 | 26.89% | 52,311,626.37 | 22.62% | 45.93% |

项目重大变动原因

- 1、本期营业成本发生额较上期同期增长 31.84%，主要系营业收入增加所致。
- 2、本期其他收益发生额较上期下降 52.01%，主要系本期与收益相关的政府补助减少所致。
- 3、本期投资收益发生额较上期下降 97.87%，主要系银行大额存单到期赎回所致。
- 4、本期资产处置收益发生额较上年同期增长 92.87%，主要系固定资产处理损失减少所致。
- 5、本期营业外收入发生额较上年同期下降 99.15%，主要系收到的与企业日常活动无关的政府补助减少所致。
- 6、本期营业外支出发生额较上年同期下降 86.11%，主要系赔偿支出减少所致。
- 7、本期所得税费用发生额较上年同期增长 53.05%，主要系本期利润总额增加所致。
- 8、本期净利润发生额较上年同期增长 45.93%，主要系本期营业利润增加所致。

2. 收入构成

单位：元

| 项目 | 本期金额 | 上期金额 | 变动比例% |
|--------|----------------|----------------|--------|
| 主营业务收入 | 283,860,568.39 | 231,219,753.45 | 22.77% |
| 其他业务收入 | 10,130.04 | 7,458.40 | 35.82% |
| 主营业务成本 | 54,277,896.30 | 41,170,449.00 | 31.84% |
| 其他业务成本 | 0 | 0 | 0% |

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 |
|--------|----------------|---------------|--------|--------------|--------------|---------------|
| 医疗器械 | 193,893,247.48 | 31,348,868.42 | 83.83% | 8.75% | 17.05% | -1.15% |
| 功能性护肤品 | 89,967,320.91 | 22,929,027.88 | 74.51% | 69.97% | 59.36% | 1.70% |

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 | 265,086,878.98 | 51,188,065.52 | 80.69% | 22.46% | 33.08% | -1.54% |
| 境外 | 18,773,689.41 | 3,089,830.78 | 83.54% | 27.29% | 14.21% | 1.89% |

收入构成变动的原因

报告期内，公司收入构成无重大变动。

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 | 嘉事堂药业股份有限公司 | 15,154,194.70 | 5.34% | 否 |
| 2 | 北京鑫合瑞科技有限公司 | 12,063,548.50 | 4.25% | 否 |
| 3 | 苏州康享医疗器械有限公司 | 10,350,500.98 | 3.65% | 否 |
| 4 | 杭州黄统医疗器械有限公司 | 8,785,969.03 | 3.10% | 否 |
| 5 | 南京永安医药有限公司 | 7,943,346.14 | 2.80% | 否 |
| 合计 | | 54,297,559.35 | 19.13% | - |

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 | 上海瑛泰医疗器械股份有限公司 | 4,858,909.45 | 10.84% | 否 |
| 2 | 山东威高普瑞医药包装有限公司 | 4,792,762.09 | 10.69% | 否 |
| 3 | 碧迪医疗器械(上海)有限公司 | 3,869,658.12 | 8.63% | 否 |
| 4 | 上海百好博生物科技有限公司 | 3,536,042.49 | 7.89% | 否 |
| 5 | 宁波金雨科技实业有限公司 | 3,025,131.67 | 6.75% | 否 |
| 合计 | | 20,082,503.82 | 44.80% | - |

(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 | 78,684,512.97 | 67,894,749.23 | 15.89% |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -8,159,893.09 | 9,839,545.98 | -182.93% |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -8,910,263.76 | -18,245,835.93 | -51.17% |

现金流量分析

- 1、本期投资活动产生的现金流量净额较上期减少 1799.94 万元，主要系购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金增加。
- 2、本期筹资活动产生的现金流量净额较上期增加 933.56 万元，主要系本期未发生偿还债务支出及分配股利支出。

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

主要参股公司业务分析

适用 不适用

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

(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 | 15,938,828.33 | 18,245,480.64 |
| 研发支出占营业收入的比例% | 5.61% | 7.89% |
| 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 | 3 | 3 |
| 硕士 | 15 | 16 |
| 本科以下 | 19 | 21 |
| 研发人员合计 | 37 | 40 |
| 研发人员占员工总量的比例% | 15.68% | 16.67% |

(三) 专利情况

| 项目 | 本期数量 | 上期数量 |
|-------------|------|------|
| 公司拥有的专利数量 | 79 | 70 |
| 公司拥有的发明专利数量 | 55 | 50 |

(四) 研发项目情况

截至报告期末，公司主要在研项目情况如下：

| 序号 | 项目名称 | 项目内容 | 拟达到的目标 | 目前阶段 | 技术优势 |
|----|--------------------------|----------------------------------|---|---------|---|
| 1 | 复合细胞外基质组织再生材料的研究方向 | 明胶基复合海绵材料用于创面愈合修复产品的研发 | 开发一款新型复合细胞外基质组织再生材料 | 基础研究 | 基于现有的研究基础上，验证巯基化改性技术在细胞外基质材料中的应用，进一步制备复合细胞外基质组织再生材料，使其在难愈性创面修复或关节缺损治疗以及子宫内膜及其组织修复等领域发挥着重要作用，属于全新一代技术的开发 |
| | | 新型注射型原位凝胶及其在关节软骨再生中的应用研发 | | 基础研究 | |
| 2 | 缺损组织修复与增强透明质酸钠制剂的研究方向 | 声带受损修复用自交联透明质酸钠凝胶产品的开发 | 开发用于缺损组织修复与增强的透明质酸钠制剂，改善受损组织结构的功能，提高患者的生活质量 | 基础研究 | 采用了新型交联技术，与传统交联透明质酸钠产品相比具有独特的交联结构和特性。该交联技术在改善产品的稳定性、延长了体内降解时间和治疗效果方面的优势 |
| | | 软组织再生与重建用自交联透明质酸钠凝胶的研发与产业化 | | 基础研究 | |
| 3 | 术后粘连预防及组织修复的透明质酸钠的研究方向 | 交联透明质酸钠凝胶在宫腔术后的防粘连研究 | 开发用于术后隔离组织表面，减少组织器官与其周围其它组织器官之间粘连的发生 | 已结项 | 交联透明质酸钠作为一种生物材料，具有良好的生物相容性和生物活性。它可以形成黏附薄膜，覆盖手术创面，形成物理屏障，阻止创面间的组织粘连。此外，自交联透明质酸钠还具有润滑作用，能够减少组织摩擦和炎症反应，促进创面愈合和组织修复。相比传统方法，自交联透明质酸钠具有更好的黏附性和稳定性，可以提供长时间的保护和修复作用 |
| | | 交联透明质酸钠凝胶在盆腹腔术后的防粘连研究 | | | |
| | | 交联透明质酸钠凝胶在耳鼻喉科术后功能研究 | | | |
| | | 妇科术后粘连预防用交联透明质酸钠凝胶欧洲及美国临床注册研究 | | 临床前研究 | |
| | | 宫腔术后内膜修复用细胞外自交联透明质酸钠的研究 | | 设计开发确认 | |
| | | 妇科肿瘤术后粘连预防及创伤修复灌注凝胶的研发 | | 处方工艺研究中 | |
| | | 交联透明质酸钠凝胶在盆腹腔术后的防粘连再研究 | | 设计开发确认 | |
| 4 | 退行性关节炎长效增粘治疗用自交联透明质酸钠复合制 | 退行性关节炎长效增粘治疗用自交联透明质酸钠复合制剂的研发与产业化 | 研发新型自交联透明质酸钠凝胶产品，用于治疗骨关节炎，延长玻璃酸钠在体内的降解时间，同时可减 | 临床前研究 | 交联玻璃酸钠注射液通过化学的方法将交联和非交联玻璃酸钠组合而成，增大了相对分子质量，增加关节滑液的切变速率，更好的黏附性和持久性，使其在关节 |

| | | | | | |
|---|--------------------------|---------------------|--|--------|---|
| | 剂的研发方向 | | 少临床给药次数，减少患者痛苦，改善关节功能、延缓关节破坏进程，并提高患者的生活质量 | | 腔内保持更长时间，从而延长治疗效果，可在保持 HA 体内活性的同时可减少临床给药次数，减少患者痛苦，降低感染风险 |
| 5 | 上市后的适应症拓展研究方向 | 交联透明质酸钠预防腹部术后粘连的研究 | 对已上市的产品进行适应症扩展研究 | 已完成立项 | 交联透明质酸钠作为一种生物材料，具有良好的生物相容性和生物活性。它可以形成黏附薄膜，覆盖手术创面，形成物理屏障，阻止创面间的组织粘连。此外，自交联透明质酸钠还具有润滑作用，能够减少组织摩擦和炎症反应，促进创面愈合和组织修复。相比传统方法，自交联透明质酸钠具有更好的黏附性和稳定性，可以提供长时间的保护和修复作用 |
| 6 | 交联透明质酸钠凝胶产品海外国家注册研究方向 | 交联透明质酸钠凝胶产品海外国家注册研究 | 对已上市的交联透明质酸钠凝胶，按照不同国家法规要求，取得其他国家医疗器械产品注册证/上市许可 | 持续推进 | 交联透明质酸钠作为一种生物材料，具有良好的生物相容性和生物活性。它可以形成黏附薄膜，覆盖手术创面，形成物理屏障，阻止创面间的组织粘连。此外，自交联透明质酸钠还具有润滑作用，能够减少组织摩擦和炎症反应，促进创面愈合和组织修复。相比传统方法，自交联透明质酸钠具有更好的黏附性和稳定性，可以提供长时间的保护和修复作用 |
| 7 | 体表与粘膜组织创伤修复用交联透明质酸钠制剂的研发 | 交联透明质酸钠复合凝胶的研发与产业化 | 研发具备良好的成胶性、稳定性及创面保护性能的产品，满足体表及粘膜组织创伤修复应用需求，并具备产业化条件。 | 稳定性研究中 | 用于体表及粘膜组织创伤修复的交联透明质酸钠复合凝胶，通过优化交联结构，使产品在创面形成保护性凝胶屏障，维持湿润环境，促进组织修复与再生。同时提升产品稳定性和安全性，以满足临床及护理领域对创伤修复材料的应用需求。 |
| 8 | 皮肤组织屏障受损修复再生产品的开发方向 | 皮肤组织屏障受损修复再生产品的开发 | 为敏感肌肤和状态不稳定的现代女性提供精简有效安全的护理产品 | 持续推进 | 本项目所涉及到的部分产品将添加公司独家专利原料，通过搭配不同分子量透明质酸钠，不仅具有透明质酸钠保湿等护肤功能，同时 |

| | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|
| | | | | | 还有抗氧化能力，可有效清除活性氧自由基，更加有效地改善皮肤老化症状和更好解决皮肤老化问题 |
|--|--|--|--|--|--|

六、 对关键审计事项说明

√适用 □不适用

| |
|---|
| <p>关键审计事项是我们根据职业判断，认为对 2025 年度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。</p> <p>(一) 收入确认</p> <p>1、事项描述</p> <p>参见财务报表附注“三、重要会计政策及会计估计”24 所述的会计政策及“五、财务报表项目注释”30，百瑞吉的营业收入主要来源于商品销售，2025 年度百瑞吉财务报表所示营业收入金额为 28,387.07 万元。由于营业收入为关键绩效指标，营业收入的确认直接关系到财务报表的准确性、合理性，我们将收入的确认确定为关键审计事项。</p> <p>2、审计应对</p> <p>我们对收入确认实施的相关程序主要包括：</p> <p>(1)了解与收入确认相关的关键内部控制，评价内部控制设计是否合理，并测试相关内部控制运行的有效性；</p> <p>(2)检查销售合同，识别与收入确认相关的商品控制权转移，评价收入确认政策是否符合企业会计准则规定；</p> <p>(3)结合业务类型对收入、成本以及毛利执行分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明波动原因；</p> <p>(4)检查百瑞吉与收入相关的销售合同、销售订单、销售发票、销售出库单、随货同行单、报关单、运单、收款单据等材料，评估收入的真实性和完整性；</p> <p>(5)针对资产负债表日前后的收入确认样本进行截止性测试，判断收入是否计入正确的会计期间；</p> <p>(6)向重要客户实施函证程序，函证内容包括往来账款余额、本期交易额、返利金额等信息；获取经销商客户收发存数据，穿透至二级经销商或终端客户，分析合理性；选取重要经销商及终端客户执行实地走访程序。</p> <p>(二) 存货减值</p> <p>1、事项描述</p> <p>参见财务报表附注“三、重要会计政策及会计估计”11 所述的会计政策及“五、财务报表项目注释”5，百瑞吉 2025 年 12 月 31 日存货账面余额为 2,863.55 万元、存货跌价准备余额为 47.65 万元、存货账面价值为 2,815.90 万元。存货金额重大且百瑞吉管理层（以下简称管理层）在确认存货的可变现净值时需要运用会计估计，因此我们将存货减值确定为关键审计事项。</p> <p>2、审计应对</p> <p>我们对存货减值实施的相关程序主要包括：</p> <p>(1)了解与存货减值相关的关键内部控制，评价内部控制设计是否合理，并测试相关内部控制运行的有效性；</p> <p>(2)对报告期期末的存货实施监盘，检查存货的数量、状况等，并对库龄较长的存货进行检查；</p> <p>(3)取得报告期各期末存货库龄列表，结合产品的状况，对存货的库龄情况进行分析复核，分析计提的存货跌价准备是否合理；</p> |
|---|

(4)获取存货跌价准备计算表，执行存货减值测试，检查是否按照公司相关会计政策执行，检查以前年度计提的存货跌价准备在报告期的变化情况，分析存货跌价准备计提是否充分；

(5)对计算可变现净值所涉及的重大估计进行评价，包括检查估计售价和至完工时发生的成本、销售费用以及相关税金等；

(6)对于已计提跌价准备的存货，选取样本通过查阅其期后销售或领用情况，评估计提的存货跌价准备是否适当。

七、 企业社会责任

适用 不适用

八、 未来展望

是否自愿披露

是 否

九、 公司面临的重大风险分析

| 重大风险事项名称 | 重大风险事项简要描述 |
|----------|--|
| 市场竞争风险 | 公司所处的生物医用材料行业是现代医学发展的一个重要方向。未来随着相关领域市场空间的持续增长，会吸引新的竞争者不断进入市场，一定程度上给公司带来市场竞争风险。如公司不能制定针对性的经营策略，不断提升技术水平，扩大自身规模并增强资金实力，持续开拓境内外市场，公司的市场占有率及毛利率有可能受到挤压，进而对公司的经营业绩带来不利影响。 |
| 产品质量风险 | 公司主要产品为生物医用材料第三类医疗器械，主要用于预防术后粘连，促进创面愈合，产品会直接与人体重要器官和创面接触；同时，公司还拥有功能性护肤品产品，其会与人体皮肤相接触，因此对于产品的质量和安全性有着较高的要求。若未来公司在原材料质量把关、产品生产、质量检验或产品储存运输及使用等环节出现失误等情形，将会导致产品质量问题的发生，甚至造成医疗事故或医疗纠纷，进而会对公司的生产经营、财务状况及声誉等方面造成不利影响。 |
| 经销商管理风险 | 报告期内，公司经销模式产生的收入金额占公司主营业务收入的比例 67.85%，为公司的主要销售模式。公司合作经销商数量较多且部分经销商存在下游二级经销商，经销商网络分布在全国各地，随着公司经营规模的不断扩大、销售渠道不断丰富、经销商数量的持续增加，公司的经销商管理能力和销售管理水平需要不断提升。若公司未来不能保持与重要经销商的稳定合作关系，不能及时提升经销商管理能力，或者部分经销商未能按公司的要求开展经营活动，甚至出现自身经营管理混乱、违法违规等情况，可能导致公司产品市场推广受阻或品牌声誉受损、销售下滑的情形，进而影响公司经营业绩。 |

| | |
|----------------|--|
| 经营资质申请及续期风险 | <p>根据《医疗器械生产监督管理办法》《医疗器械监督管理条例》等法律法规的规定，医疗器械生产类企业须取得医疗器械相关生产许可和注册证等资质，且该等文件均有一定的有效期，医疗器械生产许可证有效期为5年，有效期届满需要延续的，需依照有关行政许可的法律规定办理延续手续。若公司无法在规定的时间内获准产品注册证书的延续注册，或未能在相关许可有效期届满前获准续期，或公司因违反相关规定导致相关资质被主管部门撤销或吊销，将可能对公司的生产经营造成不利影响。</p> |
| 经营业绩波动风险 | <p>随着公司业务规模扩大，收入和利润基数持续增加，公司营收利润保持高速增长的难度有所提升。若未来行业竞争加剧、医疗器械行业监管政策发生较大变化而公司不能较快适应、公司产品研发进度不及预期、市场推广能力下降、募集资金投资项目实施未达预期，或公司出现本节所述的其他风险因素，或多项风险因素同时发生，亦有可能导致公司经营业绩出现波动乃至下滑的风险。</p> |
| 单一产品依赖风险 | <p>公司主营业务为生物医用材料等产品研发、生产和销售，核心产品为防粘连医疗器械，主要应用于宫腔、盆（腹）腔及鼻（窦）腔等术后创伤修复领域。报告期内，公司宫腔用交联透明质酸钠凝胶（宫腔领域）产品收入分别为15,726.52万元，占主营业务收入的比例分别为55.40%，系报告期内公司最主要的产品。目前公司其他防粘连产品仍处于市场开拓阶段，尚未形成较大规模的收入，因此短期内宫腔用交联透明质酸钠凝胶（宫腔领域）产品对公司业绩影响较大，公司对其存在一定的依赖。若未来该产品市场增速不及预期，或受行业政策影响收入出现大幅下降，则会对公司经营业绩产生不利影响。</p> |
| 功能性护肤品业务持续亏损风险 | <p>公司自2021年正式开展功能性护肤品电商业务，该业务市场拓展初期，为快速建立品牌认知、拓展市场份额，公司投入了较多市场推广费用，因此报告期内，公司功能性护肤品业务持续处于亏损状态。</p> <p>为进一步提升品牌影响力，公司预计将会持续进行市场推广投入。但由于化妆品市场参与者众多，竞争较为激烈，若公司后续推广策略未能有效适配市场变化、品牌推广效果不及预期，可能导致功能性护肤品业务实现盈利的的时间超出预期。若功能性护肤品业务长期处于亏损状态，可能对公司整体盈利能力产生不利影响。</p> |
| 存货跌价风险 | <p>公司持有一定规模的存货以满足生产经营需要，随着公司业务规模不断扩大，若不能有效地进行库存管理，较高的存货金额将增加流动资产积压规模以及资金周转压力，导致一定的经营风险。此外，若未来公司存货发生市场价格波动、存货损毁等情况，则可能导致出现存货成本高于可变现净值的情形，公司或将面临一定的存货跌价风险。</p> |
| 税收优惠政策风险 | <p>公司分别于2019年12月5日、2022年11月18日及2025年11月18日通过高新技术企业复审，并取得《高新技术企业</p> |

| | |
|-----------------|--|
| | 证书》，认定有效期均为三年。报告期内，公司减按 15% 的税率计缴企业所得税。若上述税收优惠政策发生变化、公司未来无法被继续认定为高新技术企业，将可能对公司的经营业绩产生不利影响。 |
| 汇率波动风险 | 公司存在持续扩大的外币结算业务，主要面向欧洲、南非、澳大利亚等境外市场，结算币种以欧元、美元为主。公司未来会重点布局海外市场，若未来人民币汇率发生较大波动，可能对公司的经营业绩产生一定的不利影响。 |
| 应收账款坏账风险 | 报告期末，公司应收账款金额为 2,410.52 万元，占流动资产的比例为 7.75%，占营业收入的比例为 8.49%。随着公司业务发展，应收账款可能会进一步增加。如果公司客户经营情况发生重大不利变化，不能及时或无力支付货款，可能面临应收账款难以收回而发生坏账损失的风险，从而对公司的经营业绩产生不利影响。 |
| 技术研发风险 | 生物医用材料产品的研发周期一般较长，通常需通过临床前研究、临床研究、注册申请、上市后临床研究及产品维护等多个环节，且生物医用材料领域涉及学科广泛，学科交叉较深，技术壁垒较高，资金需求大，研发项目进展受较多因素影响，存在一定的不确定性。如公司在研项目研发失败或未能及时产业化，或研发的新产品不能获得市场认可，将对公司的市场竞争力、生产经营及现金流周转造成不利影响。 |
| 核心技术泄露风险 | 公司立足组织修复生物医用材料领域，围绕生物医用材料自交联技术路径和临床应用需求，研发出了新型生物相容高分子的巯基化衍生物及其制备技术、新型生物相容高分子自交联技术等多项具有自主知识产权的底层核心技术。核心技术是公司的核心竞争力所在，如果未来在经营过程中因核心技术信息保管不善、或者出现重大疏忽、恶意串通、舞弊等原因导致技术泄露，将会对公司产品研发和经营造成不利影响。 |
| 核心人才流失的风险 | 公司高度重视人才队伍建设，核心技术人员可以助力公司不断提升自身的核心竞争力。未来，如行业人才竞争加剧或其他因素导致公司技术人员流失，甚至加入竞争对手从事类似的研究生产销售工作，可能导致公司研发停滞、市场开拓困难、客户关系受损等一系列问题，影响公司的稳定发展和市场地位，对公司的生产经营造成不利影响。 |
| 知识产权风险 | 公司为生物医用材料企业，属于知识、技术密集型行业，公司在发展过程中已取得多项国内外注册商标和授权专利等知识产权。尽管公司采取了及时申请专利权、商标专用权，建立保密制度和与员工签订保密协议等多种手段保护知识产权，但不能排除知识产权被第三方侵犯或被竞争对手提起异议、诉讼的风险。公司报告期内存在一起商标侵权及不正当竞争诉讼纠纷，目前已经达成和解，如未来再次出现该等情况，可能会削弱公司的核心竞争力，进而对公司的经营情况产生不利影响。 |
| 实际控制人持股比例比较低的风险 | 截至本招股说明书签署日，舒晓正直接持有公司 27.84% 的 |

| | |
|------------------------|--|
| | <p>股份，并通过常州新跃、常州新栎合计控制公司 32.36%股份对应的表决权，为公司的第一大股东、控股股东及实际控制人。本次发行完成后，舒晓正的持股比例将产生一定程度的下降。如果公司上市后因其他股东增持股份或其他原因导致实际控制人对公司持股比例进一步下降，不排除因此导致公司治理结构不稳定、重大经营决策方面效率降低的情况，进而存在对公司的稳定发展带来不利影响的风险。</p> |
| <p>“带量采购”政策相关风险</p> | <p>2019年7月，国务院办公厅印发《治理高值医用耗材改革方案的通知》，强调“按照带量采购、量价挂钩、促进市场竞争等原则探索高值医用耗材分类集中采购，鼓励医疗机构联合开展带量谈判采购，积极探索跨省联盟采购”。2020年2月，中共中央、国务院印发《关于深化医疗保障制度改革的意见》（中发〔2020〕5号），要求“坚持招采合一、量价挂钩，全面实行药品、医用耗材集中带量采购”。2021年6月，国家医疗保障局等八部门发布《关于开展国家组织高值医用耗材集中带量采购和使用的指导意见》，明确重点将“临床用量较大、采购金额较高、临床使用较成熟、市场竞争较充分、同质化水平较高的高值医用耗材”纳入采购范围。</p> <p>公司销售区域覆盖全国多个省市，截至报告期末，公司的防粘连材料产品已在河南省被纳入集中采购。未来，随着国家进一步推进集采政策，公司主要产品面临在更多省市被纳入集采范围、无法中标、销量缩减或价格大幅降低等风险。如公司销售策略未能适应相关政策，将会对公司生产经营产生不利影响。</p> |
| <p>DRG/DIP支付方式改革风险</p> | <p>DRG/DIP支付方式改革是医保支付方式改革的重要方向之一，通过对医疗资源的有效配置引导医疗服务和医疗器械采购规范化发展。2021年11月，国家医疗保障局发布《关于印发DRG/DIP支付方式改革三年行动计划的通知》（医保发〔2021〕48号），明确从2022到2024年，全面完成DRG/DIP付费方式改革任务，推动医保高质量发展。2024年7月，国家医疗保障局发布《关于印发按病组和病种分值付费2.0版分组方案并深入推进相关工作的通知》，优化了DRG核心分组及DIP病种库核心病种，使得结构更加合理。未来随着相关政策的全面推行，受按病种结算标准化付费的制约影响，可能会导致公司产品临床使用率下降或销售价格下降，进而对公司的收入和毛利率产生不利影响。</p> |
| <p>“两票制”政策调整风险</p> | <p>2018年3月，国家卫计委等六部委共同印发《关于巩固破除以药补医成果持续深化公立医院综合改革的通知》，明确实行高值医用耗材分类集中采购，逐步推行高值医用耗材购销“两票制”。截至2025年12月31日，公司产品在陕西省、青海省和福建省的部分地区销售中执行“两票制”。如未来医疗器械领域“两票制”政策调整，落地范围扩大，而公司销售模式及营销推广策略未能随着政策落地进度快速优化调整，或未能及时在“两票制”政策地区寻找到优质配送商，将会对公</p> |

| | |
|-----------------|---|
| | 司经营业绩产生不利影响。 |
| 化妆品行业法规政策及变动风险 | <p>随着我国化妆品行业的迅速发展，行业监管力度也持续加强，近年来，国家相关部门颁布了一系列化妆品行业相关的法律法规和政策，不断弥补化妆品行业生产、经营过程中的漏洞。2021年1月以来，《化妆品监督管理条例》《化妆品生产经营监督管理办法》《化妆品生产质量管理规范》《化妆品功效宣称评价规范》等政策法规的陆续施行，对化妆品生产经营的各个环节均制定了更为严格的基本行为规范，对化妆品生产企业提出了更加严格的要求。未来，随着行业的不断发展与成熟，化妆品生产经营者的门槛将进一步提高，如公司不能持续满足行业监管要求，公司所拥有的资质、许可或存在不能续期的风险，从而对公司的生产经营产生不利影响。</p> |
| 行业市场规模增长不及预期的风险 | <p>公司的防粘连医疗器械产品主要应用于宫腔、盆（腹）腔、鼻（窦）腔等领域。根据行研机构弗若斯特沙利文分析，境内市场规模方面，以入院价口径计算，2023年全国宫腔、盆（腹）腔及鼻（窦）腔领域术后防粘连材料的市场规模合计约为39.45亿元。通常医药医疗产品入院价会显著高于出厂价，因此在计算市场规模时，入院价口径规模会显著大于出厂价口径规模。若以出厂价口径计算，公司所处的宫腔、盆（腹）腔及鼻（窦）腔领域术后防粘连材料的市场规模则会相对较小。</p> <p>虽然目前在上述领域中，防粘连产品的渗透率在持续提升，加之手术规模的增长，全国宫腔、盆（腹）腔及鼻（窦）腔领域术后防粘连材料的市场规模仍呈现持续增长的趋势。但由于防粘连市场较为细分，且防粘连产品渗透率仍处于较低水平，因此目前细分行业市场空间相对有限。若未来行业增长或产品渗透率提升不及预期，或随着市场竞争的不断加剧，公司产品的市场占有率及毛利率水平大幅下降，将会对公司的经营业绩产生不利影响。</p> |
| 发行失败的风险 | <p>公司拟实施向不特定合格投资者公开发行股票并在北交所上市，除公司经营和财务状况之外，本次发行上市还将受到国际和国内宏观经济形势、资本市场走势、市场心理以及各类重大突发事件等多方面因素的影响，存在因投资者认购不足而导致的发行失败风险。</p> |
| 本期重大风险是否发生重大变化： | <p>本期重大风险未发生重大变化，新增功能性护肤品业务持续亏损风险、行业市场规模增长不及预期的风险</p> |

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 checked="" type="checkbox"/> 是 <input 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 | |
| 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 checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 | 三.二.(四) |
| 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.(五) |
| 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.(六) |
| 是否存在被调查处罚的事项 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 | |
| 是否存在失信情况 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 | |
| 是否存在应当披露的其他重大事项 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 | |

二、 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

（一）诉讼、仲裁事项

1、 报告期内发生的诉讼、仲裁事项

适用 不适用

单位：元

| 性质 | 累计金额 | 占期末净资产比例% |
|-----------|------------|-----------|
| 作为原告/申请人 | 0 | 0% |
| 作为被告/被申请人 | 271,673.14 | 0.09% |
| 作为第三人 | 0 | 0% |
| 合计 | 271,673.14 | 0.09% |

2、 以临时公告形式披露的重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

（二）股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

(三) 报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

| 日常性关联交易情况 | 预计金额 | 发生金额 |
|------------------------|------|-----------|
| 购买原材料、燃料、动力，接受劳务 | | |
| 销售产品、商品，提供劳务 | | 11,398.21 |
| 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

报告期内，公司未发生重大关联交易

违规关联交易情况

适用 不适用

(四) 股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施

截至报告期末，常州新芮、常州新煜、常州新栎和常州新跃为公司员工持股平台，公司骨干人员通过常州新芮、常州新煜、常州新栎和常州新跃间接持有公司股份。常州新芮持有公司 1,030,248 股股份，占公司总股本的 1.72%，常州新煜持有公司 920,192 股股份，占公司总股本的 1.53%，常州新栎持有公司 1,163,424 股股份，占公司总股本的 1.94%，常州新跃持有公司 1,542,369 股股份，占公司总股本的 2.57%。

报告期内，王亚梅、黄皓因离职并将其持有的常州新栎财产份额转让至舒晓正，葛圆圆、王亚梅、黄皓财产份额转让后尚未完成工商变更。

(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 |
|-------------------------|-------------|--------|------|------------------|---------------|--------|
| 控股股东、实际控制人 | 2024年5月24日 | - | 挂牌 | 限售承诺 | 详见公司《公开转让说明书》 | 正在履行中 |
| 董事、监事、高级管理人员（未持股除外） | 2024年5月24日 | - | 挂牌 | 限售承诺 | 详见公司《公开转让说明书》 | 正在履行中 |
| 控股股东、实际控制人 | 2024年5月24日 | - | 挂牌 | 同业竞争承诺 | 详见公司《公开转让说明书》 | 正在履行中 |
| 董事、监事、高级管理人员 | 2024年5月24日 | - | 挂牌 | 同业竞争承诺 | 详见公司《公开转让说明书》 | 正在履行中 |
| 控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员 | 2024年5月24日 | - | 挂牌 | 规范关联交易的承诺 | 详见公司《公开转让说明书》 | 正在履行中 |
| 控股股东、实际控制人 | 2024年5月24日 | - | 挂牌 | 资金占用承诺 | 详见公司《公开转让说明书》 | 正在履行中 |
| 控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员 | 2024年5月24日 | - | 挂牌 | 未履行承诺时的约束措施承诺函 | 详见公司《公开转让说明书》 | 正在履行中 |
| 控股股东、实际控制人 | 2024年5月24日 | - | 挂牌 | 关于补缴社保和住房公积金的承诺函 | 详见公司《公开转让说明书》 | 正在履行中 |
| 控股股东、实际控制人 | 2024年5月24日 | - | 挂牌 | 关于房屋租赁的承诺函 | 详见公司《公开转让说明书》 | 正在履行中 |
| 控股股东、实际控制人 | 2024年5月24日 | - | 挂牌 | 关于环保事项的承诺函 | 详见公司《公开转让说明书》 | 正在履行中 |
| 控股股东、实际控制人、单独或合计持有 | 2024年12月12日 | - | 发行 | 关于股份锁定期及持股、减持意向的 | 详见公司《招股说明书》 | 正在履行中 |

| | | | | | | |
|--|-------------|---|----|------------------------------|-------------|-------|
| 5%以上股份的股东、直接或间接持有公司股份的公司董事、监事及高级管理人员、其他主要股东 | | | | 承诺 | | |
| 控股股东、实际控制人、直接或间接持有公司股份的公司董事、监事及高级管理人员、其他主要股东 | 2024年12月12日 | - | 发行 | 关于上市后业绩大幅下滑延长股份锁定期的承诺 | 详见公司《招股说明书》 | 正在履行中 |
| 公司、控股股东、实际控制人、董事（独立董事除外）及高级管理人员 | 2024年12月12日 | - | 发行 | 稳定股价的措施及承诺 | 详见公司《招股说明书》 | 正在履行中 |
| 公司、控股股东、实际控制人、董事、监事及高级管理人员 | 2024年12月12日 | - | 发行 | 关于招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏的承诺 | 详见公司《招股说明书》 | 正在履行中 |
| 公司、控股股东、实际控制人 | 2024年12月12日 | - | 发行 | 对欺诈发行上市的股份购回承诺 | 详见公司《招股说明书》 | 正在履行中 |
| 公司、控股股东、实际控制人、董事及高级管理人员 | 2024年12月12日 | - | 发行 | 填补被摊薄即期回报的措施及承诺 | 详见公司《招股说明书》 | 正在履行中 |
| 公司、单独 | 2024年12 | - | 发行 | 关于未履 | 详见公司《招股 | 正在履行中 |

| | | | | | | |
|---|------------------|---|----|------------------|-------------|-------|
| 或合计持有5%以上股份的股东及其他主要股东、控股股东、实际控制人、董事、监事及高级管理人员 | 月 12 日 | | | 行承诺事项时的约束措施之承诺 | 说明书》 | |
| 控股股东、实际控制人、董事、监事及高级管理人员 | 2024 年 12 月 12 日 | - | 发行 | 避免和消除同业竞争的承诺 | 详见公司《招股说明书》 | 正在履行中 |
| 控股股东、实际控制人、单独或合计持有5%以上股份的股东、董事、监事及高级管理人员、其他主要股东 | 2024 年 12 月 12 日 | - | 发行 | 减少并规范关联交易的承诺 | 详见公司《招股说明书》 | 正在履行中 |
| 公司 | 2024 年 12 月 12 日 | - | 发行 | 关于股东信息披露的专项承诺 | 详见公司《招股说明书》 | 正在履行中 |
| 公司及其控股股东、实际控制人、董事、监事及高级管理人员 | 2024 年 12 月 12 日 | - | 发行 | 关于任职及行为规范性的承诺 | 详见公司《招股说明书》 | 正在履行中 |
| 控股股东、实际控制人、董事、监事及高级管理人员 | 2024 年 12 月 12 日 | - | 发行 | 关于执行发行后利润分配政策的承诺 | 详见公司《招股说明书》 | 正在履行中 |

| | | | | | | |
|------------------------------|------------------|------------------|----|-----------------------------|-------------------------------|-------|
| 申报前 12 个月新增股东邱奕平 | 2024 年 12 月 12 日 | 2025 年 12 月 12 日 | 发行 | 关于股份锁定期的承诺 | 详见公司《招股说明书》 | 已履行完毕 |
| 申报前 12 个月新增股东邱奕平 | 2026 年 2 月 6 日 | - | 发行 | 关于股份锁定期的承诺 | 详见公司《招股说明书》 | 正在履行中 |
| 控股股东、实际控制人 | 2025 年 5 月 7 日 | - | 发行 | 关于补缴社保和住房公积金的承诺函 | 详见公司《招股说明书》 | 正在履行中 |
| 实际控制人或控股股东 | 2025 年 12 月 15 日 | - | 发行 | 关于股份锁定期、持股意向、减持意向、延长锁定期的承诺函 | 详见公司《关于新增承诺事项情形的公告》(2025-077) | 正在履行中 |
| 实际控制人或控股股东一致行动人 | 2025 年 12 月 15 日 | - | 发行 | 关于股份锁定期、持股意向、减持意向的承诺函 | 详见公司《关于新增承诺事项情形的公告》(2025-077) | 正在履行中 |
| 控股股东、实际控制人，持有发行人股份的董事、高级管理人员 | 2026 年 1 月 6 日 | - | 发行 | 关于未来不从事医疗美容业务的承诺 | 详见公司《招股说明书》 | 正在履行中 |

注：申报前 12 个月新增股东邱奕平作出关于股份锁定期的承诺，延长锁定期限至公司在北京证券交易所上市后一个月。

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

报告期内，公司及相关主体（包括控股股东、实际控制人及其一致行动人、其他持股主体、董事、监事、高级管理人员）前期做出的各项承诺事项均在正常履行中，无任何超期未履行的承诺事项。

(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 | 权利受限类型 | 账面价值 | 占总资产的比例% | 发生原因 |
|------|------|--------|------|----------|------|
|------|------|--------|------|----------|------|

| | | | | | |
|-----------|--------|----|------------|-------|----------|
| 货币资金 | 银行存款 | 冻结 | 500,000.00 | 0.13% | 前置拨付政府补助 |
| 货币资金 | 其他货币资金 | 冻结 | 50,000.00 | 0.01% | 天猫店铺保证金 |
| 总计 | - | - | 550,000.00 | 0.14% | - |

资产权利受限事项对公司的影响

1. 此项受限的货币资金系前置拨付的政府补助款项；
2. 天猫店铺保证金是公司为实现业务发展和正常经营需要按照行业（平台）规则而缴存的保证金，缴存比例符合平台规则，不会对公司造成重大不利影响。

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 | 37,190,586 | 61.98% | 0 | 37,190,586 | 61.98% |
| | 其中：控股股东、实际控制人 | 0 | 0% | 0 | 0 | 0% |
| | 董事、高管 | 0 | 0% | 0 | 0 | 0% |
| | 核心员工 | 0 | 0% | 0 | 0 | 0% |
| 有限售条件股份 | 有限售股份总数 | 22,809,414 | 38.02% | 0 | 22,809,414 | 38.02% |
| | 其中：控股股东、实际控制人 | 16,709,414 | 27.84% | 0 | 16,709,414 | 27.84% |
| | 董事、高管 | 18,053,181 | 30.09% | 0 | 18,053,181 | 30.09% |
| | 核心员工 | 0 | 0% | 0 | 0 | 0% |
| 总股本 | | 60,000,000 | - | 0 | 60,000,000 | - |
| 普通股股东人数 | | | | | | 90 |

股本结构变动情况

适用 不适用

(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 | 期末持有有限售股份数量 | 期末持有无限售股份数量 | 期末持有的质押股份数量 | 期末持有的司法冻结股份数量 |
|----|------|------------|------|------------|--------|-------------|-------------|-------------|---------------|
| 1 | 舒晓正 | 16,709,414 | 0 | 16,709,414 | 27.84% | 16,709,414 | 0 | 0 | 0 |
| 2 | 常创常 | 4,183,064 | 0 | 4,183,064 | 6.97% | 0 | 4,183,064 | 0 | 0 |

| | | | | | | | | | |
|----|-----------|-------------------|----------|-------------------|---------------|-------------------|-------------------|----------|----------|
| | 州 | | | | | | | | |
| 3 | 三江龙城英才 | 3,491,001 | 0 | 3,491,001 | 5.82% | 0 | 3,491,001 | 0 | 0 |
| 4 | 福建颂德 | 3,430,958 | 0 | 3,430,958 | 5.72% | 0 | 3,430,958 | 0 | 0 |
| 5 | 上海谱润 | 2,832,456 | 0 | 2,832,456 | 4.72% | 0 | 2,832,456 | 0 | 0 |
| 6 | 正峰投资 | 2,257,054 | 0 | 2,257,054 | 3.76% | 0 | 2,257,054 | 0 | 0 |
| 7 | 东证夏德 | 2,257,054 | 0 | 2,257,054 | 3.76% | 0 | 2,257,054 | 0 | 0 |
| 8 | 三江苏州 | 1,791,710 | 0 | 1,791,710 | 2.99% | 0 | 1,791,710 | 0 | 0 |
| 9 | 协立创投 | 1,603,968 | 0 | 1,603,968 | 2.67% | 0 | 1,603,968 | 0 | 0 |
| 10 | 常州新跃 | 1,542,369 | 0 | 1,542,369 | 2.57% | 1,542,369 | 0 | 0 | 0 |
| | 合计 | 40,099,048 | 0 | 40,099,048 | 66.83% | 18,251,783 | 21,847,265 | 0 | 0 |

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

- 1.舒晓正为公司实际控制人、控股股东、董事长、总经理，常州新跃、常州新栎为舒晓正担任执行事务合伙人的员工持股平台，构成一致行动关系。
- 2.常创常州和常创天使的执行事务合伙人均为江苏九洲创业投资管理有限公司，构成一致行动关系。
- 3.三江龙城英才和三江苏州的执行事务合伙人均为梧桐三江（上海）创业投资管理中心（有限合伙）（委派代表：杨翠华）；三江金桥系杨翠华控制的企业，三方构成一致行动关系。
- 4.东证夏德和东证唐德均由上海东方证券资本投资有限公司担任执行事务合伙人，构成一致行动关系。
- 5.上海道杰持有福建颂德 5.1413% 的财产份额，为其有限合伙人。
- 6.金坛协立和协立创投的执行董事均为翟刚，构成一致行动关系。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

√是 □否

截至本报告期末，舒晓正直接持有公司 27.84% 的股份，并通过常州新跃、常州新栎控制公司 4.51% 股份对应的表决权，合计控制公司 32.36% 股份对应的表决权。同时，最近三年除舒晓正外，公司其他股东持股比例较低且较为分散，与舒晓正的持股比例相差较大，因此舒晓正能够对公司股东会产生重要影响，为公司的控股股东、实际控制人。

舒晓正，男，1974 年 6 月出生，中国国籍，无境外居留权，博士研究生学历。主要工作经历：2004 年 12 月至 2006 年 6 月，任美国犹他大学研究助理教授；2006 年 9 月至 2012 年 3 月，任上海百瑞吉（已注销）执行董事兼总经理；2008 年 4 月至今，任公司董事长兼总经理。

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

利润分配与公积金转增股本的执行情况

适用 不适用

(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、 宏观政策

一、医疗器械行业

我国医疗器械行业实行宏观调控与行业自律相结合的管理模式。行业主管部门主要包括国家发展和改革委员会、国家卫生健康委员会、国家医疗保障局、国家市场监督管理总局及国家药品监督管理局，行业自律组织为中国医疗器械行业协会。

作为国家重点支持的战略性新兴产业，医疗器械行业近年来获得一系列法律法规与产业政策的积极引导和有力支持，为行业持续健康发展奠定了坚实的制度基础。2021年12月，工业和信息化部等十部门联合发布《“十四五”医疗装备产业发展规划》，明确提出持续推进诊疗装备与生物医用材料、生育健康及妇女儿童健康保障、主动健康和人口老龄化科技应对、中医药现代化等领域前沿基础技术研究。2022年1月，工业和信息化部、国家发展和改革委员会等九部门联合印发《“十四五”医药工业发展规划》，在医药创新产品产业化工程中明确将重组胶原蛋白类、可降解材料、组织器官诱导再生和修复材料、新型口腔材料等生物医用材料列为医疗器械领域的重点发展方向。2023年12月，国家发展改革委修订发布《产业结构调整指导目录（2024年本）》，鼓励包括生物医用材料在内的高端医疗器械创新发展，进一步明确政策支持导向。

二、化妆品行业

我国化妆品行业同样采用宏观调控和行业自律相结合的管理方式。我国化妆品行业的主管部门为国家市场监督管理总局及国家药品监督管理局。行业所属的自律组织主要为中国香料香精化妆品工业协会和中国轻工业联合会。

随着我国化妆品行业的快速发展，行业监管力度亦持续加强。近年来，国家相关部门陆续出台一系列化妆品相关法律法规及政策，持续健全覆盖生产、经营全过程的监管体系。其中，《化妆品监督管理条例》等新规对化妆品生产经营各环节提出了更为严格的基本行为规范，强化风险防控与责任落实，督促企业加强功效研究与质量保障体系建设。2025年11月，国家药监局发布《关于深化化妆品监管改革促进产业高质量发展的意见》，进一步明确推动化妆品产业高质量发展的改革方向和政策路径。在监管趋严的长期背景下，化妆品行业中研发、生产能力较弱、质量管理不规范的企业将逐渐被淘汰，而合规能力与技术创新已成为企业生存的核心竞争力。公司多年来深耕生物医用材料领域，在此基础上开发含透明质酸功能性衍生物的功效护肤品业务，具有较强的研发、生产能力及健全的质量管理体系规范。

因此，当前监管法规体系通过提高生产许可门槛、强化信用惩戒等举措，正推动行业向规范化、品牌化发展，为公司功能性护肤品业务的高质量发展提供了良好的政策环境。

二、 业务资质

截至报告期末，公司持有的与生产经营相关的主要行政许可、备案、注册或者认证如下：

1、高新技术企业证书

| 序号 | 持有主体 | 证书名称 | 证书编号 | 有效期限 | 发证部门 |
|----|------|----------|----------------|-----------------------|------------------------------|
| 1 | 百瑞吉 | 高新技术企业证书 | GR202532001705 | 2025.11.18-2028.11.17 | 江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、国家税务总局江苏省税务局 |

2、医疗器械/化妆品生产许可证

| 序号 | 持有主体 | 证书名称 | 证书编号 | 有效期限 | 发证部门 |
|----|------|-----------|------------------|-----------------------|------------|
| 1 | 百瑞吉 | 医疗器械生产许可证 | 苏药监械生产许20090063号 | 2024.05.17-2029.05.16 | 江苏省药品监督管理局 |
| 2 | 百瑞吉 | 化妆品生产许可证 | 苏妆20190001 | 2024.08.07-2029.01.14 | 江苏省药品监督管理局 |

3、医疗器械产品注册/备案

(1) 境内医疗器械产品注册/备案

| 序号 | 授权主体 | 产品 | 注册证号 | 有效期至 | 发证部门 |
|----|------|---------------|-----------------|------------|------------|
| 1 | 百瑞吉 | 医用自交联透明质酸钠凝胶 | 苏械注准20172140849 | 2028.01.16 | 江苏省药品监督管理局 |
| 2 | 百瑞吉 | 医用交联透明质酸钠凝胶 | 国械注准20173141030 | 2027.06.25 | 国家药品监督管理局 |
| 3 | 百瑞吉 | 宫腔用交联透明质酸钠凝胶 | 国械注准20153141542 | 2030.06.10 | 国家药品监督管理局 |
| 4 | 百瑞吉 | 交联透明质酸钠凝胶 | 国械注准20223140092 | 2027.01.20 | 国家药品监督管理局 |
| 5 | 百瑞吉 | 无菌交联透明质酸钠敷贴 | 苏械注准20242140341 | 2029.03.10 | 江苏省药品监督管理局 |
| 6 | 百瑞吉 | 无菌交联透明质酸钠痔疮凝胶 | 苏械注准20242141584 | 2029.07.31 | 江苏省药品监督管理局 |
| 7 | 百瑞吉 | 无菌交联透明质酸钠凝胶 | 苏械注准20242181652 | 2029.08.13 | 江苏省药品监督管理局 |
| 8 | 百瑞吉 | 无菌透明质酸钠敷贴 | 苏械注准20242142070 | 2029.10.24 | 江苏省药品监督管理局 |
| 9 | 百瑞吉 | 透明质酸钠创面凝胶 | 苏械注准20252140209 | 2030.02.11 | 江苏省药品监督管理局 |

(2) 境外医疗器械产品注册/备案

| 序号 | 持有主体 | 认证类型 | 登记编号 | 产品名称 | 签发机构 | 有效期限/签发日期 |
|----|------|-------|--------------------|--|---------------------------------|-----------------------|
| 1 | 百瑞吉 | CE 认证 | DD601493980001 | Nasal/Sinus and Otolologic Dressing; Intrauterine Adhesion Barrier Gel | TÜV Rheinland LGA Products GmbH | 2020.07.24-2024.05.26 |
| 2 | 百瑞吉 | CE 认证 | G20703400010Rev.00 | Injection Cannula | TÜV SÜD Product Service GmbH | 2019.10.24-2024.05.26 |

| | | | | | | |
|---|-----|--------|-----------------------|--|------------------------------|-----------------------|
| 3 | 百瑞吉 | CE 认证 | G10703400007Rev. 01 | Absorbable Adhesion Barrier Gel | TÜV SÜD Product Service GmbH | 2019.07.23-2024.05.26 |
| 4 | 百瑞吉 | CE 认证 | G70703400009Rev. 01 | Absorbable Implants | TÜV SÜD Product Service GmbH | 2020.01.23-2024.05.26 |
| 5 | 百瑞吉 | CE 认证 | G700703400012 Rev. 00 | Absorbable Adhesion Barrier Gel | TÜV SÜD Product Service GmbH | 2024.11.14-2029.11.13 |
| 6 | 百瑞吉 | CE 认证 | G120703400015 Rev. 00 | M0406-Dressings for The Prevention of Post-operative Adhesions | TÜV SÜD Product Service GmbH | 2024.12.03-2029.12.02 |
| 7 | 百瑞吉 | CE 认证 | G100703400011 Rev. 00 | M040405-Hydrogel Dressings | TÜV SÜD Product Service GmbH | 2025.01.13-2029.12.02 |
| 8 | 百瑞吉 | FDA 认证 | D061026 | Splint, Intranasal Septal | FDA | 2008.10.23 |
| 9 | 百瑞吉 | FDA 认证 | D242395 | Dressing, wound, hydrogel without drug and/or biologic | FDA | 2016 |

注：为响应欧盟现行的医疗器械法规 (MDR, REGULATION (EU) 2017/745) 的规定，公司申请并取得了符合 MDR 的最新证书 G700703400012 Rev. 00、G120703400015 Rev. 00 和 G100703400011 Rev. 00；同时，根据欧盟发布的 REGULATION (EU) 2023/607 对 MDR 过渡期进行延长的规定，公司持有的医疗器械产品 CE 证书（编号为 DD601493980001）有效期自动延续至 2028 年 12 月 31 日、医疗器械产品 CE 证书（编号为 G20703400010Rev. 00、G10703400007Rev. 01 及 G70703400009Rev. 01）有效期自动延续至 2027 年 12 月 31 日，上述相关产品也可以继续投放市场销售。

4、国产化妆品备案电子凭证

| 序号 | 持证主体 | 产品名称 | 备案编号 | 备案时间 |
|----|------|---------------------|---------------------|------------|
| 1 | 百瑞吉 | VITREGEN 夜间修护凝时精华露 | 苏 G 妆网备字 2024004307 | 2024.05.09 |
| 2 | 百瑞吉 | VITREGEN 晶透辰光精修面膜 | 苏 G 妆网备字 2024002194 | 2024.04.10 |
| 3 | 百瑞吉 | 维缇芮生紧致菁护焕采眼霜 | 苏 G 妆网备字 2024004170 | 2024.04.10 |
| 4 | 百瑞吉 | VITREGEN 沁润元肌焕能精华水 | 苏 G 妆网备字 2024000117 | 2024.02.21 |
| 5 | 百瑞吉 | VITREGEN 舒缓润泽修护面膜 | 苏 G 妆网备字 2023012924 | 2023.12.15 |
| 6 | 百瑞吉 | VITREGEN 屏障强韧保湿乳液 | 苏 G 妆网备字 2023008706 | 2023.08.23 |
| 7 | 百瑞吉 | VITREGEN 柔润净澈洁面膏 | 苏 G 妆网备字 2023008035 | 2023.09.17 |
| 8 | 百瑞吉 | VITREGEN 屏障强韧保湿面霜 | 苏 G 妆网备字 2023007447 | 2023.07.19 |
| 9 | 百瑞吉 | VITREGEN 屏障强韧焕颜菁护面霜 | 苏 G 妆网备字 2023006980 | 2023.06.27 |
| 10 | 百瑞吉 | VITREGEN 舒缓润泽菁护面膜 | 苏 G 妆网备字 2023005931 | 2023.06.06 |
| 11 | 百瑞吉 | VITREGEN 舒缓润泽面膜 | 苏 G 妆网备字 2023005023 | 2023.05.15 |
| 12 | 百瑞吉 | VITREGEN 屏障强韧臻修紧实面霜 | 苏 G 妆网备字 | 2024.06.26 |

| | | | | |
|----|-----|-------------------|----------------------|------------|
| | | | 2024005995 | |
| 13 | 百瑞吉 | VITREGEN 臻修净颜光珀面霜 | 苏G妆网备字 2025000031 | 2025.01.20 |
| 14 | 百瑞吉 | VITREGEN 透润启新明肌水 | 苏G妆网备字 2025007791 | 2025.11.26 |

注：公司产品仅涉及普通化妆品，实行备案管理。

5、管理体系认证证书

| 序号 | 持证主体 | 证书名称 | 证书编号 | 有效期 | 发证机构 |
|----|------|----------------|---------------------|---------------------------|------------------------------------|
| 1 | 百瑞吉 | 医疗器械质量管理体系认证 | Q50703400006Rev.03 | 2024.01.20- 2027.01.19 | TÜV SÜD Product Service GmbH |
| 2 | 百瑞吉 | 医疗器械质量管理体系认证 | SX2077359-1 | 2023.11.01- 2026.10.12 | TÜV Rheinland LGA Products GmbH |
| 3 | 百瑞吉 | 环境管理体系认证 | CN22/00001451 | 2024.12.01- 2027.11.30 | SGS United Kingdom Ltd |
| 4 | 百瑞吉 | 中国职业健康安全管理体系认证 | CN22/00001452 | 2024.12.01- 2027.11.30 | SGS United Kingdom Ltd |
| 5 | 百瑞吉 | 知识产权管理体系认证 | 25028IP10284ROM | 2025.12.30- 2028.12.29 | 北京中安质环认证中 心有限公司 |
| 6 | 百瑞吉 | 医疗器械质量管理体系认证 | QS60703400016Rev.01 | 2026.02.12- 2028.02.23 | TÜV SÜD America, Inc. |

6、进出口业务资质

| 序号 | 持证单位 | 证书名称 | 证书编号 | 有效期限 | 发证机关 |
|----|------|--------------|---------------------|-----------------------|----------------|
| 1 | 百瑞吉 | 海关报关单位注册登记证书 | 3204934035 | 2018.03.13起长期 | 常州海关 |
| 2 | 百瑞吉 | 报关单位备案 | 3204934035 | 2014.03.03-2099.12.31 | 常州海关 |
| 3 | 百瑞吉 | 对外贸易经营者备案登记 | 04087322 | 2021.02.24起长期 | — |
| 4 | 百瑞吉 | 医疗器械出口销售证明书 | 苏常药监械出 20253069号 | 2025.07.04-2027.01.20 | 江苏省药品 监督管理局 |

7、固定污染源排污登记回执

| 序号 | 持证单位 | 证书名称 | 证书编号/备案号码 | 有效期限 | 发证机关 |
|----|------|-------------|------------------------|---------------------------|------------------|
| 1 | 百瑞吉 | 固定污染源排污登记回执 | 91320412675465930M001W | 2023.07.17- 2028.07.16 | 中华人民共和国生 态环境部 |

8、互联网药品信息服务资格证书

| 序号 | 持有单位 | 证书名称 | 证书编号 | 有效期限 | 发证机关 |
|----|------|---------------|------------------------|---------------------------|----------------|
| 1 | 百瑞吉 | 互联网药品信息服务资格证书 | (苏)-非经营性- 2024-0082 | 2024.07.30- 2029.07.29 | 江苏省药品监督管 理局 |

9、其他资质证书

| 序号 | 持有单位 | 证书名称 | 证书编号 | 有效期限 | 发证机关 |
|----|------|--------------|--------------|-----------------------|----------|
| 1 | 百瑞吉 | 中国商品条码系统成员证书 | 物编注字第334156号 | 2023.06.08-2026.09.21 | 中国物品编码中心 |

三、 主要药（产）品

（一） 在销药（产）品基本情况

适用 不适用

（二） 药（产）品生产、销售情况

适用 不适用

（三） 已纳入、新进入和退出国家基药目录、国家级医保目录的主要药（产）品情况

适用 不适用

四、 知识产权

（一） 主要药（产）品核心技术情况

公司立足组织修复生物医用材料领域，经过多年研发积累，通过自主创新，围绕生物医用材料自交联技术路径和临床应用需求，研发出了多项底层核心技术，形成了生物模拟组织修复和再生材料研发平台，并通过应用端技术，将公司的技术平台与临床应用需求相结合，不断地将公司核心技术转化为具有商业价值且满足临床需求的生物医用材料产品。公司各项核心技术具体情况如下：

| 序号 | 核心技术名称 | 技术来源 | 技术所处阶段 | 技术先进性表征 | 对应商业化产品 | 对应相关专利技术 | |
|----|------------------------|------|-----------|---|---|-------------------------------------|---|
| | | | | | | 中国专利 | 海外专利 |
| 1 | 新型生物相容高分子的巯基化衍生物及其制备技术 | 自主开发 | 所对应产品已商业化 | 生物相容性好、不改变生物相容高分子的生物可降解性和生物活性、改性度及化学结构灵活可调、反应条件温和、反应效率高、可大规模工业化生产、工艺质量稳定且成本可控 | 医用交联透明质酸钠凝胶（鼻腔领域）；宫腔用交联透明质酸钠凝胶（宫腔领域）；交联透明质酸钠凝胶（盆腹腔领域） | 二酰肼化合物及其制备方法和用途（ZL200610118715.2） | PCT 专利：US8067636、EP2088140、JP5413838、284987 |
| | | | | | | 高分子巯基化改性衍生物及其交联材料（ZL200610119414.1） | PCT 专利：US8124757、EP2103631、JP5211064、CA2672019 |
| | | | | | | 明胶多重改性衍生物及其交联材料（ZL200710036276.5） | PCT 专利：US8158754、EP2103662、JP5357779、AU2007343561 |
| | | | | | | / | PCT 专利：US9446067 |

| | | | | | | | |
|---|-------------------|------|-----------|--|---|--|--|
| 2 | 新型生物相容高分子自交联技术 | 自主开发 | 所对应产品已商业化 | 交联反应条件温和，可在生理条件下进行，交联效率高，不需额外交联剂，无残余反应产物，生物相容性好、可大规模工业化生产、工艺质量稳定且成本可控 | 医用交联透明质酸钠凝胶（鼻腔领域）；宫腔用交联透明质酸钠凝胶（宫腔领域）；交联透明质酸钠凝胶（盆腹腔领域） | 可注射原位交联水凝胶及其制备方法和用途（ZL200810043845.3） | PCT 专利： US9220676、 EP2353612、 JP5657545、 CA2740136、 AU2009304472、 285109 |
| | | | | | | 一种双硫键交联透明质酸水凝胶的制备方法（ZL202211314488.6） | / |
| | | | | | | 二硫键交联透明质酸在制备预防腹（盆）腔术后组织黏连的凝胶中的应用及此凝胶（中国台湾地区 I844718） | PCT 专利： EP20865239、 IN202227023352、 546798、 JP7641274、 AU2020348245、 CA3151960 |
| | | | | | | 二硫键交联天然多糖衍生物凝胶的制备方法及产物、应用（ZL202410851145.6） | / |
| | | | | | | 一种透明质酸凝胶混合物及其制备方法、应用（ZL202510371478.3） | / |
| 3 | 新型生物相容高分子衍生物的纯化技术 | 自主开发 | 所对应产品已商业化 | 高效去除杂质以符合相关医药法规要求，保障临床使用的安全性，可大规模工业化生产、工艺质量稳定且成本可控，工艺过程温和不影响生物相容高分子的生物活性 | 医用交联透明质酸钠凝胶（鼻腔领域）；宫腔用交联透明质酸钠凝胶（宫腔领域）；交联透明质酸钠凝胶（盆腹腔领域） | 一种透明质酸衍生物的纯化方法（ZL202211276272.5） | / |
| 4 | 新型生物相容高分子的杂质检测技术 | 自主开发 | 所对应产品已商业化 | 精确度高、操作方法简单易行、线性范围广、重复性好，成本低、可有效满足医药产品法规要求及实际需求的微量检测技术 | 医用交联透明质酸钠凝胶（鼻腔领域）；宫腔用交联透明质酸钠凝胶（宫腔领域）；交联透明质酸钠凝胶（盆腹腔领域） | 一种巯基化透明质酸衍生物中二硫蔗糖醇残留的检测方法（ZL202211352722.4） | / |
| | | | | | | 一种二硫键交联透明质酸凝胶中交联剂残留的检测方法（ZL202211352850.9） | / |
| 5 | 开放性鼻窦腔道术后 | 自主开发 | 所对应产品已商业化 | 生物相容性良好、降解吸收时间覆盖腔道腹膜损伤的愈合周期、粘弹性比交联改性前提高 | 医用交联透明质酸钠凝胶（鼻腔领域） | 可注射原位交联水凝胶及其制备方法和用途（ZL200810043845.3） | PCT 专利： US9220676、 EP2353612、 JP5657545、 CA2740136、 |

| | | | | | | | |
|---|----------------------------|------|-----------|---|---------------------|---|--|
| | 组织创伤用自交联透明质酸制剂技术 | | | 20倍以上, 显著促进鼻黏膜愈合, 减少鼻腔内瘢痕粘连, 保持窦口的开放, 恢复鼻窦引流与通风的生理功能, 提高手术成功率, 减少复发 | | | AU2009304472、285109 |
| | | | | | | 低巯基化改性度生物相容高分子巯基化衍生物及其交联材料和用途 (ZL201010277374.X) | PCT 专利: US10064889、JP6063867、CA2810590、AU2011301069、380796 |
| | | | | | | 一种双硫键交联透明质酸水凝胶的制备方法 (ZL202211314488.6) | / |
| 6 | 半开放性宫腔腔道术后组织创伤用自交联透明质酸制剂技术 | 自主开发 | 所对应产品已商业化 | 生物相容性良好、降解吸收时间覆盖子宫内膜的愈合周期、粘弹性比交联改性前提高 10 倍以上, 显著促进子宫内膜愈合质量, 减少宫腔内的瘢痕粘连, 提高临床妊娠率, 保护女性生育能力 | 宫腔用交联透明质酸钠凝胶 (宫腔领域) | 可注射原位交联水凝胶及其制备方法和用途 (ZL200810043845.3) | PCT 专利: US9220676、EP2353612、JP5657545、CA2740136、AU2009304472、285109 |
| | | | | | | 低巯基化改性度生物相容高分子巯基化衍生物及其交联材料和用途 (ZL201010277374.X) | PCT 专利: US10064889、JP6063867、CA2810590、AU2011301069、380796 |
| | | | | | | 一种双硫键交联透明质酸水凝胶的制备方法 (ZL202211314488.6) | / |
| 7 | 腹盆腔术后组织创伤用自交联透明质酸制剂技术 | 自主开发 | 所对应产品已商业化 | 生物相容性良好、降解吸收时间覆盖腹膜损伤的愈合周期、动力粘度比交联改性前提高 10 倍以上, 显著促进术后创伤愈合, 减少粘连导致的并发症, 保护女性生育能力, 提高患者生活质量 | 交联透明质酸钠凝胶 (盆腹腔领域) | 可注射原位交联水凝胶及其制备方法和用途 (ZL200810043845.3) | PCT 专利: US9220676、EP2353612、JP5657545、CA2740136、AU2009304472、285109 |
| | | | | | | 低巯基化改性度生物相容高分子巯基化衍生物及其交联材料和用途 (ZL201010277374.X) | PCT 专利: US10064889、JP6063867、CA2810590、AU2011301069、380796 |
| | | | | | | 一种双硫键交联透明质酸水凝胶的制备方法 (ZL202211314488.6) | / |
| | | | | | | 二硫键交联透明质酸在制备预防腹 (盆) 腔术后组织粘连的凝胶中的应用及此凝胶 (中国台湾地区 I844718) | PCT 专利: EP20865239、IN202227023352、546798、JP7641274、AU2020348245、CA3151960 |

(二) 驰名或著名商标情况

适用 不适用

(三) 重大知识产权法律纠纷或争议事项

适用 不适用

五、 研发情况

(一) 研发总体情况

公司主要从事生物医用材料等产品研发、生产和销售。自设立以来，公司致力于通过自主创新打造技术领先的生物模拟组织修复和再生材料研发平台，为医生和患者提供安全、有效的生物医用材料产品。截至目前，公司在已实现商业化主要产品的基础上，公司在创伤修复生物医用材料领域布局了包括妇科术后粘连预防用交联透明质酸钠凝胶欧洲及美国临床注册研究、退行性关节炎长效增粘治疗用自交联透明质酸钠复合制剂的研发与产业化、新型注射型原位凝胶及其在关节软骨再生中的应用研发等多元化在研产品管线，以解决目前创伤修复领域未被满足的临床需求。

截至报告期末，公司共有3项产品取得NMPA第三类医疗器械注册证、6项产品取得NMPA第二类医疗器械注册证、4项产品取得CE标识、2项产品取得FDA备案；公司已获得境内授权发明专利20项，中国台湾地区授权发明专利1项，国外授权PCT发明专利34项。

(二) 主要研发项目情况

1. 研发投入前五名的研发项目

单位：元

| 序号 | 研发项目 | 本期研发投入金额 | 累计研发投入金额 | 研发（注册）所处阶段 |
|----|---------------------------|--------------|---------------|------------|
| 1 | 术后粘连预防及组织功能修复的自交联透明质酸钠的研究 | 5,634,226.34 | 21,724,379.87 | 持续研发中 |
| 2 | 皮肤组织屏障受损修复再生产品的开发 | 2,512,773.61 | 8,980,502.82 | 持续研发中 |
| 3 | 交联透明质酸钠凝胶产品海外国家注册研究 | 1,848,228.91 | 2,352,131.15 | 持续研发中 |
| 4 | 退行性关节炎长效增粘治疗用自交联透明 | 1,599,335.44 | 10,944,991.89 | 持续研发中 |

| | | | | |
|----|------------------|---------------|---------------|-------|
| | 质酸钠复合制剂的研发 | | | |
| 5 | 复合细胞外基质组织再生材料的研发 | 1,561,299.72 | 4,911,394.77 | 持续研发中 |
| 合计 | | 13,155,864.02 | 48,913,400.50 | - |

无

2. 被纳入优先审评审批品种的研发项目

适用 不适用

3. 其他对核心竞争能力具有重大影响的研发项目

适用 不适用

4. 停止或取消的重大研发项目

适用 不适用

5. 呈交监管部门审批、完成注册或取得生产批文的药（产）品情况

适用 不适用

| 截至报告期末，公司呈完成注册或取得生产批文的医疗器械产品情况如下： | | | | | | |
|-----------------------------------|-----------------------------------|--|---------------------|---|--|--------|
| 应用领域 | 通用名 | 注册证编号 | 获批管理类别 | 规格 | 获批适用范围 | 首次获批时间 |
| 宫腔手术后防粘连 | 宫腔用交联透明质酸钠凝胶 | 国械注准 20153141542 | 三类医疗器械（中国 NMPA 分类） | 1ml, 1.25ml, 1.5ml, 1.75ml, 2ml, 2.25ml, 2.5ml, 2.75ml, 3ml, 3.25ml, 3.5ml, 3.75ml, 4ml, 4.25ml, 4.5ml, 5ml, 6ml, 8ml | 该产品在临床上配合球囊，辅助预防中重度宫腔粘连松解术后组织再粘连 | 2015 年 |
| | Intrauterine Adhesion Barrier Gel | DD601493980001 | IIa 类医疗器械（欧盟 CE 分类） | I-2ml, I-3ml, I-5ml, I-6ml, I-8ml, I-10ml, I-20ml, II-2ml, II-3ml, II-5ml, II-6ml, II-8ml, II-10ml, II-20ml | 适用于宫腔镜手术后的患者，作为防止或减少术后宫腔粘连的屏障。该产品在手术后填充宫腔，在愈合过程中保持创伤表面的分离，并作为辅助物促进自然愈合过程 | 2012 年 |
| 盆（腹）腔手术后防粘连 | 交联透明质酸钠凝胶 | 国械注准 20223140092 | 三类医疗器械（中国 NMPA 分类） | 2ml, 3ml, 5ml, 6ml, 8ml, 10ml, 15ml, 20ml | 本产品适用于在进行盆腔内粘连松解术、卵巢囊肿切除术、内膜异位症手术治疗、子宫肌瘤切除术的腔镜手术术后隔离组织表面，辅助减少组织器官与其周围其它组织器官之间粘连的发生 | 2022 年 |
| | Absorbable Adhesion Barrier Gel | G70703400009Rev.01, G10703400007Rev.01 | III 类医疗器械（欧盟 CE 分类） | 2ml, 3ml, 5ml, 6ml, 8ml, 10ml, 15ml, 20ml | 适用于预防或减少腹腔镜/宫腔镜和开放式妇科手术后腹盆腔区域的术后粘连形成 | 2015 年 |
| 鼻（窦）腔手术后防粘连 | 医用交联透明质酸钠凝胶 | 国械注准 20173141030 | 三类医疗器械（中国 NMPA 分类） | I-1ml, I-2ml, I-2.25ml, I-2.5ml, I-2.75ml, I-3ml 等多规格 | 本产品适用于耳鼻喉科鼻窦炎的鼻内镜手术术后腔充填（充填前术腔应止血），隔离手术创面，辅助减少术后粘连 | 2013 年 |

| | | | | | | |
|----|-------------------------------------|--------------------|---------------------|--|--|--------|
| | | | | | 和疤痕形成 | |
| | 医用自交联透明质酸钠凝胶 | 苏械注准 20172140849 | 二类医疗器械（中国 NMPA 分类） | 0.5ml, 1ml, 2ml, 3ml, 5ml, 6ml, 8ml, 10ml, 20ml | 用于鼻内镜手术后非慢性创面及皮肤与粘膜的非慢性创伤的防护 | 2011 年 |
| | Nasal and Sinus Dressing | D061026 | 一类医疗器械（美国 FDA 备案） | I-2ml, I-5ml, I-6ml, I-8ml, I-10ml, I-20ml, II-2ml, II-5ml, II-6ml, II-8ml, II-10ml, II-20ml | 适用于鼻和鼻窦手术后的患者，作为占位敷料和/或支架使用，旨在防止鼻腔粘连，分离粘膜表面，帮助控制手术后的最小出血，并作为辅助物促进自然愈合过程。该产品适用于鼻和鼻窦手术后，防止术后中鼻甲偏侧 | 2008 年 |
| | Nasal/Sinus and Otolologic Dressing | DD601493980001 | IIa 类医疗器械（欧盟 CE 分类） | I-2ml, I-5ml, I-6ml, I-8ml, I-10ml, I-20ml, II-2ml, II-5ml, II-6ml, II-8ml, II-10ml, II-20ml | 适用于鼻/鼻窦、中耳和外耳道手术后的患者，作为占位敷料和/或支架使用，旨在防止鼻腔粘连，分离粘膜表面，帮助控制手术后的最小出血，并作为辅助物促进自然愈合过程。该产品适用于中耳、鼓膜成形术、鼓室成形术、镫骨和乳突手术后使用。该产品适用于鼻/鼻窦手术后，防止术后中鼻甲偏侧 | 2010 年 |
| 其他 | 透明质酸钠创面凝胶 | 苏械注准 20252140209 | 二类医疗器械（中国 NMPA 分类） | FL-01,FL-02,FL-03, FL-04 | 通过在创面形成保护层，起物理屏障作用，用于非慢性创面及其周围皮肤的护理，为创面愈合提供微环境 | 2025 年 |
| | 无菌交联透明质酸钠敷贴 | 苏械注准 20242140341 | 二类医疗器械（中国 NMPA 分类） | Y-01, F-01, F-02, F-03 | 用于浅表性创面、手术后缝合创面、机械创伤、小创口、切割伤创面、穿刺器械的穿刺部位、I 度或浅 II 度的烧伤创面等非慢性创面的覆盖和护理，为创面愈合提供微环境 | 2024 年 |
| | 无菌交联透明质酸钠痔疮凝胶 | 苏械注准 20242141584 | 二类医疗器械（中国 NMPA 分类） | I-GC-01, I- GC-02, I- GC-03 等多规格 | 通过在肛肠粘膜形成一层保护凝胶膜，与外界细菌物理隔离，从而阻止病原微生物定植，为痔疮及术后创面愈合提供微环境 | 2024 年 |
| | 无菌交联透明质酸钠凝胶 | 苏械注准 20242181652 | 二类医疗器械（中国 NMPA 分类） | I-YD-01, I-YD-02, I-YD-03 等多规格 | 通过在阴道壁形成一层保护性凝胶膜，将阴道壁与外界细菌物理隔离，从而阻止病原微生物定植 | 2024 年 |
| | 无菌透明质酸钠敷贴 | 苏械注准 20242142070 | 二类医疗器械（中国 NMPA 分类） | I-SC-01、I-SC-02、I-SC-03 等多规格 | 用于非慢性创面（激光/光子/果酸活肤/微整形术创面）的护理，为创面愈合提供微环境 | 2024 年 |
| | Injection Cannula | G20703400010Rev.00 | IIa 类医疗器械（欧盟 CE 分类） | 01-1, 01-2, 01-3 等多规格 | 用于输送凝胶，连接到凝胶的包装（预充注射器）上，并将凝胶应用于手术部位 | 2015 年 |
| | Wound and Burn Dressing | D242395 | 一类医疗器械（美国 FDA 备案） | 2ml, 3ml, 5ml, 6ml, 8ml, 10ml, 15ml, 20ml | 水凝胶敷料，用于治疗烧伤和伤口，如压力、糖尿病或静脉溃疡以及机械或手术清创伤口，创造潮湿的环境以保护伤口并促进愈合 | 2016 年 |

6. 重大政府研发补助、资助、补贴及税收优惠

适用 不适用

一、政府补助、资助、补贴

根据《国家知识产权局办公室关于开展专利密集型产品认定工作的通知（国知办函运字（2023）584号）》《常州市推进知识产权强市建设的若干政策（2025年-2027年）》（常市监（2025）29号），公司3项产品被认定为2024年度专利密集型产品，并于2025年7月15日获得奖励30,000元。

根据《关于下达2025年常州市“龙城英才计划”——第一批市领军型创新人才引进培育项目（企业创新类）的通知》（常科发（2025）40号），公司分别于2025年8月13日、2025年10月11日各获得补助400,000元。

根据《关于下达2024年度常州高新区（新北区）专利转化奖励资金的通知》，公司于2025年12月11日获得补助36,000元。

根据《江苏省知识产权局 江苏省工业和信息化厅关于确认江苏省第二批创新管理知识产权国际标准实施试点企业名单的通知》，公司于2025年12月17日获得补助50,000元。

二、税收优惠

公司分别于2022年11月18日、2025年11月18日取得高新技术企业证书，有效期三年。报告期内，公司按15%的所得税优惠税率缴纳企业所得税。

根据国家税务总局所发布的《财政部 税务总局关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》（财政部 税务总局公告2023年第43号）的通知，自2023年1月1日至2027年12月31日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计5%抵减应纳税增值税税额。报告期内，公司享受上述增值税税收优惠。

7. 自愿披露的其他研发情况

适用 不适用

六、药（产）品委托生产

适用 不适用

七、质量管理

（一）基本情况

公司建立了基于《医疗器械生产质量管理规范》等要求的质量管理体系，在产品的设计、原材料采购、产品生产、质量控制、销售和售后服务等方面实行全方位的质量控制，使产品从原材料进厂检验到售后服务的生产经营全过程均得到了有效控制。同时在生产过程中，公司严格按照符合境内外销售相关要求的医疗器械生产质量管理规范以及EN ISO等法规要求组织医疗器械产品生产。对于护肤类产品，公司则按照化妆品监督管理条例、化妆品生产质量管理规范等各类监管标准及规章制度的要求，保证产品质量及产品的安全性、有效性。

（二）重大质量问题

适用 不适用

八、 安全生产与环境保护

(一) 基本情况

公司主要产品不属于生态环境部《环境保护综合名录（2021年版）》中规定的“高污染、高环境风险”产品，主要生产工艺、生产过程不涉及高污染物产生，公司不属于重污染行业企业。报告期内，公司严格遵守安全生产相关政策法规，贯彻落实安全生产、安全消防等安全制度及培训工作，对生产经营各个环节中的风险隐患进行排查，加强全体员工安全生产教育，确保公司生产经营活动安全高效进行。

报告期内，公司高度重视安全生产与环境保护，未发生重大安全生产事故，未受到相关行政处罚。

(二) 涉及危险废物、危险化学品的情况

适用 不适用

报告期内，公司严格按照危险废物、危险化学品管理相关法律法规要求，定期委托有资质的单位对暂存于厂区的危险废物进行处理。

(三) 涉及生物制品的情况

适用 不适用

(四) 重大环境污染事件或处罚事项

适用 不适用

九、 细分业务

(一) 中药饮片加工、中成药生产

适用 不适用

(二) 仿制药一致性评价

适用 不适用

(三) 生物类似药生产研发

适用 不适用

第六节 公司治理

一、董事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

单位：股

| 姓名 | 职务 | 性别 | 出生年月 | 任职起止日期 | | 期初持普通股股数 | 数量变动 | 期末持普通股股数 | 期末普通股持股比例% |
|-----|---------|----|----------|-------------|------------|------------|------|------------|------------|
| | | | | 起始日期 | 终止日期 | | | | |
| 舒晓正 | 董事长、总经理 | 男 | 1974年6月 | 2023年4月26日 | 2026年4月25日 | 16,709,414 | 0 | 16,709,414 | 27.84% |
| 王云云 | 董事 | 女 | 1987年10月 | 2023年4月26日 | 2026年4月25日 | 1,343,767 | 0 | 1,343,767 | 2.24% |
| 张欣 | 董事 | 女 | 1986年8月 | 2023年6月15日 | 2026年4月25日 | 0 | 0 | 0 | 0% |
| 陆波 | 董事 | 男 | 1980年8月 | 2023年4月26日 | 2026年4月25日 | 0 | 0 | 0 | 0% |
| 徐新林 | 独立董事 | 男 | 1956年5月 | 2023年6月15日 | 2026年4月25日 | 0 | 0 | 0 | 0% |
| 马旭飞 | 独立董事 | 男 | 1972年9月 | 2023年6月15日 | 2026年4月25日 | 0 | 0 | 0 | 0% |
| 梁上坤 | 独立董事 | 男 | 1982年11月 | 2023年6月15日 | 2026年4月25日 | 0 | 0 | 0 | 0% |
| 王云云 | 常务副总经理 | 女 | 1987年10月 | 2022年12月28日 | 2026年4月25日 | 1,343,767 | 0 | 1,343,767 | 2.24% |
| 张欣 | 营销副总经理 | 女 | 1986年8月 | 2022年12月28日 | 2026年4月25日 | 0 | 0 | 0 | 0% |
| 王云云 | 董事会秘书 | 女 | 1987年10月 | 2024年8月12日 | 2026年4月25日 | 1,343,767 | 0 | 1,343,767 | 2.24% |
| 张羽 | 财务负责人 | 女 | 1978年2月 | 2024年8月12日 | 2026年4月25日 | 0 | 0 | 0 | 0% |

董事、高级管理人员与股东之间的关系：

公司董事长、总经理舒晓正为公司控股股东、实际控制人，除前述情况外，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在其他任何关联关系，与控股股东、实际控制人之间亦不存在其他任何关联关系。

(二) 审计委员会情况

√适用 □不适用

| 姓名 | 是否为独立董事 | 是否为召集人/主任委员 | 是否为会计专业人士 | 是否为职工董事 | 是否为高级管理人员 |
|-----|---------|-------------|-----------|---------|-----------|
| 梁上坤 | 是 | 是 | 是 | 否 | 否 |
| 徐新林 | 是 | 否 | 否 | 否 | 否 |
| 陆波 | 否 | 否 | 否 | 否 | 否 |

(三) 变动情况

√适用 □不适用

| 姓名 | 期初职务 | 变动类型 | 期末职务 | 变动原因 |
|-----|----------------|------|----------|---------|
| 张红晨 | 监事会主席、产品中心高级总监 | 离任 | 产品中心高级总监 | 公司取消监事会 |
| 白露 | 监事、商务部总监 | 离任 | 商务部总监 | 公司取消监事会 |
| 李洁 | 职工监事、行政高级专员 | 离任 | 行政高级专员 | 公司取消监事会 |

报告期内新任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

□适用 √不适用

(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 |
|---------|------|------|------|------|
| 管理及行政人员 | 43 | 4 | 4 | 43 |
| 研发人员 | 37 | 6 | 3 | 40 |
| 生产人员 | 67 | 6 | 2 | 71 |
| 销售人员 | 89 | 38 | 41 | 86 |
| 员工总计 | 236 | 54 | 50 | 240 |

| 按教育程度分类 | 期初人数 | 期末人数 |
|---------|------|------|
| 博士 | 4 | 4 |
| 硕士 | 29 | 32 |
| 本科 | 122 | 128 |
| 专科 | 65 | 58 |

| | | |
|------|-----|-----|
| 专科以下 | 16 | 18 |
| 员工总计 | 236 | 240 |

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况

1. 薪酬政策：公司严格贯彻执行《中华人民共和国劳动法》、《中华人民共和国劳动合同法》等规定，依法、依规制定薪酬管理制度，结合公司经营业绩及外部环境、行业水平、物价水平等市场因素，系统性的建立了具有内部公平性、外部竞争力的薪酬体系。

2. 培训计划：公司培训主要包括新员工入职培训、在职人员技能与综合素养提升培训、岗位操作技能培训、安全培训等，通过不同形式、不同课题、不同对象的多方位全覆盖的培训与交流学习，有序、有效的提升了公司员工的整体素质，为实现组织目标与员工个人职业发展目标 双赢共进奠定了坚实的基础。

3. 截至报告期末，公司共有退休返聘人员 4 人，除前述退休返聘人员外，公司不存在其他需要承担费用的离退休人员。

(二) 核心员工（公司及控股子公司）情况

适用 不适用

三、 公司治理及内部控制

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

(一) 公司治理基本情况

公司严格按照《公司法》《证券法》《非上市公众公司监督管理办法》等法律法规以及全国中小企业股份转让系统相关业务规则的要求，持续完善法人治理结构，确保公司规范运作。

公司股东会、董事会、取消监事会前的监事会、审计委员会的召集、召开、表决等程序符合有关法律、法规的要求，且严格按照相关法律法规履行各自的权利和义务，公司重大经营决策和财务管理均按照《公司章程》及有关内部控制制度规定的程序和规则进行。报告期内，公司相关机构和人员依法运作，公司董事、取消监事会前的监事及高级管理人员能够恪尽职守忠实履行义务，均未出现违法违规现象和重大缺陷，切实履行应尽的职责和义务。

报告期内，公司治理机制完善，内部治理符合《公司法》《证券法》及全国中小企业股份转让系统等相关规范性文件的要求。信息披露准确、真实、完整、及时。公司严格按照《公司法》等有关法律、法规的要求规范运作，努力寻求股东权益的最大化，切实维护所有股东的利益。

(二) 内部监督机构对监督事项的意见

报告期内，公司董事、总经理及其他高级管理人员在履行职责时，不存在违反法律、法规和《公司章程》等规定或损害公司及股东利益的行为。审计委员会对本年度内的监督事项无异议。审计委员会在报告期内的监督活动中未发现公司存在重大风险事项。

(三) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司严格按照《公司法》和《公司章程》等法律法规及相关规章制度规范运作，已建立健全法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构等方面与控股股东、实际控制人及其他关联方之间保持独立，具备面向市场自主经营的能力，能够独立承担责任和风险。

1、业务独立：公司拥有完整的生产经营系统，具备独立开展经营业务所需的资产、人员、机构、资质和能力，具备面向市场的独立持续经营能力，正常经营活动不受任何其他单位或个人的干预。

2、资产独立：公司拥有与生产经营相关且独立于实际控制人、控股股东及其他关联方的生产系统、辅助生产系统和配套设施，合法拥有或使用与生产经营相关的机器设备、商标、专利及非专利技术，具备独立的原料采购和产品销售体系。

3、人员独立：公司设有独立完整的劳动、人事及工资管理体系，该等体系独立运行。公司董事、高级管理人员均严格按照《公司法》《公司章程》等相关法律法规和程序选举或聘任产生。

4、财务独立：公司设立独立的财务部门，配备专职财务人员，建立了独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度；不存在与控股股东、实际控制人及其他关联方共用银行账户的情形，拥有独立的银行账户。

5、机构独立：公司依据《公司法》和《公司章程》设立股东会、董事会、审计委员会等决策与监督机构，建立符合自身经营特点且独立完整的组织结构，形成独立完备的法人治理体系，各机构依照《公司章程》及相关制度行使职权。公司生产经营场所与控股股东、实际控制人及其他关联方完全分离，不存在混合经营或合署办公的情况。

综上，公司在业务、资产、人员、财务、机构等方面均保持独立，具备完整的独立法人治理结构和自主经营能力。

(四) 对重大内部管理制度的评价

公司严格按照《公司法》《企业内部控制基本规范》及全国股转系统相关治理规则等法律法规的要求，结合自身经营特点与发展战略，持续建立健全覆盖各业务环节的重大内部管理制度。报告期内，公司依据《中华人民共和国公司法》《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》及中国证监会《关于新〈公司法〉配套全国股转系统业务规则实施相关过渡安排的通知》等文件要求，完成内部监督机制调整，取消监事会，并由董事会审计委员会行使原监事会职权。该调整为公司内部控制体系的有效运行提供了坚实的治理基础。

在制度执行层面，公司围绕会计核算、财务管理及风险控制等关键环节，建立了涵盖审批授权、职责分离、监督汇报的全流程内控机制，并持续开展动态评估与优化。报告期内，公司财务核算独立规范，财务管理制度严格落实，风险控制体系有效运行，能够系统识别和应对市场、政策、经营及法律等各类风险。

经董事会评估，公司现行重大内部管理制度在设计层面具备完整性与合理性，在执行层面具备有效性与适应性，未发现重大缺陷。内部控制作为一项长期性、系统性工程，公司将持续根据行业环境变化和业务发展需要，不断完善制度体系，提升治理效能，为公司的规范运作和可持续发展提供有力保障。

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

2025年5月19日，召开2024年年度股东会，会议采用现场投票与网络投票相结合的方式进行，审议通过了年度报告、董事会工作报告等议案。

2025年10月15日，召开2025年第一次临时股东会，会议采用现场投票与网络投票相结合的方式进行，审议通过了取消监事会相关议案。

(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 | 容诚审字[2026]230Z2203 号 | | | |
| 审计机构名称 | 容诚会计师事务所（特殊普通合伙） | | | |
| 审计机构地址 | 北京市西城区阜成门外大街 22 号 1 幢外经贸大厦 901-22 至 901-26 | | | |
| 审计报告日期 | 2026 年 4 月 21 日 | | | |
| 签字注册会计师姓名及连续 签字年限 | 高平 5 年 | 陆西 5 年 | 刘莉 5 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） | 75 万 | | | |

审 计 报 告

容诚审字[2026]230Z2203 号

常州百瑞吉生物医药股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了常州百瑞吉生物医药股份有限公司（以下简称百瑞吉）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的资产负债表，2025 年度的利润表、现金流量表、所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了百瑞吉 2025 年 12 月 31 日的财务状况以及 2025 年度的经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计

师职业道德守则和中国注册会计师独立性准则，我们独立于百瑞吉，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 2025 年度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。

（一）收入确认

1、事项描述

参见财务报表附注“三、重要会计政策及会计估计”24 所述的会计政策及“五、财务报表项目注释”30，百瑞吉的营业收入主要来源于商品销售，2025 年度百瑞吉财务报表所示营业收入金额为 28,387.07 万元。由于营业收入为关键绩效指标，营业收入的确认直接关系到财务报表的准确性、合理性，我们将收入的确认确定为关键审计事项。

2、审计应对

我们对收入确认实施的相关程序主要包括：

(1)了解与收入确认相关的关键内部控制，评价内部控制设计是否合理，并测试相关内部控制运行的有效性；

(2)检查销售合同，识别与收入确认相关的商品控制权转移，评价收入确认政策是否符合企业会计准则规定；

(3)结合业务类型对收入、成本以及毛利执行分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明波动原因；

(4)检查百瑞吉与收入相关的销售合同、销售订单、销售发票、销售出库单、随货同行单、报关单、运单、收款单据等材料，评估收入的真实性和完整性；

(5)针对资产负债表日前后的收入确认样本进行截止性测试，判断收入是否计入正确的会计期间；

(6)向重要客户实施函证程序，函证内容包括往来账款余额、本期交易额、返利金额等信息；获取经销商客户收发存数据，穿透至二级经销商或终端客户，分析合理性；选取重要经销商及终端客户执行实地走访程序。

（二） 存货减值

1、事项描述

参见财务报表附注“三、重要会计政策及会计估计”11所述的会计政策及“五、财务报表项目注释”5，百瑞吉 2025 年 12 月 31 日存货账面余额为 2,863.55 万元、存货跌价准备余额为 47.65 万元、存货账面价值为 2,815.90 万元。存货金额重大且百瑞吉管理层（以下简称管理层）在确认存货的可变现净值时需要运用会计估计，因此我们将存货减值确定为关键审计事项。

2、审计应对

我们对存货减值实施的相关程序主要包括：

(1)了解与存货减值相关的关键内部控制，评价内部控制设计是否合理，并测试相关内部控制运行的有效性；

(2)对报告期期末的存货实施监盘，检查存货的数量、状况等，并对库龄较长的存货进行检查；

(3)取得报告期各期末存货库龄列表，结合产品的状况，对存货的库龄情况进行分析复核，分析计提的存货跌价准备是否合理；

(4)获取存货跌价准备计算表，执行存货减值测试，检查是否按照公司相关会计政策执行，检查以前年度计提的存货跌价准备在报告期的变化情况等，分析存货跌价准备计提是否充分；

(5)对计算可变现净值所涉及的重大估计进行评价，包括检查估计售价和至完工时发生的成本、销售费用以及相关税金等；

(6)对于已计提跌价准备的存货，选取样本通过查阅其期后销售或领用情况，评估计提的存货跌价准备是否适当。

四、其他信息

管理层对其他信息负责。其他信息包括百瑞吉 2025 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（以下简称管理层）负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估百瑞吉的持续经营能力，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百瑞吉、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督百瑞吉的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同

时，我们也执行以下工作：

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

(2)了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(3)评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4)对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对百瑞吉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百瑞吉不能持续经营。

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

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。

（此页无正文，为百瑞吉容诚审字[2026]230Z2203号审计报告之签字盖章页。）

容诚会计师事务所
(特殊普通合伙)

中国注册会计师：_____
高平（项目合伙人）

中国注册会计师：_____
陆西

中国·北京

中国注册会计师：_____
刘莉

2026年4月21日

二、 财务报表

(一) 资产负债表

单位：元

| 项目 | 附注 | 2025年12月31日 | 2024年12月31日 |
|--------------|-----|----------------|----------------|
| 流动资产： | | | |
| 货币资金 | 五、1 | 239,793,171.14 | 181,137,031.09 |
| 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 | | | |
| 应收账款 | 五、2 | 24,105,200.60 | 16,226,337.79 |
| 应收款项融资 | | | |
| 预付款项 | 五、3 | 10,416,153.72 | 5,934,496.46 |
| 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、4 | 1,076,564.21 | 1,226,542.77 |
| 其中：应收利息 | | | |
| 应收股利 | | | |
| 买入返售金融资产 | | | |
| 存货 | 五、5 | 28,158,981.45 | 23,383,438.19 |
| 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 | 五、6 | | 21,066,684.94 |
| 其他流动资产 | 五、7 | 7,508,800.80 | 2,065,865.96 |
| 流动资产合计 | | 311,058,871.92 | 251,040,397.20 |
| 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、8 | 24,914,496.84 | 25,592,532.49 |
| 在建工程 | 五、9 | 778,181.76 | 511,041.08 |
| 生产性生物资产 | | | |
| 油气资产 | | | |
| 使用权资产 | 五、10 | 7,802,438.18 | 7,852,480.47 |
| 无形资产 | 五、11 | 295,432.80 | 626,056.87 |
| 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、12 | 7,612,590.61 | 11,024,431.90 |
| 递延所得税资产 | 五、13 | 2,596,255.62 | 2,935,151.19 |
| 其他非流动资产 | 五、14 | 24,768,565.20 | 543,100.00 |

| | | | |
|----------------------|------|----------------------|----------------------|
| 非流动资产合计 | | 68,767,961.01 | 49,084,794.00 |
| 资产总计 | | 379,826,832.93 | 300,125,191.20 |
| 流动负债： | | | |
| 短期借款 | | | |
| 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、16 | 11,136,034.48 | 7,766,820.57 |
| 预收款项 | | | |
| 合同负债 | 五、17 | 3,839,800.54 | 6,074,913.26 |
| 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、18 | 14,576,832.10 | 11,633,310.73 |
| 应交税费 | 五、19 | 7,706,897.10 | 7,245,150.98 |
| 其他应付款 | 五、20 | 10,133,832.53 | 11,250,591.09 |
| 其中：应付利息 | | | |
| 应付股利 | | | |
| 应付手续费及佣金 | | | |
| 应付分保账款 | | | |
| 持有待售负债 | | | |
| 一年内到期的非流动负债 | 五、21 | 2,596,165.20 | 1,808,226.57 |
| 其他流动负债 | 五、22 | 34,295.84 | 533,016.57 |
| 流动负债合计 | | 50,023,857.79 | 46,312,029.77 |
| 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 | 五、23 | 5,572,289.09 | 6,443,817.47 |
| 长期应付款 | | | |
| 长期应付职工薪酬 | | | |
| 预计负债 | 五、24 | | 2,833,746.67 |
| 递延收益 | 五、25 | 4,823,974.93 | 4,832,951.85 |
| 递延所得税负债 | 五、13 | | |
| 其他非流动负债 | | | |
| 非流动负债合计 | | 10,396,264.02 | 14,110,515.99 |
| 负债合计 | | 60,420,121.81 | 60,422,545.76 |
| 所有者权益（或股东权益）： | | | |

| | | | |
|--------------------------|------|-----------------------|-----------------------|
| 股本 | 五、26 | 60,000,000.00 | 60,000,000.00 |
| 其他权益工具 | | | |
| 其中：优先股 | | | |
| 永续债 | | | |
| 资本公积 | 五、27 | 96,725,728.66 | 93,361,758.08 |
| 减：库存股 | | | |
| 其他综合收益 | | | |
| 专项储备 | | | |
| 盈余公积 | 五、28 | 17,468,098.25 | 9,834,088.74 |
| 一般风险准备 | | | |
| 未分配利润 | 五、29 | 145,212,884.21 | 76,506,798.62 |
| 归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计 | | 319,406,711.12 | 239,702,645.44 |
| 少数股东权益 | | | |
| 所有者权益（或股东权益）合计 | | 319,406,711.12 | 239,702,645.44 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计 | | 379,826,832.93 | 300,125,191.20 |

法定代表人：舒晓正

主管会计工作负责人：张羽

会计机构负责人：张羽

（二） 利润表

单位：元

| 项目 | 附注 | 2025 年 | 2024 年 |
|----------------|------|-----------------------|-----------------------|
| 一、营业总收入 | 五、30 | 283,870,698.43 | 231,227,211.85 |
| 其中：营业收入 | 五、30 | 283,870,698.43 | 231,227,211.85 |
| 利息收入 | | | |
| 已赚保费 | | | |
| 手续费及佣金收入 | | | |
| 二、营业总成本 | | 193,351,005.13 | 170,079,409.36 |
| 其中：营业成本 | 五、30 | 54,277,896.30 | 41,170,449.00 |
| 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、31 | 3,287,706.27 | 3,041,564.67 |
| 销售费用 | 五、32 | 93,866,027.16 | 79,045,616.63 |
| 管理费用 | 五、33 | 27,527,520.51 | 29,937,574.30 |
| 研发费用 | 五、34 | 15,938,828.33 | 18,245,480.64 |
| 财务费用 | 五、35 | -1,546,973.44 | -1,361,275.88 |

| | | | |
|-------------------------------|------|----------------------|----------------------|
| 其中：利息费用 | | 374,844.26 | 387,358.70 |
| 利息收入 | | 1,927,102.33 | 1,784,876.35 |
| 加：其他收益 | 五、36 | 1,626,416.18 | 3,389,059.78 |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | 五、37 | 13,315.06 | 624,629.39 |
| 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、38 | -225,362.31 | -196,045.18 |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列） | 五、39 | -853,180.14 | -952,542.51 |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列） | 五、40 | -13,269.70 | -186,064.14 |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列） | | 91,067,612.39 | 63,826,839.83 |
| 加：营业外收入 | 五、41 | 9,421.83 | 1,114,775.24 |
| 减：营业外支出 | 五、42 | 458,489.50 | 3,300,458.70 |
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | | 90,618,544.72 | 61,641,156.37 |
| 减：所得税费用 | 五、43 | 14,278,449.62 | 9,329,530.00 |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列） | | 76,340,095.10 | 52,311,626.37 |
| 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） | | 76,340,095.10 | 52,311,626.37 |
| 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） | | 76,340,095.10 | 52,311,626.37 |
| 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 | | 76,340,095.10 | 52,311,626.37 |
| (一) 归属于母公司所有者的综合收益总额 | | 76,340,095.10 | 52,311,626.37 |
| (二) 归属于少数股东的综合收益总额 | | | |
| 八、每股收益： | | | |
| (一) 基本每股收益（元/股） | | 1.27 | 0.87 |
| (二) 稀释每股收益（元/股） | | 1.27 | 0.87 |

法定代表人：舒晓正

主管会计工作负责人：张羽

会计机构负责人：张羽

(三) 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 | | 308,144,964.51 | 261,574,557.07 |
| 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 | | | |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 五、44(1) | 6,250,024.52 | 5,468,180.24 |
| 经营活动现金流入小计 | | 314,394,989.03 | 267,042,737.31 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | | 54,402,027.18 | 39,376,970.61 |
| 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 | | 58,321,004.49 | 56,692,547.34 |

| | | | |
|---------------------------|---------|-----------------------|-----------------------|
| 支付的各项税费 | | 40,793,222.76 | 30,126,550.11 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 五、44(1) | 82,194,221.63 | 72,951,920.02 |
| 经营活动现金流出小计 | | 235,710,476.06 | 199,147,988.08 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | | 78,684,512.97 | 67,894,749.23 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | |
| 收回投资收到的现金 | 五、44(2) | 20,000,000.00 | 20,000,000.00 |
| 取得投资收益收到的现金 | | 1,080,000.00 | 1,160,000.00 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | | 1,327.46 | 38,938.08 |
| 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 | | 21,081,327.46 | 21,198,938.08 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 五、44(2) | 29,241,220.55 | 11,359,392.10 |
| 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 | | 29,241,220.55 | 11,359,392.10 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | | -8,159,893.09 | 9,839,545.98 |
| 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 | | | |
| 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 | | | |
| 偿还债务支付的现金 | | | 1,103,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | | | 12,005,550.43 |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | | | |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 五、44(3) | 8,910,263.76 | 5,137,285.50 |
| 筹资活动现金流出小计 | | 8,910,263.76 | 18,245,835.93 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | | -8,910,263.76 | -18,245,835.93 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | | 41,783.93 | 14,056.44 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | | 61,656,140.05 | 59,502,515.72 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | | 177,587,031.09 | 118,084,515.37 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | | 239,243,171.14 | 177,587,031.09 |

法定代表人：舒晓正

主管会计工作负责人：张羽

会计机构负责人：张羽

(四) 股东权益变动表

单位：元

| 项目 | 2025 年 | | | | | | | | | | | | 少数 股 东 权 益 | 所有者 权益 合 计 |
|-----------------------|---------------|---------|----|--|---------------|---------------|----------------|----------|--------------|----------------|---------------|--|------------------------|---------------------|
| | 归属于母公司所有者权益 | | | | | | | | | | | | | |
| | 股本 | 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 | 60,000,000.00 | | | | 93,361,758.08 | | | | 9,834,088.74 | | 76,506,798.62 | | 239,702,645.44 | |
| 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 | 60,000,000.00 | | | | 93,361,758.08 | | | | 9,834,088.74 | | 76,506,798.62 | | 239,702,645.44 | |
| 三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列） | | | | | 3,363,970.58 | | | | 7,634,009.51 | | 68,706,085.59 | | 79,704,065.68 | |
| （一）综合收益总额 | | | | | | | | | | | 76,340,095.10 | | 76,340,095.10 | |
| （二）所有者投入和减少资本 | | | | | 3,363,970.58 | | | | | | | | 3,363,970.58 | |
| 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 | | | | | 3,363,970.58 | | | | | | | | 3,363,970.58 | |

| | | | | | | | | | | | | | |
|--------------------|----------------------|--|--|--|----------------------|--|--|--|----------------------|-----------------------|--|--|-----------------------|
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | | | |
| （三）利润分配 | | | | | | | | | 7,634,009.51 | -7,634,009.51 | | | |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | | | 7,634,009.51 | -7,634,009.51 | | | |
| 2. 提取一般风险准备 | | | | | | | | | | | | | |
| 3. 对所有者（或股东）的分配 | | | | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | | | |
| （四）所有者权益内部结转 | | | | | | | | | | | | | |
| 1. 资本公积转增资本（或股本） | | | | | | | | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增资本（或股本） | | | | | | | | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | | | | | |
| 4. 设定受益计划变动额结转留存收益 | | | | | | | | | | | | | |
| 5. 其他综合收益结转留存收益 | | | | | | | | | | | | | |
| 6. 其他 | | | | | | | | | | | | | |
| （五）专项储备 | | | | | | | | | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | | | | | | |
| （六）其他 | | | | | | | | | | | | | |
| 四、本年期末余额 | 60,000,000.00 | | | | 96,725,728.66 | | | | 17,468,098.25 | 145,212,884.21 | | | 319,406,711.12 |

| | | | | | | | | | | | | | |
|----|--------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|
| 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 | 60,000,000.00 | | | | 88,291,107.39 | | | | 4,602,926.10 | | 41,426,334.89 | | 194,320,368.38 |
| 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 | 60,000,000.00 | | | | 88,291,107.39 | | | | 4,602,926.10 | | 41,426,334.89 | | 194,320,368.38 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列） | | | | | 5,070,650.69 | | | | 5,231,162.64 | | 35,080,463.73 | | 45,382,277.06 |
| （一）综合收益总额 | | | | | | | | | | | 52,311,626.37 | | 52,311,626.37 |
| （二）所有者投入和减少资本 | | | | | 5,070,650.69 | | | | | | | | 5,070,650.69 |
| 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 | | | | | 5,070,650.69 | | | | | | | | 5,070,650.69 |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | | | |
| （三）利润分配 | | | | | | | | | 5,231,162.64 | | - | | -12,000,000.00 |

| | | | | | | | | | | | | |
|-------------------|----------------------|--|--|--|----------------------|--|--|---------------------|--|----------------------|--|-----------------------|
| | | | | | | | | | | 17,231,162.64 | | |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | | 5,231,162.64 | | -5,231,162.64 | | |
| 2. 提取一般风险准备 | | | | | | | | | | | | |
| 3. 对所有者（或股东）的分配 | | | | | | | | | | - | | -12,000,000.00 |
| | | | | | | | | | | 12,000,000.00 | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | | |
| （四）所有者权益内部结转 | | | | | | | | | | | | |
| 1.资本公积转增资本（或股本） | | | | | | | | | | | | |
| 2.盈余公积转增资本（或股本） | | | | | | | | | | | | |
| 3.盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | | | | |
| 4.设定受益计划变动额结转留存收益 | | | | | | | | | | | | |
| 5.其他综合收益结转留存收益 | | | | | | | | | | | | |
| 6.其他 | | | | | | | | | | | | |
| （五）专项储备 | | | | | | | | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | | | | | |
| （六）其他 | | | | | | | | | | | | |
| 四、本年期末余额 | 60,000,000.00 | | | | 93,361,758.08 | | | 9,834,088.74 | | 76,506,798.62 | | 239,702,645.44 |

法定代表人：舒晓正

主管会计工作负责人：张羽

会计机构负责人：张羽

常州百瑞吉生物医药股份有限公司

财务报表附注

2025 年度

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

一、公司的基本情况

常州百瑞吉生物医药股份有限公司（以下简称百瑞吉、本公司或公司）是由常州百瑞吉生物医药有限公司（以下简称百瑞吉有限）于 2023 年 4 月 26 日通过整体变更方式设立的股份有限公司。截至 2025 年 12 月 31 日，公司的注册资本及股本均为 6,000.00 万元。

公司于 2024 年 10 月 24 日正式在全国中小企业股份转让系统挂牌，证券代码：874637，证券简称：百瑞吉。

统一社会信用代码：91320412675465930M。

经营地址：常州市新北区薛冶路 117 号 B 座

法定代表人：舒晓正

公司的主要经营活动：新型生物医用材料、药物缓释剂及功能性护肤品的产品研发、生产及销售。

财务报表批准报出日：本财务报表业经本公司董事会于 2026 年 4 月 21 日决议批准报出。

二、财务报表的编制基础

1. 编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照企业会计准则及其应用指南和准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。此外，本公司还按照中国证监会《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）》披露有关财务信息。

2. 持续经营

本公司对自报告期末起 12 个月的持续经营能力进行了评估，未发现影响本公司持续经营能力的事项，本公司以持续经营为基础编制财务报表是合理的。

三、重要会计政策及会计估计

本公司下列重要会计政策、会计估计根据企业会计准则制定。未提及的业务按企业会计准则中相关会计政策执行。

1. 遵循企业会计准则的声明

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

2. 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3. 营业周期

本公司正常营业周期为一年。

4. 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

5. 重要性标准确定方法和选择依据

| 项 目 | 重要性标准 |
|---------|-----------|
| 重要的投资活动 | 850 万元人民币 |

(续上表)

| 项 目 | 该事项在本财务报表附注中的披露位置 | 重要性标准确定方法和选择依据 |
|---------|-------------------|--|
| 重要的投资活动 | 五、44.(2) | 公司将单项投资活动现金流量金额超过收入总额 3% 的投资活动现金流量认定为重要投资活动现金流量。 |

6. 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。本公司合营安排分为共同经营和合营企业。

(1)共同经营

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。

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

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

(2)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。

本公司按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

7. 现金及现金等价物的确定标准

现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

8. 外币业务和外币报表折算

(1)外币交易时折算汇率的确定方法

本公司外币交易初始确认时采用交易发生日的即期汇率或采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率（以下简称即期汇率的近似汇率）折算为记账本位币。

(2)资产负债表日外币货币性项目的折算方法

在资产负债表日，对于外币货币性项目，采用资产负债表日的即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。对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；对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。

(3)外币报表折算方法

对企业境外经营财务报表进行折算前先调整境外经营的会计期间和会计政策，使之与企业会计期间和会计政策相一致，再根据调整后会计政策及会计期间编制相应货币（记账本位币以外的货币）的财务报表，再按照以下方法对境外经营财务报表进行折算：

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

②利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。

③外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。汇率变动对现金的影响额应当作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

④产生的外币财务报表折算差额，在编制合并财务报表时，在合并资产负债表中所有者权益项目下单独列示“其他综合收益”。

处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

9. 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。

(1)金融工具的确认和终止确认

当本公司成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；

②该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，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，并同时确认新金融负债。本公司对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，应当终止原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新的金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款规定，在法规或市场惯例所确定的时间安排来交付金融资产。交易日，是指本公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

(2)金融资产的分类与计量

本公司在初始确认时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当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。除非本公司改变管理金融资产的业务模式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。因销售商品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收票据及应收账款，本公司则按照收入准则定义的交易价格进行初始计量。

金融资产的后续计量取决于其分类：

①以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：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；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。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，

其终止确认、按实际利率法摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；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。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。除减值损失或利得及汇兑损益确认为当期损益外，此类金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入当期损益。但是采用实际利率法计算的该金融资产的相关利息收入计入当期损益。

本公司不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，仅将相关股利收入计入当期损益，公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入留存收益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，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。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

(3)金融负债的分类与计量

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、低于市场利率贷款的贷款承诺及财务担保合同负债及以摊余成本计量的金融负债。

金融负债的后续计量取决于其分类：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。初始确认后，对于该类金融

负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，产生的利得或损失（包括利息费用）计入当期损益。但本公司对指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，由其自身信用风险变动引起的该金融负债公允价值的变动金额计入其他综合收益，当该金融负债终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得和损失应当从其他综合收益中转出，计入留存收益。

②贷款承诺及财务担保合同负债

贷款承诺是本公司向客户提供的一项在承诺期间内以既定的合同条款向客户发放贷款的承诺。贷款承诺按照预期信用损失模型计提减值损失。

财务担保合同指，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。财务担保合同负债以按照依据金融工具的减值原则所确定的损失准备金额以及初始确认金额扣除按收入确认原则确定的累计摊销额后的余额孰高进行后续计量。

③以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对其他金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

除特殊情况外，金融负债与权益工具按照下列原则进行区分：

①如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件，但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。

②如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是发行方的金融负债；如果是后者，该工具是发行方的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定本公司须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或合同义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于除本公司自身权益工具的市场价格以外变量（例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格）的变动而变动，该合同分类为金融

负债。

(4)衍生金融工具及嵌入衍生工具

衍生金融工具以衍生交易合同签订当日的公允价值进行初始计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

除现金流量套期中属于套期有效的部分计入其他综合收益并于被套期项目影响损益时转出计入当期损益之外，衍生工具公允价值变动而产生的利得或损失，直接计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如主合同为金融资产的，混合工具作为一个整体适用金融资产分类的相关规定。如主合同并非金融资产，且该混合工具不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同、单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果该嵌入衍生工具在取得日或后续资产负债表日的公允价值无法单独计量，则将混合工具整体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或金融负债。

(5)金融工具减值

本公司对于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资、合同资产、租赁应收款、贷款承诺及财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。

①预期信用损失的计量

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。其中，对于本公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

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。

于每个资产负债表日，本公司对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本公司按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

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

对于应收票据、应收账款、应收款项融资及合同资产，无论是否存在重大融资成分，本公司均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

A. 应收款项/合同资产

对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的应收票据、应收账款，其他应收款、应收款项融资、合同资产及长期应收款等单独进行减值测试，确认预期信用损失，计提单项减值准备。对于不存在减值客观证据的应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资、合同资产及长期应收款或当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资、合同资产及长期应收款等划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

(a) 应收票据确定组合的依据如下：

组合 1：银行承兑汇票

组合 2：商业承兑汇票

对于划分为组合 1 的应收票据，不存在特殊风险情况下，不计提坏账准备。对于划分为组合 2 的应收票据，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收票据账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。应收票据的坏账准备按照应收账款初始发生时的账龄应计提的坏账准备确定。

(b)应收账款确定组合的依据如下：

组合：应收客户款项

对于划分为组合的应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

(c)其他应收款确定组合的依据如下：

其他应收款组合 1 保证金及押金

其他应收款组合 2 其他

对于划分为组合的其他应收款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

(d)应收款项融资确定组合的依据如下：

对于划分为组合的应收款项融资，不存在特殊风险情况下，不计提坏账准备。

(e)合同资产确定组合的依据如下：

对于划分为组合的合同资产，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

(f)长期应收款确定组合的依据如下：

对于划分为组合的长期应收款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状

况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

本公司基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法：根据入账日期至资产负债表日的时间确认的账龄。账龄与预期信用损失率对照表如下：

| 账龄 | 应收账款预期信用损失率（%） |
|---------|----------------|
| 1 年以内 | 5.00 |
| 1 至 2 年 | 20.00 |
| 2 至 3 年 | 50.00 |
| 3 年以上 | 100.00 |

B. 债权投资、其他债权投资

对于债权投资和其他债权投资，本公司按照投资的性质，根据交易对手和风险敞口的各种类型，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

② 具有较低的信用风险

如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

③ 信用风险显著增加

本公司通过比较金融工具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违约概率与在初始确认时所确定的预计存续期内的违约概率，以确定金融工具预计存续期内发生违约概率的相对变化，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。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本公司考虑的信息包括：

A. 信用风险变化所导致的内部价格指标是否发生显著变化；

B. 预期将导致债务人履行其偿债义务的能力是否发生显著变化的业务、财务

或经济状况的不利变化；

C.债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；

D.作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化。这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；

E.预期将降低债务人按合同约定期限还款的经济动机是否发生显著变化；

F.借款合同的预期变更，包括预计违反合同的行为是否可能导致的合同义务的免除或修订、给予免息期、利率跳升、要求追加抵押品或担保或者对金融工具的合同框架做出其他变更；

G.债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；

H.合同付款是否发生逾期超过（含）30日。

根据金融工具的性质，本公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本公司可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

通常情况下，如果逾期超过30日，本公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。除非本公司无需付出过多成本或努力即可获得合理且有依据的信息，证明虽然超过合同约定的付款期限30天，但信用风险自初始确认以来并未显著增加。

④已发生信用减值的金融资产

本公司在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

发行方或债务人发生重大财务困难；债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；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；债务人很可能破产或进行其他财务重组；

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；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。

⑤预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，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，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，本公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

⑥核销

如果本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本公司确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(6)金融资产转移

金融资产转移是指下列两种情形：

A.将收取金融资产现金流量的合同权利转移给另一方；

B.将金融资产整体或部分转移给另一方，但保留收取金融资产现金流量的合同权利，并承担将收取的现金流量支付给一个或多个收款方的合同义务。

①终止确认所转移的金融资产

已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的，或既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，但放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产。

在判断是否已放弃对所转移金融资产的控制时，根据转入方出售该金融资产的实际能力。转入方能够单方面将转移的金融资产整体出售给不相关的第三方，且没有额外条件对此项出售加以限制的，则公司已放弃对该金融资产的控制。

本公司在判断金融资产转移是否满足金融资产终止确认条件时，注重金融资产转移的实质。

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：

A.所转移金融资产的账面价值；

B.因转移而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对于终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》第十八条分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的情形）之和。

金融资产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（在此种情况下，所保留的服务资产视同继续确认金融资产的一部分）之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

A.终止确认部分在终止确认日的账面价值；

B.终止确认部分的对价，与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》第十八条分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的情形）之和。

②继续涉入所转移的金融资产

既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，且未放弃对该金融资产控制的，应当按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

继续涉入所转移金融资产的程度，是指企业承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。

③继续确认所转移的金融资产

仍保留与所转移金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，应当继续确认所转移金融资产整体，并将收到的对价确认为一项金融负债。

该金融资产与确认的相关金融负债不得相互抵销。在随后的会计期间，企业应当继续确认该金融资产产生的收入（或利得）和该金融负债产生的费用（或损失）。

(7)金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债应当在资产负债表内分别列示，不得相互抵销。但同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
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。

不满足终止确认条件的金融资产转移，转出方不得将已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

(8)金融工具公允价值的确定方法

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见附注三、10。

10. 公允价值计量

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。

本公司以主要市场的价格计量相关资产或负债的公允价值，不存在主要市场的，本公司以最有利市场的价格计量相关资产或负债的公允价值。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

主要市场，是指相关资产或负债交易量最大和交易活跃程度最高的市场；最有利市场，是指在考虑交易费用和运输费用后，能够以最高金额出售相关资产或者以最低金额转移相关负债的市场。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。

以公允价值计量非金融资产的，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。

①估值技术

本公司采用在当期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，使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。本公司使用与其中一种或多种估值技术相一致的方法计量公允价值，使用多种估值技术计量公允价值的，考虑各估值结果的合理性，选取在当期情况下最能代表公允价值的金额作为公允价值。

本公司在估值技术的应用中，优先使用相关可观察输入值，只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。可观察输入值，是指能够从市场数据中取得的输入值。该输入值反映了市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用的假设。不可观察输入值，是指不能从市场数据中取得的输入值。该输入值根据可获得的市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用假设的最佳信息取得。

②公允价值层次

本公司将公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。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。第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

11. 存货

(1)存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等，包括原材料、在产品、库存商品、发出商品、周转材料等。

(2)发出存货的计价方法

本公司存货发出时采用加权平均法计价。

(3)存货的盘存制度

本公司存货采用永续盘存制，每年至少盘点一次，盘盈及盘亏金额计入当年

度损益。

(4) 存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

在确定存货的可变现净值时，以取得的可靠证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

①产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，以合同价格作为其可变现净值的计量基础；如果持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计量基础。用于出售的材料等，以市场价格作为其可变现净值的计量基础。

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。如果用其生产的产成品的可变现净值高于成本，则该材料按成本计量；如果材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本，则该材料按可变现净值计量，按其差额计提存货跌价准备。

③本公司一般按单个存货项目计提存货跌价准备；对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提。

本公司按照组合计提存货跌价准备的情况如下：

| 组合类别 | 组合类别确定依据 | 可变现净值计算方法和确定依据 |
|-------|----------|---|
| 非呆滞组合 | 有使用价值 | 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或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 |
| 呆滞组合 | 无使用价值 | 账面余额的 0% |

④资产负债表日如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，则减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备的金额内转回，转回的金额计入当期损益。

(5) 周转材料的摊销方法

①低值易耗品摊销方法：在领用时采用一次转销法。

②包装物的摊销方法：在领用时采用一次转销法。

12. 合同资产及合同负债

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取的对价（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）列示为合同资产。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。

本公司对合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见附注三、9。

合同资产和合同负债在资产负债表中单独列示。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，净额为借方余额的，根据其流动性在“合同资产”或“其他非流动资产”项目中列示；净额为贷方余额的，根据其流动性在“合同负债”或“其他非流动负债”项目中列示。不同合同下的合同资产和合同负债不能相互抵销。

13. 合同成本

合同成本分为合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同而发生的成本，在同时满足下列条件时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该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源。

③该成本预期能够收回。

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。

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；但是对于合同取得成本摊销期限未超过一年的，本公司将其在发生

时计入当期损益。

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，本公司将对于超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失，并进一步考虑是否应计提亏损合同有关的预计负债：

- ①因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；
- ②为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

上述资产减值准备后续发生转回的，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。

确认为资产的合同履约成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期，在“存货”项目中列示，初始确认时摊销期限超过一年或一个正常营业周期，在“其他非流动资产”项目中列示。

确认为资产的合同取得成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期，在“其他流动资产”项目中列示，初始确认时摊销期限超过一年或一个正常营业周期，在“其他非流动资产”项目中列示。

14. 长期股权投资

本公司长期股权投资包括对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对合营企业的权益性投资。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

(1)确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。在判断是否存在共同控制时，首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排。其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

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

当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含 20%）以上但低于 50%的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响。

(2)初始投资成本确定

① 企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

A.同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；

B.同一控制下的企业合并，合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；

C.非同一控制下的企业合并，以购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值确定为合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

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

A.以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本。

初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出；

B.以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；

C.通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，如果该项交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能可靠计量，则以换出资产的公允价值和相关税费作为初始投资成本，换出资产的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益；若非货币资产交换不同时具备上述两个条件，则按换出资产的账面价值和相关税费作为初始投资成本。

D.通过债务重组取得的长期股权投资，以所放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本确定其入账价值，并将所放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

(3)后续计量及损益确认方法

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

①成本法

采用成本法核算的长期股权投资，追加或收回投资时调整长期股权投资的成本；被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

②权益法

按照权益法核算的长期股权投资，一般会计处理为：

本公司长期股权投资的投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

本公司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；本公司按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；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。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，应按照本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，并据以确认投资收益和其他综合收益等。本公司与联营企业及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本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。本公司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，应全额确认。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资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利得或损失应当在改按权益法核算的当期从其他综合收益中转出，计入留存收益。

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

(4)减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法见附注三、19。

15. 固定资产

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用寿命超过一年的单位价值较高的有形资产。

(1)确认条件

固定资产在同时满足下列条件时，按取得时的实际成本予以确认：

- 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。

固定资产发生的后续支出，符合固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的在发生时计入当期损益。

(2)各类固定资产的折旧方法

本公司从固定资产达到预定可使用状态的次月起按年限平均法计提折旧，按固定资产的类别、估计的经济使用年限和预计的净残值率分别确定折旧年限和年折旧率如下：

| 类别 | 折旧方法 | 折旧年限 (年) | 残值率 (%) | 年折旧率 (%) |
|---------|-------|-------------|---------|-------------|
| 房屋及建筑物 | 年限平均法 | 20 | 5 | 4.75 |
| 机器设备 | 年限平均法 | 3-10 | 5 | 9.50-31.67 |
| 运输设备 | 年限平均法 | 5 | 5 | 19.00 |
| 电子设备及其他 | 年限平均法 | 3-5 | 5 | 19.00-31.67 |

对于已经计提减值准备的固定资产，在计提折旧时扣除已计提的固定资产减值准备。

每年年度终了，公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命。

16. 在建工程

(1)在建工程以立项项目分类核算。

(2)在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。包括建筑费用、机器设备原价、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前为该项目专门借款所发生的借款费用及占用的一般借款发生的借款费用。本公司在工程安装或建设完成达到预定可使用状态时将在建工程转入固定资产。所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

本公司各类别在建工程具体转固标准和时点：

| 类别 | 转固标准和时点 |
|--------|---|
| 房屋建筑物 | 1.主体建设工程及配套工程已实质上完工； 2.建设工程在达到预定设计要求，经勘察、设计、施工、监理等单位完成验收； 3.经消防、国土、规划等外部部门验收； 4.建设工程达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程实际造价按预估价值转入固定资产。 |
| 装修改造工程 | 1.装修改造工程整体上已完工； 2.达到预定设计要求，经勘察、设计、施工、监理等单位完成验收； 3.经消防、国土、规划等外部部门验收； 4.达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程实际造价按预估价值转入固定资产或长期待摊费用。 |
| 待安装设备 | 1.相关设备及其他配套设施已安装完毕； 2.设备经过调试可在一段时间内保持正常稳定运行； 3.生产设备能够在一段时间内稳定的产出合格产品； 4.设备经过资产管理人员和使用人员验收。 |
| 待安装软件 | 1.软件开发已完工； 2.达到预定设计要求，经资产管理人员和使用人员验收。 |

17. 借款费用

(1)借款费用资本化的确认原则和资本化期间

本公司发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的借款费用在同时满足下列条件时予以资本化计入相关资产成本：

- 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状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

其他的借款利息、折价或溢价和汇兑差额，计入发生当期的损益。

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，且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。

当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，停止其借款费用的资本化；以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

(2)借款费用资本化率以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，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定为专门借款利息费用的资本化金额。

购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，一般借款应予资本化的利息金额按累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

18. 无形资产

(1)无形资产的计价方法

按取得时的实际成本入账。

(2)无形资产使用寿命及摊销

①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 |
|-----|--------|-----------------------|
| 软件 | 2-5 年 | 参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命 |

每年年度终了，公司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。经复核，本期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

②无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。对于使用寿命不确定的无形资产，公司在每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果重新复核后仍为不确定的，于资产负债表日进行减值测试。

③无形资产的摊销

对于使用寿命有限的无形资产，本公司在取得时确定其使用寿命，在使用寿命内采用直线法系统合理摊销，摊销金额按受益项目计入当期损益。具体应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。使用寿命有限的无形资产，其残值视为零，但下列情况除外：有第三方承诺在无形资产使用寿命结束时购买该无形资产或可以根据活跃市场得到预计残值信息，并且该市场在无形资产使用寿命结束时很可能存在。

对使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，

估计其使用寿命并在预计使用年限内系统合理摊销。

(3)研发支出归集范围

本公司将与开展研发活动直接相关的各项费用归集为研发支出，包括研发人员职工薪酬、试验检测费、直接投入、委外研发费用、折旧与摊销、办公及差旅费、股份支付、租赁及物业费、其他等。

(4)划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

①本公司将为进一步开发活动进行的资料及相关方面的准备活动作为研究阶段，无形资产研究阶段的支出在发生时计入当期损益。

②在本公司已完成研究阶段的工作后再进行的开发活动作为开发阶段。

(5)开发阶段支出资本化的具体条件

开发阶段的支出同时满足下列条件时，才能确认为无形资产：

A.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；

B.具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

C.无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

D.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；

E.归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

19. 长期资产减值

对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、固定资产、在建工程、使用权资产、无形资产等（存货、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

可收回金额根据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较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

20. 长期待摊费用

长期待摊费用核算本公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

本公司长期待摊费用在受益期内平均摊销，各项费用摊销的年限如下：

| 项 目 | 摊销年限 |
|--------|-------------------|
| 装修改造费用 | 最佳预期经济利益实现方式对应的年限 |
| 其他 | 受益期内 |

21. 职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。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。本公司提供给职工配偶、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

①职工基本薪酬（工资、奖金、津贴、补贴）

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。

②职工福利费

本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

③医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及工会经费和职工教育经费

本公司为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为其提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

④短期带薪缺勤

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

⑤短期利润分享计划

利润分享计划同时满足下列条件的，本公司确认相关的应付职工薪酬：

A.企业因过去事项导致现在具有支付职工薪酬的法定义务或推定义务；

B.因利润分享计划所产生的应付职工薪酬义务金额能够可靠估计。

(2)离职后福利的会计处理方法

①设定提存计划

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

根据设定提存计划，预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，本公司参照相应的折现率（根据资产负债表日与设定提存计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定），将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

②设定受益计划

A.确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本

根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等做出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的归属期间。本公司按照相应的折现率（根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定）将设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本。

B.确认设定受益计划净负债或净资产

设定受益计划存在资产的，本公司将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。

设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

C.确定应计入资产成本或当期损益的金额

服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，除了其他会计准则要求或允许计入资产成本的当期服务成本之外，其他服务成本均计入当期损益。

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

D.确定应计入其他综合收益的金额

重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动，包括：

(a)精算利得或损失，即由于精算假设和经验调整导致之前所计量的设定受益计划义务现值的增加或减少；

(b)计划资产回报，扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额；

(c)资产上限影响的变动，扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额。

上述重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动直接计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但本公司可以在权益范围内转移这些在其他综合收益中确认的金额。

(3) 辞退福利的会计处理方法

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

①企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；

②企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月内不能完全支付的，参照相应的折现率（根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定）将辞退福利金额予以折现，以折现后的金额计量应付职工薪酬。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

①符合设定提存计划条件的

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

②符合设定受益计划条件的

在报告期末，本公司将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

A. 服务成本；

B. 其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额；

C. 重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。

为简化相关会计处理，上述项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

22. 预计负债

(1) 预计负债的确认标准

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

- ①该义务是本公司承担的现时义务；
- ②该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；
- ③该义务的金额能够可靠地计量。

(2)预计负债的计量方法

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。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。

23. 股份支付

(1)股份支付的种类

本公司股份支付包括以现金结算的股份支付和以权益结算的股份支付。

(2)权益工具公允价值的确定方法

- ①对于授予职工的股份，其公允价值按公司股份的市场价格计量，同时考虑授予股份所依据的条款和条件（不包括市场条件之外的可行权条件）进行调整。
- ②对于授予职工的股票期权，在许多情况下难以获得其市场价格。如果不存在条款和条件相似的交易期权，公司选择适用的期权定价模型估计所授予的期权的公允价值。

(3)确认可行权权益工具最佳估计的依据

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

(4)股份支付计划实施的会计处理

以现金结算的股份支付

- ①授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。并在结算前的每个资产负债

表日和结算日对负债的公允价值重新计量，将其变动计入损益。

②完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日以对可行权情况的最佳估计为基础，按本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。

以权益结算的股份支付

①授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日以权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

②完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入成本或费用和资本公积。

(5)股份支付计划修改的会计处理

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；若修改增加了所授予权益工具的数量，则将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式修改股份支付计划的条款和条件，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

(6)股份支付计划终止的会计处理

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

①将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本应在剩余等待期内确认的金额；

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

本公司如果回购其职工已可行权的权益工具，冲减企业的所有者权益；回购支付的款项高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期损益。

24. 收入确认原则和计量方法

(1) 一般原则

收入是本公司在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

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

交易价格是本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。在确定合同交易价格时，如果存在可变对价，本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，并以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额计入交易价格。合同中如果存在重大融资成分，本公司将根据客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销，对于控制权转移与客户支付价款间隔未超过一年的，本公司不考虑其中的融资成分。

满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

- ① 客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；
- ② 客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；
- ③ 本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认

收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司按照投入法（或产出法）确定提供服务的履约进度。当履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司会考虑下列迹象：

①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；

②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有了该商品的法定所有权；

③本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；

④本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；

⑤客户已接受该商品。

(2)具体方法

本公司收入确认的具体方法如下：

本公司与客户之间的销售商品合同通常仅包含转让商品的履约义务。本公司转让商品的履约义务不满足在某一时段内履行的三个条件，所以本公司通常在综合考虑了下列表明客户已取得商品控制权的迹象的基础上，在到货签收完成时点确认收入：取得商品的现时收款权利、商品所有权上的主要风险和报酬的转移、商品的法定所有权的转移、商品实物资产的转移、客户接受该商品。

①内销收入确认具体方法：

公司内销收入分为线上销售和线下销售两种。

A.线上销售

公司通过天猫、抖音和小红书等互联网电商平台直接销售商品，消费者将货款支付至互联网支付平台，公司发出商品，消费者收到货物，公司收到货款时确

认收入。公司在销售产品的同时授予客户奖励积分的，将销售取得的货款或者应收货款在销售产生的收入与奖励积分的公允价值之间进行分配，将取得的货款或者应收货款扣除奖励积分的公允价值的部分确认为收入、奖励积分的公允价值确认为合同负债，在客户兑换奖励积分时，将原计入合同负债的与所兑换积分相关的部分确认为收入。

B.公司线下销售收入的确认是公司将商品运输到购货方指定地点，客户验收商品数量及质量并在随货同行单签字确认时确认收入。公司在销售产品的同时授予客户实物返利的，将销售取得的货款或者应收货款在销售产生的收入与实物返利的公允价值之间进行分配，将取得的货款或者应收货款扣除实物返利的公允价值的部分确认为收入、实物返利的公允价值确认为合同负债，在发放实物返利时，将原计入合同负债的与所发放实物返利相关的部分确认为收入。

②外销收入确认具体方法：

公司外销收入主要为 EXW 模式，公司于买方指定承运人上门提货时确认商品销售收入；少量为 CPT/CIF/CFR 模式，公司在货物报关出口、取得报关单时确认收入。

25. 政府补助

(1)政府补助的确认

政府补助同时满足下列条件的，才能予以确认：

- ①本公司能够满足政府补助所附条件；
- ②本公司能够收到政府补助。

(2)政府补助的计量

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额 1 元计量。

(3)政府补助的会计处理

- ①与资产相关的政府补助

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划分为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助确认为递延收益，在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

②与收益相关的政府补助

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，分情况按照以下规定进行会计处理：

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；

用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

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。

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。与本公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

③政策性优惠贷款贴息

财政将贴息资金直接拨付给本公司，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

④政府补助退回

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

26. 递延所得税资产和递延所得税负债

本公司通常根据资产与负债在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将应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异对所得税的影响额确认和计量为递延所得税负债或递延所得税资产。本公司不对递延所得税资产和递延所得税负债进行折现。

(1)递延所得税资产的确认

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，其对所得税的影响额按预计转回期间的所得税税率计算，并将该影响额确认为递延所得税资产，但是以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限。

同时具有下列特征的交易或事项中因资产或负债的初始确认所产生的可抵扣暂时性差异对所得税的影响额不确认为递延所得税资产：

A.该项交易不是企业合并；

B.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）。

本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列两项条件的，其对所得税的影响额（才能）确认为递延所得税资产：

A.暂时性差异在可预见的未来很可能转回；

B.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；

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，确认以前期间未确认的递延所得税资产。

在资产负债表日，本公司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，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，减记的金额予以转回。

(2)递延所得税负债的确认

本公司所有应纳税暂时性差异均按预计转回期间的所得税税率计量对所得税的影响，并将该影响额确认为递延所得税负债，但下列情况的除外：

①因下列交易或事项中产生的应纳税暂时性差异对所得税的影响不确认为递延所得税负债：

A.商誉的初始确认；

B.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，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

②本公司对与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，其对所得税的影响额一般确认为递延所得税负债，但同时满足以下两项条件的除外：

A.本公司能够控制暂时性差异转回的时间；

B.该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

(3)特定交易或事项所涉及的递延所得税负债或资产的确认

①与企业合并相关的递延所得税负债或资产

非同一控制下企业合并产生的应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异，在确认递延所得税负债或递延所得税资产的同时，相关的递延所得税费用(或收益)，通常调整企业合并中所确认的商誉。

②直接计入所有者权益的项目

与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的当期所得税和递延所得税，计入所有者权益。暂时性差异对所得税的影响计入所有者权益的交易或事项包括：其他债权投资公允价值变动等形成的其他综合收益、会计政策变更采用追溯调整法或对前期(重要)会计差错更正差异追溯重述法调整期初留存收益、同时包含负债成份及权益成份的混合金融工具在初始确认时计入所有者权益等。

③可弥补亏损和税款抵减

A.本公司自身经营产生的可弥补亏损以及税款抵减

可抵扣亏损是指按照税法规定计算确定的准予用以后年度的应纳税所得额弥补的亏损。对于按照税法规定可以结转以后年度的未弥补亏损(可抵扣亏损)和税款抵减，视同可抵扣暂时性差异处理。在预计可利用可弥补亏损或税款抵减的未来期间内很可能取得足够的应纳税所得额时，以很可能取得的应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产，同时减少当期利润表中的所得税费用。

B.因企业合并而形成的可弥补的被合并企业的未弥补亏损

在企业合并中，本公司取得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。

④合并抵销形成的暂时性差异

本公司在编制合并财务报表时，因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的，在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债，同时调整合并利润表中的所得税费用，但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

⑤以权益结算的股份支付

如果税法规定与股份支付相关的支出允许税前扣除，在按照会计准则规定确认成本费用的期间内，本公司根据会计期末取得信息估计可税前扣除的金额计算确定其计税基础及由此产生的暂时性差异，符合确认条件的情况下确认相关的递延所得税。其中预计未来期间可税前扣除的金额超过按照会计准则规定确认的与股份支付相关的成本费用，超过部分的所得税影响应直接计入所有者权益。

(4)递延所得税资产和递延所得税负债以净额列示的依据

本公司在同时满足下列条件时，将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示：

①本公司拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；

②递延所得税资产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对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

27. 租赁

(1)租赁的识别

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。为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利，本公司评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

(2)单独租赁的识别

合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。同时符合下列条件的，使用已识别资产的权利构成合同中的一项单独租赁：① 承租人可从单独使用该资产或将其与易于获得的其他资源一起使用中获利；② 该资产与合同中的其他资产不存在高度依赖或高度关联关系。

(3)本公司作为承租人的会计处理方法

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

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

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

①使用权资产

使用权资产，是指承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

A.租赁负债的初始计量金额；

B.在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；

C.承租人发生的初始直接费用；

D.承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本公司按照预计负债的确认标准和计量方法对该成本进行确认和计量，详见附注三、22。前述成本属于为生产存货而发生的将计入存货成本。

使用权资产折旧采用年限平均法分类计提。对于能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产预计剩余使用寿命内，根据使用权资产类别和预计净残值率确定折旧率；对于无法合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内，根据使用权资产类别确定折旧率。

各类使用权资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

| 类 别 | 折旧方法 | 折旧年限 (年) | 残值率 (%) | 年折旧率 (%) |
|--------|-------|-------------|---------|-------------|
| 房屋及建筑物 | 年限平均法 | 1.5-10 | - | 10.00-66.67 |

②租赁负债

租赁负债应当按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括以下五项内容：

- A.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；
- B.取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- C.购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；
- D.行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；
- E.根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。

计算租赁付款额现值时采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额与其现值之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期各个期间内按照确认租赁付款额现值的折现率确认利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益。

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发

生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。

(4)本公司作为出租人的会计处理方法

在租赁开始日，本公司将实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁划分为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

①经营租赁

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

②融资租赁

在租赁开始日，本公司按照租赁投资净额(未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和)确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。在租赁期的各个期间，本公司按照租赁内含利率计算并确认利息收入。

本公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

(5)租赁变更的会计处理

①租赁变更作为一项单独租赁

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

②租赁变更未作为一项单独租赁

A.本公司作为承租人

在租赁变更生效日，本公司重新确定租赁期，并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，以重新计量租赁负债。在计算变更后租赁付款额的现值时，采用剩余租赁期间的租赁内含利率作为折现率；无法确定剩余租赁期间的租赁内含利率的，采用租赁变更生效日的增量借款利率作为折现率。

就上述租赁负债调整的影响，区分以下情形进行会计处理：

(a)租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益；

(b)其他租赁变更，相应调整使用权资产的账面价值。

B.本公司作为出租人

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

融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理：如果租赁变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；如果租赁变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

(6)售后租回

本公司按照附注三、24 的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

①本公司作为卖方（承租人）

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债，并按照附注三、9 对该金融负债进行会计处理。该资产转让属于销售的，本公司按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。

②本公司作为买方（出租人）

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产，并按照附注三、9 对该金融资产进行会计处理。该资产转让属于销售的，本公司根据其他适用的企业会计准则对资产购买进行会计处理，并对资产出租进行会计处理。

28. 限制性股票

股权激励计划中，本公司授予被激励对象限制性股票，被激励对象先认购股票，如果后续未达到股权激励计划规定的解锁条件，则本公司按照事先约定的价格回购股票。向职工发行的限制性股票按有关规定履行了注册登记等增资手续的，在授予日，本公司根据收到的职工缴纳的认股款确认股本和资本公积(股本溢价)；同时就回购义务确认库存股和其他应付款。

29. 重大的会计判断和估计

本公司根据历史经验和其它因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。很可能导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整风险的重要会计估计和关键假设列示如下：

金融资产的分类

本公司在确定金融资产的分类时涉及的重大判断包括业务模式及合同现金流量特征的分析等。

本公司在金融资产组合的层次上确定管理金融资产的商业模式，考虑的因素包括评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式、以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。

本公司在评估金融资产的合同现金流量是否与基本借贷安排相一致时，存在以下主要判断：本金是否可能因提前还款等原因导致在存续期内的时间分布或者金额发生变动；利息是否仅包括货币时间价值、信用风险、其他基本借贷风险以及与成本和利润的对价。例如，提前偿付的金额是否仅反映了尚未支付的本金及以未偿付本金为基础的利息，以及因提前终止合同而支付的合理补偿。

应收账款预期信用损失的计量

本公司通过应收账款违约风险敞口和预期信用损失率计算应收账款预期信

用损失，并基于违约概率和违约损失率确定预期信用损失率。在确定预期信用损失率时，本公司使用内部历史信用损失经验等数据，并结合当前状况和前瞻性信息对历史数据进行调整。在考虑前瞻性信息时，本公司使用的指标包括经济下滑的风险、外部市场环境、技术环境和客户情况的变化等。本公司定期监控并复核与预期信用损失计算相关的假设。

存货跌价

公司存货按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值的存货，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。

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，应就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要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。

30. 重要会计政策和会计估计的变更

(1)重要会计政策变更

执行《企业会计准则解释第 19 号》

2025 年 12 月 5 日，财政部发布了《企业会计准则解释第 19 号》(财会[2025]32 号，以下简称解释 19 号)，自 2026 年 1 月 1 日起施行。执行解释 19 号的相关规定对本公司报告期内财务报表无重大影响。

(2)重要会计估计变更

本报告期内，本公司无重要会计估计变更。

四、税项

1. 主要税种及税率

| 税 种 | 计税依据 | 税率 |
|---------|-----------|--------|
| 增值税 | 应税销售收入 | 13%、6% |
| 消费税 | 高档化妆品销售收入 | 15% |
| 城市维护建设税 | 应纳流转税额 | 7% |
| 教育费附加 | 应纳流转税额 | 3% |
| 地方教育附加 | 应纳流转税额 | 2% |
| 企业所得税 | 应纳税所得额 | 25% |

2. 税收优惠

(1) 增值税

根据国家税务局所发布的《财政部 税务总局关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 43 号）、工业和信息化部办公厅 财政部办公厅 国家税务总局办公厅发布的《工业和信息化部办公厅 财政部办公厅 国家税务总局办公厅关于 2025 年度享受增值税加计抵减政策的先进制造业企业名单制定工作有关事项的通知》（工信厅联财函〔2025〕217 号）的通知，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计 5% 抵减应纳增值税税额。公司 2025 年度享受上述增值税税收优惠。

(2) 企业所得税

公司于 2025 年 11 月 18 日取得高新技术企业证书，证书编号 GR202532001705，有效三年。公司 2025 年度按 15% 的所得税优惠税率缴纳企业所得税。

五、财务报表项目注释

1. 货币资金

(1) 账面余额

| 项 目 | 2025.12.31 | 2024.12.31 |
|--------|----------------|----------------|
| 银行存款 | 237,700,447.51 | 179,399,386.88 |
| 其他货币资金 | 2,092,723.63 | 1,737,644.21 |
| 合 计 | 239,793,171.14 | 181,137,031.09 |

(2) 其他货币资金明细

| 项 目 | 2025.12.31 | 2024.12.31 |
|---------------|--------------|--------------|
| 天猫店铺保证金 | 50,000.00 | 50,000.00 |
| 第三方电子商务平台资金余额 | 2,042,723.63 | 1,687,644.21 |
| 合 计 | 2,092,723.63 | 1,737,644.21 |

(3) 期末银行存款中因前置拨付政府补助冻结金额 50 万元；期末其他货币资金中天猫店铺保证金额 5 万元为冻结性质。除上述资金外，期末货币资金中无其他因抵押、质押或冻结等对使用有限制、有潜在回收风险的款项。

(4) 期末货币资金余额较期初增长 32.38%，主要系经营性现金流入增加所致。

2. 应收账款

(1)按账龄披露

| 账 龄 | 2025.12.31 | 2024.12.31 |
|---------|---------------|---------------|
| 1 年以内 | 25,373,895.36 | 16,878,776.63 |
| 1 至 2 年 | - | - |
| 2 至 3 年 | - | 418,000.00 |
| 3 年以上 | 95,799.12 | 62,179.66 |
| 小 计 | 25,469,694.48 | 17,358,956.29 |
| 减：坏账准备 | 1,364,493.88 | 1,132,618.50 |
| 合 计 | 24,105,200.60 | 16,226,337.79 |

(2)按坏账计提方法分类披露

| 类 别 | 2025.12.31 | | | | |
|-----------|---------------|--------|--------------|---------|---------------|
| | 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 | 95,799.12 | 0.38 | 95,799.12 | 100.00 | - |
| 按组合计提坏账准备 | 25,373,895.36 | 99.62 | 1,268,694.76 | 5.00 | 24,105,200.60 |
| 其中：应收客户款项 | 25,373,895.36 | 99.62 | 1,268,694.76 | 5.00 | 24,105,200.60 |
| 合 计 | 25,469,694.48 | 100.00 | 1,364,493.88 | 5.36 | 24,105,200.60 |

(续上表)

| 类 别 | 2024.12.31 | | | | |
|-----------|---------------|-------|--------------|---------|---------------|
| | 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 | 97,179.66 | 0.56 | 97,179.66 | 100.00 | - |
| 按组合计提坏账准备 | 17,261,776.63 | 99.44 | 1,035,438.84 | 6.00 | 16,226,337.79 |

| 类别 | 2024.12.31 | | | | 账面价值 |
|-----------|---------------|--------|--------------|---------|---------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | |
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 计提比例(%) | |
| 其中：应收客户款项 | 17,261,776.63 | 99.44 | 1,035,438.84 | 6.00 | 16,226,337.79 |
| 合计 | 17,358,956.29 | 100.00 | 1,132,618.50 | 6.52 | 16,226,337.79 |

坏账准备计提的具体说明：

①于 2025 年 12 月 31 日，按单项计提坏账准备的说明

| 名称 | 2025.12.31 | | | |
|---------------------------------|------------|-----------|----------|--------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例 (%) | 计提理由 |
| Innovative Medical Services Co. | 60,799.12 | 60,799.12 | 100.00 | 确定无法收回 |
| 西安交通大学医学院第一附属医院 | 35,000.00 | 35,000.00 | 100.00 | 确定无法收回 |
| 合计 | 95,799.12 | 95,799.12 | 100.00 | —— |

②于 2024 年 12 月 31 日，按照单项计提坏账准备的说明

| 名称 | 2024.12.31 | | | |
|---------------------------------|------------|-----------|----------|--------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例 (%) | 计提理由 |
| Innovative Medical Services Co. | 62,179.66 | 62,179.66 | 100.00 | 确定无法收回 |
| 西安交通大学医学院第一附属医院 | 35,000.00 | 35,000.00 | 100.00 | 确定无法收回 |
| 合计 | 97,179.66 | 97,179.66 | 100.00 | —— |

③于 2025 年 12 月 31 日、2024 年 12 月 31 日，按应收客户款项组合计提坏账准备的应收账款

| 账龄 | 2025.12.31 | | | 2024.12.31 | | |
|---------|---------------|--------------|----------|---------------|--------------|----------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例 (%) | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例 (%) |
| 1 年以内 | 25,373,895.36 | 1,268,694.76 | 5.00 | 16,878,776.63 | 843,938.84 | 5.00 |
| 1 至 2 年 | - | - | - | - | - | —— |
| 2 至 3 年 | - | - | - | 383,000.00 | 191,500.00 | 50.00 |
| 3 年以上 | - | - | - | - | - | —— |
| 合计 | 25,373,895.36 | 1,268,694.76 | 5.00 | 17,261,776.63 | 1,035,438.84 | 6.00 |

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注三、9。

(3)本期坏账准备的变动情况

| 类别 | 2024.12.31 | 本期变动金额 | | | | 2025.12.31 |
|-----------|--------------|------------|-------|-------|----------|--------------|
| | | 计提 | 收回或转回 | 转销或核销 | 其他变动 | |
| 按单项计提坏账准备 | 97,179.66 | - | - | - | 1,380.54 | 95,799.12 |
| 按组合计提坏账准备 | 1,035,438.84 | 233,255.92 | - | - | - | 1,268,694.76 |
| 合计 | 1,132,618.50 | 233,255.92 | - | - | 1,380.54 | 1,364,493.88 |

其他变动系单项计提的外币项目汇率变动引起的坏账准备变动。

(4)本期无实际核销的应收账款情况。

(5)按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

| 单位名称 | 期末余额 | 占期末余额合计数的比例(%) | 坏账准备期末余额 |
|----------------|---------------|----------------|------------|
| 苏州康享医疗器械有限公司注1 | 4,144,450.00 | 16.27 | 207,222.50 |
| 北京鑫合瑞科技有限公司注2 | 3,299,840.00 | 12.96 | 164,992.00 |
| 南京永安医药有限公司注3 | 2,299,910.00 | 9.03 | 114,995.50 |
| 四川澳士以诚科技有限公司 | 1,599,400.00 | 6.28 | 79,970.00 |
| 山东明正坤医药科技有限公司 | 1,570,000.00 | 6.16 | 78,500.00 |
| 合计 | 12,913,600.00 | 50.70 | 645,680.00 |

注1：苏州康享医疗器械有限公司包括上海恒融惠康医疗科技有限公司、苏州康享医疗器械有限公司、苏州仟恩生物科技有限公司、苏州乐朗生物科技有限公司。

注2：北京鑫合瑞科技有限公司包括北京鑫合瑞科技有限公司、北京中润得佳医疗器械有限公司、新锐高（北京）技术有限公司。

注3：南京永安医药有限公司包括南京永安医药有限公司、南京优禾谷医药科技有限公司。

(6) 期末应收账款余额较期初增长 46.72%，主要系销售规模增长导致的应收账款增长所致。

3. 预付款项

(1)预付款项按账龄列示

| 账龄 | 2025.12.31 | | 2024.12.31 | |
|------|---------------|--------|--------------|--------|
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 1年以内 | 10,375,498.14 | 99.61 | 5,505,235.45 | 92.77 |
| 1年以上 | 40,655.58 | 0.39 | 429,261.01 | 7.23 |
| 合计 | 10,416,153.72 | 100.00 | 5,934,496.46 | 100.00 |

(2)按预付对象归集的期末余额前五名的预付款项情况

| 单位名称 | 期末余额 | 占期末余额合计数的比例 (%) |
|------------------|--------------|--------------------|
| IQVIA MedTech NV | 6,045,148.28 | 58.04 |
| 厦门乐达广告传媒有限公司 | 801,550.38 | 7.70 |
| 宁波金雨科技实业有限公司 | 506,320.74 | 4.86 |
| 湖北巨量引擎科技有限公司 | 307,422.78 | 2.95 |
| 引力传媒股份有限公司注 | 250,726.83 | 2.41 |
| 合 计 | 7,911,169.01 | 75.95 |

注：引力传媒股份有限公司包括天津引力传媒文化产业有限公司、浙江磁力电子商务有限公司。

(3) 期末预付款项余额较期初增长 75.52%，主要系公司开展海外临床试验项目，预付的费用款较多所致。

4. 其他应收款

(1) 分类列示

| 项 目 | 2025.12.31 | 2024.12.31 |
|-------|--------------|--------------|
| 应收利息 | - | - |
| 应收股利 | - | - |
| 其他应收款 | 1,076,564.21 | 1,226,542.77 |
| 合 计 | 1,076,564.21 | 1,226,542.77 |

(2) 其他应收款

① 按账龄披露

| 账 龄 | 2025.12.31 | 2024.12.31 |
|---------|--------------|--------------|
| 1 年以内 | 285,467.18 | 474,048.21 |
| 1 至 2 年 | 212,208.86 | 206,399.44 |
| 2 至 3 年 | 206,399.44 | 202,500.00 |
| 3 至 4 年 | 41,000.00 | 100,500.00 |
| 4 至 5 年 | 80,500.00 | - |
| 5 年以上 | 308,150.00 | 308,150.00 |
| 小 计 | 1,133,725.48 | 1,291,597.65 |
| 减：坏账准备 | 57,161.27 | 65,054.88 |
| 合 计 | 1,076,564.21 | 1,226,542.77 |

② 按款项性质分类情况

| 款项性质 | 2025.12.31 | 2024.12.31 |
|--------|------------|--------------|
| 保证金及押金 | 886,542.37 | 1,054,758.30 |

| 款项性质 | 2025.12.31 | 2024.12.31 |
|--------|--------------|--------------|
| 其他 | 247,183.11 | 236,839.35 |
| 小 计 | 1,133,725.48 | 1,291,597.65 |
| 减：坏账准备 | 57,161.27 | 65,054.88 |
| 合 计 | 1,076,564.21 | 1,226,542.77 |

③按坏账计提方法分类披露

A.截至 2025 年 12 月 31 日的坏账准备按三阶段模型计提如下：

| 阶 段 | 账面余额 | 坏账准备 | 账面价值 |
|------|--------------|-----------|--------------|
| 第一阶段 | 1,133,225.48 | 56,661.27 | 1,076,564.21 |
| 第二阶段 | - | - | - |
| 第三阶段 | 500.00 | 500.00 | - |
| 合 计 | 1,133,725.48 | 57,161.27 | 1,076,564.21 |

截至 2025 年 12 月 31 日，处于第一阶段的坏账准备：

| 类 别 | 账面余额 | 计提比例 (%) | 坏账准备 | 账面价值 | 理由 |
|-----------|--------------|----------|-----------|--------------|----|
| 按单项计提坏账准备 | - | - | - | - | — |
| 按组合计提坏账准备 | 1,133,225.48 | 5.00 | 56,661.27 | 1,076,564.21 | — |
| 1.保证金及押金 | 886,042.37 | 5.00 | 44,302.11 | 841,740.26 | — |
| 2.其他 | 247,183.11 | 5.00 | 12,359.16 | 234,823.95 | — |
| 合 计 | 1,133,225.48 | 5.00 | 56,661.27 | 1,076,564.21 | — |

截至 2025 年 12 月 31 日，处于第三阶段的坏账准备：

| 类 别 | 账面余额 | 计提比例 (%) | 坏账准备 | 账面价值 | 理由 |
|-----------|--------|----------|--------|------|----|
| 按单项计提坏账准备 | - | - | - | - | — |
| 按组合计提坏账准备 | 500.00 | 100.00 | 500.00 | - | — |
| 1.保证金及押金 | 500.00 | 100.00 | 500.00 | - | 逾期 |
| 2.其他 | - | - | - | - | — |
| 合 计 | 500.00 | 100.00 | 500.00 | - | — |

B.截至 2024 年 12 月 31 日的坏账准备按三阶段模型计提如下：

| 阶 段 | 账面余额 | 坏账准备 | 账面价值 |
|------|--------------|-----------|--------------|
| 第一阶段 | 1,291,097.65 | 64,554.88 | 1,226,542.77 |
| 第二阶段 | - | - | - |
| 第三阶段 | 500.00 | 500.00 | - |
| 合 计 | 1,291,597.65 | 65,054.88 | 1,226,542.77 |

截至 2024 年 12 月 31 日，处于第一阶段的坏账准备：

| 类别 | 账面余额 | 计提比例 (%) | 坏账准备 | 账面价值 | 理由 |
|-----------|--------------|----------|-----------|--------------|----|
| 按单项计提坏账准备 | - | - | - | - | — |
| 按组合计提坏账准备 | 1,291,097.65 | 5.00 | 64,554.88 | 1,226,542.77 | — |
| 1.保证金及押金 | 1,054,258.30 | 5.00 | 52,712.92 | 1,001,545.38 | — |
| 2.其他 | 236,839.35 | 5.00 | 11,841.96 | 224,997.39 | — |
| 合计 | 1,291,097.65 | 5.00 | 64,554.88 | 1,226,542.77 | — |

截至 2024 年 12 月 31 日，处于第三阶段的坏账准备：

| 类别 | 账面余额 | 计提比例 (%) | 坏账准备 | 账面价值 | 理由 |
|-----------|--------|----------|--------|------|----|
| 按单项计提坏账准备 | - | - | - | - | — |
| 按组合计提坏账准备 | 500.00 | 100.00 | 500.00 | - | — |
| 1.保证金及押金 | 500.00 | 100.00 | 500.00 | - | 逾期 |
| 2.其他 | - | - | - | - | — |
| 合计 | 500.00 | 100.00 | 500.00 | - | — |

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注三、9。

④ 坏账准备的变动情况

| 类别 | 2024.12.31 | 本期变动金额 | | | | 2025.12.31 |
|-----------|------------|-----------|-------|-------|------|------------|
| | | 计提 | 收回或转回 | 转销或核销 | 其他变动 | |
| 按组合计提坏账准备 | 65,054.88 | -7,893.61 | - | - | - | 57,161.27 |
| 合计 | 65,054.88 | -7,893.61 | - | - | - | 57,161.27 |

⑤ 本期无实际核销的其他应收款情况。

⑥ 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

| 单位名称 | 款项的性质 | 期末余额 | 账龄 | 占期末余额合计数的比例 (%) | 坏账准备期末余额 |
|-------------------|--------|------------|---------|-----------------|-----------|
| 常州市康思特科技产业园发展有限公司 | 保证金及押金 | 355,000.00 | 4 年以上 | 31.31 | 17,750.00 |
| 上海海汇房地产开发有限公司 | 保证金及押金 | 174,208.86 | 1 至 2 年 | 15.37 | 8,710.44 |
| 北京世纪星空影业投资有限公司 | 保证金及押金 | 128,659.44 | 2 至 3 年 | 11.35 | 6,432.97 |
| 广州客嘉商务咨询有限公司 | 保证金及押金 | 48,900.00 | 2 至 3 年 | 4.31 | 2,445.00 |
| 张梓峤 | 保证金及押金 | 31,000.00 | 1 至 2 年 | 2.73 | 1,550.00 |
| 合计 | — | 737,768.30 | — | 65.07 | 36,888.41 |

⑦ 本期无因资金集中管理而列报于其他应收款。

5. 存货

(1) 存货分类

| 项 目 | 2025.12.31 | | | 2024.12.31 | | |
|------|---------------|------------|---------------|---------------|--------------|---------------|
| | 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 | 8,392,807.72 | 123,980.74 | 8,268,826.98 | 7,048,305.67 | 349,486.18 | 6,698,819.49 |
| 库存商品 | 17,068,729.24 | 341,949.20 | 16,726,780.04 | 16,824,141.04 | 1,361,730.50 | 15,462,410.54 |
| 在产品 | 2,502,508.95 | - | 2,502,508.95 | 725,340.07 | 24,445.49 | 700,894.58 |
| 周转材料 | 288,305.40 | - | 288,305.40 | 251,744.80 | - | 251,744.80 |
| 发出商品 | 383,156.09 | 10,596.01 | 372,560.08 | 299,296.46 | 29,727.68 | 269,568.78 |
| 合 计 | 28,635,507.40 | 476,525.95 | 28,158,981.45 | 25,148,828.04 | 1,765,389.85 | 23,383,438.19 |

(2) 存货跌价准备

| 项 目 | 2024.12.31 | 本期增加金额 | | 本期减少金额 | | 2025.12.31 |
|------|--------------|------------|----|--------------|----|------------|
| | | 计提 | 其他 | 转回或转销 | 其他 | |
| 原材料 | 349,486.18 | 27,699.36 | - | 253,204.80 | - | 123,980.74 |
| 库存商品 | 1,361,730.50 | 814,884.77 | - | 1,834,666.07 | - | 341,949.20 |
| 在产品 | 24,445.49 | - | - | 24,445.49 | - | - |
| 发出商品 | 29,727.68 | 10,596.01 | - | 29,727.68 | - | 10,596.01 |
| 合 计 | 1,765,389.85 | 853,180.14 | - | 2,142,044.04 | - | 476,525.95 |

(3) 期末存货余额不含借款费用资本化金额。

6. 一年内到期的非流动资产

| 项 目 | 2025.12.31 | 2024.12.31 |
|------------|------------|---------------|
| 一年内到期的债权投资 | - | 21,066,684.94 |
| 减：减值准备 | - | - |
| 合 计 | - | 21,066,684.94 |

期末一年内到期的非流动资产余额较期初减少 2,106.67 万元，主要系银行大额存单于 2025 年 1 月到期兑付。

7. 其他流动资产

| 项 目 | 2025.12.31 | 2024.12.31 |
|-----------|--------------|--------------|
| 待抵扣进项税额 | 11,159.30 | 41,809.37 |
| IPO 中介服务费 | 7,497,641.50 | 2,024,056.59 |
| 合 计 | 7,508,800.80 | 2,065,865.96 |

期末其他流动资产余额较期初增加 544.29 万元，主要系 IPO 中介服务费增

加所致。

8. 固定资产

(1)分类列示

| 项 目 | 2025.12.31 | 2024.12.31 |
|--------|---------------|---------------|
| 固定资产 | 24,914,496.84 | 25,592,532.49 |
| 固定资产清理 | - | - |
| 合 计 | 24,914,496.84 | 25,592,532.49 |

(2)固定资产

①固定资产情况

| 项 目 | 房屋及建筑物 | 机器设备 | 运输设备 | 电子设备及其他 | 合 计 |
|-------------------|--------------|---------------|------------|--------------|---------------|
| 一、账面原值： | | | | | |
| 1.2024.12.31 | 4,893,311.85 | 35,373,894.14 | 856,987.91 | 4,288,656.81 | 45,412,850.71 |
| 2.本期增加金额 | - | 2,899,564.42 | - | 331,477.00 | 3,231,041.42 |
| (1)购置 | - | 1,760,083.34 | - | 331,477.00 | 2,091,560.34 |
| (2)在建工程转入 | - | 1,139,481.08 | - | - | 1,139,481.08 |
| 3.本期减少金额 | - | 280,311.79 | - | 11,631.26 | 291,943.05 |
| (1)处置或报废 | - | 280,311.79 | - | 11,631.26 | 291,943.05 |
| 4.2025.12.31 | 4,893,311.85 | 37,993,146.77 | 856,987.91 | 4,608,502.55 | 48,351,949.08 |
| 二、累计折旧 | | | | | |
| 1.2024.12.31 | 1,068,510.67 | 14,942,853.21 | 814,138.52 | 2,994,815.82 | 19,820,318.22 |
| 2.本期增加金额 | 234,750.00 | 3,170,450.62 | - | 489,279.29 | 3,894,479.91 |
| (1)计提 | 234,750.00 | 3,170,450.62 | - | 489,279.29 | 3,894,479.91 |
| 3.本期减少金额 | - | 266,296.20 | - | 11,049.69 | 277,345.89 |
| (1)处置或报废 | - | 266,296.20 | - | 11,049.69 | 277,345.89 |
| 4.2025.12.31 | 1,303,260.67 | 17,847,007.63 | 814,138.52 | 3,473,045.42 | 23,437,452.24 |
| 三、减值准备 | | | | | |
| 1.2024.12.31 | - | - | - | - | - |
| 2.本期增加金额 | - | - | - | - | - |
| 3.本期减少金额 | - | - | - | - | - |
| 4.2025.12.31 | - | - | - | - | - |
| 四、固定资产账面价值 | | | | | |
| 1.2025.12.31 账面价值 | 3,590,051.18 | 20,146,139.14 | 42,849.39 | 1,135,457.13 | 24,914,496.84 |

| 项 目 | 房屋及建筑物 | 机器设备 | 运输设备 | 电子设备及其他 | 合 计 |
|-------------------|--------------|---------------|-----------|--------------|---------------|
| 2.2024.12.31 账面价值 | 3,824,801.18 | 20,431,040.93 | 42,849.39 | 1,293,840.99 | 25,592,532.49 |

②本期无暂时闲置的固定资产情况。

③本期无通过经营租赁租出的固定资产。

④期末无未办妥产权证书的固定资产情况。

⑤期末固定资产未见减值迹象，未计提减值准备。

9. 在建工程

(1)分类列示

| 项 目 | 2025.12.31 | 2024.12.31 |
|------|------------|------------|
| 在建工程 | 778,181.76 | 511,041.08 |
| 工程物资 | - | - |
| 合 计 | 778,181.76 | 511,041.08 |

(2)在建工程

①在建工程情况

| 项 目 | 2025.12.31 | | | 2024.12.31 | | |
|-------------------------|------------|------|------------|------------|------|------------|
| | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 |
| 待安装设备 | 161,061.94 | - | 161,061.94 | 511,041.08 | - | 511,041.08 |
| 可吸收可降解生物医用材料研发及产业基地建设项目 | 617,119.82 | - | 617,119.82 | - | - | - |
| 合 计 | 778,181.76 | - | 778,181.76 | 511,041.08 | - | 511,041.08 |

②期末在建工程未见减值迹象，未计提减值准备。

(3)期末在建工程余额较期初增长 52.27%，主要系可吸收可降解生物医用材料研发及产业基地建设项目投入增加所致。

10. 使用权资产

(1)使用权资产情况

| 项 目 | 房屋及建筑物 | 合计 |
|--------------|---------------|---------------|
| 一、账面原值： | | |
| 1.2024.12.31 | 15,530,091.09 | 15,530,091.09 |
| 2.本期增加金额 | 2,649,829.75 | 2,649,829.75 |

| 项 目 | 房屋及建筑物 | 合计 |
|-------------------|---------------|---------------|
| (1)经营租入 | 2,649,829.75 | 2,649,829.75 |
| 3.本期减少金额 | 2,701,502.00 | 2,701,502.00 |
| (1)到期处置 | 2,701,502.00 | 2,701,502.00 |
| 4.2025.12.31 | 15,478,418.84 | 15,478,418.84 |
| 二、累计折旧 | | |
| 1.2024.12.31 | 7,677,610.62 | 7,677,610.62 |
| 2.本期增加金额 | 2,699,872.04 | 2,699,872.04 |
| (1)计提 | 2,699,872.04 | 2,699,872.04 |
| 3.本期减少金额 | 2,701,502.00 | 2,701,502.00 |
| (1)到期处置 | 2,701,502.00 | 2,701,502.00 |
| 4.2025.12.31 | 7,675,980.66 | 7,675,980.66 |
| 三、减值准备 | | |
| 1.2024.12.31 | - | - |
| 2.本期增加金额 | - | - |
| 3.本期减少金额 | - | - |
| 4.2025.12.31 | - | - |
| 四、账面价值 | | |
| 1.2025.12.31 账面价值 | 7,802,438.18 | 7,802,438.18 |
| 2.2024.12.31 账面价值 | 7,852,480.47 | 7,852,480.47 |

(2)期末使用权资产未见减值迹象，未计提减值准备。

11. 无形资产

(1)无形资产情况

| 项 目 | 软件 | 合计 |
|--------------|--------------|--------------|
| 一、账面原值 | | |
| 1.2024.12.31 | 1,906,784.13 | 1,906,784.13 |
| 2.本期增加金额 | - | - |
| 3.本期减少金额 | - | - |
| 4.2025.12.31 | 1,906,784.13 | 1,906,784.13 |
| 二、累计摊销 | | |
| 1.2024.12.31 | 1,280,727.26 | 1,280,727.26 |
| 2.本期增加金额 | 330,624.07 | 330,624.07 |
| (1)计提 | 330,624.07 | 330,624.07 |
| 3.本期减少金额 | - | - |
| 4.2025.12.31 | 1,611,351.33 | 1,611,351.33 |

| 项 目 | 软件 | 合计 |
|-------------------|------------|------------|
| 三、减值准备 | | |
| 1.2024.12.31 | - | - |
| 2.本期增加金额 | - | - |
| 3.本期减少金额 | - | - |
| 4.2025.12.31 | - | - |
| 四、账面价值 | | |
| 1.2025.12.31 账面价值 | 295,432.80 | 295,432.80 |
| 2.2024.12.31 账面价值 | 626,056.87 | 626,056.87 |

(2)期末公司无内部研发形成的无形资产。

(3)期末无形资产未见减值迹象，未计提减值准备。

12. 长期待摊费用

| 项 目 | 2024.12.31 | 本期增加 | 本期减少 | | 2025.12.31 |
|----------------------|---------------|------------|--------------|------|--------------|
| | | | 本期摊销 | 其他减少 | |
| 洁净厂房一期工程 | 3,883,877.28 | - | 2,219,358.52 | - | 1,664,518.76 |
| 化妆品车间建设项目- 租赁厂房装修 | 3,300,961.49 | 189,729.36 | 579,025.90 | - | 2,911,664.95 |
| 研究中心实验室改造 项目 | 2,320,721.03 | - | 388,311.36 | - | 1,932,409.67 |
| 车间及仓库改造项目 | 348,553.07 | - | 185,317.65 | - | 163,235.42 |
| 外地办事处装修改造 费 | 369,326.07 | 173,168.81 | 155,961.50 | - | 386,533.38 |
| 零星装饰改造工程 | 513,927.04 | 19,266.06 | 87,266.66 | - | 445,926.44 |
| 软件服务费 | 287,065.92 | 47,169.81 | 225,933.74 | - | 108,301.99 |
| 合 计 | 11,024,431.90 | 429,334.04 | 3,841,175.33 | - | 7,612,590.61 |

13. 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 | 2025.12.31 | | 2024.12.31 | |
|--------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 可抵扣暂时性差 异 | 递延所得税资产 | 可抵扣暂时性差 异 | 递延所得税资产 |
| 信用减值准备 | 1,421,655.15 | 213,248.27 | 1,197,673.38 | 179,651.01 |
| 资产减值准备 | 476,525.95 | 71,478.89 | 1,765,389.85 | 264,808.48 |
| 递延收益 | 4,823,974.93 | 723,596.24 | 4,832,951.85 | 724,942.78 |
| 合同负债 | 2,973,860.41 | 446,079.06 | 1,386,075.49 | 207,911.32 |
| 股份支付 | 7,942,306.53 | 1,191,345.98 | 7,942,306.53 | 1,191,345.98 |
| 租赁负债 | 8,168,454.29 | 1,225,268.14 | 8,252,044.04 | 1,237,806.61 |
| 预计负债 | - | - | 2,833,746.67 | 425,062.00 |

| 项 目 | 2025.12.31 | | 2024.12.31 | |
|-----|---------------|--------------|---------------|--------------|
| | 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 |
| 合 计 | 25,806,777.26 | 3,871,016.58 | 28,210,187.81 | 4,231,528.18 |

(2)未经抵销的递延所得税负债

| 项 目 | 2025.12.31 | | 2024.12.31 | |
|----------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 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 |
| 使用权资产 | 7,802,438.18 | 1,170,365.73 | 7,852,480.47 | 1,177,872.07 |
| 固定资产加速折旧 | 695,968.19 | 104,395.23 | 790,032.83 | 118,504.92 |
| 合 计 | 8,498,406.37 | 1,274,760.96 | 8,642,513.30 | 1,296,376.99 |

(3)以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

| 项 目 | 递延所得税资产和负债于2025.12.31互抵金额 | 抵销后递延所得税资产或负债于2025.12.31余额 | 递延所得税资产和负债于2024.12.31互抵金额 | 抵销后递延所得税资产或负债于2024.12.31余额 |
|---------|---------------------------|----------------------------|---------------------------|----------------------------|
| 递延所得税资产 | 1,274,760.96 | 2,596,255.62 | 1,296,376.99 | 2,935,151.19 |
| 递延所得税负债 | 1,274,760.96 | - | 1,296,376.99 | - |

14. 其他非流动资产

| 项 目 | 2025.12.31 | | | 2024.12.31 | | |
|---------|---------------|------|---------------|------------|------|------------|
| | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 |
| 长期资产购置款 | 24,768,565.20 | - | 24,768,565.20 | 543,100.00 | - | 543,100.00 |
| 合 计 | 24,768,565.20 | - | 24,768,565.20 | 543,100.00 | - | 543,100.00 |

期末其他非流动资产余额较期初增加 2,422.55 万元，主要系预付的长期资产购置款增加所致。

15. 所有权或使用权受到限制的资产

| 项 目 | 2025.12.31 | | | |
|------|------------|------------|------|---------|
| | 账面余额 | 账面价值 | 受限类型 | 受限原因 |
| 货币资金 | 500,000.00 | 500,000.00 | 冻结 | 受限的政府补助 |
| 货币资金 | 50,000.00 | 50,000.00 | 冻结 | 天猫店铺保证金 |
| 合 计 | 550,000.00 | 550,000.00 | — | — |

(续上表)

| 项 目 | 2024.12.31 | | | |
|------|--------------|--------------|------|--------|
| | 账面余额 | 账面价值 | 受限类型 | 受限原因 |
| 货币资金 | 3,000,000.00 | 3,000,000.00 | 冻结 | 诉讼案件标的 |

| 项 目 | 2024.12.31 | | | |
|------|--------------|--------------|------|---------|
| | 账面余额 | 账面价值 | 受限类型 | 受限原因 |
| 货币资金 | 500,000.00 | 500,000.00 | 冻结 | 受限的政府补助 |
| 货币资金 | 50,000.00 | 50,000.00 | 冻结 | 天猫店铺保证金 |
| 合 计 | 3,550,000.00 | 3,550,000.00 | — | — |

16. 应付账款

(1)按性质列示

| 项 目 | 2025.12.31 | 2024.12.31 |
|---------|---------------|--------------|
| 应付货款 | 3,636,877.70 | 4,074,119.15 |
| 应付工程设备款 | 440,043.99 | 1,128,538.37 |
| 应付费用款 | 7,059,112.79 | 2,564,163.05 |
| 合 计 | 11,136,034.48 | 7,766,820.57 |

(2)期末无账龄超过 1 年的重要应付账款。

(3)期末应付账款余额较期初增长 43.38%，主要系应付费用款增加较多所致。

17. 合同负债

(1)合同负债情况

| 项 目 | 2025.12.31 | 2024.12.31 |
|-------|--------------|--------------|
| 预收商品款 | 865,940.13 | 4,688,837.77 |
| 返利及积分 | 2,973,860.41 | 1,386,075.49 |
| 合 计 | 3,839,800.54 | 6,074,913.26 |

(2)期末无账龄超过 1 年的重要合同负债。

(3)期末合同负债余额较期初下降 36.79%，主要系预收商品款减少所致。

18. 应付职工薪酬

(1)应付职工薪酬列示

| 项 目 | 2024.12.31 | 本期增加 | 本期减少 | 2025.12.31 |
|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 一、短期薪酬 | 11,396,100.99 | 57,158,407.33 | 54,140,172.65 | 14,414,335.67 |
| 二、离职后福利-设定提存计划 | 117,506.60 | 3,727,692.43 | 3,726,545.01 | 118,654.02 |
| 三、辞退福利 | 119,703.14 | 403,472.67 | 479,333.40 | 43,842.41 |
| 合 计 | 11,633,310.73 | 61,289,572.43 | 58,346,051.06 | 14,576,832.10 |

(2)短期薪酬列示

| 项 目 | 2024.12.31 | 本期增加 | 本期减少 | 2025.12.31 |
|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 一、工资、奖金、津贴和补贴 | 10,895,498.10 | 49,555,961.80 | 46,547,102.95 | 13,904,356.95 |
| 二、职工福利费 | - | 1,557,743.01 | 1,557,743.01 | - |
| 三、社会保险费 | 67,677.09 | 2,088,281.69 | 2,087,508.34 | 68,450.44 |
| 其中：医疗保险费 | 65,973.84 | 1,876,501.11 | 1,875,921.09 | 66,553.86 |
| 工伤保险费 | 1,703.25 | 112,532.96 | 112,339.63 | 1,896.58 |
| 生育保险费 | - | 99,247.62 | 99,247.62 | - |
| 四、住房公积金 | 143,738.00 | 3,108,140.00 | 3,095,872.00 | 156,006.00 |
| 五、工会经费和职工教育经费 | 289,187.80 | 848,280.83 | 851,946.35 | 285,522.28 |
| 合 计 | 11,396,100.99 | 57,158,407.33 | 54,140,172.65 | 14,414,335.67 |

(3) 设定提存计划列示

| 项 目 | 2024.12.31 | 本期增加 | 本期减少 | 2025.12.31 |
|----------|------------|--------------|--------------|------------|
| 离职后福利： | | | | |
| 1.基本养老保险 | 113,945.76 | 3,610,962.56 | 3,609,849.92 | 115,058.40 |
| 2.失业保险费 | 3,560.84 | 116,729.87 | 116,695.09 | 3,595.62 |
| 合 计 | 117,506.60 | 3,727,692.43 | 3,726,545.01 | 118,654.02 |

(4) 辞退福利

| 项 目 | 2024.12.31 | 本期增加 | 本期减少 | 2025.12.31 |
|---------------|------------|------------|------------|------------|
| 因解除劳动关系支付的补偿款 | 119,703.14 | 403,472.67 | 479,333.40 | 43,842.41 |
| 合 计 | 119,703.14 | 403,472.67 | 479,333.40 | 43,842.41 |

19. 应交税费

| 项 目 | 2025.12.31 | 2024.12.31 |
|---------|--------------|--------------|
| 企业所得税 | 4,352,802.06 | 3,572,857.10 |
| 增值税 | 2,720,123.21 | 3,015,442.63 |
| 城市维护建设税 | 221,385.67 | 241,724.96 |
| 个人所得税 | 213,464.28 | 188,417.71 |
| 教育费附加 | 94,879.57 | 103,596.41 |
| 地方教育附加 | 63,253.05 | 69,064.27 |
| 印花税 | 30,430.15 | 40,243.70 |
| 房产税 | 10,259.94 | 10,259.94 |
| 消费税 | 152.02 | 3,397.11 |
| 土地使用税 | 147.15 | 147.15 |
| 合 计 | 7,706,897.10 | 7,245,150.98 |

20. 其他应付款

(1)分类列示

| 项 目 | 2025.12.31 | 2024.12.31 |
|-------|---------------|---------------|
| 应付利息 | - | - |
| 应付股利 | - | - |
| 其他应付款 | 10,133,832.53 | 11,250,591.09 |
| 合 计 | 10,133,832.53 | 11,250,591.09 |

(2)其他应付款

①按款项性质列示其他应付款

| 项 目 | 2025.12.31 | 2024.12.31 |
|-----------|---------------|---------------|
| 保证金 | 8,890,060.00 | 10,137,095.00 |
| 预提费用 | 733,750.50 | 613,496.09 |
| 前置拨付的政府补助 | 500,000.00 | 500,000.00 |
| 代收代付款 | 10,022.03 | - |
| 合 计 | 10,133,832.53 | 11,250,591.09 |

②期末无账龄超过 1 年的重要其他应付款

21. 一年内到期的非流动负债

| 项 目 | 2025.12.31 | 2024.12.31 |
|------------|--------------|--------------|
| 一年内到期的租赁负债 | 2,596,165.20 | 1,808,226.57 |
| 合 计 | 2,596,165.20 | 1,808,226.57 |

22. 其他流动负债

| 项 目 | 2025.12.31 | 2024.12.31 |
|--------|------------|------------|
| 待转销项税额 | 34,295.84 | 533,016.57 |
| 合 计 | 34,295.84 | 533,016.57 |

23. 租赁负债

| 项 目 | 2025.12.31 | 2024.12.31 |
|--------------|--------------|--------------|
| 租赁付款额 | 8,924,099.99 | 9,285,736.11 |
| 减：未确认融资费用 | 755,645.70 | 1,033,692.07 |
| 小计 | 8,168,454.29 | 8,252,044.04 |
| 减：一年内到期的租赁负债 | 2,596,165.20 | 1,808,226.57 |
| 合 计 | 5,572,289.09 | 6,443,817.47 |

24. 预计负债

| 项 目 | 2025.12.31 | 2024.12.31 |
|---------|------------|--------------|
| 未决诉讼赔偿款 | - | 2,833,746.67 |
| 合 计 | - | 2,833,746.67 |

25. 递延收益

| 项 目 | 2024.12.31 | 本期增加 | 本期减少 | 2025.12.31 | 形成原因 |
|---------------|--------------|------------|------------|--------------|------|
| 市成果转化项目培育资金 | 282,268.50 | - | 53,322.00 | 228,946.50 | 政府拨入 |
| 江苏省科技成果转化专项资金 | 3,918,291.97 | - | 507,152.40 | 3,411,139.57 | 政府拨入 |
| 领军型创新人才引进培育项目 | 632,391.38 | 800,000.00 | 248,502.52 | 1,183,888.86 | 政府拨入 |
| 合 计 | 4,832,951.85 | 800,000.00 | 808,976.92 | 4,823,974.93 | — |

26. 股本

| 项 目 | 2024.12.31 | 本次增减变动（+、-） | | | | | 2025.12.31 |
|------|---------------|-------------|----|-------|----|----|---------------|
| | | 发行新股 | 送股 | 公积金转股 | 其他 | 小计 | |
| 股份总数 | 60,000,000.00 | - | - | - | - | - | 60,000,000.00 |

27. 资本公积

| 项 目 | 2024.12.31 | 本期增加 | 本期减少 | 2025.12.31 |
|--------|---------------|--------------|------|---------------|
| 股本溢价 | 88,714,491.18 | 411,700.33 | - | 89,126,191.51 |
| 其他资本公积 | 4,647,266.90 | 2,952,270.25 | - | 7,599,537.15 |
| 合 计 | 93,361,758.08 | 3,363,970.58 | - | 96,725,728.66 |

2025 年股本溢价本期增加系一次性确认的股份支付金额，其他资本公积本期增加系根据股权激励计划分期确认的股份支付金额。

28. 盈余公积

| 项 目 | 2024.12.31 | 本期增加 | 本期减少 | 2025.12.31 |
|--------|--------------|--------------|------|---------------|
| 法定盈余公积 | 9,834,088.74 | 7,634,009.51 | - | 17,468,098.25 |
| 合 计 | 9,834,088.74 | 7,634,009.51 | - | 17,468,098.25 |

29. 未分配利润

| 项 目 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|-----------------------|---------------|---------------|
| 调整前上期末未分配利润 | 76,506,798.62 | 41,426,334.89 |
| 调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-） | - | - |
| 调整后期初未分配利润 | 76,506,798.62 | 41,426,334.89 |
| 加：本期归属于母公司所有者的净利润 | 76,340,095.10 | 52,311,626.37 |
| 其他 | - | - |

| 项 目 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|------------|----------------|---------------|
| 减：提取法定盈余公积 | 7,634,009.51 | 5,231,162.64 |
| 应付普通股股利 | - | 12,000,000.00 |
| 期末未分配利润 | 145,212,884.21 | 76,506,798.62 |

30. 营业收入和营业成本

| 项 目 | 2025 年度 | | 2024 年度 | |
|------|----------------|---------------|----------------|---------------|
| | 收入 | 成本 | 收入 | 成本 |
| 主营业务 | 283,860,568.39 | 54,277,896.30 | 231,219,753.45 | 41,170,449.00 |
| 其他业务 | 10,130.04 | - | 7,458.40 | - |
| 合 计 | 283,870,698.43 | 54,277,896.30 | 231,227,211.85 | 41,170,449.00 |

(1) 主营业务收入、主营业务成本的分解信息

| 项 目 | 2025 年度 | | 2024 年度 | |
|---------|----------------|---------------|----------------|---------------|
| | 收入 | 成本 | 收入 | 成本 |
| 按产品类型分类 | | | | |
| 医疗器械 | 193,893,247.48 | 31,348,868.42 | 178,287,621.17 | 26,782,076.41 |
| 功能性护肤品 | 89,967,320.91 | 22,929,027.88 | 52,932,132.28 | 14,388,372.59 |
| 合 计 | 283,860,568.39 | 54,277,896.30 | 231,219,753.45 | 41,170,449.00 |
| 按经营地区分类 | | | | |
| 境内 | 265,086,878.98 | 51,188,065.52 | 216,471,555.07 | 38,464,950.06 |
| 境外 | 18,773,689.41 | 3,089,830.78 | 14,748,198.38 | 2,705,498.94 |
| 合 计 | 283,860,568.39 | 54,277,896.30 | 231,219,753.45 | 41,170,449.00 |
| 按销售模式分类 | | | | |
| 线下 | 194,358,207.96 | 31,590,781.48 | 179,231,682.51 | 27,339,022.78 |
| 线上 | 89,502,360.43 | 22,687,114.82 | 51,988,070.94 | 13,831,426.22 |
| 合 计 | 283,860,568.39 | 54,277,896.30 | 231,219,753.45 | 41,170,449.00 |
| 按业务模式分类 | | | | |
| 经销 | 192,586,804.97 | 31,101,436.73 | 177,400,638.76 | 26,825,860.46 |
| 直销 | 91,273,763.42 | 23,176,459.57 | 53,819,114.69 | 14,344,588.54 |
| 合 计 | 283,860,568.39 | 54,277,896.30 | 231,219,753.45 | 41,170,449.00 |

(2) 本期前五名客户的营业收入情况

| 单位名称 | 与本公司关系 | 2025 年度营业收入 | 占本期营业收入的比例(%) |
|-----------------|--------|---------------|---------------|
| 嘉事堂药业股份有限公司注 1 | 非关联方 | 15,154,194.70 | 5.34 |
| 北京鑫合瑞科技有限公司注 2 | 非关联方 | 12,063,548.50 | 4.25 |
| 苏州康享医疗器械有限公司注 3 | 非关联方 | 10,350,500.98 | 3.65 |

| 单位名称 | 与本公司关系 | 2025 年度营业收入 | 占本期营业收入的比例(%) |
|-----------------|--------|---------------|---------------|
| 杭州黄统医疗器械有限公司注 4 | 非关联方 | 8,785,969.03 | 3.10 |
| 南京永安医药有限公司注 5 | 非关联方 | 7,943,346.14 | 2.80 |
| 合 计 | — | 54,297,559.35 | 19.13 |

注 1：嘉事堂药业股份有限公司包括深圳市贝来达科技有限公司、浙江嘉事商漾医疗科技有限公司。

注 2：北京鑫合瑞科技有限公司包括北京鑫合瑞科技有限公司、北京中润得佳医疗器械有限公司、新锐高（北京）技术有限公司。

注 3：苏州康享医疗器械有限公司包括上海恒融惠康医疗科技有限公司、苏州康享医疗器械有限公司、苏州仟恩生物科技有限公司、苏州乐朗生物科技有限公司。

注 4：杭州黄统医疗器械有限公司包括杭州黄统医疗器械有限公司、杭州态兴商贸有限公司、杭州喆辉贸易有限公司、杭州祥拓医疗器械有限公司。

注 5：南京永安医药有限公司包括南京永安医药有限公司、南京优禾谷医药科技有限公司。

31. 税金及附加

| 项 目 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|---------|--------------|--------------|
| 城市维护建设税 | 1,808,847.41 | 1,574,574.39 |
| 教育费附加 | 775,179.13 | 674,774.33 |
| 地方教育附加 | 516,786.10 | 449,849.59 |
| 印花税 | 125,121.59 | 114,989.69 |
| 房产税 | 41,039.76 | 41,039.76 |
| 消费税 | 19,063.68 | 184,668.31 |
| 车船使用税 | 1,080.00 | 1,080.00 |
| 城镇土地使用税 | 588.60 | 588.60 |
| 合 计 | 3,287,706.27 | 3,041,564.67 |

32. 销售费用

| 项 目 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|---------|---------------|---------------|
| 线上推广服务费 | 45,851,090.80 | 32,042,645.43 |
| 职工薪酬 | 30,682,464.25 | 28,094,587.33 |
| 市场活动费 | 5,067,299.03 | 6,607,025.37 |
| 办公及差旅费 | 5,194,683.87 | 5,278,663.68 |
| 广告宣传费 | 2,867,696.63 | 3,011,449.27 |
| 折旧与摊销 | 1,150,789.13 | 1,102,401.11 |
| 业务招待费 | 863,578.94 | 816,973.78 |
| 股份支付 | 792,045.88 | 662,812.03 |
| 租赁及物业费 | 360,296.54 | 382,626.93 |

| 项 目 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|-------|---------------|---------------|
| 咨询服务费 | 6,603.77 | 121,367.92 |
| 其他 | 1,029,478.32 | 925,063.78 |
| 合 计 | 93,866,027.16 | 79,045,616.63 |
| 销售费用率 | 33.07% | 34.19% |

33. 管理费用

| 项 目 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|--------|---------------|---------------|
| 职工薪酬 | 12,521,354.12 | 12,512,464.34 |
| 咨询服务费 | 5,119,133.76 | 5,790,347.20 |
| 折旧与摊销 | 3,107,195.45 | 3,102,266.54 |
| 办公及差旅费 | 2,003,414.72 | 1,941,445.07 |
| 股份支付 | 1,867,179.22 | 3,664,310.21 |
| 租赁及物业费 | 783,750.99 | 648,093.02 |
| 水电费 | 722,362.75 | 730,943.44 |
| 律师及诉讼费 | 390,976.92 | 512,216.97 |
| 业务招待费 | 379,070.66 | 281,107.18 |
| 残保金 | 156,704.02 | 134,948.78 |
| 车辆费用 | 116,596.09 | 227,969.89 |
| 报废损失 | 65,596.38 | 250,540.51 |
| 其他 | 294,185.43 | 140,921.15 |
| 合 计 | 27,527,520.51 | 29,937,574.30 |
| 管理费用率 | 9.70% | 12.95% |

34. 研发费用

| 项 目 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|--------|---------------|---------------|
| 职工薪酬 | 8,150,274.52 | 7,926,852.09 |
| 试验检测费 | 1,220,624.29 | 3,714,255.52 |
| 产品注册费 | 821,463.27 | 2,400,943.73 |
| 直接投入 | 2,959,708.74 | 2,191,875.77 |
| 折旧与摊销 | 890,618.32 | 903,278.93 |
| 股份支付 | 452,662.56 | 452,662.56 |
| 委外研发费用 | 1,149,622.64 | 398,113.20 |
| 办公及差旅费 | 109,376.32 | 161,378.36 |
| 租赁及物业费 | 37,586.76 | 37,586.76 |
| 其他 | 146,890.91 | 58,533.72 |
| 合 计 | 15,938,828.33 | 18,245,480.64 |

| 项 目 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|-------|---------|---------|
| 研发费用率 | 5.61% | 7.89% |

35. 财务费用

| 项 目 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|-------------|---------------|---------------|
| 利息支出 | 374,844.26 | 387,358.70 |
| 其中：租赁负债利息支出 | 374,844.26 | 383,038.42 |
| 减：利息收入 | 1,927,102.33 | 1,784,876.35 |
| 利息净支出 | -1,552,258.07 | -1,397,517.65 |
| 汇兑损失 | 222,299.45 | 127,478.64 |
| 减：汇兑收益 | 264,083.38 | 141,535.08 |
| 汇兑净损失 | -41,783.93 | -14,056.44 |
| 银行手续费及其他 | 47,068.56 | 50,298.21 |
| 合 计 | -1,546,973.44 | -1,361,275.88 |

36. 其他收益

| 项 目 | 2025 年度 | 2024 年度 | 与资产相关/与收益相关 |
|-----------------------|--------------|--------------|-------------|
| 一、计入其他收益的政府补助 | 1,025,849.92 | 2,947,345.65 | — |
| 其中：与递延收益相关的政府补助 | 576,585.54 | 560,559.90 | 与资产相关 |
| 与递延收益相关的政府补助 | 232,391.38 | 1,356,664.63 | 与收益相关 |
| 稳岗补贴 | 96,373.00 | 54,721.12 | 与收益相关 |
| 知识产权奖励 | 116,000.00 | 53,400.00 | 与收益相关 |
| 创新发展专项资金 | - | 700,000.00 | 与收益相关 |
| 创新发展奖 | - | 220,000.00 | 与收益相关 |
| 就业补贴 | 4,500.00 | 2,000.00 | 与收益相关 |
| 二、其他与日常活动相关且计入其他收益的项目 | 600,566.26 | 441,714.13 | — |
| 其中：个税扣缴税款手续费 | 118,389.40 | 38,407.53 | — |
| 进项税加计扣除 | 482,176.86 | 403,306.60 | — |
| 合 计 | 1,626,416.18 | 3,389,059.78 | — |

其他收益本期发生额较上期下降 52.01%，主要系本期与收益相关的政府补助减少所致。

37. 投资收益

| 项 目 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|-----------------|-----------|------------|
| 债权投资持有期间取得的利息收入 | 13,315.06 | 624,629.39 |
| 合 计 | 13,315.06 | 624,629.39 |

投资收益本期发生额较上期下降 97.87%，主要系银行大额存单到期赎回所致。

38. 信用减值损失

| 项 目 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|-----------|-------------|-------------|
| 应收账款坏账损失 | -233,255.92 | -192,118.03 |
| 其他应收款坏账损失 | 7,893.61 | -3,927.15 |
| 合 计 | -225,362.31 | -196,045.18 |

39. 资产减值损失

| 项 目 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|--------|-------------|-------------|
| 存货跌价损失 | -853,180.14 | -952,542.51 |
| 合 计 | -853,180.14 | -952,542.51 |

40. 资产处置收益

| 项 目 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|---|------------|-------------|
| 处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程、生产性生物资产及无形资产的处置利得或损失 | -13,269.70 | -186,064.14 |
| 其中：固定资产 | -13,269.70 | -186,064.14 |
| 合 计 | -13,269.70 | -186,064.14 |

资产处置收益本期发生额较上年同期增长 92.87%，主要系固定资产处理损失减少所致。

41. 营业外收入

| 项 目 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|----------------|----------|--------------|
| 与企业日常活动无关的政府补助 | - | 700,000.00 |
| 赔偿收入 | 9,418.51 | 414,768.40 |
| 其他 | 3.32 | 6.84 |
| 合 计 | 9,421.83 | 1,114,775.24 |

报告期各期营业外收入发生额均计入当期非经常性损益。

营业外收入本期发生额较上年同期下降 99.15%，主要系收到的与企业日常活动无关的政府补助减少所致。

42. 营业外支出

| 项 目 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|------|------------|--------------|
| 赔偿支出 | 400,000.00 | 2,800,000.00 |

| 项 目 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|-------------|------------|--------------|
| 捐赠支出 | 52,169.81 | 421,466.94 |
| 滞纳金 | 1,504.69 | 78,753.36 |
| 非流动资产毁损报废损失 | - | 198.40 |
| 其他 | 4,815.00 | 40.00 |
| 合 计 | 458,489.50 | 3,300,458.70 |

报告期各期营业外支出发生额均计入当期非经常性损益。

营业外支出本期发生额较上年同期下降 86.11%，主要系赔偿支出减少所致。

43. 所得税费用

(1)所得税费用的组成

| 项 目 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|---------|---------------|--------------|
| 当期所得税费用 | 13,939,554.05 | 9,571,045.67 |
| 递延所得税费用 | 338,895.57 | -241,515.67 |
| 合 计 | 14,278,449.62 | 9,329,530.00 |

(2)会计利润与所得税费用调整过程

| 项 目 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|--------------------------------|---------------|---------------|
| 利润总额 | 90,618,544.72 | 61,641,156.37 |
| 按法定/适用税率计算的所得税费用 | 13,592,781.71 | 9,246,173.46 |
| 调整以前期间所得税的影响 | - | - |
| 非应税收入的影响 | - | - |
| 不可抵扣的成本、费用和损失的影响 | 2,891,235.32 | 2,371,339.01 |
| 使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响 | - | - |
| 本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响 | - | - |
| 研发费用加计扣除 | -2,205,567.41 | -2,287,982.47 |
| 所得税费用 | 14,278,449.62 | 9,329,530.00 |

44. 现金流量表项目注释

(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 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|----------|--------------|--------------|
| 诉讼冻结资金解冻 | 3,000,000.00 | - |
| 政府补助 | 1,016,873.00 | 3,230,121.12 |

| 项 目 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|--------|--------------|--------------|
| 利息收入 | 1,927,102.33 | 1,784,876.35 |
| 押金及保证金 | 168,215.93 | - |
| 个税手续费 | 118,389.40 | 38,407.53 |
| 其他 | 19,443.86 | 414,775.24 |
| 合 计 | 6,250,024.52 | 5,468,180.24 |

②支付的其他与经营活动有关的现金

| 项 目 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|------------------|---------------|---------------|
| 付现销售费用、管理费用、研发费用 | 77,631,284.81 | 68,598,085.36 |
| 冻结资金 | - | 3,500,000.00 |
| 赔偿支出 | 3,200,000.00 | - |
| 押金及保证金 | 1,247,035.00 | 243,293.86 |
| 其他 | 115,901.82 | 610,540.80 |
| 合 计 | 82,194,221.63 | 72,951,920.02 |

(2)与投资活动有关的现金

①收到的重要的投资活动有关的现金

| 项 目 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|--------|---------------|---------------|
| 赎回理财产品 | 20,000,000.00 | 20,000,000.00 |
| 合 计 | 20,000,000.00 | 20,000,000.00 |

②支付的重要投资活动有关的现金

| 项 目 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|--------|---------------|---------------|
| 购建长期资产 | 29,241,220.55 | 11,359,392.10 |
| 合 计 | 29,241,220.55 | 11,359,392.10 |

(3)与筹资活动有关的现金

①支付的其他与筹资活动有关的现金

| 项 目 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|--------------|--------------|--------------|
| IPO 中介费 | 5,802,000.00 | 2,024,056.59 |
| 支付租赁负债的本金和利息 | 3,108,263.76 | 3,113,228.91 |
| 合 计 | 8,910,263.76 | 5,137,285.50 |

②筹资活动产生的各项负债变动情况

| 项 目 | 2024.12.31 | 本期增加 | | 本期减少 | | 2025.12.31 |
|-------------|--------------|------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | | 现金变动 | 非现金变动 | 现金变动 | 非现金变动 | |
| 一年内到期的非流动负债 | 1,808,226.57 | - | 2,596,165.20 | 1,808,226.57 | - | 2,596,165.20 |
| 租赁负债 | 6,443,817.47 | - | 3,024,674.01 | 1,300,037.19 | 2,596,165.20 | 5,572,289.09 |
| 合 计 | 8,252,044.04 | - | 5,620,839.21 | 3,108,263.76 | 2,596,165.20 | 8,168,454.29 |

45. 现金流量表补充资料

(1)现金流量表补充资料

| 补充资料 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| 1. 将净利润调节为经营活动现金流量: | | |
| 净利润 | 76,340,095.10 | 52,311,626.37 |
| 加: 资产减值准备 | 853,180.14 | 952,542.51 |
| 信用减值损失 | 225,362.31 | 196,045.18 |
| 固定资产折旧 | 3,894,479.91 | 3,638,205.57 |
| 使用权资产折旧 | 2,699,872.04 | 2,724,003.73 |
| 无形资产摊销 | 330,624.07 | 319,346.14 |
| 长期待摊费用摊销 | 3,841,175.33 | 3,371,419.85 |
| 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) | 13,269.70 | 186,064.14 |
| 固定资产报废损失(收益以“-”号填列) | - | 198.40 |
| 公允价值变动损失(收益以“-”号填列) | - | - |
| 财务费用(收益以“-”号填列) | 333,060.33 | 373,302.26 |
| 投资损失(收益以“-”号填列) | -13,315.06 | -624,629.39 |
| 递延所得税资产减少(增加以“-”号填列) | 338,895.57 | -241,515.67 |
| 递延所得税负债增加(减少以“-”号填列) | - | - |
| 存货的减少(增加以“-”号填列) | -5,628,723.40 | -8,646,388.00 |
| 经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列) | -9,405,253.75 | -1,253,017.42 |
| 经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列) | 1,497,820.10 | 13,016,894.87 |
| 其他 | 3,363,970.58 | 1,570,650.69 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 78,684,512.97 | 67,894,749.23 |
| 2. 不涉及现金收支的重大活动: | | |
| 债务转为资本 | - | - |
| 一年内到期的可转换公司债券 | - | - |
| 租入的资产(简化处理的除外) | - | - |
| 3. 现金及现金等价物净变动情况: | | |
| 现金的期末余额 | 239,243,171.14 | 177,587,031.09 |

| 补充资料 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|--------------|----------------|----------------|
| 减：现金的期初余额 | 177,587,031.09 | 118,084,515.37 |
| 加：现金等价物的期末余额 | - | - |
| 减：现金等价物的期初余额 | - | - |
| 现金及现金等价物净增加额 | 61,656,140.05 | 59,502,515.72 |

注：其他系股权激励确认的股份支付金额。

(2) 现金和现金等价物构成情况

| 项 目 | 2025.12.31 | 2024.12.31 |
|----------------|----------------|----------------|
| 一、现金 | 239,243,171.14 | 177,587,031.09 |
| 其中：库存现金 | - | - |
| 可随时用于支付的银行存款 | 237,200,447.51 | 175,899,386.88 |
| 可随时用于支付的其他货币资金 | 2,042,723.63 | 1,687,644.21 |
| 二、现金等价物 | - | - |
| 其中：三个月内到期的债券投资 | - | - |
| 三、期末现金及现金等价物余额 | 239,243,171.14 | 177,587,031.09 |

(3) 不属于现金及现金等价物的货币资金

| 项 目 | 2025.12.31 | 2024.12.31 | 理由 |
|------|------------|--------------|------|
| 货币资金 | 550,000.00 | 3,550,000.00 | 使用受限 |
| 合 计 | 550,000.00 | 3,550,000.00 | —— |

46. 外币货币性项目

| 项 目 | 2025.12.31 外币余额 | 折算汇率 | 2025.12.31 折算人民币余额 |
|-------|-----------------|--------|--------------------|
| 货币资金 | | | 7,345,098.34 |
| 其中：美元 | 755,334.22 | 7.0288 | 5,309,093.17 |
| 欧元 | 247,221.65 | 8.2355 | 2,035,993.90 |
| 澳元 | 1.66 | 4.6892 | 7.78 |
| 英镑 | 0.37 | 9.4346 | 3.49 |
| 应收账款 | | | 1,615,244.44 |
| 其中：美元 | 195,040.00 | 7.0288 | 1,370,897.15 |
| 欧元 | 29,670.00 | 8.2355 | 244,347.29 |
| 应付账款 | | | 633.01 |
| 其中：美元 | 90.06 | 7.0288 | 633.01 |

47. 租赁

本公司作为承租人

与租赁相关的当期损益及现金流

| 项 目 | 2025 年度金额 |
|---------------------------------------|--------------|
| 本期计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用 | 240,505.36 |
| 本期计入当期损益的采用简化处理的低价值资产租赁费用 (短期租赁除外) | - |
| 租赁负债的利息费用 | 374,844.26 |
| 计入当期损益的未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额 | - |
| 转租使用权资产取得的收入 | - |
| 与租赁相关的总现金流出 | 3,348,769.12 |
| 售后租回交易产生的相关损益 | - |

六、研发支出

| 项 目 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|------------|---------------|---------------|
| 职工薪酬 | 8,150,274.52 | 7,926,852.09 |
| 检验检测费 | 1,220,624.29 | 3,714,255.52 |
| 产品注册费 | 821,463.27 | 2,400,943.73 |
| 直接投入 | 2,959,708.74 | 2,191,875.77 |
| 折旧与摊销 | 890,618.32 | 903,278.93 |
| 股份支付 | 452,662.56 | 452,662.56 |
| 委外研发费用 | 1,149,622.64 | 398,113.20 |
| 办公及差旅费 | 109,376.32 | 161,378.36 |
| 租赁及物业费 | 37,586.76 | 37,586.76 |
| 其他 | 146,890.91 | 58,533.72 |
| 合 计 | 15,938,828.33 | 18,245,480.64 |
| 其中：费用化研发支出 | 15,938,828.33 | 18,245,480.64 |
| 资本化研发支出 | - | - |

七、政府补助

1. 涉及政府补助的负债项目

| 资产负债表列报项目 | 2024.12.31 余额 | 本期新增补助金额 | 本期计入营业外收入金额 | 本期转入其他收益 | 本期其他变动 | 2025.12.31 余额 | 与资产/收益相关 |
|-----------|---------------|------------|-------------|------------|--------|---------------|----------|
| 递延收益 | 4,600,560.47 | 800,000.00 | - | 576,585.54 | - | 4,823,974.93 | 资产相关 |
| 递延收益 | 232,391.38 | - | - | 232,391.38 | - | - | 收益相关 |
| 合 计 | 4,832,951.85 | 800,000.00 | - | 808,976.92 | - | 4,823,974.93 | — |

2. 计入当期损益的政府补助

| 利润表列报项目 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|---------|--------------|--------------|
| 其他收益 | 1,025,849.92 | 2,947,345.65 |
| 营业外收入 | - | 700,000.00 |
| 合 计 | 1,025,849.92 | 3,647,345.65 |

八、与金融工具相关的风险

本公司与金融工具相关的风险源于本公司在经营过程中所确认的各类金融资产和金融负债，包括：信用风险、流动性风险和市场风险。

本公司与金融工具相关的各类风险的管理目标和政策的制度由本公司管理层负责。经营管理层通过职能部门负责日常的风险管理（例如本公司信用管理部对公司发生的赊销业务进行逐笔进行审核）。本公司内部审计部门对公司风险管理的政策和程序的执行情况进行日常监督，并且将有关发现及时报告给本公司审计委员会。

本公司风险管理的总体目标是在不过度影响公司竞争力和应变力的情况下，制定尽可能降低各类与金融工具相关风险的风险管理政策。

1. 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方未能履行义务从而导致另一方发生财务损失的风险。本公司的信用风险主要产生于货币资金、应收账款、其他应收款以及债权投资等，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大的风险敞口等于这些工具的账面金额。

本公司货币资金主要存放于商业银行等金融机构，本公司认为这些商业银行具备较高信誉和资产状况，存在较低的信用风险。

对于应收账款、其他应收款，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，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。

(1)信用风险显著增加判断标准

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。本公司以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

当触发以下一个或多个定量、定性标准时，本公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：定量标准主要为报告日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；定性标准为主要债务人经营或财务情况出现重大不利变化、预警客户清单等。

(2)已发生信用减值资产的定义

为确定是否发生信用减值，本公司所采用的界定标准，与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致，同时考虑定量、定性指标。

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：发行方或债务人发生重大财务困难；债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；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；债务人很可能破产或进行其他财务重组；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；以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

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

(3)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减值准备。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(如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等)的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

相关定义如下：

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。

违约损失率是指本公司对违约风险暴露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，以及担保品的不同，违约损失率也有所不同。违约损失率为违约发生时风险敞口损失的百分比，以未来 12 个月内或整个存续期为基准进行计算；

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。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。本公司通过进行历史数据分析，识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。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。

本公司应收账款中，前五大客户的应收账款占本公司应收账款总额的 50.70%（比较期：51.09%）；本公司其他应收款中，欠款金额前五大公司的其他应收款占本公司其他应收款总额的 65.07%（比较期：68.97%）。

2. 流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司统筹负责公司内的现金管理工作，包括现金盈余的短期投资和筹措贷款以应付预计现金需求。本公司的政策是定期监控短期和长期的流动资金需求，以及是否符合借款协议的规定，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券。

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司金融负债到期期限如下：

| 项目名称 | 2025.12.31 | | | | |
|-------------|---------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| | 1 年以内 | 1 至 2 年 | 2 至 3 年 | 3 年以上 | 合 计 |
| 应付账款 | 11,136,034.48 | - | - | - | 11,136,034.48 |
| 其他应付款 | 10,133,832.53 | - | - | - | 10,133,832.53 |
| 一年内到期的非流动负债 | 2,596,165.20 | - | - | - | 2,596,165.20 |
| 租赁负债 | - | 1,878,588.55 | 1,274,619.94 | 2,419,080.60 | 5,572,289.09 |

| 项目名称 | 2025.12.31 | | | | |
|------|---------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| | 1年以内 | 1至2年 | 2至3年 | 3年以上 | 合计 |
| 合计 | 23,866,032.21 | 1,878,588.55 | 1,274,619.94 | 2,419,080.60 | 29,438,321.30 |

3. 市场风险

(1) 外汇风险

本公司的汇率风险主要来自本公司持有的不以其记账本位币计价的外币资产和负债。公司财务部门负责监控公司外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险本公司承受汇率风险。本公司持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示详见本附注“五、46.外币货币性项目”。

① 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。

① 敏感性分析

于 2025 年 12 月 31 日，在其他风险变量不变的情况下，如果当日人民币对于美元升值或贬值 10%，那么本公司当年的净利润将减少或增加 76.16 万元。

(2) 利率风险

本公司的利率风险主要产生于银行借款等带息债务。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。

本公司财务部门持续监控公司利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本公司的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整。

截至 2025 年 12 月 31 日为止，本公司无借款利率为浮动利率的银行借款本金余额，不受利率波动影响。

九、公允价值的披露

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

1. 2025年12月31日，以公允价值计量的资产和负债的公允价值

2025年12月31日，本公司无以公允价值计量的资产和负债。

对于在活跃市场上交易的金融工具，本公司以其活跃市场报价确定其公允价值；对于不在活跃市场上交易的金融工具，本公司采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型主要为现金流量折现模型和市场可比公司模型等。估值技术的输入值主要包括无风险利率、基准利率、汇率、信用点差、流动性溢价、缺乏流动性折扣等。

2. 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本公司以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收账款、其他应收款、债权投资、短期借款、应付账款和其他应付款等。

十、关联方及关联交易

关联方的认定标准：一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的构成关联方。

1. 本公司的实际控制人

舒晓正直接持有公司 27.84%的股份，并担任员工持股平台常州新跃企业管理合伙企业（有限合伙）、常州新栎企业管理合伙企业（有限合伙）的执行事务合伙人，有权代表常州新跃企业管理合伙企业（有限合伙）、常州新栎企业管理合伙企业（有限合伙）行使公司股份的表决权，舒晓正以直接和间接的方式合计控制公司 32.36%的股份，为公司的控股股东、实际控制人。

2. 本公司的其他关联方情况

| 其他关联方名称 | 其他关联方与本公司关系 |
|--------------------------|---|
| 常创（常州）创业投资合伙企业（有限合伙） | 执行事务合伙人均系江苏九洲创业投资管理有限公司，互为一致行动关系，合计直接持有公司 7.9159%股份 |
| 常创天使（常州）创业投资中心（有限合伙） | |
| 三江资本（常州）龙城英才创业投资中心（有限合伙） | 三者同受杨翠华控制，互为一致行动人，合计直接持有公司 9.957%股份 |

| 其他关联方名称 | 其他关联方与本公司关系 |
|--------------------------|---|
| 三江金桥（上海）投资管理有限公司 | |
| 苏州梧桐三江创业投资合伙企业（有限合伙） | |
| 福建颂德股权投资合伙企业（有限合伙） | 直接持有公司 5.7183%股份 |
| 宁波梅山保税港区东证夏德投资合伙企业（有限合伙） | 执行事务合伙人均为上海东方证券资本投资有限公司，合计直接持有发行人 6.2069%股份 |
| 海宁东证唐德投资合伙企业（有限合伙） | |
| 常州新跃企业管理合伙企业（有限合伙） | 实际控制人舒晓正控制的员工持股平台，为实际控制人舒晓正的一致行动人 |
| 常州新栎企业管理合伙企业（有限合伙） | |
| 刘灿放 | 间接持有发行人 5%以上股份 |
| 王云云 | 董事、常务副总经理、董事会秘书 |
| 张欣 | 董事、营销副总经理 |
| 陆波 | 董事、审计委员会委员 |
| 马旭飞 | 独立董事 |
| 梁上坤 | 独立董事、审计委员会委员 |
| 徐新林 | 独立董事、审计委员会委员 |
| 张羽 | 2024年8月新任公司财务负责人 |
| 常州宝丰信息技术有限公司 | 常创天使（常州）创业投资中心（有限合伙）持有 31.9195%股权 |
| 江苏源氢新能源科技股份有限公司 | 常创天使（常州）创业投资中心（有限合伙）持股 6.25%，常创（常州）创业投资合伙企业（有限合伙）持股 13.75%，常创（常州）创业投资合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人委派代表罗实劲担任董事 |
| 江苏源弘膜材料研究院有限公司 | 江苏源氢新能源科技股份有限公司持股 100% |
| 江苏源氢新能源科技股份有限公司上海分公司 | 江苏源氢新能源科技股份有限公司分公司 |
| 江苏九洲投资集团有限公司 | 刘灿放持股 83.50%，并担任董事长兼总经理 |
| 江苏九洲创业投资管理有限公司 | 刘灿放持股 99.00% |
| 福弘（上海）资产管理有限公司 | 刘灿放持股 79.00% |
| 江苏九洲智慧健康科技有限公司 | 刘灿放持股 34%，江苏九洲投资集团有限公司持股 66% |
| 福弘（上海）股权投资管理合伙企业（有限合伙） | 刘灿放持有 93.33%财产份额 |
| 海口友联物资贸易有限公司（吊销） | 刘灿放持股 33.33% |
| 三亚三翔贸易发展有限公司（吊销） | 刘灿放持股 40.00%，并担任董事长 |
| 常州九洲创胜特种铜业有限公司 | 刘灿放担任副董事长，江苏九洲投资集团有限公司持股 40.00% |
| 常州道成置业有限公司 | 刘灿放担任董事 |
| 常州道成置业有限公司希尔顿花园酒店管理分公司 | 常州道成置业有限公司分公司 |
| 常州道成置业有限公司九洲花园售楼处（吊销） | 常州道成置业有限公司分公司 |
| 芜湖大鑫房产开发有限公司 | 刘灿放担任董事 |
| 武进市九洲化工塑料市场发展有限公司（吊销） | 刘灿放担任董事长 |

| 其他关联方名称 | 其他关联方与本公司关系 |
|---------------------------------|-------------------------------|
| 武进市九洲食品日用品有限公司（吊销） | 刘灿放担任执行董事兼总经理 |
| 福弘九洲（上海）股权投资管理有限公司 | 江苏九洲创业投资管理有限公司持股 100% |
| 上海龄稷企业管理中心（有限合伙） | 福弘九洲（上海）股权投资管理有限公司担任执行事务合伙人 |
| 福弘（常州）股权投资基金合伙企业（有限合伙） | 福弘九洲（上海）股权投资管理有限公司担任执行事务合伙人 |
| 常州宏芯创业投资合伙企业（有限合伙） | 江苏九洲创业投资管理有限公司担任执行事务合伙人 |
| 常州九洲创星创业投资合伙企业（有限合伙） | 江苏九洲创业投资管理有限公司担任执行事务合伙人 |
| 宁波梅山保税港区鑫成一号投资合伙企业（有限合伙） | 江苏九洲创业投资管理有限公司担任执行事务合伙人 |
| 江苏九洲投资集团有限公司常州服装城分公司 | 江苏九洲投资集团有限公司分公司 |
| 常州九洲环宇物业管理有限公司 | 江苏九洲投资集团有限公司持股 96.0784% |
| 常州九洲环宇物业管理有限公司溧阳分公司 | 常州九洲环宇物业管理有限公司分公司 |
| 常州九隆新能源材料有限公司 | 江苏九洲投资集团有限公司持股 100% |
| 常州九洲舜山小镇建设有限公司 | 常州南广场建设有限公司持股 100% |
| 江苏九洲酒店管理有限公司 | 江苏九洲投资集团有限公司持股 100% |
| 江苏九洲酒店管理有限公司常州花园酒店分公司 | 江苏九洲酒店管理有限公司分公司 |
| 扬州九洲润福房产管理有限公司 | 江苏九洲投资集团有限公司持股 100% |
| 常州九洲金东方护理院有限公司 | 江苏九洲投资集团有限公司持股 100% |
| 常州九洲新世界酒店管理有限公司 | 江苏九洲投资集团有限公司持股 100% |
| 溧阳上兴新镇酒店管理有限公司 | 江苏九洲投资集团有限公司持股 100% |
| 江苏九洲投资集团创业投资有限公司 | 刘灿放担任执行董事，江苏九洲投资集团有限公司持股 100% |
| 常州舜山农业科技有限公司 | 江苏九洲投资集团创业投资有限公司持有 70%股权 |
| 常州九洲福星房地产开发有限公司 | 常州南广场建设有限公司持股 100% |
| 上海旌颯贸易有限公司 | 江苏九洲投资集团有限公司持股 90% |
| 上海旌钺贸易有限公司 | 上海旌颯贸易有限公司持股 100% |
| 常州九洲环宇商务广场管理有限公司 | 江苏九洲投资集团有限公司持股 90% |
| 常州九洲环宇商务广场管理有限公司九洲环宇大酒店分公司 | 常州九洲环宇商务广场管理有限公司分公司 |
| 常州九洲环宇商务广场管理有限公司九洲餐厅分公司 | 常州九洲环宇商务广场管理有限公司分公司 |
| 江苏九洲金东方康养投资建设有限公司 | 江苏九洲投资集团有限公司持股 100% |
| 溧阳上兴生活服务有限公司（曾用名：溧阳金东方生活服务有限公司） | 江苏九洲金东方康养投资建设有限公司持股 100% |
| 南京颐瑞和悦养老服务有限公司 | 江苏九洲金东方康养投资建设有限公司持股 51% |
| 常州九洲农文旅发展有限公司 | 江苏九洲投资集团有限公司持股 30.2273% |
| 常州九洲农文旅发展有限公司汤泉分公司 | 常州九洲农文旅发展有限公司分公司 |
| 常州九洲农文旅发展有限公司舜山居酒店分公司 | 常州九洲农文旅发展有限公司分公司 |

| 其他关联方名称 | 其他关联方与本公司关系 |
|--------------------------------------|--|
| 常州九洲农文旅发展有限公司乐园分公司 | 常州九洲农文旅发展有限公司分公司 |
| 常州九洲农文旅发展有限公司舜山酒店分公司 | 常州九洲农文旅发展有限公司分公司 |
| 常州九洲新世界商业管理有限公司 | 江苏九洲投资集团有限公司持股 100% |
| 常州九盈铜业有限公司 | 江苏九洲投资集团有限公司持股 100% |
| 溧阳上兴新镇建设有限公司 | 常州南广场建设有限公司持股 100% |
| 常州舜山康业投资发展有限公司 | 常州南广场建设有限公司持股 100% |
| 常州九洲金东方医院有限公司 | 江苏九洲投资集团有限公司持股 100% |
| 常州九洲金东方大药房有限公司 | 常州九洲金东方医院有限公司持股 100% |
| 江苏九洲新能源投资有限公司 | 江苏九洲投资集团有限公司持股 100% |
| 常州南广场建设有限公司 | 江苏九洲投资集团有限公司持股 99% |
| 江苏九洲投资集团房产开发有限公司 | 常州南广场建设有限公司持股 100% |
| 镇江九洲润福资产经营管理有限公司 | 江苏九洲投资集团有限公司持股 75% |
| 福融（上海）融资租赁有限公司 | 江苏九洲投资集团有限公司持股 70% |
| 常州九洲服装城管理有限公司 | 江苏九洲投资集团有限公司持股 80% |
| 江苏白泽细胞生物技术有限公司 | 江苏九洲投资集团有限公司持股 100% |
| 常州九洲旌信贸易有限公司 | 江苏九洲投资集团有限公司持股 100% |
| 西安洒金九洲置业有限公司（吊销） | 江苏九洲投资集团有限公司持股 80% |
| 北京三江金桥管理咨询有限公司 | 三江金桥（上海）投资管理有限公司持有 100%股权 |
| 苏州绿叶天使投资中心（有限合伙） | 三江金桥（上海）投资管理有限公司为苏州绿叶天使投资中心（有限合伙）执行事务合伙人 |
| 南京市应象企业管理合伙企业（有限合伙） | 苏州梧桐三江创业投资合伙企业（有限合伙）持有 27.7777%财产份额 |
| 金光纸业（中国）投资有限公司 | 徐新林担任董事 |
| 金港北外滩商业管理(上海)有限公司（曾用名：上海金港北外滩置业有限公司） | 徐新林担任董事 |
| 金虹桥商业管理（上海）有限公司（曾用名：上海金虹桥国际置业有限公司） | 徐新林担任董事 |
| 海南金华林业有限公司 | 徐新林担任董事 |
| 四川金安浆业有限公司 | 徐新林担任董事 |
| 上海来益房地产开发有限公司 | 徐新林担任董事 |
| 国投智新（上海）实业发展有限公司 | 徐新林担任董事 |
| 上海美时年管理咨询有限公司（曾用名：上海美时年房地产发展有限公司） | 徐新林担任董事 |
| 上海品钦会展会务有限公司 | 徐新林担任董事 |
| 上海达洛酒店管理有限公司 | 徐新林担任董事 |
| 上海康覃会展会务有限公司 | 徐新林担任董事 |
| 山东汶瑞造纸制浆工程技术有限公司 | 徐新林担任董事 |
| 安丘轻工机械有限公司 | 徐新林担任董事 |
| 至衡餐饮（上海）有限公司 | 徐新林担任董事 |

| 其他关联方名称 | 其他关联方与本公司关系 |
|----------------------------|------------------------------------|
| 建元信托股份有限公司（曾用名：安信信托股份有限公司） | 徐新林担任独立董事 |
| 上海卓越睿新数码科技股份有限公司 | 马旭飞担任独立董事 |
| 深圳明阳电路科技股份有限公司 | 马旭飞担任独立董事 |
| 安徽海马云科技股份有限公司 | 马旭飞担任独立董事 |
| 上海同达创业投资股份有限公司 | 梁上坤担任独立董事 |
| 招商基金管理有限公司 | 梁上坤担任独立董事 |
| 张红晨 | 公司取消监事会前在任监事 |
| 白露 | 公司取消监事会前在任监事 |
| 李洁 | 公司取消监事会前在任职工代表监事 |
| 王巍 | 曾任公司董事会秘书、财务负责人、财务副总经理，已于2024年7月辞任 |
| 宋婵 | 实际控制人舒晓正的配偶 |

注：上述关联法人控制或施加重大影响的法人或其他组织属于公司的关联方，直接或间接持有公司5%以上股份的自然人、公司董事、监事、高级管理人员的关系密切的家庭成员（包括配偶、父母、年满十八周岁的子女及其配偶、兄弟姐妹及其配偶，配偶的父母、兄弟姐妹，子女配偶的父母）以及前述人士直接或间接控制或施加重大影响的、或者前述人士担任董事、高级管理人员的法人或其他组织均属于公司的关联方。

3. 关联交易情况

(1) 购销商品的关联交易

采购商品、接受劳务情况

| 关 联 方 | 关联交易内容 | 2025 年度发生额 | 2024 年度发生额 |
|-----------------------|--------|------------|------------|
| 江苏九洲酒店管理有限公司常州花园酒店分公司 | 采购酒店服务 | - | 16,499.92 |

出售商品、提供劳务情况

| 关 联 方 | 关联交易内容 | 2025 年度发生额 | 2024 年度发生额 |
|------------------|--------|------------|------------|
| 江苏九洲智慧健康科技有限公司 | 销售商品 | - | 1,061.95 |
| 江苏九洲创业投资管理有限公司 | 销售商品 | 11,398.21 | 8,849.56 |
| 江苏九洲投资集团创业投资有限公司 | 销售商品 | - | 11,504.43 |

(2) 关联租赁情况

本公司作为承租方：

| 出租方名称 | 租赁资产种类 | 2025 年度 | | | | |
|-------|--------|------------------------|-------------------|-------|-------------|----------|
| | | 简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用 | 未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额 | 支付的租金 | 承担的租赁负债利息支出 | 增加的使用权资产 |
| 王巍 | 车辆 | - | - | - | - | - |

(续上表)

| 出租方名称 | 租赁资产种类 | 2024 年度 | | | | |
|-------|--------|------------------------|-------------------|------------|-------------|----------|
| | | 简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用 | 未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额 | 支付的租金 | 承担的租赁负债利息支出 | 增加的使用权资产 |
| 王巍 | 车辆 | 128,000.00 | - | 128,000.00 | - | - |

(3)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 |
|--------|---------------|-----------|-----------|------------|
| 舒晓正 | 5,000,000.00 | 2022-3-10 | 2026-3-10 | 否 |
| 舒晓正 | 20,000,000.00 | 2022-6-8 | 2026-6-12 | 否 |
| 舒晓正、宋婵 | 10,000,000.00 | 2022-4-18 | 2027-2-5 | 否 |
| 舒晓正、宋婵 | 12,000,000.00 | 2022-3-16 | 2026-4-25 | 否 |
| 舒晓正、宋婵 | 20,000,000.00 | 2023-6-16 | 2027-6-25 | 否 |

(4)关键管理人员报酬

| 项目 | 2025 年度发生额 | 2024 年度发生额 |
|----------|--------------|--------------|
| 关键管理人员报酬 | 7,771,879.49 | 8,340,574.77 |

十一、股份支付

1. 股份支付总体情况

| 授予对象类别 | 2025 年度授予 | | 2025 年度行权 | | 2025 年度解锁 | | 2025 年度失效 | |
|--------|-----------|-----------|-----------|----|-----------|----|-----------|-----------|
| | 数量 | 金额 | 数量 | 金额 | 数量 | 金额 | 数量 | 金额 |
| 销售人员 | - | - | - | - | - | - | 10,798.40 | 31,862.07 |
| 管理人员 | 16,198.45 | 47,795.62 | - | - | - | - | 5,400.05 | 15,933.55 |
| 合计 | 16,198.45 | 47,795.62 | - | - | - | - | 16,198.45 | 47,795.62 |

2025 年度，因持股平台人员离职收回 9,497.00 元/注册资本的权益工具（对应股改后的注册资本为 16,198.45 元），同时重新授予 16,198.45 元/注册资本的权

益工具。

2. 以权益结算的股份支付情况

| | |
|-----------------------|---------------|
| 授予日权益工具公允价值的确定方法 | 注 |
| 授予日权益工具公允价值的重要参数 | 注 |
| 可行权权益工具数量的确定依据 | 公司管理层最佳估计数 |
| 本期估计与上期估计有重大差异的原因 | 无 |
| 以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额 | 40,690,855.59 |
| 本期以权益结算的股份支付确认的费用总额 | 3,363,970.58 |

注：公司在授予权益工具时若近期有外部投资者入股，则采用外部投资者的入股价格作为公司股权的公允价值，若无，则采用评估基准日时间段企业估值与融资日估值可从量化的维度进行对比调整，从而确定股权的公允价值，公司进一步采用二叉树定价模型估算股票期权的公允价值。

3. 本期股份支付费用

| 授予对象类别 | 2025 年度以权益结算的股份支付费用 |
|--------|---------------------|
| 管理费用 | 1,867,179.22 |
| 销售费用 | 792,045.88 |
| 研发费用 | 452,662.56 |
| 营业成本 | 252,082.92 |
| 合 计 | 3,363,970.58 |

4. 股份支付的修改、终止情况

无

十二、承诺及或有事项

1. 重要承诺事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重要承诺事项。

2. 或有事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重要或有事项。

十三、资产负债表日后事项

截至 2026 年 4 月 21 日，本公司无需要披露的资产负债表日后事项。

十四、其他重要事项

分部信息

(1)报告分部的确定依据与会计政策

根据本公司的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本公司的经营业务划分为2个报告分部。这些报告分部是以公司日常内部管理要求的财务信息为基础确定的。本公司的管理层定期评价这些报告分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。

本公司报告分部包括：

①医疗器械分部，研发、生产及销售医疗器械产品；

②功能性护肤品分部，研发、生产及销售功能性护肤品。

分部报告信息根据各分部向管理层报告时采用的会计政策及计量标准披露，这些会计政策及计量基础与编制财务报表时的会计政策及计量基础保持一致。

(2)分部利润或亏损、资产及负债

| 2025年度/2025.12.31 | 医疗器械分部 | 功能性护肤品分部 | 合计 |
|-------------------|----------------|----------------|----------------|
| 营业收入 | 193,900,166.88 | 89,970,531.55 | 283,870,698.43 |
| 营业成本 | 31,348,868.42 | 22,929,027.88 | 54,277,896.30 |
| 营业利润/(亏损) | 92,982,603.41 | -1,914,991.03 | 91,067,612.39 |
| 资产总额 | 255,853,456.04 | 123,973,376.89 | 379,826,832.93 |
| 负债总额 | 45,729,093.55 | 14,691,028.26 | 60,420,121.81 |

(3)其他分部信息

①地区信息

由于本公司收入逾90%来自于中国境内的客户，而且本公司资产100%位于中国境内，所以无须列报更详细的地区信息。

②对主要客户的依赖程度

公司不存在对单一大客户的依赖。

十五、补充资料

1. 当期非经常性损益明细表

| 项目 | 2025年度 | 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 | -13,269.70 | |

| 项 目 | 2025 年度 | 说明 |
|--|-------------|----|
| 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 | 449,264.38 | |
| 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 | 13,315.06 | |
| 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益 | -400,000.00 | |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | -49,067.67 | |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目 | -411,700.33 | |
| 非经常性损益总额 | -411,458.26 | |
| 减：非经常性损益的所得税影响数 | 8,059.74 | |
| 非经常性损益净额 | -419,518.00 | |
| 减：归属于少数股东的非经常性损益净额 | - | |
| 归属于公司普通股股东的非经常性损益净额 | -419,518.00 | |

本公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益（2023 年修订）》（证监会公告[2023]65 号）未列举的项目认定为非经常性损益且金额重大的，明细及原因如下：

| 项 目 | 涉及金额 | 原因 |
|------------|-------------|---|
| 一次性确认的股份支付 | -411,700.33 | 《监管规则适用指引——发行类第 5 号》中关于“股份立即授予或转让完成且没有明确约定等待期等限制条件的，股份支付费用原则上应一次性计入发生当期，并作为偶发事项计入非经常性损益 |

2. 净资产收益率及每股收益

| 报告期利润 | 加权平均净资产收益率（%） | 每股收益 | |
|-------------------------|---------------|--------|--------|
| | | 基本每股收益 | 稀释每股收益 |
| 归属于公司普通股股东的净利润 | 27.31 | 1.27 | 1.27 |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 27.46 | 1.28 | 1.28 |

公司名称：常州百瑞吉生物医药股份有限公司

日期：2026 年 4 月 21 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 | -13,269.70 |
| 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 | 449,264.38 |
| 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 | 13,315.06 |
| 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益 | -400,000.00 |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | -49,067.67 |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目 | -411,700.33 |
| 非经常性损益合计 | -411,458.26 |
| 减：所得税影响数 | 8,059.74 |
| 少数股东权益影响额（税后） | |
| 非经常性损益净额 | -419,518.00 |

三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用