



爱舍伦

920050

江苏爱舍伦医疗科技集团股份有限公司  
Excellent Medical Technology Group Co., Ltd.



年度报告

— 2025 —

# 目录

第一节	重要提示、目录和释义 .....	3
第二节	公司概况 .....	6
第三节	会计数据和财务指标 .....	9
第四节	管理层讨论与分析 .....	13
第五节	重大事件 .....	49
第六节	股份变动及股东情况 .....	52
第七节	融资与利润分配情况 .....	55
第八节	董事、高级管理人员及员工情况 .....	60
第九节	行业信息 .....	64
第十节	公司治理、内部控制和投资者保护 .....	65
第十一节	财务会计报告 .....	74
第十二节	备查文件目录 .....	205

## 第一节 重要提示、目录和释义

### 【声明】

公司董事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在虚假记载、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。

公司负责人张勇、主管会计工作负责人周帆及会计机构负责人（会计主管人员）周帆保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

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。

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。

事项	是或否
是否存在公司董事、高级管理人员对年度报告内容存在异议或无法保证其真实、准确、完整	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在未出席董事会审议年度报告的董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在未按要求披露的事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

#### 1、未按要求披露的事项及原因

由于新进入公司前五大的客户涉及商业秘密，故使用代称披露，不直接披露客户名称。

### 【重大风险提示】

#### 1、是否存在退市风险

是 否

#### 2、本期重大风险是否发生重大变化

是 否

公司在本报告“第四节 管理层讨论与分析”之“四、风险因素”部分分析了公司的重大风险因素，敬请投资者注意阅读。

## 释义

释义项目	指	释义
爱舍伦、股份公司、公司	指	江苏爱舍伦医疗科技集团股份有限公司
美迪凯尔	指	苏州美迪凯尔国际贸易有限公司，公司前身
柯莱斯克	指	江苏柯莱斯克新型医疗用品有限公司，公司全资子公司
爱维迈德	指	安徽爱维迈德医疗用品有限公司，公司全资子公司
凯普乐	指	安徽凯普乐医疗科技有限公司，公司全资子公司
江苏旭禾	指	江苏旭禾医疗科技有限公司，公司全资子公司
张家港爱舍伦	指	爱舍伦医疗科技（张家港）有限公司，公司控股子公司
爱舍伦用品	指	江苏爱舍伦医疗用品有限公司，公司全资子公司，已注销
安徽蝌蚪云	指	安徽蝌蚪云进出口贸易有限公司，公司全资子公司，已注销
香港爱舍伦科技	指	Excellent Medical Technology Co.,Ltd. 公司全资子公司
香港投资 A	指	Excellent Investment Holding A Co.,Ltd. 公司全资孙公司
香港投资 B	指	Excellent Investment Holding B Co.,Ltd. 公司全资孙公司
泰国爱舍伦科技	指	Excellent Medical Technology (Thailand) Co.,Ltd. 公司全资孙公司
泰国默瑞医疗、默瑞医疗	指	Murray MedTech Co.,Ltd. 公司全资孙公司
泰国新星医疗、新星医疗	指	Nova MedTech Co.,Ltd. 公司全资孙公司
摩洛哥创新医疗、创新医疗	指	InnovMed Tech Group Co., Ltd. 公司全资孙公司
诺维克、江苏诺维克	指	江苏诺维克科技投资有限公司，公司控股股东，曾用名江苏爱舍伦企业管理咨询有限公司
洛威尼森	指	苏州市洛威尼森企业管理咨询合伙企业（有限合伙），公司员工持股平台
普洛瑞斯	指	苏州市普洛瑞斯企业管理咨询合伙企业（有限合伙），公司员工持股平台
苏州鸿锦	指	苏州鸿锦企业管理发展有限公司，公司股东
相城创投	指	苏州市相城创业投资有限责任公司，公司股东
蠡溪创投	指	苏州市相城蠡溪创业投资中心（有限合伙），公司股东
相高新创投	指	苏州相高新创业投资有限公司，公司股东
Medline 集团	指	Medline 集团包括属于同一控制下的 Medline Industries, LP（曾用名 Medline Industries, INC）、Medline International B.V.、Medline Assembly France S.A.S.、Medline Panama LLC SRL.、Medline Canada Corporation、Medline Industries INC FZCO、Medline Assembly Slovakia S.R.O.、Medline Chile Spa 等
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《股票上市规则》	指	《北京证券交易所股票上市规则》
《公司章程》	指	《江苏爱舍伦医疗科技集团股份有限公司章程》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
北交所	指	北京证券交易所
券商、东吴证券	指	东吴证券股份有限公司

会计师、容诚	指	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书
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
上期	指	2024年1月1日至2024年12月31日
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
医用敷料	指	狭义的医用敷料是指作为伤口处的覆盖物，在伤口愈合过程中，可以替代受损的皮肤起到暂时性屏障作用，避免或控制伤口感染，提供有利于创面愈合的环境的医疗器械，即伤口护理产品。广义的医用敷料不仅包括伤口护理产品，还包括手术感染防护和医用防护产品，以及包扎、压力和固定类产品
ODM	指	英文 Original Design Manufacturer 的缩写。制造商除了制造加工外，增加了设计环节，即接受品牌商的委托，按其准入要求研发、设计、生产产品
OEM	指	Original Equipment Manufacturer 的英文缩写，依据品牌商提供的技术要求和质量标准生产制造产品，并销售给品牌商的业务模式
FDA	指	英文 Food and Drug Administration 的缩写，美国食品药品监督管理局
CE 认证	指	英文 Conformance Européenne 的缩写，欧盟对进口产品的认证，通过认证的商品可加贴 CE 标志，表示符合安全、卫生、环保和消费者保护等一系列欧洲指令的要求，可在欧盟统一市场内自由流通
ETO 灭菌	指	环氧乙烷灭菌，一种有效的杀菌系统。采用环氧乙烷气体对制药行业的实验室、手术工具、仪器、食品、饮料、手术工具等设备，设备、工具和材料进行灭菌消毒

## 第二节 公司概况

### 一、 基本信息

证券简称	爱舍伦
证券代码	920050
公司中文全称	江苏爱舍伦医疗科技集团股份有限公司
英文名称及缩写	Excellent Medical Technology Group Co., Ltd. Excellent Group
法定代表人	张勇

### 二、 联系方式

董事会秘书姓名	裴申
联系地址	江苏省苏州市相城区元和街道相城大道 1539 号
电话	0512-69398803
传真	0512-69398805
董秘邮箱	excellent-sz-07@szmdke.com
公司网址	<a href="https://excellentmedical.cn/">https://excellentmedical.cn/</a>
办公地址	江苏省苏州市相城区元和街道相城大道 1539 号
邮政编码	215131
公司邮箱	excellent-sz-07@szmdke.com

### 三、 信息披露及备置地点

公司年度报告	2025 年年度报告
公司披露年度报告的证券交易所网站	www.bse.cn
公司披露年度报告的媒体名称及网址	证券时报 (www.stcn.com)
公司年度报告备置地	公司董秘办公室

### 四、 企业信息

公司股票上市交易所	北京证券交易所
上市时间	2026 年 1 月 21 日
行业分类	制造业 (C) - 医药制造业 (C27) - 卫生材料及医药用品制造 (C277) - 卫生材料及医药用品制造 (C2770)
主要产品与服务项目	公司产品种类已经涵盖康复护理产品、手术感控产品两个核心品类, 可为客户提供医用护理垫、医用冰袋、手术组合包、手术衣、手术铺单等各种医用敷料产品
普通股总股本 (股)	50,759,500
优先股总股本 (股)	0

控股股东	江苏诺维克科技投资有限公司
实际控制人及其一致行动人	实际控制人为张勇，无一致行动人

注：公司 2026 年 1 月 21 日上市，上市后普通股总股本变更为：67,679,334 股

## 五、 注册变更情况

适用 不适用

## 六、 中介机构

公司聘请的会计师事务所	名称	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	北京市西城区阜成门外大街 22 号 1 幢 10 层 1001-1 至 1001-26
	签字会计师姓名	史少翔、刘新星、周路
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	东吴证券股份有限公司
	办公地址	苏州工业园区星阳街 5 号
	保荐代表人姓名	林文茂、赵昕
	持续督导的期间	2026 年 1 月 21 日 - 2029 年 12 月 31 日

## 七、 自愿披露

适用 不适用

## 八、 报告期后更新情况

适用 不适用

1、2026 年 2 月，公司境外孙公司默瑞医疗增资已完成并在泰国相关政府部门完成注册登记证变更手续，并于 2026 年 2 月 18 日取得新的注册证书。本次增资扩股完成后，默瑞医疗的注册资本由 9600 万泰铢增加至 2.06 亿泰铢；公司合计持有默瑞医疗 51%的股权，默瑞医疗由公司全资孙公司变更为控股孙公司，仍纳入公司合并范围。具体内容详见公司在北京证券交易所指定信息披露平台（www.bse.cn）披露的《关于对外投资进展暨境外孙公司增资完成并取得注册登记证的公告》（公告编号：2026-020）。

2、2026 年 3 月，公司境外孙公司新星医疗增资已完成并在泰国相关政府部门完成注册登记证变更手续，并于 2026 年 3 月 13 日取得新的注册证书。本次增资完成后，新星医疗的注册资本由 500 万泰铢增加至 1.16 亿泰铢。具体内容详见公司在北京证券交易所指定信息披露平台（www.bse.cn）披露的《关于对外投资进展暨境外孙公司增资完成并取得注册登记证的公告》（公告编号：2026-028）。

3、2026 年 3 月，公司完成工商变更登记及《公司章程》备案手续，收到苏州市数据局换发的新

的《营业执照》。本次变更完成后，公司类型由“股份有限公司（非上市、自然人投资或控股）”变更为“股份有限公司（上市、自然人投资或控股）”，注册资本由“5,075.95 万元整”变更为“6,767.9334 万元整”。

### 第三节 会计数据和财务指标

#### 一、 盈利能力

单位：元

	2025 年	2024 年	本年比上年 增减%	2023 年
营业收入	988,730,443.01	691,638,656.53	42.95%	574,660,293.73
毛利率%	22.34%	23.13%	-	23.17%
归属于上市公司股东的净利润	94,086,713.64	80,711,057.85	16.57%	66,956,987.65
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	90,166,847.83	72,132,979.64	25.00%	61,405,366.32
加权平均净资产收益率%（依据归属于上市公司股东的净利润计算）	12.16%	11.87%	-	10.61%
加权平均净资产收益率%（依据归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	11.65%	10.61%	-	9.73%
基本每股收益	1.85	1.59	16.35%	1.32

#### 二、 营运情况

单位：元

	2025 年末	2024 年末	本年末比 上年末增 减%	2023 年末
资产总计	1,363,191,275.65	1,009,434,434.02	35.05%	860,619,646.97
负债总计	518,618,837.42	272,588,978.17	90.26%	211,091,584.23
归属于上市公司股东的净资产	835,280,218.21	726,958,048.74	14.90%	639,540,336.19
归属于上市公司股东的每股净资产	16.46	14.32	14.94%	12.60
资产负债率%（母公司）	36.84%	29.24%	-	21.96%
资产负债率%（合并）	38.04%	27.00%	-	24.53%
流动比率	0.85	1.33	-36.09%	1.67
	2025 年	2024 年	本年比上 年增减%	2023 年
利息保障倍数	19.75	24.06	-	25.18
经营活动产生的现金流量净额	72,630,935.15	71,577,793.16	1.47%	96,080,552.45

应收账款周转率	14.51	14.03	-	13.01
存货周转率	4.61	5.12	-	5.06
总资产增长率%	35.05%	17.29%	-	2.70%
营业收入增长率%	42.95%	20.36%	-	0.19%
净利润增长率%	15.98%	20.43%	-	6.58%

### 三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

### 四、 与业绩预告/业绩快报中披露的财务数据差异

适用 不适用

项目	年度报告	业绩快报	差异率
营业收入	988,730,443.01	988,730,443.01	0.00%
利润总额	101,982,397.89	101,336,421.85	0.64%
归属于上市公司股东的净利润	94,086,713.64	93,440,737.60	0.69%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	90,166,847.83	90,503,725.06	-0.37%
基本每股收益	1.85	1.84	0.54%
加权平均净资产收益率% (扣非前)	12.16%	12.08%	-
加权平均净资产收益率% (扣非后)	11.65%	11.70%	-
项目	年度报告	业绩快报	变动比例%
总资产	1,363,191,275.65	1,362,509,120.81	0.05%
归属于上市公司股东的所有者权益	835,280,218.21	835,346,297.37	-0.01%
股本	50,759,500.00	50,759,500.00	0.00%
归属于上市公司股东的每股净资产	16.46	16.46	0.00%

说明：年度报告财务数据与业绩快报财务数据不存在显著差异。

### 五、 2025年分季度主要财务数据

单位：元

项目	第一季度 (1-3月份)	第二季度 (4-6月份)	第三季度 (7-9月份)	第四季度 (10-12月份)
营业收入	206,328,950.40	231,874,889.67	251,418,275.10	299,108,327.84

归属于上市公司股东的净利润	22,085,715.72	27,593,152.15	23,800,158.71	20,607,687.06
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	21,723,182.57	26,123,805.41	22,428,465.32	19,891,394.53

季度数据与已披露定期报告数据差异说明：

适用 不适用

六、 非经常性损益项目和金额

单位：元

项目	2025 年金额	2024 年金额	2023 年金额	说明
非流动性资产处置损益,包括已计提资产减值准备的冲销部分	-6,774.08	212,362.27	56,295.31	
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	5,254,188.38	11,495,303.50	6,805,601.27	
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	143,255.46	145,891.41	1,085,021.30	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	591,419.60	359,325.00	-	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-787,451.15	-742,017.22	-523,118.38	
<b>非经常性损益合计</b>	<b>5,194,638.21</b>	<b>11,470,864.96</b>	<b>7,423,799.50</b>	
所得税影响数	1,281,107.91	2,887,036.33	1,868,484.19	
少数股东权益影响额(税后)	-6,335.51	5,750.42	3,693.98	
<b>非经常性损益净额</b>	<b>3,919,865.81</b>	<b>8,578,078.21</b>	<b>5,551,621.33</b>	

七、 存在股权激励、员工持股计划的公司可选择披露扣除股份支付影响后的净利润

适用 不适用

主要会计数据	2025 年	2024 年	本年比上年增减%
扣除股份支付影响后的归属于上市公司股东的净利润	98,202,373.09	84,916,550.37	15.65%

## 八、 补充财务指标

适用 不适用

## 九、 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

## 第四节 管理层讨论与分析

### 一、 业务概要

商业模式报告期内变化情况：

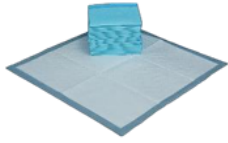

#### 一、公司概况

公司长期专注于医疗健康事业，主要从事应用在专业的康复护理与医疗防护领域的一次性医用耗材的研发、生产和销售，通过 ODM/OEM 等方式为国际知名医疗器械品牌厂商提供相关产品。公司在长期发展过程中立足专业的康复护理与医疗防护领域，紧紧围绕医疗工作者和患者的专业需求，以康复护理、手术感控产品为核心，不断向消毒清洁、家庭防护、急救防护等领域拓展，持续开发新产品，拓展产品线的深度和广度。目前公司产品种类已经涵盖康复护理产品、手术感控产品两个核心品类，可为客户提供医用护理垫、医用冰袋、手术组合包、手术衣、手术铺单等各种医用敷料产品。

经过多年的研发和行业深耕，公司积累了深厚的产品和技术创新经验，依靠自主创新开展生产经营和实现企业发展。公司持续在产品生产工艺、自动化生产及改良等方面进行技术开发和创新，提高产品质量和生产效率，同时不断加大新产品研发投入，建立了完善的产品质量管理体系，且已获得 ISO13485:2016 医疗器械质量管理体系认证、欧盟 CE 产品认证、美国 FDA 企业注册和产品列名。

根据产品的应用场景来分类，公司为客户提供的产品分为康复护理产品、手术感控产品两大核心产品系列及其他辅助产品。主要核心产品介绍如下：

#### 1、康复护理产品

品名	用途	图示
医用护理垫	病床或检查床上用的护理用品，用于对病人提供一般性防护，并有效防止感染、防止褥疮。	
医用冰袋	对局部组织保护的同时，实现快速降温，达到加速创伤愈合。	

#### 2、手术感控产品

品名	用途	图示
手术铺单	用于覆盖外科手术病人身体上,以防止开放的手术创面受到污染,或用于覆盖外科手术室器械台、操作台、显示屏等上,避免手术中的医生接触上述部位后,再接触手术中的病人伤口部位造成感染。	
一次性使用手术衣	用于穿在手术医生和擦拭护士身上,起到防止医生身体上的皮屑弥散到开放的手术创面和手术病人的体液向医务人员传播,起到双向生物防护的作用。	
手术组合包	适用于不同手术场景,隔离手术部位,构筑无菌屏障,降低感染风险,更有效的保护医患双方安全,提升手术间接台效率。	

## 二、主要商业模式

### (一) 盈利模式

公司主要从事应用在专业的康复护理与医疗防护领域的一次性医用耗材的研发、生产和销售,产品种类已经涵盖康复护理产品、手术感控产品两个核心品类,可为客户提供医用护理垫、医用冰袋、手术组合包、手术衣、手术铺单等各种医用敷料产品。报告期内,公司主营业务收入来源于上述产品的销售,从而获得收入和利润。

### (二) 采购模式

#### 1、采购内容

公司采购的主要原材料为复合膜、绒毛浆、卫生纸、高分子、无纺布、塑料膜等材料,公司一般

根据原材料库存情况、排产计划适当安排原材料采购计划，具体实施由采购中心总体管控，质量管理部门履行对原辅材料的验收及验证、供应商开发及管理品质管控措施。公司已逐渐与行业内具有一定影响力的供应商建立长期良好合作关系，原材料供应渠道稳定。

## 2、采购流程

公司采购体系由总部采购中心和各生产工厂采购部门共同组成。各生产工厂收到销售部门下发的销售订单后，根据订单制定采购需求，上报至总部采购中心。总部采购中心会根据采购需求，结合市场行情，针对各供应商的背景调查，考察走访，以及谈判结果做出判断，匹配各工厂对接的供应商并确定最终的采购价格、数量、交期等。总部采购中心整合所有信息反馈到各生产工厂的采购专员，各生产工厂的采购专员据此自行下单、跟踪、验查货物。



## 3、供应商的选择及质量管理措施

为了从源头保证产品质量的稳定，公司依据国内及国际相关质量法规要求，制定了严格的供应商筛选及考核机制，并对供应商进行评审。公司会综合考虑产品质量、供货速度、经营规模等因素对供应商进行筛选，建立合格供应商名单，每年对供应商交货质量、及时性、价格等方面进行考核，动态优化合格供应商名录的同时，优先选择与考核结果靠前的供应商合作。

### （三）销售模式

#### 1、销售模式说明

公司产品销售以外销为主，采用 ODM/OEM 方式与境外医疗器械品牌商合作，主要通过直销方式进行。公司目前内销收入较小，主要来自向国内贸易商的销售收入，亦有少部分商品直接向国内终端医疗机构或者国内其他同类生产厂家作为配件销售。

##### （1）境外销售

公司在境外主要采用直销模式，不存在经销的情形，同时存在少量向国外贸易商销售的情况。

公司采用 ODM/OEM 方式与境外医疗器械品牌商合作，即公司直接与境外器械品牌商签订合同，根据国际技术标准及客户的具体要求进行设计、生产，境外器械品牌商以其自有品牌或代理品牌在国际市场上进行销售，产品出口区域主要是北美和欧洲等发达国家和地区，客户以大型医用敷料品牌商或

生产商为主，客户合作稳定。

公司主要通过参加国际医疗行业展会，如德国国际医疗设备展（MEDICA），阿拉伯国际医疗设备展览，美国国际医疗设计与制造展览会等进行品牌宣传，接触有委托生产意向的品牌商，交流彼此的信息和需求。同时，公司积极参与行业交流研究活动，通过在行业内积累的人脉关系开发新客户。在与潜在客户达成合作意向后，需通过客户的认证及考核，公司主要的海外知名客户一般需3年以上考察期方可正式建立合作关系，成为其合格供应商。

## （2）境内销售

公司境内销售主要包含两部分：①公司销售给国内从事医疗器械贸易的贸易商，再由贸易商向境外医疗器械品牌商销售；②公司直接向国内终端医疗机构或者国内其他同类生产厂家作为配件销售。

公司与境内贸易公司均为买断式销售。该类贸易公司依靠其自身销售渠道，赚取交易价差获取收益，公司不能实质控制贸易公司或对其施加重大影响，亦不能掌握贸易商终端销售区域、对象、金额等信息。

## 2、销售业务开展方式

销售架构方面，公司母公司在苏州总部设立销售中心，在香港设立销售平台，同时在国内各工厂、泰国工厂配备专职销售人员，协调配合销售中心的业务开展。苏州总部销售中心整体负责国内各工厂、泰国工厂及香港销售平台的销售业务。销售中心掌握相应客户资源、与客户洽谈商务合作、把握定价机制、开展相应销售业务。

销售区域方面，北美区域的销售主要由下属国内各工厂销售给爱舍伦，再经香港爱舍伦科技销售给境外客户；欧洲、澳洲等区域的销售主要由下属国内各工厂销售给爱舍伦后，爱舍伦直接出口销售至境外客户；日韩区域的销售主要由江苏旭禾直接出口销售至境外客户。除此之外，内销客户一般由工厂直接销售。

## 3、销售定价方式

报告期内，公司主要采取 ODM/OEM 方式与境外知名医疗器械品牌商合作，在合作过程中根据物料耗用和人工耗用情况参考成本加成原则定价，同时会根据报价时的主要原材价格及走势情况、汇率波动情况、客户性质、当地市场竞争环境等因素综合考虑，通过价格协商方式向客户进行产品报价，以双方最终协商价格作为产品销售价格。当主要原材料价格、汇率等在短期内发生大幅波动的情况下，公司会启动临时价格协商机制，协商调整具体订单价格。

## 4、货款结算方式

对于境外销售，公司的客户收款以 TT（电汇）方式为主，少量采取 LC（信用证）方式。公司会综

合客户的资信情况、经营规模、合作期限等因素确定其付款方式及信用账期。

对于经营规模较小或合作期限较短的客户通常要求以 TT（电汇）方式付款，并在货物离岸前即支付全款；对于历史信用良好的长期合作客户或者经营规模较大的国际知名客户一般允许其发货后 TT（电汇）付款，同时公司会根据资信调查报告，必要时由中国出口信用保险公司承保，确保货款可以到期安全收回的情况下，经审批后给予 7-90 天的信用账期。

对于境内销售，公司一般采取现款现货方式结算，结算方式一般为银行汇款。对于少数合作时间较长，经营状况良好的国内医疗器械企业给予不超过 60 天的信用账期。

#### （四）生产模式

公司产品采用以销定产的模式进行生产。总部销售中心接到客户的订单后，根据订单内容向各生产工厂下达生产通知书，由各生产工厂组织生产。各生产工厂根据订单内容分解所需原材料制作生产投料单，并将生产投料单下发仓库和各生产车间，由各生产车间实施生产。生产车间生产完成并经质量检测合格后进行包装、入库。仓管员负责统计半成品、成品入库情况，后续由销售中心根据客户订单要求的发货时间协调仓管和物流人员按照客户订单要求组织发货。

#### （五）研发模式

公司研发模式以自主研发为主，合作研发为辅，其中自主研发包括定制化研发和独立研发。公司主要采用 ODM/OEM 方式与境外医疗器械品牌商合作，公司一方面根据客户需求进行定制化研发，另一方面会根据市场需求的变化以及调研进行独立研发。公司合作研发主要为参与客户的产品设计，在部分客户合作初期，公司积极参与到客户产品的研发和设计中，更好的把握了客户需求，为后续的稳定合作打下了基础。

公司拥有完整的研发团队，依托于专业人才与先进设备，建立起了一套完善的研发流程。公司拥有较为健全的研发体系，设置了完善的职能部门，制定了完善的研发管理制度。公司研发部门统筹负责公司的技术研发工作，同时与其他部门和外部机构共同配合结合实践进行研发。公司技术研发机构基于现有核心技术，并结合公司实际发展需求不断进行技术研发与创新，同时不断引进技术、人才和经验，培养技术研发人员，积极制定计划开展各项创新研发活动。研发部门持续创新的技术研发提高了公司产品及服务的技术含量，促进了公司项目实施效率和管理水平的提升，从而有利于提高公司的市场竞争力和综合实力，为企业的发展提供持续动力。

报告期内，公司主营业务及商业模式未发生重大变化。

#### 报告期内核心竞争力变化情况：

适用 不适用

专精特新等认定情况

√适用 □不适用

其他相关的认定情况	创新型中小企业 - 苏州市工业和信息化局
-----------	----------------------

## 二、 经营情况回顾

### (一) 经营计划

2025 年，公司坚持以客户需求为导向，全力推进和落实年度经营目标。公司管理层积极应对经济环境和市场形势变化带来的各种困难和挑战，努力开拓市场，进行战略布局，不断提高服务质量，巩固行业地位，加大研发投入，保持专业技能的领先优势；通过对政策和市场的前瞻性预测，适度灵活的调整策略，经营质量保持较高水平。

报告期内，公司实现营业收入为 988,730,443.01 元，比上年同期增长 42.95%；归属于上市公司股东的净利润为 94,086,713.64 元，较上年同期增长 16.57%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 90,166,847.83 元，同比增长 25.00%；报告期，营业收入和归属于上市公司股东的净利润实现持续增长。

公司在 2025 年重点组织推进了以下事项：

#### 一、稳步发展主营业务，积极开拓市场

2025 年，公司聚焦主业，在医用敷料产品、环氧乙烷灭菌及泌尿科产品（袋类及管类）业务方面取得了显著成绩。2025 年，公司医用敷料产品根据客户和市场的需求情况，不断更新迭代，抢抓市场，合计占公司 2025 年度主营业务收入的九成以上，是公司主要的产品收入来源。同时，2025 年下半年，公司环氧乙烷灭菌产线正式投产，开始为公司全系列产品进行灭菌消毒，内部细化管控，不断增强产品竞争力；在泌尿科产品（袋类及管类）方面，部分定制化产线已经安装调试结束，正在进行最后的测试、认证阶段，未来可以逐步成长为公司新的业务支撑点。

#### 二、积极进行全球化布局

美国为公司第一大市场，2025 年持续的国际贸易摩擦，对公司业务造成严重挑战。面对危机，公司迅速决策，加快进行全球化布局，在泰国大城府新设立第三个工厂，加大对泰国地区生产基地的投资，与已经设立的泰国爱舍伦、默瑞医疗进行资源互补，形成规模化效应。对于默瑞医疗，公司积极引入外部战略投资者，充分利用外部资金加快工厂建设。对于摩洛哥创新医疗，公司也加快拿地步伐，开展前期规划设计，在 2025 年底顺利购置 59,695 m<sup>2</sup> 土地，目前一期项目规划建筑面积约 31,348 m<sup>2</sup>，主要建设生产车间、仓库、办公楼等设施，并购置相关生产设备。

#### 三、加强技术储备和技术创新

公司一贯重视新技术、新产品的研究和开发，为公司持续快速发展储备相关技术，不断提升公司核心竞争力。2025年，公司根据行业发展趋势，同时紧密结合市场发展方向，合理选择研发项目，并设立明确的研究目标、制定详细的研发计划，所从事的研发项目主要涵盖具有市场前景的新产品技术研究和产品生产工艺改进或优化研究等，研究项目的内容与公司主营业务密切相关。2025年度，公司新取得16件发明专利证书。

## （二） 行业情况

### 一、所属行业及确定所属行业的依据

公司产品主要为应用在专业的康复护理与医疗防护领域的一次性医用耗材。根据国家统计局《国民经济行业分类（GB/T4754-2017）》，公司属于“C2770 卫生材料及医药用品制造”；根据《中国上市公司协会上市公司行业统计分类指引》（2023年），公司属于“C277 卫生材料及医药用品制造”；根据国家统计局《战略性新兴产业分类（2018）》，公司所属行业为其它生物医用材料及用品制造产业。

### 二、行业概况

公司生产的应用在专业的医疗护理与感染防护领域的医用护理垫、医用冰袋、手术衣、手术铺单、手术组合包等产品属于医用卫生材料及敷料类。

#### （一） 医用敷料行业发展概况

##### 1、 医用敷料介绍

医用敷料的全称是医用卫生材料及敷料，是我国低值医用耗材的第二大细分领域，占比约21%。狭义医用敷料是覆盖于创、伤口表面的临时医用材料（伤口覆盖物），其主要作用是在伤口愈合恢复过程中可替代受损皮肤起到暂时性屏障作用，避免或控制伤口感染，提供有利的修复环境和促进创面愈合。此外，广义的医用敷料突破伤口护理产品的概念，还包括手术室感染防护和医用防护产品等。随着全球经济稳步发展及居民医疗消费的增长，国内外医用敷料行业呈现稳步发展趋势。

##### 2、 医用敷料行业发展情况及特点

（1）医用敷料产品是医疗健康消费的刚性需求，市场规模稳步提高全球医用敷料市场因产品刚性需求属性，总体规模基本保持稳步增长状态。根据尚普咨询的统计，2011-2023年，全球医用敷料市场规模由90亿美元增长至195亿美元。随着全球人口老龄化问题的日益突出和由此带来的溃疡、褥疮等病症患者的增加，全球医用敷料市场需求将持续增长。尚普咨询预计，全球医用敷料市场销售收入规模于2026年达到235亿美元。

2011-2026E年全球医用敷料市场规模

单位：亿美元



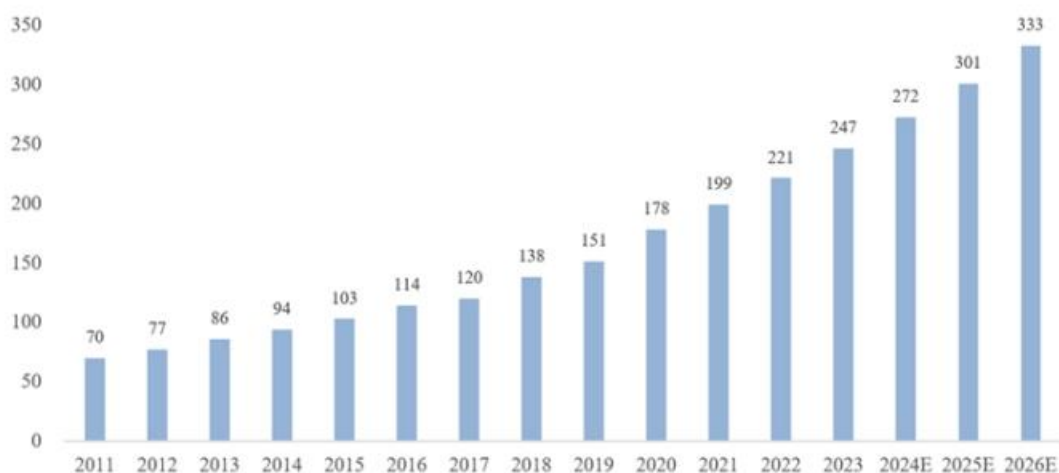
数据来源：APHA，尚普咨询

注：以上医用敷料不含疾控防护用品及透明薄膜、凝胶创面敷料等新兴医用敷料，下同

近年来，我国医疗资源逐渐丰富，医疗保障力度逐渐加大，基础医疗设施建设加快，居民生活水平及健康意识不断提高，医用敷料市场亦随之迎来快速发展时期。根据尚普咨询的统计，2011-2023年，我国医用敷料市场规模由70亿元增长至247亿元，并有望在2026年达到333亿元。随着国内市场需求的不断扩大，大型医用敷料出口企业纷纷加大了国内市场开拓力度，国外厂商也逐步推行中国市场的本土化策略。

2011-2026E 年中国医用敷料市场规模

单位：亿元



数据来源：APHA，尚普咨询

(2) 传统医用敷料产品占据行业主导地位，高端产品需求持续升级传统卫生材料及敷料是以护理

用品、手术感控产品、生物防护用品、低价值的医用敷料产品等为主要代表；新型医用敷料材料是以透明薄膜敷料、凝胶/水胶体创面敷料等产品为主要代表。就我国而言，目前传统医用敷料在国内医用敷料行业占比超过 80%，牢牢占据着主导地位。产品主要以棉、纱布、无纺布等传统医用敷料为主。新型医用敷料虽然相对于传统医用敷料在功能性上具有显著优势，逐渐被市场认知，但就需求端来看，由于新型医用敷料材料价格昂贵且在医疗体系中覆盖有限，整个市场尚处于培育阶段。

得益于人均可支配收入的提高和对美观、舒适的追求，使得人们对医用敷料的使用感受和品质要求逐步提高，传统医用敷料产品中仅具有隔离、防护作用的低端产品市场需求逐步放缓，而兼具抗菌、抑菌、防褥疮等功能性并有助于提升使用者舒适度的高端产品需求将日益增加。

### （3）生产商、品牌商形成地域分化，产业链持续转移

全球医用敷料行业中，生产商、品牌商形成地域分化，产业链持续转移，代工生产商多集中于发展中国家，大型跨国品牌商多位于发达国家。

由于经济水平较为发达，居民医疗保健意识较强，人口老龄化趋势更为明显，美国、欧洲等发达经济体是全球最主要的医用敷料消费市场，并且凭借着技术、人才优势，上述国家和地区拥有众多全球知名的大型医药跨国企业，涵盖的业务类别和产品种类繁多，产品销往多个国家和地区，品牌和企业知名度及市场占有率较高。涉及医用敷料领域的国际知名医疗器械公司包括 Medline 集团、3M 公司、瑞典墨尼克、英国施乐辉、丹麦康乐保、美国康维德等。

自 20 世纪 90 年代至今，随着发达国家的劳动力成本不断提高，大型跨国医疗器械公司逐渐将医用敷料中劳动力需求较大、技术含量较低的传统伤口护理产品（例如纱布、绷带）的生产环节转移至亚洲、南美等地区和国家，保留研发和营销环节，在市场上以自主品牌进行销售。凭借人力成本优势和产业链优势，中国承接了此轮产业转移浪潮，逐渐形成了一批为国际大型医用敷料品牌商从事贴牌生产（OEM）、以出口为主的医用敷料生产企业。

近年来，国外医用敷料产业向价值链的高端环节转移，不断利用自身的品牌和渠道优势扩大终端市场的占有率。而随着国内医用敷料市场需求的日益扩大，以及具有更低劳动力成本的东盟国家如越南、泰国等介入国际传统医用敷料市场，国内医用敷料生产企业将趋向于重新将视野转回本土市场，加大国内消费市场的开拓，并着手将生产端向人力成本更加低廉的泰国、缅甸、越南等国家转移。

### （4）行业参与者众多，头部企业凭借规模化生产和客户粘性优势持续提升市场份额

由于布局国外市场需资质认证、渠道铺设等壁垒，因此发达国家自有品牌准入门槛较高，国内企业多以 OEM/ODM 代工起步，主要以生产为主。国内医用敷料生产企业具有明显的“多、小、散”特点，企业数量众多，但上亿元级别的企业数量较少。根据统计，中国医用敷料行业生产企业数量约 6,000

至 6,500 家。其中仅 30 家左右生产企业年产值超过 1 亿元，占有所有生产企业 0.5% 左右；80% 左右的生产企业年产值不足 1,000 万元，市场集中度低。

## **（二）行业的周期性、季节性和区域性**

### **1、行业的周期性**

医用敷料是重要医用卫生材料，无论经济发展状况如何，为保障人们健康生活，行业的需求仍保持旺盛，呈现一定的刚性需求特征，行业受宏观经济波动影响较小。因此，医用敷料行业无明显的周期性。

### **2、行业的季节性**

医用敷料主要应用于伤口护理、患者护理、手术及外科等方面，终端消费者一年四季均保持稳定需求，无明显季节性，国内生产企业受中国传统春节影响，通常在每年一季度产量和出货量会有一定减少。

### **3、行业的区域性**

医用敷料行业的需求和发展状况与医疗发达程度、人口密集程度及地区经济发展程度具有一定相关性。人口密集及经济发达地区，如欧美发达国家及我国东部沿海地区的需求较为旺盛，与之相关的生产制造产业也较为发达。

中国医药保健品进出口商会统计数据显示，欧洲是我国医疗卫生纺织品最大出口市场，北美洲是第二大出口市场。美国是第一出口目的地，英国和德国分别为第二大和第三大出口目的地，行业下游客户方面呈现较强的区域性。在生产方面，湖北、江苏、浙江、上海和广东是前五大出口省市，行业市场集中度较高，呈现一定的区域性。

## **（三）公司市场地位**

公司是医用敷料行业较早从事为国际大型医疗器械厂商代工生产的企业，积累了丰富的行业经验，主要产品已经涵盖康复护理产品、手术感控产品两个核心品类，可为客户提供医用护理垫、医用冰袋、手术组合包、手术衣、手术铺单等各种医用敷料产品，公司产品远销北美、欧洲、韩国等多个国家和地区。公司已建立了完善的产品质量管理体系，产品已获得 ISO13485:2016 医疗器械质量管理体系认证、欧盟 CE 认证、美国 FDA 企业注册和产品列名。目前，公司拥有国内外 4 家已投产生产基地，4 家在建以及 1 家筹备中的生产基地，员工超过两千人，是国内生产规模较大的医用敷料生产制造企业。

医用敷料的行业集中度较低，整体呈现数量多、规模小的特点，中国传统医用卫生材料及敷料行业的生产企业数量约数千家公司左右，企业数量较多，但拥有成熟生产能力的企业有限，市场集中度低。

根据上市公司年报数据统计，中国传统医用卫生材料及敷料产品年产值超过 5 亿元的上市企业不足 10 家，公司作为国内较大的医用护理垫生产厂家，2025 年年产值超过 9 亿元，跻身中国本土医用敷料行业头部行列。

### (三) 财务分析

#### 1. 资产负债结构分析

单位：元

项目	2025 年末		2024 年末		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	57,337,913.83	4.21%	72,943,096.76	7.23%	-21.39%
应收票据	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
应收账款	69,950,418.16	5.13%	58,671,645.49	5.81%	19.22%
存货	194,189,339.05	14.25%	123,360,109.79	12.22%	57.42%
固定资产	457,995,100.74	33.60%	268,765,937.77	26.63%	70.41%
在建工程	314,552,784.12	23.07%	279,278,704.64	27.67%	12.63%
无形资产	102,533,643.30	7.52%	64,414,644.59	6.38%	59.18%
商誉	23,071,640.48	1.69%	23,071,640.48	2.29%	0.00%
短期借款	248,359,128.32	18.22%	119,041,541.67	11.79%	108.63%
长期借款	18,033,343.75	1.32%	0.00	0.00%	-
使用权资产	1,993,103.44	0.15%	3,881,353.96	0.38%	-48.65%
递延所得税资产	22,453,818.70	1.65%	11,751,633.82	1.16%	91.07%
其他非流动资产	26,255,036.09	1.93%	19,677,980.00	1.95%	33.42%
应付账款	165,254,590.69	12.12%	111,076,478.59	11.00%	48.78%
应付职工薪酬	21,639,134.30	1.59%	13,286,754.81	1.32%	62.86%
应交税费	11,951,897.79	0.88%	6,933,385.81	0.69%	72.38%
一年内到期的非流动负债	32,506,855.20	2.38%	1,926,801.71	0.19%	1,587.09%
其他流动负债	54,430.65	0.00%	23,849.69	0.00%	128.22%
租赁负债	0.00	0.00%	2,006,855.31	0.20%	-100.00%

资产负债项目重大变动原因：

- 1) 报告期内, 货币资金余额为 57,337,913.83 元, 比期初下降了 21.39%, 主要系公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金流出;
- 2) 报告期内, 应收账款余额为 69,950,418.16 元, 比期初上涨了 19.22%, 主要系收入上涨, 1 年内到期的应收账款增加;
- 3) 报告期内, 存货余额为 194,189,339.05 元, 比期初上涨了 57.42%, 主要系本期收入上涨, 库存储备随之上涨;
- 4) 报告期内, 固定资产余额为 457,995,100.74 元, 比期初上涨了 70.41%, 主要系房屋建筑物增加 1.71 亿元所致;
- 5) 报告期内, 在建工程余额为 314,552,784.12 元, 比期初上涨了 12.63%, 主要系默瑞医疗工厂建造投入增加所致;
- 6) 报告期内, 使用权资产余额为 1,993,103.44 元, 比期初下降了 48.65%, 主要系本期计提的折旧金额为 1,888,250.52 元所致;
- 7) 报告期内, 无形资产余额为 102,533,643.30 元, 比期初上涨了 59.18%, 主要系本期公司新增摩洛哥土地所有权所致;
- 8) 报告期内, 商誉余额为 23,071,640.48 元, 没有发生变动;
- 9) 报告期内, 递延所得税资产余额为 22,453,818.70 元, 主要系本期子公司安徽凯普乐医疗科技有限公司可抵扣亏损增加所致;
- 10) 报告期内, 其他非流动资产余额为 26,255,036.09 元, 主要系本期预付境外公司 Nova MedTech Co., Ltd. 土地款所致;
- 11) 报告期内, 短期借款余额为 248,359,128.32 元, 比期初上涨了 108.63%, 主要系公司在建工程投入增加, 新增银行借款增加所致;
- 12) 报告期内, 应付账款余额为 165,254,590.69 元, 比期初上涨了 48.78%, 主要系公司收入上涨, 备货增加, 应付原材料款增加所致;
- 13) 报告期内, 应付职工薪酬余额为 21,639,134.30 元, 比期初上涨了 62.86%, 主要系公司人员增加导致期末应付工资和年终奖增加所致;
- 14) 报告期内, 应交税费余额为 11,951,897.79 元, 比期初上涨了 72.38%, 主要系本期应交企业所得税增加所致, Excellent Medical Technology (Thailand) Co., Ltd. 的 BOI 卡 1 优惠政策已满 4 年到期;
- 15) 报告期内, 一年内到期的非流动负债余额为 32,506,855.20 元, 比期初上涨了 1587.09%, 主要系本期新增长期借款, 一年内到期的长期借款增加所致;
- 16) 报告期内, 其他流动负债余额为 54,430.65 元, 比期初上涨了 128.22%, 为待转销进项税;
- 17) 报告期内, 长期借款余额为 18,033,343.75 元, 主要系公司新增了 1 年半的长期借款所致;
- 18) 报告期内租赁负债余额为 0.00 元, 比期初下降了 100%, 租赁负债 1 年内将到期, 转到一年内到期的租赁负债中所致。

#### 境外资产占比较高的情况

√适用 □不适用

单位: 元

项目	形成原因	资产规模	运营模式	收益情况	境外资产占公司净资产的比重	是否存在重大减值风险
泰国爱舍伦科技	子公司	524,782,086.70 泰铢	自产自销	385,957,878.45 泰铢	13.84%	否
香港爱舍伦科技	子公司	19,733,063.85 美元	贸易及投资平台	12,778,612.81 美元	16.42%	否

## 2. 营业情况分析

### (1) 利润构成

单位：元

项目	2025年		2024年		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	988,730,443.01	-	691,638,656.53	-	42.95%
营业成本	767,835,978.91	77.66%	531,687,364.90	76.87%	44.41%
毛利率	22.34%	-	23.13%	-	-
销售费用	12,592,815.15	1.27%	11,044,743.88	1.60%	14.02%
管理费用	82,848,724.76	8.38%	53,506,629.09	7.74%	54.84%
研发费用	10,662,886.51	1.08%	7,863,110.52	1.14%	35.61%
财务费用	2,942,582.57	0.30%	-5,110,194.84	-0.74%	-157.58%
信用减值损失	-216,670.29	-0.02%	-1,475,808.85	-0.21%	-85.32%
资产减值损失	-6,377,014.06	-0.64%	-873,640.23	-0.13%	629.94%
其他收益	5,290,385.55	0.54%	11,513,909.12	1.66%	-54.05%
投资收益	144,061.14	0.01%	185,696.69	0.03%	-22.42%
公允价值变动收益	-805.68	0.00%	-39,805.28	-0.01%	-97.98%
资产处置收益	-6,774.08	0.00%	212,362.27	0.03%	-103.19%
汇兑收益	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00%
营业利润	102,806,046.21	10.40%	95,449,822.01	13.80%	7.71%
营业外收入	84,748.09	0.01%	108,011.43	0.02%	-21.54%
营业外支出	908,396.41	0.09%	868,634.27	0.13%	4.58%
净利润	93,491,526.55	9.46%	80,610,738.39	11.66%	15.98%

项目重大变动原因：

- 1) 报告期内，营业收入本期发生额为 988,730,443.01 元，较上年同期上涨了 42.95%，主要系本期境外销售收入上涨了 45.76% 导致，其中 Medline 集团合作进一步加深，较上年收入增加了 2.86 亿元，上涨了 58.31%；报告期内康复护理产品营业收入较上年度上涨了 61.31%，手术感控产品营业收入较上年度上涨了 20.35%，本期相比上年同期各类产品的销量均有所上升所致；
- 2) 报告期内，营业成本本期发生额为 767,835,978.91 元，较上年同期上涨了 44.41%，主要系营业收入上涨所致，2025 年毛利率为 22.34%，较 2024 年毛利率下降了 3.40%，总体毛利较为稳定；
- 3) 报告期内，销售费用本期发生额为 12,592,815.15 元，发生额较上年同期上涨了 14.02%，销售费用占收入比重从 2024 年 1.60% 下降到 2025 年 1.27%，主要系营业收入上涨，销售部门人员增加 5 人，人员奖金职工薪酬上涨；老客户的营业收入增量较大，展览费，广告宣传费等没有明显变动；
- 4) 报告期内，管理费用本期发生额为 82,848,724.76 元，较上年同期上涨了 54.84%，主要系本期管理人员工资增加了 52.13%，管理及行政人员增加了 119 人，主要系由于公司业务全线扩张人员有所上涨，以及子公司凯普乐的投产筹备，人员增加了 98 个所致；折旧及摊销本期上涨了 65.5%，主要系子公司厂房以及设备转固仍未投产所致；
- 5) 报告期内，研发费用本期发生额为 10,662,886.51 元，较上年同期上涨了 35.61%，研发人工费用，材料费用均较大增幅；主要系本年子公司凯普乐工厂正在筹备投产，尿袋类产品，消毒业务在前期投入了较大的研发成本；
- 6) 报告期内，财务费用本期发生额为 2,942,582.57 元，较上年同期下降了 157.58%，主要系本期汇率变动所致；2024 年汇率变动较大，公司有汇兑收益为 828.48 万元，2025 年汇兑收益为 248.31 万元；
- 7) 报告期内，其他收益本期发生额为 5,290,385.55 元，较上年同期下降了 54.05%，主要系本期政府补助减少所致；
- 8) 报告期内，公允价值变动收益本期发生额为 -805.68 元，较上年同期下降了 97.98%，主要系理财收益减少所致；
- 9) 报告期内，信用减值损失本期发生额为 -216,670.29 元，较上年同期下降了 85.32%，主要系长账龄应收账款减少所致；
- 10) 报告期内，资产减值损失本期发生额为 -6,377,014.06 元，较上年同期上涨了 629.94%，主要系存货减值增加所致，业务上涨的过程中，存货备货逐年上涨，1 年以内的存货金额上涨。

## (2) 收入构成

单位：元

项目	2025 年	2024 年	变动比例%
主营业务收入	983,814,070.04	688,704,356.52	42.85%
其他业务收入	4,916,372.97	2,934,300.01	67.55%
主营业务成本	765,778,210.48	530,924,942.32	44.23%
其他业务成本	2,057,768.43	762,422.58	169.90%

## 按产品分类分析：

单位：元

分产品	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期	营业成本比上年同期	毛利率比上年同期增减
-----	------	------	------	-----------	-----------	------------

				增减%	增减%	
康复护理产品	595,847,882.69	452,168,609.73	24.11%	61.31%	60.07%	增加 0.59 个百分点
手术感控产品	380,891,051.55	308,137,750.60	19.10%	20.35%	25.24%	减少 3.16 个百分点
其他产品	7,075,135.80	5,471,850.15	22.66%	148.91%	127.15%	增加 7.41 个百分点
其他业务收入	4,916,372.97	2,057,768.43	58.14%	67.55%	169.90%	减少 15.87 个百分点
合计	988,730,443.01	767,835,978.91	-	-	-	-

按区域分类分析：

单位：元

分地区	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
内销	38,025,103.61	26,130,177.80	31.28%	-3.44%	2.35%	减少 4.75 个百分点
外销	950,705,339.40	741,705,801.11	21.98%	45.76%	46.54%	减少 0.42 个百分点
合计	988,730,443.01	767,835,978.91	-	-	-	-

收入构成变动的原因：

报告期内，外销收入本期发生额 950,705,339.40 元，上涨了 45.76%，主要系公司与大客户 Medline 集团合作进一步加深且公司具有相对前瞻的战略眼光，在复杂的国际贸易环境下，较早在国外设立子公司，同时随着海外产能逐步扩大，公司凭借较强的客户粘性、稳定的产品品质和有竞争力的价格获取了更多的销售订单。

(3) 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	Medline 集团	777,377,931.84	78.62%	否
2	ZARYS International Group	49,394,559.16	5.00%	否
3	客户 A	27,233,056.25	2.75%	否
4	Sejong Healthcare co., ltd.	17,410,407.51	1.76%	否
5	苏州鼎康进出口有限公司	16,689,995.39	1.69%	否
	合计	888,105,950.15	89.82%	-

#### (4) 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	SUZANO INTERNATIONAL TRADE GMBH	86,732,810.48	14.15%	否
2	杭州奥风科技有限公司	54,082,025.13	8.82%	否
3	阳光卫生医疗科技江阴有限公司	47,877,863.29	7.81%	否
4	必得福无纺布（江苏）有限公司	36,978,551.01	6.03%	否
5	苏州蓝纳青医用材料科技有限公司	32,926,396.59	5.37%	否
	合计	258,597,646.50	42.18%	-

#### (5) 报告期内公司贸易业务收入占营业收入比例超过 10%情况

适用 不适用

### 3. 现金流量状况

单位：元

项目	2025 年	2024 年	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	72,630,935.15	71,577,793.16	1.47%
投资活动产生的现金流量净额	-256,648,343.88	-82,932,010.46	-209.47%
筹资活动产生的现金流量净额	163,820,498.31	-248,158.07	66,114.58%

#### 现金流量分析：

- 1) 经营活动产生的现金流量净额较上期变动平稳，本年度公司营业收入上涨，销售商品、提供劳务收到的现金流入上涨了 46.94%，同时成本消耗与存货储备增加，购买商品、接受劳务支付的现金上涨 59.08%，人员增加了 835 人，支付给职工以及为职工支付的现金上涨了 46.04%，经营活动产生的现金流量净额总体平稳；
- 2) 投资活动产生的现金流量净额较上期下降了 209.47%，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流出较上期增加了 1 个亿，上涨了 62.70%，子公司凯普乐工厂持续建造和装修，生产线建造，子公司泰国默瑞医疗开始建造，泰国爱舍伦科技扩产建造厂房及产线；
- 3) 筹资活动产生的现金流量净额较上期上涨了 66,114.58%，主要是由于本年度银行借款增加 1.47 亿元所致，子公司凯普乐与张家港爱舍伦，泰国默瑞医疗与泰国爱舍伦科技均在建设中，资金投入增大，借款增大。

#### (四) 投资状况分析

##### 1、 总体情况

适用 不适用

##### 2、 报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

##### 3、 报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

##### 4、 以公允价值计量的金融资产情况

适用 不适用

##### 报告期内以套期保值为目的的衍生品投资

适用 不适用

##### 报告期内以投机为目的的衍生品投资

适用 不适用

##### 5、 理财产品投资情况

适用 不适用

单位：元

理财产品类型	资金来源	发生额	未到期余额	逾期未收回金额	预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形对公司的影响说明
银行理财产品	自有资金	39,402,322.00	3,514,400.00	0.00	不存在
合计	-	39,402,322.00	3,514,400.00	0.00	-

##### 单项金额重大的委托理财，或安全性较低、流动性较差的高风险委托理财

适用 不适用

##### 6、 委托贷款情况

适用 不适用

##### 7、 私募股权投资基金投资情况

适用 不适用

##### 8、 主要控股参股公司分析

适用 不适用

##### (1) 主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	主营业务收入	主营业务利润	净利润
------	------	------	------	-----	-----	--------	--------	-----

柯莱斯克	子公司	医用护理垫、医用冰袋、手术铺单、一次性使用手术衣、手术组合包等各类手术器械和医用卫生材料的研发、生产及销售	50,093,733.70	86,894,886.74	65,845,286.45	195,025,871.45	14,220,497.86	10,125,948.17
爱维迈德	子公司	医用护理垫、手术铺单、一次性使用手术衣、手术组合包等各类手术器械和医用卫生材料的研发、生产及销售	37,500,000.00	100,569,077.30	75,292,974.43	184,875,720.64	14,308,779.25	11,006,385.90
江苏旭禾	子公司	手术铺单、一次性使用手术衣、手术组合包等各类医疗器械生产销售及零部件加工	30,000,000.00	83,181,088.39	56,539,500.24	89,498,102.63	12,379,946.62	9,176,474.21
凯普乐	子公司	医疗产品灭菌消毒，尿袋、连接导管、医用护理垫、手术组合包等医疗器械和医用材料的研发、生产及销售	100,000,000.00	400,908,491.14	66,524,110.17	5,774,388.59	-28,322,408.03	-20,192,065.64
张家港爱舍伦	子公司	医疗器械和医用材料的研发、生产及销售，暂未开展实际经营	100,000,000.00	142,462,627.80	92,922,199.94	-	-7,752,604.29	-5,951,870.90
香港爱舍伦科技	子公司	医用护垫、医用冰袋、一次性使用手术衣、手术组合包、手术铺单，公司的境外销售及投资平台	10,000.00 港元	285,742,211.54	138,699,759.19	295,206,888.10	91,227,794.71	91,227,794.71
香	子	境外投资平台	1,000.00	903.20	-76,410.79	-	-29,243.32	-29,243.32

港 投 资 A	公 司		港元					
香 港 投 资 B	子 公 司	境外投资平台	1,000.00 港元	903.20	-76,410.79	-	-29,243.32	-29,243.32
泰 国 爱 舍 伦 科 技	子 公 司	医用护垫、手术组合包、手术铺单、尿袋等医疗器械和医用材料的生产、批发及零售	310,000,000.00 泰铢	362,638,100.99	116,921,448.92	523,383,132.62	90,574,884.72	83,791,455.41
泰 国 默 瑞 医 疗	子 公 司	连接导管、手术铺单等医疗器械和医用材料的生产、批发及零售，暂未开展实际生产	206,000,000.00 泰铢	75,283,472.47	18,161,554.06	483,911.43	-3,139,789.65	-3,162,506.89
泰 国 新 星 医 疗	子 公 司	医疗器械和医用材料的生产、批发及零售，暂未开展实际经营	116,000,000.00 泰铢	10,365,727.70	1,092,386.56	-	-21,060.50	-21,060.50
摩 洛 哥 创 新 医 疗	子 公 司	医疗器械和医用材料的生产、批发及零售，暂未开展实际经营	9,000.00 欧元	42,762,314.98	-138,397.12	-	-207,793.21	-207,955.75

注 1：泰国默瑞医疗和泰国新星医疗的注册资本为报告期后增资完成后最新数值。

## (2) 主要控股参股公司情况说明

### 主要参股公司业务分析

适用 不适用

### 子公司或参股公司的经营业绩同比出现大幅波动

适用 不适用

本年度控股子公司泰国爱舍伦科技的净利润较去年增长 247,157,248.93 泰铢，增长 173.90%，主

要系泰国爱舍伦科技主营业务收入增长了 145.99%，业务规模的扩大，规模效应进一步显现，带动管理成本占比下降。

### (3) 子公司情况说明

#### 报告期内取得和处置子公司的情况

√适用 □不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对公司整体生产经营和业绩的影响
江苏爱舍伦医疗用品有限公司	注销	未开展实际经营，选择注销是根据公司战略发展和业务规划的需要，进一步优化组织架构及资源配置，降低运营风险和节省运营成本，提高管理及运营效率。
Nova MedTech Co., Ltd.	新设立	新设立一家泰国全资孙公司，可以进一步优化公司战略布局，形成规模效应，更好为国外客户服务，满足公司发展需求，提升公司应对国际局势的能力和综合竞争力。
安徽蝌蚪云进出口贸易有限公司	注销	未开展实际经营，选择注销是根据公司战略发展和业务规划的需要，进一步优化组织架构及资源配置，降低运营风险和节省运营成本，提高管理及运营效率。
Murray MedTech Co., Ltd.	增资扩股暨引入新投资者	增资扩股引入新投资者是为了扩大默瑞医疗公司规模，提高运营效率，增强海外生产能力，提高公司盈利能力和竞争力。

#### 对子公司的管理控制情况

√适用 □不适用

报告期内，公司严格依据《公司法》《公司章程》及《子公司管理制度》等相关法律法规与内部制度，全面落实对子公司的规范化管理与有效管控，推动母子公司协同稳健发展。具体管控措施如下：

一是依法指导子公司完善法人治理结构，规范日常运营管理，督促其严格合规经营；

二是建立重大事项报备机制，明确要求子公司对外担保、信息披露、关联交易等重大事项及时向公司履行报备程序；

三是通过定期与不定期相结合的方式，开展对子公司的专项审计与日常监督，强化风险管控，保障母子公司战略协同、运营高效；

四是加强对境外子公司的管控，境外子公司作为重要的生产基地，其生产、销售及收付款等由母公司在国内统一调度。

## 上市公司控股股东或实际控制人持股公司主要子公司情况

适用 不适用

### (4) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

## 9、与专业投资机构共同投资及合作情况

适用 不适用

### (五) 税收优惠情况

适用 不适用

(1) 根据财政部税务总局《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》(财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号)规定,公司部分子公司为小型微利企业,享受小微企业普惠性税收减免政策。

(2) 根据泰国投资促进委员会(BOI)颁发的《投资促进卡投资促进委员会》(编号:64-0594-1-00-1-0),公司孙公司 Excellent Medical Technology (Thailand) Co., Ltd. 享受的税收优惠为:①按照委员会的评估批准,对于机械设备可以获得免缴进口关税;

②对于获得促进支持的经营业务所获得的净利润,可以免缴企业所得税,合计免缴金额不得超过投资金额(不包括土地费用和流动资金)的100%,时限为4年,从该企业开始有经营收入之日算起;③对于获得促进支持的免缴企业所得税的企业,无需将红利与该企业的所得税合并计算;④对于为了出口,在生产中所使用的需要从国外进口的必要原料和材料,免缴为期1年的进口税,从首次进口日算起;⑤对于获得促进支持的企业进口再出口的货物获得免缴为期1年的进口税,从首次进口日算起。

(3) 根据泰国投资促进委员会(BOI)颁发的《泰国投资促进委员会投资优惠证》(编号:68-0115-2-00-1-0),公司孙公司 Murray Medtech Co., Ltd. 享受的税收优惠为:①按照委员会的评估批准,对于机械设备可以获得免缴进口关税;②对于获得促进支持的经营业务所获得的净利润,可以免缴企业所得税,合计免缴金额不得超过投资金额(不包括土地费用和流动资金)的100%,时限为6年,从该企业开始有经营收入之日算起;③对于获得促进支持的免缴企业所得税的企业,无需将红利与该企业的所得税合并计算;④对于为了出口,在生产中所使用的需要从国外进口的必要原料和材料,免缴为期1年的进口税,从首次进口日算起;⑤对于获得促进支持的企业进口再出口的货物获得免缴为期1年的进口税,从首次进口日算起。

(4) 根据摩洛哥穆罕默德六世丹吉尔科技城的入区优惠政策,公司孙公司 InnovMed Tech Group Co., Ltd. 享受的税收优惠为:①前5年免缴公司税(自第一次生产材料进口时起算),之后按20%征收;②免缴进口关税、进口环节增值税;③免缴生产和消费税、出口税;④企业建立、增资、扩大规

模、企业购买土地，免缴注册税和印花税。

## (六) 研发情况

### 1、研发支出情况：

单位：元

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	10,662,886.51	7,863,110.52
研发支出占营业收入的比例	1.08%	1.14%
研发支出资本化的金额	-	-
资本化研发支出占研发支出的比例	-	-
资本化研发支出占当期净利润的比例	-	-

### 研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用 不适用

### 研发投入资本化率变化情况及其合理性说明

适用 不适用

### 2、研发人员情况：

教育程度	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	1	1
本科	4	6
专科及以下	9	10
研发人员总计	14	17
研发人员占员工总量的比例（%）	0.89%	0.72%

### 3、专利情况：

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	77	59
公司拥有的发明专利数量	21	5

### 4、研发项目情况：

适用 不适用

研发项目名称	项目目的	所处阶段/ 项目进展	拟达到的目标	预计对公司未来发展的影响
低残留环氧乙烷灭菌工艺开发项目	1) 产品类别不同对新工艺的适配性需要提高,	已完成工艺的开发和验证,开始批量灭菌	1. 确保尾气排放合格 2. 同时满足产品 EO 残留:	本项目不仅解决了集团公司灭菌产品的灭菌委外合规性的问题,而且能够完全控制灭菌质

	<p>满足各种不同产品构造和材料。</p> <p>2) 产品 EO 残留的控制和热解析时间的缩短</p>	生产	<p><math>\leq 10\text{ppm}</math>。</p> <p>3. 缩短热解析时间</p>	<p>量；同时能提供对外有效灭菌委托服务范围；对扩大灭菌产品的业务有显著帮助，对现有委托灭菌业务明显提高利润率</p>
医用腿袋系列产品开发	<p>本设计研发的腿袋供各种医疗术中术后的场景使用。产品整体结构设计合理，体积小，结构紧凑</p>	<p>内部测试已经完成，正在进入用户样品确认阶段</p>	<p>采用的 PVC 袋体及配件均为医用级原材料，卫生安全系数高，产品密封性好，操作简单，适合医院各种场景下使用，产品质量优良，售价合理，使用成本低，易于患者使用</p>	<p>开发该相关医用器械产品系列可以满足国际市场需求和公司业务的增长,为公司带来显著经济效益</p>
新型精密瓶产品技术开发	<p>开发一个系列：精密尿袋(精密计量尿袋)用于术后或 ICU 患者尿液引流与精确计量，核心功能包括防逆流、防漏、精确刻度 (<math>\pm 5\text{ml}</math> 误差)</p>	<p>内部测试已经完成，正在进入客户批量清单生产批准流程</p>	<p>核心功能包括防逆流、防漏、精确刻度 (<math>\pm 5\text{ml}</math> 误差) 达到国际标准</p>	<p>新产品，卫生安全系数高，适合医疗机构使用，产品质量优良，售价合理，使用成本低。开发和改进升级相关医用器械产品系列可以满足国际市场需求和公司业务的增长</p>
外科医用吸引延长管产品系列开发	<p>开发外科吸引延长管是满足手术中连接电动吸引器和吸头的导管，用于清除血液、体液等，确</p>	<p>内部测试验证已经完成，开始批量生产出货</p>	<p>1. <math>0.068\text{MPa}</math> 负压下没有不可接受的形变，</p> <p>2. 接头连接强度必需满足临床使用的各种需求</p>	<p>该新产品气密性性能好，操作简单，适合医疗机构使用，使用成本低。开发和改进升级可以满足国际市场需求和公司业务的增长</p>

	保手术视野清晰。属于低值医用耗材			
高安全性长滞留硅胶导尿管基础系列开发	该项目研发高安全的硅胶导尿管，符合相关国际标准	已经完成初步原型设计和研发生产工艺确立；原型代表已经通过相关化学和生物相容性，以及国际标准规定内容的检测	导尿管及导尿管与连接器的连接强度满足： $\geq 1\text{kgf}@1\text{min.}$ ；球囊无泄漏并且回缩率符合要求；导尿管耐弯曲性：流量 $\geq 50\%$ ；EO 环氧乙烷残留量： $\leq 10\mu\text{g/g}$	1. 首次开始涉足高风险医疗器械的开发和市场开拓，对公司的战略发展开拓更广产品线； 2. 硅胶导尿管产品的开发，可以独立销售，也可以与集团公司的尿袋等产品组合形成导尿包产品，满足国际市场对导尿医疗操作的各种需求和公司业务的增长
新型医用床垫系列的开发	升级现有产品工艺技术和配方，在国际贸易战的情况下继续保持产品的竞争优势	该项目已经完成并量产	1. 性能/功能：吸水倍率=1000%， 2. 返渗 $\leq 0.8$ 克， 3. 承重床垫： $\geq 300\text{KG}$	能满足现有客户群体中瘫痪，卧床不起及大小便失禁病人的日常护理，更好的服务客户。利用产品优势和成本优势，积极打造服务优势，赢取国内外客户的信赖
新型北美外科手术洞巾开发	根据北美不同客户的使用习惯优化升级现有产品	已开始量产	抗渗水性，静水压（关键部位） $\geq 50\text{cmH}_2\text{O}$ 。 材料的抗拉强度： MD： $\geq 10\text{N}$ ， CD： $\geq 15\text{N}/25\text{mm}$ 冲击穿透力（关键部位）： $\leq 1.0\text{g}$	开发和改进升级相关手术洞巾可以满足北美市场的需求和公司业务的增长
新型医用防护产品系列的开发	新型号手术洞巾开发，满足客户特定型号特定手	已开始量产	静水压 $\geq 10000\text{Pa}$	维系好现有客户，增加客户的黏性；开发和改进升级相关外科手术洞巾可以满足北美国际

	术的使用需求			市场的需求和公司业务的增长
欧洲新型手术研发洞巾开发	开发欧洲新型号手术洞巾，满足客户特定型号特定手术的使用需求	已开始量产	拟达到抗水性 $\geq 50\text{cmH}_2\text{O}$ ，抗拉强力 $\geq 15\text{N}$	通过对已有产品的技术改良满足欧洲市场的需求，产品使用轻薄型材料，在满足手术防护性能的同时提高患者使用的舒适度。通过改良现有材料和特殊的施胶工艺提高产品的防护等级，降低生产成本
新型欧洲手术研发术衣的升级开发	开发新型号手术衣，满足客户特定手术医生的使用需求	已开始量产	拟通过热合加工方式使产品外观平整无气泡，具备良好抗渗水性，静水 34.86 压不低于 50cmH <sub>2</sub> O，材料抗拉强度满足:MD $\geq 10\text{N}$ , CD $\geq 15\text{N}/25\text{mm}$ ；冲击穿透力 $\leq 1.0\text{g}$	开发欧洲手术衣新型号可以满足欧洲市场的需求和公司业务的增长
新型手术洞巾的开发	开发新型洞巾，符合相关技术标准，技术水平处于行业前列	已开始量产	，拟达到抗渗水性关键区域超过 53.8040cmH <sub>2</sub> O，非关键区域 20cmH <sub>2</sub> O；胀破强度超过 40kPa；断裂强度超过 15N	产品达到国际相关市场的专业技术标准，符合相关技术标准，技术水平处于行业前列。可以满足北美市场的需求和公司业务的增长
新型医用床垫系列的开	通过设备和工艺的改良，增加床垫类型的多样性，在原有产品的基础上增加多样化功能	已开始量产	超吸水床垫拟达到吸水倍率超过 1000%，反渗量 $\leq 0.8\text{g}$ ；承重床垫超过 300kg，同时满足市场多样性的需求	通过设备和工艺的改良，增加床垫类型的多样性，更好的满足不同客户的要求，在原有产品的基础上增加多样化功能
新型医用防	开发具有较高防	已开始量产	关键部位静水压超过	产品具有较高防护等级，满足

护产品系列 的开发	护等级，满足不 同客户的定制化 要求，组装部位 强度较高，同时 工艺稳定		50cmH20，材料的抗 拉强度满足 MD≥ 10N，CD≥15N/25mm； 冲击穿透力关键部位 ≤1.0g	不同客户的定制化要求
--------------	--	--	---	------------

## 5、与其他单位合作研发的项目情况：

适用 不适用

### (七) 财务会计报告审计情况

#### 1. 非标准审计意见说明：

适用 不适用

#### 2. 关键审计事项说明：

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

我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

##### (一) 收入确认

##### 1、事项描述

关于收入确认会计政策参见附注“三、25、收入确认原则和计量方法”；关于营业收入金额见附注“五、35、营业收入和营业成本”。

爱舍伦公司 2025 年营业收入为 98,873.04 万元。由于收入是爱舍伦公司的关键业绩指标，从而存在爱舍伦公司管理层（以下简称管理层）为了达到特定目标或期望而操纵收入确认时点的固有风险，且为合并利润表重要组成项目，因此我们将收入确认识别为关键审计事项。

##### 2、审计应对

针对收入确认，我们实施的审计程序主要包括：

- (1) 对爱舍伦公司产品销售收入相关内部控制的设计和运行有效性进行评估和测试；
- (2) 对营业收入和毛利率的波动实施实质性分析程序；
- (3) 抽样检查爱舍伦公司与产品销售收入相关的销售合同、销售发票、提单、客户签收单等资料，评估收入确认的真实性；
- (4) 对主要客户的销售发生额进行函证，评估收入确认的真实性、完整性等；

(5) 查询主要客户的工商资料，确认主要客户与爱舍伦公司是否存在关联关系，核查主要客户的背景信息及双方的交易信息；

(6) 对爱舍伦公司资产负债表日前后确认的产品销售收入，抽样检查销售合同、提单、客户签收单等资料，评估收入确认的完整性及是否存在跨期；

(7) 检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

### 3. 对会计师事务所履职评估情况以及对会计师事务所履行监督职责情况：

根据《中国注册会计师审计准则》和其他执业规范及公司 2025 年年报工作安排，容诚会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2025 年年度财务报告进行了审计并出具标准无保留意见的审计报告，同时，就公司控股股东及其他关联方资金占用情况、内部控制情况开展专项核查并出具相应专项报告。在执行审计工作的过程中，容诚会所就公司审计计划、总体审计策略、审计范围、审计时间安排、人员安排、风险判断及应对措施、关键审计事项、内部控制等情况与公司管理层和治理层进行了沟通，有效保障了审计工作的严谨性与准确性。

公司董事会审计委员会根据《公司法》《证券法》《国有企业、上市公司选聘会计师事务所管理办法》和《公司章程》等规定和要求，充分发挥专业委员会的作用，对会计师事务所相关资质和执业能力等进行了审查，在年报审计期间与会计师事务所进行了充分的讨论和沟通，有效监督了公司的年报审计工作，切实履行了审计委员会对会计师事务所的监督职责。

公司董事会审计委员会认为：容诚会计师事务所（特殊普通合伙）具备执行审计工作的独立性，具有从事证券、期货相关业务审计资格，能够满足审计工作的要求；其在执业过程中坚持独立审计原则，客观、公正、公允地反映公司财务状况、经营成果，切实履行了审计机构应尽的职责，专业能力、投资者保护能力及独立性足以胜任，工作中亦不存在损害公司整体利益及中小股东权益的行为，审计行为规范有序，出具的审计报告客观、完整、清晰、及时。

### (八) 合并报表范围的变化情况

√适用 □不适用

2025 年 1 月，本公司全资子公司江苏爱舍伦医疗用品有限公司已完成注销登记手续，不再纳入公司财务合并报表范围；

2025 年 3 月，本公司全资孙公司 Nova MedTech Co., Ltd.（新星医疗科技有限公司）已经完成注册登记手续，并取得注册证书，纳入公司财务合并报表范围；

2025年9月，本公司全资子公司安徽蝌蚪云进出口贸易有限公司已完成注销登记手续，不再纳入公司财务合并报表范围。

## (九) 企业社会责任

### 1. 脱贫成果巩固和乡村振兴社会责任履行情况

适用 不适用

### 2. 其他社会责任履行情况

适用 不适用

公司在做好自身经营的同时积极履行企业应尽的义务，积极承担对员工、客户、供应商、社会等的责任。公司坚持诚信经营，遵循契约精神，提供高品质产品和优异的服务，与客户和供应商保持良好的合作关系。公司将社会责任意识融入到发展实践中，积极承担社会责任，支持地区经济发展和社会共享企业发展成果。

报告期内，公司聚焦精准助学、社区关怀等公益领域，扎实开展慈善行动，积极支持地方经济发展，向相城区元和街道慈善会捐赠2万元，以实际行动践行企业社会责任。

公司遵循以人为本的核心价值观，依法保障员工的合法权益，购买员工社会保险，为部分岗位购买意外保险等商业保险，制定激励机制，对重要岗位实行激励，激发员工积极性，为员工提供一个良好的工作氛围。2025年，面对中美之间持续的贸易摩擦，公司积极应对，采取多项稳岗措施，为社会稳定贡献一份力量。

公司诚信经营、照章纳税，2025年取得了盐城大丰区“2024年度重大贡献企业”等荣誉称号；公司始终把社会责任放在公司发展的重要位置，尽力做到对社会负责、对全体股东和员工负责。

### 3. 环境保护相关的情况

适用 不适用

公司严格遵守国家及地方的环保法律法规，将环境保护深度融入生产经营各环节。通过升级环保设施、推行清洁生产，在降低单位产值能耗、减少污染物排放等方面持续发力，既保障了生产经营的合规高效，又推动绿色发展理念落地，全力实现经济效益与环境效益的协同共赢，为可持续发展奠定坚实基础。同时，公司积极倡导全员参与环保行动，通过常态化宣导不断提升员工环保意识，将生态环保要求深度融入日常运营管理。

报告期内，公司未发生突发环境事件，环境风险防控体系持续优化完善。

(十) 报告期内未盈利或存在累计未弥补亏损的情况

适用 不适用

三、 未来展望

(一) 行业发展趋势

一、医用敷料行业发展趋势

1、国内医用敷料市场需求持续增长，行业市场规模将不断扩大

医用敷料作为一次性医用耗材产品，能够防止医患以及患者间因共用医疗器械而传播疾病，有助于简化医护人员的工作流程，提升患者的诊疗体验，目前已成为医疗机构开展日常医疗、护理工作的重要物质基础。

随着全球医疗体系的逐渐发展，手术量、手术人次逐年提升，预计全球医用敷料市场销售收入规模将于 2026 年达到 235 亿美元。发达经济体如欧美等市场规模较为稳定，新兴国家（巴西、中东等）的投入不断增加也促进市场规模持续增长，叠加全球人口老龄化、人均寿命延长，新兴市场远未饱和的因素，全球低值医用耗材市场需求有望保持稳定增长的态势。

近年来国内基础医疗建设加快，医疗卫生体制改革稳步推进，医疗保障力度不断加大，我国医用敷料市场规模已从 2011 年的 70 亿元，快速提升至目前的 247 亿元以上，增速整体稳定在 10%左右。相较于欧美发达国家，中国各类医疗消费市场仍有可观的增长空间。未来，政策的支持、社会老龄化、社会保障体系的逐步完善以及居民健康意识不断提升等因素将进一步推动中国医用敷料需求规模和需求质量的提升，预计未来五年，该市场会保持目前的增速水平。

2、行业集中度将进一步提升，医用敷料产品向高品质、多功能发展

目前，传统医用敷料行业准入门槛较低，国内生产企业众多，但大部分为规模较小的小型企业。造成我国医用敷料行业准入门槛低的重要原因是相关行业标准的滞后和限制。随着行业标准的不断完善以及行业监管体系的建立，行业准入门槛将相对提高，同时，随着国内劳动力成本、运输成本的不断攀升，行业制造成本上升压力加大，拥有规模化生产运营能力的企业才能有效控制成本，并不断占领市场高地，业内领先企业的竞争优势将越发突出，劣势企业将逐渐被淘汰，行业集中度将得到提高。此外，品质高端、功能多样将是未来行业技术发展趋势，除加强产品创新研究、工艺提升外，还需投入人力、物力和财力进行研发及试验，只有行业领先企业才能利用自身的产业运作能力和品牌影响力获得发展所需的资金、高端研发人才等稀缺资源。因此，行业市场份额将会逐步向业内领先企业集中，行业集中度也将进一步提高。

### **3、中国医用无纺布材料的应用普及率将稳步提升**

随着以国内的生产企业在医用无纺布生产技术领域的不断完善，医用无纺布制品逐渐得到广泛应用，市场规模快速增长。医用无纺布制品与传统的纯棉机织制品相比具有尘埃过滤性高、术后感染率低、消毒灭菌方便、易于与其它材料复合等优势。美国、加拿大等发达国家医用无纺布已较为普及，而我国目前一次性的医用无纺布制品渗透率仍处于非常低的水平，按照医用无纺布制品在国外发达国家的使用比例来看，国内未来的市场空间巨大。

### **4、行业自动化水平逐步提升**

随着科技进步和国内医用耗材生产要求的提升，制造设备的智能化、自动化水平以及生产制造环境也将面临着更高的标准和要求。拥有高度自动化的机械设备能够缩短单位产品的生产时间、增强产品可靠性、节约人工和降低生产成本。这将成为行业内企业核心竞争力的重要体现，行业自动化水平预期将逐步提升。

## **二、公司产品所处细分市场发展趋势**

### **1、康复护理产品呈现功能化、多样化、品质化**

随着世界人口的老龄化，与老年人密切相关的褥疮、溃疡等慢性伤口护理在全球成为一个日益严重的卫生问题。传统的康复护理产品大多功能单一、制作粗糙，使用舒适性较差。世界医疗卫生领域越来越重视研发兼具功能性、舒适性和使用便捷性的高端品质护理耗材。

以康复护理产品中应用较为广泛的医用护理垫举例，低端医用护理垫产品大多仅有简单的隔离污物和吸液功能，其生产技术门槛较低，因此多数新进入者和小规模生产厂家均集中于这一领域，但该产品同质化严重，且市场价格较低。而高端医用护理垫产品可同时具备高吸液性、高承重性、舒适亲肤性和防褥疮的透气性等功能，其生产技术门槛较高，且对企业的产品研发能力要求较高，产品需在具备多种功能的同时能够达到医用产品标准，因此聚集在这一领域的大多是已具备多年研发和生产经验的大中型企业。

未来随着人民生活水平、医疗健康意识的提高以及市场竞争的增强，越来越多的大型医用耗材厂商将着力开发使用更方便、性能更优良、品质更可靠的康复护理产品。

### **2、手术感控产品市场规模增长，向一次使用型及定制化组合包转变**

手术感控产品可分为重复使用型和一次性使用型，从重复使用型产品向一次性使用型产品转变为行业的发展趋势，主要原因包括：一次性手术感控产品相比重复使用产品能够显著降低交叉感染风险，根据 Coherent 机构的报告，一次性手术感控产品能够使得手术中的交叉感染风险降低 60%，中华护理学会手术室专业委员会编制的《手术室护理实践指南》亦推荐手术室使用一次性无菌产品；一次性手

术感控产品在便利性、成本等方面相比重复使用产品亦具有优势，使得一次性产品需求更加旺盛。

## (二) 公司发展战略

公司长期专注于医疗健康事业，以“追求卓越，高效务实，诚信经营”为宗旨，围绕“核心客户、技术创新、全球布局”三大核心，紧抓当前医疗健康产业高速发展的良好机遇，持续加大在研发及技术创新方面的投入，优化产品结构，增强核心竞争力，努力成为国内医用敷料领域具备全球竞争力的龙头企业之一。

### 1、商业模式战略：围绕核心客户、持续深化合作

公司目前核心客户包括 Medline 集团、Zarys International Group、Sejong Healthcare co., Ltd. 等，均为国际知名医疗器械品牌商，公司将依靠自身研发团队的研发能力和市场团队，积极响应核心客户需求，通过定制化研发、全球响应等方式，稳固与核心客户的关系，持续深化合作。

### 2、市场拓展战略：加强全球布局，优化产能结构

公司将立足行业全球化发展特征，充分发挥现有境外渠道体系优势，持续巩固海外核心市场，优化海外市场区域布局；目前公司已在泰国设立三个生产基地，可以形成规模效应，辐射整个东南亚区域；摩洛哥工厂也在建设过程中，可以有效覆盖欧洲、中东和北非等区域，未来公司将继续加大对全球的布局，逐步提升在国际市场尤其是“一带一路”区域的市场份额，通过高性价比产品服务全球医疗市场。

### 3、技术研发战略：加大研发投入，构筑技术壁垒

技术创新是公司保持可持续发展的根本和源动力。自成立以来，公司一直注重技术创新、设备改进和工艺创新；根据一次性医用耗材未来的市场发展趋势，结合企业发展战略，公司将继续加大在研发及技术创新方面的投入，购置先进的生产设备、扩大技术研发人才队伍；公司将在既有产品的基础上，不断加大高端产品的研发攻关，以实现创新发展，全面提升公司竞争力。

### 4、产品发展战略：聚焦主营产品，深化多元产品矩阵布局

未来，在产品线布局方面，公司将继续集中主要资源聚焦于主营业务，进一步巩固在医用敷料产品领域的领先地位；同时，以募投项目新产品精密尿袋为核心抓手，不断向个人防护、急救防护、健康消费等领域拓展，持续开发新产品，拓展产品线的深度和广度。公司也将严格落实全链条质量管控体系，完善多国质量安全认证，以高品质、多品类产品满足全球用户的多元化需求。

5、资本运作战略：公司将立足北交所的资本平台，积极以灵活的投资、合作或相结合的方式，发掘、布局、投资具有增长潜力的产品品种和细分市场，借助资本市场的力量探索公司外延发展路径。

未来，公司将持续落地各项战略举措，充分发挥竞争优势，抢抓行业发展机遇，推动经营业绩稳步增长、盈利能力持续优化，进一步巩固并提升公司在行业内的市场地位。

### (三) 经营计划或目标

2026年，公司营业收入在2025年高速增长的基础上，力争实现正向增长。公司将继续以手术感控产品和个人护理产品为关注焦点，以市场开发、产品开发、质量控制、成本降低为工作重点，同时聚焦募投项目新产品，积极投产开拓新市场。具体计划如下：

#### 1. 市场开拓方面

公司将加大对海外市场的开拓，加强在拉美、欧美、日韩、中东及南美等区域的产品销售，扩大公司产品辐射区域，增加收入来源，提升收入规模。此外，公司也将积极关注国内市场，寻求相关的机会。

#### 2. 产品研发与创新计划

公司将积极研发新的产品和内容，继续保持行业领先。此外，将加强公司的创新投入、研发投入，确保公司的研发、创新能力有较强提升。

#### 3. 稳步推进新产品落地推广

目前公司募投项目新产品精密尿袋已经处于试生产状态，今年公司将高效利用募集资金加快凯普乐产业园全面投产，不断向现有及新客户营销新产品，积极配合客户开展测试认证，争取尿袋产品全年实现快速增收。

#### 4. 加强人力资源管理计划

公司将不断优化用人机制，吸纳更多的优秀经营管理人员、设计人员和研发人员，进一步提升企业管理水平，建立科学的人力资源管理体系。公司将注重提升员工的认同感和归属感，营造积极进取的文化氛围，让员工与公司共同成长。

#### 5. 资本运作方面

公司将立足北交所资本平台，以并购、参股、合作等方式实施积极灵活的投资战略，发掘、布局、投资具有增长潜力的产品品种和细分市场，不断丰富公司产品矩阵，借助资本市场的力量推动公司快速做大做强。此外，公司将结合实际情况，依法依规运用股份回购、稳健分红、股权激励、信息披露、投资者关系管理等方式开展市值管理工作，积极主动与广大机构投资者、个人投资者互动交流，传递公司投资价值，提升公司品牌知名度。

#### (四) 不确定性因素

宏观经济环境波动以及国际贸易环境变化均有可能对公司产品销售、业务拓展及未来发展带来不确定的影响。

### 四、 风险因素

#### (一) 持续到本年度的风险因素

重大风险事项名称	公司持续到本年度的风险和应对措施
客户集中度较高和单一客户重大依赖的风险	<p><b>风险描述：</b>公司产品以外销为主，客户集中度较高，该情形主要系因公司“大客户为核心+境外销售 ODM/OEM”业务模式导致，其中第一大客户 Medline 集团占比超 70%。重点客户的销售订单对于公司的经营业绩有较大的影响。若未来下游行业发生不利变化、Medline 集团自身经营状况发生不利变化或公司未能继续保持竞争优势（如公司产品质量下降、服务响应速度下降等）导致 Medline 集团对公司产品的需求减少或与公司的合作关系发生不利变化，而公司又未能及时拓展其他客户，将会对公司的经营业绩产生不利影响，公司将面临因客户集中度较高和大客户依赖而导致的经营风险。</p> <p><b>应对措施：</b>公司与 Medline 集团经过多年的合作，已建立了各有所长、相互配合、互相依存的稳定、平等的合作关系。由于 Medline 集团对医疗产品性能和质量稳定性要求较高，在可预见的时间内，需求情况和采购进度保持稳定或稳步增长。同时，除与大客户 Medline 集团保持稳定合作以外，公司也在积极进行业务拓展，寻求新的客户建立合作关系，如开拓欧洲、日韩等地区的新客户。</p>
市场竞争风险	<p><b>风险描述：</b>近年来受全球经济下行、欧美等主要市场消费有所萎缩、汇率波动以及国内人力成本上升等因素的影响，我国医用敷料行业整体出口增速有所放缓，出口企业之间的竞争加剧。国内医用敷料行业较为分散，中小竞争厂商数量众多，市场竞争已由价格及质量竞争上升至研发能力、管理能力、资金实力的全方位竞争。长期来看我国医用敷料出口亦面临着来自东南亚地区劳动力成本较低国家的竞争压力，公司产品品类与同行业可比公司相比较少，且在企业规模、资金实力、研发投入、研发人才等方面相比主要竞争对手存在一定差距，对公司未来市场竞争造成一定风险。同时部分国内竞争对手已在东南亚</p>

	<p>地区投资设立或计划投资设立生产基地，增加了其对境外市场的产品输出能力，对公司未来境外市场竞争造成一定风险。</p> <p><b>应对措施：</b>公司经过多年的经验积累和人才储备，在产品质量、产能保证、交货时间、客户服务等方面满足客户的需求，为客户提供优质的售前、售后服务，建立了稳定的客户关系。公司领先的生产规模带来了显著的成本优势，而产品的成本优势又提升了产品在市场的竞争力。同时，公司完善的质量管理体系保障了产品质量，增强了公司的市场竞争力，为公司开拓海内外市场奠定了坚实的基础。此外，研发部门持续创新的技术研发提高了公司产品及服务的技术含量，促进了公司项目实施效率和管理水平的提升，从而有利于提高公司的市场竞争力和综合实力，为企业的发展提供持续动力。</p>
境外市场收入占比较高的风险	<p><b>风险描述：</b>公司主营业务收入主要来源于境外销售，境外销售收入占比较高，公司产品主要销往美国、欧洲、韩国等国家和地区。2018年以来，持续的国际贸易摩擦导致中资企业国际市场业务开拓出现阻力，目前国际政治、经济、贸易环境存在一定不确定性。若未来贸易政策持续变动、其他主要销售国家或地区的贸易环境发生重大不利变化，均可能对公司境外业务的开展产生不利影响，导致公司未来国际市场业务开拓不顺利或未能达到预期，进而影响公司的销售收入和经营业绩。</p> <p><b>应对措施：</b>一是积极进行业务拓展，寻求新的客户建立合作关系，如开拓欧洲、日韩等地区的新客户，平衡单一境外市场的风险；二是公司也将积极关注国内市场，寻求相关的机会。</p>
原材料价格波动的风险	<p><b>风险描述：</b>公司产品生产所需的主要原材料是复合膜、绒毛浆、卫生纸、高分子、无纺布、塑料膜等，原材料价格变动将对营业成本产生较大的影响。主要原材料采购价格易受原油等大宗商品价格波动，以及供需关系等多种因素的影响而出现波动。若国际政治形势发生不利变化、经济发展前景不确定性增加等因素导致大宗商品供求失衡，则会导致公司原材料价格发生波动，从而影响公司利润水平。</p> <p><b>应对措施：</b>公司一方面通过供应商多元化、签订长期供货协议、动态库存管理、优化物料替代方案等方式合理向上游传导成本。另一方面，公司与大客户在合作过程中根据物料耗用和人工耗用情况参考成本加成原则定价，同时会根据报价时的主要原材价格及走势情况、汇率波动情况、客户性质、当地市场竞争环境等因</p>

	<p>素综合考虑，通过价格协商方式向客户进行产品报价，以双方最终协商价格作为产品销售价格。当主要原材料价格、汇率等在短期内发生大幅波动的情况下，公司会启动临时价格协商机制，协商调整具体订单价格。</p> <p>本次美以和伊朗冲突，造成相关原材料价格上涨，公司也及时与客户进行协商，对所有产品进行相应涨价。</p>
汇率波动风险	<p><b>风险描述：</b>公司境外市场的销售主要使用美元结算，面临相应的汇率风险。近年来国际经济政治形势变化较大，人民币兑外币的汇率走势面临较大的不确定性，同时随着我国政府对人民币汇率形成机制进行深化改革，人民币汇率弹性进一步加强。若人民币相对于外币出现升值，则会影响公司以人民币计量的销售收入，同时会给公司造成汇兑损失，并可能影响部分境外客户的购买和支付能力。</p> <p><b>应对措施：</b>公司与大客户在合作过程中根据物料耗用和人工耗用情况参考成本加成原则定价，近几年公司的毛利率相对稳定在 20%-25%之间，未因汇率波动出现较大变化。此外，公司也将密切关注国内外金融市场的变化，加强风险防范意识，加强外汇资产的管理和对汇率变化的预测能力，积极主动应对各种汇率风险。</p>
实际控制人不当控制的风险	<p><b>风险描述：</b>报告期末，张勇先生直接持有公司 1.97%的股权，通过控股股东江苏诺维克间接持有公司 79.58%的股权，通过洛威尼森及普洛瑞斯分别控制公司 4.33%及 2.81%的股权，张勇先生合计控制公司 88.69%的股权，并担任公司董事长、总经理，为公司实际控制人。公司实际控制人张勇能够对公司的股东会、董事会决策产生实质性影响，进而实际支配公司行为，决定公司的经营方针、财务政策及管理层人事任免。若实际控制人利用其特殊地位，通过行使表决权或其他方式对公司经营决策、人事财务、利润分配、对外投资等进行不当控制，则可能对公司、债权人及其他第三方的合法权益产生不利影响。</p> <p><b>应对措施：</b>公司已制定了规范公司治理的管理制度，全体董事、高级管理人员树立公司治理理念，依法审慎履行管理、监督职责，确保严格按照《公司章程》及其他管理制度的规定，组织及实施相关会议程序，规范公司治理行为。</p>
募集资金投资项目的实施风险	<p><b>风险描述：</b>公司对本次募集资金投资项目均进行了审慎的可行性论证和充分的市场调查；鉴于募集资金投资项目的建设及投产需要一定周期，若在项目实施过程中，外部环境出现重大不利变化，包括未来市场需求、行业格局或全球经济政治局势发生重大变动、市场竞争加剧等情况发生，可能使得募集资金投资项目无法</p>

	<p>按计划顺利实施，或实施效果与预期值产生偏离。</p> <p><b>应对措施：</b> 公司将对募集资金实行专户管理与严格监管，规范资金使用与审批流程。科学规划募投项目实施进度，强化过程管控与成本控制，动态跟踪项目效益，及时调整实施策略，严控项目延期、投资超支及效益不达预期等风险，确保募投项目顺利落地并实现预期收益。</p>
行业政策变化风险	<p><b>风险描述：</b> 目前，公司产品以外销为主，主要销往美国、欧洲等发达国家或地区。公司出口产品需取得相关进口国的认证资质或注册证书，并接受进口国相关部门的行业监管。若未来公司产品相关进口国的行业政策发生变化，将会对公司经营造成影响。</p> <p><b>应对措施：</b> 公司将紧密跟踪政策与市场趋势，合理确定产能规划和市场策略，提升公司的行业地位和综合竞争能力，最大限度降低行业产业政策变动可能给公司带来的不利影响。同时，公司将加大产品研发力度，陆续推出高技术含量、高附加值的系列产品，拓展技术应用领域。</p>
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

(二) 报告期内新增的风险因素

新增风险事项名称	公司报告期内新增的风险和应对措施
无	本期无新增的重大风险因素。

## 第五节 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	五.二.(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	五.二.(二)
是否存在重大关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(三)
是否存在经股东会审议通过的收购、出售资产、对外投资、以及报告期内发生的企业合并事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股份回购事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(四)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(五)
是否存在年度报告披露后面临退市情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在被调查处罚的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在应当披露的重大合同	<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	
是否存在自愿披露的其他事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

### 二、 重大事件详情

#### (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	2,128,800.97	0.25%
作为被告/被申请人	220,000.00	0.03%
作为第三人	-	
合计	2,348,800.97	0.28%

##### 2. 报告期内未结案的重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

##### 3. 报告期内结案的重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

(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

本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重大关联交易情况

1、 公司是否预计日常性关联交易

√是 □否

单位：元

具体事项类型	预计金额	发生金额
1. 购买原材料、燃料、动力，接受劳务	600,000.00	396,764.57
2. 销售产品、商品，提供劳务		
3. 公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型		
4. 其他	2,136,360.80	2,031,168.12

2、 重大日常性关联交易

□适用 √不适用

3、 资产或股权收购、出售发生的关联交易

□适用 √不适用

4、 与关联方共同对外投资发生的关联交易

□适用 √不适用

5、 与关联方存在的债权债务往来事项

□适用 √不适用

6、 关联方为公司提供担保的事项

□适用 √不适用

7、 公司与存在关联关系的财务公司、公司控股的财务公司与关联方之间存在的存款、贷款、授信或其他金融业务

□适用 √不适用

8、 其他重大关联交易

□适用 √不适用

(四) 承诺事项的履行情况

公司是否新增承诺事项

√适用 □不适用

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制	2025年1	-	发行	关于上市后业绩	承诺上市后业绩大	正在履行中

人或控股股东	月 24 日			大幅下滑延长股份锁定期的承诺	幅下滑则延长股份锁定期；具体内容详见公司《招股说明书》“第四节 发行人基本情况”之“九、重要承诺”之“（三）承诺具体内容”	
--------	--------	--	--	----------------	---	--

**承诺事项详细情况：**

截至报告期末，公司存在其他已披露的承诺事项，具体内容详见公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北交所上市的《招股说明书》“第四节 发行人基本情况”之“九、重要承诺”之“（三）承诺具体内容”。相关承诺事项尚在履行中，相关承诺主体未发生违反承诺行为。

**(五) 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
其他货币资金	货币资金	其他（付款保函）	556,800.00	0.04%	江苏爱舍伦医疗科技集团股份有限公司开具的票据保证金
<b>总计</b>	-	-	556,800.00	0.04%	-

**资产权利受限事项对公司的影响：**

金额比重均较小，对公司无重大影响。

## 第六节 股份变动及股东情况

### 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	2,874,800	5.66%	0	2,874,800	5.66%
	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	47,884,700	94.34%	0	47,884,700	94.34%
	其中：控股股东、实际控制人	41,394,700	81.55%	0	41,394,700	81.55%
	董事、高管	0	0%	0	0	0%
	核心员工	0	0	0	0	0%
总股本		50,759,500	-	0	50,759,500	-
普通股股东人数						9

股本结构变动情况：

适用 不适用

#### (二) 持股 5%以上的股东或前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	股东性质	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有 限售股份 数量	期末持有 无限售股 份数量
1	江苏诺维克	境内非国有法人	40,394,700	0	40,394,700	79.58%	40,394,700	0
2	张勇	境内自然人	1,000,000	0	1,000,000	1.97%	1,000,000	0
3	任涛	境内自然人	2,867,675	0	2,867,675	5.65%	2,867,675	0
4	洛威尼森	境内非国有法人	2,196,035	0	2,196,035	4.33%	2,196,035	0
5	普洛瑞斯	境内非国有法人	1,426,290	0	1,426,290	2.81%	1,426,290	0
6	苏州鸿锦	境内非国有法人	1,015,200	0	1,015,200	2.00%	0	1,015,200
7	相城创投	国有法人	697,350	0	697,350	1.37%	0	697,350
8	蠡溪创投	国有法人	697,350	0	697,350	1.37%	0	697,350
9	相高新创	国有法人	464,900	0	464,900	0.92%	0	464,900

投								
<b>合计</b>	-	50,759,500	0	50,759,500	100%	47,884,700	2,874,800	

持股 5%以上的股东或前十名股东间相互关系说明：

- 1、任涛系张勇姐姐张丽芹的儿子及洛威尼森的有限合伙人。
  - 2、江苏诺维克系张勇独资控制的公司。普洛瑞斯、洛威尼森均系张勇担任执行事务合伙人的合伙企业。
  - 3、相城创投、蠡溪创投、相高新创投均受苏州市相城区人民政府实际控制。
- 除上述情况外，公司股东之间无其他关联关系。

**持股 5%以上的股东或前十名股东是否存在质押、司法冻结股份**

适用 不适用

**投资者通过认购公司公开发行的股票成为前十名股东的情况：**

适用 不适用

单位：股

前十名无限售条件股东情况		
序号	股东名称	期末持有无限售条件股份数量
1	苏州鸿锦	1,015,200
2	相城创投	697,350
3	蠡溪创投	697,350
4	相高新创投	464,900

股东间相互关系说明：  
相城创投，蠡溪创投和相高新创投：均受苏州市相城区人民政府实际控制。

**二、 优先股股本基本情况**

适用 不适用

**三、 控股股东、实际控制人情况**

**是否合并披露：**

是 否

**(一) 控股股东情况**

截至 2025 年 12 月 31 日，江苏诺维克科技投资有限公司持有公司 79.58%的股份，为公司控股股东。报告期内，公司的控股股东未发生变更。

## （二）实际控制人情况

截至 2025 年 12 月 31 日，张勇先生直接持有公司 1.97% 的股份，通过控股股东江苏诺维克科技投资有限公司间接持有公司 79.58% 的股份，通过洛威尼森及普洛瑞斯分别控制公司 4.33% 及 2.81% 的股份，张勇合计控制公司 88.69% 的股份，并担任公司董事长、总经理，为公司实际控制人。报告期内，公司的实际控制人未发生变更。

### 是否存在实际控制人：

√是 否

实际控制人及其一致行动人持有公司表决权的股数（股）	45,017,025
实际控制人及其一致行动人持有公司表决权的比例（%）	88.69%

注：此处为上市前持股比例，公司 2026 年 1 月 21 日在北交所发行上市，本次发行后实控人及其一致行动人持有公司表决权比例变为 66.52%。

## 第七节 融资与利润分配情况

### 一、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

#### 1、 报告期内普通股股票发行情况

##### (1) 公开发行情况

适用 不适用

##### (2) 定向发行情况

适用 不适用

#### 2、 存续至报告期的募集资金使用情况

适用 不适用

### 二、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

### 三、 存续至年度报告批准报出日的债券融资情况

适用 不适用

### 四、 存续至本期的可转换债券情况

适用 不适用

### 五、 银行及非银行金融机构间接融资发生情况

适用 不适用

单位：元

序号	贷款方式	贷款提供方	贷款提供方类型	贷款规模	存续期间		利息率
					起始日期	终止日期	
1	信用贷款	中国招商银行股份有限公司苏州分行	银行	10,000,000.00	2024/6/24	2025/6/18	2.30%
2	信用贷款	中国工商银行股份有限公司苏州相城支行	银行	10,000,000.00	2024/6/26	2025/1/13	2.60%
3	信用贷款	中国招商银行股份有限公司苏州分行	银行	10,000,000.00	2024/7/10	2025/7/4	2.30%
4	信用贷款	中国招商银行股份有限公司苏州分行	银行	10,000,000.00	2024/7/26	2025/7/22	2.30%

5	信用 贷款	中国招商银行股份 有限公司苏州分行	银行	10,000,000.00	2024/8/21	2025/8/18	2.30%
6	信用 贷款	中国招商银行股份 有限公司苏州分行	银行	10,000,000.00	2024/9/23	2025/3/12	2.40%
7	信用 贷款	中国招商银行股份 有限公司苏州分行	银行	10,000,000.00	2024/10/22	2025/10/16	2.30%
8	信用 贷款	中国招商银行股份 有限公司苏州分行	银行	10,000,000.00	2024/10/25	2025/3/21	2.40%
9	信用 贷款	中国招商银行股份 有限公司苏州分行	银行	10,000,000.00	2024/11/25	2025/11/19	2.30%
10	信用 贷款	中国工商银行股份 有限公司苏州相城 支行	银行	9,500,000.00	2024/11/26	2025/2/11	2.50%
11	信用 贷款	中国工商银行股份 有限公司苏州相城 支行	银行	9,500,000.00	2024/12/16	2025/2/21	2.50%
12	信用 贷款	中国招商银行股份 有限公司苏州分行	银行	10,000,000.00	2024/12/23	2025/9/4	2.30%
13	信用 贷款	中国工商银行股份 有限公司苏州相城 支行	银行	15,000,000.00	2025/1/1	2025/4/8	2.40%
14	信用 贷款	中国工商银行股份 有限公司苏州相城 支行	银行	5,000,000.00	2025/1/1	2025/4/8	2.40%
15	信用 贷款	中国招商银行股份 有限公司苏州分行	银行	10,000,000.00	2025/1/8	2025/9/12	2.30%
16	信用 贷款	江苏银行股份有限 公司苏州分行	银行	10,000,000.00	2025/1/8	2025/9/12	2.15%
17	信用 贷款	江苏银行股份有限 公司苏州分行	银行	10,000,000.00	2025/1/14	2025/12/12	2.15%
18	信用 贷款	江苏银行股份有限 公司苏州分行	银行	10,000,000.00	2025/2/19	2025/12/12	2.15%
19	信用 贷款	江苏银行股份有限 公司苏州分行	银行	20,000,000.00	2025/2/26	2026/2/25	2.15%
20	信用 贷款	中国工商银行股份 有限公司苏州相城 支行	银行	9,900,000.00	2025/3/20	2025/6/3	2.35%
21	信用 贷款	中国农业银行股份 有限公司苏州相城 支行	银行	10,000,000.00	2025/3/21	2025/6/24	2.30%
22	信用 贷款	中国民生银行股份 有限公司苏州分行	银行	9,000,000.00	2025/3/27	2026/3/27	2.25%
23	信用	中国民生银行股份	银行	20,000,000.00	2025/4/8	2026/4/8	2.25%

	贷款	有限公司苏州分行					
24	信用 贷款	中国工商银行股份 有限公司苏州相城 支行	银行	9,900,000.00	2025/4/15	2025/6/3	2.35%
25	信用 贷款	中国农业银行股份 有限公司苏州相城 支行	银行	10,000,000.00	2025/4/25	2026/4/24	2.30%
26	信用 贷款	中信银行股份有限 公司苏州分行	银行	20,000,000.00	2025/5/19	2026/11/18	2.25%
27	信用 贷款	中信银行股份有限 公司苏州分行	银行	10,000,000.00	2025/5/19	2026/11/18	2.25%
28	信用 贷款	中信银行股份有限 公司苏州分行	银行	10,000,000.00	2025/6/19	2026/6/18	2.20%
29	信用 贷款	中国招商银行股份 有限公司苏州分行	银行	10,000,000.00	2025/6/23	2026/6/23	2.11%
30	信用 贷款	中国工商银行股份 有限公司苏州相城 支行	银行	9,900,000.00	2025/6/23	2025/9/15	2.28%
31	信用 贷款	中国工商银行股份 有限公司苏州相城 支行	银行	9,900,000.00	2025/6/23	2025/12/29	2.28%
32	信用 贷款	中信银行股份有限 公司苏州分行	银行	10,000,000.00	2025/6/25	2026/6/24	2.20%
33	信用 贷款	中国工商银行股份 有限公司苏州相城 支行	银行	9,900,000.00	2025/6/27	2026/6/27	2.28%
34	信用 贷款	中国民生银行股份 有限公司苏州分行	银行	9,900,000.00	2025/7/7	2026/7/7	2.25%
35	信用 贷款	中国农业银行股份 有限公司苏州相城 支行	银行	10,000,000.00	2025/7/16	2026/7/15	2.28%
36	信用 贷款	中国招商银行股份 有限公司苏州分行	银行	20,000,000.00	2025/7/24	2026/7/24	2.23%
37	信用 贷款	中国招商银行股份 有限公司苏州分行	银行	15,000,000.00	2025/8/20	2026/8/19	2.23%
38	信用 贷款	中国招商银行股份 有限公司苏州分行	银行	15,000,000.00	2025/8/20	2026/8/19	2.23%
39	信用 贷款	中国工商银行股份 有限公司苏州相城 支行	银行	9,900,000.00	2025/9/3	2026/9/3	2.28%
40	信用 贷款	中国招商银行股份 有限公司苏州分行	银行	10,000,000.00	2025/9/23	2026/9/23	2.26%
41	信用	中国招商银行股份	银行	10,000,000.00	2025/10/13	2025/12/29	2.26%

	贷款	有限公司苏州分行					
42	信用 贷款	中国工商银行股份 有限公司苏州相城 支行	银行	9,900,000.00	2025/10/20	2026/10/20	2.28%
43	信用 贷款	中国招商银行股份 有限公司苏州分行	银行	10,000,000.00	2025/10/22	2026/10/22	2.26%
44	信用 贷款	中国工商银行股份 有限公司苏州相城 支行	银行	9,900,000.00	2025/10/29	2026/10/29	2.28%
45	信用 贷款	中国工商银行股份 有限公司苏州相城 支行	银行	9,900,000.00	2025/10/31	2026/10/30	2.28%
46	信用 贷款	中信银行股份有限 公司苏州分行	银行	10,000,000.00	2025/11/24	2027/5/24	2.25%
47	信用 贷款	中国工商银行股份 有限公司苏州相城 支行	银行	9,900,000.00	2025/11/26	2026/11/25	2.28%
48	信用 贷款	中信银行股份有限 公司苏州分行	银行	10,000,000.00	2025/11/27	2027/5/27	2.25%
49	信用 贷款	中国工商银行股份 有限公司苏州相城 支行	银行	9,900,000.00	2025/11/28	2026/11/28	2.28%
合计	-	-	-	536,800,000.00	-	-	-

## 六、 权益分派情况

### (一) 报告期内利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

√适用 □不适用

为明确公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北交所上市后对股东的分红回报，保障公司利润分配政策的持续性、稳定性和可操作性，完善和健全分红政策和监督机制，公司制定了《江苏爱舍伦医疗科技集团股份有限公司关于公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市后未来三年股东分红回报规划》并持续严格执行。

### (二) 现金分红政策的专项说明

是否符合公司章程的规定或者股东会决议的要求	√是 □否
分红标准和比例是否明确清晰	√是 □否
相关的决策程序和机制是否完备	√是 □否

中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用

(三) 年度权益分派方案情况

适用 不适用

单位：元/股

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

报告期权益分派方案是否符合公司章程及相关法律法规的规定

是 否

报告期内盈利且未分配利润为正，但未提出现金红利分配预案的情况

适用 不适用

(四) 报告期内未执行完毕的利润分配与公积金转增股本的情况

适用 不适用

## 第八节 董事、高级管理人员及员工情况

### 一、 董事、高级管理人员情况

#### (一) 基本情况

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		年度税前报酬(万元)	是否在公司关联方获取报酬	考核依据和完成情况
				起始日期	终止日期			
张勇	董事长、总经理	男	1975年1月	2024年7月8日	2027年7月7日	120.35	否	董事 2025 年度薪酬方案；已完成
张利芳	董事	男	1968年11月	2024年7月8日	2027年7月7日	86.27	否	董事 2025 年度薪酬方案；已完成
宋频然	董事、副总经理	男	1972年9月	2024年7月8日	2027年7月7日	84.94	否	董事 2025 年度薪酬方案；已完成
朱燕萍	职工代表董事	女	1977年11月	2025年9月25日	2027年7月7日	52.24	否	董事 2025 年度薪酬方案；已完成
茆晓颖	独立董事	女	1975年9月	2024年7月8日	2027年7月7日	8.00	否	董事 2025 年度薪酬方案；已完成
孙宏涛	独立董事	男	1978年8月	2024年7月8日	2027年7月7日	8.00	否	董事 2025 年度薪酬方案；已完成
张芬伟	独立董事	男	1981年9月	2024年7月8日	2027年7月7日	8.00	否	董事 2025 年度薪酬方案；已完成
翟云	副总经理	女	1979年11月	2024年7月8日	2027年7月7日	105.23	否	高级管理人员 2025 年度薪酬方案；已完成
周帆	财务负责人	女	1990年9月	2024年7月8日	2027年7月7日	80.02	否	高级管理人员 2025 年度薪酬方案；已完成
裴申	董事会秘书	男	1995年11月	2024年7月8日	2027年7月7日	68.14	否	高级管理人员 2025 年度薪酬方案；已完成

合计	621.19	-	-
董事会人数:	7		
高级管理人员人数:	5		

#### 董事、高级管理人员与股东之间的关系:

董事长张勇与董事张利芳为兄弟关系, 董事朱燕萍系控股股东江苏诺维克科技投资有限公司的法定代表人、执行董事、总经理。除此之外, 董事、高级管理人员相互间以及与控股股东、实际控制人之间均无关联关系。

--	--	--	--	--

#### (二) 持股情况

单位: 股

姓名	职务	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	期末持有股票期权数量	期末被授予的限制性股票数量	期末持有无限售股份数量
张勇	董事长、总经理	1,000,000	0	1,000,000	1.97%	0	0	0
合计	-	1,000,000	-	1,000,000	1.97%	0	0	0

#### (三) 变动情况

信息统计	董事长是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	总经理是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	董事会秘书是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	财务总监是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	独立董事是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

#### 报告期内董事、高级管理人员变动详细情况:

√适用 □不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因	备注
朱燕萍	董事	离任	职工代表董事	取消监事会, 增加职工代表董事	

#### 报告期内新任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况:

□适用 不适用

#### 董事和高级管理人员报酬的决策程序、报酬确定依据以及实际支付情况:

根据《公司章程》《董事、高级管理人员薪酬管理制度》等公司相关制度, 结合公司的实际经营情

况，参考所处行业、所在地区的薪酬水平，公司制定 2025 度董事、高级管理人员薪酬方案，公司已召开董事会薪酬与考核委员会、董事会及年度股东会审议通过《关于确认公司 2024 年度董事薪酬和 2025 年度董事薪酬预案的议案》和《关于确认公司 2024 年度高级管理人员薪酬和 2025 年度高级管理人员薪酬预案的议案》。

2025 度，公司非独立董事按其在公司岗位领取薪酬，不另外领取董事津贴；公司独立董事在公司领取独立董事津贴 8.00 万元/年（税前）。高级管理人员根据其担任的具体职务，并按公司相关薪酬与绩效考核管理制度考核后领取薪酬。

实际支付情况详见本节之“一、董事、高级管理人员情况”之“（一）基本情况”之“年度税前报酬”。

#### （四） 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）基本情况

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	142	140	21	261
生产人员	1,295	774	96	1,973
技术人员	67	38	13	92
销售人员	14	5	0	19
财务人员	21	11	3	29
<b>员工总计</b>	<b>1,539</b>	<b>968</b>	<b>133</b>	<b>2,374</b>

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	2	4
本科	80	141
专科及以下	1,457	2,229
<b>员工总计</b>	<b>1,539</b>	<b>2,374</b>

### 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：公司建立了以管理系统、生产系统和销售系统为基础的不同系统不同薪酬政策的科学合理的薪酬体系，依据国家有关法律、法规及地方相关社会保险政策，为员工缴纳养老、医疗、工伤、失业、生育保险以及住房公积金，为每一位员工提供了具有竞争力的薪酬、公平的待遇以及均等

的机会，促进了公司及员工的共同发展。

2、培训计划：为保持公司可持续发展的生命动力，公司十分重视对人才的培养，制定了员工培训计划，包括新员工入职培训、在职人员岗位培训等，不断提高公司员工的整体素质，以实现公司与员工的共同发展。

3、需公司承担费用的离退休职工人数：报告期末，公司有 93 名退休返聘人员。

#### 劳务外包情况：

适用 不适用

报告期内，公司基于产线需求和人员招聘的实际情况等多方因素的考量，采用劳务派遣和劳务外包模式补充用工。其中，外包业务仅限于生产辅助、仓储搬运等非核心、重复性岗位，不涉及核心技术及关键工序，对公司生产经营情况不会造成不利影响。

公司已与具备合法资质的服务商签订规范协议，明确双方权利义务、服务内容及用工风险承担，严格核查服务商合规性，确保劳务用工合法合规。报告期内，不存在因劳务用工引发的行政处罚或违规情形，有效保障了公司生产经营有序推进。

#### (二) 核心员工（公司及控股子公司）基本情况及变动情况

适用 不适用

单位：股

姓名	变动情况	任职	期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数
张勇	无变动	董事长、总经理	1,000,000	0	1,000,000
张利芳	无变动	董事	0	0	0
宋频然	无变动	董事、副总经理	0	0	0
伍文韬	无变动	核心技术人员	0	0	0

#### 核心员工的变动对公司的影响及应对措施：

适用 不适用

#### 三、 报告期后更新情况

适用 不适用

## 第九节 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 零售公司 化工公司  
锂电池公司 建筑公司 其他行业

**是否自愿披露**

是 否

## 第十节 公司治理、内部控制和投资者保护

事项	是或否
年度内是否建立新的公司治理制度	√是 □否
投资机构是否派驻董事	□是 √否
管理层是否引入职业经理人	□是 √否
会计核算体系、财务管理、风险控制及其他重大内部管理制度本年是否发现重大缺陷	□是 √否
是否建立年度报告重大差错责任追究制度	√是 □否

### 一、 公司治理

#### (一) 制度与评估

##### 1、 公司治理基本状况

公司根据《公司法》《证券法》等法律法规要求，不断完善公司的治理结构。首先，公司结合实际情况取消监事会，由董事会审计委员会行使监事会的职权，同步修订《公司章程》并废止《监事会议事规则》。其次，为进一步规范公司治理，公司制定并修订了《股东会议事规则》《董事会议事规则》《信息披露管理制度》《关联交易管理制度》《承诺管理制度》《利润分配管理制度》《募集资金管理制度》《对外担保管理制度》《对外投资管理制度》《董事会秘书工作制度》等一系列公司治理制度。

报告期内，公司严格执行各项治理制度和内部控制制度，股东会、董事会、董事会专门委员会及独立董事专门会议的召集、召开及表决程序均符合相关法律法规及《公司章程》的规定。公司各项重大生产经营决策均按照《公司章程》及内控制度规定的程序和规则进行，未出现违法违规行为或重大缺陷，切实履行了应尽的职责和义务。

##### 2、 公司治理机制是否给所有股东提供合适的保护和平等权利的评估意见

报告期内，公司严格按照《公司法》《证券法》《北京证券交易所股票上市规则》及《公司章程》《股东会议事规则》等规定，确保股东享有平等权利，保障其在股东会上充分行使表决权并参与重大决策。公司高度重视中小股东权益保护，相关治理制度对股东权利义务、关联交易回避表决机制、对外担保、投资者关系管理、信息披露等事项做出了明确详细的规定，从制度层面保障全体股东特别是中小股东充分行使知情权、参与权、表决权、质询权等合法权利。此外，公司还将通过中国证券登记结算有限责任公司持有人大会网络投票系统为全体股东提供网络投票便利，并就影响中小股东利益的重大事项对其表决情况单独计票，切实保障中小股东的合法权益。

### 3、公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

报告期内，公司重大决策事项均严格按照相关法律、法规、《公司章程》及公司内部管理制度进行决策；报告期内，未出现重大违法违规和重大缺陷。

### 4、公司章程的修改情况

2025年9月10日，公司第二届董事会第十三次会议审议通过了《关于取消监事会并修订〈公司章程〉的议案》，该议案于2025年9月25日由公司2025年第二次临时股东大会审议通过，此次公司章程的修改对内部监督机构进行了调整，取消监事会，由董事会下设的审计委员会承接监事会职权。具体内容详见公司于2025年9月10日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台（www.neeq.com.cn）上披露的《关于拟取消监事会并修订〈公司章程〉的公告》（公告编号：2025-059）。

## （二） 董事会、股东会运作情况

### 1、 董事会、股东会召开情况

会议类型	报告期内会议召开的次数	经审议的重大事项（简要描述）
董事会	10	<p><b>一、2025年1月24日第二届董事会第七次会议，审议通过：</b></p> <p>1. 《关于公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市后三年内稳定股价预案（修订稿）的议案》。</p> <p><b>二、2025年2月7日第二届董事会第八次会议，审议通过：</b></p> <p>1. 《关于公司2024年度审阅报告的议案》。</p> <p><b>三、2025年2月25日第二届董事会第九次会议，审议通过：</b></p> <p>1. 《关于公司2024年度总经理工作报告的议案》；</p> <p>2. 《关于公司2024年度董事会工作报告的议案》；</p> <p>3. 《关于公司独立董事2024年度述职报告的议案》；</p> <p>4. 《关于公司2024年度财务决算报告及2025年度财务预算报告的议案》；</p> <p>5. 《关于公司2024年年度报告及摘要的议案》；</p> <p>6. 《关于公司2024年度财务报表及审计报告的议案》；</p> <p>7. 《关于确认公司2024年度董事薪酬和2025年度董事薪酬预案的议案》；</p> <p>8. 《关于确认公司2024年度高级管理人员薪酬和2025年度高级管理人员薪酬预案的议案》；</p> <p>9. 《关于公司2024年年度权益分派方案的议案》；</p> <p>10. 《关于公司非经常性损益鉴证报告的议案》；</p> <p>11. 《关于公司内部控制自我评价报告及内部控制审计报告的议案》；</p>

12. 《关于申请银行授信额度的议案》;
13. 《关于使用自有闲置资金购买银行理财产品的议案》;
14. 《关于开展外汇衍生品交易业务的议案》;
15. 《关于控股股东及其他关联方资金占用情况专项说明的议案》;
16. 《关于境外投资设立全资孙公司的议案》;
17. 《关于延长公司申请向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市股东大会决议有效期及股东大会授权有效期的议案》
18. 《关于提请召开 2024 年年度股东大会的议案》。

**四、2025 年 4 月 8 日第二届董事会第十次会议，审议通过：**

1. 《关于境外全资孙公司增资扩股暨引入新投资者的议案》。

**五、2025 年 4 月 15 日第二届董事会第十一次会议，审议通过：**

1. 《关于公司 2025 年 1-3 月审阅报告的议案》

**六、2025 年 8 月 7 日第二届董事会第十二次会议，审议通过：**

1. 《关于公司 2025 年半年度报告的议案》;
2. 《关于公司 2025 年半年度审计报告的议案》;
3. 《关于公司非经常性损益鉴证报告的议案》;
4. 《关于公司内部控制自我评价报告及内部控制审计报告的议案》;
5. 《关于申请银行授信额度的议案》;
6. 《关于拟注销子公司的议案》。

**七、2025 年 9 月 10 日第二届董事会第十三次会议，审议通过：**

1. 《关于公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市后三年内稳定股价预案（二次修订稿）的议案》;
2. 《关于取消监事会并修订〈公司章程〉的议案》;
3. 《关于修订现行有效并需要提交股东大会审议的治理制度的议案》
4. 《关于修订现行有效并无需提交股东大会审议的治理制度的议案》
5. 《关于重新制定公司在北京证券交易所上市后适用的〈公司章程（草案）〉的议案》;
6. 《关于制定、修订公司在北京证券交易所上市后适用并需提交股东大会审议的相关治理制度的议案》;
7. 《关于制定、修订公司在北京证券交易所上市后适用并无需提交股东大会审议的相关治理制度的议案》;
8. 《关于向控股子公司提供借款的议案》;
9. 《关于提请召开公司 2025 年第二次临时股东大会的议案》。

**八、2025 年 10 月 30 日第二届董事会第十四次会议，审议通过：**

1. 《关于公司 2025 年 1-9 月审阅报告的议案》。

**九、2025 年 11 月 5 日第二届董事会第十五次会议，审议通过：**

1. 《关于提名并拟认定核心员工的议案》;
2. 《关于设立专项资产管理计划参与公司向不特定合格投资者公开发行

		<p>股票并在北交所上市战略配售的议案》；</p> <p>3. 《关于提请召开公司 2025 年第三次临时股东会的议案》。</p> <p><b>十、2025 年 12 月 4 日第二届董事会第十六次会议，审议通过：</b></p> <p>1. 《关于设立募集资金专户并授权签订三方监管协议的议案》；</p> <p>2. 《关于续聘 2025 年度财务审计机构的议案》；</p> <p>3. 《关于预计 2026 年日常性关联交易的议案》；</p> <p>4. 《关于提请召开公司 2025 年第四次临时股东会的议案》。</p>
股东会	5	<p><b>一、2025 年 1 月 6 日召开 2025 年第一次临时股东大会，审议通过：</b></p> <p>1. 《关于预计 2025 年日常性关联交易的议案》</p> <p><b>二、2025 年 3 月 18 日召开 2024 年年度股东大会，审议通过：</b></p> <p>1. 《关于公司 2024 年度董事会工作报告的议案》；</p> <p>2. 《关于公司 2024 年度监事会工作报告的议案》；</p> <p>3. 《关于公司独立董事 2024 年度述职报告的议案》；</p> <p>4. 《关于公司 2024 年度财务决算报告及 2025 年度财务预算报告的议案》；</p> <p>5. 《关于公司 2024 年年度报告及摘要的议案》；</p> <p>6. 《关于公司 2024 年度财务报表及审计报告的议案》；</p> <p>7. 《关于确认公司 2024 年度董事薪酬和 2025 年度董事薪酬预案的议案》；</p> <p>8. 《关于确认公司 2024 年度监事薪酬和 2025 年度监事薪酬预案的议案》；</p> <p>9. 《关于公司 2024 年年度权益分派方案的议案》；</p> <p>10. 《关于公司非经常性损益鉴证报告的议案》；</p> <p>11. 《关于公司内部控制自我评价报告及内部控制审计报告的议案》；</p> <p>12. 《关于申请银行授信额度的议案》；</p> <p>13. 《关于开展外汇衍生品交易业务的议案》；</p> <p>14. 《关于控股股东及其他关联方资金占用情况专项说明的议案》；</p> <p>15. 《关于延长公司申请向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市股东大会决议有效期及股东大会授权有效期的议案》</p> <p><b>三、2025 年 9 月 25 日召开 2025 年第二次临时股东大会，审议通过：</b></p> <p>1. 《关于取消监事会并修订〈公司章程〉的议案》；</p> <p>2. 《关于修订现行有效并需要提交股东大会审议的治理制度的议案》</p> <p>3. 《关于重新制定公司在北京证券交易所上市后适用的〈公司章程（草案）〉的议案》；</p> <p>4. 《关于制定、修订公司在北京证券交易所上市后适用并需提交股东大会审议的相关治理制度的议案》。</p> <p><b>四、2025 年 11 月 21 日召开 2025 年第三次临时股东会，审议通过：</b></p> <p>1. 《关于提名并拟认定核心员工的议案》。</p>

	<p><b>五、2025年12月19日召开2025年第四次临时股东会，审议通过：</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 《关于续聘2025年度财务审计机构的议案》；</li> <li>2. 《关于预计2026年日常性关联交易的议案》。</li> </ol>
--	---

**2、 董事会、股东会的召集、召开、表决程序是否符合法律法规要求的评估意见**

报告期内，公司历次董事会、股东会的召集、议案审议、通知时间、召开程序、授权委托、表决和决议等事项均符合《公司法》《证券法》《公司章程》《董事会议事规则》《股东会议事规则》等法规制度要求，相关决议内容没有违反《公司法》《公司章程》等规定的情形，会议程序规范。公司董事会成员符合《公司法》等法律法规的任职要求，能够按照《公司章程》等治理制度履行职责和义务。

**(三) 公司治理改进情况**

报告期内，公司严格按照《公司法》《证券法》《关于新<公司法>配套制度规则实施相关过渡期安排》等有关法律法规、规范性文件的要求，取消监事会，废止了《监事会议事规则》，由董事会审计委员会行使监事会职权，保证公司规范运作。

同时，根据有关法律法规、规范性文件的规定，公司结合实际情况制定并修订了《公司章程》《股东会议事规则》《董事会议事规则》《信息披露管理制度》《关联交易管理制度》《承诺管理制度》《利润分配管理制度》《募集资金管理制度》《对外担保管理制度》《对外投资管理制度》《董事会秘书工作制度》等一系列公司治理制度。

在股东参与治理方面，公司充分保障控股股东及实际控制人以外的股东及其代表参与公司治理的合法权利，规范股东会运作，采用现场与网络投票相结合的方式召开股东会，确保全体在册股东平等享有知情权、参与权和表决权，涵盖年报审议、审计机构聘任等重要议案表决。

报告期内，公司不断规范公司治理结构，优化公司的相关规章制度，股东会、董事会和管理层均严格按照《公司法》等法律、法规要求，履行各自的权利和义务。公司董事及高级管理人员积极参加培训，以进一步提高公司规范治理水平，切实促进公司的发展，切实维护股东权益。

**(四) 投资者关系管理情况**

公司根据《公司法》《证券法》《北京证券交易所股票上市规则》等有关法律法规的规定，制定了北交所上市后适用的《公司章程（草案）》《信息披露管理制度》和《投资者关系管理制度》，保障投资者依法享有获取公司信息、参与重大决策和享有资产收益等股东权利，切实保护投资者合法权益。并通过信息披露与交流，加强与投资者及潜在投资者之间的沟通，增进投资者对公司的了解和认同，提升公司治理水平，以实现公司整体利益最大化和保护投资者合法权益。

公司董事会秘书为投资者关系管理负责人，通过定期报告与临时报告、股东会、网站、一对一沟通、现场参观、电子邮件和电话咨询、路演、媒体采访与报道等方式进行投资者关系管理的活动。

## 二、 内部控制

### (一) 董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

报告期内，公司董事会认真落实《公司法》《关于新〈公司法〉配套制度规则实施相关过渡期安排》《上市公司独立董事管理办法》等法律法规及规范性文件要求，修订并完善了公司《董事会审计委员会议事规则》《董事会战略委员会议事规则》《董事会薪酬与考核委员会议事规则》《董事会提名委员会议事规则》。

公司董事会下设审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、战略委员会；2025年，公司董事会各专门委员会根据《上市公司治理准则》和各专门委员会工作细则，认真履职，充分发挥了专业优势和职能作用，为董事会科学决策提供了有力支持。报告期内，公司共召开了8次审计委员会会议、1次薪酬与考核委员会会议、3次战略委员会会议、1次提名委员会会议。

报告期内，公司董事会下设专门委员会依据相关法律法规、规范性文件及各专门委员会工作细则，履行相关职权，保障公司合规运作，在战略引领、风险约束、审计内控、关联交易管理、薪酬激励和董事会建设等方面向董事会提供了有针对性的意见和建议，发挥了决策支持和监督作用及重要的参谋作用，为董事会高效运作和科学决策提供了有力支持。

### 独立董事人数是否不少于董事会人数的 1/3

是 否

### 是否设置以下专门委员会、内审部门

审计委员会 是 否

提名委员会 是 否

薪酬与考核委员会 是 否

战略委员会 是 否

内审部门 是 否

### (二) 报告期内独立董事履行职责的情况

独立董事姓名	兼职上市公司家数 (含本公司)	在公司连续任职时间 (年)	出席董事会次数	出席董事会方式	出席股东会次数	出席股东会方式	现场工作时间 (天)
茆晓颖	3	5	10	现场、通讯	5	现场、通讯	16
孙宏涛	1	5	10	现场、通讯	5	现场、通讯	15
张芬伟	1	5	10	现场、通讯	5	现场、通讯	16

**独立董事对公司有关事项是否提出异议：**

是 否

**独立董事对公司有关建议是否被采纳：**

是 否

报告期内，公司独立董事忠实、勤勉、尽责地履行独立董事职责，积极参与公司相关会议，认真审阅各项议案；利用自身专业知识，结合对公司运营管理、经营状况、规范运作及北交所上市筹备等实际情况的了解，提出了多项专业性的合理建议；充分发挥出独立董事的独立性和专业性作用。

公司对相关建议进行了认真研究和充分论证，并在日常经营决策中积极采纳，有效提升了公司治理水平和决策科学性。

**独立董事资格情况**

公司在任独立董事 3 名，均符合《上市公司独立董事管理办法》《上市规则》《北京证券交易所上市公司持续监管指引第 1 号——独立董事》等法律法规中对独立董事任职条件和独立性要求。

**(三) 公司保持独立性、自主经营能力的说明**

公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面相互独立。报告期内，控股股东及实际控制人不存在影响公司独立性的情形，公司具备自主经营能力。

**1、业务独立情况**

公司业务结构完整、自主独立经营，与控股股东、实际控制人及其他关联方不存在同业竞争关系，控股股东、实际控制人不存在直接或间接干预公司正常经营运作的情形。

**2、人员独立情况**

公司拥有独立的劳动、人事、工资报酬及相应的社会保障等管理体系及独立的员工队伍。董事、高级管理人员的任职严格按照《公司法》、《公司章程》等相关规定产生。公司的高级管理人员专职在公司工作并领取薪酬，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任职务和领取薪酬的情况，亦无在公司关联企业领取薪酬的情况。

**3、资产独立情况**

公司具有开展经营活动所需的固定资产及无形资产。公司的资产与控股股东、实际控制人的资产在产权上已经明确界定并划清，公司拥有独立于控股股东、实际控制人的与生产经营有关的设备及其他资产的所有权或使用权。公司股东及关联方未占有和支配公司资产，不存在资产、资金被控股股东占用而损害公司利益的情况；不存在以公司资产、权益为股东及其他关联方负债提供担保的情况。

**4、机构独立情况**

公司按照《公司法》和《公司章程》相关规定，设立了健全的组织机构体系，机构设置程序合法，机

构管理决策独立。公司的办公机构和经营场所独立，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的企业或其他企业混合经营、合署办公的情形。

#### 5、财务独立情况

公司设置了独立的财务部门，配备了专职的财务人员，建立了独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，并制定了独立的财务会计核算体系和规范的财务会计制度；公司的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼职。公司独立开具银行账户，不存在与控股股东、实际控制人或其控制的其他企业共用银行账户的情形。公司独立缴纳税款，不存在与控股股东、实际控制人或其控制的其他企业混合纳税的情况。

截至报告期末，公司无资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用的情形。

### (四) 内部控制制度的建设及实施情况

报告期内，公司按照《公司法》、《证券法》、《关于新〈公司法〉配套制度规则实施相关过渡期安排》等有关法律法规、规范性文件的要求，取消监事会，废止《监事会议事规则》，由董事会审计委员会行使监事会职权。公司制定了多项内部管理制度，全面覆盖财务管理、关联交易、信息披露、资金管理关键环节。

公司严格执行内控流程，强化授权审批与风险防控，规范关联交易管理，未发现内部控制重大缺陷。公司通过自查与监督持续优化内控流程，完善公司治理，提升规范运作水平，保障公司符合上交所上市与持续监管要求。

### (五) 内部控制审计报告的相关情况说明

√适用 □不适用

内部控制审计报告中的审议意见段	
我们认为，爱舍伦公司于2025年12月31日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内部控制审计报告披露情况	是
内部控制审计报告意见类型	标准无保留意见
出具内部控制审计报告的会计师事务所	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
非财务报告是否存在重大缺陷	否

### (六) 年度报告差错责任追究制度相关情况

公司已制定《年报信息披露重大差错责任追究制度》。报告期内，公司未发生重大会计差错更正、

重大遗漏信息等情况。公司信息披露责任人及公司管理层严格遵守相关制度，执行情况良好。

### (七) 报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

公司已制定《董事、高级管理人员薪酬管理制度》，并建立完善的薪酬与绩效考核机制，依据公司薪酬管理制度，以公司经营与综合管理情况为基础，结合年度经营计划完成情况、分管工作职责及工作目标完成情况、个人履职及发展情况，制定了 2025 年度高管薪酬方案；公司在任高管薪酬由基本薪酬、月度绩效薪酬和年度绩效薪酬构成，实行与绩效考核挂钩的激励机制，体现责任与收益匹配，充分调动高管履职积极性。

## 三、 投资者保护

### (一) 公司股东会实行累积投票制和网络投票安排的情况

适用 不适用

报告期内，公司共计召开 1 次年度股东会，4 次临时股东会；其中年度股东会按照《公司章程》的规定以现场与网络投票相结合的方式召开，聘请了律师进行见证并出具专项法律意见书，并按照规定公告披露。报告期内，根据《公司章程》规定，公司不存在实行累积投票制的情形。

### (二) 特别表决权股份

适用 不适用

### (三) 投资者关系的安排

适用 不适用

报告期内，公司严格按照《公司法》等法律法规和《公司章程》《投资者关系管理制度》《信息披露管理制度》等内部规章制度的要求，积极履行信息披露义务，真实、准确、完整、及时地披露各项定期公告和临时公告，确保公司股东、潜在投资者准确及时地掌握公司生产经营、财务状况等信息，加强投资者对公司的了解。未来，公司将继续通过定期报告与临时公告、股东会、路演、业绩说明会、电话咨询、电子邮件、现场参观、面对面沟通、网站等方式开展投资者关系管理工作，增进投资者对公司的了解和认同，不断完善公司治理水平。

## 第十一节 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 <span style="float: right;"><input type="checkbox"/>强调事项段</span> <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]215Z0233 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 10 层 1001-1 至 1001-26		
审计报告日期	2026 年 4 月 23 日		
签字注册会计师姓名及连续签字年限	史少翔 1 年	刘新星 1 年	周路 4 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	45 万元		
江苏爱舍伦医疗科技集团股份有限公司全体股东：			
<p>一、 审计意见</p> <p>我们审计了江苏爱舍伦医疗科技集团股份有限公司（以下简称爱舍伦公司）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。</p> <p>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，公允反映了爱舍伦公司 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。</p> <p>二、 形成审计意见的基础</p> <p>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，我们独立于爱舍伦公司，并遵守了独立性准则中适用于公众利益实体财务报表审计的规定，同时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。</p> <p>三、 关键审计事项</p> <p>关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对</p>			

以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

#### （一）收入确认

##### 1、事项描述

关于收入确认会计政策参见附注“三、25、收入确认原则和计量方法”；关于营业收入金额见附注“五、35、营业收入和营业成本”。

爱舍伦公司 2025 年营业收入为 98,873.04 万元。由于收入是爱舍伦公司的关键业绩指标，从而存在爱舍伦公司管理层(以下简称管理层)为了达到特定目标或期望而操纵收入确认时点的固有风险，且为合并利润表重要组成项目，因此我们将收入确认识别为关键审计事项。

##### 2、审计应对

针对收入确认，我们实施的审计程序主要包括：

- （1）对爱舍伦公司产品销售收入相关内部控制的设计和运行有效性进行评估和测试；
- （2）对营业收入和毛利率的波动实施实质性分析程序；
- （3）抽样检查爱舍伦公司与产品销售收入相关的销售合同、销售发票、提单、客户签收单等资料，评估收入确认的真实性；
- （4）对主要客户的销售发生额进行函证，评估收入确认的真实性、完整性等；
- （5）查询主要客户的工商资料，确认主要客户与爱舍伦公司是否存在关联关系，核查主要客户的背景信息及双方的交易信息；
- （6）对爱舍伦公司资产负债表日前后确认的产品销售收入，抽样检查销售合同、提单、客户签收单等资料，评估收入确认的完整性及是否存在跨期；
- （7）检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

#### 四、其他信息

管理层对其他信息负责。其他信息包括爱舍伦公司 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，管理层负责评估爱舍伦公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算爱舍伦公司、终止运营或别无其他现实的选择。爱舍伦公司治理层（以下简称治理层）负责监督爱舍伦公司的财务报告过程。

#### 六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

（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，就可能导致对爱舍伦公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致爱舍伦公司不能持续经营。

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

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

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审

计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

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

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

## 二、 财务报表

### （一） 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	五、1	57,337,913.83	72,943,096.76
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	五、2	3,514,400.00	4,000,805.68
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	五、3	69,950,418.16	58,671,645.49
应收款项融资			
预付款项	五、4	6,387,611.11	7,005,244.49
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、5	11,030,257.94	12,629,000.36
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、6	194,189,339.05	123,360,109.79
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五、7	70,503,740.04	59,982,636.19
<b>流动资产合计</b>		<b>412,913,680.13</b>	<b>338,592,538.76</b>
<b>非流动资产：</b>			

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	457,995,100.74	268,765,937.77
在建工程	五、9	314,552,784.12	279,278,704.64
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	五、10	1,993,103.44	3,881,353.96
无形资产	五、11	102,533,643.30	64,414,644.59
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉	五、12	23,071,640.48	23,071,640.48
长期待摊费用	五、13	1,422,468.65	
递延所得税资产	五、14	22,453,818.70	11,751,633.82
其他非流动资产	五、15	26,255,036.09	19,677,980.00
<b>非流动资产合计</b>		950,277,595.52	670,841,895.26
<b>资产总计</b>		1,363,191,275.65	1,009,434,434.02
<b>流动负债：</b>			
短期借款	五、17	248,359,128.32	119,041,541.67
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	五、18	2,784,000.00	
应付账款	五、19	165,254,590.69	111,076,478.59
预收款项			
合同负债	五、20	1,371,201.71	1,429,598.22
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、21	21,639,134.30	13,286,754.81
应交税费	五、22	11,951,897.79	6,933,385.81
其他应付款	五、23	933,379.76	771,476.96
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			

应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五、24	32,506,855.20	1,926,801.71
其他流动负债	五、25	54,430.65	23,849.69
<b>流动负债合计</b>		484,854,618.42	254,489,887.46
<b>非流动负债：</b>			
保险合同准备金			
长期借款	五、26	18,033,343.75	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五、27		2,006,855.31
长期应付款			
长期应付职工薪酬	五、28	158,047.21	160,778.70
预计负债			
递延收益	五、29	15,572,828.04	15,931,456.70
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		33,764,219.00	18,099,090.71
<b>负债合计</b>		518,618,837.42	272,588,978.17
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本	五、30	50,759,500.00	50,759,500.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、31	308,454,611.73	304,338,952.28
减：库存股			
其他综合收益	五、32	25,480,889.19	15,361,092.81
专项储备			
盈余公积	五、33	23,813,930.03	21,491,075.97
一般风险准备			
未分配利润	五、34	426,771,287.26	335,007,427.68
归属于母公司所有者权益（或 股东权益）合计		835,280,218.21	726,958,048.74
少数股东权益		9,292,220.02	9,887,407.11
<b>所有者权益（或股东权益） 合计</b>		844,572,438.23	736,845,455.85
<b>负债和所有者权益（或股东 权益）总计</b>		1,363,191,275.65	1,009,434,434.02

法定代表人：张勇

主管会计工作负责人：周帆

会计机构负责人：周帆

(二) 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金		10,692,240.18	21,670,438.67
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十七、1	300,177,096.08	187,589,262.50
应收款项融资			
预付款项		1,299,999.26	1,141,925.10
其他应收款	十七、2	263,629,895.14	205,317,765.72
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		26,623,839.64	21,634,737.14
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		25,119,749.61	24,115,313.80
<b>流动资产合计</b>		<b>627,542,819.91</b>	<b>461,469,442.93</b>
<b>非流动资产：</b>			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十七、3	537,959,135.67	542,959,135.67
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		4,980,449.42	5,114,589.98
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		825,234.43	1,650,468.79
无形资产		221,719.85	419,556.17
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		982,517.92	-
递延所得税资产		27,229,193.42	16,537,320.77

其他非流动资产		4,624,253.60	8,249,250.00
<b>非流动资产合计</b>		576,822,504.31	574,930,321.38
<b>资产总计</b>		1,204,365,324.22	1,036,399,764.31
<b>流动负债：</b>			
短期借款		248,359,128.32	119,041,541.67
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		2,784,000.00	-
应付账款		99,424,535.36	124,814,119.91
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		7,294,673.56	3,884,294.08
应交税费		283,845.70	1,863,956.70
其他应付款		35,532,328.36	50,653,844.07
其中：应付利息		-	-
应付股利			
合同负债		644,266.42	1,152,236.18
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		31,359,409.29	824,768.95
其他流动负债		-	-
<b>流动负债合计</b>		425,682,187.01	302,234,761.56
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		18,033,343.75	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			859,409.29
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		18,033,343.75	859,409.29
<b>负债合计</b>		443,715,530.76	303,094,170.85
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本		50,759,500.00	50,759,500.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		538,811,027.70	534,695,368.25
减：库存股			
其他综合收益			

专项储备			
盈余公积		23,813,930.03	21,491,075.97
一般风险准备			
未分配利润		147,265,335.73	126,359,649.24
<b>所有者权益（或股东权益） 合计</b>		<b>760,649,793.46</b>	<b>733,305,593.46</b>
<b>负债和所有者权益（或股东 权益）总计</b>		<b>1,204,365,324.22</b>	<b>1,036,399,764.31</b>

### （三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
<b>一、营业总收入</b>		988,730,443.01	691,638,656.53
其中：营业收入	五、35	988,730,443.01	691,638,656.53
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
<b>二、营业总成本</b>		884,757,579.38	605,711,548.24
其中：营业成本	五、35	767,835,978.91	531,687,364.90
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、36	7,874,591.48	6,719,894.69
销售费用	五、37	12,592,815.15	11,044,743.88
管理费用	五、38	82,848,724.76	53,506,629.09
研发费用	五、39	10,662,886.51	7,863,110.52
财务费用	五、40	2,942,582.57	-5,110,194.84
其中：利息费用		5,439,369.85	4,105,422.00
利息收入		350,882.81	1,871,547.88
加：其他收益	五、41	5,290,385.55	11,513,909.12
投资收益（损失以“-”号填列）	五、42	144,061.14	185,696.69
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）	五、43	-805.68	-39,805.28

信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、44	-216,670.29	-1,475,808.85
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、45	-6,377,014.06	-873,640.23
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、46	-6,774.08	212,362.27
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		102,806,046.21	95,449,822.01
加：营业外收入	五、47	84,748.09	108,011.43
减：营业外支出	五、48	908,396.41	868,634.27
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		101,982,397.89	94,689,199.17
减：所得税费用	五、49	8,490,871.34	14,078,460.78
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		93,491,526.55	80,610,738.39
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）		93,491,526.55	80,610,738.39
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）		-595,187.09	-100,319.46
2.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		94,086,713.64	80,711,057.85
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>		10,119,796.38	2,501,162.20
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		10,119,796.38	2,501,162.18
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		10,119,796.38	2,501,162.18
（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		10,119,796.38	2,501,162.18
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			0.02
<b>七、综合收益总额</b>		103,611,322.93	83,111,900.59
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		104,206,510.02	83,212,220.03
（二）归属于少数股东的综合收益总额		-595,187.09	-100,319.44
<b>八、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益（元/股）		1.85	1.59

(二) 稀释每股收益 (元/股)		1.78	1.42
------------------	--	------	------

法定代表人：张勇

主管会计工作负责人：周帆

会计机构负责人：周帆

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
<b>一、营业收入</b>	十七、4	753,158,031.20	573,529,376.96
减：营业成本	十七、4	709,125,035.14	539,364,387.83
税金及附加		559,326.95	522,676.79
销售费用		9,980,466.59	8,279,072.56
管理费用		29,637,058.95	23,072,697.42
研发费用		-	-
财务费用		-17,491.16	-10,395,680.61
其中：利息费用		4,623,622.66	4,007,835.93
利息收入		7,891,302.82	6,409,568.53
加：其他收益		4,146,178.08	3,685,159.91
投资收益（损失以“-”号填列）	十七、5	50,035,103.27	19,678,809.15
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）		-42,957,358.19	-28,950,493.87
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-	-
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		15,097,557.89	7,099,698.16
加：营业外收入		59,322.46	58,897.55
减：营业外支出		20,000.00	-
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		15,136,880.35	7,158,595.71
减：所得税费用		-8,091,660.20	-3,075,028.49
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		23,228,540.55	10,233,624.20
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		23,228,540.55	10,233,624.20
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			

2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
(二) 将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他		-	-
<b>六、综合收益总额</b>		23,228,540.55	10,233,624.20
<b>七、每股收益：</b>			
(一) 基本每股收益（元/股）		0.46	0.20
(二) 稀释每股收益（元/股）		0.39	0.15

#### (五) 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		984,801,410.15	670,202,173.60
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		93,748,136.98	58,479,256.06
收到其他与经营活动有关的现金	五、51、 (1)	9,485,548.02	12,617,940.19
<b>经营活动现金流入小计</b>		1,088,035,095.15	741,299,369.85
购买商品、接受劳务支付的现金		730,278,709.16	459,050,786.24
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		173,874,372.52	119,058,836.43
支付的各项税费		37,504,848.70	37,350,192.50
支付其他与经营活动有关的现金	五、51、 (1)	73,746,229.62	54,261,761.52
<b>经营活动现金流出小计</b>		1,015,404,160.00	669,721,576.69
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		72,630,935.15	71,577,793.16
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	五、51、 (2)	39,824,162.00	207,500,000.00
取得投资收益收到的现金		207,821.14	6,969,954.71
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		3,752,668.19	538,727.68
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		-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>		43,784,651.33	215,008,682.39
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		261,030,673.21	160,440,692.85
投资支付的现金		39,402,322.00	137,500,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-
支付其他与投资活动有关的现金		-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>		300,432,995.21	297,940,692.85
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		-256,648,343.88	-82,932,010.46
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
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		417,800,000.00	159,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>		417,800,000.00	159,000,000.00
偿还债务支付的现金		240,100,000.00	150,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		5,184,072.97	3,985,902.84
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		8,695,428.72	5,262,255.23
<b>筹资活动现金流出小计</b>		253,979,501.69	159,248,158.07
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		163,820,498.31	-248,158.07
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		4,034,927.49	8,910,014.78

五、现金及现金等价物净增加额		-16,161,982.93	-2,692,360.59
加：期初现金及现金等价物余额		72,943,096.76	75,635,457.35
六、期末现金及现金等价物余额		56,781,113.83	72,943,096.76

法定代表人：张勇

主管会计工作负责人：周帆

会计机构负责人：周帆

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		634,061,687.69	555,301,285.63
收到的税费返还		92,587,734.45	50,437,351.41
收到其他与经营活动有关的现金		12,096,803.36	9,465,684.21
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>738,746,225.50</b>	<b>615,204,321.25</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		830,990,155.76	535,557,035.07
支付给职工以及为职工支付的现金		18,477,865.99	18,684,383.07
支付的各项税费		6,854,474.98	1,379,457.24
支付其他与经营活动有关的现金		122,700,947.41	121,209,459.42
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>979,023,444.14</b>	<b>676,830,334.80</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>-240,277,218.64</b>	<b>-61,626,013.55</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		5,000,000.00	208,000,000.00
取得投资收益收到的现金		50,000,000.00	6,686,637.48
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		35,103.27	-374,078.33
收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>55,035,103.27</b>	<b>214,312,559.15</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,619,536.64	8,473,234.97
投资支付的现金			123,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			17,500,000.00
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>1,619,536.64</b>	<b>148,973,234.97</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>53,415,566.63</b>	<b>65,339,324.18</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		417,800,000.00	159,000,000.00
发行债券收到的现金			

收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>		417,800,000.00	159,000,000.00
偿还债务支付的现金		240,100,000.00	150,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		4,472,692.26	3,985,902.84
支付其他与筹资活动有关的现金		824,768.95	4,225,099.25
<b>筹资活动现金流出小计</b>		245,397,461.21	158,211,002.09
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		172,402,538.79	788,997.91
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		2,924,114.73	8,107,739.12
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-11,534,998.49	12,610,047.66
加：期初现金及现金等价物余额		21,670,438.67	9,060,391.01
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		10,135,440.18	21,670,438.67

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2025 年												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	50,759,500.00				304,338,952.28		15,361,092.81		21,491,075.97		335,007,427.68	9,887,407.11	736,845,455.85
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	50,759,500.00				304,338,952.28		15,361,092.81		21,491,075.97		335,007,427.68	9,887,407.11	736,845,455.85
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					4,115,659.45		10,119,796.38		2,322,854.06		91,763,859.58	-595,187.09	107,726,982.38
（一）综合收益总额							10,119,796.38				94,086,713.64	-595,187.09	103,611,322.93
（二）所有者投入和减少资本					4,115,659.45								4,115,659.45
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													

3. 股份支付计入所有者权益的金额				4,115,659.45							4,115,659.45
4. 其他											
(三) 利润分配							2,322,854.06	-2,322,854.06			
1. 提取盈余公积							2,322,854.06	-2,322,854.06			
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											
<b>四、本年期末余额</b>	50,759,500.00			308,454,611.73	25,480,889.19	23,813,930.03	426,771,287.26	9,292,220.02	844,572,438.23		

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	50,759,500.00				300,133,459.76		12,859,930.63		20,467,713.55		255,319,732.25	9,987,726.55	649,528,062.74
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	50,759,500.00				300,133,459.76		12,859,930.63		20,467,713.55		255,319,732.25	9,987,726.55	649,528,062.74
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					4,205,492.52		2,501,162.18		1,023,362.42		79,687,695.43	-100,319.44	87,317,393.11
（一）综合收益总额							2,501,162.18				80,711,057.85	-100,319.44	83,111,900.59
（二）所有者投入和减少资本					4,205,492.52								4,205,492.52
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额					4,205,492.52								4,205,492.52
4. 其他													

(三) 利润分配								1,023,362.42	-1,023,362.42		
1. 提取盈余公积								1,023,362.42	-1,023,362.42		
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											
<b>四、本年期末余额</b>	50,759,500.00			304,338,952.28		15,361,092.81		21,491,075.97	335,007,427.68	9,887,407.11	736,845,455.85

法定代表人：张勇

主管会计工作负责人：周帆

会计机构负责人：周帆

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2025年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	50,759,500.00				534,695,368.25				21,491,075.97		126,359,649.24	733,305,593.46
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	50,759,500.00				534,695,368.25				21,491,075.97		126,359,649.24	733,305,593.46
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)					4,115,659.45				2,322,854.06		20,905,686.49	27,344,200.00
(一) 综合收益总额											23,228,540.55	23,228,540.55
(二) 所有者投入和减少资本					4,115,659.45							4,115,659.45
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额					4,115,659.45							4,115,659.45
4. 其他												

(三) 利润分配								2,322,854.06		-2,322,854.06	
1. 提取盈余公积								2,322,854.06		-2,322,854.06	
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											
<b>四、本期末余额</b>	50,759,500.00				538,811,027.70			23,813,930.03		147,265,335.73	760,649,793.46

项目	2024年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	50,759,500.00				530,489,875.73				20,467,713.55		117,149,387.46	718,866,476.74
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	50,759,500.00				530,489,875.73				20,467,713.55		117,149,387.46	718,866,476.74
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)					4,205,492.52				1,023,362.42		9,210,261.78	14,439,116.72
(一) 综合收益总额											10,233,624.20	10,233,624.20
(二) 所有者投入和减少资本					4,205,492.52							4,205,492.52
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额					4,205,492.52							4,205,492.52
4. 其他												
(三) 利润分配									1,023,362.42		-1,023,362.42	
1. 提取盈余公积									1,023,362.42		-1,023,362.42	
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											
<b>四、本年期末余额</b>	50,759,500.00			534,695,368.25			21,491,075.97		126,359,649.24	733,305,593.46	

# 江苏爱舍伦医疗科技集团股份有限公司

## 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

江苏爱舍伦医疗科技集团股份有限公司（以下简称“本公司”、“公司”或“爱舍伦”）是由苏州美迪凯尔国际贸易有限公司（以下简称“美迪凯尔”）整体变更设立的股份有限公司，于 2021 年 7 月取得了苏州市行政审批局核发的 91320507346181232T 营业执照，注册资本为 5,075.95 万元。

#### (1) 有限公司设立

公司的前身美迪凯尔系由祁月芳（代张勇持有股权）于 2015 年 6 月 17 日出资设立的有限责任公司，注册资本 100 万元。

2015 年 6 月 17 日，江苏省苏州工商行政管理局核准美迪凯尔设立登记。美迪凯尔设立时股权结构如下：

股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
祁月芳	100.00	100.00

#### (2) 2020 年 12 月，第一次增资

2020 年 12 月 16 日，经美迪凯尔股东会审议通过，同意注册资本由 100.00 万元增至 4,000.00 万元，江苏爱舍伦企业管理咨询有限公司（2024 年 11 月更名为江苏诺维克科技投资有限公司，以下简称“江苏诺维克”）以货币资金 3,900.00 万元认购美迪凯尔 3,900.00 万元新增注册资本。

2020 年 12 月 17 日，美迪凯尔完成该次增资的工商变更登记。本次增资完成后，公司股权结构情况如下：

股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
江苏诺维克	3,900.00	97.50
祁月芳	100.00	2.50
合计	4,000.00	100.00

### （3）2020年12月，第二次增资

2020年12月18日，经美迪凯尔股东会审议通过，同意根据各股东的出资比例以未分配利润中4,000.00万元向全体股东同比例转增注册资本，合计转增注册资本4,000.00万元，转增后公司注册资本增加至8,000.00万元。

2020年12月22日，美迪凯尔完成该次增资的工商变更登记。本次增资完成后，公司股权结构情况如下：

股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
江苏诺维克	7,800.00	97.50
祁月芳	200.00	2.50
合计	8,000.00	100.00

### （4）2020年12月，第一次股权转让及第三次增资

2020年12月24日，经美迪凯尔股东会审议通过，同意引入新股东苏州市洛威尼森企业管理咨询合伙企业（有限合伙）（以下简称“洛威尼森”）和苏州市普洛瑞斯企业管理咨询合伙企业（有限合伙）（以下简称“普洛瑞斯”），注册资本由8,000.00万元增至8,649.00万元，其中洛威尼森以货币资金2,410.00万元以每元出资额6.63元的价格认购美迪凯尔363.74万元新增注册资本，普洛瑞斯以货币资金1,890.00万元以每元出资额6.63元的价格认购美迪凯尔285.26万元新增注册资本。

同日，原股东祁月芳与自然人张勇签署《股权转让协议》，张勇以0元取得原股东祁月芳持有公司2.50%的股权份额。本次股权转让系将祁月芳代张勇持有的美迪凯尔股权进行代持还原。祁月芳系张勇母亲，在2015年设立美迪凯尔时，祁月芳代张勇持有美迪凯尔股权，注册资本100万元实际由张勇出资缴纳。

2020年12月29日，美迪凯尔完成该次增资和股权代持还原后的工商变更登记。本次增资

及股权转让完成后，公司股权结构情况如下：

股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
江苏诺维克	7,800.00	90.18
洛威尼森	363.74	4.21
普洛瑞斯	285.26	3.30
张勇	200.00	2.31
合计	8,649.00	100.00

#### （5）2020年12月，第四次增资

2020年12月30日，经美迪凯尔股东会审议通过，同意新股东任涛以及原股东洛威尼森向公司增资，注册资本由8,649.00万元增至9,298.00万元，其中任涛以货币资金5,259.09万元以每元出资额9.17元的价格认购美迪凯尔573.53万元新增注册资本，洛威尼森以货币资金500.00万元以每元出资额6.63元的价格认购美迪凯尔75.47万元新增注册资本。

2020年12月31日，美迪凯尔完成该次增资的工商变更登记。本次增资完成后，公司股权结构情况如下：

股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
江苏诺维克	7,800.00	83.89
任涛	573.53	6.17
洛威尼森	439.21	4.72
普洛瑞斯	285.26	3.07
张勇	200.00	2.15
合计	9,298.00	100.00

#### （6）2021年7月，整体变更设立股份有限公司

经2021年6月20日美迪凯尔股东会决议和2021年7月6日江苏爱舍伦医疗科技集团股份有限公司创立大会暨第一次临时股东大会决议批准，由美迪凯尔原有股东作为发起人，美迪凯尔整体变更为股份有限公司。根据容诚会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《审计报告》（容诚审字[2021]216Z0093），以截至2021年4月30日经审计的净资产467,590,112.61元，按照5.0289:1的比例，折合股本总额9,298.00万股。容诚会计师事务所（特殊普通合伙）会计师对上述出资情况进行了审验。2021年7月7日，发行人取得了苏州市行政审批

局核发的《企业法人营业执照》（注册号：91320507346181232T）。

2021年7月7日，发行人取得了苏州市行政审批局核发的营业执照（注册号：91320507346181232T）。整体变更设立股份公司时的股权结构如下：

股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
江苏诺维克	7,800.00	83.89
任涛	573.53	6.17
洛威尼森	439.21	4.72
普洛瑞斯	285.26	3.07
张勇	200.00	2.15
合计	9,298.00	100.00

#### （7）2021年9月，第一次减资

2021年7月30日，公司召开2021年度第二次临时股东大会并作出股东大会决议，同意在保持公司总资产、净资产不变的前提下，以总股本92,980,000股为基数，全体股东将按每2股缩为1股的方式缩股。缩股减资实施完毕后，公司总股本由92,980,000股减少至46,490,000股，同时，公司注册资本由92,980,000元减少至46,490,000元。

2021年9月22日，苏州市行政审批局核准公司变更登记。本次减资完成后，公司股权结构如下：

股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
江苏诺维克	3,900.00	83.89
任涛	286.77	6.17
洛威尼森	219.60	4.72
普洛瑞斯	142.63	3.07
张勇	100.00	2.15
合计	4,649.00	100.00

#### （8）2021年12月，第五次增资

2021年12月10日，经公司股东会审议通过，同意新股东苏州鸿锦企业管理发展有限公司（以下简称“苏州鸿锦”）、上海赛星企业管理有限公司（以下简称“上海赛星”）、苏州市相

城创业投资有限责任公司（以下简称“相城创投”）、苏州市相城蠡溪创业投资中心（有限合伙）（以下简称“蠡溪创投”）、苏州相高创新创业投资有限公司向公司（更名前为苏州元和塘创业投资有限公司，以下简称“相高新创投”）增资，增资价格均为每股 21.51 元，公司总股本由 4,649.00 万股增至 5,075.95 万股。

2021 年 12 月 29 日，爱舍伦股份完成该次增资的工商变更登记。本次增资完成后，公司股权结构情况如下：

股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
江苏诺维克	3,900.00	76.83
任涛	286.77	5.65
洛威尼森	219.60	4.33
普洛瑞斯	142.63	2.81
苏州鸿锦	101.52	2.00
张勇	100.00	1.97
上海赛星	139.47	2.75
相城创投	69.74	1.37
蠡溪创投资	69.74	1.37
相高新创投	46.49	0.92
合计	5,075.95	100.00

#### （9）2023 年 02 月，股权转让

2023 年 02 月 21 日，上海赛星与江苏诺维克签订股份转让协议，将持有 2.7477% 的公司股份转让给江苏诺维克，本次转让后，公司股权结构情况如下：

股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
江苏诺维克	4,039.47	79.58
任涛	286.77	5.65
洛威尼森	219.60	4.33
普洛瑞斯	142.63	2.81
苏州鸿锦	101.52	2.00
张勇	100.00	1.97
相城创投	69.735	1.37

蠡溪创投	69.735	1.37
相高新创投	46.49	0.92
合计	5,075.95	100.00

2023年10月13日，公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让，股票简称“爱舍伦”，证券代码：874105。

本公司总部的经营地址苏州市相城区元和街道相城大道1539号2004室。法定代表人张勇。

公司实际从事的主要经营活动为应用在专业的康复护理与医疗防护领域的一次性医用耗材的研发、生产和销售，通过ODM/OEM等方式为国际知名医疗器械品牌厂商提供相关产品。

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04月23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，境外(分)子公司按经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币。

## 5. 重要性标准确定方法和选择依据

项 目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项应收款项金额超过税前利润 5%
重要的在建工程	单项项目预算金额超过税前利润 5%
重要的收回或转回的应收款项坏账准备	单项收回或转回坏账准备金额超过税前利润 5%
重要的投资活动现金流量	单项投资活动现金流量金额超过税前利润 5%
账龄超过 1 年的重要应付账款、其他应付款、合同负债	单项金额超过税前利润 5%

## 6. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

### (1) 同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，在合并日按取得被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。其中，对于被合并方与本公司在企业合并前采用的会计政策和会计期间不同的，基于重要性原则统一会计政策和会计期间，即按照本公司的会计政策和会计期间对被合并方资产、负债的账面价值进行调整。本公司在企业合并中取得的净资产账面价值与所支付对价的账面价值之间存在差额的，首先调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）的余额不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

## **(2) 非同一控制下的企业合并**

本公司在企业合并中取得的被购买方各项可辨认资产和负债，在购买日按其公允价值计量。其中，对于被购买方与本公司在企业合并前采用的会计政策和会计期间不同的，基于重要性原则统一会计政策和会计期间，即按照本公司的会计政策和会计期间对被购买方资产、负债的账面价值进行调整。本公司在购买日的合并成本大于企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的差额，确认为商誉；如果合并成本小于企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的差额，首先对合并成本以及在企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债的公允价值进行复核，经复核后合并成本仍小于取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的，其差额确认为合并当期损益。

## **(3) 企业合并中有关交易费用的处理**

为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

# **7. 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法**

## **(1) 控制的判断标准和合并范围的确定**

控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。控制的定义包含三项基本要素：一是投资方拥有对被投资方的权力，二是因参与被投资方的相关活动而享有可变回报，三是有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。当本公司对被投资方的投资具备上述三要素时，表明本公司能够控制被投资方。

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，不仅包括根据表决权（或类似表决权）本身或者结合其他安排确定的子公司，也包括基于一项或多项合同安排决定的结构化主体。

子公司是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及企业所控制的结构化主体等），结构化主体是指在确定其控制方时没有将表决权或类似权利作为决定性因素而设计的主体（注：有时也称为特殊目的主体）。

## **(2) 合并财务报表的编制方法**

本公司以自身和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。

本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策和会计期间，反映企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

- ①合并母公司与子公司的资产、负债、所有者权益、收入、费用和现金流等项目。
- ②抵销母公司对子公司的长期股权投资与母公司在子公司所有者权益中所享有的份额。
- ③抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响。内部交易表明相关资产发生减值损失的，应当全额确认该部分损失。
- ④站在企业集团角度对特殊交易事项予以调整。

## **(3) 报告期内增减子公司的处理**

### **①增加子公司或业务**

#### **A.同一控制下企业合并增加的子公司或业务**

(a) 编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的期初数，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

(b) 编制合并利润表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

(c) 编制合并现金流量表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

#### **B.非同一控制下企业合并增加的子公司或业务**

(a) 编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

(b) 编制合并利润表时，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。

(c) 编制合并现金流量表时，将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

## ②处置子公司或业务

A.编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

B.编制合并利润表时，将该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表。

C.编制合并现金流量表时将该子公司以及业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

## (4) 合并抵销中的特殊考虑

①子公司持有本公司的长期股权投资，应当视为本公司的库存股，作为所有者权益的减项，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减：库存股”项目列示。

子公司相互之间持有的长期股权投资，比照本公司对子公司的股权投资的抵销方法，将长期股权投资与其对应的子公司所有者权益中所享有的份额相互抵销。

②“专项储备”和“一般风险准备”项目由于既不属于实收资本（或股本）、资本公积，也与留存收益、未分配利润不同，在长期股权投资与子公司所有者权益相互抵销后，按归属于母公司所有者的份额予以恢复。

③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。

④本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当全额抵销“归属于母公司所有者的净利润”。子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当按照本公司对该子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当按照本公司对出售方子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。

⑤子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余部分仍应当冲减少数股东权益。

## **(5) 特殊交易的会计处理**

### **①购买少数股东股权**

本公司购买子公司少数股东拥有的子公司股权，在个别财务报表中，购买少数股权新取得的长期股权投资的投资成本按照所支付对价的公允价值计量。在合并财务报表中，因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，应当调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

### **②通过多次交易分步取得子公司控制权的**

#### **A.通过多次交易分步实现同一控制下企业合并**

在合并日，本公司在个别财务报表中，根据合并后应享有的子公司净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

在合并财务报表中，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策和会计期间不同而进行的调整以外，按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积（股本溢价/资本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收

益。

合并方在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

#### B.通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并

在合并日，在个别财务报表中，按照原持有的长期股权投资的账面价值加上合并日新增投资成本之和，作为合并日长期股权投资的初始投资成本。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，购买日之前持有的被购买方股权被指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的，公允价值与其账面价值之间的差额计入留存收益，该股权原计入其他综合收益的累计公允价值变动转出至留存收益；购买日之前持有的被购买方的股权作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或者权益法核算的长期股权投资的，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及权益法核算下的除净损益、其他综合收益和利润分配外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益在购买日采用与被投资方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，与其相关的其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益。

#### ③本公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权

母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

#### ④本公司处置对子公司长期股权投资且丧失控制权

#### A.一次交易处置

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。

与原子的股权投资相关的其他综合收益在丧失控制权时采用与原有子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，与原有子公司相关的涉及权益法核算下的其他所有者权益变动在丧失控制权时转入当期损益。

## B.多次交易分步处置

在合并财务报表中，应首先判断分步交易是否属于“一揽子交易”。

如果分步交易不属于“一揽子交易”的，在个别财务报表中，对丧失子公司控制权之前的各项交易，结转每一次处置股权相对应的长期股权投资的账面价值，所得价款与处置长期股权投资账面价值之间的差额计入当期投资收益；在合并财务报表中，应按照“母公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权”的有关规定处理。

如果分步交易属于“一揽子交易”的，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；在个别财务报表中，在丧失控制权之前的每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益；在合并财务报表中，对于丧失控制权之前的每一次交易，处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额应当确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

各项交易的条款、条件以及经济影响符合下列一种或多种情况的，通常将多次交易作为“一揽子交易”进行会计处理：

- (a) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的。
- (b) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果。
- (c) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生。

(d) 一项交易单独考虑时是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

#### ⑤ 因子公司的少数股东增资而稀释母公司拥有的股权比例

子公司的其他股东（少数股东）对子公司进行增资，由此稀释了母公司对子公司的股权比例。在合并财务报表中，按照增资前的母公司股权比例计算其在增资前子公司账面净资产中的份额，该份额与增资后按照母公司持股比例计算的在增资后子公司账面净资产份额之间的差额调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

### 8. 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。

### 9. 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；对于以成本与可变现净值孰低计量的存货，在以外币购入存货并且该存货在资产负债表日的可变现净值以外币反映的情况下，先将可变现净值按资产负债表日即期汇率折算为记账本位币金额，再与以记账本位币反映的存货成本进行比较，从而确定该项存货的期末价值；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，对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额之

间的差额计入当期损益，对于指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资，其折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额之间的差额计入其他综合收益。

### **(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的“其他综合收益”项目列示。

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。

## **10. 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股权投资、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，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

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：

应收票据确定组合的依据如下：

应收票据组合 1 银行承兑汇票

## 应收票据组合 2 商业承兑汇票

对于划分为组合的应收票据，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，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

应收账款确定组合的依据如下：

### 应收账款组合 1 应收客户货款

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。

其他应收款确定组合的依据如下：

### 其他应收款组合 1 应收利息

### 其他应收款组合 2 应收股利

### 其他应收款组合 3 应收其他款项

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。

## 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

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。

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、11。

### 11. 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。

## 12. 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、半成品、库存商品、发出商品、在途物资等。

### (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。

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。

## **13. 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。

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。

#### 14. 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。

## 15. 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、20。

### **16. 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	5.00	4.75
机器设备	年限平均法	5-10	5.00	9.50-19.00
办公设备及其他	年限平均法	3-5	5.00	19.00-31.67
运输设备	年限平均法	3-5	5.00	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。

## 17. 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。

## 18. 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。

## 19. 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
-----	--------	----

土地使用权	50 年	法定使用权
计算机软件	5 年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命
专利技术权	7 年-10 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或计入相关资产的成本。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、直接投入费用、折旧费用与长期待摊费用、无形资产摊销费用、其他费用等。

### （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。

## **20. 长期资产减值**

对子公司的长期股权投资、固定资产、在建工程、使用权资产、无形资产、商誉等（存货、按公允价值模式计量的投资性房地产、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。对因企业合并所形成的商誉、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。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## 21. 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
经营租赁方式租入的固定资产改良支出	3 年

## 22. 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，在原设定受益计划终止时，本公司在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。。

### **(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。

## 23. 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。

## 24. 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。

## **25. 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：

### **①商品销售合同**

本公司与客户之间的销售商品合同包含转让商品的履约义务，属于在某一时点履行履约义务。

内销产品收入确认需满足以下条件：本公司已根据合同约定将产品交付给客户且客户已接受该商品，公司在取得客户签收单据时确认收入；

外销产品收入确认需满足以下条件：本公司根据合同或订单约定将产品发货，在货物装运完毕并办理完成相关报关手续，以提单日期等确认收入。

## **26. 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

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

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。

## 27. 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）。

但同时满足上述两个条件，且初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易，不适用该项豁免初始确认递延所得税负债和递延所得税资产的规定。对该交易因资产和负债的初始确认所产生的应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异，本公司在交易发生时分别确认相应的递延所得税负债和递延所得税资产。

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。

#### ⑥分类为权益工具的金融工具相关股利

对于本公司作为发行方分类为权益工具的金融工具，相关股利支出按照税收政策相关规定在企业所得税税前扣除的，本公司在确认应付股利时，确认与股利相关的所得税影响。对于所分配的利润来源于以前产生损益的交易或事项，该股利的所得税影响计入当期损益；对于所分配的利润来源于以前确认在所有者权益中的交易或事项，该股利的所得税影响计入所有者权益项目。

#### （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。

## 28. 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：

- 租赁负债的初始计量金额；
- 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- 承租人发生的初始直接费用；
- 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、23。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	1-3	—	31.67-95.00

## 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：

- 固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- 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；
- 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；
- 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）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：

- 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；
- 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。

## 29. 重要会计政策和会计估计的变更

### (1) 重要会计政策变更

本报告期内，本公司无重要会计政策变更。

### (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	应税收入	7%、13%
城市维护建设税	应纳流转税额	7%、5%
教育费附加	应纳流转税额	3%
地方教育费附加	应纳流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

### 本公司子公司存在不同企业所得税税率的情况

纳税主体名称	所得税税率
江苏柯莱斯克新型医疗用品有限公司	25%
安徽爱维迈德医疗用品有限公司	25%
安徽凯普乐医疗科技有限公司	25%
江苏爱舍伦医疗用品有限公司	注 1
江苏旭禾医疗科技有限公司	25%
爱舍伦医疗科技（张家港）有限公司	25%
安徽蝌蚪云进出口贸易有限公司	注 1
Excellent Medical Technology Co.,Ltd.	注 2
Excellent Investment Holding A Co., Ltd.	注 2
Excellent Investment Holding B Co., Ltd.	注 2

Excellent Medical Technology (Thailand) Co., Ltd.	20%，注 3
InnovMed Tech Group Co., Ltd.	20%，注 4
Murray MedTech Co., Ltd.	20%，注 3

注 1：安徽蝌蚪云进出口贸易有限公司为小型微利企业享受小微企业普惠性税收减免政策。

注 2：Excellent Medical Technology Co.,Ltd.、Excellent Investment Holding A Co.,Ltd.、Excellent Investment Holding B Co., Ltd.系在香港注册的公司，香港以地域为征收税项的基础，只对来自香港的利润及收入征税，离岸收入无需缴纳所得税。

注 3：Excellent Medical Technology (Thailand) Co., Ltd.和 Murray MedTech Co., Ltd.系在泰国注册的公司，对于获得促进支持的经营业务所获得的净利润，本期可以免缴企业所得税，详见“附注四、2 税收优惠”。

注 4：InnovMed Tech Group Co., Ltd. 系在摩洛哥注册的公司，前 5 年免缴公司税（自第一次生产材料进口时起算），之后按 20%征收，详见“附注四、2 税收优惠”。

## 2. 税收优惠

（1）根据财政部税务总局《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号）规定，公司部分子公司为小型微利企业，享受小微企业普惠性税收减免政策。

（2）根据泰国投资促进委员会（BOI）颁发的《投资促进卡投资促进委员会》（编号：64-0594-1-00-1-0），公司孙公司 Excellent Medical Technology (Thailand) Co.,Ltd.享受的税收优惠为：①按照委员会的评估批准，对于机械设备可以获得免缴进口关税；

②对于获得促进支持的经营业务所获得的净利润，可以免缴企业所得税，合计免缴金额不得超过投资金额（不包括土地费用和流动资金）的 100%，时限为 4 年，从该企业开始有营业收入之日算起；③对于获得促进支持的免缴企业所得税的企业，无需将红利与该企业的所得税合并计算；④对于为了出口，在生产中所使用的需要从国外进口的必要原料和材料，免缴为期 1 年的进口税，从首次进口日算起；⑤对于获得促进支持的企业进口再出口的货物获得免缴为期 1 年的进口税，从首次进口日算起。

（3）根据泰国投资促进委员会（BOI）颁发的《泰国投资促进委员会投资优惠证》（编号：68-0115-2-00-1-0），公司孙公司 Murray Medtech Co.,Ltd.享受的税收优惠为：①按照委员会

的评估批准，对于机械设备可以获得免缴进口关税；②对于获得促进支持的经营业务所获得的净利润，可以免缴企业所得税，合计免缴金额不得超过投资金额（不包括土地费用和流动资金）的 100%，时限为 6 年，从该企业开始有经营收入之日算起；③对于获得促进支持的免缴企业所得税的企业，无需将红利与该企业的所得税合并计算；④对于为了出口，在生产中所使用的需要从国外进口的必要原料和材料，免缴为期 1 年的进口税，从首次进口日算起；⑤对于获得促进支持的企业进口再出口的货物获得免缴为期 1 年的进口税，从首次进口日算起。

（4）根据摩洛哥穆罕默德六世丹吉尔科技城的入区优惠政策，公司孙公司 InnovMed Tech Group Co., Ltd. 享受的税收优惠为：①前 5 年免缴公司税（自第一次生产材料进口时起算），之后按 20%征收；②免缴进口关税、进口环节增值税；③免缴生产和消费税、出口税；④企业建立、增资、扩大规模、企业购买土地，免缴注册税和印花税。

## 五、合并财务报表项目注释

### 1. 货币资金

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
库存现金	—	—
银行存款	56,781,113.83	72,943,096.76
其他货币资金	556,800.00	—
合计	57,337,913.83	72,943,096.76
其中：存放在境外的款项总额	36,042,134.79	36,690,688.39

期末其他货币资金为票据保证金。除此之外，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。

### 2. 交易性金融资产

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	3,514,400.00	4,000,805.68
合计	3,514,400.00	4,000,805.68

### 3. 应收账款

(1) 按账龄披露

账龄	2025年12月31日	2024年12月31日
1年以内	73,632,019.07	61,759,626.83
1至2年	—	—
2至3年	—	894,085.25
3年以上	—	—
小计	73,632,019.07	62,653,712.08
减：坏账准备	3,681,600.91	3,982,066.59
合计	69,950,418.16	58,671,645.49

(2) 按坏账计提方法分类披露

类别	2025年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	—	—	—	—	—
按组合计提坏账准备	73,632,019.07	100.00	3,681,600.91	5.00	69,950,418.16
1.应收客户货款	73,632,019.07	100.00	3,681,600.91	5.00	69,950,418.16
合计	73,632,019.07	100.00	3,681,600.91	5.00	69,950,418.16

(续上表)

类别	2024年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	894,085.25	1.43	894,085.25	100.00	—
按组合计提坏账准备	61,759,626.83	98.57	3,087,981.34	5.00	58,671,645.49
1.应收客户货款	61,759,626.83	98.57	3,087,981.34	5.00	58,671,645.49
合计	62,653,712.08	100.00	3,982,066.59	6.36	58,671,645.49

坏账准备计提的具体说明：

①于2025年12月31日，无按单项计提坏账准备的应收账款

②于2025年12月31日，按组合1应收客户货款计提坏账准备的应收账款

账龄	2025年12月31日			2024年12月31日		
	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	73,632,019.07	3,681,600.91	5.00	61,759,626.83	3,087,981.34	5.00
1至2年	—	—	—	—	—	—
2至3年	—	—	—	—	—	—
3年以上	—	—	—	—	—	—
合计	73,632,019.07	3,681,600.91	5.00	61,759,626.83	3,087,981.34	5.00

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注三、10。

(3) 坏账准备的变动情况

类别	2024年12月31日	本期变动金额				2025年12月31日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提	894,085.25	—	591,419.60	302,665.65	—	—
按组合计提	3,087,981.34	558,560.33	—	—	- 35,059.24	3,681,600.91
合计	3,982,066.59	558,560.33	591,419.60	302,665.65	- 35,059.24	3,681,600.91

(4) 本期实际核销的应收账款情况

项目	核销金额
实际核销的应收账款	302,665.65

(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	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例(%)	应收账款坏账准备减值准备期末余额
Medline 集团	38,092,192.50	51.73	1,904,609.63
客户 A	9,798,626.78	13.31	489,931.34
Sejong health care Co.,Ltd.	7,883,815.63	10.71	394,190.78
Raffin Medical	4,475,104.11	6.08	223,755.21
苏州鼎康进出口有限公司	2,382,753.39	3.24	119,137.67

合计	62,632,492.41	85.07	3,131,624.63
----	---------------	-------	--------------

注：Medline 集团包含 Medline Assembly France S.A.S.、Medline Canada Corporation、Medline Industries, LP、Medline International B.V.、Medline Panama Llc Srl、Medline Industries Inc Fzco、Medline Assembly Slovakia S.R.O.、Medline Chile Spa。

#### 4. 预付款项

##### (1) 预付款项按账龄列示

账 龄	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	6,057,099.84	94.83	6,955,119.49	99.28
1 至 2 年	322,780.35	5.05	50,125.00	0.72
2 至 3 年	7,730.92	0.12	—	—
合计	6,387,611.11	100.00	7,005,244.49	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	2025 年 12 月 31 日余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
Sterimed (Suzhou) Co., Ltd.	1,441,678.36	22.57
The Customs Department	1,051,124.15	16.46
Halkey-Roberts Corporation	650,339.72	10.18
国网安徽省电力有限公司宣城供电公司	250,666.53	3.92
Frasers Property Thailand Industrial Freehold & Leasehold Reit	236,734.34	3.71
合计	3,630,543.10	56.84

#### 5. 其他应收款

##### (1) 分类列示

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
应收利息	—	—
应收股利	—	—
其他应收款	11,030,257.94	12,629,000.36
合计	11,030,257.94	12,629,000.36

## (2) 其他应收款

### ①按账龄披露

账 龄	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
1 年以内	5,904,757.28	13,275,260.27
1 至 2 年	6,015,574.09	14,117.44
2 至 3 年	14,883.90	9,594.79
3 年以上	28,809.78	17,988.89
小计	11,964,025.05	13,316,961.39
减：坏账准备	933,767.11	687,961.03
合计	11,030,257.94	12,629,000.36

注：其他应收款账龄不衔接系汇率变动的影响

### ②按款项性质分类情况

款项性质	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
押金及保证金	7,342,737.41	11,461,040.05
应收出口退税	3,708,066.91	1,163,769.86
保险费	281,110.09	176,479.99
其他	632,110.64	515,671.49
小计	11,964,025.05	13,316,961.39
减：坏账准备	933,767.11	687,961.03
合计	11,030,257.94	12,629,000.36

### 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	11,964,025.05	933,767.11	11,030,257.94
第二阶段	—	—	—
第三阶段	—	—	—
合计	11,964,025.05	933,767.11	11,030,257.94

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	11,964,025.05	7.80	933,767.11	11,030,257.94	—
1.应收其他款项	11,964,025.05	7.80	933,767.11	11,030,257.94	—
合计	11,964,025.05	7.80	933,767.11	11,030,257.94	—

2025年12月31日，公司无处于第二阶段的坏账准备。

2025年12月31日，公司无处于第三阶段的坏账准备。

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	13,316,961.39	687,961.03	12,629,000.36
第二阶段	—	—	—
第三阶段	—	—	—
合计	13,316,961.39	687,961.03	12,629,000.36

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	13,316,961.39	5.17	687,961.03	12,629,000.36	—
1.应收其他款项	13,316,961.39	5.17	687,961.03	12,629,000.36	—
合计	13,316,961.39	5.17	687,961.03	12,629,000.36	—

2024年12月31日，公司无处于第二阶段的坏账准备。

2024年12月31日，公司无处于第三阶段的坏账准备。

本期坏账准备计提金额的依据：

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注三、10。

④坏账准备的变动情况

类别	2024年12月31日	本期变动金额				2025年12月31日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	

按单项 计提	—	—	—	—	—	—
按组合 计提	687,961.03	249,529.56	—	—	3,723.48	933,767.11
合计	687,961.03	249,529.56	—	—	3,723.48	933,767.11

⑤本期无实际核销的其他应收款

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	2025年12月 31日余额	账龄	占其他应收款 期末余额合计 数的比例(%)	坏账准备
Societe D'Amenagement Tanger Tech	押金及保证金	5,905,234.44	1-2年	49.36	590,523.95
应收出口退税	应收出口退税	3,708,066.91	1年以内	30.99	185,403.35
Frasers Property Thailand Industrial Freehold & Leasehold Reit	押金及保证金	1,147,486.74	1年以内	9.59	57,374.34
中国人民财产保险 股份有限公司苏州 市分公司	保险费	279,708.59	0-2年	2.34	18,411.64
Provincial Electricity Authority (Bang Pa-In District Branch)	押金及保证金	71,300.15	1年以内	0.60	3,565.01
合计		11,111,796.83		92.88	855,278.29

## 6. 存货

(1) 存货分类

项 目	2025年12月31日			2024年12月31日		
	账面余额	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	113,340,084.14	8,777,100.54	104,562,983.60	75,274,447.83	4,225,701.38	71,048,746.45

库存商品	43,081,935.98	1,686,087.69	41,395,848.29	25,590,512.01	984,891.20	24,605,620.81
发出商品	12,872,966.78	—	12,872,966.78	7,910,467.99	—	7,910,467.99
在途物资	21,992,062.21	—	21,992,062.21	15,597,084.04	—	15,597,084.04
半成品	13,400,697.57	35,219.40	13,365,478.17	4,257,127.02	58,936.52	4,198,190.50
合计	204,687,746.68	10,498,407.63	194,189,339.05	128,629,638.89	5,269,529.10	123,360,109.79

## (2) 存货跌价准备

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期增加金额		本期减少金额		2025 年 12 月 31 日
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	4,225,701.38	6,394,839.95	124,218.48	1,967,659.27	—	8,777,100.54
库存商品	984,891.20	1,401,564.25	25,516.42	725,884.18	—	1,686,087.69
半成品	58,936.52	—	899.49	24,616.61	—	35,219.40
合计	5,269,529.10	7,796,404.20	150,634.39	2,718,160.06	—	10,498,407.63

存货余额 2025 年末较 2024 年末增长 59.13%，主要系本期期末在手订单增加，公司提前储备原材料和库存商品导致。

## 7. 其他流动资产

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
增值税借方余额重分类	60,152,737.72	56,619,897.74
上市费用	10,026,998.87	3,362,738.45
预缴所得税	324,003.45	—
合计	70,503,740.04	59,982,636.19

## 8. 固定资产

### (1) 分类列示

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
固定资产	457,995,100.74	268,765,937.77
固定资产清理	—	—
合计	457,995,100.74	268,765,937.77

## (2) 固定资产

### ① 固定资产情况

项 目	房屋及建筑物	机器设备	办公设备及其他	运输设备	合计
一、账面原值：					
1.2024年12月31日	244,024,466.27	107,962,517.85	16,374,438.82	12,595,597.68	380,957,020.62
2.本期增加金额	171,393,381.41	43,044,068.58	6,964,610.51	3,482,064.48	224,884,124.98
（1）购置	—	18,591,747.55	6,699,304.70	3,329,792.40	28,620,844.65
（2）在建工程转入	167,765,564.59	22,273,657.11	—	—	190,039,221.70
（3）外币报表折算差额	3,627,816.82	2,178,663.92	265,305.81	152,272.08	6,224,058.63
3.本期减少金额	—	5,813,220.20	191,210.88	36,799.73	6,041,230.81
（1）处置或报废	—	5,813,220.20	191,210.88	36,799.73	6,041,230.81
4.2025年12月31日	415,417,847.68	145,193,366.23	23,147,838.45	16,040,862.43	599,799,914.79
二、累计折旧					
1.2024年12月31日	53,580,478.45	37,524,130.22	10,991,148.76	9,747,411.86	111,843,169.29
2.本期增加金额	17,512,326.33	10,299,827.79	2,326,320.83	1,745,690.60	31,884,165.55
（1）计提	17,019,972.71	9,895,737.39	2,248,071.07	1,690,679.63	30,854,460.80
（2）外币报表折算差额	492,353.62	404,090.40	78,249.76	55,010.97	1,029,704.75
3.本期减少金额	—	2,058,616.29	181,650.34	30,167.72	2,270,434.35
（1）处置或报废	—	2,058,616.29	181,650.34	30,167.72	2,270,434.35
（2）外币报表折算差额	—	—	—	—	—
4.2025年12月31日	71,092,804.78	45,765,341.72	13,135,819.25	11,462,934.74	141,456,900.49
三、减值准备					
1.2024年12月31日	—	347,913.56	—	—	347,913.56
2.本期增加金额	—	—	—	—	—
（1）计提	—	—	—	—	—

3.本期减少金额	—	—	—	—	—
（1）处置或报废	—	—	—	—	—
4.2025年12月31日	—	347,913.56	—	—	347,913.56
四、固定资产账面价值					
1.2025年12月31日账面价值	344,325,042.90	99,080,110.95	10,012,019.20	4,577,927.69	457,995,100.74
2.2024年12月31日账面价值	190,443,987.81	70,090,474.07	5,383,290.06	2,848,185.83	268,765,937.77

②期末暂时闲置的固定资产情况

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
缝纫机	398,374.36	50,460.80	347,913.56	—	—
合计	398,374.36	50,460.80	347,913.56	—	—

③本期无通过经营租赁租出的固定资产

④截止2025年12月31日，公司无未办妥产权证书的固定资产情况

固定资产期末较上期增长70.41%，主要系公司子公司爱舍伦医疗科技（张家港）有限公司厂房转固所致。

## 9. 在建工程

（1）分类列示

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
在建工程	314,552,784.12	279,278,704.64
合计	314,552,784.12	279,278,704.64

（2）在建工程

①在建工程情况

项目	2025年12月31日			2024年12月31日		
	账面余额	减值准	账面价值	账面余额	减值准	账面价值

		备			备	
凯普乐工厂建造及装修工程-厂房	137,797,164.05	—	137,797,164.05	152,533,004.33	—	152,533,004.33
凯普乐工厂生产线工程	26,889,356.51	—	26,889,356.51	14,938,432.07	—	14,938,432.07
张家港爱舍伦工厂建造工程-厂房	10,480,571.29	—	10,480,571.29	105,255,309.00	—	105,255,309.00
泰国工厂建造工程-厂房	27,047,629.14	—	27,047,629.14	5,334,296.86	—	5,334,296.86
泰国工厂生产线工程	39,800,241.45	—	39,800,241.45	39,426.21	—	39,426.21
Murray 工厂建造及装修工程-厂房	33,124,854.35	—	33,124,854.35	—	—	—
Murray 工厂生产线工程	29,129,831.99	—	29,129,831.99	—	—	—
摩洛哥工厂建造工程-厂房	8,591,721.02	—	8,591,721.02	—	—	—
其他	1,691,414.31	—	1,691,414.31	1,178,236.17	—	1,178,236.17
合计	314,552,784.12	—	314,552,784.12	279,278,704.64	—	279,278,704.64

②重要在建工程项目变动情况

项目名称	预算数 (万元)	2024年12月 31日	本期增加金额	本期转入固定 资产金额	外币报表折 算差额	2025年12月 31日
凯普乐工厂建造及装修工程-厂房	26,466.66	152,533,004.33	44,158,728.33	58,894,568.61	—	137,797,164.05
凯普乐工厂生产线工程	27,250.00	14,938,432.07	21,075,580.85	9,124,656.41	—	26,889,356.51
张家港爱舍伦工厂建造工程-厂房	12,359.84	105,255,309.00	8,484,770.27	103,259,507.98	—	10,480,571.29

泰国工厂 建造工程- 厂房	4,444.83	5,334,296.86	25,628,325.62	3,914,993.34	—	27,047,629.14
泰国工厂 生产线工 程	8,790.76	39,426.21	50,661,499.71	11,934,984.71	-1,034,300.24	39,800,241.45
Murray 工厂建造 及装修工 程-厂房	3,412.55	—	32,264,918.93	—	-859,935.43	33,124,854.35
Murray 工厂生产 线工程	2,996.48	—	28,373,609.06	—	-756,222.93	29,129,831.99
摩洛哥工 厂建造工 程-厂房	37,486.74	—	8,591,721.02	—	—	8,591,721.02
合计	/	278,100,468.47	219,239,153.79	187,128,711.05	-2,650,458.60	312,861,369.81

(续上表)

项目名称	工程累计 投入占预 算比例(%)	工程进度	利息资本化 累计金额	其中：本期 利息资本化 金额	本期利息 资本化率 (%)	资金来源
凯普乐工厂建造 及装修工程-厂房	74.32	74.32	—	—	—	自筹
凯普乐工厂生产 线工程	21.04	21.04	—	—	—	自筹
张家港爱舍伦工 厂建造工程-厂房	91.08	91.08	—	—	—	自筹
泰国工厂建造工 程-厂房	69.66	69.66	—	—	—	自筹
泰国工厂生产线 工程	70.87	70.87	—	—	—	自筹
Murray 工厂建造 及装修工程-厂房	94.55	94.55	—	—	—	自筹
Murray 工厂生产 线工程	94.69	94.69	—	—	—	自筹
摩洛哥工厂建造	2.29	2.29	—	—	—	自筹

工程-厂房						
合计	—	—	—	—	—	—

③报告期末在建工程没有发生减值的情形，故未计提在建工程减值准备。

## 10. 使用权资产

### (1) 使用权资产情况

项 目	房屋及建筑物
一、账面原值：	
1.2024年12月31日	5,664,751.84
2.本期增加金额	—
3.本期减少金额	—
4.2025年12月31日	5,664,751.84
二、累计折旧	
1.2024年12月31日	1,783,397.88
2.本期增加金额	1,888,250.52
(1) 计提	1,888,250.52
3.本期减少金额	—
(1) 处置	—
4.2025年12月31日	3,671,648.40
三、减值准备	
1.2024年12月31日	—
2.本期增加金额	—
3.本期减少金额	—
4.2025年12月31日	—
四、账面价值	
1.2025年12月31日账面价值	1,993,103.44
2.2024年12月31日账面价值	3,881,353.96

说明：2025年度使用权资产计提的折旧金额为1,888,250.52元，其中计入制造费用的折旧费用为876,853.68元，计入管理费用的折旧费用为1,011,396.84元。

使用权资产本期期末较上期减少48.65%，主要系本期计提折旧导致减少。

## 11. 无形资产

(1) 无形资产情况

项 目	土地使用权	土地所有权	计算机软件	专利技术权	合计
一、账面原值					
1.2024 年 12 月 31 日	52,379,883.34	17,245,963.80	1,028,602.34	857,900.00	71,512,349.48
2.本期增加金额	—	39,497,694.74	2,147.88	—	39,499,842.62
(1) 购置	—	37,977,816.67	—	—	37,977,816.67
(2) 外币报表折算差 额	—	1,519,878.07	2,147.88	—	1,522,025.95
3.本期减少金额	—	—	—	—	—
4.2025 年 12 月 31 日	52,379,883.34	56,743,658.54	1,030,750.22	857,900.00	111,012,192.10
二、累计摊销					
1.2024 年 12 月 31 日	6,069,776.98	—	594,150.50	433,777.41	7,097,704.89
2.本期增加金额	1,067,989.92	—	206,623.03	106,230.96	1,380,843.91
(1) 计提	1,067,989.92	—	205,098.00	106,230.96	1,379,318.88
(2) 外币报表折算差 额	—	—	1,525.03	—	1,525.03
3.本期减少金额	—	—	—	—	—
4.2025 年 12 月 31 日	7,137,766.90	—	800,773.53	540,008.37	8,478,548.80
三、减值准备					
1.2024 年 12 月 31 日	—	—	—	—	—
2.本期增加金额	—	—	—	—	—
3.本期减少金额	—	—	—	—	—
4.2025 年 12 月 31 日	—	—	—	—	—
四、账面价值					
1.2025 年 12 月 31 日账 面价值	45,242,116.44	56,743,658.54	229,976.69	317,891.63	102,533,643.30
2.2024 年 12 月 31 日账 面价值	46,310,106.36	17,245,963.80	434,451.84	424,122.59	64,414,644.59

(2) 境外土地所有权情况

本公司孙公司（Excellent Medical Technology (Thailand) Co., Ltd.）拥有位于泰国大城府洛加纳工业园面积约为 32,808 平方米的土地所有权，土地取得成本为 8,160.33 万元泰铢，该土地所有权没有使用期限限制。

本公司孙公司（Murray MedTech Co., Ltd.）拥有位于泰国大城府乌泰他尼县班昌区面积约为

14,284 平方米的土地所有权，土地取得成本为 9,525.00 万元泰铢，该土地所有权没有使用期限限制。

本公司孙公司（InnovMed Tech Group Co., Ltd.）拥有位于丹吉尔省，阿瓦马和塞卜特兹纳特乡村公社，面积合计 59,695 平方米的土地所有权，该土地所有权没有使用期限限制。

（3）期末公司无内部研发形成的无形资产。

（4）期末无未办妥产权证书的土地使用权情况。

（5）公司无形资产未发生减值迹象。

无形资产本期期末较上期增长 59.18%，主要系本期公司新增摩洛哥土地所有权所致。

## 12. 商誉

### （1）商誉账面原值

被投资单位名称或形成商誉的事项	2024 年 12 月 31 日	本期增加		本期减少		2025 年 12 月 31 日
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
张家港市志益医材有限公司和苏州尤尼佳无纺布制品有限公司资产组	23,071,640.48	—	—	—	—	23,071,640.48
合计	23,071,640.48	—	—	—	—	23,071,640.48

### （2）商誉减值准备

被投资单位名称或形成商誉的事项	2024 年 12 月 31 日	本期增加		本期减少		2025 年 12 月 31 日
		计提	其他	处置	其他	
张家港市志益医材有限公司和苏州尤尼佳无纺布制品有限公司资产组	—	—	—	—	—	—
合计	—	—	—	—	—	—

### （3）商誉所在的资产组或资产组组合的相关信息

因收购张家港市志益医材有限公司和苏州尤尼佳无纺布制品有限公司资产组形成的商誉所在的资产组按照张家港市志益医材有限公司和苏州尤尼佳无纺布制品有限公司医用耗材业务账面价值剔除口罩业务账面价值后的账面价值列示。上述资产组与商誉的初始确认及以后年度进行减值测试时的资产组业务内涵相同，保持了一致性。

(4) 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定：

项 目	账面价值 (万元)	可收回金 额(万 元)	减值金额	预测期的 年限	预测期的 关键参数	预测期 内的参 数的确 定依据	稳定期的 关键参数	稳定期 的关键 参数的 确定依 据
张家港市志益医材有限公司和苏州尤尼佳无纺布制品有限公司资产组	2,763.94	5,237.43	—	2026年-2030年	收入增长率 2.43%- 2.46%、 息税前利 润率 13.44%- 13.79%、 折现率 15.51%	①收入 增长 率、息 税前利 润率： 根据公 司以前 年度的 经营业 绩、增 长率、 行业水 平以及 管理层 对市场 发展的 预期； ②折现 率：先 计算加 权平均 资本成 本模	收入增长 率 0%、 息税前利 润率 12.76%、 折现率 15.51%	稳定期 收入增 长率为 0%，管 理层对 相关成 本、费 用进行 预测后 确定息 税前利 润率， 折现率 与预测 期一致

						型，后 经过调 整转化 为税前 折现率		
合计	2,763.94	5,237.43	—	—	—	—	—	—

### 13. 长期待摊费用

项 目	2024年12月31日	本期增加	本期减少		2025年12月31日
			本期摊销	其他减少	
推广费	—	1,313,482.50	330,964.58	—	982,517.92
装修费	—	473,836.02	33,885.29	—	439,950.73
合计	—	1,787,318.52	364,849.87	—	1,422,468.65

### 14. 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年12月31日		2024年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
递延收益	15,572,828.04	3,893,207.01	15,931,456.70	3,982,864.18
可抵扣亏损	60,464,620.50	15,116,155.13	20,396,604.37	5,099,151.09
资产减值准备	6,479,583.04	1,619,895.77	4,232,999.52	1,058,249.88
租赁负债	2,006,855.20	501,713.80	3,899,947.58	974,986.90
内部交易未实现利润	6,040,339.96	1,510,084.99	4,148,110.04	1,037,027.51
信用减值准备	1,244,151.35	311,037.86	2,279,576.60	569,894.16
合计	91,808,378.09	22,952,094.56	50,888,694.81	12,722,173.72

#### (2) 未经抵销的递延所得税负债

项 目	2025年12月31日		2024年12月31日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
使用权资产	1,993,103.44	498,275.86	3,881,353.97	970,338.49
交易性金融资产公允价值变动	—	—	805.68	201.41
合计	1,993,103.44	498,275.86	3,882,159.65	970,539.90

(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 年 12 月 31 日互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债于 2025 年 12 月 31 日余额	递延所得税资产和负债于 2024 年 12 月 31 日互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债于 2024 年 12 月 31 日余额
递延所得税资产	498,275.86	22,453,818.70	970,539.90	11,751,633.82
递延所得税负债	498,275.86	—	970,539.90	—

递延所得税资产 2025 年末较 2024 年末增长 91.07%，主要系本期子公司安徽凯普乐医疗科技有限公司可抵扣亏损增加所致。

15. 其他非流动资产

项 目	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付工程设备款	16,764,875.09	—	16,764,875.09	19,677,980.00	—	19,677,980.00
预付土地款	9,490,161.00	—	9,490,161.00	—	—	—
合计	26,255,036.09	—	26,255,036.09	19,677,980.00	—	19,677,980.00

其他非流动资产 2025 年末较 2024 年末增长 33.42%，主要系本期预付境外公司 Nova MedTech Co., Ltd. 土地款所致。

16. 所有权或使用权受到限制的资产

项 目	2025 年 12 月 31 日			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	556,800.00	556,800.00	保证金	票据保证金
合计	556,800.00	556,800.00	—	—

(续上表)

项 目	2024 年 12 月 31 日			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	—	—	—	—
合计	—	—	—	—

17. 短期借款

### (1) 短期借款分类

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
信用借款	248,359,128.32	119,041,541.67
合计	248,359,128.32	119,041,541.67

短期借款 2025 年末较 2024 年末增长 108.63%，主要系公司在建工程投入增加，新增银行借款增加所致。

### 18. 应付票据

种 类	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	2,784,000.00	—
合计	2,784,000.00	—

### 19. 应付账款

#### (1) 按性质列示

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
应付工程及货款	138,990,349.38	93,180,479.08
应付运费仓储费	12,557,747.86	13,580,183.84
应付其他费用	13,706,493.45	4,315,815.67
合计	165,254,590.69	111,076,478.59

#### (2) 期末不存在账龄超过 1 年的重要应付账款

应付账款 2025 年末较 2024 年末增长 48.78%，主要系公司应付原材料款增加所致。

### 20. 合同负债

#### (1) 合同负债情况

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
预收商品款	1,371,201.71	1,429,598.22
合计	1,371,201.71	1,429,598.22

#### (2) 期末无账龄超过 1 年的重要合同负债。

### 21. 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项 目	2024年12月 31日	本期增加	本期减少	2025年12月 31日
一、短期薪酬	13,113,253.57	178,799,122.30	170,519,483.69	21,392,892.18
二、离职后福利-设定提存计划	173,501.24	3,417,148.88	3,344,408.00	246,242.12
三、辞退福利	—	30,000.00	30,000.00	—
合计	13,286,754.81	182,246,271.18	173,893,891.69	21,639,134.30

(2) 短期薪酬列示

项 目	2024年12月 31日	本期增加	本期减少	2025年12月 31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	12,955,125.21	170,286,685.26	162,044,305.97	21,197,504.50
二、职工福利费	—	3,374,945.30	3,374,945.30	—
三、社会保险费	—	1,688,977.30	1,688,692.33	284.97
其中：医疗保险费	—	1,405,725.29	1,405,440.32	284.97
工伤保险费	—	179,431.13	179,431.13	—
生育保险费	—	103,820.88	103,820.88	—
四、住房公积金	—	1,410,335.11	1,410,335.11	—
五、工会经费和职工教育经费	158,128.36	2,038,179.33	2,001,204.98	195,102.71
合计	13,113,253.57	178,799,122.30	170,519,483.69	21,392,892.18

(3) 设定提存计划列示

项 目	2024年12月31 日	本期增加	本期减少	2025年12月 31日
离职后福利：				
1.基本养老保险	173,501.24	3,325,211.60	3,252,470.72	246,242.12
2.失业保险费	—	91,937.28	91,937.28	—
合计	173,501.24	3,417,148.88	3,344,408.00	246,242.12

应付职工薪酬 2025 年末较 2024 年末增长 62.86%，主要系公司人员增加导致期末应付工资和年终奖增加所致。

## 22. 应交税费

项 目	2025年12月31日	2024年12月31日
-----	-------------	-------------

企业所得税	8,171,070.24	5,250,053.99
增值税	1,673,993.19	99,834.06
房产税	749,617.05	412,998.48
土地使用税	477,740.34	570,448.00
印花税	178,786.38	187,448.46
个人所得税	211,085.45	187,978.86
城市维护建设税	148,535.21	17,103.54
教育费附加	66,873.54	10,262.12
地方教育费附加	44,582.36	6,841.41
其他	229,614.03	190,416.89
合计	11,951,897.79	6,933,385.81

应交税费 2025 年末较 2024 年末增长 72.38%，主要系本期应交企业所得税增加所致。

### 23. 其他应付款

#### (1) 分类列示

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
应付利息	—	—
应付股利	—	—
其他应付款	933,379.76	771,476.96
合计	933,379.76	771,476.96

#### (2) 其他应付款

##### ①按款项性质列示其他应付款

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
保证金及押金	172,738.88	282,076.88
销售佣金	251,011.03	233,435.33
其他	509,629.85	255,964.75
合计	933,379.76	771,476.96

##### ②期末无账龄超过 1 年的重要其他应付款

### 24. 一年内到期的非流动负债

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
一年内到期的租赁负债	2,006,855.20	1,926,801.71
一年内到期的长期借款	30,500,000.00	—
合计	32,506,855.20	1,926,801.71

一年内到期的非流动负债期末较上期增加 1561.14%，主要系本期新增长期借款，一年内到期的长期借款增加所致。

## 25. 其他流动负债

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
待转销项税额	54,430.65	23,849.69
合计	54,430.65	23,849.69

## 26. 长期借款

### (1) 长期借款分类

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2025 年利率区间
信用借款	48,533,343.75	—	2.250000%
小计	48,533,343.75	—	—
减：一年内到期的长期借款	30,500,000.00	—	—
合计	18,033,343.75	—	—

## 27. 租赁负债

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
租赁付款额	2,031,168.12	3,957,969.94
减：未确认融资费用	24,312.92	24,312.92
小计	2,006,855.20	3,933,657.02
减：一年内到期的租赁负债	2,006,855.20	1,926,801.71
合计	—	2,006,855.31

## 28. 长期应付职工薪酬

### (1) 长期应付职工薪酬表

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
-----	------------------	------------------

一、离职后福利-设定受益计划净负债	—	—
二、辞退福利	—	—
三、其他长期福利	158,047.21	160,778.70
合计	158,047.21	160,778.70

其他长期福利为本公司孙公司（Excellent Medical Technology (Thailand) Co., Ltd. 和 Murray MedTech Co., Ltd.）根据泰国劳动法规定计提的在员工达到法定退休年龄时需一次性支付的离职补偿金

### 29. 递延收益

项 目	2024年12月31日	本期增加	本期减少	2025年12月31日	形成原因
政府补助	15,931,456.70	—	358,628.66	15,572,828.04	—
合计	15,931,456.70	—	358,628.66	15,572,828.04	—

### 30. 股本

项 目	2024年12月31日	本次增减变动（+、-）					2025年12月31日
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	50,759,500.00	—	—	—	—	—	50,759,500.00

### 31. 资本公积

项 目	2024年12月31日	本期增加	本期减少	2025年12月31日
资本溢价（股本溢价）	289,095,766.18	—	—	289,095,766.18
其他资本公积	15,243,186.10	4,115,659.45	—	19,358,845.55
合计	304,338,952.28	4,115,659.45	—	308,454,611.73

本期资本公积增加系本公司实施员工股权激励计划所致。

### 32. 其他综合收益

项 目	2024年12月31日	本期发生金额					2025年12月31日
		本期所得税前发生额	减：前期计入	减：前期计入	减：所得税费用	税后归属于母公司	

			其他 综合 收益 当期 转入 损益	其他 综合 收益 当期 转入 留存 收益	用		数股 东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	—	—	—	—	—	—	—	—
二、将重分类进损益的其他综合收益	15,361,092.81	10,119,796.38	—	—	—	10,119,796.38	—	25,480,889.19
其中：外币财务报表折算差额	15,361,092.81	10,119,796.38	—	—	—	10,119,796.38	—	25,480,889.19
其他综合收益合计	15,361,092.81	10,119,796.38	—	—	—	10,119,796.38	—	25,480,889.19

### 33. 盈余公积

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
法定盈余公积	21,491,075.97	2,322,854.06	—	23,813,930.03
合计	21,491,075.97	2,322,854.06	—	23,813,930.03

本期盈余公积增加系本公司按《公司法》及本公司章程有关规定，按本期净利润 10%提取法定盈余公积金。

### 34. 未分配利润

项 目	2025 年度	2024 年度
调整前上期末未分配利润	335,007,427.68	255,319,732.25
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	335,007,427.68	255,319,732.25
加：本期归属于母公司所有者的净利润	94,086,713.64	80,711,057.85
减：提取法定盈余公积	2,322,854.06	1,023,362.42
应付普通股股利	—	—
期末未分配利润	426,771,287.26	335,007,427.68

### 35. 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	983,814,070.04	765,778,210.48	688,704,356.52	530,924,942.32
其他业务	4,916,372.97	2,057,768.43	2,934,300.01	762,422.58
合计	988,730,443.01	767,835,978.91	691,638,656.53	531,687,364.90

#### (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				
康复护理产品	595,847,882.69	452,168,609.73	369,386,473.17	282,486,373.19
手术感控产品	380,891,051.55	308,137,750.60	316,475,379.92	246,029,681.06
其他产品	7,075,135.80	5,471,850.15	2,842,503.42	2,408,888.07
合计	983,814,070.04	765,778,210.48	688,704,356.52	530,924,942.32
按经营地区分类				
内销	33,108,730.64	24,072,409.37	36,443,637.59	24,767,419.95
外销	950,705,339.40	741,705,801.11	652,260,718.93	506,157,522.37
合计	983,814,070.04	765,778,210.48	688,704,356.52	530,924,942.32

营业收入 2025 年度较 2024 年度增长 42.95%，营业成本 2025 年度较 2024 年度增长 44.41%，主要系本期订单增加所致。

### 36. 税金及附加

项 目	2025 年度	2024 年度
房产税	2,379,587.96	1,504,172.74
城镇土地使用税	1,973,485.03	2,281,792.00
城市维护建设税	1,180,433.87	1,246,074.07

印花税	894,392.15	652,424.69
教育费附加	547,228.04	563,022.33
地方教育附加	362,681.31	375,348.25
其他	536,783.12	97,060.61
合计	7,874,591.48	6,719,894.69

### 37. 销售费用

项 目	2025 年度	2024 年度
职工薪酬	6,493,868.14	5,017,362.64
展览费	1,538,716.68	1,488,992.05
销售佣金	1,164,081.95	1,867,866.36
广告宣传费	1,032,625.67	516,033.66
保险费	1,021,935.11	905,949.64
差旅费	717,383.63	767,932.15
业务招待费	331,331.18	278,990.34
其他费用	292,872.79	201,617.04
合计	12,592,815.15	11,044,743.88

### 38. 管理费用

项 目	2025 年度	2024 年度
职工薪酬	39,087,576.25	25,693,970.60
折旧及摊销	15,465,550.90	9,344,625.13
办公费	8,712,176.16	6,185,799.34
股份支付	4,115,659.45	4,205,492.52
业务招待费	4,077,400.63	2,403,829.15
中介机构费用	5,124,045.86	2,296,134.17
差旅费	1,396,846.69	903,931.58
车辆经费	381,795.75	443,945.55
其他费用	4,487,673.07	2,028,901.05
合计	82,848,724.76	53,506,629.09

管理费用 2025 年度较 2024 年度增长 54.84%，主要系本期管理人员增加，子公司厂房本期转固所致。

### 39. 研发费用

项 目	2025 年度	2024 年度
人工费	6,333,492.73	5,265,553.90
材料费	3,265,341.38	1,748,894.29
折旧费	691,829.94	487,964.99
其他	372,222.46	360,697.34
合计	10,662,886.51	7,863,110.52

研发费用 2025 年度较 2024 年度增长 35.61%，主要系本期研发项目增加，所需材料投入增加所致。

#### 40. 财务费用

项 目	2025 年度	2024 年度
利息支出	5,439,369.85	4,105,422.00
其中：租赁负债利息支出	104,366.48	168,421.96
减：利息收入	350,882.81	1,871,547.88
利息净支出	5,088,487.04	2,233,874.12
汇兑净损失	-2,483,093.76	-8,284,760.60
银行手续费及其他	337,189.29	940,691.64
合 计	2,942,582.57	-5,110,194.84

财务费用本期较上期增加 157.58%，主要系本期汇率变动所致。

#### 41. 其他收益

项 目	2025 年度	2024 年度
一、计入其他收益的政府补助	5,254,188.38	11,485,303.50
其中：与递延收益相关的政府补助	358,628.66	325,149.73
直接计入当期损益的政府补助	4,895,559.72	11,160,153.77
二、其他与日常活动相关且计入其他收益的项目	36,197.17	28,605.62
其中：个税扣缴税款手续费	36,197.17	28,605.62
合计	5,290,385.55	11,513,909.12
计入当期非经常性损益的金额	5,290,385.55	11,513,909.12

其他收益 2025 年度较 2024 年度下降 54.05%，主要系本期政府补助减少所致。

#### 42. 投资收益

项 目	2025 年度	2024 年度
交易性金融资产持有期间取得的投资收益	144,061.14	185,696.69
合计	144,061.14	185,696.69

#### 43. 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	2025 年度	2024 年度
交易性金融资产	-805.68	-39,805.28
合计	-805.68	-39,805.28

#### 44. 信用减值损失

项 目	2025 年度	2024 年度
应收账款坏账损失	32,859.27	-891,800.92
其他应收款坏账损失	-249,529.56	-584,007.93
合计	-216,670.29	-1,475,808.85

信用减值损失 2025 年度较 2024 年度下降 85.32%，主要系长账龄应收账款减少所致。

#### 45. 资产减值损失

项 目	2025 年度	2024 年度
一、存货跌价损失	-6,377,014.06	-873,640.23
合计	-6,377,014.06	-873,640.23

资产减值损失 2025 年度较 2024 年度增长 629.94%，主要系 1 年以上库龄的存货增加所致。

#### 46. 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的处置利得或损失	-6,774.08	212,362.27
合计	-6,774.08	212,362.27

#### 47. 营业外收入

项 目	2025 年度	2024 年度	计入当期非经常性损益的金额
与企业日常活动无关的政府补助	—	10,000.00	—
非流动资产报废利得	142.37	38,951.22	142.37

其他	84,605.72	59,060.21	84,605.72
合计	84,748.09	108,011.43	84,748.09

#### 48. 营业外支出

项目	2025 年度	2024 年度	计入当期非经常性损益的金额
滞纳金	418,725.69	132,836.25	418,725.69
捐赠支出	51,181.82	20,000.00	51,181.82
非流动资产报废损失	11,496.56	18,188.65	11,496.56
其他	426,992.34	697,609.37	426,992.34
合计	908,396.41	868,634.27	908,396.41

#### 49. 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	19,193,056.22	19,308,335.11
递延所得税费用	-10,702,184.88	-5,229,874.33
合计	8,490,871.34	14,078,460.78

##### (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	101,982,397.89	94,689,199.17
按法定/适用税率计算的所得税费用	25,495,599.47	23,672,299.79
子公司适用不同税率的影响	-15,998,499.96	-8,901,967.79
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	786,252.93	592,445.65
使用前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	—	-71,062.93
研发费用加计扣除	-1,792,481.10	-1,213,253.94
所得税费用	8,490,871.34	14,078,460.78

所得税费用 2025 年度较 2024 年度下降 39.69%，主要系本期可递延的可弥补亏损增加所致

#### 50. 其他综合收益

其他综合收益各项目及其所得税影响和转入损益情况以及其他综合收益各项目的调节情况详见附注五、32 其他综合收益。

## (1) 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
政府补助	4,931,756.89	11,198,759.39
保证金及押金	4,118,302.60	—
利息收入	350,882.81	1,033,102.93
往来款及其他	84,605.72	386,077.87
合计	9,485,548.02	12,617,940.19

#### ②支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	2025 年度	2024 年度
运输费用	48,404,138.21	23,002,643.05
办公费	8,712,176.16	6,305,804.04
中介机构费用	5,124,045.86	2,687,038.54
业务招待费	4,408,731.81	2,682,819.49
差旅费	2,114,230.32	1,681,123.74
展览费	1,538,716.68	1,488,992.05
销售佣金	1,164,081.95	1,867,866.36
广告宣传费	1,032,625.67	533,472.52
车辆经费	381,795.75	443,969.42
土地保证金	—	11,382,882.65
其他	865,687.21	2,185,149.66
合计	73,746,229.62	54,261,761.52

### (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
赎回理财及结构性存款	39,824,162.00	207,500,000.00
合计	39,824,162.00	207,500,000.00

#### ②支付的重要的投资活动有关的现金

项 目	2025 年度	2024 年度
购买理财及结构性存款	39,402,322.00	137,500,000.00
购建房屋及建筑物	93,500,138.55	102,225,878.26
购建设备款	100,110,689.62	23,795,540.79
资产类往来款变动	67,419,845.04	34,419,273.81
合计	300,432,995.21	297,940,692.85

(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
支付租赁负债的本金和利息	2,031,168.30	1,899,516.78
支付上市费用	6,664,260.42	3,362,738.45
合计	8,695,428.72	5,262,255.23

②筹资活动产生的各项负债变动情况

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期增加		本期减少		2025 年 12 月 31 日
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	119,041,541.67	367,800,000.00	117,586.65	238,600,000.00	—	248,359,128.32
一年内到期的 非流动负债	1,926,801.71	1,500,000.00	32,611,221.79	3,531,168.30	—	32,506,855.20
租赁负债	2,006,855.31	—	—	—	2,006,855.31	-
长期借款	—	48,500,000.00	33,343.75	—	30,500,000.00	18,033,343.75
合计	122,975,198.69	417,800,000.00	32,762,152.19	242,131,168.30	32,506,855.31	298,899,327.27

**51. 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	93,491,526.55	80,610,738.39
加：资产减值准备	6,377,014.06	873,640.23
信用减值准备	216,670.29	1,475,808.85
固定资产折旧	30,854,460.80	20,415,188.20
使用权资产折旧	1,888,250.52	1,783,397.88

无形资产摊销	1,379,318.88	1,383,103.67
长期待摊费用摊销	364,849.87	98,679.83
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)	6,631.71	-251,313.49
固定资产报废损失(收益以“—”号填列)	11,496.56	18,188.65
公允价值变动损失(收益以“—”号填列)	805.68	39,805.28
财务费用(收益以“—”号填列)	2,956,276.09	-4,489,712.74
投资损失(收益以“—”号填列)	-144,061.14	-185,696.69
递延所得税资产减少(增加以“—”号填列)	-10,702,184.88	-5,229,874.33
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)	-76,058,107.79	-49,734,493.73
经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)	-14,818,533.14	-48,462,627.98
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	32,690,861.65	69,027,468.62
其他	4,115,659.45	4,205,492.52
经营活动产生的现金流量净额	72,630,935.15	71,577,793.16
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本	—	—
一年内到期的可转换公司债券	—	—
新增使用权资产	—	—
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	56,781,113.83	72,943,096.76
减: 现金的期初余额	72,943,096.76	75,635,457.35
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	-16,161,982.93	-2,692,360.59

(2) 现金和现金等价物构成情况

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
一、现金	56,781,113.83	72,943,096.76
其中: 库存现金	—	—
可随时用于支付的银行存款	56,781,113.83	72,943,096.76
可随时用于支付的其他货币资金	—	—
二、现金等价物	—	—
三、期末现金及现金等价物余额	56,781,113.83	72,943,096.76

(3) 不属于现金及现金等价物的货币资金

项 目	2025 年度	2024 年度	理 由
货币资金	556,800.00	—	票据保证金
合计	556,800.00	—	

## 52. 外币货币性项目

### (1) 外币货币性项目：

项 目	2025 年 12 月 31 日外 币余额	折算汇率	2025 年 12 月 31 日折 算人民币余额
货币资金			
其中：美元	4,567,073.95	7.0288	32,101,049.38
泰铢	25,134,710.80	0.2225	5,592,473.15
欧元	28,620.68	8.2355	235,705.61
摩洛哥迪拉姆	253,349.07	0.7666	194,217.40
应收账款			
其中：美元	4,975,281.68	7.0288	34,970,259.87
泰铢	129,078,929.78	0.2225	28,720,061.88
其他应收款			
其中：泰铢	23,007,258.15	0.2225	5,119,114.94
美元	840,149.11	7.0288	5,905,240.06
其他应付款			
其中：泰铢	297,563.91	0.2225	66,207.97
摩洛哥迪拉姆	792.00	0.7666	607.15
应付账款			
其中：泰铢	136,373,666.37	0.2225	30,343,140.77
美元	268,353.16	7.0288	1,886,200.69
摩洛哥迪拉姆	7,516,921.88	0.7666	5,762,472.31

### (2) 境外经营实体说明

境外公司名称	主要经营 地	记账本位币	记账本位币选择依据
Excellent Medical Technology (Thailand) Co., Ltd.	泰国	泰铢	经营所处的主要经济环境中的货币
Excellent Medical Technology Co.,Ltd.	香港	美元	经营所处的主要经济环境中的货币
InnovMed Tech Group Co., Ltd.	摩洛哥	摩洛哥迪拉姆	经营所处的主要经济

### 53. 租赁

#### (1) 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	—
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	104,366.48
与租赁相关的总现金流出	2,031,168.30

## 六、研发支出

### 1. 按费用性质列示

项 目	2025 年度	2024 年度
人工费	6,333,492.73	5,265,553.90
材料费	3,265,341.38	1,748,894.29
折旧费	691,829.94	487,964.99
其他	372,222.46	360,697.34
合计	10,662,886.51	7,863,110.52
其中：费用化研发支出	10,662,886.51	7,863,110.52

## 七、合并范围的变更

### 1. 其他原因的合并范围变动

2025 年 1 月，本公司全资子公司江苏爱舍伦医疗用品有限公司已完成注销登记手续，不再纳入公司财务合并报表范围；

2025 年 3 月，本公司全资孙公司 Nova MedTech Co., Ltd.（新星医疗科技有限公司）已经完成注册登记手续，并取得注册证书，纳入公司财务合并报表范围；

2025 年 9 月，本公司全资子公司安徽蝌蚪云进出口贸易有限公司已完成注销登记手续，不再纳入公司财务合并报表范围。

## 八、在其他主体中的权益

### 1. 在子公司中的权益

#### (1) 企业集团的构成

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
江苏柯莱斯克新型医疗用品有限公司	5,009.37 万元人民币	盐城	盐城	工业生产	100.00	—	同一控下企业合并
安徽爱维迈德医疗用品有限公司	3,750 万元人民币	宣城	宣城	工业生产	100.00	—	同一控下企业合并
安徽凯普乐医疗科技有限公司	10,000 万元人民币	宣城	宣城	工业生产	100.00	—	同一控下企业合并
江苏旭禾医疗科技有限公司	3,000 万元人民币	苏州	苏州	工业生产	100.00	—	出资新设
爱舍伦医疗科技（张家港）有限公司	10,000 万元人民币	苏州	苏州	工业生产	90.00	—	出资新设
Excellent Medical Technology Co., Ltd.	10,000.00 港元	香港	香港	商品销售	100.00	—	出资新设
Excellent Investment Holding A Co., Ltd.	1,000.00 港元	香港	香港	境外投资平台	—	100.00	出资新设
Excellent Investment Holding B Co., Ltd.	1,000.00 港元	香港	香港	境外投资平台	—	100.00	出资新设
Excellent Medical Technology (Thailand) Co., Ltd.	30,000 万元泰铢	泰国	泰国	工业生产	—	100.00	出资新设
Murray MedTech Co., Ltd.（默瑞医疗科技有限公	9,600 万泰铢	泰国	泰国	工业生产	—	100.00	出资新设

司)							
Nova MedTech Co., Ltd. (新星医疗科技有限公司)	500 万泰铢	泰国	泰国	工业生产	—	100.00	出资新设
InnovMed Tech Group Co., Ltd. (创新医疗科技集团有限公司)	9,000 欧元	摩洛哥	摩洛哥	工业生产	—	100.00	出资新设

## 九、政府补助

### 1. 期末按应收金额确认的政府补助

截至 2025 年 12 月 31 日，公司不存在政府补助应收款项的余额。

### 2. 涉及政府补助的负债项目

资产负债表列报项目	2024 年 12 月 31 日余额	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 年 12 月 31 日余额	与资产/收益相关
递延收益	15,931,456.70	—	—	358,628.66	—	15,572,828.04	与资产相关
合计	15,931,456.70	—	—	358,628.66	—	15,572,828.04	—

### 3. 计入当期损益的政府补助

利润表列报项目	2025 年度	2024 年度	与资产/收益相关
其他收益	4,895,559.72	11,160,153.77	与收益相关
营业外收入	—	10,000.00	与收益相关
合计	4,895,559.72	11,170,153.77	

## 十、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。

## 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各子公司的现金管理工作，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	2025 年 12 月 31 日			
	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上
短期借款	248,359,128.32	—	—	—
应付票据	2,784,000.00	—	—	—
应付账款	165,254,590.69	—	—	—
其他应付款	933,379.76	—	—	—
一年内到期的非流动负债	32,506,855.20	—	—	—
长期借款	—	18,033,343.75	—	—
合计	449,837,953.97	18,033,343.75	—	—

(续上表)

项 目	2024 年 12 月 31 日			
	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上
短期借款	119,041,541.67	—	—	—
应付账款	111,076,478.59	—	—	—
其他应付款	771,476.96	—	—	—
一年内到期的非流动负债	1,926,801.71	—	—	—
租赁负债	—	2,006,855.31	—	—
合计	232,816,298.93	2,006,855.31	—	—

## 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及下属子公司持有的不以其记账本位币计价的外币资产和负债。本公司承受汇率风险主要与以美元和泰铢计价的货币资金、应收账款、应付账款有关，除本公司设立在中华人民共和国香港特别行政区和其他境外的下属子公司使用美元、泰铢、摩洛哥迪拉姆计价结算外，本公司的其他主要业务以人民币计价结算。

本公司密切关注汇率变动对本公司汇率风险的影响。本公司持续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；为此，本公司可能会以签署远期外汇合约或货币互换合约的方式来达到规避外汇风险的目的。

## (2) 利率风险

本公司的利率风险主要产生于长期银行借款、应付债券等长期带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。

本公司总部财务部门持续监控集团利率水平。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。

## 十一、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

项 目	2025 年 12 月 31 日公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
（一）交易性金融资产	3,514,400.00	—	—	3,514,400.00
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	3,514,400.00	—	—	3,514,400.00

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。

## 十二、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. 本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例 (%)	母公司对本公司的表决权比例 (%)
江苏诺维克科技投资有限公司	苏州	商务服务业	1000 万元	79.58	79.58

#### ①本公司的母公司情况的说明：

江苏诺维克科技投资有限公司于 2020 年 12 月 14 日经苏州市相城区数据局批准成立，法定代表人为朱燕萍，注册地址为苏州市相城区元和街道嘉元路 468 号 1213 室，统一社会信用代码为 91320507MA23XXKHXF。

#### ②本公司最终控制方：张勇

### 2. 本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见附注八、在其他主体中的权益

### 3. 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
张勇	公司实控人
江苏诺维克	公司控股股东
陈明娅	张勇配偶
任涛	持有公司 5%以上股份的自然人
朱燕萍	董事
张利芳	董事
宋频然	董事兼副总经理
孙宏涛	独立董事
张芬伟	独立董事
茆晓颖	独立董事
邱建	设立监事会时在任监事
孟飞	设立监事会时在任监事
戴楠楠	设立监事会时在任职工监事
翟云	副总经理
周帆	财务负责人
裴申	董事会秘书
普洛瑞斯	公司股东
洛威尼森	公司股东
苏州志益医疗器械有限公司（以下简称“苏州志益”）	持有发行人 5%以上股份的股东任涛父母直接控制并由任涛母亲张丽芹担任执行公司事务的董事兼总经理的公司

### 4. 关联交易情况

#### （1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

##### 采购商品、接受劳务情况

关联方	关联交易内容	2025 年度发生额	2024 年度发生额
苏州志益	水电费	396,764.57	460,891.39

#### （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	确认的租赁费用	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
张勇、陈明娅	房屋租赁	—	—	862,360.80	825,234.36	37,591.85	—
苏州志益	房屋租赁	—	—	1,168,807.32	1,063,016.16	66,774.63	—

(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	确认的租赁费用	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
张勇、陈明娅	房屋租赁	—	—	862,360.80	825,234.36	70,835.89	—
苏州志益	房屋租赁	—	—	1,037,155.98	958,163.52	97,586.07	531,594.81

### (3) 关键管理人员报酬

单位：万元

项 目	2025 年度发生额	2024 年度发生额
关键管理人员报酬	621.19	619.01

## 5. 关联方应收应付款项

### (1) 应付项目

项目名称	关联方	2025年12月31日	2024年12月31日
租赁负债	张勇	—	859,409.29
一年到期的非流动负债	张勇	859,409.29	824,768.95
租赁负债	苏州志益	—	1,147,446.02
一年到期的非流动负债	苏州志益	1,147,445.91	1,102,032.76
应付账款	苏州志益	25,077.01	32,070.02

### 十三、股份支付

#### 1. 股份支付总体情况

项目	2025年度	2024年度
公司本期授予的各项权益工具总额	4,115,659.45	4,205,492.52

#### 2. 以权益结算的股份支付情况

	2025年度
授予日权益工具公允价值的确定方法	最近一次股权交易价格
可行权权益工具数量的确定依据	按照实际入股份额计算
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	19,358,845.55
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	4,115,659.45

### 十四、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。

### 十五、资产负债表日后事项

2026年1月，根据贵公司2024年第二次临时股东大会决议和修改后的章程规定，并经中国证券监督管理委员会《关于同意江苏爱舍伦医疗科技集团股份有限公司向不特定合格投资者公开发行股票注册的批复》（证监许可【2025】2754号文）同意注册，贵公司向不特定合格投资者公开发行人民币普通股（A股）16,919,834股，每股面值1元，申请增加注册资本人民币16,919,834.00元，变更后的注册资本为人民币67,679,334.00元。除上述事项外，

截至 2026 年 4 月 23 日，本公司不存在其他应披露的资产负债表日后事项

## 十六、其他重要事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的其他重要事项。

## 十七、母公司财务报表主要项目注释

### 1. 应收账款

#### (1) 按账龄披露

账 龄	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
1 年以内	315,975,890.61	197,462,381.58
1 至 2 年	—	—
2 至 3 年	—	498,956.01
3 年以上	—	—
小计	315,975,890.61	197,961,337.59
减：坏账准备	15,798,794.53	10,372,075.09
合计	300,177,096.08	187,589,262.50

#### (2) 按坏账计提方法分类披露

类 别	2025 年 12 月 31 日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	—	—	—	—	—
按组合计提坏账准备	315,975,890.61	100.00	15,798,794.53	5.00	300,177,096.08
1.应收客户货款	315,975,890.61	100.00	15,798,794.53	5.00	300,177,096.08
合计	315,975,890.61	100.00	15,798,794.53	5.00	300,177,096.08

(续上表)

类 别	2024 年 12 月 31 日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	498,956.01	0.25	498,956.01	100.00	—

按组合计提坏账准备	197,462,381.58	99.75	9,873,119.08	5.00	187,589,262.50
1.应收客户货款	197,462,381.58	99.75	9,873,119.08	5.00	187,589,262.50
合计	197,961,337.59	100.00	10,372,075.09	5.24	187,589,262.50

坏账准备计提的具体说明：

①于 2025 年 12 月 31 日，无按单项计提坏账准备的应收账款

②于 2025 年 12 月 31 日，按组合 1 应收客户货款计提坏账准备的应收账款

账 龄	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	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	315,975,890.61	15,798,794.53	5.00	197,462,381.58	9,873,119.08	5.00
1-2 年	—	—	—	—	—	—
合计	315,975,890.61	15,798,794.53	5.00	197,462,381.58	9,873,119.08	5.00

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注三、10。

(3) 坏账准备的变动情况

类 别	2024 年 12 月 31 日	本期变动金额				2025 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提	498,956.01	—	274,913.58	224,042.43	—	—
按组合计提	9,873,119.08	5,925,675.45	—	—	—	15,798,794.53
合计	10,372,075.09	5,925,675.45	274,913.58	224,042.43	—	15,798,794.53

(4) 本期实际核销的应收账款情况

项 目	核销金额
实际核销的应收账款	224,042.43

(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	应收账款期末余额	占应收账款期末余额的比例 (%)	应收账款坏账准备期末余额
------	----------	------------------	--------------

Excellent Medical Technology Co., Ltd.	147,040,645.95	46.54	7,352,032.30
Excellent Medical Technology (Thailand) Co.,Ltd.	143,096,971.06	45.29	7,154,848.55
Murray Medtech Co.. Ltd.	15,934,728.62	5.04	796,736.43
Raffin Medical	4,475,104.11	1.42	223,755.21
Zarys International Group	2,372,859.41	0.75	118,642.97
合计	312,920,309.15	99.04	15,646,015.46

## 2. 其他应收款

### (1) 分类列示

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
应收利息	—	—
应收股利	—	—
其他应收款	263,629,895.14	205,317,765.72
合计	263,629,895.14	205,317,765.72

### (2) 其他应收款

#### ①按账龄披露

账 龄	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
1 年以内	100,713,699.44	153,208,174.45
1 至 2 年	153,113,200.75	60,300,000.00
2 至 3 年	60,300,000.00	11,000,000.00
3 年以上	42,586,799.25	36,586,799.25
小计	356,713,699.44	261,094,973.70
减：坏账准备	93,083,804.30	55,777,207.98
合计	263,629,895.14	205,317,765.72

#### ②按款项性质分类情况

款项性质	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
内部往来款	356,600,000.00	261,000,000.00
其他	113,699.44	94,973.70
小计	356,713,699.44	261,094,973.70
减：坏账准备	93,083,804.30	55,777,207.98
合计	263,629,895.14	205,317,765.72

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	356,713,699.44	93,083,804.30	263,629,895.14
第二阶段	—	—	—
第三阶段	—	—	—
合计	356,713,699.44	93,083,804.30	263,629,895.14

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	356,713,699.44	26.09	93,083,804.30	263,629,895.14	—
1.应收其他款项	356,713,699.44	26.09	93,083,804.30	263,629,895.14	—
合计	356,713,699.44	26.09	93,083,804.30	263,629,895.14	—

2025 年 12 月 31 日，公司无处于处于第二阶段的坏账准备

2025 年 12 月 31 日，公司无处于处于第三阶段的坏账准备

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	261,094,973.70	55,777,207.98	205,317,765.72
第二阶段	—	—	—
第三阶段	—	—	—
合计	261,094,973.70	55,777,207.98	205,317,765.72

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	261,094,973.70	21.36	55,777,207.98	205,317,765.72	—
1.应收其他款项	261,094,973.70	21.36	55,777,207.98	205,317,765.72	—
合计	261,094,973.70	21.36	55,777,207.98	205,317,765.72	—

2024年12月31日，公司无处于处于第二阶段的坏账准备

2024年12月31日，公司无处于处于第三阶段的坏账准备

本期坏账准备计提金额的依据：

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注三、10。

④坏账准备的变动情况

类别	2024年12月31日	本期变动金额				2025年12月31日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提	—	—	—	—	—	—
按组合计提	55,777,207.98	37,306,596.32	—	—	—	93,083,804.30
合计	55,777,207.98	37,306,596.32	—	—	—	93,083,804.30

⑤ 本期无实际核销的其他应收款

### 3. 长期股权投资

(1) 长期股权投资情况

项目	2025年12月31日			2024年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	537,959,135.67	—	537,959,135.67	542,959,135.67	—	542,959,135.67
合计	537,959,135.67	—	537,959,135.67	542,959,135.67	—	542,959,135.67

(2) 对子公司投资

被投资单位	2024年12月31日		本期增减变动				2025年12月31日	
	账面价值	减值准备余额	追加投资	减少投资	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备余额
柯莱斯克	55,717,353.35	—	—	—	—	—	55,717,353.35	—
爱维迈德	262,232,796.32	—	—	—	—	—	262,232,796.32	—

凯普乐	100,000,000.00	—	—	—	—	—	100,000,000.00	—
江苏旭禾	30,000,000.00	—	—	—	—	—	30,000,000.00	—
张家港爱舍伦	90,000,000.00	—	—	—	—	—	90,000,000.00	—
Excellent Medical Technology Co., Ltd.	8,986.00	—	—	—	—	—	8,986.00	—
安徽蝌蚪云	5,000,000.00	—	—	5,000,000.00	—	—	—	—
合计	542,959,135.67	—	—	5,000,000.00	—	—	537,959,135.67	—

#### 4. 营业收入和营业成本

项 目	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	392,932,050.62	373,692,467.37	414,568,434.66	387,331,376.59
其他业务	360,225,980.58	335,432,567.77	158,960,942.30	152,033,011.24
合计	753,158,031.20	709,125,035.14	573,529,376.96	539,364,387.83

#### 5. 投资收益

项 目	2025 年度	2024 年度
成本法核算的长期股权投资收益	50,000,000.00	20,000,000.00
交易性金融资产在持有期间的投资收益	—	52,887.48
处置子公司损益	35,103.27	-374,078.33
合计	50,035,103.27	19,678,809.15

### 十八、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	-6,774.08	
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	5,254,188.38	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务	143,255.46	

外,非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	—	
委托他人投资或管理资产的损益	—	
对外委托贷款取得的损益	—	
因不可抗力因素,如遭受自然灾害而产生的各项资产损失	—	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	591,419.60	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	—	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	—	
非货币性资产交换损益	—	
债务重组损益	—	
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用,如安置职工的支出等	—	
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响	—	
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用	—	
对于现金结算的股份支付,在可行权日之后,应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益	—	
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	—	
交易价格显失公允的交易产生的收益	—	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	—	
受托经营取得的托管费收入	—	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-787,451.15	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	—	
非经常性损益总额	5,194,638.21	
减:非经常性损益的所得税影响数	1,281,107.91	
非经常性损益净额	3,913,530.30	
减:归属于少数股东的非经常性损益净额	-6,335.51	
归属于公司普通股股东的非经常性损益净额	3,919,865.81	

## 2. 净资产收益率及每股收益

## ①2025 年度

报告期利润	加权平均净资产 收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	12.16	1.85	—
扣除非经常性损益后归属于公司普通股 股东的净利润	11.65	1.78	—

## ②2024 年度

报告期利润	加权平均净资产 收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	11.87	1.59	—
扣除非经常性损益后归属于公司普通股 股东的净利润	10.61	1.42	—

公司名称：江苏爱舍伦医疗科技集团股份有限公司

日期：2026 年 04 月 23 日

附：

## 第十二节 备查文件目录

（一）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。

（二）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。

（三）年度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：

公司董秘办公室。