



生和堂

NEEQ: 874840

广东生和堂健康食品股份有限公司

Guangdong Sheng He Tang Health Food Co., LTD



年度报告

— 2025 —

重要提示

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

目 录

第一节	公司概况	5
第二节	会计数据、经营情况和管理层分析	6
第三节	重大事件	18
第四节	股份变动、融资和利润分配.....	21
第五节	公司治理	25
第六节	财务会计报告	31
附件	会计信息调整及差异情况.....	133

备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表
	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有） 报告期内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿
文件备置地址	公司董事会秘书办公室

释义

释义项目		释义
公司/本公司/股份公司/ 生和堂	指	广东生和堂健康食品股份有限公司
凭祥生和堂	指	凭祥生和堂健康食品有限公司，系公司全资子公司
生和堂电商	指	广东生和堂电子商务科技有限公司，系公司全资子公司
生和堂饮料销售	指	江门市生和堂饮料销售有限公司，系公司控股子公司
生和堂食品营销	指	江门市生和堂食品营销有限公司，系公司控股子公司
睿智医药	指	睿智医药科技股份有限公司
正合投资	指	江门正合投资合伙企业（有限合伙）
奇胜投资	指	江门奇胜健康产业投资合伙企业（有限合伙）
伟志投资	指	江门伟志企业投资合伙企业（有限合伙）
股东会	指	广东生和堂健康食品股份有限公司股东会
董事会	指	广东生和堂健康食品股份有限公司董事会
监事会	指	广东生和堂健康食品股份有限公司监事会
三会	指	股东会、董事会、监事会
公司章程	指	现行有效的广东生和堂健康食品股份有限公司章程
一创投行/主办券商	指	第一创业证券承销保荐有限责任公司
德皓会计师/审计机构/会计师	指	北京德皓国际会计师事务所(特殊普通合伙)
中国、我国、国内	指	中华人民共和国
股转系统公司/全国股转系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
《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》
期初	指	2024年12月31日
期末	指	2025年12月31日
报告期、本期	指	2025年1月1日至12月31日
上期、上期同期	指	2024年1月1日至12月31日
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	广东生和堂健康食品股份有限公司		
英文名称及缩写	Guangdong Sheng He Tang Health Food Co., LTD		
	-		
法定代表人	陆伟	成立时间	2006年3月28日
控股股东	控股股东为（陆伟）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（陆伟），无一致行动人
行业（挂牌公司管理型行业分类）	制造业（C）-食品制造业（C14）-其他食品制造（C149）-其他未列明食品制造（C1499）		
主要产品与服务项目	以龟苓膏及仙草为核心，包括甜品、本草果汁、本草养生水及本草原料在内的产品研发、生产制造以及销售。		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统		
证券简称	生和堂	证券代码	874840
挂牌时间	2025年10月28日	分层情况	基础层
普通股股票交易方式	<input checked="" type="checkbox"/> 集合竞价交易 <input type="checkbox"/> 做市交易	普通股总股本（股）	32,722,872
主办券商（报告期内）	一创投行	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	北京市西城区武定侯街6号卓著中心10层		
联系方式			
董事会秘书姓名	唐毅敏	联系地址	广东省江门市江海区胜利南路166号
电话	0750-3096401	电子邮箱	tym@shenghetang.net
公司办公地址	广东省江门市江海区胜利南路166号	邮政编码	529000
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	91440700786469109K		
注册地址	广东省江门市江海区胜利南路166号		
注册资本（元）	32,722,872	注册情况报告期内是否变更	否

第二节 会计数据、经营情况和管理层分析

一、 业务概要

(一) 商业模式与经营计划实现情况

公司是一家以研发、生产和销售龟苓膏、仙草等健康食品为主的高新技术企业，公司通过销售龟苓膏、仙草、甜品、果汁、养生水及本草原料等健康食品，实现收入及盈利。

报告期内及报告期后至报告披露日，公司已在相关领域获得了 11 个发明专利，13 个实用新型专利，7 个外观专利。另外公司正在申请的发明专利有 5 项，部分已进入实质核查阶段。

(一) 采购模式

公司实施“以销定产，以产定购”与安全库存相结合的采购模式。公司根据生产计划、安全库存和到货周期，择优与合格供应商签订采购协议。公司在对供应商进行初选时，首先会进行供应商资质审查，采购人员和品控人员会取得样品进行检测，检测合格后，纳入公司《合格供应商名录》。由采购部在合格供应商范围内进行比价，确定各原材料供应商后进行采购。

(二) 生产模式

公司在安全库存的基础上，实行“以销定产”的生产原则，根据市场需求合理组织生产。生产部根据销售订单、交货日期，并结合产品库存量制定生产计划，并将生产计划分解到生产车间，生产车间根据生产计划安排生产工作。生产过程中，质管部根据生产关键点，对关键点进行检测控制。生产完成后，质管部对产成品按照批次检验，检验合格后允许入库发货。

(三) 销售模式

公司的销售模式分为直销、经销、OEM、线上代销、线上分销五种销售模式，具体情况如下：

1、直销模式 公司向商超、零食量贩等客户销售产品，系买断式销售。公司在收到客户订单后将货品发到指定地点。公司在电商平台开设线上品牌自营旗舰店向消费者直接销售产品，由公司从公司仓库直接向终端消费者发货。

2、经销模式 经销模式是指公司与经销商签订经销合同，由经销商在合同约定的框架内，根据销售需求向公司下达订单，由公司负责生产、运输。公司将货物销售给经销商，经销商将公司产品销售给直营大型连锁超市、地区小型超市、便利店等零售终端，最后由零售终端直接销售给消费者，均为买断式销售。

3、OEM 模式 公司向 OEM 客户直接销售产品，系买断式销售。公司在收到客户订单后将货品发到指定地点。

4、线上代销模式 公司与天猫超市、京东超市等电商平台合作，将产品运送至电商平台指定地点，公司与电商超市按照销售结算单定期进行结算。

5、线上分销模式 消费者在经销商的平台下单后，订单信息转至公司并由公司直接发货给消费者。

(四) 研发模式

公司重视新产品、新技术、新工艺的研发工作，采用以自主研发为主，合作研发为辅的研发模式。研发中心根据公司的发展规划和市场需求，确定研发方向和研发目标，研发中心根据研发目标进行产品设计及开发等。

报告期内，公司商业模式较上年度未发生变化。

报告期内，公司经营计划完成年初预算。

(二) 与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	<input type="checkbox"/> 国家级 <input checked="" type="checkbox"/> 省（市）级
“单项冠军”认定	<input type="checkbox"/> 国家级 <input type="checkbox"/> 省（市）级
“高新技术企业”认定	√是
详细情况	(1) 公司于 2024 年 11 月 28 日取得广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局等三部门颁发的编号为 GR202444006276 的高新技术企业证书，证书有效期三年。 (2) 公司于 2023 年 1 月 18 日被广东省工业和信息化厅评为“广东省专精特新中小企业”，有效期 3 年。

二、主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	578,637,927.70	343,804,377.44	68.30%
毛利率%	23.45%	24.40%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	44,726,425.17	20,784,068.25	115.20%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	44,377,621.38	19,546,573.92	127.04%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	38.92%	16.99%	-
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	38.61%	15.97%	-
基本每股收益	1.34	0.64	109.38%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	331,081,590.99	266,812,046.44	24.09%
负债总计	233,935,271.35	134,096,189.79	74.45%
归属于挂牌公司股东的净资产	97,351,362.32	132,795,973.54	-26.69%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	2.98	4.06	-26.60%
资产负债率%（母公司）	64.90%	42.13%	-
资产负债率%（合并）	70.66%	50.26%	-
流动比率	1.02	1.69	-
利息保障倍数	13.75	7.71	-
营运情况	本期	上年同期	增减比例%
经营活动产生的现金流量净额	69,515,919.59	66,026,185.40	5.29%
应收账款周转率	22.18	22.06	-
存货周转率	11.05	5.31	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%

总资产增长率%	24.09%	-8.28%	-
营业收入增长率%	68.30%	14.20%	-
净利润增长率%	113.96%	71.06%	-

三、 财务状况分析

(一) 资产及负债状况分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	58,137,750.64	17.56%	72,589,543.15	27.21%	-19.91%
应收票据	85,057.80	0.03%	1,143,159.90	0.43%	-92.56%
应收账款	33,826,619.03	10.22%	17,110,086.50	6.41%	97.70%
交易性金融资产	15,316,882.27	4.60%	178,544.96	0.07%	8,478.73%
应收款项融资	2,162,878.62	0.65%	-	-	-
预付款项	4,069,343.15	1.23%	1,387,094.00	0.52%	193.37%
其他应收款	4,101,420.26	1.24%	2,996,060.12	1.12%	36.89%
存货	45,238,235.28	13.66%	34,903,337.84	13.08%	29.61%
其他流动资产	9,804,573.72	2.96%	4,719,208.79	1.77%	107.76%
固定资产	65,770,787.51	19.83%	55,427,173.95	20.77%	18.66%
在建工程	4,468,532.95	1.35%	6,986,394.62	2.62%	-36.04%
使用权资产	58,297,945.02	17.61%	45,244,126.00	16.96%	28.85%
无形资产	2,039,228.91	0.62%	1,907,346.61	0.71%	6.91%
长期待摊费用	24,806,199.56	7.49%	19,573,748.71	7.34%	26.73%
递延所得税资产	1,703,097.98	0.51%	271,440.97	0.10%	527.43%
其他非流动资产	1,253,038.29	0.38%	2,374,776.22	0.89%	-47.24%
短期借款	54,386,778.67	16.43%	10,004,666.67	3.75%	443.61%
应付账款	71,602,257.27	21.63%	36,540,798.01	13.70%	95.95%
合同负债	23,497,772.35	7.10%	14,088,859.00	5.28%	66.78%
应付职工薪酬	7,242,960.49	2.19%	5,861,713.80	2.20%	23.56%
应交税费	730,723.52	0.22%	3,687,506.97	1.38%	-80.18%
其他应付款	3,869,545.91	1.17%	2,754,946.50	1.03%	40.46%
一年内到期的非流动负债	7,636,626.36	2.31%	5,597,628.90	2.10%	36.43%
其他流动负债	406,783.54	0.12%	1,558,391.72	0.58%	-73.90%
租赁负债	61,599,151.49	18.61%	50,225,366.21	18.82%	22.65%
长期应付款	683,583.46	0.21%	-	-	-
递延收益	2,279,088.29	0.69%	1,823,273.58	0.68%	25.00%
递延所得税负债	-	-	1,953,038.43	0.73%	-100.00%
盈余公积	15,078,535.86	4.55%	11,208,943.56	4.20%	34.52%

未分配利润	23,462,968.88	7.09%	62,777,172.40	23.53%	-62.62%
少数股权权益	-205,042.68	-0.06%	-80,116.89	-0.03%	155.93%

项目重大变动原因

一、资产状况分析

- 1、应收票据：期末应收票据基本都已背书支付，持有的应收票据较上期大幅减少。
- 2、应收账款：本期销售收入大幅增长，客户正常账期应收货款也有所增加，四季度销售增长与上年同期同比增长 79.03%，该部分销售增长客户存在账期应收货款，所以应收账款期末余额有较大幅度增加。
- 3、交易性金融资产变动原因：本期期末新增未赎回理财产品 1,500.00 万元。
- 4、预付款项：主要原因本期新增广告公司预付业务款 158.93 万元，采购预付货款 109.29 万元。
- 5、其他应收款：主要是本期新增广告公司质保金 150.00 万元，仓库租赁保证 35.54 万元。
- 6、其他流动资产：本期销售收入增加，采购业务同时增加，期末待抵扣进项税大幅增加。
- 7、在建工程：上期期末 AGV 智能仓库管理系统 256.64 万元本期转固，所以减少。
- 8、递延所得税资产：主要是凭祥子公司小微转中小型的所得税率测算调整。
- 9、其他非流动资产：主要是子公司凭祥本期预付设备款项重分类减少。

二、负债状况分析：

- 1、短期借款：公司本期销售收入较大幅增长，规模也有所扩大，同时现金分红 8,017.10 万元，为准备充足现金流，本期新增银行借款 4,438.21 万元。
- 2、应付账款：本期比上期销售收入增长，采购额增长，账期应付货款也增长。
- 3、合同负债：本期新增计提 940.89 万元销售返利。
- 4、应交税费：主要是本期企业所得税基本全部预缴，期末金额较小，上期企业所得税在次年汇算清缴期缴交，期末金额较大。
- 5、其他应付款：本期增加物流押金 62.00 万元，待支付服务费 47.91 万元。
- 6、一年内到期的非流动负债：主要是本期新增仓库租赁(睿智二层)一年内到期的应付租金。
- 7、其他流动负债：主要是已转让未终止的承兑汇票减少 109.80 万元。
- 8、长期应付款：主要是本期新增了小车贷款。
- 9、递延所得税负债：本年增加租赁使用权资产，递延所得税资产和递延所得税负债互相抵销期末为 0。
- 10、盈余公积：主要是本期净利润较大幅增长，计提金额也较大幅增加。
- 11、未分配利润：主要是本年实施权益分派所致。
- 12、少数股东权益：较上期相比，本期新成立控股子公司亏损所致。

(二) 经营情况分析

1、利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期 金额变动比例%
	金额	占营业收入 的比重%	金额	占营业收入 的比重%	
营业收入	578,637,927.70	-	343,804,377.44	-	68.30%
营业成本	442,927,056.35	76.55%	259,924,446.33	75.60%	70.41%
毛利率%	23.45%	-	24.40%	-	-
税金及附加	3,417,030.63	0.59%	2,272,506.39	0.66%	50.36%

销售费用	35,117,658.17	6.07%	21,935,701.77	6.38%	60.09%
管理费用	26,889,585.43	4.65%	27,380,526.38	7.96%	-1.79%
研发费用	17,583,250.34	3.04%	7,866,063.64	2.29%	123.53%
财务费用	3,699,080.72	0.64%	2,734,502.71	0.80%	35.27%
利息费用	3,710,578.48	0.64%	3,131,340.08	0.91%	18.50%
利息收入	113,502.98	0.02%	291,077.67	0.08%	-61.01%
其他收益	1,783,379.22	0.31%	2,028,348.58	0.59%	-12.08%
投资收益	1,287,322.51	0.22%	1,158,239.27	0.34%	11.14%
公允价值变动收益	157,814.70	0.03%	53,790.20	0.02%	193.39%
信用减值损失	-640,268.14	-0.11%	-789,441.15	-0.23%	-18.90%
资产减值损失	-1,854,725.85	-0.32%	-375,892.20	-0.11%	393.42%
资产处置收益	-996,849.66	-0.17%	-791,514.32	-0.23%	25.94%
营业利润	48,740,938.84	8.42%	22,974,160.60	6.68%	112.16%
营业外收入	180,015.41	0.03%	421,281.46	0.12%	-57.27%
营业外支出	1,122,996.25	0.19%	251,484.08	0.07%	346.55%
利润总额	47,797,958.00	8.26%	23,143,957.98	6.73%	106.52%
所得税费用	3,499,634.96	0.60%	2,439,999.12	0.71%	43.43%
净利润	44,298,323.04	7.66%	20,703,958.86	6.02%	113.96%

项目重大变动原因

- 1、主营业务收入：本期销售收入较大幅度增长，主要得益于直销模式中零食量贩客户的持续发力，线下直销模式较上期增加 95.18%。
- 2、营业成本：营业收入增长带动营业成本同步上升。
- 3、税金及附加：本期销售收入大幅增长,应缴增值税增加,相对应的税金及附加也同时增加。
- 4、销售费用：本期销售收入增长,相对应的各项费用同步增加。
- 5、研发费用：本期销售渠道发展较好,为后期的业务量能持续上升,本期了加大了研发投入。
- 6、财务费用：本期新增仓库租赁，增加使用权资产利息费用。
- 7、公允价值变动收益：本期交易性金融资产价值上升。
- 8、资产减值损失：主要是本期存货较上期增加 1,033.49 万元，增幅 29.61%，存货总量上升，期末结合存货库龄计提了跌价准备，导致减值损失有较大幅度上升。
- 9、营业利润：主要是销售收入的增长带来的营业利润增长。
- 10、营业外收入：上期收到合作厂商合同违约金 10.00 万元和客户不合作合同保证 24.00 万，较本期金额大。
- 11、营业外支出：主要是本期增加合同违约金及其他 59.94 万元和补缴税款产生 47.63 万元所致。
- 12、所得税费用：本期销售收入较大幅度增长带来利润总额大幅增长，相对应的企业所得税费用也同时增加。
- 13、净利润：销售收入较大幅度增长，带来净利润大幅增长。

2、收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	577,753,769.31	343,099,647.41	68.39%

其他业务收入	884,158.39	704,730.03	25.46%
主营业务成本	442,306,368.95	259,426,966.71	70.49%
其他业务成本	620,687.40	497,479.62	24.77%

按产品分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
本草系列	264,346,477.45	212,915,019.07	19.46%	2,961.07%	2,459.05%	15.80%
龟苓膏	149,110,347.63	98,575,223.27	33.89%	-12.93%	-17.06%	3.29%
甜品	113,028,956.06	88,938,795.97	21.31%	12.55%	9.69%	2.05%
仙草	31,354,659.92	25,678,582.85	18.10%	-24.51%	-21.55%	-3.10%
原料	19,887,350.49	17,477,657.30	12.12%	-4.50%	-3.64%	-0.78%
植物基	25,977.76	19,479.50	25.01%	-93.74%	-93.46%	-3.15%
其他业务收入	884,158.39	620,687.40	29.80%	25.46%	24.77%	0.39%

按地区分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
境内	560,210,612.37	429,553,021.52	23.32%	72.00%	74.63%	-1.16%
境外	17,543,156.94	14,051,736.45	19.90%	0.88%	4.46%	-2.75%
其他业务收入	884,158.39	620,687.40	29.80%	25.46%	24.77%	0.39%

收入构成变动的的原因

本草系列营业收入本期较上期大幅增长，主要是因为本苹果汁销售额的大幅增长的原因。

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	万辰集团	152,375,009.47	22.77%	否
2	鸣鸣很忙集团	132,831,781.41	19.85%	否

3	高济集团	24,400,871.02	3.65%	否
4	大参林集团	21,519,152.76	3.22%	否
5	零食有鸣集团	15,567,160.91	2.33%	否
合计		346,693,975.57	51.82%	-

注 1：万辰集团包含：南京万兴商业管理有限公司、南京万好供应链管理有限公司、南京万优供应链管理有限公司、南京万昌供应链管理有限公司、泰州万拓供应链管理有限公司、南京万灿供应链管理有限公司、南京万权商业管理有限公司、宁波巨库商贸有限公司。

注 2：高济医药集团包含：广东邦健医药连锁有限公司、滁州市鑫济医药有限公司、高济医药（成都）有限公司、沧州兴益医药有限公司、周口同和堂药业有限公司、高济药业（宜阳）有限公司、河南美锐大药房连锁有限公司、江苏高济再康商贸有限公司、新疆济康大药房医药连锁有限责任公司、福建高济宜又佳医药有限公司、广西宝和堂药业有限责任公司、广西梧州百姓大药房连锁有限公司。

注 3：鸣鸣很忙集团包含：长沙很忙零食食品有限公司、江西零食很忙食品有限公司、广东零食很忙食品有限公司、四川零食很忙食品有限公司、湖北零食很忙食品有限公司、宜春赵一鸣食品科技有限公司、芜湖赵一鸣商业管理有限公司、重庆赵一鸣商业管理有限公司、厦门赵一鸣商业管理有限公司、山东赵一鸣商业管理有限公司、广州赵一鸣商业管理有限公司、宜春鸣忙食品有限公司、西安鸣忙供应链有限公司、长沙晓忙食品有限公司。

注 4：大参林集团包含：大参林医药集团股份有限公司、茂名大参林连锁药店有限公司、广西大参林药业有限公司、广西南宁市大参林药业有限公司、河南大参林医药物流有限公司、佛山市大参林医药贸易有限公司、南通市大参林医药有限公司、大参林（河北）医药销售有限公司、大参林（辽宁）药业有限公司、福建大参林药业有限公司、四川大参林医药有限公司、黑龙江大参林医药有限公司、安徽大参林药业有限公司、山西大参林襄洋医药有限公司、牡丹江大参林天利医药连锁有限公司、江西大参林药业有限公司、大参林百姓弘发（齐齐哈尔）医药连锁有限公司。

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	广东道科新材料科技有限公司	79,841,444.16	20.88%	否
2	广州市纳加贸易发展有限公司	22,359,822.75	5.85%	否
3	福建凯达集团有限公司	16,470,484.16	4.31%	否
4	广州绿邦食品有限公司	15,851,047.51	4.14%	否
5	广州兴珠食品科技有限公司	15,263,338.50	3.99%	否
合计		149,786,137.08	39.17%	-

（三）现金流量分析

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	69,515,919.59	66,026,185.40	5.29%

投资活动产生的现金流量净额	-37,632,667.13	507,509.52	-7,515.16%
筹资活动产生的现金流量净额	-53,812,771.66	-54,152,309.86	-0.63%

现金流量分析

投资活动产生的现金流量净额变动较大主要系 1、本期期末在途理财产品 2,500.00 万元未赎回；2、固定资产设备投资较上期增加 708.19 万元。

四、 投资状况分析

(一) 主要控股子公司、参股公司情况

√适用 □不适用

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
凭祥生和堂健康食品有限公司	控股子公司	生产仙草汁、凉粉等产品，系公司产品中间体的补充	10,000,000	70,673,689.23	-2,446,344.40	35,883,904.21	5,054,011.88
广东生和堂电子商务科技有限公司	控股子公司	线上销售渠道	26,000,000	8,761,915.16	8,458,747.77	9,973,657.50	1,102,111.72
江门市生和堂食品科技有限公司	控股子公司	线上销售渠道	1,000,000	564,475.83	-127,121.21	2,525,835.84	289,747.53
江门市成事儿文化传媒有限公司	控股子公司	线上销售渠道	500,000				-76,864.82
江门市生和堂饮料销售有限公司	控股子公司	饮料产品的销售	1,000,000	536,316.56	-512,582	2,223,407	-1,012,582

江门市生和堂食品营销有限公司	控股子公司	礼品渠道的销售	1,000,000	292.02	-24.98	0	-24.98
----------------	-------	---------	-----------	--------	--------	---	--------

主要参股公司业务分析

√适用 □不适用

公司名称	与公司从事业务的关联性	持有目的
江门市生和堂饮料销售有限公司	销售公司饮料类产品	拓展饮料销售渠道和市场份额。
江门市生和堂食品营销有限公司	公司产品在礼品渠道的销售	拓展礼品销售渠道和市场份额。

(二) 理财产品投资情况

√适用 □不适用

单位：元

受托方名称	产品类型	产品名称	未到期余额	逾期未收回金额	资金来源
广东发展银行广发银行股份有限公司江门东华支行	银行理财产品	广银理财臻金日日薪 11 号	10,014,087.65	0.00	自有资金
广发证券江门天长路营业部	券商理财产品	中粮广发骐骥悠享 1 号第 48 期	10,033,701.65	0.00	自有资金
广发证券江门恩平营业部	券商理财产品	山东信托·汇利盈 2 号（第 2 期）	5,062,777.31	0.00	自有资金

非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

□适用 √不适用

(三) 公司控制的结构化主体情况

□适用 √不适用

(四) 合并范围内包含私募基金管理人的情况

□适用 √不适用

五、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
----------	------------

<p>食品安全及质量控制风险</p>	<p>近年来，随着人民的物质生活的不断提高和消费者食品安全及权益保护的意识的逐渐加深，食品质量安全控制已经成为食品加工企业的重中之重。由于部分食品厂商的不规范生产经营，食品质量安全问题偶有发生，成为社会与舆论媒体的关注热点，公众对食品安全问题日益关切，政府对食品安全的监管日益加强。公司一直高度重视食品安全问题，针对食品质量及安全问题，公司已建立起一套完整的产品质量控制体系，严格按照食品安全体系 ISO22000:2018、FSSC22000、危害分析与关键控制点（HACCP）体系等进行生产，从生产的每一个环节严格执行食品安全的标准。但难免会出现公司的质量管理监控工作操作不规范的情况或因其他原因产生产品质量问题影响公司声誉和产品销售，如果公司销售的产品存在不符合国家食品安全标准，甚至发生重大的食品安全事故，将会面临行政监管部门的处罚及舆论媒体的关注，对公司品牌形象产生不利影响，进而对公司业绩产生影响。</p>
<p>公司经营业绩季节性波动的风险</p>	<p>公司主要产品为龟苓膏、仙草及甜品等健康食品，具有一定的季节性消费特点，销售旺季集中在夏季。随着居民消费水平的提高，健康食品有消费日常化的趋势，销售的季节性特征将趋于淡化。但如果在消费集中的旺季，公司不能及时把握市场动向，制定适宜的销售策略，公司将面临经营业绩出现波动的风险。</p>
<p>销售渠道管理的风险</p>	<p>公司产品的销售模式主要采用经销和直销相结合的模式。对于经销模式，公司经销商数量较多、地域分布较为分散。</p> <p>近年来，公司一直致力于经销网络的精耕细作，经过长期的探索与调整，公司拥有了丰富的渠道建设、管理及提升的经验，建立了行之有效的经销商管理制度。如果未来经销商队伍进一步扩大而公司管理水平不能随之提高，或市场发生变化而公司销售模式、管理制度不能与之适应，可能出现公司销售模式与市场变化不匹配、部分经销商销售业绩下滑、市场推广活动与公司品牌宗旨和经营目标不一致、与经销商发生纠纷等情况，对公司经营业绩产生不利影响。</p>
<p>产品研发未能跟上市场需求变化的风险</p>	<p>公司主要产品下游面向广大终端消费者，消费者的偏好和购买力对健康食品行业具有直接影响，因此公司需及时了解不断变化的消费者需求，并在产品和工艺上进行快速研发响应。</p> <p>在产品品类上，公司在龟苓膏、仙草、甜品和新品等主要产品的基础上推出了本草果汁等产品。在研发体系上，公司不断研发新口味，优化生产工艺，以更好地满足消费者的多元化需求。但若公司对消费者偏好的感知存在偏差，或者市场需求短时间内出现重大变化，公司的研发速度不能对前述变化做出快速响应，会对公司现有产品销售产生不利影响。</p>
<p>实际控制人不当控制风险</p>	<p>报告期内，陆伟通过直接和间接方式合计控制公司 49.51% 的表决权，为公司的实际控制人，且兼任董事长及总经理；虽然公司已经建立了健全的法人治理结构，以及《股东会议事规则》《董事会议事规则》《总经理工作细则》《关联交易管理</p>

	制度》等内控制度，但仍存在实际控制人利用其控制地位，通过股东会、董事会对公司发展战略、经营决策、人事任免、股利分配等重大事项进行不当控制，致使公司及中小股东的利益受到影响甚至损害的风险。
关联交易风险	<p>报告期内，公司与 SUNITY(SINGAPORE)PTE.LTD.的交易系关联交易 4,906,706.67 元，占主营业务收入的比例分别为 0.86%。因业务发展需要此类关联交易预计继续发生。</p> <p>报告期内，公司关联交易系基于合理的商业目的开展的市场行为，交易定价公允，不存在关联方为公司承担成本、费用或输送利益的情形，亦不存在损害股东利益的情形。但若未来公司出现内部控制有效性不足、治理不够规范的情况，可能出现因关联交易价格不公允而损害公司及中小股东利益的风险。</p>
房屋租赁风险	<p>报告期内，公司无自有土地使用权、办公楼及厂房，公司办公楼、厂房及仓库等均系向关联方天盛健康、睿智医药或其他非关联方等租赁。公司及其子公司正在使用的租赁房产中存在租赁房产未办理租赁备案手续的情况。虽然上述瑕疵问题未对公司及其子公司正常使用或者所签租赁合同的有效性产生影响，但在未来的业务经营中，公司及其子公司若因未办理租赁备案手续而被主管部门罚款，或因前述租赁瑕疵而导致租赁房产非正常终止、公司无法续约或搬迁而导致额外支出、客户或订单损失、设备调试成本、搬迁后产线生产的产品质量不稳定等情况，进而可能在短期内对公司的日常经营造成不利影响。</p>
专利质押风险	<p>报告期内公司为自身及下属子公司取得金融机构借款而质押共两项专利（专利号 ZL202021117718.6 和 ZL202021189551.4）。上述资产为公司正常运营所必需的无形资产，如果公司不能按时足额偿还借款本息，金融机构可能对被抵质押的资产采取强制处置措施，从而影响公司正常的生产经营。</p>
诉讼、仲裁风险	<p>报告期内公司存在多项金额较小的诉讼仲裁事项，公司在日常业务开展过程中，仍可能与他方发生争议、纠纷、仲裁、诉讼，被他方提出赔偿请求，或遭受损失需向他方请求赔偿。如潜在诉讼判决或仲裁不利于本公司，将可能对公司的生产经营、财务状况产生一定影响。</p>
权益分派的现金派发风险	<p>报告期内公司完成了第三季度权益分派的现金派发，该等分红消耗了公司一定的货币资金，可能对公司的营运资金充裕度及短期偿债能力产生一定影响。</p>
本期重大风险是否发生重大变化：	重大变化情况说明，自行填写

注 1：房屋租赁风险：2026 年 1 月 16 日，公司召开第四届董事会第八次会议，审议通过了《关于对外投资收购江门市天盛企业管理有限公司股权的议案》。江门市天盛企业管理有限公司成立于 2022 年 4 月 13 日，注册资本为人民币 1000 万元，实缴出资为人民币 1000 万元。本次股权按收购完成后，公司将持有江门市天盛企业管理有限公司 60%的股权，将成为公司的控股子公司。江门市天盛企业管理有限公司持有江门市天盛健康科技有限公司的 100%股权。江门市天盛健康科技有限公司拥有的不动产权证书号：粤（2022）江门市不动产权第 1029565 号的厂房已出租予公司，并签署了《厂房租赁合同书》，租赁期限至 2030 年 12 月 31 日。2026 年 2 月 2 日，公司召开 2026 年第一次临时股东会，审议通过了《关

于对外投资收购江门市天盛企业管理有限公司股权的议案》;

注 2: 专利质押风险: 上述两项专利权质押登记当事人广东生和堂健康食品股份有限公司、中国建设银行股份有限公司江门市分行于 2026 年 02 月 09 日提交的 Y2023980070273 号专利权质押登记注销申请, 经审查, 符合《专利权质押登记办法》相关规定, 予以注销。该质权自 2026 年 02 月 09 日起消灭, 根据《专利权质押登记办法》相关规定, 专利权质押登记注销情况将在专利公报上予以公告。

第三节 重大事件

一、 重大事件索引

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

二、 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

（一）诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

（二）股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

（三）报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力，接受劳务	100,000.00	3,246.72
销售产品、商品，提供劳务	6,000,000.00	4,906,706.57
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	0	0
租赁厂房、仓库	10,560,000.00	9,320,578.52
其他	0	0
其他重大关联交易情况	审议金额	交易金额

收购、出售资产或股权	0	0
与关联方共同对外投资	0	0
提供财务资助	0	0
提供担保	0	0
委托理财	0	0
企业集团财务公司关联交易情况	预计金额	发生金额
存款	0	0
贷款	0	0

重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响

上述关联交易为公司日常性关联交易，主要为本公司向关联方销售产品、租赁厂房及仓库，是公司正常经营所需。上述关联交易遵循诚实守信、等价有偿、公平自愿、合理公允的基本原则，依据市场价格定价、交易，不存在损害公司及股东利益的情形，不会对公司未来的生产经营带来不利影响。

违规关联交易情况

适用 不适用

(四) 承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2025年5月15日	—	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
董监高	2025年5月15日	—	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
董监高	2025年8月10日	—	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025年5月15日	—	挂牌	其他承诺（减少或规范关联交易的承诺）	承诺避免或减少关联交易	正在履行中
董监高	2025年5月15日	—	挂牌	其他承诺（减少或规范关联交易的承诺）	承诺避免或减少关联交易	正在履行中
董监高	2025年8月10日	—	挂牌	其他承诺（减少或规范关联交易的承诺）	承诺避免或减少关联交易	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025年5月15日	—	挂牌	资金占用承诺	承诺不存在资金占用	正在履行中

董监高	2025年5月15日	—	挂牌	资金占用承诺	承诺不存在资金占用	正在履行中
董监高	2025年8月10日	—	挂牌	资金占用承诺	承诺不存在资金占用	正在履行中
其他股东	2025年5月15日	—	挂牌	限售承诺	承诺自愿限售	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025年5月15日	—	挂牌	限售承诺	承诺自愿限售	正在履行中
董监高	2025年5月15日	—	挂牌	限售承诺	承诺自愿限售	正在履行中
董监高	2025年8月10日	—	挂牌	限售承诺	承诺自愿限售	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025年5月15日	—	挂牌	其他承诺（社保和公积金相关承诺）	承诺若因社保和公积金事项收到处罚或遭受损失，本人将承担公司全额损失。	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025年5月15日	—	挂牌	其他承诺（未履行承诺时的约束措施的承诺）	未履行承诺时的约束措施的承诺	正在履行中
董监高	2025年5月15日	—	挂牌	其他承诺（未履行承诺时的约束措施的承诺）	未履行承诺时的约束措施的承诺	正在履行中
董监高	2025年8月10日	—	挂牌	其他承诺（未履行承诺时的约束措施的承诺）	未履行承诺时的约束措施的承诺	正在履行中
其他股东	2025年5月15日	—	挂牌	其他承诺（未履行承诺时的约束措施的承诺）	未履行承诺时的约束措施的承诺	正在履行中

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

不存在超期未履行完毕的承诺事项

第四节 股份变动、融资和利润分配

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末		
		数量	比例%		数量	比例%	
无限售 条件股 份	无限售股份总数	18,220,764	55.68%	-7,849,866	10,370,898	31.69%	
	其中：控股股东、实际控制人	2,720,911	8.32%	648,699	3,369,610	10.30%	
	董事、监事、高管	2,113,125	6.46%	1,362,840	3,475,965	10.62%	
	核心员工	0	0%	0	0	0%	
有限售 条件股 份	有限售股份总数	14,502,108	44.32%	7,849,866	22,351,974	68.31%	
	其中：控股股东、实际控制人	8,162,733	24.95%	1,946,097	10,108,830	30.89%	
	董事、监事、高管	6,339,375	19.37%	4,088,520	10,427,895	31.87%	
	核心员工	0	0%	0	0	0%	
总股本		32,722,872	-	0	32,722,872	-	
普通股股东人数						7	

股本结构变动情况

√适用 □不适用

2025年6月6日，睿智医药与陆伟、王志鹏、王明刚、邓永忠签订《股份转让协议》，约定睿智医药分别将其持有生和堂 2,594,796 股股份转让给陆伟、2,725,680 股股份转让给王志鹏、2,725,680 股股份转让给王明刚、2,617,700 股股份转让给邓永忠，转让价格为 5.63 元/股。

(二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有 限售股份 数量	期末持有 无限售股 份数量	期末持有的 质押股 份数量	期末持有的 司法冻结 股份数量
1	陆伟	10,883,644	2,594,796	13,478,440	41.19%	10,108,830	3,369,610	0	0
2	睿智医药科技股份有	10,663,856	-10,663,856	0	0%	0	0	0	0

	限公司								
3	王志鹏	6,247,500	2,725,680	8,973,180	27.42%	6,729,885	2,243,295	0	0
4	王明刚	2,205,000	2,725,680	4,930,680	15.07%	3,698,010	1,232,670	0	0
5	邓永忠	0	2,617,700	2,617,700	8.00%	0	2,617,700	0	0
6	江门正合投资合伙企业（有限合伙）	1,499,250	0	1,499,250	4.58%	999,500	499,750	0	0
7	江门奇胜健康产业投资合伙企业（有限合伙）	798,353	0	798,353	2.44%	532,236	266,117	0	0
8	江门伟志企业投资合伙企业（有限合伙）	425,269	0	425,269	1.30%	283,513	141,756	0	0
合计		32,722,872	0	32,722,872	100%	22,351,974	1,0370,898	0	0

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

陆伟为正合投资、奇胜投资、伟志投资执行事务合伙人。陆伟持有正合投资 20.3521%的出资额。陆伟持有奇胜投资 6.1144%的出资额。陆伟持有伟志投资 11.1111%的出资额。王志鹏持有正合投资 2.322%的出资额。王志鹏持有伟志投资 9.6296%的出资额，王志鹏的女儿王婧持有伟志投资 2.2222%的出资额。王明刚持有奇胜投资 0.1972%的出资额。王明刚持有伟志投资 18.5185%的出资额。

除此之外，生和堂其他股东之间不存在关联关系及一致行动关系。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

√是 □否

根据《公司法》第二百六十五条规定：“控股股东，是指其出资额占有限责任公司资本总额超过百分之五十或者其持有的股份占股份有限公司股本总额超过百分之五十的股东；出资额或者持有股份的比例虽然低于百分之五十，但依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会的决议产生重大影响的股东。”

根据《公司法》第二百六十五条之规定：“（三）实际控制人，是指通过投资关系、协议或者其他安排，能够实际支配公司行为的人”；《全国中小企业股份转让系统股票挂牌审核业务规则适用指引第

1号》之“1-6 实际控制人”规定：“申请挂牌公司实际控制人的认定应当以实事求是为原则，尊重公司的实际情况，以公司自身认定为主，并由公司股东确认。”

截至报告期末，陆伟直接持有公司 1,347.844 万股股份，占公司股本总额的 41.1897%，并通过担任正合投资、奇胜投资、伟志投资的执行事务合伙人合计控制公司 272.2872 万股股份表决权，占公司股本总额的 8.3210%。因此，陆伟合计控制公司 49.5107%的股份表决权。

陆伟合计控制公司 49.51%的股份表决权，虽未超过 50%但已超过 30%，依其可控制的表决权足以对股东会的决议产生重大影响，故陆伟为公司的控股股东。

且陆伟依其可实际支配的公司股份表决权足以对公司股东会的决议产生重大影响，陆伟提名的董事席位合计过半数，能够对董事会的决议产生重大影响，并通过担任公司的董事长兼总经理能够对公司的经营管理产生重大影响，因此陆伟为公司的实际控制人。

是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

是 否

三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

(一) 报告期内的股票发行情况

适用 不适用

(二) 存续至报告期的募集资金使用情况

适用 不适用

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

五、 存续至本期的债券融资情况

适用 不适用

六、 存续至本期的可转换债券情况

适用 不适用

七、 权益分派情况

(一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

适用 不适用

单位：元或股

股东会审议日期	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
2025 年 11 月 14 日	24.50	0	0
合计	24.50	0	0

利润分配与公积金转增股本的执行情况

适用 不适用

公司于 2025 年 10 月 30 日第四届董事会第七次会议审议通过 2025 年第三季度权益分派预案的议案，并于 2025 年 10 月 31 日披露董事会决议以及 2025 年第三季度权益分派预案公告，2025 年 11 月 14 日经 2025 年第三次临时股东会审议通过，并于 2025 年 11 月 14 日披露公告，2025 年 11 月 18 日披露 2025 年第三季度权益分派实施公告并予以分派。

(二) 权益分派预案

适用 不适用

第五节 公司治理

一、 董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
陆伟	董事长	男	1975年2月	2024年11月19日	2027年11月18日	10,883,644	2,594,796	13,478,440	41.19%
陆伟	总经理	男	1975年2月	2024年11月25日	2027年11月18日	10,883,644	2,594,796	13,478,440	41.19%
王志鹏	董事	男	1968年8月	2024年11月19日	2027年11月18日	6,247,500	2,725,680	8,973,180	27.42%
王志鹏	副总经理、财务负责人	男	1968年8月	2024年11月25日	2027年11月18日	6,247,500	2,725,680	8,973,180	27.42%
王明刚	董事	男	1971年2月	2024年11月19日	2027年11月18日	2,205,000	2,725,680	4,930,680	15.07%
王明刚	副总经理	男	1971年2月	2024年11月25日	2027年11月18日	2,205,000	2,725,680	4,930,680	15.07%
岑自谋	董事	男	1968年12月	2025年8月10日	2027年11月18日	—	—	—	—
唐毅敏	董事	女	1984年1月	2025年8月10日	2027年11月18日	—	—	—	—
梁卫芝	监事会主席	女	1989年11月	2024年11月19日	2027年11月18日	—	—	—	—
郭进	监事	男	1991年11月	2024年11月19日	2027年11月18日	—	—	—	—
容文	职工代	男	1984年	2024年	2027年	—	—	—	—

尊	表监事		2月	11月19日	11月18日				
唐毅敏	董事会秘书	女	1984年1月	2024年11月25日	2027年11月18日	—	—	—	—

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系

陆伟持有正合投资 20.3521%的出资额，并担任正合投资的执行事务合伙人。陆伟持有奇胜投资 6.1144%的出资额，并担任奇胜投资的执行事务合伙人。陆伟持有伟志投资 11.1111%的出资额，并担任伟志投资的执行事务合伙人。王志鹏持有正合投资 2.322%的出资额。王志鹏持有伟志投资 9.6296%的出资额。王明刚持有奇胜投资 0.1972%的出资额。王明刚持有伟志投资 18.5185%的出资额。唐毅敏持有正合投资 1.5920%的出资额。梁卫芝持有正合投资 0.312%的出资额。梁卫芝持有伟志投资 3.7037%的出资额。郭进持有伟志投资 3.7037%的出资额。容文尊持有伟志投资 2.5926%的出资额。

(二) 审计委员会情况

适用 不适用

(三) 变动情况

适用 不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
陈旺龙	董事	离任	—	个人原因
张辉	董事	离任	—	个人原因
岑自谋	—	新任	董事	新任
唐毅敏	—	新任	董事、董事会秘书	新任

报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

适用 不适用

岑自谋，男，1968年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1989年8月至1994年11月任恩平市第三建筑工程有限公司工程师；1994年12月至2002年4月，任江门市江海区江南市政工程有限公司工程师；2002年5月至2008年6月，任江门市江海建筑安装工程有限公司工程师；2008年7月至2008年12月，无业；2009年1月至2011年5月，任江门市蓬江区中晖贸易部工程师；2011年6月至2019年11月任江门市蓬江建筑集团有限公司工程师；2020年1月至2021年1月，任江门市幸福置业有限公司工程师；2021年2月至2022年8月，任江门市康和房产置业有限公司工程师；2022年9月至2023年3月，任江门市幸福置业有限公司工程师；2023年4月任江门市创兴房地产发展有限公司工程师；2023年5月至今，任江门市康和房产置业有限公司工程师。2025年8月起至今，任生和堂董事。

唐毅敏，女，1984年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2003年6月-2008年7月年任江门市森和园食品有限公司销售总监助理；2009年3月-2015年10月年任生和堂有限公司销售部主管；2015年11月9日至2023年2月26日任生和堂监事，2023年2月27日至今担任生和堂董事会秘书，2025年8月至今任生和堂董事。

(四) 董事、高级管理人员的股权激励情况

适用 不适用

二、 员工情况

(一) 在职员工（公司及控股子公司）情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
管理人员	109	101	82	128
销售人员	60	117	51	126
研发人员	47	31	28	50
财务人员	13	3	3	13
生产人员	298	356	280	374
员工总计	527	608	444	691

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	2	1
本科	64	96
专科	110	182
专科以下	351	412
员工总计	527	691

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、员工薪酬政策：公司依据《中华人民共和国劳动法》与员工签订劳动合同，实施绩效考核体系及富有竞争力的薪酬制度，公司依据国家有关法律法规和地方社会保险政策，为员工办理了医疗保险、社会保险和住房公积金。
- 2、员工培训计划：公司高度重视人才培养工作，持续完善员工培训体系，制定了包括新员工入职、岗位技能等培训，以提升员工专业技能、管理能力及综合素质。
- 3、报告期内无需公司承担费用的离退休职工。公司有返聘退休员工，并签订了协议按时支付劳动报酬，并享受公司相关在职的福利。

(二) 核心员工（公司及控股子公司）情况

适用 不适用

单位：股

姓名	变动情况	职务	期初持普通股股数	持股数量变动	期末持普通股股数
朱芹芹	无变动	经理	—	—	—
赵慧贤	无变动	副经理	—	—	—

核心员工的变动情况

无

三、 公司治理及内部控制

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

(一) 公司治理基本情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》以及全国中小企业股份转让系统制定的相关业务规则的要求和有关法律、法规的要求，不断完善公司法人治理结构、建立现代企业制度、规范公司运作。

报告期内，公司三会的召集、召开、表决程序均符合有关法律、法规的要求，并严格按照相关法律法规，履行各自的权利和义务。公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行。截至报告期末，上述机构和人员依法运作，未出现违法、违规现象，能够切实履行应尽的职责和义务。

(二) 内部监督机构对监督事项的意见

监事会在本年度内的监督活动中未发现挂牌公司存在重大风险事项，公司监事会对本年度内的监督事项无异议。具体意见如下：

(1) 公司依法运作的情况

报告期内，公司按照国家相关法律、法规和公司章程的规定，建立了较完整的内部控制制度，决策程序符合相应规定。公司董事、总经理、其他高级管理人员在履行职务时，不存在违反法律、法规和《公司章程》，损害公司及股东利益的行为。

(2) 检查公司财务情况

报告期内，监事会对公司的财务制度、内控制度和财务状况等进行了认真的检查，认为公司财务会计内控制度执行良好，会计无重大遗漏和虚假记载，能够真实、准确、完整的反映公司的年度财务状况、经营成果和现金流量情况。

(3) 监事会对定期报告的审核意见

董事会对定期报告的编制和审核程序符合法律、行政法规、中国证监会及全国股份转让系统公司的规定和公司章程，报告的内容能够真实、准确、完整地反映公司实际情况。

(三) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司与控股股东或实际控制人在业务、资产、人员、财务、机构等方面保持完全独立，拥有独立完整的供应、生产和销售系统；独立开展业务，不依赖于股东或其它任何关联方。

1、业务独立

公司拥有独立完整的业务体系，具有直接面向市场独立经营的能力，不存在需要依赖股东及其他关

关联方进行经营活动的情形，业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

2、资产独立

公司具备与生产经营有关的主要生产系统、辅助生产系统和配套设施，合法拥有与其生产经营有关的主要不动产、机器设备以及专利、商标、软件著作权等相关资产的所有权或使用权，具有独立的采购和销售系统。公司与控股股东、实际控制人之间资产关系清晰，权属明确。公司的资产完全独立于控股股东、实际控制人。截至报告期末，公司不存在以资产或信用为控股股东、实际控制人提供担保的情形，也不存在资产、资金被控股股东、实际控制人占用而损害公司利益的情形。

3、人员独立

公司董事、监事和高级管理人员均系按照《公司法》《公司章程》等规定的程序产生，不存在股东干预公司人事任免的情形。公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均专职在公司工作并领取薪酬，未在公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的职务；公司财务人员未在公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。公司已按照国家的劳动法律、法规与员工签订了劳动合同并缴纳了社会保险，并制定了相关的劳动、人事、薪酬制度，人员与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业相互独立。

4、财务独立

公司设置了独立的财务部门，配备了相关财务人员，建立了独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度和财务管理制度；公司独立设立银行账户，不存在与控股股东、实际控制人控制的其他企业共用银行账户的情形，也不存在控股股东、实际控制人干预公司独立作出财务决策和独立运用资金的情形；公司独立进行纳税申报和履行纳税义务，独立对外签订合同。

5、机构独立

公司根据自身经营管理的需要设立了销售部、市场部、项目部、采购部、研发中心、财务部、人力资源部、制造一部/二部、仓储部、工程部、质量管理部、信息部等职能部门，公司建立了健全的内部经营管理机构，独立行使经营管理职权，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在机构混同的情形。

(四) 对重大内部管理制度的评价

公司按照有关法律法规和有关部门要求，建立的内部管理制度是完整、合理的，执行是有效的，能够保证内部控制目标的达成。公司现有的制度符合我国有关法律法规和监管部门的要求，符合公司实际情况，是切实有效的，不存在重大缺陷。公司将根据自身发展需求以及执行过程中发现的不足，不断完善、充实相关内控制度，切实保障公司可持续、稳健的发展。

四、 投资者保护

(一) 实行累积投票制的情况

适用 不适用

(二) 提供网络投票的情况

适用 不适用

(三) 表决权差异安排

适用 不适用

第六节 财务会计报告

一、 审计报告

是否审计	是			
审计意见	无保留意见			
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明			
审计报告编号	德皓审字[2026]00001893 号			
审计机构名称	北京德皓国际会计师事务所（特殊普通合伙）			
审计机构地址	北京市西城区阜成门外大街 31 号 5 层 519A			
审计报告日期	2026 年 4 月 28 日			
签字注册会计师姓名及连续签字年限	朱娟	李迪		
	3 年	3 年	年	年
会计师事务所是否变更	否			
会计师事务所连续服务年限	3 年			
会计师事务所审计报酬（万元）	20 万元			
审计报告正文： <div style="text-align: center; margin: 20px 0;"> 审计报告 </div> <div style="text-align: right; margin: 20px 0;"> 德皓审字[2026]00001893 号 </div> <p>广东生和堂健康食品股份有限公司全体股东：</p> <p>一、 审计意见</p> <p>我们审计了广东生和堂健康食品股份有限公司（以下简称生和堂）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、合并及母公司股东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，公允反映了生和堂 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《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于生和堂，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。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。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。</p> <p>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。</p> <p style="margin-left: 20px;">1. 收入确认</p> <p style="margin-left: 40px;">(一) 收入确认事项</p> <p style="margin-left: 60px;">1. 事项描述</p>				

如后附生和堂财务报表附注三、(三十二)收入的会计政策所述及财务报表附注五、注释 32 营业收入与营业成本的披露,生和堂 2025 年度营业收入为 57,863.79 万元。由于营业收入是生和堂的重要财务指标,管理层在收入确认和列报时可能存在重大错报风险。因此,我们将收入确认确定为关键审计事项。

2. 审计应对

我们对于收入确认所实施的重要审计程序包括:

- (1) 了解、评价并测试与收入确认相关的内部控制的设计和运行的有效性;
- (2) 选取样本检查客户的销售合同或订单,评价收入确认政策是否符合会计准则的规定;
- (3) 结合产品类型和销售模式对收入、成本、毛利率执行分析程序,识别是否存在重大或异常波动;
- (4) 对主要客户进行函证,以确认应收账款和合同负债余额、营业收入发生额的准确性;
- (5) 以抽样的方式对收入进行细节测试,检查客户销售合同或订单、出库单、发票、签收单等与收入确认相关的支持性文件,以评价收入确认的真实性、完整性;
- (6) 对资产负债表日前后确认的收入进行截止性测试,核对收入确认的时点,以评价收入是否确认在恰当的会计期间。

四、其他信息

生和堂管理层对其他信息负责。其他信息包括 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

生和堂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,生和堂管理层负责评估生和堂的持续经营能力,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生和堂、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督生和堂的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

1. 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险,设计和实施审计程序以应对这些风险,并获取充分、适当的审计证据,作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上,未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。
2. 了解与审计相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。
3. 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。
4. 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时,根据获取的审计证据,就可能导致对生

和堂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告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生和堂不能持续经营。

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. 就生和堂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。

北京德皓国际会计师事务所(特殊普通合伙)

中国注册会计师：朱娟
(项目合伙人)

中国注册会计师：李迪

中国·北京

二〇二六年四月二十八日

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金	五、1	58,137,750.64	72,589,543.15
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	五、2	15,316,882.27	178,544.96
衍生金融资产			
应收票据	五、3	85,057.80	1,143,159.90
应收账款	五、4	33,826,619.03	17,110,086.50
应收款项融资	五、5	2,162,878.62	
预付款项	五、6	4,069,343.15	1,387,094.00
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			

其他应收款	五、7	4,101,420.26	2,996,060.12
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、8	45,238,235.28	34,903,337.84
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五、9	9,804,573.72	4,719,208.79
流动资产合计		172,742,760.77	135,027,035.27
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	五、10	65,770,787.51	55,427,173.95
在建工程	五、11	4,468,532.95	6,986,398.62
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	五、12	58,297,945.02	45,244,126.09
无形资产	五、13	2,039,228.91	1,907,346.61
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	五、14	24,806,199.56	19,573,748.71
递延所得税资产	五、15	1,703,097.98	271,440.97
其他非流动资产	五、16	1,253,038.29	2,374,776.22
非流动资产合计		158,338,830.22	131,785,011.17
资产总计		331,081,590.99	266,812,046.44
流动负债：			
短期借款	五、17	54,386,778.67	10,004,666.67
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			
应付账款	五、18	71,602,257.27	36,540,798.01

预收款项			
合同负债	五、19	23,497,772.35	14,088,859.00
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、20	7,242,960.49	5,861,713.80
应交税费	五、21	730,723.52	3,687,506.97
其他应付款	五、22	3,869,545.91	2,754,946.50
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、23	7,636,626.36	5,597,628.90
其他流动负债	五、24	406,783.54	1,558,391.72
流动负债合计		169,373,448.11	80,094,511.57
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五、25	61,599,151.49	50,225,366.21
长期应付款	五、26	683,583.46	
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	五、27	2,279,088.29	1,823,273.58
递延所得税负债	五、15		1,953,038.43
其他非流动负债			
非流动负债合计		64,561,823.24	54,001,678.22
负债合计		233,935,271.35	134,096,189.79
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五、28	32,722,872.00	32,722,872.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、29	26,086,985.58	26,086,985.58
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	五、30	15,078,535.86	11,208,943.56
一般风险准备			

未分配利润	五、31	23,462,968.88	62,777,172.40
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		97,351,362.32	132,795,973.54
少数股东权益		-205,042.68	-80,116.89
所有者权益（或股东权益）合计		97,146,319.64	132,715,856.65
负债和所有者权益（或股东权益）总计		331,081,590.99	266,812,046.44

法定代表人：陆伟

主管会计工作负责人：王志鹏

会计机构负责人：刘晴雯

（二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金		56,238,819.27	69,720,516.96
交易性金融资产		15,316,882.27	178,544.96
衍生金融资产			
应收票据		85,057.80	1,143,159.90
应收账款	十六、1	33,919,645.78	15,928,762.62
应收款项融资		2,162,878.62	
预付款项		47,075,215.19	36,908,580.37
其他应收款	十六、2	3,294,121.85	2,182,485.41
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		35,686,404.70	24,142,125.19
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		8,664,896.53	4,551,049.06
流动资产合计		202,443,922.01	154,755,224.47
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十六、3	36,451,500.00	36,501,500.00
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		50,260,878.47	40,697,903.34
在建工程		2,220,317.02	6,986,398.62

生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		52,646,511.25	39,310,120.64
无形资产		1,829,783.77	1,661,996.58
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		17,199,952.79	11,981,047.66
递延所得税资产		749,187.27	
其他非流动资产		1,139,438.29	1,157,535.82
非流动资产合计		162,497,568.86	138,296,502.66
资产总计		364,941,490.87	293,051,727.13
流动负债：			
短期借款		21,312,855.00	10,004,666.67
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		45,660,000.00	
应付账款		66,348,904.44	33,813,809.37
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		6,755,008.20	5,629,230.29
应交税费		561,199.56	3,520,707.18
其他应付款		3,390,451.29	2,754,946.50
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		28,976,030.05	17,263,646.59
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		6,961,900.67	5,285,409.29
其他流动负债		1,119,394.06	1,905,407.86
流动负债合计		181,085,743.27	80,177,823.75
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		52,785,192.52	39,551,397.18
长期应付款		683,583.46	
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		2,279,088.29	1,823,273.58
递延所得税负债			1,916,235.93
其他非流动负债			

非流动负债合计		55,747,864.27	43,290,906.69
负债合计		236,833,607.54	123,468,730.44
所有者权益（或股东权益）：			
股本		32,722,872.00	32,722,872.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		26,086,985.58	26,086,985.58
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		15,078,535.86	11,208,943.56
一般风险准备			
未分配利润		54,219,489.89	99,564,195.55
所有者权益（或股东权益）合计		128,107,883.33	169,582,996.69
负债和所有者权益（或股东权益）合计		364,941,490.87	293,051,727.13

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业总收入	五、32	578,637,927.70	343,804,377.44
其中：营业收入		578,637,927.70	343,804,377.44
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本	五、32	529,633,661.64	322,113,747.22
其中：营业成本		442,927,056.35	259,924,446.33
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、33	3,417,030.63	2,272,506.39
销售费用	五、34	35,117,658.17	21,935,701.77
管理费用	五、35	26,889,585.43	27,380,526.38
研发费用	五、36	17,583,250.34	7,866,063.64
财务费用	五、37	3,699,080.72	2,734,502.71

其中：利息费用		3,710,578.48	3,131,340.08
利息收入		113,502.98	291,077.67
加：其他收益	五、38	1,783,379.22	2,028,348.58
投资收益（损失以“-”号填列）	五、39	1,287,322.51	1,158,239.27
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、40	157,814.70	53,790.20
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、41	-640,268.14	-789,441.15
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、42	-1,854,725.85	-375,892.20
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、43	-996,849.66	-791,514.32
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		48,740,938.84	22,974,160.60
加：营业外收入	五、44	180,015.41	421,281.46
减：营业外支出	五、45	1,122,996.25	251,484.08
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		47,797,958.00	23,143,957.98
减：所得税费用	五、46	3,499,634.96	2,439,999.12
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		44,298,323.04	20,703,958.86
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）		44,298,323.04	20,703,958.86
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）		-428,102.13	-80,109.39
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		44,726,425.17	20,784,068.25
六、其他综合收益的税后净额			
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的 税后净额			
1. 不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
2. 将重分类进损益的其他综合收益			
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的 金额			

(4) 其他债权投资信用减值准备			
(5) 现金流量套期储备			
(6) 外币财务报表折算差额			
(7) 其他			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		44,298,323.04	20,703,958.86
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		44,726,425.17	20,784,068.25
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		-428,102.13	-80,109.39
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益（元/股）		1.34	0.64
(二) 稀释每股收益（元/股）		1.37	0.64

法定代表人：陆伟

主管会计工作负责人：王志鹏

会计机构负责人：刘晴雯

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业收入	十六、4	573,551,985.81	337,767,779.33
减：营业成本	十六、4	448,379,793.64	259,639,670.53
税金及附加		3,351,504.39	2,263,649.31
销售费用		32,297,973.12	20,015,045.34
管理费用		25,449,791.87	25,044,303.51
研发费用		17,583,250.34	7,866,063.64
财务费用		3,368,424.34	2,191,216.24
其中：利息费用		3,369,545.98	2,572,010.32
利息收入		99,585.81	271,027.17
加：其他收益		1,750,840.71	1,869,793.12
投资收益（损失以“-”号填列）	十六、5	1,046,577.74	1,158,239.27
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）		157,814.70	53,790.20
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-669,708.36	-768,973.57
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-687,130.20	-184,199.14
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-877,285.51	-322,492.82
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		43,842,357.19	22,553,987.82
加：营业外收入		180,008.70	413,480.19

减：营业外支出		1,122,995.56	250,894.87
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		42,899,370.33	22,716,573.14
减：所得税费用		4,203,447.30	2,510,127.97
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		38,695,923.03	20,206,445.17
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		38,695,923.03	20,206,445.17
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
六、综合收益总额		38,695,923.03	20,206,445.17
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

（五） 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		596,361,607.41	374,573,582.11
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			2,076,374.00
收到其他与经营活动有关的现金	五、47	4,754,385.97	1,941,513.06
经营活动现金流入小计		601,115,993.38	378,591,469.17
购买商品、接受劳务支付的现金		381,700,859.89	214,780,267.74
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		76,849,181.53	61,669,594.84
支付的各项税费		38,156,245.73	22,707,470.78
支付其他与经营活动有关的现金	五、47	34,893,786.64	13,407,950.41
经营活动现金流出小计		531,600,073.79	312,565,283.77
经营活动产生的现金流量净额		69,515,919.59	66,026,185.40
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	五、47	375,800,000.00	217,800,000.00
取得投资收益收到的现金	五、47	1,410,034.83	1,623,297.76
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,200,635.75	45,631.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		378,410,670.58	219,468,928.76
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	五、47	25,243,337.71	18,161,419.24
投资支付的现金	五、47	390,800,000.00	200,800,000.00
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			
投资活动现金流出小计		416,043,337.71	218,961,419.24
投资活动产生的现金流量净额		-37,632,667.13	507,509.52
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		200,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		200,000.00	
取得借款收到的现金		54,960,000.00	20,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		55,160,000.00	20,000,000.00
偿还债务支付的现金		10,577,888.00	65,228,116.47

分配股利、利润或偿付利息支付的现金		80,680,726.21	602,286.59
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	五、47	17,714,157.45	8,321,906.80
筹资活动现金流出小计		108,972,771.66	74,152,309.86
筹资活动产生的现金流量净额		-53,812,771.66	-54,152,309.86
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		13,626.68	191,592.47
五、现金及现金等价物净增加额	五、48	-21,915,892.52	12,572,977.53
加：期初现金及现金等价物余额	五、48	72,589,542.75	60,016,565.22
六、期末现金及现金等价物余额	五、48	50,673,650.23	72,589,542.75

法定代表人：陆伟

主管会计工作负责人：王志鹏

会计机构负责人：刘晴雯

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		590,730,145.37	369,294,171.70
收到的税费返还			2,076,374.00
收到其他与经营活动有关的现金		4,580,477.00	1,459,124.43
经营活动现金流入小计		595,310,622.37	372,829,670.13
购买商品、接受劳务支付的现金		359,172,115.45	212,961,899.40
支付给职工以及为职工支付的现金		73,357,809.62	57,717,884.77
支付的各项税费		35,039,767.00	20,345,076.15
支付其他与经营活动有关的现金		31,364,807.87	10,771,820.62
经营活动现金流出小计		498,934,499.94	301,796,680.94
经营活动产生的现金流量净额		96,376,122.43	71,032,989.19
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		375,800,000.00	217,800,000.00
取得投资收益收到的现金		1,410,034.83	1,623,297.76
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,200,635.75	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		6,078.89	
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		378,416,749.47	219,423,297.76
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		19,270,750.11	13,973,708.24
投资支付的现金		391,100,000.00	200,800,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		410,370,750.11	214,773,708.24
投资活动产生的现金流量净额		-31,954,000.64	4,649,589.52
三、筹资活动产生的现金流量：			

吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		21,800,000.00	10,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		21,800,000.00	10,000,000.00
偿还债务支付的现金		10,628,791.33	65,310,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		80,587,822.88	520,403.06
支付其他与筹资活动有关的现金		15,964,931.96	7,620,509.60
筹资活动现金流出小计		107,181,546.17	73,450,912.66
筹资活动产生的现金流量净额		-85,381,546.17	-63,450,912.66
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		13,626.68	191,592.47
五、现金及现金等价物净增加额		-20,945,797.70	12,423,258.52
加：期初现金及现金等价物余额		69,720,516.56	57,297,258.04
六、期末现金及现金等价物余额		48,774,718.86	69,720,516.56

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2025年												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	32,722,872.00				26,086,985.58				11,208,943.56		62,777,172.40	-80,116.89	132,715,856.65
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	32,722,872.00				26,086,985.58				11,208,943.56		62,777,172.40	-80,116.89	132,715,856.65
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）								3,869,592.30		-39,314,203.52	-124,925.79		-35,569,537.01
（一）综合收益总额										44726425.17	-428,102.13		44,298,323.04
（二）所有者投入和减少资本												303,176.34	303,176.34
1. 股东投入的普通股												200,000.00	200,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本													

3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他											103,176.34	103,176.34
(三) 利润分配								3869592.30	-84,040,628.69			-80,171,036.39
1. 提取盈余公积								3869592.30	-3,869,592.30			
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配										-80,171,036.39		-80,171,036.39
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本年期末余额	32,722,872.00				26,086,985.58			15,078,535.86	23,462,968.88	-205,042.68		97,146,319.64

项目	2024年												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	32,722,872.00				26,086,985.58				9,188,299.04		44,013,748.67	-7.50	112,011,897.79
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	32,722,872.00				26,086,985.58				9,188,299.04		44,013,748.67	-7.50	112,011,897.79
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）								2,020,644.52		18,763,423.73	-80,109.39		20,703,958.86
（一）综合收益总额										20,784,068.25	-80,109.39		20,703,958.86
（二）所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													

(三) 利润分配								2,020,644.52		-2,020,644.52		
1. 提取盈余公积								2,020,644.52		-2,020,644.52		
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配												
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本年期末余额	32,722,872.00				26,086,985.58			11,208,943.56		62,777,172.40	-80,116.89	132,715,856.65

法定代表人：陆伟

主管会计工作负责人：王志鹏

会计机构负责人：刘晴雯

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2025 年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	32,722,872.00				26,086,985.58				11,208,943.56		99,564,195.55	169,582,996.69
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	32,722,872.00				26,086,985.58				11,208,943.56		99,564,195.55	169,582,996.69
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）								3869592.30		-45,344,705.66	-41,475,113.36	
（一）综合收益总额										38,695,923.03	38,695,923.03	
（二）所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配								3,869,592.30		-84,040,628.69	-80,171,036.39	
1. 提取盈余公积								3869592.30		-3,869,592.30		
2. 提取一般风险准备												

3. 对所有者（或股东）的分配											-80,171,036.39	-80,171,036.39
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本年期末余额	32,722,872.00				26,086,985.58				15,078,535.86		54,219,489.89	128,107,883.33

项目	2024年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	32,722,872.00				26,086,985.58				9,188,299.04		81,378,394.90	149,376,551.52

加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	32,722,872.00				26,086,985.58			9,188,299.04	81,378,394.90	149,376,551.52	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）								2,020,644.52	18,185,800.65	20,206,445.17	
（一）综合收益总额									20,206,445.17	20,206,445.17	
（二）所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配								2,020,644.52	-2,020,644.52		
1. 提取盈余公积								2,020,644.52	-2,020,644.52		
2. 提取一般风险准备											
3. 对所有者（或股东）的分配											
4. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股											

本)												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他综合收益结转留存收益												
6.其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本年年末余额	32,722,872.00				26,086,985.58				11,208,943.56		99,564,195.55	169,582,996.69

广东生和堂健康食品股份有限公司

2025年度财务报表附注

一、 公司基本情况

(一) 历史沿革、注册地、组织形式和总部地址

1. 有限公司阶段

广东生和堂健康食品股份有限公司（以下简称“本公司”）前身为江门市生和堂食品有限公司（以下简称“生和堂有限”），系由陆伟、黎嘉森、王志鹏和余耀荣于2006年3月共同出资组建。组建时注册资本共人民币50.00万元，其中：陆伟出资15.00万元、占注册资本的30.00%，黎嘉森出资15.00万元、占注册资本的30.00%，王志鹏出资12.50万元、占注册资本的25.00%，余耀荣出资7.50万元、占注册资本的15.00%，上述出资已于2006年3月27日经广东中晟会计师事务所有限公司江门分所以粤中晟江内验字（2006）054号验资报告验证。本公司于2006年3月28日领取了江门市工商行政管理局江海分局核发的工商登记注册号为4407002001826的企业法人营业执照。

2. 股份公司阶段

生和堂有限召开股东会，同意了整体变更设立为股份有限公司的决议。根据发起人协议及公司章程，生和堂有限整体变更为广东生和堂健康食品股份有限公司，注册资本为人民币1,500.00万元人民币，各发起人以其拥有的截至2015年8月31日止的净资产折股投入。截止2015年8月31日，生和堂有限经审计后净资产共46,039,857.58元，发起人同意按3.0693:1的比例（采取四舍五入的方式计算到小数点后四位）折合为股份有限公司成立后的股本总额1,500.00万股（每股面值1.00元），其中总额为1,500.00万元的净资产作为股份有限公司的注册资本，净资产大于股本的余额31,039,857.58元计入股份有限公司的资本公积；以公司全体股东作为发起人，各发起人在有限责任公司所占的出资比例相应折为其所持有的股份有限公司的股份比例。上述事项已于2015年11月1日经广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）以广会验字[2015]G15040320022号验资报告验证。本公司于2015年11月24日办理了工商登记手续，并领取了91440700786469109K号企业法人营业执照。

2015年12月17日，本公司召开股东会并作出决议，同意本公司的股本总额由1,500万元增加至1,574.9625万元，新增股本74.9625万元由江门正合投资合伙企业（有限合伙）出资500万元认购，其中74.9625万元作为新增股本，其余425.0375万元作为资本公积。上述事项已于2015年12月24日经广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）以广会验字[2015]G15040320033号验资报告验证。

2016年3月1日，本公司召开股东会并作出决议，同意本公司的股本总额由1,574.9625万元增加至1,636.1436万元，新增的股本61.1811万元由江门奇胜健康产业投资合伙企业（有限合伙）出资777万元认购，其中61.1811万元作为新增股本，其余715.8189万元作为资本

公积。上述事项已于 2016 年 3 月 3 日经广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）以广会验字[2016]G15040320045 号验资报告验证。

2018 年 5 月 31 日，本公司召开 2018 年第三次临时股东会并作出决议，同意以 2017 年 12 月 31 日总股本 1,636.1436 万股为基数，以资本公积向全体股东实施每 10 股转增 10 股的分派，上述合计转增 1,636.1436 万股，本次分派后公司总股本为 3,272.2872 万股。2018 年 6 月 25 日，江门市工商行政管理局核发江核变通内字[2018]第 1800234416 号《核准变更登记通知书》，准予本公司本次变更登记。

3. 注册地和总部地址

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司现持有统一社会信用代码为 91440700786469109K 的营业执照，注册资本为 3,272.2872 万元，注册地址：江门市江海区胜利南路 166 号，总部地址：江门市江海区胜利南路 166 号，实际控制人为陆伟。

(二) 公司业务性质和主要经营活动

公司属食品制造业行业，主要产品为龟苓系列产品、仙草系列产品、甜品系列、本草系列、其他类产品。

(三) 合并财务报表范围

本公司本报告期末纳入合并范围的子公司共 5 户，详见本附注八、在其他主体中的权益。本报告期纳入合并财务报表范围的主体增加 2 户，减少 1 户，合并范围变更主体的具体信息详见附注七、合并范围的变更。

(四) 财务报表的批准报出

本财务报表业经本公司董事会于 2026 年 4 月 28 日批准报出。

二、 财务报表的编制基础

(一) 财务报表的编制基础

本公司根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和具体企业会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)进行确认和计量，在此基础上，结合中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》(2023 年修订)的规定，编制财务报表。

(二) 持续经营

本公司对报告期末起 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项或情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

(三) 记账基础和计价原则

本公司会计核算以权责发生制为记账基础。除某些金融工具以公允价值计量外，本财务报表以历史成本作为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

三、重要会计政策、会计估计

(一) 具体会计政策和会计估计提示

本公司根据生产经营特点确定具体会计政策和会计估计，主要体现在存货的计价方法、应收款项坏账准备计提的方法、固定资产折旧和无形资产摊销、收入的确认时点等。

(二) 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、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

(三) 会计期间

自公历1月1日至12月31日止为一个会计年度。

(四) 营业周期

营业周期是指企业从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以12个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

(五) 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

(六) 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	单项项目金额超过资产总额 0.5%
账龄超过一年且金额重要的预付款项	单项项目金额超过资产总额 0.5%
重要的在建工程项目	单项项目金额超过资产总额 0.5%
账龄超过一年的重要应付账款	单项项目金额超过资产总额 0.5%
账龄超过一年的重要合同负债	单项项目金额超过资产总额 0.5%
账龄超过一年的重要其他应付款	单项项目金额超过资产总额 0.5%
重要的投资活动现金流	单项现金流金额超过资产总额 0.5%

(七) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 分步实现企业合并过程中的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理

- (1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- (2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- (3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- (4) 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

2. 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，按照合并日在被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

如果存在或有对价并需要确认预计负债或资产，该预计负债或资产金额与后续或有对价结算金额的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足的，调整留存收益。

对于通过多次交易最终实现企业合并的，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，在取得控制权日，长期股权投资初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。对于合并日之前持有的股权投资，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。

3. 非同一控制下的企业合并

购买日是指本公司实际取得对被购买方控制权的日期，即被购买方的净资产或生产经营决策的控制权转移给本公司的日期。同时满足下列条件时，本公司一般认为实现了控制权的转移：

- （1）企业合并合同或协议已获本公司内部权力机构通过。
- （2）企业合并事项需要经过国家有关主管部门审批的，已获得批准。
- （3）已办理了必要的财产权转移手续。
- （4）本公司已支付了合并价款的大部分，并且有能力、有计划支付剩余款项。
- （5）本公司实际上已经控制了被购买方的财务和经营政策，并享有相应的利益、承担相应的风险。

本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

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

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，合并日之前持有的股权投资采用权益法核算的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。合并日之前持有的股权投资采用金融工具确认和计量准则核算的，以该股权投资在合并日的公允价值加上新增投资成本之和，作为合并日的初始投资成本。原持有

股权的公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应全部转入合并日当期的投资收益。

4. 为合并发生的相关费用

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直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

(八) 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

控制，是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

本公司在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。一旦相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化的，本公司会进行重新评估。相关事实和情况主要包括：

- (1) 被投资方的设立目的。
- (2) 被投资方的相关活动以及如何对相关活动作出决策。
- (3) 投资方享有的权利是否使其目前有能力主导被投资方的相关活动。
- (4) 投资方是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报。
- (5) 投资方是否有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。
- (6) 投资方与其他方的关系。

2. 合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的单独主体）均纳入合并财务报表。

3. 合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。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，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并股东权益变动表的影响。如果站在企业集团合并财务报表角度与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从企业集团的角度对该交易予以调整。

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

对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整

（1） 增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或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；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。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净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

（2） 处置子公司或业务

1) 一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日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。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

2) 分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项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. 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

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

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

(3) 购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

(4) 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

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

(九) 合营安排分类及共同经营会计处理方法

1. 合营安排的分类

本公司根据合营安排的结构、法律形式以及合营安排中约定的条款、其他相关事实和情况等因素，将合营安排分为共同经营和合营企业。

未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营；通过单独主体达成的合营安排，通常划分为合营企业；但有确凿证据表明满足下列任一条件并且符合相关法律法规规定的合营

安排划分为共同经营：

(1) 合营安排的法律形式表明，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务。

(2) 合营安排的合同条款约定，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务。

(3) 其他相关事实和情况表明，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务，如合营方享有与合营安排相关的几乎所有产出，并且该安排中负债的清偿持续依赖于合营方的支持。

2. 共同经营会计处理方法

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

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

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

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

本公司对共同经营不享有共同控制，如果本公司享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债的，仍按上述原则进行会计处理，否则，应当按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

(十) 现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（一般从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

(十一) 外币业务和外币报表折算

外币业务交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率或其他方法确定的即期汇率的近似汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

资产负债表日，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

(十二) 金融工具

本公司在成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

实际利率法是指计算金融资产或金融负债的摊余成本以及将利息收入或利息费用分摊计入各会计期间的方法。

实际利率，是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量，折现为该金融资产账面余额或该金融负债摊余成本所使用的利率。在确定实际利率时，在考虑金融资产或金融负债所有合同条款(如提前还款、展期、看涨期权或其他类似期权等)的基础上估计预期现金流量，但不考虑预期信用损失。

金融资产或金融负债的摊余成本是以该金融资产或金融负债的初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，再扣除累计计提的损失准备(仅适用于金融资产)。

1. 金融资产的分类、确认和计量

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

- (1) 以摊余成本计量的金融资产。
- (2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。
- (3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量，但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款或应收票据未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

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。

金融资产的后续计量取决于其分类，当且仅当本公司改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

- (1) 分类为以摊余成本计量的金融资产

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，且管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，则本公

司将该金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产。本公司分类为以摊余成本计量的金融资产包括货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款等。

本公司对此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，按摊余成本进行后续计量，其发生减值时或终止确认、修改产生的利得或损失，计入当期损益。除下列情况外，本公司根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入：

1) 对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。

2) 对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，本公司在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，本公司转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

(2) 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

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，且管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标，则本公司将该金融资产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。

本公司对此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

以公允价值计量且变动计入其他综合收益的应收票据及应收账款列报为应收款项融资，其他此类金融资产列报为其他债权投资，其中：自资产负债表日起一年内到期的其他债权投资列报为一年内到期的非流动资产，原到期日在一年以内的其他债权投资列报为其他流动资产。

(3) 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

在初始确认时，本公司可以单项金融资产为基础不可撤销地将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

此类金融资产的公允价值变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。本公司持有该权益工具投资期间，在本公司收取股利的权利已经确立，与股利相关的经济利益很可能流入本公司，且股利的金额能够可靠计量时，确认股利收入并计入当期损益。本公司对此类金融资产在其他权益工具投资项目下列报。

权益工具投资满足下列条件之一的，属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：取得该金融资产的目的主要是为了近期出售；初始确认时属于集中管理的可辨认金融资产工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式；属于衍生工具（符

合财务担保合同定义的以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外)。

(4) 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

不符合分类为以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产条件、亦不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均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。

本公司对此类金融资产采用公允价值进行后续计量,将公允价值变动形成的利得或损失以及与此类金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

本公司对此类金融资产根据其流动性在交易性金融资产、其他非流动金融资产项目列报。

(5) 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

在初始确认时,本公司为了消除或显著减少会计错配,可以单项金融资产为基础不可撤销地将金融资产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。

混合合同包含一项或多项嵌入衍生工具,且其主合同不属于以上金融资产的,本公司可以将其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工具。但下列情况除外:

1) 嵌入衍生工具不会对混合合同的现金流量产生重大改变。

2) 在初次确定类似的混合合同是否需要分拆时,几乎不需分析就能明确其包含的嵌入衍生工具不应分拆。如嵌入贷款的提前还款权,允许持有人以接近摊余成本的金额提前偿还贷款,该提前还款权不需要分拆。

本公司对此类金融资产采用公允价值进行后续计量,将公允价值变动形成的利得或损失以及与此类金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

本公司对此类金融资产根据其流动性在交易性金融资产、其他非流动金融资产项目列报。

2. 金融负债的分类、确认和计量

本公司根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式,结合金融负债和权益工具的定义,在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。金融负债在初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债、被指定为有效套期工具的衍生工具。

金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债,相关的交易费用直接计入当期损益;对于其他类别的金融负债,相关交易费用计入初始确认金额。

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

此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)和初始确认时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。

满足下列条件之一的,属于交易性金融负债:承担相关金融负债的目的主要是为了在近期内出售或回购;属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分,且有客观证据表明企业近

期采用短期获利方式模式；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、符合财务担保合同的衍生工具除外。交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动均计入当期损益。

在初始确认时，为了提供更相关的会计信息，本公司将满足下列条件之一的金融负债不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：

1) 能够消除或显著减少会计错配。

2) 根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告。

本公司对此类金融负债采用公允价值进行后续计量，除由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益之外，其他公允价值变动计入当期损益。除非由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配，本公司将所有公允价值变动（包括自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

(2) 其他金融负债

除下列各项外，公司将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，对此类金融负债采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益：

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债。

3) 不属于本条前两类情形的财务担保合同，以及不属于本条第1)类情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。

财务担保合同是指当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，在初始确认后按照损失准备金额以及初始确认金额扣除担保期内的累计摊销额后的余额孰高进行计量。

3. 金融资产和金融负债的终止确认

(1) 金融资产满足下列条件之一的，终止确认金融资产，即从其账户和资产负债表内予以转销：

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，且该转移满足金融资产终止确认的规定。

(2) 金融负债终止确认条件

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

本公司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，或对原金融负债（或其一部分）的合同条款做出实质性修改的，则终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债，账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

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

4. 金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司在发生金融资产转移时，评估其保留金融资产所有权上的风险和报酬的程度，并分别下列情形处理：

（1） 转移了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债。

（2） 保留了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则继续确认该金融资产。

（3） 既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的（即除本条（1）、（2）之外的其他情形），则根据其是否保留了对金融资产的控制，分别下列情形处理：

1） 未保留对该金融资产控制的，则终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债。

2） 保留了对该金融资产控制的，则按照其继续涉入被转移金融资产的程度继续确认有关金融资产，并相应确认相关负债。继续涉入被转移金融资产的程度，是指本公司承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

（1） 金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

1） 被转移金融资产在终止确认日的账面价值。

2） 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产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）之和。

（2） 金融资产部分转移且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分（在此种情形下，所保留的服务资产应当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：

1） 终止确认部分在终止确认日的账面价值。

2） 终止确认部分收到的对价，与原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)之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的,继续确认该金融资产,所收到的对价确认为一项金融负债。

5. 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债,以活跃市场的报价确定其公允价值,除非该项金融资产存在针对资产本身的限售期。对于针对资产本身的限售的金融资产,按照活跃市场的报价扣除市场参与者因承担指定期间内无法在公开市场上出售该金融资产的风险而要求获得的补偿金额后确定。活跃市场的报价包括易于且可定期从交易所、交易商、经纪人、行业集团、定价机构或监管机构等获得相关资产或负债的报价,且能代表在公平交易基础上实际并经常发生的市场交易。

初始取得或衍生的金融资产或承担的金融负债,以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

不存在活跃市场的金融资产或金融负债,采用估值技术确定其公允价值。在估值时,本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术,选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值,并尽可能优先使用相关可观察输入值。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,使用不可观察输入值。

6. 金融资产减值

本公司对以摊余成本计量的金融资产以预期信用损失为基础进行减值会计处理并确认损失准备。

预期信用损失,是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失,是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额,即全部现金短缺的现值。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。

对由收入准则规范的交易形成的应收款项、租赁应收款及合同资产,本公司运用简化计量方法,按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产,在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。在每个资产负债表日,将整个存续期内预期信用损失的变动金额作为减值损失或利得计入当期损益。即使该资产负债表日确定的整个存续期内预期信用损失小于初始确认时估计现金流量所反映的预期信用损失的金额,也将预期信用损失的有利变动确认为减值利得。

除上述采用简化计量方法和购买或源生的已发生信用减值以外的其他金融资产,本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加,并按照下列情形分别计量其损失准备、确认预期信用损失及其变动:

(1) 如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，处于第一阶段，则按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入。

(2) 如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，则按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入。

(3) 如果该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，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。

金融工具信用损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。除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外，信用损失准备抵减金融资产的账面余额。对于分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，本公司在其他综合收益中确认其信用损失准备，不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

本公司在上一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本公司在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

(1) 信用风险显著增加

本公司利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。对于财务担保合同，本公司在应用金融资产减值规定时，将本公司成为做出不可撤销承诺的一方之日作为初始确认日。

本公司在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：

- 1) 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；
- 2) 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；
- 3) 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；
- 4) 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；
- 5) 本公司对金融工具信用管理方法是否发生变化等。

于资产负债表日，若本公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则本公司假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。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，并且即使较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化，但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，则该金融工具被视为具有较低的信用风险。

（2） 已发生信用减值的金融资产

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：

- 1) 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 2) 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 3) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- 4) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 5) 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；
- 6) 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

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） 预期信用损失的确定

本公司基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失，在评估预期信用损失时，考虑有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

本公司以共同信用风险特征为依据，将金融工具分为不同组合。本公司采用的共同信用风险特征包括：账龄组合、款项性质等。相关金融工具的单项评估标准和组合信用风险特征详见相关金融工具的会计政策。

本公司按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：

- 1) 对于金融资产，信用损失为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。
- 2) 对于租赁应收款项，信用损失为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。
- 3) 对于财务担保合同，信用损失为本公司就该合同持有人发生的信用损失向其做出赔付的预计付款额，减去本公司预期向该合同持有人、债务人或任何其他方收取的金额之间差额的现值。
- 4) 对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

本公司计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；货币时间价值；在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

（4） 减记金融资产

当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的，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。

7. 金融资产及金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，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：

- (1) 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；
- (2) 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。

(十三) 应收票据

本公司对 应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注（十二）

6. 金融工具减值。

本公司对单项金额重大且在初始确认后已经发生信用减值的 应收票据单独确定其信用损失。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，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判断，依据信用风险特征将 应 收 票 据划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
银行承兑汇票组合	出票人具有较高的信用评级，历史上未发生票据违约，信用损失风险极低，在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强	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
商业承兑汇票组合	出票人为上述组合以外的非银行机构	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

(十四) 应收账款

本公司对应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注（十二）6. 金融工具减值。

本公司对单项金额重大且在初始确认后已经发生信用减值的应收账款单独确定其信用损失。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，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判断，依据信用风险特征将应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
合并内关联方组合	应收关联方（合并范围内）的款项	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期计量坏账准备
账龄组合	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征	按账龄与整个存续期预期信用损失率对照表计提

（十五） 应收款项融资

分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据，自初始确认日起到期期限在一年内（含一年）的，列示为应收款项融资；自初始确认日起到期期限在一年以上的，列示为其他债权投资。

本公司对应收款项融资的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注（十二）6.金融资产减值。

（十六） 其他应收款

本公司对其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注（十二）6.金融资产减值。

本公司对单项金额重大且在初始确认后已经发生信用减值的其他应收款单独确定其信用损失。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，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判断，依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
账龄组合	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征	按账龄与整个存续期预期信用损失率对照表计提
押金保证金组合	应收的押金和保证金	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
社保公积金和退税组合	应收的社保公积金和退税款	
合并内关联方组合	应收关联方（合并范围内）的款项	

（十七） 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、在生产过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、库存商品、自制半成品、发出商品等。

2. 存货的计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出时按月末一次加权平均法计价。

3. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；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；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售

合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

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

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

4. 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

- (1) 低值易耗品采用一次转销法；
- (2) 包装物采用一次转销法。

(十八) 合同资产

本公司已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素的，确认为合同资产。本公司拥有的无条件(即，仅取决于时间流逝)向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

本公司对合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注(十二)6. 金融资产减值。

(十九) 长期股权投资

1. 初始投资成本的确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资，具体会计政策详见本附注(七) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(2) 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

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；发行或取得自身权益工具时发生的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

2. 后续计量及损益确认

(1) 成本法

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，并按照初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。

除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，本公司按照享有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

本公司对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算；对于其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的联营企业的权益性投资，采用公允价值计量且其变动计入损益。

长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；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差额，计入当期损益。

本公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；并按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

本公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。本公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应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。

本公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值后，恢复确认投资收益。

3. 长期股权投资核算方法的转换

（1）公允价值计量转权益法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，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《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成

本。

按权益法核算的初始投资成本小于按照追加投资后全新的持股比例计算确定的应享有被投资单位在追加投资日可辨认净资产公允价值份额之间的差额，调整长期股权投资的账面价值，并计入当期营业外收入。

（2） 公允价值计量或权益法核算转成本法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，或原持有对联营企业、合营企业的长期股权投资，因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，在编制个别财务报表时，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

（3） 权益法核算转公允价值计量

本公司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《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

（4） 成本法转权益法

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整。

（5） 成本法转公允价值计量

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

4. 长期股权投资的处置

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

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，

将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- (1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- (2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- (3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- (4) 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，不属于一揽子交易的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

(1) 在个别财务报表中，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额计入当期损益。处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

(2) 在合并财务报表中，对于在丧失对子公司控制权以前的各项交易，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（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益；在丧失对子公司控制权时，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开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

(1) 在个别财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，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。

(2) 在合并财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，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。

5. 共同控制、重大影响的判断标准

如果本公司按照相关约定与其他参与方集体控制某项安排，并且对该安排回报具有重大影响的活动决策，需要经过分享控制权的参与方一致同意时才存在，则视为本公司与其他参与方共同控制某项安排，该安排即属于合营安排。

合营安排通过单独主体达成的，根据相关约定判断本公司对该单独主体的净资产享有权

利时，将该单独主体作为合营企业，采用权益法核算。若根据相关约定判断本公司并非对该单独主体的净资产享有权利时，该单独主体作为共同经营，本公司确认与共同经营利益份额相关的项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

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。本公司通过以下一种或多种情形，并综合考虑所有事实和情况后，判断对被投资单位具有重大影响：（1）在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；（2）参与被投资单位财务和经营政策制定过程；（3）与被投资单位之间发生重要交易；（4）向被投资单位派出管理人员；（5）向被投资单位提供关键技术资料。

（二十） 固定资产

1. 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

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

2. 固定资产初始计量

本公司固定资产按成本进行初始计量。

（1） 外购的固定资产的成本包括买价、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。

（2） 自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

（3） 投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。

（4） 购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

3. 固定资产后续计量及处置

（1） 固定资产折旧

固定资产折旧按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额；已提足折旧仍继续使用的固定资产不计提折旧。

本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

各类固定资产的折旧方法、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（%）
机器设备	直线法	3-10	10.00	30.00-9.00
运输设备	直线法	4-10	10.00	22.50-9.00
电子设备	直线法	3-5	10.00	30.00-18.00
其他设备	直线法	3-10	10.00	30.00-9.00

（2） 固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，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。

（3） 固定资产的减值

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本附注（二十五）长期资产减值。

（4） 固定资产处置

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

（二十一） 在建工程

本公司自行建造的在建工程按实际成本计价，实际成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成，包括工程用物资成本、人工成本、交纳的相关税费、应予资本化的借款费用以及应分摊的间接费用等。

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。所建造的在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、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。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见本附注（二十五）长期资产减值。

（二十二） 借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

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

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

（1） 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

(2) 借款费用已经发生；

(3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2. 借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

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，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3. 暂停资本化期间

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

4. 借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用（扣除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）及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

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

（二十三） 使用权资产

本公司对使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：

1. 租赁负债的初始计量金额；
2. 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
3. 本公司发生的初始直接费用；
4. 本公司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（不包括为生产存货而发生的成本）。

在租赁期开始日后，本公司采用成本模式对使用权资产进行后续计量。

能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。对计提了减值准备的使用权资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值参照上述原则计提折旧。

本公司按照《企业会计准则第8号——资产减值》的规定来确定使用权资产是否已发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。具体详见本附注（二十五）长期资产减值。

（二十四） 无形资产与开发支出

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括专利权及非专利技术、软件等。

1. 无形资产的初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

2. 无形资产的后续计量

本公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命，划分为使用寿命有限和使用寿命不确定的无形资产。

（1） 使用寿命有限的无形资产

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销。使用寿命有限的无形资产预计寿命及依据如下：

项目	预计使用寿命（年）	依据
软件	10.00	预计受益期
专利权	10.00	预计受益期
商标权	10.00	预计受益期

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，必要时进行调整。

(2) 使用寿命不确定的无形资产

本公司报告期不存在使用寿命不确定的无形资产。

3. 划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

4. 开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- (4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- (5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

内部研究开发支出的资本化时点：满足资本化条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。内部开发活动形成的无形资产的成本仅包括满足资本化条件的时点至无形资产达到预定用途前发生的支出总额，对于同一项无形资产在开发过程中达到资本化条件之前已经费用化计入损益的支出不再进行调整。

(二十五) 长期资产减值

本公司在每一个资产负债表日检查长期股权投资、固定资产、在建工程、使用寿命确定的无形资产是否存在可能发生减值的迹象。如果长期资产存在减值迹象的，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。

资产可收回金额的估计，根据其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。

可收回金额的计量结果表明，长期资产的可收回金额低于其账面价值的，将长期资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

在对商誉进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，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，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

（二十六） 长期待摊费用

1. 摊销方法

长期待摊费用，是指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 1 年以上的各项费用。长期待摊费用在受益期内按直线法分期摊销。

2. 摊销年限

类别	摊销年限	备注
厂房改建支出及装修费	3.25-10.00	直线法
其他支出	2.00	直线法

（二十七） 合同负债

本公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务部分确认为合同负债。

（二十八） 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。

1. 短期薪酬

短期薪酬是指本公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

2. 离职后福利

离职后福利是指本公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。

本公司的离职后福利计划全部为设定提存计划。

离职后福利设定提存计划主要为参加由各地劳动及社会保障机构组织实施的社会基本养老保险、失业保险等；在职工为本公司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。

本公司按照国家规定的标准定期缴付上述款项后，不再有其他的支付义务。

3. 辞退福利

辞退福利是指本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿，在本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

本公司向接受内部退休安排的职工提供内退福利。内退福利是指，向未达到国家规定的退休年龄、经本公司管理层批准自愿退出工作岗位的职工支付的工资及为其缴纳的社会保险费等。本公司自内部退休安排开始之日起至职工达到正常退休年龄止，向内退职工支付内部退养福利。对于内退福利，本公司比照辞退福利进行会计处理，在符合辞退福利相关确认条件时，将自职工停止提供服务日至正常退休日期间拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等，确认为负债，一次性计入当期损益。内退福利的精算假设变化及福利标准调整引起的差异于发生时计入当期损益。

（二十九） 预计负债

1. 预计负债的确认标准

当与或有事项相关的义务是本公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，以及该义务的金额能够可靠地计量，则确认为预计负债。

2. 预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，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。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

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

（三十） 租赁负债

本公司对租赁负债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。在计算租赁付款额的现值时，本公司采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，

采用本公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额包括：

1. 扣除租赁激励相关金额后的固定付款额及实质固定付款额；
2. 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
3. 在本公司合理确定将行使该选择权的情况下，租赁付款额包括购买选择权的行权价格；
4. 在租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权的情况下，租赁付款额包括行使终止租赁选择权需支付的款项；
5. 根据本公司提供的担保余值预计应支付的款项。

本公司按照固定的折现率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额应当在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

（三十一） 股份支付

1. 股份支付的种类

本公司的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2. 权益工具公允价值的确定方法

对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值，选用的期权定价模型考虑以下因素：（1）期权的行权价格；（2）期权的有效期；（3）标的股份的现行价格；（4）股价预计波动率；（5）股份的预计股利；（6）期权有效期内的无风险利率。

在确定权益工具授予日的公允价值时，考虑股份支付协议规定的可行权条件中的市场条件和非可行权条件的影响。股份支付存在非可行权条件的，只要职工或其他方满足了所有可行权条件中的非市场条件（如服务期限等），即确认已得到服务相对应的成本费用。

3. 确定可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，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。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量与实际可行权数量一致。

4. 会计处理方法

以权益结算的股份支付，按授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照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。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的，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。在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，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

若在等待期内取消了授予的权益工具，本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

（三十二） 收入

本公司的收入主要来源于：龟苓系列产品、仙草系列产品、甜品系列、本草系列、其他类产品。

1. 收入确认的一般原则

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或服务控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。

履约义务，是指合同中本公司向客户转让可明确区分商品或服务的承诺。

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。

本公司在合同开始日即对合同进行评估，识别该合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是某一时点履行。满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行的履约义务，本公司按照履约进度，在一段时间内确认收入：(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。否则，本公司在客户取得相关商品或服务控制权的时点确认收入。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司根据商品和劳务的性质，采用投入法确定恰当的履约进度。投入法是根据公司为履行履约义务的投入确定履约进度。当履约进度不能合理确定时，公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

2. 收入确认的具体方法

（1） 直销

商超、零食量贩等客户直接向公司下单，公司收到订单后发货，公司在客户对货物签收后确认收入。消费者通过企业自营电商平台下单，公司根据订单发货，根据发货及交付终端

消费者的快递数据计算平均到货期为 3 天，加上 7 天无理由退货，故公司在发货后 10 天确认收入。

(2) 经销

经销商直接向公司下单，公司收到订单后发货，公司在经销商对货物签收后确认收入。

(3) OEM

公司在货物已经发出并经客户签收确认后确认收入。

(4) 线上代销

京东超市、天猫超市等电商平台客户向公司发出订单需求，公司将货物运送至电商平台指定地点，每月根据电商平台出具的结算单确认收入。

(5) 线上分销

消费者在经销商的平台下单后，订单信息转至公司并由公司直接发货给消费者，公司根据发货及交付消费者的快递数据计算平均到货期为 3 天，加上 7 天无理由退货，故公司在发货后 10 天确认收入。

(6) 出口销售

公司主要采用 FOB 销售方式，在公司将产品货物报关离港获取报关单、提运单，以装船（提运单）的时点确认收入。

(三十三) 合同成本

1. 合同履约成本

本公司对于为履行合同发生的成本，不属于除收入准则外的其他企业会计准则范围且同时满足下列条件的作为合同履约成本确认为一项资产：

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

该资产根据其初始确认时摊销期限是否超过一个正常营业周期在存货或其他非流动资产中列报。

2. 合同取得成本

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。增量成本是指本公司不取得合同就不会发生的成本，如销售佣金等。对于摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。

3. 合同成本摊销

上述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，在履约义务履行的时点或按照履约义务的履约进度进行摊销，计入当期损益。

4. 合同成本减值

上述与合同成本有关的资产，账面价值高于本公司因转让与该资产相关的商品预期能够取得剩余对价与为转让该相关商品估计将要发生的成本的差额的，超出部分应当计提减值准备，并确认为资产减值损失。

计提减值准备后，如果以前期间减值的因素发生变化，使得上述两项差额高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

（三十四） 政府补助

1. 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

根据相关政府文件规定的补助对象，将政府补助划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

2. 政府补助的确认

对期末有证据表明公司能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金的，按应收金额确认政府补助。除此之外，政府补助均在实际收到时确认。

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；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额（人民币 1 元）计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

3. 会计处理方法

本公司根据经济业务的实质，确定某一类政府补助业务应当采用总额法还是净额法进行会计处理。通常情况下，本公司对于同类或类似政府补助业务只选用一种方法，且对该业务一贯地运用该方法。

与资产相关的政府补助，应当冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在所建造或购买资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用或损失的期间计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿企业已发生的相关费

用或损失的，取得时直接计入当期损益或冲减相关成本。

与企业日常活动相关的政府补助计入其他收益或冲减相关成本费用；与企业日常活动无关的政府补助计入营业外收支。

收到与政策性优惠贷款贴息相关的政府补助冲减相关借款费用；取得贷款银行提供的政策性优惠利率贷款的，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。

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；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

1. 确认递延所得税负债的依据

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括：

- (1) 商誉的初始确认所形成的暂时性差异；
- (2) 非企业合并形成的交易或事项，且该交易或事项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）所形成的暂时性差异；
- (3) 对于与子公司、联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

（三十五） 递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

2. 确认递延所得税资产的依据

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：(1) 该交易不是企业合并；(2) 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。

对于与联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

3. 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) 企业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) 递延所得税资产和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及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

（三十六） 租赁

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。

1. 租赁合同的分拆

当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。

当合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本公司将租赁和非租赁部分进行分拆，租赁部分按照租赁准则进行会计处理，非租赁部分应当按照其他适用的企业会计准则进行会计处理。

2. 租赁合同的合并

本公司与同一交易方或其关联方在同一时间或相近时间订立的两份或多份包含租赁的合同符合下列条件之一时，合并为一份合同进行会计处理：

（1）该两份或多份合同基于总体商业目的而订立并构成一揽子交易，若不作为整体考虑则无法理解其总体商业目的。

（2）该两份或多份合同中的某份合同的对价金额取决于其他合同的定价或履行情况。

（3）该两份或多份合同让渡的资产使用权合起来构成一项单独租赁。

3. 本公司作为承租人的会计处理

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

（1）短期租赁和低价值资产租赁

短期租赁是指不包含购买选择权且租赁期不超过 12 个月的租赁。低价值资产租赁是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。

本公司对除短期租赁和低价值资产租赁确认使用权资产和租赁负债。

（2）使用权资产和租赁负债的会计政策详见本附注（二十三）和（三十）。

4. 本公司作为出租人的会计处理

（1）租赁的分类

本公司在租赁开始日将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

一项租赁存在下列一种或多种情形的，本公司通常分类为融资租赁：

1）在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人。

2）承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款与预计行使选择权时租赁资产的公允价值相比足够低，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将行使该选择权。

3）资产的所有权虽然不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。

4）在租赁开始日，租赁收款额的现值几乎相当于租赁资产的公允价值。

5) 租赁资产性质特殊, 如果不作较大改造, 只有承租人才能使用。

一项租赁存在下列一项或多项迹象的, 本公司也可能分类为融资租赁:

- 1) 若承租人撤销租赁, 撤销租赁对出租人造成的损失由承租人承担。
- 2) 资产余值的公允价值波动所产生的利得或损失归属于承租人。
- 3) 承租人有能力以远低于市场水平的租金继续租赁至下一期间。

(2) 对融资租赁的会计处理

在租赁期开始日, 本公司对融资租赁确认应收融资租赁款, 并终止确认融资租赁资产。

应收融资租赁款初始计量时, 以未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和作为应收融资租赁款的入账价值。租赁收款额包括:

- 1) 扣除租赁激励相关金额后的固定付款额及实质固定付款额;
- 2) 取决于指数或比率的可变租赁付款额;
- 3) 合理确定承租人将行使购买选择权的情况下, 租赁收款额包括购买选择权的行权价格;
- 4) 租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权的情况下, 租赁收款额包括承租人行使终止租赁选择权需支付的款项;
- 5) 由承租人、与承租人有关的一方以及有经济能力履行担保义务的独立第三方向出租人提供的担保余值。

本公司按照固定的租赁内含利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入, 所取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

(3) 对经营租赁的会计处理

本公司在租赁期内各个期间采用直线法或其他系统合理的方法, 将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入; 发生的与经营租赁有关的初始直接费用资本化, 在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊, 分期计入当期损益; 取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额, 在实际发生时计入当期损益。

(三十七) 终止经营

本公司将满足下列条件之一的, 且该组成部分已经处置或划归为持有待售类别的、能够单独区分的组成部分确认为终止经营组成部分:

- (1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区。
- (2) 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分。
- (3) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益在利润表中列示。

(三十八) 重要会计政策、会计估计的变更

1. 会计政策变更

本报告期重要会计政策未变更。

2. 会计估计变更

本报告期主要会计估计未发生变更。

四、 税项

(一) 公司主要税种和税率

税种	计税依据/收入类型	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	9%，13%
城市维护建设税	实缴流转税税额	7%
教育费附加	实缴流转税税额	3%
地方教育费附加	实缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	详见下表

不同纳税主体所得税税率说明：

纳税主体名称	所得税税率
本公司	15%
江门市生和堂食品科技有限公司	20%
凭祥生和堂健康食品有限公司	25%
广东生和堂电子商务科技有限公司	20%
江门市成事儿文化传媒有限公司	20%
江门市生和堂食品营销有限公司	20%
江门市生和堂饮料销售有限公司	20%

(二) 税收优惠政策及依据

1、本公司于2024年11月28日取得广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局等三部门颁发的编号为GR202444006276的高新技术企业证书，证书有效期三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》及高新技术企业税收优惠的相关规定，按15%的税率缴纳企业所得税。

2、根据《关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》（财政部税务总局公告2023年第6号）和《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）文件有关规定的规定，自2023年1月1日至2027年12月31日，对小型微利企业减按25%计算应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。

江门市生和堂食品科技有限公司、广东生和堂电子商务科技有限公司、江门市成事儿文化传媒有限公司、江门市生和堂食品营销有限公司、江门市生和堂饮料销售有限公司年应纳税所得额不超过300万元的部分实际按5%缴纳企业所得税。

3、根据财政部、税务总局公告 2023 年第 43 号，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计 5%抵减应纳税增值税税额（以下称增值税加计抵减政策）。本公司自 2023 年 1 月 1 日起享受此增值税加计抵减政策。

五、 合并财务报表主要项目注释

（以下注释项目除非特别注明，期初系指 2025 年 1 月 1 日，期末系指 2025 年 12 月 31 日；本期系指 2025 年度，上期系指 2024 年度。以下金额单位若未特别注明者均为人民币元）

注释1. 货币资金

项目	期末余额	期初余额
库存现金	42,698.93	60,575.53
银行存款	40,254,985.25	72,226,362.15
其他货币资金	17,840,066.46	302,605.47
合计	58,137,750.64	72,589,543.15

其中受限制的货币资金明细如下：

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票保证金	4,800,000.00	
履约保证金	2,664,000.00	
证券账户冻结	100.00	
外币账户冻结	0.41	0.40
合计	7,464,100.41	0.40

注释2. 交易性金融资产

项目	期末余额	期初余额
分类为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产小计	15,316,882.27	178,544.96
理财产品	15,076,864.96	
权益工具投资	240,017.31	178,544.96
合计	15,316,882.27	178,544.96

注释3. 应收票据

1. 应收票据分类列示

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	85,057.80	1,143,159.90
合计	85,057.80	1,143,159.90

说明：本公司经评估后认为报告期内所持有的应收票据不存在重大的信用风险，不会因银行或其他承兑人违约而产生重大损失。

2. 本报告期公司无已质押的应收票据。

3. 本报告期公司已背书或贴现且资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	期末余额		期初余额	
	终止确认金额	未终止确认金额	终止确认金额	未终止确认金额
银行承兑汇票		45,145.16		1,143,159.90
合计		45,145.16		1,143,159.90

注释4. 应收账款

1. 按账龄披露应收账款

账龄	期末余额	期初余额
1年以内	35,033,158.50	18,394,955.42
1—2年	925,013.66	317,129.67
2—3年	247,828.99	83,439.45
3—4年	83,439.45	244,713.37
4—5年	191,476.48	
小计	36,480,917.08	19,040,237.91
减：坏账准备	2,654,298.05	1,930,151.41
合计	33,826,619.03	17,110,086.50

2. 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	542,651.71	1.49	542,651.71	100.00	
按组合计提坏账准备	35,938,265.37	98.51	2,111,646.34	5.88	33,826,619.03
其中：合并内关联方组合					
账龄组合	35,938,265.37	98.51	2,111,646.34	5.88	33,826,619.03
合计	36,480,917.08	100.00	2,654,298.05	7.28	33,826,619.03

续：

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	788,156.88	4.14	788,156.88	100.00	
按组合计提坏账准备	18,252,081.03	95.86	1,141,994.53	6.26	17,110,086.50
其中：合并内关联方组合					
账龄组合	18,252,081.03	95.86	1,141,994.53	6.26	17,110,086.50
合计	19,040,237.91	100.00	1,930,151.41	10.14	17,110,086.50

按单项计提坏账准备

单位名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
昆明显君食品有限公司	54,494.83	54,494.83	100.00	该客户被列为失信被执行人，预计款项难以收回
壹锐贸易（上海）有限公司	92,946.71	92,946.71	100.00	该客户被列为失信被执行人，预计款项难以收回
天津市人人乐商业有限公司	82,012.32	82,012.32	100.00	该客户被列为失信被执行人，预计款项难以收回
西安市人人乐超市有限公司	108,999.97	108,999.97	100.00	该客户被列为失信被执行人，预计款项难以收回
深圳市人人乐商业有限公司	106,842.97	106,842.97	100.00	该客户被列为失信被执行人，预计款项难以收回
南宁市人人乐商业有限公司	49,735.73	49,735.73	100.00	该客户被列为失信被执行人，预计款项难以收回
成都市人人乐商业有限公司	47,619.18	47,619.18	100.00	该客户被列为失信被执行人，预计款项难以收回
合计	542,651.71	542,651.71		

按组合计提坏账准备

(1) 账龄组合

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	35,033,158.50	1,751,657.93	5.00
1—2年	533,337.74	53,333.77	10.00

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
2—3年	96,853.20	48,426.60	50.00
3—4年	83,439.45	66,751.56	80.00
4—5年	191,476.48	191,476.48	100.00
合计	35,938,265.37	2,111,646.34	5.88

3. 本报告期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动情况				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	788,156.88		245,505.17			542,651.71
按组合计提坏账准备	1,141,994.53	969,651.81				2,111,646.34
其中：合并内关联方组合						
账龄组合	1,141,994.53	969,651.81				2,111,646.34
合计	1,930,151.41	969,651.81	245,505.17			2,654,298.05

4. 本期无实际核销的应收账款

5. 按欠款方归集的期末余额前五名应收账款

单位名称	期末余额		
	期末余额	占应收账款期末余额的比例 (%)	已计提坏账准备
万辰集团（注1）	11,646,308.77	31.92	582,315.44
高济医药集团（注2）	6,621,677.28	18.15	331,083.86
鸣鸣很忙集团（注3）	2,235,664.52	6.13	111,783.23
健之佳医药连锁集团股份有限公司	1,676,704.60	4.60	83,835.23
大参林集团（注4）	1,288,882.56	3.53	64,444.13
合计	23,469,237.73	64.33	1,173,461.89

注1：万辰集团包含：南京万兴商业管理有限公司、南京万好供应链管理有限公司、南京万优供应链管理有限公司、南京万昌供应链管理有限公司、泰州万拓供应链管理有限公司、南京万灿供应链管理有限公司、南京万权商业管理有限公司、宁波巨库商贸有限公司。

注2：高济医药集团包含：广东邦健医药连锁有限公司、滁州市鑫济医药有限公司、高济医药（成都）有限公司、沧州兴益医药有限公司、周口同和堂药业有限公司、高济药业（宜

阳)有限公司、河南美锐大药房连锁有限公司、江苏高济再康商贸有限公司、新疆济康大药房医药连锁有限责任公司、福建高济宜又佳医药有限公司、广西宝和堂药业有限责任公司、广西梧州百姓大药房连锁有限公司。

注 3: 鸣鸣很忙集团包含: 长沙很忙零食食品有限公司、江西零食很忙食品有限公司、广东零食很忙食品有限公司、四川零食很忙食品有限公司、湖北零食很忙食品有限公司、宜春赵一鸣食品科技有限公司、芜湖赵一鸣商业管理有限公司、重庆赵一鸣商业管理有限公司、厦门赵一鸣商业管理有限公司、山东赵一鸣商业管理有限公司、广州赵一鸣商业管理有限公司、宜春鸣忙食品有限公司、西安鸣忙供应链有限公司、长沙晓忙食品有限公司。

注 4: 大参林集团包含: 大参林医药集团股份有限公司、茂名大参林连锁药店有限公司、广西大参林药业有限公司、广西南宁市大参林药业有限公司、河南大参林医药物流有限公司、佛山市大参林医药贸易有限公司、南通市大参林医药有限公司、大参林(河北)医药销售有限公司、大参林(辽宁)药业有限公司、福建大参林药业有限公司、四川大参林医药有限公司、黑龙江大参林医药有限公司、安徽大参林药业有限公司、山西大参林襄洋医药有限公司、牡丹江大参林天利医药连锁有限公司、江西大参林药业有限公司、大参林百姓弘发(齐齐哈尔)医药连锁有限公司。

注释5. 应收款项融资

1. 应收款项融资情况

项目	期末余额	期初余额
应收票据	2,162,878.62	
合计	2,162,878.62	

2. 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

项目	期初余额		本期增减变动金额		期末余额	
	成本	公允价值变动	成本	公允价值变动	成本	公允价值变动
应收票据			2,162,878.62		2,162,878.62	
合计			2,162,878.62		2,162,878.62	

本公司认为, 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收款项融资, 因剩余期限不长, 公允价值与账面价值相若。

3. 期末公司已背书或贴现且资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	24,406,286.19	
合计	24,406,286.19	

注释6. 预付款项

1. 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	4,008,515.35	98.51	1,345,318.45	96.98
1至2年	60,827.80	1.49	27,960.55	2.02
2至3年			13,815.00	1.00
合计	4,069,343.15	100.00	1,387,094.00	100.00

2. 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额的比例(%)	预付款时间	未结算原因
中邦裕高(上海)广告传媒有限公司	784,260.00	19.27	1年以内	合同未执行完毕
南宁嘉能可食品股份有限公司	711,900.00	17.49	1年以内	合同未执行完毕
广东博艺广告有限公司	500,000.00	12.29	1年以内	合同未执行完毕
成都纵横谋略文化传媒有限公司	305,000.00	7.50	1年以内	合同未执行完毕
广西电网有限责任公司崇左凭祥供电局	192,214.07	4.72	1年以内	合同未执行完毕
合计	2,493,374.07	61.27		

注释7. 其他应收款

1. 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1年以内	2,594,898.24	1,959,504.31
1—2年	902,858.42	974,934.31
2—3年	494,568.40	26,000.00
3—4年	24,595.20	35,500.00
4—5年	32,500.00	20,000.00
5年以上	55,000.00	67,000.00
小计	4,104,420.26	3,082,938.62
减: 坏账准备	3,000.00	86,878.50
合计	4,101,420.26	2,996,060.12

2. 按款项性质分类情况

款项性质	期末余额	期初余额
员工往来及其他	393,152.26	1,325,617.22

款项性质	期末余额	期初余额
押金保证金	3,711,268.00	1,757,321.40
合计	4,104,420.26	3,082,938.62

3. 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	4,104,420.26	100.00	3,000.00	0.07	4,101,420.26
其中：合并内关联方组合					
账龄组合	3,000.00	0.07	3,000.00	100.00	
押金保证金组合	3,711,268.00	90.42			3,711,268.00
社保公积金和退税组合	390,152.26	9.51			390,152.26
合计	4,104,420.26	100.00	3,000.00	0.07	4,101,420.26

续：

类别	期初余额				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	3,082,938.62	100.00	86,878.50	2.82	2,996,060.12
其中：合并内关联方组合					
账龄组合	1,067,204.05	34.62	86,878.50	8.14	980,325.55
押金保证金组合	1,757,321.40	57.00			1,757,321.40
社保公积金和退税组合	258,413.17	8.38			258,413.17
合计	3,082,938.62	100.00	86,878.50	2.82	2,996,060.12

按组合计提坏账准备

(1) 账龄组合

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
3—4年	3,000.00	3,000.00	100.00

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
合计	3,000.00	3,000.00	100.00

(2) 押金保证金组合

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	2,215,621.40		
1—2年	891,983.00		
2—3年	494,568.40		
3—4年	21,595.20		
4—5年	32,500.00		
5年以上	55,000.00		
合计	3,711,268.00		

(3) 社保公积金和退税组合

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	379,276.84		
1—2年	10,875.42		
合计	390,152.26		

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

坏账准备	本期数			合计
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
期初余额	86,878.50			86,878.50
期初余额在本期	—	—	—	—
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提	1,500.00			1,500.00
本期转回	85,378.50			85,378.50
本期转销				
本期核销				

坏账准备	本期数			合计
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
其他变动				
期末余额	3,000.00			3,000.00

4. 本期无实际核销的其他应收款

5. 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额的比例(%)	坏账准备期末余额
广东博艺广告有限公司	押金保证金	1,500,000.00	1 年以内	36.55	
睿智医药科技股份有限公司	押金保证金	355,446.00	1 年以内	8.66	
广西凭祥市友谊关旅游开发有限公司	押金保证金	192,252.00	1 至 2 年	4.68	
凭祥市产业投资有限公司	押金保证金	162,252.00	1 至 2 年	3.95	
大参林医药集团股份有限公司	押金保证金	130,668.40	2-3 年	3.18	
合计		2,340,618.40		57.02	

注释8. 存货

1. 存货分类

项目	期末余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	25,605,496.30	1,735,196.83	23,870,299.47
库存商品	13,953,690.76	403,997.79	13,549,692.97
发出商品	4,533,372.89		4,533,372.89
自制半成品	1,656,709.52		1,656,709.52
委托加工物资	1,628,160.43		1,628,160.43
合计	47,377,429.90	2,139,194.62	45,238,235.28

续:

项目	期初余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	19,846,417.67	367,229.18	19,479,188.49
库存商品	11,185,039.29	159,669.37	11,025,369.92
发出商品	3,233,169.39		3,233,169.39
自制半成品	1,165,610.04		1,165,610.04

项目	期初余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
合计	35,430,236.39	526,898.55	34,903,337.84

2. 存货跌价准备

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额			期末余额
		计提	其他	转回	转销	其他	
原材料	367,229.18	1,454,047.11			86,079.46		1,735,196.83
库存商品	159,669.37	403,791.74		3,113.00	156,350.32		403,997.79
合计	526,898.55	1,857,838.85		3,113.00	242,429.78		2,139,194.62

注释9. 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税	9,140,906.68	4,716,749.29
预缴税金	663,667.04	2,459.50
合计	9,804,573.72	4,719,208.79

注释10. 固定资产

项目	期末余额	期初余额
固定资产	65,770,787.51	55,427,173.95
合计	65,770,787.51	55,427,173.95

注：上表中的固定资产是指扣除固定资产清理后的固定资产。

1. 固定资产情况

项目	机器设备	运输工具	电子设备	其他	合计
一. 账面原值					
1. 期初余额	91,839,173.56	3,246,549.42	1,199,279.79	7,900,411.05	104,185,413.82
2. 本期增加金额	18,931,932.38	1,467,683.63	135,473.35	1,278,601.19	21,813,690.55
购置	10,647,851.49	1,467,683.63	135,473.35	1,278,601.19	13,529,609.66
在建工程转入	8,284,080.89				8,284,080.89
3. 本期减少金额	6,447,499.31	897,608.07	10,350.00	4,112.15	7,359,569.53
处置或报废		897,608.07	10,350.00	4,112.15	

项目	机器设备	运输工具	电子设备	其他	合计
	6,447,499.31				7,359,569.53
4. 期末余额	104,323,606.63	3,816,624.98	1,324,403.14	9,174,900.09	118,639,534.84
二. 累计折旧					
1. 期初余额	39,699,762.81	2,424,686.46	954,030.19	5,679,760.41	48,758,239.87
2. 本期增加金额	8,101,727.80	279,555.61	78,465.72	487,367.21	8,947,116.34
本期计提	8,101,727.80	279,555.61	78,465.72	487,367.21	8,947,116.34
3. 本期减少金额	4,015,745.68	807,847.27	9,315.00	3,700.93	4,836,608.88
处置或报废	4,015,745.68	807,847.27	9,315.00	3,700.93	4,836,608.88
4. 期末余额	43,785,744.93	1,896,394.80	1,023,180.91	6,163,426.69	52,868,747.33
三. 减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
3. 本期减少金额					
4. 期末余额					
四. 账面价值					
1. 期末账面价值	60,537,861.70	1,920,230.18	301,222.23	3,011,473.40	65,770,787.51
2. 期初账面价值	52,139,410.75	821,862.96	245,249.60	2,220,650.64	55,427,173.95

注释11. 在建工程

项目	期末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
待安装设备	4,468,532.95		4,468,532.95
合计	4,468,532.95		4,468,532.95

续:

项目	期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
待安装设备	6,665,297.70		6,665,297.70
改建工程	321,100.92		321,100.92

项目	期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
合计	6,986,398.62		6,986,398.62

1. 重要在建工程项目本期变动情况

工程项目名称	期初余额	本期增加	本期转入 固定资产	本期其 他减少	期末余额
待安装设备	6,665,297.70	5,238,532.95	7,435,297.70		4,468,532.95
改建工程	321,100.92	1,001,446.34	848,783.19	473,764.07	
合计	6,986,398.62	6,239,979.29	8,284,080.89	473,764.07	4,468,532.95

2. 本报告期计提在建工程减值准备情况

无

注释12. 使用权资产

项目	房屋及建筑物	合计
一. 账面原值		
1. 期初余额	67,519,787.04	67,519,787.04
2. 本期增加金额	19,996,857.98	19,996,857.98
新增租赁	16,489,449.83	16,489,449.83
租赁变更	3,507,408.15	3,507,408.15
3. 本期减少金额		
4. 期末余额	87,516,645.02	87,516,645.02
二. 累计折旧		
1. 期初余额	22,275,660.95	22,275,660.95
2. 本期增加金额	6,943,039.05	6,943,039.05
本期计提	6,943,039.05	6,943,039.05
3. 本期减少金额		
4. 期末余额	29,218,700.00	29,218,700.00
三. 减值准备		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额		
3. 本期减少金额		
4. 期末余额		
四. 账面价值		
1. 期末账面价值	58,297,945.02	58,297,945.02

项目	房屋及建筑物	合计
2. 期初账面价值	45,244,126.09	45,244,126.09

注释13. 无形资产

项目	软件	专利权	商标权	合计
一. 账面原值				
1. 期初余额	2,883,448.60	56,635.85	67,900.00	3,007,984.45
2. 本期增加金额	418,306.30			418,306.30
购置	418,306.30			418,306.30
3. 本期减少金额				
4. 期末余额	3,301,754.90	56,635.85	67,900.00	3,426,290.75
二. 累计摊销				
1. 期初余额	976,101.99	56,635.85	67,900.00	1,100,637.84
2. 本期增加金额	286,424.00			286,424.00
本期计提	286,424.00			286,424.00
3. 本期减少金额				
4. 期末余额	1,262,525.99	56,635.85	67,900.00	1,387,061.84
三. 减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
3. 本期减少金额				
4. 期末余额				
四. 账面价值				
1. 期末账面价值	2,039,228.91			2,039,228.91
2. 期初账面价值	1,907,346.61			1,907,346.61

注释14. 长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加额	本期摊销额	本期其他减少额	期末余额
厂房改建支出及装修费	19,573,748.71	5,867,652.65	4,172,937.65		21,268,463.71
其他支出		4,716,981.13	1,179,245.28		3,537,735.85
合计	19,573,748.71	10,584,633.78	5,352,182.93		24,806,199.56

注释15. 递延所得税资产和递延所得税负债

1. 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
减值损失	3,557,875.31	533,015.66	2,259,669.84	338,857.96
可抵扣亏损			108,838.54	5,441.93
政府补助	2,279,088.29	341,863.24	1,823,273.58	273,491.04
租赁负债	69,052,405.39	11,306,729.27	55,822,995.11	7,274,830.41
预提返利	20,174,075.79	3,026,111.38	11,400,457.27	1,710,068.59
内部交易未实现利润	171,212.87	25,681.93	88,957.47	13,343.62
合计	95,234,657.65	15,233,401.48	71,504,191.81	9,616,033.55

2. 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
固定资产加速折旧	27,769,195.94	4,165,379.39	33,730,277.43	5,059,541.61
公允价值变动	157,814.70	23,672.21	53,790.20	8,068.53
使用权资产	58,297,945.02	9,309,835.13	45,244,126.09	6,193,218.37
企业合并资产增值	209,445.13	31,416.77	245,350.00	36,802.50
合计	86,434,400.79	13,530,303.50	79,273,543.72	11,297,631.01

3. 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	13,530,303.50	1,703,097.98	9,344,592.58	271,440.97
递延所得税负债	13,530,303.50		9,344,592.58	1,953,038.43

4. 未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	期初余额
资产减值准备	1,238,112.66	284,258.62
可抵扣亏损	22,088,322.89	28,369,429.84
合计	23,326,435.55	28,653,688.46

本公司本报告期末未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异系本公司子公司产生的可抵扣亏损以及资产减值准备。由于各子公司连续亏损，未来能否取得用于抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额存在较大的不确定性，本公司未就该暂时性差异确认递延所得税资产。

5. 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	期末余额	期初余额
2025年	5,182,136.76	11,543,992.43
2026年	7,527,913.10	8,536,635.91

年份	期末余额	期初余额
2027年	8,288,801.50	8,288,801.50
2030年	1,089,471.53	
合计	22,088,322.89	28,369,429.84

注释16. 其他非流动资产

类别及内容	期末余额	期初余额
工程设备预付款	1,253,038.29	2,374,776.22
合计	1,253,038.29	2,374,776.22

注释17. 短期借款

项目	期末余额	期初余额
票据及信用证贴现	33,073,923.67	
保证借款	10,000,000.00	10,000,000.00
信用及保证借款	11,300,000.00	
未到期应付利息	12,855.00	4,666.67
合计	54,386,778.67	10,004,666.67

注释18. 应付账款

项目	期末余额	期初余额
应付材料款	55,503,014.50	27,559,355.64
应付其他款项	13,367,468.71	4,830,078.37
应付设备工程款	2,731,774.06	4,151,364.00
合计	71,602,257.27	36,540,798.01

注释19. 合同负债

项目	期末余额	期初余额
货款	3,323,696.56	2,688,401.73
返利及其他	20,174,075.79	11,400,457.27
合计	23,497,772.35	14,088,859.00

注释20. 应付职工薪酬

1. 应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	5,861,713.80	74,961,724.20	73,580,477.51	7,242,960.49
离职后福利-设定提存计划		4,433,301.44	4,433,301.44	
辞退福利		391,499.00	391,499.00	
合计		79,786,524.64	78,405,277.95	

	5,861,713.80	4.64	7.95	7,242,960.49
--	--------------	------	------	--------------

2. 短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	5,797,409.36	68,532,265.45	67,106,805.32	7,222,869.49
职工福利费	52,883.64	3,943,627.34	3,996,510.98	
社会保险费		1,791,180.21	1,791,180.21	
其中：基本医疗保险费		1,622,134.19	1,622,134.19	
工伤保险费		169,046.02	169,046.02	
住房公积金		502,159.00	502,159.00	
工会经费和职工教育经费	11,420.80	192,492.20	183,822.00	20,091.00
合计	5,861,713.80	74,961,724.20	73,580,477.51	7,242,960.49

3. 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险		4,234,937.63	4,234,937.63	
失业保险费		198,363.81	198,363.81	
合计		4,433,301.44	4,433,301.44	

注释21. 应交税费

税费项目	期末余额	期初余额
企业所得税	16,078.29	2,646,940.50
增值税	552,721.76	737,449.40
城市维护建设税	44,793.44	27,385.47
教育费附加	19,653.79	11,701.43
地方教育费附加	13,102.52	7,800.95
个人所得税	3,121.31	239,017.00
印花税	71,707.53	9,476.88
其他	9,544.88	7,735.34
合计	730,723.52	3,687,506.97

注释22. 其他应付款

款项性质	期末余额	期初余额
押金及保证金	3,170,052.64	2,542,358.60
服务费及其他	699,493.27	212,587.90
合计	3,869,545.91	2,754,946.50

注释23. 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的租赁负债	7,453,253.90	5,597,628.90
一年内到期的长期应付款	183,372.46	
合计	7,636,626.36	5,597,628.90

注释24. 其他流动负债

项目	期末余额	期初余额
待转销项税	361,638.38	415,231.82
已背书未终止的承兑汇票	45,145.16	1,143,159.90
合计	406,783.54	1,558,391.72

注释25. 租赁负债

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额总额	81,028,666.16	65,768,620.31
减：未确认融资费用	11,976,260.77	9,945,625.20
租赁付款额现值小计	69,052,405.39	55,822,995.11
减：一年内到期的租赁负债	7,453,253.90	5,597,628.90
合计	61,599,151.49	50,225,366.21

本期确认租赁负债利息费用 2,800,013.76 元。

注释26. 长期应付款

1. 长期应付款分类

款项性质	期末余额	期初余额
车辆贷款	866,955.92	
减：一年内到期的长期应付款	183,372.46	
合计	683,583.46	

注释27. 递延收益

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
与资产相关政府补助	1,823,273.58	1,217,600.00	761,785.29	2,279,088.29	见附注九、政府补助（一）
合计	1,823,273.58	1,217,600.00	761,785.29	2,279,088.29	

本公司与政府补助相关的递延收益详见附注九、政府补助（一）涉及政府补助的负债项目。

注释28. 股本

项目	期初余额	本期变动增（+）减（-）	期末余额
----	------	--------------	------

		发行新 股	送股	公积金 转股	其他	小计	
股份总额	32,722,872.00						32,722,872.00

注释29. 资本公积

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
股本溢价	26,086,985.58			26,086,985.58
合计	26,086,985.58			26,086,985.58

注释30. 盈余公积

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
法定盈余公积	11,208,943.56	3,869,592.30		15,078,535.86
合计	11,208,943.56	3,869,592.30		15,078,535.86

注释31. 未分配利润

项目	本期	上期
上期期末未分配利润	62,777,172.40	44,013,748.67
追溯调整金额		
本期期初未分配利润	62,777,172.40	44,013,748.67
加：本期归属于母公司所有者的净利润	44,726,425.17	20,784,068.25
减：提取法定盈余公积	3,869,592.30	2,020,644.52
减：对所有者（或股东）的分配	80,171,036.39	
期末未分配利润	23,462,968.88	62,777,172.40

注释32. 营业收入和营业成本

1. 营业收入、营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	577,753,769.31	442,306,368.95	343,099,647.41	259,426,966.71
其他业务	884,158.39	620,687.40	704,730.03	497,479.62
合计	578,637,927.70	442,927,056.35	343,804,377.44	259,924,446.33

2. 合同产生的收入情况

合同分类	本期发生额	上期发生额
一、商品类型		
本草系列等（本草果汁、本草水等）	264,346,477.45	8,635,768.03
龟苓膏系列	149,110,347.63	171,258,896.15

合同分类	本期发生额	上期发生额
一、商品类型		
甜品系列	113,028,956.06	100,428,040.87
仙草系列	31,354,659.92	41,537,474.17
原料（仙草粉、仙草汁及仙草冻等）	19,887,350.49	20,824,679.42
植物基	25,977.76	414,788.77
其他业务收入	884,158.39	704,730.03
合计	578,637,927.70	343,804,377.44
二、按经营地区分类		
境内	560,210,612.37	325,708,881.09
境外	17,543,156.94	17,390,766.32
其他业务收入	884,158.39	704,730.03
合计	578,637,927.70	343,804,377.44
三、按销售渠道分类		
直销	369,582,339.58	186,375,262.33
经销	152,298,480.55	116,261,440.73
OEM	41,441,133.89	30,243,088.86
线上分销	8,890,955.16	6,116,458.52
线上代销	5,540,860.13	4,103,396.97
其他业务收入	884,158.39	704,730.03
合计	578,637,927.70	343,804,377.44

注释33. 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	1,765,993.37	1,221,885.32
教育费附加	760,972.46	523,445.61
地方教育附加	507,314.98	348,963.72
印花税	346,281.75	149,471.30
其他	36,468.07	28,740.44
	3,417,030.63	2,272,506.39

注释34. 销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	14,028,265.91	11,006,468.10
外部推广费	8,027,540.39	3,494,499.31
广告宣传费	7,362,405.30	3,655,180.44
差旅费	2,375,882.60	1,864,647.96
办公费	2,031,336.27	803,474.52
业务招待费	232,396.75	354,157.23

项目	本期发生额	上期发生额
其他	1,059,830.95	757,274.21
合计	35,117,658.17	21,935,701.77

注释35. 管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	13,186,946.38	14,705,073.31
折旧摊销费用	6,504,669.50	7,191,385.64
中介顾问费	2,345,385.83	1,060,633.88
办公费用	1,583,393.03	1,379,192.65
咨询服务费	1,157,646.97	1,212,643.80
差旅费	1,012,652.69	718,195.09
业务招待费	440,738.44	228,873.38
其他	658,152.59	884,528.63
合计	26,889,585.43	27,380,526.38

注释36. 研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
人员人工费用	6,785,468.41	3,741,837.80
直接投入费用	9,985,501.00	3,766,006.22
折旧与摊销费用	302,309.92	292,988.34
其他费用	509,971.01	65,231.28
合计	17,583,250.34	7,866,063.64

注释37. 财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	3,710,578.48	3,131,340.08
减：利息收入	113,502.98	291,077.67
汇兑损益	-59,861.64	-144,796.89
银行手续费及其他	161,866.86	39,037.19
	3,699,080.72	2,734,502.71

注释38. 其他收益

1. 其他收益明细情况

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府补助	865,196.80	884,851.00
增值税、个税返还等减免	918,182.42	1,143,497.58
合计	1,783,379.22	2,028,348.58

2. 计入其他收益的政府补助

本公司政府补助详见附注九、政府补助（二）计入当期损益的政府补助。

注释39. 投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
银行理财产品投资收益	1,390,498.85	1,427,647.00
处置长期股权投资产生的投资收益	-103,176.34	
债务重组损益		-269,407.73
	1,287,322.51	1,158,239.27

注释40. 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	157,814.70	53,790.20
合计	157,814.70	53,790.20

注释41. 信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	-640,268.14	-789,441.15
合计	-640,268.14	-789,441.15

注释42. 资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失	-1,854,725.85	-375,892.20
合计	-1,854,725.85	-375,892.20

注释43. 资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得或损失	-996,849.66	-791,514.32
合计	-996,849.66	-791,514.32

注释44. 营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额	计入本期非经常性损益的金额
无需支付的应付款项	178,287.32	266,719.18	178,287.32
违约赔偿及罚款收入	1,720.00	101,050.00	1,720.00
其他	8.09	53,512.28	8.09
合计	180,015.41	421,281.46	180,015.41

注释45. 营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入本期非经常性损益的金额
赔偿罚款及其他支出	599,424.52	216,695.29	599,424.52
税收滞纳金	476,290.53	12,788.79	476,290.53
捐赠支出	47,281.20	22,000.00	47,281.20
合计	1,122,996.25	251,484.08	1,122,996.25

注释46. 所得税费用

1. 所得税费用表

项目	本期发生额	上期发生额
递延所得税费用	-3,384,695.43	-1,365,608.05
当期所得税费用	6,884,330.39	3,805,607.17
	3,499,634.96	2,439,999.12

2. 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额
利润总额	47,797,958.00
按法定/适用税率计算的所得税费用	7,169,693.70
子公司适用不同税率的影响	350,465.06
调整以前期间所得税的影响	-937,229.60
不可抵扣的成本、费用和损失影响	172,699.89
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-1,341,840.72
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	345,536.51
研发费用加计扣除	-2,259,689.88
所得税费用	3,499,634.96

注释47. 现金流量表附注

1. 与经营活动有关的现金

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助收入	1,321,011.51	211,990.54
利息收入	113,502.98	291,077.67
往来款及其他	3,319,871.48	1,438,444.85
	4,754,385.97	1,941,513.06

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
期间费用	30,106,743.22	10,666,632.39

项目	本期发生额	上期发生额
往来款及其他	4,787,043.42	2,741,318.02
	34,893,786.64	13,407,950.41

2. 与投资活动有关的现金

(1) 收到的重要的与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
赎回理财产品	375,800,000.00	217,800,000.00
收到理财产品收益	1,410,034.83	1,623,297.76
	377,210,034.83	219,423,297.76

(2) 支付的重要的与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
购买理财产品	390,800,000.00	200,800,000.00
购建长期资产	25,243,337.71	18,161,419.24
	416,043,337.71	218,961,419.24

3. 与筹资活动有关的现金

(1) 支付其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
租金支出	10,250,157.45	8,321,906.80
履约保证金	7,464,000.00	
	17,714,157.45	8,321,906.80

(2) 筹资活动产生的各项负债变动情况

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	10,004,666.67	54,960,000.00		10,500,000.00	77,888.00	54,386,778.67
一年内到期的非流动负债	5,597,628.90		7,636,626.36		5,597,628.90	7,636,626.36
租赁负债	50,225,366.21		28,394,500.64	10,250,157.45	6,770,557.91	61,599,151.49
长期应付款			1,217,284.55	156,798.83	376,902.26	683,583.46
合计	65,827,661.78	54,960,000.00	37,248,411.55	20,906,956.28	12,822,977.07	124,306,139.98

注释48. 现金流量表补充资料

1. 现金流量表补充资料

项目	本期金额	上期金额
1.将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	44,298,323.04	20,703,958.86
加：信用减值损失	640,268.14	789,441.15
资产减值准备	1,854,725.85	375,892.20
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	8,947,116.34	8,698,139.04
使用权资产折旧	6,943,039.05	6,647,809.56
无形资产摊销	286,424.00	275,873.40
长期待摊费用摊销	5,352,182.93	6,006,289.13
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）	996,849.66	791,514.32
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-157,814.70	-53,790.20
财务费用（收益以“-”号填列）	3,650,716.84	2,986,543.19
投资损失（收益以“-”号填列）	-1,287,322.51	-1,158,239.27
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-1,431,657.01	-43,071.20
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-1,953,038.43	-1,322,536.85
存货的减少（增加以“-”号填列）	-12,189,623.29	14,108,153.93
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-28,392,653.51	-6,941,345.43
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	41,958,383.19	14,161,553.57
其他		
经营活动产生的现金流量净额	69,515,919.59	66,026,185.40
2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
当期新增使用权资产		
3.现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	50,673,650.23	72,589,542.75
减：现金的期初余额	72,589,542.75	60,016,565.22
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	-21,915,892.52	12,572,977.53

2. 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
一、现金	50,673,650.23	

项目	期末余额	期初余额
		72,589,542.75
其中：库存现金	42,698.93	60,575.53
可随时用于支付的银行存款	40,254,985.25	72,226,362.15
可随时用于支付的其他货币资金	10,375,966.05	302,605.07
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	50,673,650.23	72,589,542.75

注释49. 所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末账面余额	期末账面价值	受限情况
货币资金	7,464,100.41	7,464,100.41	保证金、证券户、外币户资金冻结
应收票据	45,145.16	45,145.16	已背书未终止确认票据
固定资产	885,920.24	885,920.24	车辆抵押
合计	8,395,165.81	8,395,165.81	

注释50. 外币货币性项目

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	881,112.90		4,037,352.81
其中：美元	302,659.57	7.0288	2,127,333.59
港币	256,851.43	0.9032	231,993.35
加拿大元	224,942.68	5.1142	1,150,401.85
新加坡元	96,659.22	5.4586	527,624.02
应收账款			
其中：港币	38,500.12	7.0288	270,609.64
美元	200,013.57	0.9032	180,656.26
加拿大元	31,635.85	5.1142	161,792.06

六、 研发支出

(一) 按费用性质列示

项目	本期发生额	上期发生额
人员人工费用	6,785,468.41	3,741,837.80
直接投入费用	9,985,501.00	3,766,006.22
折旧与摊销费用	302,309.92	292,988.34
其他费用	509,971.01	65,231.28
合计	17,583,250.34	7,866,063.64
其中：费用化研发支出	17,583,250.34	7,866,063.64

资本化研发支出		
---------	--	--

七、 合并范围的变更

(一) 其他原因的合并范围变动

报告期内，其他原因的合并范围变动情况如下：

公司名称	变动原因	业务日期
江门市成事儿文化传媒有限公司	注销	2025年6月24日
江门市生和堂饮料销售有限公司	新设	2025年8月6日
江门市生和堂食品营销有限公司	新设	2025年9月17日

八、 在其他主体中的权益

(一) 在子公司中的权益

1. 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
				直接	间接	
江门市生和堂食品科技有限公司	江门	江门	食品经营	100.00		购买
凭祥生和堂健康食品有限公司	凭祥	凭祥	食品生产、销售	100.00		设立
广东生和堂电子商务科技有限公司	江门	江门	技术服务、销售	100.00		设立
江门市生和堂饮料销售有限公司	江门	江门	技术服务、销售	60.00		设立
江门市生和堂食品营销有限公司	江门	江门	技术服务、销售	60.00		设立

九、 政府补助

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
与资产相关的政府补助	1,823,273.58	1,217,600.00	761,785.29	2,279,088.29
与收益相关的政府补助		103,411.51	103,411.51	
合计	1,823,273.58	1,321,011.51	865,196.80	2,279,088.29

(一) 涉及政府补助的负债项目

会计科目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	本期冲减成本费用金额 (注1)	加：其他变动 (注2)	期末余额	与资产相关/与收益相关

递延收益	1,823,273.58	1,217,600.00		761,785.29		2,279,088.29	与资产相关
合计	1,823,273.58	1,217,600.00		761,785.29		2,279,088.29	

(二) 计入当期损益的政府补助

补助项目	会计科目	本期发生额	上期发生额	与资产相关 / 与收益相关
递延收益摊销	其他收益	761,785.29	672,860.46	与资产相关
就业补贴	其他收益	37,216.48	25,360.00	与收益相关
职业技能评价补贴资金	其他收益	36,400.00		与收益相关
2024年江门市科技特派员科研合作项目资金	其他收益	20,000.00		与收益相关
稳岗补贴	其他收益	5,642.03	26,630.54	与收益相关
其他补助	其他收益	3,553.00		与收益相关
2023年江海区企业薪酬调查补贴	其他收益	600.00		与收益相关
扩岗补助	其他收益		9,000.00	与收益相关
促进边贸创新,提升边境园区公共服务补助	其他收益		151,000.00	与收益相关
合计		865,196.80	884,851.00	

十、与金融工具相关的风险披露

本公司的主要金融工具包括货币资金、股权投资、借款、应收款项、应付款项等。在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括信用风险、流动性风险、市场风险。与这些金融工具相关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述：

(一) 信用风险

信用风险是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险，管理层已制定适当的信用政策，并且不断监察这些信用风险的敞口。

本公司已采取政策只与信用良好的交易对手进行交易。另外，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、信用记录及其它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。本公司对应收票据、应收账款余额及收回情况进行持续监控，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，以确保本公司不致面临重大信用损失。此外，本公司于每个资产负债表日审核金融资产的回收情况，以确保相关金融资产计提了充分的预期信用损失准备。

本公司其他金融资产包括货币资金、其他应收款等，这些金融资产的信用风险源自于交易对手违约，最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。

本公司持有的货币资金主要存放于国有控股银行和其他大中型商业银行等金融机构，管理层认为这些商业银行具备较高信誉和资产状况，不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。本公司的政策是根据各知名金融机构的市场信誉、经营规模及财务背景来控制存放当中的存款金额，以限制对任何单个金融机构的信用风险金额。

作为本公司信用风险资产管理的一部分，本公司利用账龄来评估应收账款和其他应收款的减值损失。本公司的应收账款和其他应收款涉及大量客户，账龄信息可以反映这些客户对于应收账款和其他应收款的偿付能力和坏账风险。本公司根据历史数据计算不同账龄期间的历史实际坏账率，并考虑了当前及未来经济状况的预测，如国家 GDP 增速、基建投资总额、国家货币政策等前瞻性信息进行调整得出预期损失率。

截止 2025 年 12 月 31 日，相关资产的账面余额与预期信用减值损失情况如下：

项目	账面余额	减值准备
应收账款	36,480,917.08	2,654,298.05
其他应收款	4,104,420.26	3,000.00
应收票据	85,057.80	
合计	40,670,395.14	2,657,298.05

（二）流动性风险

流动性风险是指本公司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。本公司基于各成员企业的现金流量预测结果，在公司层面持续监控公司短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。此外，本公司与主要业务往来银行订立融资额度授信协议，为本公司履行与商业票据相关的义务提供支持。截止 2025 年 12 月 31 日，本公司已拥有多家银行提供的银行授信额度，其中：已使用授信金额为 2,942.00 万元。

（三）市场风险

1. 汇率风险

本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。但本公司已确认的外币资产和负债及未来的外币交易依然存在汇率风险。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汇率风险。

截止 2025 年 12 月 31 日，本公司持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

项目	期末余额				
	美元	加拿大元	港币	新加坡元	合计
外币金融资产：					
货币资金	2,127,333.59	1,150,401.85	231,993.35	527,624.02	4,037,352.81
应收账款	270,609.	161,792	180,65		613,057.

项目	期末余额				
	美元	加拿大元	港币	新加坡元	合计
	64	.06	6.26		96
小计	2,397,94 3.23	1,312,1 93.91	412,64 9.61	527,62 4.02	4,650,41 0.77

本公司持有的外币资产及负债占整体的资产及负债比例并不重大。本公司管理层认为，在其他变量不变的情况下，汇率可能发生的合理变动对当期损益和股东权益的税前影响很小。

2. 利率风险

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

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

十一、 公允价值

(一) 以公允价值计量的金融工具

本公司按公允价值三个层次列示了以公允价值计量的金融资产工具于报告期各期末的账面价值。公允价值整体归类于三个层次时，依据的是公允价值计量时使用的各重要输入值所属三个层次中的最低层次。三个层次的定义如下：

第1层次：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2层次：是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；

第二层次输入值包括：1) 活跃市场中类似资产或负债的报价；2) 非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；3) 除报价以外的其他可观察输入值，包括在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线、隐含波动率和信用利差等；4) 市场验证的输入值等。

第3层次：是相关资产或负债的不可观察输入值。

(二) 公允价值计量

1. 持续的公允价值计量

项目	期末公允价值			
	第1层次	第2层次	第3层次	合计
权益工具投资	240,017.31			240,017.31
理财产品		15,076,864.96		15,076,864.96
应收款项融资			2,162,878.62	2,162,878.62
资产合计	240,017.31	15,076,864.96	2,162,878.62	17,479,760.89

十二、 关联方及关联交易

(一) 本企业的母公司情况

本公司无母公司，实际控制方为自然人陆伟。陆伟直接持有本公司 41.19%股权，并通过江门正合投资合伙企业(有限合伙)间接持有公司 0.9321%股份，通过江门奇胜健康产业投资合伙企业(有限合伙)间接持有公司 0.1492%股份，通过江门伟志企业投资合伙企业（有限合伙）间接持有公司 0.1444%股份，合计持有本公司 42.4158%的股权；陆伟直接控制公司 1,347.8440 万股股份表决权，并通过担任江门正合投资合伙企业(有限合伙)、江门奇胜健康产业投资合伙企业(有限合伙)、江门伟志企业投资合伙企业（有限合伙）的执行事务合伙人合计控制公司 272.2872 万股股份表决权，合计占公司股本总额的 49.51%。

因此，陆伟直接及间接合计持有本公司 42.4158%的股权，合计控制公司 49.51%的股份表决权，实际控制本公司。

(二) 本公司的子公司情况详见附注八（一）在子公司中的权益。

(三) 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
陆伟	董事长、董事、总经理、实际控制人
王志鹏	董事、副总经理、财务负责人、持有本公司 5%以上股东
王明刚	董事、副总经理、持有本公司 5%以上股东
邓永忠	持有本公司 5%以上股东
睿智医药科技股份有限公司	曾持有本公司 5%以上股东
岑自谋	董事
陈旺龙	曾任董事
张辉	曾任董事
梁卫芝	监事会主席
郭进	监事
容文尊	监事
唐毅敏	董事、董事会秘书
郝学英	王志鹏的妻子
江门正合投资合伙企业(有限合伙)	公司股东、陆伟担任该企业的执行事务合伙人
江门奇胜健康产业投资合伙企业(有限合伙)	公司股东、陆伟担任该企业的执行事务合伙人
江门伟志企业投资合伙企业(有限合伙)	公司股东、陆伟担任该企业的执行事务合伙人
味之鲜（深圳）投资发展有限公司	实际控制人陆伟持股 90%并担任执行董事兼总经理，已于 2025 年 4 月注销
深圳味之鲜贸易有限公司	实际控制人陆伟持股 90%并担任执行董事兼总经理，已于 2025 年 4 月注销
深圳无限融合科技有限公司	实际控制人陆伟配偶的弟媳张敏持股 100%并担任执行董事兼总经理
江门市粤小凡食品有限公司	董事王志鹏配偶郝学英持股 70%并担任执行董事兼经理

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
陆伟	董事长、董事、总经理、实际控制人
SUNITY (SINGAPORE) PTE LTD.	董事王志鹏的妹妹王颖持股 100%并担任董事兼经理
昆明市盘龙区明通小学	董事王志鹏配偶的姐姐郝学兰担任副校长
江门市和胜投资合伙企业(有限合伙)	董事王明刚出资占比 33.33%并担任执行事务合伙人
深圳市茗粉庄食品有限公司	江门市和胜投资合伙企业(有限合伙)的控股子公司
四川洁仕曼生物科技有限公司	董事王明刚配偶江却非持股 35%并担任执行董事
成都明科奇商贸有限公司	董事王明刚配偶江却非持股 100%并担任执行董事兼总经理
无锡尔云科技有限公司	曾任董事张辉持股 90%并担任执行董事兼总经理
无锡新锂耀辉能源科技有限公司	曾任董事张辉持股 49%并担任总经理
无锡速博威迅智能装备科技有限公司	曾任董事张辉担任董事
辽宁连港深律师事务所	曾任董事张辉配偶徐丹担任负责人
南京新伟方医药科技有限公司	曾任董事张辉担任董事
深圳市恒信宇投资有限公司	实际控制人陆伟持股 70%并担任董事
江门市海晖发展有限公司	持股 5%以上股东邓永忠持股 95%并担任执行董事兼经理
江门市天盛企业管理有限公司	江门市海晖发展有限公司持股 40%的公司
江门市天盛健康科技有限公司	江门市天盛企业管理有限公司的子公司
江门正和投资合伙企业(有限合伙)	持股 5%以上股东邓永忠持股 50%的公司
江门市幸福置业有限公司	持股 5%以上股东邓永忠持股 40%并担任执行董事
广东中晟文化教育投资有限公司	持股 5%以上股东邓永忠曾担任董事
蓬江区同顺贸易部	持股 5%以上股东邓永忠担任经营者
海南星晖投资有限公司	持股 5%以上股东邓永忠持股 95%的公司
江门市志鹏股权投资有限公司	董事王志鹏持股 100%并担任董事
江门市三智教育咨询有限公司	董事岑自谋持股 70%并担任法定代表人
三智咨询服务(江门)有限公司	董事岑自谋持股 70%并担任法定代表人
江门建皓销售有限公司	董事岑自谋持股 70%并担任法定代表人
江门君雅物业管理有限公司	董事岑自谋持股 70%并担任法定代表人
江门市睿实科技有限公司	董事岑自谋持股 70%并担任法定代表人
江门皓惠销售有限公司	董事岑自谋持股 70%并担任法定代表人
江门市星鲨体育发展有限公司	三智咨询服务(江门)有限公司的全资子公司
江门市康和房产置业有限公司	董事岑自谋持股 70%并担任法定代表人
江门市创兴房地产发展有限公司	江门市康和房产置业有限公司持股 50%的公司

(四) 关联方交易

1. 存在控制关系且已纳入本公司合并财务报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销。

2. 购买商品、接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
睿智医药科技股份有限公司	水电费	3,246.72	4,376.85
合计		3,246.72	4,376.85

3. 销售商品、提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
SUNITY (SINGAPORE) PTE. LTD.	销售产品	4,906,706.57	1,963,640.95
合计		4,906,706.57	1,963,640.95

4. 关联租赁情况

(1) 本公司作为出租方

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
睿智医药科技股份有限公司	房屋及建筑物		22,750.00
合计			22,750.00

(2) 本公司作为承租方

出租方名称	租赁资产种类	本期发生额		
		支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
江门市天盛健康科技有限公司	房屋及建筑物	4,981,001.52	1,189,185.49	
睿智医药科技股份有限公司	房屋及建筑物	4,289,177.00	1,166,442.41	19,996,857.98
郝学英	房屋及建筑物	50,400.00		
合计		9,320,578.52	2,355,627.90	19,996,857.98

续:

出租方名称	租赁资产种类	上期发生额		
		支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
江门市天盛健康科技有限公司	房屋及建筑物	5,175,066.55	1,355,458.78	
睿智医药科技股份有限公司	房屋及建筑物	2,919,371.00	771,977.36	
郝学英	房屋及建筑物	50,400.00		

出租方名称	租赁资产种类	上期发生额		
		支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
合计		8,144,837.55	2,127,436.14	

5. 关联担保情况

(1) 本公司作为担保方

无。

(2) 本公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
陆伟	40,000,000.00	2020-3-9	2030-3-9	是
王志鹏	40,000,000.00	2020-3-9	2030-3-9	是
王明刚	40,000,000.00	2020-3-9	2030-3-9	是
陆伟	12,000,000.00	2021-8-3	2026-8-3	是
陆伟、王明刚、王志	10,000,000.00	2023-2-24	2033-2-24	是
合计	142,000,000.00			

6. 关联方资金拆借

(1) 向关联方拆入资金

无。

(2) 向关联方拆出资金

无。

7. 关键管理人员薪酬

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	7,107,606.39	6,283,818.80

8. 关联方应收应付款项

(1) 应收账款

关联方名称	本期发生额		上期发生额	
	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备
SUNITY (SINGAPORE) PTE. LTD.	559,066.97	27,953.35	416,189.41	20,809.47
合计	559,066.97	27,953.35	416,189.41	20,809.47

(2) 其他应收款

关联方名称	本期发生额		上期发生额	
	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备
唐毅敏			38,100.00	3,310.00
梁卫芝			70,000.00	3,500.00

关联方名称	本期发生额		上期发生额	
	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备
容文尊			23,125.00	2,312.50
郭进			40,000.00	2,000.00
合计			171,225.00	11,122.50

(3) 其他应付款

关联方名称	本期发生额	上期发生额
睿智医药科技股份有限公司	733.36	220.72
合计	733.36	220.72

9. 关联方承诺情况

无。

十三、 承诺及或有事项

(一) 重要承诺事项

本公司不存在需要披露的重要承诺事项。

(二) 资产负债表日存在的重要或有事项

1. 开出保函

截至 2025 年 12 月 31 日，未履行完毕的保函情况如下：

担保合同编号	担保人	被担保人	保函金额	保函到期日
750DB25041600002	招商银行股份有限公司江门分行	广东省生和堂股份有限公司	960,000.00	2028/4/16
合计			960,000.00	

十四、 资产负债表日后事项

2026 年 2 月 27 日，广东天昌投资集团有限公司、江门市天盛企业管理有限公司及本公司签署《关于江门市天盛企业管理有限公司的股份转让协议》，约定本公司以人民币 6,900.00 万元收购广东天昌投资集团有限公司持有的江门市天盛企业管理有限公司 60% 股权，本次股权转让后江门市天盛企业管理有限公司成为本公司的控股子公司。

2026 年 3 月 10 日，本公司董事会审议通过了《关于收购控股子公司少数股东股权的议案》，拟以 0 元收购佛山市众为合创企业管理有限公司持有的江门市生和堂食品营销有限公司的 40% 股权，交易完成后，本公司将持有江门市生和堂食品营销有限公司 100% 股权，成为本公司全资子公司；拟以 20 万元收购黄雅持有的江门市生和堂饮料销售有限公司 40% 的股权，交易完成后，本公司将持有江门市生和堂饮料销售有限公司 100% 股权。

十五、 其他重要事项说明

(一) 分部信息

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部。本公司的经营

分部是指同时满足下列条件的组成部分：

- (1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- (2) 管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；

- (3) 能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

本公司以经营分部为基础确定报告分部，满足下列条件之一的经营分部确定为报告分部：

- (1) 该经营分部的分部收入占所有分部收入合计的 10%或者以上；
- (2) 该分部的分部利润（亏损）的绝对额，占所有盈利分部利润合计额或者所有亏损分部亏损合计额的绝对额两者中较大者的 10%或者以上。

本公司的业务单一，主要为生产龟苓膏相关产品，管理层将此业务视作为一个整体实施管理、评估经营成果，因此，本财务报表不呈报分部信息。

十六、 母公司财务报表主要项目注释

注释1. 应收账款

1. 按账龄披露应收账款

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	35,111,597.02	17,131,539.31
1—2 年	904,748.54	333,428.33
2—3 年	247,828.99	83,439.45
3—4 年	83,439.45	244,713.37
4-5 年	191,476.48	
小计	36,539,090.48	17,793,120.46
减：坏账准备	2,619,444.70	1,864,357.84
合计	33,919,645.78	15,928,762.62

2. 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	542,651.71	1.49	542,651.71	100.00	
按组合计提坏账准备	35,996,438.77	98.51	2,076,792.99	5.77	33,919,645.78
其中：合并内关联方组合	734,975.28	2.01			734,975.28
账龄组合	35,261,463.49	96.50	2,076,792.99	5.89	33,184,670.50
合计	36,539,090.4	100.00	2,619,444.70	7.17	33,919,645.78

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
	8				

续:

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	788,156.88	4.43	788,156.88	100.00	
按组合计提坏账准备	17,004,963.58	95.57	1,076,200.96	6.33	15,928,762.62
其中：合并内关联方组合	60,312.51	0.34			60,312.51
账龄组合	16,944,651.07	95.23	1,076,200.96	6.35	15,868,450.11
合计	17,793,120.46	100.00	1,864,357.84	10.48	15,928,762.62

按单项计提坏账准备

单位名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
昆明显君食品有限公司	54,494.83	54,494.83	100.00	该客户被列为失信被执行人，预计款项难以收回
壹锐贸易（上海）有限公司	92,946.71	92,946.71	100.00	该客户被列为失信被执行人，预计款项难以收回
天津市人人乐商业有限公司	82,012.32	82,012.32	100.00	该客户被列为失信被执行人，预计款项难以收回
西安市人人乐超市有限公司	108,999.97	108,999.97	100.00	该客户被列为失信被执行人，预计款项难以收回
深圳市人人乐商业有限公司	106,842.97	106,842.97	100.00	该客户被列为失信被执行人，预计款项难以收回
南宁市人人乐商业有限公司	49,735.73	49,735.73	100.00	该客户被列为失信被执行人，预计款项难以收回
成都市人人乐商业有限公司	47,619.18	47,619.18	100.00	该客户被列为失信被执行人，预计款项难以收回

单位名称	期末余额			计提理由
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	
合计	542,651.71	542,651.71		

按组合计提坏账准备

(1) 账龄组合

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	34,376,621.74	1,718,831.09	5.00
1—2年	513,072.62	51,307.26	10.00
2—3年	96,853.20	48,426.60	50.00
3—4年	83,439.45	66,751.56	80.00
4—5年	191,476.48	191,476.48	100.00
合计	35,261,463.49	2,076,792.99	5.87

3. 本报告期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动情况				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	788,156.88		245,505.17			542,651.71
按组合计提坏账准备	1,076,200.96	1,000,592.03				2,076,792.99
其中：合并内关联方组合						
账龄组合	1,076,200.96	1,000,592.03				2,076,792.99
合计	1,864,357.84	1,000,592.03	245,505.17			2,619,444.70

4. 本期无实际核销的应收账款

5. 按欠款方归集的期末余额前五名应收账款

单位名称	期末余额	占应收账款期末余额的比例 (%)	已计提坏账准备
万辰集团 (注1)	11,646,308.77	31.87	582,315.44
高济医药集团 (注2)	6,621,677.28	18.12	331,083.86
鸣鸣很忙集团 (注3)	2,235,664.52	6.12	111,783.23
健之佳医药连锁集团股份有限公司	1,676,704.60	4.59	83,835.23
大参林集团 (注4)	1,288,882.56	3.53	64,444.13
合计	23,469,237.73	64.23	1,173,461.89

注 1：万辰集团包含：南京万兴商业管理有限公司、南京万好供应链管理有限公司、南京万优供应链管理有限公司、南京万昌供应链管理有限公司、泰州万拓供应链管理有限公司、南京万灿供应链管理有限公司、南京万权商业管理有限公司、宁波巨库商贸有限公司。

注 2：高济医药集团包含：广东邦健医药连锁有限公司、滁州市鑫济医药有限公司、高济医药（成都）有限公司、沧州兴益医药有限公司、周口同和堂药业有限公司、高济药业（宜阳）有限公司、河南美锐大药房连锁有限公司、江苏高济再康商贸有限公司、新疆济康大药房医药连锁有限责任公司、福建高济宜又佳医药有限公司、广西宝和堂药业有限责任公司、广西梧州百姓大药房连锁有限公司。

注 3：鸣鸣很忙集团包含：长沙很忙零食食品有限公司、江西零食很忙食品有限公司、广东零食很忙食品有限公司、四川零食很忙食品有限公司、湖北零食很忙食品有限公司、宜春赵一鸣食品科技有限公司、芜湖赵一鸣商业管理有限公司、重庆赵一鸣商业管理有限公司、厦门赵一鸣商业管理有限公司、山东赵一鸣商业管理有限公司、广州赵一鸣商业管理有限公司、宜春鸣忙食品有限公司、西安鸣忙供应链有限公司、长沙晓忙食品有限公司。

注 4：大参林集团包含：大参林医药集团股份有限公司、茂名大参林连锁药店有限公司、广西大参林药业有限公司、广西南宁市大参林药业有限公司、河南大参林医药物流有限公司、佛山市大参林医药贸易有限公司、南通市大参林医药有限公司、大参林（河北）医药销售有限公司、大参林（辽宁）药业有限公司、福建大参林药业有限公司、四川大参林医药有限公司、黑龙江大参林医药有限公司、安徽大参林药业有限公司、山西大参林襄洋医药有限公司、牡丹江大参林天利医药连锁有限公司、江西大参林药业有限公司、大参林百姓弘发（齐齐哈尔）医药连锁有限公司。

注释2. 其他应收款

1. 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	2,455,458.25	1,147,429.60
1—2 年	235,000.00	974,934.31
2—3 年	494,568.40	23,000.00
3—4 年	21,595.20	35,500.00
4—5 年	32,500.00	20,000.00
5 年以上	55,000.00	67,000.00
小计	3,294,121.85	2,267,863.91
减：坏账准备		85,378.50
合计	3,294,121.85	2,182,485.41

2. 按款项性质分类情况

款项性质	期末余额	期初余额
员工往来及其他	361,336.85	1,306,795.51
押金保证金	2,932,785.00	961,068.40
合计	3,294,121.85	2,267,863.91

3. 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	3,294,121.85	100.00			3,294,121.85
其中：合并内关联方组合					
账龄组合					
押金保证金组合	2,932,785.00	89.03			2,932,785.00
社保公积金和退税组合	361,336.85	10.97			361,336.85
合计	3,294,121.85	100.00			3,294,121.85

续：

类别	期初余额				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	2,267,863.91	100.00	85,378.50	3.76	2,182,485.41
其中：合并内关联方组合					
账龄组合	1,064,204.05	46.93	85,378.50	8.02	978,825.55
押金保证金组合	961,068.40	42.37			961,068.40
社保公积金和退税组合	242,591.46	10.70			242,591.46
合计	2,267,863.91	100.00	85,378.50	3.76	2,182,485.41

按组合计提坏账准备

(1) 押金保证金组合

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	2,094,121.40		
1—2年	235,000.00		
2—3年	494,568.40		
3—4年	21,595.20		
4—5年	32,500.00		

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
5 年以上	55,000.00		
合计	2,932,785.00		

(2) 社保公积金和退税组合

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	361,336.85		
合计	361,336.85		

4. 其他应收款坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
期初余额	85,378.50			85,378.50
期初余额在本期	——	——	——	——
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提				
本期转回	85,378.50			85,378.50
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额				

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	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额的比例(%)	坏账准备期末余额
广东博艺广告有限公司	押金保证金	1,500,000.00	1 年以内	45.54	
睿智医药科技股份有限公司	押金保证金	355,446.00	1 年以内	10.79	
大参林医药集团股份有限公司	押金保证	130,668.40	2-3 年	3.97	

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额的比例(%)	坏账准备期末余额
司	金				
深圳市海王易点药医药有限公司	押金保证金	100,000.00	2-3 年	3.04	
长沙很忙零食食品有限公司	押金保证金	100,000.00	1-2 年	3.04	
合计		2,186,114.40		66.38	

注释3. 长期股权投资

项目	期末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	36,451,500.00		36,451,500.00
合计	36,451,500.00		36,451,500.00

续:

项目	期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	36,501,500.00		36,501,500.00
合计	36,501,500.00		36,501,500.00

1. 对子公司投资

被投资单位	初始投资成本	期初余额	减值准备期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
祥和堂健康食品有限公司	10,000,000.00	10,000,000.00				10,000,000.00		
广东和生堂电子商务科技有	26,000,000.00	26,000,000.00				26,000,000.00		

被投资单位	初始投资成本	期初余额	减值准备期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
限 公 司								
江 门 市 生 和 堂 食 品 科 技 有 限 公 司	151,500.00	151,500.00				151,500.00		
江 门 市 成 事 儿 文 化 传 媒 有 限 公 司	350,000.00	350,000.00			350,000.00			
江 门 市 生 和 堂 饮 料 销 售 有 限 公 司				300,000.00		300,000.00		
合 计	36,501,500.00	36,501,500.00		300,000.00	350,000.00	36,451,500.00		

注释4. 营业收入及营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	572,304,050.04	447,405,662.39	336,398,273.90	258,520,323.98
其他业务	1,247,935.77	974,131.25	1,369,505.43	1,119,346.55
合计	573,551,985.81	448,379,793.64	337,767,779.33	259,639,670.53

注释5. 投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
银行理财产品投资收益	1,390,498.85	1,427,647.00
处置长期股权投资产生的投资收益	-343,921.11	
债务重组损益		-269,407.73

项目	本期发生额	上期发生额
合计	1,046,577.74	1,158,239.27

十七、 补充资料

(一) 非经常性损益明细表

项目	本期发生额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-1,100,026.00
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	865,196.80
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	1,548,313.55
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-942,980.84
其他符合非经常性损益定义的损益项目	29,614.88
减：所得税影响额	51,314.60
合计	348,803.79

(二) 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	30.12	1.37	1.37
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	29.89	1.36	1.36

广东生和堂健康食品股份有限公司
(公章)

二〇二六年四月二十八日

附件 会计信息调整及差异情况

一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

(一) 会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 其他原因 不适用

(二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

适用 不适用

二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-1,100,026.00
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	865,196.80
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	1,548,313.55
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-942,980.84
其他符合非经常性损益定义的损益项目	29,614.88
减：所得税影响额	0.00
非经常性损益合计	400,118.39
减：所得税影响数	51,314.60
少数股东权益影响额（税后）	0.00
非经常性损益净额	348,803.79

三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用