海阳股份

NEEQ: 830921

上海海阳保安服务股份有限公司

年度报告

2025

重要提示

一、公司控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

二、公司负责人黄轲、主管会计工作负责人邵敏及会计机构负责人（会计主管人员）邵敏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、立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。

五、本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

六、本年度报告已在“第二节会计数据、经营情况和管理层分析”之“九、公司面临的重大风险分析”对公司报告期内的重大风险因素进行分析,请投资者注意阅读。

目 录

第一节 公司概况 6
第二节 会计数据、经营情况和管理层分析 8
第三节 重大事件 21
第四节 股份变动、融资和利润分配 23
第五节 行业信息 27
第六节 公司治理 28
第七节 财务会计报告 33
附件 会计信息调整及差异情况 55

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
本公司、公司、海阳股份	指	上海海阳保安服务股份有限公司
股东会	指	上海海阳保安服务股份有限公司股东会（2025 年 12 月公司将章程中“股东大会”的表述统一修订为“股东会”）
董事会	指	上海海阳保安服务股份有限公司董事会
监事会	指	上海海阳保安服务股份有限公司监事会
审计委员会	指	上海海阳保安服务股份有限公司审计委员会
三会	指	2025 年 12 月 23 日前为股东大会、董事会、监事会，之后为股东会、董事会、审计委员会
三会议事规则	指	2025 年 12 月 23 日前为《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》，之后为《股东会议事规则》、《董事会议事规则》、《审计委员会工作细则》
高级管理人员	指	董事长、总经理、财务负责人、董事会秘书
管理层	指	董事、监事、高级管理人员
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	《上海海阳保安服务股份有限公司章程》
徐超	指	公司董事长、实际控制人
海阳大健康	指	上海海阳大健康产业集团股份有限公司（曾用名：上海海阳互联网养老服务集团股份有限公司），子公司
海阳医疗	指	上海海阳医疗服务集团有限公司，子公司
擎海信息	指	上海擎海信息技术有限公司，子公司
易高人力资源	指	海阳易高（上海）人力资源有限公司，子公司
海阳物业	指	上海海阳物业管理有限公司，公司股东
阳岳投资	指	上海阳岳投资合伙企业（有限合伙），公司股东
阳纪投资	指	上海阳纪投资合伙企业（有限合伙），公司股东
阳健投资	指	上海阳健投资合伙企业（有限合伙），公司股东
本期、本期末	指	2025 年 1 月 1 日-12 月 31 日；2025 年 12 月 31 日
上期、上期末	指	2024 年 1 月 1 日-12 月 31 日；2024 年 12 月 31 日
浙商证券	指	浙商证券股份有限公司
BOT 合作模式	指	公司在机构养老服务方面，采用类 BOT 模式与政府合作，建立社区康养。通过建立长期合作的方式，为长者提供康养服务。
CCHC	指	Continuing Care Home-based Community（持续照料社区），实现养老服务“小机构、大社区、全天候、零距离”，打破区域限制，实现以居家养老为基础、社区养老为依托、机构养老为补充的区域养老。CCHC 持续照料社区利用物联网、互联网技术，在线上搭建

		了数智化康养平台，在线下组建由智能设备、服务人员、供应商等构建的养老服务网络，为长者提供生活照料、紧急援助、康复医疗、精神慰藉和文化娱乐等
数智康养生态	指	以海阳 CBO 数智平台为核心中枢，联动智能终端、呼叫中心、医护资源与服务团队，贯通居家、社区、机构三大场景，构建“监测—预警—干预—复盘”全流程闭环式数智康养服务生态。
数智安防体系	指	以全域智能安防平台为核心，融合视频 AI 分析、物联网感知、智能门禁、智能梯控、周界防范系统，构建“人防+技防+智防”一体化数智安防体系。

第一节　公司概况

企业情况			
公司中文全称	上海海阳保安服务股份有限公司		
英文名称及缩写	Shanghai Haiyang Security Service Ministry CO. LTD.		
	HAIYANG		
法定代表人	黄轲	成立时间	2011 年 9 月 30 日
控股股东	控股股东为（上海海阳物业管理有限公司）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（徐超），一致行动人为（徐责恺）
行业（挂牌公司管理型行业分类）	租赁和商务服务业（L）-商务服务业（L72）-安全保护服务（L727）-安全服务（L7271）		
主要产品与服务项目	以海阳 CBO 数智平台为核心中枢，联动智能终端、呼叫中心、医护资源与服务团队，贯通居家、社区、机构三大场景，构建“监测—预警—干预—复盘”全流程闭环式数智康养服务生态。以全域智能安防平台为核心，融合视频 AI 分析、物联网感知、智能门禁、智能梯控、周界防范系统，构建“人防+技防+智防”一体化数智安防体系。		
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	海阳股份	证券代码	830921
挂牌时间	2014 年 8 月 11 日	分层情况	创新层
普通股股票交易方式	□集合竞价交易 √做市交易	普通股总股本（股）	80,640,000.00
主办券商（报告期内）	浙商证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	浙江省杭州市五星路 201 号		
联系方式			
董事会秘书姓名	赵江琦	联系地址	上海市杨浦区长阳路 668 号 N 楼
电话	021-65390000	电子邮箱	zhaojiangqi@haiyang-group.com
传真	021-65390000		
公司办公地址	海市杨浦区长阳路 668 号 N 楼	邮政编码	200082
公司网址	www.haiyang-group.com		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	91310000583431514A		
注册地址	上海市杨浦区长阳路 668 号 201 室、303 室		

注册资本（元）	80,640,000	注册情况报告期内是否变更	否

第二节　会计数据、经营情况和管理层分析

一、　业务概要

(一)　商业模式与经营计划实现情况

一、商业模式：

公司以“大健康+安防”为核心，双轮驱动，构建全域生态服务模式。以海阳 CBO 数智平台为核心中枢，联动智能终端、呼叫中心、医护资源与服务团队，贯通居家、社区、机构三大场景，构建“监测—预警—干预—复盘”全流程闭环式数智康养服务生态。以全域智能安防平台为核心，融合视频 AI 分析、物联网感知、智能门禁、智能梯控、周界防范系统，构建“人防+技防+智防”一体化数智安防体系。

大健康板块：公司大健康板块通过与各地政府管理部门合作，开创独特的 BOT 模式，基于利用互联网、物联网技术打造 CCHC 持续照料社区，构建“医养康护健”五位一体的立体型康养服务体系。公司深度发展医养融合，实行“一址两院”融合发展，同时以机构为核心辐射周边 2.5 公里社区，打通居家、社区、机构的全闭环服务场景，为长者提供全方位康养服务，包括居家适老化改造。随着养老市场需求的升级，公司利用机构特色，建立了康养旅居基地及与保司合作开发保险产品。公司始终坚持三大创新推动产业发展，已经从 1.0 传统养老时代正式迈入 5.0 数智康养时代。

安防板块：公司安防板块具备保安服务一级企业资质，致力于提供三位一体的数智安防体系服务，主要为教育系统、卫生系统、金融系统、政府机关、居家安防提供安全保障服务。公司引入并深化互联网概念，构建了大数据、智能化、集成化、信息化的指挥平台；以现代科学技术为保障，将人防、技防、智防紧密结合，形成了一套完整的安防体系，将先进的安防科技与公司的服务优势相结合，为客户提供高专业度、高级别、高附加值的安全保障服务。公司安防业务覆盖上海公立三甲医院家数的市场占有率在同行业中处于领先地位。目前已与东方肝胆医院、上海市胸科医院、上海市肺科医院、复旦大学附属肿瘤医院、中国福利会国际和平妇幼保健院、上海市精神卫生中心、第一康复医院等上海多家三甲医院建立了长期稳定的合作关系。

二、经营计划实现情况

整体经营情况： 2025 年度公司贯彻新发展理念、推动高质量发展，统筹安防、康养两个板块，统筹发展和安全，顶压前行、向新向优，公司发展主要目标任务基本实现。2025 年，公司实现营业收入 26,487.22 万元，较去年同期略有下降，主要系长账期业务优化所致。公司实现净利润-125.31 万元，主要系非经常性损益所致。公司资产负债率 40.20%，较去年同期下降，流动资产 31,458.82 万元，较去年同期上升。

大健康业务发展：2025 年，公司大健康业务面临监管升级提高成本等环境，坚定战略布局，继续深化大健康精品打造。公司通过联动安防客户中的优质医疗资源，赋能大健康业务，持续打造大健康业务品牌形象。公司还持续释放品牌影响力，聚焦金融养老、科技赋能、模式创新，传递数智康养理念。同时，公司深挖客户需求，产品持续创新迭代，让更多长者享受到数智服务，为数智康养产业开拓新蓝海、注入新动能。

安防业务拓展：2025 年，公司安防业务在努力维持原有业务稳定的同时，积极拓展新的业务领域。在临保业务上，伴随着文娱活动、体育赛事火爆行情的机会，公司进一步扩宽临保业务规模，如浦东足球场中超赛事项目。在推进安防业务向全国发展的道路上，公司基于以前年度与南华集团、绿地集团建立的战略合作关系，依托其在全国范围内的业务布局，进一步推进安防业务全国网络建设。

（二） 行业情况

大健康产业：2024 年 12 月 30 日的《中共中央 国务院关于深化养老服务改革发展的意见》是涉及整个行业的顶层设计，要求到 2029 年，养老服务网络基本建成，服务能力和水平显著增强，扩容提质增效取得明显进展，基本养老服务供给不断优化；到 2035 年，养老服务网络更加健全，服务供给与需求更加协调适配，全体老年人享有基本养老服务，适合我国国情的养老服务体系成熟定型。2025 年 10 月 29 日，卫生健康委老龄健康司发布了《关于开展医养结合促进行动的通知》，要求到 2027 年底，实现医养结合政策不断完善，服务体系更加健全，服务供给有效增加，服务能力明显提升，医疗卫生与养老资源进一步共建共享，更好满足老年人健康养老服务需求。2025 年 12 月 25 日，民政部等八部门发布了《关于培育养老服务经营主体 促进银发经济发展的若干措施》，包括推进品牌化建设、促进养老服务市场化供需对接、大力支持科技赋能养老服务、优化养老服务发展环境、加大要素扶持力度。

安防产业：2025 年 2 月，在二十届中央政治局第十九次集体学习时，习近平总书记对建设更高水平平安中国作出系统论述，强调了平安中国建设的重大战略意义，事关事业兴旺发达、事关人民美好生活、事关国家长治久安，是中国式现代化的重要目标，也是重要保障。2025 年 4 月 1 日，《公共安全视频图像信息系统管理条例》施行，是我国首部专门规范公共安全视频监控的行政法规，奠定行业法治基础。2025 年 8 月 21 日，国务院发布《国务院关于深入实施“人工智能+”行动的意见》，在 2027 年率先实现广泛深度融合的六大重点领域之一的“人工智能+”治理能力中，具体打造安全治理多元共治新格局，推动构建面向自然人、数字人、智能机器人等多元一体的公共安全治理体系。

（三） 与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	□国家级 √省（市）级
“单项冠军”认定	□国家级 □省（市）级
“高新技术企业”认定	√是
详细情况	1、根据上海市经济和信息化委员会 2025 年 6 月 30 日公示的《2025 年度上海市“专精特新”企业公示名单》，海阳大健康再次入选。子公司再次被认定为“专精特新”企业，是公司高质量发展中又一个重要的里程碑，是对公司专业化、精细化、特色化、新颖化的认可，也是对公司模式、技术创新和自主研发能力的肯定，有利于提升公司核心竞争力和行业影响力，对公司整体经营的发展将产生积极影响。公司将更好的专注于核心业务，提高专业化服务及精细化管理，持续开展模式创新、技术创新、管理创新；培育新的增长点，提升公司品牌价值。 2、根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室 2023 年 12 月 12 日发布的《对上海市认定机构 2023 年认定报备的第二批高新技术企业进行备案的公告》，公司子公司海阳大健康被列入上海市认定机构 2023 年认定报备的第二批高新技术企业备案公示名单，有效期三年。在国家大力推动健康中国战略和科技创新的背景下，海阳大健康获得高新技术企业证书，是国家对企业在科技创新能力、科研成果转化能力、管理水平等方面综合实力的认定，有助于进一步提高公司核心竞争力。

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	264,872,159.96	301,085,473.34	-12.03%
毛利率%	10.93%	15.26%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	-1,244,565.49	5,973,893.96	-120.83%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	194,311.80	6,203,371.80	-97.01%
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）	-0.64%	2.05%	-
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）	0.09%	2.13%	-
基本每股收益	-0.02	0.07	-120.83%
偿债能力	**本期期末**	**上年期末**	**增减比例%**
资产总计	421,790,041.18	434,134,136.53	-2.84%
负债总计	169,565,528.21	180,656,500.56	-6.14%
归属于挂牌公司股东的净资产	252,441,852.83	253,686,418.32	-0.49%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	3.13	3.15	-0.49%
资产负债率%（母公司）	35.63%	38.35%	-
资产负债率%（合并）	40.20%	41.61%	-
流动比率	4.05	3.26	-
利息保障倍数	1.61	3.73	-
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	18,884,961.44	44,657,436.79	-57.71%
应收账款周转率	5.39	4.64	-
存货周转率	224.19	212.51	-
成长情况	**本期**	**上年同期**	**增减比例%**
总资产增长率%	-2.84%	-17.28%	-
营业收入增长率%	-12.03%	-8.73%	-
净利润增长率%	-120.98%	-80.67%	-

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	94,339,943.71	22.37%	55,981,965.50	12.90%	68.52%
应收票据					
应收账款	41,021,998.78	9.73%	57,217,812.49	13.18%	-28.31%
预付款项	6,162,399.19	1.46%	7,961,465.31	1.83%	-22.60%
其他应收款	20,244,833.97	4.80%	18,206,958.22	4.19%	11.19%
存货	1,102,683.43	0.26%	1,001,914.72	0.23%	10.06%
其他流动资产	151,716,315.05	35.97%	143,621,789.00	33.08%	5.64%
长期股权投资	297,556.15	0.07%	297,556.15	0.07%	0.00%
固定资产	1,625,335.99	0.39%	33,536,916.12	7.73%	-95.15%
在建工程	13,797,122.47	3.27%	14,238,063.99	3.28%	-3.10%
使用权资产	66,290,076.47	15.72%	74,502,953.92	17.16%	-11.02%
无形资产	683,271.93	0.16%	1,208,140.43	0.28%	-43.44%
长期待摊费用	11,997,508.32	2.84%	13,748,717.64	3.17%	-12.74%
递延所得税资产	11,747,573.91	2.79%	9,972,077.13	2.30%	17.80%
其他非流动资产	763,421.81	0.18%	2,637,805.91	0.61%	-71.06%
应付账款	31,453,322.30	7.46%	29,550,173.10	6.81%	6.44%
合同负债	5,101,938.92	1.21%	6,109,270.60	1.41%	-16.49%
应付职工薪酬	10,070,708.92	2.39%	14,609,749.80	3.37%	-31.07%
应交税费	15,519,127.56	3.68%	19,502,512.17	4.49%	-20.42%
其他应付款	11,458,956.09	2.72%	11,463,981.74	2.64%	-0.04%
一年内到期的非流动负债	3,805,667.51	0.90%	5,633,047.31	1.30%	-32.44%
其他流动负债	306,116.34	0.07%	310,455.47	0.07%	-1.40%
租赁负债	91,849,690.57	21.78%	93,317,310.37	21.50%	-1.57%
递延收益	-	0.00%	160,000.00	0.04%	-100.00%

项目重大变动原因

主要报表项目	增减额	增减率	主要原因
货币资金	38,357,978.21	68.52%	本期处置固定资产收到货币资金
固定资产	-31,911,580.13	-95.15%	本期处置固定资产
无形资产	-524,868.50	-43.44%	无形资产本期变动主要为摊销
其他非流动资产	-1,874,384.10	-71.06%	由于审计认定标准调整，将其他非流动资产126.95万元调整到预付账款
应付职工薪酬	-4,539,040.88	-31.07%	人员减少导致应付职工薪酬余额减少
一年内到期的非流动负债	-1,827,379.80	-32.44%	需付租金的租赁面积降低，暂免租金的租赁面积增加，导致租金降低
递延收益	-160,000.00	-100.00%	递延收益已到最后一期，本期全部结转损益，递延收益无余额

（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	264,872,159.96	-	301,085,473.34	-	-12.03%
营业成本	235,917,916.53	89.07%	255,139,733.01	84.74%	-7.53%
毛利率%	10.93%	-	15.26%	-	-
税金及附加	959,804.27	0.36%	1,306,715.62	0.43%	-26.55%
销售费用	2,874,875.27	1.09%	4,146,010.83	1.38%	-30.66%
管理费用	14,383,651.27	5.43%	19,428,678.32	6.45%	-25.97%
研发费用	1,451,822.07	0.55%	1,284,401.98	0.43%	13.03%
财务费用	4,473,133.68	1.69%	3,681,796.48	1.22%	21.49%
其他收益	5,393,229.87	2.04%	4,363,328.04	1.45%	23.60%
投资收益	1,884,810.99	0.71%	2,780,420.94	0.92%	-32.21%
信用减值损失	-3,329,941.44	-1.26%	-3,851,412.93	-1.28%	-13.54%
资产处置收益	-4,990,163.75	-1.88%	-	0.00%	-100.00%
营业外收入	4,942.38	0.00%	370,746.95	0.12%	-98.67%
营业外支出	863,807.10	0.33%	7,447,960.26	2.47%	-88.40%
所得税费用	4,163,150.82	1.57%	6,339,457.97	2.11%	-34.33%

项目重大变动原因

主要报表项目	增减额	增减率	主要原因
销售费用	-1,271,135.56	-30.66%	成本管控导致本期费用减少
投资收益	-895,609.95	-32.21%	处置交易性金融资产取得的投资收益减少
资产处置收益	-4,990,163.75	-100.00%	出售房产避免进一步贬值
营业外收入	-365,804.57	-98.67%	上一年度核销往来账款 36.25 万元，本年度未有核销处理
营业外支出	-6,584,153.16	-88.40%	诉讼赔款较上期减少
所得税费用	-2,176,307.15	-34.33%	利润总额较上期减少，所得税较上期减少

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	264,856,927.96	300,916,713.56	-11.98%
其他业务收入	15,232.00	168,759.78	-90.97%

主营业务成本	235,917,916.53	255,139,733.01	-7.53%
其他业务成本	0	0	0%

按产品分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
安防	188,774,273.08	162,630,445.24	13.85%	-8.39%	-4.45%	-20.39%
大健康	73,120,183.74	70,315,117.00	3.84%	-21.34%	-18.59%	-45.80%
其他	2,962,471.14	2,972,354.29	-0.33%	55.85%	75.09%	-103.09%

按地区分类分析

□适用 √不适用

收入构成变动的原因

安防业务：公司安防业务收入 188,774,273.08 元，较上年同期下降了 8.39%，主要由于长账期安防业务优化；

大健康业务：大健康业务收入 73,120,183.74 元，较上年同期下降了 21.34%，主要由于江都、嘉兴板块收缩，上虞、德清地区政府供养长者转移至政府福利院，公司开展了相关长者入院及续住的优惠活动。

其他：人力资源及其他业务收入 2,962,471.14 元,较上年增加 55.85%，由于稳定并加大了“保育员”培训及派遣业务。

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	上海市杨浦区教育局	42,308,265.13	15.97%	否
2	上海港安保安服务有限责任公司	24,448,622.95	9.23%	否
3	复旦大学附属肿瘤医院	9,934,692.72	3.75%	否
4	上海市精神卫生中心	8,056,778.18	3.04%	否
5	上海岳峰置业开发有限公司	7,251,216.91	2.74%	否
合计		91,999,575.89	34.73%	-

主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比%	是否存在关联关系
1	上海骏笙劳务派遣有限公司	35,456,584.61	15.03%	否
2	宁波中振劳务发展有限公司	16,069,264.13	6.81%	否
3	嘉兴诚务人力资源有限公司	4,953,600.38	2.10%	否

4	上海铭威达劳务派遣有限公司	2,834,872.65	1.20%	否
5	杭州机滋劳务有限公司	2,542,700.38	1.08%	否
合计		61,857,022.15	26.22%	-

(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	18,884,961.44	44,657,436.79	-57.71%
投资活动产生的现金流量净额	22,151,458.27		100.00%
筹资活动产生的现金流量净额	-12,421,508.56	-107,218,879.97	-88.41%

现金流量分析

1、经营活动产生的现金流量净额：较上年减少 57.71%，主要由于本期向客户提供适当价格优惠。
2、投资活动产生的现金流量净额：投资活动产生的现金流量净额变动主要是由于本期处置房产。
3、筹资活动产生的现金流量净额：筹资活动产生的现金流量净额变动主要系上期分配股利导致，本期未分配股利。

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
上海海阳大健康产业集团股份有限公司	控股子公司	养老机构业务，为老年人提供社区托养、居家照护等社区养老服务	50,050,000	160,855,759.55	18,122,075.98	58,001,314.56	-10,360,198.55
上海海阳医疗服务集团有限公司	控股子公司	老年人护理服务	30,000,000	55,378,872.50	34,478,690.69	15,134,101.18	-7,790,694.30

海阳易高（上海）人力资源有限公司	控股子公司	人才中介，为国内企业提供劳务派遣服务	2,000,000	26,016,996.77	24,411,881.96	4,607,567.62	1,416,851.91
上海擎海信息技术有限公司	控股子公司	计算机信息技术、网络科技领域内的技术开发	2,000,000	2,735,205.94	-398,695.09	0	-308.05

主要参股公司业务分析

□适用 √不适用

报告期内取得和处置子公司的情况

□适用 √不适用

(二) 理财产品投资情况

√适用 □不适用

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
申万宏源	券商理财产品	国债逆回购	151,002,033.33	0	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、 研发情况

(一) 研发支出情况

单位：元

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	1,451,822.07	1,284,401.98

研发支出占营业收入的比例%	0.55%	0.43%
研发支出中资本化的比例%	0.00%	0.00%

（二） 研发人员情况

教育程度	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	1	1
本科以下	18	11
研发人员合计	19	12
研发人员占员工总量的比例%	0.98%	0.69%

（三） 专利情况

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	59	3
公司拥有的发明专利数量	3	1

（四） 研发项目情况

数智康养的研发目标是打造全场景、全周期智慧照护体系，实现健康监测精准化、服务供给标准化、流程管理数字化，提升长者获得感与安全感，包括全维度智能感知终端部署、全流程数字化服务管控、医养融合数智化升级三大单元多个模块的研发和升级。

数智安防的研发目标是构建全域感知、智能预警、快速处置的安防闭环，降低安全事故率，提升园区与机构安防管控效能，包括全域可视化与智能预警、智能通行与安全管控、应急处置标准化闭环三大单元多个模块的研发和升级。

报告期内，公司研发支出 1,451,822.07 元，占营收的 0.55%，均为费用化。

六、 对关键审计事项说明

√适用 □不适用

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

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
营业收入的确认	
如财务报表附注“三、重要会计政策及会计估计（十九）收入”所述和“五、合并财务报表主要项目注释（二十九）营业收	（1）了解收入确认相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

入和营业成本”所示，公司 2025 年度实现营业收入 26,487.22 万元，较公司 2024 年的营业收入下降 12.03%。公司收入类型主要为从事大健康、安防相关专业服务，致力于成为大健康产业的引领者，打造全生命周期高质量康养体系。由于营业收入是海阳股份关键业绩指标之一，可能存在管理层通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险。因此，我们将收入确认确定为关键审计事项。 相关信息披露详见财务报表附注三（十九）及附注五（二十九）。	（2）检查业务合同，识别合同条款中关于提供劳务的约定，评价收入确认方法是否恰当； （3）根据业务类别执行分析性复核程序，分析销售收入和毛利变动的整体合理性； （4）从收入台账中选取样本，复核与营业收入确认相关的会计核算，检查销售合同、销售发票、与客户的结算单等支持性文件； （5）结合应收账款函证，以抽样方式向主要客户函证本期销售额； （6）对资产负债表日前后确认的营业收入核对结算记录等支持性文件，以评估营业收入是否列示于恰当的会计期间； （7）检查营业收入的确认与披露是否与会计政策在重大方面相符。

七、 企业社会责任

√适用 □不适用

一、大健康板块

为真正实现公司“让天下长者养老无忧”的美好愿景，公司在持续精进业务的同时，积极参加公益活动，回馈社会。

1、公司在为社会老人提供服务的同时，按照政府要求服务供养长者。报告期内，公司服务供养长者 520 余人。

2、报告期内，公司持续开展巡回义诊、宣教活动，深化优质医疗资源下沉。在台州、上虞、崇明、岱山等地参加活动的医护人员累计超 70 人次，服务长者累计超 2000 人次，公司通过开展巡回义诊、宣教活动，让广大百姓在家门口就能享受到上海优质医疗资源，真正实现优质医疗联动和资源共享。

3、公司持续释放品牌影响力，报告期内参加多项主题研讨会，聚焦金融养老、科技赋能、模式创新，传递数智康养理念。

二、安防

作为安防行业的参与者，公司为教育系统、卫生系统、金融系统、政府机关等提供高质量的安保服务，为社会的安全和稳定做出了积极贡献。公司、项目团队及员工多次获得相关部门表彰。公司国妇幼门诊班组被评为上海保安行业 2025 年度及第四季度优秀保安队，公司被上海市闵行区保安服务协会评为“2025 年携手共进创平安、联盟优秀做示范‘平安联盟贡献企业’”，刘大钊、孙鸿旗被评为上海保安行业 2025 年度及第四季度优秀保安员，孙鸿旗还被闵行区保安协会评为年度优秀保安员。

八、 未来展望

是否自愿披露

√是 □否

集团深耕养老与安全服务多年，构建 CCHC 持续照料社区与“医、养、康、护、健”五位一体服务体系，服务覆盖全国多省市。传统模式下存在服务响应滞后、健康管理被动、人力成本偏高、安防预警不足、数据孤岛等痛点。面对银发经济与智慧化发展趋势，以数智化破解行业共性难题，推动从“经验

驱动”向“数据驱动”转型，成为高质量发展的必然选择。

一、总体目标

1. 数智康养：打造全场景、全周期智慧照护体系，实现健康监测精准化、服务供给标准化、流程管理数字化，提升长者获得感与安全感。

2. 数智安防：构建全域感知、智能预警、快速处置的安防闭环，降低安全事故率，提升园区与机构安防管控效能。

3. 提质增效：运营效率显著提升、人力成本合理优化、服务差错率下降、客户满意度持续走高，形成“科技+服务”核心竞争力。

二、数智康养实施路径与举措

以海阳 CBO 数智平台为核心中枢，联动智能终端、呼叫中心、医护资源与服务团队，贯通居家、社区、机构三大场景，构建“监测—预警—干预—复盘”全流程闭环式数智康养服务生态。

1. 全维度智能感知终端部署：布设毫米波雷达、智能床垫、生命体征监测仪、紧急呼叫按钮、防走失定位设备，实现心率、呼吸、睡眠、离床、跌倒、活动轨迹 24 小时无感监测。部署居家宝、智能健康检测设备，实时采集血压、血糖等数据，自动上传形成动态健康档案，对接三甲医院医共体资源，支撑远程会诊与绿色转诊。

2. 全流程数字化服务管控：依托海阳健康云平台实现线上派工、轨迹跟踪、服务签到、质量评价、在线结算全流程在线化，服务工单全程可追溯、可量化、可考核。建立长者健康画像与需求标签库，AI 智能匹配照护方案、膳食计划、康复训练与文娱活动，实现“一人一策”精准服务。24 小时呼叫中心与智能告警联动，异常情况秒级推送、分钟级响应，构建全天候应急救助网络。

3. 医养融合数智化升级：打通医疗、护理、康复、养老数据壁垒，实现健康数据共享、医嘱同步执行、照护无缝衔接。搭建互联网医院与家庭健康树模块，提供在线问诊、用药提醒、慢病管理、康复指导等线上服务，降低线下就医成本，提升健康管理覆盖率。

三、数智安防实施路径与举措

以全域智能安防平台为核心，融合视频 AI 分析、物联网感知、智能门禁、智能梯控、周界防范系统，构建“人防+技防+智防”一体化数智安防体系。

1. 全域可视化与智能预警：重点区域监控全覆盖，AI 智能识别跌倒、滞留、闯入、异常聚集、消防隐患、违规操作等风险，自动触发告警并推送处置指令。数字孪生一屏统览园区/机构人、车、物、事状态，实现态势感知、资源调度、应急指挥一体化。

2. 智能通行与安全管控：部署人脸/刷卡/测温一体化门禁、智能梯控、车辆识别系统，实现人员精准管理、访客规范登记、流动轨迹可查。失智长者电子围栏与定位手环联动，越界即时预警，有效防范走失风险。

3. 应急处置标准化闭环：建立告警—派单—到场—处置—复核全流程闭环管理，明确响应时限、处置标准与责任到人，提升突发事件处置效率。消防、安防、医护资源联动调度，多场景应急预案数字化，定期开展智能推演与实战演练。

四、提质增效实施目标

1. 服务品质全面升级：健康异常响应时间大幅缩短，跌倒/紧急求助平均响应提速，黄金救助时间有效保障。个性化照护覆盖率显著提升，长者满意度、家属信任度持续走高，服务投诉率同比下降。医养融合深度落地，慢病管理、康复干预、健康宣教精准化，长者健康风险有效降低。

2. 运营效率显著提升：工单处理、人员调度、物资配送全流程数字化，照护服务人均效能提升，重复劳动与无效沟通大幅减少。数据自动汇总、报表自动生成，管理决策从“事后复盘”转向“实时预判”，运营管控效率翻倍。服务标准化、流程线上化，跨区域、多网点规模化复制能力显著增强。

3. 成本结构持续优化：智能监测替代人工巡检，安防与日常巡查人力成本下降，人员向高价值照护服务倾斜。精准资源配置减少物资浪费与人力冗余，运营能耗、管理成本合理压降。风险前置防控降低事故赔付与应急成本，安全合规成本有效控制。

4. 管理范式根本转变：实现从“被动处置”到“主动预防”、从“分散管理”到“统一平台”、从“人工统计”到“数据驱动”的三大转变。形成数智康养+数智安防双轮驱动模式，获评智慧养老示范企业、医养结合标杆机构，品牌影响力与行业竞争力持续增强。

五、下一步工作计划

1. 深化 AI 与大数据应用：优化健康预测模型、服务需求算法、安防智能研判能力，提升主动服务与精准防控水平。

2. 拓展数智化场景覆盖：推进康养机器人、智能康复设备、无感安防技术落地，丰富居家、社区、机构数智化供给。

3. 强化数据安全与合规：完善数据治理体系，严守个人信息与健康数据安全底线，保障数智化可持续发展。

4. 输出标准与生态共建：总结数智化提质增效经验，形成行业标准与解决方案，携手合作伙伴共建智慧康养与智慧安防生态。

海阳集团将持续以数智化为引擎，坚守“让天下长者养老无忧”初心，以更高品质、更高效率、更优体验推动大健康与安全服务高质量发展，为行业数智化转型贡献海阳方案。

九、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
实际控制人不当控制风险	实际控制人徐超通过直接或间接形式控制公司 88.87%股权的表决权。如其利用控制地位和管理职权对公司的经营决策、人事财务等进行不当控制，可能对公司治理机制、内部管理制度的有效性产生不利影响。风险应对措施：公司建立了完善的法人治理结构，同时不断完善内控管理制度，重大事项的决策机制严格按照《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》和《公司章程》等相关规定履行，有效保障公司全体股东尤其中小股东的权益。
市场竞争加剧的风险	中国安防业发展前景广阔，吸引了大量竞争者进入。公司与医院、机关和学校等国家重点安全单位均有紧密合作，提供的服务在细分市场占有率较高，但随着竞争对手技术的提高和越来越多的行业新进入者，公司仍面临市场竞争加剧导致的市场占有率下降的风险。风险应对措施：一方面，公司将通过不断提升服务质量稳固现有业务，另一方面，公司将依托目前在安防行业形成的行业优势资源和区域优势，以此为基础，立足上海，服务全国，面向世界，积极拓展客户，并寻求在商业地产、仓储、高端临保等领域的业务发展和战略合作，持续拓展公司业务规模；同时，大健康行业作为朝阳行业市场潜力巨大，公司大健康业务实现较快速度的发展并且随着项目进入稳定运营期盈利水平进一步提升。综上，公司有较强实力在激烈竞争环境下实现稳健发展。
技术开发风险	公司数智康养、数智安防业务中涉及软件平台开发、物联网、大数据、AI、机器人等多项技术。由于技术更新换代速度很快，需要不断更新技术并应用到服务中。在此过程中，如果公司不能准确掌握市场需求的发展变化，并持续更新，公司服务将不

	能保持竞争优势，进而影响公司收益及市场竞争力。风险应对措施：公司子公司擎海信息将继续为公司安防业务和养老医疗业务的数字化转型和深化提供更加专业的支持，进一步提升公司技术附加值。
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

是否存在被调出创新层的风险

□是 √否

第三节 重大事件

一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	√是 □否	三.二.(一)
是否存在提供担保事项	□是 √否	
是否对外提供借款	□是 √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	□是 √否	三.二.(二)
是否存在关联交易事项	√是 □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	□是 √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	□是 √否	
是否存在股份回购事项	□是 √否	
是否存在已披露的承诺事项	√是 □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	√是 □否	三.二.(五)
是否存在被调查处罚的事项	□是 √否	
是否存在失信情况	□是 √否	
是否存在应当披露的其他重大事项	□是 √否	

(一)重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

(二)诉讼、仲裁事项

1、 报告期内发生的诉讼、仲裁事项

√适用 □不适用

单位：元

性质	累计金额	占期末净资产比例%
作为原告/申请人	2,215,215.34	0.88%
作为被告/被申请人	2,894,577.74	1.15%
作为第三人	0	0%
合计	5,109,793.08	2.02%

2、 以临时公告形式披露的重大诉讼、仲裁事项

单位：元

临时公告索引	性质	案由	是否结案	涉案金额	是否形成预计负债	案件进展或执行情况

重大诉讼、仲裁事项对公司的影响

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

(三)股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

(四)报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力，接受劳务		
销售产品、商品，提供劳务		
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型		
其他		
其他重大关联交易情况	**审议金额**	**交易金额**
收购、出售资产或股权	29,170,000	29,170,000
与关联方共同对外投资		
提供财务资助		
提供担保		
委托理财		
企业集团财务公司关联交易情况	**预计金额**	**发生金额**
存款		
贷款		

注：港币兑人民币汇率按 0.88 预估。

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

参见 2025-20 号关联交易公告，公司拟加强产业整合，提升资源配置效率，优化资产结构，筹措资金，由公司实控人出资购买公司位于上海市浦东新区浦明路 688 弄 8 号 1502 室的房产。交易价格为 2873 万元。已完成。

参见 2025-27 号购买资产暨关联交易并增资的公告，为抢占跨境养老市场高地、响应政策红利，嫁接国际资源与技术、提升专业 能力，引进高端医疗与管理经验、对接国际化人才，公司拟以 500000 元港币向 实控人徐超收购香港海阳集团有限公司（HONGKONG HAIYANG GROUP LIMITED）（以 下简称“香港海阳”）100%股权。交易正在 ODI 备案。

违规关联交易情况

□适用 √不适用

(五)承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2019 年 12 月 31 日		整改	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

无

(六)被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
货币资金	货币资金	冻结	14,018,633.79	3.32%	未决诉讼案件司法保全
总计	-	-	14,018,633.79	3.32%	-

资产权利受限事项对公司的影响

上述受限的资产是因为未决诉讼案件司法保全所致，不影响公司日常经营，对公司没有重大影响。

第四节　股份变动、融资和利润分配

一、　普通股股本情况

(一)　普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	75,840,000	94.05%		75,840,000	94.05%
	其中：控股股东、实际控制人	49,072,700	60.85%	1,120	49,073,820	60.86%
	董事、高管	0	0%		0	0%
	核心员工	0	0%		0	0%
有限售条件股份	有限售股份总数	4,800,000	5.95%		4,800,000	5.95%
	其中：控股股东、实际控制人	4,800,000	5.95%		4,800,000	5.95%
	董事、高管	0	0%		0	0%
	核心员工	0	0%		0	0%
总股本		80,640,000	-	0	80,640,000	-

普通股股东人数	113

股本结构变动情况

□适用 √不适用

(二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	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	上海海阳物业管理有限公司	47,972,500	200	47,972,700	59.4900%	0	47,972,700	0	0
2	上海阳健投资合伙企业（有限合伙）	6,900,100	108,599	7,008,699	8.6913%	0	7,008,699	0	0
3	上海阳纪投资合伙企业（有限合伙）	6,712,000		6,712,000	8.3234%	0	6,712,000	0	0
4	徐超	5,900,200	920	5,901,120	7.3179%	4,800,000	1,101,120	0	0
5	上海阳岳投资合伙企业（有限合伙）	4,074,000		4,074,000	5.0521%	0	4,074,000	0	0
6	潘东良	1,994,707		1,994,707	2.4736%	0	1,994,707	0	0
7	陈南芳	1,595,972		1,595,972	1.9791%	0	1,595,972	0	0
8	陈慧君	620,800		620,800	0.7698%	0	620,800	0	0
9	江浩波	531,600		531,600	0.6592%	0	531,600	0	0
10	张云湘	462,000		462,000	0.5729%	0	462,000	0	0
合计		76,763,879	109,719	76,873,598	95.3293%	4,800,000	72,073,598	0	0

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

普通股前十名股东间相互关系说明：

公司股东、实际控制人徐超先生间接持有海阳物业 96.53%股权，担任执行董事，为海阳物业实际控制人；

公司股东、实际控制人徐超先生担任阳纪投资执行事务合伙人，为阳纪投资实际控制人；

公司股东、实际控制人徐超先生持有阳健投资 99.90%权益，同时徐超先生之弟徐洪祥先生担任阳健投资执行事务合伙人，徐超先生为阳健投资实际控制人；

公司股东、实际控制人徐超先生持有阳岳投资 99.90%权益，担任阳岳投资执行事务合伙人，为阳岳投资实际控制人。

其他股东之间无关联关系。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

□是 √否

（一）控股股东情况

上海海阳物业管理有限公司为公司的控股股东，持有公司 47,972,700 股，占公司总股份的 59.49%。报告期内，公司控股股东未发生变更。

上海海阳物业管理有限公司基本情况如下：

成立时间：2003 年 5 月 21 日

注册资本：2500 万元

实收资本：2500 万元

统一社会信用代码：91310110750344646N

法定代表人：徐超

住所：上海市杨浦区黄兴路 510 号 29 幢 501 室

经营范围：一般项目：物业管理；房地产咨询；单位后勤管理服务；五金产品零售；五金产品批发；停车场服务，病人陪护服务；城市绿化管理；机械电气设备销售；城乡市容管理。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：第二类增值电信业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）

（二）实际控制人情况

徐超为公司的实际控制人。

截至 2025 年 12 月 31 日，徐超直接持有公司 5,901,120 股，占公司总股本的 7.3179%，并通过上海海阳物业管理有限公司、上海阳健投资合伙企业(有限合伙)、上海阳纪投资合伙企业(有限合伙)以及上海阳岳投资合伙企业(有限合伙)间接持股公司股份为 65,767,399 股，占公司总股本的 81.5568%。综上所述，徐超通过直接或间接形式控制公司 88.8747%股权的表决权，为公司的实际控制人。报告期内，公司实际控制人未发生变更。

徐超，男，汉族，1974 年 10 月出生，中国国籍，无境外居留权，研究生学历，保卫师资格。先后就读于上海财经大学、中欧商学院、香港大学。2003 年 9 月至 2004 年 9 月在上海杨浦海阳卫生管理服务有限公司担任董事长兼总经理。2004 年 9 月至 2014 年 1 月在上海海阳后勤服务有限公司担任董事长兼总经理。2014 年 1 月至今在上海海阳物业管理有限公司担任董事长兼总经理，兼任本公司董事长，现任上海市杨浦区第十七届人民代表大会代表，曾任第十一届上海市青年联合会常委、曾任上海市杨浦区第十二届上海市杨浦区政协常委，上海市保安协会副会长、杨浦区保安协会会长、上海市老龄科研中心智慧

养老研究所所长等社会职务。先后荣获全国就业创业先进个人、上海市第一届创业先锋、上海市十大青商、上海市新长征突击手、杨浦区第二批优秀青年拔尖人才等称号。

是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

□是 √否

三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

(一) 报告期内的股票发行情况

□适用 √不适用

(二) 存续至报告期的募集资金使用情况

□适用 √不适用

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

□适用 √不适用

五、 存续至本期的债券融资情况

□适用 √不适用

六、 存续至本期的可转换债券情况

□适用 √不适用

七、 权益分派情况

(一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

□适用 √不适用

利润分配与公积金转增股本的执行情况

□适用 √不适用

(二) 权益分派预案

□适用 √不适用

第五节　行业信息

是否自愿披露

□是 √否

第六节　公司治理

一、　董事、高级管理人员情况

(一)　基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
徐超	董事、董事长	男	1974 年 10 月	2023 年 3 月 17 日	2026 年 3 月 16 日	5,900,200	920	5,901,120	7.3179%
黄轲	董事、总经理	女	1966 年 2 月	2023 年 3 月 17 日	2026 年 3 月 16 日	0		0	0%
徐頔	董事、董事会秘书	女	1972 年 11 月	2023 年 3 月 17 日	2026 年 3 月 16 日	0		0	0%
沈其兴	董事	男	1963 年 8 月	2023 年 3 月 17 日	2026 年 3 月 16 日	0		0	0%
曹盘美	董事	女	1983 年 2 月	2023 年 3 月 17 日	2026 年 3 月 16 日	0		0	0%
陈静	董事	女	1977 年 1 月	2023 年 3 月 17 日	2025 年 1 月 8 日	0		0	0%
冯跃宗	独立董事	男	1961 年 7 月	2023 年 5 月 4 日	2026 年 3 月 16 日	0		0	0%
张轶华	独立董事	男	1982 年 9 月	2024 年 2 月 8 日	2026 年 3 月 16 日	0		0	0%
钱海平	独立董事	男	1965 年 7 月	2024 年 6 月 21 日	2026 年 3 月 16 日	0		0	0%

孙东宏	副总经理	男	1962 年 12 月	2023 年 3 月 17 日	2026 年 3 月 16 日	0		0	0%

董事、高级管理人员与股东之间的关系：

徐超先生为公司股东、实际控制人；
公司股东、实际控制人徐超先生间接持有海阳物业 96.53%股权，担任执行董事，为海阳物业实际控制人；
公司股东、实际控制人徐超先生担任阳纪投资执行事务合伙人，为阳纪投资实际控制人；
公司股东、实际控制人徐超先生持有阳健投资 99.90%权益，同时徐超先生之弟徐洪祥先生担任阳健投资执行事务合伙人，徐超先生为阳健投资实际控制人；
公司股东、实际控制人徐超先生持有阳岳投资 99.90%权益，担任阳岳投资执行事务合伙人，为阳岳投资实际控制人。
徐超先生与徐頔女士为姐弟关系；
其他董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系。

（二） 审计委员会情况

√适用 □不适用

姓名	是否为独立董事	是否为召集人/主任委员	是否为会计专业人士	是否为职工董事	是否为高级管理人员
张轶华	是	是	是	否	否
冯跃宗	是	否	否	否	否
钱海平	是	否	否	否	否

（三） 变动情况

√适用 □不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
陈静	董事	离任	无	个人原因

报告期内新任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

□适用 √不适用

（四） 董事、高级管理人员的股权激励情况

□适用 √不适用

二、 员工情况

（一） 在职员工（公司及控股子公司）情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
行政人员	47		11	36
生产人员	2,113		628	1,485

销售人员	35		3	32
技术人员	199		37	162
财务人员	32		2	30
员工总计	2426		681	1,745

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	2	2
硕士	11	6
本科	97	45
专科	152	167
专科以下	2164	1,525
员工总计	2,426	1,745

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

报告期内，公司依据《中华人民共和国劳动法》和地方相关法规、规范性文件，与所有员工签订相关协议。公司为员工提供公平的就业机会和职业培训，通过完善的人才培训体系，为员工提供了广阔的发展空间。

1、薪酬政策：公司始终秉持公平、公正、透明的原则，设计并实施具有市场竞争力的薪酬体系，全面激发员工的工作积极性、主动性和创造性。旨在吸引、激励和保留优秀人才，推动公司与员工的共同发展。

2、培训计划：公司高度重视员工的职业发展，将培训视为提升员工能力、推动公司持续发展的重要手段。通过系统、全面的培训计划，包括但不限于新员工入职培训、专业技能培训、管理培训等提升管理及专业技能，实现个人与公司的共同成长。

3、无需公司承担费用的离退休职工。

（二） 核心员工（公司及控股子公司）情况

□适用 √不适用

三、 公司治理及内部控制

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

（一） 公司治理基本情况

报告期内，公司根据《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》以及全国中小企业股份转让系统有限责任公司制定的相关法律法规及规范性文件的要求，不断优化法人治理结构及内控管理体系，确保公司规范运作。

报告期内，公司股东会、董事会、监事会的召集、召开、表决程序符合有关法律、法规的要求，且均严格按照相关法律法规，履行各自的权利和义务，公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按

照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行。报告期内，公司董事、监事、审计委员会、高级管理人员及相关人员能够切实履行应尽的职责和义务。

报告期内，公司管理层没有引入职业经理人。

报告期内，公司按规定召开三会会议，公司股东、董事、监事均能按照要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务，确保会议程序合法，内容有效。公司已制定了《股东会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《审计委员会工作细则》、《总经理工作细则》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《信息披露管理制度》、《内幕信息知情人登记管理制度》等各项规章制度，现有的治理机制能为所有股东提供合适的保障，能保证所有股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，特别是中小股东充分行使其合法权利。

（二） 内部监督机构对监督事项的意见

本年度任期内，监事会能够独立运作，监事会在本年度任期内的监督活动中未发现公司存在重大风险事项，监事会对本年度任期内的监督事项无异议。

2025 年 12 月 23 日，经股东会同意，取消监事会，设立董事会审计委员会。报告期内，未召开审计委员会。审计委员会在本年度内的监督活动中未发现公司存在重大风险事项，审计委员会对本年度内的监督事项无异议。

（三） 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司运营独立:能够面向市场独立经营，独立核算和决策，未受到控股股东、实际控制人的干涉、控制。并且未因公司控股股东及其控制的其他企业之间存在关联关系而使公司经营自主权的完整性和独立性受到不良影响。

人员独立：公司董事、监事以及高级管理人员均按照《公司法》、《公司章程》合法产生，未在控股股东及其控制的其他企业中双重任职的情况，未在控股股东及其控制的其他企业中领薪；公司员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障体系完全独立管理。

资产完整独立：公司合法拥有与目前业务相关的办公设备、车辆等实物资产的所有权和使用权，不存在被股东单位或其他关联方混用或占用的情形。

机构独立：公司依法建立健全股东会、董事会、监事会等机构，聘用总经理、财务负责人等高级管理人员在内的高级管理层，公司独立行使经营管理职权，不存在机构混同的情形。

财务独立：公司设立独立财务会计部门，并依据《中华人民共和国会计法》、《企业会计准则》建立了独立的财务核算体系和规范的财务管理制度，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度。公司在银行独立开设账户，依法进行纳税申报和履行纳税义务，独立对外签订合同，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的企业共用银行账户的情形。

（四） 对重大内部管理制度的评价

报告期内，公司会计核算体系、财务管理和风险控制等重大内部管理制度健全，不存在内部控制的重大缺陷。

公司现行的内部控制制度均按照《公司法》、《公司章程》和国家有关法律法规的规定，结合公司自身的实际情况制度而成，符合现代企业制度的要求，在完整性和合理性方面不存在重大缺陷。由于内部控制是一项长期而持续地系统性工作，需要公司根据所处行业、经营现状和发展情况不断的调整和完善，

保障公司健康平稳运行。

1、关于会计核算体系：报告期内，公司严格按照国家法律法规关于会计核算的规定，从公司自身情况出发，制定会计核算的制度，并按照要求进行独立核算，保证公司会计核算工作正常开展。

2、关于财务管理体系：报告期内，公司严格贯彻和落实各项公司财务管理制度，在国家政策及制度的指引下，做到有序工作、严格管理，根据公司经营发展需要，继续完善公司财务管理体系。

3、关于风险控制体系报告期内，公司紧紧围绕企业风险控制制度，在有效分析市场风险、政策风险。经营风险、法律风险等前提下，采取事先防范，事中控制等措施，公司将持续提升公司内部风险控制水平。

四、 投资者保护

(一) 实行累积投票制的情况

□适用 √不适用

(二) 提供网络投票的情况

□适用 √不适用

(三) 表决权差异安排

□适用 √不适用

第七节　财务会计报告

一、　审计报告

是否审计	是			
审计意见	无保留意见			
审计报告中的特别段落	√无　□强调事项段 □其他事项段　□持续经营重大不确定性段落 □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	立信中联审字[2026]D-1139 号			
审计机构名称	立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）			
审计机构地址	天津自贸试验区(东疆保税港区)亚洲路 6865 号金融贸易中心北区 1-1-2205-1			
审计报告日期	2026 年 4 月 27 日			
签字注册会计师姓名及连续签字年限	童寒锋	傅文筠		
	1 年	1 年	年	年
会计师事务所是否变更	是			
会计师事务所连续服务年限	1 年			
会计师事务所审计报酬（万元）	20			

审计报告

立信中联审字[2026]D-1139 号

上海海阳保安服务股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了上海海阳保安服务股份有限公司（以下简称“海阳股份”）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。

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，公允反映了海阳股份 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第 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，我们独立于海阳股份，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

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

关键审计事项-营业收入的确认

如财务报表附注“三、重要会计政策及会计估计（十九）收入”所述和“五、合并财务报表主要项目注释（二十九）营业收入和营业成本”所示，公司 2025 年度实现营业收入 26,487.22 万元，较公司 2024 年的营业收入下降 12.03%。公司收入类型主要为从事大健康、安防相关专业服务，致力于成为大健康产业的引领者，打造全生命周期高质量康养体系。由于营业收入是海阳股份关键业绩指标之一，可能存在

管理层通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险。因此，我们将收入确认确定为关键审计事项。

相关信息披露详见财务报表附注三（十九）及附注五（二十九）。

该事项在审计中是如何应对的：

（1）了解收入确认相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

（2）检查业务合同，识别合同条款中关于提供劳务的约定，评价收入确认方法是否恰当；

（3）根据业务类别执行分析性复核程序，分析销售收入和毛利变动的整体合理性；

（4）从收入台账中选取样本，复核与营业收入确认相关的会计核算，检查销售合同、销售发票、与客户的结算单等支持性文件；

（5）结合应收账款函证，以抽样方式向主要客户函证本期销售额；

（6）对资产负债表日前后确认的营业收入核对结算记录等支持性文件，以评估营业收入是否列示于恰当的会计期间；

（7）检查营业收入的确认与披露是否与会计政策在重大方面相符。

四、其他信息

海阳股份管理层（以下简称“管理层”）对其他信息负责。其他信息包括构成 2025 年年度报告相关文件中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估海阳股份的持续经营能力，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海阳股份、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督海阳股份的财务报告过程。

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，就可能导致对海阳股份持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果

披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致海阳股份不能持续经营。

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

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

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

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

立信中联会计师事务所(特殊普通合伙)　　中国注册会计师：

（项目合伙人）

中国注册会计师：

中国天津市　　2026 年 4 月 27 日

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	五、（一）	94,339,943.71	55,981,965.50
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	五、（二）	41,021,998.78	57,217,812.49
应收款项融资			
预付款项	五、（三）	6,162,399.19	7,961,465.31
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、（四）	20,244,833.97	18,206,958.22
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、（五）	1,102,683.43	1,001,914.72
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五、（六）	151,716,315.05	143,621,789.00
流动资产合计		314,588,174.13	283,991,905.24
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	五、（七）	297,556.15	297,556.15
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	五、（八）	1,625,335.99	33,536,916.12
在建工程	五、（九）	13,797,122.47	14,238,063.99
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	五、（十）	66,290,076.47	74,502,953.92
无形资产	五、（十一）	683,271.93	1,208,140.43
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	五、（十二）	11,997,508.32	13,748,717.64
递延所得税资产	五、（十三）	11,747,573.91	9,972,077.13
其他非流动资产	五、（十四）	763,421.81	2,637,805.91
非流动资产合计		107,201,867.05	150,142,231.29
资产总计		421,790,041.18	434,134,136.53
流动负债：			
短期借款			
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			

应付票据			
应付账款	五、（十六）	31,453,322.30	29,550,173.10
预收款项			
合同负债	五、（十七）	5,101,938.92	6,109,270.60
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	五、（十八）	10,070,708.92	14,609,749.80
应交税费	五、（十九）	15,519,127.56	19,502,512.17
其他应付款	五、（二十）	11,458,956.09	11,463,981.74
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、（二十一）	3,805,667.51	5,633,047.31
其他流动负债	五、（二十二）	306,116.34	310,455.47
流动负债合计		77,715,837.64	87,179,190.19
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、（二十三）	91,849,690.57	93,317,310.37
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	五、（二十四）		160,000.00
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		91,849,690.57	93,477,310.37
负债合计		169,565,528.21	180,656,500.56
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五、（二十五）	80,640,000.00	80,640,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、（二十六）	39,309,427.70	39,309,427.70
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			

盈余公积	五、（二十七）	27,887,869.15	26,333,295.85
一般风险准备			
未分配利润	五、（二十八）	104,604,555.98	107,403,694.77
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		252,441,852.83	253,686,418.32
少数股东权益		-217,339.86	-208,782.35
所有者权益（或股东权益）合计		252,224,512.97	253,477,635.97
负债和所有者权益（或股东权益）总计		421,790,041.18	434,134,136.53

法定代表人：黄轲　　主管会计工作负责人：邵敏　　会计机构负责人：邵敏

（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		41,562,905.13	26,094,258.32
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十四、（一）	28,215,802.63	35,683,248.94
应收款项融资			
预付款项		648,733.70	5,393,189.47
其他应收款	十四、（二）	82,732,447.81	50,415,201.34
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货			
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		151,015,887.38	143,221,277.62
流动资产合计		304,175,776.65	260,807,175.69
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十四、（三）	21,634,321.00	21,634,321.00
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		119,656.53	31,296,673.63
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		925,645.72	2,159,840.01
无形资产		158,074.00	162,566.44
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		28,456.29	85,732.77
递延所得税资产		1,372,250.83	1,504,217.84
其他非流动资产			
非流动资产合计		24,238,404.37	56,843,351.69
资产总计		328,414,181.02	317,650,527.38
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		12,644,641.08	10,604,048.13
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		4,376,027.65	8,612,915.08
应交税费		2,543,008.81	5,364,223.38
其他应付款		96,431,258.89	93,985,108.61
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		43,898.81	844,007.25
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		988,502.37	1,537,305.73
其他流动负债		2,633.93	
流动负债合计		117,029,971.54	120,947,608.18
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			864,442.67
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			

递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			864,442.67
负债合计		117,029,971.54	121,812,050.85
所有者权益（或股东权益）：			
股本		80,640,000.00	80,640,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		4,050,647.01	4,050,647.01
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		27,887,869.15	26,333,295.85
一般风险准备			
未分配利润		98,805,693.32	84,814,533.67
所有者权益（或股东权益）合计		211,384,209.48	195,838,476.53
负债和所有者权益（或股东权益）合计		328,414,181.02	317,650,527.38

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业总收入	五、（二十九）	264,872,159.96	301,085,473.34
其中：营业收入		264,872,159.96	301,085,473.34
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		260,061,203.09	284,987,336.24
其中：营业成本	五、（二十九）	235,917,916.53	255,139,733.01
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、（三十）	959,804.27	1,306,715.62
销售费用	五、（三十一）	2,874,875.27	4,146,010.83
管理费用	五、（三十二）	14,383,651.27	19,428,678.32
研发费用	五、（三十三）	1,451,822.07	1,284,401.98
财务费用	五、（三十四）	4,473,133.68	3,681,796.48
其中：利息费用		4,783,218.49	4,506,026.06
利息收入		477,501.64	1,103,635.46
加：其他收益	五、（三十八）	5,393,229.87	4,363,328.04
投资收益（损失以“-”号填列）	五、（三十五）	1,884,810.99	2,780,420.94
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			-2,913.19
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、（三十六）	-3,329,941.44	-3,851,412.93
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、（三十七）	-4,990,163.75	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		3,768,892.54	19,390,473.15
加：营业外收入	五、（三十九）	4,942.38	370,746.95
减：营业外支出	五、（四十）	863,807.10	7,447,960.26
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		2,910,027.82	12,313,259.84
减：所得税费用	五、（四十一）	4,163,150.82	6,339,457.97
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		-1,253,123.00	5,973,801.87
其中：被合并方在合并前实现的净利润		-1,253,123.00	5,973,801.87
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-1,253,123.00	5,973,801.87
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-8,557.51	-92.09
2.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		-1,244,565.49	5,973,893.96

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		-1,253,123.00	5,973,801.87
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		-1,244,565.49	5,973,893.96
（二）归属于少数股东的综合收益总额		-8,557.51	-92.09
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		-0.02	0.07
（二）稀释每股收益（元/股）		-0.02	0.07

法定代表人：黄轲　　主管会计工作负责人：邵敏　　会计机构负责人：邵敏

（四）　母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业收入	十四、（四）	188,774,273.08	206,054,601.26
减：营业成本	十四、（四）	156,938,350.91	167,207,067.89
税金及附加		942,727.38	1,271,456.77
销售费用		2,610,081.45	3,810,445.65
管理费用		6,370,682.20	8,907,876.34
研发费用		144,530.00	175,881.89
财务费用		-32,549.70	-723,374.81
其中：利息费用		78,634.97	135,153.43
利息收入		119,070.50	882,206.95

加：其他收益		3,070,701.44	2,906,241.61
投资收益（损失以“-”号填列）	十四、（五）	1,789,040.64	2,783,334.13
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-853,015.90	-1,056,613.99
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-4,509,010.84	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		21,298,166.18	30,038,209.28
加：营业外收入			1,000.02
减：营业外支出		23,080.86	4,069,578.08
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		21,275,085.32	25,969,631.22
减：所得税费用		5,729,352.37	7,240,440.45
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		15,545,732.95	18,729,190.77
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		15,545,732.95	18,729,190.77
（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		15,545,732.95	18,729,190.77
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		280,784,860.87	324,724,746.80
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		9,939,105.60	13,053,146.18
经营活动现金流入小计		290,723,966.47	337,777,892.98
购买商品、接受劳务支付的现金		101,199,017.88	92,651,544.18
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		133,244,728.55	163,682,673.33
支付的各项税费		17,867,824.75	21,158,268.39
支付其他与经营活动有关的现金		19,527,433.85	15,627,970.29
经营活动现金流出小计		271,839,005.03	293,120,456.19
经营活动产生的现金流量净额	五、（四十二）	18,884,961.44	44,657,436.79
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		144,219,244.29	107,216,665.87
取得投资收益收到的现金		1,789,040.64	2,783,334.13
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		28,730,000.00	
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		174,738,284.93	110,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付		586,826.66	3,813,506.45

的现金			
投资支付的现金		152,000,000.00	141,000,000.00
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		152,586,826.66	144,813,506.45
投资活动产生的现金流量净额		22,151,458.27	-34,813,506.45
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			96,766,976.76
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		12,421,508.56	10,451,903.21
筹资活动现金流出小计		12,421,508.56	107,218,879.97
筹资活动产生的现金流量净额		-12,421,508.56	-107,218,879.97
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	五、（四十二）	28,614,911.15	-97,374,949.63
加：期初现金及现金等价物余额		48,436,034.13	145,810,983.76
六、期末现金及现金等价物余额		77,050,945.28	48,436,034.13

法定代表人：黄轲　　主管会计工作负责人：邵敏　　会计机构负责人：邵敏

（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		198,285,568.73	216,021,253.12
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		80,595,053.09	12,609,898.56
经营活动现金流入小计		278,880,621.82	228,631,151.68
购买商品、接受劳务支付的现金		80,478,020.13	62,361,261.33
支付给职工以及为职工支付的现金		66,801,240.43	111,256,257.04
支付的各项税费		14,109,000.30	15,119,937.77
支付其他与经营活动有关的现金		124,140,409.02	10,241,341.95
经营活动现金流出小计		285,528,669.88	198,978,798.09

经营活动产生的现金流量净额		-6,648,048.06	29,652,353.59
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		144,219,244.29	107,216,665.87
取得投资收益收到的现金		1,789,040.64	2,783,334.13
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		28,730,000.00	
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		174,738,284.93	110,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		20,205.00	1,602,646.32
投资支付的现金		152,000,000.00	141,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		152,020,205.00	142,602,646.32
投资活动产生的现金流量净额		22,718,079.93	-32,602,646.32
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			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			96,902,130.19
支付其他与筹资活动有关的现金		1,100,428.74	1,515,692.11
筹资活动现金流出小计		1,100,428.74	98,417,822.30
筹资活动产生的现金流量净额		-1,100,428.74	-98,417,822.30
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		14,969,603.13	-101,368,115.03
加：期初现金及现金等价物余额		26,094,258.32	127,462,373.35
六、期末现金及现金等价物余额		41,063,861.45	26,094,258.32

（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	80,640,000.00				39,309,427.70				26,333,295.85		107,403,694.77	-208,782.35	253,477,635.97
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	80,640,000.00				39,309,427.70				26,333,295.85		107,403,694.77	-208,782.35	253,477,635.97
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									1,554,573.30		-2,799,138.79	-8,557.51	-1,253,123.00
（一）综合收益总额											-1,244,565.49	-8,557.51	-1,253,123.00
（二）所有者投入和减少资本													
1．股东投入的普通股													
2．其他权益工具持有者投入资本													

3．股份支付计入所有者权益的金额													
4．其他													
（三）利润分配									1,554,573.30		-1,554,573.30		
1．提取盈余公积									1,554,573.30		-1,554,573.30		
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	80,640,000.00				39,309,427.70				27,887,869.15		104,604,555.98	-217,339.86	252,224,512.97

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	80,640,000.00				39,309,427.70				24,460,376.77		196,152,476.38	-208,690.26	340,353,590.59
加：会计政策变更													
前期差错更正											3,917,220.27		3,917,220.27
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	80,640,000.00				39,309,427.70				24,460,376.77		200,069,696.65	-208,690.26	344,270,810.86
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									1,872,919.08		-92,666,001.88	-92.09	-90,793,174.89
（一）综合收益总额											5,973,893.96	-92.09	5,973,801.87
（二）所有者投入和减少资本													
1．股东投入的普通股													
2．其他权益工具持有者投入资本													
3．股份支付计入所有者权													

益的金额													
4．其他													
（三）利润分配									1,872,919.08		-98,639,895.84		-96,766,976.76
1．提取盈余公积									1,872,919.08		-1,872,919.08		
2．提取一般风险准备													
3．对所有者（或股东）的分配											-96,766,976.76		-96,766,976.76
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	80,640,000.00				39,309,427.70				26,333,295.85		107,403,694.77	-208,782.35	253,477,635.97

法定代表人：黄轲　　主管会计工作负责人：邵敏　　会计机构负责人：邵敏

（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	80,640,000.00				4,050,647.01				26,333,295.85		84,814,533.67	195,838,476.53
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	80,640,000.00				4,050,647.01				26,333,295.85		84,814,533.67	195,838,476.53
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									1,554,573.30		13,991,159.65	15,545,732.95
（一）综合收益总额											15,545,732.95	15,545,732.95
（二）所有者投入和减少资本												
1．股东投入的普通股												
2．其他权益工具持有者投入资本												
3．股份支付计入所有者权益的金额												

4．其他												
（三）利润分配									1,554,573.30		-1,554,573.30	
1．提取盈余公积									1,554,573.30		-1,554,573.30	
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	80,640,000.00				4,050,647.01				27,887,869.15		98,805,693.32	211,384,209.48

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	80,640,000.00				4,050,647.01				24,460,376.77		161,288,018.47	270,439,042.25
加：会计政策变更												
前期差错更正											3,437,220.27	3,437,220.27
其他												
二、本年期初余额	80,640,000.00				4,050,647.01				24,460,376.77		164,725,238.74	273,876,262.52
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									1,872,919.08		-79,910,705.07	-78,037,785.99
（一）综合收益总额											18,729,190.77	18,729,190.77
（二）所有者投入和减少资本												
1．股东投入的普通股												
2．其他权益工具持有者投入资本												
3．股份支付计入所有者权益的金额												
4．其他												
（三）利润分配									1,872,919.08		-98,639,895.84	-96,766,976.76
1．提取盈余公积									1,872,919.08		-1,872,919.08	
2．提取一般风险准备												
3．对所有者（或股东）的分配											-96,766,976.76	-96,766,976.76

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	80,640,000.00				4,050,647.01				26,333,295.85		84,814,533.67	195,838,476.53

上海海阳保安服务股份有限公司
二〇二五年度财务报表附注
（除特殊注明外，金额单位均为人民币元）

一、 公司基本情况

上海海阳保安服务股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）成立于 2011 年 9 月 30 日，2014 年 2 月 24 日有限公司股东会通过决议，同意有限公司整体变更为股份有限公司，公司股票 2014 年 8 月 11 日起在全国中小企业股份转让系统公开转让，证券代码：830921，普通股股票转让方式为做市转让。

本公司注册资本 8,064.00 万元人民币，注册地址及总部地址均为上海市杨浦区长阳路 668 号 201 室、303 室，经营范围为：许可项目：保安服务；第二类增值电信业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：安全技术防范系统设计施工服务；信息系统集成服务；会议及展览服务；消防器材销售；安防设备销售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

本公司的主要业务为通过“医养康护健”五位一体的康养服务体系提供大健康服务；以安全秩序维护、安全风险评估、安保方案编制及安防体系设计等模式提供安防服务。本公司财务报告的批准报出日：2026 年 4 月 20 日。

二、 财务报表的编制基础

(一) 编制基础

本财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）编制。

(二) 持续经营

经本公司评估，自本报告期末起的 12 个月内，本公司持续经营能力良好，不存在导致对本公司持续经营能力产生重大怀疑的因素。

三、 重要会计政策及会计估计

本公司份主要从事大健康、安防相关专业服务，致力于成为大健康产业的引领者，打造全生命周期高质量康养体系。本公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会

计准则的规定，对收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注“三、（十九）收入”各项描述。关于管理层所作出的重要会计政策和估计的变更说明，请参阅附注“三、（二十三）重要会计政策、会计估计的变更”。

(一) 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司2025年12月31日的合并及母公司财务状况以及2025年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

(二) 会计期间

自公历1月1日起至12月31日止为一个会计年度。

(三) 营业周期

本公司以12个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

(四) 记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

(五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

同一控制下企业合并：合并方在企业合并中取得的资产和负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉），按照合并日被合并方资产、负债在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础计量。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。

非同一控制下企业合并：合并成本为购买方在购买日为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。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差额，计入当期损益。在合并中取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债在购买日按公允价值计量。

为企业合并发生的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或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

(六) 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

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，合并范围包括本公司及全部子公司。控制，是指公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

2、 合并程序

本公司将整个企业集团视为一个会计主体，按照统一的会计政策编制合并财务报表，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。本公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响予以抵销。内部交易表明相关资产发生减值损失的，全额确认该部分损失。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。

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。

（1）增加子公司或业务

在报告期内，因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，将子公司或业务合并当期期初至报告期末的经营成果和现金流量纳入合并财务报表，同时对合并财务报表的期初数和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，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，因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础自购买日起纳入合并财务报表。

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，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的以后可

重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益。

（2）处置子公司

①一般处理方法

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，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以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下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。

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，通常表明该多次交易事项为一揽子交易：

i．这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；

ii．这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；

iii．一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；

iv．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。

各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；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。

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

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

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。

(七) 合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排分为共同经营和合营企业。

共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

（1）确认本公司单独所持有的资产，以及按本公司份额确认共同持有的资产；

（2）确认本公司单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同承担的负债；

（3）确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；

（4）按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；

（5）确认单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，详见本附注“三、（十一）长期股权投资”。

(八) 现金及现金等价物的确定标准

现金，是指本公司的库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

(九) 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、金融负债或权益工具。

1、 金融工具的分类

根据本公司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，金融资产于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本公司将同时符合下列条件且未被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，分类为以摊余成本计量的金融资产：

— 业务模式是以收取合同现金流量为目标；

— 合同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。

本公司将同时符合下列条件且未被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，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）：

— 业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标；

— 合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

对于非交易性权益工具投资，本公司可以在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，本公司将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和以摊余成本计量的金融负债。

2、 金融工具的确认依据和计量方法

（1）以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产包括应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款、债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；不包含重大融资成分的应收账款以及本公司决定不考虑不超过一年的融资成分的应收账款，以合同交易价格进行初始计量。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

（2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）包括应收款项融资、其他债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动除采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得和汇兑损益之外，均计入其他综合收益。

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。

（3）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）包括其他权益工具投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入其他综合收益。取得的股利计入当期损益。

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。

（4）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产、衍生金融资产、其他非流动金融资产等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

（5）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债包括交易性金融负债、衍生金融负债等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融负债按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

终止确认时，其账面价值与支付的对价之间的差额计入当期损益。

（6）以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债包括短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期借款、应付债券、长期应付款，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

终止确认时，将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

3、 金融资产终止确认和金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一时，本公司终止确认金融资产：

— 收取金融资产现金流量的合同权利终止；

— 金融资产已转移，且已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；

— 金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是未保留对金融资产的控制。

本公司与交易对手方修改或者重新议定合同而且构成实质性修改的，则终止确认原金融资产，同时按照修改后的条款确认一项新金融资产。

发生金融资产转移时，如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

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。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）所转移金融资产的账面价值；

（2）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（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（债务工具）的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确

认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）终止确认部分的账面价值；

（2）终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权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（债务工具）的情形）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。

4、 金融负债终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将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新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

5、 金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，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，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

6、 金融工具减值的测试方法及会计处理方法

本公司对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）和财务担保合同等以预期信用损失为基础进行减值会计处理。

本公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

对于由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的应收款项和合同资产，无论是否包含重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

对于由《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的交易形成的租赁应收款，本公司选择始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

对于其他金融工具，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的变动情况。

本公司通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。通常逾期超过 30 日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果金融工具于资产负债表日的信用风险较低，本公司即认为该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，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；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司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。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具），在其他综合收益中确认其损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

如果有客观证据表明某项应收款项已经发生信用减值，则本公司在单项基础上对该应收款项计提减值准备。

除单项计提坏账准备的上述应收款项外，本公司依据信用风险特征将其余金融工具划分为若干组合，在组合基础上确定预期信用损失。本公司对应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、合同资产、长期应收款等计提预期信用损失的组合类别及确定依据如下：

组合名称	确定依据
应收票据组合 1 银行承兑汇票	承兑人为信用风险较小的银行
应收票据组合 2 商业承兑汇票	根据承兑人的信用风险划分，与“应收账款”组合划分相同
应收账款组合 3	账龄组合
应收账款组合 4	应收集团内关联方款项
其他应收款组合 1	应收押金、保证金及备用金
其他应收款组合 2	账龄组合
其他应收款组合 3	应收集团内关联方款项

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。

(十) 存货

1、 存货的分类和成本

存货分类为：库存商品等。

存货按成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。

2、 发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

3、 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

4、 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。

5、 存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货应当按照成本与可变现净值孰低计量。当存货成本高于其可变现净

值的，应当计提存货跌价准备。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

产成品、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。

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

(十一) 长期股权投资

1、 共同控制、重大影响的判断标准

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

重大影响，是指对被投资单位的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

2、 初始投资成本的确定

（1）企业合并形成的长期股权投资

对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额，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时，调整留存收益。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，按上述原则确认的长期股权投资的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，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

对于非同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。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，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初始投资成本。

（2）通过企业合并以外的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。

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。

3、 后续计量及损益确认方法

（1）成本法核算的长期股权投资

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

（2）权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。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，同时调整长期股权投资的成本。

公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；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（简称“其他所有者权益变动”），调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

在确认应享有被投资单位净损益、其他综合收益及其他所有者权益变动的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会

计期间，对被投资单位的净利润和其他综合收益等进行调整后确认。

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公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益，但投出或出售的资产构成业务的除外。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。

公司对合营企业或联营企业发生的净亏损，除负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对合营企业或联营企业净投资的长期权益减记至零为限。合营企业或联营企业以后实现净利润的，公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

（3）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

部分处置权益法核算的长期股权投资，剩余股权仍采用权益法核算的，原权益法核算确认的其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础按相应比例结转，其他所有者权益变动按比例结转入当期损益。

因处置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，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，其他所有者权益变动在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，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，对于取得被投资单位控制权之前确认的其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础按比例结转，因采用权益法核算确认的其他所有者权益变动按比例结转入当期损益；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，确认为金融资产，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，对于取得被投资单位控制权之前确认的其他综合收益和其他所有者权益变动全部结转。

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，属于一揽子交易的，各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理；在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应得长期股权投资账面价值之间的差额，在

个别财务报表中，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。不属于一揽子交易的，对每一项交易分别进行会计处理。

(十二) 固定资产

1、 固定资产的确认和初始计量

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。

固定资产按成本（并考虑预计弃置费用因素的影响）进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

2、 折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。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。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	年限平均法	50	5	1.90
工具器具	年限平均法	5	5	19.00
运输设备	年限平均法	5	5	19.00
办公设备	年限平均法	3-5	5	19.00-31.67

3、 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。

(十三) 在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态前所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。本公司在建工程结转为固定资产的标准和时点如下：

类别	转为固定资产的标准和时点
房屋建筑物	满足建筑完工验收标准

(十四) 无形资产

1、 无形资产的计价方法

（1）公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

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。

（2）后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

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摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

2、 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

项目	预计使用寿命	摊销方法	残值率	预计使用寿命的确定依据
专利权	10 年	直线法	0%	预计使用年限
软件	2-10 年	直线法	0%	预计使用年限

3、 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

根据内部研究开发项目支出的性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

2）管理层具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

3）能够证明该无形资产将如何产生经济利益；

4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。前期已计入损益的开发支出不在以后期间确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产。

当开发支出的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

(十五) 长期资产减值

长期股权投资、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

对于因企业合并形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产、尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或者资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合。

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。然

后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

(十六) 长期待摊费用

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

长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

(十七) 职工薪酬

1、 短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

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

2、 离职后福利的会计处理方法

（1）设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。根据设定提存计划，预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，公司将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

（2）设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职

工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

3、 辞退福利的会计处理方法

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

1）公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时。

2）公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

公司按照辞退计划条款的规定，合理预计并确认辞退福利产生的应付职工薪酬。

4、 其他长期职工福利的会计处理方法

公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照关于设定提存计划的有关政策进行处理。

除上述情形外，公司按照关于设定受益计划的有关政策，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。在报告期末，将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

1）服务成本。

2）其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额。

3）重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。

为简化相关会计处理，上述项目的总净额应计入当期损益或相关资产成本。

长期残疾福利水平取决于职工提供服务期间长短的，公司在职工提供服务的期间确认应付长期残疾福利义务；长期残疾福利与职工提供服务期间长短无关的，公司在导致职工长期残疾的事件发生的当期确认应付长期残疾福利义务。

(十八) 预计负债

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司将其确认为预计负债：

（1）该义务是本公司承担的现时义务；

（2）履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；

（3）该义务的金额能够可靠地计量。

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。

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。

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。

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

(十九) 收入

1、 收入确认和计量所采用的会计政策

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确认收入。取得相关商品或服务控制权，是指能够主导该商品或服务的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。本公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是指本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。本公司根据合同条款，结合其以往的习惯做法确定交易价格，并在确定交易价格时，考虑可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。本公司以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额确定包含可变对价的交易价格。合同中存在重大融资成分的，本公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，并在合同期间内采用实际利率法摊销该交易价格与合同对价之间的差额。

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

- 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。
- 客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。
- 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内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司考虑商品或服务的性质，采用产出法或投入法确定履约进度。当履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，本公司按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

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

- 本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品或服务负有现时付款义务。
- 本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。
- 本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。

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

- 客户已接受该商品或服务等。

本公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格是本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。

合同中存在可变对价的，本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。

合同中存在重大融资成分的，本公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，本公司预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

客户支付非现金对价的，本公司按照非现金对价的公允价值确定交易价格。非现金对价的公允价值不能合理估计的，参照本公司承诺向客户转让商品的单独售价间接确定交易价格。非现金对价的公允价值因对价形式以外的原因而发生变动的，作为可变对价处理。

本公司应付客户（或向客户购买本公司商品的第三方）对价的，将该应付对价冲减交易价格，并在确认相关收入与支付（或承诺支付）客户对价二者孰晚的时点冲减当期收入，但应付客户对价是为了向客户取得其他可明确区分商品的除外。

合同中包含两项或多项履约义务的，公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。

对于附有销售退回条款的销售，本公司在客户取得相关商品控制权时，按照因向客户转让商品而预期有权取得的对价金额确认收入，按照预期因销售退回将退还的金额确认为预计负债；同时，按照预期将退回商品转让时的账面价值，扣除收回该商品预计发生的成本（包括退回商品的价值减损）后的余额，确认为一项资产，即应收退货成本，按照所转让商品转让时的账面价值，扣除上述资产成本的净额结转成本。每一资产负债表日，本公司重新估计未来销售退回情况，并对上述资产和负债进行重新计量。

根据合同约定、法律规定等，本公司为所销售的商品或所建造的资产等提供质量保证。对于为向客户保证所销售的商品符合既定标准的保证类质量保证，本公司按照《企业会计准则第 13 号—或有事项》准则进行会计处理。对于为向客户保证所销售的商品符合既定标准之外提供了一项单独服务的服务类质量保证，本公司将其作为一项单项履约义务，按照提供商品和服务类质量保证的单独售价的相对比例，将部分交易价格分摊至服务类质量保证，并在客户取得服务控制权时确认收入。在评估质量保证是否在向客户保证所销售商品符合既定标准之外提供了一项单独服务时，本公司考虑该质量保证是否为法定要求、质量保证期限以及本公司承诺履行任务的性质等因素。

本公司有权自主决定所交易商品的价格，即本公司在向客户转让商品及其他产品前能够控制该产品，则本公司为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入。否则，本公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额应当按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确认。

2、 按照业务类型披露具体收入确认方式及计量方法

本公司主要从事大健康、安防相关专业服务，致力于成为大健康产业的引领者，打造全生命周期高质量康养体系。

（1）安防业务：海阳保安自创立以来，以领先的专业服务，为政府机关、医院、院校、交通枢纽、高端商务、公共物业、大型活动提供安防服务，与众多重点单位客户建立长期稳定的合作关系；除以上业务外还参与街道市容整治、治安维稳巡查、重大商圈反扒、刑侦支队辅警等特保工作。按签订的合同或协议约定提供服务，在完成服务时根据合同或协议相关条款约定按月或按次确认当期收入。

（2）大健康业务：目前与各地政府主要以 BOT 模式合作，公司对政府原有项目进行标准化改造，通过标准化、规模化、体系化、区域化的方式进行运营，商业模式复制能力强；模块清晰、路径明确的人才培养体系，也为解决后续养老业务扩张所需的人力资源奠定了坚实的基础。按签订的合同或协议约定提供服务，在完成服务时根据合同或协议相关条款约定按月或按次确认当期收入。

（3）人力资源及其他：通过“线下办学+线上授课”方式对员工职业技能展开培训，解决养老专业人才紧缺的社会问题在完成服务时根据合同或协议相关条款约定按次确认当期收入。

(二十) 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或非货币性资产，分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

2、 确认时点

政府补助在本公司能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。

3、 会计处理

与资产相关的政府补助，冲减相关资产账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）；

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失；用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失。

本公司取得的政策性优惠贷款贴息，区分以下两种情况，分别进行会计处理：

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

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

(二十一) 递延所得税资产和递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除因企业合并和直接计入所有者权益(包括其他综合收益)的交易或者事项产生的所得税外，本公司将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

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。

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：

- 商誉的初始确认；

- 既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)，且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的交易或事项。

对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该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时，确认递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

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

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

- 纳税主体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；

• 递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

(二十二) 租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，承租人和出租人将租赁和非租赁部分进行分拆。

1、 本公司作为承租人

（1）使用权资产

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产。使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

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

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

本公司按照本附注“三、（十五）长期资产减值”所述原则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。

（2）租赁负债

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认租赁负债。租赁负债按照尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括：

- 固定付款额（包括实质固定付款额），存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- 根据公司提供的担保余值预计应支付的款项；
- 购买选择权的行权价格，前提是公司合理确定将行使该选择权；
- 行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出公司将行使终止租赁选择权。

本公司采用租赁内含利率作为折现率，但如果无法合理确定租赁内含利率的，则采用本公司的增量借款利率作为折现率。

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

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

在租赁期开始日后，发生下列情形的，本公司重新计量租赁负债，并调整相应的使用权资产，若使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将差额计入当期损益：

- 当购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果发生变化，或前述选择权的实际行权情况与原评估结果不一致的，本公司按变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债；
- 当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变动或用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动，本公司按照变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债。但是，租赁付款额的变动源自浮动利率变动的，使用修订后的折现率计算现值。

（3）短期租赁和低价值资产租赁

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

租赁资产的，原租赁不属于低价值资产租赁。

（4）租赁变更

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

- 该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
- 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，公司重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本公司相应调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

2、 本公司作为出租人

在租赁开始日，本公司将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁，是指无论所有权最终是否转移，但实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁，是指除融资租赁以外的其他租赁。本公司作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。

（1）经营租赁会计处理

经营租赁的租赁收款额在租赁期内各个期间按照直线法确认为租金收入。本公司将发生的与经营租赁有关的初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础分摊计入当期损益。未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。经营租赁发生变更的，公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

（2）融资租赁会计处理

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

赁内含利率折现的现值之和。

本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。应收融资租赁款的终止确认和减值按照本附注“三、（九）金融工具”进行会计处理。

未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

融资租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- 该变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
- 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理：

- 假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；
- 假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照本附注“三、（九）金融工具”关于修改或重新议定合同的政策进行会计处理。

3、 售后租回交易

公司按照本附注“三、（十九）收入”所述原则评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

（1）作为承租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司作为承租人按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。

在租赁期开始日后，使用权资产和租赁负债的后续计量及租赁变更详见本附注“三、（二十二）租赁 1、本公司作为承租人”。在对售后租回所形成的租赁负债进行后续计量时，公司确定租赁付款额或变更后租赁付款额的方式不会导致确认与租回所获得的使用权有关的利得或损失。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司作为承租人继续确认被转让资产，同时

确认一项与转让收入等额的金融负债。金融负债的会计处理详见本附注“三、（九）金融工具”。

（2）作为出租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司作为出租人对资产购买进行会计处理，并根据前述“2、本公司作为出租人”的政策对资产出租进行会计处理；售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司作为出租人不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产。金融资产的会计处理详见本附注“三、（九）金融工具”。

(二十三) 重要会计政策和会计估计的变更

1、 重要会计政策变更

执行《金融工具准则实施问答》关于标准仓单交易相关会计处理的规定

财政部于 2025 年 7 月 8 日发布标准仓单交易相关会计处理实施问答，明确规定，根据金融工具确认计量准则，企业在期货交易场所通过频繁签订买卖标准仓单的合同以赚取差价、不提取标准仓单对应的商品实物的，通常表明企业具有收到合同标的后在短期内将其再次出售以从短期波动中获取利润的惯例，企业应当将其签订的买卖标准仓单的合同视同金融工具，并按照金融工具确认计量准则的规定进行会计处理。企业按照前述合同约定取得标准仓单后短期内再将其出售的，不应确认销售收入，而应将收取的对价与所出售标准仓单的账面价值的差额计入投资收益；企业期末持有尚未出售的标准仓单的，应将其列报为其他流动资产。对于按照前述合同约定取得的标准仓单，如果能够消除或显著减少会计错配的，企业可以在初始确认时选择以公允价值计量且其变动计入当期损益，并一致应用于符合选择条件的所有标准仓单。对于初始确认时已选择以公允价值计量且其变动计入当期损益的标准仓单，企业在后续期间不得撤销该选择。

根据《关于严格执行企业会计准则切实做好企业 2025 年年报工作的通知》（财会〔2025〕33 号）的要求，企业因执行上述标准仓单相关规定而调整会计处理方法的，应当对财务报表可比期间信息进行调整。

本公司执行该规定无重大影响。

2、 重要会计估计变更

本公司无重要会计估计变更。

四、税项

(一) 主要税种和税率

税种	计税依据	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	1%、3%、5%、6%、9%
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税计缴	7%
教育费附加	按实际缴纳的增值税计缴	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的增值税计缴	2%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	15%、20%、25%

(二) 税收优惠

1、本公司子公司上海海阳大健康产业集团股份有限公司（以下简称“大健康集团”）于 2023 年 11 月 12 日进行高新复审取得编号为 GR202331004816 的高新技术企业认定证书，有效期：三年，故子公司大健康集团 2025 年适用企业所得税税率 15%。

2、依法办理登记，并向民政部门备案的为老年人提供集中居住和照料服务的各类养老机构，按照民政部《养老机构管理办法》（民政部令第 49 号），为收住的老年人提供的生活照料、康复护理、精神慰藉、文化娱乐等服务免征增值税。

3、《财政部税务总局关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》（2023 年第 12 号）规定：自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户减半征收资源税（不含水资源税）、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税（不含证券交易印花税）、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加。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政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。

五、合并财务报表项目注释

(一) 货币资金

项目	期末余额	上年年末余额
库存现金	135,726.34	103,254.42
银行存款	73,571,244.76	51,397,993.09
其他货币资金	20,632,972.61	4,480,717.99
合计	94,339,943.71	55,981,965.50

(二) 应收账款

1、 应收账款按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内（含 1 年）	38,326,624.48	48,831,024.52
1 至 2 年	3,032,592.27	5,396,594.29
2 至 3 年	4,371,263.44	13,022,127.55
3 年以上	12,809,792.70	4,816,102.23
小计	58,540,272.89	72,065,848.59
减：坏账准备	17,518,274.11	14,848,036.10
合计	41,021,998.78	57,217,812.49

2、 应收账款按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）		金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按信用风险特征组合计提坏账准备	58,540,272.89	100.00	17,518,274.11	29.93	41,021,998.78	72,065,848.59	100.00	14,848,036.10	20.60	57,217,812.49
合计	58,540,272.89	100.00	17,518,274.11		41,021,998.78	72,065,848.59	100.00	14,848,036.10		57,217,812.49

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	38,326,624.48	1,916,331.23	5.00
1 至 2 年	3,032,592.27	606,518.46	20.00
2 至 3 年	4,371,263.44	2,185,631.72	50.00
3 年以上	12,809,792.70	12,809,792.70	100.00
合计	58,540,272.89	17,518,274.11	

3、 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
应收账款坏账准备	14,848,036.10	3,872,070.21	-	1,201,832.20	-	17,518,274.11
合计	14,848,036.10	3,872,070.21	-	1,201,832.20	-	17,518,274.11

4、 本期实际核销的应收账款情况

项目	核销金额
实际核销的应收账款	1,201,832.20

其中重要的应收账款核销情况：

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	款项是否因关联交易产生
上海市杨浦区人民政府大桥街道办事处	常保业务费	1,201,832.20	确认无法收回	否
合计		1,201,832.20		

5、 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例(%)	应收账款坏账准备期末余额
上海市杨浦区教育局	9,337,498.00	15.95%	466,874.90
深圳万物商企物业服务有限公司上海分公司	3,537,352.10	6.04%	176,867.61
上海本颐堂中医门诊部有限公司	1,932,000.00	3.30%	966,000.00
复旦大学附属肿瘤医院	1,665,680.00	2.85%	83,284.00
上海市医疗保险事业管理中心	1,449,641.01	2.48%	72,482.05
合计	17,922,171.11	30.62%	1,765,508.56

(三) 预付款项

1、 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		上年年末余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	4,095,520.00	66.46	4,533,150.65	56.94
1 至 2 年	344,951.55	5.60	2,627,552.16	33.00
2 至 3 年	1,020,783.89	16.56	-	-
3 年以上	701,143.75	11.38	800,762.50	10.06
合计	6,162,399.19	100.00	7,961,465.31	100.00

2、 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

预付对象	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
标准装饰（海南）有限公司	1,269,468.50	20.60%
上海崇明国是投资有限公司	1,054,717.68	17.12%
玉环市清港镇人民政府财政资金专户	701,143.75	11.38%
湖南泽辰装饰设计工程有限公司	199,700.00	3.24%
上海创鸿医疗器械有限公司	142,945.90	2.32%
合计	3,367,975.83	54.65%

(四) 其他应收款

项目	期末余额	上年年末余额
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款项	20,244,833.97	18,206,958.22
合计	20,244,833.97	18,206,958.22

其他应收款项

（1）按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内（含 1 年）	4,774,541.60	3,774,979.34
1 至 2 年	1,223,117.51	3,707,502.05
2 至 3 年	3,323,610.52	554,744.38
3 年以上	11,030,304.24	10,818,601.12
小计	20,351,573.87	18,855,826.89
减：坏账准备	106,739.90	648,868.67
合计	20,244,833.97	18,206,958.22

（2）按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）		金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备	-		-		-	500,000.00	2.65	500,000.00	100.00	-
按信用风险特征组合计提坏账准备	20,351,573.87	100.00	106,739.90	0.52	20,244,833.97	18,355,826.89	97.35	148,868.67	0.81	18,206,958.22
组合 1 押金、保证金、备用金及社保公积金组合	20,223,594.33	99.37	-	-	20,223,594.33	17,777,287.85	94.28	-	-	17,777,287.85
组合 2 账龄组合	127,979.54	0.63	106,739.90	83.40	21,239.64	578,539.04	3.07	148,868.67	25.73	429,670.37
合计	20,351,573.87	100.00	106,739.90		20,244,833.97	18,855,826.89	100.00	648,868.67		18,206,958.22

重要的按单项计提坏账准备的其他应收款项：

名称	期末余额				上年年末余额	
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提依据	账面余额	坏账准备
嵊州市民政局	-	-	-	--	500,000.00	500,000.00
合计	-	-	-		500,000.00	500,000.00

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：

名称	期末余额		
	其他应收款项	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	2,386.32	119.32	5.00
1-2 年	1,003.30	200.66	20.00
2-3 年	36,340.00	18,170.00	50.00
3 年以上	88,249.92	88,249.92	100.00
合计	127,979.54	106,739.90	

（3）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)	
上年年末余额	148,868.67	500,000.00	-	648,868.67
上年年末余额在本期				
--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	42,128.77	500,000.00	-	542,128.77
本期转销	-	-	-	-
本期核销	-	-	-	-
其他变动	-	-	-	-
期末余额	106,739.90	-	-	106,739.90

（4）本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
其他应收款坏账准备	648,868.67	-	542,128.77	-	-	106,739.90
合计	648,868.67	-	542,128.77	-	-	106,739.90

（5）按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	上年年末账面余额
往来款	127,979.54	578,539.04
押金、保证金、备用金及社保公积金	20,223,594.33	18,277,287.85
合计	20,351,573.87	18,855,826.89

（6）按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款项期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
上海崇明国是投资有限公司	履约保证金/押金	5,000,000.00	3 年以上	24.57%	-
上海雁炜实业有限公司	履约保证金/押金	1,108,165.74	2-3 年	5.45%	-
上海岳峰置业开发有限公司	履约保证金/押金	501,545.00	2-3 年	2.46%	-
宝应县老年公寓	投标保证金	500,000.00	3 年以上	2.46%	-
绍兴市上虞区曹娥街道办事处	投标保证金	500,000.00	3 年以上	2.46%	-
合计		7,609,710.74		37.39%	-

(五) 存货

存货分类

类别	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备	账面价值
库存商品	1,102,683.43	-	1,102,683.43	1,001,914.72	-	1,001,914.72
合计	1,102,683.43	-	1,102,683.43	1,001,914.72	-	1,001,914.72

(六) 其他流动资产

项目	期末余额	上年年末余额
待抵扣进项税	591,917.04	278,146.70
预缴税金	122,364.68	122,364.68
国债逆回购	151,002,033.33	143,221,277.62
合计	151,716,315.05	143,621,789.00

(七) 长期股权投资

长期股权投资情况

被投资单位	上年年末余额（账面价值）	减值准备上年年末余额	本期增减变动								期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
联营企业												
上海杨浦养老服务有限公司	297,556.15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	297,556.15	-
合计	297,556.15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	297,556.15	-

(八) 固定资产

1、 固定资产及固定资产清理

项目	期末余额	上年年末余额
固定资产	1,625,335.99	33,536,916.12
固定资产清理	-	-
合计	1,625,335.99	33,536,916.12

2、 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	办公设备	运输设备	合计
1．账面原值					
（1）上年年末余额	33,178,473.09	1,946,490.32	17,008,391.67	1,446,259.98	53,579,615.06
（2）本期增加金额	-	135,198.71	245,598.47	3,780.00	384,577.18
—购置	-	135,198.71	245,598.47	3,780.00	384,577.18
（3）本期减少金额	33,178,473.09	-	321,300.00	-	33,499,773.09
—处置或报废	33,178,473.09	-	321,300.00	-	33,499,773.09
（4）期末余额		2,081,689.03	16,932,690.14	1,450,039.98	20,464,419.15
2．累计折旧					
（1）上年年末余额	1,996,238.04	1,824,974.14	14,923,214.56	1,298,272.20	20,042,698.94
（2）本期增加金额	315,426.04	222,580.70	801,166.01	35,333.15	1,374,505.90
—计提	315,426.04	222,580.70	801,166.01	35,333.15	1,374,505.90
（3）本期减少金额	2,311,664.08	-	266,457.60	-	2,578,121.68
—处置或报废	2,311,664.08	-	266,457.60	-	2,578,121.68
（4）期末余额	-	2,047,554.84	15,457,922.97	1,333,605.35	18,839,083.16
3．账面价值					
（1）期末账面价值	-	34,134.19	1,474,767.17	116,434.63	1,625,335.99
（2）上年年末账面价值	31,182,235.05	121,516.18	2,085,177.11	147,987.78	33,536,916.12

(九) 在建工程

1、 在建工程及工程物资

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
在建工程	13,797,122.47	-	13,797,122.47	16,238,063.99	2,000,000.00	14,238,063.99
工程物资	-	-	-	-	-	-
合计	13,797,122.47	-	13,797,122.47	16,238,063.99	2,000,000.00	14,238,063.99

2、 在建工程情况

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
房屋装修工程	13,797,122.47	-	13,797,122.47	16,238,063.99	2,000,000.00	14,238,063.99
合计	13,797,122.47	-	13,797,122.47	16,238,063.99	2,000,000.00	14,238,063.99

3、 重要的在建工程项目本期变动情况

项目名称	上年年末余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
常德市第二福利院	13,582,212.08	74,186.25	-	-	13,656,398.33	-	-	-	自有资金
合计	13,582,212.08	74,186.25	-	-	13,656,398.33	-	-		

(十) 使用权资产

使用权资产情况

项目	房屋及建筑物	合计
1．账面原值		
（1）上年年末余额	101,654,919.71	101,654,919.71
（2）本期增加金额	-	-
（3）本期减少金额	2,841,342.92	2,841,342.92
—处置	2,841,342.92	2,841,342.92
（4）期末余额	98,813,576.79	98,813,576.79
2．累计折旧		
（1）上年年末余额	27,151,965.79	27,151,965.79
（2）本期增加金额	8,212,877.45	8,212,877.45
—计提	8,212,877.45	8,212,877.45
（3）本期减少金额	2,841,342.92	2,841,342.92
—处置	2,841,342.92	2,841,342.92
（4）期末余额	32,523,500.32	32,523,500.32
3．账面价值		
（1）期末账面价值	66,290,076.47	66,290,076.47
（2）上年年末账面价值	74,502,953.92	74,502,953.92

(十一) 无形资产

无形资产情况

项目	软件	专利权	其他	合计
1．账面原值				
（1）上年年末余额	2,507,879.96	36,633.66	143,100.00	2,687,613.62
（2）本期增加金额	8,000.00	-	-	8,000.00
—购置	8,000.00	-	-	8,000.00
（3）本期减少金额	-	-	-	-
（4）期末余额	2,515,879.96	36,633.66	143,100.00	2,695,613.62
2．累计摊销				
（1）上年年末余额	1,472,757.03	6,716.16	-	1,479,473.19
（2）本期增加金额	529,205.14	3,663.36	-	532,868.50
—计提	529,205.14	3,663.36	-	532,868.50
（3）本期减少金额	-	-	-	-
（4）期末余额	2,001,962.17	10,379.52	-	2,012,341.69
3．账面价值				
（1）期末账面价值	513,917.79	26,254.14	143,100.00	683,271.93
（2）上年年末账面价值	1,035,122.93	29,917.50	143,100.00	1,208,140.43

(十二) 长期待摊费用

项目	上年年末余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
办公室装修费	189,344.41	-	48,905.68	-	140,438.73
养护院装修费	13,559,373.23	17,718.96	1,720,022.60	-	11,857,069.59
合计	13,748,717.64	17,718.96	1,768,928.28	-	11,997,508.32

(十三) 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		上年年末余额	
	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
资产减值损失	17,625,014.01	4,406,253.51	15,496,904.77	3,860,226.19
租赁负债	95,655,358.08	23,913,839.52	98,950,357.68	24,737,589.42
合计	113,280,372.09	28,320,093.03	114,447,262.45	28,597,815.61

2、 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		上年年末余额	
	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
使用权资产	66,290,076.47	16,572,519.12	74,502,953.92	18,625,738.48
合计	66,290,076.47	16,572,519.12	74,502,953.92	18,625,738.48

3、 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	期末		上年年末	
	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	16,572,519.12	11,747,573.91	18,625,738.48	9,972,077.13
递延所得税负债	16,572,519.12	-	18,625,738.48	-

(十四) 其他非流动资产

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
长期资产购买款	763,421.81	-	763,421.81	2,637,805.91	-	2,637,805.91
合计	763,421.81	-	763,421.81	2,637,805.91	-	2,637,805.91

(十五) 所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末		上年年末	
	账面价值	受限情况	账面价值	受限情况
货币资金	3,217,913.68	履约保证金	4,219,870.00	履约保证金
货币资金	14,018,633.79	司法冻结	3,324,044.67	司法冻结

货币资金	52,450.96	使用权受限	2,016.70	使用权受限
合计	17,288,998.43		7,545,931.37	

(十六) 应付账款

1、 应付账款列示

项目	期末余额	上年年末余额
1 年以内	15,946,678.20	6,629,068.51
1-2 年	414,568.20	1,714,662.91
2-3 年	350,202.75	18,668,888.36
3 年以上	14,741,873.15	2,537,553.32
合计	31,453,322.30	29,550,173.10

2、 账龄超过一年或逾期的重要应付账款

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
A 公司	13,368,315.00	涉及诉讼
合计	13,368,315.00	

(十七) 合同负债

合同负债情况

项目	期末余额	上年年末余额
预收劳务费	5,101,938.92	6,109,270.60
合计	5,101,938.92	6,109,270.60

(十八) 应付职工薪酬

1、 应付职工薪酬列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	13,291,582.41	119,954,568.04	123,853,124.00	9,393,026.45
离职后福利-设定提存计划	1,318,167.39	9,903,291.76	10,543,776.68	677,682.47
辞退福利	-	131,880.02	131,880.02	-
合计	14,609,749.80	129,989,739.82	134,528,780.70	10,070,708.92

2、 短期薪酬列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
（1）工资、奖金、津贴和补贴	12,054,784.25	113,028,640.69	116,168,116.87	8,915,308.07
（2）职工福利费	56,919.89	437,938.58	494,858.47	-
（3）社会保险费	838,833.82	5,754,557.47	6,155,183.91	438,207.38
其中：医疗保险费	798,889.36	5,554,686.86	5,937,500.21	416,076.01
工伤保险费	39,944.46	199,870.61	217,683.70	22,131.37
（4）住房公积金	116,041.00	720,326.50	796,856.50	39,511.00
（5）工会经费和职工教育经费	225,003.45	13,104.80	238,108.25	-
合计	13,291,582.41	119,954,568.04	123,853,124.00	9,393,026.45

3、 设定提存计划列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险	1,278,222.93	9,601,757.11	10,222,833.39	657,146.65
失业保险费	39,944.46	301,534.65	320,943.29	20,535.82
合计	1,318,167.39	9,903,291.76	10,543,776.68	677,682.47

(十九) 应交税费

税费项目	期末余额	上年年末余额
增值税	4,249,671.79	4,469,958.96
企业所得税	11,099,119.94	14,667,493.65
个人所得税	133,876.18	8,770.17
城市维护建设税	12,957.18	13,718.27
房产税	-	132,915.62
土地增值税	-	458.76
教育费附加	10,545.43	11,037.18
印花税	12,957.04	29,306.56
残保金	-	168,853.00
合计	15,519,127.56	19,502,512.17

(二十) 其他应付款

项目	期末余额	上年年末余额
应付利息	-	-
应付股利	-	-
其他应付款项	11,458,956.09	11,463,981.74
合计	11,458,956.09	11,463,981.74

其他应付款项

按款项性质列示

项目	期末余额	上年年末余额
往来款	4,163,463.49	4,734,583.64
押金、保证金、备用金	7,295,492.60	6,729,398.10
合计	11,458,956.09	11,463,981.74

(二十一) 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	上年年末余额
一年内到期的租赁负债	3,805,667.51	5,633,047.31
合计	3,805,667.51	5,633,047.31

(二十二) 其他流动负债

项目	期末余额	上年年末余额
待转销项税	306,116.34	310,455.47
合计	306,116.34	310,455.47

(二十三) 租赁负债

项目	期末余额	上年年末余额
房屋租赁	91,849,690.57	93,317,310.37
合计	91,849,690.57	93,317,310.37

(二十四) 递延收益

项目	上年年末余额	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	160,000.00	-	160,000.00	-	常熟市扶持养老服务发展建设补贴
合计	160,000.00	-	160,000.00	-	

(二十五) 股本

项目	上年年末余额	本期变动增（+）减（一）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总额	80,640,000.00	-	-	-	-	-	80,640,000.00

(二十六) 资本公积

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	4,050,647.01	-	-	4,050,647.01
其他资本公积	35,258,780.69	-	-	35,258,780.69
合计	39,309,427.70	-	-	39,309,427.70

(二十七) 盈余公积

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	26,333,295.85	1,554,573.30	-	27,887,869.15
合计	26,333,295.85	1,554,573.30	-	27,887,869.15

(二十八) 未分配利润

项目	本期金额	上期金额
调整前上年年末未分配利润	107,403,694.77	196,152,476.38
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减－）	-	3,917,220.27
调整后年初未分配利润	107,403,694.77	200,069,696.65
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-1,244,565.49	5,973,801.87
减：提取法定盈余公积	1,554,573.30	1,872,919.08
应付普通股股利	-	96,766,884.67
期末未分配利润	104,604,555.98	107,403,694.77

(二十九) 营业收入和营业成本

1、 营业收入和营业成本情况

项目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	264,856,927.96	235,917,916.53	300,916,713.56	255,139,733.01
其他业务	15,232.00	-	168,759.78	-
合计	264,872,159.96	235,917,916.53	301,085,473.34	255,139,733.01

营业收入明细：

项目	本期金额	上期金额
商品类型		
其中：安保服务	188,774,273.08	206,054,601.26
养老及医疗服务	73,120,183.74	92,961,235.96
人力资源及其他	2,962,471.14	1,900,876.34
合计	264,856,927.96	300,916,713.56

2、 按客户归集的收入金额前五名信息

客户名称	本期发生额	占全年收入比例%
上海市杨浦区教育局	42,308,265.13	15.97%
上海港安保安服务有限责任公司	24,448,622.95	9.23%
复旦大学附属肿瘤医院	9,934,692.72	3.75%
上海市精神卫生中心	8,056,778.18	3.04%
上海岳峰置业开发有限公司	7,251,216.91	2.74%
合计	91,999,575.89	34.73%

(三十) 税金及附加

项目	本期金额	上期金额
城市维护建设税	474,329.67	390,259.45
教育费附加	338,803.94	278,510.52
房产税	66,564.43	543,119.15
土地使用税	458.76	1,146.91
车船使用税	2,700.00	1,680.00
印花税	76,947.47	91,999.59
合计	959,804.27	1,306,715.62

(三十一) 销售费用

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	840,701.12	1,748,481.56
业务招待费	754,134.88	802,981.93
折旧费	13,833.23	22,009.96
其他	1,266,206.04	1,572,537.38
合计	2,874,875.27	4,146,010.83

(三十二) 管理费用

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	7,429,652.33	10,995,644.79
折旧及摊销	3,886,424.48	4,022,934.45
专业技术服务费	869,267.22	972,544.32
办公费	194,010.53	430,615.84
业务招待费	46,082.97	960,251.17
差旅费	137,604.12	332,031.25
装修费	-	240,839.08
通讯费	353,516.60	325,397.28
水电费	88,300.59	78,541.36
车辆使用费	43,596.06	59,214.80
低值易耗品	1,656.19	5,906.96
房租	-	45,703.25
会务费	12,461.00	11,746.96
其他	1,321,079.18	947,306.81
合计	14,383,651.27	19,428,678.32

(三十三) 研发费用

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	1,127,207.07	1,043,410.09
其他	324,615.00	240,991.89
合计	1,451,822.07	1,284,401.98

(三十四) 财务费用

项目	本期金额	上期金额
利息费用	4,783,218.49	4,506,026.06
其中：租赁负债利息费用	4,783,218.49	4,506,026.06
减：利息收入	477,501.64	1,103,635.46
银行手续费	167,416.83	279,405.88
合计	4,473,133.68	3,681,796.48

(三十五) 投资收益

项目	本期金额	上期金额
权益法核算的长期股权投资收益	-	-2,913.19
处置长期股权投资产生的投资收益	95,770.35	-
处置交易性金融资产取得的投资收益	1,789,040.64	2,783,334.13
合计	1,884,810.99	2,780,420.94

(三十六) 信用减值损失

项目	本期金额	上期金额
应收账款坏账损失	3,872,070.21	3,994,040.03
其他应收款坏账损失	-542,128.77	-142,627.10
合计	3,329,941.44	3,851,412.93

(三十七) 资产处置收益

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
出售房屋建筑物	-4,509,010.84	-	-4,509,010.84
无锡丰涵大楼在建工程处置	-481,152.91	-	-481,152.91
合计	-4,990,163.75	-	-4,990,163.75

(三十八) 其他收益

项目	本期金额	上期金额
中小企业发展专项资金	2,170,000.00	2,460,000.00
德清县民政局养老机构公建民营委托管理经营补贴款	155,485.20	33,325.85
稳岗补贴	2,893.00	448,124.90
就困补贴	3,128.00	-
运营经费补助	365,892.00	503,691.40
职工职业培训补贴	1,138,200.00	-
上虞区丰惠镇床位建设补助	600,000.00	-
认知症建设补助	300,000.00	128,150.00
星级奖励	309,660.00	284,480.00
职业技能培训奖励	84,500.00	95,500.00
其他零星收益	99,471.67	250,055.89
就业补贴	4,000.00	-
常熟市扶持养老服务发展建设补贴	160,000.00	160,000.00

合计	5,393,229.87	4,363,328.04

(三十九) 营业外收入

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
其他	4,942.38	370,746.95	4,942.38
合计	4,942.38	370,746.95	4,942.38

(四十) 营业外支出

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠	10,000.00	20,000.00	10,000.00
非流动资产毁损报废损失	-	11,448.35	-
罚款及赔款	658,593.66	6,899,689.50	658,593.66
其他	195,213.44	516,822.41	195,213.44
合计	863,807.10	7,447,960.26	863,807.10

(四十一) 所得税费用

1、 所得税费用表

项目	本期金额	上期金额
当期所得税费用	5,938,647.60	8,026,610.43
递延所得税费用	-1,775,496.78	-1,687,152.46
合计	4,163,150.82	6,339,457.97

2、 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期金额
利润总额	2,910,027.82
按法定或适用税率计算的所得税费用	727,506.96
子公司适用不同税率的影响	-1,253,479.34
非应税收入的影响	-471,202.75
研发费加计扣除	-362,955.52
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	234,644.83
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-479,491.85
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	5,768,128.49
所得税费用	4,163,150.82

(四十二) 现金流量表项目

1、 与经营活动有关的现金

（1）收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
收到政府补助	3,989,705.30	4,170,002.19

收到往来款项	4,194,004.84	5,029,750.19
收到其他款项	1,755,395.46	3,853,393.80
合计	9,939,105.60	13,053,146.18

（2）支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
支付期间费用	14,139,728.62	8,191,458.38
支付其他款项	5,387,705.23	7,436,511.91
合计	19,527,433.85	15,627,970.29

2、 与筹资活动有关的现金

支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
支付租赁负债	12,421,508.56	10,451,903.21
合计	12,421,508.56	10,451,903.21

(四十三) 现金流量表补充资料

1、 现金流量表补充资料

补充资料	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	-1,253,123.00	5,973,801.87
加：信用减值损失	3,329,941.44	3,851,412.93
固定资产折旧	1,374,505.90	2,137,016.86
使用权资产折旧	8,212,877.45	8,955,074.05
无形资产摊销	532,868.50	763,494.49
长期待摊费用摊销	1,768,928.28	4,907,070.21
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）	4,990,163.75	-
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	-	11,448.35
财务费用（收益以“－”号填列）	4,783,218.49	4,506,026.06
投资损失（收益以“－”号填列）	-1,884,810.99	-2,780,420.94
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-1,775,496.78	-1,866,699.35
存货的减少（增加以“－”号填列）	-100,768.71	397,330.28
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	11,300,164.98	12,101,645.06
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-7,631,633.62	1,525,060.14
其他	-4,761,874.25	4,175,176.78
经营活动产生的现金流量净额	18,884,961.44	44,657,436.79
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
当期增加的使用权资产	-	258,460.03
3、现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	57,042,660.35	48,436,034.13
减：现金的期初余额	48,436,034.13	145,810,983.76
加：现金等价物的期末余额	20,008,284.93	-
现金及现金等价物净增加额	28,614,911.15	-97,374,949.63

2、 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	上年年末余额
一、现金	57,042,660.35	48,436,034.13
其中：库存现金	135,726.34	103,254.42
可随时用于支付的银行存款	56,906,934.01	48,332,779.71
二、现金等价物	20,008,284.93	-
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	77,050,945.28	48,436,034.13
其中：持有但不能由母公司或集团内其他子公司使用的现金和现金等价物	-	-

(四十四) 租赁

作为承租人

项目	本期金额	上期金额
租赁负债的利息费用	4,783,218.49	4,506,026.06
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的短期租赁费用	4,088,408.13	5,440,226.68
与租赁相关的总现金流出	12,421,508.56	10,451,903.21

六、 合并范围的变更

苏州慧老护理有限公司、广州市海阳医疗护理站有限公司、温州鹿城健怡海阳护理有限公司、舟山健乐养老服务有限责任公司、海通健乐（嵊州）护理服务有限公司、天津海阳诊所有限公司、天津海阳互联网医院有限公司于 2025 年注销，故自注销日起不再纳入合并范围。

深圳市海保人力资源服务有限公司、上海海虹养老服务有限公司、上海海医嘉护理站有限公司、上海海杨护理站有限公司、上海海亿康护理站有限公司、上海久龄家园养老服务有限公司、上海海奉护理站有限公司、蚌埠怡乐护理机构服务有限公司系 2025 年投资设立，故自成立起纳入合并范围。

七、在其他主体中的权益

在子公司中的权益

企业集团的构成

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
上海海阳大健康产业集团股份有限公司	5005 万元	上海市	上海市	养老机构业务、社区养老服务	99.90	0.10	同一控制下企业合并
扬州海阳养老服务有限公司	100 万元	扬州市	扬州市	失能、半失能老年人住养、护理和康复		100.00	同一控制下企业合并
德清海阳养老服务有限公司	100 万元	德清市	德清市	养老服务		100.00	同一控制下企业合并
无锡海阳养老服务有限公司	100 万元	无锡市	无锡市	养老服务		100.00	同一控制下企业合并
绍兴上虞海阳养老服务有限公司	100 万元	绍兴市	绍兴市	经营性养老服务		100.00	同一控制下企业合并
绍兴上虞海阳护理站有限公司	18 万元	绍兴市	绍兴市	营利性医疗机构筹建		100.00	投资设立
连云港海阳养老服务有限公司	100 万元	连云港市	连云港市	老年人养护服务；老年人护理服务		100.00	投资设立
上海海阳清怡养护院有限公司	100 万元	上海市	上海市	养老机构业务、社区养老服务		100.00	同一控制下企业合并
仪征海阳养老服务有限公司	100 万元	仪征市	仪征市	养老及社会看护与帮助服务		100.00	同一控制下企业合并
上海海阳养老院有限公司	50 万元	上海市	上海市	养老机构业务、社区养老服务		100.00	同一控制下企业合并
海阳养老服务（兴化）有限公司	100 万元	兴化市	兴化市	居家养老、机构养老及其他养老服务		100.00	同一控制下企业合并
上海海阳清怡护理院有限公司	500 万元	上海市	上海市	老人护理		100.00	投资设立
岱山桥头海阳护理院有限公司	100 万元	舟山市	舟山市	营利性医疗机构筹建		100.00	投资设立
岱山桥头海阳养老院有限公司	50 万元	舟山市	舟山市	养老服务、非医疗性健康信息咨询服务		100.00	投资设立
绍兴柯桥海阳养老服务有限公司	100 万元	绍兴市	绍兴市	养老服务、养老信息咨询		100.00	投资设立
嘉兴港区兴浦海阳养老服务有限公司	50 万元	嘉兴市	嘉兴市	机构养老服务		100.00	投资设立
嵊泗青沙海阳护理院有限公司	100 万元	嵊泗县	嵊泗县	营利性医疗机构筹建		100.00	投资设立
嵊泗青沙海阳养护院有限公司	50 万元	嵊泗县	嵊泗县	养老服务、非医疗性健康信息咨询服务		100.00	投资设立
嵊泗金沙海阳护理站有限公司	10 万元	嵊泗县	嵊泗县	营利性医疗机构筹建、家政服务		100.00	投资设立
海阳养老服务（兰州）有限公司	50 万元	兰州市	兰州市	养老机构业务、社区养老服务		100.00	投资设立
绍兴上虞健乐海阳护理院有限公司	100 万元	绍兴市	绍兴市	营利性医疗机构筹建		100.00	投资设立
无锡市梁溪区海阳通江养护院有限公司	500 万元	无锡市	无锡市	养老服务、护理服务		100.00	投资设立
无锡海阳丰涵养护院有限公司	50 万元	无锡市	无锡市	养老服务、护理服务		100.00	投资设立
南京海阳养老院	10 万元	南京市	南京市	养老服务		100.00	投资设立

有限公司							
海阳护理服务（常德）有限公司	501 万元	常德市	常德市	养护服务、健康咨询服务		100.00	投资设立
海阳养老服务（常德）有限公司	501 万元	常德市	常德市	养老服务、健康咨询服务		100.00	投资设立
常熟健乐海阳养老服务有限公司	100 万元	常熟市	常熟市	养老服务		100.00	投资设立
象山健乐海阳养老服务有限公司	100 万元	象山县	象山县	养老服务		100.00	投资设立
仪征月塘海阳养老服务有限公司	100 万元	仪征市	仪征市	养老服务		100.00	投资设立
上海擎海信息技术有限公司	200 万元	上海市	上海市	计算机信息技术	100.00		同一控制下企业合并
海阳易高（上海）人力资源有限公司	200 万元	上海市	上海市	人才中介	100.00		同一控制下企业合并
上海海阳医疗服务集团有限公司	3000 万元	上海市	上海市	老年人护理服务、健康管理咨询	100.00		同一控制下企业合并
海阳健康管理（上海）有限公司	1000 万元	上海市	上海市	健康管理及咨询		100.00	同一控制下企业合并
岱山东沙海阳护理站有限公司	10 万元	舟山市	舟山市	营利性医疗机构筹建，家政服务		100.00	同一控制下企业合并
兴化市健乐海阳护理院有限公司	100 万元	兴化市	兴化市	医院诊疗服务、护理服务、家政服务		100.00	同一控制下企业合并
泰州健乐护理站有限公司（注 1）	100 万元	泰州市	泰州市	医院诊疗服务、护理服务、家政服务		100.00	同一控制下企业合并
南京海阳长芦护理院有限公司	300 万元	南京市	南京市	医疗服务、护理机构服务、家政服务；健康咨询服务		100.00	同一控制下企业合并
湖州健乐海阳护理站有限公司	10 万元	湖州市	湖州市	医疗服务、护理机构服务、家政服务；健康咨询服务		100.00	同一控制下企业合并
成都金牛海阳护理站有限公司	5 万元	成都市	成都市	营利性医疗机构，家庭服务		100.00	同一控制下企业合并
台州玉环海阳养老服务有限公司	100 万元	台州市	台州市	养老服务、健康咨询服务		100.00	投资设立
绍兴上虞惠慈海阳护理院有限公司	100 万元	绍兴市	绍兴市	医疗服务		100.00	投资设立
台州玉环怡乐海阳护理院有限公司	100 万元	台州市	台州市	护理机构服务、家政服务		100.00	投资设立
健乐海阳（北京）护理服务有限公司	10 万元	北京市	北京市	护理机构服务、家政服务		100.00	投资设立
常熟健乐海阳护理院有限公司	500 万元	常熟市	常熟市	护理机构服务、家政服务		70.00	投资设立
海阳医疗服务集团（海南）有限公司	800 万元	常熟市	海南省	养老服务		100.00	投资设立
上海海阳职业技能培训有限公司	100 万元	常熟市	上海市	职业技能培训		100.00	投资设立
柳州海通怡乐养老服务有限公司	100 万元	常熟市	柳州市	养老服务;家政服务;护理机构服务		100.00	投资设立
仪征市海通养老服务有限公司	100 万元	常熟市	仪征市	机构养老服务;养老服务		100.00	投资设立
海通健乐护理站（淮安）有限公司	10 万元	常熟市	淮安市	护理机构服务；健康咨询服务		100.00	投资设立
健乐健康管理（安庆）有限公司	10 万元	安庆市	安庆市	养老服务；护理机构服务		100.00	投资设立

海阳健乐护理站（太仓）有限公司	10 万元	太仓市	太仓市	护理机构服务；家政服务		100.00	投资设立
常熟海通养老服务有限公司	10 万元	常熟市	常熟市	养老服务；家政服务		100.00	投资设立
柳州海通健乐护理有限公司	100 万元	柳州市	柳州市	护理机构服务；家政服务		100.00	投资设立
海阳健乐护理站（镇江）有限公司	10 万元	镇江市	镇江市	养老服务；护理机构服务；健康咨询服务		100.00	投资设立
海阳健乐护理站（宿迁）有限公司	10 万元	宿迁市	宿迁市	护理机构服务；健康咨询服务；养老服务		100.00	投资设立
海通健乐（婺源）养老院有限公司	100 万	上饶市	上饶市	养老服务；健康咨询服务		100.00	投资设立
海通怡乐（婺源县）养老院有限公司	100 万	上饶市	上饶市	养老服务，康复辅具适配服务		100.00	投资设立
滁州健乐护理机构服务有限公司	50 万	滁州市	滁州市	护理机构服务（不含医疗服务）；养老服务		100.00	投资设立
阜阳海通健乐护理机构服务有限公司	50 万	阜阳市	阜阳市	护理机构服务（不含医疗服务）；养老服务		100.00	投资设立
芜湖怡乐护理机构服务有限公司	50 万	芜湖市	芜湖市	护理机构服务（不含医疗服务）；养老服务		100.00	投资设立
海通健乐（衢州市衢江区）护理服务有限公司	50 万	衢州市	衢州市	护理机构服务（不含医疗服务）；健康咨询服务（不含诊疗服务）		100.00	投资设立
海通怡乐（金华）护理服务有限公司	50 万	金华市	金华市	护理机构服务（不含医疗服务）；健康咨询服务（不含诊疗服务）		100.00	投资设立
宿州海通健乐护理机构服务有限公司	50 万	宿州市	宿州市	护理机构服务（不含医疗服务）；养老服务		100.00	投资设立
海通怡乐（台州）护理服务有限公司	50 万	台州市	台州市	护理机构服务（不含医疗服务）；健康咨询服务（不含诊疗服务）		100.00	投资设立
健乐（诸暨）护理服务有限公司	50 万	绍兴市	绍兴市	护理机构服务（不含医疗服务）；健康咨询服务（不含诊疗服务）		100.00	投资设立
六安海通怡乐护理机构服务有限公司	50 万	六安市	六安市	护理机构服务（不含医疗服务）；养老服务		100.00	投资设立
黄山健乐护理机构服务有限公司	50 万	黄山市	黄山市	护理机构服务（不含医疗服务）；养老服务		100.00	投资设立
衢州怡乐养老服务有限责任公司	50 万	衢州市	衢州市	养老服务；护理机构服务（不含医疗服务）		100.00	投资设立
海通健乐（金华）护理服务有限公司	50 万	金华市	金华市	护理机构服务（不含医疗服务）；健康咨询服务（不含诊疗服务）		100.00	投资设立
蚌埠怡乐护理机构服务有限公司	50 万	蚌埠市	蚌埠市	护理机构服务（不含医疗服务）；养老服务		100.00	投资设立
深圳市海保人力资源服务有限公司	0.1 万	深圳市	深圳市	商务服务业		100.00	投资设立

上海海虹养老服务有限公司	20 万	上海市	上海市	养老服务（社区养老服务）；养老服务（居家养老服务）；		100.00	投资设立
上海海医嘉护理站有限公司	20 万	上海市	上海市	护理机构服务（不含医疗服务）；养老服务（社区养老服务）；养老服务（居家养老服务）		100.00	投资设立
上海海杨护理站有限公司	20 万	上海市	上海市	护理机构服务(不含医疗服务)；养老服务(社区养老服务)；养老服务(居家养老服务)		100.00	投资设立
上海海亿康护理站有限公司	20 万	上海市	上海市	护理机构服务(不含医疗服务);养老服务(社区养老服务);养老服务(居家养老服务);健康咨询服务(不含诊疗服务)		100.00	投资设立
上海久龄家园养老服务有限公司	20 万	上海市	上海市	养老服务(社区养老服务);养老服务(居家养老服务);健康咨询服务(不含诊疗服务)		100.00	投资设立
上海海奉护理站有限公司	20 万	上海市	上海市	护理机构服务(不含医疗服务);养老服务(社区养老服务)		100.00	投资设立

注 1：泰州健乐护理站有限公司历史名称“泰州市姜堰区健乐海阳护理有限公司”

八、政府补助

(一) 计入当期损益的政府补助

类型	本期金额	上期金额
与资产相关的政府补助	160,000.00	160,000.00
与收益相关的政府补助	5,233,229.87	4,203,328.04
合计	5,393,229.87	4,363,328.04

(二) 涉及政府补助的负债项目

负债项目	上年年末余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益金额	本期冲减成本费用金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
递延收益	160,000.00	-	-	160,000.00	-	-	-	与资产相关政府补助

九、 与金融工具相关的风险

(一) 金融工具产生的各类风险

本公司的金融资产包括应收票据、应收账款、交易性金融资产和其他应收款，本公司的金融负债包括短期借款、应付票据、应付账款和其他应付款，各项金融工具的详细情况说明见本附注“三、（九）”相关项目。本公司在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括信用风险、流动性风险、市场风险，董事会全权负责建立并监督本公司的风险管理架构，以及制定和监察本公司的风险管理政策。

1、 信用风险

信用风险是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司发生财务损失的风险。

本公司仅与经认可的、信誉良好的第三方进行交易。按照本公司的政策，需对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核。另外，本公司对应收账款余额进行持续监控，以确保本公司不致面临重大坏账风险。

为降低信用风险，本公司控制信用额度、进行信用审批，并执行其他监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外，本公司于每个资产负债表日根据应收款项的回收情况，计提充分的坏账准备。因此，本公司管理层认为所承担的信用风险已经大为降低。

此外，本公司的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

截止 2025 年 12 月 31 日，可能引起本公司财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本公司金融资产产生的损失。

本公司不存在已逾期未减值的金融资产。

2、 流动性风险

流动性风险是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。

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

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

3、 市场风险

金融工具的市场风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括汇率风险、利率风险和其他价格风险。

（1）利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。

利率风险可源于已确认的计息金融工具和未确认的金融工具(如某些贷款承诺)。截止 2025 年 12 月 31 日，公司不存在向金融机构借款事宜，故不面临市场利率波动风险。

（2）汇率风险

汇率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。

汇率风险可源于以记账本位币之外的外币进行计价的金融工具。本公司本期不存在以外币进行计价的金融工具。

（3）其他价格风险

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

十、关联方及关联交易

(一) 本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例(%)	母公司对本公司的表决权比例(%)
上海海阳物业管理有限公司	上海	物业管理	2500 万元	59.49	59.49

本公司的母公司情况的说明：上海海阳物业管理有限公司成立于 2003 年 05 月 21 日，注册地位于上海市杨浦区黄兴路 510 号 29 幢 501 室，法定代表人为徐超，为上海海阳保安服务有限公司的母公司，直接持有公司 59.49%的股份。

本公司最终控制方是：徐超。

(二) 本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见本附注“七、在其他主体中的权益”。

(三) 本公司的合营和联营企业情况

本公司重要的合营或联营企业详见本附注“七、在其他主体中的权益”。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本公司关系
上海杨浦养老服务有限公司	联营企业

(四) 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
黄轲	公司董事、法人代表及总经理
曹盘美	公司董事
李丽娜	公司监事会主席
尤磊	公司监事
上海海阳护理站	由控股股东或子公司出资举办的民办非企业单位
上海海亿达护理站	由控股股东或子公司出资举办的民办非企业单位
上海虹口区长者服务中心	由控股股东或子公司出资举办的民办非企业单位
无锡市梁溪区海阳养老江海街道日间照料中心	由控股股东或子公司出资举办的民办非企业单位（2023 年 7 月已注销）
无锡市梁溪区海阳养老扬名街道日间照料中心	由控股股东或子公司出资举办的民办非企业单位（2022 年 12 月注销）
无锡市梁溪区海阳养老山北街道日间照料中心	由控股股东或子公司出资举办的民办非企业单位（2022 年 12 月注销）
常州市新北区海阳智慧养老服务中心	由控股股东或子公司出资举办的民办非企业单位（2023 年 6 月已注销）
苏州工业园区海阳居家养老服务中心	由控股股东或子公司出资举办的民办非企业单位（2023 年 4 月已撤销）
上海海奉护理站	由控股股东或子公司出资举办的民办非企业单位
常熟海阳护理站	由控股股东或子公司出资举办的民办非企业单位

(五) 关联交易情况

关联方资产转让、债务重组情况

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
徐超	出售房屋	28,730,000.00	-

(六) 关联方应收应付等未结算项目

应收项目

项目名称	关联方	期末余额		上年年末余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款					
	常熟海阳护理站	749,694.00	749,694.00	749,694.00	374,847.00
	上海海奉护理站	49,995.00	49,995.00	1,077,235.00	538,617.50
	上海海阳护理站	-	-	996,206.00	498,103.00
	上海海亿达护理站	477,496.00	477,496.00	477,496.00	238,748.00
	上海虹口区长者服务中心	-	-	638,816.00	319,408.00
其他应收款					
	尤磊	362.84	-	1,616.84	-
	黄轲	-	-	36,250.00	-
	李丽娜	11,000.00	-	11,000.00	-

十一、 承诺及或有事项

(一) 重要承诺事项

截止 2025 年 12 月 31 日，公司无需要披露的重要承诺事项。

(二) 或有事项

截止 2025 年 12 月 31 日，公司无需要披露的重要或有事项。

十二、 资产负债表日后事项

1、上海海阳医疗服务集团有限公司（以下简称“海阳医疗公司”）与上海星云医学检验所有限公司（以下简称“星云检测公司”）的服务合同经一审判决海阳医疗公司支付星云检测公司服务费 13,368,315.00 元及利息。海阳医疗公司不服一审判决提出上诉，经中级人民法院二审审理，驳回上诉并维持原判。按生效判决记载，海阳医疗公司需支付星云检测公司服务费 13,368,315.00 元及利息、一审案件受理费 102,010.00 元，保全费 5,000.00 元，二审案件受理费 102,010.00 元。

2026 年 1 月，海阳医疗公司仍不服二审判决，已向高级人民法院提出诉讼，案件尚在审理中。

2、上海海阳大健康产业集团股份有限司（以下简称“上海海阳大健康公司”）、南京海阳养老院有限公司与南京市六合区人民政府长芦街道办事处联营合同纠纷一案二审判决于 2026 年 2 月 9 日出具判决（案号：2025 苏 01 民终 13997 号）维持一审判

决，上海海阳大健康公司需支付款项 155,271.23 元。

上海海阳大健康公司仍不服二审判决，已向高级人民法院提出诉讼，案件尚在审理中。

十三、 其他重要事项

（一）前期会计差错更正

追溯重述法

会计差错更正的内容	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数
证券账户余额重分类	货币资金-其他货币资金	-143,221,277.62
证券账户余额重分类	其他流动资产	143,221,277.62
2024 年度预收款确认收入冲回	合同负债	971,000.00
2024 年度预收款确认收入冲回	主营业务收入	-971,000.00
递延收益确认分摊	其他收益	160,000.00
递延收益确认分摊	递延收益	-640,000.00
递延收益确认分摊	未分配利润-年初未分配利润	480,000.00
补提 2024 年度税金	应交税费	1,713,550.68
补提 2024 年度税金	税金及附加	22,073.06
补提 2024 年度税金	管理费用	168,853.00
补提 2024 年度税金	所得税费用	1,522,624.62
调整 2024 年度计提的 2023 年度税金	未分配利润-年初未分配利润	2,130,342.64
调整 2024 年度计提的 2023 年度税金	税金及附加	188,757.04
调整 2024 年度计提的 2023 年度税金	所得税费用	1,941,585.60
调整预付账款及对应成本	预付账款	4,306,877.63
调整预付账款及对应成本	营业成本	-3,000,000.00
调整预付账款及对应成本	未分配利润-年初未分配利润	1,306,877.63
2024 年度盈余公积调整	盈余公积	-84,389.33
2024 年度盈余公积调整	利润分配-提取盈余公积	84,389.33
违规医保费用和罚款调整	应收账款	-2,882,528.97
违规医保费用和罚款调整	应收账款-坏账准备	-144,126.45
违规医保费用和罚款调整	主营业务收入	-2,882,528.97
违规医保费用和罚款调整	信用减值损失	-144,126.45
违规医保费用和罚款调整	递延所得税资产	-36,031.61
违规医保费用和罚款调整	所得税费用	36,031.61
核销 2024 年度已确认无法收回的应收账款及其他应收款	应收账款	-280,000.00
核销 2024 年度已确认无法收回的应收账款及其他应收款	应收账款-坏账准备	-280,000.00
核销 2024 年度已确认无法收回的应收账款及其他应收款	递延所得税资产	-14,000.00
核销 2024 年度已确认无法收回的应收账款及其他应收款	所得税费用	14,000.00
冲回 2024 年度暂估收入	应收账款	-361,222.00
冲回 2024 年度暂估收入	应收账款-坏账准备	-18,061.10
冲回 2024 年度暂估收入	主营业务收入	-361,222.00
冲回 2024 年度暂估收入	信用减值损失	-18,061.10
冲回 2024 年度暂估收入	递延所得税资产	-4,515.28
冲回 2024 年度暂估收入	所得税费用	4,515.28
证券账户投资收益列报	收回投资收到的现金	-33,783,334.13

（二）分部信息

1、 报告分部的确定依据与会计政策

根据本公司的内部组织结构、管理要求及内部报告制度以及公司业务的可区分性以及是否能够提供单项或一组相关产品或劳务的组成部分等因素，本公司的经营业务划分为 3 个经营分部，本公司的管理层定期评价这些分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。在经营分部的基础上本公司确定了 3 个报告分部，分别为安保业务分部、养老及医疗服务业务分部、人力资源及其他业务分部，这些报告分部是以本公司经营业务类型为基础确定的。

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

2、 报告分部的财务信息

项目	安保	养老及医疗	人力资源及其他	分部间抵销	合计
营业收入	188,774,273.08	73,135,415.74	5,052,529.00	-2,090,057.86	264,872,159.96
营业成本	156,938,350.91	70,021,516.93	11,048,106.55	-2,090,057.86	235,917,916.53
资产总额	328,414,181.02	216,234,632.05	23,116,607.62	-145,975,379.51	421,790,041.18
负债总额	117,029,971.54	163,633,865.38	11,223,741.17	-122,322,049.88	169,565,528.21

十四、 母公司财务报表主要项目注释

(一) 应收账款

1、 应收账款按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内（含 1 年）	29,130,275.14	35,228,423.11
1 至 2 年	169,008.62	1,004,793.26
2 至 3 年	813,668.71	2,824,824.77
3 年以上	3,521,692.80	2,387,421.81
小计	33,634,645.27	41,445,462.95
减：坏账准备	5,418,842.64	5,762,214.01
合计	28,215,802.63	35,683,248.94

2、 应收账款按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）		金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备										
按信用风险特征组合计提坏账准备	33,634,645.27	100.00	5,418,842.64	16.11	28,215,802.63	41,445,462.95	100.00	5,762,214.01	13.90	35,683,248.94
其中：										
账龄组合	33,634,645.27	100.00	5,418,842.64	16.11	28,215,802.63	41,445,462.95	100.00	5,762,214.01	13.90	35,683,248.94
合计	33,634,645.27	100.00	5,418,842.64		28,215,802.63	41,445,462.95	100.00	5,762,214.01		35,683,248.94

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	29,130,275.14	1,456,513.76	5.00
1 至 2 年	169,008.62	33,801.72	20.00
2 至 3 年	813,668.71	406,834.36	50.00
3 年以上	3,521,692.80	3,521,692.80	100.00
合计	33,634,645.27	5,418,842.64	

3、 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
应收账款坏账	5,762,214.01	858,460.83	-	1,201,832.20	-	5,418,842.64
合计	5,762,214.01	858,460.83	-	1,201,832.20	-	5,418,842.64

4、 本期实际核销的应收账款情况

项目	核销金额
实际核销的应收账款	1,201,832.20

其中重要的应收账款核销情况：

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	款项是否因关联交易产生
上海市杨浦区人民政府大桥街道办事处	常保业务费	1,201,832.20	确认无法收回	否
合计		1,201,832.20		

5、 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例(%)	应收账款坏账准备期末余额
上海市杨浦区教育局	9,337,498.00	27.76%	466,874.90
深圳万物商企物业服务有限公司上海分公司	3,537,352.10	10.52%	176,867.61
复旦大学附属肿瘤医院	1,665,680.00	4.95%	83,284.00
闵行区颛桥镇城市运行管理中心（平安办）	1,316,040.00	3.91%	65,802.00
上海岳峰置业开发有限公司	1,157,286.78	3.44%	57,864.34
合计	17,013,856.88	50.58%	850,692.85

(二) 其他应收款

项目	期末余额	上年年末余额
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款项	82,732,447.81	50,415,201.34
合计	82,732,447.81	50,415,201.34

其他应收款项

（1）按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内（含 1 年）	79,744,720.88	20,405,213.39
1 至 2 年	365,674.00	10,319,726.65
2 至 3 年	1,828,919.50	5,837,337.18
3 年以上	800,437.45	13,865,673.07
小计	82,739,751.83	50,427,950.29
减：坏账准备	7,304.02	12,748.95
合计	82,732,447.81	50,415,201.34

（2）按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）		金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备										
按信用风险特征组合计提坏账准备	82,739,751.83	100.00	7,304.02	0.01	82,732,447.81	50,427,950.29	100.00	12,748.95	0.03	50,415,201.34
其中：										
组合 1 押金、保证金及备用金组合	7,339,992.87	8.87	-	-	7,339,992.87	4,993,559.98	9.90	-	-	4,993,559.98
组合 2 账龄组合	9,571.02	0.01	7,304.02	76.31	2,267.00	55,178.70	0.11	12,748.95	23.10	42,429.75
组合 3 应收集团内关联方款项	75,390,187.94	91.12	-	-	75,390,187.94	45,379,211.61	89.99	-	-	45,379,211.61
合计	82,739,751.83	100.00	7,304.02		82,732,447.81	50,427,950.29	100.00	12,748.95		50,415,201.34

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：

名称	期末余额		
	其他应收款项	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	2,386.32	119.32	5.00
1-2 年	-	-	-
2-3 年	-	-	-
3 年以上	7,184.70	7,184.70	100.00
合计	9,571.02	7,304.02	

（3）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)	
上年年末余额	12,748.95	-	-	12,748.95
本期转回	5,444.93	-	-	5,444.93
期末余额	7,304.02	-	-	7,304.02

（4）本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
其他应收款坏账准备	12,748.95	-	5,444.93	-	-	7,304.02
合计	12,748.95	-	5,444.93	-	-	7,304.02

（5）按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	上年年末账面余额
关联方款项	75,390,187.94	45,379,211.61
往来款	9,571.02	55,178.70
押金、保证金、备用金及社保公积金	7,339,992.87	4,993,559.98
合计	82,739,751.83	50,427,950.29

（6）按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款项期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
上海海阳大健康产业集团股份有限公司	关联方往来款	64,537,136.09	1 年以内	78.01%	-
上海擎海信息技术有限公司	关联方往来款	2,973,794.71	1 年以内	3.59%	-
海阳健康管理（上海）	关联方	1,570,567.14	1 年以内	1.90%	-

有限公司	往来款				
深圳市海保人力资源服务有限公司	关联方往来款	5,808,140.00	1 年以内	7.02%	-
上海岳峰置业开发有限公司	履约保证金/押金	501,545.00	2—3 年	0.61%	-
合计		75,391,182.94		91.13%	-

(三) 长期股权投资

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	21,634,321.00	-	21,634,321.00	21,634,321.00	-	21,634,321.00
合计	21,634,321.00	-	21,634,321.00	21,634,321.00	-	21,634,321.00

对子公司投资

被投资单位	上年年末余额（账面价值）	减值准备上年年末余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	本期计提减值准备	其他		
上海海阳大健康产业集团股份有限公司	8,554,737.09	-	-	-	-	-	8,554,737.09	-
上海擎海信息技术有限公司	32,395.04	-	-	-	-	-	32,395.04	-
海阳易高（上海)人力资源有限公司	34,989.28	-	-	-	-	-	34,989.28	-
上海海阳医疗服务集团有限公司	13,012,199.59	-	-	-	-	-	13,012,199.59	-
合计	21,634,321.00	-	-	-	-	-	21,634,321.00	-

(四) 营业收入和营业成本

1、 营业收入和营业成本情况

项目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	188,774,273.08	156,938,350.91	206,054,601.26	167,207,067.89
合计	188,774,273.08	156,938,350.91	206,054,601.26	167,207,067.89

2、 营业收入、营业成本的分解信息

本期客户合同产生的收入情况如下：

类别	本期金额	
	营业收入	营业成本
业务类型：		
安保服务	188,774,273.08	156,938,350.91
合计	188,774,273.08	156,938,350.91

(五) 投资收益

项目	本期金额	上期金额
处置交易性金融资产取得的投资收益	1,789,040.64	2,783,334.13
合计	1,789,040.64	2,783,334.13

(六) 其他重要事项

前期会计差错更正

追溯重述法

会计差错更正的内容	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数
证券账户余额重分类	货币资金-其他货币资金	-143,221,277.62
证券账户余额重分类	其他流动资产	143,221,277.62
补提 2024 年度税金	应交税费	1,713,550.68
补提 2024 年度税金	税金及附加	22,073.06
补提 2024 年度税金	管理费用	168,853.00
补提 2024 年度税金	所得税费用	1,522,624.62
调整 2024 年度计提的 2023 年度税金	未分配利润-年初未分配利润	2,130,342.64
调整 2024 年度计提的 2023 年度税金	税金及附加	188,757.04
调整 2024 年度计提的 2023 年度税金	所得税费用	1,941,585.60
调整预付账款及对应成本	预付账款	4,306,877.63
调整预付账款及对应成本	营业成本	-3,000,000.00
调整预付账款及对应成本	未分配利润-年初未分配利润	1,306,877.63
2024 年度盈余公积调整	盈余公积	-84,389.33
2024 年度盈余公积调整	利润分配-提取盈余公积	84,389.33
证券账户投资收益列报	收回投资收到的现金	-33,783,334.13

十五、 补充资料

(一) 当期非经常性损益明细表

项目	金额	说明
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	2,170,000.00	
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	-4,990,163.75	
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	1,789,040.64	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-763,094.37	
小计	-1,794,217.48	
所得税影响额	-355,340.19	
少数股东权益影响额（税后）	-	
合计	-1,438,877.29	

(二) 净资产收益率及每股收益

2025 年度

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益（元）	
		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	-0.49	-0.02	-0.02
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.08	0.00	0.00

2024 年度

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益（元）	
		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	2.05	0.07	0.07
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.13	0.07	0.07

上海海阳保安服务股份有限公司
（加盖公章）
2026 年 4 月 27 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

单位：元

科目/指标	上年期末（上年同期）		上上年期末（上上年同期）	
	调整重述前	调整重述后	调整重述前	调整重述后
货币资金	199,203,243.12	55,981,965.50		
应收账款	60,299,375.91	57,217,812.49		
预付账款	3,654,587.68	7,961,465.31		
其他流动资产	400,511.38	143,621,789.00		
递延所得税资产	10,026,624.02	9,972,077.13		
合同负债	5,138,270.60	6,109,270.60		
应交税费	17,788,961.49	19,502,512.17		
递延收益	800,000.00	160,000.00		
盈余公积	26,417,685.18	26,333,295.85		
年初未分配利润	196,152,476.38	200,069,696.65		
营业收入	305,300,224.31	301,085,473.34		
营业成本	258,139,733.01	255,139,733.01		
税金及附加	1,095,885.52	1,306,715.62		
管理费用	19,259,825.32	19,428,678.32		
信用减值损失	-4,013,600.48	-3,851,412.93		
其他收益	4,203,328.04	4,363,328.04		
所得税费用	2,820,700.86	6,339,457.97		

（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

1、 证券账户中已购买国债逆回购的金额应从其他货币资金调整至其他流动资产中。2024 年货币资金调减 143,221,277.62 元，其他流动资金调增 143,221,277.62 元。

2、 本公司于 2024 年将预收款项 971,000.00 元确认主营业务收入，并在本年度冲回该款项，实际应对应冲销上年度主营业务收入。
2024 年调增合同负债 971,000.00 元。主营业务收入调减 971,000.00 元。

3、 递延收益账面金额 800,000.00 元。经核实该款项为常熟市扶持养老服务发展建设补贴款，实际收款日期为 2021 年，应按 5 年分摊确认收入。
2024 年调增其他收益 160,000.00 元，递延收益调减 640,000.00 元，调增年初未分配利润 480,000.00 元。

4、 本公司于 2025 年补提 2024 年企业所得税、房产税和残保金，其中企业所得税

1,522,624.62 元，残保金 168,853.00 元，房产税 22,073.06 元，实际应计入 2024 年。
2024 年调增所得税费用 1,522,624.62 元，调增管理费用 168,853.00 元，调增税金及附加 22,073.06 元，调增应交税费 1,713,550.68 元。
同时，本公司于 2024 年调整 2023 年度多计提的企业所得税及附加税，实际应计入 2023 年。
2024 年调增年初分配利润 2,130,342.64 元，调增税金及附加 188,757.04 元，调增所得税费用 1,941,585.60 元。

5、本公司于 2025 年收到上海明阳物业管理有限公司的退款 4,171,393.22 元，经核实，该笔款项系该预付的以前年度技术服务费，本公司分别于 2023 年和 2024 年已计入营业成本 1,171,393.22 元和 3,000,000.00 元。因此，2025 年收到的退款应冲减对应年度营业成本。
同时，本公司将部分 2024 年前发生的零星预付款项 135,484.41 元在 2025 年度计入营业成本，实际应按发生时间计入对应年度。
2024 年调增预付账款 4,306,877.63 元，调减主营业务成本 3,000,000.00 元，调增年初未分配利润 1,306,877.63 元。

6、根据本公司的 2024 年净利润调整 2024 年盈余公积。
2024 年调减盈余公积 84,389.33 元，调增利润分配-提取盈余公积 84,389.33 元。

7、本公司于 2025 年收到浙江省岱山县卫生健康局出具的《行政处罚决定书》，支付以前年度违规医保费用和罚款共计 2,882,528.97 元。经本公司核查，主要违规发生于 2024 年，因此调整 2024 年的营业收入并调整已计提的应收账款坏账准备及对应的递延所得税资产。
2024 年调减主营业务收入 2,882,528.97 元，调减应收账款 2,882,528.97 元，调减应收账款坏账准备 144,126.45 元，调减信用减值损失 144,126.45 元，调减递延所得税资产 36,031.61 元，调增所得税费用 36,031.61 元。

8、本公司对于 2024 年度已确认无法收回的应收账款进行核销，并转回已计提的递延所得税资产。
2024 年调减应收账款 280,000.00 元，调减应收账款坏账准备 280,000.00 元，调减递延所得税资产 14,000.00 元，调增所得税费用 14,000.00 元。

9、本公司于 2025 年冲销暂估的 2023 年 10 月-2024 年 3 月五保老人收入 361,222.00 元，实际应计入 2024 年度。
2024 年调减主营业务收入 361,222.00 元，调减应收账款 361,222.00 元，调减应收账款坏账准备 18,061.10 元，调减信用减值损失 18,061.10 元，调减递延所得税资产 4,515.28 元，调增所得税费用 4,515.28 元。

二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额

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	2,170,000.00
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	-4,990,163.75
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	1,789,040.64
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-763,094.37
非经常性损益合计	-1,794,217.48
减：所得税影响数	-355,340.19
少数股东权益影响额（税后）	0
非经常性损益净额	-1,438,877.29

三、 境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用