



悠派股份

NEEQ: 874721

芜湖悠派护理用品科技股份有限公司

U-PLAY CORPORATION



年度报告

2025

重要提示

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

目 录

第一节	公司概况	6
第二节	会计数据、经营情况和管理层分析	7
第三节	重大事件	18
第四节	股份变动、融资和利润分配.....	22
第五节	公司治理	27
第六节	财务会计报告	33
附件	会计信息调整及差异情况.....	132

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
	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	董事会办公室

释义

释义项目		释义
公司、本公司、悠派股份	指	芜湖悠派护理用品科技股份有限公司
悠派有限	指	芜湖悠派生活用品有限公司，系公司的前身，曾用名芜湖悠派卫生用品有限公司
芜湖福派	指	芜湖福派卫生用品有限公司，系公司的子公司
芜湖吉派	指	芜湖吉派电子商务有限公司，系公司的子公司
芜湖汉派	指	芜湖汉派网络科技有限公司，系公司的子公司
芜湖海派	指	芜湖海派宠物用品有限公司，系公司的子公司
芜湖爱派	指	芜湖爱派新材料有限公司，系公司的子公司
芜湖扬派	指	芜湖扬派电子商务有限公司，系公司的孙公司
芜湖扬爪	指	芜湖扬爪宠物用品有限公司，系公司的孙公司
芜湖祥派	指	芜湖祥派电子商务有限公司，系公司的孙公司
芜湖宋派	指	芜湖宋派电子商务有限公司，系公司的孙公司
钦选无纺布	指	芜湖钦选无纺布贸易有限公司，系公司的孙公司
芜湖元派	指	芜湖元派电子商务有限公司，系公司的孙公司
芜湖仁派	指	芜湖仁派电子商务有限公司，系公司的孙公司
芜湖柔品	指	芜湖柔品电子商务有限公司，系公司的孙公司
芜湖悠品	指	芜湖悠品电子商务有限公司，系公司的曾孙公司
芜湖吉派上海分公司	指	芜湖吉派电子商务有限公司上海分公司，系公司子公司的分公司
香港汉派	指	香港汉派集团有限公司，系公司的境外子公司
U-play USA	指	U-Play USA, LLC，系香港汉派的全资子公司，公司的境外孙公司
美国 Absorlution	指	Absorlution LLC，系 U-play USA 的全资子公司，公司的境外曾孙公司
ALLABSORB	指	ALLABSORB 株式会社，系香港汉派的全资子公司，公司的境外孙公司
FUROU	指	FUROU (SINGAPORE)PTE. LTD.，系香港汉派的全资子公司，公司的境外孙公司
U-play(Thailand)、泰国悠派		U-play(Thailand)Co., Ltd，系香港汉派和 FUROU 共同设立的全资子公司，公司的境外孙公司
英国 Absorlution	指	Absorlution(UK) Co., Limited，系香港汉派的全资子公司，公司的境外孙公司
股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
股转系统、全国股转系统、新三板	指	全国中小企业股份转让系统
《公司法》	指	现行有效的《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	现行有效的《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	现行有效的《芜湖悠派护理用品科技股份有限公司章程》
报告期、报告期内	指	2025 年 1 月 1 日-2025 年 12 月 31 日

元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
股东会	指	芜湖悠派护理用品科技股份有限公司股东会
董事会	指	芜湖悠派护理用品科技股份有限公司董事会
监事会	指	芜湖悠派护理用品科技股份有限公司监事会
上期、上年同期	指	2024 年 1 月 1 日-2024 年 12 月 31 日
上年期末、上年年末	指	2024 年 12 月 31 日

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	芜湖悠派护理用品科技股份有限公司		
英文名称及缩写	U-PLAY CORPORATION		
	U PLAY		
法定代表人	程岗	成立时间	2006 年 7 月 14 日
控股股东	控股股东为芜湖沃德信息技术有限公司	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为程岗，一致行动人为程岗配偶谢吉，其弟程胜及其配偶郑小华
行业（挂牌公司管理型行业分类）	制造业 C-造纸和纸制品业 CD22-纸制品制造 CD223-其他纸制品制造 CD2233		
主要产品与服务项目	一次性卫生用品的研发、生产与销售。		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统		
证券简称	悠派股份	证券代码	874721
挂牌时间	2025 年 7 月 10 日	分层情况	基础层
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）	122,475,000
主办券商（报告期内）	国元证券股份有限公司	报告期内主办券商是否发生变化	是
主办券商办公地址	安徽省合肥市梅山路 18 号		
联系方式			
董事会秘书姓名	章家强	联系地址	中国（安徽）自由贸易试验区芜湖片区富民路 7 号
电话	0553-8516888	电子邮箱	zhangjiaqiang@u-play-corp.com
传真	0553-8516888		
公司办公地址	中国（安徽）自由贸易试验区芜湖片区富民路 7 号	邮政编码	241000
公司网址	http://www.u-play-corp.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	91340000790136024X		
注册地址	安徽省芜湖市鸠江区中国（安徽）自由贸易试验区芜湖片区富民路 7 号		
注册资本（元）	122,475,000	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

1、 商业模式

公司是一家专业从事一次性卫生用品的研发、生产与销售的高新技术企业，公司现拥有高新技术企业证书、质量管理体系认证证书、环境管理体系认证证书、职业健康安全管理体系认证证书等多项专业资质，同时获得国家知识产权优势企业、安徽省工程技术中心、安徽省工业设计中心、安徽省省级智能工厂、安徽省数字化车间、安徽省工业三品示范企业、安徽省首批专精特新冠军企业等荣誉称号，截止 2025 年 12 月 31 日，公司拥有发明专利 44 件、实用新型专利 90 件、外观设计专利 113 件，掌握多项在行业内领先的技术，并拥有多条国内先进的生产线，产能位居国内前列，公司主要产品包括一次性宠物尿垫、宠物纸尿裤、猫砂、成人纸尿裤、柔纸巾、洗脸巾、湿厕纸等，主要客户包括宠物饲养者群体、老人、母婴、病人等失禁人群等。

(1) 采购模式

公司采购的原材料主要包括：木浆、卫生纸、无纺布、PE 膜、高分子材料等。公司建立了合格供应商制度，制定了供应商的选择标准和考核方式，建立《合格供应商清单》，根据供货质量、供货时效、服务水平、技术能力、供货价格等信息对供应商进行评价。

对于自主品牌产品的原材料，主要采用“以产定采”的采购模式，同时公司保持适量的库存原材料用于研发、产品打样生产和应急性生产。采购部门根据计划调度部向其出具的物料需求单，结合企业 ERP 物料信息系统形成采购计划并进行采购。对于木浆等大宗原材料，采购部门会根据市场价格变动趋势，在价格合适时进行一定的囤货。

对于贴牌产品的原材料，主要采用两种采购模式，一种是由贴牌委托企业指定特定的原材料供应商，由公司与该供应商签订采购框架合同，公司根据贴牌委托企业下发的贴牌订单量向指定供应商下达采购订单；另一种是公司根据自身生产条件、供应商产品质量等，向贴牌委托企业推荐原材料供应商，双方达成一致意见后，公司与所推荐的供应商签订采购框架合同，执行原材料采购。

(2) 生产模式

公司产品生产工序主要包括包覆、压实、切断、图像检测、分切、折叠、数片、查片、包装等过程。

在生产方面，公司主要采用自主品牌产品提前生产备库，ODM/OEM 产品“以销定产”的生产模式。对于自主品牌产品，各销售部门会根据市场情况制定销售计划，供应链中心综合考虑原材料库存情况后制定生产计划，提前生产以保证存货量充足，从而满足各渠道销售需求和应急性销售。对于 ODM/OEM 产品，在销售部门接到产品订单后向制造事业部下发生产订单，由制造事业部根据销售订单的签订情况制定生产计划，供应链中心同时根据生产计划进行采购，然后制造事业部基于生产计划进行生产。

(3) 销售模式

公司产品主要销往美国、日本及其他境外国家和地区，同时亦在国内有部分销售。销售渠道包括线上电商平台（如亚马逊、天猫、京东、抖音等）和线下渠道（如商超、经销商等）等。

①自主品牌产品，主要通过线上直销、向电商平台销售、线下直销及贸易和线下经销等模式实现销售。

②ODM/OEM 产品，公司依托自主设计能力和技术水平，根据品牌厂商的要求，设计和生产产品，或不参与设计，为品牌厂商提供加工制造服务。此外，公司也会依据对终端市场需求变化的洞察并结

合市场调研结果研发新产品，并向品牌厂商推介，双方共同确定是否将推介产品或其中的部分技术、设计等应用于后续的订单中。ODM/OEM 客户主要为境外客户，双方主要通过银行转账结算，货物运输安排根据贸易术语而定，主要为 FOB 和 CIF。

（4）研发模式

在研发方面，公司设有护理产业研究院，专门负责公司产品的研发工作，形成了较为完善的研发管理制度和流程规范。公司的研发主要为新产品、新技术和新材料的研发，由公司各销售部门、护理产业研究院在每年年初根据市场调研和行业研讨会的情况，制定研发计划及研发方案报批总经理审批，审批通过之后由研发中心组织执行相关研发工作。

公司参与制定了国家标准《吸收性卫生用纸制品及原材料消臭效果评价方法》（GB/T 45369-2025）、国家轻工行业《宠物尿垫（裤）》标准（QB/T 5998-2024）及团体标准 T/WHQASA 8—2023《非印染类柔巾》、T/CNITA 09113—2024《厕用湿巾》等 5 项团体标准。

2、经营计划实现情况

报告期内，公司围绕年度经营计划，持续拓展市场，深化全球化布局，提升管理效率，不断扩大市场份额、增强行业影响力，实现了营业收入的稳健增长。截至报告期末，公司实现营业收入 116,771.67 万元，较上年同期增长 14.43%；归属于公司股东的净利润为 3,614.01 万元，较上年同期下降 38.89%。

（二）行业情况

1、国家层面政策

国家发展改革委、农业农村部等部委在“十五五”规划中，首次将宠物经济明确为“消费升级”的重点领域。政策核心聚焦三大方向：一是构建全产业链标准体系；二是推动智能设备核心技术国产化；三是培育具有国际竞争力的本土品牌。

2、省级或区域性地方政策

2025 年，国内多省市已出台与宠物经济直接相关的政策，围绕产业规模扩张、规范化发展等目标布局。不少地方政府正将宠物产业视为具备独立成长性的全经济增长点。

2025 年 10 月份安徽省发布《关于促进宠物经济发展的意见的通知》，明确为培育壮大宠物产业集群，更好激活宠物经济消费新动能，推进宠物相关行业规范健康发展。

坚持产业创新、品牌赋能、规范发展，构建制度体系健全、功能布局合理、产业链条完整、市场规范有序的现代化宠物经济发展生态。到 2027 年，省内宠物经济消费市场规模突破 300 亿元；到 2030 年，建成全国宠物经济创新策源地、宠物食品品牌大省、宠物用品制造强省，力争省内宠物消费市场规模突破 500 亿元，形成宠物产业升级与宠物环境友好协同并进的发展新格局。

2025 年 9 月，安徽省芜湖市为落实市委市政府关于推动全市宠物经济高质量发展的工作部署，市农业农村局牵头起草了《芜湖市宠物经济发展规划（2025—2030 年）（征求意见稿）》，面向社会征求意见，规划期限为 2025-2030 年。

据悉，近年来，芜湖市抢抓宠物市场发展新机遇，积极布局宠物产业，总体规模不断扩大，2024 年芜湖市宠物产业产值约 18 亿元，为打造具有一定市场竞争力的宠物产业集群，做大做强做优宠物产业，芜湖将以 6 大工程为抓手，加快建设宠物经济产业园区，加快建设结构合理、链条完整、布局优化、规模较大、高质高效的 3 大宠物产业集群，致力打造百亿级宠物经济。

预计到 2030 年，芜湖市宠物经济取得跨越发展，实现“610”战略目标，即打造 6 个宠物经济载体，打造 6 个宠物经济领衔单品，推进 6 大重点任务行动；培育 10 个重点产业链，实现宠物经济全产业链产值突破 100 亿元。

公司紧跟国家和地方性行业政策发展趋势，聚焦宠物护理用品行业，抓住产业链发展机遇，持续提升企业高质量发展。

(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、公司于 2015 年 9 月被认定为安徽省专精特新中小企业； 2、2020 年 11 月被认定为安徽省专精特新冠军企业； 3、公司于 2024 年 11 月 28 日通过高新技术企业资格复审，证书编号：GR202434006046，有效期三年。

二、主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	1,167,716,677.40	1,020,434,845.52	14.43%
毛利率%	34.14%	31.80%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	36,140,074.19	59,134,840.62	-38.89%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	27,079,582.01	38,901,578.68	-30.39%
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）	9.61%	17.48%	-
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）	7.29%	11.85%	-
基本每股收益	0.2951	0.4828	-38.88%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	1,052,444,573.50	912,370,987.19	15.35%
负债总计	672,850,521.95	554,220,009.83	21.40%
归属于挂牌公司股东的净资产	379,594,051.55	358,150,977.36	5.99%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	3.10	2.92	5.99%
资产负债率%（母公司）	56.19%	47.17%	-
资产负债率%（合并）	63.93%	60.75%	-
流动比率	1.04	1.08	-
利息保障倍数	5.01	7.58	-
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	44,406,564.11	62,244,554.53	-28.66%
应收账款周转率	9.22	9.13	-
存货周转率	3.26	3.64	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	15.35%	7.41%	-
营业收入增长率%	14.43%	5.85%	-

净利润增长率%	-38.89%	-3.04%	-
---------	---------	--------	---

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	129,508,237.91	12.31%	88,211,998.98	9.67%	46.81%
应收票据					
应收账款	147,160,726.07	13.98%	106,123,506.44	11.63%	38.67%
预付款项	28,841,642.46	2.74%	18,921,510.49	2.07%	52.43%
其他应收款	6,620,608.75	0.63%	20,435,621.73	2.24%	-67.6%
存货	261,856,758.77	24.88%	210,033,454.22	23.02%	24.67%
固定资产	325,712,106.46	30.95%	296,095,102.23	32.45%	10.00%
在建工程	16,387,971.75	1.56%	35,560,255.15	3.90%	-53.91%
使用权资产	12,489,083.79	1.19%	20,458,904.64	2.24%	-38.96%
长期待摊费用	2,942,790.94	0.28%	4,507,059.35	0.49%	-34.71%
短期借款	307,349,342.57	29.2%	213,299,498.96	23.38%	44.09%
应付账款	115,419,232.73	10.97%	103,102,629.93	11.3%	11.95%
应交税费	3,358,487.4	0.32%	10,586,231.16	1.16%	-68.27%
一年内到期的非流动负债	38,402,410.98	3.65%	10,929,437.75	1.2%	251.37%
长期借款	29,343,448.05	2.79%	45,020,000	4.93%	-34.82%
租赁负债	3,507,398.54	0.33%	12,354,660.58	1.35%	-71.61%

项目重大变动原因

- 1.货币资金较上年期末上升 46.81%：属于融资性增长，适度增加银行融资工具的使用；
- 2.应收账款较上年期末上升 38.67%：主要随着公司营业收入的增长，应收账款有所增长所致；
- 3.预付账款较上年期末上升 52.43%：主要是对大宗材料进行采买，增加所致；
- 4.其他应收款较上年期末下降 67.6%：主要系出售厂房所致，导致其他应收款期末数减少；
- 5.存货较上年期末上升 24.67%：主要是由于泰国工厂产量提升所致；
- 6.在建工程较上年期末下降53.91%：在建工程满足转固条件，转为固定资产；
- 7.使用权资产较上年期末下降38.96%：25年公司新建员工宿舍楼已交付使用，导致使用权资产减少；
- 8.长期待摊费用较上年期末下降34.71%：模具费、模轮费、制版费、装修费本期摊销完，导致期末数减少；
- 9.短期借款较上年期末上升44.09%：基于对汇率走势的审慎预判及原材料价格走势的预判，增加短期借款，用于材料采买；
- 10.应交税费较上年期末下降68.27%：主要因上年期末待缴纳的大额税款已于本期缴纳，使得本期税款余额大幅减少；
- 11.一年内到期的非流动负债较上年期末上升251.37%：主要系一年内到期的长期借款重分类；

12. 长期借款较上年期末下降34.82%：一年内到期的长期借款重分类至一年内到期的非流动负债，导致期末数减少；
13. 租赁负债较上年期末下降 71.61%：主要系本期使用权资产减少导致租赁负债减少。

（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	1,167,716,677.40	—	1,020,434,845.52	—	14.43%
营业成本	769,017,750.97	65.86%	695,932,783.82	68.20%	10.50%
毛利率%	34.14%	—	31.80%	—	—
销售费用	253,086,375.08	21.67%	196,981,901.64	19.30%	28.48%
管理费用	55,102,061.46	4.72%	41,988,771.83	4.11%	31.23%
财务费用	15,021,179.26	1.29%	6,734,033.19	0.66%	123.06%
信用减值损失	-1,259,031.16	0.11%	-620,152.25	0.06%	103.02%
资产减值损失	-20,402,954.54	1.75%	-14,236,323.6	1.40%	43.32%
资产处置收益	234,550.13	0.02%	13,247,311.28	1.30%	-98.23%
营业外收入	91,848.72	0.01%	546,204.95	0.05%	-83.18%
营业外支出	963,293.38	0.08%	770,686.37	0.08%	24.99%

项目重大变动原因

1. 销售费用较上年同期上升 28.48%：为积极拓展市场，国内外均增加营销费用投入；
2. 管理费用较上年同期上升 31.23%：主要系报告期支付第三方辅导机构新三板挂牌费用，导致费用增加；
3. 财务费用较上年同期上升 123.06%：主要系汇率波动带来的汇兑损失，及借款带来的利息支出；
4. 信用减值损失较上年同期上升 103.02%：主要系应收账款余额增长 38.67%，同时部分押金及保证金账龄变长，对应计提的信用减值增加；
5. 资产减值损失较上年同期上升 43.32%：主要系存货期末余额增长 24.67%，计提的资产减值损失增加；
7. 资产处置收益较上年同期下降 98.23%：主要系上期处置闲置厂房及土地获得的收益，本期无重大资产处理；
8. 营业外收入较上年同期下降 83.18%：主要系上期收到侵权赔偿款 50 万元。

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	1,156,121,172.20	1,011,801,452.21	14.26%
其他业务收入	11,595,505.20	8,633,393.31	34.31%
主营业务成本	762,873,505.64	690,782,835.35	10.44%
其他业务成本	6,144,245.33	5,149,948.47	19.31%

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
宠物护理用品	912,804,781.05	580,654,857.34	36.39%	20.95%	16.77%	6.68%
成人护理用品	89,614,209.14	75,132,485.99	16.16%	-4.75%	-7.08%	14.96%
生活用纸	124,512,280.09	81,220,835.10	34.77%	-10.97%	-16.23%	13.45%
口罩防护用品	13,640,094.73	11,310,413.78	17.08%	-29.02%	-4.65%	-55.38%
其他	15,549,807.19	14,554,913.43	6.04%	288.47%	280%	48.31%

按地区分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
内销	420,520,967.69	284,572,248.33	32.33	9.92	3.34	15.38
外销	735,600,204.51	478,301,257.32	34.98	16.90	15.14	2.93

收入构成变动的原因

主营业务结构持续优化：宠物护理用品作为核心增长引擎，主要得益于海外市场，增加销售推广投入，宠物用品营业收入同比上升 21.3%；同时随着国内市场需求上升，国内营收稳步上升；
--

主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关系
1	客户一	382,947,579.33	32.79%	否
2	客户二	49,451,166.31	4.23%	否

3	客户三	48,619,270.33	4.16%	否
4	客户四	45,443,362.37	3.89%	否
5	客户五	38,368,516.16	3.29%	否
	合计	564,829,894.50	48.36%	-

主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比%	是否存在关联关系
1	供应商一	22,928,728.12	5.51%	否
2	供应商二	22,263,179.71	5.35%	否
3	供应商三	18,992,738.10	4.57%	否
4	供应商四	17,452,055.26	4.20%	否
5	供应商五	15,025,951.66	3.61%	否
	合计	96,662,652.85	23.24%	-

(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	44,406,564.11	62,244,554.53	-28.66%
投资活动产生的现金流量净额	-41,721,298.54	-54,941,586.12	24.06%
筹资活动产生的现金流量净额	40,969,143.13	-45,685,479.10	189.68%

现金流量分析

1、2025 年，公司经营活动产生的现金流量净额较上年同期下降 28.66%，主要原因为支付其他与经营活动的现金支出较多，系支付的经营费用增加；
2、2025 年，公司投资活动产生的现金流量净额较上年同期上升 24.06%，主要系报告期分别增加对国内及泰国子公司固定资产的投资，以提升全球及国内市场占有率；
3、2025 年，公司筹资活动产生的现金流量净额较上年同期上升 189.68%，主要原因：1）2025 年取得固定资产专项贷款；2）偿还债务支付的现金较上年同期减少 5,042.44 万元。

四、 投资状况分析

(一) 主要控股子公司、参股公司情况

√适用 □不适用

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
U-	控	宠	471.5 万美	262,562,198.03	37,373,776.96	469,307,911.57	11,388,426.94

Play USA, LLC	股 子 公 司	物 垫 生 产 及 销 售	元				
芜湖 汉派	控 股 子 公 司	公 司 及 相 关 产 品 销 售	1,000,000	148,249,515.04	-3,247,964.44	146,333,881.02	-2,435,175.3
芜湖 福派	控 股 子 公 司	公 司 相 关 产 品 生 产 及 销 售	30,000,000	287,550,758.89	-15,382,790.78	167,090,438.22	-2,105,894.72
芜湖 吉派	控 股 子 公 司	公 司 相 关 产 品 销 售	1,560,000	32,719,575.23	-12,741,021.68	137,045,455.31	-36,428.48

主要参股公司业务分析

☐适用 ☒不适用

(二) 理财产品投资情况

☐适用 ☒不适用

非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

☐适用 ☒不适用

(三) 公司控制的结构化主体情况

☐适用 ☒不适用

(四) 合并范围内包含私募基金管理人的情况

☐适用 ☒不适用

五、 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
国际贸易摩擦带来的经营风险及加征关税风险	报告期内，境外市场销售是公司的重要收入来源。2025 年年报，境外主营业务收入占营业收入的比例为 62.99%，占比较高，主要为向美国、日本等海外市场的销售；公司生产过程中的部分主要原材料亦需向境外供应商采购。近年来，全球产业格局深度调整，国际贸易保护主义倾向有所抬头，贸易纠纷日渐增多，尤其是中美贸易摩擦存在不确定性。由于美国是公司产品的重要市场，且公司对美出口产品存在加征关税的不确定性，若未来中美之间贸易政策发生重大不利变化，可能对公司的出口销售及进口采购产生不利影响，公司将面临一定的加征关税风险。
汇率波动风险	报告期内，公司境外主营业务收入占公司营业收入总额的比例为 62.99%，占比较大。公司与境外客户间通常以美元进行定价和结算，如果外汇汇率发生大幅波动，公司持有美元或定期结汇的行为可能产生汇兑损失，从而可能对公司业绩产生不利影响。
原材料价格波动风险	公司主要采购木浆、卫生纸、无纺布、PE 膜、高分子材料等原材料用于生产，其采购价格会受相应大宗原材料市场波动的影响。若公司无法及时传导原材料价格波动风险或采取积极有效的应对措施，上述波动有可能对公司的经营管理、业绩及盈利能力产生不利影响。
业绩下滑风险	公司 2025 年营业收入为 116,771.67 万元，较上年同期增长 14.43%；净利润为 3,614 万元，较上年同期减少 38.89%；扣除非经常性损益后净利润为 2,707.96 万元，较上年同期减少 30.39%，2025 年公司业绩下滑的原因主要为：基于长远发展自主品牌的考虑，公司增加销售推广投入，且中美贸易摩擦影响导致关税大幅度上升，从而导致公司 2025 年业绩出现下滑。如果未来公司自主品牌开拓效果不及预期，公司可能存在经营业绩进一步下滑的风险。
产品质量及产品安全问题风险	公司产品主要针对宠物、失禁人群及卫生防护人员，与使用者身体肌肤密切接触，如果发生产品质量问题，可能对使用者的身体健康产生伤害。公司生产中产生的残次品均报废处理，杜绝其成为卫生用品原料源头的可能性。虽然公司已经建立了严格的质量管控体系及原材料采购、残次品处置制度，并严格落地执行，但如果公司的相关控制措施不能适应经营规模增长以

	及行业监管政策变动带来的新形势，将可能会带来产品安全问题风险，损害公司多年积累的良好口碑，对公司经营和业绩造成不利影响。
线上销售渠道风险	报告期内，公司产品主要通过电商平台、线上直销方式在天猫商城及淘宝平台、京东商城、抖音等主流电商平台进行销售。报告期内，公司电商平台、线上销售收入和线下 OEM 分别为 4.45 亿元、3.32 亿元和 2.88 亿元，占营业收入的比例分别为 38.16%、28.50%和 24.69%。目前，天猫商城及淘宝平台、京东商城、抖音等第三方渠道已逐渐发展成为成熟的开放电商平台，同时随着网购用户增量趋于稳定，互联网流量红利效应逐渐减弱，流量增速放缓，电商竞争加剧。如果公司未来无法与上述电商平台保持良好的合作关系，或上述电商平台的销售政策、收费标准等发生重大不利变化，或公司在上述电商平台的经营情况不及预期，促销推广成本进一步提高，且未能及时拓展其他新兴销售渠道，将对公司的线上销售及整体经营业绩产生不利影响。若公司合作的主要电商平台因反垄断、不正当竞争等行为受到处罚或监管，导致其市场渠道能力下降、经营情况不及预期，可能对公司的线上经营业绩产生不利影响。
营销模式变化风险	随着我国电子商务行业的高速发展，各类创新渠道不断涌现，消费者的购物需求和习惯也随之改变，电商营销体系朝着多元化的方向发展。近年来，私域营销、直播带货等新型营销模式层出不穷，并逐渐成为主流的销售渠道之一。若公司无法积极有效地面对并适应诸如此类的电商营销模式变化所带来的竞争，将影响公司对于品牌商品的推广效果，从而对公司的运营能力及经营业绩产生不利影响。
存货跌价风险	2025 年末，公司存货跌价准备为 4,155.69 万元，占存货余额的比例为 15.87%，公司的存货跌价准备计提比例处于较高水平。公司实行“以销定产”的生产模式，即根据客户现有订单和对客户未来需求预测，结合公司产能情况制定生产计划。若主要客户未来需求短期内发生重大不利变化，而公司未能及时调整生产计划，则可能造成公司采购的原材料和生产的库存商品发生积压或呆滞，导致公司面临存货跌价损失风险。
劳动用工风险	报告期内，公司部分非关键性业务环节采用劳务外包或劳务派遣形式，包括部分包装等辅助性业务环节外包给劳务公司。如果劳务外包作业出现质量问题，而使得公司产品交付质量未达到公司客户要求，或者劳务公司不能按照合同要求安排作业，或者作业过程中出现安全事故或劳务纠纷，则可能对公司生产经营带来不利影响。
应收款项坏账损失风险	2025 年末，公司应收账款净额为 14,716.07 万元，占期末流动资产的比例为 24.82%。公司目前主要应收账款客户信用度较高，款项回收情况良好，并计提了坏账准备。但如果宏观经济、行业状况或者客户自身经营状况发生重大不利变化导致客户的财务状况发生重大不利变动，公司对其应收账款将可能发生实际坏账损失，将会使公司面临坏账损失的风险。

安全生产风险	公司主营业务所需主要原材料木浆、无纺布、PE 膜等和生产过程中产生的半成品、各类产成品等均为易燃物品，且由于公司主要产品宠物护理用品、成人失禁用品及个人护理用品均具有单位产品价值低、市场消费量大的特点，从原材料进入生产企业到产品进入消费市场过程中，生产企业需要保持大量的木浆、无纺布、PE 膜、包装材料、半成品和产成品库存。因此，在生产过程中，一旦发生火灾，将给企业造成巨大损失。公司制定了严格的《防火、防爆管理制度》、《安全事故管理制度》，并且为易发生风险的财产购买了足额保险，但是本公司仍面临一定的安全生产风险。
境外经营风险	公司已在中国香港、美国、日本、新加坡、英国、泰国设立子公司，从事境外市场相关产品的生产、销售。公司在境外子公司运营过程中将面临外国监管风险，涉及税收、知识产权、劳动者权益保护、环境保护及不正当竞争等诸多方面。如果未来境外子公司所在国家或地区法律法规及相关监管要求发生不利变化，而公司管理层未能及时了解相关区域的经营环境、监管要求的变化情况，或缺少相应的管理经验和能力，可能带来经营管理风险，从而对公司业绩造成不利影响。
实际控制人控制的风险	公司的实际控制人为程岗，程岗直接及间接控制公司 38.6479% 股份，程岗配偶谢吉控制公司 0.5985% 的股份，程岗之弟程胜直接持有公司 0.3593% 的股份，程胜配偶郑小华直接持有公司 0.1715% 的股份。程岗与其配偶谢吉、其弟程胜及其配偶郑小华构成一致行动人，程岗及其一致行动人合计控制公司 39.7771% 的股份。公司实际控制人具有直接影响公司重大经营决策的能力，如果实际控制人利用其控制地位通过行使投票权或其他方式对公司的发展战略、经营决策、财务管理、人事任免、对外投资、资产处置等进行不当控制，可能会损害公司及其他中小股东的利益。
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

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	三.二.(二)
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.(三)
是否存在关联交易事项	☒ 是 ☐ 否	三.二.(四)
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.(五)
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.(六)
是否存在被调查处罚的事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在失信情况	☐ 是 ☒ 否	
是否存在破产重整事项	☐ 是 ☒ 否	

二、 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

（一）诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

（二）公司发生的提供担保事项

挂牌公司及合并报表范围内子公司存在违规担保事项，或者报告期内履行的及尚未履行完毕的担保累计金额超过挂牌公司本年度末合并报表经审计净资产绝对值的 10%

☐是 ☒否

公司提供担保分类汇总

单位：元

项目汇总	担保金额	担保余额
报告期内挂牌公司提供担保（包括对表内子公司提供担保）	75,000,000	74,700,000
公司及表内子公司为挂牌公司股东、实际控制人及其关联方提供担保	0	0
公司直接或间接为资产负债率超过 70%（不含本数）的被担保人提供担保	75,000,000	74,700,000
公司担保总额超过净资产 50%（不含本数）部分的金额		
公司为报告期内出表公司提供担保		

应当重点说明的担保情况

√适用 □不适用

上述公司对外担保系公司为全资子公司向银行贷款提供的担保，无清偿和违规担保的情况。

预计担保及执行情况

□适用 √不适用

(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	12,000,000	7,434,917.00
销售产品、商品，提供劳务	3,000,000	439,014.16
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型		
其他		
其他重大关联交易情况	审议金额	交易金额
收购、出售资产或股权		
与关联方共同对外投资		
提供财务资助		
提供担保		
委托理财		
企业集团财务公司关联交易情况	预计金额	发生金额
存款		
贷款		

重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响

上述交易是基于公司业务发展的需要，遵循公平、自愿的原则，不存在损害公司及其他非关联股东利益的情况。对公司的财务状况、经营成果，业务的完整性和独立性无重大不利影响。

违规关联交易情况

□适用 √不适用

(五) 承诺事项的履行情况

报告期内，上述承诺人员均严格履行了承诺，未有任何违背的情形。

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2025年2月22日		挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025年2月22日		挂牌	关于规范并减少关联交易的承诺	关于规范并减少关联交易的承诺	正在履行中
董监高	2025年2月22日		挂牌	关于规范并减少关联交易的承诺	关于规范并减少关联交易的承诺	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025年2月22日		挂牌	资金占用承诺	承诺不以任何形式占用公司资金、资产	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025年2月22日		挂牌	违规担保承诺	不存在悠派股份或其控股子公司为承诺人或承诺人控制的其他企业进行违规担保的情形	正在履行中
其他股东	2025年2月22日		挂牌	限售承诺	严格按新三板规定分批锁定股份	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025年2月22日		挂牌	关于社保、住房公积金的承诺	承担社保公积金全部补缴相关费用	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025年2月22日		挂牌	关于劳务派遣等事项的承诺	承担因劳务派遣不合规导致相关损失	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025年2月22日		挂牌	关于承担环保、项目备案事项责任的承诺	承担环保及备案不合规导致全部相关损失	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025年2月22日		挂牌	关于境外投资事项的承诺	承担境外投资不合规导致相关经济损失	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025年2月22日		挂牌	关于房屋租赁备案事项的承诺	因未办理租赁备案或其他不符合法律法规	正在履行中

				诺	的情形而导致 租赁备案承担 全部相关损失	
其他	2025 年 2 月 22 日		挂牌	个税承诺	自行承担个税 补缴、滞纳金及 全部相关费用	正在履行中
实 际 控 制 人 或 控 股 股东	2025 年 5 月 20 日	2027 年 12 月 31 日	挂牌	实际控制 人承诺偿 还个人债 务承诺	按照承诺的还 款计划偿还个 人债务	正在履行中

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

报告期内，上述承诺人员均严格履行了承诺，未有任何违背的情形。

(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
悠派公司水刺布 项目土地	无形资产	抵押	16,923,398.51	1.61%	银行贷款抵押
悠派公司二厂 1#、 2#、3#不动产	固定资产	担保	12,073,361.43	1.15%	银行贷款抵押
福派 2#和 5#房产 及土地	固定资产	抵押	44,185,278.63	4.20%	银行贷款抵押
总计	-	-	73,182,038.57	6.96%	-

资产权利受限事项对公司的影响

已抵押的资产无法作为其他贷款的担保物，可能限制公司从银行等机构获得新融资的渠道和额度
--

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	79,518,431	64.93%	0	79,518,431	64.93%
	其中：控股股东、实际控制人	10,255,100	8.37%	0	10,255,100	8.37%
	董事、监事、高管	2,775,700	2.27%	0	2,775,700	2.27%
	核心员工	2,242,000	1.831%	2,100	2,244,100	1.832%
有限售条件股份	有限售股份总数	42,956,569	35.07%	0	42,956,569	35.07%
	其中：控股股东、实际控制人	20,510,900	16.75%	0	20,510,900	16.75%
	董事、监事、高管	8,327,100	6.80%	0	8,327,100	6.80%
	核心员工	3,345,000	2.73%	0	3,345,000	2.73%
总股本		122,475,000	-	0	122,475,000	-
普通股股东人数		73				

股本结构变动情况

☐适用 ☒不适用

(二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有有限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	芜湖沃德信息技术有限公司	30,763,200	0	30,763,200	25.12%	20,508,800	10,254,400		
2	上海尚时弘章投资中	16,000,000	0	16,000,000	13.06%	0	16,000,000		

	心（有限合伙）								
3	芜湖福汇投资中心(有限合伙)	16,000,000	0	16,000,000	13.06%	10,666,667	5,333,333		
4	王钧	10,000,000	0	10,000,000	8.16%	7,500,000	2,500,000		
5	安徽中安（池州）健康管理服务有限公司—安徽中安（池州）健康养老服务产业投资合伙企业（有限合伙）	8,000,000	0	8,000,000	6.53%	0	8,000,000		
6	张萍	5,408,976	0	5,408,976	4.42%	5,408,976	0		
7	上海弘章投资管理有限公司—南京弘洋股权投资合伙企业（有限合伙）	4,581,060	0	4,581,060	3.74%	0	4,581,060		
8	芜湖风险投资基金有限公司	4,000,000	0	4,000,000	3.27%	0	4,000,000		
9	宁波九格股权投资管	3,435,796	0	3,435,796	2.81%	0	3,435,796		

	理合伙 企 业 (有限 合伙)- 芜湖隆 华汇二 期股权 投资合 伙企业 (有限 合伙)								
10	海南大 辰创业 投资有 限公司	2,457,760	0	2,457,760	2.01%	2,457,760	0		
合计		100,646,792	0	100,646,792	82.18%	46,542,203	54,104,589		

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

- 1、程岗持有芜湖沃德 95%股权并担任执行董事；程岗持有福汇投资 0.75%财产份额并担任执行事务合伙人；程岗持有芜湖悠汇 27.29%财产份额并担任执行事务合伙人，公司股东王钧的妻子温春风为福汇投资的合伙人。
 - 2、尚时弘章的执行事务合伙人、私募基金管理人为上海弘章投资中心（有限合伙），上海弘章投资中心（有限合伙）的执行事务合伙人为上海弘章投资管理有限公司；南京弘洋的私募基金管理人为上海弘章投资管理有限公司，南京弘洋的执行事务合伙人执行事务合伙人为上海弘章投资管理有限公司。
 - 3、华芳集团有限公司、秦妤分别持有芜湖隆华汇 34.7222%、11.1111%的份额，秦大乾、秦妤、张萍分别持有华芳集团有限公司 19.7498%、16.5339%、1.6425%的股权，且秦大乾、张萍分别担任华芳集团有限公司的董事长兼总经理、董事；秦大乾、秦妤分别持有海南大辰 70%、30%的股权；秦大乾与秦妤系父女关系。
- 除此之外，普通股前十名公司股东之间不存在其他关联关系。

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

截至本报告期末，芜湖沃德持有公司 25.1179%股份，自公司成立至今一直为公司第一大股东，可以对公司股东会/股东大会的决议产生重大影响，系公司控股股东。

报告期内控股股东、实际控制人未发生变化

（二）实际控制人情况

截至本报告期末，程岗直接持有公司 0.0023%股份，通过芜湖沃德间接控制公司 25.1179%股份，通过福汇投资间接控制公司 13.0639%股份，通过芜湖悠汇间接控制公司 0.4638%股份，程岗直接及间接控制公司 38.6479%股份。程岗配偶谢吉直接持有公司 0.2613%的股份，并通过芜湖钦汇间接控制公司 0.3372%的股份。程岗之弟程胜直接持有公司 0.3593%的股份，程胜配偶郑小华直接持有公司 0.1715%的股份。程岗与其配偶谢吉、兄弟程胜及其配偶郑小华构成一致行动人，程岗及其一致行动人合计控制公司 39.7771%的股份。程岗自 2007 年 9 月以来一直担任悠派有限的董事长，目前担任悠派股份董事长、总经理，参与各项重大事项的决定，对公司的经营发展具有重要影响，系公司实际控制人。报告期内控股股东、实际控制人未发生变化。

是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

☐是 ☒否

三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

（一） 报告期内的股票发行情况

☐适用 ☒不适用

（二） 存续至报告期的募集资金使用情况

☐适用 ☒不适用

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

☐适用 ☒不适用

五、 存续至本期的债券融资情况

☐适用 ☒不适用

六、 存续至本期的可转换债券情况

☐适用 ☒不适用

七、 权益分派情况

（一） 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

☒适用 ☐不适用

单位：元或股

股东会审议日期	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
2025 年 5 月 7 日	1.2	0	0
合计			

利润分配与公积金转增股本的执行情况

√适用 □不适用

2025 年 5 月 7 日，公司第三次临时股东大会通过决议，以总股本 122,475,000 股为基数，以截止 2024 年 12 月累计未分配利润中的 14,697,000 元向全体股东每 10 股派发现金红利 1.2 元(含税),本次权益分派共计派发现金红利 14,697,000 元。

(二) 权益分派预案

√适用 □不适用

单位：元或股

项目	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
年度分配预案	1.2	0	0

第五节 公司治理

一、董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
程岗	董事长、总经理	男	1972 年 10 月	2021 年 6 月 24 日	2027 年 10 月 25 日	2,800	0	2,800	0.002%
程胜	董事、副总经理	男	1975 年 12 月	2021 年 6 月 24 日	2027 年 10 月 25 日	440,000	0	440,000	0.36%
王钧	董事	男	1962 年 7 月	2021 年 6 月 24 日	2027 年 10 月 25 日	10,000,000	0	10,000,000	8.16%
孙骏伟	董事	男	1994 年 8 月	2024 年 10 月 25 日	2027 年 10 月 25 日	0	0	0	0%
路琦	董事	男	1975 年 8 月	2021 年 6 月 24 日	2027 年 10 月 25 日	0	0	0	0%
章子安	董事	男	1993 年 4 月	2024 年 1 月 31 日	2027 年 10 月 25 日	0	0	0	0%
范家明	职工代表监事	男	1988 年 8 月	2022 年 1 月 24 日	2027 年 10 月 25 日	180,000	0	180,000	0.15%
何彩凤	监事	女	1987 年 2 月	2021 年 6 月 24 日	2027 年 10 月 25 日	130,000	0	130,000	0.11%
冯婷婷	监事会主席、职工代表监事	女	1987 年 2 月	2021 年 6 月 24 日	2027 年 10 月 25 日	50,000	0	50,000	0.04%
吴帆	副总经理	男	1988 年 12 月	2023 年 1 月 14 日	2027 年 10 月 25 日	180,000	0	180,000	0.15%
章家	董事会	男	1978 年	2025 年	2027 年	0	0	0	0%

强	秘书		10月	12月22日	10月25日				
郭靓	财务负责人	男	1983年7月	2025年12月22日	2027年10月25日	0	0	0	0%

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系

除程岗与程胜是兄弟关系，公司股东赵宏超之姐赵宏东与公司董事路琦系夫妻关系外，其他人员之间无关系。

(二) 审计委员会情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(三) 变动情况

☒ 适用 ☐ 不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
章家强	财务总监	离任	董事会秘书	工作调整
戴小平	董事会秘书	离任	总经办主任	工作调整
郭靓	/	新任	财务负责人	

报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

☒ 适用 ☐ 不适用

章家强，男，47岁，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2003年至2016年，就职于美的集团股份有限公司电机事业部，任财务经理、合资公司董事；2016年至2017年，就职于上海鑫永电机科技有限公司总经理；2017年至2019年，就职于会通新材料股份有限公司，任管理会计部部长；2019年至2022年，就职于溜溜果园集团股份有限公司，任财务副总监；2022年9月-2025年11月任悠派股份财务负责人，已取得深圳证券交易所董事会秘书培训证明。

郭靓，男，42岁，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2005年至2015年，就职于方圆回转支承股份有限公司，任财务经理；2015年至2020年，就职于中电电气(南京)光伏有限公司，任财务总监；2020年至2025年11月，就职于江苏敖广日化集团股份有限公司，任财务总监；2025年11月入职悠派股份，已取得国际执业注册会计师AIA。

(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
销售人员	211	154	160	205

生产人员	170	240	140	270
技术人员	71	54	47	78
财务人员	25	42	42	25
管理人员	141	32	43	130
员工总计	618	522	432	708

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	5	11
本科	175	216
专科	178	189
专科以下	260	292
员工总计	618	708

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，公司员工基本稳定。公司建立了入职、岗前、在岗的持续培训机制，并鼓励和支持员工参加各类学历、职称、技能提升培训。公司实施全员劳动合同制，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《劳动合同书》，定期向员工支付工资、奖金和补贴，依法为员工办理养老、医疗、工伤、失业、生育等社会保险，缴纳住房公积金，并为员工代扣代缴个人所得税。

（二）核心员工（公司及控股子公司）情况

√ 适用 □ 不适用

单位：股

姓名	变动情况	职务	期初持普通股股数	持股数量变动	期末持普通股股数
程胜	无变动	副总经理	440,000		440,000
吴帆	无变动	副总经理	180,000		180,000
范家明	无变动	厂长	180,000		180,000
何彩凤	无变动	总监	130,000		130,000
曾江杰	无变动	总监	210,000		210,000
刘荣富	无变动	总监	420,000		420,000
戴小平	无变动	总监	120,000		120,000
冯婷婷	无变动	经理	50,000		50,000
朱宗文	无变动	工艺工程师	30,000		30,000
汪园	无变动	经理	30,000		30,000
时友龙	无变动	总监	380,000		380,000
晋静	无变动	总监	260,000		260,000
郑小华	无变动	总监助理	210,000		210,000
王欢	无变动	总经理助理	170,000		170,000
姚庆	无变动	工艺工程师	70,000		70,000
翟健	无变动	总监	100,000	2,100	102,100

李赟	无变动	审计经理	90,000		90,000
葛琳	无变动	电商经理	50000		50,000
张智林	无变动	工厂经理	40000		40,000
李雪	无变动	总监	60000		60,000
程芳	无变动	工艺工程师	14000		14,000
王兵	无变动	工艺工程师	8000		8,000
赵升云	无变动	工艺工程师	44000		44,000
高强强	无变动	中级工程师	0		0
徐芳	无变动	技术员	0		0

核心员工的变动情况

项目	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
核心员工	25	0	0	25

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

公司根据《公司法》、《证券法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》以及全国中小企业股份转让系统有关规范性文件的要求及其他相关法律、法规的要求，不断完善法人治理结构，建立行之有效的内控管理体系，确保公司规范运作。报告期内，公司股东会、董事会、监事会的召集、召开、表决程序符合有关法律、法规的要求，且均严格按照相关法律法规，履行各自的权利和义务，公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行。

截至报告期末，公司治理未出现违法、违规现象和重大缺陷，能够切实履行应尽的职责和义务。经董事会评估认为，公司治理机制完善，符合《公司法》、《证券法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》以及全国中小企业股份转让系统有关规范性文件的要求及其他法律、法规的要求。

(二) 内部监督机构对监督事项的意见

报告期内，公司监事会在报告期内的监事活动中，未发现公司存在重大风险事项，监事会对报告期内的监事事项无异议。

(三) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

报告期内，公司按照《公司法》等有关法律法规和《公司章程》的要求，在资产、人员、财务、机构、业务等方面与控股股东、实际控制人完全分开，具有直接面向市场独立持续经营的能力。

(1) 资产完整。公司资产与股东资产严格分开，完全独立运营，合法拥有与其生产经营相关的办公场所、机器设备以及商标、专利等资产的所有权或使用权，具有独立的原料采购和产品销售系统。公司业务和生产经营必需资产的权属完全由公司独立享有，不存在与股东共用的情况。

(2) 人员独立。公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均专职在公司工作并领取薪酬，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务；公司财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

(3) 财务独立。公司已建立独立的财务核算体系、能够独立作出财务决策、具有规范的财务会计制度和对分公司的财务管理制度。公司拥有独立的银行账户，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况。

(4) 机构独立。公司已建立健全了股东会、董事会、监事会的法人治理结构，建立了独立、适应自身发展需要的内部经营管理机构，独立行使经营管理职权，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在机构混同的情形。

(5) 业务独立。公司业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。

(6) 主营业务、控制权、管理团队稳定，最近三年内主营业务和董事、高级管理人员均没有发生重大不利变化；控股股东、实际控制人及其一致行动人所持公司股份的权属清晰，最近三年实际控制人没有发生变更，不存在导致控制权可能变更的重大权属纠纷。

(7) 不存在对持续经营有重大影响的事项。截至报告日，公司不存在主要资产、核心技术、商标等的重大权属纠纷，重大偿债风险，重大担保、诉讼、仲裁等或有事项，经营环境已经或者将要发生的重大变化等对持续经营有重大不利影响的事项。

(四) 对重大内部管理制度的评价

公司现行的内部控制制度均是依据《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定的，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的系统工程，需要根据公司所处行业、经营现状和发展情况不断调整、完善。

(1) 关于会计核算体系

报告期内，公司严格按照《企业会计准则》的要求建立了会计核算体系，从公司自身情况出发，制定具体的细节管理制度和流程，并按照要求进行独立核算，保证公司正常开展会计核算工作。

(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，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，公司在有效分析市场风险、政策风险、经营风险、法律风险等的前提下，采取事前防范、事中控制等措施，从企业规范的角度继续完善风险控制体系。本年度内公司未发现上述管理制度存在重大缺陷。

四、 投资者保护

(一) 实行累积投票制的情况

☐适用 ☒不适用

(二) 提供网络投票的情况

☐适用 ☒不适用

(三) 表决权差异安排

☐适用 ☒不适用

第六节 财务会计报告

一、 审计报告

是否审计	是	
审计意见	无保留意见	
审计报告中的特别段落	☒ 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	中证天通（2026）证审字 21120011 号	
审计机构名称	中证天通会计师事务所（特殊普通合伙）	
审计机构地址	北京市海淀区西直门北大街甲 43 号 1 号楼 13 层 1316-1326	
审计报告日期	2026 年 4 月 28 日	
签字注册会计师姓名及连续签字年限	赵权	刘金成
	4 年	1 年
会计师事务所是否变更	否	
会计师事务所连续服务年限	4 年	
会计师事务所审计报酬（万元）	50	

审计报告

中证天通（2026）证审字 21120011 号

公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了芜湖悠派护理用品科技股份有限公司（以下简称“悠派股份”）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，公允反映了悠派股份 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职业道德守则，我们独立于悠派股份，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。

我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项：

（一）收入确认

1、事项描述

如财务报表附注“三、（二十八）收入”确认原则的会计政策以及财务报表附注“五、（三十二）营业收入和营业成本”所示，悠派股份 2025 年度营业收入为 116,771.67 万元。

由于收入是公司的关键业绩指标之一，从而存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认时点的固有风险，因此我们将收入确认识别为关键审计事项。

2、审计应对

（1）了解、评价与收入确认相关的内部控制设计，并测试关键内部控制运行的有效性。

（2）获取公司与客户签订的合同，检查合同关键条款，评价收入确认政策是否符合企业会计准则的规定。

（3）对收入实施分析性复核程序，分析收入的波动情况及合理性。

（4）选取样本，核对与该笔销售相关的合同、订单、发货单据、与客户的确认记录、发票等，结合应收账款期后回款情况，判断公司确认收入的正确性，并特别关注临近资产负债表日前后的样本是否计入正确的会计期间。

（5）对于出口收入，以抽样方式检查销售合同、出口报关单、货运提单、销售发票及银行回款流水等支持性文件。

（6）向重要客户实施函证程序，询证报告期发生的销售金额及往来款项余额。

（7）对资产负债表日前后确认的收入实施截止测试，评价收入是否在恰当期间确认。

（8）查询主要客户的工商资料及涉诉情况，了解主要客户的经营状况，核实悠派股份与主要客户的交易信息。

（9）检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

四、管理层和治理层对财务报表的责任

悠派股份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，管理层负责评估悠派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悠派股份、终止营运或别无其他现实的选择。

治理层负责监督悠派股份的财务报告过程。

五、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对悠派股份的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悠派股份不能持续经营。

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

（六）就悠派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，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

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

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

中证天通会计师事务所
（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·北京

2026 年 4 月 28 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	(一)	129,508,237.91	88,211,998.98
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	(二)	147,160,726.07	106,123,506.44
应收款项融资			
预付款项	(三)	28,841,642.46	18,921,510.49
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	(四)	6,620,608.75	20,435,621.73
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	(五)	261,856,758.77	210,033,454.22
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	(六)	19,040,412.19	16,817,928.69
流动资产合计		593,028,386.15	460,544,020.55
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资	(七)	100,000.00	100,000.00
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	(八)	325,712,106.46	296,095,102.23
在建工程	(九)	16,387,971.75	35,560,255.15
生产性生物资产			
油气资产			

使用权资产	(十)	12,489,083.79	20,458,904.64
无形资产	(十一)	53,631,282.19	52,767,337.84
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	(十二)	2,942,790.94	4,507,059.35
递延所得税资产	(十三)	35,767,672.38	31,648,712.77
其他非流动资产	(十四)	12,385,279.84	10,689,594.66
非流动资产合计		459,416,187.35	451,826,966.64
资产总计		1,052,444,573.50	912,370,987.19
流动负债：			
短期借款	(十五)	307,349,342.57	213,299,498.96
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	(十六)	76,390,000.00	61,380,000.00
应付账款	(十七)	115,419,232.73	103,102,629.93
预收款项	(十八)	63,333.33	
合同负债	(十九)	6,135,656.83	5,125,868.48
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	(二十)	17,156,437.77	15,892,658.53
应交税费	(二十一)	3,358,487.40	10,586,231.16
其他应付款	(二十二)	6,517,641.87	7,093,362.48
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	(二十三)	38,402,410.98	10,929,437.75
其他流动负债	(二十四)	236,801.79	293,331.34
流动负债合计		571,029,345.27	427,703,018.63
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	(二十五)	29,343,448.05	45,020,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	(二十六)	3,507,398.54	12,354,660.58

长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	(二十七)	58,064,701.07	59,123,607.50
递延所得税负债	(十三)	10,905,629.02	10,018,723.12
其他非流动负债			
非流动负债合计		101,821,176.68	126,516,991.20
负债合计		672,850,521.95	554,220,009.83
所有者权益（或股东权益）：			
股本	(二十八)	122,475,000.00	122,475,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	(二十九)	161,420,608.28	161,420,608.28
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	(三十)	23,742,220.65	21,545,206.53
一般风险准备			
未分配利润	(三十一)	71,956,222.62	52,710,162.55
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		379,594,051.55	358,150,977.36
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计		379,594,051.55	358,150,977.36
负债和所有者权益（或股东权益）总计		1,052,444,573.50	912,370,987.19

法定代表人：程岗 主管会计工作负责人：郭靛 会计机构负责人：郭靛

(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		84,607,735.05	59,263,239.94
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	(一)	284,713,618.70	211,270,246.23
应收款项融资			
预付款项		67,200,115.07	17,419,220.56
其他应收款	(二)	180,124,070.81	147,425,473.42
其中：应收利息			

应收股利			
买入返售金融资产			
存货		105,517,597.12	107,497,191.33
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		8,002,508.09	8,787,495.34
流动资产合计		730,165,644.84	551,662,866.82
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	(三)	96,563,259.00	82,029,859.00
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		199,042,991.84	181,536,037.63
在建工程		10,098,122.45	25,286,261.17
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			934.00
无形资产		19,356,848.74	17,624,475.43
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		1,020,712.41	1,595,436.77
递延所得税资产		7,856,718.00	7,055,157.34
其他非流动资产		9,981,606.79	10,157,687.18
非流动资产合计		343,920,259.23	325,285,848.52
资产总计		1,074,085,904.07	876,948,715.34
流动负债：			
短期借款		170,943,966.17	86,094,693.76
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		147,739,001.39	126,880,000.00
应付账款		111,839,677.47	92,208,119.23
预收款项		63,333.33	
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		10,742,353.89	9,685,115.23
应交税费		1,437,251.28	8,811,679.48
其他应付款		60,119,190.51	4,232,306.62

其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		5,765,127.86	4,234,047.63
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		28,520,000.00	1,615,705.17
其他流动负债		189,923.85	177,394.61
流动负债合计		537,359,825.75	333,939,061.73
非流动负债：			
长期借款		19,843,448.05	35,320,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		35,764,401.84	34,748,087.19
递延所得税负债		10,521,237.13	9,617,716.29
其他非流动负债			
非流动负债合计		66,129,087.02	79,685,803.48
负债合计		603,488,912.77	413,624,865.21
所有者权益（或股东权益）：			
股本		122,475,000.00	122,475,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		170,280,074.40	170,280,074.40
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		23,742,220.65	21,545,206.53
一般风险准备			
未分配利润		154,099,696.25	149,023,569.20
所有者权益（或股东权益）合计		470,596,991.30	463,323,850.13
负债和所有者权益（或股东权益）合计		1,074,085,904.07	876,948,715.34

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业总收入		1,167,716,677.40	1,020,434,845.52

其中：营业收入	(三十二)	1,167,716,677.40	1,020,434,845.52
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		1,120,338,187.58	968,136,210.67
其中：营业成本	(三十二)	769,017,750.97	695,932,783.82
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	(三十三)	7,392,134.35	8,240,314.81
销售费用	(三十四)	253,086,375.08	196,981,901.64
管理费用	(三十五)	55,102,061.46	41,988,771.83
研发费用	(三十六)	20,718,686.46	18,258,405.38
财务费用	(三十七)	15,021,179.26	6,734,033.19
其中：利息费用			
利息收入			
加：其他收益	(三十八)	12,490,694.97	13,045,693.55
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	(三十九)	-1,259,031.16	-620,152.25
资产减值损失（损失以“-”号填列）	(四十)	-20,402,954.54	-14,236,323.60
资产处置收益（损失以“-”号填列）	(四十一)	234,550.13	13,247,311.28
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		38,441,749.22	63,735,163.83
加：营业外收入	(四十二)	91,848.72	546,204.95
减：营业外支出	(四十三)	963,293.38	770,686.37
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		37,570,304.56	63,510,682.41
减：所得税费用	(四十四)	1,430,230.37	4,375,841.79
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		36,140,074.19	59,134,840.62
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填		36,140,074.19	59,134,840.62

列)			
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）			
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		36,140,074.19	59,134,840.62
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		36,140,074.19	59,134,840.62
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		36,140,074.19	59,134,840.62
（二）归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.2951	0.4828
（二）稀释每股收益（元/股）		0.2951	0.4828

法定代表人：程岗

主管会计工作负责人：郭靓

会计机构负责人：郭靓

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业收入	(四)	714,784,908.88	637,702,968.11

减：营业成本	(四)	594,074,404.58	524,973,217.81
税金及附加		2,509,660.18	4,335,364.90
销售费用		28,772,866.98	30,319,520.63
管理费用		40,058,020.04	27,993,760.21
研发费用		20,148,774.61	17,048,112.97
财务费用		9,653,413.31	3,811,349.36
其中：利息费用			
利息收入			
加：其他收益		9,760,732.80	9,961,750.67
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-608,739.73	-550,415.93
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-5,828,313.52	-9,629,471.12
资产处置收益（损失以“-”号填列）		10,266.53	13,247,311.28
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		22,901,715.26	42,250,817.13
加：营业外收入		86,751.07	529,971.67
减：营业外支出		386,932.48	3,746,308.43
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		22,601,533.85	39,034,480.37
减：所得税费用		631,392.68	3,659,541.24
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		21,970,141.17	35,374,939.13
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		21,970,141.17	35,374,939.13
（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		21,970,141.17	35,374,939.13
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		1,223,727,796.63	1,025,332,172.41
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		35,372,656.70	22,740,954.19
收到其他与经营活动有关的现金	（四十五）	21,684,885.29	14,939,182.12
经营活动现金流入小计		1,280,785,338.62	1,063,012,308.72
购买商品、接受劳务支付的现金		859,278,814.99	682,683,696.18
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		99,147,153.35	87,483,169.31
支付的各项税费		33,288,552.31	15,921,091.94
支付其他与经营活动有关的现金	（四十五）	244,664,253.86	214,679,796.76
经营活动现金流出小计		1,236,378,774.51	1,000,767,754.19
经营活动产生的现金流量净额		44,406,564.11	62,244,554.53
二、投资活动产生的现金流量：			

收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		12,006,640.00	5,180,000.00
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		12,006,640.00	5,180,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		53,727,938.54	60,021,586.12
投资支付的现金			100,000.00
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		53,727,938.54	60,121,586.12
投资活动产生的现金流量净额		-41,721,298.54	-54,941,586.12
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		299,748,031.39	259,724,847.22
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		299,748,031.39	259,724,847.22
偿还债务支付的现金		223,230,000.00	273,654,390.40
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		23,751,233.76	19,526,729.56
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	(四十五)	11,797,654.50	12,229,206.36
筹资活动现金流出小计		258,778,888.26	305,410,326.32
筹资活动产生的现金流量净额		40,969,143.13	-45,685,479.10
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-1,379,257.30	2,843,925.19
五、现金及现金等价物净增加额		42,275,151.40	-35,538,585.50
加：期初现金及现金等价物余额		64,572,469.37	100,111,054.87
六、期末现金及现金等价物余额		106,847,620.77	64,572,469.37

法定代表人：程岗

主管会计工作负责人：郭靛

会计机构负责人：郭靛

(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		747,271,322.93	737,071,935.30
收到的税费返还		25,706,831.32	15,819,177.91
收到其他与经营活动有关的现金		135,462,347.01	9,474,484.52
经营活动现金流入小计		908,440,501.26	762,365,597.73

购买商品、接受劳务支付的现金		613,688,087.62	567,976,293.05
支付给职工以及为职工支付的现金		56,311,431.75	52,630,293.30
支付的各项税费		11,295,526.69	3,535,401.74
支付其他与经营活动有关的现金		141,843,324.77	54,160,577.75
经营活动现金流出小计		823,138,370.83	678,302,565.84
经营活动产生的现金流量净额		85,302,130.43	84,063,031.89
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		12,006,640.00	5,180,000.00
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		12,006,640.00	5,180,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		34,380,047.38	33,482,669.59
投资支付的现金		14,533,400.00	9,042,375.00
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		48,913,447.38	42,525,044.59
投资活动产生的现金流量净额		-36,906,807.38	-37,345,044.59
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		163,399,030.00	121,500,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		163,399,030.00	121,500,000.00
偿还债务支付的现金		165,080,000.00	186,100,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		20,834,594.50	16,266,668.40
支付其他与筹资活动有关的现金			538,357.89
筹资活动现金流出小计		185,914,594.50	202,905,026.29
筹资活动产生的现金流量净额		-22,515,564.50	-81,405,026.29
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-850,262.65	3,048,143.38
五、现金及现金等价物净增加额		25,029,495.90	-31,638,895.61
加：期初现金及现金等价物余额		36,918,308.48	68,557,204.09
六、期末现金及现金等价物余额		61,947,804.38	36,918,308.48

(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	122,475,000.00				161,420,608.28				21,545,206.53		52,710,162.55		358,150,977.36
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	122,475,000.00				161,420,608.28				21,545,206.53		52,710,162.55		358,150,977.36
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									2,197,014.12		19,246,060.07		21,443,074.19
（一）综合收益总额											36,140,074.19		36,140,074.19
（二）所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
（三）利润分配									2,197,014.12		-		-14,697,000.00

											16,894,014.12		
1. 提取盈余公积									2,197,014.12		-2,197,014.12		
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配											- 14,697,000.00		-14,697,000.00
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													
四、本年期末余额	122,475,000.00				161,420,608.28				23,742,220.65		71,956,222.62		379,594,051.55

项目	2024 年												
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		所有者权益合计
		优先股	永续债	其他									

一、上年期末余额	122,475,000.00				161,495,810.72				18,007,712.62		6,910,815.84	- 75,202.44	308,814,136.74
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	122,475,000.00				161,495,810.72				18,007,712.62		6,910,815.84	- 75,202.44	308,814,136.74
三、本期增减变动金额（减少以 “－”号填列）					-75,202.44				3,537,493.91		45,799,346.71	75,202.44	49,336,840.62
（一）综合收益总额											59,134,840.62		59,134,840.62
（二）所有者投入和减少资本					-75,202.44							75,202.44	
1．股东投入的普通股					-75,202.44							75,202.44	
2．其他权益工具持有者投入资本													
3．股份支付计入所有者权益的金额													
4．其他													
（三）利润分配									3,537,493.91		- 13,335,493.91		-9,798,000.00
1．提取盈余公积									3,537,493.91		-3,537,493.91		
2．提取一般风险准备													
3．对所有者（或股东）的分配											-9,798,000.00		-9,798,000.00
4．其他													
（四）所有者权益内部结转													

1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本年期末余额	122,475,000.00				161,420,608.28				21,545,206.53		52,710,162.55		358,150,977.36

法定代表人：程岗

主管会计工作负责人：郭靛

会计机构负责人：郭靛

(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	122,475,000.00				170,280,074.40				21,545,206.53		149,023,569.20	463,323,850.13
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												

二、本年期初余额	122,475,000.00				170,280,074.40				21,545,206.53		149,023,569.20	463,323,850.13
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									2,197,014.12		5,076,127.05	7,273,141.17
（一）综合收益总额											21,970,141.17	21,970,141.17
（二）所有者投入和减少资本												
1．股东投入的普通股												
2．其他权益工具持有者投入资本												
3．股份支付计入所有者权益的金额												
4．其他												
（三）利润分配									2,197,014.12		-16,894,014.12	-14,697,000.00
1．提取盈余公积									2,197,014.12		-2,197,014.12	
2．提取一般风险准备											-14,697,000.00	-14,697,000.00
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	122,475,000.00				170,280,074.40				23,742,220.65		154,099,696.25	470,596,991.30

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	122,475,000.00				170,280,074.40				18,007,712.62		126,984,123.98	437,746,911.00
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	122,475,000.00				170,280,074.40				18,007,712.62		126,984,123.98	437,746,911.00
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									3,537,493.91		22,039,445.22	25,576,939.13
（一）综合收益总额											35,374,939.13	35,374,939.13
（二）所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												

3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配								3,537,493.91		-13,335,493.91	-9,798,000.00	
1. 提取盈余公积								3,537,493.91		-3,537,493.91		
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配										-9,798,000.00	-9,798,000.00	
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1.资本公积转增资本（或股本）												
2.盈余公积转增资本（或股本）												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他综合收益结转留存收益												
6.其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本年期末余额	122,475,000.00				170,280,074.40			21,545,206.53		149,023,569.20	463,323,850.13	

一、公司的基本情况

（一）基本情况

芜湖悠派护理用品科技股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）前身为芜湖悠派卫生用品有限公司，于 2006 年 7 月经芜湖市商务局芜商资字[2006]50 号文批准成立的中外合资企业，由芜湖沃德信息技术有限公司、王钧、芜湖福汇投资中心（有限合伙）共同发起设立的股份有限公司。公司于 2015 年 10 月 26 日在全国中小企业股份转让系统挂牌，于 2020 年 11 月 18 日起在全国中小企业股份转让系统终止挂牌，于 2025 年 7 月 10 日在全国中小企业股份转让系统重新挂牌公开转让（证券简称：悠派股份，代码：874721），现持有统一社会信用代码为 91340000790136024X 的营业执照。

经过历年的派送红股、配售新股、转增股本及增发新股，截止 2025 年 12 月 31 日，本公司累计发行股本总数 12,247.50 万股，注册资本为 12,247.50 万元，注册地址：中国（安徽）自由贸易试验区芜湖片区富民路 7 号，实际控制人为程岗。

（二）业务性质和主要经营活动

本公司属护理用品制造行业，主要产品为宠物用品、成人护理用品以及母婴个护等。

（四）财务报表的批准

本公司财务报告已于 2026 年 4 月 29 日经董事会批准报出。

二、合并财务报表的编制基础

（一）编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则—基本准则》和其他各项具体会计准则、应用指南及准则解释的规定（以下合称“企业会计准则”）进行确认和计量、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定（2023 年修订）》的相关规定，并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

（二）持续经营

本公司利用所有可获得信息，未发现自报告期末起 12 个月内对持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

三、重要会计政策及会计估计

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

（一）遵循企业会计准则的声明

本公司编制的本财务报表符合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 年的合并及母公司经营成果和合并及母公司

现金流量等有关信息。

（二）会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（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

本公司以人民币为记账本位币，财务报表以人民币列示。

（五）重要性标准确定方法和选择依据

项 目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项金额占应收款项金额 5%以上，且金额超过 100 万元
重要的单项计提坏账准备的其他应收款	单项金额占其他应收款 5%以上，且金额超过 100 万元
重要的在建工程	公司将单个在建工程项目金额超过资产总额 1%的在建工程项目，或单项金额超过 100 万元的在建工程项目，认定为重要在建工程项目。
重要的投资活动项目	公司将单项现金流量金额超过资产总额 5%的投资活动现金流量认定为重要的投资活动现金流量

（六）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，按合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。合并对价的账面价值（或发行股份面值总额）与合并中取得的净资产账面价值的差额调整资本公积（股本溢价/资本溢价），资本公积（股本溢价/资本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并。合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积（股本溢价/资本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方在取得被合并方控制权之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

2、非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。在购买日，取得的被购买方的

资产、负债及或有负债按公允价值确认。

对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉，按成本扣除累计减值准备进行后续计量；对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，经复核后计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并。合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。对于购买日之前已经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之间的差额计入当期投资收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日当期收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益以及原指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资相关的其他综合收益除外。

3、企业合并中有关交易费用的处理

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

（七）控制的判断标准和合并财务报表编制方法

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予以确定。控制，是指本公司拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。当相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化时，本公司将进行重新评估。

在判断是否将结构化主体纳入合并范围时，本公司综合所有事实和情况，包括评估结构化主体设立目的和设计、识别可变回报的类型、通过参与其相关活动是否承担了部分或全部的回报可变性等的基础上评估是否控制该结构化主体。

2、合并财务报表的编制方法

合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司编制。在编制合并财务报表时，本公司和子公司的会计政策和会计期间要求保持一致，公司间的重大交易和往来余额予以抵销。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，视同该子公司以及业务自同受最终控制方控制之日起纳入本公司的合并范围，将其自同受最终控制方控制之日起的经营

成果、现金流量分别纳入合并利润表、合并现金流量表中。

在报告期内因非同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，将该子公司以及业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将其现金流量纳入合并现金流量表。

子公司的股东权益中不属于本公司所拥有的部分，作为少数股东权益在合并资产负债表中股东权益项下单独列示；子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

3、购买子公司少数股东股权

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

4、丧失子公司控制权的处理

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，剩余股权按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量；处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产账面价值的份额与商誉之和，形成的差额计入丧失控制权当期的投资收益。

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

（八）合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

1、合营安排的分类

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

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

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

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

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

2、共同经营会计处理方法

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

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

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

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

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

(九) 现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，本公司将库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。

本公司将同时具备持有期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转化为已知金额的现金、价值变动风险很小等条件的投资（包括三个月内到期的债券投资，但不包括权益性投资），确定为现金等价物。

(十) 外币业务及外币财务报表折算

1、外币业务

本公司发生的外币交易，采用交易发生日的即期汇率折合为本位币记账。

资产负债表日，对各种外币货币性项目，按资产负债表日即期汇率进行折算，由此产生的折算差额，属于与购建固定资产有关的外币专门借款产生的汇兑损益，按照借款费用资本化的原则进行处理，其他部分计入当期损益；以公允价值模式计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，其折算差额作为公允价值变动损益处理；以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算。

2、外币财务报表的折算

境外经营的资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益中除未分配利润项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。境外经营的利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率。上述折算产生的外币报表折算差额，在资产负债表中所有者权益中项目下单独列示。境外经营的现金流量项目，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

（十一）金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

1、金融工具的确认和终止确认

当本公司成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- （1）收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- （2）该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

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

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

2、金融资产的分类与计量

本公司在初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将

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

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

金融资产的后续计量取决于其分类：

（1）以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、按实际利率法摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

（2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

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

（3）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

3、金融负债的分类与计量

本公司将金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、低于市场利率贷款的贷款承诺及财务担保合同负债及以摊余成本计量的金融负债。

金融负债的后续计量取决于其分类：

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

（2）贷款承诺及财务担保合同负债

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

财务担保合同指，当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求本公司向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。财务担保合同负债以按照依据金融工具的减值原则所确定的损失准备金额以及初始确认金额扣除按收入确认原则确定的累计摊销额后的余额孰高进行后续计量。

（3）以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对其他金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

除特殊情况外，金融负债与权益工具按照下列原则进行区分：

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

（2）如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是发行方的金融负债；如果是后者，该工具是发行方的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定本公司须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或合同义务

的金额是固定的，还是完全或部分地基于除本公司自身权益工具的市场价格以外变量（例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格）的变动而变动，该合同分类为金融负债。

4、衍生金融工具及嵌入衍生工具

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

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

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

5、金融工具的公允价值

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见附注三、（十三）。

6、金融工具减值

金融资产减值见附注三、（十二）

7、金融资产转移

金融资产转移是指下列两种情形：

①将收取金融资产现金流量的合同权利转移给另一方；

②将金融资产整体或部分转移给另一方，但保留收取金融资产现金流量的合同权利，并承担将收取的现金流量支付给一个或多个收款方的合同义务。

（1）终止确认所转移的金融资产

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

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

售加以限制的，则公司已放弃对该金融资产的控制。

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

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

①所转移金融资产的账面价值；

②因转移而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对于终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》第十八条分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分（在此种情况下，所保留的服务资产视同继续确认金融资产的一部分）之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

①终止确认部分在终止确认日的账面价值；

②终止确认部分的对价，与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》第十八条分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的情形）之和。

（2）继续涉入所转移的金融资产

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

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

（3）继续确认所转移的金融资产

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

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

8、金融资产和金融负债的抵销

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

本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

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

（十二）金融工具减值

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

（1）预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于本公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。

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

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

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

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

对于应收票据、应收账款、应收款项融资及合同资产，无论是否存在重大融资成分，本

公司均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

(1) 应收款项/合同资产

① 应收票据

应收银行承兑汇票，管理层评价该类别款项具备较低的信用风险。当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将 应收票据划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
银行承兑汇票组合	承兑人具有较高的信用评级，历史上未发生票据违约，信用损失风险极低，在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预期计量坏账准备
商业承兑汇票组合	承兑人为信用风险较高的企业	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失

② 应收账款计提方法如下：如果有客观证据表明某项应收账款已经发生信用减值，则公司对该应收账款单项计提损失准备并确认预期信用损失。当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，公司依据信用风险特征划分应收账款组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
账龄组合	本公司根据以往的历史经验对应收款项计提比例作出最佳估计，参考应收款项的账龄进行信用风险组合分类	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
关联方组合	纳入合并范围的关联方组合	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预期计量坏账准备

③ 其他应收款

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
账龄组合	本公司根据以往的历史经验对应收款项计提比例作出最佳估计，参考应收款项的账龄进行信用风险组合分类	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
关联方组合	纳入合并范围的关联方组合	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预期计量坏账准备

④ 应收款项融资

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

（2）债权投资、其他债权投资

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

2、具有较低的信用风险

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

3、信用风险显著增加

本公司通过比较金融工具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违约概率与在初始确认时所确定的预计存续期内的违约概率，以确定金融工具预计存续期内发生违约概率的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

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

- （1）信用风险变化所导致的内部价格指标是否发生显著变化；
- （2）预期将导致债务人履行其偿债义务的能力是否发生显著变化的业务、财务或经济状况的不利变化；
- （3）债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；

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

(5) 预期将降低债务人按合同约定期限还款的经济动机是否发生显著变化；

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

(7) 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；

(8) 合同付款是否发生逾期超过（含）30 日。

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

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

4、已发生信用减值的金融资产

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

发行方或债务人发生重大财务困难；债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；债务人很可能破产或进行其他财务重组；发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；以大幅折扣购买或源生的一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

5、预期信用损失准备的列报

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

6、核销

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

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

（十三）公允价值计量

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本公司以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本公司假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本公司在计量日能够进入的交易市场。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

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

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

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，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，是相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本公司对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

（十四）存货

1、存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材

料和物料等。主要包括原材料、在产品、自制半成品、产成品（库存商品）、发出商品、在途物资、周转材料等。周转材料包括低值易耗品及包装物等。

2、发出存货的计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出时，采用加权平均法确定其发出的实际成本。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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

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

（2）库龄在 1-2 年的，按库存商品 50% 的价值简化确认可变现净值的，计提存货跌价准备；库龄在 2 年以上的，全额计提减值准备。

（3）需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。如果用其生产的产成品的可变现净值高于成本，则该材料按成本计量；如果材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本，则该材料按可变现净值计量，按其差额计提存货跌价准备。

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

（5）资产负债表日如果以前减记存货价值的影响因素已经消

失，则减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备的金额内转回，转回的金额计入当期损益。

4、存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。盘盈利得和盘亏损失计入当期损益。

5、周转材料的摊销方法

低值易耗品按照一次转销法进行摊销。

（十五）合同资产

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

本公司对合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见附注三、（十二）。

（十六）持有待售和终止经营

1、划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

本公司主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值时，该非流动资产或处置组被划分为持有待售类别。

上述非流动资产不包括采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产、采用公允价值减去出售费用后的净额计量的生物资产、职工薪酬形成的资产、金融资产、递延所得税资产及保险合同产生的权利。

处置组，是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。在特定情况下，处置组包括企业合并中取得的商誉等。

同时满足下列条件的非流动资产或处置组被划分为持有待售类别：根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，该非流动资产或处置组在当前状况下即可立即出售；出售极可能发生，即已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。因出售对子公司的投资等原因导致丧失对子公司控制权的，无论出售后本公司是否保留部分权益性投资，在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在个别财务报表中将对子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为

持有待售类别。

初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，账面价值高于公允价值减去出售费用后净额的差额确认为资产减值损失。对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

后续资产负债表日持有待售的非流动资产或处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值不得转回。

持有待售的非流动资产和持有待售的处置组中的资产不计提折旧或进行摊销；持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。被划分为持有待售的联营企业或合营企业的全部或部分投资，对于划分为持有待售的部分停止权益法核算，保留的部分（未被划分为持有待售类别）则继续采用权益法核算；当本公司因出售丧失对联营企业和合营企业的重大影响时，停止使用权益法。

某项非流动资产或处置组被划分为持有待售类别，但后来不再满足持有待售类别划分条件的，本公司停止将其划分为持有待售类别，并按照下列两项金额中较低者计量：

（1）该资产或处置组被划分为持有待售类别之前的账面价值，按照其假定在没有被划分为持有待售类别的情况下本应确认的折旧、摊销或减值进行调整后的金额；

（2）可收回金额。

2、终止经营的认定标准

终止经营，是指满足下列条件之一的已被本公司处置或被本公司划分为持有待售类别的、能够单独区分的组成部分：

（1）该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区。

（2）该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分。

（3）该组成部分是专为转售而取得的子公司。

3、列报

本公司在资产负债表中将持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产列报于“持有待售资产”，将持有待售的处置组中的负债列报于“持有待售负债”。

本公司在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。不符合终止经营定义的持有待售的非流动资产或处置组，其减值损失和转回金额及处置损益作为持续经营损益列报。终

止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。

拟结束使用而非出售且满足终止经营定义中有关组成部分的条件的处置组，自其停止使用日起作为终止经营列报。

对于当期列报的终止经营，在当期财务报表中，原来作为持续经营损益列报的信息被重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。终止经营不再满足持有待售类别划分条件的，在当期财务报表中，原来作为终止经营损益列报的信息被重新作为可比会计期间的持续经营损益列报。

（十七）长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

1、初始投资成本确定

形成企业合并的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，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份额作为投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于其他方式取得的长期股权投资：支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

2、后续计量及损益确认方法

对子公司的投资，采用成本法核算，除非投资符合持有待售的条件；对联营企业和合营企业的投资，采用权益法核算。

采用成本法核算的长期股权投资，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，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的投资成本；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，对长期股权投资的账面价值进行调整，差额计入投资当期的损益。

采用权益法核算时，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；被

投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积（其他资本公积）。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，在转换日，按照原股权的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原股权分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资的，与其相关的原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按权益法核算时转入留存收益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》进行会计处理，公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；原股权投资相关的其他所有者权益变动转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

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

本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在抵销基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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

时，不考虑享有的保护性权利。

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

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

4、减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法见附注三、（二十三）。

（十八）固定资产

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

1、确认条件

固定资产在同时满足下列条件时，按取得时的实际成本予以确认：

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

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

2、各类固定资产的折旧方法

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

固定资产类别	折旧方法	预计使用寿命 (年)	预计净残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋建筑物	年限平均法	5-20	10.00	4.50-18.00
机器设备	年限平均法	3-10	10.00	9.00-30.00
运输工具	年限平均法	4-10	10.00	9.00-22.50
办公电子设备及 其他	年限平均法	3-10	10.00	9.00-30.00

3、固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；不符合固定资产确认条件的，如固定资产日常修理和大修理，在发生时计入当期损益。

4、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

见附注三、（二十三）。

5、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。

（十九）在建工程

1、在建工程计价

按各项工程所发生的实际成本核算。工程达到预定可使用状态时，按工程项目的实际成本结转固定资产。工程完工交付使用前发生的允许资本化的借款费用支出计入工程造价；交付使用后，其有关利息支出计入当期损益。

2、在建工程结转固定资产的标准和时点

本公司在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：

- （1）固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；
- （2）已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；
- （3）该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；
- （4）所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

（二十）借款费用

借款费用，是指本公司因借款而发生的利息及其他相关成本，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产的成本。其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

1、借款费用资本化的确认原则

借款费用同时满足下列条件的，才能开始资本化：资产支出已经发生；借款费用已经发

生；为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2、借款费用资本化期间

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

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态必要的程序，借款费用的资本化继续进行。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时计入当期损益。

3、借款费用资本化金额的计算方法

在资本化期间内，每一会计期间的利息（包括折价或溢价的摊销）资本化金额，按照下列规定确定：

（1）为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。

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

（二十一）无形资产

本公司无形资产包括土地使用权、非专利技术、专利权、软件等，按取得时的实际成本计量，其中，购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本；投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。但对非同一控制下合并中取得被购买方拥有的但在其财务报表中未确认的无形资产，在对被购买方资产进行初始确认时，按公允价值计量。

无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

土地使用权从出让起始日起，按其出让年限平均摊销；非专利技术、软件和专利权等无形资产按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

资产负债表日预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

无形资产计提资产减值方法见附注三、（二十三）。

（二十二）研发支出

本公司研发支出为公司研发活动直接相关的支出，包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧费用与长期待摊费用、设计费用、装备调试费、无形资产摊销费用、委托外部研究开发费用、其他费用等。其中研发人员的工资按照项目工时分摊计入研发支出。研发活动与其他生产经营活动共用设备、产线、场地按照工时占比、面积占比分配计入研发支出。

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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，才能予以资本化，即：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；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；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；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支出计入当期损益。

本公司研究开发项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

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，自该项目达到预定用途之日转为无形资产。

（二十三）资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，

每年均进行减值测试。

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。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以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。

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

上述长期资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

（二十四）长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用，长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（二十五）职工薪酬

职工薪酬为企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予各种形式的报酬或补偿。职工薪酬主要包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

1、短期薪酬主要包括：1）职工工资、奖金、津贴和补贴；2）职工福利费；3）医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费；4）住房公积金；5）工会经费和职工教育经费；6）短期带薪缺勤；7）短期利润分享计划；8）其他短期薪酬。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，其他相关会计准则要求或允许计入资产成本的除外。

2、离职后福利主要包括：设定提存计划（如基本养老保险费、失业保险费、企业年金

缴费)。对于设定提存计划,本公司根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而应向单独主体缴存的提存金,确认为职工薪酬负债,并计入当期损益或相关资产成本。

3、辞退福利主要包括:1)在职工劳动合同尚未到期前,不论职工本人是否愿意,企业决定解除与职工的劳动关系而给予的补偿;2)在职工劳动合同尚未到期前,为鼓励职工自愿接受裁减而给予的补偿,职工有权利选择继续在职或接受补偿离职。向职工提供辞退福利的,确认辞退福利产生的职工薪酬负债,并计入当期损益。

4、其他长期职工福利。本公司向职工提供的其他长期职工福利,符合设定提存计划条件的,应当按照有关设定提存计划的规定进行处理;除此外,根据设定受益计划的有关规定,确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

(二十六) 预计负债

1、预计负债的确认标准

或有事项相关义务同时符合下列条件,确认为预计负债:(1)该义务是公司承担的现时义务;(2)该义务的履行很可能导致经济利益流出企业;(3)该义务的金额能够可靠计量。

2、预计负债的计量方法

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量,如所需支出存在一个连续范围,且该范围内各种结果发生的可能性相同,最佳估计数按照该范围内的中间值确定;如涉及多个项目,按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。

资产负债表日应当对预计负债账面价值进行复核,有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数,应当按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

(二十七) 股份支付及权益工具

1、股份支付的种类

本公司股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2、权益工具公允价值的确定方法

本公司对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具,按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具,采用估值技术确定,包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

3、确认可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日,本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作

出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量应当与实际可行权数量一致。

4、实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

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

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

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

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

5、限制性股票

股权激励计划中，本公司授予被激励对象限制性股票，被激励对象先认购股票，如果后续未达到股权激励计划规定的解锁条件，则本公司按照事先约定的价格回购股票。向职工发行的限制性股票按有关规定履行了注册登记等增资手续的，在授予日，本公司根据收到的职

工缴纳的认股款确认股本和资本公积（股本溢价）；同时就回购义务确认库存股和其他应付款。

（二十八）收入

1、一般原则

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

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。

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

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

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

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

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

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

- （1）本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；

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

(3) 本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；

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

(5) 客户已接受该商品。

对于本公司自第三方取得贸易类商品控制权后，再转让给客户，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贸易类商品前能够控制该商品，因此本公司是主要责任人，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定。

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收取的对价金额（即，不包含预期因销售退回将退还的金额）确认收入，按照预期因销售退回将退还的金额确认负债；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，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，如有变化，作为会计估计变更进行会计处理。

本公司已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利作为合同资产列示，合同资产以预期信用损失为基础计提减值。本公司拥有的无条件向客户收取对价的权利作为应收款项列示。本公司已收货应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务作为合同负债列示。

2、具体方法

本公司收入确认的具体方法如下：

产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品交付给客户且客户已接受该商品，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，商品控制权上的主要风险和报酬已转移。

公司主要销售成人护理用品、宠物用品、母婴个护等产品，属于在某一时刻履行的履约义务，在客户取得产品控制权时确认收入。公司销售业务按照区域划分为境内销售和境外销售；按照销售形式划分为线上销售和线下销售。公司根据具体销售业务特点，确定公司销售商品收入确认的标准及收入确认时间的具体判断标准：

(1) 境内销售业务的收入确认方法

1) 线上销售业务的收入确认方法

①电商平台：根据合同约定的对账时间，收到电商平台的确认清单核对无误后确认收入。

②线上直销：对于公司可获取终端消费者确认收货时间的，消费者收货后在电商平台点击“确认收货”或电商平台自动确认收货后公司确认收入；对于电商平台未提供终端消费者确认收货时间的，在满足无理由退货期限后公司确认收入。

2) 线下销售业务的收入确认方法

线下直销/经销/贸易/境内OEM：公司将商品销售给相关客户，商品已经发出并经相关客户签收后确认收入。

(2) 境外销售业务的收入确认方法

1) 线上销售业务的收入确认方法

①境外线上直销：公司通过境外B2C平台对外销售，公司收到客户订单后发货，在系统默认签收或消费者确认签收的时点确认销售收入。

②境外电商平台：公司在商品发出并经电商平台客户签收或者交付给其委托的物流公司后确认收入。

2) 线下销售业务的收入确认方法

①一般出口业务：公司根据合同约定将货物发出并报关，在装运港口装运并取得已装船的货运提单时确认收入，主要为FOB、CIF。

②工厂交货结算方式境外销售业务：公司在工厂或仓库将货物交付客户指定承运人时确认销售收入，主要为EXW。

③境外本土线下直销/境外本土线下OEM：公司将商品销售给相关客户，商品已经发出并经相关客户签收后确认收入。

(二十九) 合同成本

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。

为取得合同发生的增量成本是指本公司不取得合同就不会发生的成本(如销售佣金等)。该成本预期能够收回的，本公司将其作为合同取得成本确认为一项资产。本公司为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出于发生时计入当期损益。

为履行合同发生的成本，不属于存货等其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，本公司将其作为合同履约成本确认为一项资产：

(1) 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；

(2) 该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源；

(3) 该成本预期能够收回。

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

当与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，本公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

(1) 本公司因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；

(2) 为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

(三十) 政府补助

1、政府补助的确认

政府补助同时满足下列条件的，才能予以确认：

(1) 本公司能够满足政府补助所附条件；

(2) 本公司能够收到政府补助。

2、政府补助的计量

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

3、政府补助的会计处理

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

项 目	核算内容
采用总额法核算的政府补助类别	除政府贴息外的其他政府补助
采用净额法核算的政府补助类别	政府贴息

(1) 与资产相关的政府补助

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

（2）与收益相关的政府补助

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

用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益；

用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

（三十一）递延所得税资产和递延所得税负债

本公司所得税包括当期所得税和递延所得税。当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但下述情况除外：

- 1、由于企业合并产生的所得税调整商誉；
- 2、与直接计入股东权益的交易或者事项相关的所得税计入股东权益。

本公司于资产负债表日，对资产或负债的账面价值与其计税基础之间的暂时性差异，按照资产负债表债务法确认递延所得税资产或递延所得税负债。

本公司对所有应纳税暂时性差异均确认为递延所得税负债，除非应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

1、商誉的初始确认，或者同时具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该项交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

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

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产，除非可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

- 1、该项交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；
- 2、对于子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，未能同时满足：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。

本公司于资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

本公司于资产负债表日，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。

资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债在同时满足下列条件时以抵销后的净额列示：

（1）本公司内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产和当期所得税负债的法定权利；

（2）递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对本公司内同一纳税主体同一事项征收的所得税相关。

（三十二）租赁

1、租赁的识别

在合同开始日，本公司作为承租人或出租人评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。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，则本公司认定合同为租赁或者包含租赁。

2、本公司作为承租人

在租赁期开始日，本公司对所有租赁确认使用权资产和租赁负债，简化处理的短期租赁和低价值资产租赁除外。

使用权资产的会计政策见附注三（三十三）。

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额按照租赁内含利率或增量借款利率计算的现值进行初始计量。租赁付款额包括：固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；取决于指数或比率的可变租赁付款额；

购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；以及根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。后续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。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。

（1）短期租赁

短期租赁是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月的租赁，包含购买选择权的租赁除外。

本公司将短期租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法的方法计入相关资产成本或当期损益。

（2）低价值资产租赁

对于低价值资产租赁，本公司根据每项租赁的具体情况选择采用简化处理方法。将单项租赁资产为全新资产时价值不超过人民币 40,000 元的租赁认定为低价值资产租赁。

本公司将低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法的方法计入相关资产成本或当期损益。

3、本公司作为出租人

本公司作为出租人时，将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

（1）融资租赁

融资租赁中，在租赁期开始日本公司按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。本公司作为出租人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。本公司作为出租人取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

应收融资租赁款的终止确认和减值按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》和《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》的规定进行会计处理。

（2）经营租赁

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法确认当期损益。发生的与经营租赁有关的初始直接费用应当资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。

（3）租赁变更

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

融资租赁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：①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；②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。

融资租赁发生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：①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；②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《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

4、转租赁

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。原租赁为短期租赁，且本公司对原租赁进行简化处理的，将该转租赁分类为经营租赁。

（三十三）使用权资产

1、使用权资产确认条件

使用权资产是指本公司作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：租赁负债的初始计量金额；在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；本公司作为承租人发生的初始直接费用；本公司作为承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本公司作为承租人按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》对拆除复原等成本进行确认和计量。后续就租赁负债的任何重新计量作出调整。

2、使用权资产的折旧方法

本公司采用直线法计提折旧。本公司作为承租人能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，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。

3、使用权资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注三、（二十三）。

（三十四）重大会计判断和会计估计

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

1、金融资产的分类

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

本公司在金融资产组合的层次上确定管理金融资产的业务模式，考虑的因素包括评价和

向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式、以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。

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

2、应收账款预期信用损失的计量

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

3、开发支出

确定资本化的金额时，管理层必须做出有关资产的预期未来现金的产生、应采用的折现率以及预计受益期间的假设。

4、递延所得税资产

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

(三十五) 重要会计政策、会计估计的变更

1、重要会计政策变更

本公司本期无重要会计政策变更事项。

2、会计估计变更

本公司本期无重要会计估计变更事项。

四、税项

(一) 主要税项及其税率

税 种	计税依据	税 率
增值税	以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，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	6%、7%、9%、13%、20%，出口货物实行“免抵退”税及“免退”税政策

城市维护建设税	实缴流转税税额	7%
教育费附加	实缴流转税税额	3%
地方教育费附加	实缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%、16.5%、17%、19%、20%、25%、27%
房产税	按从价计征的,按房产原值一次减除 30% 后余值 1.2%计缴; 从租计征的, 按租金收入的 12%计缴	1.2%、12%

（二）主要子公司所得税税率

纳税主体名称	税率
芜湖悠派护理用品科技股份有限公司	15%
芜湖吉派电子商务有限公司	25%
芜湖福派卫生用品有限公司	25%
芜湖汉派网络科技有限公司	25%
香港汉派集团有限公司	16.5%
芜湖海派宠物用品有限公司	20%
芜湖爱派新材料有限公司	20%
芜湖祥派电子商务有限公司	20%
芜湖扬爪宠物用品有限公司	20%
芜湖扬派电子商务有限公司	20%
芜湖元派电子商务有限公司	20%
芜湖宋派电子商务有限公司	20%
芜湖仁派电子商务有限公司	20%
芜湖柔品电子商务有限公司	20%
芜湖钦选无纺布贸易有限公司	20%
芜湖悠品电子商务有限公司	20%
ALLABSORB 株式会社	15%
U-PLAY USA, LLC	27%
AbsorlutionLLC	27%
FUROU (SINGAPORE) PTE.LTD.	17%
U-PLAY (Thailand) CO., LTD	20%
Absorlution (UK) Co.,Limited	19%

（三）重要税收优惠及批文

1、安徽省工业和信息化厅、安徽省财政厅、国家税务总局安徽省税务局于 2024 年 11 月 28 日联合认定本公司为高新技术企业，证书编号 GR202434006046，有效期三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》及实施条例，本公司适用企业所得税税率为 15%。

2、根据《关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》财政部 税务总局公告（2023 年第 13 号）的规定：对小型微利企业年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部

分，减按 25%计算应纳税所得额，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。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。

3、根据泰国投资促进委员会《投资促进法》（1977 年）之授权，泰国公司于 2024 年 3 月 8 日获得投资促进证书，证书编号 67-1585-2-00-1-0，第 31 条规定：对该企业获得的净利润免征企业所得税，免征额合计不超过投资额的 100%（不包括土地成本和流动资金），免征期限为 3 年，自该企业开始盈利之日起计算。

4、根据《财政部 税务总局关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 43 号），自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额的 5%计提加计抵减额，用于抵减其按一般计税方法计算的增值税应纳税额。

五、合并财务报表主要项目注释

（一）货币资金

项 目	期末余额	上年年末余额
现金	3,340.17	21,008.67
银行存款	90,449,054.37	55,963,420.78
其他货币资金	39,055,843.37	32,227,569.53
合 计	129,508,237.91	88,211,998.98
其中：存放在境外的款项总额	25,611,363.41	16,596,751.40

各期受限资金明细情况如下：

项 目	期末余额	上年年末余额
银行承兑汇票保证金	22,160,575.47	20,550,697.16
保函保证金	500,041.67	501,008.45
远期锁汇保证金		2,587,824.00
合 计	22,660,617.14	23,639,529.61

（二）应收账款

1、按账龄披露

账 龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	147,670,200.25	106,756,679.57
其中：6 个月以内	139,205,618.67	105,840,801.90
7 个月至 1 年	8,464,581.58	915,877.67
1 至 2 年	1,273,236.59	435,772.16
2 至 3 年	319,371.33	143,746.33

3至4年	141,922.46	277,585.68
4至5年	273,120.83	231,794.47
5年以上	278,022.56	46,228.09
小 计	149,955,874.02	107,891,806.30
减：坏账准备	2,795,147.95	1,768,299.86
合 计	147,160,726.07	106,123,506.44

2、应收账款分类

类 别	期末余额			
	账面余额		预期信用损失准备	
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）
按单项评估计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款	149,955,874.02	100.00	2,795,147.95	1.86
其中：账龄组合	149,955,874.02	100.00	2,795,147.95	1.86
关联方组合				
合 计	149,955,874.02	100.00	2,795,147.95	1.86

续

类 别	上年年末余额			
	账面余额		预期信用损失准备	
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）
按单项评估计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款	107,891,806.30	100.00	1,768,299.86	1.64
其中：账龄组合	107,891,806.30	100.00	1,768,299.86	1.64
关联方组合				
合 计	107,891,806.30	100.00	1,768,299.86	1.64

（1）按组合计提坏账准备的应收账款

①账龄组合

账 龄	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	预期信用损失率（%）	预期信用损失准备	账面余额	预期信用损失率（%）	预期信用损失准备
1年以内	147,670,200.25		1,815,285.25	106,756,679.57		1,104,201.90
其中：6个月以内	139,205,618.67	1.00	1,392,056.19	105,840,801.90	1.00	1,058,408.02
7个月至1年	8,464,581.58	5.00	423,229.06	915,877.67	5.00	45,793.88
1至2年	1,273,236.59	15.00	190,985.47	435,772.16	15.00	65,365.82
2至3年	319,371.33	30.00	95,811.38	143,746.33	30.00	43,123.90
3至4年	141,922.46	100.00	141,922.46	277,585.68	100.00	277,585.68

4至5年	273,120.83	100.00	273,120.83	231,794.47	100.00	231,794.47
5年以上	278,022.56	100.00	278,022.56	46,228.09	100.00	46,228.09
合 计	149,955,874.02		2,795,147.95	107,891,806.30		1,768,299.86

3、本期计提、收回或转回的坏账准备情况

项 目	坏账准备金额
期初余额	1,768,299.86
本期计提	1,026,848.09
本期收回或转回	
本期核销	
本期转销	
其他	
期末余额	2,795,147.95

4、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	账面余额	计提的坏账准备金额	占应收账款总额比例 (%)
客户一	90,552,473.98	905,524.73	60.39
客户二	10,843,237.82	114,300.01	7.23
客户三	9,835,252.52	98,352.53	6.56
客户四	5,782,810.20	289,140.51	3.86
客户五	5,032,605.29	50,326.05	3.36
合 计	122,046,379.81	1,457,643.83	81.39

(三) 预付账款

1、预付款项按账龄分析列示如下：

账 龄	期末余额		上年年末余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内 (含 1 年)	28,024,361.52	97.17	16,617,252.10	87.82
1—2 年 (含 2 年)	700,622.88	2.43	2,232,387.37	11.80
2—3 年 (含 3 年)	116,658.06	0.40	50,830.79	0.27
3 年以上			21,040.23	0.11
合 计	28,841,642.46	100.00	18,921,510.49	100.00

2、预付款项期末余额前 5 名客户列示如下：

单位名称	期末账面余额	占预付账款总额的比例 (%)	备注
客户一	7,811,911.74	27.09	
客户二	1,465,763.71	5.08	
客户三	1,368,221.29	4.74	
客户四	1,244,078.85	4.31	
客户五	1,225,372.88	4.25	

合 计	13,115,348.47	45.47	
-----	---------------	-------	--

(四) 其他应收款

性 质	期末余额	上年年末余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款项	9,857,700.82	23,440,530.73
减：预期信用损失	3,237,092.07	3,004,909.00
合 计	6,620,608.75	20,435,621.73

1、其他应收款项

(1) 其他应收款项按款项性质分类

款项性质	期末余额	上年年末余额
单位往来	1,772,097.65	16,735,692.83
押金及保证金	7,475,064.06	6,404,642.08
备用金	14,467.94	38,672.03
其他	596,071.17	261,523.79
小 计	9,857,700.82	23,440,530.73
减：坏账准备	3,237,092.07	3,004,909.00
合 计	6,620,608.75	20,435,621.73

(2) 其他应收款按坏账计提方法分类

类 别	期末余额			
	账面余额		预期信用损失准备	
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）
按单项评估计提坏账准备的其他应收款	714,986.72	7.25	714,986.72	100.00
按组合计提坏账准备的其他应收款	9,142,714.10	92.75	2,522,105.35	27.59
其中：账龄组合	9,142,714.10	100.00	2,522,105.35	
关联方组合				
合 计	9,857,700.82	100.00	3,237,092.07	32.84

续

类 别	上年年末余额			
	账面余额		预期信用损失准备	
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）
按单项评估计提坏账准备的其他应收款	714,986.72	3.05	714,986.72	100.00
按组合计提坏账准备的其他应收款	22,725,544.01	96.95	2,289,922.28	10.08
其中：账龄组合	22,725,544.01	100.00	2,289,922.28	10.08
关联方组合				

合 计	23,440,530.73	100.00	3,004,909.00	12.82
-----	---------------	--------	--------------	-------

(3) 期末单项评估计提坏账准备的其他应收款明细如下

债务人名称	账面余额	预期信用损失准备	账龄	预期信用损失率(%)	计提理由
广州斐莱世材料科技有限公司	516,542.72	516,542.72	5 年以上	100.00	预计无法收回
马鞍山丰保生物科技有限公司	198,444.00	198,444.00	5 年以上	100.00	预计无法收回
合 计	714,986.72	714,986.72			

(4) 其他应收款项账龄分析

账 龄	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	预期信用损失率(%)	预期信用损失准备	账面余额	预期信用损失率(%)	预期信用损失准备
1 年以内	2,826,293.66	1.00	28,262.94	17,589,698.92	1.00	175,896.99
1 至 2 年	2,089,970.50	5.00	104,498.60	1,366,818.14	5.00	68,340.92
2 至 3 年	820,967.87	10.00	82,096.79	1,231,811.20	10.00	123,181.12
3 至 4 年	1,054,626.50	20.00	210,925.30	548,717.70	20.00	109,743.54
4 至 5 年	509,067.70	50.00	254,533.85	351,476.68	50.00	175,738.34
5 年以上	1,841,787.87	100.00	1,841,787.87	1,637,021.37	100.00	1,637,021.37
合 计	9,142,714.10		2,522,105.35	22,725,544.01		2,289,922.28

(5) 坏账准备计提情况

预期信用损失准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
期初余额	2,289,922.28		714,986.72	3,004,909.00
期初余额在本期重新评估后	2,289,922.28		714,986.72	3,004,909.00
本期计提	232,183.07			232,183.07
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额	2,522,105.35		714,986.72	3,237,092.07

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

债务人名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款项余额的比例(%)	预期信用损失准备
BFTZ BANGPAKONG CO.,LTD.	押金	2,818,244.07	注 1	28.59	75,123.35
芜湖市鸠江区财政局	保证金	1,040,250.00	5 年以上	10.55	1,040,250.00
广州斐莱世材料科技有限公司	单位往来	516,542.72	5 年以上	5.24	516,542.72

1440-1444 London Bridge LLC	保证金	427,585.38	注 2	4.34	333,391.98
Dominion Energy Virginia	单位往来	222,531.81	注 3	2.26	21,773.25
合 计		5,025,153.98		50.98	1,987,081.30

注 1: 1 年以内 1,644,721.53 元, 1-2 年 1,173,522.54 元;

注 2: 1 年以内 2,074.42 元, 1-2 年 14,709.49 元, 2-3 年 36,268.85 元, 3-4 年 56,904.67 元, 5 年以上 317,627.95 元;

注 3: 1 年以内 1,079.60 元, 1-2 年 7,655.39 元, 2-3 年 213,796.82 元。

(五) 存货

1、存货分项列示如下:

项 目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	89,248,681.01	16,266,377.69	72,982,303.32	54,878,326.01	14,565,136.96	40,313,189.05
库存商品	160,503,397.88	23,930,001.15	136,573,396.73	137,738,905.26	19,948,093.37	117,790,811.89
发出商品	45,984,787.47	1,360,517.19	44,624,270.28	20,750,384.15	936,764.61	19,813,619.54
半成品	105,468.53		105,468.53			
在途物资	2,931,169.98		2,931,169.98	26,190,048.98		26,190,048.98
周转材料	4,640,149.93		4,640,149.93	5,925,784.76		5,925,784.76
合 计	303,413,654.80	41,556,896.03	261,856,758.77	245,483,449.16	35,449,994.94	210,033,454.22

2、存货跌价准备:

(1) 明细情况

项 目	期初余额	本期计提增加	本期减少		期末余额
			转回	转销	
原材料	14,565,136.96	5,148,590.56		3,447,349.83	16,266,377.69
库存商品	19,948,093.37	13,893,846.79		9,911,939.01	23,930,001.15
发出商品	936,764.61	1,360,517.19		936,764.61	1,360,517.19
在途物资					
合 计	35,449,994.94	20,402,954.54		14,296,053.45	41,556,896.03

(六) 其他流动资产

项 目	期末余额	上年年末余额
留抵税金	8,317,734.43	7,632,795.13
待认证进项税额	2,912,898.27	3,456,597.73
预缴税金	4,168,321.27	2,142,272.14
分期摊销的费用	3,641,458.22	3,586,263.69
合 计	19,040,412.19	16,817,928.69

(七) 其他权益工具投资

1、其他权益工具投资情况

项 目	期初余额	本期增减变动				
		追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	其他
杭州甄宠企业管理合伙企业(有限合伙)	100,000.00					
合 计	100,000.00					

续

项 目	期末余额	本期确认的股利收入	累计计入其他综合收益的利得	累计计入其他综合收益的损失
杭州甄宠企业管理合伙企业(有限合伙)	100,000.00			
合 计	100,000.00			

注：上述投资是本公司出于战略目的而计划长期持有的投资，本公司将其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。

(八) 固定资产

项 目	期末余额	上年年末余额
固定资产	323,213,601.22	296,095,102.23
固定资产清理	2,498,505.24	
合 计	325,712,106.46	296,095,102.23

1、固定资产

(1) 固定资产情况

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公电子设备及其他	合 计
一、账面原值：					
1. 期初余额	198,576,079.78	298,815,620.79	6,380,875.27	6,026,987.46	509,799,563.30
2. 本期增加金额	24,937,898.05	42,747,714.13	272,695.76	156,351.96	68,114,659.90
（1）购置	993,476.24	13,529,653.10	272,695.76	156,351.96	14,952,177.06
（2）在建工程转入	23,944,421.81	29,218,061.03			53,162,482.84
（3）企业合并增加					
（4）其他					
3. 本期减少金额	11,221.00	13,116,019.25	2,750,106.44	71,504.07	15,948,850.76
（1）处置或报废	11,221.00	13,116,019.25	2,750,106.44	71,504.07	15,948,850.76
（2）处置子公司					
（3）转入投资性房地产					
（4）其他					
4. 期末余额	223,502,756.83	328,447,315.67	3,903,464.59	6,111,835.35	561,965,372.44

二、累计折旧					
1. 期初余额	38,444,750.93	112,440,189.31	2,852,924.02	4,299,667.93	158,037,532.19
2. 本期增加金额	11,070,373.80	23,672,088.34	390,476.87	1,308,281.91	36,441,220.92
（1）计提	11,070,373.80	23,672,088.34	390,476.87	1,308,281.91	36,441,220.92
（2）本期合并增加					
（3）其他					
3. 本期减少金额	10,098.90	10,664,826.88	654,840.85	64,144.14	11,393,910.77
（1）处置或报废	10,098.90	10,664,826.88	654,840.85	64,144.14	11,393,910.77
（2）处置子公司					
（2）转入投资性房地产					
4. 期末余额	49,505,025.83	125,447,450.77	2,588,560.04	5,543,805.70	183,084,842.34
三、减值准备					
1. 期初余额		55,666,928.88			55,666,928.88
2. 本期增加金额					
（1）计提					
3. 本期减少金额					
（1）处置或报废					
4. 期末余额		55,666,928.88			55,666,928.88
四、账面价值					
1. 期末账面价值	173,997,731.00	147,332,936.02	1,314,904.55	568,029.65	323,213,601.22
2. 期初账面价值	160,131,328.85	130,708,502.60	3,527,951.25	1,727,319.53	296,095,102.23

（九）在建工程

项 目	期末余额	上年年末余额
在建工程	16,387,971.75	35,560,255.15
工程物资		
合 计	16,387,971.75	35,560,255.15

（十）使用权资产

项 目	房屋及建筑物	合 计
一、账面原值：		
1.期初余额	42,322,795.64	42,322,795.64
2.本期增加金额	3,170,606.35	3,170,606.35
（1）租入	3,170,606.35	3,170,606.35
（2）租赁负债调整		
（3）企业合并增加		
3.本期减少金额		
（1）租赁到期		
（2）转让或持有待售		
（3）企业合并减少		

(4) 其他减少		
4.期末余额	45,493,401.99	45,493,401.99
二、累计折旧		
1. 期初余额	21,863,891.00	21,863,891.00
2.本期增加金额	11,140,427.20	11,140,427.20
(1) 计提	11,140,427.20	11,140,427.20
(2) 企业合并增加		
(3) 其他增加		
3.本期减少金额		
(1) 租赁到期		
(2) 转让或持有待售		
(3) 企业合并减少		
(4) 其他减少		
4. 期末余额	33,004,318.20	33,004,318.20
三、减值准备		
1. 期初余额		
2.本期增加金额		
(1) 计提		
(2) 企业合并增加		
(3) 其他增加		
3.本期减少金额		
(1) 转租赁为融资租赁		
(2) 转让或持有待售		
(3) 企业合并减少		
(4) 其他减少		
4. 期末余额		
四、账面价值		
1.期末账面价值	12,489,083.79	12,489,083.79
2.期初账面价值	20,458,904.64	20,458,904.64

(十一) 无形资产

1、无形资产类别情况

项 目	土地使用权	专利权	软件	商标权	合 计
一、账面原值					
1. 期初余额	58,161,675.22	3,479,980.90	1,425,744.84	940,323.06	64,007,724.02
2. 本期增加金额	28,705.64		2,715,311.81		2,744,017.45
(1) 购置	28,705.64		2,715,311.81		2,744,017.45
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加					
(4) 其他					

3. 本期减少金额					
(1) 处置					
(2) 处置子公司					
(3) 失效且终止确认的部分					
(4) 其他减少					
4. 期末余额	58,190,380.86	3,479,980.90	4,141,056.65	940,323.06	66,751,741.47
二、累计摊销					
1. 期初余额	9,084,070.11	1,437,863.87	481,646.21	236,805.99	11,240,386.18
2. 本期增加金额	1,164,005.31	345,848.65	311,436.97	58,782.17	1,880,073.10
(1) 计提	1,164,005.31	345,848.65	311,436.97	58,782.17	1,880,073.10
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
(2) 处置子公司					
(3) 失效且终止确认的部分					
(4) 其他减少					
4. 期末余额	10,248,075.42	1,783,712.52	793,083.18	295,588.16	13,120,459.28
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
(2) 其他增加					
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
(2) 其他减少					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	47,942,305.44	1,696,268.38	3,347,973.47	644,734.90	53,631,282.19
2. 期初账面价值	49,077,605.11	2,042,117.03	944,098.63	703,517.07	52,767,337.84

(十二) 长期待摊费用

项 目	期初余额	本期增加	本期减少		期末余额
			本期摊销	其他减少	
装修费	2,413,515.40	510,981.29	1,218,911.39		1,705,585.30
制版设计费	1,749,574.57	340,628.82	926,059.19		1,164,144.20
物料消耗	249,025.86	16,828.32	253,668.42		12,185.76
其他	94,943.52		34,067.84		60,875.68
合 计	4,507,059.35	868,438.43	2,432,706.84		2,942,790.94

(十三) 递延所得税资产、递延所得税负债

1、未经抵消的递延所得税资产和递延所得税负债

项 目	期末余额		上年年末余额	
	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异
递延所得税资产：				
信用减值损失	1,265,562.99	6,024,607.76	1,004,009.06	4,754,080.83
资产减值准备	20,981,173.50	93,064,136.84	19,542,003.73	88,756,345.66
内部交易未实现利润	5,821,469.47	22,700,055.42	4,177,408.65	16,696,280.05
可抵扣亏损	829,203.60	3,316,814.41		
与资产相关的政府补助	6,700,347.82	29,802,119.29	6,646,840.09	28,061,920.38
租赁负债	3,186,999.68	13,180,526.74	5,200,906.84	21,513,249.50
小 计	38,784,757.06	168,088,260.46	36,571,168.37	159,781,876.42
递延所得税负债：				
固定资产一次性税前扣除	10,905,629.02	71,679,148.43	10,018,583.02	65,721,201.96
使用权资产	3,017,084.68	12,489,083.79	4,922,595.70	20,458,904.64
小 计	13,922,713.70	84,168,232.22	14,941,178.72	86,180,106.60

2、以抵消后净额列示的递延所得税资产或负债

项 目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵消后递延所得税资产和负债期末余额	递延所得税资产或负债期初互抵金额	抵消后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	3,017,084.68	35,767,672.38	4,922,455.60	31,648,712.77
递延所得税负债	3,017,084.68	10,905,629.02	4,922,455.60	10,018,723.12

3、未确认递延所得税资产明细

项 目	期末余额	上年年末余额
信用减值损失	5,660.00	26,851.29
可抵扣亏损	47,099,380.55	47,352,757.14
广告宣传费	11,095,932.81	9,669,962.21
合 计	58,200,973.36	57,049,570.64

4、未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年 度	期末余额	上年年末余额
2026 年	1,974,492.85	6,776,997.04
2027 年	2,381,210.99	2,416,813.69
2028 年	25,132,994.66	24,234,360.52
2029 年	10,987,670.36	13,924,585.89
2030 年	6,623,011.70	
合 计	47,099,380.56	47,352,757.14

(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
预付设备款	11,294,863.72		11,294,863.72	8,083,208.76		8,083,208.76
预付工程款	1,090,416.12		1,090,416.12	2,606,385.90		2,606,385.90
合 计	12,385,279.84		12,385,279.84	10,689,594.66		10,689,594.66

(十五) 短期借款

1、短期借款分类

借款类别	期末余额	上年年末余额
保证借款	181,777,509.55	115,000,000.00
保证+抵押+质押	16,000,000.00	16,000,000.00
抵押+保证	8,000,000.00	
质押+保证	30,000,000.00	11,650,000.00
信用借款	71,349,001.39	70,500,000.00
未到期应付利息	222,831.63	149,498.96
合 计	307,349,342.57	213,299,498.96

(十六) 应付票据

项 目	期末余额	上年年末余额
银行承兑汇票	66,390,000.00	56,380,000.00
信用证	10,000,000.00	5,000,000.00
合 计	76,390,000.00	61,380,000.00

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无已到期未支付的应付票据。

(十七) 应付账款

项 目	期末余额	上年年末余额
应付货款	76,088,433.73	64,083,222.38
应付运费	24,837,258.96	27,206,637.28
应付设备款	4,548,903.48	4,555,364.41
应付工程款	5,800,713.40	5,048,363.84
应付服务费	3,735,787.56	1,801,228.67
其他	408,135.60	407,813.35
合 计	115,419,232.73	103,102,629.93

其中：账龄超过 1 年的重要应付账款

项 目	期末余额	未偿还或结转的原因	备注
泉州市汉威机械制造有限公司	1,442,296.75	尚未结算	
合 计	1,442,296.75		

(十八) 预收账款

项 目	期末余额	上年年末余额
预收租金	63,333.33	
合 计	63,333.33	

(十九) 合同负债

项 目	期末余额	上年年末余额
预收合同款	6,135,656.83	5,125,868.48
合 计	6,135,656.83	5,125,868.48

(二十) 应付职工薪酬**1、应付职工薪酬分类**

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	15,892,658.53	94,023,391.39	92,786,705.15	17,129,344.77
离职后福利-设定提存计划		6,106,480.27	6,079,387.27	27,093.00
辞退福利		281,060.93	281,060.93	
合 计	15,892,658.53	100,410,932.59	99,147,153.35	17,156,437.77

2、短期薪酬

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	9,566,591.03	82,420,670.74	84,235,593.07	7,751,668.70
2、职工福利费	327,810.28	4,300,570.41	3,234,131.01	1,394,249.68
3、社会保险费		3,847,273.42	3,831,970.02	15,303.40
其中：基本医疗保险费		3,511,169.70	3,496,391.70	14,778.00
工伤保险费				
生育保险费		336,103.72	335,578.32	525.40
4、住房公积金	62,045.00	833,029.00	821,304.00	73,770.00
5、工会经费和职工教育经费	5,936,212.22	2,621,847.82	663,707.05	7,894,352.99
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
8、其他短期薪酬				
合 计	15,892,658.53	94,023,391.39	92,786,705.15	17,129,344.77

3、离职后福利-设定提存计划

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险费		5,892,189.17	5,865,917.17	26,272.00
2、失业保险费		214,291.10	213,470.10	821.00
合 计		6,106,480.27	6,079,387.27	27,093.00

(二十一) 应交税费

类 别	期末余额	上年年末余额
-----	------	--------

增值税	169,055.45	4,307.54
企业所得税	636,809.28	7,476,136.58
城市维护建设税	75,335.27	152,595.83
教育费附加	53,355.85	56,693.30
地方教育费附加	36,477.31	52,224.10
房产税	848,693.20	833,516.57
土地使用税	498,409.94	410,980.98
个人所得税	250,479.32	220,683.67
印花税	153,512.98	124,378.14
水利基金	73,189.31	35,478.93
销售税	563,169.49	410,830.40
土地增值税		795,316.20
代扣代缴企业所得税		13,088.92
合 计	3,358,487.40	10,586,231.16

（二十二）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	6,517,641.87	7,093,362.48
合 计	6,517,641.87	7,093,362.48

1、其他应付款（按款项性质列示）

款项性质	期末余额	上年年末余额
费用类款项	2,498,641.64	3,727,897.02
押金及保证金	409,678.74	402,100.00
其他	3,609,321.49	2,963,365.46
合 计	6,517,641.87	7,093,362.48

本公司本期无账龄超过 1 年的重要其他应付款。

（二十三）一年内到期的非流动负债

项 目	期末余额	上年年末余额
一年内到期的长期借款	28,729,282.78	1,826,938.78
一年内到期的长期应付款		
一年内到期的租赁负债	9,673,128.20	9,102,498.97
合 计	38,402,410.98	10,929,437.75

（二十四）其他流动负债

项 目	期末余额	上年年末余额
合同负债对应的税金	236,801.79	293,331.34
合 计	236,801.79	293,331.34

(二十五) 长期借款

项 目	期末余额	利率区间	上年年末余额	利率区间
抵押+保证				
抵押借款	28,346,948.05		28,927,516.28	
保证借款	29,725,782.78		17,919,422.50	
小 计	58,072,730.83		46,846,938.78	
减：一年内到期的长期借款	28,729,282.78		1,826,938.78	
合 计	29,343,448.05		45,020,000.00	

(二十六) 租赁负债

项 目	期末余额	上年年末余额
房屋及建筑物	13,180,526.74	21,457,159.55
小 计	13,180,526.74	21,457,159.55
减：一年内到期的租赁负债	9,673,128.20	9,102,498.97
合 计	3,507,398.54	12,354,660.58

(二十七) 递延收益

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
与资产相关政府补助	59,123,607.50	4,552,700.00	5,611,606.43	58,064,701.07	
合 计	59,123,607.50	4,552,700.00	5,611,606.43	58,064,701.07	

注：计入递延收益的政府补助详见附注八、政府补助。

(二十八) 股本

股东名称	期初余额		本期增加	本期减少	期末余额	
	金额	所占比例			金额	所占比例
芜湖沃德信息技术有限公司	30,763,200.00	25.12%			30,763,200.00	25.12%
芜湖福汇投资中心（有限合伙）	16,000,000.00	13.06%			16,000,000.00	13.06%
上海尚时弘章投资中心（有限合伙）	16,000,000.00	13.06%			16,000,000.00	13.06%
王钧	10,000,000.00	8.16%			10,000,000.00	8.16%
安徽中安（池州）健康养老服务产业投资合伙企业（有限合伙）	8,000,000.00	6.53%			8,000,000.00	6.53%
安徽高新金通安益股权投资	7,866,736.00	6.42%			7,866,736.00	6.42%
南京弘洋股权投资合伙企业（有限合伙）	4,581,060.00	3.74%			4,581,060.00	3.74%
芜湖风险投资基金有限公司	4,000,000.00	3.27%			4,000,000.00	3.27%
石河子市隆华汇股权投资合伙企业（有限合伙）	3,435,796.00	2.81%			3,435,796.00	2.81%
珠海横琴合亨创新投资合伙	2,360,020.00	1.93%			2,360,020.00	1.93%
安庆宜秀龙山风水产业引导基金（有限合伙）	2,290,530.00	1.87%			2,290,530.00	1.87%
黄炎冰	2,000,000.00	1.63%			2,000,000.00	1.63%

宁波梅山保税港区愿创投资	1,573,348.00	1.28%			1,573,348.00	1.28%
章剑平	1,500,000.00	1.22%			1,500,000.00	1.22%
安徽淮淼建设有限公司	1,500,000.00	1.22%			1,500,000.00	1.22%
安徽东向发展创新投资有限公司	1,145,264.00	0.94%			1,145,264.00	0.94%
安徽省农业产业化发展基金有限公司	1,117,389.00	0.91%			1,117,389.00	0.91%
芜湖国元种子创业投资基金有限公司	1,062,611.00	0.87%			1,062,611.00	0.87%
嘉兴瑞雍投资合伙企业（有限合伙）	668,614.00	0.55%			668,614.00	0.55%
共青城广慧投资中心（有限合伙）	572,632.00	0.47%			572,632.00	0.47%
芜湖钦汇企业管理合伙企业（有限合伙）	413,000.00	0.34%			413,000.00	0.34%
芜湖悠汇企业管理合伙企业（有限合伙）	568,000.00	0.46%			568,000.00	0.46%
其他自然人股东	5,056,800.00	4.14%			5,056,800.00	4.14%
合 计	122,475,000.00	100.00%			122,475,000.00	100.00%

（二十九）资本公积

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	157,904,058.28			157,904,058.28
其他资本公积	3,516,550.00			3,516,550.00
合 计	161,420,608.28			161,420,608.28

（三十）盈余公积

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	21,545,206.53	2,197,014.12		23,742,220.65
合 计	21,545,206.53	2,197,014.12		23,742,220.65

（三十一）未分配利润

项 目	本期发生额	上期发生额	提取或分配比例
调整前上期末未分配利润	52,710,162.55	6,910,815.84	
调整 期初未分配利润合计数（调增+，调减-）			
调整后期初未分配利润	52,710,162.55	6,910,815.84	
加：本期归属于母公司股东的净利润	36,140,074.19	59,134,840.62	
减：提取法定盈余公积	2,197,014.12	3,537,493.91	10%
提取任意盈余公积			
提取一般风险准备			
应付普通股股利	14,697,000.00	9,798,000.00	
应付其他权益持有者的股利			
转作股本的普通股股利			
期末未分配利润	71,956,222.62	52,710,162.55	
其中：子公司当年提取的盈余公积归属于母公司的金额			

(三十二) 营业收入和营业成本

项 目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主 营 业 务	1,156,121,172.20	762,873,505.64	1,011,801,452.21	690,782,835.35
其 他 业 务	11,595,505.20	6,144,245.33	8,633,393.31	5,149,948.47
合 计	1,167,716,677.40	769,017,750.97	1,020,434,845.52	695,932,783.82

1、营业收入、营业成本的分解信息

(1) 主营业务分产品

项 目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
宠物护理用品	912,804,781.05	580,654,857.34	754,696,374.34	497,276,087.98
成人护理用品	89,614,209.14	75,132,485.99	94,078,519.91	80,853,409.40
生活用纸	124,512,280.09	81,220,835.10	139,805,540.12	96,960,690.08
口罩防护用品	13,640,094.73	11,310,413.78	19,218,136.17	11,862,456.21
其他	15,549,807.19	14,554,913.43	4,002,881.67	3,830,191.68
合 计	1,156,121,172.20	762,873,505.64	1,011,801,452.21	690,782,835.35

(2) 主营业务分地区

项 目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
内销	420,520,967.69	284,572,248.33	382,561,327.17	275,365,992.74
外销	735,600,204.51	478,301,257.32	629,240,125.04	415,416,842.61
合 计	1,156,121,172.20	762,873,505.64	1,011,801,452.21	690,782,835.35

(3) 主营业务分确认时点

项 目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
在某一时点确认	1,156,121,172.20	762,873,505.64	1,011,801,452.21	690,782,835.35
在某一时段确认				
合 计	1,156,121,172.20	762,873,505.64	1,011,801,452.21	690,782,835.35

(4) 销售前五名

公司名称	本期发生额	占总销售收入比(%)
客户 1	382,947,579.33	32.79
客户 2	49,451,166.31	4.23
客户 3	48,619,270.33	4.16
客户 4	45,443,362.37	3.89
客户 5	38,368,516.16	3.29
合 计	564,829,894.50	48.36

2、履约义务的说明

项 目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
商品直销/分销	商品控制转移时点	现款现货或约定账期内回款	货物	是	无	产品质量保证

(三十三) 税金及附加

项 目	本期发生额	上期发生额
房产税	1,787,720.80	1,870,216.71
土地使用税	1,544,649.76	1,643,923.71
城市维护建设税	1,344,179.01	1,472,955.02
教育费附加	514,464.43	631,040.19
地方教育费附加	344,355.69	420,693.44
印花税	440,260.63	361,795.86
土地增值税		795,316.20
水利基金	710,729.30	616,778.68
销售税	630,095.28	410,830.40
车船使用税	2,059.86	732.00
其他	73,619.59	16,032.60
合 计	7,392,134.35	8,240,314.81

(三十四) 销售费用

项 目	本期发生额	上期发生额
市场推广费	156,235,461.31	128,243,772.89
职工薪酬	32,039,678.21	28,394,408.38
平台服务费	47,875,271.12	26,804,041.68
居间商服务费	2,377,216.69	2,711,244.19
仓储费	6,355,209.71	3,736,428.48
折旧摊销费	1,680,251.68	1,264,378.07
展会费	2,610,637.72	1,708,295.06
设计费	523,125.69	806,048.88
办公费及差旅费	1,710,001.59	1,170,561.94
样品费	706,534.04	1,123,943.90
其他	972,987.32	1,018,778.17
合 计	253,086,375.08	196,981,901.64

(三十五) 管理费用

项 目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	30,356,127.18	24,851,794.39
折旧摊销费	8,009,456.07	7,342,015.19
中介服务费	11,077,057.67	4,345,348.28

保险费	1,528,854.48	1,192,836.37
办公费	1,409,673.04	1,516,643.93
差旅费	583,442.91	771,384.15
业务招待费	133,606.81	632,889.94
修理费	379,716.99	561,254.52
其他	1,624,126.31	774,605.06
合 计	55,102,061.46	41,988,771.83

（三十六）研发费用

项 目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	6,774,565.80	7,612,925.70
直接投入费用	11,272,389.94	7,577,033.18
无形资产摊销费用	359,221.62	738,567.24
折旧费用	836,162.79	227,922.71
其他相关费用	1,476,346.31	2,101,956.55
合 计	20,718,686.46	18,258,405.38

（三十七）财务费用

项 目	本期发生额	上期发生额
利息费用	9,362,859.21	9,648,967.97
减：利息收入	1,074,256.57	3,005,946.91
汇兑损失	5,306,482.17	-2,190,300.89
手续费支出	579,352.64	1,259,929.09
其他	846,741.81	1,021,383.93
合 计	15,021,179.26	6,734,033.19

（三十八）其他收益

项 目	本期发生额	上期发生额
政府补助	12,448,876.77	13,003,715.09
个税手续费返还及其他	41,818.20	41,978.46
合 计	12,490,694.97	13,045,693.55

注：政府补助的具体信息，详见附注九、政府补助。

（三十九）信用减值损失（损失以“—”号填列）

项 目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	-1,259,031.16	-620,152.25
合 计	-1,259,031.16	-620,152.25

（四十）资产减值损失（损失以“—”号填列）

项 目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失	-20,402,954.54	-14,236,323.60
合 计	-20,402,954.54	-14,236,323.60

(四十一) 资产处置收益 (损失以“-”号填列)

项 目	本期发生额	上期发生额
处置固定资产利得	234,550.13	13,247,311.28
合 计	234,550.13	13,247,311.28

(四十二) 营业外收入

项 目	本期发生额	上期发生额
质量赔偿收入	12,864.24	28,907.76
违约赔偿	200.00	500,000.00
其他	78,784.48	17,297.19
合 计	91,848.72	546,204.95

(续)

项 目	其中：计入当期非经常性损益的金额	
	本期发生额	上期发生额
质量赔偿收入	12,864.24	28,907.76
违约赔偿	200.00	500,000.00
其他	78,784.48	17,297.19
合 计	91,848.72	546,204.95

(四十三) 营业外支出

项 目	本期发生额	上期发生额
对外捐赠		61,415.93
赔付款	168,101.30	382,293.12
伤残补助金	134,533.59	180,000.00
非流动资产毁损报废损失	39,924.20	20,048.97
税收滞纳金	572,997.81	2,745.79
罚款		
其他	47,736.48	124,182.56
合 计	963,293.38	770,686.37

(续)

项 目	其中：计入当期非经常性损益的金额	
	本期发生额	上期发生额
对外捐赠		61,415.93
赔付款	168,101.30	382,293.12
伤残补助金	134,533.59	180,000.00
非流动资产毁损报废损失	39,924.20	20,048.97
税收滞纳金	572,997.81	2,745.79
罚款		
其他	47,736.48	124,182.56

合 计	963,293.38	770,686.37
-----	------------	------------

(四十四) 所得税费用

1、所得税费用明细

项 目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	4,662,284.08	6,816,958.17
递延所得税费用	-3,232,053.71	-2,441,116.38
合 计	1,430,230.37	4,375,841.79

2、会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本期发生额	上期发生额
利润总额	37,570,304.56	63,510,682.41
按法定/适用税率计算的所得税费用	5,635,545.68	9,526,602.36
子公司适用不同税率的影响	1,509,431.16	2,852,735.62
调整以前期间所得税的影响		
非应税收入的影响		
不得扣除的成本、费用和损失的影响	149,511.69	644,055.20
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	-1,131,555.23	-9,270,629.88
当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	-1,630,788.17	3,416,419.86
研发费用加计扣除的影响	-3,088,982.28	-2,793,341.37
其他	-12,932.48	
所得税费用	1,430,230.37	4,375,841.79

(四十五) 现金流量表项目注释

1、现金流量表其他项目

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
政府补助	11,427,183.75	7,400,224.38
利息净收入	1,074,256.57	3,005,946.91
往来款	9,183,444.97	4,533,010.83
合 计	21,684,885.29	14,939,182.12

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
支付的期间费用	241,661,540.17	183,463,116.71
支付的往来款	3,002,713.69	31,216,680.05
合 计	244,664,253.86	214,679,796.76

(3) 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
-----	-------	-------

融资租入固定资产的租金		
使用权资产支付的现金	11,797,654.50	12,229,206.36
合 计	11,797,654.50	12,229,206.36

2、现金流量表补充资料

补充资料	本期发生额	上期发生额
一、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	36,140,074.19	59,134,840.62
加：信用减值准备	1,259,031.16	620,152.25
资产减值准备	20,402,954.54	14,236,323.60
固定资产折旧	34,442,371.16	29,109,691.19
使用权资产折旧	8,791,155.95	7,623,062.01
无形资产摊销	1,880,073.10	1,761,100.90
长期待摊费用摊销	2,432,706.84	4,220,083.10
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	-234,550.13	-13,247,311.28
固定资产报废损失	39,924.20	20,048.97
公允价值变动损失		
财务费用	9,362,859.21	9,648,967.97
投资损失		
递延所得税资产减少	-4,118,959.61	-1,733,206.72
递延所得税负债增加	886,905.90	-707,909.66
存货的减少	-57,930,205.64	-35,289,347.33
经营性应收项目的减少	-38,401,369.78	14,476,777.88
经营性应付项目的增加	29,453,593.02	-27,628,718.97
其他		
经营活动产生的现金流量净额	44,406,564.11	62,244,554.53
二、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
三、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的年末余额	106,847,620.77	64,572,469.37
减：现金的年初余额	64,572,469.37	100,111,054.87
加：现金等价物的年末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	42,275,151.40	-35,538,585.50

3、现金和现金等价物

项 目	期末余额	上年年末余额
一、现金	106,847,620.77	64,572,469.37

其中：库存现金	3,340.17	21,008.67
可随时用于支付的银行存款	90,449,054.37	55,963,420.78
可随时用于支付的其他货币资金	16,395,226.23	8,588,039.92
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、年末现金及现金等价物余额	106,847,620.77	64,572,469.37
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

（四十六）外币货币性项目

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	7,822,841.56	7.0288	54,985,188.76
日元	168,546,807.00	0.0448	7,550,391.31
泰铢	520,540.40	0.2225	115,820.24
港元	9.13	1.1071	10.11
新加坡元	400.00	5.4586	2,183.44
应收账款			
其中：美元	19,573,176.42	7.0288	137,575,942.41
日元	16,965,742.00	0.0448	760,065.24
英镑			
其他应收款			
其中：美元	1,683,762.95	7.0288	11,834,833.02
日元	21,746,295.94	0.0448	974,234.06
泰铢	12,852,788.01	0.2225	2,859,988.43
应付账款			
其中：美元	1,767,570.72	7.0288	12,423,901.05
日元	491,637.00	0.0448	22,025.34
泰铢	21,732,717.28	0.2225	4,835,529.60
其他应付款			
其中：美元	1,169,891.38	7.0288	8,222,932.53
日元	32,124,925.94	0.0448	1,439,196.68
泰铢	8,050.00	0.2225	1,791.13

（四十七）所有权或使用权受限制的资产

项 目	期末余额		所有权或使用权受限制的原因
	账面余额	账面价值	
货币资金	22,660,617.14	22,660,617.14	银行承兑保证金、信用证保证金、保函保证金
固定资产	65,591,960.02	48,634,045.60	抵押
无形资产	29,027,418.56	24,547,992.97	抵押（质押）
合 计	117,279,995.72	95,842,655.71	

（四十八）租赁

（1）本公司作为承租人

与租赁相关的当期损益及现金流

项 目	本期金额
租赁负债的利息费用	864,757.48
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	
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的低价值资产租赁费用（低价值资产的短期租赁费用除外）	
与租赁相关的总现金流出	14,680,746.02

六、合并范围的变更

（一）非同一控制下企业合并

本公司报告期内未发生非同一控制下企业合并。

（二）同一控制下企业合并

本公司报告期内未发生同一控制下企业合并。

（三）本期发生的反向购买

本公司报告期内未发生反向购买。

（四）处置子公司

本公司报告期内未发生处置子公司。

（五）其他原因的合并范围变动

无。

七、在其他主体中的权益

（一）在子公司中的权益

1、企业集团的构成

子公司名称	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	
芜湖吉派电子商务有限公司	156 万人民币	芜湖	芜湖	批发和零售贸易	100.00		投资设立
芜湖福派卫生用品有限公司	3,000 万人民币	芜湖	芜湖	制造业	100.00		投资设立
芜湖汉派网络科技有限公司	100 万人民币	芜湖	芜湖	批发和零售贸易	100.00		投资设立
香港汉派集团有限公司	792.89 万美元	香港	香港	批发和零售贸易	100.00		投资设立
芜湖海派宠物用品有限公司	2,200 万人民币	芜湖	芜湖	批发和零售贸易	100.00		投资设立
芜湖爱派新材料有限公司	1,000 万人民币	芜湖	芜湖	批发和零售贸易	100.00		投资设立
芜湖祥派电子商务有限公司	100 万人民币	芜湖	芜湖	批发和零售贸易		100.00	投资设立

芜湖扬爪宠物用品有限公司	100 万人民币	芜湖	芜湖	批发和零售贸易		100.00	投资设立
芜湖扬派电子商务有限公司	100 万人民币	芜湖	芜湖	批发和零售贸易		100.00	投资设立
芜湖元派电子商务有限公司	100 万人民币	芜湖	芜湖	批发和零售贸易		100.00	投资设立
芜湖宋派电子商务有限公司	100 万人民币	芜湖	芜湖	批发和零售贸易		100.00	投资设立
芜湖仁派电子商务有限公司	50 万人民币	芜湖	芜湖	批发和零售贸易		100.00	投资设立
芜湖柔品电子商务有限公司	50 万人民币	芜湖	芜湖	批发和零售贸易		100.00	投资设立
芜湖钦选无纺布贸易有限公司	100 万人民币	芜湖	芜湖	纺织业		100.00	投资设立
芜湖悠品电子商务有限公司	30 万人民币	芜湖	芜湖	批发和零售贸易		100.00	投资设立
ALLABSORB 株式会社	100 万日元	日本	日本	批发和零售贸易		100.00	投资设立
U-PLAY USA, LLC	490 万美元	美国	美国	制造业		100.00	投资设立
Absorlution LLC	1,700 万港币	美国	美国	批发和零售贸易		100.00	收购
FUOU (SINGAPORE) PTE.LTD.	45 万新加坡元	新加坡	新加坡	批发和零售贸易		100.00	投资设立
U-PLAY (THAILAND) CO.,LTD.	1.6048 亿泰铢	泰国	泰国	制造业		100.00	投资设立
Absorlution (UK) Co.,Limited	45,000 英镑	英国	英国	批发和零售贸易		100.00	投资设立

2、重要的非全资子公司

无。

八、政府补助

(一) 计入其他应收款的政府补助

无。

(二) 计入递延收益的政府补助

补助项目	期初余额	本期新增补助金额	本期结转计入营业外收入	本期结转计入其他收益	本期冲减成本费用金额	其他变动	期末余额	备注 (与资产/收益相关)
建设补助	31,681,503.27			2,251,991.04			29,429,512.23	与资产相关
设备补助	27,442,104.23	4,552,700.00		3,359,615.39			28,635,188.84	与资产相关
合 计	59,123,607.50	4,552,700.00		5,611,606.43			58,064,701.07	

(三) 计入当期损益的政府补助

1、与资产相关的政府补助

补助项目	政府补助金额	计入当期损益或冲减相关成本费用损失的金额		资产负债表列报项目
		本期金额	上期金额	
土地返还收益	34,278,167.00	575,221.08	608,945.57	其他收益
疫情防控重点物资技术改造项目奖补	7,372,800.00	737,280.00	737,280.00	其他收益
无木浆双层棉芯抗菌护理垫技术升级项目	2,727,000.00	317,708.74	317,708.74	其他收益
功能性纺织纤维及制品产线智能化改造项目	947,900.00	96,396.61	96,396.61	其他收益
医疗应急物资储备项目	23,850,000.00	2,385,000.00	2,385,000.00	其他收益
合 计	69,175,867.00	4,111,606.43	4,145,330.92	

2、与收益相关的政府补助

补助项目	政府补助金额	计入当期损益或冲减相关成本费用损失的金额	
		本期金额	上期金额
电商直播政策补贴	120,000.00	120,000.00	579,300.00
外贸促进政策奖励	1,161,000.00	1,161,000.00	1,267,100.00
科技创新政策补助款	717,500.00	717,500.00	
省应急物资中转站奖补	40,000.00	40,000.00	
稳岗扩岗补贴	230,723.56	230,723.56	170,214.94
重点研究与开发补助			90,000.00
发明专利补助			435,000.00
中小企业国际市场开拓补助			56,500.00
新增研发费用补助			836,494.00
跨境电商高质量发展补助	400,000.00	400,000.00	302,800.00
四星级以上企业奖补			4,000.00
数字化转型项目补助	500,000.00	500,000.00	1,498,000.00
标准领跑者奖补			300,000.00
使用先进制造业企业增值税加计抵减	1,701,374.78	1,701,374.78	3,295,484.01
其他政府补助项目	496,000.00	496,000.00	23,491.22
市级市场主体贷款财政贴息政策	856,713.00	856,713.00	
省江淮英才培养计划团队项目市级支持资金	500,000.00	500,000.00	
11 批江淮英才杰出项目补贴	300,000.00	300,000.00	
鸠兹卡贴息	291,150.00	291,150.00	
质押贷款融资补贴	278,000.00	278,000.00	
芜湖市财政支持服务业若干政	200,000.00	200,000.00	

策			
首批次新材料奖补	190,600.00	190,600.00	
省股交中心挂牌奖励	150,000.00	150,000.00	
企业高级人才个人所得税奖励	143,529.00	143,529.00	
芜湖市鸠江区财政局小升规奖励	50,000.00	50,000.00	
光伏发电推广应用补贴	6,680.00	6,680.00	
对动态监测经办人奖励补贴	2,000.00	2,000.00	
重点群体一次性吸纳补贴	2,000.00	2,000.00	
合 计	8,337,270.34	8,337,270.34	8,858,384.17

九、与金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具包括货币资金、股权投资、借款、应收款项、应付款项等。在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括信用风险、流动性风险、市场风险。

（一）信用风险

本公司对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款、应收账款、其他应收款和应收票据等。

本公司银行存款主要存放于国有银行和其他大中型上市银行，本公司认为其不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。

此外，对于应收账款、其他应收款和应收票据，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

（二）流动风险

流动性风险是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司的政策是确保拥有充足

的现金以偿还到期债务。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来 12 个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。同时持续监控公司是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

（三）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。

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。

本公司持续监控外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险。本公司面临的汇率风险主要来源于以美元、日元计价的金融资产和金融负债，外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

项 目	期末余额					
	美元	日元	泰铢	港元	新加坡元	合计
货币资金	54,985,188.76	7,550,896.95	115,820.24	10.11	2,183.44	62,654,099.50
应收账款	137,575,942.41	760,065.24				138,336,007.65
其他应收款	11,834,833.02	974,234.06	2,859,988.43			15,669,055.51
应付账款	12,423,901.05	22,025.34	4,835,529.60			17,281,455.99

其他应付款	8,222,932.53	1,439,196.68				9,662,129.21
合 计	225,042,797.77	10,746,418.27	7,811,338.27	10.11	2,183.44	243,602,747.86

十、公允价值的披露

（一）以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

本公司报告期内无以公允价值计量的金融工具。

（二）不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括：应收款项、短期借款、应付款项、一年内到期的非流动负债和长期借款、在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资。

上述不以公允价值计量的金融资产和负债的账面价值与公允价值相差很小。

十一、关联方及关联交易

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

（一）关联方

1、本公司的母公司情况

母公司	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	母公司对本公司 持股比例(%)	母公司对本公司 表决权比例 (%)
芜湖沃德信息技术有限公司	芜湖市	投资	50.00	25.1179%	25.1179%

2、本公司的子公司

子公司的基本情况及相关信息见附注七、在其他主体中的权益。

3、本公司合营和联营企业情况

无。

4、本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
王钧	直接持有公司 5%以上股份的法人股东，公司董事
程胜	公司董事、副总经理
孙骏伟	公司董事
路琦	公司董事
章子安	公司董事
范家明	公司监事
何彩凤	公司监事

冯婷婷	公司监事
吴帆	公司副总经理
郭靓	公司财务总监
章家强	公司董事会秘书
Three R CORP. JAPAN	本公司股东王钧控制的企业
上海致一网络科技有限公司	本公司董事路琦是股东的企业
常州市汇利卫生材料有限公司/常州汇利无纺布有限公司	法人为公司少数股东直系亲属

（二）关联方交易情况

1、购销商品、提供和接受劳务的关联交易

关联方名称	关联交易类型	本期发生额	上期发生额
采购商品、接受劳务：			
上海致一网络科技有限公司	居间商佣金	2,157,757.46	2,169,569.99
常州市汇利卫生材料有限公司/常州汇利无纺布有限公司	采购商品	5,277,159.54	5,335,383.84
小 计		7,434,917.00	7,504,953.83
销售商品、提供劳务：			
Three R CORP. JAPAN	货物销售	439,014.16	294,404.17
小 计		439,014.16	294,404.17

2、关联担保情况

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
程岗	芜湖悠派护理用品科技股份有限公司	5,000,000.00	2024/11/25	2027/11/24	是
程岗	芜湖悠派护理用品科技股份有限公司	10,000,000.00	2026/10/15	2029/10/15	否
程岗	芜湖悠派护理用品科技股份有限公司	15,000,000.00	2026/1/7	2029/1/7	否
程岗、谢吉	芜湖悠派护理用品科技股份有限公司	1,000,000.00	2024/9/30	2025/9/30	是
程岗、谢吉	芜湖悠派护理用品科技股份有限公司	4,000,000.00	2024/10/23	2025/10/23	是
程岗、谢吉、福派	芜湖悠派护理用品科技股份有限公司	7,000,000.00	2026/12/5	2029/12/5	否
程岗、谢吉	芜湖悠派护理用品科技股份有限公司	5,000,000.00	2026/5/13	2029/5/13	否
程岗、谢吉	芜湖悠派护理用品科技股份有限公司	8,000,000.00	2026/7/17	2029/7/17	否
程岗、谢吉	芜湖悠派护理用品科技股份有限公司	20,000,000.00	2024/12/27	2025/12/27	是
程岗、谢吉	芜湖悠派护理用品科技股份有限公司	20,000,000.00	2026/12/17	2029/12/17	否
程岗	芜湖悠派护理用品科技股份有限公司	8,000,000.00	2023/4/16	2025/3/22	是
程岗	芜湖悠派护理用品科技股份有限公司	8,000,000.00	2023/5/30	2025/3/22	是
程岗、谢吉、福派	芜湖悠派护理用品科技	8,000,000.00	2026/5/27	2029/5/27	否

	股份有限公司				
程岗、谢吉、福派	芜湖悠派护理用品科技股份有限公司	8,000,000.00	2026/4/17	2029/4/17	否
程岗、谢吉	芜湖悠派护理用品科技股份有限公司	10,000,000.00	2024/1/8	2025/1/7	是
程岗、谢吉	芜湖悠派护理用品科技股份有限公司	10,249,030.00	2025/2/12	2026/2/13	否
程岗、谢吉	芜湖悠派护理用品科技股份有限公司	20,000,000.00	2023/9/21	2025/9/20	是
程岗、谢吉	芜湖悠派护理用品科技股份有限公司	20,000,000.00	2026/5/20	2029/5/20	否
程岗、谢吉	芜湖悠派护理用品科技股份有限公司	10,000,000.00	2023/11/22	2024/11/21	是
程岗、谢吉	芜湖悠派护理用品科技股份有限公司	10,000,000.00	2026/1/6	2029/1/6	否
程岗、谢吉	芜湖悠派护理用品科技股份有限公司	5,000,000.00	2026/1/8	2029/1/8	否
程岗、谢吉	芜湖悠派护理用品科技股份有限公司	14,000,000.00	2023/8/24	2024/8/24	是
程岗、谢吉	芜湖悠派护理用品科技股份有限公司	6,000,000.00	2023/8/10	2024/8/9	是
程岗、谢吉	芜湖悠派护理用品科技股份有限公司	10,000,000.00	2026/9/15	2029/9/15	否
程岗、谢吉	芜湖悠派护理用品科技股份有限公司	10,000,000.00	2026/11/16	2029/11/16	否
程岗、谢吉	芜湖悠派护理用品科技股份有限公司	5,000,000.00	2026/3/24	2029/3/24	否
程岗、谢吉	芜湖悠派护理用品科技股份有限公司	2,150,000.00	2026/8/26	2029/8/26	否
程岗、谢吉、福派	芜湖悠派护理用品科技股份有限公司	29,000,000.00	2026/8/29	2029/8/29	否
程岗	芜湖悠派护理用品科技股份有限公司	20,000,000.00	2028/10/13	2031/10/13	否
程岗、谢吉	芜湖福派卫生用品有限公司	6,650,000.00	2024/3/14	2025/3/14	是
程岗、谢吉、悠派	芜湖福派卫生用品有限公司	5,000,000.00	2026/3/11	2029/3/11	否
程岗、谢吉	芜湖福派卫生用品有限公司	5,000,000.00	2024/3/25	2025/3/25	是
程岗、谢吉	芜湖福派卫生用品有限公司	15,000,000.00	2024/2/28	2025/2/28	是
程岗、谢吉、悠派	芜湖福派卫生用品有限公司	5,000,000.00	2026/3/25	2029/3/25	否
程岗、谢吉、悠派、芜湖市 鸠江中小企业融资担保有 限公司	芜湖福派卫生用品有限公司	15,000,000.00	2026/3/4	2029/3/4	否
程岗、谢吉	芜湖福派卫生用品有限公司	5,000,000.00	2024/3/19	2025/3/19	是
程岗、谢吉	芜湖福派卫生用品有限公司	5,000,000.00	2024/4/25	2025/4/25	是
程岗、谢吉、悠派	芜湖福派卫生用品有限公司	5,000,000.00	2026/3/18	2029/3/18	否
程岗、谢吉、悠派	芜湖福派卫生用品有限公司	5,000,000.00	2026/4/23	2029/4/23	否
程岗、谢吉、悠派	芜湖福派卫生用品有限公司	5,000,000.00	2026/3/11	2029/3/11	否
程岗、谢吉	芜湖福派卫生用品有限公司	9,700,000.00	2024/4/19	2029/4/19	否

程岗、谢吉	芜湖吉派电子商务有限公司	10,000,000.00	2024/6/25	2025/6/25	是
程岗、谢吉、悠派	芜湖吉派电子商务有限公司	10,000,000.00	2026/6/24	2029/6/24	否
程岗、谢吉	芜湖吉派电子商务有限公司	5,000,000.00	2024/11/28	2025/11/28	是
程岗、谢吉、悠派	芜湖吉派电子商务有限公司	5,000,000.00	2026/7/12	2029/7/12	否
程岗、谢吉、悠派	芜湖吉派电子商务有限公司	5,000,000.00	2026/9/22	2029/9/22	否
程岗、谢吉	芜湖汉派网络科技有限公司	5,000,000.00	2024/9/20	2025/9/20	是
程岗、谢吉、悠派	芜湖汉派网络科技有限公司	5,000,000.00	2026/9/16	2029/9/16	否
程岗、谢吉、悠派	芜湖汉派网络科技有限公司	5,000,000.00	2026/5/13	2029/5/13	否
合计		444,749,030.00			

（三）关联方应收应付款项

1、关联方应付款项

项目名称	期末余额	上年年末余额
应付账款：		
常州汇利无纺布有限公司	2,228,188.32	1,912,977.76
合 计	2,228,188.32	1,912,977.76
其他应付款：		
上海致一网络科技有限公司	340,704.15	111,963.60
合 计	340,704.15	111,963.60

2、关联方应收款项

项目名称	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
预付账款：				
芜湖爱固商贸有限公司			2,454.98	
常州市汇利卫生材料有限公司			599,910.00	
合 计			602,364.98	
应收账款：				
Three R CORP. JAPAN	97,025.56	970.26	65,414.44	654.14
芜湖沃德信息技术有限公司				
合 计	97,025.56	970.26	65,414.44	654.14

十二、承诺及或有事项

（一）重要的承诺事项

1、其他重大财务承诺事项

（1）抵押资产情况

本公司存在资产抵押事项，详见附注五、（四十七）。

除存在上述承诺事项外，截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无其他应披露未披露的重大承诺事项。

（二）或有事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大或有事项。

十三、资产负债表日后事项

截至财务报表批准报出日，本公司无需要披露的重大资产负债表日后事项。

十四、其他重要事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的其他重要事项。

十五、母公司财务报表主要项目注释

（一）应收账款

1、按账龄披露

账 龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	284,567,599.50	170,865,644.46
其中：6 个月以内	275,270,774.97	164,334,888.84
7 个月至 1 年	9,296,824.53	6,530,755.62
1 至 2 年	745,934.26	461,806.25
2 至 3 年	312,773.94	242,785.32
3 至 4 年	45,479.70	40,249,078.12
4 至 5 年	253,607.05	228,740.50
5 年以上	228,740.50	
小 计	286,154,134.95	212,048,054.65
减：坏账准备	1,440,516.25	777,808.42
合 计	284,713,618.70	211,270,246.23

2、应收账款分类

类 别	期末余额			
	账面余额		预期信用损失准备	
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）
按单项评估计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款	286,154,134.95	100.00	1,440,516.25	0.50
其中：账龄组合	38,486,523.70	13.45	1,440,516.25	3.74
关联方组合	247,667,611.25	86.55		
合 计	286,154,134.95	100.00	1,440,516.25	0.50

续

类 别	上年年末余额			
	账面余额		预期信用损失准备	
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）
按单项评估计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款	212,048,054.65	100.00	777,808.42	0.36
其中：账龄组合	19,180,541.47	9.05	777,808.42	4.06
关联方组合	192,867,513.18	90.95		
合 计	212,048,054.65	100.00	777,808.42	0.36

（1）按组合计提坏账准备的应收账款

①账龄组合

账 龄	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	预期信用损失率（%）	预期信用损失准备	账面余额	预期信用损失率（%）	预期信用损失准备
1 年以内	36,899,988.25	1.92	706,966.70	18,219,592.91	1.15	213,456.70
其中：6 个月以内	28,450,817.28	1.00	284,508.17	17,438,073.63	1.00	174,380.74
7 个月至 1 年	8,449,170.97	5.00	422,458.53	781,519.28	5.00	39,075.96
1 至 2 年	745,934.26	15.00	111,890.13	429,130.65	15.00	64,369.60
2 至 3 年	312,773.94	30.00	93,832.17	45,479.70	30.00	13,643.91
3 至 4 年	45,479.70	100.00	45,479.70	257,597.71	100.00	257,597.71
4 至 5 年	253,607.05	100.00	253,607.05	228,740.50	100.00	228,740.50
5 年以上	228,740.50	100.00	228,740.50			
合 计	38,486,523.70		1,440,516.25	19,180,541.47		777,808.42

3、本期计提、收回或转回的坏账准备情况

项 目	坏账准备金额
期初余额	777,808.42
本期计提	662,707.83
本期收回或转回	
本期核销	
本期转销	
其他	
期末余额	1,440,516.25

4、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	账面余额	计提的坏账准备金额	占应收账款总额比例（%）
芜湖汉派网络科技有限公司	107,307,565.36		37.50

U-PLAY USA LLC	56,364,039.84		19.70
香港汉派集团有限公司	39,103,572.07		13.67
芜湖吉派电子商务有限公司	24,749,810.19		8.65
United Living Pty Ltd	10,696,547.05	106,965.47	3.74
合 计	238,221,534.51	106,965.47	83.25

(二) 其他应收款

性 质	期末余额	上年年末余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款项	180,282,787.92	148,683,158.63
减：预期信用损失	1,203,717.11	1,257,685.21
合 计	179,079,070.81	147,425,473.42

1、其他应收款项

(1) 其他应收款项按款项性质分类

款项性质	期末余额	上年年末余额
单位往来	179,503,532.63	147,139,950.54
押金及保证金	779,255.29	1,543,208.09
代垫工伤费		
小 计	180,282,787.92	148,683,158.63
减：坏账准备	1,203,717.11	1,257,685.21
合 计	179,079,070.81	147,425,473.42

(2) 其他应收款项按坏账计提方法分类

类 别	期末余额			
	账面余额		预期信用损失准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
按单项评估计提坏账准备的其他应收款	714,986.72	0.40	714,986.72	100.00
按组合计提坏账准备的其他应收款	179,567,801.20	99.60	488,730.39	0.27
其中：账龄组合	1,231,965.45	0.68	488,730.39	39.67
关联方组合	178,335,835.75			
合 计	180,282,787.92	100.00	1,203,717.11	0.66

续

类 别	上年年末余额			
	账面余额		预期信用损失准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
按单项评估计提坏账准备的其他应收款	714,986.72	0.48	714,986.72	100.00
按组合计提坏账准备的其他应收款	147,968,171.91	99.52	542,698.49	0.37

其中：账龄组合	17,038,179.35	11.46	542,698.49	3.19
关联方组合	130,929,992.56	88.06		
合 计	148,683,158.63	100.00	1,257,685.21	0.85

(3) 期末单项评估计提坏账准备的其他应收款明细如下

债务人名称	账面余额	预期信用损失准备	账龄	预期信用损失率(%)	计提理由
广州斐莱世材料科技有限公司	516,542.72	516,542.72	5 年以上	100.00	预计无法收回
马鞍山丰保生物科技有限公司	198,444.00	198,444.00	5 年以上	100.00	预计无法收回
合 计	714,986.72	714,986.72			

(4) 其他应收款项账龄分析

账 龄	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	预期信用损失率(%)	预期信用损失准备	账面余额	预期信用损失率(%)	预期信用损失准备
1 年以内	206,408.42	1.00	2,064.08	15,372,991.65	1.00	153,729.92
1 至 2 年	114,969.47	5.00	5,748.51	621,702.34	5.00	31,085.12
2 至 3 年	166,273.80	10.00	16,627.38	291,566.24	10.00	29,156.62
3 至 4 年	142,971.40	20.00	28,594.28	347,442.44	20.00	69,488.49
4 至 5 年	331,292.44	50.00	165,646.22	290,476.68	50.00	145,238.34
5 年以上	270,049.92	100.00	270,049.92	114,000.00	100.00	114,000.00
合 计	1,231,965.45		488,730.39	17,038,179.35		542,698.49

(5) 坏账准备计提情况

预期信用损失准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
期初余额	542,698.49		714,986.72	1,257,685.21
期初余额在本期重新评估后	542,698.49		714,986.72	1,257,685.21
本期计提				
本期转回	53,968.10			53,968.10
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额	488,730.39		714,986.72	1,203,717.11

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

债务人名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款项余额的比例(%)	预期信用损失准备
芜湖福派卫生用品有限公司	单位往来	163,931,503.15	注 1	90.93	
芜湖汉派网络	单位往来	13,219,039.85	注 2	7.33	

科技有限公司					
ALL-ABSORB CO., LTD	单位往来	1,010,400.20	1 年以内	0.56	
广州斐莱世材料科技有限公司	单位往来	516,542.72	5 年以上	0.29	516,542.72
马鞍山丰保生物科技有限公司	单位往来	198,444.00	5 年以上	0.11	198,444.00
合 计		178,875,929.92		99.22	714,986.72

注 1: 1 年以内 49,425,690.37 元, 1-2 年 63,007,744.22 元, 2-3 年 44,825.44 元, 3-4 年 51,453,243.12 元。

注 2: 1 年以内 4,742,320.00 元, 3-4 年 2,317,200.00 元, 4-5 年 6,159,519.85 元。

(三) 长期股权投资

1、长期股权投资分类

项 目	期末余额			期初余额		
	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	96,563,259.00		96,563,259.00	82,029,859.00		82,029,859.00
合 计	96,563,259.00		96,563,259.00	82,029,859.00		82,029,859.00

2、对子公司投资

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
芜湖吉派电子商务有限公司	12,900,000.00			12,900,000.00		
香港汉派集团有限公司	38,129,859.00	14,533,400.00		52,663,259.00		
芜湖福派卫生用品有限公司	30,000,000.00			30,000,000.00		
芜湖汉派网络科技有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00		
合 计	82,029,859.00	14,533,400.00		96,563,259.00		

(四) 营业收入和营业成本

项 目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主 营 业 务	641,268,279.40	527,915,957.05	591,759,172.37	479,971,811.91
其 他 业 务	73,516,629.48	66,158,447.53	45,943,795.74	45,001,405.90
合 计	714,784,908.88	594,074,404.58	637,702,968.11	524,973,217.81

十六、补充资料

(一) 非经常性损益

项 目	本期发生额
-----	-------

非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	194,625.93
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	10,747,501.99
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	
委托他人投资或管理资产的损益	
对外委托贷款取得的损益	
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	
非货币性资产交换损益	
债务重组损益	
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等	
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响	
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用	
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益	
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	
交易价格显失公允的交易产生的收益	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	
受托经营取得的托管费收入	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-831,520.46
其他符合非经常性损益定义的损益项目	
非经常性损益总额	10,110,607.46
减：非经常性损益的所得税影响数	1,050,115.28
非经常性损益净额	9,060,492.18
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数（税后）	
归属于公司普通股股东的非经常性损益	9,060,492.18

（二）净资产收益率和每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率 （%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
	2025 年度	2025 年度	2025 年度
归属于公司普通股股东的净利	9.61	0.2951	0.2951

润			
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.29	0.2211	0.2211

附件 会计信息调整及差异情况

一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

(一) 会计数据追溯调整或重述情况

☐ 会计政策变更 ☐ 会计差错更正 ☐ 其他原因 ☒ 不适用

(二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

☐ 适用 ☒ 不适用

二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	194,625.93
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	10,747,501.99
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-831,520.46
非经常性损益合计	10,110,607.46
减：所得税影响数	1,050,115.28
少数股东权益影响额（税后）	
非经常性损益净额	9,060,492.18

三、 境内外会计准则下会计数据差异

☐ 适用 ☒ 不适用