

公司代码：600249

公司简称：两面针

柳州两面针股份有限公司 2025年年度报告

重要提示

一、本公司董事会及董事、高级管理人员保证年度报告内容的真实性、准确性、完整性，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、中喜会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

四、公司负责人周云祥、主管会计工作负责人龚慧泉及会计机构负责人（会计主管人员）游发禄声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

2025年度公司拟以2025年12月31日公司总股本550,000,000股为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.30元（含税），合计拟派发现金红利16,500,000.00元（含税）。公司剩余未分配利润结转以后年度，本年度不送股，也不进行资本公积金转增股本。如在实施权益分派的股权登记日前公司总股本发生变动的，公司拟维持每股分配比例不变，相应调整分配总额。本议案经董事会审议通过后，尚需提交公司股东会审议。

截至报告期末，母公司存在未弥补亏损的相关情况及其对公司分红等事项的影响

适用 不适用

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本年度报告中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，请投资者注意投资风险。

七、是否存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

九、是否存在半数以上董事无法保证公司所披露年度报告的真实性、准确性和完整性

否

十、重大风险提示

公司已在本报告中详细描述了存在的行业风险、市场风险、经营风险等，敬请查阅“第三节 管理层讨论与分析”之“六、公司关于公司未来发展的讨论与分析”之“（四）可能面对的风险”。

十一、其他

适用 不适用

目录

第一节	释义.....	5
第二节	公司简介和主要财务指标.....	5
第三节	管理层讨论与分析.....	9
第四节	公司治理、环境和社会.....	29
第五节	重要事项.....	49
第六节	股份变动及股东情况.....	58
第七节	债券相关情况.....	63
第八节	财务报告.....	64

备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表
	载有会计师事务所盖章、中国注册会计师签名（并盖章）的审计报告原稿
	报告期内在中国证监会指定报刊公开披露过的所有公司文件的正文及公告的原稿

第一节 释义

一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
公司、母公司或本公司	指	柳州两面针股份有限公司
江苏实业公司	指	两面针（江苏）实业有限公司
亿康药业	指	广西两面针亿康药业股份有限公司
芳草公司	指	安徽两面针·芳草日化有限公司
中喜所	指	中喜会计师事务所（特殊普通合伙）
证监局	指	中国证券监督管理委员会广西监管局
上交所	指	上海证券交易所
证监会	指	中国证券监督管理委员会
报告期	指	2025年1月1日至2025年12月31日
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元，中国法定流通货币单位

第二节 公司简介和主要财务指标

一、 公司信息

公司的中文名称	柳州两面针股份有限公司
公司的中文简称	两面针
公司的外文名称	LIUZHOU LIANGMIANZHEN Co.,Ltd.
公司的外文名称缩写	LMZ
公司的法定代表人	周云祥

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	韦元贤	杨彩莲
联系地址	广西柳州市东环大道282号柳州两面针股份有限公司董事会办公室	广西柳州市东环大道282号柳州两面针股份有限公司董事会办公室
电话	0772-2506159	0772-2506159
传真	0772-2506158	0772-2506158
电子信箱	lmzstock@lmz.com.cn	lmzstock@lmz.com.cn

三、 基本情况简介

公司注册地址	广西柳州市东环大道282号
公司注册地址的历史变更情况	2015年10月15日将注册地址由“广西柳州市柳北区长风路2号”变更为“广西柳州市东环大道282号”，详见公告临2015-038
公司办公地址	广西柳州市东环大道282号
公司办公地址的邮政编码	545006
公司网址	www.lmz.com.cn
电子信箱	lmzstock@lmz.com.cn

四、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的媒体名称及网址	《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》
公司披露年度报告的证券交易所网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	本公司董事会办公室

五、公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	两面针	600249	/

六、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所 (境内)	名称	中喜会计师事务所(特殊普通合伙)
	办公地址	北京市东城区崇文门外大街11号11层1101室
	签字会计师姓名	饶世旗、张丽

七、近三年主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2025年	2024年	本期比上年同期 增减(%)	2023年
营业收入	1,062,576,709.88	1,053,051,877.62	0.90	995,136,283.16
利润总额	10,561,161.28	110,447,055.93	-90.44	30,293,388.11
归属于上市公司股东的 净利润	9,846,147.90	81,098,815.85	-87.86	22,806,658.88
归属于上市公司股东的 扣除非经常性损益 的净利润	4,279,815.70	8,947,304.22	-52.17	14,231,151.55
经营活动产生的现金 流量净额	61,011,949.22	14,279,946.49	327.26	38,368,320.17
	2025年末	2024年末	本期末比上年同 期末增减(%)	2023年末
归属于上市公司股东的 净资产	2,177,795,295.97	2,184,449,148.07	-0.30	2,119,850,332.22
总资产	2,723,561,869.40	2,720,923,571.60	0.10	2,621,957,721.33

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2025年	2024年	本期比上年同期增 减(%)	2023年
基本每股收益(元/股)	0.0179	0.1475	-87.86	0.0415
稀释每股收益(元/股)	/	/	/	/
扣除非经常性损益后的基本每股 收益(元/股)	0.0078	0.0163	-52.15	0.0259
加权平均净资产收益率(%)	0.45	3.75	减少3.30个百分点	1.08

扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	0.20	0.41	减少0.21个百分点	0.67
-------------------------	------	------	------------	------

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

八、境内外会计准则下会计数据差异

(一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明：

适用 不适用

九、2025年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	239,980,888.70	282,264,225.60	293,134,925.09	247,196,670.49
归属于上市公司股东的净利润	-14,169,477.46	9,085,297.95	28,574,484.42	-13,644,157.01
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	4,941,137.52	-129,797.93	10,693,000.33	-11,861,138.52
经营活动产生的现金流量净额	12,490,316.54	24,188,089.83	17,120,322.91	7,213,219.94

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

十、非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2025 年金额	附注(如适用)	2024 年金额	2023 年金额
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	-9,826.60			
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、	9,409,694.42		8,737,465.60	6,938,601.93

对公司损益产生持续影响的政府补助除外			
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	-4,428,195.28	87,741,824.53	4,632,585.20
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	7,440.94		
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	-644,055.24		
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	2,078,608.28	-717,537.08	-804,200.99
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
减：所得税影响额	295,971.72	23,293,161.66	2,167,728.68
少数股东权益影响额（税后）	551,362.60	317,079.76	23,750.13
合计	5,566,332.20	72,151,511.63	8,575,507.33

对公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号—非经常性损益》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号—非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。
适用 不适用

十一、存在股权激励、员工持股计划的公司可选择披露扣除股份支付影响后的净利润

适用 不适用

十二、采用公允价值计量的项目

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
交易性金融资产	290,897,872.17	287,207,259.61	-3,690,612.56	684,700.08
合计	290,897,872.17	287,207,259.61	-3,690,612.56	684,700.08

十三、其他

适用 不适用

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的业务情况

报告期内公司所从事的业务没有发生重大变化。

公司主要业务为日化产业，业务涵盖日化、医药两个板块。

1.日化板块：主要从事口腔护理产品、个人洗护品、酒店日用品等的研发、生产和销售，主要品牌包括两面针、沐兰泽、逍遥、芳草等。由母公司、江苏实业公司、芳草公司负责经营。

2.医药板块：从事药品生产销售，主要产品为苍鹅鼻炎片、氨咖黄敏胶囊、银杏叶片、感冒灵颗粒等成品药以及丹皮酚、愈创木酚磺酸钾、细辛脑等原料药，由亿康药业负责经营。

报告期内公司新增重要非主营业务的说明

适用 不适用

二、报告期内公司所处行业情况

详见“五、报告期内主要经营情况之（四）行业经营性信息分析”。

三、经营情况讨论与分析

2025年，公司锚定高质量发展目标，聚焦主责主业，全面夯实各业务板块发展根基，稳步推进市场拓展、科创研发、数智转型、绿色发展等重点工作。报告期内，公司实现营业收入10.63亿元，同比增长0.90%；经营性现金流净额6,101.19万元，同比增长327.26%，经营韧性持续夯实。本期公司实现利润总额1,056.12万元，归属于上市公司股东的净利润984.61万元，扣除非经

常性损益后归属于上市公司股东的净利润 427.98 万元，上述利润指标同比下降主要系公司持有的以中信证券股票为主的交易性金融资产公允价值变动损益同比减少所致，公司经营基本面保持稳定。

报告期内，公司经营重点工作情况如下：

（一）日化板块母公司

母公司聚焦口腔护理领域深耕细作，产品端持续推进创新与结构升级，研发上市针对性新品，孵化高附加值产品系列，完成多款口腔类产品的研发升级与备案工作，丰富产品矩阵，提升产品溢价能力；渠道端深化线上线下融合布局，线下进一步完善全国性线下终端网络，线上完成多平台精细化运营，渠道结构进一步多元化发展。生产与数字化端，完成洗化车间、仓储等技改项目并落地运行，仓储系统完成信息化升级，实现库存可视化与全流程追溯；成立行业首个口腔大健康院士工作站，在前沿技术研究和高端资源整合上迈出关键一步。2025 年，母公司进一步夯实口腔护理核心业务竞争力，全年实现营业收入 17,566.60 万元。

（二）江苏实业公司

江苏实业公司聚焦酒店消费品核心业务，以智能化改造、绿色制造、成本管控、产能优化为核心开展经营工作。生产端推进自动化与精益生产改进，通过生产流程优化实现降本增效，开展生产环节智能化升级，提升生产流程标准化、信息化水平，为板块数字化转型筑牢基础；绿色发展方面，提升环保材料使用率，推广使用竹制品、牛皮纸、甘蔗纸等环保材料，凭借在节能减排、绿色工艺等方面的卓越表现，成功获评“江苏省绿色工厂”称号，品牌影响力进一步提升。2025 年，江苏实业公司实现了经济效益与生态效益的协同增长，全年实现营业收入 78,983.59 万元。

（三）芳草公司

芳草公司积极探索品牌线上推广路径，通过产品差异化运营提升市场竞争力。优化线下业务布局，强化新渠道开发与新品推广，创新采用场景体验式营销模式，多措并举增强盈利能力。同时与江苏实业公司形成紧密业务协同，共同推动公司酒店用品业务的产品创新、市场拓展与资源整合，为后续业务发展赋能。2025 年，芳草公司实现营业收入 3,257.61 万元。

（四）亿康药业

亿康药业核心产品持续发力，高含量银杏叶片成功中标医保集中采购，独家品种苍鹅鼻炎片保持稳步增长；生产端完成颗粒剂生产线智能化改造与技术升级，有效提升生产效率、优化产能布局。2025 年，亿康药业实现营业收入 10,317.88 万元。

四、报告期内核心竞争力分析

适用 不适用

（一）研发与技术优势

公司拥有自主知识产权中药牙膏核心技术，科研开发能力雄厚，牵头制定多项中药牙膏行业标准，是中国口腔清洁护理用品工业协会副理事长单位、国家高新技术企业、国家知识产权优势企业，设有自治区级企业技术中心、行业内首家博士后科研工作站、以及行业首个专注于口腔大

健康领域的院士工作站。公司聚焦日化与医药板块深度融合，持续开展口腔健康关键技术攻关，不断强化基础研究与应用技术攻关，持续打造行业领先的技术创新优势。

（二）品牌优势

经过四十多年的发展，“两面针”品牌享誉全国，确立了“知名”“优质”品牌地位，被评为“中国最受公众喜爱的十大民族品牌”“最佳品牌”“广西老字号”等，公司主导产品“两面针牙膏”被评为“国家质量标准示范产品”“中国名牌产品”“全国用户满意产品”。2013年起，公司已连续13年作为行业合作伙伴参展中国-东盟博览会，“两面针”系列产品连续多年成为中国-东盟博览会指定用品。

（三）产品质量优势

公司是行业内首家通过ISO9001国际质量体系认证的国家高新技术企业，拥有ISO22716认证、MS1500清真认证（国际Halal认证）、欧盟和美国标准的GMPC（化妆品良好规范管理）证书等多项权威认证。公司质量管理体系适宜、充分、有效，为公司产品的质量和安全提供了坚实保障。

（四）原料供应优势

公司坐落于广西壮族自治区中部，依托本地丰富的中草药自然资源，原料供应稳定便捷，提取药材道地、安全、有效。

五、报告期内主要经营情况

详见本报告本节“三、经营情况讨论与分析”。

（一）主营业务分析

1、利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	1,062,576,709.88	1,053,051,877.62	0.90
营业成本	883,791,640.47	877,186,367.34	0.75
销售费用	108,176,877.86	113,024,197.01	-4.29
管理费用	84,036,550.67	83,756,671.80	0.33
财务费用	-31,308,938.30	-39,263,039.14	不适用
研发费用	19,099,016.14	17,325,721.40	10.24
经营活动产生的现金流量净额	61,011,949.22	14,279,946.49	327.26
投资活动产生的现金流量净额	-32,268,073.83	-6,403,101.17	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-8,611,823.19	-13,301,621.57	不适用

营业收入变动原因说明：无重大变化；

营业成本变动原因说明：无重大变化；

销售费用变动原因说明：无重大变化；

管理费用变动原因说明：无重大变化；

财务费用变动原因说明：此项同比增加主要系本报告期利息收入减少；

研发费用变动原因说明：无重大变化；

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：此项同比增加主要系本期材料采购款减少；

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：此项同比减少主要系本期购建固定资产增加及投资收益减少；

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：此项同比增加主要系本期取得借款较去年同期增加。

本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

适用 不适用

2、收入和成本分析

适用 不适用

详见下表。

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
工业制造业	1,035,489,095.38	866,630,168.41	16.31	0.27	0.46	减少 0.15 个百分点
商业贸易	12,718,788.08	10,824,642.37	14.89	62.09	48.30	增加 7.91 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
日化产品	932,781,847.95	807,292,570.31	13.45	0.42	0.87	减少 0.39 个百分点
药品	102,707,247.43	59,337,598.10	42.23	-1.11	-4.91	增加 2.32 个百分点
商业贸易	12,718,788.08	10,824,642.37	14.89	62.09	48.30	增加 7.91 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
国内	981,479,227.69	815,957,410.70	16.86	-1.59	-1.32	减少 0.23 个百分点
国外	66,728,655.77	61,497,400.08	7.84	54.53	42.69	增加 7.65 个百分点
主营业务分销售模式情况						
销售模式	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)

线上	63,527,338.60	25,546,507.88	59.79	-9.02%	-35.71%	增加 16.7 个百分点
线下	984,680,544.86	851,908,302.90	13.48	1.44%	2.61%	减少 0.99 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况的说明
无

(2). 产销量情况分析表

适用 不适用

主要产品	单位	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减(%)	销售量比上年增减(%)	库存量比上年增减(%)
家用牙膏	万支	3,473.72	3,143.95	937.58	3.81	-3.54	20.64
旅游牙膏单支	万支	164,402.93	163,233.33	13,565.91	5.67	3.36	9.44
旅游牙膏套装	万套	16,215.35	18,815.51	866.61	-8.82	0.92	-64.98

产销量情况说明
无

(3). 重大采购合同、重大销售合同的履行情况

适用 不适用

(4). 成本分析表

单位：元 币种：人民币

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
工业	材料	539,442,853.67	61.48	557,693,926.59	64.10	-3.27	
	人工	68,221,252.96	7.77	65,979,819.24	7.58	3.40	
	燃料动力	17,344,235.55	1.98	17,944,048.39	2.06	-3.34	
	制造费用	39,603,424.52	4.51	37,929,184.85	4.36	4.41	
	运输费用	44,934,382.80	5.12	41,237,777.38	4.74	8.96	
	外购产品采购成本	157,084,018.91	17.90	141,919,314.92	16.31	10.69	
	工业成本小计	866,630,168.41	98.77	862,704,071.37	99.16	0.46	
商业贸易	商业贸易成本	10,824,642.37	1.23	7,299,163.28	0.84	48.30	
合计	/	877,454,810.78	100.00	870,003,234.65	100.00	0.86	
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比	情况说明

						例(%)	
日化产品	材料	502,247,570.57	62.21	515,582,799.08	64.42	-2.59	
	人工	59,107,724.94	7.32	55,742,205.55	6.97	6.04	
	燃料动力	13,572,789.01	1.68	13,957,483.95	1.74	-2.76	
	制造费用	35,520,890.60	4.40	33,560,898.94	4.19	5.84	
	运输费用	43,799,072.40	5.43	40,075,427.66	5.01	9.29	
	外购产品 采购成本	157,010,070.88	19.35	141,381,601.41	17.67	11.05	
	小计	811,258,118.40	100.00	800,300,416.59	100.00	1.37	
药品	材料	37,195,283.10	62.68	42,111,127.51	67.48	-11.67	
	人工	9,113,528.02	15.36	10,237,613.69	16.41	-10.98	
	燃料动力	3,771,446.54	6.36	3,986,564.44	6.39	-5.40	
	制造费用	4,082,533.92	6.88	4,368,285.91	7.00	-6.54	
	运输费用	1,135,310.40	1.91	1,162,349.72	1.86	-2.33	
	外购产品 采购成本	73,948.03	0.13	537,713.51	0.86	-86.25	
	小计	55,372,050.01	100.00	62,403,654.78	100.00	-11.27	
商业贸易	商业贸易	10,824,642.37	100.00	7,299,163.28	100.00	48.30	
合计	/	877,454,810.78	100.00	870,003,234.65	100.00	0.86	

本分析其他情况说明

无

(5). 报告期主要子公司股权变动导致合并范围变化

适用 不适用

报告期内，公司合并报表范围新增柳州两面针供应链有限公司。

(6). 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

(7). 主要销售客户及主要供应商情况

属于同一控制人控制的客户或供应商视为同一客户或供应商合并列示，受同一国有资产管理机构实际控制的除外。

下列客户及供应商信息按照同一控制口径合并计算列示的情况说明

无

A.公司主要销售客户及主要供应商情况

适用 不适用

前五名客户销售额19,651.34万元，占年度销售总额18.75%；其中前五名客户销售额中关联方销售额0元，占年度销售总额0。

前五名供应商采购额10,835.44万元，占年度采购总额13.36%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额0元，占年度采购总额0。

B.报告期内向单个客户的销售比例超过总额的 50%、前 5 名客户中存在新增客户的或严重依赖于少数客户的情形适用 不适用**报告期内向单个供应商的采购比例超过总额的 50%、前 5 名供应商中存在新增供应商的或严重依赖于少数供应商的情形**适用 不适用**C. 报告期内公司股票被实施退市风险警示或其他风险警示**

前五名销售客户

适用 不适用

前五名供应商

适用 不适用**D. 报告期内公司存在贸易业务收入**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

贸易业务开展情况	本期营业收入	上期营业收入	本期营业收入比上年同期增减（%）
商业贸易	12,718,788.08	7,846,765.33	62.09

贸易业务占营业收入比例超过 10%前五名销售客户

适用 不适用

贸易业务收入占营业收入比例超过 10%前五名供应商

适用 不适用

其他说明：

无

3、费用适用 不适用

本报告期公司费用无重大变化，详见本节“五、报告期内主要经营情况”之“（一）主营业务分析”之“1. 利润表及现金流量表相关科目变动分析表”。

4、研发投入**(1). 研发投入情况表**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

本期费用化研发投入	19,099,016.14
研发投入合计	19,099,016.14
研发投入总额占营业收入比例（%）	1.80
研发投入资本化的比重（%）	

(2). 研发人员情况表适用 不适用

公司研发人员的数量	133
研发人员数量占公司总人数的比例（%）	8.06
研发人员学历结构	
学历结构类别	学历结构人数
博士研究生	0
硕士研究生	20
本科	70
专科	28
高中及以下	15
研发人员年龄结构	
年龄结构类别	年龄结构人数
30岁以下（不含30岁）	52
30-40岁（含30岁，不含40岁）	41
40-50岁（含40岁，不含50岁）	26
50-60岁（含50岁，不含60岁）	13
60岁及以上	1

(3). 情况说明

□适用 √不适用

(4). 研发人员构成发生重大变化的原因及对公司未来发展的影响

□适用 √不适用

5、 现金流

√适用 □不适用

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）	情况说明
经营活动产生的现金流量净额	61,011,949.22	14,279,946.49	327.26	该项同比增加主要系本期材料采购款减少
投资活动产生的现金流量净额	-32,268,073.83	-6,403,101.17	/	该项同比减少主要系本期购建固定资产增加及投资收益减少
筹资活动产生的现金流量净额	-8,598,878.19	-13,301,621.57	/	该项同比增加主要是本期取得借款较去年同期增加

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

√适用 □不适用

本期公允价值变动收益为-442.82万元，上年同期为8,774.18万元，同比变动幅度较大。主要系公司持中信证券股票公允价值变动所致，该项变动对公司利润影响较大。

(三) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

1、 资产及负债状况

单位：元 币种：人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数占	上期期末数	上期期末数占	本期期末金额	情况说明
------	-------	--------	-------	--------	--------	------

		总资产的比例 (%)		总资产的比例 (%)	较上期期末变动比例 (%)	
应收票据	7,222,994.79	0.27	10,673,284.91	0.39	-32.33	公司票据到期兑现增加
预付款项	19,128,166.77	0.70	33,108,654.16	1.22	-42.23	预付采购款减少
应收款项融资	10,479,155.61	0.38	18,188,699.66	0.67	-42.39	亿康药业本年票据到期和背书增加
其他流动资产	3,494,562.73	0.13	2,395,991.13	0.09	45.85	待摊费用增加
在建工程	22,821,377.61	0.84	8,274,122.56	0.30	175.82	技改项目以及口腔护理产品生产基地投入增加
应收账款	107,306,100.38	3.94	74,685,121.39	2.74	43.68	销售拓展新客户, 账期未达
长期应收款	357,093.09	0.01	1,032,140.40	0.04	-65.40	租赁应收款减少
使用权资产	4,893,676.51	0.18	7,198,033.54	0.26	-32.01	使用权资产累计折旧增加
长期应付职工薪酬	361,592.00	0.01	786,071.00	0.03	-54.00	内退人员长期福利精算减少
租赁负债	1,842,655.40	0.07	4,451,509.25	0.16	-58.61	本年支付使用权资产租金

其他说明:

无

2、境外资产情况

适用 不适用

3、截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

项目	2025年期末账面价值	2024年期末账面价值	受限原因
货币资金	2,736,963.01	3,000.00	质押和保证金, 详见“七、合并财务报表项目注释1、货币资金”
固定资产	82,775,606.69	86,384,609.81	银行借款抵押, 详见“七、合并财务报表项目注释32、短期借款”
无形资产	20,820,240.27	21,434,104.83	银行借款抵押, 详见“七、合并财务报表项目注释32、短期借款”
合计	103,598,846.96	107,821,714.64	/

4、其他说明

适用 不适用

(四) 行业经营性信息分析

适用 不适用

详见下文。

化工行业经营性信息分析

1、行业基本情况

(1). 行业政策及其变化

适用 不适用

报告期内，牙膏行业相关政策法规持续细化完善，监管体系不断迭代升级，多项新政密集出台，对行业发展产生重要影响。政策重点围绕备案流程优化、行业标准提升等方面，持续规范市场秩序，引导行业高质量发展。根据监管要求，已简化备案的牙膏产品需在规定期限内完善备案资料，确保备案工作形成合规闭环。

国家药监局于2025年12月22日发布《关于牙膏备案管理有关事项的公告》，明确对2021年1月1日后上市且已完成简化备案的牙膏，若满足安全风险评估完备、具备明确安全使用历史等条件，可免于提交口腔黏膜刺激试验报告，为企业降低合规成本、提升备案效率提供了政策支持。与此同时，从严监管要求同步落地：自2025年5月1日起，化妆品及牙膏领域全面实施完整版安全评估制度，要求评估工作覆盖原料数据核查、产品稳定性测试、防腐体系有效性验证等多维度内容，显著提高了产品安全管控门槛。

整体来看，行业监管日趋规范、严格，既为企业释放政策红利，也对质量管控、合规体系建设提出更高要求，推动行业持续向规范化、高品质方向发展。

(2). 主要细分行业的基本情况及公司行业地位

适用 不适用

公司主要从事日化用品的研发、生产和销售，根据证监会《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司归属于“化学原料和化学制品制造业（C26）”。根据国家统计局《国民经济行业分类（GB/T 4754-2017）》，公司归属于“日用化学品制造业（C268）”。

当前日化行业规模稳步扩容，在政策深化监管、消费需求升级与技术创新迭代三重驱动下，“监管严格化、竞争分化、国货崛起化”三大特征愈发凸显。国际品牌在高端市场仍保有先发优势，而国货品牌凭借精准细分定位、本土化研发突破及线上渠道深耕，快速抢占市场份额。行业细分领域发展差异显著，线上渠道成为拉动行业增长的核心引擎；其中牙膏市场线上线下格局同步重构，企业在原料创新、功效验证、全渠道融合等维度的竞争日趋白热化。伴随消费者健康理念与环保意识升级，天然成分应用、可降解环保包装等细分市场占比持续攀升，成为行业创新的重要方向。未来，日化企业的核心发展契机在于紧扣监管要求强化合规能力，以技术创新提升产品附加值，深耕数字化营销体系，构建差异化且高信赖度的品牌形象。

①口腔清洁护理行业

在日化行业细分赛道中，口腔清洁护理行业依托消费需求升级实现稳健增长，随着国民人均可支配收入提升及“健康中国2030”战略推进，大众对口腔健康重视程度持续加深，叠加不同消费群体需求不断释放，为市场注入强劲活力，行业进出口态势良好、国际化竞争力稳步提升，整体呈现“承压前行、韧性凸显、质量提升”的运行特征，与此同时牙膏纳入化妆品监管的配套体

系持续完善，国家药监局密集出台相关政策、细化安全评估与备案要求，推动行业向专业化、合规化转型。市场也从单一清洁功能向护龈、抗敏感、修护等多元化功效延伸，传统浅层护理模式加速向深度护理、个性化护理转变。同时，AI辅助口腔检测、产品体验精细化记录等新型消费行为兴起，带动情感价值与健康价值双重消费增长，为行业创新提供新方向。

2025年，口腔清洁护理行业竞争格局持续优化变革，外资品牌仍在市场中保有一定竞争优势，但国货品牌市场占有率稳步攀升，头部国货品牌及新锐国货品牌凭借渠道布局、研发创新、营销赋能等核心优势实现突破性发展，推动行业进入中外品牌博弈重构的关键阶段，行业政策调整与格局变革对公司经营产生双重影响，既带来阶段性发展机遇，也提出了更高的经营要求，相关扶持及优化政策有效助力公司降低合规成本、聚焦核心业务创新，同时更高的行业监管门槛也倒逼公司持续强化合规管理体系建设与产品质量全流程管控，后续公司将严格紧跟行业政策导向与发展趋势，持续夯实合规经营基础，聚焦功能性产品研发创新，借力国货崛起浪潮与行业规范化发展契机，不断巩固并扩大市场竞争优势。

②酒店用品行业

2025年我国酒店用品行业整体承压运行。一方面，酒店扩张节奏放缓、行业投资更趋理性，国内旅游市场虽保持活力，但居民消费趋于理性，人均旅游消费有所回落，短途游、乡村游成为主流，间接影响酒店用品需求结构；另一方面，国家政策鼓励创建“绿色饭店”，引导酒店行业向绿色化、可持续方向转型，驱动了酒店用品市场需求从“量”向“质”和“绿”转变。在政策引导与市场环保意识不断增强的背景下，环保型酒店用品受到市场广泛青睐，越来越多酒店优先选用环保材料及绿色用品，行业既面临市场竞争加剧、成本上升、消费者需求多样化等挑战，同时也迎来绿色化、高品质发展的重要机遇。

子公司江苏实业公司作为国家高新技术企业，建有中草药功能性日化用品工程技术研究中心，环保与合规体系完善，已通过GRS全球回收标准、FSC森林管理委员会、BSCI社会责任、GMPC及能源管理体系等多项权威认证，并获评为“江苏省绿色工厂”。面对行业发展态势，公司精准布局环保赛道，推出契合政策导向的环保产品，持续提升市场覆盖率，不断巩固在酒店用品行业的领先地位，并针对性响应行业政策变化，持续强化合规管理与创新能力，实现合规经营与高质量发展协同推进。

2、产品与生产

(1). 主要经营模式

适用 不适用

①采购模式

原料采购采取各业务板块自主采购的模式，各业务板块根据生产需要编制采购计划，采取招标、竞争性谈判、比质比价等不同的采购方式。

②生产模式

公司以经营自主品牌为主，少量产品采用代加工的模式，以市场为导向，采取“以销定产”的方式组织生产。

③销售模式

公司产品的销售模式主要为线上和线下渠道相结合的方式。主要为线下的经销商渠道和直接供货（直供）渠道。

(1) 线上渠道：主要通过天猫、京东、抖音、拼多多等电商平台，以及直播等方式销售。

(2) 线下渠道：主要包括①通过经销商，将产品覆盖中小超市、便利店、小型连锁超市、酒店、药店等终端网点销售；②直接供货（直供）大型商超，连锁酒店，如大润发、胖东来、沃尔玛、永辉、亚朵酒店等。

报告期内调整经营模式的主要情况

适用 不适用

(2). 主要产品情况

适用 不适用

产品	所属细分行业	主要上游原材料	主要下游应用领域	价格主要影响因素
口腔护理用品	日用化工	摩擦剂、保湿剂等化工原料、中药	线上、线下商场超市、经销商	受摩擦剂、保湿剂等化工原料、中药的价格及商超相关政策的影响
酒店用品	日用化工	聚丙烯、AES、山梨醇、二氧化硅等化工原料	酒店、商超、OEM客户和国外	受上游原料波动影响
药品	医药	银杏叶提取物及化学药品制剂	经销商、药店、医院	受银杏叶提取物及化学药品制剂的价格影响大宗采购政策的影响

(3). 研发创新

适用 不适用

公司始终聚焦中药技术研发与应用核心主业，深耕日化、口腔护理两大赛道，聚力打造“中药+日化”特色差异化竞争优势，实现技术价值与市场价值的深度融合。2025 年度，公司累计完成新备案产品 68 款，其中牙膏 40 款、化妆品 28 款。口腔护理板块持续发力，推出 8 款国内外口腔新品及 5 款升级产品，覆盖氨基酸密泡、清火清新、超冰爽、小苏打等多个细分品类，可满足温和清洁、口腔养护、口气清新、牙齿美白等多元消费需求；同步配套推出 8 款牙刷新品，形成“产品+器具”的协同布局，完善口腔护理产品生态。洗化板块稳步拓展，新增 11 款个人洗护用品，包含沐兰泽桑白皮沐浴露、香樟香氛沐浴露等核心单品，依托中药植萃核心技术打造温和养护的洗护体验；同时推出爆炸盐免搓粉、西柚果蔬洗洁精等 3 款家居清洁用品，在保障清洁力的同时兼顾环保属性。

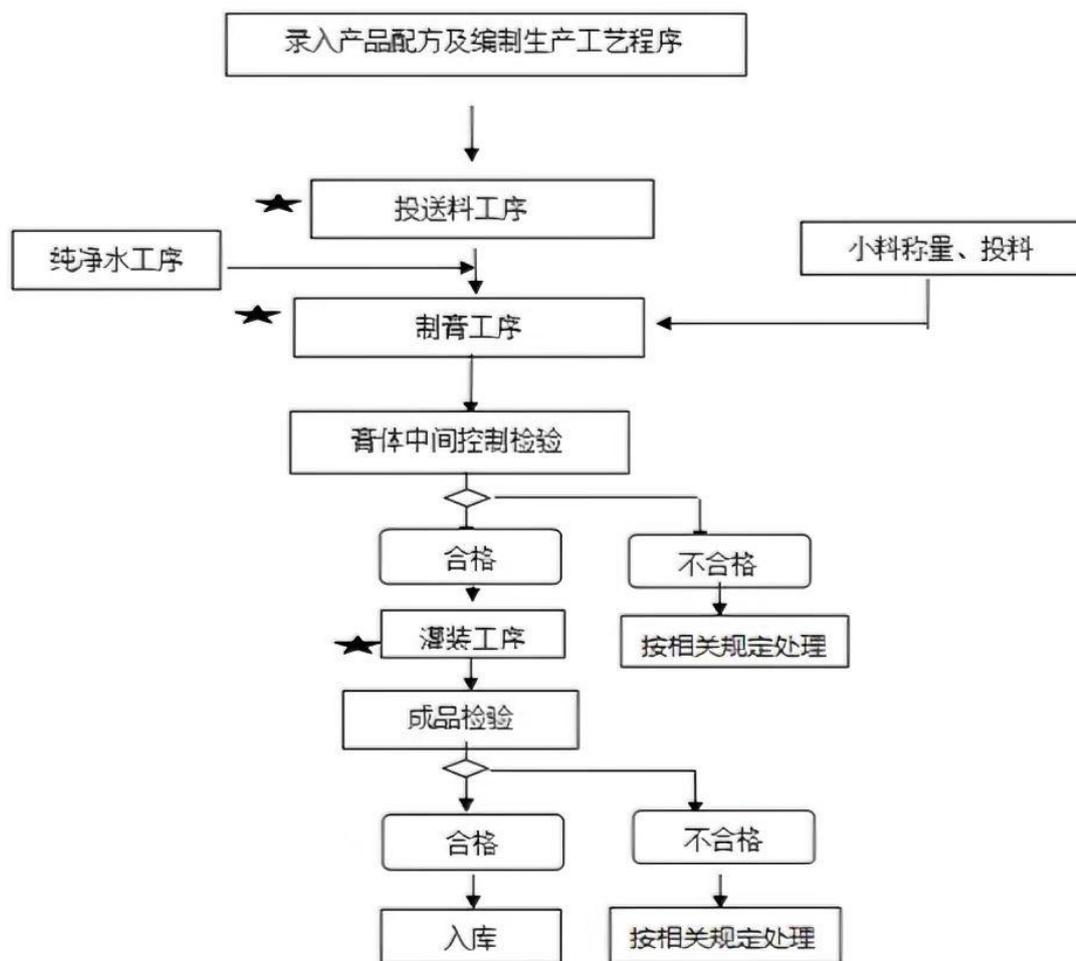
研发端持续攻坚突破，重点布局新原料开发应用、中药提取工艺优化、产品及提取物功效研究、环境微生物防控等基础研究领域。专项研发团队深耕技术迭代升级，通过优化提取工艺提升功效成分利用率，持续强化功效验证与安全性评估工作，为新品研发、产品升级迭代及生产工艺改进提供技术支撑。

2025 年度公司获得专利 4 项，其中发明专利 1 项，实用新型专利 1 项，外观设计专利 2 项。报告期内作为主要起草单位参与完成国家标准 4 项，完成行业标准 1 项。

(4). 生产工艺与流程

√适用 □不适用

牙膏生产工艺流程图:



说明：打“★”号表示关键工序控制

(5). 产能与开工情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

主要厂区或项目	设计产能	产能利用率 (%)	在建产能	在建产能已投资额	在建产能预计完工时间
柳州厂区家用牙膏	1.386 亿支/年	34.58	/	/	/
酒店用品-牙膏车间	20 亿支/年	90.21	15 亿支/年	1,300	2026.12
酒店用品-洗化车间(软管)	8,970 万支/年	53.03	/	/	/
酒店用品-洗化车间(软管)	1 亿支/年	56.70	/	/	/
医药-胶囊剂生产线	60,000 万粒/年	36.84	/	/	/

生产能力的增减情况

适用 不适用

产品线及产能结构优化的调整情况

适用 不适用

报告期内，公司持续推动整个生产系统技术改造工作。母公司完成了洗化车间、洗化设备及仓储升级改造并投入运行，亿康药业颗粒剂生产线完成智能化改造，江苏实业公司推动自动化与精益生产改进。生产技术改造工作进一步提升了生产效率、智能化水平，有效降低生产成本。

非正常停产情况

适用 不适用

3、原材料采购

(1). 主要原材料的基本情况

适用 不适用

主要原材料	采购模式	结算方式	价格同比变动比率 (%)	采购量	耗用量
二氧化硅	竞争性谈判	货到后按约定账期结算	-6.00	约 1600 吨/年	约 1500 吨/年
山梨醇	厂家代理商供货/招标	货到后按约定账期结算	-5.40	约 8000 吨/年	约 7500 吨/年
普通聚丙烯	厂家直供	款到发货	-7.32	约 2880 吨/年	约 2800 吨/年
皂粒	厂家直供	货到后按约定账期结算	15.3	约 600 吨/年	约 570 吨/年

主要原材料价格变化对公司营业成本的影响
无

(2). 主要能源的基本情况

适用 不适用

(3). 原材料价格波动风险应对措施

持有衍生品等金融产品的主要情况

适用 不适用

(4). 采用阶段性储备等其他方式的基本情况

适用 不适用

4、产品销售情况

(1). 按细分行业划分的公司主营业务基本情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

细分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)	同行业同领域产品毛利率情况
日化产品	932,781,847.95	807,292,570.31	13.45	0.42	0.87	-0.39	未知
药品	102,707,247.43	59,337,598.10	42.23	-1.11	-4.91	2.32	未知
商业贸易	12,718,788.08	10,824,642.37	14.89	62.09	48.30	7.91	未知

(2). 按销售渠道划分的公司主营业务基本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

销售渠道	营业收入	营业收入比上年增减（%）
线上	63,527,338.60	-9.02
线下	984,680,544.86	1.44

会计政策说明

□适用 √不适用

5、 环保与安全情况

(1). 公司报告期内重大安全生产事故基本情况

□适用 √不适用

(2). 重大环保违规情况

□适用 √不适用

(五) 投资状况分析

对外股权投资总体分析

√适用 □不适用

截至报告期末，公司合并报表长期股权投资金额为 0 元。

截至报告期末，母公司报表长期股权投资余额为 162,894,417.59 元，其中包括对六家子公司的投资：两面针（江苏）实业有限公司、广西两面针亿康药业股份有限公司、安徽两面针·芳草日化有限公司、柳州两面针进出口贸易有限公司、柳州两面针供应链有限公司、柳州惠好卫生用品有限公司。

1、 重大的股权投资

□适用 √不适用

2、 重大的非股权投资

□适用 √不适用

3、以公允价值计量的金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

资产类别	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售/赎回金额	其他变动	期末数
股票	290,897,872.17	-4,428,195.28						287,207,259.61
其他	-				10,218,234.64	10,218,234.64		-
合计	290,897,872.17	-4,428,195.28			10,218,234.64	10,218,234.64		287,207,259.61

证券投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	资金来源	期初账面价值	持有数量(股)	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	本期投资损益	期末账面价值	会计核算科目
股票	600030	中信证券	44,732,230.56	自有资金	290,497,320.90	9,958,770.00	-4,581,034.20				5,676,498.90	285,916,286.70	交易性金融资产
股票	601328	交通银行	67,508.50	自有资金	400,551.27	51,551.00	-26,806.52				27,595.25	373,744.75	交易性金融资产
股票	600712	步步高	737,582.72	债务重组	-	172,736	179,645.44					917,228.16	交易性金融资产
基金	519800		10,218,234.64	自有资金	-				10,218,234.64	10,218,234.64	52,856.45		交易性金融资产
合	/	/	55,755,556.42	/	290,897,872.17		-4,428,195.28		10,218,234.64	10,218,234.64	5,756,950.60	287,207,259.61	/

(七) 主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	营业利润	净利润
两面针(江苏)实业有限公司	子公司	牙刷、头梳、鞋刷、宾馆酒店一次性用品、牙膏、香皂制造等	62,890,000	532,163,260.12	243,969,829.68	789,835,936.90	15,036,898.76	16,938,906.08
广西两面针亿康药业股份有限公司	子公司	药品、原料药、卫生消毒用品等的生产销售	91,000,000	159,839,078.01	100,826,308.34	103,178,787.18	6,047,751.02	5,448,144.11
安徽两面针·芳草日化有限公司	子公司	牙膏、发用化妆品、家用卫生用品的生产销售等	35,000,000	77,116,448.23	-23,618,658.39	32,576,083.50	595,767.69	468,334.18
柳州两面针进出口贸易有限公司	子公司	货物及技术进出口、纺织品、日用品等的销售	5,000,000	10,314,184.44	-8,506,995.86	13,482,913.68	-1,839,093.79	-1,898,719.87
柳州两面针供应链有限公司	子公司	供应链管理服务：日用品销售	2,000,000	3,165,150.62	2,298,013.63	266,237.42	213,698.56	298,013.63
柳州惠好卫生用品有限公司	子公司	卫生巾、尿巾及其它家庭卫生用品的生产与销售	USD2,100,000	95,232.05	-58,580,270.48	0.00	-453.10	4,263.96

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
柳州两面针供应链有限公司	母公司投资设立全资子公司	未对公司当期财务状况和经营成果产生重大影响

其他说明

适用 不适用

本公司直接持有安徽两面针·芳草日化有限公司 70%的股权，通过控股子公司两面针（江苏）实业有限公司间接持股 15%。

(八) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

六、公司关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业格局和趋势

√适用 □不适用

详见本报告“第三节 管理层讨论与分析”之“五、报告期内主要经营情况（四）行业经营性信息分析”的相关内容。

(二) 公司发展战略

√适用 □不适用

公司聚焦主责主业，秉持“传承、健康、时尚”的品牌理念，以创新驱动产品升级、数字赋能管理提升、责任引领可持续发展，推动日化和医药两产业协同发展，将两面针打造成中药理念下的大健康产业技术领先型企业，致力于提高消费者生活品质。

(三) 经营计划

√适用 □不适用

2026年是“十五五”规划开局之年，更是公司高质量发展攻坚之年。公司将锚定战略目标，聚焦主责主业，统筹各业务板块协同发力，构建多元产品矩阵，深化全域渠道融合；以科技创新为引领筑牢核心竞争壁垒，加快数智转型升级赋能全流程高效运营，持续夯实经营管理基础，提升降本增效能力。同时优化生产要素配置，推动产业集聚发展与绿色发展落地，全面提升核心竞争力与可持续发展能力。

(四) 可能面对的风险

√适用 □不适用

1、市场竞争加剧风险

日化产业已经进入成熟期，市场细分程度高，跨行业投资者不断进入，产品品牌和品类数目繁多，消费需求呈现出多样化、个性化、品质化的趋势，日化行业竞争加剧。公司日化产业面临着价格、研发技术、服务质量等全方面的市场竞争，竞争压力不断增大。公司要积极发挥自身的研发优势、质量优势和品牌优势，精准定位，提高市场竞争力。

2、渠道结构变革风险

中国零售渠道变革加剧，新渠道不断涌现。在消费品行业渠道变革的趋势下，公司针对消费者购买习惯的不同和变化持续完善渠道布局，行业渠道变革常变常新，不排除未来存在开拓不及时、不达预期的可能性。公司根据自身情况和市场需求，选择并沉淀匹配的商业模式和策略的同时，不断创新和拓展渠道，积极拥抱多元化渠道发展趋势。

3、原材料价格波动风险

受诸多因素影响，原材料价格波动风险较高。如原材料上涨较多，将会造成公司采购成本的增加，对公司毛利造成不利影响。公司加强对上游大宗原料的行情信息收集，做好价格走势预测分析，适时采购储备，拓宽供应渠道，有效控制采购成本。

4、投资风险

公司持有上市公司的股权在每个报告期末根据其公允价值确定，公允价值计入当期损益，市场波动可能会给公司公允价值计量金融资产带来重大影响，从而导致公司的净利润产生大幅波动。公司密切关注所投资上市公司的股价走势以便就该等投资及时作出应对决策。

(五)其他

适用 不适用

七、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

适用 不适用

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司治理相关情况说明

适用 不适用

报告期内，公司严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》等法律法规及中国证监会、上交所有关规范性文件的要求开展公司治理工作。公司已建立了较为完善的公司治理结构和公司治理制度，公司权力机构、决策机构、监督机构和经营管理层之间权责明确，运作规范。

1. 关于股东与股东会

公司根据《公司法》《上海证券交易所股票上市规则》及公司制定的《公司章程》《股东会议事规则》召集、召开股东会，平等对待所有股东，特别是中小股东与大股东享有平等的地位，确保全体股东能够充分行使自己的权利。按照证监会的相关规定，公司2025年召开3次股东会，均提供了现场投票和网络投票的渠道，保证广大中小股东能充分行使投票权。

2. 关于控股股东与上市公司的关系

公司控股股东行为规范，依法行使出资人权利，避免出现直接或间接干预公司经营决策的情形。报告期内，公司与控股股东在其人员、资产、机构、业务、财务等方面均保持独立，具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，独立组织生产销售和经营规划，均按《公司章程》和有关法律法规的规定由股东会、董事会依法做出重大决策，与控股股东不存在同业竞争的情况，也不存在控股股东干预公司决策和经营的情况，未发生大股东占用上市公司资金和资产的情况。公司已建立防止控股股东及其附属企业占用上市公司资金、侵害上市公司利益的长效机制。

3. 关于董事与董事会

公司董事会职责清晰，全体董事（包括独立董事）均能认真、负责地履行职责。董事会的召集、召开程序符合《公司法》《公司章程》以及《公司董事会议事规则》等有关规定。各董事的任职符合《公司法》《证券法》等相关法律法规对董事任职资格的要求。各董事任职期间勤勉尽责，能积极参加公司董事会会议并认真履行职责，严格维护公司和全体股东的合法权益。公司董事的选举严格按照《公司法》《公司章程》等相关规定的程序进行，各位董事能够以认真、负责

的态度出席董事会，并熟悉有关法律法规，能充分行使和履行作为董事的权利、义务和责任。为更好履职，公司董事会设立战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会并制定相关议事细则，以及设置独立董事专门会议程序并制定《独立董事工作制度》，充分发挥专业职能。2025年度，公司召开董事会9次，审计委员会8次，提名委员会3次。

4. 关于绩效评估和激励约束机制

公司中层管理人员竞争上岗，全部实行绩效考核，薪酬及任免与责任业绩挂钩，高级管理人员按《公司章程》规定的任职条件和选聘程序选聘，由董事会聘任。

5. 关于信息披露与透明度

2025年，公司按照法律、法规和中国证监会、上交所及公司有关制度的规定，真实、准确、完整、及时地披露相关信息，确保所有股东、投资者享有平等的机会获得信息。公司指定董事会秘书负责信息披露工作、接待股东来访和咨询，指定《上海证券报》《中国证券报》《证券日报》为公司法定信息披露的报纸；公司严格按照有关法律法规的要求，真实、准确、完整、及时地披露有关信息，并确保所有股东有平等的机会获得信息。

6. 关于利益相关者

公司充分尊重和维护利益相关者的合法权益，努力实现股东、员工、社会等各方利益的协调平衡，共同推动公司持续、健康地发展。

7. 关于投资者关系管理工作

公司一贯重视投资者关系管理工作，制定有《投资者关系管理制度》，并积极落实规定要求。除认真做好信息披露外，通过电话咨询、接待投资者来访、上证e互动平台、业绩说明会等方式，在不违反保密规定的前提下认真负责解答股东的询问、投资者调研以及接受媒体的采访，在公平披露的前提下，充分保证投资者的知情权。

8. 内幕知情人登记管理等相关情况

公司制定有《内幕信息知情人登记管理制度》。按照有关要求，公司明确董事长为公司加强内幕信息管理和内幕交易防控工作的主要责任人，指定董事会秘书负责办理公司内幕信息知情人的登记入档事宜，公司董事会办公室是公司信息披露机构，协助董事会秘书具体负责公司内幕信息知情人登记管理日常工作。报告期内，公司严格按照制度规定做好内幕信息知情人登记备案工作，公司及相关人员没有因内幕信息知情人登记管理制度执行不力或涉嫌内幕交易被监管部门采取监管措施和行政处罚情况。

公司治理与法律、行政法规和中国证监会关于上市公司治理的规定是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因

适用 不适用

二、公司控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面独立性的具体措施，以及影响公司独立性而采取的解决方案、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

控股股东、实际控制人及其控制的其他单位从事与公司相同或者相近业务的情况，以及同业竞争或者同业竞争情况发生较大变化对公司的影响、已采取的解决措施、解决进展以及后续解决计划

适用 不适用

三、董事和高级管理人员的情况

(一) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员持股变动及薪酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前薪酬总额(万元)	是否在公司关联方获取薪酬
周云祥	董事长	男	41	2025-02-27	2029-02-02	0	0	0	/	0	是
林钻煌	董事长(离任)	男	60	2021-07-16	2025-02-09	36,680	36,680	0	/	16.71	否
龚慧泉	总裁	男	55	2022-07-20	2029-02-02	0	0	0	/	37.05	否
	副董事长			2022-11-18	2029-02-02	0	0	0	/		否
王为民	董事、副总裁、财务总监(离任)	男	59	2021-07-16	2025-06-30	35,000	35,000	0	/	23.90	否
熊剑峰	副总裁	男	41	2025-02-11	2029-02-02	0	0	0	/	20.20	否
孙雪东	董事	男	50	2022-06-24	2029-02-02	0	0	0	/	0	是
刘瑰	董事	男	41	2026-02-03	2029-02-02	0	0	0	/	/	是
唐鹏	职工董事(离任)	男	49	2021-07-16	2026-02-03	0	0	0	/	15.69	否
俞鹃	职工董事	女	46	2026-02-03	2029-02-02	0	0	0	/	25.75	否
张重义	独立董事(离任)	男	62	2021-07-16	2026-02-03	0	0	0	/	4.57	否
余兵	独立董事(离任)	男	56	2021-07-16	2026-02-03	0	0	0	/	4.57	否
魏佳	独立董事(离任)	男	46	2021-07-16	2026-02-03	0	0	0	/	4.57	否
关忠良	独立董事	男	61	2026-02-03	2029-02-02	0	0	0	/	/	否

刘婷婷	独立董事	女	46	2026-02-03	2029-02-02	0	0		/	/	否
杨修	独立董事	男	36	2026-02-03	2029-02-02	0	0	0	/	/	否
杨玲	副总裁	女	51	2021-07-16	2029-02-02	0	0	0	/	37.97	否
韦元贤	董事会秘书	男	52	2021-07-16	2029-02-02	0	0	0	/	28.82	否
合计	/	/	/	/	/	71,680	71,680	0	/	194.05	/

姓名	主要工作经历
周云祥	本科，管理学学士。曾任柳州银行股份有限公司柳东支行负责人、科技支行行长、投资理财部总经理，广西柳州市金融投资发展集团有限公司副总经理；现任广西柳州市产业投资发展集团有限公司党委书记、董事长，东风柳州汽车有限公司副董事长，柳州两面针股份有限公司党委书记、董事长。
林钻煌（离任）	博士，高级工程师。曾任柳州两面针股份有限公司总裁、党委书记、董事长，广西两面针亿康药业股份有限公司董事长，安徽两面针·芳草日化有限公司董事长，两面针（江苏）实业有限公司董事长。
龚慧泉	研究生，经济师。曾任广西柳州市产业投资发展集团有限公司党委委员、董事、副总经理，柳州化工股份有限公司监事会召集人，东风柳州汽车有限公司董事，柳州桂中海迅物流股份有限公司副董事长，柳州市政府创新创业投资引导基金管理有限公司副总经理，柳州市智甲金属科技有限公司董事，柳州欧维姆机械股份有限公司董事，柳州市元成金属制品有限责任公司执行董事。现任柳州两面针股份有限公司党委副书记、副董事长、总裁，广西两面针亿康药业股份有限公司董事长，安徽两面针·芳草日化有限公司董事长，两面针（江苏）实业有限公司董事长。
王为民（离任）	本科，会计师。曾任柳州两面针股份有限公司董事会秘书、董事、副总裁、财务总监，柳州两面针房地产开发有限公司董事长、盐城捷康三氯蔗糖制造有限公司董事长。
熊剑峰	本科，管理学学士和法学学士。曾任广西玉柴机器集团有限公司人力资源部总经理助理，玉柴东特专用汽车有限公司副总经理、总经理，广西柳州市产业投资发展集团有限公司投资发展部部长、战略投融资部总经理，柳州市政府投资引导基金责任有限公司董事长、总经理，柳州市创新创业投资引导基金有限责任公司董事长、总经理。现任柳州两面针股份有限公司副总裁，兼任柳州两面针供应链有限公司经理、董事。
孙雪东	研究生，一级教师（中学）职称。现任广西柳州市产业投资发展集团有限公司党委委员、副总经理、总法律顾问（兼）、首席合规官（兼），广西桂威投资股份有限公司董事，柳州化工股份有限公司董事，柳州市工业控股有限公司董事长，柳州市纺织控股（集团）有限公司董事、总经理，柳州市智甲金属科技有限公司董事，柳州市资产经营有限公司董事长，柳州市产业引导基金投资管理有限公司董事长、总经理，广西柳州市具身智能发展有限公司董事长、总经理，柳州两面针股份有限公司董事。
唐鹏（离任）	本科，工程师。曾任柳州两面针股份有限公司督察审计部副部长、计划财务部副部长、日化部行政人事部经理、战略规划部副部长、洗化业务部部长、职工董事，柳州两面针纸业有限公企管部副部长。现任战略规划部部长。

刘瑰	研究生，工程师。曾任上汽通用五菱印尼汽车有限公司采购总监、采购及供应链总监，上汽通用五菱汽车股份有限公司采购及伙伴生态中心总监，柳州化工股份有限公司监事会主席。现任广西柳州市产业投资发展集团有限公司副总经理，柳工（柳州）压缩机有限公司董事，柳州化工股份有限公司董事，柳州两面针股份有限公司董事。
张重义（离任）	博士，福建农林大学蜂学与生物医药学院教授，博士生导师，福建省“闽江学者”特聘教授。现任中国生态学学会中药资源生态学专业委员会主任委员、中国自然资源学会天然药物资源专业委员会副主任委员和国家药品监督管理局中药材 GAP 专家组成员和药品评审中心外聘专家等。曾任柳州两面针股份有限公司独立董事。
余兵（离任）	本科，注册会计师。曾任柳州两面针股份有限公司独立董事、中磊会计师事务所广西分所高级经理、大信会计师事务所广西分所高级经理。现任中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）广西分所副所长。
魏佳（离任）	法学博士后，法学教授、执业律师。曾任柳州两面针股份有限公司独立董事。现任广西财经学院教授、广西桂盈律师事务所律师、广西经济法学研究会副会长、广西建筑法学研究会副会长。
关忠良	博士研究生。曾任北京交通大学教研室副主任、主任兼党支部书记、经济管理与信息系统研究所所长、中澳商学院院长、经济管理学院副院长、计财处副处长（主持工作）、计财处处长、党委常委、副校长，北京教育会计学会会长，北京茅以升科技教育基金会理事。现任北京交通大学经济管理学院教授，山东玲珑轮胎股份有限公司独立董事，柳州两面针股份有限公司独立董事。
杨修	博士，副教授，全球特许管理会计师。曾任广西财经学院会计与审计学院副院长，现任广西财经学院党委办公室、校长办公室副主任、柳州两面针股份有限公司独立董事。
刘婷婷	本科，执业律师。曾任北京市中伦（广州）律师事务所专职律师。现任北京大成（广州）律师事务所专职律师，先后担任顾问、合伙人；兼任第十二届广东省律师协会国际贸易法律专业委员会委员、第十一届广州市律师协会财税与海关法律业务专业委员会委员、第十一届深圳市律师协会海关法律专业委员会顾问，柳州两面针股份有限公司独立董事。
杨玲	本科，助理记者、高级企业文化师。曾任柳州日报社记者、编辑，柳州两面针股份有限公司办公室副主任、董事会办公室主任、党委委员、纪检监察室主任、党委工作部部长、纪委副书记、企业文化建设办公室主任、人力资源部部长，柳州两面针房地产开发有限公司副总经理，柳州农工商有限责任公司党委副书记、纪委书记。现任柳州两面针股份有限公司副总裁，兼任柳州两面针进出口贸易有限公司执行董事。
韦元贤	本科，工程师、审计师，持有国家法律职业资格证书、上海证券交易所董事会秘书资格证书。曾任柳州两面针股份有限公司技术中心技术员，销售业务员，法务主管，督察审计部副部长、部长，董事会办公室主任，证券事务代表，盐城捷康三氯蔗糖制造有限公司董事。现任柳州两面针股份有限公司董事会秘书。

其它情况说明

√适用 □不适用

2025年2月11日，公司发布《关于董事长辞职的公告》（临2025-003），林钻煌先生因到龄退休申请辞去公司董事长、董事、董事会战略委员会、董事会提名委员会的职务。辞职后，林钻煌先生不再担任公司任何职务。

2025年2月10日，经公司第八届董事会第二十四次会议审议通过，公司董事会决定聘任熊剑峰先生为公司副总裁，详见公司于2025年2月11日发布的《关于聘任公司副总裁的公告》（临2025-007）。

2025年2月27日，经公司第八届董事会第二十五次会议审议通过，公司董事会决定选举周云祥先生为公司董事长，详见公司于2025年2月28日发布的相关公告。

2025年7月2日，公司发布《关于副总裁兼财务负责人离任及总裁代行财务负责人职责的公告》（临2025-028），王为民先生因工作变动申请辞去公司董事、副总裁、财务负责人等职务。辞职后王为民先生不再担任公司任何职务。经公司第八届董事会第二十九次会议审议通过，由总裁龚慧泉先生代行财务负责人职责。

2025年12月12日，经公司2025年第二次临时股东大会审议通过，公司决定不再设置监事及监事会，监事会职权由董事会审计委员会行使，详见公司于2025年12月13日发布的相关公告。

2026年1月30日，公司发布《关于选举职工董事的公告》（临2026-005），经职工代表大会选举，俞鹃女士当选为公司第九届董事会职工董事，任期与第九届董事会任期一致。

2026年2月3日，经公司2026年第一次临时股东会审议通过，同意选举周云祥、龚慧泉、熊剑峰、孙雪东、刘瑰、关忠良、刘婷婷、杨修为公司第九届董事；经公司第九届董事会第一次会议审议通过，同意选举周云祥为公司董事长，龚慧泉为公司副董事长。同意聘任龚慧泉为公司总裁，同时代行财务负责人，聘任杨玲、熊剑峰为公司副总裁，聘任韦元贤为公司董事会秘书。具体详见公司于2026年2月4日发布的相关报告。

(二) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员的任职情况**1、 在股东单位任职情况**

√适用 □不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
周云祥	广西柳州市产业投资发展集团有限公司	党委书记	2022.07	至今
周云祥	广西柳州市产业投资发展集团有限公司	董事长	2022.07	至今
孙雪东	广西柳州市产业投资发展集团有限公司	副总经理	2019.05	至今
孙雪东	广西柳州市产业投资发展集团有限公司	总法律顾问	2019.08	至今
孙雪东	广西柳州市产业投资发展集团有限公司	党委委员	2020.06	至今
孙雪东	广西柳州市产业投资发展集团有限公司	首席合规官	2023.08	至今
刘瑰	广西柳州市产业投资发展集团有限公司	副总经理	2025.02	至今
在股东单位任职情况的说明	无			

2、 在其他单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
周云祥	东风柳州汽车有限公司	副董事长	2022.08	至今
孙雪东	广西桂威投资股份有限公司	董事	2019.10	至今
孙雪东	广西广投柳州铝业股份有限公司	董事	2019.11	2025.05
孙雪东	柳州市城市更新投资发展有限公司	党支部书记	2020.11	至今
孙雪东	柳州化工股份有限公司	董事	2021.11	至今
孙雪东	柳州市工业控股有限公司	董事长	2022.08	至今
孙雪东	柳州市纺织控股(集团)有限公司	执行董事(法定代表人)	2022.08	至今
孙雪东	柳州欧维姆机械股份有限公司	董事	2022.08	2025.10
孙雪东	柳州市智甲金属科技有限公司	董事	2022.08	至今
刘瑰	柳州化工股份有限公司	监事会主席	2025.05	2025.09
刘瑰	柳工(柳州)压缩机有限公司	董事	2025.07	至今
刘瑰	柳州化工股份有限公司	董事	2025.12	至今

余兵	中兴华会计师事务所 (特殊普通合伙)	广西分所副所长	2017.04	至今
魏佳	广西财经学院	教授	2019.04	至今
魏佳	广西桂盈律师事务所	律师	2019.05	至今
张重义	福建农林大学	教授	2012.05	至今
关忠良	北京交通大学	教授	1989.01	至今
刘婷婷	北京大成(广州)律师 事务所	专职律师	2019.07	至今
杨修	广西财经学院	党委办公室、校长 办公室副主任	2025.09	至今
在其他单位任职 情况的说明	无			

(三) 董事、高级管理人员薪酬情况

√适用 □不适用

董事、高级管理人员薪酬的 决策程序	公司高级管理人员薪酬由董事会决定。公司部分董事、高级管理人员的薪酬由柳州市国有资产监督管理委员会根据《柳州市国资委履行出资人职责企业负责人薪酬管理暂行办法》和《柳州市国资委监管企业负责人经营业绩考核暂行办法》进行考核，不属于国资委考核的公司内部董事、高级管理人员，公司制定有考核办法，并据此考核发放薪酬。
董事在董事会讨论本人薪酬 事项时是否回避	是
薪酬与考核委员会或独立董 事专门会议关于董事、高级 管理人员薪酬事项发表建议 的具体情况	同意
董事、高级管理人员薪酬确定 依据	公司独立董事依据《独立董事津贴制度》采用年度津贴的办法确定报酬。公司董事、高级管理人员采用（基本工资+绩效工资）的年薪制来确定报酬，绩效工资则结合公司实际完成的生产经营业绩和公司的经营目标综合确定。对于柳州市管干部的董事、高级管理人员，公司是根据国资委的考核结果核发薪酬；对于非市管干部的董事、高管，则根据公司制定的考核办法，核发薪酬。
董事和高级管理人员薪酬的 实际支付情况	见本节“三、董事和高级管理人员的情况“之”（一）现任及报告期内离任董事和高级管理人员持股变动及薪酬情况”
报告期末全体董事和高级管 理人员实际获得的薪酬合计	194.05 万元
报告期末全体董事和高级管 理人员实际获得薪酬的考核 依据和完成情况	2025 年度，独立董事领取的独立董事津贴不适用考核情况。非独立董事和高级管理人员依据相关考核规定获得相应薪酬。
报告期末全体董事和高级管 理人员实际获得薪酬的递延 支付安排	公司部分非独立董事和高级管理人员的绩效薪酬实行递延支付。
报告期末全体董事和高级管 理人员实际获得薪酬的止付 追索情况	2025 年不存在止付追索情况。

(四) 公司董事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
林钻煌	董事长	离任	退休
王为民	董事、副总裁、财务负责人	离任	工作调动
唐鹏	职工董事	离任	换届
张重义	独立董事	离任	换届
余兵	独立董事	离任	换届
魏佳	独立董事	离任	换届
周云祥	董事长	选举	换届
熊剑峰	董事、副总裁	选举	换届
刘瑰	董事	选举	换届
俞鹃	职工董事	选举	换届
关忠良	独立董事	选举	换届
刘婷婷	独立董事	选举	换届
杨修	独立董事	选举	换届

(五) 近三年受证券监管机构处罚的情况说明

适用 不适用

(六) 其他

适用 不适用

四、董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东会的次数
周云祥	否	8	8	3	0	0	否	2
龚慧泉	否	9	9	1	0	0	否	3
王为民 (离任)	否	5	5	2	0	0	否	2
孙雪东	否	9	9	8	0	0	否	3
唐鹏	否	9	9	1	0	0	否	3
张重义	是	9	9	7	0	0	否	3
余兵	是	9	9	2	0	0	否	3
魏佳	是	9	9	7	0	0	否	2

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	9
其中：现场会议次数	1
通讯方式召开会议次数	7
现场结合通讯方式召开会议次数	1

(二) 董事对公司有关事项提出异议的情况

□适用 √不适用

(三) 其他

□适用 √不适用

五、董事会下设专门委员会情况

√适用□不适用

(一) 董事会下设专门委员会成员情况

专门委员会类别	成员姓名
审计委员会	杨修、刘婷婷、俞鹃
提名委员会	关忠良、周云祥、刘婷婷
薪酬与考核委员会	刘婷婷、龚慧泉、关忠良
战略委员会	周云祥、龚慧泉、熊剑峰、刘瑰、关忠良

(二) 报告期内审计委员会召开8次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025年1月9日	审计委员会2025年第一次会议：讨论关于2024年年报披露有关涉及时间安排的事项、审计工作安排及沟通	明确年报有关情况安排，督促各方及时解决工作遇到的问题。	
2025年1月23日	审计委员会2025年第二次会议：审议关于业绩预告的有关事项；讨论关于2024年报审计的有关情况	确认了业绩预告的披露口径，了解2024年审计工作进展，对目前遇到的问题进行了充分的沟通交流。	
2025年3月25日	审计委员会2025年第三次会议：审议《2024年年度报告（全文及摘要）》；对年审会计师事务所出具的《2024年度审计报告》中“关键审计事项”等涉及的重要事项进行审阅；整理形成了《董事会审计委员会2024年度履职报告》；同意将《2024年度内部控制评价报告》提交公司董事会审议；审议通过《2024年度财务决算报告》；审议通过《2024年度审计委员会对会计师事务所履行监督职责情况的报告》；听取内部审计工作情况，审阅并同意《2025年度内部审计工作计划》。	认为公司已严格按企业会计准则和有关财务制度编制报表，能真实、准确、完整反映公司经营情况，同意将《2024年年度报告（全文及摘要）》提交董事会审议。	
2025年4月24日	审计委员会2025年第四次会议：审议《2025年第一季度报告》	认为公司已严格按企业会计准则和有关财务制度编制报表，能真实、准确、完整反映公司经营情况，同意将	

		《2025年第一季度报告》提交董事会审议。	
2025年6月30日	审计委员会2025年第五次会议：《关于总裁代行财务负责人职责的议案》	为确保公司财务管理工作的平稳、有序运行，在财务负责人空缺期间，同意由总裁龚慧泉先生代行财务负责人职责，并同意将相关议案提交董事会审议。	
2025年8月27日	审计委员会2025年第六次会议：审议《2025年半年度报告（全文及摘要）》	认为公司已严格按企业会计准则和有关财务制度编制报表，能真实、准确、完整反映公司经营情况，同意将《2025年半年度报告（全文及摘要）》提交董事会审议。	
2025年10月23日	审计委员会2025年第七次会议：审议《2025年第三季度报告》	认为公司已严格按企业会计准则和有关财务制度编制报表，能真实、准确、完整反映公司经营情况，同意将《2025年第三季度报告》提交董事会审议。	
2025年11月21日	审计委员会2025年第八次会议：审议《关于续聘会计师事务所的议案》	对中喜会计师事务所的资质、专业胜任能力、投资者保护能力、独立性和诚信状况进行了审查，认为中喜会计师事务所满足为公司提供审计服务的资质要求，同意《关于续聘会计师事务所的议案》并提交公司董事会审议。	

(三) 存在异议事项的具体情况

适用 不适用

六、审计委员会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

七、报告期末母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

母公司在职员工的数量	414
主要子公司在职员工的数量	1,237
在职员工的数量合计	1,651
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	3
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	984
销售人员	218

技术人员	207
财务人员	41
行政人员	201
合计	1,651
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
研究生及以上学历	34
大学本科	347
专科	295
高中、中专、或技校	376
初中及以下	599
合计	1,651

(二) 薪酬政策

适用 不适用

公司围绕“适应市场环境，体现人才价值，发挥激励作用”的原则，规范薪酬管理工作，通过“薪酬体系优化项目”，建立以职位价值评估为基础，宽带薪酬制为主，多种薪酬模式并存的薪酬管理体系，并建立员工绩效考核管理体系，进一步完善公司的激励体系。一是强调“价值导向”，即创造的价值（业绩）越大薪酬越高。二是“宽带薪酬制”更多的是关注员工技能和能力的提高，有利于岗位轮换与员工职业生涯发展，有利于调动员工的积极性、创造性，也有利于公司干部人才队伍建设。

对于生产一线人员及销售一线人员，公司按照多劳多得的方式进行分配，以生产任务量、销售任务量的完成匹配薪酬发放，给予上述部门“超额利润分享”机制，鼓励员工为企业创造更多的效益。

(三) 培训计划

适用 不适用

公司人力资源部每年初收集各单位各部门培训需求意向并制定年度培训计划，按比例投入培训费用、开发或引进相应培训课程，通过加强培训提高员工综合素质，促进员工工作效率和效益的提升。

公司培训采取分级管理模式，公司高管培训由董事办或党委工作部根据证监会或上级部门要求安排培训课程、公司中层管理人员的个人必修课程由公司高管安排、普通员工的个人必修课程由部门负责人安排、新进员工的个人必修课程由人力资源部及所在部门负责人安排、中层后备干部的个人必修课程由党委工作部和人力资源部安排；公司加强内训师和业务导师培训，并通过内外部培训的方式加强员工岗位知识和技能培训，培训课程分必修课和选修课，课程设计采取“纵向”和“横向”相结合的方式进行——针对不同层级员工设计不同的课程体系，根据同一层级和员工职业发展规划设计不同的课程体系，采取线上线下相结合的方式推进培训落实并务求取得实效。

(四) 劳务外包情况

√适用 □不适用

劳务外包的工时总数	463,312
劳务外包支付的报酬总额（万元）	1,249.73

八、利润分配或资本公积金转增预案**(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况**

√适用 □不适用

报告期内，公司的现金分红政策未进行调整。

1、公司利润分配的决策程序和机制

(1) 公司每年的利润分配预案由董事会结合公司盈利情况、资金需求情况制订。在制定现金分红具体方案时，董事会应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，充分听取独立董事的意见。独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

公司当年盈利但董事会未制定现金利润分配预案的，公司应当在年度报告中详细披露并说明未进行现金分红的原因及未用于现金分红的资金留存公司的用途。

(2) 董事会审议通过的利润分配方案提交公司股东会审议。股东会对现金分红具体方案进行审议时，可通过多种渠道与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。

(3) 公司股东会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东会召开后2个月内完成股利（或股份）的派发事项。

(4) 公司根据有关法律法规和规范性文件的规定或根据生产经营情况、投资规划及长期发展的需要或者因外部经营环境或自身经营状况发生较大变化，需要调整利润分配政策的，应以股东权益保护为出发点，由董事会拟定利润分配调整政策，并在股东会提案中详细论证和说明原因。调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和上海证券交易所的规定；利润分配政策调整的议案经监事会、董事会审议后再提交股东会审议批准；对现金分红政策进行调整或者变更的，须以股东会特别决议审议批准。

2、公司利润分配具体政策

(1) 利润分配的形式：公司可采取现金方式、股票方式、现金与股票相结合的方式或法律允许的其他方式分配股利，并优先考虑采用现金分红的利润分配方式。公司可根据盈利状况及资金需求状况进行中期现金分红。

公司召开年度股东会审议年度利润分配方案时，可审议批准下一年中期现金分红的条件、比例上限、金额上限等。年度股东会审议的下一年中期分红上限不应超过相应期间归属于公司股东的净利润。董事会根据股东会决议在符合利润分配的条件下制定具体的中期分红方案。

(2) 公司现金分红的具体条件：

公司当年盈利且累计未分配利润为正的情况下，采取现金方式分配股利。

存在以下情形之一的，公司当年可以不进行现金分红或现金分红比例可以少于公司当年实现的可分配利润的10%。

审计机构当年出具非标准无保留意见的审计报告，或带与持续经营相关的重大不确定性段落的无保留意见审计报告；

①经审计当年实现的每股可供分配利润低于0.03元；

②公司有重大投资计划或重大现金支出等事项发生（募集资金项目除外）。

③重大投资计划或重大现金支出是指：公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产、购买设备或者实施其他已经董事会、股东会批准的项目，累计支出达到或者超过公司最近一期经审计总资产的10%。

(3) 公司现金分红的比例：在符合《公司法》和公司章程规定的现金分红条件的情况下，公司每年以现金方式分配的利润不少于公司当年实现的可分配利润的10%。且最近三个会计年度内，公司以现金形式分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的30%。

如果董事会在公司盈利的情况下拟不进行现金分红，董事会应当在议案中说明不进行现金分红的理由。

公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平、债务偿还能力、是否有重大资金支出安排和投资者回报等因素，区分下列情形，并按本章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

①公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到80%；

②公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到40%；

③公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到20%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

(4) 公司发放股票股利的条件：公司在满足上述现金分红的条件下，可以提出股票股利分配预案。采用股票股利进行利润分配的，应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。

(5) 若公司营业收入和净利润增长快速，且董事会认为公司股本规模及股权结构合理的前提下，可以在提出现金股利分配预案的同时，提出并实施股票股利分配预案。

(6) 股东违规占有公司资金的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

3.2025年度利润分配预案

2025年度公司拟以2025年12月31日公司总股本550,000,000股为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.30元（含税），合计拟派发现金红利16,500,000.00元（含税）。公司剩余未分配利润结转以后年度，本年度不送股，也不进行资本公积金转增股本。如在实施权益分派的股权登记日前公司总股本发生变动的，公司拟维持每股分配比例不变，相应调整分配总额。

(二) 现金分红政策的专项说明

适用 不适用

是否符合公司章程的规定或股东会决议的要求	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
分红标准和比例是否明确和清晰	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
相关的决策程序和机制是否完备	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

(三) 报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正，但未提出现金利润分配方案预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

适用 不适用

(四) 本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

每10股送红股数（股）	0
每10股派息数（元）（含税）	0.30
每10股转增数（股）	0
现金分红金额（含税）	16,500,000.00
合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	9,846,147.90
现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）	167.58
以现金方式回购股份计入现金分红的金额	0
合计分红金额（含税）	16,500,000.00
合计分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）	167.58

(五) 最近三个会计年度现金分红情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

最近三个会计年度累计现金分红金额（含税）(1)	49,500,000.00
最近三个会计年度累计回购并注销金额(2)	0
最近三个会计年度现金分红和回购并注销累计金额(3)=(1)+(2)	49,500,000.00
最近三个会计年度年均净利润金额(4)	37,917,207.54
最近三个会计年度现金分红比例（%）(5)=(3)/(4)	130.55

最近一个会计年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	9,846,147.90
最近一个会计年度母公司报表年度末未分配利润	677,158,662.16

九、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

(三) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

(四) 报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

十、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

适用 不适用

公司根据法律、法规的要求和自身所处行业及生产经营特点，建立了较为完善的内部控制体系并得到有效实施；在对有关制度的落实情况进行定期和不定期的检查中，未发现存在内部控制重大缺陷。公司的内部控制能够合理保证经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进实现公司发展战略。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

十一、报告期内对子公司的管理控制情况

适用 不适用

公司依据《公司法》《公司章程》和《控股子公司管理办法》等有关法律、规定，对子公司进行管理控制，实行放管结合、充分授权、严格考核的管理办法。公司对子公司均为绝对控股，通过其股东会、董事会及监事会行使管理、协调、监督、考核等职权。

子公司在公司的指导下健全法人治理结构；经理层依据董事会授权，执行经公司审批的预算方案，组织生产、销售和经营管理工作；定期向公司汇报生产经营和财务状况，接受公司派出的审计机构对其进行年度审计等；公司对子公司进行经营业绩目标考核，以此确定经理层薪酬。报告期内，不存在子公司失去控制的现象。

对子公司的管理控制存在异常的风险提示

适用 不适用

十二、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

公司聘请中喜会计师事务所(特殊普通合伙)对公司2025年财务报告内部控制情况进行审计，并出具了标准无保留意见的《2025年度内部控制审计报告》，全文详见2026年3月27日在上交所网站(www.sse.com.cn)披露的《2025年度内部控制审计报告》。

是否披露内部控制审计报告：是

内部控制审计报告意见类型：标准的无保留意见

报告期或上年度是否被出具内部控制非标准审计意见

是 否

十三、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

无

十四、纳入环境信息依法披露企业名单的上市公司及其主要子公司的环境信息情况

适用 不适用

纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量(个)		1
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	广西两面针亿康药业股份有限公司	https://bqfq.sthjt.gxzf.gov.cn/GXHJXXPLQYD/frontal/index.html#/home/index

其他说明

适用 不适用

十五、社会责任工作情况

(一) 是否单独披露社会责任报告、可持续发展报告或 ESG 报告

适用 不适用

公司积极履行社会责任，并根据实际情况单独披露2025年度社会责任报告，全文详见2026年3月27日在上交所网站(www.sse.com.cn)披露的《2025年度社会责任报告》。

(二) 社会责任工作具体情况

√适用 □不适用

对外捐赠、公益项目	数量/内容	情况说明
总投入（万元）	31.91	
其中：资金（万元）	2.0	
物资折款（万元）	29.91	支持洋溪乡开展医保政策宣传活动，提供产品；慰问信洞村小学、幼儿园师生；支持信洞村产业发展，采取“包销”方式购买信洞村种植的小土豆、高山红薯。
惠及人数（人）	7,476	全乡共行政村9个，一般脱贫户为1584户7476人。

具体说明

√适用 □不适用

公司以产业赋能社会，责任护航发展，将履行社会责任深度融入企业经营脉络，立足中药产业优势，不断传承创新，深耕国民健康福祉领域，以优质产品与专业服务回馈社会信赖，同时在公益帮扶、健康科普、民生助力等方面持续发力，推动企业发展与社会进步同频共振、共生共荣，用实际行动践行国企担当。

公司积极弘扬“奉献、友爱、互助、进步”的志愿服务精神，组织参与美化环境、植绿护绿、保护母亲河、无偿献血、抗洪清淤等志愿服务；积极开展希望工程捐赠，为乡村留守儿童捐赠财物、书籍，入村、入社区开展免费维修小家电、义务理发等帮扶活动，切实成为民生福祉的坚定守护者。报告期内，公司获中国口腔清洁护理用品工业协会授予“2025年度公益战略合作伙伴”称号。

十六、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

√适用 □不适用

扶贫及乡村振兴项目	数量/内容	情况说明
总投入（万元）	51.39	
其中：资金（万元）	47.26	包括：工作队员（补贴、购买保险、体检）、第一书记年度专项资金、慰问金、购买帮扶村农产品费用、调研费用
物资折款（万元）	4.13	慰问品物资折款
惠及人数（人）	253	志愿服务、党建联建、入户慰问等
帮扶形式（如产业扶贫、就业扶贫、教育扶贫等）	产业扶贫、教育扶贫	

具体说明

√适用 □不适用

公司积极响应国家乡村振兴战略号召，自2021年4月定点帮扶三江洋溪乡信洞村以来，持续派驻专人驻村推进帮扶工作。公司领导多次带队深入信洞村实地调研，与村委干部、驻村工作队员共同探索发展集体产业路径，着力壮大村集体经济、带动村民增收。

2025年，公司持续加大帮扶投入，通过多种方式助力信洞村发展。组织开展“送温暖”“三下乡”等慰问活动，通过口腔科普、便民理发、家电维修、捐赠物资等志愿服务，传递企业关怀

与温暖。同时，投入资金支持小土豆、高山红薯示范种植，积极助力信洞村特色农产品产销，切实以产业帮扶推动村集体与农户共同增收。

十七、其他

适用 不适用

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

(一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	解决同业竞争	广西柳州市产业投资发展集团有限公司	保证现在和将来不经营与本公司相同的业务；亦不间接经营、参与投资与本公司业务有竞争或可能有竞争的企业；同时保证不利用其控制地位损害本公司及其他股东的合法权益。	2011年1月	否	长期有效	是		
	解决关联交易	广西柳州市产业投资发展集团有限公司	对于广西柳州市产业投资发展集团有限公司及所属企业将来与本公司发生的关联交易，广西柳州市产业投资发展集团有限公司将严格履行上市公司关联交易的决策程序，遵循市场定价原则，确保公平、公正、公允，不损害本公司及其他股东的合法权益。	2011年1月	否	长期有效	是		
与重大资产重组相关的承诺	解决同业竞争	广西柳州市产业投资发展集团有限公司	1. 本公司不以直接或间接的方式从事、参与与上市公司及其下属企业经营业务构成潜在的直接或间接竞争的业务；保证将采取合法及有效的措施，促使本公司控制的其他企业不从事、参与与上市公司及其下属企业的经营运作相竞争的任何业务；2. 如上市公司进一	2019年11月	否	长期有效	是		

			步拓展其业务范围，本公司及本公司控制的其他企业将不与上市公司拓展后的业务相竞争；可能与上市公司拓展后的业务产生竞争的，本公司及本公司控制的其他企业将按照如下方式退出与上市公司的竞争：（1）停止与上市公司构成竞争或可能构成竞争的业务；将相竞争的业务纳入到上市公司来经营；（3）将相竞争的业务转让给无关联的第三方；3.如本公司及本公司控制的其他企业有任何商业机会可从事、参与任何可能与上市公司的经营运作构成竞争的活动，则立即将上述商业机会通知上市公司，在通知中所指定的合理期间内，上市公司作出愿意利用该商业机会的肯定答复的，则尽力将该商业机会给予上市公司；4.如违反以上承诺，本公司愿意承担由此产生的全部责任，充分赔偿或补偿由此给上市公司造成的所有直接或间接损失。						
	其他	广西柳州市产业投资发展集团有限公司	关于保障上市公司独立性的承诺:在本次交易完成后，将确保上市公司依据相关法律法规和上市公司章程的要求，继续完善公司法人治理结构及独立运营的公司管理体制，继续保持上市公司在业务、资产、财务、机构、人员等方面的独立性，切实保护全体股东的利益。	2019年11月	否	长期有效	是		
与首次公开发行相关的承诺	解决同业竞争	柳州市元宏投资发展有限公司（原柳州市两面针旅游用品厂）	本公司与公司股东柳州市元宏投资发展有限公司之间曾存在相似业务。柳州市元宏投资发展有限公司过去主要生产经销旅游用小支装牙膏，自2000年6月起，柳州市元宏投资发展有限公司停止了上述产品的生产，并承诺今后不再从事与本公司相同或相似的业	2003年12月	否	长期有效	是		

			务。						
	其他	柳州市经发投资有限责任公司	不将持有的本公司股票用于质押、担保。	2003年12月	否	长期有效	是		

(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

已达到 未达到 不适用

(三) 业绩承诺情况

适用 不适用

业绩承诺变更情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

适用 不适用

三、违规担保情况

适用 不适用

四、公司董事会对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

适用 不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明

(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用 不适用

(四) 审批程序及其他说明

适用 不适用

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	中喜会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	50
境内会计师事务所审计年限	3年
境内会计师事务所注册会计师姓名	饶世旗、张丽

境内会计师事务所注册会计师审计服务的累计年限	饶世旗（5年）、张丽（1年）
------------------------	----------------

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	中喜会计师事务所（特殊普通合伙）	28
财务顾问		
保荐人		

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

2025年12月12日，公司召开2025年第二次临时股东会，审议通过了《关于续聘会计师事务所的议案》，决定续聘中喜会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2025年度财务报表及内部控制审计机构。财务报表审计费用为50万元，内控审计费用为28万元，与2024年度持平。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

审计费用较上一年度下降20%以上（含20%）的情况说明

适用 不适用

七、面临退市风险的情况

(一) 导致退市风险警示的原因

适用 不适用

(二) 公司拟采取的应对措施

适用 不适用

(三) 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

八、破产重整相关事项

适用 不适用

九、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

十、上市公司及其董事、高级管理人员、控股股东、实际控制人涉嫌违法违规、受到处罚及整改情况

适用 不适用

十一、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

十二、重大关联交易

(一)与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(二)资产或股权收购、出售发生的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

(三)共同对外投资的重大关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

事项概述	查询索引
2024年10月12日，公司披露了《关于参与设立产业基金暨关联交易的公告》，公司拟与控股股东广西柳州市产业投资发展集团有限公司全资子公司柳州市产业引导基金投资管理有限公司及其他合伙人共同出资设立柳州两面针民生大健康产业基金合伙企业（有限合伙）。该合伙企业总规模为人民币5亿元，公司拟以货币方式认缴出资15,000万元，持股占比30%。	本次交易的具体情况详见上海证券交易所网站（ http://www.sse.com.cn/ ）发布的相关公告，公告编号2024-021、公告编号2024-026。

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

(四)关联债权债务往来

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

(五)公司与存在关联关系的财务公司、公司控股财务公司与关联方之间的金融业务

适用 不适用

(六)其他

适用 不适用

十三、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

1、 托管情况

适用 不适用

2、 承包情况

适用 不适用

3、 租赁情况

适用 不适用

(二) 担保情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）														
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保物(如有)	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	反担保情况	是否为关联方担保	关联关系
公司及其子公司对子公司的担保情况														
报告期内对子公司担保发生额合计										3,151.10				
报告期末对子公司担保余额合计（B）										3,151.10				
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）														
担保总额（A+B）										3,151.10				
担保总额占公司净资产的比例(%)										1.45				
上述三项担保金额合计（C+D+E）														

(三) 委托他人进行现金资产管理的情况**1、委托理财情况****(1). 委托理财总体情况**

□适用 √不适用

其他情况

□适用 √不适用

(2). 单项委托理财情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(3). 委托理财减值准备

适用 不适用

2、委托贷款情况

(1). 委托贷款总体情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(2). 单项委托贷款情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(3). 委托贷款减值准备

适用 不适用

3、其他情况

适用 不适用

(四) 其他重大合同

适用 不适用

十四、募集资金使用进展说明

适用 不适用

十五、其他对投资者作出价值判断和投资决策有重大影响的重大事项的说明

适用 不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

2、股份变动情况说明

适用 不适用

3、股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响

适用 不适用

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

(二) 限售股份变动情况

适用 不适用

二、证券发行与上市情况

(一) 截至报告期内证券发行情况

适用 不适用

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

适用 不适用

(二) 公司股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

适用 不适用

(三) 现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

(一) 股东总数

截至报告期末普通股股东总数(户)	40,276
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	38,590
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0

(二) 截至报告期末前十名股东、前十名流通股股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）

股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 (%)	持有有 限售条 件股份 数量	质押、标记或 冻结情况		股东性质
					股份 状态	数量	
广西柳州市 产业投资发 展集团有 限公司	0	183,360,652	33.34	0	无	0	国有法人
柳州市经发 投资有限责 任公司	-19,474,700	10,959,167	1.99	0	无	0	国有法人
广西产投资 本运营集团 有限公司	8,766,133	8,766,133	1.59	0	无	0	国有法人
高盛国际	4,177,854	4,177,854	0.76	0	无	0	境外法人
徐如	1,894,500	3,301,200	0.60	0	无	0	境内自然人
冯文军	3,017,100	3,017,100	0.55	0	无	0	境内自然人
柳州市元宏 投资发展有 限公司	0	3,013,937	0.55	0	无	0	国有法人
阮云	459,800	2,425,700	0.44	0	无	0	境内自然人
刘洋	403,800	2,305,800	0.42	0	无	0	境内自然人
李斌	257,200	2,069,000	0.38	0	无	0	境内自然人
前十名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
广西柳州市产业投资发展 集团有限公司	183,360,652	人民币普通股	183,360,652				
柳州市经发投资有限责任 公司	10,959,167	人民币普通股	10,959,167				
广西产投资本运营集团有 限公司	8,766,133	人民币普通股	8,766,133				
高盛国际	4,177,854	人民币普通股	4,177,854				
徐如	3,301,200	人民币普通股	3,301,200				
冯文军	3,017,100	人民币普通股	3,017,100				
柳州市元宏投资发展有限 公司	3,013,937	人民币普通股	3,013,937				
阮云	2,425,700	人民币普通股	2,425,700				
刘洋	2,305,800	人民币普通股	2,305,800				
李斌	2,069,000	人民币普通股	2,069,000				
前十名股东中回购专户情 况说明	无						
上述股东委托表决权、受托 表决权、放弃表决权的说明	无						
上述股东关联关系或一致 行动的说明	截至本报告期末，公司前10名股东中，广西柳州市产业投资发展集团有限公司、柳州市经发投资有限责任公司、柳州市元宏投资发展有限公司的实际控制人均为柳州市人民政府国有资产监督管理委员会；除此之外，公司未知其他股东之间的关联关系。						

表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无
---------------------	---

持股 5%以上股东、前十名股东及前十名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况
适用 不适用

前十名股东及前十名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化
适用 不适用

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件
适用 不适用

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用 不适用

四、控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1、法人

适用 不适用

名称	广西柳州市产业投资发展集团有限公司
单位负责人或法定代表人	周云祥
成立日期	2009年8月28日
主要经营业务	一般项目：以自有资金从事投资活动；企业总部管理；社会经济咨询服务；非居住房地产租赁；住房租赁；土地整治服务；园区管理服务；租赁服务（不含许可类租赁服务）；创业投资（限投资未上市企业）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：建设工程施工（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无
其他情况说明	无

2、自然人

适用 不适用

3、公司不存在控股股东情况的特别说明

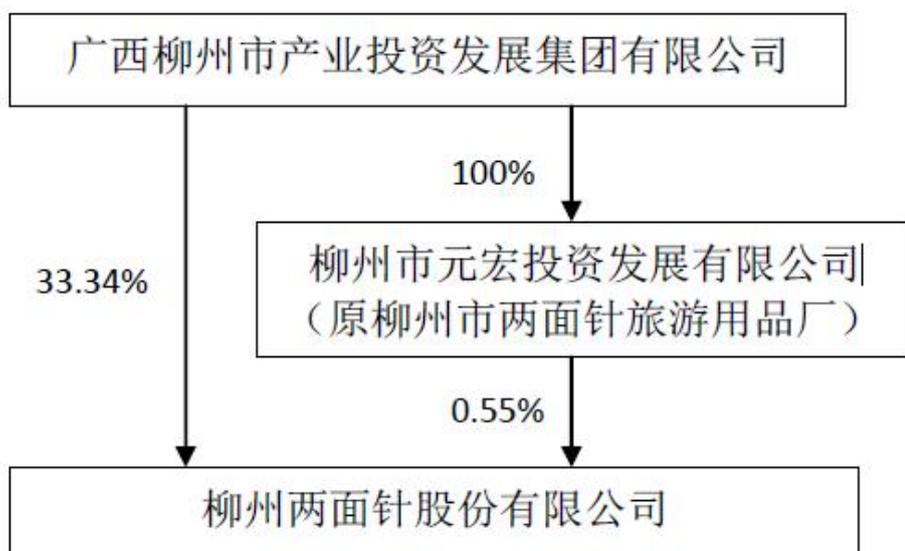
适用 不适用

4、报告期内控股股东变更情况的说明

适用 不适用

5、公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



(二) 实际控制人情况

1、 法人

适用 不适用

名称	柳州市人民政府国有资产监督管理委员会
单位负责人或法定代表人	于澄
成立日期	2004年10月
主要经营业务	国有资产的监督和管理
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无
其他情况说明	无

2、 自然人

适用 不适用

3、 公司不存在实际控制人情况的特别说明

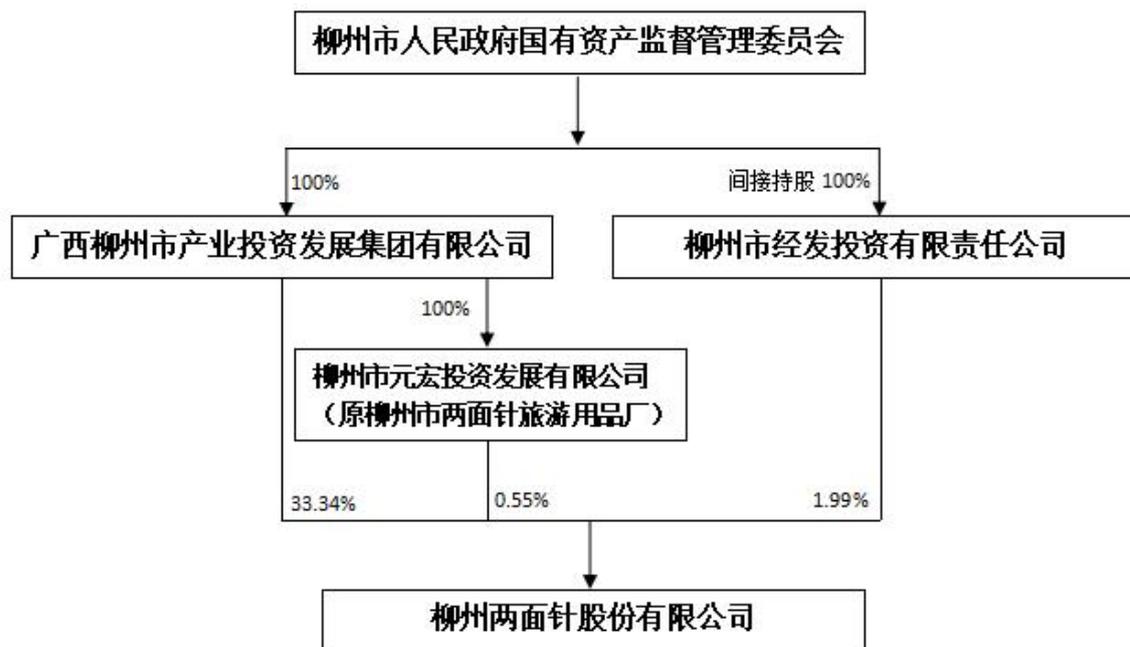
适用 不适用

4、 报告期内公司控制权发生变更的情况说明

适用 不适用

5、 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



6、 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

适用 不适用

五、公司控股股东或第一大股东及其一致行动人累计质押股份数量占其所持公司股份数量比例达到 80%以上

适用 不适用

六、其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

七、股份限制减持情况说明

适用 不适用

八、股份回购在报告期的具体实施情况

适用 不适用

九、优先股相关情况

适用 不适用

第七节 债券相关情况

一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

适用 不适用

二、可转换公司债券情况

适用 不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

√适用 □不适用

审计报告

中喜财审 2026S00626 号

柳州两面针股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了后附的柳州两面针股份有限公司（以下简称“两面针公司”）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司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，公允反映了两面针公司 2025 年 12 月 31 日合并及母公司的财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师独立性准则和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于两面针公司，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

关键审计事项是根据我们的职业判断，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。

收入确认

1、事项描述

由于收入是两面针公司的关键业绩指标之一，收入确认存在重大错报的固有风险，因此，我们将收入确认识别为关键审计事项。

2、审计应对

针对两面针公司收入确认，我们执行了以下主要程序：

(1) 了解和评价管理层与收入确认相关的内部控制的设计，并对相关内部控制的有效性进行了测试；

(2) 检查公司主要的销售合同，识别与收入确认相关的关键合同条款及履约义务，评价公司收入确认政策是否符合企业会计准则的要求；

(3) 对营业收入实施分析程序，判断本期收入、毛利率变动的合理性；

(4) 抽样检查年度销售协议、销售合同、出库单、发票、签收单或结算单等支持性文件与相应的会计记录，验证收入确认金额是否正确；

(5) 根据收入交易的类别及重要性，选取样本对销售额及应收账款实施函证程序；

(6) 就资产负债表日前后记录的收入交易，选取样本，核对发货单及其他支持性文件，以评价收入是否被记录于恰当的会计期间。

四、其他信息

两面针公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估两面针公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算两面针公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督两面针公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

(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，就可能导致对两面针公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意合并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两面针公司不能持续经营。

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

(六) 就两面针公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层

沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施。

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。

中喜会计师事务所（特殊普
通合伙）

中国注册会计师：

（项目合伙人）

饶世旗

中国注册会计师：

张丽

中国·北京

二〇二六年三月二十五日

二、财务报表

合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：柳州两面针股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金	七、1	1,295,244,443.00	1,272,880,948.54
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	七、2	287,207,259.61	290,897,872.17
衍生金融资产			
应收票据	七、4	7,222,994.79	10,673,284.91
应收账款	七、5	107,306,100.38	74,685,121.39
应收款项融资	七、7	10,479,155.61	18,188,699.66
预付款项	七、8	19,128,166.77	33,108,654.16
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	七、9	17,429,544.69	13,518,822.14
其中：应收利息			
应收股利		2,888,043.30	
买入返售金融资产			
存货	七、10	234,843,195.70	269,878,429.03
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	七、12	551,240.96	552,007.40
其他流动资产	七、13	3,494,562.73	2,395,991.13
流动资产合计		1,982,906,664.24	1,986,779,830.53
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款	七、16	357,093.09	1,032,140.40
长期股权投资			
其他权益工具投资	七、18	292,200,000.00	292,200,000.00
其他非流动金融资产			
投资性房地产	七、20	43,226,336.62	44,384,985.49
固定资产	七、21	279,520,253.27	276,830,833.14
在建工程	七、22	22,821,377.61	8,274,122.56
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	七、25	4,893,676.51	7,198,033.54
无形资产	七、26	75,729,720.91	78,001,209.54
其中：数据资源			
开发支出			

其中：数据资源			
商誉	七、27	3,405,975.91	3,405,975.91
长期待摊费用	七、28	4,204,742.89	4,212,247.06
递延所得税资产	七、29	4,666,186.36	5,964,056.94
其他非流动资产	七、30	9,629,841.99	12,640,136.49
非流动资产合计		740,655,205.16	734,143,741.07
资产总计		2,723,561,869.40	2,720,923,571.60
流动负债：			
短期借款	七、32	102,000,000.00	90,000,000.00
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	七、36	277,877,960.59	257,115,198.83
预收款项			
合同负债	七、38	31,648,995.68	41,490,985.33
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	七、39	4,192,194.43	4,439,768.54
应交税费	七、40	4,166,759.58	5,889,684.98
其他应付款	七、41	35,964,957.29	36,049,600.51
其中：应付利息			
应付股利		8,545,009.38	8,541,399.93
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	七、43	2,282,973.87	2,214,089.97
其他流动负债	七、44	18,111,562.61	24,972,441.95
流动负债合计		476,245,404.05	462,171,770.11
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	七、47	1,842,655.40	4,451,509.25
长期应付款			
长期应付职工薪酬	七、49	361,592.00	786,071.00
预计负债			
递延收益	七、51	7,695,427.39	7,922,016.31
递延所得税负债	七、29	61,151,535.93	63,324,041.66
其他非流动负债			
非流动负债合计		71,051,210.72	76,483,638.22
负债合计		547,296,614.77	538,655,408.33
所有者权益（或股东权益）：			

实收资本（或股本）	七、53	550,000,000.00	550,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	七、55	1,184,901,870.95	1,184,901,870.95
减：库存股			
其他综合收益	七、57	-8,825,807.26	-8,825,807.26
专项储备			
盈余公积	七、59	252,166,141.87	252,166,141.87
一般风险准备			
未分配利润	七、60	199,553,090.41	206,206,942.51
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		2,177,795,295.97	2,184,449,148.07
少数股东权益		-1,530,041.34	-2,180,984.80
所有者权益（或股东权益）合计		2,176,265,254.63	2,182,268,163.27
负债和所有者权益（或股东权益）总计		2,723,561,869.40	2,720,923,571.60

公司负责人：周云祥

主管会计工作负责人：龚慧泉

会计机构负责人：游发禄

母公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位：柳州两面针股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金		1,118,624,403.48	1,141,869,341.63
交易性金融资产		287,207,259.61	290,897,872.17
衍生金融资产			
应收票据		525,421.85	785,571.55
应收账款	十九、1	27,340,924.18	34,835,239.27
应收款项融资			
预付款项		1,708,324.54	1,579,314.25
其他应收款	十九、2	84,612,773.30	80,928,242.06
其中：应收利息			
应收股利		2,888,043.30	
存货		39,794,854.15	42,865,941.45
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		2,050,425.59	2,045,006.86
流动资产合计		1,561,864,386.70	1,595,806,529.24
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			

长期应收款			
长期股权投资	十九、3	162,894,417.59	160,894,417.59
其他权益工具投资		292,200,000.00	292,200,000.00
其他非流动金融资产			
投资性房地产		25,001,908.55	25,690,437.23
固定资产		125,312,437.47	123,529,024.08
在建工程		3,026,770.12	7,122,594.52
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		49,741,806.43	52,700,111.94
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		500,147.67	341,925.05
递延所得税资产			
其他非流动资产		3,005,040.00	
非流动资产合计		661,682,527.83	662,478,510.41
资产总计		2,223,546,914.53	2,258,285,039.65
流动负债：			
短期借款		65,000,000.00	65,000,000.00
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		31,051,253.43	35,625,233.96
预收款项			
合同负债		4,365,580.88	3,873,278.20
应付职工薪酬		1,408,876.68	1,924,894.51
应交税费		700,845.52	720,542.22
其他应付款		18,196,810.99	18,011,970.75
其中：应付利息			
应付股利		8,545,009.38	8,541,399.93
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债		10,675,306.99	14,009,848.56
流动负债合计		131,398,674.49	139,165,768.20
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬		361,592.00	786,071.00
预计负债			
递延收益		1,068,999.80	1,014,999.84
递延所得税负债		60,417,484.46	61,524,533.28

其他非流动负债			
非流动负债合计		61,848,076.26	63,325,604.12
负债合计		193,246,750.75	202,491,372.32
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		550,000,000.00	550,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		579,271,389.07	579,271,389.07
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		223,870,112.55	223,870,112.55
未分配利润		677,158,662.16	702,652,165.71
所有者权益（或股东权益）合计		2,030,300,163.78	2,055,793,667.33
负债和所有者权益（或股东权益）总计		2,223,546,914.53	2,258,285,039.65

公司负责人：周云祥

主管会计工作负责人：龚慧泉

会计机构负责人：游发禄

合并利润表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、营业总收入		1,062,576,709.88	1,053,051,877.62
其中：营业收入	七、61	1,062,576,709.88	1,053,051,877.62
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		1,072,652,853.53	1,060,882,957.40
其中：营业成本		883,791,640.47	877,186,367.34
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	七、62	8,857,706.69	8,853,038.99
销售费用	七、63	108,176,877.86	113,024,197.01
管理费用	七、64	84,036,550.67	83,756,671.80
研发费用	七、65	19,099,016.14	17,325,721.40
财务费用	七、66	-31,308,938.30	-39,263,039.14
其中：利息费用		2,367,383.72	2,335,611.78
利息收入		34,446,603.92	40,724,565.82
加：其他收益	七、67	8,763,866.18	7,842,837.25
投资收益（损失以“－”号填列）	七、68	18,232,895.36	23,354,107.51

其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
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）	七、70	-4,428,195.28	87,741,824.53
信用减值损失（损失以“-”号填列）	七、71	-2,387,262.52	380,768.66
资产减值损失（损失以“-”号填列）	七、72	-2,258,608.73	-1,218,493.51
资产处置收益（损失以“-”号填列）	七、73	-9,826.60	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		7,836,724.76	110,269,964.66
加：营业外收入	七、74	2,877,542.55	1,183,575.08
减：营业外支出	七、75	153,106.03	1,006,483.81
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		10,561,161.28	110,447,055.93
减：所得税费用	七、76	-134,128.08	27,885,146.90
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		10,695,289.36	82,561,909.03
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		10,695,289.36	82,561,909.03
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.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		9,846,147.90	81,098,815.85
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		849,141.46	1,463,093.18
六、其他综合收益的税后净额			
（一）归属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			
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		10,695,289.36	82,561,909.03
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		9,846,147.90	81,098,815.85
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		849,141.46	1,463,093.18
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		0.0179	0.1475
(二) 稀释每股收益(元/股)			

公司负责人：周云祥

主管会计工作负责人：龚慧泉

会计机构负责人：游发禄

母公司利润表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、营业收入	十九、4	175,665,981.44	179,762,193.93
减：营业成本	十九、4	114,748,957.08	116,570,676.73
税金及附加		3,428,836.08	3,593,049.86
销售费用		68,885,311.84	74,634,650.47
管理费用		36,535,559.49	39,306,826.12
研发费用		9,639,015.73	9,575,906.77
财务费用		-31,675,605.42	-38,229,378.86
其中：利息费用		1,212,261.71	1,209,206.24
利息收入		32,925,312.63	39,477,845.57
加：其他收益		1,255,503.93	1,311,722.99
投资收益（损失以“-”号填列）	十九、5	20,036,895.36	23,354,107.51
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
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）		-4,428,195.28	87,741,824.53
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-14,431.60	35,030.99
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-1,601,176.25	-1,005,983.09

填列)			
资产处置收益(损失以“-”号填列)			
二、营业利润(亏损以“-”号填列)		-10,647,497.20	85,747,165.77
加:营业外收入		546,331.13	916,032.40
减:营业外支出		-613.70	56,969.84
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		-10,100,552.37	86,606,228.33
减:所得税费用		-1,107,048.82	21,935,456.13
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		-8,993,503.55	64,670,772.20
(一)持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		-8,993,503.55	64,670,772.20
(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			
(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		-8,993,503.55	64,670,772.20
七、每股收益:			
(一)基本每股收益(元/股)			
(二)稀释每股收益(元/股)			

公司负责人:周云祥

主管会计工作负责人:龚慧泉

会计机构负责人:游发禄

合并现金流量表

2025年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
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		1,133,800,461.22	1,187,953,526.42
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		15,600.00	308,055.43
收到其他与经营活动有关的现金	七、78.（1）	51,131,858.34	50,369,441.20
经营活动现金流入小计		1,184,947,919.56	1,238,631,023.05
购买商品、接受劳务支付的现金		810,902,676.18	890,635,874.21
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			
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			
支付给职工及为职工支付的现金		174,245,379.73	172,235,142.56
支付的各项税费		37,057,598.58	30,243,808.35
支付其他与经营活动有关的现金	七、78.（1）	101,730,315.85	131,236,251.44
经营活动现金流出小计		1,123,935,970.34	1,224,351,076.56
经营活动产生的现金流量净额		61,011,949.22	14,279,946.49
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		10,218,234.64	7,356,130.68
取得投资收益收到的现金		15,988,907.30	23,354,107.51
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			9,160.00
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		26,207,141.94	30,719,398.19
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		48,256,981.13	29,766,368.68
投资支付的现金		10,218,234.64	7,356,130.68
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		58,475,215.77	37,122,499.36
投资活动产生的现金流量净额		-32,268,073.83	-6,403,101.17
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		102,000,000.00	95,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		102,000,000.00	95,000,000.00
偿还债务支付的现金		90,000,000.00	87,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		17,980,234.19	18,758,341.57
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		198,000.00	
支付其他与筹资活动有关的现金	七、78.（3）	2,631,589.00	2,543,280.00
筹资活动现金流出小计		110,611,823.19	108,301,621.57
筹资活动产生的现金流量净额		-8,611,823.19	-13,301,621.57
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-502,520.75	481,883.65
五、现金及现金等价物净增加额		19,629,531.45	-4,942,892.60
加：期初现金及现金等价物余额		1,272,877,948.54	1,277,820,841.14
六、期末现金及现金等价物余额		1,292,507,479.99	1,272,877,948.54

公司负责人：周云祥

主管会计工作负责人：龚慧泉

会计机构负责人：游发禄

母公司现金流量表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
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		183,334,520.13	193,566,857.03
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		39,408,816.40	45,382,482.05

经营活动现金流入小计		222,743,336.53	238,949,339.08
购买商品、接受劳务支付的现金		126,311,510.78	129,012,230.39
支付给职工及为职工支付的现金		54,838,951.86	55,223,540.62
支付的各项税费		7,949,819.36	9,130,173.21
支付其他与经营活动有关的现金		44,847,898.34	46,437,613.19
经营活动现金流出小计		233,948,180.34	239,803,557.41
经营活动产生的现金流量净额		-11,204,843.81	-854,218.33
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		10,218,234.64	7,356,130.68
取得投资收益收到的现金		17,792,907.30	23,354,107.51
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		28,011,141.94	30,710,238.19
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		10,957,174.41	7,840,087.55
投资支付的现金		12,218,234.64	7,356,130.68
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		23,175,409.05	15,196,218.23
投资活动产生的现金流量净额		4,835,732.89	15,514,019.96
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		65,000,000.00	70,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		65,000,000.00	70,000,000.00
偿还债务支付的现金		65,000,000.00	63,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		16,875,827.23	17,962,738.78
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		81,875,827.23	80,962,738.78
筹资活动产生的现金流量净额		-16,875,827.23	-10,962,738.78
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额			
加：期初现金及现金等价物余		1,141,869,341.63	1,138,172,278.78

额			
六、期末现金及现金等价物余额		1,118,624,403.48	1,141,869,341.63

公司负责人：周云祥

主管会计工作负责人：龚慧泉

会计机构负责人：游发禄

合并所有者权益变动表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年度											少数股东权益	所有者权益合计		
	归属于母公司所有者权益														
	实收资本(或股本)	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			其他	小计
优先股		永续债	其他												
一、上年年末余额	550,000,000.00				1,184,901,870.95		-8,825,807.26		252,166,141.87		206,206,942.51		2,184,449,148.07	-2,180,984.80	2,182,268,163.27
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	550,000,000.00				1,184,901,870.95		-8,825,807.26		252,166,141.87		206,206,942.51		2,184,449,148.07	-2,180,984.80	2,182,268,163.27
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）											-6,653,852.10		-6,653,852.10	650,943.46	-6,002,908.64
（一）综合收益总额											9,846,147.90		9,846,147.90	849,141.46	10,695,289.36
（二）所有者投入和减少资本															
1.所有者投入的普通股															
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											-16,500,000.00		-16,500,000.00	-198,198.00	-16,698,198.00

柳州两面针股份有限公司2025年年度报告

1. 提取盈余公积														
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者(或股东)的分配									-16,500,000.00	-16,500,000.00	-198,198.00	-16,698,198.00		
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、本期期末余额	550,000,000.00			1,184,901,870.95	-8,825,807.26	252,166,141.87	199,553,090.41	2,177,795,295.97	-1,530,041.34	2,176,265,254.63				

项目	2024 年度											少数股东权益	所有者权益合计			
	归属于母公司所有者权益															
	实收资本(或股本)	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			其他	小计	
优先股		永续债	其他													

柳州两面针股份有限公司2025年年度报告

一、上年年末余额	550,000,000.00			1,184,901,870.95	-8,825,807.26	245,699,064.65	148,075,203.88	2,119,850,332.22	-3,644,077.98	2,116,206,254.24
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年期初余额	550,000,000.00			1,184,901,870.95	-8,825,807.26	245,699,064.65	148,075,203.88	2,119,850,332.22	-3,644,077.98	2,116,206,254.24
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）						6,467,077.22	58,131,738.63	64,598,815.85	1,463,093.18	66,061,909.03
（一）综合收益总额							81,098,815.85	81,098,815.85	1,463,093.18	82,561,909.03
（二）所有者投入和减少资本										
1. 所有者投入的普通股										
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						6,467,077.22	-22,967,077.22	-16,500,000.00		-16,500,000.00
1. 提取盈余公积						6,467,077.22	-6,467,077.22			
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者（或股东）的分配							-16,500,000.00	-16,500,000.00		-16,500,000.00
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、本期期末余额	550,000,000.00			1,184,901,870.95	-8,825,807.26	252,166,141.87		206,206,942.51	2,184,449,148.07	-2,180,984.80	2,182,268,163.27

公司负责人：周云祥

主管会计工作负责人：龚慧泉

会计机构负责人：游发禄

母公司所有者权益变动表
2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年度										
	实收资本(或 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	未分配利润	所有者权益合计
		优先 股	永续债	其他							
一、上年年末余额	550,000,000.00				579,271,389.07				223,870,112.55	702,652,165.71	2,055,793,667.33
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	550,000,000.00				579,271,389.07				223,870,112.55	702,652,165.71	2,055,793,667.33
三、本期增减变动金 额(减少以“-”号填 列)										-25,493,503.55	-25,493,503.55
(一) 综合收益总额										-8,993,503.55	-8,993,503.55
(二) 所有者投入和 减少资本											
1. 所有者投入的普通 股											
2. 其他权益工具持有 者投入资本											

柳州两面针股份有限公司2025年年度报告

3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配									-16,500,000.00	-16,500,000.00	
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者(或股东)的分配									-16,500,000.00	-16,500,000.00	
3. 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、本期期末余额	550,000,000.00				579,271,389.07				223,870,112.55	677,158,662.16	2,030,300,163.78

项目	2024 年度										
	实收资本(或股本)	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	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	550,000,000.00				579,271,389.07				217,403,035.33	660,948,470.73	2,007,622,895.13
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											

二、本年期初余额	550,000,000.00				579,271,389.07				217,403,035.33	660,948,470.73	2,007,622,895.13
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)									6,467,077.22	41,703,694.98	48,170,772.20
(一)综合收益总额										64,670,772.20	64,670,772.20
(二)所有者投入和减少资本											
1.所有者投入的普通股											
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									6,467,077.22	-22,967,077.22	-16,500,000.00
1.提取盈余公积									6,467,077.22	-6,467,077.22	
2.对所有者(或股东)的分配										-16,500,000.00	-16,500,000.00
3.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											

柳州两面针股份有限公司2025年年度报告

四、本期期末余额	550,000,000.00				579,271,389.07				223,870,112.55	702,652,165.71	2,055,793,667.33
----------	----------------	--	--	--	----------------	--	--	--	----------------	----------------	------------------

公司负责人：周云祥

主管会计工作负责人：龚慧泉

会计机构负责人：游发禄

三、公司基本情况

1、公司概况

√适用 □不适用

公司名称：柳州两面针股份有限公司

英文名称：LIUZHOU LIANGMIANZHENCO.,LTD

注册地址：广西柳州市东环大道 282 号

注册资本：550,000,000.00 元

统一社会信用代码：914502001982303373

法定代表人：周云祥

（一）公司简介

柳州两面针股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）前身为柳州市牙膏厂，1993 年经广西壮族自治区经济体制改革委员会桂体改股字[1993]156 号文批准，由柳州市牙膏厂独家发起，采取定向募集方式设立为股份有限公司，总股本 7,500 万元人民币，每股面值 1 元。

根据广西壮族自治区经济体制改革委员会桂体改股字[1997]10 号文件批复，同意本公司 1996 年度分红派息方案，即公司向全体股东每 10 股送红股 2 股，共送红股 1,500 万股。至此，本公司总股本为 9,000 万股。

2003 年 11 月，经中国证券监督管理委员会证监发行字[2003]136 号文核准，本公司向社会公开发行人民币普通股股票 6,000 万股，并于 2004 年 1 月 30 日在上海证券交易所上市。证券简称为“两面针”，证券代码为“600249”。公开发行后，本公司注册资本为人民币 150,000,000.00 元。

经过历年的派送红股、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 55,000 万股，注册资本为 55,000.00 万元。

（二）本公司实际控制人

截至 2025 年 12 月 31 日，公司的控股股东为广西柳州市产业投资发展集团有限公司持有本公司 183,360,652 股，占公司总股本的 33.34%，公司的实际控制人为柳州市人民政府国有资产监督管理委员会(控股比例(上市公司):35.88%)。

（三）公司业务性质和主要经营活动

公司以日化产业为主营业务，现有业务分为日化及医药二个板块。日化板块主要产品为牙膏（含酒店用品牙膏）、洗涤用品；医药板块主要为药品的生产销售。

（四）财务报表的批准报出

本财务报表业经本公司于 2026 年 3 月 25 日召开的第九届董事会第二次会议批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），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）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

2、持续经营

√适用 不适用

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

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

√适用 不适用

本公司根据生产经营特点确定具体会计政策和会计估计，主要体现在“五、重要会计政策及会计估计”之“16.存货”、“21.固定资产”、“26.无形资产”、“34.收入”。

1、遵循企业会计准则的声明

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

2、会计期间

自公历1月1日起至12月31日止为一个会计年度。

3、营业周期

√适用 不适用

本公司的营业周期较短，以12个月作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

采用人民币为记账本位币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

√适用 不适用

项目	重要性标准
超过1年的重要预付账款	金额大于等于100万以上

重要的在建工程项目	金额大于期初加本期增加合计 10%，且大于等于 100 万以上
账龄超过 1 年的重要应付账款	金额大于等于 100 万以上
账龄超过 1 年的重要其他应付款	金额大于等于 100 万以上
重要的非全资子公司	非全资子公司收入金额占公司总收入金额比例大于等于 10%

6、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用 □不适用

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

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

(2) 同一控制下的企业合并

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

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

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

(3) 非同一控制下的企业合并

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

- ①企业合并合同或协议已获本公司内部权力机构通过。
- ②企业合并事项需要经过国家有关主管部门审批的，已获得批准。
- ③已办理了必要的财产权转移手续。
- ④本公司已支付了合并价款的大部分，并且有能力、有计划支付剩余款项。

⑤本公司实际上已经控制了被购买方的财务和经营政策，并享有相应的利益、承担相应的风险。

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

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。

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

(4) 为合并发生的相关费用

为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

(1) 合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。所有子公司（包括本公司所控制的单独主体）均纳入合并财务报表。

(2) 合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

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

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

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

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

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

①增加子公司或业务

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

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

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

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

②处置子公司或业务

A、一般处理方法

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

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

B、分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

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

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

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

C、购买子公司少数股权

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

D、不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

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

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

适用 不适用

(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。

9、 现金及现金等价物的确定标准

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

10、 外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

外币业务交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

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

以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额作为公允价值变动损益计入当期损益。如属于可供出售外币非货币性项目的，形成的汇兑差额计入其他综合收益。

11、 金融工具

√适用 □不适用

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

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

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

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

(1) 金融资产分类和计量

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

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

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

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

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

①分类为以摊余成本计量的金融资产

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，则本公司将该金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产。本公司分类为以摊余成本计量的金融资产包括货币资金、应收款项融资、应收账款、其他应收款等。

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

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

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

②分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标，则本公司将该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

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

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

③指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

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

权益工具投资满足下列条件之一的，属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：取得该金融资产的目的主要是为了近期出售；初始确认时属于集中管理的可辨认金融资产工具组

合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式；属于衍生工具（符合财务担保合同定义的以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外）。

④分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

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

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

⑤指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

在初始确认时，本公司为了消除或显著减少会计错配，可以单项金融资产为基础不可撤销地将金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

混合合同包含一项或多项嵌入衍生工具，且其主合同不属于以上金融资产的，本公司可以将其整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具。但下列情况除外：

A、嵌入衍生工具不会对混合合同的现金流量产生重大改变。

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

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

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

（2）金融负债分类和计量

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

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

金融负债的后续计量取决于其分类：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

满足下列条件之一的，属于交易性金融负债：承担相关金融负债的目的主要是为了在近期内出售或回购；属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式模式；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、符合财务担保合同的衍生工具除外。交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动均计入当期损益。

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

A、能够消除或显著减少会计错配。

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

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

②其他金融负债

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

A、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

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

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

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

(3) 金融资产和金融负债的终止确认

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

A、收取该金融资产现金流量的合同权利终止。

B、该金融资产已转移，且该转移满足金融资产终止确认的规定。

②金融负债终止确认条件

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

本公司与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，或对原金融负债（或其一部分）的合同条款做出实质性修改

的，则终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债，账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

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

（4）金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

②保留了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则继续确认该金融资产。

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

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

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

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

①金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

A、被转移金融资产在终止确认日的账面价值。

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

②金融资产部分转移且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分（在此种情形下，所保留的服务资产应当视同继续确认金融资产的一部分）之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

A、终止确认部分在终止确认日的账面价值。

B、终止确认部分收到的对价，与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产）之和。

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

(5) 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

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

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

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

(6) 金融工具减值

本公司以预期信用损失为基础，对分类为以摊余成本计量的金融资产、分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产以及财务担保合同，进行减值会计处理并确认损失准备。

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

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

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

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

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

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

③如果该金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。

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

本公司在前一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形，本公司在当期资产负债表日按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

①信用风险显著增加

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

本公司在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：

- A、债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；
- B、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；
- C、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；
- D、债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；
- E、本公司对金融工具信用管理方法是否发生变化等。

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

②已发生信用减值的金融资产

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- A、发行方或债务人发生重大财务困难；

B、债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；

C、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；

D、债务人很可能破产或进行其他财务重组；

E、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；

F、以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

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

③预期信用损失的确定

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

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

本公司按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：

A、对于金融资产，信用损失为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。

B、对于财务担保合同，信用损失为本公司就该合同持有人发生的信用损失向其做出赔付的预计付款额，减去本公司预期向该合同持有人、债务人或任何其他方收取的金额之间差额的现值。

C、对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

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

④减记金融资产

当本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。

(7) 金融资产及金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

①本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

②本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

12、 应收票据

适用 不适用

13、 应收账款

√适用 □不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

组合名称	确定组合的依据	计提方法
账龄组合	按账龄划分的具有类似信用风险特征的应收账款	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，按账龄与整个存续期预期信用损失率对照表计提。
关联方组合	应收本公司合并范围内关联方款项	不计提。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

√适用 □不适用

公司按照先发生先收回的原则统计并计算应收账款账龄。

按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

√适用 □不适用

本公司将债务人信用状况明显恶化、未来回款可能性较低、已经发生信用减值等信用风险特征明显不同的应收账款单独进行减值测试。

14、 应收款项融资

√适用 □不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

组合名称	确定组合的依据	计提方法
银行承兑汇票	信用风险较低银行	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，对未来12个月内的预期信用损失率，计算预期信用损失。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

□适用 √不适用

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

√适用 □不适用

本公司将债务人信用状况明显恶化、未来回款可能性较低、已经发生信用减值等信用风险特征明显不同的应收票据单独进行减值测试。

15、 其他应收款

√适用 □不适用

本公司对有客观证据表明其发生损失的其他应收款单独确定其信用损失。

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

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

组合名称	确定组合的依据	计提方法
账龄组合	按账龄划分的具有类似信用风险特征的其他应收款	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，按账龄与未来12个月内或整个存续期预期信用损失率对照表计提。
关联方组合	应收本公司合并范围内子公司款项	不计提。
保证金组合	款项性质	不计提。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

√适用 □不适用

公司按照先发生先收回的原则统计并计算其他应收款账龄。

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

√适用 □不适用

本公司将债务人信用状况明显恶化、未来回款可能性较低、已经发生信用减值等信用风险特征明显不同的其他应收款单独进行减值测试。

16、 存货

√适用 □不适用

存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

√适用 □不适用

(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、周转材料、委托加工材料、在产品、自制半成品、产成品（库存商品）、开发成本等。

(2) 存货的计价方法

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

(3) 存货的盘存制度

存货的盘存采用永续盘存制。

(4) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物采用一次转销法摊销。

存货跌价准备的确认标准和计提方法

√适用 □不适用

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材

料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

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

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

按照组合计提存货跌价准备的组合类别及确定依据、不同类别存货可变现净值的确定依据

适用 不适用

基于库龄确认存货可变现净值的各库龄组合可变现净值的计算方法和确定依据

适用 不适用

17、合同资产

适用 不适用

合同资产的确认方法及标准

适用 不适用

在本公司与客户的合同中，本公司有权就已向客户转让商品、提供的相关服务而收取合同价款，与此同时承担将商品或服务转移给客户的履约义务。当客户实际支付合同对价或在该对价到期应付之前，企业已经向客户转移了商品或服务，则应当将因已转让商品或服务而有权收取对价的权利列示为合同资产，在取得无条件收款权时确认为应收账款或长期应收款。

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

适用 不适用

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

适用 不适用

按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

适用 不适用

18、持有待售的非流动资产或处置组

适用 不适用

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

适用 不适用

终止经营的认定标准和列报方法

适用 不适用

19、长期股权投资

√适用 □不适用

(1) 初始投资成本的确定

①企业合并形成的长期股权投资，具体会计政策详见本附注四、6“同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”。

②其他方式取得的长期股权投资

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

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；发行或取得自身权益工具时发生的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

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

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

(2) 后续计量及损益确认

①成本法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，并按照初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。

除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，本公司按照享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润确认为当期投资收益。

②权益法

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

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

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

本公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。本公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。

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

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

(3) 长期股权投资核算方法的转换

①公允价值计量转权益法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。

原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入改按权益法核算的当期损益。

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

②公允价值计量或权益法核算转成本法核算

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

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

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

③权益法核算转公允价值计量

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

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

④成本法转权益法

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

⑤成本法转公允价值计量

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

（4）长期股权投资的处置

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

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

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

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

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

②在合并财务报表中，对于在丧失对子公司控制权以前的各项交易，处置价款与处置长期股权投资相应对享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益；在丧失对子公司控制权时，对于剩余股

权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

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

①在个别财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

②在合并财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

(5) 共同控制、重大影响的判断标准

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

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

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司通过以下一种或多种情形，并综合考虑所有事实和情况后，判断对被投资单位具有重大影响：①在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；②参与被投资单位财务和经营政策制定过程；③与被投资单位之间发生重要交易；④向被投资单位派出管理人员；⑤向被投资单位提供关键技术资料。

20、 投资性房地产

(1). 如果采用成本计量模式的：

折旧或摊销方法

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。此外，对于本公司持有以备经营出租的空置建筑物，若董事会作出书面决议，明确表示将其用于经营出租且持有意图短期内不再发生变化的，也作为投资性房地产列报。

本公司的投资性房地产按其成本作为入账价值，外购投资性房地产的成本包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出；自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

本公司投资性房地产中出租的建筑物采用年限平均法计提折旧，具体核算政策与固定资产部分相同。投资性房地产中出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权采用直线法摊销，具体核算政策与无形资产部分相同。

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，本公司将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，本公司将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

当投资性房地产被处置，或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、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。

21、 固定资产

(1). 确认条件

√适用 □不适用

(1) 固定资产确认条件

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

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

(2) 固定资产初始计量

本公司固定资产按成本进行初始计量。

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

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

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

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

(3) 固定资产后续计量及处置

- ①固定资产折旧

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

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

②固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的，在发生时计入当期损益。

③固定资产处置

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。

(2). 折旧方法

√适用 □不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	直线法	30-45	3-5	2.11-3.23
机器设备	直线法	4-14	3-5	6.79-24.25
运输设备	直线法	5-12	3-5	7.92-19.40
其他设备	直线法	5-10	3-5	9.50-19.40

22、 在建工程

√适用 □不适用

(1) 在建工程初始计量

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

(2) 在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

23、 借款费用

√适用 □不适用

(1) 借款费用资本化的确认原则

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

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

②借款费用已经发生；

③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

（2）借款费用资本化期间

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

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

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

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

（3）暂停资本化期间

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

（4）借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益）及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

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

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

24、生物资产

适用 不适用

25、油气资产

□适用 √不适用

26、无形资产**(1). 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序**

√适用 □不适用

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括土地使用权、专利权、非专利技术等。

(1) 无形资产的初始计量

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

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

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

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

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

(2) 无形资产的后续计量

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

①使用寿命有限的无形资产

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

项目	使用寿命确定的依据	预计使用寿命（年）
土地使用权	土地使用权证载明使用期限	30-50
专利权	预计使用年限	10
非专有技术	预计使用年限	10
软件	预计使用年限	3-10

每期末，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，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

经复核，本期期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

②使用寿命不确定的无形资产

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

项目	使用寿命不确定的依据
药品生产技术及相应权利	子公司广西两面针亿康药业股份有限公司成立时，前股东以药品生产技术及相应权利出资。根据药品管理法实施条例、药品注册管理办法等法规规定，药品批准文号的有效期为5年，有效期届满，需要继续使用的应当在期满前6个月，申请换发有关证件。因此相关的药品生产技术（药品生产批号）为本公司带来未来经济利益的期限从目前情况看无法可靠估计。

对于使用寿命不确定的无形资产，在持有期间内不摊销，每期末对无形资产的使用寿命进行复核。如果期末重新复核后仍为不确定的，在每个会计期间继续进行减值测试。经复核，该类无形资产的使用寿命仍为不确定。

(2). 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

√适用 □不适用

① 划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

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

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

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

② 开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

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

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

27、长期资产减值

适用 不适用

本公司在资产负债表日判断长期资产是否存在可能发生减值的迹象。如果长期资产存在减值迹象的，以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产可收回金额的估计，根据其公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

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

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

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

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

28、长期待摊费用

适用 不适用

长期待摊费用，是指本公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在1年以上的各项费用。长期待摊费用在受益期内按直线法分期摊销。若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。

29、合同负债

适用 不适用

30、职工薪酬

(1). 短期薪酬的会计处理方法

适用 不适用

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

(2). 离职后福利的会计处理方法

√适用 不适用

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

本公司的离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

离职后福利设定提存计划主要为参加由各地劳动及社会保障机构组织实施的社会基本养老保险、失业保险等。在职工为本公司提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

离职后福利设定受益计划主要为内退人员支付的工资、社保、过节费等。对于设定受益计划中承担的义务，在资产负债表日由独立精算师使用预期累计福利单位法进行精算，将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本，其中：除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，设定受益计划服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额在发生当期计入当期损益；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动在发生当期计入其他综合收益，且在后续会计期间不允许转回至损益。

(3). 辞退福利的会计处理方法

√适用 不适用

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

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

(4). 其他长期职工福利的会计处理方法

√适用 不适用

其他长期职工福利是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外的其他所有职工福利。

对符合设定提存计划条件的其他长期职工福利，在职工为本公司提供服务的会计期间，将应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本；除上述情形外的其他长期职工福利，在资产负债表日使用预期累计福利单位法进行精算，将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

31、 预计负债

适用 不适用

32、 股份支付

适用 不适用

33、 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

34、 收入

(1). 按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

适用 不适用

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

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

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

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

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

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

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

- 本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品或服务负有现时付款义务。
- 本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。
- 本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。
- 本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。

(2) 本公司取得收入的主要活动相关的具体会计政策描述如下：

内销：公司以客户收到货物并验收合格后，本公司认定客户取得相关商品控制权，确认收入的实现。

外销：公司出口产品在销售定价交易模式为 FOB 方式下，公司以货物装船，报关出口时，本公司认定客户取得相关商品控制权，确认收入的实现；在销售定价交易模式为 CIF 或 C&F 方式下，公司以货物报关出口并交付提单后，本公司认定客户取得相关商品控制权，确认收入的实现。

商品贸易：公司在向客户转让商品前能够控制该商品，公司为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入。

(2). 同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法

适用 不适用

35、合同成本

适用 不适用

合同履约成本，是指本公司为履行合同发生的成本，该成本不属于收入准则以外的其他准则规范范围且同时满足下列条件：

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

(2) 该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源；

(3) 该成本预期能够收回。

本公司的下列支出于发生时，计入当期损益：

(1) 管理费用。

(2) 非正常消耗的直接材料、直接人工和制造费用（或类似费用），这些支出为履行合同发生，但未反映在合同价格中。

(3) 与履约义务中已履行部分相关的支出。

(4) 无法在尚未履行的与已履行的履约义务之间区分的相关支出。

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产；如该资产摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。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）。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（如无论是否取得合同均会发生的差旅费等），在发生时计入当期损益，但是，明确由客户承担的除外。

本公司与合同成本有关的资产，应当采用与该资产相关的商品收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

本公司与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，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预期能够取得的剩余对价；

(2) 为转让该相关商品估计将要发生的成本。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得上述（1）减（2）的差额高于该资产账面价值的，本公司转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

36、政府补助

适用 不适用

(1) 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。根据相关政府文件规定的补助对象，将政府补助划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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

若政府文件未明确规定补助对象，将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据：①政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；②政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

(2) 政府补助的确认

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

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额（人民币1元）计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

(3) 会计处理方法

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

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

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

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

收到与政策性优惠贷款贴息相关的政府补助冲减相关借款费用；取得贷款银行提供的政策性优惠利率贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

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

37、递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

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

(1) 确认递延所得税资产的依据

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

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

(2) 确认递延所得税负债的依据

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

①商誉的初始确认所形成的暂时性差异；

②非企业合并形成的交易或事项，且该交易或事项发生时既不影响会计利润，也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）所形成的暂时性差异；

③对于与子公司、联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

38、 租赁

√适用 □不适用

作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

√适用 □不适用

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。

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。

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或其他系统合理的方法计入相关资产成本或当期损益。

对于短期租赁，本公司按照租赁资产的类别将下列资产类型中满足短期租赁条件的项目选择采用上述简化处理方法。

低价值资产租赁

低价值资产租赁是指单项租赁资产为全新资产时价值低于 4 万元的租赁。

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或其他系统合理的方法计入相关资产成本或当期损益。

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上述简化处理方法。

作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

√适用 □不适用

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。

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。

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【或其他更为系统合理的方法】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。

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，且本集团对原租赁进行简化处理的，将该转租赁分类为经营租赁。

39、其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

40、重要会计政策和会计估计的变更

详见“重要事项”的“公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明”

41、2025年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

适用 不适用

42、其他

适用 不适用

六、税项

1、主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

税种	计税依据	税率
增值税	销售商品收入	9%、13%
	租金收入	5%
	利息收入	6%
城市维护建设税	实缴流转税税额	5%、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%、25%
房产税	按照房产原值的70%（或租金收入）为纳税基准	1.2%、12%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

适用 不适用

2、税收优惠

适用 不适用

（1）增值税优惠

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）第一条，自2023年1月1日至2027年12月31日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计5%抵减应纳增值税税额。公司总部及子公司两面针(江苏)实业有限公司、广西两面针亿康药业股份有限公司属于先进制造业的高新技术企业，自2023年1月1日至2027年12月31日可享受增值税加计抵减政策，按当期可抵扣进项税额加计5%抵减应纳税额

（2）所得税优惠

根据财政部、税务总局、国家发展改革委2020年第23号《关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》，自2021年1月1日至2030年12月31日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按15%的税率征收企业所得税，本公司下属子公司广西两面针亿康药业股份有限公司，享受此优惠税率。

子公司两面针(江苏)实业有限公司于2025年12月19日取得高新技术企业证书，证书编号为GR202532006562，有效期三年。根据企业所得税法的规定，在有效期内，公司2025年适用15%的企业所得税税率。

3、其他

适用 不适用

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	19,619.51	6,659.52
银行存款	1,292,224,426.29	1,265,480,113.73
其他货币资金	3,000,397.20	7,394,175.29
合计	1,295,244,443.00	1,272,880,948.5

其他说明：

期末受到限制的款项 2,736,963.01 元，系质押的定期存款 2,400,000.00 元、保函保证金 333,963.01 元、ETC 保证金 3,000.00 元。

2、交易性金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	指定理由和依据
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	287,207,259.61	290,897,872.17	/
其中：			
权益工具投资	287,207,259.61	290,897,872.17	/
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
其中：			
合计	287,207,259.61	290,897,872.17	/

其他说明：

√适用 □不适用

项目	期末投资成本	期末公允价值
股票投资	45,537,321.78	287,207,259.61
合计	45,537,321.78	287,207,259.61

3、衍生金融资产

□适用 √不适用

4、应收票据

(1). 应收票据分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	7,222,994.79	10,673,284.91
合计	7,222,994.79	10,673,284.91

(2). 期末公司已质押的应收票据

□适用 √不适用

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

√适用 □不适用

截至2025年12月31日，本公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据320,881.40元。

(4). 按坏账计提方法分类披露

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收票据账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(6). 本期实际核销的应收票据情况

适用 不适用

其中重要的应收票据核销情况：

适用 不适用

应收票据核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

5、应收账款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	100,760,319.06	62,310,600.07
0.5年以内	97,880,232.24	58,350,607.21
0.5年至1年	2,880,086.82	3,959,992.86
1至2年	1,885,988.62	3,934,988.09
2至3年	2,204,001.75	9,271,764.93
3至5年	5,381,990.84	2,689,366.23
5年以上	51,086,399.54	50,790,397.90
合计	161,318,699.81	128,997,117.22

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	21,720,257.07	13.46	21,720,257.07	100.00		21,727,698.01	16.84	21,727,698.01	100.00	
其中：										
按组合计提坏账准备	139,598,442.74	86.54	32,292,342.36	23.13	107,306,100.38	107,269,419.21	83.16	32,584,297.82	30.38	74,685,121.39
其中：										
按账龄组合	139,598,442.74	86.54	32,292,342.36	23.13	107,306,100.38	107,269,419.21	83.16	32,584,297.82	30.38	74,685,121.39
合计	161,318,699.81	/	54,012,599.43	/	107,306,100.38	128,997,117.22	/	54,311,995.83	/	74,685,121.39

按单项计提坏账准备:

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
上海诗玛尔家居用品有限公司	15,609,244.47	15,609,244.47	100	预计收回可能性较小
广西民族印刷厂	2,079,197.55	2,079,197.55	100	预计收回可能性较小
柳州市泓博纸业有限公司	727,457.93	727,457.93	100	预计收回可能性较小
玉林日用品经营部	616,115.30	616,115.30	100	预计收回可能性较小
长春市粤惠洗涤化妆品公司	554,277.71	554,277.71	100	预计收回可能性较小
其他客户汇总	2,133,964.11	2,133,964.11	100	
合计	21,720,257.07	21,720,257.07	100	/

按单项计提坏账准备的说明:

√适用 □不适用

无

按组合计提坏账准备:

√适用 □不适用

组合计提项目:按账龄组合

单位:元 币种:人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
0.5年以内	97,880,232.24		
0.5年至1年	2,880,086.82	144,004.34	5.00
1-2年	1,885,988.62	188,598.86	10.00
2-3年	2,204,001.75	440,800.35	20.00
3-5年	5,381,990.84	2,152,796.34	40.00
5年以上	29,366,142.47	29,366,142.47	100.00
合计	139,598,442.74	32,292,342.36	23.13

按组合计提坏账准备的说明:

□适用 √不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 √不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明:

□适用 √不适用

(3). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
应收账款坏账准备	54,311,995.83	154,411.38	7,440.94		-446,366.84	54,012,599.43
合计	54,311,995.83	154,411.38	7,440.94		-446,366.84	54,012,599.43

广西南城百货有限责任公司（以下简称“南城百货”）为步步高商业连锁股份有限公司（以下简称“步步高”）子公司，步步高经湘潭中级人民法院裁定债务重整，本公司账面应收广西南城百货有限责任公司原值 1,935,445.74 元、已提坏账准备 453,807.78 元，南城百货债转股后，本公司获得 172,736 股步步高股份。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用 √不适用

其他说明：

无

(4). 本期实际核销的应收账款情况

□适用 √不适用

其中重要的应收账款核销情况

□适用 √不适用

应收账款核销说明：

□适用 √不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例（%）	坏账准备期末余额
上海匠朵信息科技有限责任公司	15,823,743.00	0.00	15,823,743.00	9.81	
上海诗玛尔家居用品有限公司	15,609,244.47	0.00	15,609,244.47	9.68	15,609,244.47
华住购（上海）贸易有限公司	10,797,769.49	0.00	10,797,769.49	6.69	
深圳小阔科技股份有限公司	9,590,700.77	0.00	9,590,700.77	5.95	

广西九州通医药有限公司	7,195,750.80	0.00	7,195,750.80	4.46	
合计	59,017,208.53	0.00	59,017,208.53	36.59	15,609,244.47

其他说明：

无

其他说明：

适用 不适用

6、合同资产

(1). 合同资产情况

适用 不适用

(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的合同资产账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(4). 本期合同资产计提坏账准备情况

□适用 √不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用 √不适用

其他说明：

无

(5). 本期实际核销的合同资产情况

□适用 √不适用

其中重要的合同资产核销情况

□适用 √不适用

合同资产核销说明：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

7、应收款项融资**(1). 应收款项融资分类列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据	10,479,155.61	18,188,699.66
合计	10,479,155.61	18,188,699.66

(2). 期末公司已质押的应收款项融资

□适用 √不适用

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

□适用 √不适用

(4). 按坏账计提方法分类披露

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(6). 本期实际核销的应收款项融资情况

适用 不适用

其中重要的应收款项融资核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

(7). 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况：

适用 不适用

类别	期初余额	期末余额					
		初始成本	利息	应计	公允价值变动	账面价值	减值

			调整	利息			准备
应收票据	18,188,699.66	10,479,155.61				10,479,155.61	
合计	18,188,699.66	10,479,155.61				10,479,155.61	

应收款项融资系银行承兑汇票，其剩余期限较短，账面余额与公允价值相近；截至2025年12月31日，本公司无质押的应收款项融资。

(8). 其他说明

适用 不适用

8、预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	17,785,694.21	92.98	31,066,163.59	93.83
1至2年	407,853.65	2.13	1,102,879.37	3.33
2至3年	315,938.23	1.65	322,417.01	0.97
3年以上	618,680.68	3.24	617,194.19	1.87
合计	19,128,166.77	100.00	33,108,654.16	100.00

账龄超过1年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

期末公司无账龄超过1年的重要预付账款。

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
泗阳县翱翔旅游用品有限公司	1,866,095.37	9.76
中国石化化工销售有限公司华东分公司	938,770.07	4.91
杭州阿里妈妈软件服务有限公司	800,000.00	4.18
义乌市秀航箱包有限公司	434,000.00	2.27
宁波开利控股集团有限公司	429,000.00	2.24
合计	4,467,865.44	23.36

其他说明：

无

其他说明：

适用 不适用

9、其他应收款**项目列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收股利	2,888,043.30	
其他应收款	14,541,501.39	13,518,822.14
合计	17,429,544.69	13,518,822.14

其他说明：

□适用 √不适用

应收利息**(1). 应收利息分类**

□适用 √不适用

(2). 重要逾期利息

□适用 √不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备的说明：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

□适用 √不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 √不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收利息账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

(5). 坏账准备的情况

□适用 √不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(6). 本期实际核销的应收利息情况

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

10、应收股利

(1). 应收股利

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
中信证券股份有限公司	2,888,043.30	
合计	2,888,043.30	

(2). 重要的账龄超过1年的应收股利

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例：

无

对本期发生损失准备变动的应收股利账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(6). 本期实际核销的应收股利情况

适用 不适用

其中重要的应收股利核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

11、其他应收款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
0.5年以内	5,931,997.88	5,833,540.60
0.5年至1年	1,571,121.00	1,193,775.60
1年内小计	7,503,118.88	7,027,316.20
1至2年	2,780,474.10	808,765.60
2至3年	808,019.21	3,414,856.05
3至5年	3,465,193.40	5,152,368.08
5年以上	19,050,036.99	13,948,006.26
小计	33,606,842.58	30,351,312.19
减：坏账准备	19,065,341.19	16,832,490.05
合计	14,541,501.39	13,518,822.14

(2). 按款项性质分类情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	20,551,826.43	17,630,986.63
备用金	4,400,340.90	5,059,160.85

押金及保证金	7,018,000.00	6,022,480.00
其他	1,636,675.25	1,638,684.71
合计	33,606,842.58	30,351,312.19

(3). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额	12,651,282.32		4,181,207.73	16,832,490.05
2025年1月1日余额在本期				
本期计提	361,001.49		1,871,849.65	2,232,851.14
2025年12月31日余额	13,012,283.81		6,053,057.38	19,065,341.19

各阶段划分依据和坏账准备计提比例
无

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

□适用 √不适用

(4). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提预期信用损失的应收账款						
按组合计提预期信用损失的应收账款						
其中：按账龄组合计提坏账准备的应收账款						
其他应收款坏账准备	16,832,490.05	2,232,851.14				19,065,341.19
合计	16,832,490.05	2,232,851.14				19,065,341.19

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(5). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

(6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
斑马易购电子商务有限公司	4,200,000.00	12.50	保证金	3-5年	
广西亿康南药药业种植有限责任公司结算款	3,801,452.43	11.31	往来款	5年以上	3,801,452.43
义乌市太古名进出口有限公司	3,119,749.41	9.28	往来款	3-4年	3,119,749.41
广西博纳文化传播有限公司	2,000,000.00	5.95	往来款	5年以上	2,000,000.00
安徽冠达物流有限公司	1,778,627.52	5.29	往来款	0.5-1年	
合计	14,899,829.36	44.33	/	/	8,921,201.84

(7). 因资金集中管理而列报于其他应收款

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

12、存货

(1). 存货分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	51,640,816.16	707,367.34	50,933,448.82	49,893,957.29	575,384.91	49,318,572.38
在产品	21,678,279.83		21,678,279.83	23,439,249.14		23,439,249.14
库存商品	104,215,153.20	2,892,272.66	101,322,880.54	132,414,036.35	2,291,542.49	130,122,493.86
周转材料	30,622,439.57	46,277.52	30,576,162.05	34,113,744.29	90,621.72	34,023,122.57
自制半成品	24,930,975.30		24,930,975.30	29,932,388.76		29,932,388.76
发出商品	5,011,866.64	321,700.34	4,690,166.30	1,561,595.65	350,164.58	1,211,431.07
委托加工物资	979,843.98	268,561.12	711,282.86	2,026,371.22	195,199.97	1,831,171.25
合计	239,079,374.68	4,236,178.98	234,843,195.70	273,381,342.70	3,502,913.67	269,878,429.03

(2). 确认为存货的数据资源

□适用 √不适用

(3). 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	575,384.91	403,795.14		271,812.71		707,367.34
库存商品	2,291,542.49	1,767,732.51		1,167,002.34		2,892,272.66
周转材料	90,621.72	13,719.93		58,064.13		46,277.52
发出商品	350,164.58			28,464.24		321,700.34
委托加工物资	195,199.97	73,361.15				268,561.12
合计	3,502,913.67	2,258,608.73		1,525,343.42		4,236,178.98

本期转回或转销存货跌价准备的原因

√适用 □不适用

项目	确定可变现净值的具体依据	本期转销存货跌价准备的原因
原材料	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	报废或销售
库存商品	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	报废或销售
周转材料	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	报废或销售
发出商品	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	报废或销售

按组合计提存货跌价准备

□适用 √不适用

按组合计提存货跌价准备的计提标准

□适用 √不适用

(4). 存货期末余额含有的借款费用资本化金额及其计算标准和依据

适用 不适用

(5). 合同履约成本本期摊销金额的说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

13、持有待售资产

适用 不适用

14、一年内到期的非流动资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期应收款	551,240.96	552,007.40
合计	551,240.96	552,007.40

一年内到期的债权投资

适用 不适用

一年内到期的其他债权投资

适用 不适用

一年内到期的非流动资产的其他说明：

无

15、其他流动资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待摊费用	2,535,458.15	1,670,754.69
待抵扣进项税额	782,317.04	352,001.29
预付税费	176,787.54	373,235.15
合计	3,494,562.73	2,395,991.13

其他说明：

无

16、债权投资

(1). 债权投资情况

适用 不适用

债权投资减值准备本期变动情况

适用 不适用

(2). 期末重要的债权投资

适用 不适用

(3). 减值准备计提情况

适用 不适用

各阶段划分依据和减值准备计提比例：

无

对本期发生损失准备变动的债权投资账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

(4). 本期实际的核销债权投资情况

适用 不适用

其中重要的债权投资情况核销情况

适用 不适用

债权投资的核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

17、其他债权投资

(1). 其他债权投资情况

适用 不适用

其他债权投资减值准备本期变动情况

适用 不适用

(2). 期末重要的其他债权投资

适用 不适用

(3). 减值准备计提情况

适用 不适用

各阶段划分依据和减值准备计提比例：

无

对本期发生损失准备变动的其他债权投资账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据
适用 不适用

(4). 本期实际核销的其他债权投资情况

适用 不适用

其中重要的其他债权投资情况核销情况

适用 不适用

其他债权投资的核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

18、长期应收款

(1). 长期应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
融资租赁款	964,605.08		964,605.08	1,704,839.37		1,704,839.37	
其中：未实现融资收益	56,271.03		56,271.03	120,691.57		120,691.57	
分期收款销售商品							
分期收款提供劳务							
减：一年内到期的长期应收款	551,240.96		551,240.96	552,007.40		552,007.40	
减：未实现融资收益	56,271.03		56,271.03	120,691.57		120,691.57	
合计	357,093.09		357,093.09	1,032,140.40		1,032,140.40	/

(2). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

(3). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的长期应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

(4). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(5). 本期实际核销的长期应收款情况

适用 不适用

其中重要的长期应收款核销情况

适用 不适用

长期应收款核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

19、长期股权投资

(1). 长期股权投资情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初 余额（账面 价值）	本期增减变动							期末 余额（账面价 值）	减值准备期 末余额	
		追加 投资	减少 投资	权益 法下 确认 的投资 损益	其 他 综 合 收 益 调 整	其 他 权 益 变 动	宣 告 发 现 金 股 利 或 利 润	计 提 减 值 准 备			其 他
一、合营企业											
小计											
二、联营企业											
柳州市玉洁口腔卫生用品有限责任公司	3,854,508.49									3,854,508.49	3,854,508.49

广西两面针九洲房地产开发有限公司	3,916,163.14									3,916,163.14	3,916,163.14
成都同基医药有限公司	1,652,476.44									1,652,476.44	1,652,476.44
广西亿康南药药业种植有限责任公司											
小计	9,423,148.07									9,423,148.07	9,423,148.07
合计	9,423,148.07									9,423,148.07	9,423,148.07

(2). 长期股权投资的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

无

20、其他权益工具投资

(1). 其他权益工具投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增减变动					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	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
		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					
柳州银行股份有限公司	35,000,000.00						35,000,000.00	800,000.00			非交易性持有
广西北部湾银行股份有限公司	257,200,000.00						257,200,000.00	12,320,000.00			非交易性持有
柳州市亿康投资发展有限责任公司									9,795,568.56		非交易性持有
合计	292,200,000.00						292,200,000.00	13,120,000.00	9,795,568.56		/

(2). 本期存在终止确认的情况说明

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

21、其他非流动金融资产

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

22、投资性房地产

投资性房地产计量模式

(1). 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1.期初余额	57,668,807.32			57,668,807.32
2.本期增加金额				
3.本期减少金额				
4.期末余额	57,668,807.32			57,668,807.32
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	13,283,821.83			13,283,821.83
2.本期增加金额	1,158,648.87			1,158,648.87
(1) 计提或摊销	1,158,648.87			1,158,648.87
3.本期减少金额				
4.期末余额	14,442,470.70			14,442,470.70
三、减值准备				
1.本期增加金额				
2.本期减少金额				
3.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	43,226,336.62			43,226,336.62
2.期初账面价值	44,384,985.49			44,384,985.49

(2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况

□适用 √不适用

(3). 采用成本计量模式的投资性房地产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

√适用 □不适用

无

23、固定资产**项目列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	279,520,253.27	276,830,833.14
合计	279,520,253.27	276,830,833.14

其他说明：

□适用 √不适用

固定资产**(1). 固定资产情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	其他设备	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	358,992,495.75	341,598,666.63	7,878,074.49	21,329,103.78	729,798,340.65
2.本期增加金额	205,298.77	24,347,590.37	878,212.38	1,991,814.23	27,422,915.75
(1) 购置	205,298.77	14,491,387.52	878,212.38	1,991,814.23	17,566,712.90
(2) 在建工程转入		9,856,202.85			9,856,202.85
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额		1,001,604.25	754,703.00	4,500.00	1,760,807.25
(1) 处置或报废		1,001,604.25	754,703.00	4,500.00	1,760,807.25
4.期末余额	359,197,794.52	364,944,652.75	8,001,583.87	23,316,418.01	755,460,449.15
二、累计折旧					
1.期初余额	170,048,570.85	259,638,776.56	6,102,525.01	16,917,565.07	452,707,437.49
2.本期增加金额	11,349,008.55	11,480,204.81	272,433.77	1,536,118.63	24,637,765.76
(1) 计提	11,349,008.55	11,480,204.81	272,433.77	1,536,118.63	24,637,765.76
3.本期减少金额		941,874.66	718,927.73	4,275.00	1,665,077.39
(1) 处置或报废		941,874.66	718,927.73	4,275.00	1,665,077.39
4.期末余额	181,397,579.40	270,177,106.71	5,656,031.05	18,449,408.70	475,680,125.86
三、减值准备					
1.期初余额		248,793.26	3,984.70	7,292.06	260,070.02
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		248,793.26	3,984.70	7,292.06	260,070.02
四、账面价值					
1.期末账面价值	177,800,215.12	94,518,752.78	2,341,568.12	4,859,717.25	279,520,253.27
2.期初账面价值	188,943,924.90	81,711,096.81	1,771,564.78	4,404,246.65	276,830,833.14

注：固定资产抵押详见“七、合并财务报表注释”之“31.所有权或使用权受限资产”和“32.短期借款”。

(2). 暂时闲置的固定资产情况

适用 不适用

(3). 通过经营租赁租出的固定资产

适用 不适用

(4). 未办妥产权证书的固定资产情况

适用 不适用

(5). 固定资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

固定资产清理

适用 不适用

24、在建工程

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	22,821,377.61	8,274,122.56
合计	22,821,377.61	8,274,122.56

其他说明：

适用 不适用

在建工程

(1). 在建工程情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
牙膏车间改造项目				5,325,319.85		5,325,319.85
两面针中草药功能性口腔护理产品生产基地	16,516,687.73		16,516,687.73			
洗化车间扩建项目	3,026,770.12		3,026,770.12			
洗涤车间改造项目				1,167,759.98		1,167,759.98
牙膏制膏机及辅机	1,915,929.22		1,915,929.22			
模具	580,556.26		580,556.26	1,109,075.21		1,109,075.21
其他	781,434.28		781,434.28	671,967.52		671,967.52
合计	22,821,377.61		22,821,377.61	8,274,122.56		8,274,122.56

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
牙膏车间改造项目		5,325,319.85	737,968.70	6,063,288.55								
两面针中草药功能性口腔护理生产基地	43,490,000		16,516,687.73			16,516,687.73	37.98	55.00				自有资金
洗化车间扩建项目	3,260,000		3,026,770.12			3,026,770.12	92.85	85.00				自有资金
洗涤车间改造项目		1,167,759.98		1,167,759.98								
牙膏制膏机及辅机	4,190,000		1,915,929.22			1,915,929.22	45.73	50.00				自有资金
模具		1,109,075.21	390,602.92	919,121.87		580,556.26						
其他		671,967.52	1,815,499.21	1,706,032.45		781,434.28						
合计		8,274,122.56	24,403,457.90	9,856,202.85		22,821,377.61	/	/			/	/

(3). 本期计提在建工程减值准备情况

适用 不适用

(4). 在建工程的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

工程物资

(1). 工程物资情况

适用 不适用

25、生产性生物资产

(1). 采用成本计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

(2). 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

适用 不适用

(3). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

26、油气资产

(1). 油气资产情况

适用 不适用

(2). 油气资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

无

27、使用权资产

(1). 使用权资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑	合计
一、账面原值		
1.期初余额	10,923,482.77	10,923,482.77

2.本期增加金额		
3.本期减少金额		
4.期末余额	10,923,482.77	10,923,482.77
二、累计折旧		
1.期初余额	3,725,449.23	3,725,449.23
2.本期增加金额	2,304,357.03	2,304,357.03
(1) 计提	2,304,357.03	2,304,357.03
3.本期减少金额		
(1) 处置		
4.期末余额	6,029,806.26	6,029,806.26
三、减值准备		
1.期初余额		
2.本期增加金额		
(1) 计提		
3.本期减少金额		
(1) 处置		
4.期末余额		
四、账面价值		
1.期末账面价值	4,893,676.51	4,893,676.51
2.期初账面价值	7,198,033.54	7,198,033.54

(2). 使用权资产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

无

28、无形资产

(1). 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	办公软件	合计
一、账面原值					
1.期初余额	99,871,635.04	10,129,305.52	1,507,624.54	14,075,301.29	125,583,866.39
2.本期增加金额				660,446.92	660,446.92
(1) 购置				660,446.92	660,446.92
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额	99,871,635.04	10,129,305.52	1,507,624.54	14,735,748.21	126,244,313.31
二、累计摊销					
1.期初余额	32,661,674.53	9,453,978.49	643,005.27	4,050,178.56	46,808,836.85
2.本期增加金额	2,016,219.72		9,433.92	906,281.91	2,931,935.55

(1) 计提	2,016,219.72		9,433.92	906,281.91	2,931,935.55
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额	34,677,894.25	9,453,978.49	652,439.19	4,956,460.47	49,740,772.40
三、减值准备					
1.期初余额			773,820.00		773,820.00
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额			773,820.00		773,820.00
四、账面价值					
1.期末账面价值	65,193,740.79	675,327.03	81,365.35	9,779,287.74	75,729,720.91
2.期初账面价值	67,209,960.51	675,327.03	90,799.27	10,025,122.73	78,001,209.54

公司无形资产抵押详见“七、合并财务报表注释”之“31、所有权或使用权受限资产”和“32. 短期借款”。

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例是0

(2). 确认为无形资产的数据资源

适用 不适用

(3). 未办妥产权证书的土地使用权情况

适用 不适用

(4). 无形资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

29、商誉

(1). 商誉账面原值

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
广西两面针亿康药业股份有限公司	3,405,975.91					3,405,975.91
合计	3,405,975.91					3,405,975.91

(2). 商誉减值准备

□适用 √不适用

(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

□适用 √不适用

资产组或资产组组合发生变化

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

(4). 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

□适用 √不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

□适用 √不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

□适用 √不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

□适用 √不适用

(5). 业绩承诺及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

30、长期待摊费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修改造等工程费用	4,212,247.06	2,417,853.07	2,425,357.24		4,204,742.89
合计	4,212,247.06	2,417,853.07	2,425,357.24		4,204,742.89

其他说明：

无

31、递延所得税资产/ 递延所得税负债**(1). 未经抵销的递延所得税资产**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

	可抵扣暂时性 差异	递延所得税 资产	可抵扣暂时性 差异	递延所得税 资产
资产减值准备	23,586,076.80	3,537,911.52	23,908,990.45	3,769,901.15
可递延的政府补助收益	497,731.66	74,659.75	601,531.35	90,229.70
预提费用	2,898,471.33	434,770.70	2,916,841.90	437,526.29
租赁负债	4,125,629.27	618,844.39	6,665,599.22	1,666,399.80
合计	31,107,909.06	4,666,186.36	34,092,962.92	5,964,056.94

(2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性 差异	递延所得税 负债	应纳税暂时性 差异	递延所得税 负债
计入当期损益的公允价值变动	241,669,937.84	60,417,484.46	246,098,133.11	61,524,533.28
使用权资产	4,893,676.51	734,051.47	7,198,033.53	1,799,508.38
合计	246,563,614.35	61,151,535.93	253,296,166.64	63,324,041.66

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

□适用 √不适用

(4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	93,119,081.80	95,272,537.71
可抵扣亏损	151,759,082.31	151,759,082.31
合计	244,878,164.11	247,031,620.02

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2025年			
2026年	15,550,124.95	15,550,124.95	
2027年	25,469,995.01	25,469,995.01	
2028年	32,500,326.89	32,500,326.89	
2029年	39,314,613.73	39,314,613.73	
2030年	38,924,021.73	38,924,021.73	
合计	151,759,082.31	151,759,082.31	/

其他说明：

□适用 √不适用

32、其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
预付工程及设备款等长期资产款	9,629,841.99		9,629,841.99	12,640,136.49		12,640,136.49
合计	9,629,841.99		9,629,841.99	12,640,136.49		12,640,136.49

其他说明：

无

33、所有权或使用权受限资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	2,736,963.01	2,736,963.01	质押	质押的定期存款、保证金	3,000.00	3,000.00	冻结	江苏公司 ETC 保证金
固定资产	154,086,881.23	80,971,105.13	抵押	银行借款抵押	154,086,881.23	84,580,108.25	抵押	银行借款抵押
无形资产	31,783,047.60	20,513,307.99	抵押	银行借款抵押	31,783,047.60	21,127,172.55	抵押	银行借款抵押
合计	188,606,891.84	104,221,376.13	/	/	185,872,928.83	105,710,280.80	/	/

其他说明：

期末受到限制的货币资金 2,736,963.01 元，其中：质押的定期存款 2,400,000.00 元、保函保证金 333,963.01 元、ETC 保证金 3,000.00 元。

34、短期借款

(1). 短期借款分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款	2,000,000.00	
抵押借款	35,000,000.00	35,000,000.00
保证借款	35,000,000.00	25,000,000.00
信用借款	30,000,000.00	30,000,000.00
合计	102,000,000.00	90,000,000.00

短期借款分类的说明：

注：（1）公司子公司两面针（江苏）实业有限公司以存单质押的方式从中国农业银行股份有限公司扬州润扬支行借款 200 万元。

（2）公司与中国工商银行股份有限公司柳州支行龙城支行签订《最高额抵押合同》，自 2024 年 6 月 13 日至 2029 年 6 月 30 日期间，在人民币 9,320 万元的最高本金余额内借款。公司抵押房屋建筑物（柳房权证字第 D0205393 号、柳房权证字第 D0155913 号）账面原值为 90,498,034.69 元、账面价值为 59,257,776.09 元，土地使用权（柳国用[2005]第 117099 号）账面原值 31,783,047.60 元、账面价值为 20,513,307.71 元；公司本年实际借款 2,000 万元。

公司与中国银行股份有限公司柳州分行签订《最高额抵押合同》，自 2022 年 11 月 24 日至 2025 年 10 月 23 日期间，在人民币 5,073.69 万元的最高本金余额内借款。公司抵押房屋建筑物（柳房权证字第 1028651 号、柳房权证字第 1028654 号、柳房权证字第 1028656 号、柳房权证字第 1044071 号、柳房权证字第 1106801 号、柳房权证字第 A0067718 号）的账面原值为 63,155,787.13 元、账面价值为 21,630,068.79 元；土地使用权（柳国用[94 公]字第 03472 号），该土地使用权价值早期在固定资产核算，无法分拆出其账面价值；公司本年实际借款 1,500 万元。

（3）本公司为子公司广西两面针亿康药业股份有限公司 3,500 万元借款提供保证担保，其中：向柳州银行股份有限公司柳北支行提供担保 2,500 万元，向中国银行股份有限公司柳州分行提供担保 1,000 万元。

（4）公司以信用方式分别从桂林银行股份有限公司柳州分行借款 1,000 万元、从招商银行股份有限公司柳州分行借款 2,000 万元。

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

适用 不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

35、交易性金融负债

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

36、衍生金融负债

□适用 √不适用

37、应付票据**(1). 应付票据列示**

□适用 √不适用

38、应付账款**(1). 应付账款列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年以内(含1年)	261,768,624.12	232,552,057.04
1年以上	16,109,336.47	24,563,141.79
合计	277,877,960.59	257,115,198.83

(2). 账龄超过1年或逾期的重要应付账款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
单位1	3,020,822.94	安徽芳草日化股份有限公司2006年改制成安徽两面针·芳草日化有限公司时遗留
单位2	2,498,215.13	2010年及2010年前发生的购包装盒欠款
合计	5,519,038.07	/

其他说明：

□适用 √不适用

39、预收款项**(1). 预收款项列示**

□适用 √不适用

(2). 账龄超过1年的重要预收款项

□适用 √不适用

(3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

其他说明：

适用 不适用

40、合同负债

(1). 合同负债情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收销售款	31,648,995.68	41,490,985.33
合计	31,648,995.68	41,490,985.33

(2). 账龄超过1年的重要合同负债

适用 不适用

(3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

41、应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	3,572,707.54	163,834,451.39	163,727,795.51	3,679,363.42
二、离职后福利-设定提存计划		9,738,875.23	9,738,875.23	
三、辞退福利	867,061.00	424,479.00	778,708.99	512,831.01
合计	4,439,768.54	173,997,805.62	174,245,379.73	4,192,194.43

(2). 短期薪酬列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	3,123,265.03	140,704,342.02	140,650,065.11	3,177,541.94
二、职工福利费		5,713,341.68	5,713,341.68	
三、社会保险费		8,010,861.13	7,882,019.13	128,842.00
其中：医疗保险费		7,085,321.18	7,085,321.18	
工伤保险费		704,382.59	704,382.59	
生育保险费		221,157.36	92,315.36	128,842.00
四、住房公积金	68,755.68	8,094,030.23	8,162,465.91	320.00
五、工会经费和职工教育	380,686.83	1,311,876.33	1,319,903.68	372,659.48

经费				
合计	3,572,707.54	163,834,451.39	163,727,795.51	3,679,363.42

(3). 设定提存计划列示√适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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		9,293,178.51	9,293,178.51	
2、失业保险费		445,696.72	445,696.72	
合计		9,738,875.23	9,738,875.23	

其他说明：

 适用 不适用**42、应交税费**√适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	1,375,892.07	2,428,815.57
房产税	437,085.37	470,243.92
个人所得税	302,127.22	324,982.97
企业所得税	1,217,186.61	1,976,700.29
教育税附加	136,961.10	151,365.88
城市维护建设税	198,882.15	189,035.02
土地使用税	99,755.41	99,755.41
环境保护税	925.08	925.08
其他税费	397,944.57	247,860.84
合计	4,166,759.58	5,889,684.98

其他说明：

无

43、其他应付款**(1). 项目列示**√适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付股利	8,545,009.38	8,541,399.93
其他应付款	27,419,947.91	27,508,200.58
合计	35,964,957.29	36,049,600.51

其他说明：

 适用 不适用**(2). 应付利息**

分类列示

 适用 不适用

逾期的重要应付利息：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(3). 应付股利

分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	8,545,009.38	8,541,399.93
划分为权益工具的优先股\永续债股利		
合计	8,545,009.38	8,541,399.93

其他说明，包括重要的超过1年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

历史遗留原因未支付

(4). 其他应付款

按款项性质列示其他应付款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
往来款	21,435,307.89	21,857,882.36
保证金及押金	5,321,621.54	5,390,458.17
其他	663,018.48	259,860.05
合计	27,419,947.91	27,508,200.58

账龄超过1年或逾期的重要其他应付款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
广西亿康医药贸易有限责任公司	5,825,688.23	未到偿还期
广西亿康科技有限责任公司	4,470,000.00	未到偿还期
广西维德商贸有限责任公司	1,000,000.00	未到偿还期
合计	11,295,688.23	/

其他说明：

适用 不适用

44、持有待售负债

适用 不适用

45、1年内到期的非流动负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年内到期的租赁负债	2,282,973.87	2,214,089.97
合计	2,282,973.87	2,214,089.97

其他说明：

无

46、其他流动负债

其他流动负债情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预提各项费用	13,971,787.44	20,910,632.39
待转销项税	4,048,002.94	3,562,256.38
其他	91,772.23	499,553.18
合计	18,111,562.61	24,972,441.95

短期应付债券的增减变动：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

47、长期借款

(1). 长期借款分类

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

48、应付债券

(1). 应付债券

适用 不适用

(2). 应付债券的具体情况：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

适用 不适用

(3). 可转换公司债券的说明

适用 不适用

转股权会计处理及判断依据

适用 不适用

(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

49、租赁负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	4,376,760.00	7,163,520.00
减：未确认融资费用	251,130.73	497,920.78
小计	4,125,629.27	6,665,599.22
减：一年内到期的租赁负债	2,282,973.87	2,214,089.97
合计	1,842,655.40	4,451,509.25

其他说明：

无

50、长期应付款

项目列示

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

长期应付款

(1). 按款项性质列示长期应付款

适用 不适用

专项应付款

(1). 按款项性质列示专项应付款

适用 不适用

51、长期应付职工薪酬

适用 不适用

(1). 长期应付职工薪酬表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、离职后福利-设定受益计划净负债	786,071.00	1,653,132.00
减：一年以内到期的未折现长期应付职工薪酬	424,479.00	867,061.00
合计	361,592.00	786,071.00

注：公司对内退员工的内退福利计划，依据《企业会计准则第9号—职工薪酬》及公司会计政策，对此部分福利支出作为长期应付职工薪酬进行精算评估。内退员工的持续薪酬福利支出作为辞退福利计划进行精算评估。公司员工福利计划精算评估涉及以下风险：

利率风险：计算计划福利义务现值时所采用的折现率的选取依据是中国国债收益率。国债收益率的下降会产生精算损失。

福利水平增长风险：计算计划福利义务现值时所采用的各项福利增长率假设的选取依据是各项福利的历史增长水平和公司管理层对各项福利增长率的长期预期。若实际福利增长率水平高于精算假设，会产生精算损失。

(1) 长期应付职工薪酬重大精算假设说明

本年度公司评估采用以下精算假设：

项目	本期末	上期末
年折现率	1.30%	1.10%
内退工资年增长率	10%	10%
社保及公积金年增长率	7%	7%
过节费等其它按年支付的福利年增长率	3%	3%
体检费（每两年支付一次）年增长率	5%	5%
死亡率	中国人寿保险业经验生命表（2010-2013）男性 CL5 和女性 CL6	中国人寿保险业经验生命表（2010-2013）男性 CL5 和女性 CL6

折现率以国债即期收益率为设定折现率的参考标准，在各评估时点确定内退福利计划负债平均修正久期的年期，再参考相应年期的国债收益率数据，从而决定适用的年折现率。

(2). 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

□适用 √不适用

计划资产：

□适用 √不适用

设定受益计划净负债（净资产）

□适用 √不适用

设定受益计划的内容及与之相关风险、对公司未来现金流量、时间和不确定性的影响说明：
适用 不适用

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明
适用 不适用

其他说明：
适用 不适用

52、预计负债

适用 不适用

53、递延收益

递延收益情况
适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
全渠道大数据营销管理云平台建设项目	1,014,999.84	200,000.00	146,000.04	1,068,999.80	本公司2020年收到项目资金116万元,2022年收到项目资金30万元,2024年收到项目资金20万元,2025年收到资金20万元。
安徽芳草工业园财政补助	6,305,485.12		176,789.28	6,128,695.84	2010年合肥芳草工业园财政补助,初始入账881万元。
节能减排项目	472,695.55		71,828.40	400,867.15	亿康药业2016年收到的项目资金初始60万,2019年收到40万元。
愈创木酚磺酸钾项目	128,835.80		31,971.20	96,864.60	亿康药业2018年收到项目资金35万元。
合计	7,922,016.31	200,000.00	426,588.92	7,695,427.39	/

其他说明：
适用 不适用

与政府补助相关的递延收益：

项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入当期损益金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
全渠道大数据营销管理云平台建设项目	1,014,999.84	200,000.00	146,000.04		1,068,999.80	与资产相关
安徽芳草工业园财政补助	6,305,485.12		176,789.28		6,128,695.84	与资产相关
节能减排项目	472,695.55		71,828.40		400,867.15	与资产相关
愈创木酚磺酸钾项目	128,835.80		31,971.20		96,864.60	与资产相关
合计	7,922,016.31	200,000.00	426,588.92		7,695,427.39	

54、其他非流动负债

□适用 √不适用

55、股本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	550,000,000.00						550,000,000.00

其他说明：

无

56、其他权益工具**(1). 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况**

□适用 √不适用

(2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

□适用 √不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

57、资本公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价(股本溢价)	1,184,535,294.95			1,184,535,294.95
其他资本公积	366,576.00			366,576.00
合计	1,184,901,870.95			1,184,901,870.95

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

58、库存股

□适用 √不适用

59、其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额						期末余额
		本期所得	减：前期	减：前期计入	减：所得	税后归属	税后归属	

		税前发生额	计入其他综合收益当期转入损益	其他综合收益当期转入留存收益	费用	于母公司	于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-8,825,807.26							-8,825,807.26
其他权益工具投资公允价值变动	-8,825,807.26							-8,825,807.26
二、将重分类进损益的其他综合收益								
其他综合收益合计	-8,825,807.26							-8,825,807.26

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：
无

60、专项储备

适用 不适用

61、盈余公积

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	174,811,503.03			174,811,503.03
任意盈余公积	77,354,638.84			77,354,638.84
合计	252,166,141.87			252,166,141.87

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：
无

62、未分配利润

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	206,206,942.51	148,075,203.88
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	206,206,942.51	148,075,203.88
加：本期归属于母公司所有者的净利润	9,846,147.90	81,098,815.85
减：提取法定盈余公积		6,467,077.22
提取任意盈余公积		

提取一般风险准备		
应付普通股股利	16,500,000.00	16,500,000.00
转作股本的普通股股利		
其他		
期末未分配利润	199,553,090.41	206,206,942.51

调整期初未分配利润明细：

- 1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润0元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润0元。
- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润0元。
- 4、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润0元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润0元。

63、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,048,207,883.46	877,454,810.78	1,040,551,321.43	870,003,234.65
其他业务	14,368,826.42	6,336,829.69	12,500,556.19	7,183,132.69
合计	1,062,576,709.88	883,791,640.47	1,053,051,877.62	877,186,367.34

(2). 营业收入、营业成本的分解信息

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

合同分类	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
主营业务：				
日化产品	932,781,847.95	807,292,570.31	928,848,600.16	800,300,416.59
药品	102,707,247.43	59,337,598.10	103,855,955.94	62,403,654.78
商业贸易	12,718,788.08	10,824,642.37	7,846,765.33	7,299,163.28
小计	1,048,207,883.46	877,454,810.78	1,040,551,321.43	870,003,234.65
其他业务：				
销售材料、出租资产等	14,368,826.42	6,336,829.69	12,500,556.19	7,183,132.69
小计	14,368,826.42	6,336,829.69	12,500,556.19	7,183,132.69
合计	1,062,576,709.88	883,791,640.47	1,053,051,877.62	877,186,367.34

其他说明：

适用 不适用

(3). 履约义务的说明

适用 不适用

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

□适用 √不适用

(5). 重大合同变更或重大交易价格调整

□适用 √不适用

其他说明：

无

64、税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	1,761,540.20	1,749,437.04
教育费附加	1,407,392.55	1,352,230.33
房产税	3,659,889.40	3,688,685.57
土地使用税	1,275,038.28	1,275,038.28
其他	753,846.26	787,647.77
合计	8,857,706.69	8,853,038.99

其他说明：

无

65、销售费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
终端服务费用	47,628,090.31	47,507,538.90
工资	21,564,689.20	22,763,417.97
广告及宣传费	20,513,550.97	21,401,606.08
差旅费及会议费	6,289,880.67	6,553,592.96
社保公积金	6,009,949.43	6,130,708.66
业务费	661,678.05	750,209.62
办公费	854,446.32	865,073.17
其他	4,654,592.91	7,052,049.65
合计	108,176,877.86	113,024,197.01

其他说明：

无

66、管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	46,264,778.66	45,883,131.00
折旧及摊销	14,596,553.05	13,001,649.30

水电费	3,774,090.22	3,984,419.82
修理费	3,745,805.61	3,278,430.07
办公费	3,046,105.00	2,271,082.30
中介费用	1,908,647.51	1,577,283.62
租赁费	1,241,429.75	1,564,370.13
物料消耗	1,214,174.01	1,455,022.86
业务招待费	796,475.58	763,133.44
其他	7,448,491.28	9,978,149.26
合计	84,036,550.67	83,756,671.80

他说明：

无

67、研发费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	10,369,835.59	9,150,687.46
服务费	3,792,494.32	2,669,782.79
物料消耗	839,389.53	967,965.64
折旧及摊销	939,472.74	964,021.57
水电汽费用	302,039.96	322,973.32
差旅费	352,725.10	282,413.13
其他	2,503,058.90	2,967,877.49
合计	19,099,016.14	17,325,721.40

其他说明：

无

68、财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	2,367,383.72	2,335,611.78
减：利息收入	34,446,603.92	40,724,565.82
汇兑损益	617,541.02	-1,022,179.33
银行手续费及其他	152,740.88	148,094.23
合计	-31,308,938.30	-39,263,039.14

其他说明：

无

69、其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

按性质分类	本期发生额	上期发生额
政府补助	3,644,418.48	2,645,089.44
进项税加计扣除	5,107,244.92	5,179,827.07
个税返还及其他	12,202.78	17,920.74
合计	8,763,866.18	7,842,837.25

其他说明：

无

70、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产在持有期间的投资收益	5,756,950.60	7,154,107.51
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	13,120,000.00	16,200,000.00
债务重组收益	-644,055.24	
合计	18,232,895.36	23,354,107.51

其他说明：

交易性金融资产持有期间的投资收益

项目	本期发生额
交通银行 A 股红利	18,212.97
中信证券 A 股红利	5,676,498.90
宏源天添利红利	62,238.73
合计	5,756,950.60

其他权益工具投资持有期间的股利收入

项目	本期发生额
广西北部湾银行股份有限公司	12,320,000.00
柳州银行股份有限公司	800,000.00
合计	13,120,000.00

71、净敞口套期收益

□适用 √不适用

72、公允价值变动收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	-4,428,195.28	87,741,824.53
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		
交易性金融负债		
按公允价值计量的投资性房地产		
合计	-4,428,195.28	87,741,824.53

其他说明：

公允价值变动收益主要为公司持有中信证券股票的股价下跌所致。

73、信用减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

应收账款坏账损失	-154,411.38	-689,953.82
其他应收款坏账损失	-2,232,851.14	1,070,722.48
合计	-2,387,262.52	380,768.66

其他说明：
无

74、资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-2,258,608.73	-1,218,493.51
合计	-2,258,608.73	-1,218,493.51

其他说明：
无

75、资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
处置固定资产	-9,826.60	
合计	-9,826.60	

其他说明：
无

76、营业外收入

营业外收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废利得	25.63	43,117.68	25.63
其中：固定资产	25.63	43,117.68	25.63
无需支付的应付款项	1,951,167.77		1,951,167.77
与企业日常活动无关的政府补助	645,828.24	894,628.35	645,828.24
其他	280,520.91	245,829.05	280,520.91
合计	2,877,542.55	1,183,575.08	2,877,542.55

其他说明：

√适用 □不适用

计入当期损益的政府补助

补助项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/ 与收益相关
各种企业奖励及发展补助	645,828.24	894,628.35	与收益相关
合计	645,828.24	894,628.35	

77、营业外支出

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益 的金额
非流动资产处置损失合计			
其中：固定资产处置损失			
无形资产处置损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠	15,000.00	13,591.00	15,000.00
固定资产报废损失	60,331.30	596,680.14	60,331.30
债务重组损失			
罚款及赔款支出		385,861.24	
其他	77,774.73	10,351.43	77,774.73
合计	153,106.03	1,006,483.81	153,106.03

其他说明：

无

78、所得税费用

(1). 所得税费用表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	740,507.07	4,462,391.64
递延所得税费用	-874,635.15	23,422,755.26
合计	-134,128.08	27,885,146.90

(2). 会计利润与所得税费用调整过程

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	10,561,161.28
按法定/适用税率计算的所得税费用	2,640,290.32
子公司适用不同税率的影响	-1,633,851.23
调整以前期间所得税的影响	-1,325,040.23
非应税收入的影响	-4,719,237.65
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	550,166.92
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-1,065.99
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	8,195,973.07
研发费用加计扣除	-3,841,363.29

所得税费用	-134,128.08
-------	-------------

其他说明：

适用 不适用

无

79、其他综合收益

适用 不适用

详见附注

80、现金流量表项目

(1). 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收到的政府补助	3,621,468.88	3,004,088.94
收到利息	34,446,603.92	40,724,565.82
收到的往来款	5,708,557.43	2,421,220.25
收到的其他	7,355,228.11	4,219,566.19
合计	51,131,858.34	50,369,441.20

到的其他与经营活动有关的现金说明：

无

支付的其他与经营活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付各项费用	100,534,367.86	127,869,059.17
支付的往来款	1,195,947.99	3,367,192.27
合计	101,730,315.85	131,236,251.44

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无

(2). 与投资活动有关的现金

收到的重要的投资活动有关的现金

适用 不适用

支付的重要的投资活动有关的现金

适用 不适用

收到的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

支付的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

(3). 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

适用 不适用

支付的其他与筹资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付的融资租赁费	2,631,589.00	2,543,280.00
合计	2,631,589.00	2,543,280.00

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

筹资活动产生的各项负债变动情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	90,000,000.00	102,000,000.00		90,000,000.00		102,000,000.00
租赁负债(含一年内到期的非流动负债)	6,665,599.22		91,619.05	2,631,589.00		4,125,629.27
合计	96,665,599.22	102,000,000.00	91,619.05	92,631,589.00		106,125,629.27

(4). 以净额列报现金流量的说明适用 不适用**(5). 不涉及当期现金收支、但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大活动及财务影响**适用 不适用**81. 现金流量表补充资料****(1). 现金流量表补充资料**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	10,695,289.36	82,561,909.03
加：资产减值准备	2,258,608.73	1,218,493.51
信用减值损失	2,387,262.52	-380,768.66

固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	25,796,414.63	24,428,595.25
使用权资产摊销	2,304,357.03	2,717,108.60
无形资产摊销	2,931,935.55	3,768,029.39
长期待摊费用摊销	2,425,357.24	1,185,754.09
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	9,826.60	
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	60,305.67	553,562.46
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	4,428,195.28	-87,741,824.53
财务费用（收益以“-”号填列）	2,367,383.72	2,335,611.78
投资损失（收益以“-”号填列）	-18,232,895.36	-23,354,107.51
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	1,297,870.58	701,336.44
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-2,172,505.73	22,721,418.82
存货的减少（增加以“-”号填列）	32,776,624.60	-10,978,060.25
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-11,391,379.98	-4,796,122.22
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	3,069,298.78	-660,989.71
其他		
经营活动产生的现金流量净额	61,011,949.22	14,279,946.49
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	1,292,507,479.99	1,272,877,948.54
减：现金的期初余额	1,272,877,948.54	1,277,820,841.14
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	19,629,531.45	-4,942,892.60

(2). 本期支付的取得子公司的现金净额

□适用 √不适用

(3). 本期收到的处置子公司的现金净额

□适用 √不适用

(4). 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	1,292,507,479.99	1,272,877,948.54
其中：库存现金	19,619.51	6,659.52

可随时用于支付的银行存款	1,292,224,426.29	1,265,477,113.73
可随时用于支付的其他货币资金	263,434.19	7,394,175.29
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	1,292,507,479.99	1,272,877,948.54
其中：母公司或集团内子公司使用受限的现金和现金等价物		

(5). 使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况

适用 不适用

(6). 不属于现金及现金等价物的货币资金

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

82、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

适用 不适用

83、外币货币性项目

(1). 外币货币性项目

适用 不适用

单位：元

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	4,605,132.21	-	32,329,136.65
其中：美元	4,597,740.66	7.029	32,316,670.06
欧元	789.73	8.235	6,503.82
港币	6,601.82	0.903	5,962.77
应收账款	1,411,675.02		9,922,403.01
美元	1,411,675.02	7.029	9,922,403.01

其他说明：

无

(2). 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因

适用 不适用

84、租赁**(1). 作为承租人**√适用 不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

 适用 不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

 适用 不适用

售后租回交易及判断依据

 适用 不适用

与租赁相关的现金流出总额1,241,429.75(单位：元 币种：人民币)

(2). 作为出租人

作为出租人的经营租赁

√适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	租赁收入	其中:未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
租赁收入	616,427.94	
合计	616,427.94	

作为出租人的融资租赁

 适用 不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

 适用 不适用

未来五年未折现租赁收款额

√适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	每年未折现租赁收款额	
	期末金额	期初金额
第一年		616,427.94
第二年	544,205.71	544,205.71
第三年	544,205.71	544,205.71
五年后未折现租赁收款额总额	1,088,411.42	1,704,839.37

(3). 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益 适用 不适用

其他说明：

无

85、数据资源 适用 不适用

86、其他适用 不适用**八、研发支出****1、按费用性质列示**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	10,369,835.59	9,150,687.46
服务费	3,792,494.32	2,669,782.79
物料消耗	839,389.53	967,965.64
折旧及摊销	939,472.74	964,021.57
水电汽费用	302,039.96	322,973.32
差旅费	352,725.10	282,413.13
其他	2,503,058.90	2,967,877.49
合计	19,099,016.14	17,325,721.40
其中：费用化研发支出	19,099,016.14	17,325,721.40

其他说明：

无

2、符合资本化条件的研发项目开发支出适用 不适用

重要的资本化研发项目

适用 不适用

开发支出减值准备

适用 不适用

其他说明：

无

3、重要的外购在研项目适用 不适用**九、合并范围的变更****1、非同一控制下企业合并**适用 不适用**2、同一控制下企业合并**适用 不适用**3、反向购买**适用 不适用

4、 处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

5、 其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

适用 不适用

公司于2025年4月24日召开第八届董事会第二十七次会议，审议通过了《关于设立全资子公司的议案》，同意设立全资子公司柳州两面针供应链有限公司。并于2025年4月27日完成工商设立登记，注册资本为人民币200万元，柳州两面针股份有限公司占注册资本的100%，拥有对其控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。

6、 其他

适用 不适用

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1). 企业集团的构成

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
柳州惠好卫生用品有限公司	广西柳州市	210 万美元	广西柳州市	制造业	75		投资
柳州两面针进出口贸易有限公司	广西柳州市	5,000,000	广西柳州市	进出口贸易	51		投资
广西两面针亿康药业股份有限公司	广西柳州市	9,100.0000	广西柳州市	制造业	90.10		收购合并
安徽两面针·芳草日化有限公司	安徽合肥市	35,000,000	安徽合肥市	制造业	70	14.07	收购合并
两面针（江苏）实业有限公司	江苏扬州市	62,890,200	江苏扬州市	制造业	93.80		收购合并
柳州两面针供应链有限公司	广西柳州市	2,000,000	广西柳州市	贸易	100.00		设立

注：本公司直接持有安徽两面针·芳草日化有限公司 70%的股权，通过控股子公司两面针（江苏）实业有限公司间接持股 14.07%。

(2). 重要的非全资子公司

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
广西两面针亿康药业股份有限公司	9.90	539,366.27	198,198.00	9,981,804.53
两面针（江苏）实业有限公司	6.20	956,080.88		15,031,998.14

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
广西两面针亿康药业股份有限公司	125,750,520.79	34,088,557.22	159,839,078.01	58,515,037.92	497,731.75	59,012,769.67	114,215,111.00	33,643,613.93	147,858,724.93	49,877,029.35	601,531.35	50,478,560.70
两面针(江苏)实业有限公司	380,570,443.50	151,592,816.62	532,163,260.12	285,616,723.57	2,576,706.87	288,193,430.44	354,564,121.61	140,868,491.88	495,432,613.49	262,150,672.26	6,251,017.63	268,401,689.89

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
广西两面针亿康药业股份有限公司	103,178,787.18	5,448,144.11	5,448,144.11	26,265,064.87	104,319,837.20	5,659,345.17	5,659,345.17	890,241.73
两面针(江苏)实业有限公司	789,835,936.90	16,938,906.08	16,938,906.08	54,175,346.66	760,840,873.81	11,952,014.40	11,952,014.40	6,421,464.17

其他说明：

无

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

适用 不适用

(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

适用 不适用

3、在合营企业或联营企业中的权益

适用 不适用

(1). 重要的合营企业或联营企业

适用 不适用

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
成都同基医药有限公司	四川成都	四川成都	商业		35	权益法
广西亿康南药药业种植有限责任公司	广西融水县	广西融水县	制造业		40	权益法
柳州市玉洁口腔卫生用品有限责任公司	广西柳州市	广西柳州市	制造业	40		权益法
广西两面针九洲房地产开发有限公司	广西柳州市	广西柳州市	房地产	41		权益法
柳州两面针洗涤用品厂	广西柳州市	广西柳州市	制造业			

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：
无

持有 20%以下表决权但具有重大影响，或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据：

注：柳州两面针洗涤用品厂系本公司的合作企业，合作双方根据合同和章程的约定经营，本公司以品牌投入，对其无股权投资关系，根据其公司章程规定，本公司享有 51%的收益分配权。

(2). 重要合营企业的主要财务信息

适用 不适用

(3). 重要联营企业的主要财务信息

适用 不适用

(4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

适用 不适用

(5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

适用 不适用

(6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

适用 不适用

(7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

适用 不适用

(8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

适用 不适用

4、重要的共同经营

适用 不适用

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

适用 不适用

6、其他

适用 不适用

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

适用 不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

适用 不适用

2、涉及政府补助的负债项目

适用 不适用

3、计入当期损益的政府补助

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类型	本期发生额	上期发生额
与收益相关	3,644,418.48	2,645,089.44
与收益相关	645,828.24	894,628.35
与收益相关	914,400.00	652,800.00
合计	5,204,646.72	4,192,517.79

其他说明：
无

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具的风险

√适用 □不适用

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

董事会负责规划并建立本公司的风险管理架构，制定本公司的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本公司已制定风险管理政策以识别和分析本公司所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本公司定期评估市场环境及本公司经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本公司的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理委员会通过与本公司其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本公司内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本公司的审计委员会。本公司通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的风险管理政策减少集中于单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。

（一）信用风险

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

本公司已采取政策只与信用良好的交易对手进行交易。另外，本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司对应收票据、应收账款余额及收回情况进行持续监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司不致面临重大信用损失。此外，本公司于每个资产负债表日审核金融资产的回收情况，以确保相关金融资产计提了充分的预期信用损失准备。

本公司其他金融资产包括货币资金、其他应收款等，这些金融资产的信用风险源自于交易对手违约，最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。

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

作为本公司信用风险资产管理的一部分，本公司利用账龄来评估应收账款和其他应收款的减值损失。本公司的应收账款和其他应收款涉及大量客户，账龄信息可以反映这些客户对于应收账款和其他应收款的偿付能力和坏账风险。本公司根据历史数据计算不同账龄期间的历史实际坏账率，并考虑了当前及未来经济状况的预测，如国家 GDP 增速、国家货币政策等前瞻性信息进行调整得出预期损失率。对于长期应收款，本公司综合考虑结算期、合同约定付款期、债务人的财务状况和债务人所处行业的经济形势，并考虑上述前瞻性信息进行调整后对于预期信用损失进行合理评估。

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

账龄	账面余额	减值准备
应收账款	161,318,699.81	54,012,599.43
应收款项融资	10,479,155.61	
其他应收款	33,606,842.58	19,065,341.19
合计	205,404,698.00	73,077,940.62

（二）流动性风险

流动性风险是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司下属成员企业各自负责其现金流量预测。公司下属财务部基于各成员企业的现金流量预测结果，在公司层面持续监控公司短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

（三）市场风险

1、汇率风险

本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。但本公司已确认的外币资产和负债及未来的外币交易（外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元、港币、欧元）依然存在汇率风险。本公司财务部门负责监控公司外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的汇率风险。

截止 2025 年 12 月 31 日，本年度公司未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。

2、利率风险

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

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

3、价格风险

本公司持有的分类为交易性金融资产的投资在资产负债表日以其公允价值列示。因此，本公司面临价格风险。本公司已于公司内部成立投资管理部，由指定成员密切监控投资产品之价格变动。因此本公司董事认为公司面临之价格风险已被缓解。

2、套期

(1). 公司开展套期业务进行风险管理

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(2). 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(3). 公司开展套期业务进行风险管理、预期能实现风险管理目标但未应用套期会计

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

3、金融资产转移

(1). 转移方式分类

适用 不适用

(2). 因转移而终止确认的金融资产

适用 不适用

(3). 继续涉入的转移金融资产

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计

一、持续的公允价值计量				
（一）交易性金融资产	287,207,259.61			287,207,259.61
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	287,207,259.61			287,207,259.61
（1）债务工具投资				
（2）权益工具投资	287,207,259.61			287,207,259.61
（3）衍生金融资产				
2.指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
（1）债务工具投资				
（2）权益工具投资				
（二）其他债权投资				
（三）其他权益工具投资			292,200,000.00	292,200,000.00
（四）投资性房地产				
1.出租用的土地使用权				
2.出租的建筑物				
3.持有并准备增值后转让的土地使用权				
（五）生物资产				
1.消耗性生物资产				
2.生产性生物资产				
（六）应收款项融资			10,479,155.61	10,479,155.61
持续以公允价值计量的资产总额	287,207,259.61		302,679,155.6	589,886,415.2
（六）交易性金融负债				
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
2.指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额				
二、非持续的公允价值计量				
（一）持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据√适用 不适用

本公司按公允价值三个层次列示了以公允价值计量的金融资产工具于2025年12月31日的账面价值。公允价值整体归类于三个层次时，依据的是公允价值计量时使用的各重要输入值所属三个层次中的最低层次。三个层次的定义如下：

第1层次：是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息√适用 不适用

第2层次：是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；

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

4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息√适用 不适用

第3层次：是相关资产或负债的不可观察输入值。

5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析 适用 不适用**6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策** 适用 不适用**7、本期内发生的估值技术变更及变更原因** 适用 不适用**8、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** 适用 不适用**9、其他** 适用 不适用**十四、关联方及关联交易****1、本企业的母公司情况**√适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)
广西柳州市产业投资发展集团有限公司	广西柳州	有限责任公司	100,000	33.34	33.34

本企业的母公司情况的说明

无

本企业最终控制方是柳州市人民政府国有资产监督管理委员会

其他说明：

无

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

适用 不适用

详见“十、在其他主体中的权益”之“1、在子公司中的权益”

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

适用 不适用

详见“十、在其他主体中的权益”之“3、在合营企业或联营企业中的权益”

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

适用 不适用

合营或联营企业名称	与本企业关系
成都同基医药有限公司	本公司的参股公司

其他说明：

适用 不适用

4、其他关联方情况

适用 不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
柳州市元宏投资发展有限公司(原柳州两面针旅游用品厂)	本公司的参股股东
柳州市沁原纸业发展有限公司(原柳州两面针纸业公司)	母公司的控股子公司

其他说明：

无

5、关联交易情况

(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

适用 不适用

出售商品/提供劳务情况表

适用 不适用

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
广西柳州市产业投资发展集团有限公司	销售	1,765.48	

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表:

适用 不适用

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

(3). 关联租赁情况

本公司作为出租方:

适用 不适用

本公司作为承租方:

适用 不适用

关联租赁情况说明

适用 不适用

(4). 关联担保情况

本公司作为担保方

适用 不适用

本公司作为被担保方

适用 不适用

关联担保情况说明

适用 不适用

(5). 关联方资金拆借

适用 不适用

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

适用 不适用

(7). 关键管理人员报酬

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	194.05	227.46

(8). 其他关联交易

□适用 √不适用

6、 应收、应付关联方等未结算项目情况

(1). 应收项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	成都同基医药有限公司	472,231.68	472,231.68	472,231.68	472,231.68
其他应收款	广西亿康南药药业种植有限责任公司	3,801,452.43	3,801,452.43	3,801,452.43	3,801,452.43
其他应收款	柳州市玉洁口腔卫生用品有限责任公司	379,755.30	379,755.30	379,755.30	379,755.30

(2). 应付项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	柳州两面针洗涤用品厂	699,080.06	699,080.06

(3). 其他项目

□适用 √不适用

7、 关联方承诺

□适用 √不适用

8、 其他

□适用 √不适用

十五、 股份支付

1、 各项权益工具

(1). 明细情况

适用 不适用

(2). 期末发行在外的股票期权或其他权益工具

适用 不适用

2、 以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

3、 以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、 本期股份支付费用

适用 不适用

5、 股份支付的修改、终止情况

适用 不适用

6、 其他

适用 不适用

十六、 承诺及或有事项

1、 重要承诺事项

适用 不适用

2、 或有事项

(1). 资产负债表日存在的重要或有事项

适用 不适用

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

适用 不适用

3、 其他

适用 不适用

十七、 资产负债表日后事项

1、 重要的非调整事项

适用 不适用

2、 利润分配情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	16,500,000.00
经审议批准宣告发放的利润或股利	

3、销售退回

适用 不适用

4、其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

2026年3月25日，根据董事会建议的利润分配方案预案，拟以2025年12月31日公司总股本550,000,000股为基数，向全体股东每10股派发0.30元人民币现金（含税）。公司剩余未分配利润结转以后年度，本年度不送股，也不进行资本公积金转增股本。上述事项需提交股东会审议批准。

十八、其他重要事项

1、前期会计差错更正

详见“重要事项”的“公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明”

2、重要债务重组

适用 不适用

3、资产置换

(1). 非货币性资产交换

适用 不适用

(2). 其他资产置换

适用 不适用

4、年金计划

适用 不适用

5、终止经营

适用 不适用

6、分部信息

(1). 报告分部的确定依据与会计政策

适用 不适用

(2). 报告分部的财务信息

适用 不适用

(3). 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

适用 不适用

(4). 其他说明

适用 不适用

7、 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

适用 不适用

8、 其他

适用 不适用

十九、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	25,476,267.05	31,193,745.05
0.5年以内	25,061,669.16	30,322,371.67
0.5年至1年	414,597.89	871,373.38
1至2年	27,212.37	143,688.63
2至3年	141,359.16	3,483,810.23
3至5年	2,322,081.36	1,281,158.22
5年以上	31,090,805.54	30,889,625.60
小计	59,057,725.48	66,992,027.73
减：坏账准备	31,716,801.30	32,156,788.46
合计	27,340,924.18	34,835,239.27

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	21,248,025.39	35.98	21,248,025.39	100.00		21,255,466.33	31.73	21,255,466.33	100.00	
其中：										
按组合计提坏账准备	37,809,700.09	64.02	10,468,775.91	50.35	27,340,924.18	45,736,561.40	68.27	10,901,322.13	69.32	34,835,239.27
其中：										
[组合 1]账龄组合	20,792,252.26	35.21	10,468,775.91	50.35	10,323,476.35	15,726,832.32	23.47	10,901,322.13	69.32	4,825,510.19
[组合 2]关联方组合	17,017,447.83	28.81			17,017,447.83	30,009,729.08	44.80			30,009,729.08
合计	59,057,725.48	/	31,716,801.30	/	27,340,924.18	66,992,027.73	/	32,156,788.46	/	34,835,239.27

按单项计提坏账准备:

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
上海诗玛尔家居用品有限公司	15,609,244.47	15,609,244.47	100	预计收回可能性较小
广西民族印刷厂	2,079,197.55	2,079,197.55	100	预计收回可能性较小
柳州市泓博纸业有限公司	727,457.93	727,457.93	100	预计收回可能性较小
玉林日用品经营部	616,115.30	616,115.30	100	预计收回可能性较小
长春市粤惠洗涤化妆品公司	554,277.71	554,277.71	100	预计收回可能性较小
其他客户汇总	1,661,732.43	1,661,732.43	100	预计收回可能性较小
合计	21,248,025.39	21,248,025.39	100	/

按单项计提坏账准备的说明:

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备:

□适用 √不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 √不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明:

□适用 √不适用

(3). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提预期信用损失的应收账款	21,255,466.33		7,440.94			21,248,025.39
按组合计提预期信用损失的应收账款	10,901,322.13		432,546.22			10,468,775.91
其中:按账龄组合计提坏账准备的应收账款	10,901,322.13		432,546.22			10,468,775.91

合计	32,156,788.46		439,987.16			31,716,801.30
----	---------------	--	------------	--	--	---------------

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

应收账款核销说明：

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例（%）	坏账准备期末余额
柳州两面针进出口贸易有限公司	16,771,072.77	0	16,771,072.77	28.40	
上海诗玛尔(麦德龙)	15,609,244.47	0	15,609,244.47	26.43	15,609,244.47
广西民族印刷厂	2,079,197.55	0	2,079,197.55	3.52	2,079,197.55
康成投资(中国)有限公司	1,785,716.37	0	1,785,716.37	3.02	
北京京东世纪贸易有限公司	1,685,684.04	0	1,685,684.04	2.85	
合计	37,930,915.20		37,930,915.20	64.22	17,688,442.02

其他说明：

无

其他说明：

适用 不适用

2、其他应收款

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收股利	2,888,043.30	

其他应收款	81,724,730.00	80,928,242.06
合计	84,612,773.30	80,928,242.06

其他说明：

适用 不适用

应收利息

(1). 应收利息分类

适用 不适用

(2). 重要逾期利息

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收利息账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(6). 本期实际核销的应收利息情况

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

应收股利

(1). 应收股利

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
中信证券股份有限公司	2,888,043.30	
合计	2,888,043.30	

(2). 重要的账龄超过1年的应收股利

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收股利账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(6). 本期实际核销的应收股利情况

适用 不适用

其中重要的应收股利核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

其他应收款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
0.5年以内	138,073,946.11	137,260,253.59
0.5年至1年	459,350.00	7,797.00
1年以内小计	138,533,296.11	137,268,050.59
1-2年	38,825.16	644,570.88
2-3年	260,104.53	155,592.55
3-5年	614,333.51	588,697.47
5年以上	9,127,773.75	9,120,322.65
减：坏账准备	66,849,603.06	66,848,992.08
合计	81,724,730.00	80,928,242.06

(2). 按款项性质分类情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	147,623,285.71	146,030,523.10
备用金	94,311.11	437,547.08
其他	856,736.24	1,309,163.96
合计	148,574,333.06	147,777,234.14

(3). 坏账准备计提情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额	5,567,555.94		61,281,436.14	66,848,992.08
2025年1月1日余额在本期	5,567,555.94		61,281,436.14	66,848,992.08
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
—转回第二阶段				

一转回第一阶段				
本期计提	610.98			610.98
2025年12月31日 余额	5,568,166.92		61,281,436.14	66,849,603.06

各阶段划分依据和坏账准备计提比例
无

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

适用 不适用

(4). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或 转回	转销或 核销	其他 变动	
单项计提预期信用损失的其他应收款	61,281,436.14					61,281,436.14
按组合计提预期信用损失的其他应收款	86,495,798.00	610.98				87,292,896.92
其中：合并范围关联方	78,869,970.62					79,267,199.96
账龄组合	7,625,827.38					8,025,696.96
合计	147,777,234.14	610.98				148,574,333.06

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(5). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

(6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款 期末余额合计 数的比例(%)	款项的 性质	账龄	坏账准备 期末余额
安徽两面针·芳 草日化有限公司	78,435,574.08	52.79	往来款	0.5 年以内	
柳州惠好卫生用 品有限公司	57,397,224.99	38.63	往来款	5 年以上	57,397,224.99
广西亿康南药药 业种植有限责任 公司	3,504,455.85	2.36	往来款	5 年以上	3,504,455.85
广西博纳文化传 播有限公司	2,000,000.00	1.35	往来款	5 年以上	2,000,000.00
广西两面针亿康药 业股份有限公司	831,625.88	0.56	往来款	0.5 年以内	
合计	142,168,880.80	95.69	/	/	62,901,680.84

(7). 因资金集中管理而列报于其他应收款

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

3、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	203,049,523.79	40,155,106.20	162,894,417.59	201,049,523.79	40,155,106.20	160,894,417.59
对联营、合营企业投资	7,770,671.63	7,770,671.63		7,770,671.63	7,770,671.63	
合计	210,820,195.42	47,925,777.83	162,894,417.59	208,820,195.42	47,925,777.83	160,894,417.59

(1). 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
柳州惠好卫生用品有限公司		13,105,106.20					13,105,106.20	
柳州两面针进出口贸易有限公司		2,550,000.00					2,550,000.00	
广西两面针亿康药业股份有限公司	87,621,417.59					87,621,417.59		
安徽两面针·芳草日化有限公司		24,500,000.00					24,500,000.00	
两面针(江苏)实业有限公司	73,273,000.00					73,273,000.00		
柳州两面针供应链有限公司			2,000,000.00			2,000,000.00		
合计	160,894,417.59	40,155,106.20	2,000,000.00			162,894,417.59	40,155,106.20	

(2). 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

投资单位	期初余额（账面价值）	本期增减变动								期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
小计											
二、联营企业											
柳州市玉洁口腔卫生用品有限责任公司											3,854,508.49
广西两面针九州房地产开发有限公司											3,916,163.14
小计											7,770,671.63
合计											7,770,671.63

(3). 长期股权投资的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

无

4、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	168,892,799.37	110,595,665.55	173,656,190.00	112,129,362.16
其他业务	6,773,182.07	4,153,291.53	6,106,003.93	4,441,314.57
合计	175,665,981.44	114,748,957.08	179,762,193.93	116,570,676.73

(2). 营业收入、营业成本的分解信息

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

(3). 履约义务的说明

□适用 √不适用

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

□适用 √不适用

(5). 重大合同变更或重大交易价格调整

□适用 √不适用

其他说明：

无

5、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	1,804,000.00	
交易性金融资产在持有期间的投资收益	5,756,950.60	7,154,107.51
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	13,120,000.00	16,200,000.00
债务重组收益	-644,055.24	
合计	20,036,895.36	23,354,107.51

其他说明：

交易性金融资产持有期间的投资收益

项目	本期发生额
交通银行 A 股红利	18,212.97
中信证券 A 股红利	5,676,498.90
宏源天添利红利	62,238.73

合计	5,756,950.60
其他权益工具投资持有期间的股利收入	
项目	本期发生额
广西北部湾银行股份有限公司	12,320,000.00
柳州银行股份有限公司	800,000.00
合计	13,120,000.00

6、其他

适用 不适用

二十、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-9,826.60	
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	9,409,694.42	
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	-4,428,195.28	
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	7,440.94	
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	-644,055.24	
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	2,078,608.28	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	295,971.72	
少数股东权益影响额（税后）	551,362.60	
合计	5,566,332.20	

对公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

适用 不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	0.4509	0.0179	/
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.1960	0.0078	/

3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

4、其他

适用 不适用

董事长：周云祥

董事会批准报送日期：2026年3月25日

修订信息

适用 不适用