



普昂医疗

920069

普昂（杭州）医疗科技股份有限公司  
Promisemed Hangzhou Meditech Co., Ltd.



年度报告

—2025—

## 公司年度大事记



2025 年 8 月，公司全资子公司“普昂生命青山湖智能制造生产基地”项目正式投入使用，为公司产能扩张奠定了基础。



2025 年 11 月，浙江大学滨江研究院—普昂医疗联合研究中心设立，就“周围血管外科植入器械”项目开展深入合作。



2025 年，公司成功推出计量精准、操作便捷、与手机蓝牙连接后具有实时信息传递、提醒功能的电子胰岛素注射笔；当年公司还推出了电子内窥镜图像处理器、一次性电子支气管镜、一次性电子输尿管肾盂镜、一次性使用引流导管及附件等附加值较高的微创介入新产品，公司主营产品在安全化、无痛化、微创化的基础上，持续向高端化、智能化方向演进。



2025 年，公司新取得 11 项境内医疗器械注册证、7 项欧盟 CE 认证、5 项美国 FDA 注册证，公司产品序列日渐丰富，未来业绩稳健发展的产品基础进一步夯实。

# 目录

|      |                       |     |
|------|-----------------------|-----|
| 第一节  | 重要提示、目录和释义 .....      | 4   |
| 第二节  | 公司概况 .....            | 7   |
| 第三节  | 会计数据和财务指标 .....       | 9   |
| 第四节  | 管理层讨论与分析 .....        | 12  |
| 第五节  | 重大事件 .....            | 41  |
| 第六节  | 股份变动及股东情况 .....       | 49  |
| 第七节  | 融资与利润分配情况 .....       | 53  |
| 第八节  | 董事、高级管理人员及员工情况 .....  | 56  |
| 第九节  | 行业信息 .....            | 62  |
| 第十节  | 公司治理、内部控制和投资者保护 ..... | 63  |
| 第十一节 | 财务会计报告 .....          | 75  |
| 第十二节 | 备查文件目录 .....          | 167 |

## 第一节 重要提示、目录和释义

### 【声明】

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

公司负责人胡超宇、主管会计工作负责人杨琛如及会计机构负责人（会计主管人员）周咪保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。

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

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

### 【重大风险提示】

#### 1、是否存在退市风险

☐是 ☒否

#### 2、本期重大风险是否发生重大变化

☐是 ☒否

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

## 释义

| 释义项目             |   | 释义                                               |
|------------------|---|--------------------------------------------------|
| 普昂医疗、本公司、公司、股份公司 | 指 | 普昂（杭州）医疗科技股份有限公司                                 |
| 普昂有限             | 指 | 普昂（杭州）医疗科技有限公司，股份公司前身，原名杭州普昂医疗科技有限公司             |
| 股东会              | 指 | 普昂（杭州）医疗科技股份有限公司股东会                              |
| 董事会              | 指 | 普昂（杭州）医疗科技股份有限公司董事会                              |
| 监事会              | 指 | 普昂（杭州）医疗科技股份有限公司取消监事会前的原监事会                      |
| 普昂生命             | 指 | 普昂（杭州）生命科技有限公司，公司全资子公司                           |
| 普昂健康             | 指 | 普昂（杭州）健康管理有限公司，公司全资子公司                           |
| 美国普昂             | 指 | Promisemed Medical Devices Inc.，公司全资子公司          |
| 泰优鸿              | 指 | 杭州泰优鸿投资管理合伙企业（有限合伙），公司控股股东之一，胡超宇先生任执行事务合伙人       |
| 普茂合伙             | 指 | 杭州普茂投资管理合伙企业（有限合伙），公司控股股东之一，胡超宇先生任执行事务合伙人        |
| 杭州优璐             | 指 | 杭州优璐企业管理合伙企业（有限合伙），公司股东，胡超宇先生任执行事务合伙人            |
| 置澜投资             | 指 | 杭州置澜投资合伙企业（有限合伙），公司股东                            |
| 瞰澜投资             | 指 | 杭州华立瞰澜投资合伙企业（有限合伙），公司股东                          |
| 润石投资             | 指 | 杭州润石投资合伙企业（有限合伙），后更名为杭州润石投资管理合伙企业（有限合伙），公司股东     |
| 绩优悦泉             | 指 | 杭州绩优悦泉创业投资合伙企业（有限合伙），公司股东                        |
| 绩优汀兰             | 指 | 杭州绩优汀兰股权投资合伙企业（有限合伙），公司股东                        |
| 国鸿投资             | 指 | 上海国鸿智臻投资合伙企业（有限合伙），后更名为上海国鸿智言创业投资合伙企业（有限合伙），公司股东 |
| 鸿元投资             | 指 | 上海鸿元投资集团有限公司，公司股东                                |
| 海邦药谷             | 指 | 杭州海邦药谷从正创业投资合伙企业（有限合伙），公司股东                      |
| 海邦博源             | 指 | 杭州海邦博源创业投资合伙企业（有限合伙），公司股东                        |
| 信毅投资             | 指 | 广东信毅股权投资合伙企业（有限合伙），公司股东                          |
| 巨灵神              | 指 | 杭州巨灵神投资合伙企业（有限合伙），公司股东                           |
| 万界投资             | 指 | 杭州萧山万界神猪股权投资合伙企业（有限合伙），公司股东                      |
| 宏腾医药             | 指 | 杭州宏腾医药创业投资合伙企业（有限合伙），公司股东                        |
| 馨瑞元福             | 指 | 宁波梅山保税港区馨瑞元福股权投资合伙企业（有限                          |

|           |   |                                      |
|-----------|---|--------------------------------------|
|           |   | 合伙)，公司股东                             |
| 耀合投资      | 指 | 台州耀合创业投资合伙企业（有限合伙），公司股东              |
| 广发信德      | 指 | 广发信德（苏州）健康产业创业投资合伙企业（有限合伙），公司股东      |
| 海耀生物      | 指 | 山东省新旧动能转换海耀海洋生物医药产业投资合伙企业（有限合伙），公司股东 |
| 国金证券      | 指 | 国金证券股份有限公司                           |
| 会计师、天健会计师 | 指 | 天健会计师事务所（特殊普通合伙）                     |
| 律师、金杜律师   | 指 | 北京市金杜律师事务所                           |
| 中国证监会     | 指 | 中国证券监督管理委员会                          |
| 北交所       | 指 | 北京证券交易所                              |
| 全国股转系统    | 指 | 全国中小企业股份转让系统                         |
| 《公司法》     | 指 | 《中华人民共和国公司法》                         |
| 《证券法》     | 指 | 《中华人民共和国证券法》                         |
| 《上市规则》    | 指 | 《北京证券交易所股票上市规则》                      |
| 《公司章程》    | 指 | 《普昂（杭州）医疗科技股份有限公司章程》                 |
| 元、万元      | 指 | 人民币元、人民币万元                           |
| 本期、报告期    | 指 | 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日     |
| 报告期末      | 指 | 2025 年 12 月 31 日                     |
| 上期、上年同期   | 指 | 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日     |
| 上年末、上年期末  | 指 | 2024 年 12 月 31 日                     |

## 第二节 公司概况

### 一、 基本信息

|         |                                                      |
|---------|------------------------------------------------------|
| 证券简称    | 普昂医疗                                                 |
| 证券代码    | 920069                                               |
| 公司中文全称  | 普昂（杭州）医疗科技股份有限公司                                     |
| 英文名称及缩写 | Promisemed Hangzhou Meditech Co., Ltd.<br>Promisemed |
| 法定代表人   | 胡超宇                                                  |

### 二、 联系方式

|         |                                                                   |
|---------|-------------------------------------------------------------------|
| 董事会秘书姓名 | 杨琛如                                                               |
| 联系地址    | 浙江省杭州市余杭区仓前街道仓兴街 1388 号 1 幢                                       |
| 电话      | 0571-88562639                                                     |
| 传真      | 0571-88772985                                                     |
| 董秘邮箱    | Financial.vp@promisemed.ca                                        |
| 公司网址    | <a href="http://www.promisemed.cn/">http://www.promisemed.cn/</a> |
| 办公地址    | 浙江省杭州市余杭区仓前街道仓兴街 1388 号 1 幢                                       |
| 邮政编码    | 311121                                                            |
| 公司邮箱    | securities@promisemed.ca                                          |

### 三、 信息披露及备置地点

|                  |                                                        |
|------------------|--------------------------------------------------------|
| 公司年度报告           | 2025 年年度报告                                             |
| 公司披露年度报告的证券交易所网站 | <a href="http://www.bse.cn">www.bse.cn</a>             |
| 公司披露年度报告的媒体名称及网址 | 证券时报（ <a href="http://www.stcn.com">www.stcn.com</a> ） |
| 公司年度报告备置地        | 杭州市余杭区仓前街道仓兴街 1388 号 1 幢董事会办公室                         |

### 四、 企业信息

|           |                                                        |
|-----------|--------------------------------------------------------|
| 公司股票上市交易所 | 北京证券交易所                                                |
| 上市时间      | 2026 年 3 月 27 日                                        |
| 行业分类      | C 制造业-C35 专用设备制造业-C358 医疗仪器设备及器械制造-C3584 医疗、外科及兽医用器械制造 |
| 主要产品与服务项目 | 糖尿病护理、通用给药输注、微创介入类医疗器械的研发、生产和销售                        |
| 普通股总股本（股） | 42,331,200                                             |
| 优先股总股本（股） | 0                                                      |

|              |                                       |
|--------------|---------------------------------------|
| 控股股东         | 泰优鸿、普茂合伙                              |
| 实际控制人及其一致行动人 | 实际控制人为胡超宇、毛柳莺，一致行动人为泰优鸿、普茂合伙、杭州优榕、张华荣 |

## 五、 注册变更情况

☐适用 ☒不适用

## 六、 中介机构

|                   |         |                                    |
|-------------------|---------|------------------------------------|
| 公司聘请的会计师事务所       | 名称      | 天健会计师事务所（特殊普通合伙）                   |
|                   | 办公地址    | 浙江省杭州市萧山区润奥商务中心 T2 写字楼             |
|                   | 签字会计师姓名 | 叶喜撑、张琳                             |
| 报告期内履行持续督导职责的保荐机构 | 名称      | 国金证券股份有限公司                         |
|                   | 办公地址    | 成都市青羊区东城根上街 95 号                   |
|                   | 保荐代表人姓名 | 顾兆廷、徐清卉                            |
|                   | 持续督导的期间 | 2026 年 3 月 27 日 - 2029 年 12 月 31 日 |

## 七、 自愿披露

☐适用 ☒不适用

## 八、 报告期后更新情况

☒适用 ☐不适用

公司于 2026 年 3 月 27 日在北京证券交易所上市，公司本次向不特定合格投资者发行股票 10,582,800 股。本次发行后，公司总股本将由 42,331,200 股变更为 52,914,000 股。根据《公司法》《证券法》及《上市公司章程指引》等相关规定，公司于 2026 年 4 月 22 日召开第二届董事会第十六次会议，审议通过《关于变更注册资本、修订〈公司章程〉并办理工商变更登记的议案》，前述议案尚需经公司 2025 年度股东会审议。

### 第三节 会计数据和财务指标

#### 一、 盈利能力

单位：元

|                                                  | 2025 年         | 2024 年         | 本年比上年增<br>减% | 2023 年         |
|--------------------------------------------------|----------------|----------------|--------------|----------------|
| 营业收入                                             | 382,193,622.56 | 318,302,855.81 | 20.07%       | 236,465,439.80 |
| 毛利率%                                             | 52.03%         | 49.44%         | —            | 47.20%         |
| 归属于上市公司股东的净利润                                    | 89,775,785.62  | 64,878,963.31  | 38.37%       | 45,904,102.82  |
| 归属于上市公司股东的扣除非<br>经常性损益后的净利润                      | 84,502,909.58  | 66,938,353.01  | 26.24%       | 42,124,499.30  |
| 加权平均净资产收益率%（依据<br>归属于上市公司股东的净利润<br>计算）           | 16.14%         | 13.64%         | —            | 11.01%         |
| 加权平均净资产收益率%（依据<br>归属于上市公司股东的扣除非<br>经常性损益后的净利润计算） | 15.19%         | 14.07%         | —            | 10.10%         |
| 基本每股收益                                           | 2.12           | 1.53           | 38.56%       | 1.08           |

#### 二、 营运情况

单位：元

|                     | 2025 年末        | 2024 年末        | 本年末比上年<br>末增减% | 2023 年末        |
|---------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 资产总计                | 746,396,395.46 | 735,591,605.24 | 1.47%          | 694,201,258.41 |
| 负债总计                | 144,645,799.60 | 225,071,668.88 | -35.73%        | 253,501,800.52 |
| 归属于上市公司股东的净资产       | 601,750,595.86 | 510,519,936.36 | 17.87%         | 440,699,457.89 |
| 归属于上市公司股东的每股净<br>资产 | 14.22          | 12.06          | 17.91%         | 10.41          |
| 资产负债率%（母公司）         | 15.99%         | 20.92%         | —              | 19.24%         |
| 资产负债率%（合并）          | 19.38%         | 30.60%         | —              | 36.52%         |
| 流动比率                | 2.19           | 2.04           | —              | 1.30           |
|                     | 2025 年         | 2024 年         | 本年比上年增<br>减%   | 2023 年         |
| 利息保障倍数              | 206.88         | 30.39          | —              | 14.58          |
| 经营活动产生的现金流量净额       | 115,271,516.30 | 76,849,097.84  | 50.00%         | 106,330,579.83 |
| 应收账款周转率             | 6.55           | 6.42           | —              | 5.75           |
| 存货周转率               | 2.81           | 3.03           | —              | 2.71           |
| 总资产增长率%             | 1.47%          | 5.96%          | —              | 24.46%         |
| 营业收入增长率%            | 20.07%         | 34.61%         | —              | -2.19%         |

|         |        |        |   |         |
|---------|--------|--------|---|---------|
| 净利润增长率% | 38.37% | 41.34% | - | -19.68% |
|---------|--------|--------|---|---------|

### 三、 境内外会计准则下会计数据差异

☐适用 ☒不适用

### 四、 与业绩预告/业绩快报中披露的财务数据差异

☐适用 ☒不适用

### 五、 2025 年分季度主要财务数据

单位：元

| 项目                      | 第一季度<br>(1-3 月份) | 第二季度<br>(4-6 月份) | 第三季度<br>(7-9 月份) | 第四季度<br>(10-12 月份) |
|-------------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|
| 营业收入                    | 76,325,694.96    | 102,017,693.01   | 99,001,947.63    | 104,848,286.96     |
| 归属于上市公司股东的净利润           | 16,142,116.53    | 28,187,830.46    | 25,485,878.64    | 19,959,959.99      |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 | 15,713,818.43    | 27,365,314.67    | 22,641,036.99    | 18,782,739.49      |

#### 季度数据与已披露定期报告数据差异说明：

☐适用 ☒不适用

### 六、 非经常性损益项目和金额

单位：元

| 项目                                                                   | 2025 年金额     | 2024 年金额      | 2023 年金额      | 说明 |
|----------------------------------------------------------------------|--------------|---------------|---------------|----|
| 非流动性资产处置损益,包括已计提资产减值准备的冲销部分                                          | -27,650.17   | -2,310,018.12 | -1,753,416.10 |    |
| 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     | 7,646,042.75 | 4,193,606.23  | 7,568,635.47  |    |
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益 |              |               | -1,303,055.47 |    |

|                    |               |               |              |  |
|--------------------|---------------|---------------|--------------|--|
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | -1,413,421.23 | -133,994.48   | 99,555.99    |  |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目  |               | -3,544,508.55 | -165,080.38  |  |
| <b>非经常性损益合计</b>    | 6,204,971.35  | -1,794,914.92 | 4,446,639.51 |  |
| 所得税影响数             | 932,095.31    | 264,474.78    | 667,035.98   |  |
| 少数股东权益影响额（税后）      |               |               |              |  |
| <b>非经常性损益净额</b>    | 5,272,876.04  | -2,059,389.70 | 3,779,603.53 |  |

## 七、 存在股权激励、员工持股计划的公司可选择披露扣除股份支付影响后的净利润

☒ 适用 ☐ 不适用

| 主要会计数据                  | 2025 年        | 2024 年        | 本年比上年增减% |
|-------------------------|---------------|---------------|----------|
| 扣除股份支付影响后的归属于上市公司股东的净利润 | 91,230,659.50 | 69,820,478.47 | 30.66%   |

## 八、 补充财务指标

☐ 适用 ☒ 不适用

## 九、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

### （一） 会计数据追溯调整或重述情况

☐ 会计政策变更 ☐ 会计差错更正 ☐ 其他原因 ☒ 不适用

### （二） 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

☐ 适用 ☒ 不适用

## 第四节 管理层讨论与分析

### 一、 业务概要

#### 商业模式报告期内变化情况：

秉持创新为首、稳健经营的发展理念，公司主要从事糖尿病护理、通用给药输注、微创介入类医疗器械的研发、生产和销售，以糖尿病、肿瘤、消化道疾病等慢性病诊疗为目标用途，依托于公司持续研发升级并不断提升安全性、微创化、舒适度的穿刺、输注、介入等专业核心技术，构建丰富的慢病诊疗产品矩阵，为用户提供高品质、多选择的居家自用、专业机构使用等多场景应用的医疗器械产品。

自 2013 年成立以来，公司以糖尿病护理产品为业务切入点，持续开发并不断迭代升级胰岛素笔针、末梢采血针、胰岛素注射器等糖尿病护理系列产品，其中胰岛素笔针是公司核心优势产品。公司是国内市场最早推出安全自动自毁型注射笔用针头的本土企业；在美国市场，公司是仅晚于美国 BD 公司第二家推出两端保护安全自毁型注射笔用针头的企业，并已申请国际专利保护。公司胰岛素注射笔针产品突出“安全、低痛、微创、舒适”的特点，并不断升级。在通用给药输注领域，公司重点开发具有清晰特点、满足最新需求的输注产品，应用方面持续拓展生长激素注射、血管通路等多个新型应用领域。在微创介入领域，随着公司穿刺、介入技术的日臻成熟，公司近年已开始向肿瘤诊疗、腔道类疾病诊断等新的应用场景延伸，已上市微创介入类产品及在研管线丰富，显著拓宽了原有穿刺、输注的业务边界，为多业务线协同发展奠定了基础。

报告期内，公司的商业模式较上年度未发生明显变化，具体情况如下：

#### 1、销售模式

公司客户主要为境内外医疗器械品牌商、医疗器械流通企业、医疗器械生产厂家等，公司产品主要以 ODM 模式进行，即公司使用自有核心技术完成产品的设计、生产，同时根据客户的要求对产品包装、外观等进行调整，并贴以客户品牌，由客户自主完成销售；公司产品以境外销售为主，产品已销售到欧洲、北美洲、南美洲、大洋洲、非洲以及亚洲等 70 多个国家或地区。

经过多年积累，公司已与 Arkray、Berger Med、Procaps、Sol-Millennium、Van Heek、Pharma Lab、Nipro Medical、三诺生物等国内外知名医疗器械品牌商或渠道商建立了广泛、持续的业务合作。

#### 2、采购模式

公司采购的主要原材料包括塑料粒子、针管和包装材料等，日常主要采取“以产定购”的采购模式，并对塑料粒子等常用原材料设置安全库存。

采购部根据外购物料对产品安全性和性能的影响程度，将采购物料分为 A、B、C 三类，并对相应类

别制定了特定的供应商评价体系。根据采购物料的技术标准和生产需要，公司选择符合技术条件要求的厂家作为备选供应商，从生产环境、生产技术、生产过程、质量体系、物流方式等多方面对供应商进行综合评估，评价达标并经审批后，纳入合格供应商名录。供应商进入合格供应商名录后，需接受公司对其一年一度的动态评价，评价内容包括产品质量、交货能力和服务质量等，确保名单中的供应商满足公司供货需求。同时，如物资供应发生重大异常或供应商自身发生重大变化等，公司将不定期考评该供应商。公司对主要原材料建立了稳定的供应体系，与符合要求的供应商形成了长期稳定的合作关系。

### 3、生产模式

公司主要执行“以销定产”的生产模式，并适当设置合理安全库存。销售部门根据销售订单以及产品备货需求确定产品需求，物流资材部根据产品需求按日制定生产计划，生产部根据生产计划，按流程领料生产。

公司自主完成产品的主要生产环节，包括注塑、组装、包装等工序。公司建有高标准的医疗器械工业化生产体系，已建设十万级净化车间，根据产品工业化生产下高良品率要求的生产目标，与设备厂家共同优化设计适用于公司需求的机器设备以及生产线架设，确保主营业务产品在规模化生产下的良品率，从而提升生产效率，保持生产的稳定性、连续性。

公司经过在医疗器械设计、生产领域十余年的深耕细作，建立了完善的生产质量控制体系，对原材料来料、生产过程各环节、产品最终检验和包装运输等进行严格管控；通过开发深度学习的人工智能视觉检测技术，结合源于人工神经网络研究的深度学习方法，采用浮点运算，更快、更准的对产品进行质量检查，检测速度在 1000pcs/min 以上，对各种产品的不良率实现了快速、准确的判断，保证产品质量。

公司生产及质量管理符合 MDSAP、ENISO 13485:2016 等行业内高标准的医疗器械质量管理体系。

### 4、研发模式

公司坚持以市场需求为导向，以技术创新和产品创新为核心的研发理念，依托覆盖全球 70 多个国家或地区的广泛客户网络，紧贴全球范围内的客户最新需求，通过安全化、无痛化、微创化的新产品开发，响应行业最新发展趋势。同时公司依托日渐成熟的穿刺、介入核心技术，新产品开发向多病种、多领域、多注射方式拓展，并将新产品开发与工业化生产深度融合，持续推动生产过程自动化、智能化和高效化。

报告期内，公司的经营模式未发生重大变化，影响公司经营模式的主要因素未出现重大变化。

#### 报告期内核心竞争力变化情况：

☐适用 ☒不适用

#### 专精特新等认定情况

☒适用 ☐不适用

|            |             |
|------------|-------------|
| “专精特新”认定   | √国家级 □省（市）级 |
| “高新技术企业”认定 | 是           |

## 二、经营情况回顾

### （一）经营计划

糖尿病护理产品方面，随着全球老龄化的加剧，全球糖尿病患者持续增加，根据 IDF（国际糖尿病联盟）统计，2024 年全球糖尿病患者（20-79 岁）人数达到 5.89 亿人，占该年龄组人口的 11.10%，预计到 2050 年，患者数量将增至 8.53 亿人，占该年龄组人口的 13.0%；另外随着民众生活水平的不断提升，大众健康意识的日渐提高，近年来，糖尿病的知晓率、治疗率都持续提高，采取规范诊疗手段的患者也越来越多，全球糖尿病护理类产品市场需求持续增长。同时胰岛素笔针等糖尿病护理类产品的主要应用场景是患者居家自行注射，多数为非专业医护人员操作，为帮助患者克服“恐针”心理，降低注射痛感，胰岛素注射笔针产品的安全性、微创化、舒适度成为产品核心竞争力的体现。公司持续进行产品研发升级，在产品安全化、无痛化、微创化方面的创新成果显著，胰岛素笔针产品突出“安全、低痛、微创、舒适”的特点，且产品矩阵丰富，可满足不同患者的需求，受此影响，报告期内，公司糖尿病护理类产品的销售规模保持稳定增长，达到 30,615.56 万元，同比增长 16.63%。

通用给药输注领域，公司重点开发创新性的通用输注产品，例如，在采血或输液后针头可进入安全保护外壳从而防止针误刺的安全静脉采血针、具有针头自动回缩功能从而杜绝受污染的针头感染风险的安全注射器、耐化学性能和稳定性更优的预灌充导管冲洗器等产品，同时持续拓展生长激素注射、血管通路等新型应用领域，报告期内，公司具有创新性的通用输注产品销售额取得了较好地增长。2025 年，公司通用给药输注产品销售额达到 5,888.90 万元，同比增长 44.50%。

微创介入业务方面，随着公司穿刺、介入技术的日臻成熟，近年来，公司已开始向肿瘤诊疗、腔道类疾病诊断等新的应用场景延伸，微创介入类已面世产品及在研管线丰富，已初步搭建经皮介入和内镜介入两大微创介入产品管线。报告期内，公司经皮介入销售产品主要涉及各类活检针，公司所独立开发紧贴临床需求的，具有双行程取样、分步击发特点的活检针系列已推向市场，公司第二代一次性使用全自动活检针可分三段激发，进一步减少对组织的创伤，并适应更多标本取样需求；内镜介入管线则是公司近年来新进入并重点开发的新业务领域，公司重点布局各类一次性使用的内镜介入耗材，该领域属于新兴医疗器械细分行业，未来发展前景较为广阔。报告期内，公司微创介入业务也取得了良好的业绩增长，销售额达到 1,132.00 万元，同比增长 59.46%。

受下游行业市场需求稳步提升，公司产品创新性和较高的产品质量获得越来越多下游客户认可等因

素影响，2025 年，公司实现营业收入 38,219.36 万元，同比增长 20.07%；实现归属于上市公司股东的净利润 8,977.58 万元，同比增长 38.37%，实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 8,450.29 万元，同比提升 26.24%，同时公司经营活动产生的现金流量净额为 11,527.15 万元，同比增长 50.00%，公司现金流实现情况较好，综上，报告期内，公司经营计划实现及业务发展情况良好。

**(二) 行业情况**

**1、公司所处行业的基本情况**

根据国家统计局最新发布的《国民经济行业分类》（GB/T 4757-2017），公司所属行业为“C35 专用设备制造业”项下的“C3584 医疗、外科及兽医用器械制造”。

根据国务院 2024 年修订实施的《医疗器械监督管理条例》，医疗器械是指直接或者间接用于人体的仪器、设备、器具、体外诊断试剂及校准物、材料以及其他类似或者相关的物品，包括所需要的计算机软件；其效用主要通过物理等方式获得，不是通过药理学、免疫学或者代谢的方式获得，或者虽然有这些方式参与但是只起辅助作用。

近年来，随着全球人口老龄化程度的提高，全球范围内医疗器械需求持续增长。根据 Statista 数据，2023 年全球医疗器械市场规模为 5,662 亿美元，预计 2029 年达到 7,725 亿美元，年复合增速为 5.3%。受政策支持与医疗需求双因素驱动，中国医疗器械市场保持稳步增长。

低值医用耗材是指医院在开展医疗服务过程中普遍应用的价值较低的一次性医用材料，根据具体用途的不同可以分为医用卫生材料及敷料类、输注穿刺类、医用高分子材料类、医用消毒类、麻醉耗材类、手术室耗材类、医技耗材等，公司的主要产品属于低值医用耗材行业中的输注穿刺类。低值医用耗材作为一次性材料能够提高检查治疗安全性、防止医患之间因共用医疗器械导致的疾病传播，随着医疗卫生要求的提高，其在医疗服务中的重要程度也逐步提升。根据《中国医疗器械蓝皮书（2024）》、中经百汇研究中心统计，全球低值医用耗材市场规模庞大且呈现稳步增长态势，2023 年全球低值医用耗材市场规模 722 亿美元。随着我国药械消费结构的调整、医疗条件的改善、医疗保险覆盖率上升、居民支付能力提升，国内低值医用耗材行业保持稳步发展，未来市场发展空间较为广阔。

**2、近年来输注穿刺器械市场需求稳步提升**

输注穿刺器械是低值医用耗材的重要子类别，主要以穿刺针或注射针刺入人体，进而实现输血输液、麻醉或血管造影等诊疗以及抽血化验等用途。根据共研产业咨询，2022 年中国医用输注穿刺器械市场规模为 331.6 亿元，预计 2026 年将达到 523.1 亿元。

根据用途的不同，输注穿刺器械可进一步细分为输注类和穿刺类，输注穿刺器械的主要产品类别及

应用场景如下：

| 产品类别 | 应用场景  | 主要代表产品                               |
|------|-------|--------------------------------------|
| 穿刺类  | 护理类   | 注射针、输液针、留置针等                         |
|      | 专科类   | 采血针、取卵针、活检针、射频消融针、麻醉针、羊水穿刺针等         |
|      | 消费类   | 美容针（注射玻尿酸用美容针、吸脂针等）、胰岛素笔针、植发针、超细注射针等 |
| 输注类  | 注射器类  | 普通注射器、安全注射器、加药注射器等                   |
|      | 输液器类  | 普通输液器、精密输液器等                         |
|      | 注射装置类 | 电子注射笔，注射笔，输液泵、注射泵                    |

在人口老龄化趋势下，患者接受输注治疗、诊断检测的频次相应增加，注射穿刺器械的市场需求保持增长态势。

### 3、微创介入领域的发展前景良好

相较于传统外科手术，微创介入治疗具有微创、快速、安全等优势，逐渐成为临床应用主流方法之一。微创介入技术在各领域得到了快速发展，其中心血管介入、神经介入、主动脉及外周血管介入、内窥镜、肿瘤介入等领域取得了不同程度的良好发展。

其中肿瘤治疗领域，目前我国每年有 60-70 万人进行肿瘤介入治疗，随着微创介入技术的发展，肿瘤介入的治疗范围和人群也在不断扩大。公司生产及在研的活检针、射频消融相关器材等可用于肿瘤介入治疗。

内镜诊疗领域，内窥镜技术主要分为内镜技术和腔镜技术。内镜诊疗是一种利用内镜检查和治疗疾病的方法，通过将内镜进入身体自然孔道，可以观察到消化道或呼吸道内部的病理变化，包括溃疡、肿瘤、息肉、炎症等，甚至通过内镜，利用如隧道技术等，对自然孔道外的组织实施微创治疗。各类微创诊疗器械与内镜配套使用，二者相辅相成，常被用于消化道疾病的诊断和治疗，如消化性溃疡、胃肠道出血、胆道疾病、肝脏病、胰腺疾病等，另外，呼吸科、耳鼻喉科、泌尿科等科室也会用以进行相关疾病的诊断与治疗。腔镜主要通过无菌环境或外科切口进入人体无菌腔室，如腹腔镜、胸腔镜、关节镜技术等。另外，传统内镜产品主要为重复使用型产品，存在产品价格昂贵、消毒不彻底可能引起交叉感染风险等问题；公司在内镜介入产品的布局为一次性使用内镜介入产品，一次性使用产品可有效解决重复使用型产品的前述问题，该领域属于新兴医疗器械细分行业，未来发展前景较为广阔。

### (三) 财务分析

#### 1. 资产负债结构分析

单位：元

| 项目          | 2025 年末        |          | 2024 年末        |          | 变动比例%   |
|-------------|----------------|----------|----------------|----------|---------|
|             | 金额             | 占总资产的比重% | 金额             | 占总资产的比重% |         |
| 货币资金        | 33,915,805.36  | 4.54%    | 58,135,638.68  | 7.90%    | -41.66% |
| 应收票据        | 799,500.00     | 0.11%    | 320,103.90     | 0.04%    | 149.76% |
| 应收账款        | 61,738,564.70  | 8.27%    | 55,050,546.31  | 7.48%    | 12.15%  |
| 预付款项        | 4,072,688.57   | 0.55%    | 2,533,373.03   | 0.34%    | 60.76%  |
| 其他应收款       | 2,698,329.14   | 0.36%    | 557,419.03     | 0.08%    | 384.08% |
| 存货          | 71,395,022.12  | 9.57%    | 59,067,892.96  | 8.03%    | 20.87%  |
| 其他流动资产      | 31,871,377.72  | 4.27%    | 29,010,564.03  | 3.94%    | 9.86%   |
| 固定资产        | 491,681,857.62 | 65.87%   | 491,925,773.68 | 66.87%   | -0.05%  |
| 在建工程        | 12,359,118.41  | 1.66%    | 2,102,652.36   | 0.29%    | 487.79% |
| 无形资产        | 24,350,955.42  | 3.26%    | 24,661,885.19  | 3.35%    | -1.26%  |
| 长期待摊费用      | 57,072.47      | 0.01%    | 21,927.94      | 0.00%    | 160.27% |
| 递延所得税资产     | 4,319,883.76   | 0.58%    | 5,243,744.27   | 0.71%    | -17.62% |
| 其他非流动资产     | 7,136,220.17   | 0.96%    | 6,960,083.86   | 0.95%    | 2.53%   |
| 短期借款        | 1,000,000.00   | 0.13%    | 1,000,511.11   | 0.14%    | -0.05%  |
| 应付账款        | 57,873,132.99  | 7.75%    | 67,365,948.50  | 9.16%    | -14.09% |
| 合同负债        | 11,075,927.61  | 1.48%    | 8,154,229.18   | 1.11%    | 35.83%  |
| 应付职工薪酬      | 14,523,793.27  | 1.95%    | 10,250,077.30  | 1.39%    | 41.69%  |
| 应交税费        | 7,499,850.98   | 1.00%    | 7,573,209.45   | 1.03%    | -0.97%  |
| 其他应付款       | 276,784.60     | 0.04%    | 353,764.75     | 0.05%    | -21.76% |
| 一年内到期的非流动负债 | 1,000,060.21   | 0.13%    | 5,010,068.27   | 0.68%    | -80.04% |
| 其他流动负债      | 919,117.54     | 0.12%    | 439,626.94     | 0.06%    | 109.07% |
| 长期借款        | 17,098,734.18  | 2.29%    | 86,401,600.30  | 11.75%   | -80.21% |
| 递延收益        | 32,173,304.41  | 4.31%    | 37,122,279.42  | 5.05%    | -13.33% |
| 递延所得税负债     | 1,205,093.81   | 0.16%    | 1,400,353.66   | 0.19%    | -13.94% |

#### 资产负债项目重大变动原因：

1、公司货币资金期末金额 3,391.58 万元，较上年末减少 2,421.98 万元，减少 41.66%，主要系报告期内，公司根据资产负债情况，归还了部分长期借款，导致期末货币资金余额减少。

2、公司应收票据期末金额 79.95 万元，较上年末增加 47.94 万元，增长 149.76%，主要系收到客户

支付的银行承兑汇票增加。

3、公司预付款项期末金额 407.27 万元，较上年末增加 153.93 万元，增长 60.76%，主要系公司根据业务实际需求预付合作款及预付货款有所增加所致。

4、公司其他应收款期末金额 269.83 万元，较上年末增加 214.09 万元，增长 384.08%，主要系应收出口退税款增加及押金保证金增加。

5、公司在建工程期末金额 1,235.91 万元，较上年末增加 1,025.65 万元，增长 487.79%，主要系全资子公司普昂生命在建的青山湖装修项目及公司待安装设备增加。

6、长期待摊费用期末金额 5.71 万元，较上年末增加 3.51 万元，增长 160.27%，主要系本期新增软件费用。

7、合同负债期末金额 1,107.59 万元，较上年期末增加 292.17 万元，增长 35.83%，主要系本期根据业务合作情况，预收客户款项有所增加。

8、应付职工薪酬期末金额 1,452.38 万元，较上年期末增加 427.37 万元，增长 41.69%，主要系本期支付美国子公司年终奖金及公司人数增加导致的未付薪酬增加。

9、一年内到期的非流动负债期末金额 100.01 万元，较上年末减少 401.00 万元，减少 80.04%，主要系一年内到期的长期借款减少。

10、其他流动负债期末金额 91.91 万元，较上年末增加 47.95 万元，增长 109.07%，主要系已背书未终止确认的银行承兑汇票增加。

11、长期借款期末金额 1,709.87 万元，较上年末减少 6,930.29 万元，减少 80.21%，主要系本期公司营业收入增加，使得经营性现金净流入增加，公司基于资产负债情况，归还了部分长期借款。

境外资产占比较高的情况

☐适用 ☒不适用

2. 营业情况分析

(1) 利润构成

单位：元

| 项目    | 2025 年         |           | 2024 年         |           | 变动比例%  |
|-------|----------------|-----------|----------------|-----------|--------|
|       | 金额             | 占营业收入的比重% | 金额             | 占营业收入的比重% |        |
| 营业收入  | 382,193,622.56 | —         | 318,302,855.81 | —         | 20.07% |
| 营业成本  | 183,325,700.62 | 47.97%    | 160,945,148.79 | 50.56%    | 13.91% |
| 毛利率   | 52.03%         | —         | 49.44%         | —         | —      |
| 税金及附加 | 7,213,468.92   | 1.89%     | 4,537,371.22   | 1.43%     | 58.98% |
| 销售费用  | 42,742,836.72  | 11.18%    | 34,596,570.02  | 10.87%    | 23.55% |
| 管理费用  | 32,106,939.03  | 8.40%     | 28,080,674.99  | 8.82%     | 14.34% |

|          |                |        |               |        |          |
|----------|----------------|--------|---------------|--------|----------|
| 研发费用     | 21,152,137.22  | 5.53%  | 22,593,972.25 | 7.10%  | -6.38%   |
| 财务费用     | -261,563.10    | -0.07% | -2,060,916.63 | -0.65% | 87.31%   |
| 信用减值损失   | -895,319.79    | -0.23% | -709,068.61   | -0.22% | 26.27%   |
| 资产减值损失   | -2,419,735.14  | -0.63% | -3,608,297.88 | -1.13% | -32.94%  |
| 其他收益     | 12,280,132.72  | 3.21%  | 12,872,422.44 | 4.04%  | -4.60%   |
| 投资收益     | -52.38         | 0.00%  | -19.50        | 0.00%  | -168.62% |
| 公允价值变动收益 | -              | 0.00%  | -             | 0.00%  |          |
| 资产处置收益   | -27,650.17     | -0.01% | -2,310,018.12 | -0.73% | 98.80%   |
| 汇兑收益     | -              | 0.00%  | -             | 0.00%  |          |
| 营业利润     | 104,851,478.39 | 27.43% | 75,855,053.50 | 23.83% | 38.23%   |
| 营业外收入    | 114,456.80     | 0.03%  | 156,691.68    | 0.05%  | -26.95%  |
| 营业外支出    | 1,527,878.03   | 0.40%  | 290,686.16    | 0.09%  | 425.61%  |
| 所得税费用    | 13,662,271.54  | 3.57%  | 10,842,095.71 | 3.41%  | 26.01%   |
| 利润总额     | 103,438,057.16 | 27.06% | 75,721,059.02 | 23.79% | 36.60%   |
| 综合收益总额   | 89,775,785.62  | 23.49% | 64,878,963.31 | 20.38% | 38.37%   |
| 净利润      | 89,775,785.62  | 23.49% | 64,878,963.31 | 20.38% | 38.37%   |

#### 项目重大变动原因：

1、2025 年，公司税金及附加金额 721.35 万元，较上年增加 267.61 万元，增长 58.98%，主要系普昂生命青山湖生产基地转固后，2025 年度公司房产税增加。

2、2025 年，公司财务费用金额-26.16 万元，较上年增加 179.94 万元，主要系公司主营业务以外销为主，业务收款主要为美元，因 2025 年外币汇率变动，导致当年汇兑收益有所减少。

3、2025 年，公司资产减值损失金额-241.97 万元，较上年减少 118.86 万元，减少 32.94%，主要系上年公司对于部分无法使用的活检针产品，单项识别并计提存货跌价，相较上年度，2025 年公司资产减值损失有所减少。

4、2025 年，公司资产处置收益金额-2.77 万元，较上年增加 228.24 万元，主要系上年固定资产处置产生的净损失较多，本年度固定资产处置损失减少。

5、2025 年，公司营业外支出金额 152.79 万元，较上年增加 123.72 万元，主要原因系本期发生诉讼支出 123.87 万元。

6、2025 年，公司实现营业利润 10,485.15 万元，较上年增加 2,899.64 万元，同比增长 38.23%；公司实现利润总额 10,343.81 万元，较上年增加 2,771.70 万元，同比增长 36.60%；公司实现综合收益总额、净利润 8,977.58 万元，均较上年增加 2,489.68 万元，同比均增长 38.37%，主要系随着下游行业需求的稳步增长及公司竞争力的持续提升，本年度公司营业收入增加导致。

## (2) 收入构成

单位：元

| 项目     | 2025 年         | 2024 年         | 变动比例%   |
|--------|----------------|----------------|---------|
| 主营业务收入 | 381,129,072.25 | 316,577,670.97 | 20.39%  |
| 其他业务收入 | 1,064,550.31   | 1,725,184.84   | -38.29% |
| 主营业务成本 | 182,550,422.79 | 159,722,762.20 | 14.29%  |
| 其他业务成本 | 775,277.83     | 1,222,386.59   | -36.58% |

### 按产品分类分析：

单位：元

| 分产品     | 营业收入           | 营业成本           | 毛利率%   | 营业收入比上年同期增减% | 营业成本比上年同期增减% | 毛利率比上年同期增减    |
|---------|----------------|----------------|--------|--------------|--------------|---------------|
| 糖尿病护理类  | 306,155,581.52 | 139,048,855.12 | 54.58% | 16.63%       | 8.98%        | 增加 3.18 个百分点  |
| 通用给药输注类 | 58,888,986.27  | 35,929,660.17  | 38.99% | 44.50%       | 45.98%       | 减少 0.62 个百分点  |
| 微创介入类   | 11,320,027.35  | 5,403,296.37   | 52.27% | 59.46%       | 25.34%       | 增加 13.00 个百分点 |
| 其他      | 5,829,027.42   | 2,943,888.96   | 49.50% | -26.66%      | -33.63%      | 增加 5.31 个百分点  |
| 合计      | 382,193,622.56 | 183,325,700.62 | -      | -            | -            | -             |

### 按区域分类分析：

单位：元

| 分地区 | 营业收入           | 营业成本           | 毛利率%   | 营业收入比上年同期增减% | 营业成本比上年同期增减% | 毛利率比上年同期增减   |
|-----|----------------|----------------|--------|--------------|--------------|--------------|
| 外销  | 291,000,402.09 | 137,353,311.23 | 52.80% | 16.82%       | 8.64%        | 增加 3.55 个百分点 |
| 内销  | 91,193,220.47  | 45,972,389.39  | 49.59% | 31.78%       | 33.20%       | 减少 0.53 个百分点 |
| 合计  | 382,193,622.56 | 183,325,700.62 | -      | -            | -            | -            |

### 收入构成变动的原因：

2025 年，公司主营业务收入达到 381,129,072.25 元，公司主营业务突出，其他业务收入的整体规模及在营业收入中的占比较低；报告期内，公司主营业务收入同比增长 20.39%，一方面公司下游市场需求稳步增长，另一方面，基于公司产品良好的创新性、稳定的质量，以及公司持续推出、迭代并不断丰富的新产品序列，公司糖尿病护理类、通用给药输注类、微创介入类的客户认可度持续提升，销售额在 2025

年均取得了良好的增长态势，同时公司分产品销售结构及占比与上年无重大差异。

从销售区域来看，2025 年，公司营业收入以外销为主，与上年度不存在重大差异，同时报告期内公司积极扩展境内市场销售，内销金额较上年同比增长 31.78%，公司基本已形成内外销同步发展推进的业务态势。

(3) 主要客户情况

单位：元

| 序号 | 客户             | 销售金额           | 年度销售占比% | 是否存在关联关系 |
|----|----------------|----------------|---------|----------|
| 1  | Sol-Millennium | 44,554,649.81  | 11.66%  | 否        |
| 2  | Arkray         | 38,293,350.81  | 10.02%  | 否        |
| 3  | Mediq          | 20,968,540.42  | 5.49%   | 否        |
| 4  | GlucRx         | 19,544,643.68  | 5.11%   | 否        |
| 5  | Berger Med     | 12,222,734.40  | 3.20%   | 否        |
| 合计 |                | 135,583,919.12 | 35.48%  | -        |

(4) 主要供应商情况

单位：元

| 序号 | 供应商           | 采购金额          | 年度采购占比% | 是否存在关联关系 |
|----|---------------|---------------|---------|----------|
| 1  | 温州康尔健医疗器械有限公司 | 22,392,823.84 | 20.28%  | 否        |
| 2  | 余姚三谷贸易有限公司    | 13,115,195.85 | 11.88%  | 否        |
| 3  | 余姚市人和贸易有限公司   | 7,808,688.03  | 7.07%   | 否        |
| 4  | 浙江鑫祥印业有限公司    | 6,714,096.16  | 6.08%   | 否        |
| 5  | 江苏丁嘉材料科技有限公司  | 5,950,323.87  | 5.39%   | 否        |
| 合计 |               | 55,981,127.75 | 50.70%  | -        |

(5) 报告期内公司贸易业务收入占营业收入比例超过 10%情况

☐适用 ☒不适用

3. 现金流量状况

单位：元

| 项目            | 2025 年         | 2024 年         | 变动比例%       |
|---------------|----------------|----------------|-------------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 115,271,516.30 | 76,849,097.84  | 50.00%      |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -62,766,509.28 | -73,331,443.69 | 14.41%      |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -77,378,068.44 | -758,756.56    | -10,098.01% |

现金流量分析：

1、2025 年，公司经营活动产生的现金流量净额 11,527.15 万元，较上年同期增加 3,842.24 万元，增长 50.00%，主要系①公司营收规模增加，销售商品、提供劳务收到的现金增加 8,280.61 万元，而购买商品、接受劳务支付的现金增加规模为 3,870.86 万元，支付给职工以及为职工支付的现金增加规模为 969.49

万元；②同时，公司收到的税费返还增加了 667.40 万元。

2、2025 年，公司筹资活动产生的现金流量净额-7,737.81 万元，较上年减少 7,661.93 万元，主要系 2025 年公司基于资产负债及生产经营实际情况，偿还了部分银行借款。

(四) 投资状况分析

1、 总体情况

☐适用 ☒不适用

2、 报告期内获取的重大的股权投资情况

☐适用 ☒不适用

3、 报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

☐适用 ☒不适用

4、 以公允价值计量的金融资产情况

☐适用 ☒不适用

报告期内以套期保值为目的的衍生品投资

☐适用 ☒不适用

报告期内以投机为目的的衍生品投资

☐适用 ☒不适用

5、 理财产品投资情况

☐适用 ☒不适用

6、 委托贷款情况

☐适用 ☒不适用

7、 私募股权投资基金投资情况

☐适用 ☒不适用

8、 主要控股参股公司分析

☒适用 ☐不适用

(1) 主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

| 公司名称           | 公司类型 | 主要业务                | 注册资本          | 总资产            | 净资产           | 主营业务收入        | 主营业务利润        | 净利润            |
|----------------|------|---------------------|---------------|----------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| 普昂（杭州）生命科技有限公司 | 子公司  | 医疗器械的设计、生产及销售       | 30,000,000.00 | 394,635,415.80 | 23,329,386.25 | 35,919,821.70 | 2,209,880.60  | -10,046,107.96 |
| 普昂（杭州）健康管理有限公司 | 子公司  | 从事消毒片、喂食器、冲洗器等产品的销售 | 1,000,000.00  | 1,848,843.29   | 1,426,132.89  | 496,271.13    | 46,855.32     | 34,968.71      |
| Promisemed     | 子公司  | 公司全资的境              | -             | 28,077,854.63  | 7,037,227.08  | 50,375,167.55 | 20,467,798.72 | 7,117,170.29   |

|                      |  |                    |  |  |  |  |  |  |
|----------------------|--|--------------------|--|--|--|--|--|--|
| Medical Devices Inc. |  | 外销售子公司，开展美国地区的销售拓展 |  |  |  |  |  |  |
|----------------------|--|--------------------|--|--|--|--|--|--|

**(2) 主要控股参股公司情况说明**

**主要参股公司业务分析**

☐适用 ☒不适用

**子公司或参股公司的经营业绩同比出现大幅波动**

☒适用 ☐不适用

报告期内，全资子公司普昂生命因青山湖生产基地项目厂房等固定资产在 2025 年全年均计提折旧，致使当期折旧费用较上年增加，房产税金额也同步增加，使得 2025 年亏损额增加。

2025 年，公司基于美国市场医疗器械行业的实际情况，公司部分美国市场业务由全资子公司美国普昂直接开展，报告期内，美国普昂经营业绩向好，实现扭亏为盈。

**(3) 子公司情况说明**

**报告期内取得和处置子公司的情况**

☐适用 ☒不适用

**对子公司的管理控制情况**

☒适用 ☐不适用

报告期内，公司根据《公司法》《公司章程》《子公司管理制度》等相关规定，对子公司实施有效的管理控制，一是按照相关法律规定，指导子公司健全法人治理结构，确保子公司合法合规经营；二是统一财务与核算标准，严控重大事项决策，督促子公司重大事项及时向公司报告，确保子公司规范运作；三是定期或不定期实施对子公司的审计监督，防范经营与财务风险，确保子公司与母公司协同发展。

**上市公司控股股东或实际控制人持股公司主要子公司情况**

☐适用 ☒不适用

**(4) 公司控制的结构化主体情况**

☐适用 ☒不适用

**9、与专业投资机构共同投资及合作情况**

☐适用 ☒不适用

**(五) 税收优惠情况**

☒适用 ☐不适用

**1、企业所得税**

公司于 2024 年 12 月 6 日通过了高新技术企业资格复审，取得浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、国家税务总局浙江省税务局联合颁发的高新技术企业证书（编号 GR202433011076），证书有效期为 3

年；2024-2026 年企业所得税享受 15%的优惠税率。

根据《关于实施小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》（财政部 税务总局公告 2022 年第 13 号）、《关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 6 号）、《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号）规定，子公司普昂（杭州）健康管理有限公司符合小型微利企业的认定条件，减按 25%计算应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。

## 2、增值税

根据《财政部 税务总局 人力资源社会保障部 农业农村部关于进一步支持重点群体创业就业有关税收政策的公告》(财政部 税务总局 人力资源社会保障部 农业农村部公告 2023 年第 15 号第二条)规定，公司招用脱贫人口就业，可享受增值税抵减的税收优惠。

工业和信息化部办公厅于 2023 年 9 月 28 日发布《关于 2023 年度享受增值税加计抵减政策的先进制造业企业名单制定工作有关事项的通知》（工信厅财函〔2023〕267 号）：自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计 5%抵减应纳增值税税额。本公司享受增值税加计抵减的税收优惠。

## （六） 研发情况

### 1、 研发支出情况：

单位：元

| 项目               | 本期金额/比例       | 上期金额/比例       |
|------------------|---------------|---------------|
| 研发支出金额           | 21,152,137.22 | 22,593,972.25 |
| 研发支出占营业收入的比例     | 5.53%         | 7.10%         |
| 研发支出资本化的金额       | 0.00          | 0.00          |
| 资本化研发支出占研发支出的比例  | 0.00%         | 0.00%         |
| 资本化研发支出占当期净利润的比例 | 0.00%         | 0.00%         |

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

☐适用 ☒不适用

研发投入资本化率变化情况及其合理性说明

☐适用 ☒不适用

### 2、 研发人员情况：

| 教育程度 | 期初人数 | 期末人数 |
|------|------|------|
| 博士   | 0    | 0    |
| 硕士   | 5    | 5    |
| 本科   | 25   | 27   |

|                 |        |        |
|-----------------|--------|--------|
| 专科及以下           | 27     | 28     |
| 研发人员总计          | 57     | 60     |
| 研发人员占员工总量的比例（%） | 13.04% | 11.39% |

### 3、 专利情况：

| 项目          | 本期数量 | 上期数量 |
|-------------|------|------|
| 公司拥有的专利数量   | 117  | 108  |
| 公司拥有的发明专利数量 | 46   | 43   |

### 4、 研发项目情况：

√ 适用 □ 不适用

| 研发项目名称      | 项目目的                                     | 所处阶段/<br>项目进展 | 拟达到的目标                                                                       | 预计对公司未来发展的影响                          |
|-------------|------------------------------------------|---------------|------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|
| 电子内窥镜图像处理   | 该项目研发的产品用于处理内窥镜图像，致力于推动医用内窥镜设备的轻量化、大规模普及 | 注册            | 公司拟实现研发的产品在低功耗、便携轻量化、图像增强和降噪技术、多接口兼容性、稳定性和可靠性方面达到既定研发目标，使产品具有一定优势；同时实现产品获批上市 | 丰富公司微创介入产品管线，尤其是内镜介入设备方面，为公司增加新的利润增长点 |
| 射频消融仪       | 本项目研发拟通过智能化控制及深层次算法，以实现精准可控的消融效果         | 小试            | 通过持续技术创新，在功率、阻抗温度等多种模式及深层算法优化下，在人机交互、精确控制、安全疗效等方面具有一定的优势；同时实现产品获批上市          | 实现公司在经皮介入设备方面的突破                      |
| 活检针的取样有效性提升 | 结构设计优化，使得产品在公差范围内始终保持强劲的激发力，保证良好的取样效果    | 生产转移          | 提升活检穿刺性能10%以上，通过研发改进，使得后续组装效率提高10%以上                                         | 通过优化活检针产品的设计，以提升产品性能，从而提升活检针的竞争力      |
| 安全注射针       | 打造高安全性、易操作、产品性能优越的一次性注射安全注射针，更好的契合临床使用需求 | 注册            | 为解决传统注射针使用后针头暴露易引发意外针刺伤、交叉感染及环境污染的行业痛点，研                                     | 丰富公司通用给药输注产品管线，使公司在注射针领域构建具有较强竞争力的    |

|                    |                                                                                                                                        |           |                                                                                                                                      |                                                |
|--------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|
|                    |                                                                                                                                        |           | 发适配通用注射器的安全注射针，满足人体多部位药液、疫苗等注射需求；同时实现产品获批上市                                                                                          | 自主产品                                           |
| 自动激发安全注射器          | 目前多数安全注射器都需在注射后通过额外动作来激发防护机制，通过该项目的研发，公司产品预期注射后自动激发防护，操作便捷，防护效果更好                                                                      | 注册报批      | 注射完成后自动激发安全机构，针头自动回缩，整个使用过程和普通注射器相同，无需额外动作，但针尖全程不外露，以显著提高安全性；同时实现产品获批上市                                                              | 该产品创新性较高，且应用领域宽泛，预计未来将较好地提升公司通用注射器的行业影响力       |
| 智能安全注射装置结构设计与创新研究  | 针对传统注射装置存在误触注射、剂量控制不准、医护操作风险高等问题，开展智能安全注射装置结构设计与创新研究，并融合机械结构优化与智能感知技术，提升注射操作规范性与安全性，降低交叉感染、药液浪费及医疗差错发生率，为临床静脉、皮下等注射场景提供更可靠、易用的智能化解决方案。 | 设计开发与验证阶段 | 完成新型安全锁止、精准控量、防误触结构设计；实现注射剂量智能校准与异常自动锁定结构可靠、操作便捷，形成具备自主知识产权的创新方案，满足临床安全使用要求                                                          | 强化公司智能安全注射装置技术，推动技术迭代与产品升级                     |
| 植入式给药装置专用针-安全弯型输液针 | 开发 E 款新规格，提升产品使用性能；同时通过产品设计创新，实现产品由手工组装升级为自动组装                                                                                         | 生产转移      | 产品采用弯曲设计，更易固定 TPU 高弹性软管，不易弯折，生物相容性及药物相容性佳；独特无损伤针芯，保护硅胶隔膜，避免落屑，防止损伤输液港，也防止落屑进入血管，减少患者感染或者毛细血管阻塞等风险；佩戴舒适，外观小巧；同时实现产品获批上市；同步完成自动化生产工艺开发 | 优化公司植入式给药装置专用针的产品结构，扩充产品类型，同时通过生产工艺开发，提升产品生产效能 |
| 一次性电               | 相较于类似产品，通过研发创                                                                                                                          | 注册报批      | 该产品可更便捷、                                                                                                                             | 丰富公司微创介                                        |

|                                    |                                                                 |               |                                                                                        |                                     |
|------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|---------------|----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|
| 子支气管<br>成像导管                       | 新，实现产品在同等先端部尺寸下，具有更大的器械通道内径，可适配更多的治疗器械，适配性更广                    |               | 高效地实现床旁急救；对于传染病患者，有效降低感染风险；通过优化结构、工艺和材料，显著降低成本；插入部具有 360 度旋转功能，能适应更多的手术应用场景；同时实现产品获批上市 | 入产品管线，使公司业务向成像导管领域延伸                |
| 一 次 性 使<br>用圈套器                    | 开发多种规格的圈套器产品，包括多种尺寸及形状，满足多样化临床需求                                | 生产转移          | 使用时产品具有旋转功能，可实现不同角度息肉的切除，实现更高的切割效率；同时实现产品获批上市                                          | 持续丰富和优化公司微创介入产品管线，促进内镜介入耗材各产品协同发展   |
| 弹 簧 式 静<br>脉穿刺针                    | 通过项目研发，开发出可自动激发的安全弹簧式穿刺针，在实现有效采血的前提下，提高产品的安全性和使用便捷性             | 小试            | 产品采血完成后可一键实现针头自动回缩；提高静脉穿刺的安全性；同时实现产品获批上市                                               | 通过本项目的研发，公司静脉采血系列的产品丰富度、竞争力将得以提升    |
| 一 次 性 内<br>窥 镜 超 声<br>吸 引 活 检<br>针 | 开发适配呼吸、消化等不同应用领域镜种的产品，及不同规格产品系列，兼具细胞学活检和组织学活检，针管具有良好的穿刺性及取样的完整性 | 注册报批          | 特殊合金材料确保经过多次穿刺仍保持不变形，能够进入更为复杂的解剖结构；控制段通过按压即可实现锁定或解锁，而非传统的旋转，提高手术效率；同时实现产品获批上市          | 开发适用于内窥镜超声环境下的活检针产品，提升公司活检针系列的整体竞争力 |
| 一 次 性 管<br>式 切 割 穿<br>刺活检针         | 通过该项目实施，开发在既定穿刺直径下，更有效地切割组织样本，从而减少患者损伤的活检针产品                    | 小试            | 通过管式活检针开发，使得同样穿刺直径下取得更多的组织样本，减少患者损伤；侧键和后键都可操作，适用于不同的临床场景；同时实现产品获批上市                    | 通过开发管式切割活检针产品，丰富公司活检针产品系列，满足多样的临床需求 |
| 自 动 激 发<br>式 静 脉 采<br>血 装 置 结      | 针对临床采血环节的痛点进行技术研发与优化，以探索自动激发式静脉采血装置的新结                          | 设计开发与<br>验证阶段 | 在静脉采血应用背景下，对自动激发结构、力学、材料                                                               | 通过对安全装置结构、材料、力学进行综合性研               |

|                |                                                          |      |                                                                  |                                     |
|----------------|----------------------------------------------------------|------|------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|
| 构设计与优化的研究      | 构、新方式，优化现有采血工具的使用问题，满足临床对采血操作安全、高效、低痛的需求                 |      | 进行研究，以实现采血完成后，安全机构可带动针管自动回缩，从功能上保障医护人员和患者不被扎伤，实现采血操作的高效性、安全性、低痛性 | 究，进一步优化公司静脉采血产品的功能、性能               |
| 夹子装置           | 通过产品研发，使夹子装置可满足各种临床试用场景；夹持力大，尤其在大创口的夹持应用上具有优异表现          | 生产转移 | 新产品具有可旋转、可重复定位功能，以及释放后可解锁等功能，实现既定研发目标；同时实现产品获批上市                 | 提升公司内镜介入夹子装置的产品性能，从而提升产品竞争力         |
| 一次性电子输尿管肾盂成像导管 | 适用于肾盂及输尿管腔道手术，具备卓越的操控性能和优化的钳道比例，显著降低患者损伤；具有负压吸引功能，提高手术效率 | 生产转移 | 具有更好的操控性，转弯半径更加符合人体结构；负压吸引功能，可使结石手术更高效；同时实现产品获批上市                | 丰富公司微创介入产品管线，使是公司业务向成像导管领域延伸        |
| 电子注射笔          | 高精度步进电机，可实现自动化注射，注射更稳定，尤其针对老年人及新手更方便操作                   | 生产转移 | 通过轻触启动按钮即可实现自动注射、随时暂停，注射速度均匀稳定，剂量精准；同时实现产品获批上市                   | 电子注射笔的应用领域宽泛，广泛应用于各类药液注射，从而强化公司业务渗透 |

注：上述研发项目为报告期内主要研发项目

#### 5、与其他单位合作研发的项目情况：

☒ 适用 ☐ 不适用

| 合作单位        | 合作项目       | 合作协议的主要内容                                                                                            |
|-------------|------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 杭州博潮林科技有限公司 | 肿瘤射频消融系统开发 | 公司负责产品设计、功能设计、性能测试等开发，委托合作单位进行消融系统开发，公司向合作单位支付研发经费。技术开发过程中所有研发数据和技术成果的所有权、专利申请权和专利权均为公司所有。双方约定了保密条款。 |

#### (七) 财务会计报告审计情况

##### 1. 非标准审计意见说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

## 2. 关键审计事项说明：

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

### (一) 收入确认

#### 1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三（二十六）及五（二）1。

普昂医疗公司的营业收入主要来自于糖尿病护理、通用给药输注、微创介入类医疗器械的研发、生产和销售。2025 年度，普昂医疗公司的营业收入为人民币 382,193,622.56 元，其中糖尿病护理、通用给药输注、微创介入类医疗器械业务的营业收入为人民币 381,129,072.25 元，占营业收入的 99.72%。

由于营业收入是普昂医疗公司关键业绩指标之一，可能存在普昂医疗公司管理层（以下简称管理层）通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险，因此，我们将收入确认确定为关键审计事项。

#### 2. 审计应对

针对收入确认，我们实施的审计程序主要包括：

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

(2) 检查销售合同，了解主要合同条款或条件，评价收入确认方法是否适当；

(3) 按月度、产品、客户等对营业收入和毛利率实施分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明原因；

(4) 对于内销收入，选取项目检查相关支持性文件，包括销售合同、订单、销售发票、出库单、发货单、运输单、客户签收单等；对于出口收入，获取电子口岸信息并与账面记录核对，并选取项目检查相关支持性文件，包括销售合同、出口报关单、货运提单、销售发票等；

(5) 结合应收账款函证，选取项目函证销售金额；

(6) 实施截止测试，检查收入是否在恰当期间确认；

(7) 获取资产负债表日后的销售退回记录，检查是否存在资产负债表日不满足收入确认条件的情况；

(8) 检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

### (二) 应收账款减值

#### 1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三（十一）、三（十二）及五（一）3。

截至 2025 年 12 月 31 日，普昂医疗公司应收账款账面余额为人民币 65,171,751.89 元，坏账准备为

人民币 3,433,187.19 元，账面价值为人民币 61,738,564.70 元。

管理层根据各项应收账款的信用风险特征，以单项或组合为基础，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量其损失准备。由于应收账款金额重大，且应收账款减值测试涉及重大管理层判断，我们将应收账款减值确定为关键审计事项。

## 2. 审计应对

针对应收账款减值，我们实施的审计程序主要包括：

(1) 了解与应收账款减值相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 针对管理层以前年度就坏账准备所作估计，复核其结果或者管理层对其作出的后续重新估计；

(3) 复核管理层对应收账款进行信用风险评估的相关考虑和客观证据，评价管理层是否恰当识别各项应收账款的信用风险特征；

(4) 对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款，评价管理层按信用风险特征划分组合的合理性；评价管理层确定的应收账款预期信用损失率的合理性，包括使用的重大假设的适当性以及数据的适当性、相关性和可靠性；测试管理层对坏账准备的计算是否准确；

(5) 结合应收账款函证以及期后回款情况，评价管理层计提坏账准备的合理性；

(6) 检查与应收账款减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

## 3. 对会计师事务所履职评估情况以及对会计师事务所履行监督职责情况：

天健所具备执行审计工作的独立性，具有从事证券、期货相关业务审计资格，能够满足审计工作的要求。天健所 2025 年度在执业过程中坚持独立审计原则，确保公司财务报告客观、公正、公允地反映公司财务状况和经营成果，切实履行了审计机构应尽的职责，且专业能力、投资者保护能力及独立性足以胜任，工作中亦不存在损害公司整体利益及中小股东权益的行为，审计行为规范有序，出具的审计报告客观、完整、清晰、及时。具体内容详见公司于同日在北交所信息披露平台（[www.bse.cn](http://www.bse.cn)）披露的《2025 年度会计师事务所履职情况评估报告》（公告编号：2026-042）

公司董事会审计委员会根据《国有企业、上市公司选聘会计师事务所管理办法》《公司章程》《董事会审计委员会工作细则》等的规定和要求，对天健所相关资质和执业能力等进行了审查，在年报审计期间与天健所进行了充分的讨论和沟通，关注审计进度，督促会计师及时、准确、客观、公正地出具审计报告，切实履行了董事会审计委员会对天健会计师事务所的监督职责。公司董事会审计委员会认为，天健所在 2025 年度审计过程中，能够坚持以公允、客观的态度进行独立审计，审计行为规范有序，出具的各项报告能够客观、真实地反映公司的财务状况和经营成果。具体内容详见公司于同日在北交所信

息披露平台（www.bse.cn）披露的《审计委员会对会计师事务所履行监督职责情况报告》（公告编号：2026-043）。

#### （八） 合并报表范围的变化情况

☐适用 ☒不适用

#### （九） 企业社会责任

##### 1. 脱贫成果巩固和乡村振兴社会责任履行情况

☐适用 ☒不适用

##### 2. 其他社会责任履行情况

☒适用 ☐不适用

公司在产品设计、生产制造、经营管理等各方面，均注重企业社会责任的承担。

产品设计方面，由于公司各项产品的最终使用者均为病人或医护人员，公司通过巧妙、精细的产品设计，实现产品使用的安全化、微创化、低痛化，从而实现保护使用者免于交叉感染风险，同时也帮助自行注射胰岛素的病人克服恐针心理，提升规范治疗水平。

生产制造方面，公司重视安全生产、环境保护，通过规范的生产体系设计，确保生产过程的规范化；同时公司非常重视对员工的关怀，例如部分胰岛素注射器的针尖保护外壳不透明，对于针尖的检测，传统人工检测方法检测效率和准确性低，且对检测人员的视力存在损害，公司利用自动化检测工艺的积累，通过开发特殊光源，开发可深度学习的人工智能视觉检测程序，成功实现在组装工序对不透明保护壳下针尖的自动化检测，大大提升检测效率和精准度，并减轻了员工的工作强度，加强了对员工的关怀保护。

此外，公司致力于履行公共关系和社会公益责任，通过设计合理的薪酬福利机制，组织员工团体活动等，提升员工凝聚力和公司的发展活力。在追求公司效益的同时，公司认真履行作为企业应该承担的社会责任，做到对社会负责、对全体股东和每一位员工负责，尽全力做到一个企业应尽的社会责任。

##### 3. 环境保护相关的情况

☒适用 ☐不适用

根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2017），公司所属行业为“C35 专用设备制造业”中的“C3584 医疗、外科及兽医用器械制造”。根据《企业环境信用评价办法（试行）》（环发〔2013〕150号）《环境保护综合名录（2021年版）》的规定，公司所处行业不属于重污染行业。公司也未被环保监管部门列入重点排污单位名录。

公司生产环节主要包括注塑、组装、包装等，生产过程产生的污染物较少。报告期内，公司根据环

评批复的要求设立了环保设施，公司环保设施正常有效运转；报告期内公司不存在生态环境领域违法违规的情形。

经查询杭州市生态环境局（<http://epb.hangzhou.gov.cn/>）、浙江省生态环境厅（<http://sthjt.zj.gov.cn/>）的公开信息，报告期内，公司及其子公司不存在环保违法和受到行政处罚的情形。2022年12月，公司被杭州市生态环境局列入2023年度杭州市生态环境局增补正面清单企业名单，有效期至2025年12月31日，根据该名单，公司无“重点污染物和特征污染物排放因子”，且公司类别为“污染小、吸纳就业能力强的行业企业”。

公司现持有杭州科企认证有限公司签发的《环境管理体系认证证书》（编号：KQRZ24E05017），公司的环境管理体系符合GB/T 24001-2016/ISO14001:2015标准，有效期为2024年5月18日至2027年5月17日。

综上，公司生产经营符合国家和地方相关环保的要求。

#### （十） 报告期内未盈利或存在累计未弥补亏损的情况

☐适用 ☒不适用

### 三、 未来展望

#### （一） 行业发展趋势

##### 1、穿刺介入医疗器械行业发展趋势良好

穿刺介入医疗器械是医用耗材的重要子类别，在全球人口老龄化背景下，患者接受穿刺介入诊断、治疗的频次相应增加，行业市场需求保持良好的增长态势。

同时，随着诊疗技术的不断发展，穿刺介入医疗器械的应用场景，从原来的穿刺输注为主，开始向更多应用场景延伸，特别是在日益增加的微创手术应用中，微创介入器械起着越来越重要的作用。相较于传统外科手术，微创介入治疗具有微创、快速、安全等优势，临床应用不断增加。

微创介入技术在较多诊疗领域得到了快速发展，尤其在心血管介入、神经介入、主动脉及外周血管介入、内窥镜、肿瘤介入等领域取得良好发展。其中内镜诊疗领域，传统内镜产品主要为重复使用型产品，存在产品价格昂贵、消毒不彻底可能引起交叉感染风险等问题；公司内镜领域主要布局一次性使用内镜介入产品，一次性使用产品可有效解决重复使用型产品的前述问题，该领域属于新兴医疗器械细分行业，未来发展前景较为广阔。

##### 2、穿刺介入行业的技术发展趋势是高端化、智能化、安全化、微创化、无痛化

穿刺介入行业的技术水平主要体现在产品设计优化及功能创新、大规模工业化生产的工艺稳定性及效率等方面。该类医疗器械设计精密、全球专利门槛高，产品研发创新的难度较高；产品生产工艺复杂、生产精度要求高，涉及的专用设备多、生产管理难度大。从材料的选择、制造工艺的精细化以及产品全流程检测等每一个环节都需要高水平的技术支持和严格的质量控制。

在糖尿病诊疗等以家庭自我护理为主的应用场景中，由于主要是患者居家自行注射，多数非专业医护人员操作，为帮助患者克服“恐针”心理，降低注射痛感，提高患者规范诊疗水平，产品的安全性、微创化、舒适度成为产品核心竞争力的体现。从技术发展方向来看，高端化、智能化、安全化、微创化、无痛化等将成为行业的技术发展趋势。

### **3、公司主要产品的下游发展前景良好**

#### **（1）胰岛素笔针及胰岛素注射器市场概况**

近年来，随着居民生活水平的提高以及全球人口老龄化的加剧，全球糖尿病患者人数持续增长，根据 IDF（国际糖尿病联盟）统计，2021 年全球糖尿病患者（20-79 岁）人数为 5.37 亿人，2024 年全球糖尿病患者（20-79 岁）人数达到 5.89 亿人，占该年龄组人口的 11.10%，2021 年-2024 年，全球糖尿病患者（20-79 岁）人数增加了 0.52 亿人，预计到 2050 年，患者数量将增至 8.53 亿人，占该年龄组人口的 13.0%。随着民众生活水平的不断提升，大众对于健康意识的日渐提高，预计未来糖尿病知晓率、治疗率都将持续提高，采取规范诊疗手段的患者也会越来越多，胰岛素笔针及胰岛素注射器的市场空间将持续增长。

目前胰岛素注射装置有胰岛素注射笔（胰岛素笔或特充装置）、胰岛素注射器、胰岛素泵以及新型的胰岛素无针注射器等，其中前两者的使用量较大。胰岛素笔具有剂量精确、操作简单、可自行注射、携带保管方便等优点，且针头细小，可减轻注射疼痛，特别适用于糖尿病患者在家中自我注射，因而是目前最主流的胰岛素注射装置，保有量及年新增需求量都较高；而胰岛素注射器因价格便宜，可按需求选择不同剂量进行注射，适用于医疗机构，由专业医护人员进行注射。

近年来，随着全球老龄化加剧以及糖尿病诊断率的提升，胰岛素笔针和注射器市场需求稳定增长。根据 QYResearch 数据显示，2024 年全球胰岛素笔针头市场规模大约为 13.5 亿美元，预计 2031 年将达到 19.9 亿美元。根据 QYResearch 的统计及预测，2024 年全球胰岛素注射器市场销售额达到了 17.51 亿美元，预计 2031 年将达到 23.15 亿美元。

#### **（2）采血针产品市场概况**

采血针通过穿刺皮肤获取血样，并进一步用于糖尿病、血脂异常等多种疾病的诊断，是一种在医疗检验过程中用于血样采集的一次性医用耗材。除医院外，采血针还可应用在家庭医疗保健以及诊所、病

理实验室中，用于自我健康监测、血液学检测等。采血针分为普通型采血针和安全型采血针，相较于普通采血针，安全型采血针在临床应用上能够有效降低采血后的针尖暴露并造成医护人员感染血源性疾病的风险，操作简便且安全性更高。

随着全球范围内医疗支出的增加，参与血液检查的人数呈现上升趋势，加之居民个人自我健康监测意识的提升，采血针的市场需求量逐年增加。根据 QYResearch 的统计及预测，2024 年全球采血针市场销售额达到了 16.74 亿美元，预计 2031 年将达到 22.88 亿美元。

### **（3）安全注射类相关产品市场概况**

安全注射类相关产品为常规注射针、常规注射器的升级产品，供患者单次使用，可有效防止交叉使用带来的感染风险；此外，医护人员的日常工作存在职业暴露风险，安全类注射相关产品可有效避免针头意外刺伤情形。

随着医护人员工作环境的不断优化以及居民健康管理意识的持续增强，安全类注射相关产品普及率日益提高。根据 QYResearch 的统计及预测，2024 年全球一次性安全注射器市场销售额达到了 106.10 亿美元，预计 2031 年将达到 168.20 亿美元。

### **（4）活检针产品市场概况**

穿刺活检针属于软组织活检器械，超声引导下的穿刺活检和介入治疗能够以最小的创伤为患者实施诊疗，为临床提供重要诊断信息。随着手术微创化和诊疗技术的发展，穿刺器械起着越来越重要的通道、取材作用。活检针基于使用简便、安全快速、敏感性好，其确诊准确率高，且对病人创伤低，现已成为重要的临床诊断工具之一，同时穿刺活检针的使用场景不断向更多领域延伸，预计未来活检针产品将迎来良好的发展机遇。

据 QYResearch, 2022 年中国一次性穿刺活检针销量为 468 万个，销售额达到 1.63 亿美元，预计 2029 年，销量将达到 1,049 万个，可以实现销售 3.54 亿美元。

### **（5）内镜产品市场概况**

据波士顿科学预测，2023 年全球内镜诊疗器械市场规模为 60 亿美元，2024 年至 2026 年的年均复合增速为 7%。近年来，我国人口老龄化加快，老年人群对医疗检查和治疗的需求更高；随着居民生活水平的提升，国民对疾病筛查的重视程度不断提高，疾病预防检查的需求也随之扩大；我国医疗体制改革正在不断深入，医药卫生体系逐渐完善，基层医疗机构开始有条件引入内镜设备。因此，中长期人口结构变化、恶性肿瘤发病率提升、微创诊疗的普及、内镜开展率与治疗率（渗透率）和国产化率的提升等因素都带动我国内镜诊疗器械市场规模持续增长。内镜介入产品中，一次性使用产品因不需消毒，可有效避免交叉感染风险，预计未来将成为重要的内镜介入细分市场，发展前景良好。

## （二） 公司发展战略

公司秉持创新为首、稳健经营的发展理念，专业从事糖尿病护理、通用给药输注、微创介入类医疗器械的研发、生产和销售；以糖尿病、肿瘤、消化道疾病等慢性病诊疗为目标用途，依托于公司持续研发升级并不断提升安全性、微创化、舒适度的穿刺、输注、介入等专业核心技术，构建丰富的慢病诊疗产品矩阵，为用户提供高品质、多选择的居家自用、专业机构使用等多场景应用的医疗器械产品。

### 1、深耕糖尿病护理核心业务战略

公司主营业务将始终坚持以糖尿病护理为基本盘，强化全球胰岛素笔针领先地位，围绕安全、低痛、微创、舒适的方向持续迭代胰岛素笔针、末梢采血针、胰岛素注射器等核心产品，并持续提升安全型笔针的附加值。市场层面坚持国内外市场双线拓展，海外方面持续深化布局 70 余个国家或地区的客户网络，攻坚全球主流市场；国内不断强化对医院、药房、下游重要品牌商及电商等全渠道的覆盖。同时依托安全注射技术、自动触发技术、微痛注射技术、安全采血技术、精密注塑技术、工艺流程自动化生产技术等核心技术筑牢技术壁垒，通过研发、技术、生产、销售渠道的协同发力，稳固核心业务优势，保障业绩稳健增长。

### 2、拓展微创介入领域增长战略

近年来，公司依托穿刺技术同源优势，布局高附加值微创介入领域，打造第二增长曲线。产品端聚焦经皮介入与内镜介入双线布局，研发多款式活检针、射频消融针及一次性内镜耗材等产品，构建微创介入产品的全方位解决方案。通过持续的研发投入及产业化推进，加速微创介入产品的注册上市。以技术转化、产能支撑、市场拓展形成联动，推动新业务加速突破，优化业务结构。

### 3、技术创新驱动发展战略

公司坚持技术创新为核心引擎，通过持续研发投入，聚焦微创技术、新材料、精密制造三大方向攻关。紧贴临床需求，推进研发成果高效转化，打造高性价比、高安全性的合规产品；全面布局 FDA、CE、MDSAP、NMPA 等全球主流认证，保障产品的全球市场准入。通过完善研发体系、强化专利布局，加速成果转化，持续推进技术优势的构建，提升核心竞争力，为糖尿病护理、通用给药输注、微创介入多产品线的协同发展，提供持续的技术支撑。

### 4、加强内部控制和公司治理，持续增强和提高防范和处置风险能力

公司将强化内部管理，深化合规与风险管控意识，完善公司治理结构，构建规范、高效的管理机制，规范公司运营。加强内控建设，优化内部监督流程，强化日常监督，以提升风险处置能力。同时始终坚守安全生产、产品质量和守法经营的底线，将底线思维融入公司管理的每一个环节，防控风险，为公司的稳步、可持续、健康发展保驾护航。

### (三) 经营计划或目标

#### 1、2026 年工作指导思想

立足于公司在糖尿病、肿瘤、消化道疾病等慢性病诊疗领域的研发、生产与销售全产业链布局的战略定位，坚持以研发为核心、以市场需求为导向、以管理优化为基石、以产品质量为支撑、以客户服务为重点，依法合规经营，持续完善公司治理体系。围绕境内外市场同步拓展、自有品牌与 ODM 业务两条腿走路的业务布局、新产品研发持续加速、通过自动化及智能化生产不断推进降本增效的业务方针，持续筑牢规范运作、稳健经营的底线，为企业的可持续发展构建坚实根基。

#### 2、2026 年重点工作

##### (1) 持续按照《公司法》《证券法》等法律法规，规范公司治理

公司将持续按照《公司法》《证券法》等法律法规及《公司章程》的有关规定，规范召开董事会及专门委员会、股东会，进行重大事项的审批和决策，确保公司运作规范。同时公司将严守信息披露原则，通过合规的多样化形式开展投资者关系管理工作，保障投资者的知情权，以保障企业持续健康发展。

##### (2) 统筹年度任务目标，贯彻落实经营策略

公司将深化国内外双线市场拓展，巩固糖尿病护理器械领先地位，积极拓展通用给药输注、微创介入赛道的业务布局。海外方面持续深耕主流市场区域，稳定优质企业 ODM 合作，逐步提升自主品牌份额，拓展新兴市场覆盖范围。国内市场积极参与集采、阳光采购等政策机遇，加强与医院、连锁药房、电商平台合作，完善终端渠道网络。通过品牌建设、客户服务提升品牌影响力，优化客户结构，提高市场渗透率与复购率，实现国内外市场均衡发展，提升整体营收规模与盈利稳定性。

##### (3) 推动产品研发工作，不断增强可持续发展动力

公司将持续加大研发投入，围绕糖尿病护理、通用给药输注、微创介入三大核心领域推进产品迭代与新品布局。在现有胰岛素笔针、采血针等优势产品基础上，优化安全防护、低痛注射、精密穿刺等关键性能，提升产品竞争力。同时在通用给药输注领域，公司将重点开发具有清晰产品特点、满足最新临床需求的输注产品。微创介入领域，公司将加快消融针、一次性腔镜及创新型内镜耗材等介入类产品研发，丰富产品矩阵。依托公司高效、专业的研发平台，加快产品注册申报，推动更多产品获得 NMPA、CE、FDA 等认证，实现技术成果快速产业化，以差异化、高端化产品满足临床需求，为业绩增长提供持续动力。

##### (4) 坚守安全、产品质量底线，落实基础管理，降本增效，全力提升公司竞争力

公司将坚守安全生产和产品质量底线，强化现场管理，落实安全及质量责任。同时为匹配业务扩张

需求，公司将持续推进穿刺介入医疗器械智能制造生产线建设，提升自动化、智能化、数字化生产水平。通过优化生产工艺、引入先进设备、完善质量管控体系，提高生产效率与产品良率，保障大规模订单交付能力。并严格执行医疗器械生产质量管理规范，强化全流程质量追溯，确保产品安全合规。通过自动化、智能化生产体系，降低单位生产成本，增强规模效应，为长期可持续经营奠定成本基础。

**（5）推进内部管理与人才队伍建设**

公司将完善法人治理结构与现代化经营管理体系，优化财务、研发、生产、营销协同机制，提升运营效率与决策水平。建立健全人才引进、培养、激励与约束机制，重点引进研发技术、注册法规、国际营销、国内营销、生产管理等高端人才。加强内部培训与梯队建设，提升员工专业能力与综合素质。通过股权激励、绩效考核等方式激发团队积极性，强化团队稳定性与执行力，以高效管理和专业人才队伍支撑公司战略落地与经营目标实现。

**（四） 不确定性因素**

宏观经济环境波动、国际贸易环境变化、公司外销主要结算货币的汇率变化、原材料价格变动等可能对公司产品销售、业务拓展及未来发展产生一定不确定性

**四、 风险因素**

**（一） 持续到本年度的风险因素**

| 重大风险事项名称  | 公司持续到本年度的风险和应对措施                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|-----------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 市场竞争加剧的风险 | <p><b>重大风险事项描述：</b></p> <p>传统穿刺、输注产品是竞争较为充分的市场，市场上大小参与者众多，报告期内公司糖尿病护理类产品销售额占主营业务收入的比例较高，公司还包括部分通用给药输注类、微创介入类业务，公司在全球市场依然面对激烈的竞争。在糖尿病护理产品领域，竞争对手既包括美国 BD、意大利 MTD、德国贝朗、丹麦诺和诺德等全球行业巨头，也包括其他 ODM 厂商，行业竞争日益加剧；通用给药输注类产品的市场竞争则更加激烈。在激烈的市场竞争下，公司面临的下游行业集中度、销售渠道集中度都可能发生不利的变化，如果公司不能通过持续的研发创新，推出有竞争力的产品，不能及时结合市场竞争情况对营销策略进行调整，无法有效提升产品生产线的智能化和自动化水平，以实现降本增效的目的，则激烈的市场竞争将会直接影响公司的市场竞争力，对公司的市场份额造成不利影响，从而影响公司的盈利能力。</p> <p><b>应对措施：</b>公司始终秉持研发创新形成核心竞争力的理念，持续投入产品研发工作，公司优势产品胰岛素笔针将“安全、低痛、微创、舒适”作为重点研发方向，产品持续迭代升级，近年来，公司推出了创新性较高的多重保护安全胰岛素笔针产品；在通用给药输注领域，公司重点开发具有清晰产品特点、满足最新需求的新产品；公司在穿刺介入</p> |

|                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|---------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                     | <p>技术日臻成熟的基础上，研发方向扩展到微创介入领域，已推出及在研管线丰富，业务领域在穿刺、输注的基础上得到了较大拓宽，也为公司未来多业务条线并进发展的公司战略夯实了基础。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 毛 利 率 下 降 的 风 险     | <p><b>重大风险事项描述：</b></p> <p>相较于普通穿刺、输注产品，胰岛素笔针等糖尿病护理类产品的应用场景更多为患者日常居家自行注射，且通常一天需注射数次，由于多数非专业医护人员操作，为防止患者操作失误导致的注射失败，或引起医疗事故，并帮助患者克服恐针心理，糖尿病护理类产品对安全性、微创化、舒适度等的要求较高，对产品质量的要求也较为苛刻，因而糖尿病护理类产品的设计要求、专利保护、生产工艺复杂度、质量保障体系等都具有很高的壁垒，其毛利率水平高于普通穿刺、输注产品。报告期内胰岛素笔针产品是公司销售占比最高的产品类别，导致公司综合毛利率水平较高。但未来如果下游市场发生重大变动，市场竞争激烈度大幅提升，以及其他穿刺、输注领域的竞争对手增强对糖尿病护理类业务的产品研发和市场突破，而公司在研发创新、经营策略等方面又应对失当，导致公司产品价格大幅下降，则公司毛利率水平将存在下降的风险。</p> <p><b>应对措施：</b>一方面，公司将始终坚持在研发创新方面持续发力，利用布局全球 70 多个国家或地区的客户资源，深刻感知全球范围内客户最新需求，通过敏锐的市场洞察力指导新产品研发，向市场推出适销对路的创新产品，力图通过创新来稳定毛利率；另一方面，公司将持续优化提升产品生产智能化、自动化水平，通过更高效的生产效率，更稳定的产品质量，达到降本增效的业务目标。</p> |
| 新 产 品 研 发 失 败 的 风 险 | <p><b>重大风险事项描述：</b></p> <p>医疗器械行业是典型的技术密集型行业，只有不断研发出满足最新临床需求、具备临床价值的新产品，才能在激烈的竞争中持续保持竞争力。公司产品的开发工作既包括临床需求及市场调研、技术原理研究、功能设计、结构设计、美学设计、工艺设计、生产流程设计、设备适配、原材料选型等，也包括新品开发与工业化生产的深度融合，并完成产品在国内和国际市场的注册或备案等众多环节，任何一个环节的脱节都可能导致研发失败，因而新产品研发的风险较高。如果公司不能按照研发计划开发新产品，完成产品注册，并实现新产品的工业化生产，将影响公司前期研发投入的收回和未来效益的实现。</p> <p><b>应对措施：</b>公司已构建了成熟的研发团队，并形成了良好的产品研发创新机制，以此提升研发人员职业稳定性和工作投入度；同时公司在新产品研发时，除了产品功能开发外，还将结构设计、美学设计、工艺设计、生产流程设计、生产设备适配等同时作为开发课题，实现新产品开发与工业化生产的深度融合，在产品设计时即充分考虑后续工业化生产的可行性并针对性的优化产品设计，以提升研发成功率。</p>                                                                                                  |
| 原 材 料 价 格 波 动 风 险   | <p><b>重大风险事项描述：</b></p> <p>公司主营业务成本中原材料占比较高，公司主要原材料包括不锈钢针管及塑料粒子等，原材料价格变动将对营业成本产生较大的影响。不锈钢针管、塑料粒子的基础材料均为大宗商品，不锈钢针管的采购价格受钢铁行情影响，塑料粒子的采购价格受石油价格影响。如果未来公司所需主要原材料采购价格出现大幅波动，而公司未能采取有效应对措施，则将在一定程度上影响公司经营业绩。</p> <p><b>应对措施：</b>公司通过公开数据平台等渠道实时掌握大宗商品市场行情走势及市场供给情况，定期跟踪上游原材料生产及供应信息动态；强化原材料供应商开发工作，进一步推进供应商准入及比价询价等日常采购管理工作；同时，公司还将实时根据在手订单情况、原材料库存情况、原材料市场行情，及时做好原材料库存储备管理，通过合理的错峰采购，以尽量减少原材料价格波动带来的经营风险。</p>                                                                                                                                                                                                      |
| 国 际 贸 易 环           | <p><b>重大风险事项描述：</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |

|                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|----------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 境变化的风险               | <p>公司主营业务收入主要来源于境外销售，出口的境外地区包括欧洲、北美洲、南美洲、大洋洲、非洲、其他亚洲国家或地区等，其中主要分布在欧洲、北美洲。外销业务受国家出口政策、进口国进口政策、贸易环境、国际市场需求变动等多方面因素的影响，近年来，持续的国际贸易摩擦导致中资企业国际市场的业务开拓出现一定阻力，目前国际政治、经济、贸易环境存在一定不确定性。</p> <p>报告期内，公司对美国市场销售的产品包括胰岛素笔针、胰岛素注射器、通用给药注射器、静脉采血针、末梢采血针、安全针等；2024年以来，美国政府发布的涉及注射器等产品的关税措施以及贸易政策，对公司出口美国市场的部分被纳入加税范畴的产品在美销售产生了一定的不利影响。报告期内，公司对欧盟市场销售的产品包括胰岛素笔针、静脉采血针、末梢采血针、安全针、胰岛素注射器及微创介入产品等，欧盟于2025年6月发布的政策条例对中国企业直接参与一定规模以上的欧盟市场公共医疗器械采购投标提出了一定限制。未来若公司主要境外市场所在国家或地区的贸易政策、贸易环境等发生重大不利变化，则可能对公司境外市场的客户拓展、产品销售产生不利影响，导致公司未来境外业务开拓不顺或发展不达预期，进而影响公司的整体销售收入和经营业绩。</p> <p><b>应对措施：</b>目前公司销售市场较为分散，客户分布在70多个国家或地区，未来公司将通过成熟的国际市场销售体系，持续开展更大范围的客户市场开发，通过分散的目标市场分布降低部分国家或地区不稳定贸易政策的影响；同时公司在国内市场的销售额持续增长，未来公司将继续强化国内客户开发，以创新性、高品质的产品满足国内市场不断提升的客户需求；另外，公司已在美国设立专业销售子公司，通过更便捷的沟通渠道、本地化的客户服务，以此提升客户服务水平，增强客户粘性。</p> |
| 微创介入系列新产品市场开拓不达预期的风险 | <p><b>重大风险事项描述：</b></p> <p>报告期内，公司主营业务收入占比最高的产品大类是糖尿病护理类，其次是通用给药输注类，近年来公司重点投入研发了微创介入系列新产品。公司微创介入产品线由于推向市场的时间不长，且还有较多管线处于研发过程中，因而报告期内销售额整体不高，占主营业务收入的比例也有限。未来如果微创介入医疗器械的产业政策、国内外下游市场需求、行业竞争情况等发生重大不利变化，或公司在新产品经营策略上出现重大失误且未能及时进行有效的调整应对，都可能导致新产品系列市场开拓不达预期，进而影响公司对其研发投入的回报水平。</p> <p><b>应对措施：</b>公司将根据微创介入产品的市场发展趋势，不断提升新产品开发对市场需求的响应能力，通过创新性的产品开发，提升产品竞争力；同时充分利用各业务条线现有市场渠道，积极参加全球各地展会，强化微创介入产品的市场开发能力，不断加强微创介入产品的市场开拓效果。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 常规胰岛素笔针IPN产品单价下降的风险  | <p><b>重大风险事项描述：</b></p> <p>近年来，公司常规胰岛素笔针IPN产品平均单价整体有所下降，尤其是境内市场，主要是相较而言，境内市场的竞争态势尚在形成过程中，随着市场的日渐成熟，境内市场IPN产品平均单价有所降低。未来如果境内IPN产品的市场竞争情况更加不利，公司产品竞争力无法有效提升，IPN产品平均单价进一步下降，而公司市场开拓方面又不达预期，将对公司IPN产品的盈利能力造成不利影响。</p> <p><b>应对措施：</b>公司将通过广泛参加各地医疗器械展销会、老客户推荐、积极拜访潜在客户等方式获取新客户，推进销售工作，加强市场覆盖；通过良好的产品性能、稳定的产品质量，增强客户粘性；并不断提升生产自动化、智能化水平，通过规模效应不断降本增效，强化常规胰岛素笔针IPN产品的竞争力。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 应收款项回收风险             | <p><b>重大风险事项描述：</b></p> <p>期末公司应收账款账面价值为6,173.86万元，占当期营业收入的比例为16.15%。随着</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |

|                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                              | <p>公司销售产品品类增加、销售规模扩大，公司应收账款金额可能继续增加。若客户未来的资信状况、经营情况出现恶化或与公司合作出现不利变化，可能导致应收账款不能按合同规定及时收回，将可能给公司带来坏账风险。</p> <p><b>应对措施：</b>公司在新客户开发时，持续强化客户质地考察，充分了解客户是否具备医疗器械经营资质、客户经营情况及信誉情况，对客户制定更具合理性的信用政策；公司制定有《应收账款管理制度》，业务部门、财务部门建立了较为完备的应收账款管理体系，公司将严格执行应收账款管理制度，加强应收账款跟踪和管理，保障公司应收账款回款的稳定性、及时性。</p>                                                                                                                                                |
| 募 投 项 目 新 增 产 能 消 化 风 险      | <p><b>重大风险事项描述：</b></p> <p>本次募集资金投资项目建成达产后，公司将扩充穿刺介入产品、微创介入产品产能。由于相关项目建成投产尚需一定时间，在项目实施及后续经营过程中，若宏观经济环境、产业政策、下游市场需求、技术变革等发生重大不利变化，可能导致募投项目新增产能无法及时消化，从而对本次募投项目效益的实现产生不利影响，进而影响公司的业务发展和盈利水平。</p> <p><b>应对措施：</b>公司将加强对募投项目建设的管控，根据市场发展情况及公司战略，科学、合理推进募投项目建设；公司还将持续响应行业发展趋势，以客户需求为导向，以产品创新为支撑，持续开拓国内外潜在客户，拓展产品市场；公司将持续加强自有品牌销售，不断提升自有品牌产品的行业影响力，强化自有品牌与 ODM 业务两条腿走路业务格局，增强市场销售能力，增强公司募投项目产能消化能力。</p>                                         |
| 股 东 即 期 回 报 被 摊 薄 的 风 险      | <p><b>重大风险事项描述：</b></p> <p>本次发行募集资金到位后，公司净资产规模将显著提高，股本规模也将有所扩大，但由于募集资金投资项目建成投产并逐步产生效益需要一定的时间，并且存在一定的不确定性，在募投项目实现预期收益前，公司净利润增长幅度可能会低于净资产、股本的增长幅度，净资产收益率、每股收益等财务指标将可能出现一定幅度的下降，股东即期回报存在被摊薄的风险。</p> <p><b>应对措施：</b>公司将通过加强募投项目和募集资金管理，积极稳妥地实施募集资金投资项目；公司将不断加强管理运营效率，重视产品技术研发投入，持续提升研发、生产、交付等环节的组织管理水平和对客户需求的快速响应能力，促进公司核心竞争力进一步提升，提高运营效率和盈利能力；公司将遵守法律、法规和规范性文件的要求，不断完善公司治理结构，维护公司整体利益，尤其是中小股东的合法权益，为公司发展提供制度保障；公司还将持续完善利润分配机制，强化投资者回报机制。</p> |
| 本 期 重 大 风 险 是 否 发 生 重 大 变 化： | 本期重大风险未发生重大变化                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |

## （二） 报告期内新增的风险因素

| 新增风险事项名称 | 公司报告期内新增的风险和应对措施 |
|----------|------------------|
| 无        | 不适用              |

## 第五节 重大事件

### 一、 重大事件索引

| 事项                                        | 是或否   | 索引      |
|-------------------------------------------|-------|---------|
| 是否存在诉讼、仲裁事项                               | √是 □否 | 五.二.(一) |
| 是否存在提供担保事项                                | √是 □否 | 五.二.(二) |
| 是否对外提供借款                                  | □是 √否 |         |
| 是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况           | □是 √否 | 五.二.(三) |
| 是否存在重大关联交易事项                              | √是 □否 | 五.二.(四) |
| 是否存在经股东会审议通过的收购、出售资产、对外投资、以及报告期内发生的企业合并事项 | □是 √否 |         |
| 是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施                | √是 □否 | 五.二.(五) |
| 是否存在股份回购事项                                | □是 √否 |         |
| 是否存在已披露的承诺事项                              | √是 □否 | 五.二.(六) |
| 是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况                | √是 □否 | 五.二.(七) |
| 是否存在年度报告披露后面临退市情况                         | □是 √否 |         |
| 是否存在被调查处罚的事项                              | □是 √否 |         |
| 是否存在失信情况                                  | □是 √否 |         |
| 是否存在应当披露的重大合同                             | □是 √否 |         |
| 是否存在应当披露的其他重大事项                           | □是 √否 |         |
| 是否存在自愿披露的其他事项                             | □是 √否 |         |

### 二、 重大事件详情

#### (一) 诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

##### 1. 报告期内发生的诉讼、仲裁事项

√适用 □不适用

单位：元

| 性质        | 累计金额         | 占期末净资产比例% |
|-----------|--------------|-----------|
| 作为原告/申请人  | 280,322.64   | 0.05%     |
| 作为被告/被申请人 | 1,488,695.70 | 0.25%     |
| 作为第三人     | -            | -         |
| 合计        | 1,769,018.34 | 0.29%     |

##### 2. 报告期内未结案的重大诉讼、仲裁事项

□适用 √不适用

##### 3. 报告期内结案的重大诉讼、仲裁事项

☐适用 ☒不适用

(二) 公司发生的提供担保事项

1、公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）

☐适用 ☒不适用

2、公司及其子公司对子公司的担保情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

| 担保对象 | 担保金额           | 担保余额 | 实际履行担保责任的金额 | 担保期间       |            | 担保类型 | 责任类型 | 是否履行必要决策程序 |
|------|----------------|------|-------------|------------|------------|------|------|------------|
|      |                |      |             | 起始日期       | 终止日期       |      |      |            |
| 普昂生命 | 300,000,000.00 | -    | -           | 2022年5月30日 | 2025年5月30日 | 保证   | 连带   | 已事前及时履行    |
| 总计   | 300,000,000.00 | -    | -           | -          | -          | -    | -    | -          |

3、提供担保分类汇总：

单位：元

| 项目汇总                                   | 担保金额           | 担保余额 |
|----------------------------------------|----------------|------|
| 公司提供担保（包括公司、控股子公司的对外担保，以及公司对控股子公司的担保）  | 300,000,000.00 | -    |
| 公司及子公司为股东、实际控制人及其关联方提供担保               | -              | -    |
| 直接或间接为资产负债率超过 70%（不含本数）的被担保对象提供的债务担保金额 | 300,000,000.00 | -    |
| 公司担保总额超过净资产 50%（不含本数）部分的金额             | -              | -    |

上述担保为普昂医疗对全资子公司普昂生命提供的担保。截至 2025 年 12 月 31 日，该担保事项已终止。

4、清偿和违规担保情况：

|   |
|---|
| 无 |
|---|

(三) 股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

本报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

(四) 报告期内公司发生的重大关联交易情况

1、 公司是否预计日常性关联交易

☐是 ☒否

2、 重大日常性关联交易

☐适用 ☒不适用

3、 资产或股权收购、出售发生的关联交易

☐适用 ☒不适用

4、 与关联方共同对外投资发生的关联交易

☐适用 ☒不适用

5、 与关联方存在的债权债务往来事项

☐适用 ☒不适用

6、 关联方为公司提供担保的事项

☒适用 ☐不适用

单位：元

| 关<br>联<br>方         | 担保内容                | 担保金额          | 担保余额          | 实际履<br>行担保<br>责任的<br>金额 | 担保期间                         |                              | 担<br>保<br>类<br>型 | 责<br>任<br>类<br>型 | 临<br>时<br>公<br>告<br>披<br>露<br>时<br>间 |
|---------------------|---------------------|---------------|---------------|-------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------|------------------|--------------------------------------|
|                     |                     |               |               |                         | 起<br>始<br>日<br>期             | 终<br>止<br>日<br>期             |                  |                  |                                      |
| 胡超<br>宇、<br>毛柳<br>莺 | 银行借款<br>最高额保<br>证担保 | 50,000,000.00 | -             | -                       | 2022<br>年 3<br>月<br>28<br>日  | 2025<br>年 12<br>月<br>31<br>日 | 保<br>证           | 连<br>带           | 2025<br>年 4<br>月<br>28<br>日          |
| 胡超<br>宇、<br>毛柳<br>莺 | 银行借款<br>最高额保<br>证担保 | 33,000,000.00 | 19,000,000.00 | -                       | 2024<br>年 12<br>月<br>23<br>日 | 2027<br>年 12<br>月<br>19<br>日 | 保<br>证           | 连<br>带           | 2025<br>年 4<br>月<br>28<br>日          |
| 胡超<br>宇、<br>毛柳<br>莺 | 银行借款<br>最高额保<br>证担保 | 65,000,000.00 | 98,794.39     | -                       | 2024<br>年 12<br>月<br>26<br>日 | 2027<br>年 12<br>月<br>25<br>日 | 保<br>证           | 连<br>带           | 2025<br>年 4<br>月<br>28<br>日          |

|  |  |  |  |  |   |   |  |  |  |
|--|--|--|--|--|---|---|--|--|--|
|  |  |  |  |  | 日 | 日 |  |  |  |
|--|--|--|--|--|---|---|--|--|--|

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

☐适用 ☒不适用

8、 其他重大关联交易

☐适用 ☒不适用

(五) 股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施

1、杭州优瓏的激励

2019年5月6日，普昂有限召开股东会，审议通过《实施<员工股权激励方案>》，根据《普昂（杭州）医疗科技有限公司员工股权激励计划》，确定激励对象为公司中高级管理人员及核心骨干。本股权激励计划以激励对象入伙持股平台杭州优瓏，杭州优瓏向普昂有限增资的方式进行，激励对象通过作为持股平台的有限合伙人间接持有普昂有限的股份。本激励计划下，公司董事长、总经理胡超宇，副总经理杨立宇，董事、副总经理吴松修，财务负责人、董事会秘书杨琛如分别获得杭州优瓏合伙份额 302.50 万元、726.00 万元、121.00 万元、60.50 万元，报告期内，前述激励份额未发生变化。

2、公司在新三板挂牌后实施的期权激励

公司在全国股转系统挂牌后，经 2024 年 11 月 14 日召开的公司第二届董事会第三次会议、2024 年 11 月 26 日召开的公司第二届监事会第三次会议、2024 年 12 月 3 日召开的公司 2024 年第一次临时股东大会审议通过，公司对核心员工李国彬先生执行了一次期权激励，本次期权激励主要内容如下：

(1) 股权激励计划的形式

本激励计划所采用的激励形式为股票期权；本激励计划涉及的标的股票种类为人民币普通股。

(2) 授予对象范围及数量

本次股权激励对象共 1 人，该员工为公司内镜介入产品条线的重要业务骨干，已被认定为公司核心员工，既非公司独立董事、取消监事会前在任监事，也非单独或合计持有公司 5%以上股份的股东或实际控制人及其配偶、父母、子女。

本激励计划拟授予的股票期权数量为 105,828 份；全部股票期权所涉及的公司股票数量占本激励计划草案公告时公司普通股股本总额 42,331,200 股的 0.25%；本激励计划一次性授予全部股票期权，不存在预留部分。

(3) 行权价格

本激励计划授予的股票期权的行权价格为 22.44 元/股。

(4) 股票来源

本激励计划的股票来源为公司向激励对象定向发行的公司普通股股票。

(5) 激励计划的授权日

本次股权激励计划的授权日为本激励计划经股东大会审议通过之日，即 2024 年 12 月 3 日。

(6) 等待期

本股票期权激励计划共分四期行权，各期期权的等待期分别为激励对象获授权益之日起 17 个月、29 个月、41 个月、53 个月，在本计划有效期内，公司出现申请公开发行股票并上市（含北交所上市）的情形时，若当期行权条件已成就，本激励计划授予的股票期权应递延至公司完成公开发行股票并上市（含北交所上市）后方可行权。

(7) 是否设置行权条件

本次期权激励计划的行权条件，公司设置了公司层面业绩指标和个人层面业绩指标的双重考核要求，可有效达到激励计划的激励和约束效果。

截至目前，公司前述期权激励计划处于正常推进中。

(六) 承诺事项的履行情况

公司是否新增承诺事项

√适用 □不适用

| 承诺主体                                             | 承诺开始日期      | 承诺结束日期 | 承诺来源 | 承诺类型                | 承诺具体内容                              | 承诺履行情况 |
|--------------------------------------------------|-------------|--------|------|---------------------|-------------------------------------|--------|
| 控股股东、实际控制人及其一致行动人、持股的董事、取消监事会前在任监事及高级管理人员、部分其他股东 | 2026年2月24日  | -      | 发行   | 限售承诺                | 承诺在相应期间内，股份限售                       | 正在履行中  |
| 控股股东、实际控制人及其一致行动人、持股的董事、取消监事会前在任监事及高级管理人员        | 2025年12月19日 | -      | 发行   | 关于上市后三年内业绩大幅下滑的专项承诺 | 承诺如出现公司上市后一段时间内净利润大幅下滑的情况，则延长股份锁定期限 | 正在履行中  |
| 控股股东、实际控                                         | 2025年10     | -      | 发行   | 股份增减                | 承诺锁定期限                              | 正在履行中  |

|                                                        |                  |   |    |                           |                                              |       |
|--------------------------------------------------------|------------------|---|----|---------------------------|----------------------------------------------|-------|
| 制人及其一致行动人、持股的董事、取消监事会前在任监事及高级管理人员、其他持股 5%以上的股东         | 月 27 日           |   |    | 持承诺                       | 届满后,将遵守相关规定,依法进行股份减持                         |       |
| 公司、控股股东、实际控制人及其一致行动人、董事(不含独立董事)、高级管理人员                 | 2025 年 10 月 27 日 | - | 发行 | 关于稳定公司股价的预案及相关承诺          | 承诺在北京证券交易所上市后三年内稳定公司股价                       | 正在履行中 |
| 公司、控股股东、实际控制人及其一致行动人、全体董事、取消监事会前在任监事及高级管理人员            | 2025 年 10 月 27 日 | - | 发行 | 关于就虚假陈述导致回购股份和向投资者赔偿事项的承诺 | 承诺招股说明书及其他相关信息披露资料不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏        | 正在履行中 |
| 公司、控股股东、实际控制人及其一致行动人                                   | 2025 年 3 月 27 日  | - | 发行 | 关于对欺诈发行上市的股份回购承诺          | 承诺公司符合发行上市条件,不存在以欺骗手段骗取发行情形                  | 正在履行中 |
| 公司、控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员                                | 2025 年 10 月 27 日 | - | 发行 | 关于填补被摊薄即期回报的措施及承诺         | 承诺积极采取措施填补被摊薄的即期回报                           | 正在履行中 |
| 公司、控股股东、实际控制人及其一致行动人、董事、取消监事会前在任监事、高级管理人员              | 2025 年 10 月 27 日 | - | 发行 | 分红承诺                      | 承诺将按照法律法规、相关规定、公司章程、上市后三年股东分红回报规划等的要求,实施利润分配 | 正在履行中 |
| 公司、控股股东、实际控制人及其一致行动人、持股 5%以上的股东、全体董事、取消监事会前在任监事、高级管理人员 | 2025 年 10 月 27 日 | - | 发行 | 关于违反公开承诺事项的约束措施的承诺        | 承诺接受未能履行公开承诺事项的约束措施                          | 正在履行中 |
| 控股股东、实际控                                               | 2025 年 10        | - | 发行 | 同业竞争                      | 承诺不构成同                                       | 正在履行中 |

|                                                   |                  |   |    |                               |                            |       |
|---------------------------------------------------|------------------|---|----|-------------------------------|----------------------------|-------|
| 制人及其一致行动人、董事、取消监事会前在任监事、高级管理人员                    | 月 27 日           |   |    | 承诺                            | 业竞争                        |       |
| 控股股东、实际控制人及其一致行动人、持股 5%以上的股东、董事、取消监事会前在任监事及高级管理人员 | 2025 年 10 月 27 日 | - | 发行 | 关于减少和规范关联交易的承诺                | 承诺减少和规范关联交易                | 正在履行中 |
| 控股股东、实际控制人及其一致行动人、董事、取消监事会前在任监事、高级管理人员            | 2025 年 10 月 27 日 | - | 发行 | 资金占用承诺                        | 承诺不占用公司资金及其他资源             | 正在履行中 |
| 公司、控股股东、实际控制人及其一致行动人、董事、取消监事会前在任监事及高级管理人员         | 2025 年 10 月 27 日 | - | 发行 | 关于不影响或干扰发行上市审核注册工作的承诺         | 承诺不影响或干扰发行上市审核注册工作         | 正在履行中 |
| 公司                                                | 2025 年 8 月 27 日  | - | 发行 | 关于股东信息的专项承诺                   | 承诺已真实、准确、完整地披露股东信息         | 正在履行中 |
| 实际控制人、实际控制人的一致行动人                                 | 2025 年 12 月 19 日 | - | 发行 | 一致行动承诺                        | 承诺严格遵守所签署的《一致行动人协议》及其补充协议  | 正在履行中 |
| 公司、控股股东、实际控制人及其一致行动人、董事、取消监事会前在任监事、高级管理人员         | 2025 年 10 月 27 日 | - | 发行 | 关于公司在全国股转系统挂牌期间不存在违法违规行为的承诺   | 承诺公司在全国股转系统挂牌期间不存在违法违规行为   | 正在履行中 |
| 控股股东、实际控制人及其一致行动人、董事、取消监事会前在任监事、高级管理人员            | 2025 年 10 月 27 日 | - | 发行 | 关于不存在涉及规范类和重大违法类强制退市企业个人责任的承诺 | 承诺不存在涉及规范类和重大违法类强制退市企业个人责任 | 正在履行中 |

**承诺事项详细情况：**

承诺内容详见公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市的《招股说明书》之“第四节 发行人基本情况”之“九、重要承诺”。报告期内，公司已披露的承诺事项均不存在超期未履行完毕的情形，承诺人均正常履行原有承诺事项，不存在违反承诺的情形。

**(七) 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况**

单位：元

| 资产名称 | 资产类别 | 权利受限类型 | 账面价值     | 占总资产的比例% | 发生原因    |
|------|------|--------|----------|----------|---------|
| 货币资金 | 货币资金 | 质押     | 2,000.00 | 0.00%    | ETC 保证金 |
| 总计   | -    | -      | 2,000.00 | 0.00%    | -       |

**资产权利受限事项对公司的影响：**

公司权利受限资产主要系公司车辆需要的 ETC 保证金，金额为 0.20 万元，不会对公司经营造成不利影响。

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、普通股股本情况

#### (一) 普通股股本结构

单位：股

| 股份性质    |               | 期初         |        | 本期变动       | 期末         |        |
|---------|---------------|------------|--------|------------|------------|--------|
|         |               | 数量         | 比例%    |            | 数量         | 比例%    |
| 无限售条件股份 | 无限售股份总数       | 24,872,240 | 58.76% | -7,724,219 | 17,148,021 | 40.51% |
|         | 其中：控股股东、实际控制人 | 7,724,219  | 18.25% | -7,724,219 | 0          | 0%     |
|         | 董事、高管         | 10,519     | 0.02%  | -10,519    | 0          | 0%     |
|         | 核心员工          | 0          | 0%     | 0          | 0          | 0%     |
| 有限售条件股份 | 有限售股份总数       | 17,458,960 | 41.24% | 7,724,219  | 25,183,179 | 59.49% |
|         | 其中：控股股东、实际控制人 | 15,458,960 | 36.52% | 7,724,219  | 23,183,179 | 54.77% |
|         | 董事、高管         | 31,560     | 0.07%  | 10,519     | 42,079     | 0.10%  |
|         | 核心员工          | 0          | 0%     | 0          | 0          | 0%     |
| 总股本     |               | 42,331,200 | -      | 0          | 42,331,200 | -      |
| 普通股股东人数 |               | 26         |        |            |            |        |

股本结构变动情况：

☐适用 ☒不适用

#### (二) 持股 5%以上的股东或前十名股东情况

单位：股

| 序号 | 股东名称 | 股东性质    | 期初持股数      | 持股变动 | 期末持股数      | 期末持股比例% | 期末持有有限售股份数量 | 期末持有无限售股份数量 |
|----|------|---------|------------|------|------------|---------|-------------|-------------|
| 1  | 泰优鸿  | 境内非国有法人 | 12,079,800 | -    | 12,079,800 | 28.54%  | 12,079,800  | -           |
| 2  | 普茂合伙 | 境内非国有法人 | 11,061,300 | -    | 11,061,300 | 26.13%  | 11,061,300  | -           |
| 3  | 置澜投资 | 境内非国有法人 | 2,386,900  | -    | 2,386,900  | 5.64%   | -           | 2,386,900   |
| 4  | 国鸿投资 | 境内非国有法人 | 2,341,500  | -    | 2,341,500  | 5.53%   | -           | 2,341,500   |
| 5  | 杭州优琰 | 境内非国有法人 | 2,000,000  | -    | 2,000,000  | 4.72%   | 2,000,000   | -           |
| 6  | 宏腾医药 | 其他      | 1,842,000  | -    | 1,842,000  | 4.35%   | -           | 1,842,000   |
| 7  | 绩优悦泉 | 其他      | 1,672,500  | -    | 1,672,500  | 3.95%   | -           | 1,672,500   |
| 8  | 海邦药谷 | 其他      | 1,549,700  | -    | 1,549,700  | 3.66%   | -           | 1,549,700   |

|    |      |       |            |   |            |        |            |            |
|----|------|-------|------------|---|------------|--------|------------|------------|
| 9  | 吴卫群  | 境内自然人 | 1,215,667  | - | 1,215,667  | 2.87%  | -          | 1,215,667  |
| 10 | 馨瑞元福 | 其他    | 1,026,703  | - | 1,026,703  | 2.43%  | -          | 1,026,703  |
| 合计 |      | -     | 37,176,070 | 0 | 37,176,070 | 87.82% | 25,141,100 | 12,034,970 |

持股 5%以上的股东或前十名股东间相互关系说明：

公司股东泰优鸿、普茂合伙、杭州优瓏的执行事务合伙人均为胡超宇；此外，截至报告期末，前十名股东中，置澜投资的执行事务合伙人为杭州瞰澜投资管理有限公司，杭州瞰澜投资管理有限公司亦是公司另一股东瞰澜投资的执行事务合伙人，置澜投资与瞰澜投资合计持有公司股份 295.57 万股，占公司总股本的 6.98%，二者共同构成公司持股 5%以上的股东；宏腾医药的执行事务合伙人为宁波宏诚私募基金管理有限公司，宁波宏诚私募基金管理有限公司亦是公司另两个股东耀合投资、海耀生物的执行事务合伙人，宏腾医药与耀合投资、海耀生物合计持有公司股份 265.24 万股，占公司总股本的 6.27%，三者共同构成公司持股 5%以上的股东。

公司 2026 年 3 月 27 日在北交所发行上市，上表为上市前情况，上市发行后，上述比例发生变化，变化情况可关注公司 2026 年一季度报告。

持股 5%以上的股东或前十名股东是否存在质押、司法冻结股份

☐适用 ☒不适用

投资者通过认购公司公开发行的股票成为前十名股东的情况：

☐适用 ☒不适用

单位：股

| 前十名无限售条件股东情况 |      |               |
|--------------|------|---------------|
| 序号           | 股东名称 | 期末持有无限售条件股份数量 |
| 1            | 置澜投资 | 2,386,900     |
| 2            | 国鸿投资 | 2,341,500     |
| 3            | 宏腾医药 | 1,842,000     |
| 4            | 绩优悦泉 | 1,672,500     |
| 5            | 海邦药谷 | 1,549,700     |
| 6            | 吴卫群  | 1,215,667     |
| 7            | 馨瑞元福 | 1,026,703     |
| 8            | 润石投资 | 846,633       |
| 9            | 广发信德 | 740,000       |
| 10           | 海耀生物 | 600,000       |

股东间相互关系说明：

截至报告期末，公司前十名无限售条件股东中，宏腾医药、海耀生物的执行事务合伙人均为宁波宏诚私募基金管理有限公司，且宏腾医药系海耀生物的有限合伙人。

除此以外，公司未知前十名无限售条件股东之间的其他关联关系。

## 二、 优先股股本基本情况

☐适用 ☒不适用

## 三、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露：

☐是 ☒否

### （一）控股股东情况

截至 2025 年末，泰优鸿持有公司 28.54%的股权，为公司第一大股东，普茂合伙持有公司 26.13%的股权，为公司第二大股东，二者的执行事务合伙人均为胡超宇先生，泰优鸿、普茂合伙合计持有公司 54.67%的股权，共同构成公司的控股股东。报告期内，控股股东未发生变化。

### （二）实际控制人情况

截至 2025 年末，胡超宇先生直接持有公司 42,079 股表决权，占总表决权的 0.10%；胡超宇先生作为泰优鸿的执行事务合伙人，通过泰优鸿间接控制公司 12,079,800 股表决权，占总表决权的 28.54%；作为普茂合伙的执行事务合伙人，通过普茂合伙间接控制公司 11,061,300 股表决权，占总表决权的 26.13%；作为杭州优榕的执行事务合伙人，通过杭州优榕间接控制公司 2,000,000 股表决权，占总表决权的 4.72%；胡超宇先生通过泰优鸿、普茂合伙、杭州优榕间接控制公司 25,141,100 股表决权，占总表决权的 59.39%。胡超宇先生合计直接及间接控制公司 25,183,179 股表决权，占总表决权的 59.49%，胡超宇先生与毛柳莺女士作为夫妻，二人共同为公司实际控制人。

胡超宇先生，1976 年 9 月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，1998 年 7 月至 2001 年 7 月，任杭州鸿雁电器有限公司技术员；2001 年 7 月至 2003 年 12 月，任泰尔茂医疗产品（杭州）有限公司主任工程师；2003 年 12 月至 2005 年 2 月，任艾康生物技术（杭州）有限公司研发主管；2005 年 3 月至 2009 年 9 月，任浙江优特格尔医疗用品有限公司技术总监；2009 年 10 月至 2012 年 1 月，历任江西丰临医用器械有限公司副总经理、董事；2016 年 11 月至 2020 年 10 月，兼任杭州吉姆士医疗科技有限公司董事、经理；2013 年 1 月创立普昂有限，现任普昂医疗董事长、总经理。

毛柳莺女士，1976 年 8 月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2000 年 5 月至 2003 年 7 月，任浙江电扬广告有限公司出纳；2003 年 8 月至 2008 年 10 月，未就业；2008 年 11 月至 2009 年 10

月，任绍兴瑞凯防护用品有限公司会计；2010年2月至2010年9月，任杭州威焙达进出口有限公司会计；2010年10月至2012年8月，未就业；2012年9月至2018年4月，任杭州玉泉股份经济合作社会计；2018年4月至今，任职于公司，目前担任公司总经办主任助理。

**是否存在实际控制人：**

√是 ☐否

|                           |               |
|---------------------------|---------------|
| 实际控制人及其一致行动人持有公司表决权的股数（股） | 25,183,179.00 |
| 实际控制人及其一致行动人持有公司表决权的比例（%） | 59.49%        |

注：公司于2026年3月27日在北京证券交易所上市，公司本次向不特定合格投资者发行股票10,582,800股，本次发行后，公司总股本由42,331,200股变更为52,914,000股，实际控制人及其一致行动人持有公司表决权的比例由59.49%下降为47.59%。

第七节 融资与利润分配情况

一、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

1、 报告期内普通股股票发行情况

(1) 公开发行情况

☐适用 ☒不适用

(2) 定向发行情况

☐适用 ☒不适用

2、 存续至报告期的募集资金使用情况

☐适用 ☒不适用

二、 存续至本期的优先股股票相关情况

☐适用 ☒不适用

三、 存续至年度报告批准报出日的债券融资情况

☐适用 ☒不适用

四、 存续至本期的可转换债券情况

☐适用 ☒不适用

五、 银行及非银行金融机构间接融资发生情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

| 序号 | 贷款方式 | 贷款提供方               | 贷款提供方类型 | 贷款规模          | 存续期间        |             | 利息率         |
|----|------|---------------------|---------|---------------|-------------|-------------|-------------|
|    |      |                     |         |               | 起始日期        | 终止日期        |             |
| 1  | 保证借款 | 中国银行股份有限公司高新技术开发区支行 | 银行      | 40,000,000.00 | 2024年12月27日 | 2027年12月25日 | 2.34%-2.44% |
| 2  | 保证借款 | 杭州银行股份有限公司瓶窑支行      | 银行      | 10,000,000.00 | 2024年12月24日 | 2027年12月19日 | 2.20%-2.30% |

|        |                      |                                              |    |                |                 |                 |             |
|--------|----------------------|----------------------------------------------|----|----------------|-----------------|-----------------|-------------|
| 3      | 保 证<br>借款            | 杭州银<br>行股份<br>有限公司瓶窑<br>支行                   | 银行 | 10,000,000.00  | 2025年2月7<br>日   | 2028年1月<br>5日   | 2.20%       |
| 4      | 信 用<br>借款            | 中国工<br>商银行<br>股份有<br>限公司<br>余杭支<br>行         | 银行 | 841,543.00     | 2022年11月<br>8日  | 2025年10<br>月20日 | 2.50%       |
| 5      | 保 证<br>并抵<br>押借<br>款 | 上海浦<br>东发展<br>银行股<br>份有限<br>公司杭<br>州临安<br>支行 | 银行 | 14,112,600.30  | 2024年3月5<br>日   | 2025年2月<br>8日   | 3.05%       |
| 6      | 保 证<br>并抵<br>押借<br>款 | 上海浦<br>东发展<br>银行股<br>份有限<br>公司杭<br>州临安<br>支行 | 银行 | 10,000,000.00  | 2022年7月<br>21日  | 2025年1月<br>3日   | 3.35%-4.05% |
| 7      | 保 证<br>并抵<br>押借<br>款 | 上海浦<br>东发展<br>银行股<br>份有限<br>公司杭<br>州临安<br>支行 | 银行 | 10,000,000.00  | 2022年8月<br>18日  | 2025年1月<br>6日   | 3.25%-4.05% |
| 8      | 保 证<br>并抵<br>押借<br>款 | 上海浦<br>东发展<br>银行股<br>份有限<br>公司杭<br>州临安<br>支行 | 银行 | 10,000,000.00  | 2022年11月<br>22日 | 2025年1月<br>3日   | 3.00%-4.05% |
| 合<br>计 | -                    | -                                            | -  | 104,954,143.30 | -               | -               | -           |

注：本表中，中国银行股份有限公司高新技术开发区支行的 4000 万元借款为该银行借款合同项下累计借款额，实际借款由公司根据期间的资金需求向银行逐笔申请，截至 2025 年 12 月 31 日，该借款合同项下未结清借款余额为 98,794.39 元。

截至 2025 年 12 月 31 日，杭州银行股份有限公司瓶窑支行借款合同项下未结清借款余额为 19,000,000.00 元。

六、 权益分派情况

(一) 报告期内利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

√适用 □不适用

为充分保障公司股东的合法权益，为股东提供稳定持续的投资回报，根据《公司法》《北京证券交易所股票上市规则》及《公司章程》等相关文件规定，结合公司实际情况及未来发展需要，公司制定了《关于公司申请向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市后三年股东分红回报规划》《利润分配管理制度》，具体内容详见公司于 2025 年 3 月 28 日在全国中小企业股份转让系统信息披露平台（www.neeq.com.cn）披露的《关于公司申请向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市后三年股东分红回报规划的公告》（公告编号：2025-011）；公司于 2025 年 4 月 28 日在全国中小企业股份转让系统信息披露平台（www.neeq.com.cn）披露的《利润分配管理制度（北交所上市后适用）》（公告编号：2025-043）；另外经公司第二届董事会第十六次会议审议通过，公司修订了《利润分配管理制度》，前述修订尚需经公司 2025 年年度股东会审议通过，具体内容详见公司当日在北交所信息披露平台（www.bse.cn）披露的《利润分配管理制度》（公告编号：2026-065）

(二) 现金分红政策的专项说明

|                                    |            |
|------------------------------------|------------|
| 是否符合公司章程的规定或者股东会决议的要求              | √是 □否      |
| 分红标准和比例是否明确清晰                      | √是 □否      |
| 相关的决策程序和机制是否完备                     | √是 □否      |
| 中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护 | √是 □否      |
| 现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明        | □是 □否 √不适用 |

(三) 年度权益分派方案情况

√适用 □不适用

单位：元/股

| 项目     | 每 10 股派现数（含税） | 每 10 股送股数 | 每 10 股转增数 |
|--------|---------------|-----------|-----------|
| 年度分配预案 | 5.10          | 0         | 0         |

报告期权益分派方案是否符合公司章程及相关法律法规的规定

√是 □否

报告期内盈利且未分配利润为正，但未提出现金红利分配预案的情况

□适用 √不适用

(四) 报告期内未执行完毕的利润分配与公积金转增股本的情况

☐适用 ☒不适用

第八节 董事、高级管理人员及员工情况

一、 董事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

| 姓名  | 职务      | 性别 | 出生年月     | 任职起止日期      |             | 年度税前报酬<br>(万元) | 是否在公司关联方获取报酬 | 考核依据和完成情况                                       |
|-----|---------|----|----------|-------------|-------------|----------------|--------------|-------------------------------------------------|
|     |         |    |          | 起始日期        | 终止日期        |                |              |                                                 |
| 胡超宇 | 董事长、总经理 | 男  | 1976年9月  | 2023年12月15日 | 2026年12月15日 | 67.35          | 否            | 依据公司薪酬和绩效管理制度，结合公司年度经营目标完成情况、个人绩效指标完成情况综合评定；已完成 |
| 张华荣 | 董事、副总经理 | 男  | 1980年10月 | 2023年12月15日 | 2026年12月15日 | 61.15          | 否            | 依据公司薪酬和绩效管理制度，结合公司年度经营目标完成情况、个人绩效指标完成情况综合评定；已完成 |
| 吴松修 | 董事、副总经理 | 男  | 1981年12月 | 2023年12月15日 | 2026年12月15日 | 68.02          | 否            | 依据公司薪酬和绩效管理制度，结合公司年度经营目标完成情况、个人绩效指标完成情况综合评定；已完成 |
| 杨黎清 | 董事      | 男  | 1976年8月  | 2023年12月15日 | 2026年12月15日 | 33.14          | 否            | 依据公司薪酬和绩效管理制度，结合公司年度经营目标完成情况、个人绩效指标完成情况综合       |

|           |             |   |          |             |             |        |   |                                                 |
|-----------|-------------|---|----------|-------------|-------------|--------|---|-------------------------------------------------|
|           |             |   |          |             |             |        |   | 评定：已完成                                          |
| 周华俐       | 独立董事        | 女 | 1977年11月 | 2023年12月15日 | 2026年12月15日 | 6      | 否 | 不适用                                             |
| 裘娟萍       | 独立董事        | 女 | 1958年5月  | 2023年12月15日 | 2026年12月15日 | 6      | 否 | 不适用                                             |
| 谢诗蕾       | 独立董事        | 女 | 1980年10月 | 2023年12月15日 | 2026年12月15日 | 6      | 否 | 不适用                                             |
| 鲁艳        | 董事          | 女 | 1985年10月 | 2025年10月27日 | 2026年12月15日 | 47.39  | 否 | 依据公司薪酬和绩效管理制度，结合公司年度经营目标完成情况、个人绩效指标完成情况综合评定：已完成 |
| 王来忠       | 职工代表董事      | 男 | 1973年2月  | 2025年10月27日 | 2026年12月15日 | 21.93  | 否 | 依据公司薪酬和绩效管理制度，结合公司年度经营目标完成情况、个人绩效指标完成情况综合评定：已完成 |
| 杨立宇       | 副总经理        | 男 | 1973年4月  | 2023年12月15日 | 2026年12月15日 | 66.15  | 否 | 依据公司薪酬和绩效管理制度，结合公司年度经营目标完成情况、个人绩效指标完成情况综合评定：已完成 |
| 杨琛如       | 财务负责人、董事会秘书 | 女 | 1989年7月  | 2023年12月15日 | 2026年12月15日 | 52.14  | 否 | 依据公司薪酬和绩效管理制度，结合公司年度经营目标完成情况、个人绩效指标完成情况综合评定：已完成 |
| 合计        |             |   |          |             |             | 435.27 | - | -                                               |
| 董事会人数：    |             |   |          |             | 9           |        |   |                                                 |
| 高级管理人员人数： |             |   |          |             | 5           |        |   |                                                 |

**董事、高级管理人员与股东之间的关系：**

公司董事长、总经理胡超宇先生为公司股东泰优鸿、普茂合伙、杭州优榕的执行事务合伙人，持有泰优鸿、普茂合伙、杭州优榕分别 3.50%、21.87%、25.00%的合伙份额。

公司实际控制人、董事长、总经理胡超宇先生，公司实际控制人毛柳莺女士，与公司董事、副总经理张华荣先生于 2021 年 7 月签署了一致行动人协议，并于 2025 年 12 月签署了一致行动人协议的补充协议，三者构成一致行动人。

公司董事、副总经理张华荣先生为公司股东泰优鸿、普茂合伙的有限合伙人；公司董事、副总经理吴松修先生为公司股东普茂合伙、杭州优榕的有限合伙人；公司董事杨黎清先生、董事鲁艳女士、职工代表董事王来忠先生为公司股东普茂合伙的有限合伙人；公司副总经理杨立宇先生、财务负责人兼董事会秘书杨琛如女士为公司股东杭州优榕的有限合伙人。

(二) 持股情况

单位：股

| 姓名  | 职务      | 期初持普通股股数 | 数量变动 | 期末持普通股股数 | 期末普通股持股比例 | 期末持有股票期权数量 | 期末被授予的限制性股票数量 | 期末持有无限售股份数量 |
|-----|---------|----------|------|----------|-----------|------------|---------------|-------------|
| 胡超宇 | 董事长、总经理 | 42,079   |      | 42,079   | 0.10%     | 0          | 0             | 0           |
| 合计  | -       | 42,079   | -    | 42,079   | 0.10%     | 0          | 0             | 0           |

(三) 变动情况

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

报告期内董事、高级管理人员变动详细情况：

☒适用 ☐不适用

| 姓名  | 期初职务   | 变动类型 | 期末职务   | 变动原因                           | 备注 |
|-----|--------|------|--------|--------------------------------|----|
| 鲁艳  | 监事     | 新任   | 董事     | 2025 年，公司取消监事会，为进一步优化治理结构，增选董事 |    |
| 王来忠 | 职工代表监事 | 新任   | 职工代表董事 | 2025 年，公司取消监事会，为进一             |    |

|  |  |  |  |                          |  |
|--|--|--|--|--------------------------|--|
|  |  |  |  | 步优化治理结构，<br>增选职工代表董<br>事 |  |
|--|--|--|--|--------------------------|--|

**报告期内新任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况：**

☒ 适用 ☐ 不适用

鲁艳，女，1985 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历，项目管理专业。主要工作经历：2008 年 5 月至 2010 年 5 月，任浙江优特格尔医疗用品有限公司研发工程师；2010 年 6 月至 2016 年 12 月，任安瑞医疗器械（杭州）有限公司研发主管；2017 年 1 月至 2019 年 9 月，任杭州糖吉医疗科技有限公司研发经理；2019 年 10 月至 2019 年 12 月，任杭州吉姆士医疗科技有限公司研发经理；2020 年 1 月至今任公司研发总监；2021 年 12 月至 2025 年 10 月，任公司监事，2025 年 10 月以来任公司董事。

王来忠，男，1973 年 2 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，初中学历。主要工作经历：1996 年 5 月至 1997 年 12 月，任余杭市永建弹簧厂电工；1998 年 3 月至 2013 年 10 月，任杭州诺贝尔贸易有限公司电气科主管；2013 年 11 月至今任公司设备开发工程师；2020 年 12 月至 2025 年 10 月，任公司职工代表监事，2025 年 10 月以来任公司职工代表董事。

**董事和高级管理人员报酬的决策程序、报酬确定依据以及实际支付情况：**

公司于 2025 年 4 月 28 日召开第二届董事会第五次会议，审议《关于公司董事、高级管理人员薪酬的议案》，因全体董事回避表决，前述议案直接提交股东大会审议，公司于 2025 年 5 月 19 日召开 2024 年年度股东大会审议通过前述议案。

报告期内，公司独立董事津贴为 6 万元/人/年（税前），按年支付。独立董事出席公司董事会和股东大会的差旅费以及按《公司章程》行使职权所需的合理费用，均由公司据实报销。

公司内部董事根据其在公司及子公司担任的具体管理职务，按公司相关薪酬标准与绩效考核领取薪酬，不额外领取董事津贴。薪酬按月发放，涉及经营业绩考核的，根据考核结果统一发放。

公司高级管理人员按照其在公司及子公司担任的具体管理职务，按公司相关薪酬标准与绩效考核领取薪酬。薪酬按月发放，涉及经营业绩考核的，根据考核结果统一发放。

报告期内，公司已按规定支付董事、高级管理人员的薪酬及津贴，不存在违规发放薪资等不符合法律法规及公司规章制度的情况。

**(四) 股权激励情况**

☐ 适用 ☒ 不适用

报告期内，公司未对董事、高级管理人员开展股票期权、限制性股票的股权激励。公司通过杭州优璐实施的激励、公司在新三板挂牌期间实施的期权激励详见“第五节 重大事件”之“二、重大事件详情”之“（五）股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施”。

## 二、 员工情况

### （一） 在职员工（公司及控股子公司）基本情况

| 按工作性质分类 | 期初人数 | 本期新增 | 本期减少 | 期末人数 |
|---------|------|------|------|------|
| 研发与技术   | 57   | 9    | 6    | 60   |
| 生产人员    | 259  | 114  | 47   | 326  |
| 管理与行政人员 | 60   | 15   | 1    | 74   |
| 营销人员    | 61   | 12   | 6    | 67   |
| 员工总计    | 437  | 150  | 60   | 527  |

| 按教育程度分类 | 期初人数 | 期末人数 |
|---------|------|------|
| 博士      | -    | -    |
| 硕士      | 11   | 11   |
| 本科      | 80   | 93   |
| 专科及以下   | 346  | 423  |
| 员工总计    | 437  | 527  |

### 员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况：

#### 1、员工薪酬政策

公司依据《中华人民共和国劳动法》等法律法规，与员工签订劳动合同，公司按国家有关法律法规及地方相关社会保险政策，为员工办理养老、医疗、工伤、失业、生育的社会保险和住房公积金。公司以所处行业普遍情况、公司业务实际开展情况，并结合当地薪资情况，而制定自身薪酬体系。

#### 2、培训计划

公司注重员工的职业成长和培训发展，为不同层次人员提供多渠道多方面的能力培训，包括新员工入职培训、在职人员业务培训、管理者提升培训等，积极构建高质量可持续发展的良性人才梯队，保障公司经营的可持续发展。

#### 3、需公司承担费用的离退休职工

公司目前没有需公司承担费用的离退休职工。

### 劳务外包情况：

☐适用 ☒不适用

(二) 核心员工（公司及控股子公司）基本情况及变动情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：股

| 姓名  | 变动情况 | 任职                     | 期初持普通股股数 | 数量变动 | 期末持普通股股数 |
|-----|------|------------------------|----------|------|----------|
| 李国彬 | 无变动  | 内镜介入条线<br>国际市场销售<br>主管 | 0        | 0    | 0        |

核心员工的变动对公司的影响及应对措施：

☐ 适用 ☒ 不适用

三、 报告期后更新情况

☐ 适用 ☒ 不适用

## 第九节 行业信息

☐环境治理公司 ☐医药制造公司 ☐软件和信息技术服务公司  
☐计算机、通信和其他电子设备制造公司 ☐专业技术服务公司 ☐零售公司 ☐化工公司  
☐锂电池公司 ☐建筑公司 ☒其他行业

**是否自愿披露**

☐是 ☒否

## 第十节 公司治理、内部控制和投资者保护

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

### 一、 公司治理

#### (一) 制度与评估

##### 1、 公司治理基本状况

报告期内，公司严格按照《公司法》《证券法》《北京证券交易所股票上市规则》《非上市公众公司监督管理办法》等相关规定，不断优化公司法人治理结构，建立健全内部控制体系，规范公司运作，严格履行信息披露义务，充分保障全体股东以及债权人的合法权益。

公司建立了由股东会、董事会和高级管理人员组成的公司治理结构，完善了各层级相关制度，确保股东会、董事会的召集、召开、表决程序符合有关法律法规的要求。公司重大的生产经营决策、重大投资决策和财务决策均按照《公司章程》及相关内部控制制度规定的程序和规则进行，董事勤勉审慎履职，高级管理人员根据市场情况在董事会指导下积极开展生产经营工作。2025 年，公司共召开股东会 4 次，董事会会议 8 次，董事会专门委员会会议 9 次（包括审计委员会会议 6 次、薪酬与考核委员会会议 1 次、提名委员会会议 2 次）和独立董事专门会议 4 次。

报告期内公司制定有《关联交易管理制度》《对外投资管理制度》《对外担保管理制度》《总经理工作细则》《董事会秘书工作细则》《利润分配管理制度》《承诺管理制度》等多项治理制度，相关制度均经审议通过后实施，为规范各项经营管理活动提供了制度保障。

截至报告期末，公司治理及运行严格遵循法律法规、规范性文件和内部管理制度的规定，未出现违法、违规现象和重大缺陷，公司法人治理结构及内控制度运行有效，相关主体和人员能够切实履行应尽的职责和义务。

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

公司治理机构完善，符合《公司法》《证券法》等法律、法规及规范性文件的要求，保证公司股东的利益不被侵害。公司股东会的召集、通知、召开方式、表决程序、决议内容及会议记录等方面均严格

按照《公司法》《公司章程》及《股东会议事规则》的要求规范运行且股东会重要事项采用包含网络投票在内的表决方式，涉及重大决策、关联交易事项均对中小股东单独计票，治理机制注重保护股东权益，能给公司全体股东提供合适的保护，能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权力。

### 3、公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

报告期内，公司重大的生产经营决策均按照法律法规、《公司章程》及有关管理制度的规定，提交董事会和股东会审议通过，独立董事按照规定召开独立董事专门会议进行审议，涉及需关联董事、股东等回避表决的事项时，也均按照规定严格执行。截至报告期末，公司董事、高级管理人员均能谨慎、认真、勤勉地履行各自的权利和义务。公司重大决策均按规定履行程序，运作规范，未出现违法、违规和重大缺陷事项。

### 4、公司章程的修改情况

2025年10月9日、2025年10月27日，公司分别召开第二届董事会第九次会议、2025年第三次临时股东会，审议通过了《关于取消监事会并修订〈公司章程〉的议案》；根据《公司法》《证券法》等相关法律法规、规范性文件的规定，结合公司实际情况，公司不再设置监事会，监事会的职权由董事会审计委员会行使，同时对《公司章程》的相关条款进行修订。

## （二） 董事会、股东会运作情况

### 1、 董事会、股东会召开情况

| 会议类型 | 报告期内会议召开的次数 | 经审议的重大事项（简要描述）                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|------|-------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 董事会  | 8           | 1、2025年3月27日，公司召开第二届董事会第四次会议，审议《关于公司申请公开发行股票并在北交所上市的议案》、《关于提请公司股东会授权董事会办理公司申请公开发行股票并在北交所上市事宜的议案》、《关于公司申请向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市募集资金投资项目及其可行性的议案》、《关于公司申请向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市前滚存利润分配方案的议案》、《关于公司申请向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市后三年股东分红回报规划的议案》、《关于公司申请向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市后三年内稳定股价预案的议案》、《关于公司申请向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市摊薄即期回报的填补措施及相关承诺的议案》、《关于公司申请向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市所涉及承诺事项及相应约束措施的议案》、《关于公司就虚假陈述导致回购股份和向投资者赔偿事项进行承诺并接受约束措施的议案》、《关于设立募集资金专用账户并签署募集资 |

|     |   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|-----|---|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|     |   | <p>金三方监管协议的议案》、《关于聘请公司申请向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市中介机构的议案》、《关于提议召开公司 2025 年第一次临时股东大会的议案》。</p> <p>2、2025 年 4 月 28 日，公司召开第二届董事会第五次会议，审议《关于公司 2024 年度总经理工作报告的议案》、《关于公司 2024 年度董事会工作报告的议案》、《关于公司 2024 年度独立董事述职报告的议案》、《关于公司 2024 年年度报告及其摘要的议案》、《关于公司 2024 年财务报表及审计报告的议案》、《关于公司 2024 年度财务决算报告的议案》、《关于公司 2025 年度财务预算报告的议案》、《关于公司 2024 年度利润分配方案的议案》、《关于内部控制评价报告及内部控制审计报告的议案》、《关于公司非经常性损益明细表及鉴证报告的议案》、《关于前期会计差错更正的议案》、《关于续聘公司 2025 年度会计师事务所的议案》、《关于确认公司 2022-2024 年关联交易的议案》、《关于公司董事、高级管理人员薪酬的议案》、《关于制订公司上市后适用的公司章程（草案）及其附件的议案》、《关于制订与修改公司在北交所上市后适用的治理制度的议案》、《关于向银行申请综合授信额度并接受关联方担保事项的议案》、《关于向全资子公司担保的议案》、《关于公司 2025 年度利用闲置自有资金进行现金管理的议案》、《关于提请召开 2024 年年度股东大会的议案》。</p> <p>3、2025 年 6 月 12 日，公司召开第二届董事会第六次会议，审议《关于公司〈2025 年第一季度审阅报告〉的议案》。</p> <p>4、2025 年 8 月 27 日，公司召开第二届董事会第七次会议，审议《关于〈2025 年半年度报告〉的议案》、《关于修订公司申请向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市后三年内稳定股价预案的议案》、《关于提请召开公司 2025 年第二次临时股东大会的议案》。</p> <p>5、2025 年 9 月 12 日，公司召开第二届董事会第八次会议，审议《关于公司 2025 年 1-6 月财务报表及审计报告的议案》、《关于内部控制评价报告及内部控制审计报告的议案》、《关于公司非经常性损益明细表及鉴证报告的议案》。</p> <p>6、2025 年 10 月 9 日，公司召开第二届董事会第九次会议，审议《关于取消监事会并修订〈公司章程〉的议案》、《关于修订无需提交股东会审议的相关治理制度的议案》、《关于修订需要提交股东会审议的相关治理制度的议案》、《关于修订〈普昂（杭州）医疗科技股份有限公司章程（草案）〉（北交所上市后适用）的议案》、《关于修订无需提交股东会审议的北交所上市后适用的内部治理制度的议案》、《关于修订需要提交股东会审议的北交所上市后适用的内部治理制度的议案》、《关于提名公司董事的议案》、《关于提请召开公司 2025 年第三次临时股东大会的议案》。</p> <p>7、2025 年 10 月 27 日，公司召开第二届董事会第十次会议，审议《关于调整公司第二届董事会审计委员会成员的议案》、《关于豁免公司第二届董事会第十次会议通知期限的议案》。</p> <p>8、2025 年 12 月 12 日，公司召开第二届董事会第十一次会议，审议《关于豁免公司第二届董事会第十一次会议通知期限的议案》、《关于更正公司最近三年及一期非经常性损益明细表及鉴证报告的议案》、《关于公司 2025 年 1-9 月审阅报告的议案》。</p> |
| 股东会 | 4 | <p>1、2025 年 4 月 18 日，公司召开 2025 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于公司申请公开发行股票并在北交所上市的议案》、《关于提请公司股东会授权董事会办理公司申请公开发行股票并在北交所上市事宜的议案》、《关于公司申</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市募集资金投资项目及其可行性的议案》、《关于公司申请向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市前滚存利润分配方案的议案》、《关于公司申请向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市后三年股东分红回报规划的议案》、《关于公司申请向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市后三年内稳定股价预案的议案》、《关于公司申请向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市摊薄即期回报的填补措施及相关承诺的议案》、《关于公司申请向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市所涉及承诺事项及相应约束措施的议案》、《关于公司就虚假陈述导致回购股份和向投资者赔偿事项进行承诺并接受约束措施的议案》、《关于设立募集资金专用账户并签署募集资金三方监管协议的议案》、《关于聘请公司申请向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市中介机构的议案》。</p> <p>2、2025年5月19日，公司召开2024年年度股东大会，审议通过了《关于公司2024年度董事会工作报告的议案》、《关于公司2024年度监事会工作报告的议案》、《关于公司2024年度独立董事述职报告的议案》、《关于公司2024年年度报告及其摘要的议案》、《关于公司2024年度财务报表及审计报告的议案》、《关于公司2024年度财务决算报告的议案》、《关于公司2025年度财务预算报告的议案》、《关于公司2024年度利润分配方案的议案》、《关于内部控制评价报告及内部控制审计报告的议案》、《关于公司非经常性损益明细表及鉴证报告的议案》、《关于前期会计差错更正的议案》、《关于续聘公司2025年度会计师事务所的议案》、《关于确认公司2022-2024年度关联交易的议案》、《关于公司董事、高级管理人员薪酬的议案》、《关于制订公司上市后适用的公司章程（草案）及其附件的议案》、《关于制订与修改公司在北交所上市后适用的治理制度的议案》。</p> <p>3、2025年9月12日，公司召开2025年第二次临时股东会，审议通过了《关于&lt;2025年半年度报告&gt;的议案》、《关于修订公司申请向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市后三年内稳定股价预案的议案》。</p> <p>4、2025年10月27日，公司召开2025年第三次临时股东会，审议通过了《关于取消监事会并修订〈公司章程〉的议案》、《关于修订需要提交股东会审议的相关治理制度的议案》、《关于修订〈普昂（杭州）医疗科技股份有限公司章程（草案）〉（北交所上市后适用）的议案》、《关于修订需要提交股东会审议的北交所上市后适用的内部治理制度的议案》、《关于提名公司董事的议案》。</p> |
|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

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

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

### (三) 公司治理改进情况

报告期内，为进一步规范公司治理，更好地促进公司规范运作，2025 年 4 月 28 日和 2025 年 5 月 19 日，公司分别召开了第二届董事会第五次会议和 2024 年年度股东大会，制定了《公司章程（草案）》（北交所上市后适用），并制订与修改了公司在北交所上市后适用的治理制度 31 项，具体如下：

| 序号 | 制度文件                                 | 公告编号     |
|----|--------------------------------------|----------|
| 1  | 控股股东、实际控制人行为规范（北交所上市后适用）             | 2025-037 |
| 2  | 会计师事务所选聘制度（北交所上市后适用）                 | 2025-038 |
| 3  | 防范控股股东、实际控制人及其他关联方资金占用管理制度（北交所上市后适用） | 2025-039 |
| 4  | 网络投票实施细则（北交所上市后适用）                   | 2025-040 |
| 5  | 累积投票制度实施细则（北交所上市后适用）                 | 2025-041 |
| 6  | 承诺管理制度（北交所上市后适用）                     | 2025-042 |
| 7  | 利润分配管理制度（北交所上市后适用）                   | 2025-043 |
| 8  | 募集资金管理制度（北交所上市后适用）                   | 2025-044 |
| 9  | 关联交易管理制度（北交所上市后适用）                   | 2025-045 |
| 10 | 股东会议事规则（北交所上市后适用）                    | 2025-046 |
| 11 | 对外担保管理制度（北交所上市后适用）                   | 2025-047 |
| 12 | 对外投资管理制度（北交所上市后适用）                   | 2025-048 |
| 13 | 独立董事工作制度（北交所上市后适用）                   | 2025-049 |
| 14 | 董事会议事规则（北交所上市后适用）                    | 2025-050 |
| 15 | 总经理工作细则（北交所上市后适用）                    | 2025-051 |
| 16 | 董事会秘书工作细则（北交所上市后适用）                  | 2025-052 |
| 17 | 外汇套期保值管理制度（北交所上市后适用）                 | 2025-053 |
| 18 | 子公司管理办法（北交所上市后适用）                    | 2025-054 |
| 19 | 董事会审计委员会工作细则（北交所上市后适用）               | 2025-055 |
| 20 | 董事会战略委员会工作细则（北交所上市后适用）               | 2025-056 |
| 21 | 董事会薪酬与考核委员会工作细则（北交所上市后适用）            | 2025-057 |
| 22 | 董事会提名委员会工作细则（北交所上市后适用）               | 2025-058 |
| 23 | 董事、监事及高级管理人员持有公司股份及其变动管理制度（北交所上市后适用） | 2025-059 |

|    |                            |          |
|----|----------------------------|----------|
| 24 | 投资者关系管理制度（北交所上市后适用）        | 2025-060 |
| 25 | 年报信息披露重大差错责任追究制度（北交所上市后适用） | 2025-061 |
| 26 | 重大信息内部报告制度（北交所上市后适用）       | 2025-062 |
| 27 | 对外信息报送和使用管理制度（北交所上市后适用）    | 2025-063 |
| 28 | 内幕信息知情人登记管理制度（北交所上市后适用）    | 2025-064 |
| 29 | 信息披露事务管理制度（北交所上市后适用）       | 2025-065 |
| 30 | 董事离职管理制度（北交所上市后适用）         | 2025-066 |
| 31 | 内部审计制度（北交所上市后适用）           | 2025-067 |

2025 年 10 月 9 日和 2025 年 10 月 27 日，公司分别召开了第二届董事会第九次会议和 2025 年第三次临时股东会，为落实新《公司法》及证监会、北交所、全国股转公司相关规则要求，公司修订了现行有效的《公司章程》及《公司章程（草案）》（北交所上市后适用），取消监事会及监事设置，并对公司现有的如下 13 个治理制度进行修订：

| 序号 | 制度文件                        | 公告编号     |
|----|-----------------------------|----------|
| 1  | 《普昂（杭州）医疗科技股份有限公司总经理工作细则》   | 2025-105 |
| 2  | 《普昂（杭州）医疗科技股份有限公司董事会秘书工作细则》 | 2025-106 |
| 3  | 《普昂（杭州）医疗科技股份有限公司审计委员会工作细则》 | 2025-107 |
| 4  | 《普昂（杭州）医疗科技股份有限公司股东会议事规则》   | 2025-108 |
| 5  | 《普昂（杭州）医疗科技股份有限公司董事会议事规则》   | 2025-109 |
| 6  | 《普昂（杭州）医疗科技股份有限公司对外担保管理制度》  | 2025-110 |
| 7  | 《普昂（杭州）医疗科技股份有限公司对外投资管理制度》  | 2025-111 |
| 8  | 《普昂（杭州）医疗科技股份有限公司关联交易管理制度》  | 2025-112 |
| 9  | 《普昂（杭州）医疗科技股份有限公司利润分配管理制度》  | 2025-113 |
| 10 | 《普昂（杭州）医疗科技股份有限公司信息披露管理制度》  | 2025-114 |
| 11 | 《普昂（杭州）医疗科技股份有限公司独立董事工作制度》  | 2025-115 |
| 12 | 《普昂（杭州）医疗科技股份有限公司承诺管理制度》    | 2025-116 |
| 13 | 《普昂（杭州）医疗科技股份有限公司投资者关系管理制度》 | 2025-117 |

同时，公司对在北交所上市后适用的如下 4 项治理制度进行修订：

| 序号 | 制度文件                      | 公告编号     |
|----|---------------------------|----------|
| 1  | 《普昂（杭州）医疗科技股份有限公司年报信息披露重大 | 2025-101 |

|   |                                      |          |
|---|--------------------------------------|----------|
|   | 差错责任追究制度(北交所上市后适用)》                  |          |
| 2 | 《普昂（杭州）医疗科技股份有限公司股东会议事规则(北交所上市后适用)》  | 2025-102 |
| 3 | 《普昂（杭州）医疗科技股份有限公司董事会议事规则（北交所上市后适用）》  | 2025-103 |
| 4 | 《普昂（杭州）医疗科技股份有限公司网络投票实施细则(北交所上市后适用)》 | 2025-104 |

报告期内，股东会、董事会及各专门委员会，董事、高级管理人员均严格按照《公司法》等相关法律法规的规定和中国证监会、北交所、全国股转公司等监管部门的要求，履行各自的权利和义务，公司在重大生产经营决策、投资决策及财务决策等方面均按照《公司章程》及有关内控制度规定的要求和程序进行。

#### （四）投资者关系管理情况

公司高度重视投资者关系管理工作，贯彻真实、准确、完整、及时、公平的原则，通过全国中小企业股份转让系统信息披露平台（[www.neeq.com.cn](http://www.neeq.com.cn)）认真履行信息披露义务，保证投资者的知情权，塑造公司在资本市场的良好形象。

公司董事会秘书为投资者关系管理负责人，负责统筹策划并组织各类投资者关系活动和日常事务，及时掌握公司重大经营决策及核心信息，保障信息披露的及时、合法、真实与完整。报告期内，公司共披露公告 136 条，其中临时公告 133 条，定期报告 3 条，公告信息及时、准确、完整。公司通过信息披露与交流，加强与投资者及潜在投资者之间的沟通，增进投资者对公司的了解和认同，提升公司治理水平，以实现公司整体利益最大化和保护投资者合法权益。同时，公司搭建多元沟通渠道，通过专线电话、邮箱、传真，以及接待现场调研等方式，持续与投资者互动，提升投资者对公司的认知度。

## 二、 内部控制

### （一） 董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

公司董事会下设战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会四个专门委员会。各专门委员会按照公司董事会所制定的各专门委员会工作细则规定，履行相关职权，开展相关工作，保障公司的合规运作。2025 年，公司共召开董事会专门委员会会议 9 次，包括审计委员会会议 6 次、薪酬与考核委员会会议 1 次、提名委员会会议 2 次，具体情况如下：

| 委员会名称    | 召开次数 | 会议内容                                                                |
|----------|------|---------------------------------------------------------------------|
| 薪酬与考核委员会 | 1    | 2025 年 4 月 28 日，公司召开薪酬与考核委员会 2025 年第一次会议，审议《关于公司董事、监事、高级管理人员薪酬的议案》。 |

|       |   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|-------|---|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 提名委员会 | 2 | 1、2025 年 10 月 8 日，公司召开提名委员会 2025 年第一次会议，审议《关于提名公司董事的议案》。<br>2、2025 年 10 月 27 日，公司召开提名委员会 2025 年第二次会议，审议《关于调整公司第二届董事会审计委员会成员的议案》。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 审计委员会 | 6 | 1、2025 年 4 月 28 日，公司召开审计委员会 2025 年第一次会议，审议《关于公司 2024 年年度报告及其摘要的议案》、《关于公司 2024 年财务报表及审计报告的议案》、《关于公司 2024 年度财务决算报告的议案》、《关于公司 2025 年度财务预算报告的议案》、《关于公司 2024 年度利润分配方案的议案》、《关于内部控制评价报告及内部控制审计报告的议案》、《关于公司非经常性损益明细表及鉴证报告的议案》、《关于前期会计差错更正的议案》、《关于续聘公司 2025 年度会计师事务所的议案》、《关于确认公司 2022-2024 年关联交易的议案》、《关于向银行申请综合授信额度并接受关联方担保事项的议案》、《关于向全资子公司担保的议案》。<br>2、2025 年 6 月 12 日，公司召开审计委员会 2025 年第二次会议，审议《关于公司〈2025 年第一季度审阅报告〉的议案》。<br>3、2025 年 8 月 27 日，公司召开审计委员会 2025 年第三次会议，审议通过了《关于〈2025 年半年度报告〉的议案》。<br>4、2025 年 9 月 12 日，公司召开审计委员会 2025 年第四次会议，审议《关于公司 2025 年 1-6 月财务报表及审计报告的议案》、《关于内部控制评价报告及内部控制审计报告的议案》、《关于公司非经常性损益明细表及鉴证报告的议案》。<br>5、2025 年 10 月 27 日，公司召开审计委员会 2025 年第五次会议，审议《关于调整公司第二届董事会审计委员会成员的议案》。<br>6、2025 年 12 月 12 日，公司召开审计委员会 2025 年第六次会议，审议《关于更正公司最近三年及一期非经常性损益明细表及鉴证报告的议案》、《关于公司 2025 年 1-9 月审阅报告的议案》。 |

独立董事人数是否不少于董事会人数的 1/3

√是 □否

是否设置以下专门委员会、内审部门

审计委员会           √是 □否

提名委员会           √是 □否

薪酬与考核委员会   √是 □否

战略委员会           √是 □否

内审部门              √是 □否

## (二) 报告期内独立董事履行职责的情况

| 独立董事姓名 | 兼职上市公司家数<br>(含本公 | 在公司连续任职时间(年) | 出席董事会次数 | 出席董事会方式 | 出席股东会次数 | 出席股东会方式 | 现场工作时间(天) |
|--------|------------------|--------------|---------|---------|---------|---------|-----------|
|--------|------------------|--------------|---------|---------|---------|---------|-----------|

|     | 司) |   |   |                     |   |                     |    |
|-----|----|---|---|---------------------|---|---------------------|----|
| 周华俐 | 3  | 5 | 8 | 现场出席<br>和参加视<br>频会议 | 4 | 现场出席<br>和参加视<br>频会议 | 16 |
| 裘娟萍 | 1  | 5 | 8 | 现场出席<br>和参加视<br>频会议 | 4 | 现场出席<br>和参加视<br>频会议 | 16 |
| 谢诗蕾 | 3  | 5 | 8 | 现场出席<br>和参加视<br>频会议 | 4 | 现场出席<br>和参加视<br>频会议 | 16 |

**独立董事对公司有关事项是否提出异议：**

☐是 ☒否

**独立董事对公司有关建议是否被采纳：**

☒是 ☐否

报告期内，独立董事按照有关法律法规及《独立董事工作制度》等相关规定，认真、忠实、勤勉、尽责地履行独立董事职责，按时出席相关会议，积极了解公司的财务、生产经营等信息，对公司的重大决策提供了专业性意见，对公司财务、经营活动及公司治理进行有效监督，充分发挥独立董事的独立性和专业性作用，维护了公司和股东特别是中小股东的合法权益。2025 年独立董事共召开独立董事专门会议 4 次。公司对独立董事关于经营发展、公司治理等各方面的意见和建议均积极听取，并予以采纳。

### 独立董事资格情况

公司在任独立董事均不属于失信联合惩戒对象，未在公司担任除独立董事以外的任何职务，也未在公司主要股东担任任何职务，与公司以及主要股东之间不存在利害关系或其他可能妨碍其进行独立客观判断的关系，任职资格符合《上市公司独立董事管理办法》及《北京证券交易所上市公司持续监管指引第 1 号——独立董事》等规则规定的条件、独立性等要求，不存在《公司法》《证券法》和《公司章程》规定禁止任职的条件及中国证券监督管理委员会处以市场禁入并且禁入尚未解除的情形。

### (三) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

报告期内，公司严格按照《公司法》《证券法》相关规则、规范性文件及监管要求，在业务、资产、人员、财务、机构等方面保持独立性，确保公司具备完整的自主经营能力。

#### 1、业务独立性

公司主营业务突出，具有独立完整的研发、采购、生产和销售体系，不存在需要依赖股东及其他关联方进行生产经营的情况。公司的业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争，以及严重影响独立性或者显失公平的关联交易。

## 2、资产独立性

公司系由有限公司整体改制而来，承继了有限公司所有资产、负债及权益。公司具备与生产经营相关的业务资质，具备与生产经营有关的主要生产系统和配套设施，合法拥有与生产经营有关的主要土地、厂房、机器设备以及商标、专利的所有权或者使用权。公司对所有资产拥有完全控制权和支配权，不存在资产被控股股东、实际控制人占用的情形，不存在为控股股东实际控制人提供担保的情形。

## 3、人员独立性

公司董事、高级管理人员均严格按照《公司法》和《公司章程》等有关规定选举或聘任，不存在未经公司董事会和股东会审议聘任的情况。公司的高级管理人员不在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，不在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪，公司的财务人员不在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

## 4、财务独立性

公司已设立独立的财务部门，配备了专职财务人员，并已建立独立的财务核算体系和规范的财务会计制度，能够独立开展财务工作、作出财务决策以及自主决定资金使用事项。公司已设立独立银行账户，独立纳税，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况。

## 5、机构独立性

公司设置了股东会、董事会、专门委员会等组织机构，并设立了各内部职能部门；公司独立行使经营管理职权；公司上述组织机构、内部职能部门及生产经营机构的设置及运行均独立于公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，该等机构依据《公司章程》和公司内部管理制度行使各自职权，不存在与公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业机构混同的情形。

### (四) 内部控制制度的建设及实施情况

报告期内，公司根据《公司法》《证券法》等法律法规的规定，设立了股东会、董事会，并结合公司自身的实际情况，制定并完善了相关内部管理制度，相关制度符合现代企业管理制度的要求，在完整性和合理性方面不存在重大缺陷。在公司运营过程中，内部控制制度都能够得到贯彻执行，对公司的经营风险起到有效的控制作用。

### (五) 内部控制审计报告的相关情况说明

√适用 □不适用

#### 内部控制审计报告中的审议意见段

普昂医疗公司于 2025 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保

|                   |                  |
|-------------------|------------------|
| 持了有效的财务报告内部控制。    |                  |
| 内部控制审计报告披露情况      | 是                |
| 内部控制审计报告意见类型      | 标准的无保留意见         |
| 出具内部控制审计报告的会计师事务所 | 天健会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 非财务报告是否存在重大缺陷     | 否                |

#### （六） 年度报告差错责任追究制度相关情况

公司已制定北交所上市后适用的《年报信息披露重大差错责任追究制度》，同时报告期内公司按照相关法律、法规及公司相关制度的规定，编制、审核、批准并披露公司年度报告，未发生重大差错、重大遗漏等情况。

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

√适用 □不适用

公司于 2025 年 4 月 28 日召开第二届董事会第五次会议，审议《关于公司董事、高级管理人员薪酬的议案》，因全体董事回避表决，前述议案直接提交股东大会审议，公司于 2025 年 5 月 19 日召开 2024 年年度股东大会审议通过前述议案，确定了本年度内公司高级管理人员按照其在公司及子公司担任的具体管理职务，按公司相关薪酬标准与绩效考核领取薪酬。

公司已建立完善的薪酬与绩效考核机制，明确高级管理人员激励考核方式。董事会薪酬与考核委员会依据高级管理人员的工作业绩进行年度绩效考核，并监督薪酬制度执行，公司根据考核结果统一发放薪酬。

### 三、 投资者保护

#### （一） 公司股东会实行累积投票制和网络投票安排的情况

√适用 □不适用

报告期内，公司通过现场投票和网络投票相结合的方式召开股东会。2025 年度不存在采用累积投票方式表决的情形。

#### （二） 特别表决权股份

□适用 √不适用

#### （三） 投资者关系的安排

√适用 □不适用

公司高度重视投资者关系管理工作，公司建立有《信息披露事务管理制度》《投资者关系管理制度》等治理制度。公司董事会秘书全面负责投资者关系管理，在深入掌握公司运作和管理、经营状况、发展战略的基础上，统筹策划投资者关系活动，协调组织信息披露工作，参加涉及信息披露的相关会议，及时掌握重大经营决策，确保信息披露及时、合法、真实、完整。

在日常经营过程中，公司通过设置专门的固定电话（0571-88562639）、电子邮箱（Financial.vp@promisemed.ca）、传真（0571-88772985）、接待现场调研等方式与投资者进行互动交流，以确保公司与股东及潜在的投资者之间顺畅有效地交流沟通，以增进投资者对公司的了解和认同，提升公司治理水平，传递公司价值。

第十一节 财务会计报告

一、 审计报告

|                  |                                                                                                                                                                                                      |     |
|------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| 是否审计             | 是                                                                                                                                                                                                    |     |
| 审计意见             | 无保留意见                                                                                                                                                                                                |     |
| 审计报告中的特别段落       | <input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段<br><input type="checkbox"/> 其他事项段<br><input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落<br><input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明 |     |
| 审计报告编号           | 天健审〔2026〕6816 号                                                                                                                                                                                      |     |
| 审计机构名称           | 天健会计师事务所（特殊普通合伙）                                                                                                                                                                                     |     |
| 审计机构地址           | 浙江省杭州市萧山区润奥商务中心 T2 写字楼                                                                                                                                                                               |     |
| 审计报告日期           | 2026 年 4 月 22 日                                                                                                                                                                                      |     |
| 签字注册会计师姓名及连续签字年限 | 叶喜撑                                                                                                                                                                                                  | 张琳  |
|                  | 4 年                                                                                                                                                                                                  | 4 年 |
| 会计师事务所是否变更       | 否                                                                                                                                                                                                    |     |
| 会计师事务所连续服务年限     | 4 年                                                                                                                                                                                                  |     |
| 会计师事务所审计报酬       | 50 万元                                                                                                                                                                                                |     |

审 计 报 告

天健审〔2026〕6816 号

普昂（杭州）医疗科技股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了普昂（杭州）医疗科技股份有限公司（以下简称普昂医疗公司）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及相关财务报表附注。

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，公允反映了普昂医疗公司 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况，以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会

计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于普昂医疗公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### 三、关键审计事项

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

#### （一）收入确认

##### 1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三（二十六）及五（二）1。

普昂医疗公司的营业收入主要来自于糖尿病护理、通用给药输注、微创介入类医疗器械的研发、生产和销售。2025 年度，普昂医疗公司的营业收入为人民币 382,193,622.56 元，其中糖尿病护理、通用给药输注、微创介入类医疗器械业务的营业收入为人民币 381,129,072.25 元，占营业收入的 99.72%。

由于营业收入是普昂医疗公司关键业绩指标之一，可能存在普昂医疗公司管理层（以下简称管理层）通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险，因此，我们将收入确认确定为关键审计事项。

##### 2. 审计应对

针对收入确认，我们实施的审计程序主要包括：

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

（2）检查销售合同，了解主要合同条款或条件，评价收入确认方法是否适当；

（3）按月度、产品、客户等对营业收入和毛利率实施分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明原因；

（4）对于内销收入，选取项目检查相关支持性文件，包括销售合同、订单、销售发票、出库单、发货单、运输单、客户签收单等；对于出口收入，获取电子口岸信息并与账面记录核对，并选取项目检查相关支持性文件，包括销售合同、出口报关单、货运提单、销售

发票等；

(5) 结合应收账款函证，选取项目函证销售金额；

(6) 实施截止测试，检查收入是否在恰当期间确认；

(7) 获取资产负债表日后的销售退回记录，检查是否存在资产负债表日不满足收入确认条件的情况；

(8) 检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

## (二) 应收账款减值

### 1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三（十一）、三（十二）及五（一）3。

截至 2025 年 12 月 31 日，普昂医疗公司应收账款账面余额为人民币 65,171,751.89 元，坏账准备为人民币 3,433,187.19 元，账面价值为人民币 61,738,564.70 元。

管理层根据各项应收账款的信用风险特征，以单项或组合为基础，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量其损失准备。由于应收账款金额重大，且应收账款减值测试涉及重大管理层判断，我们将应收账款减值确定为关键审计事项。

### 2. 审计应对

针对应收账款减值，我们实施的审计程序主要包括：

(1) 了解与应收账款减值相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 针对管理层以前年度就坏账准备所作估计，复核其结果或者管理层对其作出的后续重新估计；

(3) 复核管理层对应收账款进行信用风险评估的相关考虑和客观证据，评价管理层是否恰当识别各项应收账款的信用风险特征；

(4) 对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款，评价管理层按信用风险特征划分组合的合理性；评价管理层确定的应收账款预期信用损失率的合理性，包括使用的重大假设的适当性以及数据的适当性、相关性和可靠性；测试管理层对坏账准备的计算是否准确；

(5) 结合应收账款函证以及期后回款情况，评价管理层计提坏账准备的合理性；

(6) 检查与应收账款减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

#### **四、其他信息**

管理层对其他信息负责。其他信息包括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，管理层负责评估普昂医疗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，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

普昂医疗公司治理层（以下简称治理层）负责监督普昂医疗公司的财务报告过程。

#### **六、注册会计师对财务报表审计的责任**

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

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

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

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

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

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

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

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

天健会计师事务所（特殊普通合伙）      中国注册会计师：叶喜撑  
（项目合伙人）

中国·杭州

中国注册会计师：张琳

二〇二六年四月二十二日

## 二、 财务报表

### （一） 合并资产负债表

单位：元

| 项目            | 附注 | 2025 年 12 月 31 日      | 2024 年 12 月 31 日      |
|---------------|----|-----------------------|-----------------------|
| <b>流动资产：</b>  |    |                       |                       |
| 货币资金          | 1  | 33,915,805.36         | 58,135,638.68         |
| 结算备付金         |    |                       |                       |
| 拆出资金          |    |                       |                       |
| 交易性金融资产       |    |                       |                       |
| 衍生金融资产        |    |                       |                       |
| 应收票据          | 2  | 799,500.00            | 320,103.90            |
| 应收账款          | 3  | 61,738,564.70         | 55,050,546.31         |
| 应收款项融资        | 4  |                       |                       |
| 预付款项          | 5  | 4,072,688.57          | 2,533,373.03          |
| 应收保费          |    |                       |                       |
| 应收分保账款        |    |                       |                       |
| 应收分保合同准备金     |    |                       |                       |
| 其他应收款         | 6  | 2,698,329.14          | 557,419.03            |
| 其中：应收利息       |    |                       |                       |
| 应收股利          |    |                       |                       |
| 买入返售金融资产      |    |                       |                       |
| 存货            | 7  | 71,395,022.12         | 59,067,892.96         |
| 其中：数据资源       |    |                       |                       |
| 合同资产          |    |                       |                       |
| 持有待售资产        |    |                       |                       |
| 一年内到期的非流动资产   |    |                       |                       |
| 其他流动资产        | 8  | 31,871,377.72         | 29,010,564.03         |
| <b>流动资产合计</b> |    | <b>206,491,287.61</b> | <b>204,675,537.94</b> |
| <b>非流动资产：</b> |    |                       |                       |
| 发放贷款及垫款       |    |                       |                       |
| 债权投资          |    |                       |                       |
| 其他债权投资        |    |                       |                       |
| 长期应收款         |    |                       |                       |
| 长期股权投资        |    |                       |                       |
| 其他权益工具投资      |    |                       |                       |
| 其他非流动金融资产     |    |                       |                       |

|                |    |                |                |
|----------------|----|----------------|----------------|
| 投资性房地产         |    |                |                |
| 固定资产           | 9  | 491,681,857.62 | 491,925,773.68 |
| 在建工程           | 10 | 12,359,118.41  | 2,102,652.36   |
| 生产性生物资产        |    |                |                |
| 油气资产           |    |                |                |
| 使用权资产          |    |                |                |
| 无形资产           | 11 | 24,350,955.42  | 24,661,885.19  |
| 其中：数据资源        |    |                |                |
| 开发支出           |    |                |                |
| 其中：数据资源        |    |                |                |
| 商誉             |    |                |                |
| 长期待摊费用         | 12 | 57,072.47      | 21,927.94      |
| 递延所得税资产        | 13 | 4,319,883.76   | 5,243,744.27   |
| 其他非流动资产        | 14 | 7,136,220.17   | 6,960,083.86   |
| <b>非流动资产合计</b> |    | 539,905,107.85 | 530,916,067.30 |
| <b>资产总计</b>    |    | 746,396,395.46 | 735,591,605.24 |
| <b>流动负债：</b>   |    |                |                |
| 短期借款           | 16 | 1,000,000.00   | 1,000,511.11   |
| 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           | 17 | 57,873,132.99  | 67,365,948.50  |
| 预收款项           |    |                |                |
| 合同负债           | 18 | 11,075,927.61  | 8,154,229.18   |
| 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         | 19 | 14,523,793.27  | 10,250,077.30  |
| 应交税费           | 20 | 7,499,850.98   | 7,573,209.45   |
| 其他应付款          | 21 | 276,784.60     | 353,764.75     |
| 其中：应付利息        |    |                |                |
| 应付股利           |    |                |                |
| 应付手续费及佣金       |    |                |                |
| 应付分保账款         |    |                |                |
| 持有待售负债         |    |                |                |
| 一年内到期的非流动负债    | 22 | 1,000,060.21   | 5,010,068.27   |
| 其他流动负债         | 23 | 919,117.54     | 439,626.94     |
| <b>流动负债合计</b>  |    | 94,168,667.20  | 100,147,435.50 |
| <b>非流动负债：</b>  |    |                |                |
| 保险合同准备金        |    |                |                |

|                               |    |                |                |
|-------------------------------|----|----------------|----------------|
| 长期借款                          | 24 | 17,098,734.18  | 86,401,600.30  |
| 应付债券                          |    |                |                |
| 其中：优先股                        |    |                |                |
| 永续债                           |    |                |                |
| 租赁负债                          |    |                |                |
| 长期应付款                         |    |                |                |
| 长期应付职工薪酬                      |    |                |                |
| 预计负债                          |    |                |                |
| 递延收益                          | 25 | 32,173,304.41  | 37,122,279.42  |
| 递延所得税负债                       | 13 | 1,205,093.81   | 1,400,353.66   |
| 其他非流动负债                       |    |                |                |
| <b>非流动负债合计</b>                |    | 50,477,132.40  | 124,924,233.38 |
| <b>负债合计</b>                   |    | 144,645,799.60 | 225,071,668.88 |
| <b>所有者权益（或股东权益）：</b>          |    |                |                |
| 股本                            | 26 | 42,331,200.00  | 42,331,200.00  |
| 其他权益工具                        |    |                |                |
| 其中：优先股                        |    |                |                |
| 永续债                           |    |                |                |
| 资本公积                          | 27 | 240,460,190.56 | 239,005,316.68 |
| 减：库存股                         |    |                |                |
| 其他综合收益                        |    |                |                |
| 专项储备                          |    |                |                |
| 盈余公积                          | 28 | 35,198,257.37  | 25,948,786.75  |
| 一般风险准备                        |    |                |                |
| 未分配利润                         | 29 | 283,760,947.93 | 203,234,632.93 |
| 归属于母公司所有者权益（或<br>股东权益）合计      |    | 601,750,595.86 | 510,519,936.36 |
| 少数股东权益                        |    |                |                |
| <b>所有者权益（或股东权益）合<br/>计</b>    |    | 601,750,595.86 | 510,519,936.36 |
| <b>负债和所有者权益（或股东权<br/>益）总计</b> |    | 746,396,395.46 | 735,591,605.24 |

法定代表人：胡超宇

主管会计工作负责人：杨琛如

会计机构负责人：周咪

（二） 母公司资产负债表

单位：元

| 项目           | 附注 | 2025 年 12 月 31 日 | 2024 年 12 月 31 日 |
|--------------|----|------------------|------------------|
| <b>流动资产：</b> |    |                  |                  |
| 货币资金         |    | 20,311,610.75    | 51,418,803.75    |
| 交易性金融资产      |    |                  |                  |
| 衍生金融资产       |    |                  |                  |

|                |   |                       |                       |
|----------------|---|-----------------------|-----------------------|
| 应收票据           |   | 799,500.00            | 320,103.90            |
| 应收账款           | 1 | 158,384,083.85        | 111,028,823.71        |
| 应收款项融资         |   |                       |                       |
| 预付款项           |   | 3,675,550.34          | 2,481,493.33          |
| 其他应收款          | 2 | 239,862,401.35        | 172,450,186.00        |
| 其中：应收利息        |   |                       |                       |
| 应收股利           |   |                       |                       |
| 买入返售金融资产       |   |                       |                       |
| 存货             |   | 64,555,197.45         | 57,475,286.60         |
| 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         |   | 4,324,174.50          | 188,679.25            |
| <b>流动资产合计</b>  |   | <b>491,912,518.24</b> | <b>395,363,376.54</b> |
| <b>非流动资产：</b>  |   |                       |                       |
| 债权投资           |   |                       |                       |
| 其他债权投资         |   |                       |                       |
| 长期应收款          |   |                       |                       |
| 长期股权投资         | 3 | 57,201,580.00         | 57,201,580.00         |
| 其他权益工具投资       |   |                       |                       |
| 其他非流动金融资产      |   |                       |                       |
| 投资性房地产         |   |                       |                       |
| 固定资产           |   | 181,272,448.69        | 205,073,601.37        |
| 在建工程           |   | 138,848.39            | 575,221.24            |
| 生产性生物资产        |   |                       |                       |
| 油气资产           |   |                       |                       |
| 使用权资产          |   |                       |                       |
| 无形资产           |   | 12,089,182.31         | 12,132,095.08         |
| 其中：数据资源        |   |                       |                       |
| 开发支出           |   |                       |                       |
| 其中：数据资源        |   |                       |                       |
| 商誉             |   |                       |                       |
| 长期待摊费用         |   | 57,072.47             | 21,927.94             |
| 递延所得税资产        |   | 4,319,883.76          | 5,243,744.27          |
| 其他非流动资产        |   | 2,218,158.23          | 1,541,880.36          |
| <b>非流动资产合计</b> |   | <b>257,297,173.85</b> | <b>281,790,050.26</b> |
| <b>资产总计</b>    |   | <b>749,209,692.09</b> | <b>677,153,426.80</b> |
| <b>流动负债：</b>   |   |                       |                       |
| 短期借款           |   | 1,000,000.00          | 1,000,511.11          |
| 交易性金融负债        |   |                       |                       |
| 衍生金融负债         |   |                       |                       |
| 应付票据           |   |                       |                       |

|                          |  |                       |                       |
|--------------------------|--|-----------------------|-----------------------|
| 应付账款                     |  | 44,783,934.56         | 33,790,520.40         |
| 预收款项                     |  |                       |                       |
| 卖出回购金融资产款                |  |                       |                       |
| 应付职工薪酬                   |  | 12,498,140.04         | 10,118,678.01         |
| 应交税费                     |  | 4,680,069.02          | 7,142,013.69          |
| 其他应付款                    |  | 5,100,215.95          | 1,213,049.01          |
| 其中：应付利息                  |  |                       |                       |
| 应付股利                     |  |                       |                       |
| 合同负债                     |  | 8,300,549.12          | 7,546,303.54          |
| 持有待售负债                   |  |                       |                       |
| 一年内到期的非流动负债              |  | 1,000,060.21          | 1,299,698.56          |
| 其他流动负债                   |  | 919,117.54            | 439,626.94            |
| <b>流动负债合计</b>            |  | <b>78,282,086.44</b>  | <b>62,550,401.26</b>  |
| <b>非流动负债：</b>            |  |                       |                       |
| 长期借款                     |  | 17,098,734.18         | 48,000,000.00         |
| 应付债券                     |  |                       |                       |
| 其中：优先股                   |  |                       |                       |
| 永续债                      |  |                       |                       |
| 租赁负债                     |  |                       |                       |
| 长期应付款                    |  |                       |                       |
| 长期应付职工薪酬                 |  |                       |                       |
| 预计负债                     |  |                       |                       |
| 递延收益                     |  | 23,180,854.54         | 29,709,328.83         |
| 递延所得税负债                  |  | 1,205,093.81          | 1,400,353.66          |
| 其他非流动负债                  |  |                       |                       |
| <b>非流动负债合计</b>           |  | <b>41,484,682.53</b>  | <b>79,109,682.49</b>  |
| <b>负债合计</b>              |  | <b>119,766,768.97</b> | <b>141,660,083.75</b> |
| <b>所有者权益（或股东权益）：</b>     |  |                       |                       |
| 股本                       |  | 42,331,200.00         | 42,331,200.00         |
| 其他权益工具                   |  |                       |                       |
| 其中：优先股                   |  |                       |                       |
| 永续债                      |  |                       |                       |
| 资本公积                     |  | 240,460,190.56        | 239,005,316.68        |
| 减：库存股                    |  |                       |                       |
| 其他综合收益                   |  |                       |                       |
| 专项储备                     |  |                       |                       |
| 盈余公积                     |  | 35,198,257.37         | 25,948,786.75         |
| 一般风险准备                   |  |                       |                       |
| 未分配利润                    |  | 311,453,275.19        | 228,208,039.62        |
| <b>所有者权益（或股东权益）合计</b>    |  | <b>629,442,923.12</b> | <b>535,493,343.05</b> |
| <b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b> |  | <b>749,209,692.09</b> | <b>677,153,426.80</b> |

(三) 合并利润表

单位：元

| 项目                                | 附注 | 2025 年         | 2024 年         |
|-----------------------------------|----|----------------|----------------|
| <b>一、营业总收入</b>                    |    | 382,193,622.56 | 318,302,855.81 |
| 其中：营业收入                           | 1  | 382,193,622.56 | 318,302,855.81 |
| 利息收入                              |    |                |                |
| 已赚保费                              |    |                |                |
| 手续费及佣金收入                          |    |                |                |
| <b>二、营业总成本</b>                    |    | 286,279,519.41 | 248,692,820.64 |
| 其中：营业成本                           | 1  | 183,325,700.62 | 160,945,148.79 |
| 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                             | 2  | 7,213,468.92   | 4,537,371.22   |
| 销售费用                              | 3  | 42,742,836.72  | 34,596,570.02  |
| 管理费用                              | 4  | 32,106,939.03  | 28,080,674.99  |
| 研发费用                              | 5  | 21,152,137.22  | 22,593,972.25  |
| 财务费用                              | 6  | -261,563.10    | -2,060,916.63  |
| 其中：利息费用                           |    | 502,418.99     | 774,779.08     |
| 利息收入                              |    | 272,579.62     | 287,650.66     |
| 加：其他收益                            | 7  | 12,280,132.72  | 12,872,422.44  |
| 投资收益（损失以“-”号填列）                   | 8  | -52.38         | -19.50         |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益<br>（损失以“-”号填列） |    |                |                |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确<br>认收益（损失以“-”号填列） |    |                |                |
| 汇兑收益（损失以“-”号填列）                   |    |                |                |
| 净敞口套期收益（损失以“-”号填列）                |    |                |                |
| 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）               |    |                |                |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列）                 | 9  | -895,319.79    | -709,068.61    |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列）                 | 10 | -2,419,735.14  | -3,608,297.88  |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列）                 | 11 | -27,650.17     | -2,310,018.12  |
| <b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>          |    | 104,851,478.39 | 75,855,053.50  |
| 加：营业外收入                           | 12 | 114,456.80     | 156,691.68     |
| 减：营业外支出                           | 13 | 1,527,878.03   | 290,686.16     |
| <b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>        |    | 103,438,057.16 | 75,721,059.02  |

|                             |    |               |               |
|-----------------------------|----|---------------|---------------|
| 减：所得税费用                     | 14 | 13,662,271.54 | 10,842,095.71 |
| <b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>    |    | 89,775,785.62 | 64,878,963.31 |
| 其中：被合并方在合并前实现的净利润           |    |               |               |
| （一）按经营持续性分类：                | -  | -             | -             |
| 1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）       |    | 89,775,785.62 | 64,878,963.31 |
| 2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）       |    |               |               |
| （二）按所有权归属分类：                | -  | -             | -             |
| 1.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）        |    |               |               |
| 2.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列） |    | 89,775,785.62 | 64,878,963.31 |
| <b>六、其他综合收益的税后净额</b>        |    |               |               |
| （一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额    |    |               |               |
| 1.不能重分类进损益的其他综合收益           |    |               |               |
| （1）重新计量设定受益计划变动额            |    |               |               |
| （2）权益法下不能转损益的其他综合收益         |    |               |               |
| （3）其他权益工具投资公允价值变动           |    |               |               |
| （4）企业自身信用风险公允价值变动           |    |               |               |
| （5）其他                       |    |               |               |
| 2.将重分类进损益的其他综合收益            |    |               |               |
| （1）权益法下可转损益的其他综合收益          |    |               |               |
| （2）其他债权投资公允价值变动             |    |               |               |
| （3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额       |    |               |               |
| （4）其他债权投资信用减值准备             |    |               |               |
| （5）现金流量套期储备                 |    |               |               |
| （6）外币财务报表折算差额               |    |               |               |
| （7）其他                       |    |               |               |
| （二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额      |    |               |               |
| <b>七、综合收益总额</b>             |    | 89,775,785.62 | 64,878,963.31 |
| （一）归属于母公司所有者的综合收益总额         |    | 89,775,785.62 | 64,878,963.31 |
| （二）归属于少数股东的综合收益总额           |    |               |               |
| <b>八、每股收益：</b>              |    |               |               |
| （一）基本每股收益（元/股）              |    | 2.12          | 1.53          |
| （二）稀释每股收益（元/股）              |    | 2.12          | 1.53          |

法定代表人：胡超宇

主管会计工作负责人：杨琛如

会计机构负责人：周咪

（四） 母公司利润表

单位：元

| 项目 | 附注 | 2025 年 | 2024 年 |
|----|----|--------|--------|
|----|----|--------|--------|

|                               |   |                |                |
|-------------------------------|---|----------------|----------------|
| <b>一、营业收入</b>                 | 1 | 360,223,285.58 | 319,530,867.56 |
| 减：营业成本                        | 1 | 184,495,634.68 | 160,887,821.30 |
| 税金及附加                         |   | 4,532,340.47   | 4,102,954.24   |
| 销售费用                          |   | 29,569,479.03  | 27,304,198.55  |
| 管理费用                          |   | 23,722,687.13  | 23,932,238.35  |
| 研发费用                          | 2 | 19,171,079.69  | 21,820,502.26  |
| 财务费用                          |   | 196,322.52     | -2,536,173.23  |
| 其中：利息费用                       |   | 456,637.46     | 17,876.59      |
| 利息收入                          |   | 90,542.36      | 279,147.09     |
| 加：其他收益                        |   | 12,023,787.74  | 12,799,144.07  |
| 投资收益（损失以“-”号填列）               | 3 | -52.38         | -19.50         |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列） |   |                |                |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列） |   |                |                |
| 汇兑收益（损失以“-”号填列）               |   |                |                |
| 净敞口套期收益（损失以“-”号填列）            |   |                |                |
| 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）           |   |                |                |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列）             |   | -561,470.96    | -498,098.30    |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列）             |   | -2,419,735.14  | -3,608,297.88  |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列）             |   | -27,650.17     | -2,310,018.12  |
| <b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>      |   | 107,550,621.15 | 90,402,036.36  |
| 加：营业外收入                       |   | 114,456.80     | 156,691.68     |
| 减：营业外支出                       |   | 1,511,188.07   | 287,730.30     |
| <b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>    |   | 106,153,889.88 | 90,270,997.74  |
| 减：所得税费用                       |   | 13,659,183.69  | 10,830,649.42  |
| <b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>      |   | 92,494,706.19  | 79,440,348.32  |
| （一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）        |   | 92,494,706.19  | 79,440,348.32  |
| （二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）        |   |                |                |
| <b>五、其他综合收益的税后净额</b>          |   |                |                |
| （一）不能重分类进损益的其他综合收益            |   |                |                |
| 1. 重新计量设定受益计划变动额              |   |                |                |
| 2. 权益法下不能转损益的其他综合收益           |   |                |                |
| 3. 其他权益工具投资公允价值变动             |   |                |                |
| 4. 企业自身信用风险公允价值变动             |   |                |                |
| 5. 其他                         |   |                |                |
| （二）将重分类进损益的其他综合收益             |   |                |                |
| 1. 权益法下可转损益的其他综合收益            |   |                |                |
| 2. 其他债权投资公允价值变动               |   |                |                |
| 3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额         |   |                |                |
| 4. 其他债权投资信用减值准备               |   |                |                |

|                 |  |               |               |
|-----------------|--|---------------|---------------|
| 5. 现金流量套期储备     |  |               |               |
| 6. 外币财务报表折算差额   |  |               |               |
| 7. 其他           |  |               |               |
| <b>六、综合收益总额</b> |  | 92,494,706.19 | 79,440,348.32 |
| <b>七、每股收益：</b>  |  |               |               |
| （一）基本每股收益（元/股）  |  |               |               |
| （二）稀释每股收益（元/股）  |  |               |               |

（五） 合并现金流量表

单位：元

| 项目                    | 附注   | 2025 年         | 2024 年         |
|-----------------------|------|----------------|----------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b> |      |                |                |
| 销售商品、提供劳务收到的现金        |      | 394,459,984.84 | 311,653,859.21 |
| 客户存款和同业存放款项净增加额       |      |                |                |
| 向中央银行借款净增加额           |      |                |                |
| 向其他金融机构拆入资金净增加额       |      |                |                |
| 收到原保险合同保费取得的现金        |      |                |                |
| 收到再保险业务现金净额           |      |                |                |
| 保户储金及投资款净增加额          |      |                |                |
| 收取利息、手续费及佣金的现金        |      |                |                |
| 拆入资金净增加额              |      |                |                |
| 回购业务资金净增加额            |      |                |                |
| 代理买卖证券收到的现金净额         |      |                |                |
| 收到的税费返还               |      | 9,683,144.47   | 3,009,137.48   |
| 收到其他与经营活动有关的现金        | 2(1) | 12,364,324.32  | 13,628,088.04  |
| <b>经营活动现金流入小计</b>     |      | 416,507,453.63 | 328,291,084.73 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金        |      | 160,390,616.21 | 121,682,056.23 |
| 客户贷款及垫款净增加额           |      |                |                |
| 存放中央银行和同业款项净增加额       |      |                |                |
| 支付原保险合同赔付款项的现金        |      |                |                |
| 为交易目的而持有的金融资产净增加额     |      |                |                |
| 拆出资金净增加额              |      |                |                |
| 支付利息、手续费及佣金的现金        |      |                |                |
| 支付保单红利的现金             |      |                |                |
| 支付给职工以及为职工支付的现金       |      | 80,234,448.97  | 70,539,590.10  |
| 支付的各项税费               |      | 19,551,216.26  | 21,221,944.56  |
| 支付其他与经营活动有关的现金        | 2(2) | 41,059,655.89  | 37,998,396.00  |
| <b>经营活动现金流出小计</b>     |      | 301,235,937.33 | 251,441,986.89 |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>  |      | 115,271,516.30 | 76,849,097.84  |

|                           |      |                |                |
|---------------------------|------|----------------|----------------|
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |      |                |                |
| 收回投资收到的现金                 |      |                |                |
| 取得投资收益收到的现金               |      |                |                |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 |      | 472,300.00     | 2,397,289.00   |
| 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            |      |                |                |
| <b>投资活动现金流入小计</b>         |      | 472,300.00     | 2,397,289.00   |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 1    | 63,238,809.28  | 75,728,732.69  |
| 投资支付的现金                   |      |                |                |
| 质押贷款净增加额                  |      |                |                |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额       |      |                |                |
| 支付其他与投资活动有关的现金            |      |                |                |
| <b>投资活动现金流出小计</b>         |      | 63,238,809.28  | 75,728,732.69  |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>      |      | -62,766,509.28 | -73,331,443.69 |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |      |                |                |
| 吸收投资收到的现金                 |      |                |                |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金       |      |                |                |
| 取得借款收到的现金                 |      | 15,000,000.00  | 64,112,600.30  |
| 发行债券收到的现金                 |      |                |                |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            |      |                |                |
| <b>筹资活动现金流入小计</b>         |      | 15,000,000.00  | 64,112,600.30  |
| 偿还债务支付的现金                 |      | 88,255,409.12  | 62,320,000.00  |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         |      | 560,395.16     | 2,551,356.86   |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润       |      |                |                |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            | 2(3) | 3,562,264.16   |                |
| <b>筹资活动现金流出小计</b>         |      | 92,378,068.44  | 64,871,356.86  |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b>      |      | -77,378,068.44 | -758,756.56    |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> |      | 653,228.10     | 3,136,325.70   |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>     |      | -24,219,833.32 | 5,895,223.29   |
| 加：期初现金及现金等价物余额            |      | 58,133,638.68  | 52,238,415.39  |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     |      | 33,913,805.36  | 58,133,638.68  |

法定代表人：胡超宇

主管会计工作负责人：杨琛如

会计机构负责人：周咪

#### （六） 母公司现金流量表

单位：元

| 项目                    | 附注 | 2025 年         | 2024 年         |
|-----------------------|----|----------------|----------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b> |    |                |                |
| 销售商品、提供劳务收到的现金        |    | 317,604,814.02 | 273,648,459.26 |
| 收到的税费返还               |    | 877,314.86     | 1,912,444.01   |

|                           |  |                |                |
|---------------------------|--|----------------|----------------|
| 收到其他与经营活动有关的现金            |  | 13,967,107.77  | 9,403,289.14   |
| <b>经营活动现金流入小计</b>         |  | 332,449,236.65 | 284,964,192.41 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            |  | 135,010,564.15 | 119,994,411.28 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           |  | 70,222,577.56  | 63,980,846.43  |
| 支付的各项税费                   |  | 19,247,115.11  | 21,032,262.98  |
| 支付其他与经营活动有关的现金            |  | 32,859,379.24  | 35,034,767.00  |
| <b>经营活动现金流出小计</b>         |  | 257,339,636.06 | 240,042,287.69 |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>      |  | 75,109,600.59  | 44,921,904.72  |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |  |                |                |
| 收回投资收到的现金                 |  |                |                |
| 取得投资收益收到的现金               |  |                |                |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 |  | 472,300.00     | 2,397,289.00   |
| 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            |  | 12,392,903.38  | 13,682,500.00  |
| <b>投资活动现金流入小计</b>         |  | 12,865,203.38  | 16,079,789.00  |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   |  | 5,450,437.40   | 11,529,441.42  |
| 投资支付的现金                   |  |                | 7,786,690.00   |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额       |  |                |                |
| 支付其他与投资活动有关的现金            |  | 79,100,000.00  | 93,850,000.00  |
| <b>投资活动现金流出小计</b>         |  | 84,550,437.40  | 113,166,131.42 |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>      |  | -71,685,234.02 | -97,086,342.42 |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |  |                |                |
| 吸收投资收到的现金                 |  |                |                |
| 取得借款收到的现金                 |  | 15,000,000.00  | 50,000,000.00  |
| 发行债券收到的现金                 |  |                |                |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            |  | 507,988.87     | 1,012,859.12   |
| <b>筹资活动现金流入小计</b>         |  | 15,507,988.87  | 51,012,859.12  |
| 偿还债务支付的现金                 |  | 46,182,808.82  | 280,000.00     |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         |  | 483,232.79     | 12,069.04      |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            |  | 3,662,264.16   |                |
| <b>筹资活动现金流出小计</b>         |  | 50,328,305.77  | 292,069.04     |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b>      |  | -34,820,316.90 | 50,720,790.08  |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> |  | 288,757.33     | 2,396,857.83   |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>     |  | -31,107,193.00 | 953,210.21     |
| 加：期初现金及现金等价物余额            |  | 51,416,803.75  | 50,463,593.54  |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     |  | 20,309,610.75  | 51,416,803.75  |

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

| 项目                    | 2025 年        |             |        |  |                |               |                |          |               |                            |                |                        |                |
|-----------------------|---------------|-------------|--------|--|----------------|---------------|----------------|----------|---------------|----------------------------|----------------|------------------------|----------------|
|                       | 归属于母公司所有者权益   |             |        |  |                |               |                |          |               |                            |                | 少数<br>股<br>东<br>权<br>益 | 所有者权益合<br>计    |
|                       | 股本            | 其他权益工具      |        |  | 资本<br>公积       | 减：<br>库存<br>股 | 其他<br>综合<br>收益 | 专项<br>储备 | 盈余<br>公积      | 一<br>般<br>风<br>险<br>准<br>备 | 未分配利润          |                        |                |
| 优<br>先<br>股           |               | 永<br>续<br>债 | 其<br>他 |  |                |               |                |          |               |                            |                |                        |                |
| 一、上年期末余额              | 42,331,200.00 |             |        |  | 239,005,316.68 |               |                |          | 25,948,786.75 |                            | 203,234,632.93 |                        | 510,519,936.36 |
| 加：会计政策变更              |               |             |        |  |                |               |                |          |               |                            |                |                        |                |
| 前期差错更正                |               |             |        |  |                |               |                |          |               |                            |                |                        |                |
| 同一控制下企业合并             |               |             |        |  |                |               |                |          |               |                            |                |                        |                |
| 其他                    |               |             |        |  |                |               |                |          |               |                            |                |                        |                |
| 二、本年期初余额              | 42,331,200.00 |             |        |  | 239,005,316.68 |               |                |          | 25,948,786.75 |                            | 203,234,632.93 |                        | 510,519,936.36 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列） |               |             |        |  | 1,454,873.88   |               |                |          | 9,249,470.62  |                            | 80,526,315.00  |                        | 91,230,659.50  |
| （一）综合收益总额             |               |             |        |  |                |               |                |          |               |                            | 89,775,785.62  |                        | 89,775,785.62  |
| （二）所有者投入和减少资本         |               |             |        |  | 1,454,873.88   |               |                |          |               |                            |                |                        | 1,454,873.88   |
| 1. 股东投入的普通股           |               |             |        |  |                |               |                |          |               |                            |                |                        |                |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本      |               |             |        |  |                |               |                |          |               |                            |                |                        |                |

|                    |               |  |  |                |  |  |  |               |                |  |  |                |
|--------------------|---------------|--|--|----------------|--|--|--|---------------|----------------|--|--|----------------|
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额  |               |  |  | 1,454,873.88   |  |  |  |               |                |  |  | 1,454,873.88   |
| 4. 其他              |               |  |  |                |  |  |  |               |                |  |  |                |
| （三）利润分配            |               |  |  |                |  |  |  | 9,249,470.62  | -9,249,470.62  |  |  |                |
| 1. 提取盈余公积          |               |  |  |                |  |  |  | 9,249,470.62  | -9,249,470.62  |  |  |                |
| 2. 提取一般风险准备        |               |  |  |                |  |  |  |               |                |  |  |                |
| 3. 对所有者（或股东）的分配    |               |  |  |                |  |  |  |               |                |  |  |                |
| 4. 其他              |               |  |  |                |  |  |  |               |                |  |  |                |
| （四）所有者权益内部结转       |               |  |  |                |  |  |  |               |                |  |  |                |
| 1. 资本公积转增资本（或股本）   |               |  |  |                |  |  |  |               |                |  |  |                |
| 2. 盈余公积转增资本（或股本）   |               |  |  |                |  |  |  |               |                |  |  |                |
| 3. 盈余公积弥补亏损        |               |  |  |                |  |  |  |               |                |  |  |                |
| 4. 设定受益计划变动额结转留存收益 |               |  |  |                |  |  |  |               |                |  |  |                |
| 5. 其他综合收益结转留存收益    |               |  |  |                |  |  |  |               |                |  |  |                |
| 6. 其他              |               |  |  |                |  |  |  |               |                |  |  |                |
| （五）专项储备            |               |  |  |                |  |  |  |               |                |  |  |                |
| 1. 本期提取            |               |  |  |                |  |  |  |               |                |  |  |                |
| 2. 本期使用            |               |  |  |                |  |  |  |               |                |  |  |                |
| （六）其他              |               |  |  |                |  |  |  |               |                |  |  |                |
| <b>四、本年期末余额</b>    | 42,331,200.00 |  |  | 240,460,190.56 |  |  |  | 35,198,257.37 | 283,760,947.93 |  |  | 601,750,595.86 |

| 项目                    | 2024 年        |             |        |  |                |               |                |          |               |                            |                |                        |                |
|-----------------------|---------------|-------------|--------|--|----------------|---------------|----------------|----------|---------------|----------------------------|----------------|------------------------|----------------|
|                       | 归属于母公司所有者权益   |             |        |  |                |               |                |          |               |                            |                | 少数<br>股<br>东<br>权<br>益 | 所有者权益合<br>计    |
|                       | 股本            | 其他权益工具      |        |  | 资本<br>公积       | 减：<br>库存<br>股 | 其他<br>综合<br>收益 | 专项<br>储备 | 盈余<br>公积      | 一<br>般<br>风<br>险<br>准<br>备 | 未分配利润          |                        |                |
| 优<br>先<br>股           |               | 永<br>续<br>债 | 其<br>他 |  |                |               |                |          |               |                            |                |                        |                |
| 一、上年期末余额              | 42,331,200.00 |             |        |  | 234,063,801.52 |               |                |          | 17,993,852.68 |                            | 146,201,611.25 |                        | 440,590,465.45 |
| 加：会计政策变更              |               |             |        |  |                |               |                |          |               |                            |                |                        |                |
| 前期差错更正                |               |             |        |  |                |               |                |          | 10,899.24     |                            | 98,093.20      |                        | 108,992.44     |
| 同一控制下企业合并             |               |             |        |  |                |               |                |          |               |                            |                |                        |                |
| 其他                    |               |             |        |  |                |               |                |          |               |                            |                |                        |                |
| 二、本年期初余额              | 42,331,200.00 |             |        |  | 234,063,801.52 |               |                |          | 18,004,751.92 |                            | 146,299,704.45 |                        | 440,699,457.89 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列） |               |             |        |  | 4,941,515.16   |               |                |          | 7,944,034.83  |                            | 56,934,928.48  |                        | 69,820,478.47  |
| （一）综合收益总额             |               |             |        |  |                |               |                |          |               |                            | 64,878,963.31  |                        | 64,878,963.31  |
| （二）所有者投入和减少资本         |               |             |        |  | 4,941,515.16   |               |                |          |               |                            |                |                        | 4,941,515.16   |
| 1. 股东投入的普通股           |               |             |        |  |                |               |                |          |               |                            |                |                        |                |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本      |               |             |        |  |                |               |                |          |               |                            |                |                        |                |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额     |               |             |        |  | 4,941,515.16   |               |                |          |               |                            |                |                        | 4,941,515.16   |
| 4. 其他                 |               |             |        |  |                |               |                |          |               |                            |                |                        |                |

|                    |               |  |  |  |                |  |  |  |               |  |                |  |                |
|--------------------|---------------|--|--|--|----------------|--|--|--|---------------|--|----------------|--|----------------|
| (三) 利润分配           |               |  |  |  |                |  |  |  | 7,944,034.83  |  | -7,944,034.83  |  |                |
| 1. 提取盈余公积          |               |  |  |  |                |  |  |  | 7,944,034.83  |  | -7,944,034.83  |  |                |
| 2. 提取一般风险准备        |               |  |  |  |                |  |  |  |               |  |                |  |                |
| 3. 对所有者（或股东）的分配    |               |  |  |  |                |  |  |  |               |  |                |  |                |
| 4. 其他              |               |  |  |  |                |  |  |  |               |  |                |  |                |
| (四) 所有者权益内部结转      |               |  |  |  |                |  |  |  |               |  |                |  |                |
| 1. 资本公积转增资本（或股本）   |               |  |  |  |                |  |  |  |               |  |                |  |                |
| 2. 盈余公积转增资本（或股本）   |               |  |  |  |                |  |  |  |               |  |                |  |                |
| 3. 盈余公积弥补亏损        |               |  |  |  |                |  |  |  |               |  |                |  |                |
| 4. 设定受益计划变动额结转留存收益 |               |  |  |  |                |  |  |  |               |  |                |  |                |
| 5. 其他综合收益结转留存收益    |               |  |  |  |                |  |  |  |               |  |                |  |                |
| 6. 其他              |               |  |  |  |                |  |  |  |               |  |                |  |                |
| (五) 专项储备           |               |  |  |  |                |  |  |  |               |  |                |  |                |
| 1. 本期提取            |               |  |  |  |                |  |  |  |               |  |                |  |                |
| 2. 本期使用            |               |  |  |  |                |  |  |  |               |  |                |  |                |
| (六) 其他             |               |  |  |  |                |  |  |  |               |  |                |  |                |
| <b>四、本年期末余额</b>    | 42,331,200.00 |  |  |  | 239,005,316.68 |  |  |  | 25,948,786.75 |  | 203,234,632.93 |  | 510,519,936.36 |

法定代表人：胡超宇

主管会计工作负责人：杨琛如

会计机构负责人：周咪

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

| 项目                    | 2025 年        |         |         |    |                |           |                |                  |               |            |                |                |
|-----------------------|---------------|---------|---------|----|----------------|-----------|----------------|------------------|---------------|------------|----------------|----------------|
|                       | 股本            | 其他权益工具  |         |    | 资本公积           | 减：库<br>存股 | 其他<br>综合<br>收益 | 专<br>项<br>储<br>备 | 盈余公积          | 一般风<br>险准备 | 未分配利润          | 所有者权益合<br>计    |
|                       |               | 优先<br>股 | 永续<br>债 | 其他 |                |           |                |                  |               |            |                |                |
| 一、上年期末余额              | 42,331,200.00 |         |         |    | 239,005,316.68 |           |                |                  | 25,948,786.75 |            | 228,208,039.62 | 535,493,343.05 |
| 加：会计政策变更              |               |         |         |    |                |           |                |                  |               |            |                |                |
| 前期差错更正                |               |         |         |    |                |           |                |                  |               |            |                |                |
| 其他                    |               |         |         |    |                |           |                |                  |               |            |                |                |
| 二、本年期初余额              | 42,331,200.00 |         |         |    | 239,005,316.68 |           |                |                  | 25,948,786.75 |            | 228,208,039.62 | 535,493,343.05 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列） |               |         |         |    | 1,454,873.88   |           |                |                  | 9,249,470.62  |            | 83,245,235.57  | 93,949,580.07  |
| （一）综合收益总额             |               |         |         |    |                |           |                |                  |               |            | 92,494,706.19  | 92,494,706.19  |
| （二）所有者投入和减少资本         |               |         |         |    | 1,454,873.88   |           |                |                  |               |            |                | 1,454,873.88   |
| 1. 股东投入的普通股           |               |         |         |    |                |           |                |                  |               |            |                |                |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本      |               |         |         |    |                |           |                |                  |               |            |                |                |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额     |               |         |         |    | 1,454,873.88   |           |                |                  |               |            |                | 1,454,873.88   |
| 4. 其他                 |               |         |         |    |                |           |                |                  |               |            |                |                |
| （三）利润分配               |               |         |         |    |                |           |                |                  | 9,249,470.62  |            | -9,249,470.62  |                |
| 1. 提取盈余公积             |               |         |         |    |                |           |                |                  | 9,249,470.62  |            | -9,249,470.62  |                |

|                        |               |  |  |  |                |  |  |  |               |  |                |                |
|------------------------|---------------|--|--|--|----------------|--|--|--|---------------|--|----------------|----------------|
| 2. 提取一般风险准备            |               |  |  |  |                |  |  |  |               |  |                |                |
| 3. 对所有者（或股东）的分<br>配    |               |  |  |  |                |  |  |  |               |  |                |                |
| 4. 其他                  |               |  |  |  |                |  |  |  |               |  |                |                |
| （四）所有者权益内部结转           |               |  |  |  |                |  |  |  |               |  |                |                |
| 1. 资本公积转增资本（或股<br>本）   |               |  |  |  |                |  |  |  |               |  |                |                |
| 2. 盈余公积转增资本（或股<br>本）   |               |  |  |  |                |  |  |  |               |  |                |                |
| 3. 盈余公积弥补亏损            |               |  |  |  |                |  |  |  |               |  |                |                |
| 4. 设定受益计划变动额结转<br>留存收益 |               |  |  |  |                |  |  |  |               |  |                |                |
| 5. 其他综合收益结转留存收<br>益    |               |  |  |  |                |  |  |  |               |  |                |                |
| 6. 其他                  |               |  |  |  |                |  |  |  |               |  |                |                |
| （五）专项储备                |               |  |  |  |                |  |  |  |               |  |                |                |
| 1. 本期提取                |               |  |  |  |                |  |  |  |               |  |                |                |
| 2. 本期使用                |               |  |  |  |                |  |  |  |               |  |                |                |
| （六）其他                  |               |  |  |  |                |  |  |  |               |  |                |                |
| 四、本年期末余额               | 42,331,200.00 |  |  |  | 240,460,190.56 |  |  |  | 35,198,257.37 |  | 311,453,275.19 | 629,442,923.12 |

| 项目 | 2024 年 |         |         |    |      |           |                |                  |      |            |       |             |
|----|--------|---------|---------|----|------|-----------|----------------|------------------|------|------------|-------|-------------|
|    | 股本     | 其他权益工具  |         |    | 资本公积 | 减：库<br>存股 | 其他<br>综合<br>收益 | 专<br>项<br>储<br>备 | 盈余公积 | 一般风<br>险准备 | 未分配利润 | 所有者权益合<br>计 |
|    |        | 优先<br>股 | 永续<br>债 | 其他 |      |           |                |                  |      |            |       |             |

|                       |               |  |  |  |                |  |  |  |               |  |                |                |
|-----------------------|---------------|--|--|--|----------------|--|--|--|---------------|--|----------------|----------------|
| 一、上年期末余额              | 42,331,200.00 |  |  |  | 234,063,801.52 |  |  |  | 17,993,852.68 |  | 156,613,632.93 | 451,002,487.13 |
| 加：会计政策变更              |               |  |  |  |                |  |  |  |               |  |                |                |
| 前期差错更正                |               |  |  |  |                |  |  |  | 10,899.24     |  | 98,093.20      | 108,992.44     |
| 其他                    |               |  |  |  |                |  |  |  |               |  |                |                |
| 二、本年期初余额              | 42,331,200.00 |  |  |  | 234,063,801.52 |  |  |  | 18,004,751.92 |  | 156,711,726.13 | 451,111,479.57 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列） |               |  |  |  | 4,941,515.16   |  |  |  | 7,944,034.83  |  | 71,496,313.49  | 84,381,863.48  |
| （一）综合收益总额             |               |  |  |  |                |  |  |  |               |  | 79,440,348.32  | 79,440,348.32  |
| （二）所有者投入和减少资本         |               |  |  |  | 4,941,515.16   |  |  |  |               |  |                | 4,941,515.16   |
| 1. 股东投入的普通股           |               |  |  |  |                |  |  |  |               |  |                |                |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本      |               |  |  |  |                |  |  |  |               |  |                |                |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额     |               |  |  |  | 4,941,515.16   |  |  |  |               |  |                | 4,941,515.16   |
| 4. 其他                 |               |  |  |  |                |  |  |  |               |  |                |                |
| （三）利润分配               |               |  |  |  |                |  |  |  | 7,944,034.83  |  | -7,944,034.83  |                |
| 1. 提取盈余公积             |               |  |  |  |                |  |  |  | 7,944,034.83  |  | -7,944,034.83  |                |
| 2. 提取一般风险准备           |               |  |  |  |                |  |  |  |               |  |                |                |
| 3. 对所有者（或股东）的分配       |               |  |  |  |                |  |  |  |               |  |                |                |
| 4. 其他                 |               |  |  |  |                |  |  |  |               |  |                |                |
| （四）所有者权益内部结转          |               |  |  |  |                |  |  |  |               |  |                |                |
| 1. 资本公积转增资本（或股本）      |               |  |  |  |                |  |  |  |               |  |                |                |

|                    |               |  |  |  |                |  |  |  |               |  |                |                |
|--------------------|---------------|--|--|--|----------------|--|--|--|---------------|--|----------------|----------------|
| 2. 盈余公积转增资本（或股本）   |               |  |  |  |                |  |  |  |               |  |                |                |
| 3. 盈余公积弥补亏损        |               |  |  |  |                |  |  |  |               |  |                |                |
| 4. 设定受益计划变动额结转留存收益 |               |  |  |  |                |  |  |  |               |  |                |                |
| 5. 其他综合收益结转留存收益    |               |  |  |  |                |  |  |  |               |  |                |                |
| 6. 其他              |               |  |  |  |                |  |  |  |               |  |                |                |
| （五）专项储备            |               |  |  |  |                |  |  |  |               |  |                |                |
| 1. 本期提取            |               |  |  |  |                |  |  |  |               |  |                |                |
| 2. 本期使用            |               |  |  |  |                |  |  |  |               |  |                |                |
| （六）其他              |               |  |  |  |                |  |  |  |               |  |                |                |
| <b>四、本年期末余额</b>    | 42,331,200.00 |  |  |  | 239,005,316.68 |  |  |  | 25,948,786.75 |  | 228,208,039.62 | 535,493,343.05 |

# 普昂（杭州）医疗科技股份有限公司

## 财务报表附注

2025 年度

金额单位：人民币元

### 一、公司基本情况

普昂（杭州）医疗科技股份有限公司（以下简称公司或本公司）前身系原普昂（杭州）医疗科技有限公司（以下简称普昂医疗有限公司，原名为杭州普昂医疗科技有限公司），普昂医疗有限公司系由杭州普迈企业管理有限公司（原杭州伍德医疗器械有限公司）、杭州普茂企业管理有限公司、杭州朗葛维贸易有限公司和外籍自然人 Abdul Jalil Saber Abdul Ghani 共同出资组建，于 2013 年 1 月 28 日在杭州市工商行政管理局余杭分局登记注册，取得注册号为 330100400045907 的企业法人营业执照。普昂医疗有限公司成立时注册资本 800.00 万元。普昂医疗有限公司以 2020 年 10 月 31 日为基准日，整体变更为股份有限公司，于 2021 年 1 月 7 日在杭州市市场监督管理局登记注册，总部位于浙江省杭州市。公司现持有统一社会信用代码为 91330110060952927C 的营业执照，注册资本 52,914,000.00 元，股份总数 52,914,000 股（每股面值 1 元），其中，有限售条件的流通股份 38,136,265 股；无限售条件的流通股份 14,777,735 股。公司股票已于 2026 年 3 月 27 日在北京证券交易所挂牌交易。

本公司属医疗器械行业。主要经营活动为糖尿病护理、通用给药输注、微创介入类等医疗器械的研发、生产和销售。

本财务报表业经公司 2026 年 4 月 22 日二届十六次董事会批准对外报出。

### 二、财务报表的编制基础

#### （一）编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

#### （二）持续经营能力评价

本公司不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

### 三、重要会计政策及会计估计

重要提示：本公司根据实际生产经营特点针对金融工具减值、存货、固定资产折旧、在建工程、无形资产、收入确认等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计。

(一) 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、经营成果和现金流量等有关信息。

(二) 会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(三) 营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

(四) 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

(五) 重要性标准确定方法和选择依据

公司编制和披露财务报表遵循重要性原则，本财务报表附注中披露事项涉及重要性标准判断的事项及其重要性标准确定方法和选择依据如下：

| 涉及重要性标准判断的披露事项    | 重要性标准确定方法和选择依据                      |
|-------------------|-------------------------------------|
| 重要的单项计提坏账准备的应收账款  | 单项金额超过资产总额 0.5%                     |
| 重要的应收账款坏账准备收回或转回  | 单项金额超过资产总额 0.5%                     |
| 重要的核销应收账款         | 单项金额超过资产总额 0.5%                     |
| 重要的在建工程项目         | 单项工程投资总额超过资产总额 0.5%                 |
| 重要的账龄超过 1 年的应付账款  | 单项金额超过资产总额 0.5%                     |
| 重要的账龄超过 1 年的其他应付款 | 单项金额超过资产总额 0.5%                     |
| 重要的账龄超过 1 年的合同负债  | 单项金额超过资产总额 0.5%                     |
| 合同负债账面价值发生重大变动    | 变动金额超过资产总额 0.5%                     |
| 重要的投资活动现金流量       | 单项金额超过资产总额 0.5%                     |
| 重要的境外经营实体         | 资产总额/收入总额/利润总额超过集团总资产/总收入/利润总额的 15% |
| 重要的子公司、非全资子公司     | 资产总额/收入总额/利润总额超过集团总资产/总收入/利润总额的 15% |
| 重要的承诺事项           | 单项承诺事项金额超过资产总额 0.5%                 |
| 重要的或有事项           | 单项或有事项金额超过资产总额 0.5%                 |

|              |                          |
|--------------|--------------------------|
| 重要的资产负债表日后事项 | 单项资产负债表日后事项金额超过资产总额 0.5% |
|--------------|--------------------------|

#### (六) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

##### 1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额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；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

##### 2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日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；如果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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

#### (七) 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

##### 1. 控制的判断

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

##### 2. 合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

#### (八) 合营安排分类及共同经营会计处理方法

##### 1. 合营安排分为共同经营和合营企业。

##### 2. 当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

- (1) 确认单独所持有的资产，以及按持有份额确认共同持有的资产；
- (2) 确认单独所承担的负债，以及按持有份额确认共同承担的负债；
- (3) 确认出售公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- (4) 按公司持有份额确认共同经营因出售资产所产生的收入；
- (5) 确认单独所发生的费用，以及按公司持有份额确认共同经营发生的费用。

#### （九）现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

#### （十）外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，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即期汇率的近似汇率折算，不改变其人民币金额；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，差额计入当期损益或其他综合收益。

#### （十一）金融工具

##### 1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下三类：（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。

金融负债在初始确认时划分为以下四类：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；（2）金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债；（3）不属于上述（1）或（2）的财务担保合同，以及不属于上述（1）并以低于市场利率贷款的贷款承诺；（4）以摊余成本计量的金融负债。

##### 2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

###### （1）金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

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。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。但是，公司初始确认的应收账款未包含重大融资成分或公司不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照《企业会计准则第 14 号——收入》所定义的交易价格进行初始计量。

###### （2）金融资产的后续计量方法

###### 1) 以摊余成本计量的金融资产

采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

采用公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

采用公允价值进行后续计量。获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

采用公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

(3) 金融负债的后续计量方法

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。对于此类金融负债以公允价值进行后续计量。因公司自身信用风险变动引起的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公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。此类金融负债产生的其他利得或损失（包括利息费用、除因公司自身信用风险变动引起的公允价值变动）计入当期损益，除非该金融负债属于套期关系的一部分。终止确认时，将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。

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

按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

3) 不属于上述 1) 或 2) 的财务担保合同，以及不属于上述 1) 并以低于市场利率贷款的贷款承诺

在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：① 按照金融工具的减值规定确定的损失准备金额；② 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》相

关规定所确定的累计摊销额后的余额。

#### 4) 以摊余成本计量的金融负债

采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融负债所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销时计入当期损益。

#### (4) 金融资产和金融负债的终止确认

##### 1) 当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

① 收取金融资产现金流量的合同权利已终止；

② 金融资产已转移，且该转移满足《企业会计准则第23号——金融资产转移》关于金融资产终止确认的规定。

2) 当金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除时，相应终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

##### 3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，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；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：(1) 未保留对该金融资产控制的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；(2) 保留了对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 所转移金融资产在终止确认日的账面价值；(2) 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。转移了金融资产的一部分，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之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 终止确认部分的账面价值；(2) 终止确认部分的对价，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债务工具投资）之和。

##### 4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

(1) 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

(2) 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

(3) 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

#### 5. 金融工具减值

公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、合同资产、租赁应收款、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以外的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或不属于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的财务担保合同进行减值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，对于公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，公司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。

对于租赁应收款、由《企业会计准则第14号——收入》规范的交易形成，且不含重大融资成分或者公司不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收款项及合同资产，公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述计量方法以外的金融资产，公司在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后已显著增加，公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，公司按照该金融工

具未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备。

公司利用可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，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。

于资产负债表日，若公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估预期信用风险和计量预期信用损失。当以金融工具组合为基础时，公司以共同风险特征为依据，将金融工具划分为不同组合。

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

#### 6. 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件的，公司以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：（1）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）公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

不满足终止确认条件的金融资产转移，公司不对已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

### （十二）应收款项和合同资产预期信用损失的确认标准和计提方法

#### 1. 按信用风险特征组合计提预期信用损失的应收款项和合同资产

| 组合类别                  | 确定组合的依据 | 计量预期信用损失的方法                                                  |
|-----------------------|---------|--------------------------------------------------------------|
| 应收银行承兑汇票              | 票据类型    | 参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失 |
| 应收商业承兑汇票              |         |                                                              |
| 应收财务公司承兑汇票            |         |                                                              |
| 应收账款——账龄组合            | 账龄      | 参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失   |
| 应收账款——应收本公司合并范围内关联方组合 | 款项性质    | 参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失 |

|                        |      |                                                                      |
|------------------------|------|----------------------------------------------------------------------|
| 其他应收款——应收本公司合并范围内关联方组合 | 款项性质 | 参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失 |
| 其他应收款——账龄组合            | 账龄   | 参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制其他应收款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失          |

## 2. 账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表

| 账 龄        | 应收账款<br>预期信用损失率（%） | 其他应收款<br>预期信用损失率（%） |
|------------|--------------------|---------------------|
| 1年以内（含，下同） | 5                  | 5                   |
| 1-2年       | 10                 | 10                  |
| 2-3年       | 30                 | 30                  |
| 3-5年       | 50                 | 50                  |
| 5年以上       | 100                | 100                 |

应收账款/其他应收款的账龄自初始确认日起算。

## 3. 按单项计提预期信用损失的应收款项和合同资产的认定标准

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收款项和合同资产，公司按单项计提预期信用损失。

## （十三）存货

### 1. 存货的分类

存货包括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。

### 2. 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

### 3. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

### 4. 低值易耗品和包装物的摊销方法

#### （1）低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

#### （2）包装物

按照一次转销法进行摊销。

## 5. 存货跌价准备

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，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；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

### （十四）划分为持有待售的非流动资产或处置组、终止经营

#### 1. 持有待售的非流动资产或处置组的分类

公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：（1）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；（2）出售极可能发生，即公司已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。

公司专为转售而取得的非流动资产或处置组，在取得日满足“预计出售将在一年内完成”的条件，且短期（通常为3个月）内很可能满足持有待售类别的其他划分条件的，在取得日将其划分为持有待售类别。

因公司无法控制的下列原因之一，导致非关联方之间的交易未能在一年内完成，且公司仍然承诺出售非流动资产或处置组的，继续将非流动资产或处置组划分为持有待售类别：（1）买方或其他方意外设定导致出售延期的条件，公司针对这些条件已经及时采取行动，且预计能够自设定导致出售延期的条件起一年内顺利化解延期因素；（2）因发生罕见情况，导致持有待售的非流动资产或处置组未能在一年内完成出售，公司在最初一年内已经针对这些新情况采取必要措施且重新满足了持有待售类别的划分条件。

#### 2. 持有待售的非流动资产或处置组的会计处理

##### （1）初始计量和后续计量

初始计量和在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

对于取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组，在初始计量时比较假定其不划

分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额,以两者孰低计量。除企业合并中取得的非流动资产或处置组外,由非流动资产或处置组以公允价值减去出售费用后的净额作为初始计量金额而产生的差额,计入当期损益。

对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额,先抵减处置组中商誉的账面价值,再根据处置组中的各项非流动资产账面价值所占比重,按比例抵减其账面价值。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销,持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

## (2) 资产减值损失转回的会计处理

后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的,以前减记的金额予以恢复,并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回,转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不转回。

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

持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额,根据处置组中除商誉外各项非流动资产账面价值所占比重,按比例增加其账面价值。

## (3) 不再继续划分为持有待售类别以及终止确认的会计处理

非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时,按照以下两者孰低计量:1) 划分为持有待售类别前的账面价值,按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额;2) 可收回金额。

终止确认持有待售的非流动资产或处置组时,将尚未确认的利得或损失计入当期损益。

## 3. 终止经营的确认标准

满足下列条件之一的、已经被处置或划分为持有待售类别且能够单独区分的组成部分确认为终止经营:

(1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区;

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

(3) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

#### 4. 终止经营的列报方法

公司在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。对于当期列报的终止经营，在当期财务报表中将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比期间的终止经营损益列报。终止经营不再满足持有待售类别划分条件的，在当期财务报表中将原来作为终止经营损益列报的信息重新作为可比期间的持续经营损益列报。

### (十五) 长期股权投资

#### 1. 共同控制、重大影响的判断

按照相关约定对某项安排存在共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，认定为共同控制。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，认定为重大影响。

#### 2. 投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把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，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，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,按照原持有的股权投资的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。

2) 在合并财务报表中,判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的,把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,对于购买日之前持有的被购买方的股权,按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量,公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益;购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的,与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但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。

(3) 除企业合并形成以外的:以支付现金取得的,按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本;以发行权益性证券取得的,按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本;以债务重组方式取得的,按《企业会计准则第12号——债务重组》确定其初始投资成本;以非货币性资产交换取得的,按《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

### 3. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算;对联营企业和合营企业的长期股权投资,采用权益法核算。

### 4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

#### (1) 是否属于“一揽子交易”的判断原则

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,公司结合分步交易的各个步骤的交易协议条款、分别取得的处置对价、出售股权的对象、处置方式、处置时点等信息来判断分步交易是否属于“一揽子交易”。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,通常表明多次交易事项属于“一揽子交易”:

- 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) 不属于“一揽子交易”的会计处理

##### 1) 个别财务报表

对处置的股权,其账面价值与实际取得价款之间的差额,计入当期损益。对于剩余股权,

对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

## 2) 合并财务报表

在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，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或合并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，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

## (3) 属于“一揽子交易”的会计处理

### 1) 个别财务报表

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长期股权投资账面价值之间的差额，在个别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。

### 2) 合并财务报表

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。

## (十六) 投资性房地产

1. 投资性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和已出租的建筑物。

2. 投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。

## (十七) 固定资产

### 1. 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会

计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

## 2. 各类固定资产的折旧方法

| 类 别    | 折旧方法  | 折旧年限（年） | 残值率（%） | 年折旧率（%）     |
|--------|-------|---------|--------|-------------|
| 房屋及建筑物 | 年限平均法 | 10-35   | 5      | 9.50-2.71   |
| 通用设备   | 年限平均法 | 3-5     | 5      | 31.67-19.00 |
| 专用设备   | 年限平均法 | 3-10    | 5      | 31.67-9.50  |
| 运输工具   | 年限平均法 | 4-5     | 5      | 23.75-19.00 |

采用合作模式投入的固定资产——专用设备采用工作量法计提折旧，根据资产预计生产能力计算每个产品折旧额，按实际产量计提折旧。

## （十八）在建工程

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

| 类 别    | 在建工程结转为固定资产的标准和时点             |
|--------|-------------------------------|
| 房屋及建筑物 | 主体建设工程及配套工程已实质完工、达到预定设计要求并经验收 |
| 机器设备   | 安装调试后达到设计要求或合同规定的标准           |

## （十九）借款费用

### 1. 借款费用资本化的确认原则

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，在发生时确认为费用，计入当期损益。

### 2. 借款费用资本化期间

（1）当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；2）借款费用已经发生；3）为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

（2）若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

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

### 3. 借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的,以专门借款当期实际发生的利息费用(包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销),减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额,确定应予资本化的利息金额;为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的,根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以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。

## (二十) 无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术、商标权和软件等,按成本进行初始计量。

2. 使用寿命有限的无形资产,在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销,无法可靠确定预期实现方式的,采用直线法摊销。具体如下:

| 项 目   | 使用寿命及其确定依据          | 摊销方法 |
|-------|---------------------|------|
| 土地使用权 | 按产权登记期限确定使用寿命为 50 年 | 直线法  |
| 软件    | 按预期受益期限确定使用寿命为 5 年  | 直线法  |
| 商标权   | 按预期受益期限确定使用寿命为 8 年  | 直线法  |

### 3. 研发支出的归集范围

#### (1) 人员人工费用

人员人工费用包括公司研发人员的工资薪金、基本养老保险费、基本医疗保险费、失业保险费、工伤保险费、生育保险费和住房公积金,以及外聘研发人员的劳务费用。

研发人员同时服务于多个研究开发项目的,人工费用的确认依据公司管理部门提供的各研究开发项目研发人员的工时记录,在不同研究开发项目间按比例分配。

直接从事研发活动的人员、外聘研发人员同时从事非研发活动的,公司根据研发人员在不同岗位的工时记录,将其实际发生的人员人工费用,按实际工时占比等合理方法在研发费用和生产经营费用间分配。

#### (2) 直接投入费用

直接投入费用是指公司为实施研究开发活动而实际发生的相关支出。包括:1) 直接消耗的材料、燃料和动力费用;2) 用于中间试验和产品试制的模具、工艺装备开发及制造费,

不构成固定资产的样品、样机及一般测试手段购置费，试制产品的检验费；3) 用于研究开发活动的仪器、设备的运行维护、调整、检验、检测、维修等费用。

### (3) 折旧费用与长期待摊费用

折旧费用是指用于研究开发活动的仪器、设备和在用建筑物的折旧费。

用于研发活动的仪器、设备及在用建筑物，同时又用于非研发活动的，对该类仪器、设备、在用建筑物使用情况做必要记录，并将其实际发生的折旧费按实际工时和使用面积等因素，采用合理方法在研发费用和生产经营费用间分配。

长期待摊费用是指研发设施的改建、改装、装修和修理过程中发生的长期待摊费用，按实际支出进行归集，在规定的期限内分期平均摊销。

### (4) 无形资产摊销费用

无形资产摊销费用是指用于研究开发活动的软件、知识产权、非专利技术（专有技术、许可证、设计和计算方法等）的摊销费用。

### (5) 设计费用

设计费用是指为新产品和新工艺进行构思、开发和制造，进行工序、技术规范、规程制定、操作特性方面的设计等发生的费用，包括为获得创新性、创意性、突破性产品进行的创意设计活动发生的相关费用。

### (6) 装备调试费用与试验费用

装备调试费用是指工装准备过程中研究开发活动所发生的费用，包括研制特殊、专用的生产机器，改变生产和质量控制程序，或制定新方法及标准等活动所发生的费用。

为大规模批量化和商业化生产所进行的常规性工装准备和工业工程发生的费用不计入归集范围。

试验费用包括新药研制的临床试验费、勘探开发技术的现场试验费、田间试验费等。

### (7) 委托外部研究开发费用

委托外部研究开发费用是指公司委托境内外其他机构或个人进行研究开发活动所发生的费用（研究开发活动成果为公司所拥有，且与公司的主要经营业务紧密相关）。

### (8) 其他费用

其他费用是指上述费用之外与研究开发活动直接相关的其他费用，包括技术图书资料费、资料翻译费、专家咨询费、高新科技研发保险费，研发成果的检索、论证、评审、鉴定、验收费用，知识产权的申请费、注册费、代理费，会议费、差旅费、通讯费等。

4. 内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：(1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；(3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

#### (二十一) 部分长期资产减值

对长期股权投资、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对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。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

#### (二十二) 长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出，摊销期限在1年以上（不含1年）的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

#### (二十三) 职工薪酬

1. 职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

2. 短期薪酬的会计处理方法

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

3. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

(1) 在职工为公司提供服务的会计期间，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。

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

1) 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和

财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

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

3) 期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

#### 4. 辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：(1) 公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；(2) 公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

#### 5. 其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

### (二十四) 预计负债

1. 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

2. 公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

### (二十五) 股份支付

#### 1. 股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

## 2. 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

### (1) 以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应调整资本公积。

换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量；如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

### (2) 以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

### (3) 修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

## （二十六）收入

### 1. 收入确认原则

于合同开始日，公司对合同进行评估，识别合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行。

满足下列条件之一时，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：（1）客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；（2）客户能够控制公司履约过程中在建商品；（3）公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，公司在该段时间内按照履约进度确认收入。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，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，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控制权时，公司考虑下列迹象：（1）公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；（2）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；（3）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；（4）公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；（5）客户已接受该商品；（6）其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

### 2. 收入计量原则

（1）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。

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

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

（4）合同中包含两项或多项履约义务的，公司于合同开始日，按照各单项履约义务所承

诺商品的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。

### 3. 收入确认的具体方法

公司糖尿病护理、通用给药输注、微创介入类等医疗器械销售业务属于在某一时点履行的履约义务。内销收入在公司将产品运送至合同约定交货地点并由客户确认接受，已收取货款或取得收款权利且相关的经济利益很可能流入时确认。外销收入在公司已根据合同约定将产品报关，取得提单，已收取货款或取得收款权利且相关的经济利益很可能流入时确认。

#### （二十七）合同取得成本、合同履约成本

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。如果合同取得成本的摊销期限不超过一年，在发生时直接计入当期损益。

公司为履行合同发生的成本，不适用存货、固定资产或无形资产等相关准则的规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：

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

公司对于与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

如果与合同成本有关的资产的账面价值高于因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本，公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失。以前期间减值的因素之后发生变化，使得转让该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

#### （二十八）合同资产、合同负债

公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

公司将拥有的、无条件（即，仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项列示，将已向客户转让商品而有权收取对价的权利（该权利取决于时间流逝之外的其他因素）作为合同资产列示。

公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。

## （二十九）政府补助

1. 政府补助在同时满足下列条件时予以确认：（1）公司能够满足政府补助所附的条件；（2）公司能够收到政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

### 2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，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，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

### 3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，难以区分与资产相关或与收益相关的，整体归类为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

4. 与公司日常经营活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

### 5. 政策性优惠贷款贴息的会计处理方法

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

（2）财政将贴息资金直接拨付给公司的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

## （三十）递延所得税资产、递延所得税负债

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收

回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2. 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

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

4. 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

5. 同时满足下列条件时，公司将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示：（1）拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；（2）递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

### （三十一）租赁

#### 1. 公司作为承租人

在租赁期开始日，公司将租赁期不超过 12 个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁认定为低价值资产租赁。公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。

对于所有短期租赁和低价值资产租赁，公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

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

#### （1）使用权资产

使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：1) 租赁负债的初始计量金额；2) 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；3) 承租人发生的初始直接费用；4) 承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

公司按照直线法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

## (2) 租赁负债

在租赁期开始日，公司将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债。计算租赁付款额现值时采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额与其现值之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期各个期间内按照确认租赁付款额现值的折现率确认利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益。

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值，如使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将剩余金额计入当期损益。

## 2. 公司作为出租人

在租赁开始日，公司将实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁划分为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

### (1) 经营租赁

公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁收款额确认为租金收入，发生的初始直接费用予以资本化并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。公司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。

### (2) 融资租赁

在租赁期开始日，公司按照租赁投资净额（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）确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。在租赁期的各个期间，公司按照租赁内含利率计算并确认利息收入。

公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

## 3. 售后租回

### (1) 公司作为承租人

公司按照《企业会计准则第 14 号——收入》的规定，评估确定售后租回交易中的资产

转让是否属于销售。

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

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债，并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》对该金融负债进行会计处理。

## (2) 公司作为出租人

公司按照《企业会计准则第 14 号——收入》的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司根据其他适用的企业会计准则对资产购买进行会计处理，并根据《企业会计准则第 21 号——租赁》对资产出租进行会计处理。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产，并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》对该金融资产进行会计处理。

## (三十二) 分部报告

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定经营分部。公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

1. 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
2. 管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
3. 能够通过分析取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

## 四、税项

### (一) 主要税种及税率

| 税 种     | 计税依据                                                    | 税 率      |
|---------|---------------------------------------------------------|----------|
| 增值税     | 以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税 | 9%、13%   |
| 房产税     | 从价计征的，按房产原值一次减除 30%后余值的 1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的 12%计缴       | 1.2%、12% |
| 城市维护建设税 | 实际缴纳的流转税税额                                              | 7%       |

|        |            |                          |
|--------|------------|--------------------------|
| 教育费附加  | 实际缴纳的流转税税额 | 3%                       |
| 地方教育附加 | 实际缴纳的流转税税额 | 2%                       |
| 企业所得税  | 应纳税所得额     | 15%、20%、25%、21%<br>计缴联邦税 |

#### 不同税率的纳税主体企业所得税税率说明

| 纳税主体名称                          | 所得税税率    |
|---------------------------------|----------|
| 本公司                             | 15%      |
| 普昂（杭州）健康管理有限公司                  | 20%      |
| 普昂（杭州）生命科技有限公司                  | 25%      |
| Promisemed Medical Devices Inc. | 21%计缴联邦税 |

## （二）税收优惠

### 1. 企业所得税

本公司于 2024 年 12 月 6 日通过了高新技术企业资格复审，取得浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、国家税务总局浙江省税务局联合颁发的高新技术企业证书（编号 GR202433011076），证书有效期为 3 年；2024-2026 年企业所得税享受 15% 的优惠税率。

根据《关于实施小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》（财政部 税务总局公告 2022 年第 13 号）、《关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 6 号）、《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号）规定，子公司普昂（杭州）健康管理有限公司符合小型微利企业的认定条件，减按 25% 计算应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。

### 2. 增值税

根据《财政部 税务总局 人力资源社会保障部 农业农村部关于进一步支持重点群体创业就业有关税收政策的公告》（财政部 税务总局 人力资源社会保障部 农业农村部公告 2023 年第 15 号第二条）规定，公司招用脱贫人口就业，可享受增值税抵减的税收优惠。

工业和信息化部办公厅于 2023 年 9 月 28 日发布《关于 2023 年度享受增值税加计抵减政策的先进制造业企业名单制定工作有关事项的通知》（工信厅财函〔2023〕267 号）：自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计 5% 抵减应纳税增值税税额。本公司享受增值税加计抵减的税收优惠。

## 五、合并财务报表项目注释

### (一) 合并资产负债表项目注释

#### 1. 货币资金

| 项 目           | 期末数           | 期初数           |
|---------------|---------------|---------------|
| 库存现金          | 760.75        | 128,970.74    |
| 银行存款          | 33,555,866.40 | 57,681,120.07 |
| 其他货币资金        | 359,178.21    | 325,547.87    |
| 合 计           | 33,915,805.36 | 58,135,638.68 |
| 其中：存放在境外的款项总额 | 12,149,565.74 | 2,571,889.04  |

#### 2. 应收票据

##### (1) 明细情况

| 项 目    | 期末数        | 期初数        |
|--------|------------|------------|
| 银行承兑汇票 | 799,500.00 | 320,103.90 |
| 合 计    | 799,500.00 | 320,103.90 |

##### (2) 坏账准备计提情况

##### 1) 类别明细情况

| 种 类       | 期末数        |        |      |         |            |
|-----------|------------|--------|------|---------|------------|
|           | 账面余额       |        | 坏账准备 |         | 账面价值       |
|           | 金额         | 比例(%)  | 金额   | 计提比例(%) |            |
| 按组合计提坏账准备 | 799,500.00 | 100.00 |      |         | 799,500.00 |
| 其中：银行承兑汇票 | 799,500.00 | 100.00 |      |         | 799,500.00 |
| 合 计       | 799,500.00 | 100.00 |      |         | 799,500.00 |

(续上表)

| 种 类       | 期初数        |        |      |         |            |
|-----------|------------|--------|------|---------|------------|
|           | 账面余额       |        | 坏账准备 |         | 账面价值       |
|           | 金额         | 比例(%)  | 金额   | 计提比例(%) |            |
| 按组合计提坏账准备 | 320,103.90 | 100.00 |      |         | 320,103.90 |
| 其中：银行承兑汇票 | 320,103.90 | 100.00 |      |         | 320,103.90 |
| 合 计       | 320,103.90 | 100.00 |      |         | 320,103.90 |

##### 2) 采用组合计提坏账准备的应收票据

| 项 目      | 期末数        |      |          |
|----------|------------|------|----------|
|          | 账面余额       | 坏账准备 | 计提比例 (%) |
| 银行承兑汇票组合 | 799,500.00 |      |          |
| 小 计      | 799,500.00 |      |          |

(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情况

| 项 目    | 期末终止<br>确认金额 | 期末未终止<br>确认金额 |
|--------|--------------|---------------|
| 银行承兑汇票 |              | 799,500.00    |
| 小 计    |              | 799,500.00    |

### 3. 应收账款

#### (1) 账龄情况

| 账 龄    | 期末数           | 期初数           |
|--------|---------------|---------------|
| 1 年以内  | 63,621,492.55 | 57,726,756.52 |
| 1-2 年  | 1,292,807.64  | 56,217.49     |
| 2-3 年  | 29,470.33     | 228,909.45    |
| 3-4 年  | 227,981.37    |               |
| 账面余额合计 | 65,171,751.89 | 58,011,883.46 |
| 减：坏账准备 | 3,433,187.19  | 2,961,337.15  |
| 账面价值合计 | 61,738,564.70 | 55,050,546.31 |

#### (2) 坏账准备计提情况

##### 1) 类别明细情况

| 种 类       | 期末数           |        |              |         |               |
|-----------|---------------|--------|--------------|---------|---------------|
|           | 账面余额          |        | 坏账准备         |         | 账面价值          |
|           | 金额            | 比例（%）  | 金额           | 计提比例（%） |               |
| 按组合计提坏账准备 | 65,171,751.89 | 100.00 | 3,433,187.19 | 5.27    | 61,738,564.70 |
| 合 计       | 65,171,751.89 | 100.00 | 3,433,187.19 | 5.27    | 61,738,564.70 |

(续上表)

| 种 类       | 期初数           |        |              |         |               |
|-----------|---------------|--------|--------------|---------|---------------|
|           | 账面余额          |        | 坏账准备         |         | 账面价值          |
|           | 金额            | 比例（%）  | 金额           | 计提比例（%） |               |
| 按组合计提坏账准备 | 58,011,883.46 | 100.00 | 2,961,337.15 | 5.10    | 55,050,546.31 |

|     |               |        |              |      |               |
|-----|---------------|--------|--------------|------|---------------|
| 合 计 | 58,011,883.46 | 100.00 | 2,961,337.15 | 5.10 | 55,050,546.31 |
|-----|---------------|--------|--------------|------|---------------|

2) 采用账龄组合计提坏账准备的应收账款

| 账 龄   | 期末数           |              |          |
|-------|---------------|--------------|----------|
|       | 账面余额          | 坏账准备         | 计提比例 (%) |
| 1 年以内 | 63,621,492.55 | 3,181,074.64 | 5.00     |
| 1-2 年 | 1,292,807.64  | 129,280.76   | 10.00    |
| 2-3 年 | 29,470.33     | 8,841.10     | 30.00    |
| 3-4 年 | 227,981.37    | 113,990.69   | 50.00    |
| 小 计   | 65,171,751.89 | 3,433,187.19 | 5.27     |

(3) 坏账准备变动情况

| 项 目       | 期初数          | 本期变动金额     |       |            |    | 期末数          |
|-----------|--------------|------------|-------|------------|----|--------------|
|           |              | 计提         | 收回或转回 | 核销         | 其他 |              |
| 按组合计提坏账准备 | 2,961,337.15 | 746,201.47 |       | 274,351.43 |    | 3,433,187.19 |
| 合 计       | 2,961,337.15 | 746,201.47 |       | 274,351.43 |    | 3,433,187.19 |

(4) 本期实际核销的应收账款情况

| 项 目       | 核销金额       |
|-----------|------------|
| 实际核销的应收账款 | 274,351.43 |

(5) 应收账款金额前 5 名情况

| 单位名称        | 期末账面余额        | 占应收账款期末余额的比例 (%) | 应收账款坏账准备     |
|-------------|---------------|------------------|--------------|
| 千禧光[注 1]    | 9,372,431.99  | 14.38            | 468,621.60   |
| GlucRxLtd   | 7,871,756.95  | 12.08            | 393,587.85   |
| Mediq[注 2]  | 5,635,289.06  | 8.65             | 281,764.45   |
| Procaps S.A | 5,303,356.12  | 8.14             | 265,167.81   |
| Arkray      | 3,557,442.47  | 5.46             | 177,872.12   |
| 小 计         | 31,740,276.59 | 48.71            | 1,587,013.83 |

[注 1] 千禧光包括 Sol-Millennium Medical HK Limited、SOL-MILLENNIUM BRASIL IMPORTACAO E EXPORTACAO LTDA 和千禧光医疗科技（上海）有限公司，下同

[注 2] Mediq 包括 Mediq Suomi Oy、Medeco BV 和 Mediq Eesti Oü，下同

4. 应收款项融资

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情况

| 项 目    | 期末终止<br>确认金额 |
|--------|--------------|
| 银行承兑汇票 | 2,738,330.31 |
| 小 计    | 2,738,330.31 |

银行承兑汇票的承兑人是具有较高信用的商业银行，由其承兑的银行承兑汇票到期不获支付的可能性较低，故公司将已背书或贴现的该等银行承兑汇票予以终止确认。但如果该等票据到期不获支付，依据《票据法》之规定，公司仍将对持票人承担连带责任。

## 5. 预付款项

### (1) 账龄分析

| 账 龄   | 期末数          |        |          |              | 期初数          |        |          |              |
|-------|--------------|--------|----------|--------------|--------------|--------|----------|--------------|
|       | 账面余额         | 比例（%）  | 减值<br>准备 | 账面价值         | 账面余额         | 比例（%）  | 减值<br>准备 | 账面价值         |
| 1 年以内 | 4,060,221.99 | 99.69  |          | 4,060,221.99 | 2,494,343.80 | 98.46  |          | 2,494,343.80 |
| 1-2 年 | 12,466.58    | 0.31   |          | 12,466.58    | 28,329.23    | 1.12   |          | 28,329.23    |
| 2-3 年 |              |        |          |              | 10,700.00    | 0.42   |          | 10,700.00    |
| 合 计   | 4,072,688.57 | 100.00 |          | 4,072,688.57 | 2,533,373.03 | 100.00 |          | 2,533,373.03 |

### (2) 预付款项金额前 5 名情况

| 单位名称                 | 账面余额         | 占预付款项<br>余额的比例（%） |
|----------------------|--------------|-------------------|
| 浙江大学滨江研究院            | 1,000,000.00 | 24.55             |
| 东莞市泰恩斯线缆有限公司         | 424,800.00   | 10.43             |
| Kallman WorldwideInc | 318,798.60   | 7.83              |
| 东莞长城开发科技有限公司         | 255,000.00   | 6.26              |
| 北京分贝通科技有限公司          | 183,000.68   | 4.49              |
| 小 计                  | 2,181,599.28 | 53.56             |

## 6. 其他应收款

### (1) 款项性质分类情况

| 款项性质  | 期末数          | 期初数        |
|-------|--------------|------------|
| 押金保证金 | 1,248,190.00 | 416,810.00 |

|         |              |            |
|---------|--------------|------------|
| 应收出口退税款 | 1,537,934.14 |            |
| 应收暂付款   | 141,440.11   | 220,725.82 |
| 账面余额合计  | 2,927,564.25 | 637,535.82 |
| 减：坏账准备  | 229,235.11   | 80,116.79  |
| 账面价值合计  | 2,698,329.14 | 557,419.03 |

(2) 账龄情况

| 账 龄    | 期末数          | 期初数        |
|--------|--------------|------------|
| 1 年以内  | 2,637,642.25 | 352,735.82 |
| 1-2 年  | 32,010.00    | 211,800.00 |
| 2-3 年  | 211,800.00   | 1,000.00   |
| 3-4 年  | 1,000.00     | 30,000.00  |
| 4-5 年  | 30,000.00    | 32,000.00  |
| 5 年以上  | 15,112.00    | 10,000.00  |
| 账面余额合计 | 2,927,564.25 | 637,535.82 |
| 减：坏账准备 | 229,235.11   | 80,116.79  |
| 账面价值合计 | 2,698,329.14 | 557,419.03 |

(3) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

| 种 类       | 期末数          |        |            |          |              |
|-----------|--------------|--------|------------|----------|--------------|
|           | 账面余额         |        | 坏账准备       |          | 账面价值         |
|           | 金额           | 比例 (%) | 金额         | 计提比例 (%) |              |
| 按组合计提坏账准备 | 2,927,564.25 | 100.00 | 229,235.11 | 7.83     | 2,698,329.14 |
| 合 计       | 2,927,564.25 | 100.00 | 229,235.11 | 7.83     | 2,698,329.14 |

(续上表)

| 种 类       | 期初数        |        |           |          |            |
|-----------|------------|--------|-----------|----------|------------|
|           | 账面余额       |        | 坏账准备      |          | 账面价值       |
|           | 金额         | 比例 (%) | 金额        | 计提比例 (%) |            |
| 按组合计提坏账准备 | 637,535.82 | 100.00 | 80,116.79 | 12.57    | 557,419.03 |
| 合 计       | 637,535.82 | 100.00 | 80,116.79 | 12.57    | 557,419.03 |

2) 采用组合计提坏账准备的其他应收款

| 组合名称 | 期末数 |
|------|-----|
|------|-----|

|          | 账面余额         | 坏账准备       | 计提比例 (%) |
|----------|--------------|------------|----------|
| 账龄组合     | 2,927,564.25 | 229,235.11 | 7.83     |
| 其中：1 年以内 | 2,637,642.25 | 131,882.11 | 5.00     |
| 1-2 年    | 32,010.00    | 3,201.00   | 10.00    |
| 2-3 年    | 211,800.00   | 63,540.00  | 30.00    |
| 3-4 年    | 1,000.00     | 500.00     | 50.00    |
| 4-5 年    | 30,000.00    | 15,000.00  | 50.00    |
| 5 年以上    | 15,112.00    | 15,112.00  | 100.00   |
| 小 计      | 2,927,564.25 | 229,235.11 | 7.83     |

(4) 坏账准备变动情况

| 项 目                | 第一阶段               | 第二阶段                         | 第三阶段                         | 合 计        |
|--------------------|--------------------|------------------------------|------------------------------|------------|
|                    | 未来 12 个月<br>预期信用损失 | 整个存续期预期<br>信用损失(未发生<br>信用减值) | 整个存续期预<br>期信用损失(已<br>发生信用减值) |            |
| 期初数                | 17,636.79          | 21,180.00                    | 41,300.00                    | 80,116.79  |
| 期初数在本期             | ——                 | ——                           | ——                           |            |
| --转入第二阶段           | -1,600.50          | 1,600.50                     |                              |            |
| --转入第三阶段           |                    | -21,180.00                   | 21,180.00                    |            |
| --转回第二阶段           |                    |                              |                              |            |
| --转回第一阶段           |                    |                              |                              |            |
| 本期计提               | 115,845.82         | 1,600.50                     | 31,672.00                    | 149,118.32 |
| 本期收回或转回            |                    |                              |                              |            |
| 本期核销               |                    |                              |                              |            |
| 其他变动               |                    |                              |                              |            |
| 期末数                | 131,882.11         | 3,201.00                     | 94,152.00                    | 229,235.11 |
| 期末坏账准备计<br>提比例 (%) | 5.00               | 10.00                        | 36.51                        | 7.83       |

(5) 其他应收款金额前 5 名情况

| 单位名称             | 款项性质        | 期末账面余额       | 账龄    | 占其他应收款余<br>额的比例 (%) | 期末坏账准备    |
|------------------|-------------|--------------|-------|---------------------|-----------|
| 出口退税             | 应收出口退<br>税款 | 1,537,934.14 | 1 年以内 | 52.53               | 76,896.71 |
| MEDICTEQ DEVICES | 押金保证金       | 702,880.00   | 1 年以内 | 24.01               | 35,144.00 |

|                 |       |              |      |       |            |
|-----------------|-------|--------------|------|-------|------------|
| SDN BHD         |       |              |      |       |            |
| 支付宝（中国）网络技术有限公司 | 押金保证金 | 300,000.00   | [注]  | 10.25 | 79,406.40  |
| 员工代扣公积金         | 应收暂付款 | 137,911.00   | 1年以内 | 4.71  | 6,895.55   |
| 北京有竹居网络技术有限公司   | 押金保证金 | 100,000.00   | 1年以内 | 3.42  | 5,000.00   |
| 小 计             |       | 2,778,725.14 |      | 94.92 | 203,342.66 |

[注]1年以内 105,888.00 元, 2-3 年 150,000.00 元, 4-5 年 30,000.00 元, 5 年以上 14,112.00 元

## 7. 存货

### (1) 明细情况

| 项 目    | 期末数           |              |               | 期初数           |              |               |
|--------|---------------|--------------|---------------|---------------|--------------|---------------|
|        | 账面余额          | 跌价准备         | 账面价值          | 账面余额          | 跌价准备         | 账面价值          |
| 原材料    | 29,177,908.54 | 1,249,358.37 | 27,928,550.17 | 19,716,725.74 | 1,047,003.95 | 18,669,721.79 |
| 库存商品   | 38,679,110.44 | 1,392,964.44 | 37,286,146.00 | 36,860,075.76 | 1,536,803.83 | 35,323,271.93 |
| 发出商品   | 2,233,237.92  | 33,636.62    | 2,199,601.30  | 2,111,200.79  |              | 2,111,200.79  |
| 委托加工物资 | 82,755.53     |              | 82,755.53     | 26,164.26     |              | 26,164.26     |
| 在产品    | 3,919,782.25  | 21,813.13    | 3,897,969.12  | 2,970,993.07  | 33,458.88    | 2,937,534.19  |
| 合 计    | 74,092,794.68 | 2,697,772.56 | 71,395,022.12 | 61,685,159.62 | 2,617,266.66 | 59,067,892.96 |

### (2) 存货跌价准备

#### 1) 明细情况

| 项 目  | 期初数          | 本期增加         |    | 本期减少         |    | 期末数          |
|------|--------------|--------------|----|--------------|----|--------------|
|      |              | 计提           | 其他 | 转回或转销        | 其他 |              |
| 原材料  | 1,047,003.95 | 328,168.52   |    | 125,814.10   |    | 1,249,358.37 |
| 库存商品 | 1,536,803.83 | 1,914,168.86 |    | 2,058,008.25 |    | 1,392,964.44 |
| 发出商品 |              | 33,636.62    |    |              |    | 33,636.62    |
| 在产品  | 33,458.88    | 143,761.14   |    | 155,406.89   |    | 21,813.13    |
| 合 计  | 2,617,266.66 | 2,419,735.14 |    | 2,339,229.24 |    | 2,697,772.56 |

#### 2) 确定可变现净值的具体依据、本期转回或转销存货跌价准备的原因

| 项 目 | 确定可变现净值<br>的具体依据 | 转回存货跌价<br>准备的原因 | 转销存货跌价<br>准备的原因 |
|-----|------------------|-----------------|-----------------|
|-----|------------------|-----------------|-----------------|

|           |                                                  |                         |                   |
|-----------|--------------------------------------------------|-------------------------|-------------------|
| 原材料       | 相关产成品估计售价减去至完工估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定可变现净值 | 以前期间计提了存货跌价准备的存货可变现净值上升 | 本期将已计提存货跌价准备的存货耗用 |
| 在产品       |                                                  |                         |                   |
| 库存商品、发出商品 | 相关产成品估计售价减去估计的销售费用后的金额确定可变现净值                    |                         | 本期将已计提存货跌价准备的存货售出 |

## 8. 其他流动资产

| 项 目     | 期末数           |      |               | 期初数           |      |               |
|---------|---------------|------|---------------|---------------|------|---------------|
|         | 账面余额          | 减值准备 | 账面价值          | 账面余额          | 减值准备 | 账面价值          |
| 待抵扣进项税额 | 27,743,075.82 |      | 27,743,075.82 | 28,821,884.78 |      | 28,821,884.78 |
| IPO 进度款 | 4,128,301.90  |      | 4,128,301.90  | 188,679.25    |      | 188,679.25    |
| 合 计     | 31,871,377.72 |      | 31,871,377.72 | 29,010,564.03 |      | 29,010,564.03 |

## 9. 固定资产

### (1) 明细情况

| 项 目       | 房屋及建筑物         | 通用设备         | 专用设备           | 运输工具         | 合 计            |
|-----------|----------------|--------------|----------------|--------------|----------------|
| 账面原值      |                |              |                |              |                |
| 期初数       | 366,593,639.11 | 2,210,907.26 | 233,842,459.19 | 941,011.44   | 603,588,017.00 |
| 本期增加金额    | 5,861,490.73   | 1,950,863.63 | 32,559,674.42  | 274,247.79   | 40,646,276.57  |
| 1) 购置     | 1,458,427.12   | 325,927.85   | 15,881,364.74  | 274,247.79   | 17,939,967.50  |
| 2) 在建工程转入 | 4,403,063.61   | 1,624,935.78 | 16,678,309.68  |              | 22,706,309.07  |
| 本期减少金额    |                |              | 5,192,885.50   |              | 5,192,885.50   |
| 1) 处置或报废  |                |              | 5,192,885.50   |              | 5,192,885.50   |
| 期末数       | 372,455,129.84 | 4,161,770.89 | 261,209,248.11 | 1,215,259.23 | 639,041,408.07 |
| 累计折旧      |                |              |                |              |                |
| 期初数       | 16,326,854.37  | 1,512,852.26 | 93,039,899.57  | 782,637.12   | 111,662,243.32 |
| 本期增加金额    | 10,766,328.97  | 283,850.00   | 26,788,282.15  | 133,993.70   | 37,972,454.82  |
| 1) 计提     | 10,766,328.97  | 283,850.00   | 26,788,282.15  | 133,993.70   | 37,972,454.82  |
| 本期减少金额    |                |              | 2,275,147.69   |              | 2,275,147.69   |
| 1) 处置或报废  |                |              | 2,275,147.69   |              | 2,275,147.69   |

|        |                |              |                |            |                |
|--------|----------------|--------------|----------------|------------|----------------|
| 期末数    | 27,093,183.34  | 1,796,702.26 | 117,553,034.03 | 916,630.82 | 147,359,550.45 |
| 账面价值   |                |              |                |            |                |
| 期末账面价值 | 345,361,946.50 | 2,365,068.63 | 143,656,214.08 | 298,628.41 | 491,681,857.62 |
| 期初账面价值 | 350,266,784.74 | 698,055.00   | 140,802,559.62 | 158,374.32 | 491,925,773.68 |

(2) 经营租出固定资产

| 项 目    | 期末账面价值       |
|--------|--------------|
| 房屋及建筑物 | 1,419,362.08 |
| 小 计    | 1,419,362.08 |

10. 在建工程

(1) 明细情况

| 项 目     | 期末数           |      |               | 期初数          |      |              |
|---------|---------------|------|---------------|--------------|------|--------------|
|         | 账面余额          | 减值准备 | 账面价值          | 账面余额         | 减值准备 | 账面价值         |
| 青山湖装修项目 | 8,929,362.51  |      | 8,929,362.51  | 461,685.82   |      | 461,685.82   |
| 待安装设备   | 3,429,755.90  |      | 3,429,755.90  | 1,640,966.54 |      | 1,640,966.54 |
| 合 计     | 12,359,118.41 |      | 12,359,118.41 | 2,102,652.36 |      | 2,102,652.36 |

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

| 工程名称    | 预算数<br>(万元) | 期初数        | 本期增加          | 转入<br>固定资产   | 其他减少 | 期末数          |
|---------|-------------|------------|---------------|--------------|------|--------------|
| 青山湖装修项目 | 6,000.00    | 461,685.82 | 12,870,740.30 | 4,403,063.61 |      | 8,929,362.51 |
| 小 计     |             | 461,685.82 | 12,870,740.30 | 4,403,063.61 |      | 8,929,362.51 |

(续上表)

| 工程名称    | 工程累计投入占<br>预算比例 (%) | 工程<br>进度 (%) | 利息资本化累<br>计金额 | 本期利息<br>资本化金额 | 本期利息资本<br>化率 (%) | 资金来源 |
|---------|---------------------|--------------|---------------|---------------|------------------|------|
| 青山湖装修项目 | 26.03               | 25.00        |               |               |                  | 自筹   |
| 小 计     |                     |              |               |               |                  |      |

11. 无形资产

| 项 目  | 土地使用权         | 软件           | 商标权        | 合 计           |
|------|---------------|--------------|------------|---------------|
| 账面原值 |               |              |            |               |
| 期初数  | 24,116,614.35 | 4,664,671.52 | 188,679.24 | 28,969,965.11 |

|           |               |              |            |               |
|-----------|---------------|--------------|------------|---------------|
| 本期增加金额    |               | 1,180,493.76 |            | 1,180,493.76  |
| 1) 购置     |               | 254,528.30   |            | 254,528.30    |
| 2) 在建工程转入 |               | 925,965.46   |            | 925,965.46    |
| 本期减少金额    |               |              |            |               |
| 期末数       | 24,116,614.35 | 5,845,165.28 | 188,679.24 | 30,150,458.87 |
| 累计摊销      |               |              |            |               |
| 期初数       | 2,450,506.24  | 1,668,894.44 | 188,679.24 | 4,308,079.92  |
| 本期增加金额    | 482,567.16    | 1,008,856.37 |            | 1,491,423.53  |
| 1) 计提     | 482,567.16    | 1,008,856.37 |            | 1,491,423.53  |
| 本期减少金额    |               |              |            |               |
| 期末数       | 2,933,073.40  | 2,677,750.81 | 188,679.24 | 5,799,503.45  |
| 账面价值      |               |              |            |               |
| 期末账面价值    | 21,183,540.95 | 3,167,414.47 |            | 24,350,955.42 |
| 期初账面价值    | 21,666,108.11 | 2,995,777.08 |            | 24,661,885.19 |

## 12. 长期待摊费用

| 项 目 | 期初数       | 本期增加      | 本期摊销      | 其他减少 | 期末数       |
|-----|-----------|-----------|-----------|------|-----------|
| 其他  | 21,927.94 | 48,113.21 | 12,968.68 |      | 57,072.47 |
| 合 计 | 21,927.94 | 48,113.21 | 12,968.68 |      | 57,072.47 |

## 13. 递延所得税资产、递延所得税负债

### (1) 未经抵销的递延所得税资产

| 项 目    | 期末数           |              | 期初数           |              |
|--------|---------------|--------------|---------------|--------------|
|        | 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      |
| 坏账准备   | 2,920,597.97  | 438,089.70   | 2,631,699.68  | 394,754.95   |
| 存货跌价准备 | 2,697,772.56  | 404,665.88   | 2,617,266.66  | 392,590.00   |
| 递延收益   | 23,180,854.54 | 3,477,128.18 | 29,709,328.83 | 4,456,399.32 |
| 合 计    | 28,799,225.07 | 4,319,883.76 | 34,958,295.17 | 5,243,744.27 |

### (2) 未经抵销的递延所得税负债

| 项 目 | 期末数 | 期初数 |
|-----|-----|-----|
|-----|-----|-----|

|           | 应纳税暂时性差异     | 递延所得税负债      | 应纳税暂时性差异     | 递延所得税负债      |
|-----------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 固定资产一次性扣除 | 8,033,958.72 | 1,205,093.81 | 9,335,691.08 | 1,400,353.66 |
| 合 计       | 8,033,958.72 | 1,205,093.81 | 9,335,691.08 | 1,400,353.66 |

(3) 未确认递延所得税资产明细

| 项 目      | 期末数           | 期初数           |
|----------|---------------|---------------|
| 可抵扣暂时性差异 | 741,824.33    | 409,754.26    |
| 可抵扣亏损    | 18,348,514.75 | 14,989,532.48 |
| 递延收益     | 8,992,449.87  | 7,412,950.59  |
| 合 计      | 28,082,788.95 | 22,812,237.33 |

(4) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

| 年 份    | 期末数           | 期初数           | 备注       |
|--------|---------------|---------------|----------|
| 2026 年 | 15,187.08     | 15,187.08     | 子公司可抵扣亏损 |
| 2027 年 | 442,570.69    | 465,325.29    |          |
| 2028 年 | 328,407.21    | 6,046,587.26  |          |
| 2029 年 | 7,517,034.29  | 8,462,432.85  |          |
| 2030 年 | 10,045,315.48 |               |          |
| 合 计    | 18,348,514.75 | 14,989,532.48 |          |

14. 其他非流动资产

| 项 目        | 期末数          |      |              | 期初数          |      |              |
|------------|--------------|------|--------------|--------------|------|--------------|
|            | 账面余额         | 减值准备 | 账面价值         | 账面余额         | 减值准备 | 账面价值         |
| 预付的长期资产购置款 | 7,136,220.17 |      | 7,136,220.17 | 6,960,083.86 |      | 6,960,083.86 |
| 合 计        | 7,136,220.17 |      | 7,136,220.17 | 6,960,083.86 |      | 6,960,083.86 |

15. 所有权或使用权受到限制的资产

(1) 期末资产受限情况

| 项 目  | 期末账面余额   | 期末账面价值   | 受限类型 | 受限原因    |
|------|----------|----------|------|---------|
| 货币资金 | 2,000.00 | 2,000.00 | 质押   | ETC 保证金 |
| 合 计  | 2,000.00 | 2,000.00 |      |         |

## (2) 期初资产受限情况

| 项 目  | 期初账面余额        | 期初账面价值        | 受限类型 | 受限原因    |
|------|---------------|---------------|------|---------|
| 货币资金 | 2,000.00      | 2,000.00      | 质押   | ETC 保证金 |
| 无形资产 | 13,389,109.35 | 12,529,790.11 | 抵押   | 借款抵押    |
| 合 计  | 13,391,109.35 | 12,531,790.11 |      |         |

## 16. 短期借款

| 项 目  | 期末数          | 期初数          |
|------|--------------|--------------|
| 保证借款 | 1,000,000.00 | 1,000,511.11 |
| 合 计  | 1,000,000.00 | 1,000,511.11 |

## 17. 应付账款

| 项 目     | 期末数           | 期初数           |
|---------|---------------|---------------|
| 货款      | 27,620,594.90 | 29,888,820.80 |
| 长期资产购置款 | 26,629,316.36 | 35,113,995.59 |
| 费用性款项   | 3,623,221.73  | 2,363,132.11  |
| 合 计     | 57,873,132.99 | 67,365,948.50 |

## 18. 合同负债

| 项 目  | 期末数           | 期初数          |
|------|---------------|--------------|
| 预收货款 | 11,075,927.61 | 8,154,229.18 |
| 合 计  | 11,075,927.61 | 8,154,229.18 |

## 19. 应付职工薪酬

## (1) 明细情况

| 项 目          | 期初数           | 本期增加          | 本期减少          | 期末数           |
|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 短期薪酬         | 9,945,766.42  | 79,718,037.98 | 75,519,228.98 | 14,144,575.42 |
| 离职后福利—设定提存计划 | 304,310.88    | 4,805,474.84  | 4,730,567.87  | 379,217.85    |
| 合 计          | 10,250,077.30 | 84,523,512.82 | 80,249,796.85 | 14,523,793.27 |

## (2) 短期薪酬明细情况

| 项 目         | 期初数          | 本期增加          | 本期减少          | 期末数           |
|-------------|--------------|---------------|---------------|---------------|
| 工资、奖金、津贴和补贴 | 8,955,854.55 | 71,412,724.06 | 67,554,082.16 | 12,814,496.45 |
| 职工福利费       |              | 2,468,846.82  | 2,468,846.82  |               |
| 社会保险费       | 197,476.92   | 3,211,893.51  | 3,176,535.05  | 232,835.38    |
| 其中：医疗保险费    | 186,513.12   | 3,030,467.27  | 3,000,039.53  | 216,940.86    |
| 工伤保险费       | 10,963.80    | 180,283.14    | 175,352.42    | 15,894.52     |
| 生育保险费       |              | 1,143.10      | 1,143.10      |               |
| 住房公积金       | 750.00       | 1,430,354.49  | 1,423,779.49  | 7,325.00      |
| 工会经费和职工教育经费 | 791,684.95   | 1,194,219.10  | 895,985.46    | 1,089,918.59  |
| 小 计         | 9,945,766.42 | 79,718,037.98 | 75,519,228.98 | 14,144,575.42 |

(3) 设定提存计划明细情况

| 项 目    | 期初数        | 本期增加         | 本期减少         | 期末数        |
|--------|------------|--------------|--------------|------------|
| 基本养老保险 | 294,494.40 | 4,671,664.10 | 4,598,391.14 | 367,767.36 |
| 失业保险费  | 9,816.48   | 133,810.74   | 132,176.73   | 11,450.49  |
| 小 计    | 304,310.88 | 4,805,474.84 | 4,730,567.87 | 379,217.85 |

20. 应交税费

| 项 目       | 期末数          | 期初数          |
|-----------|--------------|--------------|
| 增值税       |              | 694,696.71   |
| 企业所得税     | 2,305,426.29 | 4,599,077.12 |
| 城市维护建设税   | 798,232.22   | 512,280.43   |
| 房产税       | 3,404,772.85 | 1,015,044.20 |
| 教育费附加     | 342,099.52   | 219,548.76   |
| 地方教育附加    | 228,066.34   | 146,365.84   |
| 土地使用税     | 272,533.00   | 272,533.00   |
| 印花税       | 53,847.60    | 34,138.11    |
| 代扣代缴个人所得税 | 94,873.16    | 79,525.28    |
| 合 计       | 7,499,850.98 | 7,573,209.45 |

21. 其他应付款

| 项 目   | 期末数        | 期初数        |
|-------|------------|------------|
| 应付暂收款 | 165,000.00 | 64,775.98  |
| 押金保证金 | 108,441.51 | 105,000.00 |
| 其他    | 3,343.09   | 183,988.77 |
| 合 计   | 276,784.60 | 353,764.75 |

## 22. 一年内到期的非流动负债

| 项 目        | 期末数          | 期初数          |
|------------|--------------|--------------|
| 一年内到期的长期借款 | 1,000,060.21 | 5,010,068.27 |
| 合 计        | 1,000,060.21 | 5,010,068.27 |

## 23. 其他流动负债

| 项 目             | 期末数        | 期初数        |
|-----------------|------------|------------|
| 已背书未终止确认的银行承兑汇票 | 799,500.00 | 320,103.90 |
| 待转销项税额          | 119,617.54 | 119,523.04 |
| 合 计             | 919,117.54 | 439,626.94 |

## 24. 长期借款

| 项 目     | 期末数           | 期初数           |
|---------|---------------|---------------|
| 保证并抵押借款 |               | 38,401,600.30 |
| 保证借款    | 17,098,734.18 | 48,000,000.00 |
| 合 计     | 17,098,734.18 | 86,401,600.30 |

## 25. 递延收益

| 项 目  | 期初数           | 本期增加         | 本期减少         | 期末数           | 形成原因      |
|------|---------------|--------------|--------------|---------------|-----------|
| 政府补助 | 37,122,279.42 | 3,633,903.33 | 8,582,878.34 | 32,173,304.41 | 收到与资产相关补助 |
| 合 计  | 37,122,279.42 | 3,633,903.33 | 8,582,878.34 | 32,173,304.41 |           |

## 26. 股本

| 项 目 | 期初数 | 本期增减变动（减少以“—”表示） | 期末数 |
|-----|-----|------------------|-----|
|-----|-----|------------------|-----|

|      |               | 发行<br>新股 | 送股 | 公积金<br>转股 | 其他 | 小计 |               |
|------|---------------|----------|----|-----------|----|----|---------------|
| 股份总数 | 42,331,200.00 |          |    |           |    |    | 42,331,200.00 |

## 27. 资本公积

### (1) 明细情况

| 项 目        | 期初数            | 本期增加         | 本期减少 | 期末数            |
|------------|----------------|--------------|------|----------------|
| 资本溢价（股本溢价） | 233,242,485.72 |              |      | 233,242,485.72 |
| 其他资本公积     | 5,762,830.96   | 1,454,873.88 |      | 7,217,704.84   |
| 合 计        | 239,005,316.68 | 1,454,873.88 |      | 240,460,190.56 |

### (2) 其他说明

其他资本公积本期增加系确认的当期以权益结算的股份支付 1,454,873.88 元（有服务期）。

## 28. 盈余公积

### (1) 明细情况

| 项 目    | 期初数           | 本期增加         | 本期减少 | 期末数           |
|--------|---------------|--------------|------|---------------|
| 法定盈余公积 | 25,948,786.75 | 9,249,470.62 |      | 35,198,257.37 |
| 合 计    | 25,948,786.75 | 9,249,470.62 |      | 35,198,257.37 |

### (2) 其他说明

盈余公积本期增加系根据公司章程规定，按母公司本年度净利润的 10%计提的法定盈余公积。

## 29. 未分配利润

| 项 目                   | 本期数            | 上年同期数          |
|-----------------------|----------------|----------------|
| 调整前上期末未分配利润           | 203,234,632.93 | 146,201,611.25 |
| 调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-） |                | 98,093.20      |
| 调整后期初未分配利润            | 203,234,632.93 | 146,299,704.45 |
| 加：本期归属于母公司所有者的净利润     | 89,775,785.62  | 64,878,963.31  |
| 减：提取法定盈余公积            | 9,249,470.62   | 7,944,034.83   |

|         |                |                |
|---------|----------------|----------------|
| 期末未分配利润 | 283,760,947.93 | 203,234,632.93 |
|---------|----------------|----------------|

(二) 合并利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

(1) 明细情况

| 项 目              | 本期数            |                | 上年同期数          |                |
|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                  | 收入             | 成本             | 收入             | 成本             |
| 主营业务收入           | 381,129,072.25 | 182,550,422.79 | 316,577,670.97 | 159,722,762.20 |
| 其他业务收入           | 1,064,550.31   | 775,277.83     | 1,725,184.84   | 1,222,386.59   |
| 合 计              | 382,193,622.56 | 183,325,700.62 | 318,302,855.81 | 160,945,148.79 |
| 其中：与客户之间的合同产生的收入 | 382,033,201.53 | 183,296,345.77 | 318,286,709.02 | 160,945,148.79 |

(2) 收入分解信息

1) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务类型分解

| 项 目    | 本期数            |                | 上年同期数          |                |
|--------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|        | 收入             | 成本             | 收入             | 成本             |
| 糖尿病护理  | 306,155,581.52 | 139,048,855.12 | 262,501,443.01 | 127,586,702.91 |
| 通用给药输注 | 58,888,986.27  | 35,929,660.17  | 40,754,662.85  | 24,611,983.63  |
| 微创介入   | 11,320,027.35  | 5,403,296.37   | 7,098,759.56   | 4,310,874.45   |
| 其他     | 5,668,606.39   | 2,914,534.11   | 7,931,843.60   | 4,435,587.80   |
| 小 计    | 382,033,201.53 | 183,296,345.77 | 318,286,709.02 | 160,945,148.79 |

2) 与客户之间的合同产生的收入按经营地区分解

| 项 目 | 本期数            |                | 上年同期数          |                |
|-----|----------------|----------------|----------------|----------------|
|     | 收入             | 成本             | 收入             | 成本             |
| 外销  | 291,000,402.09 | 137,353,311.23 | 249,101,702.69 | 126,430,413.83 |
| 内销  | 91,032,799.44  | 45,943,034.54  | 69,185,006.33  | 34,514,734.96  |
| 小 计 | 382,033,201.53 | 183,296,345.77 | 318,286,709.02 | 160,945,148.79 |

3) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务转让时间分解

| 项 目       | 本期数            | 上年同期数          |
|-----------|----------------|----------------|
| 在某一时点确认收入 | 382,033,201.53 | 318,286,709.02 |
| 小 计       | 382,033,201.53 | 318,286,709.02 |

(3) 在本期确认的包括在合同负债期初账面价值中的收入为 6,365,232.44 元。

## 2. 税金及附加

| 项 目     | 本期数          | 上年同期数        |
|---------|--------------|--------------|
| 房产税     | 3,205,499.17 | 1,015,044.16 |
| 城市维护建设税 | 2,023,858.63 | 1,829,034.79 |
| 教育费附加   | 867,264.57   | 783,872.06   |
| 地方教育附加  | 578,176.38   | 522,581.38   |
| 土地使用税   | 272,533.00   | 272,533.00   |
| 印花税     | 266,137.17   | 114,305.83   |
| 合 计     | 7,213,468.92 | 4,537,371.22 |

## 3. 销售费用

| 项 目      | 本期数           | 上年同期数         |
|----------|---------------|---------------|
| 职工薪酬     | 22,131,215.56 | 17,189,448.58 |
| 销售佣金     | 1,439,585.83  | 2,282,895.99  |
| 促销及平台服务费 | 9,513,455.26  | 5,267,925.08  |
| 差旅费      | 2,661,316.29  | 2,112,550.97  |
| 宣传及展会费用  | 1,650,633.06  | 1,848,424.23  |
| 股份支付     | 1,166,360.40  | 2,289,980.04  |
| 业务招待费    | 1,753,488.69  | 1,583,112.80  |
| 仓储费      | 716,619.77    | 307,030.97    |
| 办公费      | 962,347.77    | 541,817.43    |
| 出口费用     | 64,327.47     | 146,485.68    |
| 折旧摊销     | 31,547.74     | 29,159.17     |
| 其他       | 651,938.88    | 997,739.08    |
| 合 计      | 42,742,836.72 | 34,596,570.02 |

## 4. 管理费用

| 项 目 | 本期数 | 上年同期数 |
|-----|-----|-------|
|-----|-----|-------|

|        |               |               |
|--------|---------------|---------------|
| 职工薪酬   | 13,979,759.88 | 11,705,348.38 |
| 折旧与摊销  | 9,785,077.50  | 4,479,498.84  |
| 中介与服务费 | 4,693,510.65  | 7,523,078.46  |
| 办公费    | 1,255,635.53  | 1,157,685.65  |
| 股份支付   | 223,983.33    | 1,608,092.02  |
| 业务招待费  | 285,495.35    | 363,678.63    |
| 差旅费    | 231,169.12    | 178,512.97    |
| 安装修理费  | 423,710.11    | 82,835.41     |
| 其他     | 1,228,597.56  | 981,944.63    |
| 合 计    | 32,106,939.03 | 28,080,674.99 |

#### 5. 研发费用

| 项 目     | 本期数           | 上年同期数         |
|---------|---------------|---------------|
| 人工费用    | 12,021,692.84 | 11,788,791.00 |
| 直接投入    | 3,238,070.94  | 3,982,547.94  |
| 折旧与摊销   | 709,851.24    | 862,482.54    |
| 检测及注册认证 | 4,994,718.48  | 4,834,340.92  |
| 股份支付    | 64,530.15     | 1,043,443.10  |
| 其他      | 123,273.57    | 82,366.75     |
| 合 计     | 21,152,137.22 | 22,593,972.25 |

#### 6. 财务费用

| 项 目    | 本期数         | 上年同期数         |
|--------|-------------|---------------|
| 利息支出   | 502,418.99  | 774,779.08    |
| 减：利息收入 | 272,579.62  | 287,650.66    |
| 汇兑损益   | -649,601.41 | -2,706,440.94 |
| 手续费    | 158,198.94  | 158,395.89    |
| 合 计    | -261,563.10 | -2,060,916.63 |

#### 7. 其他收益

| 项 目          | 本期数           | 上年同期数         | 计入本期非经常性损益的金额 |
|--------------|---------------|---------------|---------------|
| 与资产相关的政府补助   | 4,379,878.34  | 8,416,172.07  |               |
| 与收益相关的政府补助   | 7,646,042.75  | 4,193,606.23  | 7,646,042.75  |
| 增值税加计抵减      | 234,000.00    | 241,800.00    |               |
| 代扣个人所得税手续费返还 | 20,211.63     | 20,844.14     |               |
| 合 计          | 12,280,132.72 | 12,872,422.44 | 7,646,042.75  |

#### 8. 投资收益

| 项 目        | 本期数    | 上年同期数  |
|------------|--------|--------|
| 应收款项融资贴现损失 | -52.38 | -19.50 |
| 合 计        | -52.38 | -19.50 |

#### 9. 信用减值损失

| 项 目  | 本期数         | 上年同期数       |
|------|-------------|-------------|
| 坏账损失 | -895,319.79 | -709,068.61 |
| 合 计  | -895,319.79 | -709,068.61 |

#### 10. 资产减值损失

| 项 目    | 本期数           | 上年同期数         |
|--------|---------------|---------------|
| 存货跌价损失 | -2,419,735.14 | -3,608,297.88 |
| 合 计    | -2,419,735.14 | -3,608,297.88 |

#### 11. 资产处置收益

| 项 目      | 本期数        | 上年同期数         | 计入本期非经常性损益的金额 |
|----------|------------|---------------|---------------|
| 固定资产处置收益 | -27,650.17 | -2,310,018.12 | -27,650.17    |
| 合 计      | -27,650.17 | -2,310,018.12 | -27,650.17    |

#### 12. 营业外收入

| 项 目 | 本期数 | 上年同期数 | 计入本期非经常性 |
|-----|-----|-------|----------|
|-----|-----|-------|----------|

|             |            |            | 损益的金额      |
|-------------|------------|------------|------------|
| 非流动资产毁损报废利得 | 3,539.82   |            | 3,539.82   |
| 废料收入        | 84,568.14  | 129,522.99 | 84,568.14  |
| 其他          | 26,348.84  | 27,168.69  | 26,348.84  |
| 合 计         | 114,456.80 | 156,691.68 | 114,456.80 |

### 13. 营业外支出

| 项 目         | 本期数          | 上年同期数      | 计入本期非经常性损益的金额 |
|-------------|--------------|------------|---------------|
| 违约金支出       | 1,238,695.70 |            | 1,238,695.70  |
| 对外捐赠        | 12,543.94    | 20,000.00  | 12,543.94     |
| 非流动资产毁损报废损失 | 27,664.89    | 237,500.06 | 27,664.89     |
| 无法收回款项      | 115,200.00   |            | 115,200.00    |
| 其他          | 133,773.50   | 33,186.10  | 133,773.50    |
| 合 计         | 1,527,878.03 | 290,686.16 | 1,527,878.03  |

### 14. 所得税费用

#### (1) 明细情况

| 项 目     | 本期数           | 上年同期数         |
|---------|---------------|---------------|
| 当期所得税费用 | 12,933,670.88 | 12,338,089.48 |
| 递延所得税费用 | 728,600.66    | -1,495,993.77 |
| 合 计     | 13,662,271.54 | 10,842,095.71 |

#### (2) 会计利润与所得税费用调整过程

| 项 目                     | 本期数            | 上年同期数         |
|-------------------------|----------------|---------------|
| 利润总额                    | 103,438,057.16 | 75,721,059.02 |
| 按母公司适用税率计算的所得税费用        | 15,515,708.57  | 11,358,158.85 |
| 子公司适用不同税率的影响            | -86,351.67     | -22,743.07    |
| 调整以前期间所得税的影响            | 41.61          | 74.75         |
| 不可抵扣的成本、费用和损失的影响        | 385,187.43     | 159,721.43    |
| 使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响 | -1,131,630.07  |               |

|                                    |               |               |
|------------------------------------|---------------|---------------|
| 本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异<br>或可抵扣亏损的影响 | 1,657,607.81  | 1,877,595.42  |
| 研发费用、固定资产等加计扣除的影响                  | -2,678,292.14 | -2,530,711.67 |
| 所得税费用                              | 13,662,271.54 | 10,842,095.71 |

### (三) 合并现金流量表项目注释

#### 1. 收到或支付的重要的投资活动有关的现金

| 项 目                | 本期数           | 上年同期数         |
|--------------------|---------------|---------------|
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产 | 63,238,809.28 | 75,728,732.69 |
| 合 计                | 63,238,809.28 | 75,728,732.69 |

#### 2. 收到或支付的其他与经营活动、投资活动及筹资活动有关的现金

##### (1) 收到其他与经营活动有关的现金

| 项 目  | 本期数           | 上年同期数         |
|------|---------------|---------------|
| 政府补助 | 11,279,946.08 | 13,006,426.69 |
| 利息收入 | 272,579.62    | 287,650.66    |
| 其他   | 811,798.62    | 334,010.69    |
| 合 计  | 12,364,324.32 | 13,628,088.04 |

##### (2) 支付其他与经营活动有关的现金

| 项 目        | 本期数           | 上年同期数         |
|------------|---------------|---------------|
| 期间费用       | 33,954,876.34 | 37,281,303.28 |
| 退回政府补助     | 4,203,000.00  |               |
| 违约金支出      | 1,238,695.70  |               |
| 定金、押金、保证金等 | 948,670.00    | 129,000.00    |
| 其他         | 714,413.85    | 588,092.72    |
| 合 计        | 41,059,655.89 | 37,998,396.00 |

##### (3) 支付其他与筹资活动有关的现金

| 项 目     | 本期数          | 上年同期数 |
|---------|--------------|-------|
| 支付的发行费用 | 3,562,264.16 |       |
| 合 计     | 3,562,264.16 |       |

#### 3. 现金流量表补充资料

| 补充资料                             | 本期数            | 上年同期数          |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| (1) 将净利润调节为经营活动现金流量：             |                |                |
| 净利润                              | 89,775,785.62  | 64,878,963.31  |
| 加：资产减值准备                         | 2,419,735.14   | 3,608,297.88   |
| 信用减值准备                           | 895,319.79     | 709,068.61     |
| 固定资产折旧、使用权资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧  | 37,972,454.82  | 31,391,532.37  |
| 无形资产摊销                           | 1,491,423.53   | 1,022,626.14   |
| 长期待摊费用摊销                         | 12,968.68      | 10,963.96      |
| 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） | 27,650.17      | 2,310,018.12   |
| 固定资产报废损失（收益以“－”号填列）              | 24,125.07      | 237,500.06     |
| 公允价值变动损失（收益以“－”号填列）              |                |                |
| 财务费用（收益以“－”号填列）                  | -147,182.42    | -2,331,255.50  |
| 投资损失（收益以“－”号填列）                  |                |                |
| 递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）             | 923,860.51     | -231,422.21    |
| 递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）             | -195,259.85    | -1,264,571.56  |
| 存货的减少（增加以“－”号填列）                 | -14,746,864.30 | -15,246,975.06 |
| 经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）            | -15,676,864.11 | -15,596,526.37 |
| 经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）            | 11,039,489.77  | 2,409,362.93   |
| 其他                               | 1,454,873.88   | 4,941,515.16   |
| 经营活动产生的现金流量净额                    | 115,271,516.30 | 76,849,097.84  |
| (2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：           |                |                |
| 债务转为资本                           |                |                |
| 一年内到期的可转换公司债券                    |                |                |
| 新增使用权资产                          |                |                |
| (3) 现金及现金等价物净变动情况：               |                |                |
| 现金的期末余额                          | 33,913,805.36  | 58,133,638.68  |
| 减：现金的期初余额                        | 58,133,638.68  | 52,238,415.39  |
| 加：现金等价物的期末余额                     |                |                |
| 减：现金等价物的期初余额                     |                |                |

| 补充资料         | 本期数            | 上年同期数        |
|--------------|----------------|--------------|
| 现金及现金等价物净增加额 | -24,219,833.32 | 5,895,223.29 |

#### 4. 现金和现金等价物的构成

##### (1) 明细情况

| 项 目                         | 期末数           | 期初数           |
|-----------------------------|---------------|---------------|
| 1) 现金                       | 33,913,805.36 | 58,133,638.68 |
| 其中：库存现金                     | 760.75        | 128,970.74    |
| 可随时用于支付的银行存款                | 33,553,866.40 | 57,679,120.07 |
| 可随时用于支付的其他货币资金              | 359,178.21    | 325,547.87    |
| 2) 现金等价物                    |               |               |
| 其中：三个月内到期的债券投资              |               |               |
| 3) 期末现金及现金等价物余额             | 33,913,805.36 | 58,133,638.68 |
| 其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物 | 12,149,565.74 | 2,571,889.04  |

##### (2) 公司持有的使用范围受限的现金和现金等价物

| 项 目        | 期末数           | 期初数          | 使用范围受限的原因、作为现金和现金等价物的理由 |
|------------|---------------|--------------|-------------------------|
| 存放在境外的款项总额 | 12,149,565.74 | 2,571,889.04 | 境外经营子公司受外汇管制的现金         |
| 小 计        | 12,149,565.74 | 2,571,889.04 |                         |

##### (3) 不属于现金和现金等价物的货币资金

| 项 目    | 期末数      | 期初数      | 不属于现金和现金等价物的理由 |
|--------|----------|----------|----------------|
| 其他货币资金 | 2,000.00 | 2,000.00 | ETC 保证金        |
| 小 计    | 2,000.00 | 2,000.00 |                |

#### 5. 筹资活动相关负债变动情况

| 项 目               | 期初数           | 本期增加          |            | 本期减少          |       | 期末数           |
|-------------------|---------------|---------------|------------|---------------|-------|---------------|
|                   |               | 现金变动          | 非现金变动      | 现金变动          | 非现金变动 |               |
| 短期借款              | 1,000,511.11  | 6,000,000.00  |            | 6,000,511.11  |       | 1,000,000.00  |
| 长期借款（含一年内到期的长期借款） | 91,411,668.57 | 9,000,000.00  | 502,418.99 | 82,815,293.17 |       | 18,098,794.39 |
| 小 计               | 92,412,179.68 | 15,000,000.00 | 502,418.99 | 88,815,804.28 |       | 19,098,794.39 |

#### 6. 不涉及现金收支的重大活动

不涉及现金收支的商业汇票背书转让金额

| 项 目            | 本期数           | 上年同期数         |
|----------------|---------------|---------------|
| 背书转让的商业汇票金额    | 10,847,560.78 | 10,606,733.64 |
| 其中：支付货款        | 10,723,513.58 | 8,158,531.79  |
| 支付固定资产等长期资产购置款 | 124,047.20    | 2,448,201.85  |

(四) 其他

1. 外币货币性项目

| 项 目   | 期末外币余额       | 折算汇率   | 期末折算成人民币余额    |
|-------|--------------|--------|---------------|
| 货币资金  |              |        | 13,123,081.37 |
| 其中：美元 | 1,850,391.09 | 7.0288 | 13,006,028.89 |
| 欧元    | 14,213.16    | 8.2355 | 117,052.48    |
| 应收账款  |              |        | 48,232,233.66 |
| 其中：美元 | 6,175,037.04 | 7.0288 | 43,403,100.35 |
| 欧元    | 586,380.10   | 8.2355 | 4,829,133.31  |
| 应付账款  |              |        | 1,218,600.20  |
| 其中：美元 | 165,419.22   | 7.0288 | 1,162,698.61  |
| 欧元    | 6,787.88     | 8.2355 | 55,901.59     |

2. 租赁

(1) 公司作为承租人

1) 公司对短期租赁和低价值资产租赁的会计政策详见本财务报表附注三(三十一)之说明。计入当期损益的短期租赁费用和低价值资产租赁费用金额如下：

| 项 目    | 本期数        | 上年同期数      |
|--------|------------|------------|
| 短期租赁费用 | 102,935.88 | 102,375.36 |
| 合 计    | 102,935.88 | 102,375.36 |

2) 与租赁相关的当期损益及现金流

| 项 目         | 本期数        | 上年同期数      |
|-------------|------------|------------|
| 与租赁相关的总现金流出 | 102,935.88 | 102,375.36 |

(2) 公司作为出租人

经营租赁

1) 租赁收入

| 项 目  | 本期数        | 上年同期数     |
|------|------------|-----------|
| 租赁收入 | 160,421.03 | 16,146.79 |

2) 经营租赁资产

| 项 目  | 期末数          | 上年年末数 |
|------|--------------|-------|
| 固定资产 | 1,419,362.08 |       |
| 小 计  | 1,419,362.08 |       |

经营租出固定资产详见本财务报表附注五(一)9之说明。

3) 根据与承租人签订的租赁合同，不可撤销租赁未来将收到的未折现租赁收款额

| 剩余期限  | 期末数          | 上年年末数 |
|-------|--------------|-------|
| 1 年以内 | 208,725.48   |       |
| 1-2 年 | 213,442.51   |       |
| 2-3 年 | 219,845.96   |       |
| 3-4 年 | 226,442.41   |       |
| 4-5 年 | 233,235.12   |       |
| 5 年以后 | 57,925.97    |       |
| 合 计   | 1,159,617.45 |       |

**六、研发支出**

| 项 目        | 本期数           | 上年同期数         |
|------------|---------------|---------------|
| 人工费用       | 12,021,692.84 | 11,788,791.00 |
| 直接投入       | 3,238,070.94  | 3,982,547.94  |
| 折旧与摊销      | 709,851.24    | 862,482.54    |
| 检测及注册认证    | 4,994,718.48  | 4,834,340.92  |
| 股份支付       | 64,530.15     | 1,043,443.10  |
| 其他         | 123,273.57    | 82,366.75     |
| 合 计        | 21,152,137.22 | 22,593,972.25 |
| 其中：费用化研发支出 | 21,152,137.22 | 22,593,972.25 |

|         |  |  |
|---------|--|--|
| 资本化研发支出 |  |  |
|---------|--|--|

## 七、在其他主体中的权益

### 企业集团的构成

1. 公司将普昂(杭州)健康管理有限公司、普昂(杭州)生命科技有限公司和 Promised Medical Devices Inc. 等 3 家子公司纳入合并财务报表范围。

### 2. 子公司基本情况

| 子公司名称                         | 注册资本            | 主要经营地及注册地 | 业务性质 | 持股比例(%) |    | 取得方式 |
|-------------------------------|-----------------|-----------|------|---------|----|------|
|                               |                 |           |      | 直接      | 间接 |      |
| 普昂(杭州)健康管理有限公司                | 人民币 100.00 万元   | 浙江杭州      | 商业   | 100.00  |    | 设立   |
| 普昂(杭州)生命科技有限公司                | 人民币 3,000.00 万元 | 浙江杭州      | 制造业  | 100.00  |    | 设立   |
| Promised Medical Devices Inc. | ——              | 美国        | 商业   | 100.00  |    | 设立   |

## 八、政府补助

### (一) 本期新增的政府补助情况

| 项 目        | 本期新增补助金额      |
|------------|---------------|
| 与资产相关的政府补助 | 3,633,903.33  |
| 其中：计入递延收益  | 3,633,903.33  |
| 与收益相关的政府补助 | 7,646,042.75  |
| 其中：计入其他收益  | 7,646,042.75  |
| 财政贴息       | 7,988.87      |
| 其中：冲减财务费用  | 7,988.87      |
| 合 计        | 11,287,934.95 |

### (二) 涉及政府补助的负债项目

| 财务报表列报项目 | 期初数           | 本期新增补助金额     | 本期计入其他收益金额   | 本期计入营业外收入金额 |
|----------|---------------|--------------|--------------|-------------|
| 递延收益     | 37,122,279.42 | 3,633,903.33 | 4,379,878.34 |             |
| 小 计      | 37,122,279.42 | 3,633,903.33 | 4,379,878.34 |             |

(续上表)

| 财务报表列报项目 | 本期冲减成本费用金额 | 本期冲减资产金额 | 其他变动         | 期末数           | 与资产/收益相关 |
|----------|------------|----------|--------------|---------------|----------|
| 递延收益     |            |          | 4,203,000.00 | 32,173,304.41 | 与资产相关    |
| 小 计      |            |          | 4,203,000.00 | 32,173,304.41 |          |

(三) 计入当期损益的政府补助金额

| 项 目            | 本期数           | 上年同期数         |
|----------------|---------------|---------------|
| 计入其他收益的政府补助金额  | 12,025,921.09 | 12,609,778.30 |
| 财政贴息对利润总额的影响金额 | 7,988.87      | 12,859.12     |
| 合 计            | 12,033,909.96 | 12,622,637.42 |

(四) 本期退回的政府补助

| 项 目                 | 退回金额         | 退回原因     |
|---------------------|--------------|----------|
| 糖尿病治疗用医疗器械类系列产品研发项目 | 4,203,000.00 | 退回重复补助款项 |
| 合 计                 | 4,203,000.00 |          |

## 九、与金融工具相关的风险

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得平衡,将风险对本公司经营业绩的负面影响降至最低水平,使股东和其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标,本公司风险管理的基本策略是确认和分析本公司面临的各种风险,建立适当的风险承受底线和进行风险管理,并及时可靠地对各种风险进行监督,将风险控制在限定的范围内。

本公司在日常活动中面临各种与金融工具相关的风险,主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。管理层已审议并批准管理这些风险的政策,概括如下。

### (一) 信用风险

信用风险,是指金融工具的一方不能履行义务,造成另一方发生财务损失的风险。

#### 1. 信用风险管理实务

##### (1) 信用风险的评价方法

公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时,公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息,包括基于历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。公司以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础,通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险,以确定

金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

当触发以下一个或多个定量、定性标准时，公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：

- 1) 定量标准主要为资产负债表日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；
- 2) 定性标准主要为债务人经营或财务情况出现重大不利变化、现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化并将对债务人对公司的还款能力产生重大不利影响等。

## (2) 违约和已发生信用减值资产的定义

当金融工具符合以下一项或多项条件时，公司将该金融资产界定为已发生违约，其标准与已发生信用减值的定义一致：

- 1) 债务人发生重大财务困难；
- 2) 债务人违反合同中对债务人的约束条款；
- 3) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 4) 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。

## 2. 预期信用损失的计量

预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。公司考虑历史统计数据（如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等）的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

3. 金融工具损失准备期初余额与期末余额调节表详见本财务报表附注五（一）2、五（一）3、五（一）6 之说明。

## 4. 信用风险敞口及信用风险集中度

本公司的信用风险主要来自货币资金和应收款项。为控制上述相关风险，本公司分别采取了以下措施。

### (1) 货币资金

本公司将银行存款和其他货币资金存放于信用评级较高的金融机构，故其信用风险较低。

### (2) 应收款项

本公司持续对采用信用方式交易的客户进行信用评估。根据信用评估结果，本公司选择与经认可的且信用良好的客户进行交易，并对其应收款项余额进行监控，以确保本公司不会面临重大坏账风险。

由于本公司仅与经认可的且信用良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户进行管理。截至 2025 年 12 月 31 日，本公司存在一定的信用集中风险，本公司应收账款的 48.71%（2024 年 12 月 31 日：51.36%）源于余额前五名客户。本公司对应收账款余额未持有任何担保物或其他信用增级。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面价值。

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

为控制该项风险，本公司综合运用票据结算、银行借款等多种融资手段，并采取长、短期融资方式适当结合，优化融资结构的方法，保持融资持续性与灵活性之间的平衡。本公司已从多家商业银行取得银行授信额度以满足营运资金需求和资本开支。

金融负债按剩余到期日分类

| 项 目                       | 期末数           |               |               |               |       |
|---------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-------|
|                           | 账面价值          | 未折现合同金额       | 1 年以内         | 1-3 年         | 3 年以上 |
| 银行借款                      | 19,098,794.39 | 19,892,788.24 | 2,409,330.81  | 17,483,457.43 |       |
| 应付账款                      | 57,873,132.99 | 57,873,132.99 | 57,873,132.99 |               |       |
| 其他应付款                     | 276,784.60    | 276,784.60    | 276,784.60    |               |       |
| 其他流动负债-已背书未终止确认的银行承兑汇票付款额 | 799,500.00    | 799,500.00    | 799,500.00    |               |       |
| 小 计                       | 78,048,211.98 | 78,842,205.83 | 61,358,748.40 | 17,483,457.43 |       |

（续上表）

| 项 目                       | 上年年末数         |                |               |               |               |
|---------------------------|---------------|----------------|---------------|---------------|---------------|
|                           | 账面价值          | 未折现合同金额        | 1 年以内         | 1-3 年         | 3 年以上         |
| 银行借款                      | 92,412,179.68 | 101,239,672.98 | 8,608,820.11  | 55,327,509.69 | 37,303,343.18 |
| 应付账款                      | 67,365,948.50 | 67,365,948.50  | 67,365,948.50 |               |               |
| 其他应付款                     | 353,764.75    | 353,764.75     | 353,764.75    |               |               |
| 其他流动负债-已背书未终止确认的银行承兑汇票付款额 | 320,103.90    | 320,103.90     | 320,103.90    |               |               |

|     |                |                |               |               |               |
|-----|----------------|----------------|---------------|---------------|---------------|
| 小 计 | 160,451,996.83 | 169,279,490.13 | 76,648,637.26 | 55,327,509.69 | 37,303,343.18 |
|-----|----------------|----------------|---------------|---------------|---------------|

(三) 市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险。

市场风险主要包括利率风险和外汇风险。

1. 利率风险

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

固定利率的带息金融工具使本公司面临公允价值利率风险，浮动利率的带息金融工具使本公司面临现金流量利率风险。本公司根据市场环境来决定固定利率与浮动利率金融工具的比例，并通过定期审阅与监控维持适当的金融工具组合。本公司面临的现金流量利率风险主要与本公司以浮动利率计息的银行借款有关。

截至2025年12月31日，本公司以浮动利率计息的银行借款人民币19,098,794.39元（2024年12月31日：人民币92,412,179.68元），在其他变量不变的假设下，假定利率变动50个基准点，不会对本公司的利润总额和股东权益产生重大的影响。

2. 外汇风险

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

本公司面临的汇率变动的风险主要与本公司外币货币性资产和负债有关。对于外币资产和负债，如果出现短期的失衡情况，本公司会在必要时按市场汇率买卖外币，以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。

本公司期末外币货币性资产和负债情况详见本财务报表附注五(四)1之说明。

(四) 金融资产转移

1. 金融资产转移基本情况

| 转移方式 | 已转移金融资产性质 | 已转移金融资产金额    | 终止确认情况 | 终止确认情况的判断依据      |
|------|-----------|--------------|--------|------------------|
| 票据贴现 | 应收款项融资    | 7,920.00     | 终止确认   | 已经转移了其几乎所有的风险和报酬 |
| 票据背书 | 应收款项融资    | 2,730,410.31 | 终止确认   | 已经转移了其几乎所有的风险和报酬 |
| 票据背书 | 应收票据      | 799,500.00   | 未终止确认  | 保留了其几乎所有的风险和报酬   |
| 小 计  |           | 3,537,830.31 |        |                  |

2. 因转移而终止确认的金融资产情况

| 项 目 | 金融资产转移方式 | 终止确认的金融 | 与终止确认相关的利得或损 |
|-----|----------|---------|--------------|
|-----|----------|---------|--------------|

|        |    | 资产金额         | 失      |
|--------|----|--------------|--------|
| 应收款项融资 | 贴现 | 7,920.00     | -52.38 |
| 应收款项融资 | 背书 | 2,730,410.31 |        |
| 小 计    |    | 2,738,330.31 | -52.38 |

3. 转移金融资产且继续涉入形成的资产、负债的金额

| 项 目  | 资产转移方式 | 继续涉入形成的资产金额 | 继续涉入形成的负债金额 |
|------|--------|-------------|-------------|
| 应收票据 | 背书     | 799,500.00  | 799,500.00  |
| 小 计  |        | 799,500.00  | 799,500.00  |

## 十、关联方及关联交易

### (一) 关联方情况

1. 本公司的实际控制人为胡超宇、毛柳莺夫妇。
2. 本公司的子公司情况详见本财务报表附注七之说明。
3. 本公司的其他关联方情况

| 其他关联方名称             | 其他关联方与本公司关系 |
|---------------------|-------------|
| 杭州泰优鸿投资管理合伙企业（有限合伙） | 股东          |

### (二) 关联交易情况

#### 1. 关键管理人员报酬

| 项 目      | 本期数          | 上年同期数        |
|----------|--------------|--------------|
| 关键管理人员报酬 | 4,664,931.16 | 3,938,543.75 |

#### 2. 担保

(1) 胡超宇、毛柳莺为本公司在杭州银行股份有限公司的借款提供 3,300.00 万元的最  
高额担保。截至 2025 年 12 月 31 日，该担保合同项下的短期借款余额为 100.00 万元，长期  
借款余额为 1,800.00 万元。

(2) 胡超宇、毛柳莺为本公司在中国银行股份有限公司的借款提供 6,500.00 万元的最  
高额担保。截至 2025 年 12 月 31 日，该担保合同项下的长期借款余额为 98,734.18 元。

#### 3. 其他关联交易

本期，公司无偿使用并受让杭州泰优鸿投资管理合伙企业（有限合伙）的商标。

## 十一、股份支付

(一) 股份支付总体情况

1. 期末发行在外的股票期权或其他权益工具

| 授予对象 | 期末发行在外的股票期权 |        | 期末发行在外的其他权益工具 |        |
|------|-------------|--------|---------------|--------|
|      | 行权价格范围      | 合同剩余期限 | 行权价格范围        | 合同剩余期限 |
| 销售人员 | 22.44       | 52     |               |        |

2. 其他说明

根据 2024 年 11 月 14 日第二届董事会第三次会议决议以及 2024 年 12 月 3 日 2024 年第一次临时股东大会决议，公司授予内镜介入产品条线的重要业务骨干 105,828 股股票期权，激励对象获授的每份股票期权在满足行权条件后可在其行权期内以行权价格 22.44 元/股购买公司普通股股票。

(二) 以权益结算的股份支付情况

|                       |                   |
|-----------------------|-------------------|
| 可行权权益工具数量的确定依据        | 按可行权条件和管理层最佳估计数确定 |
| 本期估计与上期估计有重大差异的原因     | 无重大差异             |
| 以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额 | 13,711,593.11     |

(三) 本期确认的股份支付费用总额

| 授予对象 | 以权益结算的股份支付费用 | 以现金结算的股份支付费用 |
|------|--------------|--------------|
| 管理人员 | 223,983.33   |              |
| 研发人员 | 64,530.15    |              |
| 销售人员 | 1,166,360.40 |              |
| 合 计  | 1,454,873.88 |              |

**十二、承诺及或有事项**

(一) 重要承诺事项

截至资产负债表日，本公司不存在需要披露的重要承诺事项。

(二) 或有事项

截至资产负债表日，本公司不存在需要披露的重要或有事项。

**十三、资产负债表日后事项**

(一) 资产负债表日后利润分配情况

|           |                                                                                                                                                      |
|-----------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 拟分配的利润或股利 | 经公司 2026 年 4 月 22 日二届十六次董事会决议，公司以截至 2026 年 3 月 31 日公司总股本 52,914,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 5.10 元(含税)，合计派发现金股利 26,986,140.00 元（含税）；上述利润分配预案尚待股东会审议批准 |
|-----------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

## （二）其他资产负债表日后事项说明

公司已于 2025 年 12 月 26 日通过北京证券交易所上市委员会 2025 年第 48 次审议会议。

根据公司二届四次董事会、2025 年第一次临时股东大会决议和中国证券监督管理委员会《关于同意普昂（杭州）医疗科技股份有限公司向不特定合格投资者公开发行股票注册的批复》（证监许可〔2026〕161 号），2026 年 3 月，公司获准向社会公开发行人民币普通股（A 股）股票 10,582,800 股，募集资金总额为 194,511,864.00 元，减除发行费用（不含税）人民币 29,043,885.16 元后，募集资金净额为 165,467,978.84 元。其中，计入实收股本人民币 10,582,800.00 元，计入资本公积（股本溢价）154,885,178.84 元。

公司股票于 2026 年 3 月 27 日在北京证券交易所挂牌交易。

## 十四、其他重要事项

### 分部信息

本公司主要业务为生产和销售糖尿病护理、通用给药输注、微创介入类医疗器械产品。公司将此业务视作为一个整体实施管理、评估经营成果。因此，本公司无需披露分部信息。本公司收入分解信息详见本财务报表附注五(二)1 之说明。

## 十五、母公司财务报表主要项目注释

### （一）母公司资产负债表项目注释

#### 1. 应收账款

##### （1）账龄情况

| 账 龄    | 期末数            | 期初数            |
|--------|----------------|----------------|
| 1 年以内  | 99,685,949.29  | 108,321,631.34 |
| 1-2 年  | 57,581,153.37  | 5,029,865.81   |
| 2-3 年  | 3,638,084.54   | 228,909.45     |
| 3-4 年  | 227,981.37     |                |
| 账面余额合计 | 161,133,168.57 | 113,580,406.60 |
| 减：坏账准备 | 2,749,084.72   | 2,551,582.89   |

|        |                |                |
|--------|----------------|----------------|
| 账面价值合计 | 158,384,083.85 | 111,028,823.71 |
|--------|----------------|----------------|

(2) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

| 种 类       | 期末数            |        |              |          |                |
|-----------|----------------|--------|--------------|----------|----------------|
|           | 账面余额           |        | 坏账准备         |          | 账面价值           |
|           | 金额             | 比例 (%) | 金额           | 计提比例 (%) |                |
| 按组合计提坏账准备 | 161,133,168.57 | 100.00 | 2,749,084.72 | 1.71     | 158,384,083.85 |
| 合 计       | 161,133,168.57 | 100.00 | 2,749,084.72 | 1.71     | 158,384,083.85 |

(续上表)

| 种 类       | 期初数            |        |              |          |                |
|-----------|----------------|--------|--------------|----------|----------------|
|           | 账面余额           |        | 坏账准备         |          | 账面价值           |
|           | 金额             | 比例 (%) | 金额           | 计提比例 (%) |                |
| 按组合计提坏账准备 | 113,580,406.60 | 100.00 | 2,551,582.89 | 2.25     | 111,028,823.71 |
| 合 计       | 113,580,406.60 | 100.00 | 2,551,582.89 | 2.25     | 111,028,823.71 |

2) 采用组合计提坏账准备的应收账款

| 项 目             | 期末数            |              |          |
|-----------------|----------------|--------------|----------|
|                 | 账面余额           | 坏账准备         | 计提比例 (%) |
| 应收本公司合并范围内关联方组合 | 109,569,258.58 |              |          |
| 账龄组合            | 51,563,909.99  | 2,749,084.72 | 5.33     |
| 小 计             | 161,133,168.57 | 2,749,084.72 | 1.71     |

3) 采用账龄组合计提坏账准备的应收账款

| 账 龄   | 期末数           |              |          |
|-------|---------------|--------------|----------|
|       | 账面余额          | 坏账准备         | 计提比例 (%) |
| 1 年以内 | 50,033,261.00 | 2,501,663.05 | 5.00     |
| 1-2 年 | 1,286,846.57  | 128,684.66   | 10.00    |
| 2-3 年 | 15,821.05     | 4,746.32     | 30.00    |
| 3-4 年 | 227,981.37    | 113,990.69   | 50.00    |
| 小 计   | 51,563,909.99 | 2,749,084.72 | 5.33     |

(3) 坏账准备变动情况

| 项 目       | 期初数          | 本期变动金额     |       |            |    | 期末数          |
|-----------|--------------|------------|-------|------------|----|--------------|
|           |              | 计提         | 收回或转回 | 核销         | 其他 |              |
| 按组合计提坏账准备 | 2,551,582.89 | 470,074.50 |       | 272,572.67 |    | 2,749,084.72 |

|     |              |            |  |            |  |              |
|-----|--------------|------------|--|------------|--|--------------|
| 合 计 | 2,551,582.89 | 470,074.50 |  | 272,572.67 |  | 2,749,084.72 |
|-----|--------------|------------|--|------------|--|--------------|

(4) 本期实际核销的应收账款情况

| 项 目       | 核销金额       |
|-----------|------------|
| 实际核销的应收账款 | 272,572.67 |

(5) 应收账款金额前 5 名情况

| 单位名称                            | 期末账面余额         | 占应收账款期末余额的比例 (%) | 应收账款坏账准备     |
|---------------------------------|----------------|------------------|--------------|
| 普昂（杭州）生命科技有限公司                  | 92,251,456.63  | 57.25            |              |
| Promisemed Medical Devices Inc. | 16,895,091.55  | 10.49            |              |
| 千禧光                             | 9,372,431.99   | 5.82             | 468,621.60   |
| Mediq                           | 5,635,289.06   | 3.50             | 281,764.45   |
| Procaps S.A                     | 5,303,356.12   | 3.29             | 265,167.81   |
| 小 计                             | 129,457,625.35 | 80.35            | 1,015,553.86 |

2. 其他应收款

(1) 款项性质分类情况

| 款项性质    | 期末数            | 期初数            |
|---------|----------------|----------------|
| 拆借款     | 238,260,787.53 | 171,892,766.97 |
| 押金保证金   | 545,310.00     | 416,810.00     |
| 应收出口退税款 | 1,092,910.96   |                |
| 应收暂付款   | 134,906.11     | 220,725.82     |
| 账面余额合计  | 240,033,914.60 | 172,530,302.79 |
| 减：坏账准备  | 171,513.25     | 80,116.79      |
| 账面价值合计  | 239,862,401.35 | 172,450,186.00 |

(2) 账龄情况

| 账 龄   | 期末数           | 期初数           |
|-------|---------------|---------------|
| 1 年以内 | 80,632,664.27 | 95,098,105.52 |
| 1-2 年 | 93,882,844.78 | 77,210,722.59 |
| 2-3 年 | 65,472,293.55 | 1,000.00      |

|        |                |                |
|--------|----------------|----------------|
| 3-4 年  | 1,000.00       | 30,000.00      |
| 4-5 年  | 30,000.00      | 32,000.00      |
| 5 年以上  | 15,112.00      | 158,474.68     |
| 账面余额合计 | 240,033,914.60 | 172,530,302.79 |
| 减：坏账准备 | 171,513.25     | 80,116.79      |
| 账面价值合计 | 239,862,401.35 | 172,450,186.00 |

(3) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

| 种 类       | 期末数            |        |            |          |                |
|-----------|----------------|--------|------------|----------|----------------|
|           | 账面余额           |        | 坏账准备       |          | 账面价值           |
|           | 金额             | 比例 (%) | 金额         | 计提比例 (%) |                |
| 按组合计提坏账准备 | 240,033,914.60 | 100.00 | 171,513.25 | 0.07     | 239,862,401.35 |
| 合 计       | 240,033,914.60 | 100.00 | 171,513.25 | 0.07     | 239,862,401.35 |

(续上表)

| 种 类       | 期初数            |        |           |          |                |
|-----------|----------------|--------|-----------|----------|----------------|
|           | 账面余额           |        | 坏账准备      |          | 账面价值           |
|           | 金额             | 比例 (%) | 金额        | 计提比例 (%) |                |
| 按组合计提坏账准备 | 172,530,302.79 | 100.00 | 80,116.79 | 0.05     | 172,450,186.00 |
| 合 计       | 172,530,302.79 | 100.00 | 80,116.79 | 0.05     | 172,450,186.00 |

2) 采用组合计提坏账准备的其他应收款

| 组合名称            | 期末数            |            |          |
|-----------------|----------------|------------|----------|
|                 | 账面余额           | 坏账准备       | 计提比例 (%) |
| 应收本公司合并范围内关联方组合 | 238,260,787.53 |            |          |
| 账龄组合            | 1,773,127.07   | 171,513.25 | 9.67     |
| 其中：1 年以内        | 1,483,205.07   | 74,160.25  | 5.00     |
| 1-2 年           | 32,010.00      | 3,201.00   | 10.00    |
| 2-3 年           | 211,800.00     | 63,540.00  | 30.00    |
| 3-4 年           | 1,000.00       | 500.00     | 50.00    |
| 4-5 年           | 30,000.00      | 15,000.00  | 50.00    |
| 5 年以上           | 15,112.00      | 15,112.00  | 100.00   |
| 小 计             | 240,033,914.60 | 171,513.25 | 0.07     |

## (4) 坏账准备变动情况

| 项 目               | 第一阶段               | 第二阶段                         | 第三阶段                         | 合 计        |
|-------------------|--------------------|------------------------------|------------------------------|------------|
|                   | 未来 12 个月<br>预期信用损失 | 整个存续期预期<br>信用损失(未发生<br>信用减值) | 整个存续期预<br>期信用损失(已<br>发生信用减值) |            |
| 期初数               | 17,636.79          | 21,180.00                    | 41,300.00                    | 80,116.79  |
| 期初数在本期            | ——                 | ——                           | ——                           |            |
| —转入第二阶段           | -1,600.50          | 1,600.50                     |                              |            |
| —转入第三阶段           |                    | -21,180.00                   | 21,180.00                    |            |
| —转回第二阶段           |                    |                              |                              |            |
| —转回第一阶段           |                    |                              |                              |            |
| 本期计提              | 58,123.96          | 1,600.50                     | 31,672.00                    | 91,396.46  |
| 本期收回或转回           |                    |                              |                              |            |
| 本期核销              |                    |                              |                              |            |
| 其他变动              |                    |                              |                              |            |
| 期末数               | 74,160.25          | 3,201.00                     | 94,152.00                    | 171,513.25 |
| 期末坏账准备计<br>提比例(%) | 0.09               | 0.003                        | 0.14                         | 0.07       |

## (5) 其他应收款金额前 5 名情况

| 单位名称                | 款项性质  | 期末账面余额         | 账龄    | 占其他应收款余<br>额的比例(%) | 期末坏账准备     |
|---------------------|-------|----------------|-------|--------------------|------------|
| 普昂(杭州)生命<br>科技有限公司  | 拆借款   | 238,260,787.53 | [注 1] | 99.26              |            |
| 出口退税                | 应收暂付款 | 1,092,910.96   | 1 年以内 | 0.46               | 54,645.55  |
| 支付宝(中国)网<br>络技术有限公司 | 押金保证金 | 300,000.00     | [注 2] | 0.12               | 79,406.40  |
| 员工代扣公积金员<br>工代扣公积金  | 应收暂付款 | 131,377.00     | 1 年以内 | 0.05               | 6,568.85   |
| 北京有竹居网络技<br>术有限公司   | 押金保证金 | 100,000.00     | 1 年以内 | 0.04               | 5,000.00   |
| 小 计                 |       | 239,885,075.49 |       | 99.93              | 145,620.80 |

[注 1] 1 年以内 79,149,459.20 元, 1-2 年 93,850,834.78 元, 2-3 年 65,260.493.55 元

[注 2] 1 年以内 105,888.00 元, 2-3 年 150,000.00 元, 4-5 年 30,000.00 元, 5 年以上  
14,112.00 元

### 3. 长期股权投资

#### (1) 明细情况

| 项 目    | 期末数           |      |               | 期初数           |      |               |
|--------|---------------|------|---------------|---------------|------|---------------|
|        | 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 | 57,201,580.00 |      | 57,201,580.00 | 57,201,580.00 |      | 57,201,580.00 |
| 合 计    | 57,201,580.00 |      | 57,201,580.00 | 57,201,580.00 |      | 57,201,580.00 |

#### (2) 对子公司投资

| 被投资单位                         | 期初数           |      | 本期增减变动 |      |        |    | 期末数           |      |
|-------------------------------|---------------|------|--------|------|--------|----|---------------|------|
|                               | 账面价值          | 减值准备 | 追加投资   | 减少投资 | 计提减值准备 | 其他 | 账面价值          | 减值准备 |
| Promised Medical Devices Inc. | 12,701,580.00 |      |        |      |        |    | 12,701,580.00 |      |
| 普昂（杭州）健康管理有限公司                | 1,000,000.00  |      |        |      |        |    | 1,000,000.00  |      |
| 普昂（杭州）生命科技有限公司                | 43,500,000.00 |      |        |      |        |    | 43,500,000.00 |      |
| 小 计                           | 57,201,580.00 |      |        |      |        |    | 57,201,580.00 |      |

### (二) 母公司利润表项目注释

#### 1. 营业收入/营业成本

| 项 目              | 本期数            |                | 上年同期数          |                |
|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                  | 收入             | 成本             | 收入             | 成本             |
| 主营业务收入           | 357,236,299.43 | 181,241,684.23 | 318,752,597.02 | 160,383,863.52 |
| 其他业务收入           | 2,986,986.15   | 3,253,950.45   | 778,270.54     | 503,957.78     |
| 合 计              | 360,223,285.58 | 184,495,634.68 | 319,530,867.56 | 160,887,821.30 |
| 其中：与客户之间的合同产生的收入 | 360,207,138.79 | 184,495,634.68 | 319,514,720.77 | 160,887,821.30 |

#### 2. 研发费用

| 项 目   | 本期数           | 上年同期数         |
|-------|---------------|---------------|
| 人工费用  | 11,021,663.25 | 11,504,154.82 |
| 直接投入  | 2,748,214.30  | 3,619,900.51  |
| 折旧与摊销 | 694,998.72    | 855,056.34    |

|         |               |               |
|---------|---------------|---------------|
| 检测及注册认证 | 4,544,849.80  | 4,716,580.74  |
| 股份支付    | 64,530.15     | 1,043,443.10  |
| 其他      | 96,823.47     | 81,366.75     |
| 合 计     | 19,171,079.69 | 21,820,502.26 |

### 3. 投资收益

| 项 目        | 本期数    | 上年同期数  |
|------------|--------|--------|
| 应收款项融资贴现损失 | -52.38 | -19.50 |
| 合 计        | -52.38 | -19.50 |

## 十六、其他补充资料

### (一) 非经常性损益

| 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                                          | -27,650.17   |     |
| 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     | 7,646,042.75 |     |
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益 |              |     |
| 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费                                                |              |     |
| 委托他人投资或管理资产的损益                                                       |              |     |
| 对外委托贷款取得的损益                                                          |              |     |
| 因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失                                            |              |     |
| 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回                                                  |              |     |
| 企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益                 |              |     |
| 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益                                          |              |     |
| 非货币性资产交换损益                                                           |              |     |
| 债务重组损益                                                               |              |     |
| 企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等                                     |              |     |
| 因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响                                         |              |     |
| 因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用                                             |              |     |

|                                        |               |  |
|----------------------------------------|---------------|--|
| 对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益 |               |  |
| 采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益       |               |  |
| 交易价格显失公允的交易产生的收益                       |               |  |
| 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益                  |               |  |
| 受托经营取得的托管费收入                           |               |  |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出                     | -1,413,421.23 |  |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目                      |               |  |
| 小 计                                    | 6,204,971.35  |  |
| 减：企业所得税影响数（所得税减少以“－”表示）                | 932,095.31    |  |
| 少数股东权益影响额（税后）                          |               |  |
| 归属于母公司所有者的非经常性损益净额                     | 5,272,876.04  |  |

## （二）净资产收益率及每股收益

### 1. 明细情况

| 报告期利润                   | 加权平均净资产收益率（%） | 每股收益（元/股） |        |
|-------------------------|---------------|-----------|--------|
|                         |               | 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          | 16.14         | 2.12      | 2.12   |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 15.19         | 2.00      | 2.00   |

### 2. 加权平均净资产收益率的计算过程

| 项 目                         | 序号    | 本期数            |
|-----------------------------|-------|----------------|
| 归属于公司普通股股东的净利润              | A     | 89,775,785.62  |
| 非经常性损益                      | B     | 5,272,876.04   |
| 扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润    | C=A-B | 84,502,909.58  |
| 归属于公司普通股股东的期初净资产            | D     | 510,519,936.36 |
| 发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产 | E     |                |
| 新增净资产次月起至报告期期末的累计月数         | F     |                |
| 回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产  | G     |                |
| 减少净资产次月起至报告期期末的累计月数         | H     |                |
| 其他                          | I1    | 1,454,873.88   |

|                    |                                                              |    |                |
|--------------------|--------------------------------------------------------------|----|----------------|
|                    | 增减净资产次月起至报告期期末的累计月数                                          | J1 | 6.00           |
| 报告期月份数             |                                                              | K  | 12.00          |
| 加权平均净资产            | $L = D + A/2 + E \times F/K - G \times H/K \pm I \times J/K$ |    | 556,135,266.11 |
| 加权平均净资产收益率         | $M = A/L$                                                    |    | 16.14%         |
| 扣除非经常性损益加权平均净资产收益率 | $N = C/L$                                                    |    | 15.19%         |

### 3. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

#### (1) 基本每股收益的计算过程

| 项 目                      | 序号                                            | 本期数           |
|--------------------------|-----------------------------------------------|---------------|
| 归属于公司普通股股东的净利润           | A                                             | 89,775,785.62 |
| 非经常性损益                   | B                                             | 5,272,876.04  |
| 扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润 | $C = A - B$                                   | 84,502,909.58 |
| 期初股份总数                   | D                                             | 42,331,200.00 |
| 因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数    | E                                             |               |
| 发行新股或债转股等增加股份数           | F                                             |               |
| 增加股份次月起至报告期期末的累计月数       | G                                             |               |
| 因回购等减少股份数                | H                                             |               |
| 减少股份次月起至报告期期末的累计月数       | I                                             |               |
| 报告期缩股数                   | J                                             |               |
| 报告期月份数                   | K                                             | 12.00         |
| 发行在外的普通股加权平均数            | $L = D + E + F \times G/K - H \times I/K - J$ | 42,331,200.00 |
| 基本每股收益                   | $M = A/L$                                     | 2.12          |
| 扣除非经常性损益基本每股收益           | $N = C/L$                                     | 2.00          |

#### (2) 稀释每股收益的计算过程

本公司发行的股票期权具有反稀释性，因此不存在具有稀释性的潜在普通股，稀释每股收益等于基本每股收益。

普昂（杭州）医疗科技股份有限公司

二〇二六年四月二十二日

附

## 第十二节 备查文件目录

（一）载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。

（二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

（三）年度内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

文件备置地址：

浙江省杭州市余杭区仓前街道仓兴街 1388 号 1 幢 8 楼董事会办公室