



爱伦医疗

920050

江苏爱舍伦医疗科技集团股份有限公司

Excellent Medical Technology Group Co., Ltd.



2026 年半年报可视化报告

半年度报告

2026

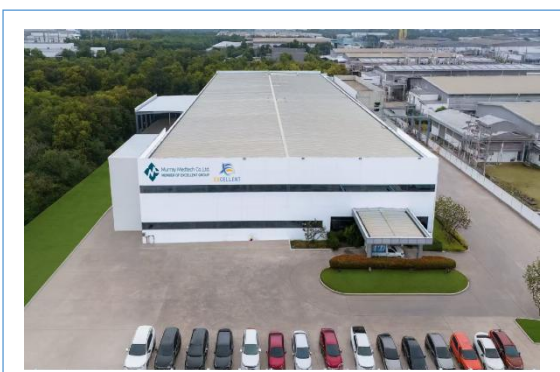
公司半年度大事记



2026 年 1 月 21 日，江苏爱舍伦医疗科技集团股份有限公司（证券简称：爱舍伦，证券代码：920050）正式在北京证券交易所发行上市。



2026 年 5 月 24 日，公司在摩洛哥投资 2000 万欧元的“创新医疗厂房建设第一期工程项目”举行了开工仪式，项目正式进入施工建设阶段。



2026 年上半年，境外孙公司泰国默瑞医疗增资扩股引入新投资者完成，厂房装修、设备安装调试及产品测试认证均已完成，正式开始投入使用。



2026 年上半年，根据公司战略发展需要，公司在泰国新设立全资孙公司 Lumina Medtech Co., Ltd.（耀光医疗科技有限公司）。

目 录

第一节	重要提示和释义.....	4
第二节	公司概况	7
第三节	会计数据和经营情况	9
第四节	重大事件	30
第五节	股份变动和融资	33
第六节	董事、高级管理人员及核心员工变动情况	37
第七节	财务会计报告	40
第八节	备查文件目录.....	153

第一节 重要提示和释义

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

公司负责人张勇、主管会计工作负责人周帆及会计机构负责人（会计主管人员）周帆保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

本半年度报告未经会计师事务所审计。

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

事项	是或否
是否存在董事、高级管理人员对半年度报告内容存在异议或无法保证其真实、准确、完整	☐ 是 ☒ 否
是否存在未出席董事会审议半年度报告的董事	☐ 是 ☒ 否
是否存在未按要求披露的事项	☐ 是 ☒ 否
是否审计	☐ 是 ☒ 否

【重大风险提示】

1. 是否存在退市风险

☐是 ☒否

2. 公司在本报告“第三节 会计数据和经营情况”之“十四、公司面临的风险和应对措施”部分分析了公司的重大风险因素，请投资者注意阅读。

释义

释义项目		释义
爱伦医疗、爱舍伦、公司	指	江苏爱舍伦医疗科技集团股份有限公司
美迪凯尔	指	苏州美迪凯尔国际贸易有限公司，公司前身
柯莱斯克	指	江苏柯莱斯克新型医疗用品有限公司，公司全资子公司
爱维迈德	指	安徽爱维迈德医疗用品有限公司，公司全资子公司
凯普乐	指	安徽凯普乐医疗科技有限公司，公司全资子公司
江苏旭禾	指	江苏旭禾医疗科技有限公司，公司全资子公司
张家港爱舍伦	指	爱舍伦医疗科技（张家港）有限公司，公司控股子公司
香港爱舍伦科技	指	Excellent Medical Technology Co.,Ltd. 公司全资子公司
香港投资 A	指	Excellent Investment Holding A Co.,Ltd. 公司全资孙公司
香港投资 B	指	Excellent Investment Holding B Co.,Ltd. 公司全资孙公司
泰国爱舍伦科技	指	Excellent Medical Technology (Thailand) Co.,Ltd. 公司全资孙公司
泰国默瑞医疗、默瑞医疗	指	Murray MedTech Co.,Ltd. 公司控股孙公司
泰国新星医疗、新星医疗	指	Nova MedTech Co.,Ltd. 公司全资孙公司
泰国耀光医疗、耀光医疗	指	Lumina Medtech Co., Ltd. 公司全资孙公司
摩洛哥创新医疗、创新医疗	指	InnovMed Tech Group Co., Ltd. 公司全资孙公司
诺维克、江苏诺维克	指	江苏诺维克科技投资有限公司，公司控股股东，曾用名江苏爱舍伦企业管理咨询有限公司
洛威尼森	指	苏州市洛威尼森企业管理咨询合伙企业（有限合伙），公司员工持股平台
普洛瑞斯	指	苏州市普洛瑞斯企业管理咨询合伙企业（有限合伙），公司员工持股平台
苏州鸿锦	指	苏州鸿锦企业管理发展有限公司，公司股东
相城创投	指	苏州市相城创业投资有限责任公司，公司股东
蠡溪创投	指	苏州市相城蠡溪创业投资中心（有限合伙），公司股东
Medline 集团	指	Medline 集团包括属于同一控制下的 Medline Industries, LP（曾用名 Medline Industries, INC）、Medline International B.V.、Medline Assembly France S.A.S.、Medline Panama LLC SRL.、Medline Canada Corporation、Medline Industries INC FZCO、Medline Assembly Slovakia S.R.O.、Medline Chile Spa 等
《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》
《公司章程》	指	《江苏爱舍伦医疗科技集团股份有限公司章程》
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
东吴证券	指	东吴证券股份有限公司
会计师、容诚	指	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书

报告期	指	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
报告期末	指	2026 年 6 月 30 日
上期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
医用敷料	指	狭义的医用敷料是指作为伤口处的覆盖物，在伤口愈合过程中，可以替代受损的皮肤起到暂时性屏障作用，避免或控制伤口感染，提供有利于创面愈合的环境的医疗器械，即伤口护理产品。广义的医用敷料不仅包括伤口护理产品，还包括手术感染防护和医用防护产品，以及包扎、压力和固定类产品
ODM	指	英文 Original Design Manufacturer 的缩写。制造商除了制造加工外，增加了设计环节，即接受品牌商的委托，按其准入要求研发、设计、生产产品
OEM	指	Original Equipment Manufacturer 的英文缩写，依据品牌商提供的技术要求和质量标准生产制造产品，并销售给品牌商的业务模式
FDA	指	英文 Food and Drug Administration 的缩写，美国食品药品监督管理局
CE 认证	指	英文 Conformite Europeenne 的缩写，欧盟对进口产品的认证，通过认证的商品可加贴 CE 标志，表示符合安全、卫生、环保和消费者保护等一系列欧洲指令的要求，可在欧盟统一市场内自由流通

第二节 公司概况

一、 基本信息

证券简称	爱伦医疗
证券代码	920050
公司中文全称	江苏爱舍伦医疗科技集团股份有限公司
英文名称及缩写	Excellent Medical Technology Group Co., Ltd. Excellent Group
法定代表人	张勇

二、 联系方式

董事会秘书姓名	裴申
联系地址	江苏省苏州市相城区元和街道相城大道 1539 号
电话	0512-69398803
传真	0512-69398805
董秘邮箱	excellent-sz-07@szmdke.com
公司网址	https://excellentmedical.cn/
办公地址	江苏省苏州市相城区元和街道相城大道 1539 号
邮政编码	215131
公司邮箱	excellent-sz-07@szmdke.com

三、 信息披露及备置地点

公司中期报告	2026 年半年度报告
公司披露中期报告的证券交易所网站	www.bse.cn
公司披露中期报告的媒体名称及网址	证券时报（ www.stcn.com ）
公司中期报告备置地	公司董秘办公室

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 1 月 21 日
行业分类	制造业（C）-医药制造业（C27）-卫生材料及医药用品制造（C277）-卫生材料及医药用品制造（C2770）
主要产品与服务项目	公司产品种类已经涵盖康复护理产品、手术感控产品两个核心品类，可为客户提供医用护理垫、医用冰袋、手术组合包、手术衣、手术铺单等各种医用敷料产品
普通股总股本（股）	67,679,334
优先股总股本（股）	0
控股股东	控股股东为江苏诺维克科技投资有限公司
实际控制人及其一致行动人	实际控制人为张勇，无一致行动人

五、 注册变更情况

√适用 □不适用

项目	内容
统一社会信用代码	91320507346181232T
注册地址	江苏省苏州市相城区元和街道相城大道 1539 号 2004 室
注册资本（元）	67,679,334

2025 年 12 月 12 日，公司收到中国证券监督管理委员会于 12 月 10 日出具的《关于同意江苏爱舍伦医疗科技集团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〔2025〕2754 号）。2026 年 1 月 21 日，公司向不特定合格投资者公开发行人民币普通股（A 股）16,919,834 股，发行价格为 15.98 元/股；发行上市完成后，公司注册资本由 50,759,500 元变更为 67,679,334 元，公司股份总数由 50,759,500 股变更为 67,679,334 股。

本次发行涉及的注册资本变更等事项已经公司第二届董事会第十八次会议以及公司 2026 年第一次临时股东会审议通过。2026 年 3 月 16 日，公司完成工商变更登记及《公司章程》备案手续，收到苏州市数据局换发的新的《营业执照》。本次变更完成后，公司类型由“股份有限公司（非上市、自然人投资或控股）”变更为“股份有限公司（上市、自然人投资或控股）”，注册资本由“5,075.95 万元整”变更为“6,767.9334 万元整”。

六、 中介机构

√适用 □不适用

报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	东吴证券股份有限公司
	办公地址	苏州工业园区星阳街 5 号
	保荐代表人姓名	林文茂、赵昕
	持续督导的期间	2026 年 1 月 21 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

公司董事张利芳先生，因工作调动，将常驻泰国，自 2026 年 6 月 16 日起不再担任董事。公司于 2026 年 6 月 22 日召开第二届董事会第二十一次会议、于 2026 年 7 月 8 日召开 2026 年第二次临时股东大会分别审议通过《关于提名公司第二届董事会非独立董事的议案》，选举李碧诚先生为公司董事，任职期限自 2026 年 7 月 8 日至公司第二届董事会任期届满之日止。
--

第三节 会计数据和经营情况

一、主要会计数据和财务指标

(一) 盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	641,650,456.84	438,203,840.07	46.43%
毛利率%	24.68%	22.82%	-
归属于上市公司股东的净利润	62,677,845.41	49,678,867.87	26.17%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	63,529,039.72	47,846,987.98	32.78%
加权平均净资产收益率%（依据归属于上市公司股东的净利润计算）	5.88%	6.61%	-
加权平均净资产收益率%（依据归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	5.96%	6.36%	-
基本每股收益	0.97	0.98	-1.02%

(二) 偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	1,610,420,690.96	1,363,191,275.65	18.14%
负债总计	537,290,812.91	518,618,837.42	3.60%
归属于上市公司股东的净资产	1,048,231,351.87	835,280,218.21	25.49%
归属于上市公司股东的每股净资产	15.49	16.46	-5.88%
资产负债率%（母公司）	32.38%	36.84%	-
资产负债率%（合并）	33.36%	38.04%	-
流动比率	1.15	0.85	-
利息保障倍数	17.40	19.75	-

(三) 营运情况

单位：元

	本期	上年同期	增减比例%
经营活动产生的现金流量净额	73,197,427.87	16,382,061.41	346.81%
应收账款周转率	14.90	13.61	-
存货周转率	4.30	4.21	-

(四) 成长情况

	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	18.14%	18.99%	-
营业收入增长率%	46.43%	44.81%	-
净利润增长率%	15.91%	11.91%	-

二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-27,110.09
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	730,259.24
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	8,185.57
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,647,678.77
非经常性损益合计	-936,344.05
减：所得税影响数	-94,857.16
少数股东权益影响额（税后）	9,707.42
非经常性损益净额	-851,194.31

三、 补充财务指标

☐适用 ☒不适用

四、 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

五、 境内外会计准则下会计数据差异

☐适用 ☒不适用

六、 业务概要

商业模式报告期内变化情况：

一、公司概况

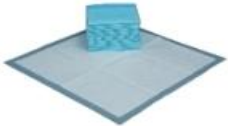
公司长期专注于医疗健康事业，主要从事应用在专业的康复护理与医疗防护领域的一次性医用耗材的研发、生产和销售，通过 ODM/OEM 等方式为国际知名医疗器械品牌厂商提供相关产品。公司在长期发展过程中立足专业的康复护理与医疗防护领域，紧紧围绕医疗工作者和患者的专业需求，以康复护理、手术感控产品为核心，不断向消毒清洁、家庭防护、急救防护等领域拓展，持续开发新产品，拓展产品线的深度和广度。目前公司产品种类已经涵盖康复护理产品、手术感控产品两个核心品类，可为客户提供医用护理垫、医用冰袋、手术组合包、手术衣、手术铺单等各种医用敷料产品。

经过多年的研发和行业深耕，公司积累了深厚的产品和技术创新经验，依靠自主创新开展生产经营和实现企业发展。公司持续在产品生产工艺、自动化生产及改良等方面进行技术创新，提高产品质量和生产效率，同时不断加大新产品研发投入，建立了完善的产品质量管理体系，且已获得

ISO13485:2016 医疗器械质量管理体系认证、欧盟 CE 产品认证、美国 FDA 企业注册和产品列名。

根据产品的应用场景来分类，公司为客户提供的产品分为康复护理产品、手术感控产品两大核心产品系列及其他辅助产品。主要核心产品介绍如下：

1、康复护理产品

品名	用途	图示
医用护理垫	病床或检查床上用的护理用品，用于对病人提供一般性防护，并有效防止感染、防止褥疮。	
医用冰袋	对局部组织保护的同时，实现快速降温，达到加速创伤愈合。	

2、手术感控产品

品名	用途	图示
手术铺单	用于覆盖外科手术病人身体上，以防止开放的手术创面受到污染，或用于覆盖外科手术室器械台、操作台、显示屏等上，避免手术中的医生接触上述部位后，再接触手术中的病人伤口部位造成感染。	
一次性使用手术衣	用于穿在手术医生和擦拭护士身上，起到防止医生身体上的皮屑弥散到开放的手术创面和手术病人的体液向医务人员传播，起到双向生物防护的作用。	
手术组合包	适用于不同手术场景，隔离手术部位，构筑无菌屏障，降低感染风险，更有效的保护医患双方安全，提升手术间接台效率。	

二、主要商业模式

（一）盈利模式

公司主要从事应用在专业的康复护理与医疗防护领域的一次性医用耗材的研发、生产和销售，产品种类已经涵盖康复护理产品、手术感控产品两个核心品类，可为客户提供医用护理垫、医用冰袋、手术组合包、手术衣、手术铺单等各种医用敷料产品。报告期内，公司主营业务收入来源于上述产品的销售，从而获得收入和利润。

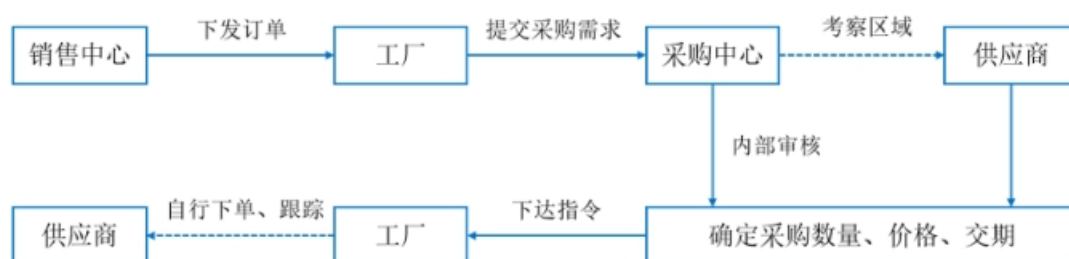
（二）采购模式

1、采购内容

公司采购的主要原材料为复合膜、绒毛浆、卫生纸、高分子、无纺布、塑料膜等材料，公司一般根据原材料库存情况、排产计划适当安排原材料采购计划，具体实施由采购中心总体管控，质量管理部门履行对原辅材料的验收及验证、供应商开发及管理品质管控措施。公司已逐渐与行业内具备一定影响力的供应商建立长期良好合作关系，原材料供应渠道稳定。

2、采购流程

公司采购体系由总部采购中心和各生产工厂采购部门共同组成。各生产工厂收到销售部门下发的销售订单后，根据订单制定采购需求，上报至总部采购中心。总部采购中心会根据采购需求，结合市场行情，针对各供应商的背景调查，考察走访，以及谈判结果做出判断，匹配各工厂对接的供应商并确定最终的采购价格、数量、交期等。总部采购中心整合所有信息反馈到各生产工厂的采购专员，各生产工厂的采购专员据此自行下单、跟踪、验查货物。



3、供应商的选择及质量管理措施

为了从源头保证产品质量的稳定，公司依据国内及国际相关质量法规要求，制定了严格的供应商筛选及考核机制，并对供应商进行评审。公司会综合考虑产品质量、供货速度、经营规模等因素对供应商进行筛选，建立合格供应商名单，每年对供应商交货质量、及时性、价格等方面进行考核，动态优化合格供应商名录的同时，优先选择与考核结果靠前的供应商合作。

（三）销售模式

1、销售模式说明

公司产品销售以外销为主，采用 ODM/OEM 方式与境外医疗器械品牌商合作，主要通过直销方式进行。公司目前内销收入较小，主要来自向国内贸易商的销售收入，亦有少部分商品直接向国内终端医疗机构或者国内其他同类生产厂家作为配件销售。

（1）境外销售

公司在境外主要采用直销模式，不存在经销的情形，同时存在少量向国外贸易商销售的情况。

公司采用 ODM/OEM 方式与境外医疗器械品牌商合作，即公司直接与境外器械品牌商签订合同，根据国际技术标准及客户的具体要求进行设计、生产，境外器械品牌商以其自有品牌或代理品牌在国际市场上进行销售，产品出口区域主要是北美和欧洲等发达国家和地区，客户以大型医用敷料品牌商或生产商为主，客户合作稳定。

公司主要通过参加国际医疗行业展会，如德国国际医疗设备展（MEDICA），阿拉伯国际医疗设备展览，美国国际医疗设计与制造展览会等进行品牌宣传，接触有委托生产意向的品牌商，交流彼此的信息和需求。同时，公司积极参与行业交流研究活动，通过在行业内积累的人脉关系开发新客户。在与潜在客户达成合作意向后，需通过客户的认证及考核，公司主要的海外知名客户一般需 3 年以上考察期方可正式建立合作关系，成为其合格供应商。

（2）境内销售

公司境内销售主要包含两部分：①公司销售给国内从事医疗器械贸易的贸易商，再由贸易商向境外医疗器械品牌商销售；②公司直接向国内终端医疗机构或者国内其他同类生产厂家作为配件销售。

公司与境内贸易公司均为买断式销售。该类贸易公司依靠其自身销售渠道，赚取交易价差获取收益，公司不能实质控制贸易公司或对其施加重大影响，亦不能掌握贸易商终端销售区域、对象、金额等信息。

2、销售业务开展方式

销售架构方面，公司母公司在苏州总部设立销售中心，在香港设立销售平台，同时在国内各工厂、泰国工厂配备专职销售人员，协调配合销售中心的业务开展。苏州总部销售中心整体负责国内各工厂、泰国工厂及香港销售平台的销售业务。销售中心掌握相应客户资源、与客户洽谈商务合作、把握定价机制、开展相应销售业务。

销售区域方面，北美区域的销售主要由下属国内各工厂销售给爱舍伦，再经香港爱舍伦科技销售给境外客户；欧洲、澳洲等区域的销售主要由下属国内各工厂销售给爱舍伦后，爱舍伦直接出口销售至境外客户；日韩区域的销售主要由江苏旭禾直接出口销售至境外客户。除此之外，内销客户一般由工厂直接销售。

3、销售定价方式

报告期内，公司主要采取 ODM/OEM 方式与境外知名医疗器械品牌商合作，在合作过程中根据物料耗用和人工耗用情况参考成本加成原则定价，同时会根据报价时的主要原材价格及走势情况、汇率波动情况、客户性质、当地市场竞争环境等因素综合考虑，通过价格协商方式向客户进行产品报价，以双方最终协商价格作为产品销售价格。当主要原材料价格、汇率等在短期内发生大幅波动的情况下，公司会启动临时价格协商机制，协商调整具体订单价格。

4、货款结算方式

对于境外销售，公司的客户收款以 TT（电汇）方式为主，少量采取 LC（信用证）方式。公司会综

合客户的资信情况、经营规模、合作期限等因素确定其付款方式及信用账期。

对于经营规模较小或合作期限较短的客户通常要求以 TT（电汇）方式付款，并在货物离岸前即支付全款；对于历史信用良好的长期合作客户或者经营规模较大的国际知名客户一般允许其发货后 TT（电汇）付款，同时公司会根据资信调查报告，必要时由中国出口信用保险公司承保，确保货款可以到期安全收回的情况下，经审批后给予 7-90 天的信用账期。

对于境内销售，公司一般采取现款现货方式结算，结算方式一般为银行汇款。对于少数合作时间较长，经营状况良好的国内医疗器械企业给予不超过 60 天的信用账期。

（四）生产模式

公司产品采用以销定产的模式进行生产。总部销售中心接到客户的订单后，根据订单内容向各生产工厂下达生产通知书，由各生产工厂组织生产。各生产工厂根据订单内容分解所需原材料制作生产投料单，并将生产投料单下发仓库和各生产车间，由各生产车间实施生产。生产车间生产完成并经质量检测合格后进行包装、入库。仓管员负责统计半成品、成品入库情况，后续由销售中心根据客户订单要求的发货时间协调仓管和物流人员按照客户订单要求组织发货。

（五）研发模式

公司研发模式以自主研发为主，合作研发为辅，其中自主研发包括定制化研发和独立研发。公司主要采用 ODM/OEM 方式与境外医疗器械品牌商合作，公司一方面根据客户需求进行定制化研发，另一方面会根据市场需求的变化以及调研进行独立研发。公司合作研发主要为参与客户的产品设计，在部分客户合作初期，公司积极参与到客户产品的研发和设计中，更好的把握了客户需求，为后续的稳定合作打下了基础。

公司拥有完整的研发团队，依托于专业人才与先进设备，建立起了一套完善的研发流程。公司拥有较为健全的研发体系，设置了完善的职能部门，制定了完善的研发管理制度。公司研发部门统筹负责公司的技术研发工作，同时与其他部门和外部机构共同配合结合实践进行研发。公司技术研发机构基于现有核心技术，并结合公司实际发展需求不断进行技术研发与创新，同时不断引进技术、人才和经验，培养技术研发人员，积极制定计划开展各项创新研发活动。研发部门持续创新的技术研发提高了公司产品及服务的技术含量，促进了公司项目实施效率和管理水平的提升，从而有利于提高公司的市场竞争力和综合实力，为企业的发展提供持续动力。

报告期内，公司主营业务及商业模式未发生重大变化。

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

其他相关的认定情况

创新型中小企业 - 苏州市工业和信息化局

七、 经营情况回顾

(一) 经营计划

2026 年上半年，公司坚持以客户需求为导向，全力推进和落实年度经营目标。公司管理层积极应对经济环境和市场形势变化带来的各种困难和挑战，以手术感控产品和个人护理产品为关注焦点，以市场开发、产品开发、质量控制、成本降低为工作重点，同时聚焦募投项目新产品，积极投产开拓新市场；通过对政策和市场的前瞻性预测，适度灵活的调整策略，经营质量保持较高水平。

报告期内，公司实现营业收入为 641,650,456.84 元，比上年同期增长 46.43%；归属于上市公司股东的净利润为 62,677,845.41 元，较上年同期增长 26.17%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 63,529,039.72 元，同比增长 32.78%；报告期内，营业收入和归属于上市公司股东的净利润实现持续增长，较好地完成了上半年经营计划。

(二) 行业情况

一、所属行业及确定所属行业的依据

公司产品主要为应用在专业的康复护理与医疗防护领域的一次性医用耗材。根据国家统计局《国民经济行业分类（GB/T4754-2017）》，公司属于“C2770 卫生材料及医药用品制造”；根据《中国上市公司协会上市公司行业统计分类指引》(2023 年)，公司属于“C277 卫生材料及医药用品制造”；根据国家统计局《战略性新兴产业分类（2018）》，公司所属行业为其它生物医用材料及用品制造产业。

二、行业概况

公司生产的应用在专业的医疗护理与感染防护领域的医用护理垫、医用冰袋、手术衣、手术铺单、手术组合包等产品属于医用卫生材料及敷料类。

(一) 医用敷料行业发展概况

1、医用敷料介绍

医用敷料的全称是医用卫生材料及敷料，是我国低值医用耗材的第二大细分领域，占比约 21%。狭义医用敷料是覆盖于创、伤口表面的临时医用材料（伤口覆盖物），其主要作用是在伤口愈合恢复过程中可替代受损皮肤起到暂时性屏障作用，避免或控制伤口感染，提供有利的修复环境和促进创面愈合。此外，广义的医用敷料突破伤口护理产品的概念，还包括手术室感染防护和医用防护产品等。

随着全球经济稳步发展及居民医疗消费的增长，国内外医用敷料行业呈现稳步发展趋势。

2、医用敷料行业发展情况及特点

(1) 医用敷料产品是医疗健康消费的刚性需求，市场规模稳步提高全球医用敷料市场因产品刚性需求属性，总体规模基本保持稳步增长状态。根据尚普咨询的统计，2011-2023 年，全球医用敷料市场规模由 90 亿美元增长至 195 亿美元。随着全球人口老龄化问题的日益突出和由此带来的溃疡、褥疮等病症患者的增加，全球医用敷料市场需求将持续增长。尚普咨询预计，全球医用敷料市场销售收入规模于 2026 年达到 235 亿美元。

2011-2026E 年全球医用敷料市场规模

单位：亿美元



数据来源：APHA，尚普咨询

注：以上医用敷料不含疾控防护用品及透明薄膜、凝胶创面敷料等新兴医用敷料，下同

近年来，我国医疗资源逐渐丰富，医疗保障力度逐渐加大，基础医疗设施建设加快，居民生活水平及健康意识不断提高，医用敷料市场亦随之迎来快速发展时期。根据尚普咨询的统计，2011-2023年，我国医用敷料市场规模由70亿元增长至247亿元，并有望在2026年达到333亿元。随着国内市场需求的不断扩大，大型医用敷料出口企业纷纷加大了国内市场开拓力度，国外厂商也逐步推行中国市场的本土化策略。

2011-2026E 年中国医用敷料市场规模

单位：亿元



数据来源：APHA，尚普咨询

(2) 传统医用敷料产品占据行业主导地位，高端产品需求持续升级传统卫生材料及敷料是以护理用品、手术感控产品、生物防护用品、低价值的医用敷料产品等为主要代表；新型医用敷料材料是以透明薄膜敷料、凝胶/水胶体创面敷料等产品为主要代表。就我国而言，目前传统医用敷料在国内医用敷料行业占比超过80%，牢牢占据着主导地位。产品主要以棉、纱布、无纺布等传统医用敷料为主。

新型医用敷料虽然相对于传统医用敷料在功能性上具有显著优势，逐渐被市场认知，但就需求端来看，由于新型医用敷料材料价格昂贵且在医疗体系中覆盖有限，整个市场尚处于培育阶段。

得益于人均可支配收入的提高和对美观、舒适的追求，使得人们对医用敷料的使用感受和品质要求逐步提高，传统医用敷料产品中仅具有隔离、防护作用的低端产品市场需求逐步放缓，而兼具抗菌、抑菌、防褥疮等功能性并有助于提升使用者舒适度的高端产品需求将日益增加。

（3）生产商、品牌商形成地域分化，产业链持续转移

全球医用敷料行业中，生产商、品牌商形成地域分化，产业链持续转移，代工生产商多集中于发展中国家，大型跨国品牌商多位于发达国家。

由于经济水平较为发达，居民医疗保健意识较强，人口老龄化趋势更为明显，美国、欧洲等发达经济体是全球最主要的医用敷料消费市场，并且凭借着技术、人才优势，上述国家和地区拥有众多全球知名的大型医药跨国企业，涵盖的业务类别和产品种类繁多，产品销往多个国家和地区，品牌和企业知名度及市场占有率较高。涉及医用敷料领域的国际知名医疗器械公司包括 Medline 集团、3M 公司、瑞典墨尼克、英国施乐辉、丹麦康乐保、美国康维德等。

自 20 世纪 90 年代至今，随着发达国家的劳动力成本不断提高，大型跨国医疗器械公司逐渐将医用敷料中劳动力需求较大、技术含量较低的传统伤口护理产品（例如纱布、绷带）的生产环节转移至亚洲、南美等地区和国家，保留研发和营销环节，在市场上以自主品牌进行销售。凭借人力成本优势和产业链优势，中国承接了此轮产业转移浪潮，逐渐形成了一批为国际大型医用敷料品牌商从事贴牌生产（OEM）、以出口为主的医用敷料生产企业。

近年来，国外医用敷料产业向价值链的高端环节转移，不断利用自身的品牌和渠道优势扩大终端市场的占有率。而随着国内医用敷料市场需求的日益扩大，以及具有更低劳动力成本的东盟国家如越南、泰国等介入国际传统医用敷料市场，国内医用敷料生产企业将趋向于重新将视野转回本土市场，加大国内消费市场的开拓，并着手将生产端向人力成本更加低廉的泰国、缅甸、越南等国家转移。

（4）行业参与者众多，头部企业凭借规模化生产和客户粘性优势持续提升市场份额

由于布局国外市场需资质认证、渠道铺设等壁垒，因此发达国家自有品牌准入门槛较高，国内企业多以 OEM/ODM 代工起步，主要以生产为主。国内医用敷料生产企业具有明显的“多、小、散”特点，企业数量众多，但上亿元级别的企业数量较少。根据统计，中国医用敷料行业生产企业数量约 6,000 至 6,500 家。其中仅 30 家左右生产企业年产值超过 1 亿元，占有所有生产企业 0.5% 左右；80% 左右的生产企业年产值不足 1,000 万元，市场集中度低。

（二）行业的周期性、季节性和区域性

1、行业的周期性

医用敷料是重要医用卫生材料，无论经济发展状况如何，为保障人们健康生活，行业的需求仍保持旺盛，呈现一定的刚性需求特征，行业受宏观经济波动影响较小。因此，医用敷料行业无明显的周期性。

2、行业的季节性

医用敷料主要应用于伤口护理、患者护理、手术及外科等方面，终端消费者一年四季均保持稳定需求，无明显季节性，国内生产企业受中国传统春节影响，通常在每年一季度产量和出货量会有一定减少。

3、行业的区域性

医用敷料行业的需求和发展状况与医疗发达程度、人口密集程度及地区经济发展程度具有一定相关性。人口密集及经济发达地区，如欧美发达国家及我国东部沿海地区的需求较为旺盛，与之相关的生产制造产业也较为发达。

中国医药保健品进出口商会统计数据显示，欧洲是我国医疗卫生纺织品最大出口市场，北美洲是第二大出口市场。美国是第一大出口目的地，英国和德国分别为第二大和第三大出口目的地，行业下游客户方面呈现较强的区域性。在生产方面，湖北、江苏、浙江、上海和广东是前五大出口省市，行业市场集中度较高，呈现一定的区域性。

（三）公司市场地位

公司是医用敷料行业较早从事为国际大型医疗器械厂商代工生产的企业，积累了丰富的行业经验，主要产品已经涵盖康复护理产品、手术感控产品两个核心品类，可为客户提供医用护理垫、医用冰袋、手术组合包、手术衣、手术铺单等各种医用敷料产品，公司产品远销北美、欧洲、韩国等多个国家和地区。公司已建立了完善的产品质量管理体系，产品已获得 ISO13485:2016 医疗器械质量管理体系认证、欧盟 CE 认证、美国 FDA 企业注册和产品列名。目前，公司拥有国内外 5 家已投产生产基地，4 家在建以及 1 家筹备中的生产基地，员工超过三千人，是国内生产规模较大的医用敷料生产制造企业。

医用敷料的行业集中度较低，整体呈现数量多、规模小的特点，中国传统医用卫生材料及敷料行业的生产企业数量约数千家公司左右，企业数量较多，但拥有成熟生产能力的企业有限，市场集中度低。根据上市公司年报数据统计，中国传统医用卫生材料及敷料产品年产值超过 5 亿元的上市企业不足 10 家，公司作为国内较大的医用护理垫生产厂家，2025 年年产值接近 10 亿元，跻身中国本土医用敷料行业头部行列。

（三） 新增重要非主营业务情况

☐适用 ☒不适用

（四） 财务分析

1、 资产负债结构分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	147,309,718.18	9.15%	57,337,913.83	4.21%	156.92%
应收票据	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00%
应收账款	100,925,358.77	6.27%	69,950,418.16	5.13%	44.28%

存货	236,323,551.26	14.67%	194,189,339.05	14.25%	21.70%
投资性房地产	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00%
长期股权投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00%
固定资产	578,598,982.08	35.93%	457,995,100.74	33.60%	26.33%
在建工程	242,374,452.53	15.05%	314,552,784.12	23.07%	-22.95%
无形资产	109,781,261.70	6.82%	102,533,643.30	7.52%	7.07%
商誉	23,071,640.48	1.43%	23,071,640.48	1.69%	0.00%
短期借款	259,235,552.81	16.10%	248,359,128.32	18.22%	4.38%
长期借款	0.00	0.00%	18,033,343.75	1.32%	-100.00%
交易性金融资产	60,000,000.00	3.73%	3,514,400.00	0.26%	1,607.26%
预付款项	5,787,777.04	0.36%	6,387,611.11	0.47%	-9.39%
其他应收款	8,949,345.36	0.56%	11,030,257.94	0.81%	-18.87%
其他流动资产	40,656,706.18	2.52%	70,503,740.04	5.17%	-42.33%
使用权资产	1,239,612.24	0.08%	1,993,103.44	0.15%	-37.80%
长期待摊费用	1,320,330.26	0.08%	1,422,468.65	0.10%	-7.18%
递延所得税资产	30,942,989.58	1.92%	22,453,818.70	1.65%	37.81%
其他非流动资产	23,138,965.30	1.44%	26,255,036.09	1.93%	-11.87%
应付票据	556,800.00	0.03%	2,784,000.00	0.20%	-80.00%
应付账款	178,617,879.85	11.09%	165,254,590.69	12.12%	8.09%
合同负债	2,812,931.58	0.17%	1,371,201.71	0.10%	105.14%
应付职工薪酬	19,761,086.27	1.23%	21,639,134.30	1.59%	-8.68%
应交税费	13,058,536.95	0.81%	11,951,897.79	0.88%	9.26%
其他应付款	1,009,188.10	0.06%	933,379.76	0.07%	8.12%
一年内到期的非流动负债	46,693,493.80	2.90%	32,506,855.20	2.38%	43.64%
其他流动负债	0.00	0.00%	54,430.65	0.00%	-100.00%
租赁负债	74,365.22	0.00%	0.00	0.00%	100.00%
长期应付职工薪酬	145,411.97	0.01%	158,047.21	0.01%	-7.99%
递延收益	15,325,566.36	0.95%	15,572,828.04	1.14%	-1.59%

资产负债项目重大变动原因:

- 1) 报告期内,货币资金余额为14,730.97万元,比期初上涨了156.92%,主要系公司本期经营活动现金流入7,319.74万元,购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金流出11,106.88万元,北交所上市发行,筹资活动产生现金流流入及购买理财投资流出共同影响所致;
- 2) 报告期内,交易性金融资产余额为6,000.00万元,比期初上涨了1,607.26%,主要系期末募集资金闲置资金购买理财投资所致;
- 3) 报告期内,应收账款余额为10,092.54万元,比期初上涨了44.28%,主要系本期收入增加46.43%,应收账款期末余额随之增加,总体与收入增长趋势较为一致;
- 4) 报告期内,其他流动资产余额为40,656,706.18元,比期初下降了42.33%,主要系本期在建工程前期累计的待抵扣进项税退回3,275.05万元所致;
- 5) 报告期内,使用权资产余额为123.96万元,比期初下降了37.80%,主要系凯普乐新增租赁广州销售办公室,使用权资产原值增加22.88万元,同时使用权资本本期折旧98.23万元所致;
- 6) 报告期内,递延所得税资产余额为3,094.30万元,比期初上涨了37.81%,主要系本期子公司凯普乐和张家港爱舍伦可抵扣亏损增加所致;

7) 报告期内, 应付票据余额为55.68万元, 比期初下降了80.00%, 主要系本期使用票据支付供应商货款金额减少所致;

8) 报告期内, 合同负债余额为281.29万元, 比期初上涨了105.14%, 主要系预收客户订单金额增大;

9) 报告期内, 一年内到期的非流动负债余额为4,669.35万元, 比期初上涨了43.64%, 主要系本期新增一年内到期的长期借款增加所致;

10) 报告期内, 其他流动负债期末余额为0.00元, 系待转销项税额减少所致;

11) 报告期内, 长期借款余额为0.00万元, 主要系本期长期借款余额一年内将到期, 重分类至一年内到期的非流动负债所致。

2、营业情况分析

(1) 利润构成

单位: 元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例%
	金额	占营业收入的比重%	金额	占营业收入的比重%	
营业收入	641,650,456.84	-	438,203,840.07	-	46.43%
营业成本	483,277,118.95	75.32%	338,209,519.84	77.18%	42.89%
毛利率	24.68%	-	22.82%	-	-
销售费用	7,490,447.54	1.17%	6,108,879.71	1.39%	22.62%
管理费用	45,971,281.90	7.16%	32,606,508.10	7.44%	40.99%
研发费用	4,483,490.41	0.70%	5,106,524.09	1.17%	-12.20%
财务费用	22,665,809.45	3.53%	-1,590,591.73	-0.36%	-1,524.99%
信用减值损失	-1,445,195.75	-0.23%	463,916.84	0.11%	-411.52%
资产减值损失	-11,298,226.86	-1.76%	-3,651,452.40	-0.83%	209.42%
其他收益	776,617.37	0.12%	2,292,192.83	0.52%	-66.12%
投资收益	8,185.57	0.00%	77,050.40	0.02%	-89.38%
公允价值变动收益	0.00	0.00%	-521.37	0.00%	-100.00%
资产处置收益	-27,110.09	0.00%	-6,774.08	0.00%	300.20%
汇兑收益	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00%
营业利润	61,229,390.00	9.54%	53,534,637.86	12.22%	14.37%
营业外收入	1,255,265.48	0.20%	5,735.55	0.00%	21,785.70%
营业外支出	2,949,302.39	0.46%	377,242.29	0.09%	681.81%
净利润	57,296,353.56	-	49,433,836.17	-	15.91%

项目重大变动原因:

1) 报告期内, 营业收入本期发生额为64,165.05万元, 较上年同期上涨了46.43%, 主要系本期境外销售收入上涨了47.32%导致, 其中Medline集团合作进一步加深, 较上年收入增加了19,183.12万元, 上涨了56.32%; 报告期内康复护理产品营业收入较上年度上涨了61.93%, 手术感控产品营业收入较上年度上涨了19.85%, 本期相比上年同期各类产品的销量均有所上升所致;

2) 报告期内, 营业成本本期发生额为48,327.71万元, 较上年同期上涨了42.89%, 主要系营业收入上涨所致, 2026年毛利率为24.68%, 较2025年同期毛利率22.82%增加了1.86%, 总体毛利较为稳定;

3) 报告期内, 2026年毛利率为24.68%, 较2025年同期毛利率22.82%增加了1.86%, 主要系由于受原材料

价格和汇率影响，产品销售价格上，2026年4月起，康复护理产品类有价格5%-15%不等的涨幅，手术感控类产品有价格5%-10%不等的涨幅；同时主要原材料上，复合膜、高分子、PE膜10%-50%不等的涨幅；受价格变动，美元汇率，企业存货的综合影响，毛利存在1.86%的波动；

4)报告期内，税金及附加发生额为454.72万元，较上年同期上涨了33.63%，主要系房屋转固房产税缴纳金额增加所致；

5)报告期内，管理费用本期发生额为4,597.13万元，较上年同期上涨了40.99%，主要系本期管理人员工资增加了694.14万元，上涨了42.58%，人员数量增加了85人，主要系公司业务全线扩张人员有所上涨，以及子公司凯普乐的管理人员增加所致；折旧及摊销本期增加了172.19万元，上涨了23.86%，主要系子公司厂房以及设备转固折旧增加所致；办公费用增加了149.31万元，上涨了41.91%；其他费用增加了347.15万元，其中年会费用增加了308.17万元所致；

6)报告期内，财务费用本期发生额为2,266.58万元，较上年同期上涨了1,524.99%，主要系由于利息支出增加了142.71万元，汇兑亏损增加了2,273.18万元所致；

7)报告期内，其他收益本期发生额为77.66万元，较上年同期下降了66.12%，主要系本期政府补助减少所致；

8)报告期内，投资收益本期发生额为0.82万元，较上年同期下降了89.38%，主要系本期理财收益减少所致；

9)报告期内，公允价值变动收益为0.00万元，本期无发生额；

10)报告期内，信用减值损失本期发生额为-144.52万元，较上年同期上涨了411.52%，主要系长账龄应收账款余额增加所致；

11)报告期内，资产减值损失本期发生额为1,129.82万元，较上年同期上涨了209.42%，主要系存货减值增加所致，业务上涨的过程中，存货备货逐年上涨，1年以内的存货金额上涨；

12)报告期内，资产处置收益本期发生额为2.71万元，总体金额变动较小；

13)报告期内，营业外收入本期发生额为125.53万元，主要系收到爱维迈德总包方维修费赔偿款121.23万；

14)报告期内，营业外支出本期发生额为294.93万元，主要系泰国爱舍伦科技在货物进口申报信息时，因未出具备案证明与泰国海关要求存在差异，不符合申报规定，经双方协商，泰国爱舍伦科技向泰国海关支付涉及货物预估价款作为和解金进行解决，金额为287.06万元。

(2) 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	639,726,951.22	436,443,764.13	46.58%
其他业务收入	1,923,505.62	1,760,075.94	9.29%
主营业务成本	482,656,809.16	337,837,411.30	42.87%
其他业务成本	620,309.79	372,108.54	66.70%

按产品分类分析：

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减
康复护理产品	408,064,526.91	296,219,757.74	27.41%	61.93%	56.41%	增加 10.31 个百分点
手术感控产品	217,769,256.43	177,209,234.08	18.63%	19.85%	21.04%	减少 4.13 个百分点
其他产品	13,893,167.88	9,227,817.34	33.58%	405.88%	349.05%	增加 33.39 个百分点
其他业务收入	1,923,505.62	620,309.79	67.75%	9.29%	66.70%	减少 14.09 个百分点
合计	641,650,456.84	483,277,118.95	-	-	-	-

按区域分类分析：

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减
内销	18,342,106.18	12,596,650.72	31.32%	21.52%	15.97%	增加 3.28 个百分点
外销	623,308,350.66	470,680,468.23	24.49%	47.32%	43.79%	增加 1.85 个百分点
合计	641,650,456.84	483,277,118.95	-	-	-	-

收入构成变动的原因：

报告期内，营业收入本期发生额为 64,165.05 万元，较上年同期上涨了 46.43%，主要系公司与大客户 Medline 集团合作进一步加深，在复杂的国际贸易环境下，随着海外产能逐步扩大，公司凭借较强的客户粘性、稳定的产品品质和有竞争力的价格获取了更多的销售订单，本期境外销售收入上涨了 47.32%，境内销售收入上涨了 21.52%；Medline 集团较上年同期销售收入增加了 19,183.12 万元，上涨了 56.32%所致；报告期内康复护理产品营业收入较上年度上涨了 61.93%，手术感控产品营业收入较上年度上涨了 19.85%，本期相比上年同期对客户 Medline 集团各类产品的销量均有所上升所致。

3、现金流量状况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	73,197,427.87	16,382,061.41	346.81%
投资活动产生的现金流量净额	-167,542,376.06	-138,674,427.21	20.82%
筹资活动产生的现金流量净额	197,039,982.39	125,786,380.19	56.65%

现金流量分析：

1) 经营活动产生的现金流量净额较上期上涨了 346.81%，本年度公司营业收入上涨，销售商品、提供

劳务收到的现金流入上涨了 37.94%，同时成本消耗与存货储备增加，购买商品、接受劳务支付的现金上涨 19.27%，产线扩大，生产人员同期增加了 1366 人，支付给职工以及为职工支付的现金上涨了 54.32%，本期收到了凯普乐工厂建设期待抵扣进项税退回 3,275.05 万元，经营活动产生的现金流量净额总体大幅增加；

2) 投资活动产生的现金流量净额总体流出，较上期上涨了 20.82%，购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金流出较上期较为平稳，下降了 20.80%，投资支付的现金流出为 6,000.00 万元，较上期上涨了 209.15%，主要系期末募集资金闲置资金购买理财投资所致；

3) 筹资活动产生的现金流量净额总体流入，较上期上涨了 56.65%，主要系公司北交所上市发行股份数募集资金净额流入 2.4 亿元；泰国子公司 Murray MedTech Co., Ltd. 少数股东增资 100,940,000 泰铢（折算 21,298,340.00 元人民币）；股利分配现金流出 6767.93 万元所致。

4、理财产品投资情况

√适用 □不适用

单位：元

理财产品类型	资金来源	发生额	风险特征	未到期余额	逾期未收回金额	预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形对公司的影响说明
银行理财产品	募集资金	20,000,000	保本浮动收益	20,000,000	-	不存在
银行理财产品	募集资金	40,000,000	保本浮动收益	40,000,000	-	不存在
合计	-	60,000,000	-	60,000,000	-	-

注：上述募集资金购买的 2000 万元银行理财产品已于 2026 年 7 月 21 日到期全部赎回。

公司作为单一委托人委托金融机构开展资产管理，或投资安全性较低、流动性较差的高风险委托理财具体情况

□适用 √不适用

5、私募股权投资基金投资情况

□适用 √不适用

八、主要控股参股公司分析

（一）主要子公司、参股公司经营情况

√适用 □不适用

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
柯莱斯	子公司	医用护理垫、医用冰袋、手术铺单、一次性使用	50,093,733.70	102,487,789.19	71,016,638.61	101,018,195.77	4,132,765.10

克		手术衣、手术组合包等各类手术器械和医用卫生材料的研发、生产及销售					
爱维迈德	子公司	医用护理垫、手术铺单、一次性使用手术衣、手术组合包等各类手术器械和医用卫生材料的研发、生产及销售	37,500,000.00	102,478,072.79	79,930,123.07	102,305,668.95	4,049,777.12
江苏旭禾	子公司	手术铺单、一次性使用手术衣、手术组合包等各类医疗器械生产销售及零部件加工	30,000,000.00	81,149,749.19	62,739,970.30	52,854,437.01	5,948,217.29
凯普乐	子公司	医疗产品灭菌消毒，尿袋、连接导管、医用护理垫、手术组合包等医疗器械和医用材料的研发、生产及销售	100,000,000.00	514,798,284.61	52,035,391.06	16,765,565.04	-14,488,914.52
张家港爱舍伦	子公司	医疗器械和医用材料的研发、生产及销售，暂未开展实际经营	100,000,000.00	146,158,655.64	89,706,781.87	-	-3,215,418.07
香港爱舍伦科技	子公司	医用护垫、医用冰袋、一次性使用手术衣、手术组合包、手术铺单，公司的境外销售及投资平台	10,000.00 港元	327,782,545.90	139,621,954.33	140,681,044.74	5,293,641.08
香港投资A	子公司	境外投资平台	1,000.00 港元	868.39	-76,070.94	-	-2,056.79
香港投资B	子公司	境外投资平台	1,000.00 港元	868.39	-76,070.94	-	-2,056.79
泰	子	医用护垫、手术	310,000,000.00 泰铢	397,797,389.70	170,009,763.52	405,922,556.31	65,383,434.77

国爱舍伦科技	公司	组合包、手术铺单、尿袋等医疗器械和医用材料的生产、批发及零售					
泰国默瑞医疗	子公司	连接导管、手术铺单等医疗器械和医用材料的生产、批发及零售	206,000,000.00 泰铢	86,607,371.16	32,505,985.87	963,645.92	-7,074,208.14
泰国新星医疗	子公司	医疗器械和医用材料的生产、批发及零售，暂未开展实际经营	116,000,000.00 泰铢	34,192,346.96	23,355,198.66	-	-424,074.02
泰国耀光医疗	子公司	医疗器械和医用材料的生产、批发及零售，暂未开展实际经营	100,000,000.00 泰铢	-	-	-	-
摩洛哥创新医疗	子公司	医疗器械和医用材料的生产、批发及零售，暂未开展实际经营	9,000 欧元	61,474,157.58	-1,667,455.98	-	-1,587,117.88

主要参股公司业务分析

☐适用 ☒不适用

（二）报告期内取得和处置子公司的情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
Lumina Medtech Co., Ltd.	新设立	新设立一家泰国全资孙公司，可以进一步优化公司战略布局，形成规模效应，更好为国外客户服务，满足公司发展需求，提升公司应对国际局势的能力和综合竞争力。

合并财务报表的合并范围是否发生变化

☒是 ☐否

2026年6月，公司全资孙公司 Lumina MedTech Co., Ltd.（耀光医疗科技有限公司）已经完成注册登记手续，并取得注册证书，纳入公司财务合并报表范围。

九、 公司控制的结构化主体情况

☐适用 ☒不适用

十、 对关键审计事项的说明

☐适用 ☒不适用

十一、 企业社会责任

（一） 脱贫成果巩固和乡村振兴社会责任履行情况

☐适用 ☒不适用

（二） 其他社会责任履行情况

☐适用 ☒不适用

（三） 环境保护相关的情况

☐适用 ☒不适用

十二、 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

十三、 对 2026 年 1-9 月经营业绩的预计

☐适用 ☒不适用

十四、 公司面临的风险和应对措施

重大风险事项名称	公司面临的风险和应对措施
客户集中度较高和单一客户重大依赖的风险	重大风险事项描述： 公司产品以外销为主，客户集中度较高，该情形主要系因公司“大客户为核心+境外销售 ODM/OEM”业务模式导致，其中第一大客户占比超 80%。重点客户的销售订单对于公司的经营业绩有较大的影响。若未来下游行业发生不利变化、Medline 集团自身经营状况发生不利变化或公司未能继续保持竞争优势(如公司产品质量下降、服务响应速度下降等)导致 Medline 集团对公司产品的需求减少或与公司的合作关系发生不利变化，而公司又未能及时拓展其他客户，将会对公司的经营业绩产生不利影响，公司将面临因客户集中度较高和大客户依赖而导致的经营风险。 应对措施： 公司与第一大客户经过多年的合作,已建立了各有所长、相互配合、互相依存的稳定、平等的合作关系。由于 Medline 集团对医疗产品性能和质量稳定性要求较高，在可预见的时间内，需求情况和采购进度保持稳定或稳步增长。同时，除与大客户 Medline 集团保持稳定合作以外,公司也在积极进行业务拓展，寻求新的客户建立合作关系，如开拓欧洲、日韩等地区的新客户。
市场竞争风险	重大风险事项描述：

	近年来受全球经济下行、欧美等主要市场消费有所萎缩、汇率波动以及国内人力成本上升等因素的影响，我国医用敷料行业整体出口增速有所放缓，出口企业之间的竞争加剧。国内医用敷料行业较为分散，中小竞争厂商数量众多，市场竞争已由价格及质量竞争上升至研发能力、管理能力、资金实力的全方位竞争。长期来看我国医用敷料出口亦面临着来自东南亚地区劳动力成本较低国家的竞争压力，公司产品品类与同行业可比公司相比较少，且在企业规模、资金实力、研发投入、研发人才等方面相比主要竞争对手存在一定差距，对公司未来市场竞争造成一定风险。同时部分国内竞争对手已在东南亚地区投资设立或计划投资设立生产基地，增加了其对境外市场的产品输出能力，对公司未来境外市场竞争造成一定风险。 应对措施： 公司经过多年的经验积累和人才储备，在产品质量、产能保证、交货时间、客户服务等方面满足客户的需求，为客户提供优质的售前、售后服务，建立了稳定的客户关系。公司领先的生产规模带来了显著的成本优势，而产品的成本优势又提升了产品在市场的竞争力。同时，公司完善的质量管理体系保障了产品质量，增强了公司的市场竞争力，为公司开拓海内外市场奠定了坚实的基础。此外，研发部门持续创新的技术研发提高了公司产品及服务的技术含量，促进了公司项目实施效率和管理水平的提升，从而有利于提高公司的市场竞争力和综合实力，为企业的发展提供持续动力。
境外市场收入占比较高的风险	重大风险事项描述： 公司主营业务收入主要来源于境外，境外销售收入占比较高，公司产品主要销往美国、欧洲、韩国等国家和地区。2018年以来，持续的国际贸易摩擦导致中资企业国际市场业务开拓出现阻力，目前国际政治、经济、贸易环境存在一定不确定性。若未来贸易政策持续变动、其他主要销售国家或地区的贸易环境发生重大不利变化，均可能对公司境外业务的开展产生不利影响，导致公司未来国际市场业务开拓不顺利或未能达到预期，进而影响公司的销售收入和经营业绩。 应对措施： 一是积极进行业务拓展，寻求新的客户建立合作关系，如开拓欧洲、日韩等地区的新客户，平衡单一境外市场的风险；二是公司也将积极关注国内市场，寻求相关的机会。
原材料价格波动的风险	重大风险事项描述： 公司产品生产所需的主要原材料是复合膜、绒毛浆、卫生纸、高分子、无纺布、塑料膜等，原材料价格变动将对营业成本产生较大的影响。主要原材料采购价格易受原油等大宗商品价格波动，以及供需关系等多种因素的影响而出现波动。

	若国际政治形势发生不利变化、经济发展前景不确定性增加等因素导致大宗商品供求失衡，则会导致公司原材料价格发生波动，从而影响公司利润水平。 应对措施： 公司一方面通过供应商多元化、签订长期供货协议、动态库存管理、优化物料替代方案等方式合理向上游传导成本。另一方面，公司与大客户在合作过程中根据物料耗用和人工耗用情况参考成本加成原则定价，同时会根据报价时的主要原材料价格及走势情况、汇率波动情况、客户性质、当地市场竞争环境等因素综合考虑，通过价格协商方式向客户进行产品报价，以双方最终协商价格作为产品销售价格。当主要原材料价格、汇率等在短期内发生大幅波动的情况下，公司会启动临时价格协商机制，协商调整具体订单价格。 本次美以和伊朗冲突，造成相关原材料价格上涨，公司也及时与客户进行协商，对所有产品进行相应涨价。
汇率波动风险	重大风险事项描述： 公司境外市场的销售主要使用美元结算，面临相应的汇率风险。近年来国际经济政治形势变化较大，人民币兑外币的汇率走势面临较大的不确定性，同时随着我国政府对人民币汇率形成机制进行深化改革，人民币汇率弹性进一步加强。若人民币相对于外币出现升值，则会影响公司以人民币计量的销售收入，同时会给公司造成汇兑损失，并可能影响部分境外客户的购买和支付能力。 应对措施： 公司与大客户在合作过程中根据物料耗用和人工耗用情况参考成本加成原则定价，近几年公司的毛利率相对稳定在 20%-25%之间，未因汇率波动出现较大变化。此外，公司也将密切关注国内外金融市场的变化，加强风险防范意识，加强外汇资产的管理和对汇率变化的预测能力，积极主动应对各种汇率风险。
实际控制人不当控制的风险	重大风险事项描述： 报告期末，张勇先生直接持有公司 1.48%的股权，通过控股股东江苏诺维克间接持有公司 59.69%的股权，通过洛威尼森及普洛瑞斯分别控制公司 3.24%及 2.11%的股权，张勇先生合计控制公司 66.52%的股权，并担任公司董事长、总经理，为公司实际控制人。公司实际控制人张勇能够对公司的股东会、董事会决策产生实质性影响，进而实际支配公司行为，决定公司的经营方针、财务政策及管理层人事任免。若实际控制人利用其特殊地位，通过行使表决权或其他方式对公司经营决策、人事财务、利润分配、对外投资等进行不当控制，则可能对公司、债权人及其他第三方的合法权益产生不利影响。 应对措施： 公司已制定了规范公司治理的管理制度，全体董事、高级管理人员树立公司

	治理理念，依法审慎履行管理、监督职责，确保严格按照《公司章程》及其他管理制度的规定，组织及实施相关会议程序，规范公司治理行为。
募集资金投资项目的实施风险	重大风险事项描述： 公司对本次募集资金投资项目均进行了审慎的可行性论证和充分的市场调查；鉴于募集资金投资项目的建设投产需要一定周期，若在项目实施过程中，外部环境出现重大不利变化，包括未来市场需求、行业格局或全球经济政治局势发生重大变动、市场竞争加剧等情况发生，可能使得募集资金投资项目无法按计划顺利实施，或实施效果与预期值产生偏离。 应对措施： 公司将对募集资金实行专户管理与严格监管，规范资金使用与审批流程。科学规划募投项目实施进度，强化过程管控与成本控制，动态跟踪项目效益，及时调整实施策略，严控项目延期、投资超支及效益不达预期等风险，确保募投项目顺利落地并实现预期收益。
行业政策变化风险	重大风险事项描述： 目前，公司产品以外销为主，主要销往美国、欧洲等发达国家或地区。公司出口产品需取得相关进口国的认证资质或注册证书，并接受进口国相关部门的行业监管。若未来公司产品相关进口国的行业政策发生变化，将会对公司经营造成影响。 应对措施： 公司将紧密跟踪政策与市场趋势，合理确定产能规划和市场策略，提升公司的行业地位和综合竞争能力，最大限度降低行业产业政策变动可能给公司带来的不利影响。同时，公司将加大产品研发力度，陆续推出高技术含量、高附加值的系列产品，拓展技术应用领域。
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

第四节 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	四.二.（一）
是否存在提供担保事项	☐ 是 ☒ 否	
是否对外提供借款	☐ 是 ☒ 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	☐ 是 ☒ 否	四.二.（二）
是否存在重大关联交易事项	☒ 是 ☐ 否	四.二.（三）
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	
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	四.二.（四）
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	☒ 是 ☐ 否	四.二.（五）
是否存在被调查处罚的事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在失信情况	☐ 是 ☒ 否	
是否存在应当披露的重大合同	☒ 是 ☐ 否	四.二.（六）
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

（二） 股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

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

（三） 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

单位：元

具体事项类型	预计金额	发生金额
1. 购买原材料、燃料、动力，接受劳务	600,000.00	150,837.83
2. 销售产品、商品，提供劳务		
3. 公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型		
4. 其他	2,136,360.80	1,446,764.46

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

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

（四）承诺事项的履行情况

公司是否新增承诺事项

☐适用 ☒不适用

承诺事项详细情况：

截至报告期末，公司存在其他已披露的承诺事项，具体内容详见公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北交所上市的《招股说明书》“第四节 发行人基本情况”之“九、重要承诺”之“（三）承诺具体内容”。相关承诺事项尚在履行中，相关承诺主体未发生违反承诺行为。

（五）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
其他货币资金	货币资金	其他（付款保函）	111,360.00	0.01%	江苏爱舍伦医疗科技集团股份有限公司开立的票据保证金
总计	-	-	111,360.00	0.01%	-

资产权利受限事项对公司的影响：

无

（六）重大合同及其履行情况

2026年1月23日，公司召开第二届董事会第十七次会议，会议审议通过《关于增加摩洛哥孙公司投资额暨签署重大合同的议案》；决定公司使用自有资金和自筹资金由香港子公司 EXCELLENT MEDICAL TECHNOLOGY CO., LIMITED 向境外全资孙公司孙公司摩洛哥创新医疗增加 1,500 万欧元投资额（即总投资额不超过 2,000 万欧元），加快摩洛哥孙公司的生产基地建设。本次增资拟主要用于和当地公司 CRBC TANGER LIMITED（中国路桥下属公司，施工总承包人）、Lecons Group SARL（施工方）签署建筑工程施工合同，由其承建爱舍伦摩洛哥子公司位于丹吉尔科技城工厂厂房建设的第一期工程项目；合同总金额为 1.5175 亿摩洛哥迪拉姆（约 1410 万欧元）；具体内容详见公司于 2026 年 1 月 26 日在北京证券交易所指定信息披露平台（www.bse.cn）披露的《关于增加摩洛哥孙公司投资额暨签署重大合同的公告》（公告编号：2026-009）。

目前，建筑工程施工合同已经签订，2026 年 5 月 24 日，摩洛哥创新医疗在丹吉尔科技城举行了项目的开工仪式，标志着该项目将正式进入施工建设阶段；具体内容详见公司于 2026 年 5 月 25 日在北京证券交易所指定信息披露平台（www.bse.cn）披露的《关于全资孙公司摩洛哥创新医疗厂房建设第一期工程项目进展的公告》（公告编号：2026-071）。

2026 年 7 月 8 日，公司第二届董事会第二十二次会议审议通过《关于摩洛哥孙公司拟签署〈投资协议〉的议案》；拟与摩洛哥王国政府签署《投资协议》，摩洛哥孙公司承诺在当地总投资为 203,736,998 摩洛哥迪拉姆（约 1900 万欧元），实施摩洛哥创新医疗厂房建设第一期工程项目。摩洛哥王国政府承诺根据相关法律，向创新医疗提供因工业加速区地位而产生的所有关税和税收优惠政策，并根据适用的条例，对总投资额进度分期提供补贴；具体内容详见公司于 2026 年 7 月 9 日在北京证券交易所信息披露平台（www.bse.cn）披露的《关于对外投资进展暨签署〈投资协议〉的公告》（公告编号：2026-088）。

第五节 股份变动和融资

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	2,874,800	5.66%	15,227,851	18,102,651	26.75%
	其中：控股股东、实际控制人	0	0%	0	0	0%
	董事、高管	0	0%	0	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	47,884,700	94.34%	1,691,983	49,576,683	73.25%
	其中：控股股东、实际控制人	41,394,700	81.55%	0	41,394,700	61.16%
	董事、高管	0	0%	0	0	0%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
总股本		50,759,500	—	16,919,834	67,679,334	—
普通股股东人数		5,481				

股本结构变动情况：

√适用 □不适用

2025年12月12日，公司收到中国证券监督管理委员会于12月10日出具的《关于同意江苏爱舍伦医疗科技集团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〔2025〕2754号）。2026年1月21日，公司向不特定合格投资者公开发行人民币普通股（A股）16,919,834股，发行价格为15.98元/股；发行上市完成后，公司注册资本由50,759,500.00元变更为67,679,334.00元，公司股份总数由50,759,500股变更为67,679,334股。

(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%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	江苏诺维克科技投资有限公司	境内非国有法人	40,394,700	0	40,394,700	59.69%	40,394,700	0
2	任涛	境内自然人	2,867,675	0	2,867,675	4.24%	2,867,675	0
3	苏州市洛威尼森企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	2,196,035	0	2,196,035	3.24%	2,196,035	0
4	苏州市普洛瑞斯企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	1,426,290	0	1,426,290	2.11%	1,426,290	0
5	上海晨耀私募基金管理有限公司一晨鸣 9 号私募证券投资基金	其他	0	1,365,000	1,365,000	2.02%	0	1,365,000
6	东吴证券—中信银行—东吴证券爱舍伦员工参与北交所战略配售集合资产管理计划	其他	0	1,250,000	1,250,000	1.85%	1,250,000	0
7	苏州鸿锦企业管理发展有限公司	境内非国有法人	1,015,200	0	1,015,200	1.50%	0	1,015,200
8	张勇	境内自然人	1,000,000	0	1,000,000	1.48%	1,000,000	0
9	苏州市相城创业投资有限责任公司	国有法人	697,350	-93,600	603,750	0.89%	0	603,750
10	苏州市相城蠡溪创业投资中心（有限合伙）	国有法人	697,350	-99,500	597,850	0.88%	0	597,850
合计		-	50,294,600	2,421,900	52,716,500	77.90%	49,134,700	3,581,800

持股 5%以上的股东或前十名股东间相互关系说明：

- 1、任涛系张勇姐姐张丽芹的儿子及苏州市洛威尼森企业管理咨询合伙企业（有限合伙）的有限合伙人。
- 2、江苏诺维克科技投资有限公司系张勇独资控制的公司。
- 3、苏州市洛威尼森企业管理咨询合伙企业（有限合伙）与苏州市普洛瑞斯企业管理咨询合伙企业（有限合伙）均系张勇担任执行事务合伙人的合伙企业。
- 4、苏州市相城创业投资有限责任公司与苏州市相城蠡溪创业投资中心（有限合伙）均受苏州市相城区人民政府实际控制。
- 5、张勇、任涛参与认购了东吴证券—中信银行—东吴证券爱舍伦员工参与北交所战略配售集合资产管理计划。

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

序号	股东名称	持股期间的起止日期
1	东吴证券—中信银行—东吴证券爱舍伦员工参与北交所战略配售集合资产管理计划	战略投资者限售期为 12 个月，自公开发行股票在北交所上市之日起开始计算

前十名无限售条件股东情况

☒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	上海晨耀私募基金管理有限公司—晨鸣 9 号私募证券投资基金	1,365,000
2	苏州鸿锦企业管理发展有限公司	1,015,200
3	苏州市相城创业投资有限责任公司	603,750
4	苏州市相城蠡溪创业投资中心（有限合伙）	597,850
5	上海晨耀私募基金管理有限公司—上海晨鸣精选私募证券投资基金	430,000
6	中国银河证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	365,812
7	张安东	260,502
8	方正证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	225,458
9	江海证券有限公司	200,000
10	广发证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	180,757

二、 控股股东、实际控制人变化情况

☐适用 ☒不适用

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）	45,017,025
实际控制人及其一致行动人持有公司表决权的比例（%）	66.52%

三、 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

单位：元或股

申购日	上市日	拟发行数量	实际发行数量	定价方式	发行价格	募集金额	募集资金用途 (请列示具体用途)
2026年1月12日	2026年1月21日	16,919,834	16,919,834	直接定价	15.98	270,378,947.32	凯普乐公共卫生医疗物资产业园建设项目

(2) 定向发行情况

☐适用 ☒不适用

募集资金使用详细情况：

募集资金使用详细情况见公司同日在北京证券交易所信息披露平台（<http://www.bse.cn/>）披露的《2026年半年度募集资金存放、管理与实际使用情况的专项报告》（公告编号 2026-093）。

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

☐适用 ☒不适用

五、 存续至中期报告批准报出日的债券融资情况

☐适用 ☒不适用

六、 存续至本期的可转换公司债券情况

☐适用 ☒不适用

七、 权益分派情况

☐适用 ☒不适用

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

中期财务会计报告审计情况：

☐适用 ☒不适用

八、 特别表决权安排情况

☐适用 ☒不适用

第六节 董事、高级管理人员及核心员工变动情况

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	
				起始日期	终止日期
张勇	董事长、总经理	男	1975 年 1 月	2024 年 7 月 8 日	2027 年 7 月 7 日
宋频然	董事、副总经理	男	1972 年 9 月	2024 年 7 月 8 日	2027 年 7 月 7 日
李碧诚	董事	男	1987 年 8 月	2026 年 7 月 8 日	2027 年 7 月 7 日
朱燕萍	职工代表董事	女	1977 年 11 月	2024 年 7 月 8 日	2027 年 7 月 7 日
茆晓颖	独立董事	女	1975 年 9 月	2024 年 7 月 8 日	2027 年 7 月 7 日
孙宏涛	独立董事	男	1978 年 8 月	2024 年 7 月 8 日	2027 年 7 月 7 日
张芬伟	独立董事	男	1981 年 9 月	2024 年 7 月 8 日	2027 年 7 月 7 日
翟云	副总经理	女	1979 年 11 月	2024 年 7 月 8 日	2027 年 7 月 7 日
周帆	财务负责人	女	1990 年 9 月	2024 年 7 月 8 日	2027 年 7 月 7 日
裴申	董事会秘书	男	1995 年 11 月	2024 年 7 月 8 日	2027 年 7 月 7 日
董事会人数:					7
高级管理人员人数:					3

注：公司董事张利芳先生于 2026 年 6 月 16 日辞职；2026 年 7 月 8 日，经公司 2026 年第二次临时股东大会审议通过，补选李碧诚先生为公司董事，任期自公司 2026 年 7 月 8 日起至第二届董事会任期届满之日止。

董事、高级管理人员与股东之间的关系：

董事长张勇为公司实际控制人，董事朱燕萍系控股股东江苏诺维克科技投资有限公司的法定代表人、执行董事、总经理。除此之外，董事、高级管理人员相互间以及与控股股东、实际控制人之间均无关联关系。
--

(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
张勇	董事长、总经理	1,000,000	0	1,000,000	1.48%	0	0	0
合计	-	1,000,000	-	1,000,000	1.48%	0	0	0

(三) 变动情况

信息统计	董事长是否发生变动	☐ 是 ☒ 否
	总经理是否发生变动	☐ 是 ☒ 否
	董事会秘书是否发生变动	☐ 是 ☒ 否
	财务总监是否发生变动	☐ 是 ☒ 否
	独立董事是否发生变动	☐ 是 ☒ 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
张利芳	董事	离任	泰国爱舍伦科技生产总监	工作调动	
李碧诚	生产技术总监	新任	董事	公司整体战略规划和经营管理需要	

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

李碧诚，男，1987年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2008年7月至2010年12月任苏州奥杰汽车设计有限公司任助理工程师；2010年12月至2014年2月任苏州捷达消防车辆装备有限公司任工程师；2014年2月至2023年2月任苏州松下汽车电子系统有限公司任开发部长；2023年3月至今任江苏爱舍伦医疗科技集团股份有限公司生产技术总监。

（四）股权激励情况

□适用 √不适用

二、 员工情况

（一） 在职员工（公司及控股子公司）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
管理人员	6	0	0	6
行政人员	255	47	21	281
财务人员	29	1	1	29
销售人员	19	0	0	19
技术人员	92	13	12	93
生产人员	1,973	1,444	472	2,945
员工总计	2,374	1,505	506	3,373

注：上述技术人员包括研发人员和生产技术人员。

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	4	4
本科	141	162
专科	1,039	1,384
专科以下	1,190	1,823
员工总计	2,374	3,373

（二） 核心人员（公司及控股子公司）基本情况及变动情况

√适用 □不适用

项目	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
核心员工	4	6	0	10

核心人员的变动情况：

鉴于公司将于2026年1月21日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，为

了增强员工归属感，提高员工工作积极性，促进公司持续稳定发展和经营目标达成，经公司董事会、股东会、职工代表大会审议后，同意张利芳、朱燕萍、任涛、王义宝、李碧诚、冯洋 6 名员工为公司核心员工。

三、 报告期后更新情况

☐适用 ☒不适用

第七节 财务会计报告

一、 审计报告

是否审计	否
------	---

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2026年6月30日	2025年12月31日
流动资产：			
货币资金	五、1	147,309,718.18	57,337,913.83
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	五、2	60,000,000.00	3,514,400.00
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	五、3	100,925,358.77	69,950,418.16
应收款项融资			
预付款项	五、4	5,787,777.04	6,387,611.11
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五、5	8,949,345.36	11,030,257.94
其中：应收利息		0.00	0.00
应收股利		0.00	0.00
买入返售金融资产			
存货	五、6	236,323,551.26	194,189,339.05
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五、7	40,656,706.18	70,503,740.04
流动资产合计		599,952,456.79	412,913,680.13
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	五、8	578,598,982.08	457,995,100.74
在建工程	五、9	242,374,452.53	314,552,784.12
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	五、10	1,239,612.24	1,993,103.44

无形资产	五、11	109,781,261.70	102,533,643.30
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉	五、12	23,071,640.48	23,071,640.48
长期待摊费用	五、13	1,320,330.26	1,422,468.65
递延所得税资产	五、14	30,942,989.58	22,453,818.70
其他非流动资产	五、15	23,138,965.30	26,255,036.09
非流动资产合计		1,010,468,234.17	950,277,595.52
资产总计		1,610,420,690.96	1,363,191,275.65
流动负债：			
短期借款	五、17	259,235,552.81	248,359,128.32
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	五、18	556,800.00	2,784,000.00
应付账款	五、19	178,617,879.85	165,254,590.69
预收款项			
合同负债	五、20	2,812,931.58	1,371,201.71
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	五、21	19,761,086.27	21,639,134.30
应交税费	五、22	13,058,536.95	11,951,897.79
其他应付款	五、23	1,009,188.10	933,379.76
其中：应付利息		0.00	0.00
应付股利		0.00	0.00
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五、24	46,693,493.80	32,506,855.20
其他流动负债	五、25	0.00	54,430.65
流动负债合计		521,745,469.36	484,854,618.42
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	五、26	0.00	18,033,343.75
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五、27	74,365.22	0.00
长期应付款		0.00	0.00
长期应付职工薪酬	五、28	145,411.97	158,047.21
预计负债			
递延收益	五、29	15,325,566.36	15,572,828.04
递延所得税负债		0.00	0.00
其他非流动负债		0.00	0.00
非流动负债合计		15,545,343.55	33,764,219.00

负债合计		537,290,812.91	518,618,837.42
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五、30	67,679,334.00	50,759,500.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、31	531,711,525.57	308,454,611.73
减：库存股			
其他综合收益	五、32	3,256,763.60	25,480,889.19
专项储备			
盈余公积	五、33	23,813,930.03	23,813,930.03
一般风险准备			
未分配利润	五、34	421,769,798.67	426,771,287.26
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		1,048,231,351.87	835,280,218.21
少数股东权益		24,898,526.18	9,292,220.02
所有者权益（或股东权益）合计		1,073,129,878.05	844,572,438.23
负债和所有者权益（或股东权益）总计		1,610,420,690.96	1,363,191,275.65

法定代表人：张勇

主管会计工作负责人：周帆

会计机构负责人：周帆

（二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2026年6月30日	2025年12月31日
流动资产：			
货币资金		25,670,418.20	10,692,240.18
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十七、1	323,942,623.78	300,177,096.08
应收款项融资			
预付款项		2,676,403.28	1,299,999.26
其他应收款	十七、2	383,505,691.21	263,629,895.14
其中：应收利息		0.00	0.00
应收股利		0.00	0.00
买入返售金融资产			
存货		30,900,812.99	26,623,839.64
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		19,746,983.79	25,119,749.61
流动资产合计		786,442,933.25	627,542,819.91
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十七、3	537,959,135.67	537,959,135.67

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		4,828,300.02	4,980,449.42
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		412,617.25	825,234.43
无形资产		122,801.69	221,719.85
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		764,180.62	982,517.92
递延所得税资产		30,255,539.14	27,229,193.42
其他非流动资产		1,649,445.00	4,624,253.60
非流动资产合计		575,992,019.39	576,822,504.31
资产总计		1,362,434,952.64	1,204,365,324.22
流动负债：			
短期借款		259,235,552.81	248,359,128.32
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		556,800.00	2,784,000.00
应付账款		129,546,716.25	99,424,535.36
预收款项			
合同负债		1,320,234.68	644,266.42
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		3,707,819.82	7,294,673.56
应交税费		296,783.53	283,845.70
其他应付款		516,576.19	35,532,328.36
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		46,000,000.00	31,359,409.29
其他流动负债			
流动负债合计		441,180,483.28	425,682,187.01
非流动负债：			
长期借款		0.00	18,033,343.75
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			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		0.00	18,033,343.75

负债合计		441,180,483.28	443,715,530.76
所有者权益（或股东权益）：			
股本		67,679,334.00	50,759,500.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		762,067,941.54	538,811,027.70
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		23,813,930.03	23,813,930.03
一般风险准备			
未分配利润		67,693,263.79	147,265,335.73
所有者权益（或股东权益）合计		921,254,469.36	760,649,793.46
负债和所有者权益（或股东权益）合计		1,362,434,952.64	1,204,365,324.22

法定代表人：张勇

主管会计工作负责人：周帆

会计机构负责人：周帆

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2026年1-6月	2025年1-6月
一、营业总收入		641,650,456.84	438,203,840.07
其中：营业收入	五、35	641,650,456.84	438,203,840.07
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		568,435,337.08	383,843,614.43
其中：营业成本	五、35	483,277,118.95	338,209,519.84
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	五、36	4,547,188.83	3,402,774.42
销售费用	五、37	7,490,447.54	6,108,879.71
管理费用	五、38	45,971,281.90	32,606,508.10
研发费用	五、39	4,483,490.41	5,106,524.09
财务费用	五、40	22,665,809.45	-1,590,591.73
其中：利息费用		3,631,095.16	2,204,020.70
利息收入		397,061.66	166,394.31
加：其他收益	五、41	776,617.37	2,292,192.83
投资收益（损失以“-”号填列）	五、42	8,185.57	77,050.40
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			

汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	五、43	0.00	-521.37
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、44	-1,445,195.75	463,916.84
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、45	-11,298,226.86	-3,651,452.40
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、46	-27,110.09	-6,774.08
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		61,229,390.00	53,534,637.86
加：营业外收入	五、47	1,255,265.48	5,735.55
减：营业外支出	五、48	2,949,302.39	377,242.29
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		59,535,353.09	53,163,131.12
减：所得税费用	五、49	2,238,999.53	3,729,294.95
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		57,296,353.56	49,433,836.17
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）		57,296,353.56	49,433,836.17
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		-5,381,491.85	-245,031.70
2.归属于母公司所有者的净利润		62,677,845.41	49,678,867.87
六、其他综合收益的税后净额		-22,224,125.59	7,102,181.38
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-22,224,125.59	7,102,181.38
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		-22,224,125.59	7,102,181.38
（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		-22,224,125.59	7,102,181.38
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		35,072,227.97	56,536,017.55
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		40,453,719.82	56,781,049.25
（二）归属于少数股东的综合收益总额		-5,381,491.85	-245,031.70
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.97	0.98
（二）稀释每股收益（元/股）		0.98	0.94

法定代表人：张勇

主管会计工作负责人：周帆

会计机构负责人：周帆

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2026年1-6月	2025年1-6月
一、营业收入	十七、4	418,109,873.06	380,150,914.73
减：营业成本	十七、4	386,973,788.48	357,120,816.02
税金及附加		289,112.74	306,137.64
销售费用		6,012,901.08	5,062,249.39
管理费用		15,972,505.63	11,221,017.16
研发费用		0.00	0.00
财务费用		11,637,213.04	-3,752,490.82
其中：利息费用		3,612,183.27	1,664,118.51
利息收入		4,464,491.86	3,647,393.90
加：其他收益		408,739.19	2,052,606.28
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
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）		-12,552,174.94	-20,253,007.64
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-14,919,083.66	-8,007,216.02
加：营业外收入		0.00	4,519.87
减：营业外支出			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-14,919,083.66	-8,002,696.15
减：所得税费用		-3,026,345.71	-1,669,402.01
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-11,892,737.95	-6,333,294.14
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-11,892,737.95	-6,333,294.14
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			

7. 其他			
六、综合收益总额		-11,892,737.95	-6,333,294.14
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		-0.21	-0.12
（二）稀释每股收益（元/股）		-0.21	-0.12

法定代表人：张勇

主管会计工作负责人：周帆

会计机构负责人：周帆

（五）合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2026年1-6月	2025年1-6月
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		606,227,441.45	439,473,702.70
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		83,115,689.35	51,894,940.51
收到其他与经营活动有关的现金		7,920,980.00	9,153,922.04
经营活动现金流入小计		697,264,110.80	500,522,565.25
购买商品、接受劳务支付的现金		422,970,005.29	354,635,866.31
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		119,700,031.83	77,568,493.30
支付的各项税费		23,563,996.92	18,873,737.34
支付其他与经营活动有关的现金		57,832,648.89	33,062,406.89
经营活动现金流出小计		624,066,682.93	484,140,503.84
经营活动产生的现金流量净额		73,197,427.87	16,382,061.41
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		3,511,500.00	17,160,140.00
取得投资收益收到的现金		8,185.57	98,310.40
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		6,722.60	3,706,726.20
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		0.00	0.00

收到其他与投资活动有关的现金		0.00	0.00
投资活动现金流入小计		3,526,408.17	20,965,176.60
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		111,068,784.23	140,231,323.81
投资支付的现金		60,000,000.00	19,408,280.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		171,068,784.23	159,639,603.81
投资活动产生的现金流量净额		-167,542,376.06	-138,674,427.21
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		271,781,477.99	0.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		21,298,340.00	0.00
取得借款收到的现金		149,450,000.00	238,500,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		421,231,477.99	238,500,000.00
偿还债务支付的现金		141,100,000.00	108,800,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		71,295,485.02	1,578,623.90
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		0.00	0.00
支付其他与筹资活动有关的现金		11,796,010.58	2,334,995.91
筹资活动现金流出小计		224,191,495.60	112,713,619.81
筹资活动产生的现金流量净额		197,039,982.39	125,786,380.19
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-12,277,789.85	3,075,215.85
五、现金及现金等价物净增加额		90,417,244.35	6,569,230.24
加：期初现金及现金等价物余额		56,781,113.83	72,943,096.76
六、期末现金及现金等价物余额		147,198,358.18	79,512,327.00

法定代表人：张勇

主管会计工作负责人：周帆

会计机构负责人：周帆

（六） 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2026年1-6月	2025年1-6月
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		387,107,456.79	316,596,688.64
收到的税费返还		36,841,840.90	48,952,089.41
收到其他与经营活动有关的现金		4,873,231.05	5,899,055.44
经营活动现金流入小计		428,822,528.74	371,447,833.49
购买商品、接受劳务支付的现金		414,667,754.86	403,581,288.22
支付给职工以及为职工支付的现金		15,409,804.03	10,198,052.26
支付的各项税费		249,993.27	3,840,225.33
支付其他与经营活动有关的现金		161,097,653.61	62,183,396.07
经营活动现金流出小计		591,425,205.77	479,802,961.88
经营活动产生的现金流量净额		-162,602,677.03	-108,355,128.39
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		-4,320,679.73	9,184,030.94
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		-4,320,679.73	9,184,030.94
投资活动产生的现金流量净额		4,320,679.73	-9,184,030.94
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		250,483,137.99	0.00
取得借款收到的现金		149,450,000.00	238,500,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		0.00	0.00
筹资活动现金流入小计		399,933,137.99	238,500,000.00
偿还债务支付的现金		141,100,000.00	108,800,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		71,295,485.02	1,598,717.41
支付其他与筹资活动有关的现金		11,168,750.95	1,730,498.87
筹资活动现金流出小计		223,564,235.97	112,129,216.28
筹资活动产生的现金流量净额		176,368,902.02	126,370,783.72
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-2,663,286.70	1,824,199.50
五、现金及现金等价物净增加额		15,423,618.02	10,655,823.89
加：期初现金及现金等价物余额		10,135,440.18	21,670,438.67
六、期末现金及现金等价物余额		25,559,058.20	32,326,262.56

法定代表人：张勇

主管会计工作负责人：周帆

会计机构负责人：周帆

(七) 合并股东权益变动表

本期情况

单位：元

项目	2026 年半年度												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	50,759,500.00	-	-	-	308,454,611.73	-	25,480,889.19	-	23,813,930.03	-	426,771,287.26	9,292,220.02	844,572,438.23
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	50,759,500.00	-	-	-	308,454,611.73	-	25,480,889.19	-	23,813,930.03		426,771,287.26	9,292,220.02	844,572,438.23
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	16,919,834.00	-	-	-	223,256,913.84	-	-22,224,125.59	-	-	-	-5,001,488.59	15,606,306.16	228,557,439.82
（一）综合收益总额							-22,224,125.59				62,677,845.41	-5,381,491.85	35,072,227.97
（二）所有者投入和减少资本	16,919,834.00	-	-	-	223,256,913.84	-	-	-	-		-	20,987,798.01	261,164,545.85
1. 股东投入的普通股	16,919,834.00				223,256,913.84							20,987,798.01	261,164,545.85
2. 其他权益工具持有者投入资本													-
3. 股份支付计入所有者权益的金额													-
4. 其他													-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-67,679,334.00	-	-67,679,334.00
1. 提取盈余公积											-		-

2. 提取一般风险准备														-
3. 对所有者（或股东）的分配											-67,679,334.00			-67,679,334.00
4. 其他														-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）														-
2. 盈余公积转增资本（或股本）														-
3. 盈余公积弥补亏损														-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益														-
5. 其他综合收益结转留存收益														-
6. 其他														-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取														-
2. 本期使用														-
（六）其他														-
四、本期期末余额	67,679,334.00	-	-	-	531,711,525.57	-	3,256,763.60	-	23,813,930.03	-	421,769,798.67	24,898,526.18	1,073,129,878.05	

上期情况

单位：元

项目	2025 年半年度												
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		所有者权益合计
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	50,759,500.00				304,338,952.28		15,361,092.81		21,491,075.97		335,007,427.68	9,887,407.11	736,845,455.85

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	50,759,500.00	-	-	-	304,338,952.28	-	15,361,092.81	-	21,491,075.97		335,007,427.68	9,887,407.11	736,845,455.85
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-	-	-	-	1,810,963.51	-	7,102,181.38	-	-		49,678,867.87	-245,031.70	58,346,981.06
（一）综合收益总额							7,102,181.38				49,678,867.87	-245,031.70	56,536,017.55
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	1,810,963.51	-	-	-	-		-	-	1,810,963.51
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					1,810,963.51								1,810,963.51
4. 其他													-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-
1. 提取盈余公积											-		-
2. 提取一般风险准备													-
3. 对所有者（或股东）的分配													-
4. 其他													-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）													-
2. 盈余公积转增资本（或股本）													-
3. 盈余公积弥补亏损													-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													-
5. 其他综合收益结转留存收益													-
6. 其他													-

（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1. 本期提取												-	
2. 本期使用												-	
（六）其他												-	
四、本期期末余额	50,759,500.00	-	-	-	306,149,915.79	-	22,463,274.19	-	21,491,075.97		384,686,295.55	9,642,375.41	795,192,436.91

法定代表人：张勇

主管会计工作负责人：周帆

会计机构负责人：周帆

(八) 母公司股东权益变动表

本期情况

单位：元

项目	2026 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	50,759,500.00	-	-	-	538,811,027.70	-	-	-	23,813,930.03	-	147,265,335.74	760,649,793.47
加：会计政策变更												-
前期差错更正												-
其他												-
二、本年期初余额	50,759,500.00	-	-	-	538,811,027.70	-	-	-	23,813,930.03	-	147,265,335.74	760,649,793.47
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	16,919,834.00	-	-	-	223,256,913.84	-	-	-	-	-	-79,572,071.95	160,604,675.89
（一）综合收益总额							-				-11,892,737.95	-11,892,737.95
（二）所有者投入和减少资本	16,919,834.00	-	-	-	223,256,913.84	-	-	-	-	-	-	240,176,747.84
1. 股东投入的普通股	16,919,834.00				223,256,913.84							240,176,747.84
2. 其他权益工具持有者投入资本												-
3. 股份支付计入所有者权益的金额												-
4. 其他												-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-67,679,334.00	-67,679,334.00

1. 提取盈余公积											-	-
2. 对所有者(或股东)的分配											-67,679,334.00	-67,679,334.00
3. 其他												-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)												-
2. 盈余公积转增资本(或股本)												-
3. 盈余公积弥补亏损												-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												-
5. 其他综合收益结转留存收益												-
6. 其他												-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取												-
2. 本期使用												-
(六) 其他											-	-
四、本期期末余额	67,679,334.00	-	-	-	762,067,941.54	-	-	-	23,813,930.03	-	67,693,263.79	921,254,469.36

上期情况

单位：元

项目	2025 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	50,759,500.00				534,695,368.25				21,491,075.97		126,359,649.24	733,305,593.46
加：会计政策变更												-
前期差错更正												-
其他												-
二、本年期初余额	50,759,500.00	-	-	-	534,695,368.25	-	-	-	21,491,075.97		126,359,649.24	733,305,593.46
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-	-	-	-	1,810,963.51	-	-	-	-		-6,333,294.14	-4,522,330.63
（一）综合收益总额							-				-6,333,294.14	-6,333,294.14

(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	1,810,963.51	-	-	-	-		-	1,810,963.51
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					1,810,963.51						-	1,810,963.51
4. 其他												-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积										-	-	-
2. 对所有者(或股东)的分配												-
3. 其他												-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)												-
2. 盈余公积转增资本(或股本)												-
3. 盈余公积弥补亏损												-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												-
5. 其他综合收益结转留存收益												-
6. 其他												-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取												-
2. 本期使用												-
(六) 其他												-
四、本期期末余额	50,759,500.00	-	-	-	536,506,331.76	-	-	-	21,491,075.97		120,026,355.10	728,783,262.83

法定代表人：张勇

主管会计工作负责人：周帆

会计机构负责人：周帆

三、 财务报表附注

(一) 附注事项索引

事项	是或否	索引
1. 半年度报告所采用的会计政策与上年度财务报表是否变化	☐ 是 ☒ 否	
2. 半年度报告所采用的会计估计与上年度财务报表是否变化	☐ 是 ☒ 否	
3. 是否存在前期差错更正	☐ 是 ☒ 否	
4. 企业经营是否存在季节性或者周期性特征	☐ 是 ☒ 否	
5. 存在控制关系的关联方是否发生变化	☐ 是 ☒ 否	
6. 合并财务报表的合并范围是否发生变化	☒ 是 ☐ 否	七、1
7. 是否存在证券发行、回购和偿还情况	☐ 是 ☒ 否	
8. 是否存在向所有者分配利润的情况	☒ 是 ☐ 否	五、34
9. 是否根据会计准则的相关规定披露分部报告	☐ 是 ☒ 否	
10. 是否存在半年度资产负债表日至半年度财务报告批准报出日之间的非调整事项	☐ 是 ☒ 否	
11. 是否存在上年度资产负债表日以后所发生的或有负债和或有资产变化情况	☐ 是 ☒ 否	
12. 是否存在企业结构变化情况	☐ 是 ☒ 否	
13. 重大的长期资产是否转让或者出售	☐ 是 ☒ 否	
14. 重大的固定资产和无形资产是否发生变化	☐ 是 ☒ 否	
15. 是否存在重大的研究和开发支出	☐ 是 ☒ 否	
16. 是否存在重大的资产减值损失	☐ 是 ☒ 否	
17. 是否存在预计负债	☐ 是 ☒ 否	

附注事项索引说明:

无

(二) 财务报表附注

江苏爱舍伦医疗科技集团股份有限公司

财务报表附注

2026 年 1-6 月

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

一、公司的基本情况

江苏爱舍伦医疗科技集团股份有限公司（以下简称“本公司”、“公司”或“爱舍伦”）是由苏州美迪凯尔国际贸易有限公司（以下简称“美迪凯尔”）整体变更设立的股份有限公司，于 2021 年 7 月取得了苏州市行政审批局核发的 91320507346181232T 营业执照，注册

资本为 5,075.95 万元。

(1) 有限公司设立

公司的前身美迪凯尔系由祁月芳（代张勇持有股权）于 2015 年 6 月 17 日出资设立的有限责任公司，注册资本 100 万元。

2015 年 6 月 17 日，江苏省苏州工商行政管理局核准美迪凯尔设立登记。美迪凯尔设立时股权结构如下：

股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
祁月芳	100.00	100.00

(2) 2020 年 12 月，第一次增资

2020 年 12 月 16 日，经美迪凯尔股东会审议通过，同意注册资本由 100.00 万元增至 4,000.00 万元，江苏爱舍伦企业管理咨询有限公司（2024 年 11 月更名为江苏诺维克科技投资有限公司，以下简称“江苏诺维克”）以货币资金 3,900.00 万元认购美迪凯尔 3,900.00 万元新增注册资本。

2020 年 12 月 17 日，美迪凯尔完成该次增资的工商变更登记。本次增资完成后，公司股权结构情况如下：

股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
江苏诺维克	3,900.00	97.50
祁月芳	100.00	2.50
合计	4,000.00	100.00

(3) 2020 年 12 月，第二次增资

2020 年 12 月 18 日，经美迪凯尔股东会审议通过，同意根据各股东的出资比例以未分配利润中 4,000.00 万元向全体股东同比例转增注册资本，合计转增注册资本 4,000.00 万元，转增后公司注册资本增加至 8,000.00 万元。

2020 年 12 月 22 日，美迪凯尔完成该次增资的工商变更登记。本次增资完成后，公司股权结构情况如下：

股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
江苏诺维克	7,800.00	97.50
祁月芳	200.00	2.50

股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
合计	8,000.00	100.00

（4）2020 年 12 月，第一次股权转让及第三次增资

2020 年 12 月 24 日，经美迪凯尔股东会审议通过，同意引入新股东苏州市洛威尼森企业管理咨询合伙企业（有限合伙）（以下简称“洛威尼森”）和苏州市普洛瑞斯企业管理咨询合伙企业（有限合伙）（以下简称“普洛瑞斯”），注册资本由 8,000.00 万元增至 8,649.00 万元，其中洛威尼森以货币资金 2,410.00 万元以每元出资额 6.63 元的价格认购美迪凯尔 363.74 万元新增注册资本，普洛瑞斯以货币资金 1,890.00 万元以每元出资额 6.63 元的价格认购美迪凯尔 285.26 万元新增注册资本。

同日，原股东祁月芳与自然人张勇签署《股权转让协议》，张勇以 0 元取得原股东祁月芳持有公司 2.50%的股权份额。本次股权转让系将祁月芳代张勇持有的美迪凯尔股权进行代持还原。祁月芳系张勇母亲，在 2015 年设立美迪凯尔时，祁月芳代张勇持有美迪凯尔股权，注册资本 100 万元实际由张勇出资缴纳。

2020 年 12 月 29 日，美迪凯尔完成该次增资和股权代持还原后的工商变更登记。本次增资及股权转让完成后，公司股权结构情况如下：

股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
江苏诺维克	7,800.00	90.18
洛威尼森	363.74	4.21
普洛瑞斯	285.26	3.30
张勇	200.00	2.31
合计	8,649.00	100.00

（5）2020 年 12 月，第四次增资

2020 年 12 月 30 日，经美迪凯尔股东会审议通过，同意新股东任涛以及原股东洛威尼森向公司增资，注册资本由 8,649.00 万元增至 9,298.00 万元，其中任涛以货币资金 5,259.09 万元以每元出资额 9.17 元的价格认购美迪凯尔 573.53 万元新增注册资本，洛威尼森以货币资金 500.00 万元以每元出资额 6.63 元的价格认购美迪凯尔 75.47 万元新增注册资本。

2020 年 12 月 31 日，美迪凯尔完成该次增资的工商变更登记。本次增资完成后，公司股权结构情况如下：

股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
江苏诺维克	7,800.00	83.89
任涛	573.53	6.17
洛威尼森	439.21	4.72
普洛瑞斯	285.26	3.07
张勇	200.00	2.15
合计	9,298.00	100.00

（6）2021 年 7 月，整体变更设立股份有限公司

经 2021 年 6 月 20 日美迪凯尔股东会决议和 2021 年 7 月 6 日江苏爱舍伦医疗科技集团股份有限公司创立大会暨第一次临时股东大会决议批准，由美迪凯尔原有股东作为发起人，美迪凯尔整体变更为股份有限公司。根据容诚会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《审计报告》（容诚审字[2021]216Z0093），以截至 2021 年 4 月 30 日经审计的净资产 467,590,112.61 元，按照 5.0289:1 的比例，折合股本总额 9,298.00 万股。容诚会计师事务所（特殊普通合伙）会计师对上述出资情况进行了审验。2021 年 7 月 7 日，发行人取得了苏州市行政审批局核发的《企业法人营业执照》（注册号：91320507346181232T）。

2021 年 7 月 7 日，发行人取得了苏州市行政审批局核发的营业执照（注册号：91320507346181232T）。整体变更设立股份公司时的股权结构如下：

股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
江苏诺维克	7,800.00	83.89
任涛	573.53	6.17
洛威尼森	439.21	4.72
普洛瑞斯	285.26	3.07
张勇	200.00	2.15
合计	9,298.00	100.00

（7）2021 年 9 月，第一次减资

2021 年 7 月 30 日，公司召开 2021 年度第二次临时股东大会并作出股东大会决议，同意在保持公司总资产、净资产不变的前提下，以总股本 92,980,000 股为基数，全体股东将按每 2 股缩为 1 股的方式缩股。缩股减资实施完毕后，公司总股本由 92,980,000 股减少至 46,490,000 股，同时，公司注册资本由 92,980,000 元减少至 46,490,000 元。

2021 年 9 月 22 日，苏州市行政审批局核准公司变更登记。本次减资完成后，公司股权

结构如下：

股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
江苏诺维克	3,900.00	83.89
任涛	286.77	6.17
洛威尼森	219.60	4.72
普洛瑞斯	142.63	3.07
张勇	100.00	2.15
合计	4,649.00	100.00

（8）2021 年 12 月，第五次增资

2021 年 12 月 10 日，经公司股东会审议通过，同意新股东苏州鸿锦企业管理发展有限公司（以下简称“苏州鸿锦”）、上海赛星企业管理有限公司（以下简称“上海赛星”）、苏州市相城创业投资有限责任公司（以下简称“相城创投”）、苏州市相城蠡溪创业投资中心（有限合伙）（以下简称“蠡溪创投”）、苏州相高创新创业投资有限公司向公司（更名为苏州元和塘创业投资有限公司，以下简称“相高新创投”）增资，增资价格均为每股 21.51 元，公司总股本由 4,649.00 万股增至 5,075.95 万股。

2021 年 12 月 29 日，爱舍伦股份完成该次增资的工商变更登记。本次增资完成后，公司股权结构情况如下：

股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
江苏诺维克	3,900.00	76.83
任涛	286.77	5.65
洛威尼森	219.60	4.33
普洛瑞斯	142.63	2.81
苏州鸿锦	101.52	2.00
张勇	100.00	1.97
上海赛星	139.47	2.75
相城创投	69.74	1.37
蠡溪创投	69.74	1.37
相高新创投	46.49	0.92
合计	5,075.95	100.00

（9）2023 年 02 月，股权转让

2023 年 02 月 21 日，上海赛星与江苏诺维克签订股份转让协议，将持有 2.7477%的公

司股份转让给江苏诺维克，本次转让后，公司股权结构情况如下：

股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
江苏诺维克	4,039.47	79.58
任涛	286.77	5.65
洛威尼森	219.60	4.33
普洛瑞斯	142.63	2.81
苏州鸿锦	101.52	2.00
张勇	100.00	1.97
相城创投	69.735	1.37
蠡溪创投	69.735	1.37
相高新创投	46.49	0.92
合计	5,075.95	100.00

2023 年 10 月 13 日，公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让，股票简称“爱舍伦”，证券代码：874105。

（10）2026 年 01 月，公开发行上市

公司于 2026 年 1 月 21 日在北京证券交易所上市；本次向不特定合格投资者公开发行普通股 1,691.9834 万股，每股面值为人民币 1.00 元，每股发行价格为 15.98 元；本次发行上市完成后，公司注册资本由 50,759,500.00 元变更为 67,679,334.00 元，公司股份总数由 50,759,500 股变更为 67,679,334 股。

本公司总部的经营地址苏州市相城区元和街道相城大道 1539 号 2004 室。法定代表人张勇。

公司实际从事的主要经营活动为应用在专业的康复护理与医疗防护领域的一次性医用耗材的研发、生产和销售，通过 ODM/OEM 等方式为国际知名医疗器械品牌厂商提供相关产品。

财务报表批准报出日：本财务报表业经本公司董事会于 2026 年 07 月 30 日决议批准报出。

二、财务报表的编制基础

1.编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照企业会计准则及其应用指

南和准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。此外，本公司还按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定（2023 年修订）》披露有关财务信息。

2.持续经营

本公司对自报告期末起 12 个月的持续经营能力进行了评估，未发现影响本公司持续经营能力的事项，本公司以持续经营为基础编制财务报表是合理的。

三、重要会计政策及会计估计

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

1.遵循企业会计准则的声明

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

2.会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3.营业周期

本公司正常营业周期为一年。

4.记账本位币

本公司的记账本位币为人民币，境外(分)子公司按经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币。

5.重要性标准确定方法和选择依据

项 目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项应收款项金额超过税前利润 5%
重要的在建工程	单项项目预算金额超过税前利润 5%
重要的收回或转回的应收款项坏账准备	单项收回或转回坏账准备金额超过税前利润 5%
重要的投资活动现金流量	单项投资活动现金流量金额超过税前利润 5%
账龄超过 1 年的重要应付账款、其他应付款、合同负债	单项金额超过税前利润 5%

6.同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，在合并日按取得被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。其中，对于被合并方与本公司在企业合并前采用的会计政策和会计期间不同的，基于重要性原则统一会计政策和会计期间，即按照本公司的会计政策和会计期间对被合并方资产、负债的账面价值进行调整。本公司在企业合并中取得的净资产账面价值与所支付对价的账面价值之间存在差额的，首先调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）的余额不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

(2) 非同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的被购买方各项可辨认资产和负债，在购买日按其公允价值计量。其中，对于被购买方与本公司在企业合并前采用的会计政策和会计期间不同的，基于重要性原则统一会计政策和会计期间，即按照本公司的会计政策和会计期间对被购买方资产、负债的账面价值进行调整。本公司在购买日的合并成本大于企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的差额，确认为商誉；如果合并成本小于企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的差额，首先对合并成本以及在企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债的公允价值进行复核，经复核后合并成本仍小于取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的，其差额确认为合并当期损益。

(3) 企业合并中有关交易费用的处理

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

7.控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

(1) 控制的判断标准和合并范围的确定

控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。控制的定义包含三项基本要素：一是投资方拥有对被投资方的权力，二是因参与被投资方的相关活动而享有可变回报，三是有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。当本公司对被投资方的投资具备上述三要素时，表明本公司能够控制被投资方。

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，不仅包括根据表决权（或类似表决权）本身或者结合其他安排确定的子公司，也包括基于一项或多项合同安排决定的结构化主体。

子公司是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及企业所控制的结构化主体等），结构化主体是指在确定其控制方时没有将表决权或类似权利作为决定性因素而设计的主体（注：有时也称为特殊目的主体）。

（2）合并财务报表的编制方法

本公司以自身和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。

本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策和会计期间，反映企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

①合并母公司与子公司的资产、负债、所有者权益、收入、费用和现金流等项目。

②抵销母公司对子公司的长期股权投资与母公司在子公司所有者权益中所享有的份额。

③抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响。内部交易表明相关资产发生减值损失的，应当全额确认该部分损失。

④站在企业集团角度对特殊交易事项予以调整。

（3）报告期内增减子公司的处理

①增加子公司或业务

A. 同一控制下企业合并增加的子公司或业务

（a）编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的期初数，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

（b）编制合并利润表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

（c）编制合并现金流量表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

B.非同一控制下企业合并增加的子公司或业务

(a) 编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

(b) 编制合并利润表时，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。

(c) 编制合并现金流量表时，将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

②处置子公司或业务

A.编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

B.编制合并利润表时，将该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表。

C.编制合并现金流量表时将该子公司以及业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

(4) 合并抵销中的特殊考虑

①子公司持有本公司的长期股权投资，应当视为本公司的库存股，作为所有者权益的减项，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减：库存股”项目列示。

子公司相互之间持有的长期股权投资，比照本公司对子公司的股权投资的抵销方法，将长期股权投资与其对应的子公司所有者权益中所享有的份额相互抵销。

②“专项储备”和“一般风险准备”项目由于既不属于实收资本（或股本）、资本公积，也与留存收益、未分配利润不同，在长期股权投资与子公司所有者权益相互抵销后，按归属于母公司所有者的份额予以恢复。

③因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的，在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债，同时调整合并利润表中的所得税费用，但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

④本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当全额抵销“归属于母公司所有者的净利润”。子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当按照本

公司对该子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当按照本公司对出售方子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。

⑤子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

（5）特殊交易的会计处理

①购买少数股东股权

本公司购买子公司少数股东拥有的子公司股权，在个别财务报表中，购买少数股权新取得的长期股权投资的投资成本按照所支付对价的公允价值计量。在合并财务报表中，因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，应当调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

②通过多次交易分步取得子公司控制权的

A.通过多次交易分步实现同一控制下企业合并

在合并日，本公司在个别财务报表中，根据合并后应享有的子公司净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本；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取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

在合并财务报表中，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策和会计期间不同而进行的调整以外，按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积（股本溢价/资本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

B.通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并

在合并日，在个别财务报表中，按照原持有的长期股权投资的账面价值加上合并日新增投资成本之和，作为合并日长期股权投资的初始投资成本。

在合并财务报表中，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，购买日之前持有的被购买方股权被指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的，公允价值与其账面价值之间的差额计入留存收益，该股权原计入其他综合收益的累计公允价值变动转出至留存收益；购买日之前持有的被购买方的股权作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或者权益法核算的长期股权投资的，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及权益法核算下的除净损益、其他综合收益和利润分配外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益在购买日采用与被投资方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，与其相关的其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益。

③本公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权

母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，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（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④本公司处置对子公司长期股权投资且丧失控制权

A.一次交易处置

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，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与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。

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

B.多次交易分步处置

在合并财务报表中，应首先判断分步交易是否属于“一揽子交易”。

如果分步交易不属于“一揽子交易”的，在个别财务报表中，对丧失子公司控制权之前的各项交易，结转每一次处置股权相对应的长期股权投资的账面价值，所得价款与处置长期股权投资账面价值之间的差额计入当期投资收益；在合并财务报表中，应按照“母公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权”的有关规定处理。

如果分步交易属于“一揽子交易”的，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；在个别财务报表中，在丧失控制权之前的每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益；在合并财务报表中，对于丧失控制权之前的每一次交易，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应当确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

各项交易的条款、条件以及经济影响符合下列一种或多种情况的，通常将多次交易作为“一揽子交易”进行会计处理：

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

⑤因子公司的少数股东增资而稀释母公司拥有的股权比例

子公司的其他股东（少数股东）对子公司进行增资，由此稀释了母公司对子公司的股权比例。在合并财务报表中，按照增资前的母公司股权比例计算其在增资前子公司账面净资产中的份额，该份额与增资后按照母公司持股比例计算的在增资后子公司账面净资产份额之间的差额调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

8.现金及现金等价物的确定标准

现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、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。

9.外币业务和外币报表折算

(1) 外币交易时折算汇率的确定方法

本公司外币交易初始确认时采用交易发生日的即期汇率或采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率（以下简称即期汇率的近似汇率）折算为记账本位币。

(2) 资产负债表日外币货币性项目的折算方法

在资产负债表日，对于外币货币性项目，采用资产负债表日的即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。对以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算；对于以成本与可变现净值孰低计量的存货，在以外币购入存货并且该存货在资产负债表日的可变现净值以外币反映的情况下，先将可变现净值按资产负债表日即期汇率折算为记账本位币金额，再与以记账本位币反映的存货成本进行比较，从而确定该项存货的期末价值；对于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，对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额之间的差额计入当期损益，对于指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资，其折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额之间的差额计入其他综合收益。

(3) 外币报表折算方法

对企业境外经营财务报表进行折算前先调整境外经营的会计期间和会计政策，使之与企业会计期间和会计政策相一致，再根据调整后会计政策及会计期间编制相应货币（记账本位币以外的货币）的财务报表，再按照以下方法对境外经营财务报表进行折算：

①资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。

②利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。

③外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率或即期

汇率的近似汇率折算。汇率变动对现金的影响额应当作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

④产生的外币财务报表折算差额，在编制合并财务报表时，在合并资产负债表中所有者权益项目下的“其他综合收益”项目列示。

处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

10.金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

（1）金融工具的确认和终止确认

当本公司成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

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

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

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

（2）金融资产的分类与计量

本公司在初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。除非本公司改变管理金融资产的业务模式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后

的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

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

金融资产的后续计量取决于其分类：

①以摊余成本计量的金融资产

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

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

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

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

（3）金融负债的分类与计量

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

金融负债的后续计量取决于其分类：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

②贷款承诺及财务担保合同负债

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

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

③以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对其他金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

除特殊情况外，金融负债与权益工具按照下列原则进行区分：

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

②如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是发行方的

金融负债；如果是后者，该工具是发行方的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定本公司须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或合同义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于除本公司自身权益工具的市场价格以外变量（例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格）的变动而变动，该合同分类为金融负债。

（4）衍生金融工具及嵌入衍生工具

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

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

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

（5）金融工具减值

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

①预期信用损失的计量

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

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

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

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

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

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

对于应收票据、应收账款，无论是否存在重大融资成分，本公司均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

A. 应收款项

对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的应收票据、应收账款，其他应收款及长期应收款等单独进行减值测试，确认预期信用损失，计提单项减值准备。对于不存在减值客观证据的应收票据、应收账款、其他应收款及长期应收款或当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将应收票据、应收账款、其他应收款及长期应收款等划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

应收票据确定组合的依据如下：

应收票据组合 1 银行承兑汇票

应收票据组合 2 商业承兑汇票

对于划分为组合的应收票据，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

应收账款确定组合的依据如下：

应收账款组合 1 应收客户货款

对于划分为组合的应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

其他应收款确定组合的依据如下：

其他应收款组合 1 应收利息

其他应收款组合 2 应收股利

其他应收款组合 3 应收其他款项

对于划分为组合的其他应收款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 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。

B. 债权投资、其他债权投资

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

② 具有较低的信用风险

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

③ 信用风险显著增加

本公司通过比较金融工具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违约概率与在初始确认时所确定的预计存续期内的违约概率，以确定金融工具预计存续期内发生违约概率的

相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

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

A.信用风险变化所导致的内部价格指标是否发生显著变化；

B.预期将导致债务人履行其偿债义务的能力是否发生显著变化的业务、财务或经济状况的不利变化；

C.债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；

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

E.预期将降低债务人按合同约定期限还款的经济动机是否发生显著变化；

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

G.债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；

H.合同付款是否发生逾期超过（含）30日。

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

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

④已发生信用减值的金融资产

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

已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

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

⑤预期信用损失准备的列报

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

⑥核销

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

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

（6）金融资产转移

金融资产转移是指下列两种情形：

A.将收取金融资产现金流量的合同权利转移给另一方；

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

①终止确认所转移的金融资产

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

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

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

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

A.所转移金融资产的账面价值；

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

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

A.终止确认部分在终止确认日的账面价值；

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

②继续涉入所转移的金融资产

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

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

③继续确认所转移的金融资产

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

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

（7）金融资产和金融负债的抵销

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

本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

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

（8）金融工具公允价值的确定方法

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见附注三、11。

11.公允价值计量

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

本公司以主要市场的价格计量相关资产或负债的公允价值，不存在主要市场的，本公司以最有利市场的价格计量相关资产或负债的公允价值。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

主要市场，是指相关资产或负债交易量最大和交易活跃程度最高的市场；最有利市场，是指在考虑交易费用和运输费用后，能够以最高金额出售相关资产或者以最低金额转移相关负债的市场。

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

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

①估值技术

本公司采用在当期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，使

用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。本公司使用与其中一种或多种估值技术相一致的方法计量公允价值，使用多种估值技术计量公允价值的，考虑各估值结果的合理性，选取在当期情况下最能代表公允价值的金额作为公允价值。

本公司在估值技术的应用中，优先使用相关可观察输入值，只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。可观察输入值，是指能够从市场数据中取得的输入值。该输入值反映了市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用的假设。不可观察输入值，是指不能从市场数据中取得的输入值。该输入值根据可获得的市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用假设的最佳信息取得。

②公允价值层次

本公司将公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

12.存货

（1）存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等，包括原材料、半成品、库存商品、发出商品、在途物资等。

（2）发出存货的计价方法

本公司存货发出时采用加权平均法计价。

（3）存货的盘存制度

本公司存货采用永续盘存制，每年至少盘点一次，盘盈及盘亏金额计入当年度损益。

（4）存货跌价准备的确认标准和计提方法

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

在确定存货的可变现净值时，以取得的可靠证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

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

②需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。如果用其生产的产成品的可变现净值高于成本，则该材料按成本计量；如果材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本，则该材料按可变现净值计量，按其差额计提存货跌价准备。

③本公司一般按单个存货项目计提存货跌价准备；对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提。

④资产负债表日如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，则减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备的金额内转回，转回的金额计入当期损益。

（5）周转材料的摊销方法

①低值易耗品摊销方法：在领用时采用一次转销法。

②包装物的摊销方法：在领用时采用一次转销法。

13.合同资产及合同负债

本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。本公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取的对价（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）列示为合同资产。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。

合同资产和合同负债在资产负债表中单独列示。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，净额为借方余额的，根据其流动性在“合同资产”或“其他非流动资产”项目中列示；净额为贷方余额的，根据其流动性在“合同负债”或“其他非流动负债”项目中列示。

不同合同下的合同资产和合同负债不能相互抵销。

14.合同成本

合同成本分为合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同而发生的成本，在同时满足下列条件时作为合同履约成本确认为一项资产：

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

②该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源。

③该成本预期能够收回。

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。

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；但是对于合同取得成本摊销期限未超过一年的，本公司将其在发生时计入当期损益。

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，本公司将对于超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失，并进一步考虑是否应计提亏损合同有关的预计负债：

①因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；

②为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

上述资产减值准备后续发生转回的，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。

确认为资产的合同履约成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期，在“存货”项目中列示，初始确认时摊销期限超过一年或一个正常营业周期，在“其他非流动资产”项目中列示。

确认为资产的合同取得成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期，在“其他流动资产”项目中列示，初始确认时摊销期限超过一年或一个正常营业周期，在“其他非流动资产”项目中列示。

15.长期股权投资

本公司长期股权投资包括对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对合营企业的权益性投资。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

（1）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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

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

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

（2）初始投资成本确定

①企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

A.同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日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的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；

B.同一控制下的企业合并，合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日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的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股

份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；

C.非同一控制下的企业合并，以购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值确定为合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

②除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

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

B.以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；

C.通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，如果该项交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能可靠计量，则以换出资产的公允价值和相关税费作为初始投资成本，换出资产的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益；若非货币资产交换不同时具备上述两个条件，则按换出资产的账面价值和相关税费作为初始投资成本。

D.通过债务重组取得的长期股权投资，以所放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本确定其入账价值，并将所放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

（3）后续计量及损益确认方法

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

①成本法

采用成本法核算的长期股权投资，追加或收回投资时调整长期股权投资的成本；被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

②权益法

按照权益法核算的长期股权投资，一般会计处理为：

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

本公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；本公司按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，应按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等。本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为其他权益工具投资的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计利得或损失应当在改按权益法核算的当期从其他综合收益中转出，计入留存收益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按公允价值计量，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

（4）减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法见附注三、20。

16. 固定资产

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用寿命超过一年的单

位价值较高的有形资产。

(1) 确认条件

固定资产在同时满足下列条件时，按取得时的实际成本予以确认：

①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业。

②该固定资产的成本能够可靠地计量。

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

(2) 各类固定资产的折旧方法

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

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	20	5.00	4.75
机器设备	年限平均法	5-10	5.00	9.50-19.00
办公设备及其他	年限平均法	3-5	5.00	19.00-31.67
运输设备	年限平均法	3-5	5.00	19.00-31.67

对于已经计提减值准备的固定资产，在计提折旧时扣除已计提的固定资产减值准备。

每年年度终了，公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命。

17.在建工程

(1) 在建工程以立项项目分类核算。

(2) 在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。包括建筑费用、机器设备原价、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前为该项目专门借款所发生的借款费用及占用的一般借款发生的借款费用。本公司在工程安装或建设完成达到预定可使用状态时将在建工程转入固定资产。所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价

值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

18.借款费用

（1）借款费用资本化的确认原则和资本化期间

本公司发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的借款费用在同时满足下列条件时予以资本化计入相关资产成本：

- 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状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

其他的借款利息、折价或溢价和汇兑差额，计入发生当期的损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止其借款费用的资本化；以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

（2）借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

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

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

19.无形资产

（1）无形资产的计价方法

按取得时的实际成本入账。

（2）无形资产使用寿命及摊销

①使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项 目	预计使用寿命	依据
土地使用权	50 年	法定使用权
计算机软件	5 年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命
专利技术权	7 年-10 年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命

每年年度终了，公司对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。经复核，本期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

②无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。对于使用寿命不确定的无形资产，公司在每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果重新复核后仍为不确定的，于资产负债表日进行减值测试。

③无形资产的摊销

对于使用寿命有限的无形资产，本公司在取得时确定其使用寿命，在使用寿命内采用直线法系统合理摊销，摊销金额按受益项目计入当期损益或计入相关资产的成本。具体应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。使用寿命有限的无形资产，其残值视为零，但下列情况除外：有第三方承诺在无形资产使用寿命结束时购买该无形资产或可以根据活跃市场得到预计残值信息，并且该市场在无形资产使用寿命结束时很可能存在。

对使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命并在预计使用年限内系统合理摊销。

（3）研发支出归集范围

本公司将与开展研发活动直接相关的各项费用归集为研发支出，包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧费用与长期待摊费用、无形资产摊销费用、其他费用等。

（4）划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

①本公司将为进一步开发活动进行的资料及相关方面的准备活动作为研究阶段，无形资产研究阶段的支出在发生时计入当期损益。

②在本公司已完成研究阶段的工作后再进行的开发活动作为开发阶段。

（5）开发阶段支出资本化的具体条件

开发阶段的支出同时满足下列条件时，才能确认为无形资产：

A.完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

B.具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

C.无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

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

E.归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

20.长期资产减值

对子公司的长期股权投资、固定资产、在建工程、使用权资产、无形资产、商誉等（存货、按公允价值模式计量的投资性房地产、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对

包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

21.长期待摊费用

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

本公司长期待摊费用在受益期内平均摊销，各项费用摊销的年限如下：

项 目	摊销年限
经营租赁方式租入的固定资产改良支出	3 年

22.职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本公司提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

根据流动性，职工薪酬分别列示于资产负债表的“应付职工薪酬”项目和“长期应付职工薪酬”项目。

(1) 短期薪酬的会计处理方法

①职工基本薪酬（工资、奖金、津贴、补贴）

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。

②职工福利费

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

③医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及工会经费和职工教育经费

本公司为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为其提供服务的会计期间，根据规

定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

④短期带薪缺勤

本公司在职工提供服务从而增加了其未来享有的带薪缺勤权利时，确认与累积带薪缺勤相关的职工薪酬，并以累积未行使权利而增加的预期支付金额计量。本公司在职工实际发生缺勤的会计期间确认与非累积带薪缺勤相关的职工薪酬。

⑤短期利润分享计划

利润分享计划同时满足下列条件的，本公司确认相关的应付职工薪酬：

- A.企业因过去事项导致现在具有支付职工薪酬的法定义务或推定义务；
- B.因利润分享计划所产生的应付职工薪酬义务金额能够可靠估计。

（2）离职后福利的会计处理方法

①设定提存计划

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

根据设定提存计划，预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，本公司参照相应的折现率（根据资产负债表日与设定提存计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定），将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

②设定受益计划

A.确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本

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做出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的归属期间。本公司按照相应的折现率（根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定）将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。

B.确认设定受益计划净负债或净资产

设定受益计划存在资产的，本公司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，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

C.确定应计入资产成本或当期损益的金额

服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，除了其他会计准则要求或允许计入资产成本的当期服务成本之外，其他服务成本均计入当期损益。

设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息，均计入当期损益。

D.确定应计入其他综合收益的金额

重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动，包括：

（a）精算利得或损失，即由于精算假设和经验调整导致之前所计量的设定受益计划义务现值的增加或减少；

（b）计划资产回报，扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额；

（c）资产上限影响的变动，扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额。

上述重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动直接计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，在原设定受益计划终止时，本公司在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。。

（3）辞退福利的会计处理方法

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

①企业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企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月内不能完全支付的，参照相应的折现率（根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司

债券的市场收益率确定)将辞退福利金额予以折现,以折现后的金额计量应付职工薪酬。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

①符合设定提存计划条件的

本公司向职工提供的其他长期职工福利,符合设定提存计划条件的,将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

②符合设定受益计划条件的

在报告期末,本公司将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分:

A.服务成本;

B.其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额;

C.重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。

为简化相关会计处理,上述项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

23.预计负债

(1) 预计负债的确认标准

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件,本公司将其确认为预计负债:

①该义务是本公司承担的现时义务;

②该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司;

③该义务的金额能够可靠地计量。

(2) 预计负债的计量方法

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量,并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的,按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

24.股份支付

(1) 股份支付的种类

本公司股份支付包括以现金结算的股份支付和以权益结算的股份支付。

（2）权益工具公允价值的确定方法

①对于授予职工的股份，其公允价值按公司股份的市场价格计量，同时考虑授予股份所依据的条款和条件（不包括市场条件之外的可行权条件）进行调整。②对于授予职工的股票期权，在许多情况下难以获得其市场价格。如果不存在条款和条件相似的交易期权，公司选择适用的期权定价模型估计所授予的期权的公允价值。

（3）确认可行权权益工具最佳估计的依据

在等待期内每个资产负债表日，公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量，以作出可行权权益工具的最佳估计。

（4）股份支付计划实施的会计处理

以现金结算的股份支付

①授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。并在结算前的每个资产负债表日和结算日对负债的公允价值重新计量，将其变动计入损益。

②完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日以对可行权情况的最佳估计为基础，按本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。

以权益结算的股份支付

①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，在授予日以权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

②完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权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成本或费用和资本公积。

（5）股份支付计划修改的会计处理

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；若修改增加了所授予权益工具的数量，则将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价

值总额或采用了其他不利于职工的方式修改股份支付计划的条款和条件，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

（6）股份支付计划终止的会计处理

如果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），本公司：

①将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本应在剩余等待期内确认的金额；

②在取消或结算时支付给职工的所有款项均作为权益的回购处理，回购支付的金额高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期费用。

本公司如果回购其职工已可行权的权益工具，冲减企业的所有者权益；回购支付的款项高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期损益。

25.收入确认原则和计量方法

（1）一般原则

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

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

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

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

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

①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；

②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；

③本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

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

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

①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；

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

③本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；

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

⑤客户已接受该商品。

（2）具体方法

本公司收入确认的具体方法如下：

①商品销售合同

本公司与客户之间的销售商品合同包含转让商品的履约义务，属于在某一时点履行履约义务。

内销产品收入确认需满足以下条件：本公司已根据合同约定将产品交付给客户且客户已接受该商品，公司在取得客户签收单据时确认收入；

外销产品收入确认需满足以下条件：本公司根据合同或订单约定将产品发货，在货物装

运完毕并办理完成相关报关手续，以提单日期等确认收入。

26.政府补助

（1）政府补助的确认

政府补助同时满足下列条件的，才能予以确认：

- ①本公司能够满足政府补助所附条件；
- ②本公司能够收到政府补助。

（2）政府补助的计量

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

（3）政府补助的会计处理

①与资产相关的政府补助

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

②与收益相关的政府补助

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

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

用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

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

与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与本公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

③政策性优惠贷款贴息

财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，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。

财政将贴息资金直接拨付给本公司，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

④政府补助退回

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

27.递延所得税资产和递延所得税负债

本公司通常根据资产与负债在资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法将应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异对所得税的影响额确认和计量为递延所得税负债或递延所得税资产。本公司不对递延所得税资产和递延所得税负债进行折现。

（1）递延所得税资产的确认

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，其对所得税的影响额按预计转回期间的所得税税率计算，并将该影响额确认为递延所得税资产，但是以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限。

同时具有下列特征的交易或事项中因资产或负债的初始确认所产生的可抵扣暂时性差异对所得税的影响额不确认为递延所得税资产：

A.该项交易不是企业合并；

B.交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

但同时满足上述两个条件，且初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易，不适用该项豁免初始确认递延所得税负债和递延所得税资产的规定。对该交易因资产和负债的初始确认所产生的应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异，本公司在交易发生时分别确认相应的递延所得税负债和递延所得税资产。

本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列两项条件的，其对所得税的影响额（才能）确认为递延所得税资产：

- A.暂时性差异在可预见的未来很可能转回；
- B.未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额；

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，确认以前期间未确认的递延所得税资产。

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

（2）递延所得税负债的确认

本公司所有应纳税暂时性差异均按预计转回期间的所得税税率计量对所得税的影响，并将该影响额确认为递延所得税负债，但下列情况的除外：

①因下列交易或事项中产生的应纳税暂时性差异对所得税的影响不确认为递延所得税负债：

- A.商誉的初始确认；
- B.具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

②本公司对与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，其对所得税的影响额一般确认为递延所得税负债，但同时满足以下两项条件的除外：

- A.本公司能够控制暂时性差异转回的时间；
- B.该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

（3）特定交易或事项所涉及的递延所得税负债或资产的确认

①与企业合并相关的递延所得税负债或资产

非同一控制下企业合并产生的应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异，在确认递延所得税负债或递延所得税资产的同时，相关的递延所得税费用（或收益），通常调整企业合并中所确认的商誉。

②直接计入所有者权益的项目

与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的当期所得税和递延所得税，计入所有者权益。暂时性差异对所得税的影响计入所有者权益的交易或事项包括：其他债权投资公允价值变动等形成的其他综合收益、会计政策变更采用追溯调整法或对前期（重要）会计差错更正差异追溯重述法调整期初留存收益、同时包含负债成份及权益成份的混合金融工具在初始确认时计入所有者权益等。

③可弥补亏损和税款抵减

A.本公司自身经营产生的可弥补亏损以及税款抵减

可抵扣亏损是指按照税法规定计算确定的准予用以后年度的应纳税所得额弥补的亏损。对于按照税法规定可以结转以后年度的未弥补亏损（可抵扣亏损）和税款抵减，视同可抵扣暂时性差异处理。在预计可利用可弥补亏损或税款抵减的未来期间内很可能取得足够的应纳税所得额时，以很可能取得的应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产，同时减少当期利润表中的所得税费用。

B.因企业合并而形成的可弥补的被合并企业的未弥补亏损

在企业合并中，本公司取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益。

④合并抵销形成的暂时性差异

本公司在编制合并财务报表时，因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的，在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债，同时调整合并利润表中的所得税费用，但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

⑤以权益结算的股份支付

如果税法规定与股份支付相关的支出允许税前扣除，在按照会计准则规定确认成本费用的期间内，本公司根据会计期末取得信息估计可税前扣除的金额计算确定其计税基础及

由此产生的暂时性差异，符合确认条件的情况下确认相关的递延所得税。其中预计未来期间可税前扣除的金额超过按照会计准则规定确认的与股份支付相关的成本费用，超过部分的所得税影响应直接计入所有者权益。

⑥分类为权益工具的金融工具相关股利

对于本公司作为发行方分类为权益工具的金融工具，相关股利支出按照税收政策相关规定在企业所得税税前扣除的，本公司在确认应付股利时，确认与股利相关的所得税影响。对于所分配的利润来源于以前产生损益的交易或事项，该股利的所得税影响计入当期损益；对于所分配的利润来源于以前确认在所有者权益中的交易或事项，该股利的所得税影响计入所有者权益项目。

（4）递延所得税资产和递延所得税负债以净额列示的依据

本公司在同时满足下列条件时，将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示：

①本公司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递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者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和负债或是同时取得资产、清偿负债。

28.租赁

（1）租赁的识别

在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁，如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利，本公司评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

（2）单独租赁的识别

合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。同时符合下列条件的，使用已识别资产的权利构成合同中的一项单独租赁：① 承

租人可从单独使用该资产或将其与易于获得的其他资源一起使用中获利；② 该资产与合同中的其他资产不存在高度依赖或高度关联关系。

（3）本公司作为承租人的会计处理方法

在租赁期开始日，本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。本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，本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，是指承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

- 租赁负债的初始计量金额；
- 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- 承租人发生的初始直接费用；
- 承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本公司按照预计负债的确认标准和计量方法对该成本进行确认和计量，详见附注三、23。前述成本属于为生产存货而发生的将计入存货成本。

使用权资产折旧采用年限平均法分类计提。对于能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产预计剩余使用寿命内，根据使用权资产类别和预计净残值率确定折旧率；对于无法合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内，根据使用权资产类别确定折旧率。

各类使用权资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类 别	折旧方法	折旧年限 (年)	残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋及建筑物	年限平均法	1-3	—	31.67-95.00

②租赁负债

租赁负债应当按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括以下五项内容：

- 固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- 购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；
- 行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；
- 根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。

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，本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。

（4）租赁变更的会计处理

①租赁变更作为一项单独租赁

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：**A.**该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；**B.**增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

②租赁变更未作为一项单独租赁

A.本公司作为承租人

在租赁变更生效日，本公司重新确定租赁期，并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，以重新计量租赁负债。在计算变更后租赁付款额的现值时，采用剩余租赁期间的租赁内含利率作为折现率；无法确定剩余租赁期间的租赁内含利率的，采用租赁变更生效日的增量借款利率作为折现率。

就上述租赁负债调整的影响，区分以下情形进行会计处理：

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

B. 本公司作为出租人

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

融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理：如果租赁变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；如果租赁变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

29.重要会计政策和会计估计的变更

（1）重要会计政策变更

本报告期内，本公司无重要会计政策变更。

（2）重要会计估计变更

本报告期内，本公司无重要会计估计变更。

四、税项

1. 主要税种及税率

税 种	计税依据	税率
增值税	应税收入	7%、13%
城市维护建设税	应纳流转税额	7%、5%
教育费附加	应纳流转税额	3%

税 种	计税依据	税率
地方教育费附加	应纳流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

本公司子公司存在不同企业所得税税率的情况

纳税主体名称	所得税税率
江苏柯莱斯克新型医疗用品有限公司	25%
安徽爱维迈德医疗用品有限公司	25%
安徽凯普乐医疗科技有限公司	25%
江苏旭禾医疗科技有限公司	25%
爱舍伦医疗科技（张家港）有限公司	25%
Excellent Medical Technology Co.,Ltd.	注 1
Excellent Investment Holding A Co., Ltd.	注 1
Excellent Investment Holding B Co., Ltd.	注 1
Excellent Medical Technology (Thailand) Co., Ltd.	20%，注 2
InnovMed Tech Group Co., Ltd.	20%，注 3
Murray MedTech Co., Ltd.	20%，注 2
Lumina Medtech Co., Ltd.	20%，注 2

注 1: Excellent Medical Technology Co.,Ltd.、Excellent Investment Holding A Co., Ltd.、Excellent Investment Holding B Co., Ltd.系在香港注册的公司，香港以地域为征收税项的基础，只对来自香港的利润及收入征税，离岸收入无需缴纳所得税。

注 2：Excellent Medical Technology (Thailand) Co., Ltd.、Murray MedTech Co., Ltd. 和 Lumina Medtech Co., Ltd.系在泰国注册的公司，对于获得促进支持的经营业务所获得的净利润，本期可以免缴企业所得税，详见“附注四、2 税收优惠”。

注 3: InnovMed Tech Group Co., Ltd.系在摩洛哥注册的公司，前 5 年免缴公司税（自第一次生产材料进口时起算），之后按 20%征收，详见“附注四、2 税收优惠”。

2. 税收优惠

（1）根据财政部税务总局《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号）规定，公司部分子公司为小型微利企业，享受小微企业普惠性税收减免政策。

（2）根据泰国投资促进委员会（BOI）颁发的《投资促进卡投资促进委员会》（编号：64-0594-1-00-1-0），公司孙公司 Excellent Medical Technology (Thailand) Co., Ltd.享受的税收优惠为：①按照委员会的评估批准，对于机械设备可以获得免缴进口关税；

②对于获得促进支持的经营业务所获得的净利润，可以免缴企业所得税，合计免缴金额不得超过投资金额（不包括土地费用和流动资金）的 100%，时限为 4 年，从该企业开始有经营收入之日算起；③对于获得促进支持的免缴企业所得税的企业，无需将红利与该企业的所得税合并计算；④对于为了出口，在生产中所使用的需要从国外进口的必要原料和材料，免缴为期 1 年的进口税，从首次进口日算起；⑤对于获得促进支持的企业进口再出口的货物获得免缴为期 1 年的进口税，从首次进口日算起。自 2021 年 4 月 27 日起生效。

（3）根据泰国投资促进委员会（BOI）颁发的《泰国投资促进委员会投资优惠证》（编号：68-0115-2-00-1-0），公司孙公司 Murray Medtech Co.,Ltd.享受的税收优惠为：①按照委员会的评估批准，对于机械设备可以获得免缴进口关税；②对于获得促进支持的经营业务所获得的净利润，可以免缴企业所得税，合计免缴金额不得超过投资金额（不包括土地费用和流动资金）的 100%，时限为 6 年，从该企业开始有经营收入之日算起；③对于获得促进支持的免缴企业所得税的企业，无需将红利与该企业的所得税合并计算；④对于为了出口，在生产中所使用的需要从国外进口的必要原料和材料，免缴为期 1 年的进口税，从首次进口日算起；⑤对于获得促进支持的企业进口再出口的货物获得免缴为期 1 年的进口税，从首次进口日算起。自 2024 年 10 月 1 日起生效。

（4）根据摩洛哥穆罕默德六世丹吉尔科技城的入区优惠政策，公司孙公司 InnovMed Tech Group Co., Ltd.享受的税收优惠为：①前 5 年免缴公司税（自第一次生产材料进口时起算），之后按 20%征收；②免缴进口关税、进口环节增值税；③免缴生产和消费税、出口税；④企业建立、增资、扩大规模、企业购买土地，免缴注册税和印花税。

五、合并财务报表项目注释

1. 货币资金

项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
库存现金	—	—
银行存款	147,198,358.18	56,781,113.83
其他货币资金	111,360.00	556,800.00
合计	147,309,718.18	57,337,913.83
其中：存放在境外的款项总额	93,298,213.34	36,042,134.79

期末其他货币资金为票据保证金。除此之外，期末货币资金中无其他因抵押、质押或冻结等对使用有限制、有潜在回收风险的款项。

货币资金期末余额较 2025 年年末增长了 156.92%，主要系公司本期经营活动现金流入 7,319.74 万元，购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金流出 11,106.88 万元，北交所上市发行，筹资活动产生现金流流入及购买理财投资流出共同影响所致。

2. 交易性金融资产

项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	60,000,000.00	3,514,400.00
合计	60,000,000.00	3,514,400.00

交易性金融资产期末余额较 2025 年年末增长了 1,607.26%，主要系期末募集资金闲置资金购买理财投资所致。

3. 应收账款

(1) 按账龄披露

账 龄	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
1 年以内	106,191,730.35	73,632,019.07
1 至 2 年	—	—
2 至 3 年	—	—
3 年以上	—	—
小计	106,191,730.35	73,632,019.07
减：坏账准备	5,266,371.58	3,681,600.91
合计	100,925,358.77	69,950,418.16

(2) 按坏账计提方法分类披露

类 别	2026 年 6 月 30 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	—	—	—	—	—
按组合计提坏账准备	106,191,730.35	100.00	5,266,371.58	5.00	100,925,358.77
1.应收客户货款	106,191,730.35	100.00	5,266,371.58	5.00	100,925,358.77
合计	106,191,730.35	100.00	5,266,371.58	5.00	100,925,358.77

(续上表)

类 别	2025 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	—	—	—	—	—
按组合计提坏账准备	73,632,019.07	100.00	3,681,600.91	5.00	69,950,418.16
1.应收客户货款	73,632,019.07	100.00	3,681,600.91	5.00	69,950,418.16
合计	73,632,019.07	100.00	3,681,600.91	5.00	69,950,418.16

坏账准备计提的具体说明：

①于 2026 年 6 月 30 日，无按单项计提坏账准备的应收账款

②于 2026 年 6 月 30 日，按组合 1 应收客户货款计提坏账准备的应收账款

账 龄	2026 年 6 月 30 日			2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	106,191,730.35	5,266,371.58	5.00	73,632,019.07	3,681,600.91	5.00
1 至 2 年	—	—	—	—	—	—
2 至 3 年	—	—	—	—	—	—
3 年以上	—	—	—	—	—	—
合计	106,191,730.35	5,266,371.58	5.00	73,632,019.07	3,681,600.91	5.00

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注三、10。

(3) 坏账准备的变动情况

类 别	2025 年 12 月 31 日	本期变动金额				2026 年 6 月 30 日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提	—	—	—	—	—	—
按组合计提	3,681,600.91	1,776,170.68	—	—	191,400.01	5,266,371.58
合计	3,681,600.91	1,776,170.68	—	—	191,400.01	5,266,371.58

(4) 本期无实际核销的应收账款

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例 (%)	应收账款坏账准备减值准备期末余额
Medline 集团	66,543,625.30	62.66	3,327,181.27
客户 A	9,292,558.45	8.75	464,627.92
Sejong Health Care Co.,Ltd.	5,699,679.73	5.37	284,983.99

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例(%)	应收账款坏账准备减值准备期末余额
Raffin Medical	4,601,645.33	4.33	230,082.27
苏州鼎康进出口有限公司	3,931,233.58	3.70	196,561.68
合计	90,068,742.39	84.82	4,503,437.13

注：Medline 集团包含 Medline Assembly France S.A.S.、Medline Canada Corporation、Medline Industries, LP、Medline International B.V.、Medline Industries Inc Fzco、Medline Assembly Slovakia S.R.O.。

应收账款期末余额较 2025 年年末增长了 44.28%，主要系本期收入增加 46.43%，应收账款期末余额随之增加，总体与收入增长趋势较为一致。

4. 预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账 龄	2026 年 6 月 30 日		2025 年 12 月 31 日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	5,653,877.04	97.68	6,057,099.84	94.83
1 至 2 年	24,600.00	0.43	322,780.35	5.05
2 至 3 年	109,300.00	1.89	7,730.92	0.12
合计	5,787,777.04	100.00	6,387,611.11	100.00

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款项情况

单位名称	2026 年 6 月 30 日余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
INEOS Styrolution APAC Pte. Ltd.	1,247,416.34	21.55
浙江卫星新材料科技有限公司	1,091,400.00	18.86
国网安徽省电力有限公司宣城供电公司	499,897.43	8.64
盐城欧泽科技有限公司	376,812.30	6.51
普杰无纺布(中国)有限公司	209,684.88	3.62
合计	3,425,210.95	59.18

5. 其他应收款

(1) 分类列示

项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
应收利息	—	—
应收股利	—	—

项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
其他应收款	8,949,345.36	11,030,257.94
合计	8,949,345.36	11,030,257.94

(2) 其他应收款

①按账龄披露

账 龄	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
1 年以内	8,331,887.49	5,904,757.28
1 至 2 年	1,145,391.19	6,015,574.09
2 至 3 年	5,576.00	14,883.90
3 年以上	35,824.30	28,809.78
小计	9,518,678.98	11,964,025.05
减：坏账准备	569,333.62	933,767.11
合计	8,949,345.36	11,030,257.94

注：其他应收款账龄不衔接系汇率变动的影响

②按款项性质分类情况

款项性质	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
押金及保证金	1,557,038.59	7,342,737.41
应收出口退税	7,083,701.54	3,708,066.91
保险费	732,934.11	281,110.09
其他	145,004.74	632,110.64
小计	9,518,678.98	11,964,025.05
减：坏账准备	569,333.62	933,767.11
合计	8,949,345.36	11,030,257.94

③按坏账计提方法分类披露

A.截至 2026 年 6 月 30 日的坏账准备按三阶段模型计提如下：

阶 段	账面余额	坏账准备	账面价值
第一阶段	9,518,678.98	569,333.62	8,949,345.36
第二阶段	—	—	—
第三阶段	—	—	—
合计	9,518,678.98	569,333.62	8,949,345.36

2026 年 6 月 30 日，处于第一阶段的坏账准备：

类 别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备	—	—	—	—	—
按组合计提坏账准备	9,518,678.98	5.98	569,333.62	8,949,345.36	—
1.应收其他款项	9,518,678.98	5.98	569,333.62	8,949,345.36	—
合计	9,518,678.98	5.98	569,333.62	8,949,345.36	—

2026 年 6 月 30 日，公司无处于第二阶段的坏账准备。

2026 年 6 月 30 日，公司无处于第三阶段的坏账准备。

B.截至 2025 年 12 月 31 日的坏账准备按三阶段模型计提如下：

阶 段	账面余额	坏账准备	账面价值
第一阶段	11,964,025.05	933,767.11	11,030,257.94
第二阶段	—	—	—
第三阶段	—	—	—
合计	11,964,025.05	933,767.11	11,030,257.94

2025 年 12 月 31 日，处于第一阶段的坏账准备：

类 别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备	—	—	—	—	—
按组合计提坏账准备	11,964,025.05	7.80	933,767.11	11,030,257.94	—
1.应收其他款项	11,964,025.05	7.80	933,767.11	11,030,257.94	—
合计	11,964,025.05	7.80	933,767.11	11,030,257.94	—

2025 年 12 月 31 日，公司无处于第二阶段的坏账准备。

2025 年 12 月 31 日，公司无处于第三阶段的坏账准备。

本期坏账准备计提金额的依据：

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注三、10。

④坏账准备的变动情况

类 别	2025 年 12 月 31 日	本期变动金额				2026 年 6 月 30 日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提	—	—	—	—	—	—
按组合计提	933,767.11	—	330,974.93	—	33,458.56	569,333.62
合计	933,767.11	—	330,974.93	—	33,458.56	569,333.62

⑤本期无实际核销的其他应收款

⑥按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项的性质	2026年6月30日余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备
应收出口退税	应收出口退税	7,083,701.54	1年以内	74.42	354,185.08
Frasers Property Thailand Industrial Freehold & Leasehold Reit	押金及保证金	1,055,750.00	1-2年	11.09	105,575.00
代垫社保	其他	511,850.11	1年以内	5.38	25,592.51
代垫公积金	其他	221,084.00	1年以内	2.32	11,054.20
广东南油对外服务有限公司	押金及保证金	155,203.26	1年以内	1.63	7,760.16
合计		9,027,588.91		94.84	504,166.95

6. 存货

(1) 存货分类

项目	2026年6月30日			2025年12月31日		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	146,953,048.93	15,137,363.09	131,815,685.84	113,340,084.14	8,777,100.54	104,562,983.60
库存商品	47,654,009.67	5,722,139.71	41,931,869.96	43,081,935.98	1,686,087.69	41,395,848.29
发出商品	35,382,342.04	—	35,382,342.04	12,872,966.78	—	12,872,966.78
在途物资	—	—	—	21,992,062.21	—	21,992,062.21
半成品	27,290,811.71	97,158.29	27,193,653.42	13,400,697.57	35,219.40	13,365,478.17
合计	257,280,212.35	20,956,661.09	236,323,551.26	204,687,746.68	10,498,407.63	194,189,339.05

(2) 存货跌价准备

项 目	2025 年 12 月 31 日	本期增加金额		本期减少金额		2026 年 6 月 30 日
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	8,777,100.54	9,646,591.36	—	2,647,719.07	638,609.74	15,137,363.09
库存商品	1,686,087.69	4,659,072.11	—	425,191.43	197,828.66	5,722,139.71
半成品	35,219.40	75,005.58	—	9,531.69	3,535.00	97,158.29
合计	10,498,407.63	14,380,669.05	—	3,082,442.19	839,973.40	20,956,661.09

存货期末余额较 2025 年末增长 25.69%，主要系本期期末在手订单增加，公司提前储备原材料和库存商品导致。

7. 其他流动资产

项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
增值税借方余额重分类	38,016,198.78	60,152,737.72
上市费用	—	10,026,998.87
预缴所得税	—	324,003.45
预缴关税	2,640,507.40	—
合计	40,656,706.18	70,503,740.04

其他流动资产期末余额较 2025 年末减少了 42.33%，主要系本期在建工程前期累计的待抵扣进项税退回 3,275.05 万元所致。

8. 固定资产

（1）分类列示

项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
固定资产	578,598,982.08	457,995,100.74
固定资产清理	—	—
合计	578,598,982.08	457,995,100.74

（2）固定资产

①固定资产情况

项 目	房屋及建筑物	机器设备	办公设备及其他	运输设备	合计
一、账面原值：					
1.2025 年 12 月 31 日	415,417,847.68	145,193,366.23	23,147,838.45	16,040,862.43	599,799,914.79
2.本期增加金额	62,853,414.61	63,332,708.29	10,964,321.43	1,074,446.58	138,224,890.91
（1）购置	—	4,391,670.18	3,311,223.69	1,281,935.60	8,984,829.47
（2）在建工程转入	68,654,920.68	63,043,665.62	8,237,380.48	—	139,935,966.78

项 目	房屋及建筑物	机器设备	办公设备及其他	运输设备	合计
(3) 外币报表折算差额	-5,801,506.07	-4,102,627.51	-584,282.74	-207,489.02	-10,695,905.34
3.本期减少金额	—	38,800.00	—	—	38,800.00
(1) 处置或报废	—	38,800.00	—	—	38,800.00
4.2026年6月30日	478,271,262.29	208,487,274.52	34,112,159.88	17,115,309.01	737,986,005.70
二、累计折旧					
1.2025年12月31日	71,092,804.78	45,765,341.72	13,135,819.25	11,462,934.74	141,456,900.49
2.本期增加金额	9,463,271.18	5,659,927.67	1,850,994.42	612,061.24	17,586,254.50
(1) 计提	10,348,962.11	6,635,572.57	1,997,143.19	714,878.88	19,696,556.75
(2) 外币报表折算差额	-885,690.93	-975,644.90	-146,148.77	-102,817.66	-2,110,302.26
3.本期减少金额	—	4,044.92	—	—	4,044.92
(1) 处置或报废	—	4,044.92	—	—	4,044.92
(2) 外币报表折算差额	—	—	—	—	—
4.2026年6月30日	80,556,075.96	51,421,224.47	14,986,813.67	12,074,995.96	159,039,110.06
三、减值准备					
1.2025年12月31日	—	347,913.56	—	—	347,913.56
2.本期增加金额	—	—	—	—	—
(1) 计提	—	—	—	—	—
3.本期减少金额	—	—	—	—	—
(1) 处置或报废	—	—	—	—	—
4.2026年6月30日	—	347,913.56	—	—	347,913.56
四、固定资产账面价值					
1.2026年6月30日账面价值	397,715,186.33	156,718,136.49	19,125,346.21	5,040,313.05	578,598,982.08
2.2025年12月31日账面价值	344,325,042.90	99,080,110.95	10,012,019.20	4,577,927.69	457,995,100.74

②期末暂时闲置的固定资产情况

项 目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
缝纫机	398,374.36	50,460.80	347,913.56	—	—
合计	398,374.36	50,460.80	347,913.56	—	—

③本期无通过经营租赁租出的固定资产

④截止 2026 年 6 月 30 日，公司无未办妥产权证书的固定资产情况

固定资产期末较 2025 年末增长 26.33%，主要系公司子公司 Murray MedTech Co., Ltd. 以及 Excellent Medical Technology (Thailand) Co., Ltd. 厂房转固所致。

9. 在建工程

(1) 分类列示

项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
在建工程	242,374,452.53	314,552,784.12
合计	242,374,452.53	314,552,784.12

(2) 在建工程

①在建工程情况

项 目	2026 年 6 月 30 日			2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准 备	账面价值	账面余额	减值准 备	账面价值
凯普乐工厂建造及装修工程-厂房	152,001,376.13	—	152,001,376.13	137,797,164.05	—	137,797,164.05
凯普乐工厂生产线工程	15,212,946.69	—	15,212,946.69	26,889,356.51	—	26,889,356.51
张家港爱舍伦工厂建造工程-厂房	14,043,599.85	—	14,043,599.85	10,480,571.29	—	10,480,571.29
泰国工厂建造工程-厂房	545,518.76	—	545,518.76	27,047,629.14	—	27,047,629.14
泰国工厂生产线工程	43,458,993.67	—	43,458,993.67	39,800,241.45	—	39,800,241.45
Murray 工厂建造及装修工程-厂房	—	—	—	33,124,854.35	—	33,124,854.35
Murray 工厂生产线工程	4,001,252.76	—	4,001,252.76	29,129,831.99	—	29,129,831.99
摩洛哥工厂建造工程-厂房	11,409,869.48	—	11,409,869.48	8,591,721.02	—	8,591,721.02
其他	1,700,895.19	—	1,700,895.19	1,691,414.31	—	1,691,414.31
合计	242,374,452.53	—	242,374,452.53	314,552,784.12	—	314,552,784.12

②重要在建工程项目变动情况

项目名称	预算数	2025 年 12 月 31 日	本期增加金 额	本期转入固定 资产金额	外币报表折 算差额	2026 年 6 月 30 日
凯普乐工厂建造及装修工程-厂房	26,466.66	137,797,164.05	16,679,914.02	2,475,701.94	—	152,001,376.13

项目名称	预算数	2025 年 12 月 31 日	本期增加金 额	本期转入固定 资产金额	外币报表折 算差额	2026 年 6 月 30 日
凯普乐工 厂生产线 工程	27,250.0 0	26,889,356.51	2,0510,273.72	32,186,683.54	—	15,212,946.69
张家港爱 舍伦工厂 建造工程 -厂房	12,359.8 4	10,480,571.29	3,563,028.56	—	—	14,043,599.85
泰国工厂 建造工程 -厂房	4,444.83	27,047,629.14	6,785,703.94	32,279,973.98	-1,007,840.34	545,518.76
泰国工厂 生产线工 程	8,790.76	39,800,241.45	21,446,215.77	14,281,131.79	-3,506,331.75	43,458,993.68
Murray 工厂建造 及装修工 程-厂房	3,720.05	33,124,854.35	3,492,638.47	35,414,894.17	-1,202,598.65	—
Murray 工厂生产 线工程	3,526.00	29,129,831.99	6,457,290.98	30,338,520.21	-1,247,345.00	4,001,252.76
摩洛哥工 厂建造工 程-厂房	37,486.74	8,591,721.02	3,436,286.27	—	-618,137.81	11,409,869.48
合计	/	312,861,369.81	82,371,351.73	146,976,905.63	-7,582,258.55	240,673,557.35

（续上表）

项目名称	工程累计 投入占预 算比例(%)	工程进度	利息资本化 累计金额	其中：本期 利息资本化 金额	本期利息 资本化率 (%)	资金来源
凯普乐工厂建造 及装修工程-厂房	80.62	80.62	—	—	—	自筹及北 交所发行 上市募集 资金
凯普乐工厂生产 线工程	28.62	28.62	—	—	—	自筹及北 交所发行 上市募集 资金
张家港爱舍伦工 厂建造工程-厂房	93.97	93.97	—	—	—	自筹
泰国工厂建造工 程-厂房	84.93	84.93	—	—	—	自筹
泰国工厂生产线 工程	95.27	95.27	—	—	—	自筹
Murray 工厂建造 及装修工程-厂房	96.12	96.12	—	—	—	自筹
Murray 工厂生产 线工程	98.78	98.78	—	—	—	自筹

项目名称	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
摩洛哥工厂建造工程-厂房	3.21	3.21	—	—	—	自筹
合计	—	—	—	—	—	—

③报告期末在建工程没有发生减值的情形，故未计提在建工程减值准备。

10. 使用权资产

(1) 使用权资产情况

项 目	房屋及建筑物
一、账面原值：	
1.2025 年 12 月 31 日	5,664,751.84
2.本期增加金额	228,760.86
3.本期减少金额	—
4.2026 年 6 月 30 日	5,893,512.70
二、累计折旧	
1.2025 年 12 月 31 日	3,671,648.40
2.本期增加金额	982,252.06
（1）计提	982,252.06
3.本期减少金额	—
（1）处置	—
4.2026 年 6 月 30 日	4,653,900.46
三、减值准备	
1.2025 年 12 月 31 日	—
2.本期增加金额	—
3.本期减少金额	—
4.2026 年 6 月 30 日	—
四、账面价值	
1.2026 年 6 月 30 日账面价值	1,239,612.24
2.2025 年 12 月 31 日账面价值	1,993,103.44

说明：2026 年度使用权资产计提的折旧金额为 982,252.06 元，其中计入制造费用的折旧费用为 438,426.84 元，计入管理费用的折旧费用为 505,698.42 元，计入销售费用的折旧费用为 38,126.80。

使用权资产期末较 2025 年末减少 37.80%，主要系凯普乐新增租赁广州销售办公室，使用权资产原值增加 22.88 万元，同时使用权资本本期折旧 98.23 万元所致。

11. 无形资产

（1）无形资产情况

项 目	土地使用权	土地所有权	计算机软件	专利技术权	合计
一、账面原值					
1.2025 年 12 月 31 日	52,379,883.34	56,743,658.54	1,030,750.22	857,900.00	111,012,192.10
2.本期增加金额	—	7,935,807.68	-3,323.22	—	7,932,484.46
（1）购置	—	11,848,918.00	—	—	11,848,918.00
（2）外币报表折算差额	—	-3,913,110.31	-3,323.22	—	-3,916,433.53
3.本期减少金额	—	—	—	—	—
4.2026 年 6 月 30 日	52,379,883.34	64,679,466.23	1,027,427.00	857,900.00	118,944,676.57
二、累计摊销					
1.2025 年 12 月 31 日	7,137,766.90	—	800,773.53	540,008.37	8,478,548.80
2.本期增加金额	533,994.96	—	97,755.63	53,115.48	684,866.07
（1）计提	533,994.96	—	45,802.68	53,115.48	632,913.12
（2）外币报表折算差额	—	—	51,952.95	—	51,952.95
3.本期减少金额	—	—	—	—	—
4.2026 年 6 月 30 日	7,671,761.86	—	898,529.16	593,123.85	9,163,414.87
三、减值准备					
1.2025 年 12 月 31 日	—	—	—	—	—
2.本期增加金额	—	—	—	—	—
3.本期减少金额	—	—	—	—	—
4.2026 年 6 月 30 日	—	—	—	—	—
四、账面价值					
1.2026 年 6 月 30 日账面价值	44,708,121.48	64,679,466.23	128,897.84	264,776.15	109,781,261.70
2.2025 年 12 月 31 日账面价值	45,242,116.44	56,743,658.54	229,976.69	317,891.63	102,533,643.30

（2）境外土地所有权情况

本公司孙公司（Excellent Medical Technology （Thailand） Co., Ltd.）拥有位于泰国大城府洛加纳工业园面积约为 32,808 平方米的土地所有权，土地取得成本为 8160.33 万元泰铢，该土地所有权没有使用期限限制。

本公司孙公司（Murray MedTech Co., Ltd.）拥有位于泰国大城府乌泰他尼县班昌区面积约为 14,284 平方米的土地所有权，土地取得成本为 9,525.00 万元泰铢，该土地所有权没有使用期限限制。

本公司孙公司（InnovMed Tech Group Co., Ltd.）拥有位于丹吉尔省，阿瓦马和塞卜特兹纳特乡村公社，面积合计 59,695 平方米的土地所有权，该土地所有权没有使用期限限制。

（3）期末公司无内部研发形成的无形资产。

（4）期末无未办妥产权证书的土地使用权情况。

（5）公司无形资产未发生减值迹象。

无形资产期末较 2025 年末增长 7.07%，主要系本期公司新增泰国土地所有权所致。

12. 商誉

（1）商誉账面原值

被投资单位名称或形成商誉的事项	2025 年 12 月 31 日	本期增加		本期减少		2026 年 6 月 30 日
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
张家港市志益医材有限公司和苏州尤尼佳无纺布制品有限公司资产组	23,071,640.48	—	—	—	—	23,071,640.48
合计	23,071,640.48	—	—	—	—	23,071,640.48

（2）商誉减值准备

被投资单位名称或形成商誉的事项	2025 年 12 月 31 日	本期增加		本期减少		2026 年 6 月 30 日
		计提	其他	处置	其他	
张家港市志益医材有限公司和苏州尤尼佳无纺布制品有限公司资产组	—	—	—	—	—	—
合计	—	—	—	—	—	—

（3）商誉所在的资产组或资产组组合的相关信息

因收购张家港市志益医材有限公司和苏州尤尼佳无纺布制品有限公司资产组形成的商誉所在的资产组按照张家港市志益医材有限公司和苏州尤尼佳无纺布制品有限公司医用耗材业务账面价值剔除口罩业务账面价值后的账面价值列示。上述资产组与商誉的初始确认及以后年度进行减值测试时的资产组业务内涵相同，保持了一致性。

13. 长期待摊费用

项 目	2025 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少		2026 年 6 月 30 日
			本期摊销	其他减少	
推广费	982, 517. 92	—	218, 337. 30	—	764, 180. 62
装修费	439, 950. 73	206, 515. 48	98, 331. 04	-8, 014. 47	556, 149. 64

项 目	2025 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少		2026 年 6 月 30 日
			本期摊销	其他减少	
合计	1,422,468.65	206,515.48	316,668.34	-8,014.47	1,320,330.26

14. 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	2026 年 6 月 30 日		2025 年 12 月 31 日	
	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
递延收益	15,325,566.36	3,831,391.59	15,572,828.04	3,893,207.01
可抵扣亏损	85,220,664.37	21,305,166.09	60,464,620.50	15,116,155.13
资产减值准备	9,509,354.95	2,377,338.74	6,479,583.04	1,619,895.77
租赁负债	579,515.00	144,878.75	2,006,855.20	501,713.80
内部交易未实现利润	12,316,150.04	3,079,037.52	6,040,339.96	1,510,084.99
信用减值准备	1,871,975.74	467,993.93	1,244,151.35	311,037.86
可抵扣捐赠支出	188,344.07	47,086.02	—	—
合计	125,011,570.53	31,252,892.64	91,808,378.09	22,952,094.56

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项 目	2026 年 6 月 30 日		2025 年 12 月 31 日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
使用权资产	1,239,612.24	309,903.06	1,993,103.44	498,275.86
交易性金融资产公允价值变动	—	—	—	—
合计	1,239,612.24	309,903.06	1,993,103.44	498,275.86

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项 目	递延所得税资产和负债于 2026 年 6 月 30 日互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债于 2026 年 6 月 30 日余额	递延所得税资产和负债于 2025 年 12 月 31 日互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债于 2025 年 12 月 31 日余额
递延所得税资产	309,903.06	30,942,989.58	498,275.86	22,453,818.70
递延所得税负债	309,903.06	—	498,275.86	—

递延所得税资产期末余额较 2025 年末增长 37.81%，主要系本期子公司安徽凯普乐医疗科技有限公司和爱舍伦医疗科技（张家港）有限公司的可抵扣亏损增加所致。

15. 其他非流动资产

项 目	2026 年 6 月 30 日			2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付工程设备款	23,138,965.30	—	23,138,965.30	16,764,875.09	—	16,764,875.09
预付土地款	—	—	—	9,490,161.00	—	9,490,161.00
合计	23,138,965.30	—	23,138,965.30	26,255,036.09	—	26,255,036.09

其他非流动资产期末余额较 2025 年末减少 11.87%，主要系预付境外公司 Nova MedTech Co., Ltd.土地款的减少所致。

16. 所有权或使用权受到限制的资产

项 目	2026 年 6 月 30 日			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	111,360.00	111,360.00	保证金	票据保证金
合计	111,360.00	111,360.00	—	—

(续上表)

项 目	2025 年 12 月 31 日			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	556,800.00	556,800.00	保证金	票据保证金
合计	556,800.00	556,800.00	—	—

17. 短期借款

(1) 短期借款分类

项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
信用借款	259,235,552.81	248,359,128.32
合计	259,235,552.81	248,359,128.32

短期借款期末余额较 2025 年末增加 11.87%，变动相对平稳。

18. 应付票据

种 类	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	556,800.00	2,784,000.00
合计	556,800.00	2,784,000.00

应付票据期末余额较 2025 年末减少 80%，主要系本期使用票据支付供应商货款金额减少所致。

19. 应付账款

(1) 按性质列示

项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
应付工程及货款	152,392,650.62	138,990,349.38
应付运费仓储费	19,706,925.24	12,557,747.86
应付其他费用	6,518,303.99	13,706,493.45
合计	178,617,879.85	165,254,590.69

(2) 期末不存在账龄超过 1 年的重要应付账款

应付账款期末余额较 2025 年末增长 8.09%，主要系公司应付原材料款增加所致。

20. 合同负债

(1) 合同负债情况

项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
预收商品款	2,812,931.58	1,371,201.71
合计	2,812,931.58	1,371,201.71

(2) 期末无账龄超过 1 年的重要合同负债。

合同负债期末余额较 2025 年年末增长了 105.14%，主要系预收客户订单金额增大所致。

21. 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项 目	2025 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2026 年 6 月 30 日
一、短期薪酬	21,392,892.18	114,974,620.83	116,871,820.97	19,495,692.04
二、离职后福利-设定提存计划	246,242.12	2,736,606.60	2,717,454.49	265,394.23
三、辞退福利	—	—	—	—
合计	21,639,134.30	117,711,227.43	119,589,275.45	19,761,086.27

(2) 短期薪酬列示

项 目	2025 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2026 年 6 月 30 日
一、工资、奖金、津贴和补贴	21,197,504.50	109,952,004.45	111,873,410.44	19,276,098.51
二、职工福利费	—	1,972,130.05	1,971,322.15	807.90
三、社会保险费	284.97	1,096,398.88	1,096,415.78	268.07
其中：医疗保险费	284.97	914,716.98	914,733.88	268.07
工伤保险费	—	107,380.09	107,380.09	—
生育保险费	—	74,301.81	74,301.81	—

项 目	2025 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2026 年 6 月 30 日
四、住房公积金	—	762,945.52	762,945.52	—
五、工会经费和职工教育经费	195,102.71	1,191,141.93	1,167,727.08	218,517.56
合计	21,392,892.18	114,974,620.83	116,871,820.97	19,495,692.04

(3) 设定提存计划列示

项 目	2025 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2026 年 6 月 30 日
离职后福利：				
1.基本养老保险	246,242.12	2,673,462.36	2,654,310.25	265,394.23
2.失业保险费	—	63,144.24	63,144.24	—
合计	246,242.12	2,736,606.60	2,717,454.49	265,394.23

应付职工薪酬期末余额较 2025 年末减少 8.86%，主要系 2025 年末的年终奖已经支付所致。

22. 应交税费

项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
企业所得税	8,230,455.16	8,171,070.24
增值税	2,472,963.13	1,673,993.19
房产税	809,939.26	749,617.05
土地使用税	540,264.01	477,740.34
印花税	240,562.89	178,786.38
个人所得税	187,939.01	211,085.45
城市维护建设税	185,119.23	148,535.21
教育费附加	86,680.07	66,873.54
地方教育费附加	57,786.72	44,582.36
其他	246,827.47	229,614.03
合计	13,058,536.95	11,951,897.79

应交税费期末余额较 2025 年末增长 9.26%，主要系本期应交增值税增加所致。

23. 其他应付款

(1) 分类列示

项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
应付利息	—	—
应付股利	—	—
其他应付款	1,009,188.10	933,379.76

项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
合计	1,009,188.10	933,379.76

(2) 其他应付款

①按款项性质列示其他应付款

项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
保证金及押金	172,738.88	172,738.88
销售佣金	381,155.40	251,011.03
其他	455,293.82	509,629.85
合计	1,009,188.10	933,379.76

②期末无账龄超过 1 年的重要其他应付款

24. 一年内到期的非流动负债

项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
一年内到期的租赁负债	693,493.80	2,006,855.20
一年内到期的长期借款	46,000,000.00	30,500,000.00
合计	46,693,493.80	32,506,855.20

一年内到期的非流动负债期末余额较 2025 年末增长 43.64%，主要系本期新增一年内到期的长期借款所致。

25. 其他流动负债

项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
待转销项税额	—	54,430.65
合计	—	54,430.65

其他流动负债期末余额较 2025 年末减少 100.00%，主要系待转销项税额减少所致。

26. 长期借款

(1) 长期借款分类

项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日	2026 年 1-6 月利率区间
信用借款	46,000,000.00	48,533,343.75	2.25%
小计	46,000,000.00	48,533,343.75	—
减：一年内到期的长期借款	46,000,000.00	30,500,000.00	—
合计	—	18,033,343.75	—

本期长期借款减少系本期长期借款余额一年内将到期，重分类至一年内到期的非流动

负债所致。

27. 租赁负债

项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
租赁付款额	778,373.42	2,031,168.12
减：未确认融资费用	10,514.39	24,312.92
小计	767,859.03	2,006,855.20
减：一年内到期的租赁负债	693,493.81	2,006,855.20
合计	74,365.22	—

28. 长期应付职工薪酬

（1）长期应付职工薪酬表

项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
一、离职后福利-设定受益计划净负债	—	—
二、辞退福利	—	—
三、其他长期福利	145,411.97	158,047.21
合计	145,411.97	158,047.21

其他长期福利为本公司孙公司（Excellent Medical Technology（Thailand）Co., Ltd.和 Murray MedTech Co., Ltd.）根据泰国劳动法规定计提的在员工达到法定退休年龄时需一次性支付的离职补偿金

29. 递延收益

项 目	2025 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2026 年 6 月 30 日	形成原因
政府补助	15,572,828.04	—	247,261.68	15,325,566.36	—
合计	15,572,828.04	—	247,261.68	15,325,566.36	—

30. 股本

项 目	2025 年 12 月 31 日	本次增减变动（+、—）					2026 年 6 月 30 日
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	50,759,500.00	16,919,834.00	—	—	—	16,919,834.00	67,679,334.00

股本期末余额较 2025 年末增长 33.33%，主要系公司北交所上市发行股份数增加所致。

31. 资本公积

项 目	2025 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2026 年 6 月 30 日
资本溢价（股本溢价）	289,095,766.18	223,256,913.84	—	512,352,680.02

项 目	2025 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2026 年 6 月 30 日
其他资本公积	19,358,845.55	—	—	19,358,845.55
合计	308,454,611.73	223,256,913.84	—	531,711,525.57

资本公积期末余额较 2025 年末增长 72.38%，主要系公司北交所上市发行所致。

32. 其他综合收益

项 目	2025 年 12 月 31 日	本期发生金额						2026 年 6 月 30 日
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	—	—	—	—	—	—	—	—
二、将重分类进损益的其他综合收益	25,480,889.19	-22,224,125.59	—	—	—	-22,224,125.59	—	3,256,763.60
其中：外币财务报表折算差额	25,480,889.19	-22,224,125.59	—	—	—	-22,224,125.59	—	3,256,763.60
其他综合收益合计	25,480,889.19	-22,224,125.59	—	—	—	-22,224,125.59	—	3,256,763.60

其他综合收益期末余额较 2025 年末减少 87.22%，主要系汇率变动造成的汇率折算差异所致。

33. 盈余公积

项 目	2025 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2026 年 6 月 30 日
法定盈余公积	23,813,930.03	—	—	23,813,930.03
合计	23,813,930.03	—	—	23,813,930.03

34. 未分配利润

项 目	2026 年 1-6 月	2025 年度
调整前上期末未分配利润	426,771,287.26	335,007,427.68
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	—	—
调整后期初未分配利润	426,771,287.26	335,007,427.68
加：本期归属于母公司所有者的净利润	62,677,845.41	94,086,713.64
减：提取法定盈余公积	—	2,322,854.06
应付普通股股利	67,679,334.00	—
期末未分配利润	421,769,798.67	426,771,287.26

2026 年 5 月 15 日，公司 2025 年年度股东会审议通过《关于公司 2025 年年度权益分派预案的议案》；同意以公司现有总股本 67,679,334 股为基数，向全体股东每 10 股派 10.00 元人民币现金，本次权益分派共计派发现金红利 67,679,334.00 元。

35. 营业收入和营业成本

项 目	2026 年 1-6 月		2025 年 1-6 月	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	639,726,951.22	482,656,809.16	436,443,764.13	337,837,411.30
其他业务	1,923,505.62	620,309.79	1,760,075.94	372,108.54
合计	641,650,456.84	483,277,118.95	438,203,840.07	338,209,519.84

（1）营业收入、营业成本的分解信息

项 目	2026 年 1-6 月		2025 年 1-6 月	
	收入	成本	收入	成本
按产品类型分类				
康复护理产品	408,064,526.91	296,219,757.74	251,993,766.28	189,380,884.12
手术感控产品	217,769,256.43	177,209,234.08	181,703,666.38	146,401,557.84
其他产品	13,893,167.88	9,227,817.34	2,746,331.47	2,054,969.34
其他业务	1,923,505.62	620,309.79	1,760,075.94	372,108.54
合计	641,650,456.84	483,277,118.95	438,203,840.07	338,209,519.84
按经营地区分类				
内销	18,342,106.18	12,596,650.72	15,093,606.43	10,861,962.50
外销	623,308,350.66	470,680,468.23	423,110,233.64	327,347,557.34
合计	641,650,456.84	483,277,118.95	438,203,840.07	338,209,519.84

营业收入本期较上年同期增长 46.43%，主要系本期境外销售收入上涨了 47.32%导致，其中 Medline 集团合作进一步加深，较上年收入增加了 19,183.12 万元，上涨了 56.32%；报告期内康复护理产品营业收入较上年度上涨了 61.93%，手术感控产品营业收入较上年度上涨

了 19.85%，本期相比上年同期各类产品的销量均有所上升所致。

营业成本本期较上年同期增长 42.89%，主要系营业收入上涨所致，2026 年毛利率为 24.68%，较 2025 年同期毛利率 22.82 增加了 1.86%，总体毛利较为稳定。

36. 税金及附加

项 目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
房产税	1,679,798.57	953,319.04
城镇土地使用税	1,080,528.02	1,018,004.35
城市维护建设税	730,086.21	573,251.37
印花税	424,041.36	368,325.72
教育费附加	339,441.99	264,726.88
地方教育附加	226,294.64	174,347.20
其他	66,998.04	50,799.86
合计	4,547,188.83	3,402,774.42

税金及附加本期较上年同期增长 33.63%，主要系房屋转固房产税缴纳金额增加所致。

37. 销售费用

项 目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
职工薪酬	3,457,253.43	2,704,396.02
展览费	736,972.52	811,201.52
销售佣金	627,645.09	483,434.34
广告宣传费	236,468.72	582,152.53
保险费	735,698.92	935,682.76
差旅费	978,028.11	280,764.28
业务招待费	182,832.19	143,539.40
其他费用	535,548.56	167,708.86
合计	7,490,447.54	6,108,879.71

38. 管理费用

项 目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
职工薪酬	23,244,179.43	16,302,773.94
折旧及摊销	8,939,401.02	7,217,543.04
办公费	5,055,461.81	3,562,342.57
股份支付	—	1,810,963.51
业务招待费	1,704,461.34	935,724.92
中介机构费用	956,558.32	981,253.57

项 目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
保险费	820,131.21	719,840.88
差旅费	1,094,591.71	425,111.57
车辆经费	181,289.98	147,237.95
其他费用	3,975,207.08	503,716.15
合计	45,971,281.90	32,606,508.10

管理费用本期较上年同期增长 40.99%，主要系本期管理人员工资增加了 964.14 万元，上涨了 42.58%，人员数量增加了 85 人，主要系由于公司业务全线扩张人员有所上涨，以及子公司凯普乐的管理人员增加所致；折旧及摊销本期增加了 172.19 万元，上涨了 23.86%，主要系子公司厂房以及设备转固折旧增加所致；办公费用增加了 149.31 万元，上涨了 41.91%；其他费用增加了 347.15 万元，其中年会费用增加了 308.17 万元所致。

39. 研发费用

项 目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
人工费	3,196,019.44	3,090,301.53
材料费	886,429.40	1,488,029.24
折旧费	315,421.95	327,132.06
其他	85,619.62	201,061.26
合计	4,483,490.41	5,106,524.09

研发费用本期较上年同期减少 12.20%，主要系本期研发项目所需材料投入减少所致。

40. 财务费用

项 目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
利息支出	3,631,095.16	2,204,020.70
其中：租赁负债利息支出	21,863.40	59,043.33
减：利息收入	397,061.66	166,394.31
利息净支出	3,486,242.50	2,037,626.39
汇兑净损失	18,990,059.83	-3,741,748.39
银行手续费及其他	441,716.12	113,530.27
合 计	22,665,809.45	-1,590,591.73

财务费用本期较上年同期增长 1524.99%，主要系由于利息支出增加了 142.71 万元，汇兑亏损增加了 2,273.18 万元所致。

41. 其他收益

项 目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
一、计入其他收益的政府补助	729,261.68	2,255,995.66
其中：与递延收益相关的政府补助	247,261.68	165,724.86
直接计入当期损益的政府补助	482,000.00	2,090,270.80
二、其他与日常活动相关且计入其他收益的项目	47,355.69	36,197.17
其中：个税扣缴税款手续费	47,355.69	36,197.17
合计	776,617.37	2,292,192.83
计入当期非经常性损益的金额	776,617.37	2,292,192.83

其他收益本期较上年同期减少 66.12%，主要系本期政府补助减少所致。

42. 投资收益

项 目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
交易性金融资产持有期间取得的投资收益	8,185.87	77,050.40
合计	8,185.87	77,050.40

投资收益本期较上年同期减少 89.38%，主要系本期理财收益减少所致。

43. 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
交易性金融资产	—	-521.37
合计	—	-521.37

44. 信用减值损失

项 目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
应收账款坏账损失	-1,776,170.68	291,413.33
其他应收款坏账损失	330,974.93	172,503.51
合计	-1,445,195.75	463,916.84

信用减值损失本期较上年同期增长 211.52%，主要系长账龄应收账款增加所致。

45. 资产减值损失

项 目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
一、存货跌价损失	-11,298,226.86	-3,651,452.40
合计	-11,298,226.86	-3,651,452.40

资产减值损失本期较上年同期增长 409.42%，主要系存货减值增加所致，业务上涨的过程中，存货备货逐年上涨，1 年以内的存货金额上涨。

46. 资产处置收益

项 目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
处置未划分为持有待售的固定资产的处置利得或损失	-27,110.09	-6,774.08
合计	-27,110.09	-6,774.08

47. 营业外收入

项 目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月	计入当期非经常性损益的金额
与企业日常活动无关的政府补助	—	—	—
非流动资产报废利得	—	142.37	—
赔偿金	1,249,825.68	—	1,249,825.68
其他	5,439.80	5,593.18	5,439.80
合计	1,255,265.48	5,735.55	1,255,265.48

营业外收入本期较上年同期增长 **21793.34%**，主要系收到爱维迈德总包方维修费赔偿款 **121.23** 万所致。

48. 营业外支出

项 目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月	计入当期非经常性损益的金额
滞纳金	72,426.83	175,935.94	2,943,013.53
存货报废损失	—	103,529.79	—
捐赠支出	—	—	—
非流动资产报废损失	922.39	11,496.56	922.39
其他	2,875,953.17	86,280.00	5,366.47
合计	2,949,302.39	377,242.29	2,949,302.39

营业外支出本期较上年同期增长 **681.81%**，主要系泰国爱舍伦科技在货物进口申报信息时，因未出具备案证明与泰国海关要求存在差异，不符合申报规定，经双方协商和解，泰国爱舍伦科技向泰国海关支付涉及货物预估价款额作为和解金进行解决，金额为 **287.06** 万元。

49. 所得税费用

（1）所得税费用的组成

项 目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
当期所得税费用	10,306,856.77	8,579,835.34
递延所得税费用	-8,067,857.24	-4,850,540.39
合计	2,238,999.53	3,729,294.95

（2）会计利润与所得税费用调整过程

项 目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
利润总额	59,535,353.09	53,163,131.12
按法定/适用税率计算的所得税费用	14,883,838.27	13,290,782.78
子公司适用不同税率的影响	-13,411,512.52	-9,400,979.61
调整以前期间所得税的影响	—	433,642.45
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,698,215.42	257,616.76
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	—	—
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	-99,202.86	—
研发费用加计扣除	-832,338.78	-851,767.43
所得税费用	2,238,999.53	3,729,294.95

所得税费用本期较上年同期下降 39.96%，主要系可递延的可弥补亏损增加所致。

50. 其他综合收益

其他综合收益各项目及其所得税影响和转入损益情况以及其他综合收益各项目的调节情况详见附注五、32 其他综合收益。

(1) 现金流量表项目注释

(1) 与经营活动有关的现金

①收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
外币银行存款兑换业务形成的汇兑损益	-46,401.66	2,696,533.20
政府补助	529,355.69	2,126,467.97
保证金及押金	5,785,698.82	4,158,933.01
利息收入	397,061.66	166,394.31
往来款及其他	1,255,265.49	5,593.55
合计	7,920,980.00	9,153,922.04

②支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
运输费用	17,140,240.01	21,075,711.93
办公费	12,614,806.13	3,633,828.47
中介机构费用	1,198,757.00	1,389,381.55
业务招待费	1,934,200.03	1,080,304.67
差旅费	2,083,840.93	772,497.73

项 目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
展览费	736,972.52	811,201.52
销售佣金	627,645.09	483,434.34
广告宣传费	665,537.12	582,152.53
车辆经费	181,289.98	147,237.95
水电费	9,880,895.70	
其他	10,768,464.38	3,086,656.20
合计	57,832,648.89	33,062,406.89

(2) 与投资活动有关的现金

①收到的重要的投资活动有关的现金

项 目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
赎回理财及结构性存款	3,519,685.57	17,258,450.40
合计	3,519,685.57	17,258,450.40

②支付的重要的投资活动有关的现金

项 目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
购买理财及结构性存款	60,000,000.00	19,408,280.00
购建土地房屋及建筑物	41,706,659.73	60,819,964.79
购建设备款	47,129,119.61	33,281,165.18
资产类往来款变动	22,233,004.89	46,130,193.84
合计	171,068,784.23	159,639,603.81

(3) 与筹资活动有关的现金

①支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
支付租赁负债的本金和利息	1,489,620.43	1,446,764.46
支付上市费用	10,306,390.15	888,231.45
合计	11,796,010.58	2,334,995.91

②筹资活动产生的各项负债变动情况

项 目	2025 年 12 月 31 日	本期增加		本期减少		2026 年 6 月 30 日
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	248,359,128.32	149,450,000.00	26,424.49	138,600,000.00	—	259,235,552.81
一年内到期的非流动负债	32,506,855.20	—	18,000,000.00	2,500,000.00	1,313,361.39	46,693,493.81
租赁负债	—	—	821,229.39	745,938.55	925.62	74,365.22

项 目	2025 年 12 月 31 日	本期增加		本期减少		2026 年 6 月 30 日
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
长期借款	18,033,343.75	—	—	—	18,033,343.75	—
合计	298,899,327.27	149,450,000.00	18,847,653.88	141,845,938.55	19,347,630.76	306,003,411.84

51. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	57,296,353.56	49,433,836.17
加：资产减值准备	11,298,226.86	3,651,452.40
信用减值准备	1,445,195.75	-463,916.84
固定资产折旧	19,696,556.75	14,106,007.59
使用权资产折旧	982,252.06	944,125.26
无形资产摊销	632,913.12	691,774.04
长期待摊费用摊销	316,668.34	112,627.28
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）	27,110.09	6,632.08
固定资产报废损失（收益以“—”号填列）	922.39	11,497.00
公允价值变动损失（收益以“—”号填列）	—	521.37
财务费用（收益以“—”号填列）	4,474,828.12	-2,038,678.93
投资损失（收益以“—”号填列）	-8,185.57	-77,050.40
递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）	-8,067,857.24	-4,850,540.39
递延所得税负债增加（减少以“—”号填列）	—	—
存货的减少（增加以“—”号填列）	-52,592,465.67	-63,908,181.73
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	-11,099,768.08	1,786,852.85
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	48,794,677.39	15,164,140.15
其他		1,810,963.51
经营活动产生的现金流量净额	73,197,427.86	16,382,061.41
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	147,198,358.18	79,512,327.00
减：现金的期初余额	56,781,113.83	72,943,096.76
加：现金等价物的期末余额	—	—

补充资料	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
减：现金等价物的期初余额	—	—
现金及现金等价物净增加额	90,417,244.35	6,569,230.24

(2) 现金和现金等价物构成情况

项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 6 月 30 日
一、现金	147,198,358.18	79,512,327.00
其中：库存现金	—	—
可随时用于支付的银行存款	147,198,358.18	79,512,327.00
可随时用于支付的其他货币资金	—	—
二、现金等价物	—	—
三、期末现金及现金等价物余额	147,198,358.18	79,512,327.00

(3) 不属于现金及现金等价物的货币资金

项 目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月	理由
货币资金	111,360.00	208,000.00	保函保证金
合计	111,360.00	208,000.00	

52. 外币货币性项目

(1) 外币货币性项目：

项 目	2026 年 6 月 30 日外币 余额	折算汇率	2026 年 6 月 30 日折算 人民币余额
货币资金			
其中：美元	10,380,230.03	6.8109	70,698,708.71
泰铢	149,259,539.40	0.2050	30,598,205.58
欧元	13,517.01	7.7671	104,987.97
摩洛哥迪拉姆	334,713.91	0.7247	242,567.17
应收账款			
其中：美元	13,735,706.03	6.8109	93,552,520.20
泰铢	179.10	0.2050	36.72
其他应收款			
其中：泰铢	17,670,709.38	0.2050	3,622,495.42
摩洛哥迪拉姆	4,000.00	0.7247	2,898.80
其他应付款			
其中：泰铢	257,191.38	0.2050	52,724.23
美元	12,377.62	6.8109	84,302.73
应付账款			
其中：泰铢	118,906,541.45	0.2050	24,375,841.00

项 目	2026 年 6 月 30 日外币 余额	折算汇率	2026 年 6 月 30 日折算 人民币余额
美元	1, 613, 405. 01	6. 8109	1, 0988, 740. 18

（2）境外经营实体说明

境外公司名称	主要经营 地	记账本位币	记账本位币选择依据
Excellent Medical Technology (Thailand) Co., Ltd.	泰国	泰铢	经营所处的主要经济环境中的货币
Excellent Medical Technology Co.,Ltd.	香港	美元	经营所处的主要经济环境中的货币
InnovMed Tech Group Co., Ltd.	摩洛哥	摩洛哥迪拉姆	经营所处的主要经济环境中的货币
Lumina Medtech Co., Ltd.	泰国	泰铢	经营所处的主要经济环境中的货币

53. 租赁

（1）本公司作为承租人

与租赁相关的当期损益及现金流

项 目	2026 年 1-6 月金额
本期计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	—
本期计入当期损益的采用简化处理的低价值资产租赁费用（短期租赁除外）	—
租赁负债的利息费用	19, 424. 22
与租赁相关的总现金流出	1, 446, 764. 46

六、研发支出

1. 按费用性质列示

项 目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
人工费	3, 196, 019. 44	3, 090, 301. 53
材料费	886, 429. 40	1, 488, 029. 24
折旧费	315, 421. 95	327, 132. 06
其他	85, 619. 62	201, 061. 26
合计	4, 483, 490. 41	5, 106, 524. 09
其中：费用化研发支出	4, 483, 490. 41	5, 106, 524. 09

七、合并范围的变更

1. 其他原因的合并范围变动

2026 年 6 月，公司全资孙公司 Lumina MedTech Co., Ltd.（耀光医疗科技有限公司）已

经完成注册登记手续，并取得注册证书，纳入公司财务合并报表范围。

八、在其他主体中的权益

1. 在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
江苏柯莱斯克新型医疗用品有限公司	5,009.37 万元人民币	盐城	盐城	工业生产	100.00	—	同一控下企业合并
安徽爱维迈德医疗用品有限公司	3,750 万元人民币	宣城	宣城	工业生产	100.00	—	同一控下企业合并
安徽凯普乐医疗科技有限公司	10,000 万元人民币	宣城	宣城	工业生产	100.00	—	同一控下企业合并
江苏旭禾医疗科技有限公司	3,000 万元人民币	苏州	苏州	工业生产	100.00	—	出资新设
爱舍伦医疗科技（张家港）有限公司	10,000 万元人民币	苏州	苏州	工业生产	90.00	—	出资新设
Excellent Medical Technology Co., Ltd.	10,000.00 港元	香港	香港	商品销售	100.00	—	出资新设
Excellent Investment Holding A Co., Ltd.	1,000.00 港元	香港	香港	境外投资平台	—	100.00	出资新设
Excellent Investment Holding B Co., Ltd.	1,000.00 港元	香港	香港	境外投资平台	—	100.00	出资新设
Excellent Medical Technology (Thailand) Co., Ltd.	31,000 万元泰铢	泰国	泰国	工业生产	—	100.00	出资新设
Murray MedTech Co., Ltd. （默瑞医疗科技有限公司）	20,600 万泰铢	泰国	泰国	工业生产	—	51.00	出资新设
Nova MedTech Co., Ltd. （新星医疗科技有限公司）	11,600 万泰铢	泰国	泰国	工业生产	—	100.00	出资新设
InnovMed Tech Group Co., Ltd.（创新医疗科技集团有限公司）	9,000 欧元	摩洛哥	摩洛哥	工业生产	—	100.00	出资新设
Lumina Medtech Co., Ltd. （耀光医疗科技有限公司）	10,000 万泰铢	泰国	泰国	工业生产	—	100.00	出资新设

九、政府补助

1. 期末按应收金额确认的政府补助

截至 2026 年 6 月 30 日，公司不存在政府补助应收款项的余额。

2. 涉及政府补助的负债项目

资产负债表列报项目	2025 年 12 月 31 日余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益	本期其他变动	2026 年 6 月 30 日余额	与资产/收益相关
递延收益	15,572,828.04	—	—	247,261.68	—	15,325,566.36	与资产相关
合计	15,572,828.04	—	—	247,261.68	—	15,325,566.36	—

3. 计入当期损益的政府补助

利润表列报项目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月	与资产/收益相关
其他收益	482,000.00	2,090,270.80	与收益相关
营业外收入	—	—	与收益相关
合计	482,000.00	2,090,270.80	

十、与金融工具相关的风险

本公司与金融工具相关的风险源于本公司在经营过程中所确认的各类金融资产和金融负债，包括：信用风险、流动性风险和市场风险。

本公司与金融工具相关的各类风险的管理目标和政策的制度由本公司管理层负责。经营管理层通过职能部门负责日常的风险管理（例如本公司信用管理部对公司发生的赊销业务进行逐笔进行审核）。本公司内部审计部门对公司风险管理的政策和程序的执行情况进行日常监督，并且将有关发现及时报告给本公司审计委员会。

本公司风险管理的总体目标是在不过度影响公司竞争力和应变力的情况下，制定尽可能降低各类与金融工具相关风险的风险管理政策。

1. 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方未能履行义务从而导致另一方发生财务损失的风险。本公司的信用风险主要产生于货币资金、应收账款、其他应收款等，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大的风险敞口等于这些工具的账面金额。

本公司货币资金主要存放于商业银行等金融机构，本公司认为这些商业银行具备较高信誉和资产状况，存在较低的信用风险。

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

司的整体信用风险在可控的范围内。

（1）信用风险显著增加判断标准

本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑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，包括基于本公司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。本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，本公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：定量标准主要为报告日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；定性标准为主要债务人经营或财务情况出现重大不利变化、预警客户清单等。

（2）已发生信用减值资产的定义

为确定是否发生信用减值，本公司所采用的界定标准，与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致，同时考虑定量、定性指标。

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

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

（3）预期信用损失计量的参数

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，本公司对不同的资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。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。本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。

相关定义如下：

违约概率是指债务人在未来 12 个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。

违约损失率是指本公司对违约风险暴露发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级，以及担保品的不同，违约损失率也有所不同。违约损失率为违约发生时风险敞口损失的百分比，以未来 12 个月内或整个存续期为基准进行计算；

违约风险敞口是指，在未来 12 个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本公司应被偿付的金额。信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本公司通过进行历史数据分析，识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标。

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金额。本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。

2. 流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司统筹负责公司内各子公司的现金管理工作，包括现金盈余的短期投资和筹措贷款以应付预计现金需求。本公司的政策是定期监控短期和长期的流动资金需求，以及是否符合借款协议的规定，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券。

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司金融负债到期期限如下：

项 目	2026 年 6 月 30 日			
	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上
短期借款	259,235,552.81	—	—	—
应付票据	556,800.00	—	—	—
应付账款	178,617,879.85	—	—	—
其他应付款	1,009,188.10	—	—	—
一年内到期的非流动负债	46,693,493.81	—	—	—
长期借款	—	—	—	—
合计	486,112,914.57	—	—	—

（续上表）

项 目	2025 年 12 月 31 日			
	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上
短期借款	248,359,128.32	—	—	—
应付票据	2,784,000.00	—	—	—
应付账款	165,254,590.69	—	—	—
其他应付款	933,379.76	—	—	—
一年内到期的非流动负债	32,506,855.20	—	—	—
长期借款	—	18,033,343.75	—	—
合计	449,837,953.97	18,033,343.75	—	—

3. 市场风险

（1）外汇风险

本公司的汇率风险主要来自本公司及下属子公司持有的不以其记账本位币计价的外币资产和负债。本公司承受汇率风险主要与以美元和泰铢计价的货币资金、应收账款、应付账款有关，除本公司设立在中华人民共和国香港特别行政区和其他境外的下属子公司使用美元、泰铢、摩洛哥迪拉姆计价结算外，本公司的其他主要业务以人民币计价结算。

本公司密切关注汇率变动对本公司汇率风险的影响。本公司持续监控公司外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险；为此，本公司可能会以签署远期外汇合约或货币互换合约的方式来达到规避外汇风险的目的。

（2）利率风险

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

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

十一、公允价值的披露

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

1. 2026 年 6 月 30 日，以公允价值计量的资产和负债的公允价值

项 目	2026 年 6 月 30 日公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
（一）交易性金融资产	60,000,000.00	—	—	60,000,000.00
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	60,000,000.00	—	—	60,000,000.00

对于在活跃市场上交易的金融工具，本公司以其活跃市场报价确定其公允价值；对于不在活跃市场上交易的金融工具，本公司采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型主要为现金流量折现模型和市场可比公司模型等。估值技术的输入值主要包括无风险利率、基准利率、汇率、信用点差、流动性溢价、缺乏流动性折扣等。

十二、关联方及关联交易

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

1. 本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例 (%)	母公司对本公司的表决权比例 (%)
江苏诺维克科技投资有限公司	苏州	商务服务业	1000 万元	59.69	59.69

①本公司的母公司情况的说明：

江苏诺维克科技投资有限公司于 2020 年 12 月 14 日经苏州市相城区数据局批准成立，法定代表人为朱燕萍，注册地址为苏州市相城区元和街道嘉元路 468 号 1213 室，统一社会信用代码为 91320507MA23XXKHXF。

②本公司最终控制方：张勇

2. 本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见附注八、在其他主体中的权益

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
张勇	公司实控人
江苏诺维克	公司控股股东
陈明娅	张勇配偶
任涛	公司自然人股东且为实际控制人近亲属
朱燕萍	董事
张利芳	董事
宋频然	董事兼副总经理
孙宏涛	独立董事
张芬伟	独立董事
茆晓颖	独立董事
翟云	副总经理
周帆	财务负责人
裴申	董事会秘书
普洛瑞斯	公司股东
洛威尼森	公司股东
苏州志益医疗器械有限公司（以下简称“苏州志益”）	公司实际控制人张勇的姐姐张丽芹直接控制并担任执行董事兼总经理的公司

4. 关联交易情况

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品、接受劳务情况

关 联 方	关联交易内容	2026 年 1-6 月发生额	2025 年 1-6 月发生额
苏州志益	水电费	150,837.83	155,041.44

（2）关联租赁情况

本公司作为承租方：

出租方名称	租赁资产种类	2026 年 1-6 月					
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	支付的租金	确认的租赁费用	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
张勇、陈明娅	房屋租赁	—	—	862,360.80	412,617.18	2,951.51	—
苏州志益	房屋租赁	—	—	584,403.66	531,508.08	16,472.71	—

（续上表）

出租方名称	租赁资产种类	2025 年 1-6 月					
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	支付的租金	确认的租赁费用	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
张勇、陈明娅	房屋租赁	—	—	862,360.80	412,617.18	20,093.55	—
苏州志益	房屋租赁	—	—	584,403.66	531,508.08	38,949.78	—

（3）关键管理人员报酬

单位：万元

项 目	2026 年 1-6 月发生额	2025 年 1-6 月发生额
关键管理人员报酬	263.36	314.46

5. 关联方应收应付款项

（1）应付项目

项目名称	关联方	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
租赁负债	张勇	—	—
一年到期的非流动负债	张勇	—	859,409.29
租赁负债	苏州志益	—	—
一年到期的非流动负债	苏州志益	579,514.96	1,147,445.91
应付账款	苏州志益	41,028.39	25,077.01

十三、股份支付

1. 股份支付总体情况

项 目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
公司本期授予的各项权益工具总额	—	1,810,963.51

2. 以权益结算的股份支付情况

	2026 年 1-6 月
授予日权益工具公允价值的确定方法	最近一次股权交易价格
可行权权益工具数量的确定依据	按照实际入股份额计算
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	19,358,845.55
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	—

十四、承诺及或有事项

1. 重要承诺事项

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司无需要披露的重要承诺事项。

2. 或有事项

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司无需要披露的重要或有事项。

十五、资产负债表日后事项

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司无需要披露的资产负债表日后事项。

十六、其他重要事项

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司无需要披露的其他重要事项。

十七、母公司财务报表主要项目注释

1. 应收账款

(1) 按账龄披露

账 龄	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
1 年以内	340,992,235.56	315,975,890.61
1 至 2 年	—	—
2 至 3 年	—	—
3 年以上	—	—
小计	340,992,235.56	315,975,890.61

账 龄	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
减：坏账准备	17,049,611.78	15,798,794.53
合计	323,942,623.78	300,177,096.08

(2) 按坏账计提方法分类披露

类 别	2026 年 6 月 30 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	—	—	—	—	—
按组合计提坏账准备	340,992,235.56	100.00	17,049,611.78	5.00	323,942,623.78
1.应收客户货款	340,992,235.56	100.00	17,049,611.78	5.00	323,942,623.78
合计	340,992,235.56	100.00	17,049,611.78	5.00	323,942,623.78

(续上表)

类 别	2025 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	—	—	—	—	—
按组合计提坏账准备	315,975,890.61	100.00	15,798,794.53	5.00	300,177,096.08
1.应收客户货款	315,975,890.61	100.00	15,798,794.53	5.00	300,177,096.08
合计	315,975,890.61	100.00	15,798,794.53	5.00	300,177,096.08

坏账准备计提的具体说明：

①于 2026 年 6 月 30 日，无按单项计提坏账准备的应收账款

②于 2026 年 6 月 30 日，按组合 1 应收客户货款计提坏账准备的应收账款

账 龄	2026 年 6 月 30 日			2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1 年以内	340,992,235.56	17,049,611.78	5.00	315,975,890.61	15,798,794.53	5.00
1-2 年	—	—	—	—	—	—
合计	340,992,235.56	17,049,611.78	5.00	315,975,890.61	15,798,794.53	5.00

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注三、10。

(3) 坏账准备的变动情况

类 别	2025 年 12 月 31 日	本期变动金额				2026 年 6 月 30 日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项 计提	—	—	—	—	—	—
按组合 计提	15,798,794.53	1,250,817.25	—	—	—	17,049,611.78
合计	15,798,794.53	1,250,817.25	—	—	—	17,049,611.78

(4) 本期无实际核销的应收账款

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额的比例 (%)	应收账款坏账准备期末余额
Excellent Medical Technology Co., Ltd.	188,158,854.79	55.18	9,407,942.74
Excellent Medical Technology (Thailand) Co.,Ltd.	124,909,799.11	36.63	6,245,489.96
Murray Medtech Co., Ltd.	15,440,735.71	4.53	772,036.79
Raffin Medical	4,601,645.33	1.35	230,082.27
Zarys International Group	3,854,389.18	1.13	192,719.46
合计	336,965,424.12	98.82	16,848,271.22

2. 其他应收款

(1) 分类列示

项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
应收利息	—	—
应收股利	—	—
其他应收款	383,505,691.21	263,629,895.14
合计	383,505,691.21	263,629,895.14

(2) 其他应收款

①按账龄披露

账 龄	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
1 年以内	196,240,853.20	100,713,699.44
1 至 2 年	142,863,200.75	153,113,200.75
2 至 3 年	135,200,000.00	60,300,000.00
3 年以上	13,586,799.25	42,586,799.25
小计	487,890,853.20	356,713,699.44
减：坏账准备	104,385,161.99	93,083,804.30

账 龄	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
合计	383,505,691.21	263,629,895.14

②按款项性质分类情况

款项性质	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
内部往来款	482,951,929.26	356,600,000.00
其他	4,938,923.94	113,699.44
小计	487,890,853.20	356,713,699.44
减：坏账准备	104,385,161.99	93,083,804.30
合计	383,505,691.21	263,629,895.14

③按坏账计提方法分类披露

A.截至 2026 年 6 月 30 日的坏账准备按三阶段模型计提如下：

阶 段	账面余额	坏账准备	账面价值
第一阶段	487,890,853.20	104,385,161.99	383,505,691.21
第二阶段	—	—	—
第三阶段	—	—	—
合计	487,890,853.20	104,385,161.99	383,505,691.21

2026 年 6 月 30 日，处于第一阶段的坏账准备：

类 别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备	—	—	—	—	—
按组合计提坏账准备	487,890,853.20	21.40	104,385,161.99	383,505,691.21	—
1.应收其他款项	487,890,853.20	21.40	104,385,161.99	383,505,691.21	—
合计	487,890,853.20	21.40	104,385,161.99	383,505,691.21	—

2026 年 6 月 30 日，公司无处于处于第二阶段的坏账准备

2026 年 6 月 30 日，公司无处于处于第三阶段的坏账准备

B.截至 2025 年 12 月 31 日的坏账准备按三阶段模型计提如下：

阶 段	账面余额	坏账准备	账面价值
第一阶段	356,713,699.44	93,083,804.30	263,629,895.14
第二阶段	—	—	—
第三阶段	—	—	—
合计	356,713,699.44	93,083,804.30	263,629,895.14

2025 年 12 月 31 日，处于第一阶段的坏账准备：

类 别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备	—	—	—	—	—
按组合计提坏账准备	356,713,699.44	26.09	93,083,804.30	263,629,895.14	—
1.应收其他款项	356,713,699.44	26.09	93,083,804.30	263,629,895.14	—
合计	356,713,699.44	26.09	93,083,804.30	263,629,895.14	—

2025 年 12 月 31 日，公司无处于处于第二阶段的坏账准备

2025 年 12 月 31 日，公司无处于处于第三阶段的坏账准备

本期坏账准备计提金额的依据：

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注三、10。

④坏账准备的变动情况

类 别	2025 年 12 月 31 日	本期变动金额				2026 年 6 月 30 日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单 项计 提	—	—	—	—	—	—
按组 合计 提	93,083,804.30	11,301,357.69	—	—	—	104,385,161.99
合计	93,083,804.30	11,301,357.69	—	—	—	104,385,161.99

⑤ 本期无实际核销的其他应收款

3. 长期股权投资

(1) 长期股权投资情况

项 目	2026 年 6 月 30 日			2025 年 12 月 31 日		
	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	537,959,135.67	—	537,959,135.67	537,959,135.67	—	537,959,135.67
合计	537,959,135.67	—	537,959,135.67	537,959,135.67	—	537,959,135.67

(2) 对子公司投资

被投资单位	2025 年 12 月 31 日		本期增减变动				2026 年 6 月 30 日	
	账面价值	减值准 备余额	追加投 资	减少投资	计提减 值准备	其他	账面价值	减值准 备余额
柯莱斯克	55,717,353.35	—	—	—	—	—	55,717,353.35	—
爱维迈德	262,232,796.32	—	—	—	—	—	262,232,796.32	—
凯普乐	100,000,000.00	—	—	—	—	—	100,000,000.00	—

被投资单位	2025 年 12 月 31 日		本期增减变动				2026 年 6 月 30 日	
	账面价值	减值准备余额	追加投资	减少投资	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备余额
江苏旭禾	30,000,000.00	—	—	—	—	—	30,000,000.00	—
张家港爱舍伦	90,000,000.00	—	—	—	—	—	90,000,000.00	—
Excellent Medical Technology Co., Ltd.	8,986.00	—	—	—	—	—	8,986.00	—
合计	537,959,135.67	—	—	—	—	—	537,959,135.67	—

4. 营业收入和营业成本

项 目	2026 年 1-6 月		2025 年 1-6 月	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	186,639,370.44	176,806,764.55	214,070,788.48	201,800,186.41
其他业务	231,470,502.62	210,167,023.93	166,080,126.25	155,320,629.61
合计	418,109,873.06	386,973,788.48	380,150,914.73	357,120,816.02

十八、补充资料

1. 当期非经常性损益明细表

项 目	2026 年 1-6 月	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	-27,110.09	
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	730,259.24	
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	8,185.57	
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	—	

项 目	2026 年 1-6 月	说明
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	-1,647,678.77	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	—	
非经常性损益总额	-936,344.05	
减：非经常性损益的所得税影响数	-94,857.16	
非经常性损益净额	-841,486.89	
减：归属于少数股东的非经常性损益净额	9,707.42	
归属于公司普通股股东的非经常性损益净额	-851,194.31	

2. 净资产收益率及每股收益

①2026 年 1-6 月

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	5.88	0.97	—
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.96	0.98	—

②2025 年 1-6 月

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	6.61	0.98	—
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.36	0.94	—

公司名称：江苏爱舍伦医疗科技集团股份有限公司

日期：2026 年 07 月 31 日

第八节 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（如有）。

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

文件备置地址：

公司董秘办公室。