



# 2026年 半年度报告

证券简称：永顺生物

证券代码：920729



广东永顺生物制药股份有限公司

GUANGDONG WINSUN BIO-PHARMACEUTICAL CO.,LTD

豆包AI生成



# 永顺生物 2026年半年度大事记



2026.1

在广东省畜牧兽医学会第十一届理事会二次理事（扩大）会议中，公司荣获“2025年度突出贡献奖”。



2026.1

公司取得发明专利1项：一种哈维氏弧菌噬菌体V-YDF132及其应用，专利号：ZL 2022 1 0886269.9。



2026.3

公司党总支党建案例《党建赋能强产业 科技兴乡村振兴》获评“2025年度广州金融行业党建优秀案例”。

2026.3

由公司牵头主持的广东省重点研发项目——“海水主养鱼类重要疫病新型疫苗”立项成功。

证券简称：永顺生物  
证券代码：920729



2026.1

公司取得发明专利1项：一种斑石鲷虹彩病毒灭活疫苗及其制备方法，专利号：ZL 2022 1 0750561.8。



2026.2

公司通过“专精特新中小企业”复核。



2026.3

公司与其他单位联合申报的“鹅新城疫、小鹅瘟二联灭活疫苗（A-VII株+GPVP3/Bac株）”获得新药注册证书。

2026.4

公司获得“鸽顺”、“鸽顺达”、“鸽顺翔”商标注册证。



## 目 录

|     |                          |     |
|-----|--------------------------|-----|
| 第一节 | 重要提示和释义 .....            | 4   |
| 第二节 | 公司概况 .....               | 6   |
| 第三节 | 会计数据和经营情况 .....          | 8   |
| 第四节 | 重大事件 .....               | 22  |
| 第五节 | 股份变动和融资 .....            | 25  |
| 第六节 | 董事、高级管理人员及核心员工变动情况 ..... | 29  |
| 第七节 | 财务会计报告 .....             | 32  |
| 第八节 | 备查文件目录 .....             | 100 |

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。

公司负责人谭德明、主管会计工作负责人李秋红及会计机构负责人（会计主管人员）冯旦家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 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 |
| 是否存在未出席董事会审议半年度报告的董事                    | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 |
| 是否存在未按要求披露的事项                           | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 |
| 是否审计                                    | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 |

注:本报告若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

【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                              |
|-------------|---|---------------------------------|
| 公司、本公司、永顺生物 | 指 | 广东永顺生物制药股份有限公司                  |
| 现代农业集团      | 指 | 广东省现代农业集团有限公司                   |
| 农科资产经营      | 指 | 广东省农科资产经营有限公司                   |
| 动物卫生研究所     | 指 | 广东省农业科学院动物卫生研究所                 |
| 股东会         | 指 | 广东永顺生物制药股份有限公司股东会               |
| 董事会         | 指 | 广东永顺生物制药股份有限公司董事会               |
| 管理层         | 指 | 公司董事、高级管理人员                     |
| 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》                    |
| 元、万元        | 指 | 人民币元、人民币万元                      |
| 报告期、本期      | 指 | 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日 |
| 上期、上年同期     | 指 | 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日 |

## 第二节 公司概况

### 一、 基本信息

|         |                                                           |
|---------|-----------------------------------------------------------|
| 证券简称    | 永顺生物                                                      |
| 证券代码    | 920729                                                    |
| 公司中文全称  | 广东永顺生物制药股份有限公司                                            |
| 英文名称及缩写 | GUANGDONG WINSUN BIO PHARMACEUTICAL CO.,LTD<br>WINSUN BIO |
| 法定代表人   | 谭德明                                                       |

### 二、 联系方式

|         |                          |
|---------|--------------------------|
| 董事会秘书姓名 | 林建新                      |
| 联系地址    | 广东省广州市黄埔区田园西路 35 号       |
| 电话      | 020-32223709             |
| 传真      | 020-32222399             |
| 董秘邮箱    | 18110737@qq.com          |
| 公司网址    | http://www.winsun-gd.com |
| 办公地址    | 广东省广州市黄埔区田园西路 35 号       |
| 邮政编码    | 511356                   |
| 公司邮箱    | gdwinsun839729@163.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 | 《中国证券报》（www.cs.com.cn）、《上海证券报》（www.cnstock.com）、《证券时报》（www.stcn.com） |
| 公司中期报告备置地        | 公司董事会秘书办公室                                                           |

### 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      | 2021 年 11 月 15 日                                                                                |
| 行业分类      | 制造业-石油、化学、生物医药-医药制造业                                                                            |
| 主要产品与服务项目 | 兽药生产；兽药经营；兽用生物制品技术开发与技术转让；兽医技术服务；兽医器械的销售；代办储运；货物进出口；技术进出口；非居住房地产租赁。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 普通股总股本（股） | 273,350,000                                                                                     |
| 优先股总股本（股） | 0                                                                                               |

|              |        |
|--------------|--------|
| 控股股东         | 无控股股东  |
| 实际控制人及其一致行动人 | 无实际控制人 |

## 五、注册变更情况

☐适用 ☒不适用

## 六、中介机构

☐适用 ☒不适用

## 七、自愿披露

☐适用 ☒不适用

## 八、报告期后更新情况

☒适用 ☐不适用

公司于 2026 年 4 月 24 日召开第五届董事会第十四次会议，于 2026 年 5 月 22 日召开 2025 年年度股东会，审议通过《关于回购注销部分限制性股票方案的议案》《关于减少公司注册资本暨修订<公司章程>的议案》。公司已于 2026 年 7 月 23 日在中国证券登记结算有限责任公司北京分公司办理完毕 50,000 股回购股份的注销手续,并于 2026 年 8 月完成本次减资对应的工商变更登记及《公司章程》备案手续，取得由广东省市场监督管理局换发的《营业执照》。本次工商变更完成后，公司注册资本由 27,335 万元变更为 27,330 万元。公司已于 2026 年 8 月 10 日在北京证券交易所指定信息披露平台([www.bse.cn](http://www.bse.cn))披露《关于完成工商变更登记及公司章程备案并取得营业执照的公告》（公告编号：2026-057）。



### 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                                     | 87,485,096.54 | 121,726,217.01 | -28.13% |
| 毛利率%                                     | 54.38%        | 60.53%         | -       |
| 归属于上市公司股东的净利润                            | 6,414,601.68  | 19,720,898.19  | -67.47% |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润                  | 184,988.79    | 14,753,130.17  | -98.75% |
| 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）           | 0.95%         | 2.96%          | -       |
| 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） | 0.03%         | 2.21%          | -       |
| 基本每股收益                                   | 0.02          | 0.07           | -71.43% |

##### （二）偿债能力

单位：元

|                 | 本期期末           | 上年期末           | 增减比例%   |
|-----------------|----------------|----------------|---------|
| 资产总计            | 749,606,275.63 | 793,855,516.19 | -5.57%  |
| 负债总计            | 95,247,971.62  | 118,192,140.59 | -19.41% |
| 归属于上市公司股东的净资产   | 654,358,304.01 | 675,663,375.60 | -3.15%  |
| 归属于上市公司股东的每股净资产 | 2.39           | 2.47           | -3.24%  |
| 资产负债率%（母公司）     | 12.71%         | 14.89%         | -       |
| 资产负债率%（合并）      | 12.71%         | 14.89%         | -       |
| 流动比率            | 4.52           | 2.63           | -       |
| 利息保障倍数          | 651.54         | 501.83         | -       |

##### （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 | 2,907,866.21 | 43,350,555.97 | -93.29% |
| 应收账款周转率       | 1.17         | 1.23          | -       |
| 存货周转率         | 1.04         | 1.52          | -       |

##### （四）成长情况

|          | 本期      | 上年同期   | 增减比例% |
|----------|---------|--------|-------|
| 总资产增长率%  | -5.57%  | 0.39%  | -     |
| 营业收入增长率% | -28.13% | 2.14%  | -     |
| 净利润增长率%  | -67.47% | 26.95% | -     |



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                                          | 41,049.47    |
| 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     | 1,677,905.62 |
| 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 | 267,069.04   |
| 委托他人投资或管理资产的损益                                                       | 5,083,578.68 |
| 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回                                                  | 98,560.00    |
| 债务重组损益                                                               | 22,000.00    |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出                                                   | 138,793.53   |
| 非经常性损益合计                                                             | 7,328,956.34 |
| 减：所得税影响数                                                             | 1,099,343.45 |
| 少数股东权益影响额（税后）                                                        |              |
| 非经常性损益净额                                                             | 6,229,612.89 |

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）业务简介

公司是一家集兽用生物制品研发、生产、销售和技术服务为一体的生物医药企业，主要产品为猪用疫苗和禽用疫苗，公司产品种类齐全，覆盖了猪用疫苗、禽用疫苗 30 多个品种，包括单价苗、多价苗、多联苗和多联多价苗。

公司中心实验室通过中国合格评定国家认可委员会(CNAS)的认定，具备国际水准的规范性和公信力。公司设有专门研发中心、研发中试基地、实验动物中心等，配备有荧光显微镜、细胞高密度培养反应器、全自动细菌培养生物反应器、高速低温离心机、蛋白纯化仪等设备。

截至 2026 年 6 月 30 日，公司获得授权专利 40 项，其中发明专利 30 项，实用新型 10 项；拥有新兽药证书 25 项、生产批文 43 项，参与研发成功并制定国家兽用生物制品生产规程与质量标准 25 项。公司核心产品突出，成功研发了动物疫苗传代细胞生产技术并获得国家发明专利授权，率先在国内采用传代细胞生产高效安全新型猪瘟活疫苗（传代细胞源）。猪用疫苗中，公司核心产品猪瘟活疫苗（传代

细胞源)和猪瘟、猪丹毒、猪多杀性巴氏杆菌病三联活疫苗全国市场份额均排名前列。

## (二) 经营模式

### 1、生产模式

公司按“以销定产+安全库存”的原则制定生产计划。销售部门结合上年销售情况及来年市场预测合理制定销售计划,生产部门根据销售部门制定的销售计划合理安排年度生产计划,并每月实时根据市场反馈及仓库存货状况及时调整月度生产计划。生产车间根据月度生产计划严格按照国家兽药 GMP 规范与相关产品的质量标准 and 生产工艺规程组织生产,生产部门负责具体产品的生产流程管理,质管部门负责对生产过程的各项关键质量控制点和工艺参数进行监督检查,并对生产过程中所涉及的原、辅、包装材料、半成品、成品进行质量检定,以保证最终产品的有效、安全与合格。

### 2、采购模式

公司主要产品猪用活疫苗生产用主要原材料为牛血清和培养基等,禽用灭活疫苗的生产用主要原材料为种蛋、白油、司本和吐温等;此外,公司产品主要的包装材料为塑料瓶和胶塞等。由于动物疫苗产品对原辅材料的品质有着严格要求,因此公司制定了规范的采购制度,公司目前已经按照 GMP 质量管理标准对公司的采购进行规范管理。公司根据生产计划预算报表和原辅材料库存报表,按需制定采购计划。在供应商的选择和管理方面,公司主要采用招投标方式选择供应商,对参与投标的供应商进行资质审查、质量评定,并按照 GMP 文件规定对供应商进行实地考察。对于通过公司招投标程序及实地考察合格的企业纳入公司合格供应商名录。公司以研发和生产部门制订的原辅材料标准要求其提供或购买小样,小样检验合格后,方可执行大量采购。公司针对合格供应商建立了档案,并按照 GMP 考核办法对主要原辅材料供应商的产品质量、供货价格、供货时间和售后服务等进行持续跟踪评估。

### 3、研发模式

兽用生物制品行业的研发模式包括合作研发、自主研发和技术引进三种。

(1) 合作研发模式 由于兽用生物制品的研发周期较长,且随着我国动物养殖数量的增长、规模化程度的提升及动物疫病种类的增多,动物疫病防控难度逐步增大,单纯依靠科研机构 and 高等院校或者企业独立研发均难以完全满足防控需求。科研机构 and 高等院校在实验室阶段的前期基础性研究方面具备领先优势,比如流行病学和致病机理研究、菌毒株分离鉴定等;而企业在中后期的中试生产、临床研究、产业化应用阶段等方面具备较强优势,且企业更贴近市场,工艺改进能力更为突出。通过企业与科研机构、高等院校展开合作研发,利用各自的比较优势,既缩短了研发周期,又降低了研发难度与风险,使行业资源得到最大化利用。

(2) 自主研发模式 随着企业研发能力的提升,自主研发的模式也逐步成为行业内大型企业的研发模式之一。兽用生物制品企业结合市场需求,向前端基础研发环节延伸,独立完成产品研发的全过程,提升自主研发的能力。公司自主研发主要包括两方面:一方面为新产品的独立研发;一方面为针对市场上已公开生产技术的产品,自主进行工艺研究与生产规程学习,进而申请兽药产品批准文号及后续自主生产。

(3) 技术引进 技术引进也是行业研发模式的一种有力补充,技术引进一方面能实现企业快速推出新产品的需求,另一方面在面临突发重大动物疫情时,能迅速形成有效的防控力量、满足国家防控需求。同样,针对公司具有知识产权的产品,公司也存在对外转让技术并实现收入的情形。公司技术转让收入包括销售额提成和一次性收费两种类型。

### 4、销售模式

疫苗的生产销售以及技术转让是公司的收入来源。公司销售包含内销和外销,内销按照客户类型又分为两大类型,即政府招标采购销售模式和市场化销售模式,外销指通过与国外代理商合作将公司产品销往海外市场。

对于政府招标采购销售,通常由公司直接参与招投标,公司根据省、市、县级兽医防疫机构发布的招标信息,参与招投标活动,并将中标产品销往防疫部门指定地点。

对于市场化销售客户,按客户类型不同又分为经销商销售模式和终端客户直销模式。公司制定不同的销售策略:对于养殖规模较小的养殖户,公司将产品直接销售给各地经销商,再由经销商将疫苗产品销售给各地养殖企业和养殖户,公司对经销商实施买断式销售,此为经销商销售模式。对于养殖规模较大的养殖户,公司通常直接将产品销售给终端养殖户,并结合养殖户的实际需求,公司部分终端养殖户由外部销售团队协助提供差异化服务,服务内容通常包含产品推广、技术服务、产品配送及货款催收和担保等,此为终端直销模式。

报告期内,公司的经营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

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

七、经营情况回顾

（一）经营计划

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>2026 年上半年，受下游养殖业持续低迷、政府采购“先打后补”政策深入推进及生物制品增值税税率上升的综合影响，公司经营面临较大冲击。报告期内，公司营业收入及净利润均出现阶段性回落。面对严峻的经营形势，公司始终坚持“以质量求生存、以创新谋发展”的经营理念，严守产品质量生命线，以研发创新为驱动、加快新产品、新技术、新工艺的落地转化；同时以营销体系改革为抓手，推动公司营销模式、产品结构优化、市场布局、精细化管理等方面进一步转型升级，带动公司整体经营质量的提升。</p> <p><b>1、财务状况</b></p> <p>报告期末，公司资产总额为 74,960.63 万元，较期初下降 4,424.92 万元，降幅 5.57%；公司负债总额 9,524.80 万元，较期初减少 2,294.42 万元，降幅 19.41%，主要系应付账款、合同负债等经营性负债下降及股权激励计划第一个限售期解除限售条件达成使得应付激励对象回购义务减少所致。净资产总额为 65,435.83 万元，较期初减少 2,130.51 万元，降幅为 3.15%，主要系本期现金分红超过本期经营积累所致。</p> <p><b>2、经营成果</b></p> <p>报告期内，公司实现营业收入 8,748.51 万元，较上年同期 12,172.62 万元减少 3,424.11 万元，降幅 28.13%，主要系下游养殖业持续低迷、行业内卷及增值税税率由 3%调整为 13%共同影响，报告期公司主要产品销量、单价均有所下降，疫苗收入同比下降 2,991.76 万元，降幅 26.25%；其次由于一次性技术转让收入及 ST 猪瘟技术使用费收入同比均有下降，报告期公司技术转让收入同比减少 432.35 万元，降幅 56.06%。</p> <p>报告期实现归属于上市公司股东的净利润 641.46 万元，较上年同期 1,972.09 万元下降 67.47%，其中扣除股份支付影响后的归属于上市公司股东的净利润 783.82 万元，较上年同期 2,341.32 万元下降 66.52%。主要系：①报告期内公司主要产品量价齐跌，疫苗收入同比下降 26.25%；②毛利率较高的技术转让收入同比下降 56.06%；③在市场行情持续低迷背景下，应收账款回款期整体有所延长，以及存货周转较慢，导致报告期公司对应收账款及存货基于审慎性原则计提的减值损失同比增加 273.71 万元。</p> <p><b>3、经营管理</b></p> <p><b>①研发创新方面</b></p> <p>报告期内，公司累计投入研发费用 955.55 万元，占营业收入的比例为 10.92%；获得鹅新城疫、小鹅瘟二联灭活疫苗（A-VII 株+GPVP3/Bac 株）新兽药证书 1 项；取得“一种斑石鲷虹彩病毒灭活疫苗及其制备方法”“一种哈维氏弧菌噬菌体 V-YDF132 及其应用”发明专利 2 项；提交了“猪传染性胃肠炎、猪流行性腹泻、猪 8 冠状病毒病三联灭活疫苗”等 6 个产品的复核苗；公司参与的“十四五”国家重点研发计划“海洋农业与淡水渔业科技创新”专项“大黄鱼重要疫病的发生流行规律与防控技术研发与示范”项目获批立项；同时，由我司牵头主持的省重点研发项目“海水主养鱼类重要疫病新型疫苗”立项成功。</p> <p><b>②生产管理方面</b></p> <p>报告期内，公司生产及质量管理部门严格按照新版兽药 GMP 要求组织生产和检验工作，为市场提供高品质产品，严把质量关。在严格恪守质量标准的前提下，公司持续推进主要产品生产工艺优化工作，借助先进生产工艺技术对产品工艺进行升级改造，在提升产品品质同时降低产品成本，进一步增强产品的市场竞争力。</p> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|



### ③市场营销方面

公司践行海内外市场同推进，猪苗、禽苗齐发展的战略。国内市场方面，在下游养殖行情持续低迷的背景下，持续深化营销体系改革，对客户进行分级管理，深耕大集团客户的同时，强化腰部企业的开发，由“卖疫苗产品”向“疫病防控整体解决方案服务”转型，通过“技术营销”、“服务营销”提高与客户粘性，弱化价格竞争依赖。同步调整营销考核激励机制，优化绩效考核导向，集中营销资源加快高附加值及创新疫苗的市场推广，促进产品结构优化，削弱同质化产品价格持续下行对公司经营的冲击。

海外市场方面，报告期公司加速推进产品出海战略，在人员、技术、资源方面为海外销售提供充足的保障，在深耕越南及埃及两个国家的同时，争取将业务拓展至更多国家。报告期内实现海外收入1,472.26万元，同比上年1,303.24万元增长12.97%，主要系埃及市场维持良好增长态势，同比增长94.90%。

新产品销售方面，公司上年推出的新品鸽新城疫灭活疫苗（P-VI株）、猪圆环病毒2型亚单位疫苗（大肠杆菌源）经过一段时间的市场培育，稳步增长，报告期为公司贡献收入170.56万元；其次猪圆环病毒2型灭活疫苗（WH株）销售逆势上涨，报告期内实现销售收入同比增长20.69%。

### ④精细化管理方面

报告期内，应收账款管理方面，继续围绕“控增量、去存量、防风险”的总体思路，建立客户分级信用管理与常态化回款跟踪机制，通过前端严控，从源头上降低了坏账风险。针对部分异常欠款客户，公司采取发律师函、提起诉讼、债务重组、参与地方化债等多渠道、多方式推进清收，报告期共收回长账龄客户欠款约495万元，实现应收账款稳步下降。存货管理方面，加强产销协调常态化沟通，动态开展存货结构梳理与减值测试，加快滞销库存消化，严控存货跌价与信用减值风险，稳步提升资产周转效率与经营安全性。

### ⑤资本市场方面

报告期内，公司积极回报投资者，实施了2025年年度权益分派方案，以公司股权登记日应分配股数273,350,000股为基数，向全体股东每10股派1.3元人民币现金。本次权益分派共计派发现金红利35,535,500.00元。

2024年股权激励计划第一个解除限售期解除限售条件达成，报告期公司对符合解除限售条件的32名激励对象共计142万股限制性股票办理了解除限售手续。

## （二） 行业情况

### 1、上半年行业政策变化情况

2026年1月，农业农村部发布第962号公告《疫苗菌（毒）种变更备案审查制度》，对禽流感（H9亚型）等27种易发生病原变异的动物疫病的灭活疫苗、亚单位疫苗或合成肽疫苗的生产和检验用菌（毒）种变更，实施备案审查制度。新制度的实施简化了申报材料、优化了评审程序，有利于加快动物疫苗研发创新和上市应用。

2026年2月，农业农村部于印发《国家动物疫病强制免疫指导意见（2026—2030年）》（农牧发〔2026〕2号），要求强制免疫动物疫病的群体免疫密度应常年保持在90%以上，应免畜禽免疫密度应达到100%，高致病性禽流感、口蹄疫和小反刍兽疫免疫抗体合格率保持在70%以上；省级农业农村主管部门可根据辖区内疫病流行情况，对狂犬病、炭疽、日本脑炎、猪瘟、猪繁殖与呼吸综合征等疫病开展免疫；明确了未来五年强制免疫的制度框架。

2026年5月，农业农村部发布《生猪产能综合调控实施方案（2026年修订）》，将全国能繁母猪正常保有量从3,900万头进一步下调至3,750万头左右，同时“三色”预警区间全面收紧，绿色区域上限从105%压缩至103%，黄色区域上限从110%收紧至106%。随着调控政策的加码推进，大型企业带头压减产能产量，行业产能去化趋势明确，下半年生猪价格有望企稳回升。

### 2、上半年下游养殖行情变化情况

#### ①生猪养殖业景气度低

据国家统计局数据，2026年上半年生猪出栏保持增长，全国生猪出栏37,246万头，比上年增加627万头，增长1.7%。2026年二季度末全国生猪存栏42,491万头，同比增加45万头、增长0.1%；其中能繁母猪存栏3,780万头，同比减少263万头、下降6.5%。

2026 年上半年生猪价格持续低位运行，据国家统计局的数据显示，今年 4 月生猪价格下探至 9 元/公斤，创下近 10 年新低，二季度，生猪价格整体较一季度进一步走低，维持在 9 元-10 元/公斤。在价格低迷的背景下，生猪养殖行业集体深度亏损，据卓创资讯监测，2026 年上半年生猪自繁自养盈利均值为负 221.33 元/头，同比下降 202.79%。

②家禽养殖业景气度回升

据国家统计局数据，2026 年上半年，全国家禽出栏 87.6 亿只，同比增加 6.3 亿只，增长 7.7%；禽肉产量 1,390 万吨，增加 120 万吨，增长 9.4%；禽蛋产量 1,690 万吨，下降 39 万吨，下降 2.2%。二季度末，全国家禽存栏 63.5 亿只，同比增长 0.2%。总体上 2026 年上半年随着肉、蛋价格回暖，家禽养殖业景气度持续回升。

（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        | 38,912,067.23  | 5.19%    | 19,281,429.19  | 2.43%    | 101.81% |
| 交易性金融资产     | 13,001,830.34  | 1.73%    | 50,067,094.09  | 6.31%    | -74.03% |
| 应收票据        | 1,379,300.90   | 0.18%    | 886,852.06     | 0.11%    | 55.53%  |
| 应收账款        | 62,798,926.99  | 8.38%    | 65,537,321.31  | 8.26%    | -4.18%  |
| 应收款项融资      | 224,930.00     | 0.03%    | 272,740.00     | 0.03%    | -17.53% |
| 预付款项        | 366,777.82     | 0.05%    | 550,527.50     | 0.07%    | -33.38% |
| 其他应收款       | 2,407,901.40   | 0.32%    | 2,559,192.38   | 0.32%    | -5.91%  |
| 存货          | 36,979,396.64  | 4.93%    | 35,017,952.09  | 4.41%    | 5.60%   |
| 一年内到期的非流动资产 | 243,150,350.67 | 32.44%   | 118,981,878.45 | 14.99%   | 104.36% |
| 其他流动资产      | 1,119,868.68   | 0.15%    | 0.00           | 0.00%    | 100.00% |
| 投资性房地产      | -              | -        | -              | -        | -       |
| 其他债权投资      | 193,593,041.66 | 25.83%   | 329,598,125.00 | 41.52%   | -41.26% |
| 长期股权投资      | -              | -        | -              | -        | -       |
| 其他非流动金融资产   | 150,000.00     | 0.02%    | 150,000.00     | 0.02%    | 0.00%   |
| 固定资产        | 130,486,868.86 | 17.41%   | 144,333,881.76 | 18.18%   | -9.59%  |
| 在建工程        | -              | -        | -              | -        | -       |
| 使用权资产       | 178,166.40     | 0.02%    | 462,087.02     | 0.06%    | -61.44% |
| 无形资产        | 13,112,695.68  | 1.75%    | 14,458,084.02  | 1.82%    | -9.31%  |
| 商誉          | -              | -        | -              | -        | -       |
| 长期待摊费用      | 2,978,352.36   | 0.40%    | 3,388,081.32   | 0.43%    | -12.09% |
| 其他非流动资产     | 8,765,800.00   | 1.17%    | 8,310,270.00   | 1.05%    | 5.48%   |
| 短期借款        | 99,897.23      | 0.01%    | -              | -        | 100%    |
| 应付账款        | 60,059,616.63  | 8.01%    | 66,461,606.01  | 8.37%    | -9.63%  |
| 合同负债        | 11,365,069.19  | 1.52%    | 17,859,829.96  | 2.25%    | -36.37% |
| 应付职工薪酬      | 2,497,365.69   | 0.33%    | 6,605,711.28   | 0.83%    | -62.19% |
| 应交税费        | 1,496,108.46   | 0.20%    | 1,567,767.32   | 0.20%    | -4.57%  |
| 其他应付款       | 11,420,030.60  | 1.52%    | 17,783,095.39  | 2.24%    | -35.78% |



|             |                |         |                |         |          |
|-------------|----------------|---------|----------------|---------|----------|
| 一年内到期的非流动负债 | 195,457.93     | 0.03%   | 502,486.08     | 0.06%   | -61.10%  |
| 其他流动负债      | 1,477,458.99   | 0.20%   | 535,794.94     | 0.07%   | 175.75%  |
| 长期借款        | -              | -       | -              | -       | -        |
| 租赁负债        | -              | -       | 9,911.60       | 0.00%   | -100.00% |
| 递延收益        | 6,133,800.37   | 0.82%   | 6,717,801.72   | 0.85%   | -8.69%   |
| 递延所得税负债     | 503,166.53     | 0.07%   | 148,136.29     | 0.02%   | 239.66%  |
| 资产总计        | 749,606,275.63 | 100.00% | 793,855,516.19 | 100.00% | -5.57%   |

#### 资产负债项目重大变动原因：

- ①**货币资金**：报告期末货币资金账面净值为 3,891.21 万元，较上年期末 1,928.14 万元增长 101.81%，主要系部分理财产品到期赎回，导致“货币资金”较年初增加，“交易性金融资产”较年初减少。
- ②**交易性金融资产**：报告期末交易性金融资产账面净值为 1,300.18 万元，较上年期末 5,006.71 万元下降 74.03%，变动原因同“货币资金”。
- ③**应收票据**：报告期末应收票据账面净值为 137.93 万元，较上年期末 88.69 万元增长 55.53%，主要系本期通过票据结算的货款增加。
- ④**预付款项**：报告期末预付款项账面净值为 36.68 万元，较上年期末 55.05 万元下降 33.38%，主要系上年末预付的研发技术服务 20 万元本期完成相关服务结转为费用所致。
- ⑤**一年内到期的非流动资产**：报告期末一年内到期的非流动资产净值为 24,315.04 万元，较上年期末 11,898.19 万元增长 104.36%，主要系一年内到期的大额存单较年初增加，一年以上到期的大额存单较年初减少，导致“一年内到期的非流动资产”增加，“其他债权投资”减少。
- ⑥**其他流动资产**：报告期末其他流动资产账面净值为 111.99 万元，较上年期末增长 100%，主要为预缴的企业所得税较期初增加。
- ⑦**其他债权投资**：报告期末其他债权投资账面净值为 19,359.30 万元，较上年期末 32,959.81 万元下降 41.26%。变动原因同“一年内到期的非流动资产”。
- ⑧**使用权资产**：报告期末使用权资产账面净值为 17.82 万元，较上年期末 46.21 万元下降 61.44%，主要系使用权资产按期折旧，净值逐期减少所致。
- ⑨**短期借款**：报告期末短期借款账面净值为 9.99 万元，较上年期末增长 100%，主要系报告期办理了应收票据贴现融资所致。
- ⑩**合同负债**：报告期末合同负债净值为 1,136.51 万元，较上年期末 1,785.98 万元下降 36.37%，主要系上年末预收货款在本期陆续发货所致。
- ⑪**应付职工薪酬**：报告期末应付职工薪酬净值为 249.74 万元，较上年期末 660.57 万元下降 62.19%，主要系本期年初发放了上年度年终奖金所致。
- ⑫**其他应付款**：报告期其他应付款净值为 1,142.00 万元，较上年期末 1,778.31 万元下降 35.78%，主要系公司 2024 年股权激励计划第一个限售期的解除限售条件达成，第一个限售期对应的限制性股票回购义务终止所致。
- ⑬**一年内到期的非流动负债**：报告期末一年内到期的非流动负债净值为 19.55 万元，较上年期末 50.25 万元下降 61.10%，主要系公司主要租赁资产的租期于下半年到期，合同期内尚未支付的租赁付款减少所致。
- ⑭**其他流动负债**：报告期末其他流动负债为 147.75 万元，较上年期末 53.58 万元增长 175.75%，主要系公司疫苗产品适用的增值税税率由 3%调整为 13%后，待转销项税额增加所致。
- ⑮**租赁负债**：报告期末租赁负债净值为 0 元，上年期末为 0.99 万元，变动原因同“一年内到期的非流动负债”。
- ⑯**递延所得税负债**：报告期末递延所得税负债为 50.32 万元，较上年期末 14.81 万元增长 239.66%，主要系 2024 年股权激励计划第一个限售期的解除限售条件达成，股份支付确认递延所得税资产减少所致。

## 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            | 占营业收入的比重% | 金额             | 占营业收入的比重% | 金额变动比例%   |
|----------|---------------|-----------|----------------|-----------|-----------|
| 营业收入     | 87,485,096.54 | -         | 121,726,217.01 | -         | -28.13%   |
| 营业成本     | 39,908,984.03 | 45.62%    | 48,041,196.71  | 39.47%    | -16.93%   |
| 毛利率      | 54.38%        | -         | 60.53%         | -         | -         |
| 销售费用     | 18,268,902.81 | 20.88%    | 27,137,392.68  | 22.29%    | -32.68%   |
| 管理费用     | 15,251,320.45 | 17.43%    | 18,847,336.60  | 15.48%    | -19.08%   |
| 研发费用     | 9,555,494.08  | 10.92%    | 10,251,513.04  | 8.42%     | -6.79%    |
| 财务费用     | 375,131.00    | 0.43%     | -70,860.05     | -0.06%    | 629.40%   |
| 信用减值损失   | -1,121,619.73 | -1.28%    | -321,259.49    | -0.26%    | 249.13%   |
| 资产减值损失   | -3,220,552.27 | -3.68%    | -1,283,852.91  | -1.05%    | 150.85%   |
| 其他收益     | 2,748,692.89  | 3.14%     | 1,585,936.74   | 1.30%     | 73.32%    |
| 投资收益     | 5,308,817.76  | 6.07%     | 5,288,037.98   | 4.34%     | 0.39%     |
| 公允价值变动收益 | 63,829.96     | 0.07%     | 124,881.69     | 0.10%     | -48.89%   |
| 资产处置收益   | -             | -         | -              | -         | -         |
| 汇兑收益     | -             | -         | -              | -         | -         |
| 营业利润     | 6,562,085.49  | 7.50%     | 21,973,532.74  | 18.05%    | -70.14%   |
| 营业外收入    | 225,852.35    | 0.26%     | 13,010.50      | 0.01%     | 1,635.92% |
| 营业外支出    | 46,009.35     | 0.05%     | 53,628.22      | 0.04%     | -14.21%   |
| 净利润      | 6,414,601.68  | -         | 19,720,898.19  | -         | -67.47%   |

#### 项目重大变动原因：

①**营业收入**：报告期内，公司实现营业收入8,748.51万元，同比下降28.13%，主要系下游养殖业持续低迷、行业内卷及增值税税率由3%调整为13%共同影响，报告期公司主要产品销量、单价均有所下降，疫苗收入同比下降26.25%；其次由于一次性技术转让收入及ST猪瘟技术使用费收入同比减少，报告期公司技术转让收入同比下降56.06%。

②**销售费用**：报告期内，公司发生销售费用1,826.89万元，同比下降32.68%，主要系营业收入下降及提质增效措施的落实影响，报告期市场推广服务费、营销人员绩效薪酬等均有不同幅度下降。

③**财务费用**：报告期内，公司发生财务费用37.51万元，同比增长629.40%，主要系报告期内美元贬值，公司持有的美元资产汇兑损失增加。

④**信用减值损失**：报告期内，公司发生信用减值损失112.16万元，同比增长249.13%，主要系部分应收款项回款期延长，按账龄计提的信用减值损失较上年同期增加。

⑤**资产减值损失**：报告期内，公司发生资产减值损失322.06万元，同比增长150.85%，主要系毛利较低的禽用疫苗及短效期商品库存增加，计提的存货跌价准备增加。

⑥**其他收益**：报告期内，公司实现其他收益274.87万元，同比增长73.32%，主要系政府补助项目资金结转的收益增加。

⑦**公允价值变动收益**：报告期内，公司实现公允价值变动收益6.38万元，同比下降48.89%，主要系报告期持有理财产品额度下降，确认的公允价值变动收益相应减少。

⑧**营业利润**：报告期内，公司实现营业利润656.21万元，同比下降70.14%，主要系营业收入下降28.13%及毛利率下降6.15个百分点共同影响。

⑨**营业外收入**：报告期内，公司实现营业外收入22.59万元，同比增长1,635.92%，主要系报废固定资产处置收入及检测费补偿收入同比增加。

⑩**净利润**：报告期内，公司实现净利润641.46万元，同比下降67.47%，变动原因同“营业利润”。

#### (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 | 87,448,766.24 | 121,689,886.71 | -28.14% |
| 其他业务收入 | 36,330.30     | 36,330.30      | -       |

|        |               |               |         |
|--------|---------------|---------------|---------|
| 主营业务成本 | 39,811,052.60 | 47,943,265.28 | -16.96% |
| 其他业务成本 | 97,931.43     | 97,931.43     | -       |

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   |
|--------|---------------|---------------|----------|--------------|--------------|--------------|
| 猪用活疫苗  | 41,817,694.18 | 10,791,518.23 | 74.19%   | -36.30%      | -29.91%      | 减少 2.36 个百分点 |
| 禽用灭活疫苗 | 33,170,833.28 | 25,311,294.25 | 23.69%   | -18.10%      | -13.19%      | 减少 4.32 个百分点 |
| 其他疫苗   | 9,072,100.66  | 3,708,240.12  | 59.12%   | 15.81%       | 20.11%       | 减少 1.47 个百分点 |
| 技术转让收入 | 3,388,138.12  | -             | 100.00%  | -56.06%      | -100.00%     | 增加 3.92 个百分点 |
| 房产租赁收入 | 36,330.30     | 97,931.43     | -169.56% | 0.00%        | 0.00%        | 增加 0.00 个百分点 |
| 合计     | 87,485,096.54 | 39,908,984.03 | -        | -            | -            | -            |

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    |
|-------|---------------|---------------|--------|--------------|--------------|---------------|
| 华南区   | 17,706,367.26 | 6,530,650.57  | 63.12% | -35.02%      | -28.76%      | 减少 3.24 个百分点  |
| 华东区   | 16,454,469.23 | 8,011,227.11  | 51.31% | -48.50%      | -35.45%      | 减少 9.85 个百分点  |
| 华中区   | 11,566,178.40 | 4,933,661.65  | 57.34% | -34.99%      | -32.19%      | 减少 1.76 个百分点  |
| 华北区   | 7,951,130.07  | 4,286,054.22  | 46.10% | 1.83%        | 34.88%       | 减少 13.21 个百分点 |
| 西南区   | 8,187,034.15  | 3,935,036.14  | 51.94% | -20.65%      | -0.44%       | 减少 9.76 个百分点  |
| 东北区   | 7,665,666.75  | 3,607,932.32  | 52.93% | -15.14%      | -2.33%       | 减少 6.17 个百分点  |
| 西北区   | 3,231,602.66  | 1,212,420.43  | 62.48% | -28.86%      | -24.67%      | 减少 2.09 个百分点  |
| 国外    | 14,722,648.02 | 7,392,001.59  | 49.79% | 12.97%       | 9.45%        | 增加 1.61 个百分点  |
| 合计    | 87,485,096.54 | 39,908,984.03 | -      | -            | -            | -             |

收入构成变动的原因：

- ①猪用活疫苗:本期猪用活疫苗收入同比下降 36.30%，主要系下游养殖业持续低迷、行业内卷及增值税税率调整影响，报告期猪用活疫苗销量及平均单价均同比下降。
- ②技术转让收入:本期技术转让收入同比下降 56.06%，主要系一次性技术转让收入及 ST 猪瘟技术使用费收入同比减少所致。

③**华南区**：华南区营业收入同比下降 35.02%，主要系受生猪养殖行情低迷、价格竞争加剧及增值税税率调整影响，报告期公司在该区域的猪用活疫苗销量、均价齐降，收入同比减少 809.96 万元，降幅 42.71%。

④**华东区**：华东区营业收入同比下降 48.50%，主要系受生猪养殖行情、价格竞争加剧及增值税税率调整影响，报告期公司在该区域的猪用活疫苗量价齐跌，收入同比减少 731.05 万元，降幅 43.17%；其次“先打后补”政策的持续推进，政府采购收入减少，本期该区域的禽用灭活疫苗收入同比减少 454.57 万元，同比下降 42.93%；此外上年该区域实现猪胸膜肺炎疫苗生产技术转让收入 300 万，本期无类似一次性技术转让收入，同比减少 300 万元。

⑤**华中区**：华中区营业收入同比下降 34.99%，主要系“先打后补”政策的持续推进，政府采购收入减少，本期该区域的禽用灭活疫苗收入同比减少 439.32 万元，降幅 65.04%；其次该区域的猪用活疫苗同比减少 156.12 万元，降幅 16.39%。

### 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 | 2,907,866.21   | 43,350,555.97  | -93.29% |
| 投资活动产生的现金流量净额 | 52,722,250.94  | -46,770,026.71 | 212.73% |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -35,354,906.04 | -20,340,292.66 | -73.82% |

#### 现金流量分析：

①**经营活动产生的现金流量净额**：报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额为 290.79 万元，同比降幅 93.29%，主要系疫苗收入下降，销售商品收到的现金同比下降及禽流感产量增加采购的种蛋等原材料同比增加导致采购原材料支付现金同比增加的影响。

②**投资活动产生的现金流量净额**：报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额为 5,272.23 万元，同比上升 212.73%，主要系部分理财产品及大额可转让存单到期赎回影响。

③**筹资活动产生的现金流量净额**：报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额为-3,535.49 万元，同比下降 73.82%，主要系上年同期收到股权激励对象的限制性股票认购款 1,418.28 万元，本期无此类项目。

### 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 | 自有资金 | 278,100,000.00 | 低风险  | 13,000,000.00 | -       | 不存在                            |
| 合计     | -    | 278,100,000.00 | -    | 13,000,000.00 | -       | -                              |

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

#### 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

合并财务报表的合并范围是否发生变化

☐是 ☒否

## 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

报告期内，公司切实履行企业社会责任，积极参与乡村振兴工作。

**1、立足主业科技兴农，赋能产业增收。**公司坚守“守护畜禽健康、赋能养殖产业”发展使命，响应国家科技兴农战略，持续向市场供应安全、高效的兽用生物制品，夯实养殖产业发展基础，切实助力广大养殖户稳定经营、提升收入；依托微信公众号、视频号线上科普平台，线下组织专题技术交流会，推动先进养殖技术下沉基层；积极参与行业产业交流，以产业技术优势助力乡村畜牧产业提质增效。

**2、落实消费帮扶，带动农民增收。**公司向清远市连山壮族瑶族自治县太保镇黑山村村民委员会采购村民自主种植的大米，以消费帮扶模式助力农民增收和乡村产业发展。

**3、深化公益帮扶，助力青年乡村实践。**公司向佛山大学教育发展基金会捐资，专项支持高校大学生“三下乡”社会实践活动，引导青年力量投身乡村建设。

**4、党建引领赋能乡村振兴。**公司深耕党建与产业振兴融合实践，打造《党建赋能强产业 科技兴农助振兴》党建案例，获评 2025 年度金融行业党建优秀案例。

### （二） 其他社会责任履行情况

☒适用 ☐不适用

在实现自身发展的同时，公司主动担当企业社会责任，多维度践行产业责任、财税责任与员工保障责任：

**1、深耕行业建设，赋能畜牧兽医科技创新。**公司作为广东省畜牧兽医学会副理事长单位，积极配合学会开展行业大会组织筹备工作；在水禽学分会第三届会员代表大会暨换届大会上，公司当选分会理事单位。公司连续 22 年冠名赞助大会“优秀论文”评选活动，该品牌活动紧扣行业科研发展需求，激励畜牧兽医领域科技工作者潜心技术攻关，助力行业技术创新发展。

**2、依法诚信经营，履行纳税义务。**公司始终恪守合规经营底线，坚持依法诚信纳税。报告期内，公司上缴税费约人民币 915.22 万元，为国家和地方经济作贡献。

**3、坚持以人为本，持续完善员工关怀保障体系。**公司充分发挥工会桥梁纽带作用，常态化开展员工暖心服务，落实全员健康体检、节日慰问、生日关怀等各项福利，不断增强员工归属感与职业幸福感。公司积极倡导终身学习理念，搭建多元化培训学习平台，着力建设学习型企业，赋能员工综合能力提升与职业发展。

### （三） 环境保护相关的情况

☒适用 ☐不适用

根据环境保护部门公布的重点排污单位名单，公司属于重点排污单位，排污许可证证书编号 914400007462739619002P，排污许可证有效期为 2025 年 6 月 10 日至 2030 年 6 月 9 日，公司生产环节中的主要污染物为废水、废气、固体废弃物及噪声。

报告期内委托第三方危险废物处理机构进行危险废物处置；废水使用配套建设的活毒废水灭活处理系统与扩建的 500m³/d 处理规模的废水处理站，灭活处理后的活毒废水与其他生产废水、生活污水经废水处理站处理后排入市政管网；废气经高效过滤器及活性炭处理后经 20m 以上的高排气筒排放；噪声主要采取减震、消声、绿化及安装在密闭厂房内等措施降噪。

公司定期委托有资质的第三方检测单位按要求对废水、废气、噪声排放开展检测工作，监测结果显示公司的污染物排放情况符合国家相关环保法规及标准，所有监测数据均上传国家相关污染源监测信息管理平台及监测系统，接受相关部门监督。同时公司制定了《突发环境事件应急预案》，并报当地生态环境主管部门备案。

报告期内，公司被纳入环境信息依法披露企业名单的企业数量一家，被纳入企业名称为广东永顺生物制药股份有限公司，披露报告的查询索引：<https://www-app.gdeei.cn/stfw/index>。

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                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|-------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1、下游畜禽养殖业波动导致业绩波动的风险    | <p><b>重大风险事项描述:</b></p> <p>公司主要产品为兽用疫苗，主要用于下游畜禽养殖业动物疫病的防治。自然灾害和动物疫病都可能造成畜禽养殖业的波动。通常气候反常、干旱、洪涝、地震、冰雹、雪灾等自然灾害均会对畜禽养殖业的经营带来不利影响，造成养殖存栏数量的波动。另一方面，随着我国规模化养殖水平不断提高，养殖密度和流通半径不断加大，境内外动物及其产品贸易活动日益频繁，某些重大动物疫病存在大范围流行的风险，“非洲猪瘟”等动物疫病的发生与流行可能直接导致养殖动物的大规模死亡、养殖户补栏意愿下降，造成养殖存栏数量出现大幅下滑。下游养殖业存栏数量的下降直接影响兽用疫苗的需求量，进而导致公司业绩发生波动。</p> <p><b>应对措施:</b></p> <p>公司将进一步丰富公司的产品线，发展具有核心竞争力的产品群，减少对单一产品的依赖，拓展销售渠道，分散市场风险。同时，公司要提高管理水平和员工素质，使公司在遇到市场波动时能迅速并准确的应对。</p> |
| 2、国家对高致病性禽流感疫苗的采购政策变化风险 | <p><b>重大风险事项描述:</b></p> <p>高致病性禽流感灭活疫苗是公司主要产品之一。报告期内，高致病性禽流感一直被农业农村部纳入国家动物疫病强制免疫计划，公司是农业农村部指定的高致病性禽流感灭活疫苗定点生产企业，相关产品主要是通过政府招标采购的方式实现销售。若未来国家相关政策发生重大调整，例如对国家强制免疫疫病范围进行调整或相关兽用疫苗品种发生变更而公司不能适时推出对应的新产品，或政府采购的组织方式发生变更如在规模养殖场全面实行“先打后补”政策而公司销售体系不能及时作出调整等，将对公司的盈利能力产生不利影响。</p> <p><b>应对措施:</b></p> <p>为应对高致病性禽流感疫苗的采购政策变化风险，公司将进一步加大对经销商及规模养殖客户的开发，进一步完善市场渠道布局，提高公司产品整体市场占有率。</p>                                                                  |
| 3、产品质量风险                | <p><b>重大风险事项描述:</b></p> <p>兽用疫苗是动物疾病防治的重要手段，直接关系到畜牧业的安全生产、畜产品的质量安全、食品安全和人类健康，因此兽用疫苗的产品质量至关重要。自成立以来，公司建立了符合兽药 GMP 规范的质量管理体系，并在采购、生产、</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |

|                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|----------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                | <p>销售等各个环节进行严格的质量控制，未发生重大产品质量问题。但如果公司的质量管理工作出现纰漏或因其他原因发生产品质量问题，公司可能面临声誉受损或索赔，甚至受到行政主管部门处罚。因此，公司存在由于产品质量管理出现失误带来的潜在经营风险。</p> <p><b>应对措施：</b><br/>公司始终将产品质量管理放在重要地位，配有专业质检人员对生产过程关键质量控制环节进行监督和检查，负责原材料、半成品、成品的质量检测。公司将一如既往紧抓产品质量控制，保持在行业中的产品质量优势。</p>                                                                                                                     |
| 4、经销商管理风险      | <p><b>重大风险事项描述：</b><br/>报告期内，公司经销模式收入占营业收入的比例为 53.06%。目前公司经销商数量较多，地区分布较广，在增强公司市场推广能力的同时，也相应增大了公司的经销商管理风险。如果未来经销商出现经营业绩下滑、法律纠纷、无经营资质及其他违法违规等情形，或者其他原因导致公司与经销商之间的良好合作不能持续，将造成公司产品在该地区的销售收入下降，从而对公司的经营业绩带来负面影响。</p> <p><b>应对措施：</b><br/>公司将强化经销商管理，加强与经销商合作，与经销商建立全面深入的战略合作关系。同时拓展销售渠道，加强终端养殖场开发，提高终端直销收入占比。</p>                                                           |
| 5、发生生物安全事故的风险  | <p><b>重大风险事项描述：</b><br/>在生产过程中，动物疫苗生产所需的病原微生物等若未得到有效的管控，在生产区域以外发生泄露则可能导致病原微生物对环境、动物及人类的感染，造成生物安全事故。尽管公司已通过农业农村部关于禽流感灭活疫苗生产线的生物安全三级防护现场检查验收，且制订了相应的《生物安全管理制度》并在有效执行中，但不排除仍存在由于工作失误或其他原因导致发生生物安全事故的风险。</p> <p><b>应对措施：</b><br/>公司将进一步加强生物安全管理工作，规范管理，加强员工生物安全培训，提高员工生物安全意识，同时加强督导检查力度，及时发现安全隐患，杜绝生物安全风险。</p>                                                              |
| 6、产品研发风险       | <p><b>重大风险事项描述：</b><br/>公司获得授权专利 40 项，其中发明专利 30 项，实用新型 10 项；拥有新兽药证书 25 项，另有多项兽用、水产用疫苗产品的在研项目在推进中。由于动物疫苗研发需经历基础性研究、实验室研究、中试生产、临床试验和新兽药证书注册等多个环节，具有投入大、周期长等特点，而部分动物疫病病毒（菌）变异较快，因此，公司新产品研发具有一定的不确定性。若新产品研发失败，则公司可能面临丧失技术领先优势及市场领先地位的风险。</p> <p><b>应对措施：</b><br/>公司将加强自身研发管理，做好产品研发布局，对一些研发周期较长，研发成果存在较大不确定性的技术则通过与高校及科研院所合作研发或技术引进的形式来缩短研发周期，加快成果转化，保持公司的产品的领先优势及市场地位。</p> |
| 7、非经常性损益对业绩的影响 | <p><b>重大风险事项描述：</b><br/>公司报告期内非经常性损益对当期净利润的影响金额（税后）为 622.96 万元，占当期净利润的比例为 97.12%，对公司的业绩产生一定影响。报告期内，公司的非经常性损益主要系暂时性闲置资金管理投资收益及政府补助构成，如果未来公司闲置资金减少或不能持续获得该类政府补助，将会对公司业绩造成一定影响。</p> <p><b>应对措施：</b><br/>公司将积极引进新技术、开发新产品、拓宽现有销售渠道，不断提升自身产品和服务的竞争力，增强公司盈利能力，有效避免资金管理投资收益和政府补助收入变化对公司经营业绩的不利影响。</p>                                                                          |

|                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|-----------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>8、应收票据及应收账款无法及时收回的风险</b> | <b>重大风险事项描述:</b><br>截至本报告期末,公司应收票据、应收账款账面价值为 6,417.82 万元, 占总资产的比例 8.56%。虽然公司的主要客户信用情况较好, 同时公司已按照既定的会计政策及估计对应收款项计提了相应的坏账准备, 但若公司主要客户受财政资金压力、结算周期或未来财务状况、资信情况等出现重大不利变化, 将导致公司应收款项不能按期回收或无法收回, 从而对公司经营业绩和生产运营产生较大不利影响。<br><b>应对措施:</b><br>为应对应收款项无法及时收回的风险, 公司加强了应收账款的内控措施, 对新开客户加强客户信用信息调查, 规避经营恶化、财务风险较大的客户; 对已合作客户定期进行信用风险评估, 及时调整信用政策; 强化业务员销售回款考核机制, 明确责任, 降低应收账款坏账风险。 |
| 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                               | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 | 四.二.（一） |
| 是否存在提供担保事项                                | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 |         |
| 是否对外提供借款                                  | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 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           | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 | 四.二.（二） |
| 是否存在重大关联交易事项                              | <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 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 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 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                | <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 | 四.二.（四） |
| 是否存在股份回购事项                                | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 |         |
| 是否存在已披露的承诺事项                              | <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 | 四.二.（五） |
| 是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况                | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 |         |
| 是否存在被调查处罚的事项                              | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 |         |
| 是否存在失信情况                                  | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 |         |
| 是否存在应当披露的重大合同                             | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 |         |
| 是否存在应当披露的其他重大事项                           | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 |         |
| 是否存在自愿披露的其他事项                             | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 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       | 2,350,000.00 | 843,984.35 |
| 2. 销售产品、商品，提供劳务           | 2,700,000.00 | 313,451.33 |
| 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                     | 1,530,000.00 | 29,234.98  |

##### 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）股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施

截至报告期末，公司存在一期股权激励计划正在实施中，即 2024 年股权激励计划。具体情况如下：

1.审议情况

2024 年 11 月 26 日，公司分别召开了第五届董事会第六次会议和第五届监事会第五次会议，审议通过了《关于公司<2024 年股权激励计划（草案）>的议案》等议案。2024 年 12 月 12 日，公司召开的 2024 年第一次临时股东大会审议通过了《关于公司<2024 年股权激励计划（草案）>的议案》等议案。2024 年 12 月 12 日，公司分别召开了第五届董事会第七次会议和第五届监事会第六次会议，审议通过了《关于向 2024 年股权激励计划激励对象授予权益的议案》。

2.激励对象的范围

2024 年股权激励计划授予的激励对象共计 33 人，包括公司高级管理人员及核心员工。本激励计划涉及的激励对象不包括独立董事、监事及单独或合计持有公司 5%以上股份的股东或实际控制人及其配偶、父母、子女及外籍人员。

3.报告期内授出、行使和失效的权益总额

报告期内不存在新增权益授出及失效情况。报告期内 2024 年股权激励计划第一个解除限售期解除限售条件达成，公司对符合解除限售条件的 32 名激励对象共计 1,420,000 股限制性股票解除了限售。具体内容详见公司于 2026 年 4 月 28 日在北京证券交易所官方信息披露平台（www.bse.cn）披露的《关于 2024 年股权激励计划第一个解除限售期解除限售条件成就的公告》（公告编号：2026-028）。

4.至报告期末累计已授出但尚未行使的权益总额

至报告期末累计已授出 360 万股，其中 5 万股因未满足解锁条件已失效，第一个限售期的 142 万股因解除限售条件已达成完成了解除限售，截至报告期末尚未行使的权益总额 213 万股。报告期内，不存在权益价格、权益数量调整情况。

5.公司董事、高级管理人员在报告期内获授、行使及失效权益的情况：

| 姓名  | 职务         | 授予时间             | 授予限制性股票数量（万股） | 占报告期末总股本的比例 | 本期解除限售数量（万股） | 失效回购数量（万股） |
|-----|------------|------------------|---------------|-------------|--------------|------------|
| 吴锋  | 董事、总经理     | 2024 年 12 月 12 日 | 48            | 0.18%       | 19.2         | -          |
| 李秋红 | 副总经理、财务负责人 | 2024 年 12 月 12 日 | 46            | 0.17%       | 18.4         | -          |
| 杨傲冰 | 副总经理       | 2024 年 12 月 12 日 | 46            | 0.17%       | 18.4         | -          |
| 齐冬梅 | 副总经理       | 2024 年 12 月 12 日 | 46            | 0.17%       | 18.4         | -          |
| 林建新 | 副总经理、董事会秘书 | 2024 年 12 月 12 日 | 46            | 0.17%       | 18.4         | -          |
| 董加才 | 总经理助理      | 2024 年 12 月 12 日 | 5             | 0.02%       | 2            | -          |
| 史大庆 | 总经理助理      | 2024 年 12 月 12 日 | 5             | 0.02%       | 2            | -          |

|     |      |                  |     |       |      |   |
|-----|------|------------------|-----|-------|------|---|
| 林宝君 | 职工董事 | 2024 年 12 月 12 日 | 5   | 0.02% | 2    | - |
| 合计  |      |                  | 247 | 0.90% | 98.8 | - |

**6.股权激励的会计处理方法及股权激励费用对公司业绩的影响**  
报告期因限制性股票激励计划确认的股份支付费用 1,674,798.25 元，影响归属于上市公司股东的净利润（税后）1,423,578.51 元。

**7.报告期内终止实施股权激励的情况及原因**  
报告期内，不存在终止实施股权激励的情况。

（五） 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：

报告期内，公司不存在新增承诺事项，已披露的承诺事项均不存在超期未履行完毕的情形，承诺人均正常履行承诺事项，不存在违反承诺的情形。

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       | 76,825,041  | 28.11% | 682,000  | 77,507,041  | 28.35% |
|         | 其中：控股股东、实际控制人 | -           | -      |          | -           | -      |
|         | 董事、高管         | 0           | 0%     | 262,000  | 262,000     | 0.10%  |
|         | 核心员工          | 0           | 0%     | 578,324  | 578,324     | 0.21%  |
| 有限售条件股份 | 有限售股份总数       | 196,524,959 | 71.89% | -682,000 | 195,842,959 | 71.65% |
|         | 其中：控股股东、实际控制人 | -           | -      |          | -           | -      |
|         | 董事、高管         | 3,770,000   | 1.38%  | -162,000 | 3,608,000   | 1.32%  |
|         | 核心员工          | 1,230,000   | 0.45%  | -570,000 | 660,000     | 0.24%  |
| 总股本     |               | 273,350,000 | -      | 0        | 273,350,000 | -      |
| 普通股股东人数 |               | 4,417       |        |          |             |        |

股本结构变动情况：

√适用 □不适用

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>1.公司于 2026 年 4 月 24 日召开第五届董事会第十四次会议，审议通过《关于 2024 年股权激励计划第一个解除限售期解除限售条件成就的议案》，具体内容详见公司于 2026 年 4 月 28 日披露的《关于 2024 年股权激励计划第一个解除限售期解除限售条件成就的公告》(公告编号:2026-028)，并于 2026 年 6 月 1 日披露《股权激励计划限制性股票解除限售公告》，本次股票解除限售数量总额为 697,000 股，占公司总股本 0.25%，可交易时间为 2026 年 6 月 8 日(公告编号:2026-043)。</p> <p>2.公司于 2026 年 5 月 29 日召开第五届董事会第十五次会议审议通过《关于聘任公司总经理助理的议案》，聘任两名核心员工为公司高管，并于 2026 年 6 月为两名新任高管办理股份限售。两名新任高管持股合计 100,000 股，其中持有的无限售条件的股份数量合计 40,000 股，持有的有限售条件的股份数量合计 60,000 股，报告期内新增申请两名新任高管限售登记的股份总数合计 15,000 股。</p> <p>3. 期初两名为“核心员工”的股东报告期被聘任为高管，其所持有有限售条件股份在报告期计入在“董事、高管”中，未在“核心员工”中重复计算。</p> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|



（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<br>股比例% | 期末持有限售<br>股份数量 | 期末持有无限<br>售股份数量 |
|----|--------------------------------------|---------|-------------|-----------|-------------|-------------|----------------|-----------------|
| 1  | 广东省现代农业集团有限公司                        | 境内非国有法人 | 106,780,769 | 0         | 106,780,769 | 39.0638%    | 106,780,769    | 0               |
| 2  | 广东省农科资产经营有限公司                        | 国有法人    | 53,872,000  | 0         | 53,872,000  | 19.7081%    | 53,872,000     | 0               |
| 3  | 广东省农业科学院动物卫生研究所                      | 国有法人    | 30,799,999  | 0         | 30,799,999  | 11.2676%    | 30,799,999     | 0               |
| 4  | 共青城拓海鸿方投资管理有限公司—广州大岭股权投资基金合伙企业（有限合伙） | 其他      | 2,685,419   | -54,348   | 2,631,071   | 0.9625%     | 0              | 2,631,071       |
| 5  | 李宏清                                  | 境内自然人   | 1,420,000   | 1,000,000 | 2,420,000   | 0.8853%     | 0              | 2,420,000       |
| 6  | 蔡建平                                  | 境内自然人   | 2,260,269   | 0         | 2,260,269   | 0.8269%     | 0              | 2,260,269       |
| 7  | 黄朝江                                  | 境内自然人   | 206,819     | 1,685,296 | 1,892,115   | 0.6922%     | 0              | 1,892,115       |
| 8  | 陈珂                                   | 境内自然人   | 2,160,000   | -273,000  | 1,887,000   | 0.6903%     | 0              | 1,887,000       |
| 9  | 杨傲冰                                  | 境内自然人   | 1,860,000   | 0         | 1,860,000   | 0.6804%     | 1,814,000      | 46,000          |
| 10 | 张健骐                                  | 境内自然人   | 1,603,900   | 6,000     | 1,609,900   | 0.5890%     | 0              | 1,609,900       |
| 合计 |                                      | -       | 203,649,175 | 2,363,948 | 206,013,123 | 75.3661%    | 193,266,768    | 12,746,355      |

持股 5%以上的股东或前十名股东间相互关系说明：

第二大股东为广东省农科资产经营有限公司，持股比例为 19.7081%。第三大股东为广东省农业科学院动物卫生研究所，持股比例为 11.2676%。其中广东省农科资产经营有限公司、广东省农业科学院动物卫生研究所归属于广东省农业科学院管理，广东省农业科学院间接持有公司 30.9757%的股份。

个人股东张健骐 2013 年 4 月起退休，其后返聘在广东省农业科学院动物卫生研究所寄生物学研究室工作。

除前述股东关系外，公司未知上述其他股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。

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

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            | 共青城拓海鸿方投资管理有限公司—广州大岭股权投资基金合伙企业（有限合伙）      | 2,631,071     |
| 2            | 李宏清                                       | 2,420,000     |
| 3            | 蔡建平                                       | 2,260,269     |
| 4            | 黄朝江                                       | 1,892,115     |
| 5            | 陈珂                                        | 1,887,000     |
| 6            | 张健骅                                       | 1,609,900     |
| 7            | 王仲奇                                       | 1,481,524     |
| 8            | 马红线                                       | 1,141,925     |
| 9            | 赵金旺                                       | 1,137,500     |
| 10           | 中报砥石（上海）股权投资基金管理有限公司—深圳汇金盛鼎海云二号投资中心（有限合伙） | 954,539       |

## 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

## 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

#### (2) 定向发行情况

☐适用 ☒不适用

#### 募集资金使用详细情况：

公司募集资金已按计划使用完毕，报告期内公司不存在募集资金使用情况。

## 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             |
| 谭德明       | 董事长、<br>法定代表人  | 男  | 1962 年 11 月 | 2023 年 12 月 28 日 | 2026 年 12 月 27 日 |
| 梅盈洁       | 董事             | 女  | 1980 年 6 月  | 2025 年 5 月 23 日  | 2026 年 12 月 27 日 |
| 欧敬        | 董事             | 男  | 1963 年 3 月  | 2023 年 12 月 28 日 | 2026 年 12 月 27 日 |
| 张建峰       | 董事             | 男  | 1976 年 9 月  | 2023 年 12 月 28 日 | 2026 年 12 月 27 日 |
| 吴锋        | 董事、总经理         | 男  | 1984 年 3 月  | 2025 年 9 月 12 日  | 2026 年 12 月 27 日 |
| 任涛        | 独立董事           | 男  | 1968 年 12 月 | 2023 年 12 月 28 日 | 2026 年 12 月 27 日 |
| 庄学敏       | 独立董事           | 男  | 1972 年 1 月  | 2023 年 12 月 28 日 | 2026 年 7 月 31 日  |
| 亓文宝       | 独立董事           | 男  | 1979 年 2 月  | 2025 年 9 月 12 日  | 2026 年 12 月 27 日 |
| 林宝君       | 职工董事           | 女  | 1980 年 6 月  | 2025 年 9 月 15 日  | 2026 年 12 月 27 日 |
| 李秋红       | 副总经理、<br>财务负责人 | 女  | 1974 年 8 月  | 2023 年 12 月 28 日 | 2026 年 12 月 27 日 |
| 杨傲冰       | 副总经理           | 男  | 1968 年 8 月  | 2023 年 12 月 28 日 | 2026 年 12 月 27 日 |
| 齐冬梅       | 副总经理           | 女  | 1974 年 12 月 | 2023 年 12 月 28 日 | 2026 年 12 月 27 日 |
| 林建新       | 副总经理、<br>董事会秘书 | 男  | 1974 年 12 月 | 2023 年 12 月 28 日 | 2026 年 12 月 27 日 |
| 史大庆       | 总经理助理          | 男  | 1978 年 12 月 | 2026 年 5 月 29 日  | 2026 年 12 月 27 日 |
| 董加才       | 总经理助理          | 男  | 1980 年 12 月 | 2026 年 5 月 29 日  | 2026 年 12 月 27 日 |
| 董事会人数：    |                |    |             |                  | 9                |
| 高级管理人员人数： |                |    |             |                  | 7                |

董事、高级管理人员与股东之间的关系：

公司无控股股东、无实际控制人，董事、高级管理人员之间不存在关联关系。

（二） 持股情况

单位：股

| 姓名  | 职务             | 期初持普<br>通股股数 | 数量<br>变动 | 期末持普<br>通股股数 | 期末普<br>通股持<br>股比<br>例% | 期末持<br>有股票<br>期权数<br>量 | 期末被授<br>予的限制<br>性股票数<br>量 | 期末持有<br>无限售股<br>份数量 |
|-----|----------------|--------------|----------|--------------|------------------------|------------------------|---------------------------|---------------------|
| 吴锋  | 董事、总经理         | 480,000      | 0        | 480,000      | 0.1756%                | 0                      | 288,000                   | 48,000              |
| 李秋红 | 副总经理、财<br>务负责人 | 460,000      | 0        | 460,000      | 0.1683%                | 0                      | 276,000                   | 46,000              |
| 杨傲冰 | 副总经理           | 1,860,000    | 0        | 1,860,000    | 0.6804%                | 0                      | 276,000                   | 46,000              |
| 齐冬梅 | 副总经理           | 460,000      | 0        | 460,000      | 0.1683%                | 0                      | 276,000                   | 46,000              |
| 林建新 | 副总经理、董<br>事会秘书 | 460,000      | 0        | 460,000      | 0.1683%                | 0                      | 276,000                   | 46,000              |
| 林宝君 | 职工董事           | 50,000       | 0        | 50,000       | 0.0183%                | 0                      | 30,000                    | 5,000               |
| 史大庆 | 总经理助理          | 50,000       | 0        | 50,000       | 0.0183%                | 0                      | 30,000                    | 12,500              |
| 董加才 | 总经理助理          | 50,000       | 0        | 50,000       | 0.0183%                | 0                      | 30,000                    | 12,500              |
| 合计  | -              | 3,870,000    | -        | 3,870,000    | 1.4158%                | 0                      | 1,482,000                 | 262,000             |

（三） 变动情况

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

报告期内董事、高级管理人员变动详细情况：

√适用 ☐不适用

| 姓名  | 期初职务            | 变动类型 | 期末职务  | 变动原因     | 备注 |
|-----|-----------------|------|-------|----------|----|
| 史大庆 | 生产部部长           | 新任   | 总经理助理 | 公司经营发展需要 |    |
| 董加才 | 猪疫苗事业部<br>南区总经理 | 新任   | 总经理助理 | 公司经营发展需要 |    |

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

|                                                                                                                                                                                 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 史大庆先生，1978 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，高级兽医师。2002 年 10 月至 2005 年 3 月在河南农业大学禽病研究所任所长助理；2005 年 3 月至今在广东永顺生物制药股份有限公司工作，先后任研发部项目经理、生产部车间主任、生产部部长。其中，2024 年 5 月至 2026 年 5 月任公司生产部部长。 |
| 董加才先生，1980 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生，中级兽医师。2008 年 7 月至今在广东永顺生物制药股份有限公司工作，先后担任技术服务部技术服务专家、销售部经理、大客户部部长、猪疫苗事业部部长、猪疫苗事业部南区总经理等职务。其中，2024 年 5 月至 2026 年 5 月任公司猪疫苗事业部南区总经理。       |

（四） 股权激励情况

√适用 ☐不适用

|        |                |         |           |       |       |          | 单位：股        |
|--------|----------------|---------|-----------|-------|-------|----------|-------------|
| 姓名     | 职务             | 已解锁股份   | 未解锁股份     | 可行权股份 | 已行权股份 | 行权价（元/股） | 报告期末市价（元/股） |
| 吴锋     | 董事、<br>总经理     | 192,000 | 288,000   |       |       |          | 6.2         |
| 李秋红    | 副总经理、<br>财务负责人 | 184,000 | 276,000   |       |       |          | 6.2         |
| 杨傲冰    | 副总经理           | 184,000 | 276,000   |       |       |          | 6.2         |
| 齐冬梅    | 副总经理           | 184,000 | 276,000   |       |       |          | 6.2         |
| 林建新    | 副总经理、<br>董事会秘书 | 184,000 | 276,000   |       |       |          | 6.2         |
| 林宝君    | 职工董事           | 20,000  | 30,000    |       |       |          | 6.2         |
| 史大庆    | 总经理助理          | 20,000  | 30,000    |       |       |          | 6.2         |
| 董加才    | 总经理助理          | 20,000  | 30,000    |       |       |          | 6.2         |
| 合计     | -              | 988,000 | 1,482,000 |       |       | -        | -           |
| 备注（如有） |                |         |           |       |       |          |             |



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 |
|---------|------|------|------|------|
| 行政管理人员  | 45   | 6    | 3    | 48   |
| 生产人员    | 138  | 0    | 5    | 133  |
| 销售人员    | 54   | 2    | 1    | 55   |
| 技术与研发人员 | 60   | 4    | 6    | 58   |
| 财务人员    | 13   | 0    | 0    | 13   |
| 员工总计    | 310  | 12   | 15   | 307  |

| 按教育程度分类 | 期初人数 | 期末人数 |
|---------|------|------|
| 博士      | 1    | 2    |
| 硕士      | 51   | 52   |
| 本科      | 135  | 132  |
| 专科      | 66   | 66   |
| 专科以下    | 57   | 55   |
| 员工总计    | 310  | 307  |

（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 | 27   | 0    | 0    | 27   |

核心人员的变动情况：

|              |
|--------------|
| 报告期内核心员工无变化。 |
|--------------|

三、 报告期后更新情况

√适用 □不适用

|                                                                                                                                                                                                                                   |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 公司独立董事庄学敏先生因个人原因申请辞去独立董事及董事会审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会的职务。公司分别于 2026 年 7 月 10 日召开第五届董事会第十六次会议，于 2026 年 7 月 31 日召开 2026 年第一次临时股东会，审议通过《关于补选公司第五届董事会独立董事的议案》，补选梁黔义女士为公司第五届董事会独立董事，任期自公司股东会审议通过之日起至本届董事会任期届满之日止，并调整了部分第五届董事会专门委员会委员及其主任委员。 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

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） 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、（一）、1  | 38,912,067.23   | 19,281,429.19    |
| 结算备付金       |          |                 |                  |
| 拆出资金        |          |                 |                  |
| 交易性金融资产     | 五、（一）、2  | 13,001,830.34   | 50,067,094.09    |
| 衍生金融资产      |          |                 |                  |
| 应收票据        | 五、（一）、3  | 1,379,300.90    | 886,852.06       |
| 应收账款        | 五、（一）、4  | 62,798,926.99   | 65,537,321.31    |
| 应收款项融资      | 五、（一）、5  | 224,930.00      | 272,740.00       |
| 预付款项        | 五、（一）、6  | 366,777.82      | 550,527.50       |
| 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、（一）、7  | 2,407,901.40    | 2,559,192.38     |
| 其中：应收利息     |          |                 |                  |
| 应收股利        |          |                 |                  |
| 买入返售金融资产    |          |                 |                  |
| 存货          | 五、（一）、8  | 36,979,396.64   | 35,017,952.09    |
| 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 | 五、（一）、9  | 243,150,350.67  | 118,981,878.45   |
| 其他流动资产      | 五、（一）、10 | 1,119,868.68    |                  |
| 流动资产合计      |          | 400,341,350.67  | 293,154,987.07   |
| 非流动资产：      |          |                 |                  |
| 发放贷款及垫款     |          |                 |                  |
| 债权投资        |          |                 |                  |
| 其他债权投资      | 五、（一）、11 | 193,593,041.66  | 329,598,125.00   |
| 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   | 五、（一）、12 | 150,000.00      | 150,000.00       |
| 投资性房地产      |          |                 |                  |
| 固定资产        | 五、（一）、13 | 130,486,868.86  | 144,333,881.76   |
| 在建工程        |          |                 |                  |
| 生产性生物资产     |          |                 |                  |
| 油气资产        |          |                 |                  |
| 使用权资产       | 五、（一）、14 | 178,166.40      | 462,087.02       |
| 无形资产        | 五、（一）、15 | 13,112,695.68   | 14,458,084.02    |

|                |          |                       |                       |
|----------------|----------|-----------------------|-----------------------|
| 其中：数据资源        |          |                       |                       |
| 开发支出           |          |                       |                       |
| 其中：数据资源        |          |                       |                       |
| 商誉             |          |                       |                       |
| 长期待摊费用         | 五、（一）、16 | 2,978,352.36          | 3,388,081.32          |
| 递延所得税资产        |          |                       |                       |
| 其他非流动资产        | 五、（一）、18 | 8,765,800.00          | 8,310,270.00          |
| <b>非流动资产合计</b> |          | <b>349,264,924.96</b> | <b>500,700,529.12</b> |
| <b>资产总计</b>    |          | <b>749,606,275.63</b> | <b>793,855,516.19</b> |
| <b>流动负债：</b>   |          |                       |                       |
| 短期借款           | 五、（一）、20 | 99,897.23             |                       |
| 向中央银行借款        |          |                       |                       |
| 拆入资金           |          |                       |                       |
| 交易性金融负债        |          |                       |                       |
| 衍生金融负债         |          |                       |                       |
| 应付票据           |          |                       |                       |
| 应付账款           | 五、（一）、21 | 60,059,616.63         | 66,461,606.01         |
| 预收款项           |          |                       |                       |
| 合同负债           | 五、（一）、22 | 11,365,069.19         | 17,859,829.96         |
| 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、（一）、23 | 2,497,365.69          | 6,605,711.28          |
| 应交税费           | 五、（一）、24 | 1,496,108.46          | 1,567,767.32          |
| 其他应付款          | 五、（一）、25 | 11,420,030.60         | 17,783,095.39         |
| 其中：应付利息        |          |                       |                       |
| 应付股利           |          |                       |                       |
| 应付手续费及佣金       |          |                       |                       |
| 应付分保账款         |          |                       |                       |
| 持有待售负债         |          |                       |                       |
| 一年内到期的非流动负债    | 五、（一）、26 | 195,457.93            | 502,486.08            |
| 其他流动负债         | 五、（一）、27 | 1,477,458.99          | 535,794.94            |
| <b>流动负债合计</b>  |          | <b>88,611,004.72</b>  | <b>111,316,290.98</b> |
| <b>非流动负债：</b>  |          |                       |                       |
| 保险合同准备金        |          |                       |                       |
| 长期借款           |          |                       |                       |
| 应付债券           |          |                       |                       |
| 其中：优先股         |          |                       |                       |
| 永续债            |          |                       |                       |
| 租赁负债           | 五、（一）、28 |                       | 9,911.60              |
| 长期应付款          |          |                       |                       |
| 长期应付职工薪酬       |          |                       |                       |
| 预计负债           |          |                       |                       |
| 递延收益           | 五、（一）、29 | 6,133,800.37          | 6,717,801.72          |
| 递延所得税负债        | 五、（一）、17 | 503,166.53            | 148,136.29            |
| 其他非流动负债        |          |                       |                       |
| <b>非流动负债合计</b> |          | <b>6,636,966.90</b>   | <b>6,875,849.61</b>   |
| <b>负债合计</b>    |          | <b>95,247,971.62</b>  | <b>118,192,140.59</b> |

|                      |          |                |                |
|----------------------|----------|----------------|----------------|
| 所有者权益（或股东权益）：        |          |                |                |
| 股本                   | 五、（一）、30 | 273,350,000.00 | 273,350,000.00 |
| 其他权益工具               |          |                |                |
| 其中：优先股               |          |                |                |
| 永续债                  |          |                |                |
| 资本公积                 | 五、（一）、31 | 220,325,170.89 | 218,799,344.16 |
| 减：库存股                | 五、（一）、32 | 8,951,000.00   | 15,234,500.00  |
| 其他综合收益               |          |                |                |
| 专项储备                 |          |                |                |
| 盈余公积                 | 五、（一）、33 | 73,064,391.34  | 73,064,391.34  |
| 一般风险准备               |          |                |                |
| 未分配利润                | 五、（一）、34 | 96,569,741.78  | 125,684,140.10 |
| 归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计 |          | 654,358,304.01 | 675,663,375.60 |
| 少数股东权益               |          |                |                |
| 所有者权益（或股东权益）合计       |          | 654,358,304.01 | 675,663,375.60 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计    |          | 749,606,275.63 | 793,855,516.19 |

法定代表人：谭德明

主管会计工作负责人：李秋红

会计机构负责人：冯旦家

（二） 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            |         | 87,485,096.54 | 121,726,217.01 |
| 其中：营业收入            | 五、（二）、1 | 87,485,096.54 | 121,726,217.01 |
| 利息收入               |         |               |                |
| 已赚保费               |         |               |                |
| 手续费及佣金收入           |         |               |                |
| 二、营业总成本            |         | 84,702,179.66 | 105,146,428.28 |
| 其中：营业成本            | 五、（二）、1 | 39,908,984.03 | 48,041,196.71  |
| 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、（二）、2 | 1,342,347.29  | 939,849.30     |
| 销售费用               | 五、（二）、3 | 18,268,902.81 | 27,137,392.68  |
| 管理费用               | 五、（二）、4 | 15,251,320.45 | 18,847,336.60  |
| 研发费用               | 五、（二）、5 | 9,555,494.08  | 10,251,513.04  |
| 财务费用               | 五、（二）、6 | 375,131.00    | -70,860.05     |
| 其中：利息费用            |         | 10,363.52     | 43,793.05      |
| 利息收入               |         | 511,350.69    | 27,292.22      |
| 加：其他收益             | 五、（二）、7 | 2,748,692.89  | 1,585,936.74   |
| 投资收益（损失以“-”号填列）    | 五、（二）、8 | 5,308,817.76  | 5,288,037.98   |
| 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、（二）、9  | 63,829.96     | 124,881.69    |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列）             |          |               |               |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列）             | 五、（二）、10 | -1,121,619.73 | -321,259.49   |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列）             | 五、（二）、11 | -3,220,552.27 | -1,283,852.91 |
| <b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>      |          | 6,562,085.49  | 21,973,532.74 |
| 加：营业外收入                       | 五、（二）、12 | 225,852.35    | 13,010.50     |
| 减：营业外支出                       | 五、（二）、13 | 46,009.35     | 53,628.22     |
| <b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>    |          | 6,741,928.49  | 21,932,915.02 |
| 减：所得税费用                       | 五、（二）、14 | 327,326.81    | 2,212,016.83  |
| <b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>      |          | 6,414,601.68  | 19,720,898.19 |
| 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）         |          | 6,414,601.68  | 19,720,898.19 |
| 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                      |          |               |               |
| 2.归属于母公司所有者的净利润               |          | 6,414,601.68  | 19,720,898.19 |
| <b>六、其他综合收益的税后净额</b>          |          |               |               |
| （一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额      |          |               |               |
| 1.不能重分类进损益的其他综合收益             |          |               |               |
| （1）重新计量设定受益计划变动额              |          |               |               |
| （2）权益法下不能转损益的其他综合收益           |          |               |               |
| （3）其他权益工具投资公允价值变动             |          |               |               |
| （4）企业自身信用风险公允价值变动             |          |               |               |
| （5）其他                         |          |               |               |
| 2.将重分类进损益的其他综合收益              |          |               |               |
| （1）权益法下可转损益的其他综合收益            |          |               |               |
| （2）其他债权投资公允价值变动               |          |               |               |
| （3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额         |          |               |               |
| （4）其他债权投资信用减值准备               |          |               |               |
| （5）现金流量套期储备                   |          |               |               |
| （6）外币财务报表折算差额                 |          |               |               |
| （7）其他                         |          |               |               |
| （二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额        |          |               |               |
| <b>七、综合收益总额</b>               |          | 6,414,601.68  | 19,720,898.19 |
| （一）归属于母公司所有者的综合收益总            |          | 6,414,601.68  | 19,720,898.19 |



|                   |  |      |      |
|-------------------|--|------|------|
| 额                 |  |      |      |
| （二）归属于少数股东的综合收益总额 |  |      |      |
| <b>八、每股收益：</b>    |  |      |      |
| （一）基本每股收益（元/股）    |  | 0.02 | 0.07 |
| （二）稀释每股收益（元/股）    |  | 0.02 | 0.07 |

法定代表人：谭德明

主管会计工作负责人：李秋红

会计机构负责人：冯旦家

**（三） 现金流量表**

单位：元

| 项目                        | 附注             | 2026 年 1-6 月         | 2025 年 1-6 月          |
|---------------------------|----------------|----------------------|-----------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b>     |                |                      |                       |
| 销售商品、提供劳务收到的现金            |                | 92,045,821.03        | 128,642,442.98        |
| 客户存款和同业存放款项净增加额           |                |                      |                       |
| 向中央银行借款净增加额               |                |                      |                       |
| 向其他金融机构拆入资金净增加额           |                |                      |                       |
| 收到原保险合同保费取得的现金            |                |                      |                       |
| 收到再保险业务现金净额               |                |                      |                       |
| 保户储金及投资款净增加额              |                |                      |                       |
| 收取利息、手续费及佣金的现金            |                |                      |                       |
| 拆入资金净增加额                  |                |                      |                       |
| 回购业务资金净增加额                |                |                      |                       |
| 代理买卖证券收到的现金净额             |                |                      |                       |
| 收到的税费返还                   |                |                      |                       |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 五、（三）、<br>2（1） | 6,527,042.05         | 2,419,988.40          |
| <b>经营活动现金流入小计</b>         |                | <b>98,572,863.08</b> | <b>131,062,431.38</b> |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            |                | 32,640,247.61        | 27,943,282.60         |
| 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           |                | 29,389,952.49        | 30,290,976.77         |
| 支付的各项税费                   |                | 9,152,230.00         | 7,035,510.61          |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 五、（三）、<br>2（2） | 24,482,566.77        | 22,442,105.43         |
| <b>经营活动现金流出小计</b>         |                | <b>95,664,996.87</b> | <b>87,711,875.41</b>  |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>      |                | <b>2,907,866.21</b>  | <b>43,350,555.97</b>  |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |                |                      |                       |
| 收回投资收到的现金                 | 五、（三）、<br>1（1） | 392,348,493.99       | 227,812,633.19        |
| 取得投资收益收到的现金               |                | 5,858.95             |                       |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 |                | 48,000.00            |                       |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净        |                |                      |                       |

|                           |                |                |                |
|---------------------------|----------------|----------------|----------------|
| 额                         |                |                |                |
| 收到其他与投资活动有关的现金            |                |                |                |
| <b>投资活动现金流入小计</b>         |                | 392,402,352.94 | 227,812,633.19 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 五、（三）、<br>1（2） | 1,580,102.00   | 1,422,859.50   |
| 投资支付的现金                   | 五、（三）、<br>1（3） | 338,100,000.00 | 273,159,800.40 |
| 质押贷款净增加额                  |                |                |                |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额       |                |                |                |
| 支付其他与投资活动有关的现金            |                |                |                |
| <b>投资活动现金流出小计</b>         |                | 339,680,102.00 | 274,582,659.90 |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>      |                | 52,722,250.94  | -46,770,026.71 |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |                |                |                |
| 吸收投资收到的现金                 |                |                |                |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金       |                |                |                |
| 取得借款收到的现金                 |                | 495,984.32     | 1,331,613.62   |
| 发行债券收到的现金                 |                |                |                |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | 五、（三）、<br>2（3） |                | 14,182,800.00  |
| <b>筹资活动现金流入小计</b>         |                | 495,984.32     | 15,514,413.62  |
| 偿还债务支付的现金                 |                |                |                |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         |                | 35,535,500.00  | 35,535,500.00  |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润       |                |                |                |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            | 五、（三）、<br>2（4） | 315,390.36     | 319,206.28     |
| <b>筹资活动现金流出小计</b>         |                | 35,850,890.36  | 35,854,706.28  |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b>      |                | -35,354,906.04 | -20,340,292.66 |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> |                | -779,574.04    | 104,841.04     |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>     |                | 19,495,637.07  | -23,654,922.36 |
| 加：期初现金及现金等价物余额            |                | 19,237,898.99  | 36,440,574.18  |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     |                | 38,733,536.06  | 12,785,651.82  |

法定代表人：谭德明

主管会计工作负责人：李秋红

会计机构负责人：冯旦家

（四） 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<br>股<br>东<br>权<br>益 | 所有者权益合计        |
|                       | 股本             | 其他权益工<br>具  |        |  | 资本<br>公积       | 减：库存股         | 其他<br>综合<br>收益 | 专<br>项<br>储<br>备 | 盈余<br>公积      | 一<br>般<br>风<br>险<br>准<br>备 | 未分配利润          |                        |                |
| 优<br>先<br>股           |                | 永<br>续<br>债 | 其<br>他 |  |                |               |                |                  |               |                            |                |                        |                |
| 一、上年期末余额              | 273,350,000.00 |             |        |  | 218,799,344.16 | 15,234,500.00 |                |                  | 73,064,391.34 |                            | 125,684,140.10 |                        | 675,663,375.60 |
| 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              | 273,350,000.00 |             |        |  | 218,799,344.16 | 15,234,500.00 |                |                  | 73,064,391.34 |                            | 125,684,140.10 |                        | 675,663,375.60 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列） |                |             |        |  | 1,525,826.73   | -6,283,500.00 |                |                  |               |                            | -29,114,398.32 |                        | -21,305,071.59 |
| （一）综合收益总额             |                |             |        |  |                |               |                |                  |               |                            | 6,414,601.68   |                        | 6,414,601.68   |
| （二）所有者投入和减少资本         |                |             |        |  | 1,525,826.73   | -6,290,000.00 |                |                  |               |                            |                |                        | 7,815,826.73   |
| 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      |                |             |        |  | 1,525,826.73   | -6,290,000.00 |                |                  |               |                            |                |                        | 7,815,826.73   |
| 4.其他                  |                |             |        |  |                |               |                |                  |               |                            |                |                        |                |
| （三）利润分配               |                |             |        |  |                |               |                |                  |               |                            | -35,535,500.00 |                        | -35,535,500.00 |
| 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    |                |  |  |  |                |              |  |  |               | -35,535,500.00 |               | -35,535,500.00 |
| 4.其他              |                |  |  |  |                |              |  |  |               |                |               |                |
| （四）所有者权益内部结转      |                |  |  |  | 6,500.00       |              |  |  |               | 6,500.00       |               |                |
| 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              |                |  |  |  | 6,500.00       |              |  |  |               | 6,500.00       |               |                |
| （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          | 273,350,000.00 |  |  |  | 220,325,170.89 | 8,951,000.00 |  |  | 73,064,391.34 |                | 96,569,741.78 | 654,358,304.01 |

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<br>股<br>东<br>权<br>益 | 所有者<br>权益<br>合计 |
|          | 股本             | 其他权益工<br>具  |             |        | 资本<br>公积       | 减：库存股         | 其他<br>综合<br>收益 | 专项<br>储备 | 盈余<br>公积      | 一<br>般<br>风<br>险<br>准<br>备 | 未分配利润          |                        |                 |
|          |                | 优<br>先<br>股 | 永<br>续<br>债 | 其<br>他 |                |               |                |          |               |                            |                |                        |                 |
| 一、上年期末余额 | 273,350,000.00 |             |             |        | 221,815,515.71 | 27,555,836.61 |                |          | 68,938,593.58 |                            | 124,080,960.24 |                        | 660,629,232.92  |

|                       |                |  |  |                |                |  |               |  |                |  |                |  |
|-----------------------|----------------|--|--|----------------|----------------|--|---------------|--|----------------|--|----------------|--|
| 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              | 273,350,000.00 |  |  | 221,815,515.71 | 27,555,836.61  |  | 68,938,593.58 |  | 124,080,960.24 |  | 660,629,232.92 |  |
| 三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列） |                |  |  | -7,515,897.09  | -12,321,336.61 |  |               |  | -15,808,101.81 |  | -11,002,662.29 |  |
| （一）综合收益总额             |                |  |  |                |                |  |               |  | 19,720,898.19  |  | 19,720,898.19  |  |
| （二）所有者投入和减少资本         |                |  |  | -7,515,897.09  | -26,042,636.61 |  |               |  |                |  | 18,526,739.52  |  |
| 1.股东投入的普通股            |                |  |  |                |                |  |               |  |                |  |                |  |
| 2.其他权益工具持有者投入资本       |                |  |  |                |                |  |               |  |                |  |                |  |
| 3.股份支付计入所有者权益的金额      |                |  |  | 4,343,939.52   |                |  |               |  |                |  | 4,343,939.52   |  |
| 4.其他                  |                |  |  | -11,859,836.61 | -26,042,636.61 |  |               |  |                |  | 14,182,800.00  |  |
| （三）利润分配               |                |  |  |                |                |  |               |  | -35,529,000.00 |  | -35,529,000.00 |  |
| 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        |                |  |  |                |                |  |               |  | -35,529,000.00 |  | -35,529,000.00 |  |
| 4.其他                  |                |  |  |                |                |  |               |  |                |  |                |  |
| （四）所有者权益内部结转          |                |  |  |                |                |  |               |  |                |  |                |  |
| 1.资本公积转增资本（或股本）       |                |  |  |                |                |  |               |  |                |  |                |  |
| 2.盈余公积转增资本（或股本）       |                |  |  |                |                |  |               |  |                |  |                |  |
| 3.盈余公积弥补亏损            |                |  |  |                |                |  |               |  |                |  |                |  |
| 4.设定受益计划变动额结转留存收益     |                |  |  |                |                |  |               |  |                |  |                |  |
| 5.其他综合收益结转留存收益        |                |  |  |                |                |  |               |  |                |  |                |  |



|          |                |  |  |  |                |               |  |  |               |  |                |                |
|----------|----------------|--|--|--|----------------|---------------|--|--|---------------|--|----------------|----------------|
| 6.其他     |                |  |  |  |                |               |  |  |               |  |                |                |
| （五）专项储备  |                |  |  |  |                |               |  |  |               |  |                |                |
| 1.本期提取   |                |  |  |  |                |               |  |  |               |  |                |                |
| 2.本期使用   |                |  |  |  |                |               |  |  |               |  |                |                |
| （六）其他    |                |  |  |  |                | 13,721,300.00 |  |  |               |  |                | -13,721,300.00 |
| 四、本期期末余额 | 273,350,000.00 |  |  |  | 214,299,618.62 | 15,234,500.00 |  |  | 68,938,593.58 |  | 108,272,858.43 | 649,626,570.63 |

法定代表人：谭德明

主管会计工作负责人：李秋红

会计机构负责人：冯旦家

## 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           | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 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           | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 |               |
| 3. 是否存在前期差错更正                          | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 |               |
| 4. 企业经营是否存在季节性或者周期性特征                  | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 |               |
| 5. 存在控制关系的关联方是否发生变化                    | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 |               |
| 6. 合并财务报表的合并范围是否发生变化                   | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 |               |
| 7. 是否存在证券发行、回购和偿还情况                    | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 |               |
| 8. 是否存在向所有者分配利润的情况                     | <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 | 财务报表附注五（一）.34 |
| 9. 是否根据会计准则的相关规定披露分部报告                 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 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 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 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   | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 |               |
| 12. 是否存在企业结构变化情况                       | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 |               |
| 13. 重大的长期资产是否转让或者出售                    | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 |               |
| 14. 重大的固定资产和无形资产是否发生变化                 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 |               |
| 15. 是否存在重大的研究和开发支出                     | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 |               |
| 16. 是否存在重大的资产减值损失                      | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 |               |
| 17. 是否存在预计负债                           | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 |               |

## 附注事项索引说明：

利润分配情况详见本报告“第七节 财务会计报告”之“三、财务报表附注五（一）.34”。

## (二) 财务报表附注

## 一、公司基本情况

广东永顺生物制药股份有限公司(以下简称公司或本公司)前身系广东永顺生物制药有限公司(以下简称永顺有限公司)。永顺有限公司系由广东省现代农业集团有限公司(以下简称现代农业集团)、广东省农科集团有限公司、广东省农业科学院兽医研究所和张毓金等 32 名自然人(原均为兽医研究所员工)共同出资组建，于 2002 年 12 月 24 日在广东省工商行政管理局登记注册，成立时注册资本 3,000.00 万元。永顺有限公司以 2011 年 7 月 31 日为基准日，整体变更为股份有限公司，于 2012 年 4 月 9 日在广东省工商行政管理局登记注册，总部位于广东省广州市。公司持有统一社会信用代码为 914400007462739619 的营业执照，报告期末注册资本 273,350,000.00 元，股份总数 273,350,000 股(每股面值 1 元)。其中，有限售条件的流通股份 195,842,959 股；无限售条件的流通股份 77,507,041 股。公司股票已于 2021 年 11 月 15 日在北京证券交易所上市交易。

本公司属兽用医药制造行业。主要经营活动为兽药生产、兽药经营、兽用生物制品技术开发与技术转让、兽医技术服务等。

本财务报表业经公司 2026 年 8 月 21 日第五届董事会第十八次会议批准对外报出。

二、财务报表的编制基础

(一) 编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

(二) 持续经营能力评价

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

三、重要会计政策及会计估计

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

(一) 遵循企业会计准则的声明

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

(二) 会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本财务报表所载财务信息的会计期间为 2026 年 1 月 1 日起至 2026 年 6 月 30 日止。

(三) 营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

(四) 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

(五) 重要性标准确定方法和选择依据

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

| 涉及重要性标准判断的披露事项    | 重要性标准确定方法和选择依据      |
|-------------------|---------------------|
| 重要的单项计提坏账准备的应收账款  | 单项金额超过资产总额 0.3%     |
| 重要的应收账款坏账准备收回或转回  | 单项金额超过资产总额 0.3%     |
| 重要的账龄超过 1 年的预付款项  | 单项金额超过资产总额 0.3%     |
| 重要的在建工程项目         | 单项工程投资总额超过资产总额 0.3% |
| 重要的账龄超过 1 年的应付账款  | 单项金额超过资产总额 0.3%     |
| 重要的账龄超过 1 年的其他应付款 | 单项金额超过资产总额 0.3%     |
| 重要的账龄超过 1 年的合同负债  | 单项金额超过资产总额 0.3%     |

|              |                         |
|--------------|-------------------------|
| 重要的投资活动现金流量  | 单项金额超过资产总额 5%           |
| 重要的资产负债表日后事项 | 单项事项超过资产总额 5%的事项、利润分配情况 |

(六) 现金及现金等价物的确定标准

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

(七) 外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

(八) 金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下三类：(1) 以摊余成本计量的金融资产；(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；(3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

(1) 金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。但是，公司初始确认的应收账款未包含重大融资成分或公司不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照《企业会计准则第 14 号——收入》所定义的交易价格进行初始计量。

(2) 金融资产的后续计量方法

1) 以摊余成本计量的金融资产

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

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

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

他综合收益中转出，计入当期损益。

3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

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

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

(3) 金融负债的后续计量方法

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债以公允价值进行后续计量。因公司自身信用风险变动引起的指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。此类金融负债产生的其他利得或损失（包括利息费用、除因公司自身信用风险变动引起的公允价值变动）计入当期损益，除非该金融负债属于套期关系的一部分。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

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

按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

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

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

4) 以摊余成本计量的金融负债

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

(4) 金融资产和金融负债的终止确认

1) 当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

① 收取金融资产现金流量的合同权利已终止；

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

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

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或

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

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

#### 4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

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

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

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

#### 5. 金融工具减值

公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、合同资产、租赁应收款、分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或不属于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

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

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期



内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。

对于租赁应收款、由《企业会计准则第14号——收入》规范的交易形成的应收款项及合同资产，公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述计量方法以外的金融资产，公司在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后已显著增加，公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，公司按照该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备。

公司利用可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

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

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

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

6. 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件的，公司以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：(1) 公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；(2) 公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

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

(九) 应收款项预期信用损失的确认标准和计提方法

1. 按信用风险特征组合计提预期信用损失的应收款项

| 组合类别        | 确定组合的依据 | 计量预期信用损失的方法                                                  |
|-------------|---------|--------------------------------------------------------------|
| 应收银行承兑汇票    | 票据类型    | 参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失 |
| 应收商业承兑汇票    |         |                                                              |
| 应收账款——账龄组合  | 账龄      | 参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失   |
| 其他应收款——账龄组合 | 账龄      | 参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制其他应收款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失  |

2. 账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表

| 账 龄         | 应收账款<br>预期信用损失率（%） | 其他应收款<br>预期信用损失率（%） |
|-------------|--------------------|---------------------|
| 1 年以内（含，下同） | 5.00               | 5.00                |
| 1-2 年       | 10.00              | 10.00               |
| 2-3 年       | 20.00              | 20.00               |
| 3-4 年       | 50.00              | 50.00               |
| 4-5 年       | 80.00              | 80.00               |
| 5 年以上       | 100.00             | 100.00              |

应收账款、其他应收款的账龄自初始确认日起算。

3. 按单项计提预期信用损失的应收款项的认定标准

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收款项，公司按单项计提预期信用损失。

(十) 存货

1. 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

3. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

4. 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

(2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

5. 存货跌价准备

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

(十一) 固定资产

1. 固定资产确认条件

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

形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

2. 各类固定资产的折旧方法

| 类 别    | 折旧方法  | 折旧年限（年） | 残值率（%） | 年折旧率（%）    |
|--------|-------|---------|--------|------------|
| 房屋及建筑物 | 年限平均法 | 5-20    | 3.00   | 4.85-19.40 |
| 机器设备   | 年限平均法 | 3-10    | 3.00   | 9.70-32.33 |
| 运输工具   | 年限平均法 | 4-10    | 3.00   | 9.70-24.25 |
| 其他设备   | 年限平均法 | 3-10    | 3.00   | 9.70-32.33 |

(十二) 在建工程

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

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

| 类 别  | 在建工程结转为固定资产的标准和时点   |
|------|---------------------|
| 机器设备 | 安装调试后达到设计要求或合同规定的标准 |
| 其他设备 | 安装调试后达到设计要求或合同规定的标准 |

(十三) 借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

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

2. 借款费用资本化期间

(1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

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

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

3. 借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般

借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

(十四) 无形资产

- 1. 无形资产包括土地使用权、技术使用权及软件等，按成本进行初始计量。
- 2. 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体如下：

| 项 目   | 使用寿命及其确定依据                   | 摊销方法 |
|-------|------------------------------|------|
| 土地使用权 | 50 年，参照不动产权证书使用期限            | 直线法  |
| 技术使用权 | 5-10 年，参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命 | 直线法  |
| 软件    | 3-5 年，参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命  | 直线法  |

3. 研发支出的归集范围

(1) 人员人工费用

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

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

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

(2) 直接投入费用

直接投入费用是指公司为实施研究开发活动而实际发生的相关支出。包括：1) 直接消耗的材料、燃料和动力费用；2) 工艺开发费用、试制产品的检验费、合成和测序费用；3) 用于研究开发活动的仪器、设备的运行维护、调整、检验、检测、维修等费用。

(3) 折旧费用与长期待摊费用

折旧费用是指用于研究开发活动的仪器、设备和在用建筑物的折旧费。

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

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

(4) 无形资产摊销费用

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

(5) 委托外部研究开发费用

委托外部研究开发费用是指公司委托境内外其他机构或个人进行研究开发活动所发生的费用（研究

开发活动成果为公司所拥有，且与公司的主要经营业务紧密相关)。

#### (6) 其他费用

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

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

#### (十五) 部分长期资产减值

对固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。

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

#### (十六) 长期待摊费用

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

#### (十七) 职工薪酬

1. 职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

##### 2. 短期薪酬的会计处理方法

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

##### 3. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

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

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

1) 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

2) 设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余

和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产；

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

#### 4. 辞退福利的会计处理方法

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

(1) 公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；(2) 公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

#### 5. 其他长期职工福利的会计处理方法

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

### (十八) 预计负债

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

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

### (十九) 股份支付

#### 1. 股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

#### 2. 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

##### (1) 以权益结算的股份支付

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

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

##### (2) 以现金结算的股份支付



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

### (3) 修改、终止股份支付计划

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

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

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

## (二十) 收入

### 1. 收入确认原则

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

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

对于在某一时段内履行的履约义务，公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。对于在某一时点履行的履约义务，在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，公司考虑下列迹象：(1) 公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；(2) 公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；(3) 公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；(4) 公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；(5) 客户已接受该商品；(6) 其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

### 2. 收入计量原则

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

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

(3) 合同中存在重大融资成分的，公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。

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

### 3. 收入确认的具体方法

公司动物疫苗销售业务属于在某一时点履行的履约义务，内销收入在公司将产品运送至合同约定交货地点并由客户确认接受、已收取货款或取得收款权利且相关的经济利益很可能流入时确认。外销收入在公司已根据合同约定将产品报关，取得提单，已收取货款或取得了收款权利且相关的经济利益很可能流入时确认。

公司技术转让业务由一次性收费和销售额提成两部分构成，均属于在某一时点履行的履约义务。具体核算原则为：一次性收费是在技术转让已达成，收入确认不存在争议且相应款项已收取时确认；销售额提成则按受让方相应产品经确认的销售额和约定比例确认。

#### (二十一) 合同取得成本、合同履约成本

公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。如果合同取得成本的摊销期限不超过一年，在发生时直接计入当期损益。

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

1. 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；
2. 该成本增加了公司未来用于履行履约义务的资源；
3. 该成本预期能够收回。

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

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

#### (二十二) 合同资产、合同负债

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

公司将拥有的、无条件(即，仅取决于时间流逝)向客户收取对价的权利作为应收款项列示，将已向

客户转让商品而有权收取对价的权利（该权利取决于时间流逝之外的其他因素）作为合同资产列示。

公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。

### (二十三) 政府补助

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

#### 2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

#### 3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

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

#### 5. 政策性优惠贷款贴息的会计处理方法

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

(2) 财政将贴息资金直接拨付给公司的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

### (二十四) 递延所得税资产、递延所得税负债

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

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

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

应纳税所得额时，转回减记的金额。

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

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

## (二十五) 租赁

### 1. 公司作为承租人

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

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

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

#### (1) 使用权资产

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

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

#### (2) 租赁负债

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

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

2. 公司作为出租人

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

(1) 经营租赁

公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁收款额确认为租金收入，发生的初始直接费用予以资本化并按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。公司取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

(2) 融资租赁

在租赁期开始日，公司按照租赁投资净额（未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和）确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。在租赁期的各个期间，公司按照租赁内含利率计算并确认利息收入。

公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

(二十六) 与回购公司股份相关的会计处理方法

因减少注册资本或奖励职工等原因收购本公司股份的，按实际支付的金额作为库存股处理，同时进行备查登记。如果将回购的股份注销，则将按注销股票面值和注销股数计算的股票面值总额与实际回购所支付的金额之间的差额冲减资本公积，资本公积不足冲减的，冲减留存收益；如果将回购的股份奖励给本公司职工属于以权益结算的股份支付，于职工行权购买本公司股份收到价款时，转销交付职工的库存股成本和等待期内资本公积（其他资本公积）累计金额，同时，按照其差额调整资本公积（股本溢价）。

四、税项

(一) 主要税种及税率

| 税 种     | 计税依据                                                    | 税 率       |
|---------|---------------------------------------------------------|-----------|
| 增值税     | 以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税 | 13%、6%、9% |
| 房产税     | 从价计征的，按房产原值一次减除 30%后余值的 1.2% 计缴；从租计征的，按租金收入的 12%计缴      | 1.2%、12%  |
| 城市维护建设税 | 实际缴纳的流转税税额                                              | 7%        |
| 教育费附加   | 实际缴纳的流转税税额                                              | 3%        |
| 地方教育附加  | 实际缴纳的流转税税额                                              | 2%        |
| 企业所得税   | 应纳税所得额                                                  | 15%       |

(二) 税收优惠

1. 根据《财政部 国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》(财税〔2016〕36 号)，本公司技术转让、技术开发收入免缴增值税。

2. 本公司于 2023 年 12 月 28 日重新取得广东省科学技术厅、广东省财政厅、国家税务总局广东省

税务局联合颁发的编号为 GR202344010093 的高新技术企业证书，有效期三年，本公司 2026 年度企业所得税按照 15% 的优惠税率缴纳。

3. 根据《财政部 税务总局关于设备器具扣除有关企业所得税政策的通知》（财税〔2023〕37 号）规定，企业在 2018 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日期间新购进的设备、器具，单位价值不超过 500 万元的，允许一次性计入当期成本费用在计算应纳税所得额时扣除，不再分年度计算折旧，公司符合上述政策，享受上述优惠。

五、财务报表项目注释

(一) 资产负债表项目注释

1. 货币资金

(1) 明细情况

| 项 目      | 期末数           | 期初数           |
|----------|---------------|---------------|
| 银行存款     | 38,733,536.06 | 19,237,898.99 |
| 应收协定存款利息 | 69,324.47     | 18,529.82     |
| 其他货币资金   | 109,206.70    | 25,000.38     |
| 合 计      | 38,912,067.23 | 19,281,429.19 |

(2) 其他说明

期末货币资金受限资金为 178,531.17 元，分别为银行存款中应收协定存款利息金额 69,324.47 元和其他货币资金中保函保证金 109,206.70 元。

2. 交易性金融资产

| 项 目                       | 期末数           | 期初数           |
|---------------------------|---------------|---------------|
| 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 | 13,001,830.34 | 50,067,094.09 |
| 其中：理财产品                   | 13,001,830.34 | 30,012,957.11 |
| 结构性存款                     |               | 20,054,136.98 |
| 合 计                       | 13,001,830.34 | 50,067,094.09 |

3. 应收票据

(1) 明细情况

| 项 目    | 期末数          | 期初数        |
|--------|--------------|------------|
| 银行承兑汇票 | 1,379,300.90 | 886,852.06 |
| 合 计    | 1,379,300.90 | 886,852.06 |

## (2) 坏账准备计提情况

## 1) 类别明细情况

| 种 类       | 期末数          |        |            |         |              |
|-----------|--------------|--------|------------|---------|--------------|
|           | 账面余额         |        | 坏账准备       |         | 账面价值         |
|           | 金额           | 比例（%）  | 金额         | 计提比例（%） |              |
| 按组合计提坏账准备 | 1,668,386.00 | 100.00 | 289,085.10 | 17.33   | 1,379,300.90 |
| 其中：银行承兑汇票 | 1,668,386.00 | 100.00 | 289,085.10 | 17.33   | 1,379,300.90 |
| 合 计       | 1,668,386.00 | 100.00 | 289,085.10 | 17.33   | 1,379,300.90 |

(续上表)

| 种 类       | 期初数        |        |           |         |            |
|-----------|------------|--------|-----------|---------|------------|
|           | 账面余额       |        | 坏账准备      |         | 账面价值       |
|           | 金额         | 比例（%）  | 金额        | 计提比例（%） |            |
| 按组合计提坏账准备 | 984,054.80 | 100.00 | 97,202.74 | 9.88    | 886,852.06 |
| 其中：银行承兑汇票 | 984,054.80 | 100.00 | 97,202.74 | 9.88    | 886,852.06 |
| 合 计       | 984,054.80 | 100.00 | 97,202.74 | 9.88    | 886,852.06 |

## 2) 采用组合计提坏账准备的应收票据

| 项 目      | 期末数          |            |         |
|----------|--------------|------------|---------|
|          | 账面余额         | 坏账准备       | 计提比例（%） |
| 银行承兑汇票组合 | 1,668,386.00 | 289,085.10 | 17.33   |
| 小 计      | 1,668,386.00 | 289,085.10 | 17.33   |

## (3) 坏账准备变动情况

| 项 目       | 期初数       | 本期变动金额     |       |    |    | 期末数        |
|-----------|-----------|------------|-------|----|----|------------|
|           |           | 计提         | 收回或转回 | 核销 | 其他 |            |
| 按组合计提坏账准备 | 97,202.74 | 191,882.36 |       |    |    | 289,085.10 |
| 合 计       | 97,202.74 | 191,882.36 |       |    |    | 289,085.10 |

## 4. 应收账款

## (1) 账龄情况

| 账 龄   | 期末数           | 期初数           |
|-------|---------------|---------------|
| 1 年以内 | 44,034,664.93 | 46,245,525.61 |
| 1-2 年 | 13,774,855.23 | 15,316,116.20 |
| 2-3 年 | 8,377,779.00  | 8,985,622.00  |



| 账 龄    | 期末数           | 期初数           |
|--------|---------------|---------------|
| 3-4 年  | 4,475,291.60  | 2,843,318.60  |
| 4-5 年  | 1,134,520.00  | 601,760.00    |
| 5 年以上  | 1,679,325.00  | 1,661,325.00  |
| 账面余额合计 | 73,476,435.76 | 75,653,667.41 |
| 减：坏账准备 | 10,677,508.77 | 10,116,346.10 |
| 账面价值合计 | 62,798,926.99 | 65,537,321.31 |

## (2) 坏账准备计提情况

## 1) 类别明细情况

| 种 类       | 期末数           |        |               |         |               |
|-----------|---------------|--------|---------------|---------|---------------|
|           | 账面余额          |        | 坏账准备          |         | 账面价值          |
|           | 金额            | 比例（%）  | 金额            | 计提比例（%） |               |
| 单项计提坏账准备  | 1,882,465.00  | 2.56   | 1,627,952.50  | 86.48   | 254,512.50    |
| 按组合计提坏账准备 | 71,593,970.76 | 97.44  | 9,049,556.27  | 12.64   | 62,544,414.49 |
| 合 计       | 73,476,435.76 | 100.00 | 10,677,508.77 | 14.53   | 62,798,926.99 |

(续上表)

| 种 类       | 期初数           |        |               |         |               |
|-----------|---------------|--------|---------------|---------|---------------|
|           | 账面余额          |        | 坏账准备          |         | 账面价值          |
|           | 金额            | 比例（%）  | 金额            | 计提比例（%） |               |
| 单项计提坏账准备  | 2,090,785.00  | 2.76   | 1,759,712.50  | 84.17   | 331,072.50    |
| 按组合计提坏账准备 | 73,562,882.41 | 97.24  | 8,356,633.60  | 11.36   | 65,206,248.81 |
| 合 计       | 75,653,667.41 | 100.00 | 10,116,346.10 | 13.37   | 65,537,321.31 |

## 2) 采用账龄组合计提坏账准备的应收账款

| 账 龄   | 期末数           |              |         |
|-------|---------------|--------------|---------|
|       | 账面余额          | 坏账准备         | 计提比例（%） |
| 1 年以内 | 43,998,664.93 | 2,199,933.25 | 5.00    |
| 1-2 年 | 13,760,455.23 | 1,376,045.52 | 10.00   |
| 2-3 年 | 8,353,501.00  | 1,670,700.20 | 20.00   |
| 3-4 年 | 3,048,224.60  | 1,524,112.30 | 50.00   |
| 4-5 年 | 771,800.00    | 617,440.00   | 80.00   |
| 5 年以上 | 1,661,325.00  | 1,661,325.00 | 100.00  |

| 账 龄 | 期末数           |              |         |
|-----|---------------|--------------|---------|
|     | 账面余额          | 坏账准备         | 计提比例（%） |
| 小 计 | 71,593,970.76 | 9,049,556.27 | 12.64   |

## (3) 坏账准备变动情况

| 项 目       | 期初数           | 本期变动金额     |           |    |            | 期末数           |
|-----------|---------------|------------|-----------|----|------------|---------------|
|           |               | 计提         | 收回或转回     | 核销 | 其他[注]      |               |
| 单项计提坏账准备  | 1,759,712.50  |            | 98,560.00 |    | -33,200.00 | 1,627,952.50  |
| 按组合计提坏账准备 | 8,356,633.60  | 692,922.67 |           |    |            | 9,049,556.27  |
| 合 计       | 10,116,346.10 | 692,922.67 | 98,560.00 |    | -33,200.00 | 10,677,508.77 |

[注] 其他系债务重组核减应收账款所计提的坏账准备金额

## (4) 应收账款金额前 5 名情况

| 单位名称[注]                                                 | 应收账款          | 占应收账款期末余额的比例（%） | 应收账款坏账准备     |
|---------------------------------------------------------|---------------|-----------------|--------------|
| 云南牧创生物科技有限公司                                            | 3,934,631.40  | 5.35            | 271,393.22   |
| 江门市动物疫病预防控制中心                                           | 3,579,224.60  | 4.87            | 943,649.80   |
| 四川德康农牧食品集团股份有限公司                                        | 3,514,001.00  | 4.78            | 175,700.05   |
| AMAVET VETERINARY MEDICINE BUSINESS JOINT STOCK COMPANY | 2,738,590.35  | 3.73            | 136,929.52   |
| 铁岭市动物疫病预防控制中心                                           | 2,347,150.00  | 3.19            | 168,958.00   |
| 小 计                                                     | 16,113,597.35 | 21.93           | 1,696,630.59 |

[注] 受同一实际控制人控制的企业合并计算应收账款账面余额

## 5. 应收款项融资

## (1) 明细情况

| 项 目    | 期末数        | 期初数        |
|--------|------------|------------|
| 银行承兑汇票 | 224,930.00 | 272,740.00 |
| 合 计    | 224,930.00 | 272,740.00 |

## (2) 减值准备计提情况

## 1) 类别明细情况

| 种 类       | 期末数        |        |             |         |            |
|-----------|------------|--------|-------------|---------|------------|
|           | 成本         |        | 累计确认的信用减值准备 |         | 账面价值       |
|           | 金额         | 比例（%）  | 金额          | 计提比例（%） |            |
| 按组合计提减值准备 | 224,930.00 | 100.00 |             |         | 224,930.00 |

| 种 类       | 期末数        |        |             |         |            |
|-----------|------------|--------|-------------|---------|------------|
|           | 成本         |        | 累计确认的信用减值准备 |         | 账面价值       |
|           | 金额         | 比例（%）  | 金额          | 计提比例（%） |            |
| 其中：银行承兑汇票 | 224,930.00 | 100.00 |             |         | 224,930.00 |
| 合 计       | 224,930.00 | 100.00 |             |         | 224,930.00 |

(续上表)

| 种 类       | 期初数        |        |             |         |            |
|-----------|------------|--------|-------------|---------|------------|
|           | 成本         |        | 累计确认的信用减值准备 |         | 账面价值       |
|           | 金额         | 比例（%）  | 金额          | 计提比例（%） |            |
| 按组合计提减值准备 | 272,740.00 | 100.00 |             |         | 272,740.00 |
| 其中：银行承兑汇票 | 272,740.00 | 100.00 |             |         | 272,740.00 |
| 合 计       | 272,740.00 | 100.00 |             |         | 272,740.00 |

## 2) 采用组合计提减值准备的应收款项融资

| 项 目      | 期末数        |             |         |
|----------|------------|-------------|---------|
|          | 成本         | 累计确认的信用减值准备 | 计提比例（%） |
| 银行承兑汇票组合 | 224,930.00 |             |         |
| 小 计      | 224,930.00 |             |         |

## 6. 预付款项

## (1) 账龄分析

| 账 龄   | 期末数        |        |      |            | 期初数        |        |      |            |
|-------|------------|--------|------|------------|------------|--------|------|------------|
|       | 账面余额       | 比例（%）  | 减值准备 | 账面价值       | 账面余额       | 比例（%）  | 减值准备 | 账面价值       |
| 1 年以内 | 341,110.57 | 93.00  |      | 341,110.57 | 525,995.64 | 95.55  |      | 525,995.64 |
| 1-2 年 | 2,750.00   | 0.75   |      | 2,750.00   | 1,614.61   | 0.29   |      | 1,614.61   |
| 2-3 年 |            |        |      |            | 22,917.25  | 4.16   |      | 22,917.25  |
| 3 年以上 | 22,917.25  | 6.25   |      | 22,917.25  |            |        |      |            |
| 合 计   | 366,777.82 | 100.00 |      | 366,777.82 | 550,527.50 | 100.00 |      | 550,527.50 |

## (2) 预付款项金额前 5 名情况

| 单位名称           | 账面余额       | 占预付款项<br>余额的比例（%） |
|----------------|------------|-------------------|
| 广州协鑫蓝天燃气热电有限公司 | 234,437.94 | 63.92             |
| 北京马克泰维生物科技有限公司 | 46,000.00  | 12.54             |
| 河南嘉图物业服务有限公司   | 36,342.63  | 9.91              |

| 单位名称           | 账面余额       | 占预付款项<br>余额的比例（%） |
|----------------|------------|-------------------|
| 广东专安消防装饰工程有限公司 | 22,917.25  | 6.25              |
| 上海多宁生物科技股份有限公司 | 6,550.00   | 1.79              |
| 小 计            | 346,247.82 | 94.40             |

## 7. 其他应收款

## (1) 款项性质分类情况

| 款项性质   | 期末数          | 期初数          |
|--------|--------------|--------------|
| 押金保证金  | 3,214,682.00 | 2,962,302.00 |
| 其他     |              | 90,296.28    |
| 账面余额合计 | 3,214,682.00 | 3,052,598.28 |
| 减：坏账准备 | 806,780.60   | 493,405.90   |
| 账面价值合计 | 2,407,901.40 | 2,559,192.38 |

## (2) 账龄情况

| 账 龄    | 期末数          | 期初数          |
|--------|--------------|--------------|
| 1 年以内  | 1,558,620.00 | 1,121,946.58 |
| 1-2 年  | 135,000.00   | 609,589.70   |
| 2-3 年  | 390,000.00   | 1,100,000.00 |
| 3-4 年  | 960,000.00   | 70,000.00    |
| 4-5 年  | 68,562.00    | 148,562.00   |
| 5 年以上  | 102,500.00   | 2,500.00     |
| 账面余额合计 | 3,214,682.00 | 3,052,598.28 |
| 减：坏账准备 | 806,780.60   | 493,405.90   |
| 账面价值合计 | 2,407,901.40 | 2,559,192.38 |

## (3) 坏账准备计提情况

## 1) 类别明细情况

| 种 类       | 期末数          |        |            |         |              |
|-----------|--------------|--------|------------|---------|--------------|
|           | 账面余额         |        | 坏账准备       |         | 账面价值         |
|           | 金额           | 比例（%）  | 金额         | 计提比例（%） |              |
| 按组合计提坏账准备 | 3,214,682.00 | 100.00 | 806,780.60 | 25.10   | 2,407,901.40 |
| 合 计       | 3,214,682.00 | 100.00 | 806,780.60 | 25.10   | 2,407,901.40 |

(续上表)

| 种 类       | 期初数          |        |            |          |              |
|-----------|--------------|--------|------------|----------|--------------|
|           | 账面余额         |        | 坏账准备       |          | 账面价值         |
|           | 金额           | 比例 (%) | 金额         | 计提比例 (%) |              |
| 按组合计提坏账准备 | 3,052,598.28 | 100.00 | 493,405.90 | 16.16    | 2,559,192.38 |
| 合 计       | 3,052,598.28 | 100.00 | 493,405.90 | 16.16    | 2,559,192.38 |

## 2) 采用组合计提坏账准备的其他应收款

| 组合名称     | 期末数          |            |          |
|----------|--------------|------------|----------|
|          | 账面余额         | 坏账准备       | 计提比例 (%) |
| 账龄组合     | 3,214,682.00 | 806,780.60 | 25.10    |
| 其中：1 年以内 | 1,558,620.00 | 77,931.00  | 5.00     |
| 1-2 年    | 135,000.00   | 13,500.00  | 10.00    |
| 2-3 年    | 390,000.00   | 78,000.00  | 20.00    |
| 3-4 年    | 960,000.00   | 480,000.00 | 50.00    |
| 4-5 年    | 68,562.00    | 54,849.60  | 80.00    |
| 5 年以上    | 102,500.00   | 102,500.00 | 100.00   |
| 小 计      | 3,214,682.00 | 806,780.60 | 25.10    |

## 3) 坏账准备变动情况

| 项 目      | 第一阶段               | 第二阶段                 | 第三阶段                 | 合 计        |
|----------|--------------------|----------------------|----------------------|------------|
|          | 未来 12 个月<br>预期信用损失 | 整个存续期预期信用损失（未发生信用减值） | 整个存续期预期信用损失（已发生信用减值） |            |
| 期初数      | 56,097.33          | 60,958.97            | 376,349.60           | 493,405.90 |
| 期初数在本期   | --                 | --                   | --                   | --         |
| --转入第二阶段 | -6,750.00          | 6,750.00             |                      |            |
| --转入第三阶段 |                    | -39,000.00           | 39,000.00            |            |
| --转回第二阶段 |                    |                      |                      |            |
| --转回第一阶段 |                    |                      |                      |            |
| 本期计提     | 28,583.67          | -15,208.97           | 300,000.00           | 313,374.70 |
| 本期收回或转回  |                    |                      |                      |            |
| 本期核销     |                    |                      |                      |            |
| 其他变动     |                    |                      |                      |            |

| 项 目           | 第一阶段               | 第二阶段                 | 第三阶段                 | 合 计        |
|---------------|--------------------|----------------------|----------------------|------------|
|               | 未来 12 个月<br>预期信用损失 | 整个存续期预期信用损失（未发生信用减值） | 整个存续期预期信用损失（已发生信用减值） |            |
| 期末数           | 77,931.00          | 13,500.00            | 715,349.60           | 806,780.60 |
| 期末坏账准备计提比例（%） | 5.00               | 10.00                | 47.03                | 25.10      |

## (4) 其他应收款金额前 5 名情况

| 单位名称           | 款项性质 | 期末账面余额       | 账龄              | 占其他应收款余额的比例（%） | 期末坏账准备     |
|----------------|------|--------------|-----------------|----------------|------------|
| 牧原食品股份有限公司     | 保证金  | 1,000,000.00 | 3-4 年、5 年以上     | 31.11          | 550,000.00 |
| 河南双汇投资发展股份有限公司 | 保证金  | 300,000.00   | 1 年 以 内 、 1-2 年 | 9.33           | 17,500.00  |
| 广州协鑫天燃气热电有限公司  | 押金   | 250,000.00   | 1 年以内           | 7.78           | 12,500.00  |
| 双胞胎（集团）股份有限公司  | 保证金  | 200,000.00   | 1 年 以 内 、 2-3 年 | 6.22           | 25,000.00  |
| 上海东方希望畜牧有限公司   | 保证金  | 200,000.00   | 1 年 以 内 、 1-2 年 | 6.22           | 12,500.00  |
| 小 计            |      | 1,950,000.00 |                 | 60.66          | 617,500.00 |

## 8. 存货

## (1) 明细情况

| 项 目  | 期末数           |              |               |
|------|---------------|--------------|---------------|
|      | 账面余额          | 跌价准备/减值准备    | 账面价值          |
| 原材料  | 5,634,651.71  |              | 5,634,651.71  |
| 在产品  | 24,329,332.67 | 1,358,853.09 | 22,970,479.58 |
| 库存商品 | 9,474,937.08  | 2,040,201.07 | 7,434,736.01  |
| 发出商品 | 939,529.34    |              | 939,529.34    |
| 合 计  | 40,378,450.80 | 3,399,054.16 | 36,979,396.64 |

(续上表)

| 项 目  | 期初数           |            |               |
|------|---------------|------------|---------------|
|      | 账面余额          | 跌价准备/减值准备  | 账面价值          |
| 原材料  | 5,237,394.74  |            | 5,237,394.74  |
| 在产品  | 19,178,907.22 | 805,049.60 | 18,373,857.62 |
| 库存商品 | 11,145,735.67 | 623,222.08 | 10,522,513.59 |

| 项 目  | 期初数           |              |               |
|------|---------------|--------------|---------------|
|      | 账面余额          | 跌价准备/减值准备    | 账面价值          |
| 发出商品 | 884,186.14    |              | 884,186.14    |
| 合 计  | 36,446,223.77 | 1,428,271.68 | 35,017,952.09 |

## (2) 存货跌价准备

## 1) 明细情况

| 项 目  | 期初数          | 本期增加         |    | 本期减少         |    | 期末数          |
|------|--------------|--------------|----|--------------|----|--------------|
|      |              | 计提           | 其他 | 转回或转销        | 其他 |              |
| 在产品  | 805,049.60   | 1,322,209.49 |    | 768,406.00   |    | 1,358,853.09 |
| 库存商品 | 623,222.08   | 1,898,342.81 |    | 481,363.82   |    | 2,040,201.07 |
| 合 计  | 1,428,271.68 | 3,220,552.30 |    | 1,249,769.82 |    | 3,399,054.16 |

## 2) 确定可变现净值的具体依据、本期转回或转销存货跌价准备的原因

| 项 目  | 确定可变现净值的具体依据                                     | 转回存货跌价准备的原因             | 转销存货跌价准备的原因            |
|------|--------------------------------------------------|-------------------------|------------------------|
| 在产品  | 相关产成品估计售价减去至完工估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定可变现净值 | 以前期间计提了存货跌价准备的存货可变现净值上升 | 本期已将期初计提存货跌价准备的存货耗用/售出 |
| 库存商品 | 相关产成品估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额确定可变现净值              |                         |                        |

## 9. 一年内到期的非流动资产

| 项 目            | 期末数            |      |                | 期初数            |      |                |
|----------------|----------------|------|----------------|----------------|------|----------------|
|                | 账面余额           | 减值准备 | 账面价值           | 账面余额           | 减值准备 | 账面价值           |
| 一年内到期的大额存单及其利息 | 243,150,350.67 |      | 243,150,350.67 | 118,981,878.45 |      | 118,981,878.45 |
| 合 计            | 243,150,350.67 |      | 243,150,350.67 | 118,981,878.45 |      | 118,981,878.45 |

## 10. 其他流动资产

| 项 目   | 期末数          |      |              | 期初数  |      |      |
|-------|--------------|------|--------------|------|------|------|
|       | 账面余额         | 减值准备 | 账面价值         | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 |
| 预缴所得税 | 1,119,868.68 |      | 1,119,868.68 |      |      |      |
| 合 计   | 1,119,868.68 |      | 1,119,868.68 |      |      |      |

## 11. 其他债权投资

## (1) 明细情况



| 项目   | 期末数            |      |              |          |          |                |             |
|------|----------------|------|--------------|----------|----------|----------------|-------------|
|      | 成本             | 利息调整 | 应计利息         | 本期公允价值变动 | 累计公允价值变动 | 账面价值           | 累计确认的信用减值准备 |
| 大额存单 | 190,000,000.00 |      | 3,593,041.66 |          |          | 193,593,041.66 |             |
| 合计   | 190,000,000.00 |      | 3,593,041.66 |          |          | 193,593,041.66 |             |

(续上表)

| 项 目  | 期初数            |      |              |          |                |             |
|------|----------------|------|--------------|----------|----------------|-------------|
|      | 成本             | 利息调整 | 应计利息         | 累计公允价值变动 | 账面价值           | 累计确认的信用减值准备 |
| 大额存单 | 320,000,000.00 |      | 9,598,125.00 |          | 329,598,125.00 |             |
| 合 计  | 320,000,000.00 |      | 9,598,125.00 |          | 329,598,125.00 |             |

(2) 期末重要的其他债权投资（包含一年内到期的非流动资产）

| 项 目     | 期末数            |       |         |            |      |
|---------|----------------|-------|---------|------------|------|
|         | 面值             | 票面利率  | 预计到期收益率 | 到期日        | 逾期本金 |
| 大额存单 1  | 10,000,000.00  | 2.90% | 2.51%   | 2026-8-25  |      |
| 大额存单 2  | 30,000,000.00  | 2.90% | 2.82%   | 2026-9-28  |      |
| 大额存单 3  | 30,000,000.00  | 2.50% | 2.50%   | 2027-4-15  |      |
| 大额存单 4  | 50,000,000.00  | 2.55% | 2.55%   | 2027-5-14  |      |
| 大额存单 5  | 20,000,000.00  | 2.50% | 2.48%   | 2027-5-14  |      |
| 大额存单 6  | 30,000,000.00  | 2.45% | 2.45%   | 2027-6-6   |      |
| 大额存单 7  | 30,000,000.00  | 2.35% | 2.35%   | 2027-6-7   |      |
| 大额存单 8  | 10,000,000.00  | 2.35% | 2.33%   | 2027-6-14  |      |
| 大额存单 9  | 10,000,000.00  | 2.35% | 2.35%   | 2027-6-16  |      |
| 大额存单 10 | 10,000,000.00  | 2.35% | 2.33%   | 2027-6-28  |      |
| 大额存单 11 | 10,000,000.00  | 2.35% | 2.35%   | 2027-7-16  |      |
| 大额存单 12 | 20,000,000.00  | 2.15% | 2.15%   | 2027-10-17 |      |
| 大额存单 13 | 20,000,000.00  | 2.15% | 2.15%   | 2028-1-27  |      |
| 大额存单 14 | 20,000,000.00  | 2.10% | 2.10%   | 2028-3-20  |      |
| 大额存单 15 | 20,000,000.00  | 2.10% | 2.10%   | 2028-4-11  |      |
| 大额存单 16 | 20,000,000.00  | 1.60% | 1.60%   | 2028-8-25  |      |
| 大额存单 17 | 20,000,000.00  | 1.55% | 1.55%   | 2028-9-26  |      |
| 大额存单 18 | 20,000,000.00  | 1.65% | 1.65%   | 2029-1-13  |      |
| 大额存单 19 | 10,000,000.00  | 1.55% | 1.55%   | 2029-2-2   |      |
| 大额存单 20 | 10,000,000.00  | 1.75% | 1.75%   | 2029-6-18  |      |
| 大额存单 21 | 20,000,000.00  | 1.75% | 1.75%   | 2029-6-29  |      |
| 小 计     | 420,000,000.00 |       |         |            |      |

## 12. 其他非流动金融资产

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

| 项 目                       | 期末数        | 期初数        |
|---------------------------|------------|------------|
| 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 | 150,000.00 | 150,000.00 |
| 其中：权益工具投资                 | 150,000.00 | 150,000.00 |
| 合 计                       | 150,000.00 | 150,000.00 |

## 13. 固定资产

## (1) 明细情况

| 项 目       | 房屋及建筑物         | 机器设备           | 运输工具         | 其他设备          | 合 计            |
|-----------|----------------|----------------|--------------|---------------|----------------|
| 账面原值      |                |                |              |               |                |
| 期初数       | 115,162,612.55 | 278,757,804.38 | 4,860,776.32 | 30,895,770.50 | 429,676,963.75 |
| 本期增加金额    |                | 10,775.22      |              | 28,371.68     | 39,146.90      |
| 1) 购置     |                | 10,775.22      |              | 28,371.68     | 39,146.90      |
| 2) 在建工程转入 |                |                |              |               | 0.00           |
| 本期减少金额    |                | 15,200.00      |              | 185,111.50    | 200,311.50     |
| 其中：处置或报废  |                | 15,200.00      |              | 185,111.50    | 200,311.50     |
| 期末数       | 115,162,612.55 | 278,753,379.60 | 4,860,776.32 | 30,739,030.68 | 429,515,799.15 |
| 累计折旧      |                |                |              |               |                |
| 期初数       | 72,233,799.43  | 184,207,436.70 | 4,690,156.35 | 24,211,689.51 | 285,343,081.99 |
| 本期增加金额    | 2,359,332.14   | 10,593,278.26  | 11,615.73    | 915,924.32    | 13,880,150.45  |
| 其中：计提     | 2,359,332.14   | 10,593,278.26  | 11,615.73    | 915,924.32    | 13,880,150.45  |
| 本期减少金额    |                | 14,744.00      |              | 179,558.15    | 194,302.15     |
| 其中：处置或报废  |                | 14,744.00      |              | 179,558.15    | 194,302.15     |
| 期末数       | 74,593,131.57  | 194,785,970.96 | 4,701,772.08 | 24,948,055.68 | 299,028,930.29 |
| 账面价值      |                |                |              |               |                |
| 期末账面价值    | 40,569,480.98  | 83,967,408.64  | 159,004.24   | 5,790,975.00  | 130,486,868.86 |
| 期初账面价值    | 42,928,813.12  | 94,550,367.68  | 170,619.97   | 6,684,080.99  | 144,333,881.76 |

## (2) 暂时闲置固定资产

| 项 目  | 账面原值          | 累计折旧         | 减值准备 | 账面价值         | 备 注    |
|------|---------------|--------------|------|--------------|--------|
| 机器设备 | 14,181,133.84 | 9,102,350.74 |      | 5,078,783.10 | 技术正在开发 |
| 其他设备 | 642,216.00    | 613,073.24   |      | 29,142.76    |        |

| 项 目 | 账面原值          | 累计折旧         | 减值准备 | 账面价值         | 备 注 |
|-----|---------------|--------------|------|--------------|-----|
| 小 计 | 14,823,349.84 | 9,715,423.98 |      | 5,107,925.86 |     |

暂时闲置的固定资产系悬浮细胞技术生产线，主要预计生产“猪伪狂犬病活疫苗（Bartha-K61 株，悬浮培养）”产品，2019 年 11 月通过静态验收予以转固。该生产线静态验收之后，需等待“猪伪狂犬病活疫苗（Bartha-K61 株，悬浮培养）”项目取得新兽药证书后方可进行动态验收，从而获取生产批文后投产。根据《兽药管理条例》及《兽药产品批准文号管理办法》的规定，新兽药注册及批准文号的审批流程通常耗时 24-36 个月，目前猪伪狂犬病活疫苗（Bartha-K61 株，悬浮培养）项目处于新兽药注册评审阶段，尚未取得新兽药注册证书。预计该产品可于 2028 年取得兽药产品批准文号后正式投产。

### (3) 经营租出固定资产

| 项 目    | 期末账面价值       |
|--------|--------------|
| 房屋及建筑物 | 2,564,220.20 |
| 小 计    | 2,564,220.20 |

## 14. 使用权资产

| 项 目       | 房屋及建筑物       | 合 计          |
|-----------|--------------|--------------|
| 账面原值      |              |              |
| 期初数       | 2,748,759.57 | 2,748,759.57 |
| 本期增加金额    |              |              |
| 本期减少金额[注] | 24,133.92    | 24,133.92    |
| 期末数       | 2,724,625.65 | 2,724,625.65 |
| 累计折旧      |              |              |
| 期初数       | 2,286,672.55 | 2,286,672.55 |
| 本期增加金额    | 259,786.70   | 259,786.70   |
| 其中：计提     | 259,786.70   | 259,786.70   |
| 本期减少金额    |              |              |
| 期末数       | 2,546,459.25 | 2,546,459.25 |
| 账面价值      |              |              |
| 期末账面价值    | 178,166.40   | 178,166.40   |
| 期初账面价值    | 462,087.02   | 462,087.02   |

[注]：因公司适用的增值税政策由 3%征收率的简易计税调整为 13%税率的一般计税，报告期公司按价税分离后不含税价调减了使用权资产原值。

## 15. 无形资产

| 项 目    | 土地使用权        | 技术使用权         | 软件           | 合 计           |
|--------|--------------|---------------|--------------|---------------|
| 账面原值   |              |               |              |               |
| 期初数    | 6,509,600.00 | 57,120,000.00 | 1,598,091.00 | 65,227,691.00 |
| 本期增加金额 |              | 500,000.00    | 14,955.45    | 514,955.45    |
| 其中：购置  |              | 500,000.00    | 14,955.45    | 514,955.45    |
| 本期减少金额 |              |               |              |               |
| 期末数    | 6,509,600.00 | 57,620,000.00 | 1,613,046.45 | 65,742,646.45 |
| 累计摊销   |              |               |              |               |
| 期初数    | 2,983,750.00 | 46,286,666.65 | 1,499,190.33 | 50,769,606.98 |
| 本期增加金额 | 65,100.00    | 1,741,666.66  | 53,577.13    | 1,860,343.79  |
| 其中：计提  | 65,100.00    | 1,741,666.66  | 53,577.13    | 1,860,343.79  |
| 本期减少金额 |              |               |              |               |
| 期末数    | 3,048,850.00 | 48,028,333.31 | 1,552,767.46 | 52,629,950.77 |
| 账面价值   |              |               |              |               |
| 期末账面价值 | 3,460,750.00 | 9,591,666.69  | 60,278.99    | 13,112,695.68 |
| 期初账面价值 | 3,525,850.00 | 10,833,333.35 | 98,900.67    | 14,458,084.02 |

## 16. 长期待摊费用

| 项 目        | 期初数          | 本期增加 | 本期摊销       | 其他减少 | 期末数          |
|------------|--------------|------|------------|------|--------------|
| 平台实验室改造装修费 | 119,298.00   |      | 71,578.92  |      | 47,719.08    |
| GMP 复检改造   | 3,268,783.32 |      | 338,150.04 |      | 2,930,633.28 |
| 合 计        | 3,388,081.32 |      | 409,728.96 |      | 2,978,352.36 |

## 17. 递延所得税资产、递延所得税负债

## (1) 未经抵销的递延所得税资产

| 项 目    | 期末数           |              | 期初数           |              |
|--------|---------------|--------------|---------------|--------------|
|        | 可抵扣暂时性差异      | 递延所得税资产      | 可抵扣暂时性差异      | 递延所得税资产      |
| 坏账准备   | 11,773,374.47 | 1,766,006.17 | 10,706,954.74 | 1,606,043.21 |
| 存货跌价准备 | 3,399,054.16  | 509,858.12   | 1,428,271.68  | 214,240.75   |

| 项 目      | 期末数           |              | 期初数           |              |
|----------|---------------|--------------|---------------|--------------|
|          | 可抵扣暂时性差异      | 递延所得税资产      | 可抵扣暂时性差异      | 递延所得税资产      |
| 客户销售奖励   | 9,291,356.73  | 1,393,703.51 | 10,881,915.08 | 1,632,287.26 |
| 已交税的递延收益 | 2,159,247.13  | 323,887.07   | 1,734,136.17  | 260,120.43   |
| 租赁负债     | 195,457.93    | 29,318.69    | 512,397.68    | 76,859.65    |
| 股份支付     | 2,537,300.97  | 380,595.15   | 10,178,482.19 | 1,526,772.33 |
| 合 计      | 29,355,791.39 | 4,403,368.71 | 35,442,157.54 | 5,316,323.63 |

## (2) 未经抵销的递延所得税负债

| 项 目            | 期末数           |              | 期初数           |              |
|----------------|---------------|--------------|---------------|--------------|
|                | 应纳税暂时性差异      | 递延所得税负债      | 应纳税暂时性差异      | 递延所得税负债      |
| 未实现的金融资产公允价值变动 |               |              | 67,094.09     | 10,064.11    |
| 未实现的金融资产投资收益   | 15,393,097.22 | 2,308,964.59 | 17,229,708.33 | 2,584,456.25 |
| 固定资产加速折旧       | 17,138,971.29 | 2,570,845.69 | 18,670,843.39 | 2,800,626.51 |
| 使用权资产          | 178,166.40    | 26,724.96    | 462,087.02    | 69,313.05    |
| 合 计            | 32,653,234.91 | 4,906,535.24 | 36,429,732.83 | 5,464,459.92 |

## (3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

| 项 目     | 期末数            |                 | 期初数            |                 |
|---------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|
|         | 递延所得税资产和负债互抵金额 | 抵销后递延所得税资产或负债余额 | 递延所得税资产和负债互抵金额 | 抵销后递延所得税资产或负债余额 |
| 递延所得税资产 | 4,403,368.71   |                 | 5,316,323.63   |                 |
| 递延所得税负债 | 4,403,368.71   | 503,166.53      | 5,316,323.63   | 148,136.29      |

## 18. 其他非流动资产

## (1) 明细情况

| 项 目     | 期末数          |      |              | 期初数          |      |              |
|---------|--------------|------|--------------|--------------|------|--------------|
|         | 账面余额         | 减值准备 | 账面价值         | 账面余额         | 减值准备 | 账面价值         |
| 预付技术转让费 | 8,200,000.00 |      | 8,200,000.00 | 8,200,000.00 |      | 8,200,000.00 |
| 预付设备款   | 565,800.00   |      | 565,800.00   | 99,770.00    |      | 99,770.00    |
| 预付软件实施费 |              |      |              | 10,500.00    |      | 10,500.00    |
| 合 计     | 8,765,800.00 |      | 8,765,800.00 | 8,310,270.00 |      | 8,310,270.00 |

## 19. 所有权或使用权受到限制的资产

## (1) 期末资产受限情况

| 项 目  | 期末账面余额     | 期末账面价值     | 受限类型 | 受限原因           |
|------|------------|------------|------|----------------|
| 货币资金 | 178,531.17 | 178,531.17 | 保证   | 应收协定存款利息、保函保证金 |
| 合 计  | 178,531.17 | 178,531.17 |      |                |

## (2) 期初资产受限情况

| 项 目  | 期初账面余额    | 期初账面价值    | 受限类型 | 受限原因           |
|------|-----------|-----------|------|----------------|
| 货币资金 | 43,530.20 | 43,530.20 | 保证   | 应收协定存款利息、保函保证金 |
| 合 计  | 43,530.20 | 43,530.20 |      |                |

## 20. 短期借款

| 项 目        | 期末数       | 期初数 |
|------------|-----------|-----|
| 未终止确认的票据贴现 | 99,897.23 |     |
| 合 计        | 99,897.23 |     |

## 21. 应付账款

## (1) 明细情况

| 项 目      | 期末数           | 期初数           |
|----------|---------------|---------------|
| 应付购买服务款项 | 47,160,227.29 | 48,665,126.08 |
| 应付货款     | 11,977,438.59 | 16,701,006.68 |
| 应付工程设备款  | 921,950.75    | 1,095,473.25  |
| 合 计      | 60,059,616.63 | 66,461,606.01 |

## (2) 账龄 1 年以上重要的应付账款

| 项 目       | 期末数           | 未偿还或结转的原因   |
|-----------|---------------|-------------|
| 中国兽医药品监察所 | 22,603,038.76 | 尚未达到约定的付款条件 |
| 小 计       | 22,603,038.76 |             |

## 22. 合同负债

| 项 目    | 期末数          | 期初数           |
|--------|--------------|---------------|
| 货款     | 3,311,527.74 | 7,294,863.86  |
| 客户销售奖励 | 8,053,541.45 | 10,564,966.10 |

| 项 目 | 期末数           | 期初数           |
|-----|---------------|---------------|
| 合 计 | 11,365,069.19 | 17,859,829.96 |

## 23. 应付职工薪酬

## (1) 明细情况

| 项 目          | 期初数          | 本期增加          | 本期减少          | 期末数          |
|--------------|--------------|---------------|---------------|--------------|
| 短期薪酬         | 6,605,711.28 | 23,636,603.95 | 27,744,949.54 | 2,497,365.69 |
| 离职后福利—设定提存计划 |              | 1,812,340.81  | 1,812,340.81  |              |
| 合 计          | 6,605,711.28 | 25,448,944.76 | 29,557,290.35 | 2,497,365.69 |

## (2) 短期薪酬明细情况

| 项 目         | 期初数          | 本期增加          | 本期减少          | 期末数          |
|-------------|--------------|---------------|---------------|--------------|
| 工资、奖金、津贴和补贴 | 6,605,410.78 | 19,212,114.56 | 23,320,159.65 | 2,497,365.69 |
| 职工福利费       | 20.50        | 2,125,003.00  | 2,125,023.50  |              |
| 社会保险费       |              | 904,536.63    | 904,536.63    |              |
| 其中：医疗保险费    |              | 839,370.70    | 839,370.70    |              |
| 工伤保险费       |              | 65,165.93     | 65,165.93     |              |
| 住房公积金       |              | 956,352.00    | 956,352.00    |              |
| 工会经费和职工教育经费 | 280.00       | 241,022.06    | 241,302.06    |              |
| 其他短期薪酬      |              | 197,575.70    | 197,575.70    |              |
| 小 计         | 6,605,711.28 | 23,636,603.95 | 27,744,949.54 | 2,497,365.69 |

## (3) 设定提存计划明细情况

| 项 目    | 期初数 | 本期增加         | 本期减少         | 期末数 |
|--------|-----|--------------|--------------|-----|
| 基本养老保险 |     | 1,748,533.44 | 1,748,533.44 |     |
| 失业保险费  |     | 63,807.37    | 63,807.37    |     |
| 小 计    |     | 1,812,340.81 | 1,812,340.81 |     |

## 24. 应交税费

| 项 目   | 期末数        | 期初数        |
|-------|------------|------------|
| 增值税   | 787,464.92 | 419,676.69 |
| 企业所得税 |            | 918,779.22 |

| 项 目          | 期末数          | 期初数          |
|--------------|--------------|--------------|
| 代扣代缴个人所得税    | 86,211.15    | 133,253.30   |
| 城市维护建设税      | 58,537.19    | 32,160.87    |
| 房产税          | 465,131.95   | 17,364.69    |
| 土地使用税        | 40,499.33    | 499.35       |
| 教育费附加及地方教育附加 | 41,812.27    | 22,972.05    |
| 印花税          | 16,451.65    | 23,061.15    |
| 合 计          | 1,496,108.46 | 1,567,767.32 |

## 25. 其他应付款

| 项 目       | 期末数           | 期初数           |
|-----------|---------------|---------------|
| 限制性股票回购义务 | 8,938,000.00  | 15,228,000.00 |
| 押金保证金     | 1,911,607.12  | 1,818,878.98  |
| 待支付的员工报销款 | 563,790.82    | 736,216.41    |
| 其他        | 6,632.66      |               |
| 合 计       | 11,420,030.60 | 17,783,095.39 |

## 26. 一年内到期的非流动负债

| 项 目        | 期末数        | 期初数        |
|------------|------------|------------|
| 一年内到期的租赁负债 | 195,457.93 | 502,486.08 |
| 合 计        | 195,457.93 | 502,486.08 |

## 27. 其他流动负债

| 项 目    | 期末数          | 期初数        |
|--------|--------------|------------|
| 待转销项税额 | 1,477,458.99 | 535,794.94 |
| 合 计    | 1,477,458.99 | 535,794.94 |

## 28. 租赁负债

| 项 目        | 期末数 | 期初数       |
|------------|-----|-----------|
| 尚未支付的租赁付款额 |     | 10,000.00 |
| 减：未确认融资费用  |     | 88.40     |



| 项 目 | 期末数 | 期初数      |
|-----|-----|----------|
| 合 计 |     | 9,911.60 |

## 29. 递延收益

| 项 目        | 期初数          | 本期增加         | 本期减少         | 期末数          | 形成原因 |
|------------|--------------|--------------|--------------|--------------|------|
| 与资产相关的政府补助 | 4,998,103.17 |              | 1,023,902.73 | 3,974,200.44 | 取得补助 |
| 与收益相关的政府补助 | 1,719,698.55 | 1,643,000.00 | 1,203,098.62 | 2,159,599.93 | 取得补助 |
| 合 计        | 6,717,801.72 | 1,643,000.00 | 2,227,001.35 | 6,133,800.37 |      |

## 30. 股本

| 项 目  | 期初数         | 本期增减变动（减少以“—”表示） |    |       |    |    | 期末数         |
|------|-------------|------------------|----|-------|----|----|-------------|
|      |             | 发行新股             | 送股 | 公积金转股 | 其他 | 小计 |             |
| 股份总数 | 273,350,000 |                  |    |       |    |    | 273,350,000 |

## 31. 资本公积

## (1) 明细情况

| 项 目    | 期初数            | 本期增加         | 本期减少         | 期末数            |
|--------|----------------|--------------|--------------|----------------|
| 股本溢价   | 206,893,143.94 | 5,538,000.00 |              | 212,431,143.94 |
| 其他资本公积 | 11,906,200.22  | 1,525,826.73 | 5,538,000.00 | 7,894,026.95   |
| 合 计    | 218,799,344.16 | 7,063,826.73 | 5,538,000.00 | 220,325,170.89 |

## (2) 其他说明

1) 第一期限制性股票股权激励计划已达成，结转已解锁限制性股票确认的股份支付费用 5,538,000.00 元至资本公积-股本溢价。

2) 其他资本公积本期因限制性股票激励计划本期确认股份支付费用增加 1,674,798.25 元；其他资本公积本期因限制性股票激励产生的预计未来可抵扣暂时性差异冲回导致资本公积减少 148,971.52 元。

## 32. 库存股

## (1) 明细情况

| 项 目       | 期初数           | 本期增加 | 本期减少         | 期末数          |
|-----------|---------------|------|--------------|--------------|
| 限制性股票激励计划 | 15,234,500.00 |      | 6,283,500.00 | 8,951,000.00 |
| 合 计       | 15,234,500.00 |      | 6,283,500.00 | 8,951,000.00 |

## (2) 其他说明

- 1) 因第一期限制性股票股权激励计划已达成，承担的限制性股票回购义务减少 5,822,000.00 元。
- 2) 因现金股利可撤销导致冲减库存股 468,000.00 元；因激励对象离职调整可撤销现金股利对应的库存股-6,500.00 元。

33. 盈余公积

(1) 明细情况

| 项 目    | 期初数           | 本期增加 | 本期减少 | 期末数           |
|--------|---------------|------|------|---------------|
| 法定盈余公积 | 73,064,391.34 |      |      | 73,064,391.34 |
| 合 计    | 73,064,391.34 |      |      | 73,064,391.34 |

34. 未分配利润

(1) 明细情况

| 项 目              | 本期数            | 上年同期数          |
|------------------|----------------|----------------|
| 期初未分配利润          | 125,684,140.10 | 124,080,960.24 |
| 加：本期归属于所有者的净利润   | 6,414,601.68   | 19,720,898.19  |
| 调整预计无法解禁的限制性股票股利 | 6,500.00       | 6,500.00       |
| 应付普通股股利          | 35,535,500.00  | 35,535,500.00  |
| 期末未分配利润          | 96,569,741.78  | 108,272,858.43 |

(3) 其他说明

- 1) 根据 2026 年 4 月 24 日公司第五届董事会第十四次会议审议通过《关于 2025 年年度权益分派预案的议案》，公司以总股本 273,350,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.3 元(含税)。本次权益分派共计派发现金红利 35,535,500.00 元。
- 2) 因预计限制性股票无法解锁且现金股利可以撤销，对应冲回前期确认的现金股利 6,500.00 元。

(二) 利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

(1) 明细情况

| 项 目    | 本期数           |               | 上年同期数          |               |
|--------|---------------|---------------|----------------|---------------|
|        | 收入            | 成本            | 收入             | 成本            |
| 主营业务收入 | 87,448,766.24 | 39,811,052.60 | 121,689,886.71 | 47,943,265.28 |
| 其他业务收入 | 36,330.30     | 97,931.43     | 36,330.30      | 97,931.43     |
| 合 计    | 87,485,096.54 | 39,908,984.03 | 121,726,217.01 | 48,041,196.71 |

| 项 目              | 本期数           |               | 上年同期数          |               |
|------------------|---------------|---------------|----------------|---------------|
|                  | 收入            | 成本            | 收入             | 成本            |
| 其中：与客户之间的合同产生的收入 | 87,448,766.24 | 39,811,052.60 | 121,689,886.71 | 47,943,265.28 |

## (2) 收入分解信息

## 1) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务类型分解

| 项 目    | 本期数           |               | 上年同期数          |               |
|--------|---------------|---------------|----------------|---------------|
|        | 收入            | 成本            | 收入             | 成本            |
| 猪用活疫苗  | 41,817,694.18 | 10,791,518.22 | 65,644,051.61  | 15,396,588.80 |
| 禽用灭活疫苗 | 33,170,833.28 | 25,311,294.26 | 40,500,743.30  | 29,156,757.57 |
| 其他疫苗产品 | 9,072,100.66  | 3,708,240.12  | 7,833,436.23   | 3,087,259.95  |
| 技术转让   | 3,388,138.12  |               | 7,711,655.57   | 302,658.96    |
| 小 计    | 87,448,766.24 | 39,811,052.60 | 121,689,886.71 | 47,943,265.28 |

## 2) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务转让时间分解

| 项 目       | 本期数           | 上年同期数          |
|-----------|---------------|----------------|
| 在某一时点确认收入 | 87,448,766.24 | 121,689,886.71 |
| 小 计       | 87,448,766.24 | 121,689,886.71 |

(3) 在本期确认的包括在合同负债期初账面价值中的收入为 5,929,100.71 元。

## 2. 税金及附加

| 项 目     | 本期数          | 上年同期数      |
|---------|--------------|------------|
| 房产税     | 478,136.94   | 478,136.94 |
| 城市维护建设税 | 458,478.24   | 213,974.15 |
| 教育费附加   | 327,484.45   | 152,838.67 |
| 印花税     | 35,568.76    | 52,220.64  |
| 土地使用税   | 40,998.90    | 40,998.90  |
| 车船税     | 1,680.00     | 1,680.00   |
| 合 计     | 1,342,347.29 | 939,849.30 |

## 3. 销售费用

| 项 目     | 本期数          | 上年同期数         |
|---------|--------------|---------------|
| 市场推广服务费 | 8,345,154.82 | 15,639,823.70 |

| 项 目    | 本期数           | 上年同期数         |
|--------|---------------|---------------|
| 职工薪酬   | 5,511,922.91  | 6,162,299.04  |
| 业务招待费  | 981,899.50    | 1,122,589.09  |
| 差旅费    | 1,809,489.35  | 2,030,766.55  |
| 办公费及其他 | 1,405,075.36  | 1,776,075.82  |
| 仓储费    | 101,348.82    | 106,261.78    |
| 股份支付费用 | 114,012.05    | 299,576.70    |
| 合 计    | 18,268,902.81 | 27,137,392.68 |

## 4. 管理费用

| 项 目         | 本期数           | 上年同期数         |
|-------------|---------------|---------------|
| 职工薪酬        | 6,617,123.74  | 7,998,021.12  |
| 技术使用费       | 2,579,441.19  | 3,625,481.06  |
| 中介机构费用      | 580,660.38    | 547,000.00    |
| 办公通信费、汽车费用等 | 1,763,773.69  | 1,446,671.19  |
| 修理费         | 66,090.72     | 215,026.00    |
| 业务招待费       | 236,906.73    | 265,767.67    |
| 存货报废        | 29,263.12     | 81,126.49     |
| 折旧摊销        | 2,013,694.86  | 1,271,502.46  |
| 差旅费         | 106,301.59    | 112,227.75    |
| 股份支付        | 1,258,064.43  | 3,284,512.86  |
| 合 计         | 15,251,320.45 | 18,847,336.60 |

## 5. 研发费用

| 项 目       | 本期数          | 上年同期数        |
|-----------|--------------|--------------|
| 职工薪酬      | 4,116,309.27 | 4,079,061.17 |
| 实验耗材      | 2,008,103.10 | 2,372,774.40 |
| 折旧与摊销     | 2,142,352.35 | 2,592,151.47 |
| 合作、委托研发费用 | 1,021,945.42 | 200,000.00   |
| 其他费用      | 87,509.75    | 541,811.52   |

| 项 目  | 本期数          | 上年同期数         |
|------|--------------|---------------|
| 股份支付 | 179,274.19   | 465,714.48    |
| 合 计  | 9,555,494.08 | 10,251,513.04 |

## 6. 财务费用

| 项 目         | 本期数        | 上年同期数      |
|-------------|------------|------------|
| 利息支出        | 1,912.91   | 21,619.01  |
| 减：利息收入      | 511,350.69 | 27,292.22  |
| 汇兑损失        | 859,787.85 | -99,579.60 |
| 租赁负债未确认融资费用 | 8,450.61   | 22,174.04  |
| 手续费及其他      | 16,330.32  | 12,218.72  |
| 合 计         | 375,131.00 | -70,860.05 |

## 7. 其他收益

| 项 目          | 本期数          | 上年同期数        | 计入本期非经常性损益的金额 |
|--------------|--------------|--------------|---------------|
| 与资产相关的政府补助   | 1,023,902.73 | 1,110,968.51 |               |
| 与收益相关的政府补助   | 1,677,905.62 | 432,471.02   | 1,677,905.62  |
| 代扣个人所得税手续费返还 | 46,884.54    | 42,497.21    |               |
| 合 计          | 2,748,692.89 | 1,585,936.74 | 1,677,905.62  |

## 8. 投资收益

| 项 目           | 本期数          | 上年同期数        |
|---------------|--------------|--------------|
| 理财产品投资收益      | 5,083,578.68 | 5,288,037.98 |
| 金融工具持有期间的投资收益 | 203,239.08   |              |
| 债务重组          | 22,000.00    |              |
| 合 计           | 5,308,817.76 | 5,288,037.98 |

## 9. 公允价值变动收益

| 项 目                  | 本期数       | 上年同期数      |
|----------------------|-----------|------------|
| 交易性金融资产              | 63,829.96 | 124,881.69 |
| 其中：银行理财产品产生的公允价值变动收益 | 63,829.96 | 124,881.69 |

| 项 目 | 本期数       | 上年同期数      |
|-----|-----------|------------|
| 合 计 | 63,829.96 | 124,881.69 |

## 10. 信用减值损失

| 项 目  | 本期数           | 上年同期数       |
|------|---------------|-------------|
| 坏账损失 | -1,121,619.73 | -321,259.49 |
| 合 计  | -1,121,619.73 | -321,259.49 |

## 11. 资产减值损失

| 项 目    | 本期数           | 上年同期数         |
|--------|---------------|---------------|
| 存货跌价损失 | -3,220,552.27 | -1,283,852.91 |
| 合 计    | -3,220,552.27 | -1,283,852.91 |

## 12. 营业外收入

| 项 目         | 本期数        | 上年同期数     | 计入本期非经常性损益的金额 |
|-------------|------------|-----------|---------------|
| 非流动资产毁损报废利得 | 47,058.82  |           | 47,058.82     |
| 违约金及赔偿收入    | 165,961.27 |           | 165,961.27    |
| 废品处置收入及其他   | 12,832.26  | 13,010.50 | 12,832.26     |
| 合 计         | 225,852.35 | 13,010.50 | 225,852.35    |

## 13. 营业外支出

| 项 目         | 本期数       | 上年同期数     | 计入本期非经常性损益的金额 |
|-------------|-----------|-----------|---------------|
| 非流动资产毁损报废损失 | 6,009.35  | 8,223.86  | 6,009.35      |
| 对外捐赠        | 10,000.00 | 15,000.00 | 10,000.00     |
| 税收滞纳金       |           | 404.36    |               |
| 赔偿及违约支出     | 30,000.00 | 30,000.00 | 30,000.00     |
| 合 计         | 46,009.35 | 53,628.22 | 46,009.35     |

## 14. 所得税费用

## (1) 明细情况

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

| 项 目     | 本期数        | 上年同期数        |
|---------|------------|--------------|
| 当期所得税费用 | 121,268.09 | 2,074,231.71 |
| 递延所得税费用 | 206,058.72 | 137,785.12   |
| 合 计     | 327,326.81 | 2,212,016.83 |

## (2) 会计利润与所得税费用调整过程

| 项 目              | 本期数           | 上年同期数         |
|------------------|---------------|---------------|
| 利润总额             | 6,741,928.49  | 21,932,915.02 |
| 按母公司适用税率计算的所得税费用 | 1,011,289.27  | 3,289,937.25  |
| 调整以前期间所得税的影响     |               | 2,125.50      |
| 不可抵扣的成本、费用和损失的影响 | 118,670.11    | 117,796.75    |
| 加计扣除费用的影响        | -1,287,116.45 | -1,241,692.52 |
| 其他               | 484,483.88    | 43,849.85     |
| 所得税费用            | 327,326.81    | 2,212,016.83  |

## (三) 现金流量表项目注释

## 1. 收到或支付的重要的投资活动有关的现金

## (1) 收回投资收到的现金

| 项 目         | 本期数            | 上年同期数          |
|-------------|----------------|----------------|
| 收回的金融资产本金   | 385,100,000.00 | 225,374,164.14 |
| 收回的金融资产投资收益 | 7,248,493.99   | 2,438,469.05   |
| 合 计         | 392,348,493.99 | 227,812,633.19 |

## (2) 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金

| 项 目               | 本期数          | 上年同期数        |
|-------------------|--------------|--------------|
| 购买设备、工程、无形资产支付的现金 | 1,580,102.00 | 1,422,859.50 |
| 合 计               | 1,580,102.00 | 1,422,859.50 |

## (3) 投资支付的现金

| 项 目         | 本期数            | 上年同期数          |
|-------------|----------------|----------------|
| 购买金融资产支付的现金 | 338,100,000.00 | 273,159,800.40 |
| 合 计         | 338,100,000.00 | 273,159,800.40 |

## 2. 收到或支付的其他与经营活动、投资活动及筹资活动有关的现金

## (1) 收到其他与经营活动有关的现金

| 项 目  | 本期数          | 上年同期数        |
|------|--------------|--------------|
| 政府补助 | 3,907,504.61 | 617,621.16   |
| 收保证金 | 1,809,061.00 | 1,688,451.00 |
| 存款利息 | 458,719.37   | 30,548.50    |
| 其他   | 351,757.07   | 83,367.74    |
| 合 计  | 6,527,042.05 | 2,419,988.40 |

## (2) 支付其他与经营活动有关的现金

| 项 目       | 本期数           | 上年同期数         |
|-----------|---------------|---------------|
| 付现费用      | 20,777,512.04 | 20,588,343.98 |
| 付保证金      | 1,902,641.00  | 1,752,478.49  |
| 转付政府补助款   | 1,740,000.00  |               |
| 付银行手续费及其他 | 62,413.73     | 101,282.96    |
| 合 计       | 24,482,566.77 | 22,442,105.43 |

## (3) 收到其他与筹资活动有关的现金

| 项 目      | 本期数 | 上年同期数         |
|----------|-----|---------------|
| 限制性股票认缴款 |     | 14,182,800.00 |
| 合 计      |     | 14,182,800.00 |

## (4) 支付其他与筹资活动有关的现金

| 项 目  | 本期数        | 上年同期数      |
|------|------------|------------|
| 租赁费用 | 315,390.36 | 319,206.28 |
| 合 计  | 315,390.36 | 319,206.28 |

## 3. 现金流量表补充资料

| 补充资料                            | 本期数           | 上年同期数         |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| (1) 将净利润调节为经营活动现金流量：            |               |               |
| 净利润                             | 6,414,601.68  | 19,720,898.19 |
| 加：资产减值准备                        | 3,220,552.27  | 1,283,852.91  |
| 信用减值准备                          | 1,121,619.73  | 321,259.49    |
| 固定资产折旧、使用权资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧 | 14,139,937.15 | 15,170,877.45 |
| 无形资产摊销                          | 1,860,343.79  | 1,458,282.00  |



| 补充资料                             | 本期数            | 上年同期数          |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| 长期待摊费用摊销                         | 409,728.96     | 71,578.98      |
| 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） | -47,058.82     |                |
| 固定资产报废损失（收益以“－”号填列）              | 6,009.35       | 8,223.86       |
| 公允价值变动损失（收益以“－”号填列）              | -63,829.96     | -124,881.69    |
| 财务费用（收益以“－”号填列）                  | 870,151.37     | -55,786.55     |
| 投资损失（收益以“－”号填列）                  | -5,308,817.76  | -5,288,037.98  |
| 递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）             |                | -249,787.32    |
| 递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）             | 355,030.24     | 387,572.45     |
| 存货的减少（增加以“－”号填列）                 | -5,181,996.85  | 670,613.89     |
| 经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）            | 409,507.73     | 6,300,526.17   |
| 经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）            | -16,972,710.92 | -668,575.40    |
| 其他                               | 1,674,798.25   | 4,343,939.52   |
| 经营活动产生的现金流量净额                    | 2,907,866.21   | 43,350,555.97  |
| (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                          | 38,733,536.06  | 12,785,651.82  |
| 减：现金的期初余额                        | 19,237,898.99  | 36,440,574.18  |
| 加：现金等价物的期末余额                     |                |                |
| 减：现金等价物的期初余额                     |                |                |
| 现金及现金等价物净增加额                     | 19,495,637.07  | -23,654,922.36 |
| 4. 现金和现金等价物的构成                   |                |                |
| (1) 明细情况                         |                |                |
| 项 目                              | 期末数            | 期初数            |
| 1) 现金                            | 38,733,536.06  | 19,237,898.99  |
| 其中：库存现金                          |                |                |
| 可随时用于支付的银行存款                     | 38,733,536.06  | 19,237,898.99  |

| 项 目             | 期末数           | 期初数           |
|-----------------|---------------|---------------|
| 可随时用于支付的其他货币资金  |               |               |
| 2) 现金等价物        |               |               |
| 其中：三个月内到期的债券投资  |               |               |
| 3) 期末现金及现金等价物余额 | 38,733,536.06 | 19,237,898.99 |

## (2) 不属于现金和现金等价物的货币资金

| 项 目  | 期末数        | 期初数       | 不属于现金和现金等价物的理由 |
|------|------------|-----------|----------------|
| 货币资金 | 69,324.47  | 18,529.82 | 应收协定存款、存单利息    |
| 货币资金 | 109,206.70 | 25,000.38 | 保函保证金          |
| 小 计  | 178,531.17 | 43,530.20 |                |

## 5. 筹资活动相关负债变动情况

| 项 目               | 期初数        | 本期增加       |           |
|-------------------|------------|------------|-----------|
|                   |            | 现金变动       | 非现金变动     |
| 短期借款              |            | 495,984.32 | 1,912.91  |
| 租赁负债（含一年内到期的租赁负债） | 512,397.68 |            | 8,450.61  |
| 小 计               | 512,397.68 | 495,984.32 | 10,363.52 |

(续上表)

| 项 目               | 本期减少       |            | 期末数        |
|-------------------|------------|------------|------------|
|                   | 现金变动       | 非现金变动      |            |
| 短期借款              |            | 398,000.00 | 99,897.23  |
| 租赁负债（含一年内到期的租赁负债） | 325,390.36 |            | 195,457.93 |
| 小 计               | 325,390.36 | 398,000.00 | 295,355.16 |

## (四) 其他

## 1. 外币货币性项目

| 项 目   | 期末外币余额       | 折算汇率   | 期末折算成人民币余额    |
|-------|--------------|--------|---------------|
| 货币资金  |              |        | 31,751,185.62 |
| 其中：美元 | 4,661,819.38 | 6.8109 | 31,751,185.62 |
| 应收账款  |              |        | 4,378,939.43  |
| 其中：美元 | 642,931.10   | 6.8109 | 4,378,939.43  |

## 2. 租赁

## (1) 公司作为承租人

1) 使用权资产相关信息详见本财务报表附注五(一)14之说明。

2) 公司对短期租赁的会计政策详见本财务报表附注三(二十五)之说明。计入当期损益的短期租赁费用金额如下：

| 项 目    | 本期数       | 上年同期数     |
|--------|-----------|-----------|
| 短期租赁费用 | 54,841.59 | 73,269.01 |
| 合 计    | 54,841.59 | 73,269.01 |

## 3) 与租赁相关的当期损益及现金流

| 项 目         | 本期数        | 上年同期数      |
|-------------|------------|------------|
| 租赁负债的利息费用   | 8,450.61   | 22,174.04  |
| 与租赁相关的总现金流出 | 380,231.95 | 392,475.29 |

4) 租赁负债的到期期限分析和相应流动性风险管理详见本财务报表附注八(二)之说明。

## (2) 公司作为出租人

## 1) 租赁收入

| 项 目  | 本期数       | 上年同期数     |
|------|-----------|-----------|
| 租赁收入 | 36,330.30 | 36,330.30 |

## 2) 经营租赁资产

| 项 目  | 期末数          | 上年年末数        |
|------|--------------|--------------|
| 固定资产 | 2,564,220.20 | 2,657,791.97 |
| 小 计  | 2,564,220.20 | 2,657,791.97 |

经营租出固定资产详见本财务报表附注五(一)13之说明。

## 3) 根据与承租人签订的租赁合同，不可撤销租赁未来将收到的未折现租赁收款额

| 剩余期限  | 期末数       | 上年年末数     |
|-------|-----------|-----------|
| 1 年以内 | 19,800.00 | 39,600.00 |
| 合 计   | 19,800.00 | 39,600.00 |

## 六、研发支出

| 项 目   | 本期数          | 上年同期数        |
|-------|--------------|--------------|
| 职工薪酬  | 4,116,309.27 | 4,079,061.17 |
| 折旧与摊销 | 2,142,352.35 | 2,592,151.47 |
| 实验耗材  | 2,008,103.10 | 2,372,774.40 |

|            |              |               |
|------------|--------------|---------------|
| 股份支付       | 179,274.19   | 465,714.48    |
| 委托研发费用     | 1,021,945.42 | 200,000.00    |
| 其他费用       | 87,509.75    | 541,811.52    |
| 合 计        | 9,555,494.08 | 10,251,513.04 |
| 其中：费用化研发支出 | 9,555,494.08 | 10,251,513.04 |

## 七、政府补助

### (一) 本期新增的政府补助情况

| 项 目        | 本期新增补助金额     |
|------------|--------------|
| 与收益相关的政府补助 | 2,117,807.00 |
| 其中：计入递延收益  | 1,643,000.00 |
| 计入其他收益     | 474,807.00   |
| 合 计        | 2,117,807.00 |

### (二) 涉及政府补助的负债项目

| 财务报表列报项目 | 期初数          | 本期新增<br>补助金额 | 本期计入<br>其他收益金额 | 本期计入<br>营业外收入金额 |
|----------|--------------|--------------|----------------|-----------------|
| 递延收益     | 4,998,103.17 |              | 1,023,902.73   |                 |
| 递延收益     | 1,719,698.55 | 1,643,000.00 | 1,203,098.62   |                 |
| 小 计      | 6,717,801.72 | 1,643,000.00 | 2,227,001.35   |                 |

(续上表)

| 财务报表列报项目 | 本期冲减成本<br>费用金额 | 本期冲减资<br>产金额 | 其他变<br>动 | 期末数          | 与资产/收益相<br>关 |
|----------|----------------|--------------|----------|--------------|--------------|
| 递延收益     |                |              |          | 3,974,200.44 | 与资产相关        |
| 递延收益     |                |              |          | 2,159,599.93 | 与收益相关        |
| 小 计      |                |              |          | 6,133,800.37 |              |

### (三) 计入当期损益的政府补助金额

| 项 目           | 本期数          | 上年同期数        |
|---------------|--------------|--------------|
| 计入其他收益的政府补助金额 | 2,701,808.35 | 1,543,439.53 |
| 合 计           | 2,701,808.35 | 1,543,439.53 |

## 八、与金融工具相关的风险

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降至最低水平，使股东和其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策

略是确认和分析本公司面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围内。

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

#### （一）信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

##### 1. 信用风险管理实务

##### （1）信用风险的评价方法

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

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

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

##### （2）违约和已发生信用减值资产的定义

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

- 1) 债务人发生重大财务困难；
- 2) 债务人违反合同中对债务人的约束条款；
- 3) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 4) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步。

##### 2. 预期信用损失的计量

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

3. 金融工具损失准备期初余额与期末余额调节表详见本财务报表附注五(一)3、五(一)4 和五(一)7 之说明。

##### 4. 信用风险敞口及信用风险集中度

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

(1) 货币资金

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

(2) 应收款项

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

由于本公司的应收账款风险点分布于多个合作方和多个客户，截至 2026 年 06 月 30 日，本公司应收账款的 21.93%（2025 年 12 月 31 日：26.33%）源于余额前五名客户，本公司不存在重大的信用集中风险。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面价值。

(二) 流动性风险

流动性风险，是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。流动性风险可能源于无法尽快以公允价值售出金融资产；或者源于对方无法偿还其合同债务；或者源于提前到期的债务；或者源于无法产生预期的现金流量。

公司现金充裕，流动资产远高于流动负债，无重大流动风险。

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

金融负债按剩余到期日分类

| 项 目         | 期末数           |               |               |       |       |
|-------------|---------------|---------------|---------------|-------|-------|
|             | 账面价值          | 未折现合同金额       | 1 年以内         | 1-3 年 | 3 年以上 |
| 应付账款        | 60,059,616.63 | 60,059,616.63 | 60,059,616.63 |       |       |
| 其他应付款       | 11,420,030.60 | 11,420,030.60 | 11,420,030.60 |       |       |
| 一年内到期的非流动负债 | 195,457.93    | 197,265.06    | 197,265.06    |       |       |
| 租赁负债        |               |               |               |       |       |
| 小 计         | 71,675,105.16 | 71,676,912.29 | 71,676,912.29 |       |       |

（续上表）

| 项 目         | 上年年末数         |               |               |           |       |
|-------------|---------------|---------------|---------------|-----------|-------|
|             | 账面价值          | 未折现合同金额       | 1 年以内         | 1-3 年     | 3 年以上 |
| 应付账款        | 66,461,606.01 | 66,461,606.01 | 66,461,606.01 |           |       |
| 其他应付款       | 17,783,095.39 | 17,783,095.39 | 17,783,095.39 |           |       |
| 一年内到期的非流动负债 | 502,486.08    | 512,655.42    | 512,655.42    |           |       |
| 租赁负债        | 9,911.60      | 10,000.00     |               | 10,000.00 |       |

| 项 目 | 上年年末数         |               |               |           |       |
|-----|---------------|---------------|---------------|-----------|-------|
|     | 账面价值          | 未折现合同金额       | 1 年以内         | 1-3 年     | 3 年以上 |
| 小 计 | 84,757,099.08 | 84,767,356.82 | 84,757,356.82 | 10,000.00 |       |

### (三) 市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险。市场风险主要包括利率风险和外汇风险。

#### 1. 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。固定利率的带息金融工具使本公司面临公允价值利率风险，浮动利率的带息金融工具使本公司面临现金流量利率风险。本公司根据市场环境来决定固定利率与浮动利率金融工具的比例，并通过定期审阅与监控维持适当的金融工具组合。

#### 2. 外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司面临的汇率变动的风险主要与本公司外币货币性资产和负债有关。对于外币资产和负债，如果出现短期的失衡情况，本公司会在必要时按市场汇率买卖外币，以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。

本公司期末外币货币性资产和负债情况详见本财务报表附注五(四)1 之说明。

## 九、公允价值的披露

### (一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值明细情况

| 项 目                          | 期末公允价值     |               |                |                |
|------------------------------|------------|---------------|----------------|----------------|
|                              | 第一层次公允价值计量 | 第二层次公允价值计量    | 第三层次公允价值计量     | 合 计            |
| 持续的公允价值计量                    |            |               |                |                |
| 1. 交易性金融资产和其他非流动金融资产         |            | 13,001,830.34 |                | 13,001,830.34  |
| 其中：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 |            | 13,001,830.34 |                | 13,001,830.34  |
| 2. 应收款项融资                    |            |               | 224,930.00     | 224,930.00     |
| 3. 其他债权投资（包含 1 年内到期的非流动资产）   |            |               | 436,743,392.33 | 436,743,392.33 |
| 4. 其他非流动金融资产                 |            |               | 150,000.00     | 150,000.00     |
| 持续以公允价值计量的资产总额               |            | 13,001,830.34 | 437,118,322.33 | 450,120,152.67 |

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

1. 结构性存款，本公司根据产品金额以及根据产品说明书中最低档利率计算出来的应收利息之和作为公允价值的合理估计进行计量，符合谨慎性原则。

2. 银行理财产品，以金融机构提供的期末持仓市值为估值依据。

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

1. 本公司应收款项融资为未到期的银行承兑汇票，票据承兑人信用状况良好，经营或财务情况未发生重大不利变化，预计到期收回风险较低，本公司以票据账面金额作为公允价值的合理估计进行计量。
2. 本公司持有的其他债权投资为购买的银行大额存单产品，本公司根据票面金额以及根据票面信息计算出来的应收利息之和作为公允价值的合理估计进行计量。
3. 本公司持有的其他非流动金融资产，其投资后公司生产经营状态良好，且其近期无公开市场融资行为，市场公允参考价值较难获取，故以投资成本金额确定其公允价值。

十、关联方及关联交易

(一) 关联方情况

1. 本公司的主要股东情况

| 股东名称                         | 注册资本(万元) | 对本公司的持股比例(%) | 对本公司的表决权比例(%) |
|------------------------------|----------|--------------|---------------|
| 广东省现代农业集团有限公司                | 3,000.00 | 39.06        | 39.06         |
| 广东省农科资产经营有限公司(以下简称广东农科资产)    | 6,200.00 | 19.71        | 19.71         |
| 广东省农业科学院动物卫生研究所(以下简称动物卫生研究所) | 4,398.00 | 11.27        | 11.27         |

本公司无控股股东及实际控制人。

2. 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              |
|--------------------------|--------------------------|
| 广东省农业科学院(以下简称广东省农科院)     | 主要股东广东农科资产及动物卫生研究所的实际控制方 |
| 广东阳江广三保畜牧有限公司(以下简称阳江广三保) | 主要股东控制或施加重大影响的企业         |
| 广东广宁广三保畜牧有限公司(以下简称广宁广三保) |                          |
| 广东开平广三保畜牧有限公司(以下简称开平广三保) |                          |
| 广东英维饲料有限公司(以下简称英维饲料)     |                          |

(二) 关联交易情况

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

(1) 采购商品和接受劳务的关联交易

| 关联方     | 关联交易内容  | 本期数       | 上年同期数     |
|---------|---------|-----------|-----------|
| 动物卫生研究所 | 水电费     | 29,234.98 | 45,863.96 |
|         | 委托技术服务费 |           | 2,100.00  |
|         | 技术使用费   | 16,752.80 | 14,210.40 |
| 英维饲料    | 采购饲料    | 77,231.55 | 77,616.00 |



(2) 出售商品和提供劳务的关联交易

| 关联方     | 关联交易内容 | 本期数        | 上年同期数      |
|---------|--------|------------|------------|
| 开平广三保   | 销售疫苗   | 97,699.12  |            |
| 阳江广三保   | 销售疫苗   | 10,973.45  | 6,407.77   |
| 广宁广三保   | 销售疫苗   | 104,778.76 |            |
| 动物卫生研究所 | 受托研发服务 | 100,000.00 | 188,679.24 |

2. 关联租赁情况

| 出租方名称   | 租赁资产种类 | 本期数                                       |                             |             |          |
|---------|--------|-------------------------------------------|-----------------------------|-------------|----------|
|         |        | 简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用以及未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额 | 确认使用权资产的租赁                  |             |          |
|         |        |                                           | 支付的租金（不包括未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额） | 增加的租赁负债本金金额 | 确认的利息支出  |
| 动物卫生研究所 | 房屋建筑物  |                                           | 325,390.36                  |             | 8,074.58 |

（续上表）

| 出租方名称   | 租赁资产种类 | 上年同期数                                     |                             |             |           |
|---------|--------|-------------------------------------------|-----------------------------|-------------|-----------|
|         |        | 简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用以及未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额 | 确认使用权资产的租赁                  |             |           |
|         |        |                                           | 支付的租金（不包括未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额） | 增加的租赁负债本金金额 | 确认的利息支出   |
| 动物卫生研究所 | 房屋建筑物  |                                           | 309,206.28                  |             | 21,571.48 |

3. 关键管理人员报酬

| 项 目         | 本期数(万元) | 上年同期数(万元) |
|-------------|---------|-----------|
| 关键管理人员报酬[注] | 235.74  | 240.52    |

[注]2026 年 6 月起公司新增聘任两名高级管理人员（总经理助理）。

4. 其他关联交易

(1) 与政府补助相关的关联方款项

1) 收到的政府补助

| 关联方名称 | 政府补助项目名称 | 交易内容 | 本期收到政府补助 | 上期收到政府补助 |
|-------|----------|------|----------|----------|
|-------|----------|------|----------|----------|

|         |                    |                                                                                   |            |  |
|---------|--------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|------------|--|
| 动物卫生研究所 | 畜禽重要肠道病生态防控技术研究与应用 | 2020 年，公司作为项目参与方，关联方动物卫生研究所作为项目牵头承担单位，广东省农科院作为主管部门，与广东省科学技术厅订立《广东省重点领域研发计划项目任务书》。 | 100,000.00 |  |
|---------|--------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|------------|--|

## 2) 确认的政府补助

| 关联方名称   | 政府补助项目名称             | 交易内容                                                                                    | 本期数 | 上年同期数      |
|---------|----------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|-----|------------|
| 现代农业集团  | 重大动物疫病疫苗核心共性技术升级及产业化 | 2011 年，公司作为项目承担单位，关联方作为地市(省直管县试点县市区)组织申报部门(省属企业集团)和地市(省直管县试点县市区)财政部门，向省财政厅订立承诺书。        |     | 79,443.12  |
| 动物卫生研究所 | 重大动物疫病新型综合防控技术       | 2022 年，公司与广东省农业科学院动物卫生研究所合作申报 2022 年广东省农业农村厅十四五广东省农业科技创新十大主攻方向“揭榜挂帅”项目“重大动物疫病新型综合防控技术”。 |     | 37,239.52  |
| 小 计     |                      |                                                                                         |     | 116,682.64 |

## 3) 与政府补助相关的关联方款项产生的原因和背景

## ① 与现代农业集团形成政府补助代收付款的原因

公司在申报科研项目时，按政府主管部门要求，如需填报项目组织方或管理方时，由现代农业集团作为项目申报组织或管理单位进行项目申报，现代农业集团仅作为项目申报方不负责具体项目的实施，相关政府科研经费根据项目协议约定由财政部门划拨至现代农业集团后，由现代农业集团根据相关协议一次性全额支付给公司，公司再按项目协议约定在项目各参与方(如有)间进行分配。

## ② 与动物卫生研究所、广东省农科院形成政府补助代收付款的原因

由公司或动物卫生研究所作为项目主承担方申报科研项目时，部分项目应政府主管部门要求，需由广东省农科院(动物卫生研究所作为项目主承担方时)作为项目主管单位申报项目，广东省农科院仅负责项目组织申报。根据公司、关联方与科研项目主管单位签订的科研项目协议，约定各方角色及承担的具体科研工作，相关科研经费根据项目协议约定由财政部门划拨至项目主承担方后，再由主承担方根据协议约定金额支付给其他参与方。

上述与政府补助相关的关联方款项，从资金最终来源看，均来自于政府补贴资金，只因政府补贴资金支付对象对应的是项目管理方或项目主承担方，其后再由项目管理方、主承担方根据相关协议约定进行再分配，导致公司政府补助有来自于关联方或支付给关联方款项的情形。

## (2) 与关联方合作研发

| 合同签署时间           | 合作方     | 主要合作内容                                                                                                                           | 合同期限    |
|------------------|---------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|
| 2013 年 12 月 10 日 | 动物卫生研究所 | 双方同意在动物卫生研究所前期研究的基础上共同研发“鸭坦布苏病毒病灭活疫苗”并申报新兽药证书，产品研制过程所涉及的技术秘密、专利权、《新兽药注册证书》、科研成果等所有知识产权归共同研发共同拥有，公司 2018 年支付动物卫生研究所 50.00 万元研发费用。 | 无明确合同期限 |

| 合同签署时间      | 合作方     | 主要合作内容                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 合同期限                           |
|-------------|---------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|
| 2021 年 4 月  | 动物卫生研究所 | 本公司委托动物卫生研究所研究开发新流灭活疫苗工艺优化项目，研究开发合同总金额为 50 万元，合同签订 1 个月内支付项目启动资金 20 万元，剩余 30 万元经费根据产品上市后的销售业绩情况逐年支付，每年支付金额按照产品销售额的 15%进行计算直至 30 万元支付完毕；支付完毕研究开发经费后公司按照年销售额的 5%支付技术使用费，公司 2021 年 5 月支付动物卫生研究所 20 万元研发费用。                                                                                                                                                                      | 无明确合同期限                        |
| 2021 年 4 月  | 动物卫生研究所 | 本公司委托动物卫生研究所研究开发禽流感灭活疫苗工艺优化项目，研究开发合同总金额为 50 万元，合同签订 1 个月内支付项目启动资金 20 万元，剩余 30 万元经费根据产品上市后的销售业绩情况逐年支付，每年支付金额按照产品销售额的 15%进行计算直至 30 万元支付完毕；支付完毕研究开发经费后公司按照年销售额的 5%支付技术使用费，公司 2021 年 5 月支付动物卫生研究所 20 万元研发费用，2021 年 10 月支付动物卫生研究所 10 万元研发费用。                                                                                                                                      | 无明确合同期限                        |
| 2021 年 12 月 | 动物卫生研究所 | 动物卫生研究所委托本公司研究开发猪传染性胃肠炎、猪流行性腹泻、猪冠状病毒病三联灭活疫苗工艺优化项目，研究开发合同总金额为 500 万元，合同签订 10 个工作日支付 250 万元，取得《新兽药证书》支付 150 万元，取得生产批文支付 100 万元。公司 2021 年 5 月收到动物卫生研究所 250 万元的委托研发费用。                                                                                                                                                                                                           | 无明确合同期限                        |
| 2023 年 6 月  | 动物卫生研究所 | 本公司委托动物卫生研究所研究开发鸡球虫活卵囊疫苗高效助悬剂筛选及研制项目，研究开发合同总金额为 50 万元，合同签订 1 个月内一次性支付项目启动经费 20 万元，剩余 30 万元经费结合产品上市后的销售业绩按产品销售额的 15%结算研究开发费，直至结算金额达到 30 万元为止。公司 2023 年 7 月支付动物卫生研究所 20 万元研发费用。                                                                                                                                                                                                | 无明确合同期限                        |
| 2024 年 3 月  | 动物卫生研究所 | 动物卫生研究所、本公司双方同意就“鸡球虫病五价活疫苗(柔嫩艾美耳球虫 PTWH 株+毒害艾美耳球虫 PNYS 株+堆型艾美耳球虫 PAWY 株+巨型艾美耳球虫自然弱毒 NMIL 株+布氏艾美耳球虫 PBGZ 株)”，共同参与研究开发项目事项。双方需按照农业农村部最新新兽药注册要求，研制鸡球虫病五价活疫苗，并根据研究结果，制定疫苗工艺规程，质量标准等相关技术标准，并获得农业农村部颁发的《新兽药注册证书》和兽药产品批准文号。该项目总投资经费为 300 万元，其中 175 万元为公司支付动物卫生研究所开发本疫苗的前期研发经费，125 万元为公司负责本疫苗中间试制生产 GCP 临床试验的研究经费。公司在鸡球虫病五价活疫苗取得新兽药生产批文之日起 10 个工作日内，一次性向动物卫生研究所支付前期研发经费为人民币 175 万元整。 | 2024 年 4 月 1 日-2032 年 3 月 31 日 |

## (3) 技术受让

| 合同签署时间          | 转让方                    | 受让方 | 合同标的                                                          | 合同期限          | 执行情况               |
|-----------------|------------------------|-----|---------------------------------------------------------------|---------------|--------------------|
| 2013 年 3 月 19 日 | 动物卫生研究所、中国农业科学院兰州兽医研究所 | 本公司 | 副猪嗜血杆菌病三价灭活疫苗生产技术项目的技术秘密使用权转让，合同金额 175 万元，其中动物卫生研究所金额为 100 万元 | 2013 年 3 月至长期 | 已取得生产批准文号，并结转为无形资产 |

|                  |         |                  |                                                                                      |                |                 |
|------------------|---------|------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|----------------|-----------------|
| 2015 年 12 月 14 日 | 动物卫生研究所 | 本公司、青岛易邦生物工程有限公司 | 动物卫生研究所鸡球虫四价活疫苗生产技术的技术秘密使用权转让，合同金额 750 万元                                            | 2015 年 12 月至长期 | 已取得新兽药证书及生产批准文号 |
| 2021 年 12 月 2 日  | 动物卫生研究所 | 本公司              | 猪传染性胃肠炎、猪流行性腹泻、猪 δ 冠状病毒病三联灭活疫苗(SD14 株+HuN16 株+HeN17 株)生产技术项目的技术秘密使用权转让，合同金额 1,500 万元 | 2021 年 12 月至长期 | 正在进行新兽药证书的注册    |

## (三) 关联方应收应付款项

## 1. 应收关联方款项

| 项目名称    | 关联方     | 期末数          |           | 期初数          |           |
|---------|---------|--------------|-----------|--------------|-----------|
|         |         | 账面余额         | 坏账准备      | 账面余额         | 坏账准备      |
| 应收账款    | 广宁广三保   | 154,500.00   | 7,725.00  | 77,600.00    | 3,880.00  |
| 应收账款    | 开平广三保   | 165,600.00   | 8,280.00  | 55,200.00    | 2,760.00  |
| 应收账款    | 阳江广三保   | 21,200.00    | 1,060.00  | 8,800.00     | 440.00    |
| 小 计     |         | 341,300.00   | 17,065.00 | 141,600.00   | 7,080.00  |
| 其他应收款   | 动物卫生研究所 | 48,562.00    | 38,849.60 | 48,562.00    | 38,849.60 |
| 小 计     |         | 48,562.00    | 38,849.60 | 48,562.00    | 38,849.60 |
| 其他非流动资产 | 动物卫生研究所 | 4,500,000.00 |           | 4,500,000.00 |           |
| 小 计     |         | 4,500,000.00 |           | 4,500,000.00 |           |

## 2. 应付关联方款项

| 项目名称        | 关联方     | 期末数        | 期初数        |
|-------------|---------|------------|------------|
| 应付账款        | 动物卫生研究所 | 48,543.40  | 781,149.90 |
|             | 英维饲料    | 44,802.00  | 40,185.79  |
| 小 计         |         | 93,345.40  | 821,335.69 |
| 一年内到期的非流动负债 | 动物卫生研究所 | 185,752.82 | 493,068.60 |
| 小 计         |         | 185,752.82 | 493,068.60 |

## 十一、股份支付

## (一) 股份支付总体情况

## 1. 明细情况

| 授予对象 | 各项权益工具数量和金额情况 |
|------|---------------|
|------|---------------|

|      | 本期授予 |    | 本期行权 |    | 本期解锁[注]   |              | 本期失效 |    |
|------|------|----|------|----|-----------|--------------|------|----|
|      | 数量   | 金额 | 数量   | 金额 | 数量        | 金额           | 数量   | 金额 |
| 管理人员 |      |    |      |    | 1,100,000 | 4,796,000.00 |      |    |
| 研发人员 |      |    |      |    | 152,000   | 662,720.00   |      |    |
| 销售人员 |      |    |      |    | 80,000    | 348,800.00   |      |    |
| 生产人员 |      |    |      |    | 88,000    | 383,680.00   |      |    |
| 合 计  |      |    |      |    | 1,420,000 | 6,191,200.00 |      |    |

[注] 2026 年 4 月 24 日，公司召开第五届董事会第十四次会议，审议通过了《关于 2024 年股权激励计划第一个解除限售期解除限售条件成就的议案》，公司对符合解除限售条件的 32 名激励对象共计 1,420,000 股限制性股票解除了限售。

2. 期末发行在外的股票期权或其他权益工具

| 授予对象 | 期末发行在外的其他权益工具 |         |
|------|---------------|---------|
|      | 行权价格范围        | 合同剩余期限  |
| 管理人员 | 4.36 元        | 0-530 天 |
| 研发人员 |               |         |
| 销售人员 |               |         |
| 生产人员 |               |         |
| 制造人员 |               |         |

3. 其他说明

本激励计划的解除限售考核年度为 2025-2027 年三个会计年度，分年度对公司的业绩指标进行考核，以达到业绩考核、绩效考核目标作为激励对象当年度的主要解除限售条件。

(二) 以权益结算的股份支付情况

|                       |                       |
|-----------------------|-----------------------|
| 授予日权益工具公允价值的确定方法和重要参数 | 授予日收盘价与限制性股票授予价格之间的差额 |
| 可行权权益工具数量的确定依据        | 最佳估计数                 |
| 本期估计与上期估计有重大差异的原因     | 不适用                   |
| 以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额 | 10,860,136.95         |

(三) 本期确认的股份支付费用总额

| 授予对象 | 以权益结算的股份支付费用 |
|------|--------------|
| 管理人员 | 1,258,064.46 |
| 研发人员 | 179,274.16   |
| 销售人员 | 114,012.07   |
| 生产人员 | 123,447.56   |

|      |              |
|------|--------------|
| 授予对象 | 以权益结算的股份支付费用 |
| 合 计  | 1,674,798.25 |

## 十二、承诺及或有事项

### (一) 重要承诺事项

截至资产负债表日，本公司不存在需要披露的重要承诺事项。

### (二) 或有事项

截至资产负债表日，本公司不存在需要披露的重大或有事项。

## 十三、其他重要事项

### 分部信息

本公司主要业务为生产和销售猪用活疫苗、禽用灭活疫苗、其他疫苗产品及技术转让。公司将此业务视为作为一个整体实施管理、评估经营成果。因此，本公司无需披露分部信息。本公司收入分解信息详见本财务报表附注五(二)1之说明。

## 十四、其他补充资料

### (一) 非经常性损益

| 项目                                                                   | 金额           | 说明 |
|----------------------------------------------------------------------|--------------|----|
| 非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分                                          | 41,049.47    |    |
| 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     | 1,677,905.62 |    |
| 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 | 267,069.04   |    |
| 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                                                       | 5,083,578.68 |    |
| 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                                                  | 98,560.00    |    |
| 企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益                 |              |    |
| 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益                                          |              |    |
| 非货币性资产交换损益                                                           |              |    |
| 债务重组损益                                                               | 22,000.00    |    |
| 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                     | 138,793.53   |  |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目                      |              |  |
| 小计                                     | 7,328,956.34 |  |
| 减：企业所得税影响数（所得税减少以“－”表示）                | 1,099,343.45 |  |
| 少数股东权益影响额（税后）                          |              |  |
| 归属于母公司所有者的非经常性损益净额                     | 6,229,612.89 |  |

## (二) 净资产收益率及每股收益

## 1. 明细情况

| 报告期利润                   | 加权平均净资产收益率（%） | 每股收益（元/股） |        |
|-------------------------|---------------|-----------|--------|
|                         |               | 基本每股收益    | 稀释每股收益 |
| 归属于公司普通股股东的净利润          | 0.95          | 0.02      | 0.02   |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 0.03          | 0.00      | 0.00   |

## 2. 加权平均净资产收益率的计算过程

| 项目                         | 序号                  | 本期数            |
|----------------------------|---------------------|----------------|
| 归属于公司普通股股东的净利润             | A                   | 6,414,601.68   |
| 非经常性损益                     | B                   | 6,229,612.89   |
| 扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润   | C=A-B               | 184,988.79     |
| 归属于公司普通股股东的期初净资产           | D                   | 675,663,375.60 |
| 回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产 | E                   | 35,535,500.00  |
| 减少净资产次月起至报告期期末的累计月数        | F                   | 1.00           |
| 其他                         | 股份支付                | G1             |
|                            |                     | 1,674,798.25   |
|                            | 增减净资产次月起至报告期期末的累计月数 | H1             |
|                            |                     | 3.00           |
|                            | 限制性股票递延事项冲回         | G2             |
|                            |                     | -148,971.52    |
|                            | 增减净资产次月起至报告期期末的累计月数 | H2             |
|                            |                     | 3.00           |

| 项目                 |                     | 序号                                                                                  | 本期数            |
|--------------------|---------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
|                    | 限制性股票对应现金股利         | G3                                                                                  | 468,000.00     |
|                    | 增减净资产次月起至报告期期末的累计月数 | H3                                                                                  | 1.00           |
|                    | 第一期限制性股票解除限售        | G4                                                                                  | 5,822,000.00   |
|                    | 增减净资产次月起至报告期期末的累计月数 | H4                                                                                  | 2.00           |
| 报告期月份数             |                     | I                                                                                   | 6.00           |
| 加权平均净资产            |                     | $J= D+A/2-E \times F/I+G1 \times H1/I+G2 \times H2/I+G3 \times H3/I+G4 \times H4/I$ | 675,729,673.14 |
| 加权平均净资产收益率         |                     | $K=A/J$                                                                             | 0.95%          |
| 扣除非经常性损益加权平均净资产收益率 |                     | $L=C/J$                                                                             | 0.03%          |

3. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

(1) 基本每股收益的计算过程

| 项目                       | 序号                                  | 本期数            |
|--------------------------|-------------------------------------|----------------|
| 归属于公司普通股股东的净利润           | A                                   | 6,414,601.68   |
| 非经常性损益                   | B                                   | 6,229,612.89   |
| 扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润 | $C=A-B$                             | 184,988.79     |
| 期初股份总数                   | D                                   | 269,750,000.00 |
| 因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数    | E                                   |                |
| 发行新股或债转股等增加股份数           | F                                   | 1,420,000.00   |
| 增加股份次月起至报告期期末的累计月数       | G                                   | 2              |
| 因回购等减少股份数                | H                                   |                |
| 减少股份次月起至报告期期末的累计月数       | I                                   |                |
| 报告期缩股数                   | J                                   |                |
| 报告期月份数                   | K                                   | 6.00           |
| 发行在外的普通股加权平均数            | $L=D+E+F \times G/K-H \times I/K-J$ | 270,223,333.33 |
| 基本每股收益                   | $M=A/L$                             | 0.02           |
| 扣除非经常性损益基本每股收益           | $N=C/L$                             | 0.00           |

(2) 稀释每股收益的计算过程

| 项目             | 序号 | 本期数          |
|----------------|----|--------------|
| 归属于公司普通股股东的净利润 | A  | 6,414,601.68 |



| 项目                          | 序号      | 本期数            |
|-----------------------------|---------|----------------|
| 稀释性潜在普通股对净利润的影响数            | B       |                |
| 稀释后归属于公司普通股股东的净利润           | $C=A-B$ | 6,414,601.68   |
| 非经常性损益                      | D       | 6,229,612.89   |
| 稀释后扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润 | $E=C-D$ | 184,988.79     |
| 发行在外的普通股加权平均数               | F       | 270,223,333.33 |
| 限制性股票增加的普通股加权平均数            | G       | 538,677.69     |
| 稀释后发行在外的普通股加权平均数            | $H=F+G$ | 270,762,011.02 |
| 稀释每股收益                      | $M=C/H$ | 0.02           |
| 扣除非经常性损益稀释每股收益              | $N=E/H$ | 0.00           |

广东永顺生物制药股份有限公司

二〇二六年八月二十四日

## 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：

公司董事会秘书办公室