



桂林莱茵生物科技股份有限公司

2025 年年度报告

2026 年 3 月

# 2025 年年度报告

## 第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人郑辉、主管会计工作负责人郑辉及会计机构负责人（会计主管人员）张为鹏声明：保证本年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

年度报告中涉及公司未来计划等前瞻性的陈述，能否实现取决于市场状况变化等多种因素，存在不确定性，并不代表公司对未来年度的盈利预测，也不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。敬请投资者注意投资风险。

本公司敬请广大投资者认真阅读本年度报告全文，并特别注意公司存在的政策风险、市场风险、原材料采购风险、大客户依赖风险、技术风险等，详细内容见本年度报告“第三节 管理层讨论与分析”之“十一、公司未来发展的展望”中阐述的公司可能面对的风险因素。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以公司现有总股本 741,609,425 股扣除公司回购专用证券账户中的 15,275,701 股后的 726,333,724 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.00 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

## 目录

|                       |    |
|-----------------------|----|
| 第一节 重要提示、目录和释义 .....  | 1  |
| 第二节 公司简介和主要财务指标 ..... | 6  |
| 第三节 管理层讨论与分析 .....    | 10 |
| 第四节 公司治理、环境和社会 .....  | 42 |
| 第五节 重要事项 .....        | 58 |
| 第六节 股份变动及股东情况 .....   | 72 |
| 第七节 债券相关情况 .....      | 78 |
| 第八节 财务报告 .....        | 79 |

## 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；

三、报告期内公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿；

四、其他备查文件。

## 释义

| 释义项                   | 指 | 释义内容  |
|-----------------------|---|---|
| 公司、本公司、莱茵生物           | 指 | 桂林莱茵生物科技股份有限公司  |
| 莱茵投资                  | 指 | 桂林莱茵投资有限公司，本公司全资子公司   |
| 莱茵健康                  | 指 | 桂林莱茵健康科技有限公司，本公司全资子公司   |
| 莱茵合成                  | 指 | 桂林莱茵合成生物技术有限公司，本公司全资孙公司   |
| 莱茵农业                  | 指 | 桂林莱茵农业发展有限公司，本公司全资子公司   |
| 上海碧研                  | 指 | 上海碧研生物技术有限公司，本公司全资子公司   |
| 优植生活                  | 指 | 桂林优植生活生物科技有限公司，本公司全资子公司   |
| 莱茵（香港）                | 指 | 莱茵（香港）国际投资有限公司，本公司全资子公司   |
| 莱茵供应链                 | 指 | 桂林莱茵供应链有限公司，本公司全资子公司  |
| Layn USA              | 指 | Layn USA,INC.，本公司在美国设立的全资子公司  |
| Layn Holding          | 指 | Layn Holding Group,Inc.，本公司在美国特拉华州设立的全资子公司  |
| Biovivo Science       | 指 | Biovivo Science,LLC（原 Hemprise,LLC），本公司在美国设立的全资孙公司                                    |
| 420 Exchange          | 指 | 420 Exchange Corp.，本公司全资子公司 Layn Holding Group,Inc.在美国加州投资设立的全资子公司                    |
| Heaven Scent          | 指 | Heaven Scent Corp.，本公司全资孙公司 420 Exchange 在美国德州投资设立的全资子公司                              |
| Layn EUROPE           | 指 | Layn EUROPE S.R.L.，本公司在意大利设立的全资子公司  |
| 华高生物                  | 指 | 成都华高生物制品有限公司，本公司控股子公司   |
| 利川华恒                  | 指 | 利川华恒生物制品有限公司，本公司控股孙公司   |
| 成都赛迪科                 | 指 | 成都赛迪科生物科技有限公司，本公司控股的孙公司   |
| 莱茵神果源                 | 指 | 桂林莱茵神果源生物科技有限公司，本公司控股孙公司  |
| 共青城蓉佳创享               | 指 | 共青城蓉佳创享投资合伙企业（有限合伙），公司全资子公司莱茵投资为执行事务合伙人的企业  |
| 德福金康普                 | 指 | 德福金康普控股有限合伙企业（GLJKP Holdings L.P.），本公司拟发行股份购买资产的交易对手方                                 |
| 厦门德福金普                | 指 | 厦门德福金普投资合伙企业（有限合伙），本公司拟发行股份购买资产的交易对手方   |
| 广州德福营养                | 指 | 广州德福营养投资合伙企业（有限合伙），预计未来十二个月内成为本公司控股股东的企业  |
| 德福资本                  | 指 | 泛指德福人民币基金管理人广州德福投资咨询合伙企业（有限合伙）及美元基金管理人 GL Capital Management Ltd (Manco)管理的多支人民币及美元基金 |
| 桂林银行                  | 指 | 桂林银行股份有限公司，本公司参股非上市金融企业   |
| 帝斯曼-芬美意、dsm-firmenich | 指 | 2023 年 5 月，Firmenich S.A.与 DSM（荷兰皇家帝斯曼集团）正式合并，以帝斯曼-芬美意为商业活动主体。                        |
| 共青城当康                 | 指 | 共青城当康股权投资合伙企业（有限合伙），本公司参与认购的私募股权基金  |
| Ispire                | 指 | Ispire Technology Inc.，一家在纳斯达克交易所上市的公司，证券简称为“ISPR”。                                   |
| GMP                   | 指 | Good Manufacturing Practices，生产质量管理规范，优良制造标准  |
| cGMP                  | 指 | Current Good Manufacturing Practices，动态药品生产质量管理规范，是国际药品生产管理标准                         |
| ISO                   | 指 | International Organization for Standardization，国际标准化组织                                |
| KOSHER                | 指 | 犹太洁食食品认证的缩写，产品认证可更好地证明其洁净卫生程度，并以此来满足信仰犹太教人民或非信仰犹太教人民的饮食需要                             |
| HALAL                 | 指 | 伊斯兰清真食品认证的缩写，产品认证可更好地证明其洁净卫生程度，并以此来满足信仰伊斯兰教人民或非信仰伊斯兰教人民的饮食需要                          |

|           |   |  |
|-----------|---|--|
| FDA       | 指 | Food and Drug Administration, 美国食品和药物管理局           |
| GRAS      | 指 | Generally Recognized As Safe, 美国 FDA 评价食品添加剂安全性的认证 |
| 《证券法》     | 指 | 《中华人民共和国证券法》                                       |
| 《公司法》     | 指 | 《中华人民共和国公司法》                                       |
| 《公司章程》    | 指 | 《桂林莱茵生物科技股份有限公司章程》                                 |
| 证监会       | 指 | 中国证券监督管理委员会  |
| 深交所       | 指 | 深圳证券交易所  |
| 中登公司      | 指 | 中国证券登记结算有限责任公司                                     |
| 本报告期、报告期内 | 指 | 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日                   |

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司信息

|               |   |      |        |
|---------------|---|------|--------|
| 股票简称          | 莱茵生物  | 股票代码 | 002166 |
| 股票上市证券交易所     | 深圳证券交易所   |      |        |
| 公司的中文名称       | 桂林莱茵生物科技股份有限公司  |      |        |
| 公司的中文简称       | 莱茵生物  |      |        |
| 公司的外文名称（如有）   | Guilin Layn Natural Ingredients Corp.                   |      |        |
| 公司的外文名称缩写（如有） | Layn  |      |        |
| 公司的法定代表人      | 郑辉  |      |        |
| 注册地址          | 桂林市临桂区人民南路 19 号   |      |        |
| 注册地址的邮政编码     | 541199  |      |        |
| 公司注册地址历史变更情况  | 2017 年 12 月公司注册地址由“桂林临桂县西城南路秧塘工业园”变更为“桂林市临桂区人民南路 19 号”。 |      |        |
| 办公地址          | 桂林市临桂区人民南路 19 号   |      |        |
| 办公地址的邮政编码     | 541199  |      |        |
| 公司网址          | www.layn.com.cn   |      |        |
| 电子信箱          | 002166@layn.com.cn                                      |      |        |

### 二、联系人和联系方式

|      | 董事会秘书                   | 证券事务代表                 |
|------|-------------------------|------------------------|
| 姓名   | 罗华阳                     | 桂庆吉                    |
| 联系地址 | 桂林市临桂区人民南路 19 号         | 桂林市临桂区人民南路 19 号        |
| 电话   | 0773-3568817            | 0773-3568809           |
| 传真   | 0773-3568872            | 0773-3568872           |
| 电子信箱 | luo.huayang@layn.com.cn | gui.qingji@layn.com.cn |

### 三、信息披露及备置地点

|                  |                          |
|------------------|--------------------------|
| 公司披露年度报告的证券交易所网站 | 巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn） |
| 公司披露年度报告的媒体名称及网址 | 中国证券报、证券时报、上海证券报、证券日报    |
| 公司年度报告备置地点       | 桂林市临桂区人民南路 19 号莱茵生物证券投资部 |

### 四、注册变更情况

|                     |   |
|---------------------|---|
| 统一社会信用代码            | 91450300723095584K  |
| 公司上市以来主营业务的变化情况（如有） | 无   |
| 历次控股股东的变更情况（如有）     | 2025 年 12 月 22 日，秦本军先生与广州德福营养投资合伙企业（有限合伙）签订《股份转让协议》和《放弃表决权协议》等协议，预计未来十二个月内广州德福营养将成为本公司控股股东。 |

## 五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

|            |                         |
|------------|-------------------------|
| 会计师事务所名称   | 致同会计师事务所（特殊普通合伙）        |
| 会计师事务所办公地址 | 北京市朝阳区建国门外大街 22 号赛特广场五层 |
| 签字会计师姓名    | 刘毅、徐婷婷                  |

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

## 六、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

|                           | 2025 年           | 2024 年           | 本年比上年<br>增减   | 2023 年           |
|---------------------------|------------------|------------------|---------------|------------------|
| 营业收入（元）                   | 2,043,836,317.70 | 1,771,759,914.59 | 15.36%        | 1,493,929,546.69 |
| 归属于上市公司股东的净利润（元）          | 143,124,616.54   | 163,008,773.57   | -12.20%       | 82,510,982.99    |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元） | 126,649,063.85   | 151,358,130.25   | -16.32%       | 20,615,597.65    |
| 经营活动产生的现金流量净额（元）          | 160,208,098.80   | 159,713,597.04   | 0.31%         | 116,589,971.61   |
| 基本每股收益（元/股）               | 0.1945           | 0.2237           | -13.05%       | 0.11             |
| 稀释每股收益（元/股）               | 0.1945           | 0.2237           | -13.05%       | 0.11             |
| 加权平均净资产收益率                | 4.60%            | 5.27%            | -0.67%        | 2.68%            |
|                           | 2025 年末          | 2024 年末          | 本年末比上<br>年末增减 | 2023 年末          |
| 总资产（元）                    | 5,382,045,979.74 | 5,018,729,917.67 | 7.24%         | 4,625,577,132.96 |
| 归属于上市公司股东的净资产（元）          | 3,156,334,837.70 | 3,123,958,687.68 | 1.04%         | 3,131,659,215.31 |

公司最近三个会计年度扣除非经常性损益前后净利润孰低者均为负值，且最近一年审计报告显示公司持续经营能力存在不确定性

是 否

公司报告期内经审计利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值

是 否

## 七、境内外会计准则下会计数据差异

### 1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

## 2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

## 八、分季度主要财务指标

单位：元

|                        | 第一季度           | 第二季度           | 第三季度           | 第四季度            |
|------------------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|
| 营业收入                   | 444,292,336.62 | 392,672,321.40 | 435,191,159.33 | 771,680,500.35  |
| 归属于上市公司股东的净利润          | 30,794,889.80  | 7,315,089.00   | 32,285,274.18  | 72,729,363.56   |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 36,135,337.34  | -2,441,963.59  | 27,759,272.64  | 65,196,417.46   |
| 经营活动产生的现金流量净额          | 182,936,113.99 | 111,841,086.08 | 51,680,502.16  | -186,249,603.43 |

说明：1、公司第四季度单季营业收入占比较高，主要系公司产品以出口为主，考虑到第一季度受元旦、春节假期的影响，可能存在运输排期延后、人手安排不足等问题，为避免到货延期或紧急订单无法得到及时解决的特殊情况，部分海外客户选择于第四季度进行提前采购。

2、公司第二季度单季度净利率较低，主要系美国工厂因产能不足计提折旧等费用计入停工损失 1,860 万，以及季度间产品销售结构变化等影响所致。

3、公司主营植物提取业务，所需原材料大部分为农产品，具有春种秋收的季节性特征，因此公司采购集中于下半年（尤其是第四季度）开展。同时，公司上游原料供应商主要为合作社或原料种植基地，普遍资金实力较弱，为保持产业健康发展，公司通常采取现款现货的模式，因此第四季度经营活动现金流出较多，导致第四季度的净利润与经营活动产生的现金流量净额差异较大，与同行不存在差异。

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

## 九、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

| 项目   | 2025 年金额      | 2024 年金额      | 2023 年金额      | 说明 |
|--|---------------|---------------|---------------|----|
| 非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）   | -3,491,525.44 | -1,640,807.90 | -1,263,352.48 |    |
| 计入当期损益的政府补助（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）     | 21,171,314.70 | 22,320,152.88 | 17,716,051.59 |    |
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益 | 4,246,764.89  | 2,025,062.21  | 45,348,387.06 |    |
| 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回  |               |               | 7,327,613.98  |    |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出   | -904,261.88   | -4,474,045.98 | -1,408,988.28 |    |

|               |               |               |               |    |
|---------------|---------------|---------------|---------------|----|
| 减：所得税影响额      | 4,470,897.86  | 7,999,015.09  | 5,770,689.52  |    |
| 少数股东权益影响额（税后） | 75,841.72     | -1,419,297.20 | 53,637.01     |    |
| 合计            | 16,475,552.69 | 11,650,643.32 | 61,895,385.34 | -- |

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

适用 不适用

公司不存在将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

### 第三节 管理层讨论与分析

#### 一、报告期内公司从事的主要业务

##### (一) 公司主要业务

本公司主要从事天然健康产品的生产经营业务，专注于天然健康功能性成分的研发与生产。公司已掌握 300 多个标准化植物成分的提取技术及部分合成生物技术，产品包含罗汉果提取物、甜叶菊提取物、茶叶提取物及其他植物提取物（如：虎杖提取物、积雪草提取物、槐花提取物等），合成生物产品包括：瑞鲍迪苷 RM2 及甜菊糖苷 RM 系列产品、左旋β-半乳糖等。行业上游主要涉及农业，下游应用涵盖食品饮料、保健品、美容护肤、医药、动物饲料、宠物营养等领域。

各子公司负责的主要业务：

| 板块      | 子/孙公司                             | 具体职能  |
|---------|-----------------------------------|---|
| 营销      | Layn USA                          | 美洲营销中心，负责公司产品在整个美洲地区的销售、物流和市场推广工作             |
|         | Layn EUROPE                       | 欧洲营销中心，负责公司产品在整个欧洲地区的销售、物流和市场推广工作             |
| 研发      | 上海碧研                              | 公司的研发和亚太营销中心，负责公司合成生物技术、配方应用技术的研发和产品的销售       |
|         | 莱茵农业                              | 负责农作物种子经营；主要农作物种子生产；技术开发、服务、推广                |
| 生产      | 莱茵健康                              | 主要负责植物提取物的生产、销售，及天然健康产品研究院的运营管理               |
|         | 莱茵供应链                             | 负责公司植物原料的供应管理等业务                              |
|         | BIOVIVO SCIENCE,LLC (原名：HempRise) | 美国天然提取综合工厂，主要负责植物提取业务的研发、生产及销售                |
| 合成生物    | 莱茵合成                              | 围绕天然甜味剂等公司核心产品领域相关的生物合成技术产业化，开展新产品、新技术的成果转化   |
|         | 成都赛迪科                             | 公司对外投资的合成生物研发和销售平台之一，主要产品包括左旋β-半乳糖等           |
| 茶叶提取业务  | 华高生物                              | 负责茶多酚、速溶茶、茶氨酸、茶黄素、白藜芦醇等提取物系列产品的研发、生产及销售       |
|         | 利川华恒                              | 负责茶叶提取物等产品的生产及销售                              |
| 天然健康消费品 | 优植生活                              | 开展特色农产品、功能性无糖软糖、袋泡茶、罗汉果风味水饮料等天然健康消费品的研发、生产和销售 |
| 投资      | 莱茵投资                              | 公司投融资平台                                       |
|         | Layn Holding                      | 负责公司海外植物提取领域相关的投资活动                           |
|         | 莱茵(香港)                            | 负责公司植物提取产业相关投资业务                              |

## （二）公司主要产品及应用领域

# 莱茵生物主要产品介绍

—绿色科技 健康未来—

### 甜叶菊提取物

又名“甜菊糖苷”、“甜菊糖甙”或“甜菊糖”，是从菊科草本植物甜叶菊的叶片中提取的一种天然无糖甜味剂，其功效成份主要为甜菊糖总甙、甜菊糖甙和莱鲍迪甙A等甙类化合物。目前，甜叶菊提取物是国际市场占有率最大的天然无糖甜味剂，甜度约为蔗糖的250—300倍，不含热量，被誉为“世界第三代健康糖源”。



### 罗汉果提取物

又名“罗汉果甜苷”或“罗汉果甜甙”，是从桂林特产的蔓生植物罗汉果果实中提取的一种天然无糖甜味剂，其功效成份主要为罗汉果甙IV、罗汉果甙V，甜度约为蔗糖的150—300倍，低热量。此外，罗汉果作为药食两用产品，其提取物还具有清热、镇咳、润肠等药用功效。



### 茶叶提取物

从茶叶中提取的物质，主要成分为茶多酚，具有抗氧化、抑菌（葡萄球菌、大肠杆菌、枯草杆菌等）、除臭（茶多酚可吸附食品中的异味）等作用，可抑制亚硝酸盐的形成和积累，亦可起到天然色素的作用。



### 积雪草提取物

积雪草属多年生匍匐草本植物，提取物中含有多种三萜类，主要成分为积雪草甙，经积雪草甙，外观棕黄色至白色精细粉末，口感微苦，具有修护、保湿、舒缓等功效。



## 产品应用领域

追求全方位的天然健康发展之路



- 食品饮料领域
- 美容与护肤领域
- 医药领域
- 人类健康领域
- 宠物营养与动物饲料
- 日化领域

## （三）公司主要经营模式

公司及子公司按业务模块，建立了规范的业务流程和经营体系。植物提取业务构建了采购+生产+研发+销售的经营模式；终端消费品业务主要采用采购+OEM+销售的经营模式。

1、采购模式：利用集成优势降低采购成本，规避质量及供货风险。公司设有专职采购部门统筹开

展采购工作，结合生产经营实际制定原材料采购标准与采购计划，建立涵盖比价环节的供应商评价与筛选机制，经综合评估择优选定供货单位并签订采购合同、明晰双方权责。采购合同需要经过采购部、审计法务部和主管经理、分管领导审阅通过后方可执行。同时，对于一些关键原材料的采购，公司通过建立“公司+合作社+农户”的合作模式，从种植户直接采购，既强化了公司对原料的管控，又降低了采购成本、保障原料供应稳定。

2、生产模式：公司所有产品均严格按照 GMP 规范进行生产，以销定产。生产部根据销售部提供的各产品年度销售预测以及月度发货情况，结合各产品产能，制定生产计划，各生产车间负责具体产品的生产管理。QA 对整个生产过程中关键生产环节的原料、中间产品、半成品的质量进行检验监控。公司坚持“成本领先”战略，通过优化组织机构，加强设备、技术改造来提升生产效率，控制生产成本。

3、研发模式：公司采取自主研发和联合研发模式。自主研发模式：公司内部设立了博士后科研工作站、工程技术研发中心、上海天然甜味应用研发中心等，开展新产品、应用配方、新工艺、种苗研发等方面的研究开发。本报告期末，公司已取得 192 项发明及实用新型专利。联合研发模式：公司目前与湖南农业大学、江南大学、中科院广西植物研究所、广西药用植物园、广西科技大学、桂林医学院、浙江大学长三角智慧绿洲创新中心、清华大学深圳国际研究生院、江苏省家禽科学研究所等众多高校和研究所建立了合作关系，在人才培养、项目研究、成果转化等方面开展产学研合作，充分利用科研院所研发资源优势，开展关键技术的联合开发，有效整合人才、资金和信息资源，促进了科技成果转化和关键技术研究应用。

4、销售模式：公司采用终端直销模式，现已设立桂林、上海、北美加州、欧洲意大利四大销售中心，构建起覆盖全球的营销体系。公司通过组建专业化本地销售团队，深耕市场、精细管理、优化服务，精准开展市场研判与产品定位，按需组织产品供应，并结合区域市场特点，提供深度定制化产品配方解决方案，实现客户需求的高效响应与精准适配。

#### （四）公司主要产品的市场地位

1、天然甜味剂：公司天然甜味剂业务主要产品为甜叶菊提取物、罗汉果提取物及其复配产品，二者均是目前代糖行业的明星品种，兼具“天然健康”属性及高甜性价比优势。凭借在植物提取行业 20 多年的深厚积累，公司在甜叶菊提取物及罗汉果提取物领域形成了业内少有的从种苗研发、采购、研发、生产到销售的全产业链经营能力，优质的工艺技术保证了产品质量的稳定性、均一性，公司品控能力在行业内首屈一指，产能及年度销量居全球天然甜味剂供应商前三。

公司积极推进合成生物技术的转化及商业化落地，目前已通过合成生物技术实现了甜菊糖苷 RM 系列产品的量产，RM 系列产品是目前甜叶菊各成分中口感最接近蔗糖的产品，具有甜味饱满、溶解性更好、稳定性更高的特性。目前公司瑞鲍迪苷 RM2 产品已通过美国 FDA GRAS 认证，具备进入美国食品、饮料市场的准入条件，将有效拓宽公司产品海外市场空间，丰富高附加值产品矩阵，对提升公司经营业绩、增强持续盈利能力具有积极作用。

2、茶叶提取物：在茶叶提取市场中，公司茶叶提取产品市场份额排名领先，产品种类基本涵盖茶叶已知所有可提取的成分种类，品类齐全。

3、合成罗汉果甜苷 V 技术：公司是首家全面跑通从头合成罗汉果甜苷 V 技术路径的企业，未来该技术的商业化落地预计将对罗汉果及代糖行业带来重大变革。

#### （五）业绩驱动因素

##### 1、消费理念迭代升级，下游应用场景延伸

（1）消费理念的迭代升级是需求增长的根本支撑。全球消费者健康消费意识持续提升，对“天然、

安全、绿色”的产品偏好不断增强，带动天然健康成分的需求增长。尤其是在大健康、食品饮料、美妆护肤等核心下游领域，需求端扩容呈现出“场景多元化、需求精细化、品质高端化”的鲜明特征，成为驱动天然健康产品行业持续增长的核心动力。

当前，全球健康消费理念逐步从“被动治疗”转向“主动预防”，消费者对产品的成分安全性、来源天然性、功效明确性提出了更高要求，天然健康功能成分逐步成为行业共识与消费主流趋势。市场对天然原料的需求持续提升，推动下游企业加大天然原料的应用布局，进一步释放行业市场空间。

(2) 下游应用场景多元化延伸，持续拓宽需求边界。天然健康功能成分的应用场景已从传统的医药、食品领域，逐步延伸至保健品、化妆品、动物饲料、宠物营养等多个新兴领域，形成多领域协同发展的需求格局。

## 2、配方应用研发与技术创新，驱动业绩高质量增长

公司以配方应用研发能力及技术创新能力为核心竞争优势，是驱动业绩持续增长的关键引擎。公司具有专业研发团队与研发体系，针对食品饮料、保健品、美妆护肤、动物饲料、宠物营养等下游领域客户需求，开展定制化配方设计、复配方案优化、应用效果验证等全链条研发服务，可快速响应客户对产品口感、稳定性、溶解性、安全性等多维度严苛要求，形成从原料到终端应用的一体化解决方案能力，有效提升客户粘性与产品附加值。公司聚焦合成生物技术持续攻关并取得重要成果，成功实现甜菊糖苷 RM 系列等天然稀有成分的规模化生产，有效提升功能成分得率与产品纯度，降低能耗与生产成本。配方应用研发实力、合成生物技术创新、质量管控与供应体系，为公司持续开拓中高端客户、拓展全球市场和实现业绩稳步攀升提供了核心支撑。

## 3、强化产能优势，搭建全球化供应体系

为进一步完善全球化生产与供应体系，打造本土化服务能力，公司于 2025 年度对美国印第安纳州工厂实施改造升级，转型为综合提取工厂，进一步提升供应链稳定性与安全性，更好地响应全球客户业务需求。本次海外产能布局优化，将进一步贴近北美本土市场，提高产品海外交付效率与综合竞争力，改善公司整体经营效益，为公司经营业绩的提升与长期稳健发展提供保障。

## 4、品牌价值与核心优势，构筑业绩持续增长根基

在传统植物提取行业竞争日趋激烈、同质化竞争加剧及消费者对产品品质要求不断提升的行业背景下，市场竞争的核心逐步聚焦于品牌实力。公司深耕天然健康成分领域多年，秉持“绿色科技 健康未来”的发展理念，通过持续技术创新、严苛产品质量管控与全产业链的供应体系，树立行业优质品牌形象。公司客户涵盖众多终端头部品牌，凭借稳定可靠的供应保障体系、规范良好的质量管控体系，形成了优质的市场口碑。同时，公司依托精准的市场布局、高效的渠道运营与专业的客户服务，构建了多元协同的发展格局，在行业内形成了较好的品牌影响力与核心竞争优势。品牌影响力、市场客户资源与高质量产品供应优势将成为公司业务实现加速发展的重要助推力。

## 二、报告期内公司所处行业情况

### (一) 植物提取行业情况

#### 1、定义

植物提取物 (Plant Extracts) 是以植物为原料，按照对最终产品用途的需要，经过物理人工提取分离过程，定向获取和浓集植物中的某一种或多种有效成分，而不改变该成分结构特征所形成的产品。

#### 2、行业发展情况

以植物入药在世界多国都有很长的应用历史，我国传统中医药产业对植物的应用更是历史悠久，中药的水煎、酒煎等方式是现代提取的原始形态。20 世纪 80 年代，随着科技的进步及制造业的快速发展，植物提取行业作为一个新兴行业，在欧美国家率先实现工业化。植物提取行业与上下游产业关联度较高，上游连接农业，农产品的“大小年”周期、原料种植质量等因素直接影响供应链稳定性和生产成本；下游应用领域广泛，涵盖食品饮料、保健品、化妆品、医药、宠物营养等多个行业。

近年，全球人口老龄化进程持续加快、代谢性疾病高发、居民生活压力增大带来的精神健康诉求增加，消费者对功能性健康成分的需求呈现持续攀升态势。同时，随着居民生活水平提高，健康生活方式逐步成为共识，天然、绿色、植物来源的产品消费理念深入人心，进一步拓宽了植物提取物的应用场景。2025 年 6 月 25 日，第十八届天然提取物创新与发展论坛上，中国医保商会植物提取物分会理事长以“2025 植物提取物产业发展趋势”为主旨报告，介绍了全球营养健康发展的十大方向，涵盖减碳、减糖、肠道健康、情绪管理等，同时着重强调“天然”是贯穿行业发展的核心主线。这些消费需求升级与行业趋势的共振，将直接推动全球天然功能性成分市场需求增长，为植物提取行业发展带来前所未有的机遇。据 QYResearch（恒州博智）统计，2024 年全球植物提取物市场销售额已达 184.9 亿美元，2025-2031 年间全球植物提取物市场 CAGR 将达 9.1%，2031 年市场规模有望达到 336.4 亿美元。

### 3、我国植物提取物行业发展阶段

| 阶段  | 时间跨度         | 核心特征                   | 标志性事件  |
|-----|--------------|------------------------|--|
| 萌芽期 | 20 世纪 70 年代前 | 依附于中药生产体系，未形成独立产业      | 中药机械化生产起步  |
| 培育期 | 1990-2010 年  | 外贸驱动发展，出口导向型模式形成       | 美国《膳食补充剂健康与教育法》实施（1994 年）                                      |
| 扩张期 | 2011-2020 年  | 健康消费需求爆发，行业规模年均增速超 15% | 《“健康中国 2030”规划纲要》发布（2016 年）                                    |
| 提质期 | 2021 年至今     | 技术驱动转型，政策监管趋严          | 超临界流体萃取技术普及（2024 年关键技术突破）<br>国家标准《植物提取物生产工艺技术规范》正式发布实施（2025 年） |

其中，提质期行业发展主要变化：

#### （1）市场结构重构

随着精准医疗和个性化营养理念的兴起，消费者对于定制化植物提取物配方的需求日益增长，植物提取物行业正逐步向定制化服务方向转型，多样化的产品需求推动定制化配方服务市场规模的持续扩张与突破。

在宠物营养方面，伴随着经济水平的提高，家庭结构的不断改变，工作压力、孤独感等问题也日益突出，宠物作为常见的伴侣动物，其营养水平与健康问题也引发了越来越多人的关注。植物提取物因其天然、安全、低毒、无抗药性等优势，在畜禽养殖及动物饲料领域也展现出了广阔的应用潜力。

与此同时，行业发展理念持续升级，可持续发展与绿色低碳逐步成为行业共识，越来越多的企业开始关注原料的可持续种植和生产过程中的环境友好性，有机认证、清洁标签等理念逐渐成为引领行业发展的新趋势。

#### （2）监管体系升级

近年来，国家及各地方政府相继出台了包括《推动原料药产业高质量发展实施方案》《“十四五”国民健康规划》《关于进一步加强中药科学监管促进中药传承创新发展的若干措施》《中医药振兴发展重大工程实施方案》《饲料和饲料添加剂管理条例》等一系列支持与引导性政策，这些政策从供应链、市场需求、监管规范等多个维度出发，共同为植物提取产业的健康发展提供了强有力的支持与引导，有助

于增强行业发展的决心与信心，推动了我国植物提取物行业向规范化、标准化、多元化的方向发展。

2025 年 7 月，中国医药保健品进出口商会发布《植物提取物良好生产规范》(GEP)团体标准，旨在引导植物提取行业企业高质量发展，规范生产流程。该标准融入国际广泛认可的 cGMP 标准和 HACCP 理念（危害分析及关键控制点），重点关注生产过程各环节的质量控制等。该标准的认证工作对于打造我国植物提取物企业的优质品牌、助力行业实现长期可持续健康发展起到重要作用。

2025 年 12 月，国家标准《植物提取物生产工艺技术规范》（GB/T 46671-2025）正式发布实施，旨在通过规范生产全流程的技术要求，建立统一的工艺基线，解决产品同质化、质量不稳定等行业痛点，同时与国际市场接轨，支撑进出口贸易中产品质量互认，为产业高质量发展筑牢技术基础。作为我国植物提取物领域首个聚焦生产全流程的技术规范，该标准填补了行业生产工艺无统一标准的空白，为多酚类、黄酮类、萜类等各类植物提取物生产提供了科学依据，将推动行业从“粗放发展”向“标准化提质”转型，助力我国植物提取物产业在国际市场提升核心竞争力。

### （3）核心技术突破

技术创新是推动植物提取物行业发展的重要动力。随着科技的进步，越来越多的新技术被应用于植物提取领域，如超声波辅助提取、酶法提取、超临界 CO<sub>2</sub> 提取、膜分离技术、生物合成、植物愈伤组织定向培养、低温活性因子萃取、绿色溶剂分离纯化等。这些新技术具有高效、环保、节能等优点，能够提高提取效率、纯度和稳定性，从而推动植物提取物产品的多样化。

特别是生物合成技术的发展，更被认为是解决天然产物规模化生产的关键技术，该技术将缓解企业对植物原料的依赖，规避异常气候、地缘政治等因素带来的风险，增强供应链的稳定性；同时，生物合成技术符合植物提取行业对可持续发展和绿色生产的追求，为企业提供了转型升级和实现差异化竞争的新机遇。未来，随着合成生物技术的不断成熟和商业化进程的加快，植物提取行业有望借助技术突破，实现市场规模的快速扩张与产业升级。

### （4）市场需求变化

由于我国地域广阔、植物资源丰富，具备发展植物提取工业的天然优势，在对外贸易带动与前沿技术迭代的保障下，我国已成为全球植物提取物主要出口国。2025 年我国植物提取物出口量再创历史新高，达到 13.8 万吨，在全球植物提取供应中保持领先，但出口额为 29.8 亿美元，同比下降 0.8%，主要是近两年我国植物提取行业出口相对“内卷”，持续“以价换量”的竞争模式。

根据中国医药保健品进出口商会发布报告分析，美国一直是我国植物提取物出口第一市场，占总出口额约 20%，但受中美贸易摩擦的影响，2025 年，我国对美植物提取物出口额为 5.9 亿美元，同比下滑 10.8%，也是导致 2025 年我国整体植物提取出口额同比下滑的主要因素。其次，日本、印度分别为我国植物提取物出口第二、第三大市场，其中，2025 年我国对日本植物提取物出口额同比增长 18.10%，增速较好。

图 1. 2025 年植物提取物出口前十大市场



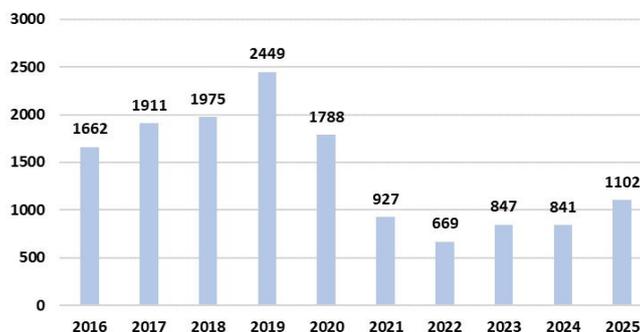
数据来源：中国医药保健品进出口商会根据中国海关数据整理

#### 4、行业竞争格局

我国作为全球植物提取物主要供给国，行业市场化程度较高，企业规模差异大、产业集中度偏低。随着行业发展到一定阶段，叠加近年宏观经济复苏缓慢，行业“内卷”现象日益突出。据中国医药保健品进出口商会相关报告显示，尽管我国在部分成熟植物提取品种已实现规模化生产，在成本控制与全球市场占有率方面具备明显优势，但产品仍以高一致性常规提取物为主，下游需求一旦走弱便极易引发激烈价格竞争，导致企业利润空间被系统性压缩。同时，消费端对功能化、场景化产品需求快速迭代，仅停留在传统原料供应模式的企业正面临边缘化风险，未来，唯有加大研发创新、构建“特色原料+场景应用”双螺旋发展模式，或许会成为我国植物提取企业走出内卷、在新一轮行业竞争中掌握主动权的重要路径。

2025 年国家标准《植物提取物生产工艺技术规范》（GB/T 46671-2025）已正式实施，为我国植物提取行业从无序竞争转向集约化、规范化发展奠定了重要基础。同时，在需求升级与标准规范的双重驱动下，许多具备研发实力、产能优势、先进工艺与核心单品的龙头企业持续加快技术迭代，未来拥有核心技术与创新能力的企业将在同质化竞争中持续脱颖而出，市场格局进一步向优势企业集中，头部企业的竞争优势将不断巩固与强化，并有望带动我国植物提取产业从“资源导向”实现向“技术驱动”的全面转型升级，提升在全球产业中的话语权。

我国植物提取物企业注册数量



来源：企查查

#### 5、行业周期性特点

(1) 植物提取行业上游主要连接农业，原料具有春种秋收的特点，因此行业呈现出季节性集中收

购、全年生产和销售的经营模式特点。

(2) 植物提取行业高度依赖于植物原料的获取，产品生产及价格普遍受上游原料种植及自然灾害影响，呈现明显区域性、季节性特征。

此外，植物提取行业自身暂未呈现出明显的周期性。

## (二) 公司所处植物提取物行业地位

公司作为国内植物提取行业首家上市公司，拥有“国家级绿色工厂”、“国家级专精特新小巨人企业”、“农业产业化国家重点龙头企业”等多项权威资质认证，依托全产业链布局、技术创新与全球化影响力三大核心优势，确立了在全球植物提取领域的领先地位。

公司构建了三大生产基地、四大营销中心、五大研发中心的全球战略布局，拥有业内领先的数字化智能综合提取工厂及合成生物车间。公司天然甜味剂主要单品产能及销量稳居全球前三，茶叶提取物品类覆盖全成分且市场份额领先，并完成了美国综合植物提取工厂的改造升级。公司通过“公司+基地+农户”模式掌控核心原料供应，拳头产品罗汉果提取物已形成从种苗培育到终端产品的全链条管控能力。同时，公司持续保持技术迭代优势，成功开发罗汉果甜苷、甜菊糖苷 RM 系列等关键合成生物技术，是行业内较早实现合成生物技术产业化落地、率先完成技术升级的企业。

展望未来，公司将继续秉承“绿色科技 健康未来”的经营理念，依托自身强大的产销研一体化优势，坚持贯彻大单品发展战略，致力于成为全球最值得信赖的天然健康产品服务商。

## 三、核心竞争力分析

公司隶属于植物提取行业，在全产业链布局、技术研发、供应链保障、生产规模与工艺水平、管理体系、市场营销及品牌影响力等方面均积累了显著优势。公司坚持创新驱动，精准把握市场机遇，持续深挖市场潜力，品牌知名度与客户认可度稳步提升，核心竞争力持续增强。

### (一) 全产业链布局优势

公司是植物提取行业中少数实现全产业链覆盖的企业，具备“采购、生产、研发、销售”一体化经营优势，依托完善的管控机制，实现全流程精细化、标准化运营管理，形成闭环式产业布局，保障经营高效落地。产业链前端，公司构建了“公司+合作社+农户”的采购合作模式，通过保价协议锁定原料供应，与供应商建立了稳固、良好的长期合作关系，减少对第三方供应商的依赖，降低原材料供应中断的风险。中下游，公司已实现三大生产基地、四大营销中心和五大研发中心的全球战略布局，能够快速响应全球市场对天然健康成分的迭代升级需求，精准适配下游客户多元化、定制化的产品诉求。完备的全产业链运营体系，一体化经营模式，助力公司高效实现供应链掌控，关键环节的精细化管理，减少中间环节的损耗和成本，不仅为公司构筑了难以复刻的核心行业壁垒，更是驱动公司严控运营成本、推进技术创新迭代、强化全球化市场竞争实力的核心引擎，为企业实现长期稳健经营、持续高质量发展筑牢坚实根基。

### (二) 研发及技术优势

经过多年的研发投入和技术积累，公司在植物提取行业的研发及技术方面积累了丰富的经验。公司依托高新技术企业研发平台，获批建有“国家热带水果加工技术研发分中心”、“博士后科研工作站”、“广西天然甜味剂技术创新中心”、“广西罗汉果产业化工程院”、“广西天然甜味剂综合开发工程研究中心”等多个研发平台。

公司组建了植物科学创新中心，致力于开展优质高产罗汉果、甜叶菊等植物种苗的研发；同时公司在桂林、上海设立了配方应用研发、天然甜味剂等应用研发中心，开展植物提取物在终端消费品的配方

应用研发工作，为公司客户的产品创新、配方开发等提供整体解决方案，也为公司终端消费品业务的发展提供技术支持。为进一步加快植物功能性成分在大健康、大消费领域的应用研究，公司与湖南农业大学在植物提取物应用研发、关键平台建设、人才培养与学术交流等方面达成了战略合作，全面助力公司打造以“天然成分在食品饮料、营养保健品、化妆品等领域的研发应用为一体”的大健康大消费产品孵化基地，为快速提升公司研发能力和优势，稳健推进天然健康产品业务奠定坚实的基础。

公司重视同国内知名高校和科研机构的技术合作，依托其技术和人才优势，持续推进公司产品和工艺的研发进程及技术的储备积累。公司目前已与湖南农业大学、江南大学、中科院广西植物研究所、广西药用植物园、广西科技大学、桂林医学院、浙江大学长三角智慧绿洲创新中心、清华大学深圳国际研究生院、江苏省家禽科学研究所等众多高校和研究所建立了长期合作关系，为公司研发及技术队伍增添活力。

### （三）合成生物协同优势

公司是行业内少有的拥有独立合成生物车间的植物提取企业，合成车间建筑面积达 12,200 平米，配备 12 条全自动化的精密发酵产线，并搭载了行业领先的自动化分离、纯化系统，全面达产后预计每年可生产合成生物相关产品 1,000 吨以上，为公司合成生物产品的研发成果向产业化落地提供有力支持。

在合成生物研发方面，公司积极开展合成生物领域的产学研深度融合，先后与中国科学院天津工业生物技术研究所、江南大学等国内顶尖科研机构展开深度合作，在罗汉果甜苷、甜菊糖苷等天然甜味剂的生物合成领域深入探索，并分别建立了桂林莱茵合成生物技术有限公司和成都赛迪科生物科技有限公司两个专业研发平台，精准聚焦于天然甜味剂和生物多糖领域的生物合成技术与开发，并快速筹建上海合成生物技术研发中心，为公司在合成生物领域的持续创新发展筑牢坚实的技术根基。公司已与江南大学共建“江南大学合成生物技术成果转化基地”，重点围绕食品、饮料等领域产品原料成分的微生物合成技术开发及产业化开展全方位、深层次的合作。

经过数年努力，公司在合成生物学领域的技术创新取得一定成果，已成功获得多项专利授权。在天然甜味剂领域，公司独家研发生产的酶转甜菊糖苷 RebM2 产品通过美国 FDAGRAS 认证，且国内食品添加剂新品种审批工作正积极推进中。该产品破解了困扰传统甜菊糖苷许久的后苦味和金属味等问题，是目前甜叶菊各成分中口感最为接近蔗糖，同时具备更好的溶解性和更高的稳定性，能够与各类低甜/高甜甜味剂进行复配形成定制化甜味方案，完美契合消费者对高倍甜味剂产品的健康需求，目前产品已正式进入市场推广与应用阶段。同时，L-β-半乳葡聚糖等高附加值产品已陆续实现商业化落地，其他多款天然成分的合成生物技术开发亦在稳步推进。合成生物技术的系列成果，将有力推动公司向技术驱动型企业的转型，为公司业务的可持续、高质量发展注入强劲动能。

### （四）供应链优势

公司建立稳定多元化的原材料采购体系，持续强化供应链韧性与弹性。在天然甜味剂业务方面，公司采用“公司+合作社+农户”的合作模式，与供应商建立了稳固、良好的长期合作关系，并持续筛选、优化供应链渠道，通过签订计价协议等标准化合作方式，实现了在全国范围内优质甜叶菊和罗汉果原料的高效采购与稳定供应。立足产业发展趋势及公司发展战略，公司将稳步推进全球化供应链布局，积极探索在东南亚、南美、非洲等地区建立长期、多元协同供应链的可能。与此同时，公司美国印第安纳州工厂已顺利完成升级改造并正式投产运营。全球化布局与产能升级双轮驱动，将有效缩短海外客户供应链响应半径，提升国际贸易风险抵御能力，同时进一步强化公司市场响应效率与竞争力。

公司植物科学创新研究中心重点围绕罗汉果、甜叶菊等核心品种开展种苗的研发与栽培，聚焦成分含量的提升，植物病理的研究与改良，强化对核心产品原材料的把控与技术革新的引领，并逐步扩大至更多植物的优种选育栽培。

此外，公司原料采购地域优势明显。公司位于我国最大的植物资源省份之一的广西，具备罗汉果、荔枝皮等提取物原料采购的区位优势，尤其是在罗汉果等需要采用新鲜原料进行提取、不适合长途运输的产品种类上。广西作为东盟自贸区的成员之一，公司在采购主产于东南亚国家和地区的提取物原材料上也拥有得天独厚的地域优势。

#### **（五）生产规模优势**

在国内，公司拥有桂林植物提取综合工厂、甜叶菊专业提取工厂两大产能优势，工厂合计占地面积近 450 亩，拥有先进的生产设备和符合 GMP 标准的自动化智能提取生产线，全面使用环保节能型技术及设备设施，搭建数字化立体仓库实现仓储物流高效运转，并配置了行业内先进与完善的污水处理系统，是目前中国最智能化的植物提取工厂之一。近年公司通过持续的技术升级、设备改造、新技术的应用，不断完善精益生产管理体系，实现降本增效，企业竞争力得到不断提升。

控股子公司华高生物及其控股的利川提取工厂合计占地面积约 78 亩，近年持续加强生产工艺的研究与创新，引进并改造众多实用性强、技术含量高的先进生产设备，提高生产硬件实力。

2025 年美国印州工厂已正式升级为综合提取工厂，成为美国当地少有的且具备行业领先水平的规模化植物提取综合生产基地。

#### **（六）品牌优势**

公司持续深耕大健康产业，始终将品牌建设置于首位，积极实施“Layn Inside”品牌战略。经过多年的品牌经营与维护，公司以优质的产品品质、稳定可靠的供货体系培育形成了“莱茵生物”“layn”、“神果物语”等商标，在甜味剂、个人护理、宠物营养等领域打造了“Lovia”、“Plantae”、“TruGro”等系列品牌。公司先后获得“国家级专精特新小巨人企业”、“农业产业化国家重点龙头企业”、“植物提取物优质供应商”、“中国农业企业 500 强”等殊荣，作为植物提取行业绿色转型升级的示范标杆企业更是取得了“国家级绿色工厂”的荣誉称号，良好的企业形象助力公司在全球市场的知名度和美誉度不断提升。

#### **（七）市场营销优势**

公司在市场营销方面具备较强的市场适应和控制能力，构建了辐射欧、美、亚等市场的全球营销体系。公司凭借优质的产品品质、高效的客户服务和稳定的产品供应等优势，成功构筑覆盖全球知名的食品、饮料、保健品、化妆品领域客户网络，与全球 60 多个国家和地区的食品、饮料、保健品及化妆品制造企业开展了业务往来，并与多家全球 500 强企业建立了日益紧密的合作关系，为公司的持续发展和市场扩张奠定了坚实的基础。

#### **（八）质量管理体系优势**

公司坚持以质量求生存、以品质求发展的生产方针，推行科学与标准化管理，强化企业运营，通过制度建设对生产全过程进行严格的质量控制。拥有完善的质量认证体系和品质控制能力，已通过 cGMP、FAMI-QS、FSSC22000、ISO9001、ISO14001、ISO45001、KOSHER、HALAL 等体系认证。公司内部设有检测中心，该中心已顺利通过中国合格评定国家认可委员会（简称：CNAS）的评审，获得实验室认可证书（注册号：CNAS L21642），具备国家及国际认可的管理水平和检测能力。公司检测中心按照 ISO/IEC 17025 国际标准管理，拥有多年的检测经验和方法开发技术，与中国医药保健品进出口商会、

中国饲料工业协会、广西疾控中心等机构合作参与多项行业标准制定工作。实验室配备各类国际先进的检测仪器设备，年检测量超 10 万项次，致力于保障产品安全，助力产品创新升级。

#### （九）管理团队优势

公司管理团队行业底蕴深厚、核心成员稳定，主要管理人员及业务骨干具备多年行业深耕经验，对行业发展趋势有着深刻的理解和高度的市场敏锐度，能够精准把握行业发展机遇、快速响应市场变化，以科学高效的管理决策引领公司持续稳健发展。

待公司控制权完成变更后，公司未来新控股股东长期深耕大健康领域投资与产业布局，凝聚了一批高素质的投资、财务及管理专业人才，具备成熟的人才引育体系与丰富的行业优质人才资源，在团队建设、投资并购、投后管理等方面优势显著。公司将充分发挥现有管理团队的行业经验优势与新控股股东的资源赋能，实现人才、管理、资源的深度协同，持续优化团队结构、完善治理机制、提升运营效率，进一步夯实公司治理水平与核心竞争能力。

## 四、主营业务分析

### 1、概述

#### （一）经营数据和财务指标

本报告期，面对复杂多变的全球经济环境、激烈的行业竞争及多重经营挑战，公司紧紧围绕既定发展战略，坚持稳中求进、以进促稳的总基调，以市场需求为导向，聚焦核心主业、深化资本合作、推进产能升级，扎实推进各项经营管理工作，全力破解发展难题、夯实发展根基，全年经营运营平稳有序，重点工作落地见效。2025 年公司实现营业收入 204,383.63 万元，同比增长 15.36%，营收规模稳步攀升，其中，天然甜味剂业务实现营业收入 118,224.87 万元，同比增长 24.19%，茶叶提取物营业收入 21,416.70 万元，同比增长 17.50%。尽管受核心产品毛利率波动、新建产能折旧摊销增加等因素影响，利润端阶段性承压，但公司经营质量持续改善，回款能力显著增强，资产运营效率稳步提升，为后续业绩修复与高质量发展筑牢了根基。

与此同时，公司坚持创新驱动发展，持续加码研发投入，合成生物甜菊糖苷 RM2 成功取得美国 FDA GRAS 认证，国内新食品添加剂资质落地在即，核心技术壁垒进一步加固，主业核心竞争力持续提升。报告期内，公司凭借过硬的综合实力荣获“广西壮族自治区制造业单项冠军企业”，罗汉果产业瓶颈技术创新及产业化推广项目荣获“广西科学院科学技术奖—科技进步特等奖”，行业影响力与品牌认可度再上新台阶。

#### （二）主要经营情况和工作情况

##### 1、持续聚焦主业，全力拓展市场份额，经营业绩稳步提升

公司始终坚守天然健康产品核心赛道，坚定不移实施“大单品+N”发展策略，以巩固行业龙头地位、提升市场占有率为核心目标，统筹产品研发、市场开拓、客户服务全链条协同发力，落实全年经营目标，推动业绩稳步迈上新台阶。

一方面，优化产品结构与市场布局，深挖核心品类增长潜力。聚焦甜叶菊、罗汉果提取物等天然甜味剂核心品类，以及苦橙提取物、桑叶提取物、积雪草提取物等特色优势品类，精准对接食品饮料、调味品、日化美妆等下游领域，量身打造定制化复配产品与应用解决方案，持续深化客户合作、增强客户粘性。对内强化销售团队能力建设，深耕产品市场属性、明晰产品定位，细化市场服务与管理体系，提

升技术营销专业水平与服务质量；对外紧盯行业趋势与市场热点，敏锐捕捉新兴商机，以精准市场布局驱动业绩持续增长。

本报告期，公司抢抓天然减糖行业风口，以高质量产品及定制化服务为抓手，持续拓展北美、欧洲成熟市场维度，加大东南亚等新兴市场开发力度，聚焦细分领域头部品牌客户，攻坚食品饮料、休闲食品、调味品等需求市场，精准挖掘增量空间，天然甜味剂业务取得销售收入同比增长 24.19% 的亮眼表现。

同时，深耕国内功能食品赛道，聚焦血糖控制细分领域，依托技术赋能打造低 GI 原料核心品牌优势，构筑差异化竞争壁垒。同步拓宽日化原料业务布局，加快新产品市场推广节奏，持续提升市场渗透率与覆盖面，快速打开国内市场食饮、日化领域增量空间。依托高端护肤、体重管理等健康消费热点，公司积雪草提取物等日化产品广受市场认可，报告期内其他提取物业务实现营业收入 57,059.97 万元。

在配方应用领域，持续推进新品新场景拓展，不断丰富产品矩阵，夯实长期市场竞争力。全力配合业务端响应客户定制化需求，高效提供技术支撑与解决方案。2025 年全年累计完成客户配方调试项目 112 项，研发落地应用产品及复配配方 189 个，实现配方销售收入 11,493.00 万元。以定制化复配产品为核心抓手，进一步丰富产品线布局，规避同质化价格竞争，筑牢技术壁垒，稳步提升产品盈利水平。

## 2、深刻汲取安全事故教训，从严抓实整改闭环，筑牢安全生产坚固防线

2025 年 8 月，公司发生的安全生产责任事故，给公司经营和安全管理敲响了警钟。事故发生后，公司第一时间启动应急处置，全力做好善后工作，严格按照监管要求配合调查，深刻反思管理漏洞、全面剖析问题根源，以最坚决的态度、最严格的举措开展全流程整改，坚决守住安全生产底线红线。

针对事故暴露出的管理短板，公司全速开展全方位安全专项整治，压紧压实全员安全责任：一是配齐配强安全管理团队，设立安全总监、充实 EHS 力量，搭建矩阵式管控体系与专项考核机制，落实专项资金保障，激活全员安全能动性；二是紧盯生产、消防、危险作业等关键环节，开展全覆盖隐患排查，聘请外部专家专业诊断，推进合规自查与闭环整改；三是严控危险作业审批，严格执行一事一票、现场确认与监护流程，筑牢作业安全防线；四是完善应急预案并常态化开展演练，提升应急处置能力；五是构建分层分类培训矩阵，严把岗前及在岗考核关，落实重点环节双人复核机制，筑牢全员安全思想根基。

通过专项整治与长效管控，公司安全管理体系持续优化，安全生产基础不断夯实，各项整改措施均按要求落实到位，生产经营秩序逐步恢复平稳。后续公司将持续把安全生产作为经营发展的前提保障，常态化开展安全管控、隐患排查和应急演练，筑牢长效安全防线，为公司稳健运营保驾护航。

## 3、加速美国工厂转型升级，打造差异化产能优势，激活海外发展新动能

为应对全球贸易环境变化、缩短海外供应链半径、提升市场响应效率，公司将美国印第安纳州工厂转型升级作为年度重点产能项目，全速推进改造升级，打造具备全球竞争力的海外产能基地。

2025 年度，公司聚焦产能优化、技术升级、产品适配三大核心，全力推进印州工厂升级改造工程，将原有产能改造为高标准综合提取基地，融入先进生产工艺与智能化设备，实现产能柔性化、产品多元化、运营高效化。经过全力攻坚，印州工厂按期完成改造并正式投产运营，成功构建“国内总部+海外基地”双产能布局。

升级后的印州工厂，将助力公司增强国际贸易风险抵御能力，降低海外物流成本与交货周期，能够快速响应北美及全球客户订单需求，提升公司海外市场竞争力；同时，依托差异化产能定位，聚焦美国本土化优质天然健康成分的生产，与国内产能形成优势互补，进一步完善全球供应链体系，为公司抢占海外市场份额、拓展高端客户、实现海外业务跨越式发展提供了硬核支撑，成为公司全球化布局的重要战略支点。

#### 4、重大项目稳步推进，借力资本赋能做强做优主业

2025 年，公司与深耕大健康领域的头部专业机构德福资本达成深度战略合作，双方基于产业布局、发展战略的高度契合，达成控制权转让、发行股份购买资产并配套募集资金事项。德福资本作为国内专注医疗健康产业十余年的投资机构，管理资产规模雄厚、产业链布局完善，未来将在市场渠道、产业资源、并购整合等维度为公司提供全方位深度赋能，助力公司优化资本运作模式、强化产业资源整合能力，高效推动产业整合与技术协同发展，为公司高质量发展注入强劲动力。

## 2、收入与成本

### (1) 营业收入构成

单位：元

|        | 2025 年           |         | 2024 年           |         | 同比增减   |
|--------|------------------|---------|------------------|---------|--------|
|        | 金额               | 占营业收入比重 | 金额               | 占营业收入比重 |        |
| 营业收入合计 | 2,043,836,317.70 | 100%    | 1,771,759,914.59 | 100%    | 15.36% |
| 分行业    |                  |         |                  |         |        |
| 制造业    | 1,973,922,412.55 | 96.58%  | 1,726,894,758.95 | 97.47%  | 14.30% |
| 其他行业   | 69,913,905.15    | 3.42%   | 44,865,155.64    | 2.53%   | 55.83% |
| 分产品    |                  |         |                  |         |        |
| 植物提取产品 | 1,967,015,301.88 | 96.24%  | 1,725,256,606.20 | 97.38%  | 14.01% |
| 其他业务产品 | 76,821,015.82    | 3.76%   | 46,503,308.39    | 2.62%   | 65.19% |
| 分地区    |                  |         |                  |         |        |
| 国外业务   | 1,288,360,894.93 | 63.04%  | 1,137,160,451.99 | 64.18%  | 13.30% |
| 国内业务   | 755,475,422.77   | 36.96%  | 634,599,462.60   | 35.82%  | 19.05% |

### (2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品、地区、销售模式的情况

适用 不适用

单位：元

|        | 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 |
|--------|------------------|------------------|--------|-------------|-------------|------------|
| 分行业    |                  |                  |        |             |             |            |
| 制造业    | 1,973,922,412.55 | 1,505,586,147.84 | 23.73% | 14.30%      | 21.31%      | -4.41%     |
| 其他行业   | 69,913,905.15    | 11,934,157.21    | 82.93% | 55.83%      | 7.30%       | 7.72%      |
| 分产品    |                  |                  |        |             |             |            |
| 植物提取产品 | 1,967,015,301.88 | 1,498,027,909.59 | 23.84% | 14.01%      | 20.74%      | -4.25%     |
| 其他业务产品 | 76,821,015.82    | 19,492,395.46    | 74.63% | 65.19%      | 69.29%      | -0.61%     |
| 分地区    |                  |                  |        |             |             |            |
| 国外业务   | 1,288,360,894.93 | 998,805,643.91   | 22.47% | 13.30%      | 23.82%      | -6.59%     |
| 国内业务   | 755,475,422.77   | 518,714,661.14   | 31.34% | 19.05%      | 16.43%      | 1.54%      |

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

适用 不适用

### (3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

是 否

| 行业分类 | 项目  | 单位 | 2025 年   | 2024 年   | 同比增减    |
|------|-----|----|----------|----------|---------|
| 制造业  | 销售量 | 吨  | 7,652.60 | 7,811.60 | -2.04%  |
|      | 生产量 | 吨  | 7,371.60 | 8,368.90 | -11.92% |
|      | 库存量 | 吨  | 1,580.80 | 1,861.80 | -15.09% |

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

适用  不适用

**(4) 公司已签订的重大销售合同、重大采购合同截至本报告期的履行情况**

适用  不适用

已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况

适用  不适用

单位：万美元

| 合同标的       | 对方当事人   | 合同总金额  | 合计已履行金额   | 本报告期履行金额 | 待履行金额     | 是否正常履行 | 合同未正常履行的说明 | 本期确认的销售收入金额 | 累计确认的销售收入金额 | 应收账款回款情况   |
|------------|---------|--------|-----------|----------|-----------|--------|------------|-------------|-------------|--|
| 天然甜味剂及相关产品 | 帝斯曼-芬美意 | 68,000 | 19,181.36 | 9,937.81 | 48,818.64 | 是      |            | 9,937.81    | 19,181.36   | 合同履行期间，应收账款回款正常，不存在逾期的情况。截至 2025 年 12 月 31 日，帝斯曼-芬美意应收账款余额为人民币 39,241 万元。截至 2026 年 2 月 28 日，已回款约人民币 9,705 万元，待回款人民币 29,536 万元。 |

已签订的重大采购合同截至本报告期的履行情况

适用  不适用

**(5) 营业成本构成**

产品分类

单位：元

| 产品分类   | 项目     | 2025 年           |         | 2024 年           |         | 同比增减   |
|--------|--------|------------------|---------|------------------|---------|--------|
|        |        | 金额               | 占营业成本比重 | 金额               | 占营业成本比重 |        |
| 植物提取产品 | 主营业务成本 | 1,498,027,909.59 | 98.72%  | 1,240,671,809.87 | 99.08%  | 20.74% |
| 其他业务产品 | 其他业务成本 | 19,492,395.46    | 1.28%   | 11,514,138.50    | 0.92%   | 69.29% |

说明：无

**(6) 报告期内合并范围是否发生变动**

是  否

(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

(8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

|                          |                |
|--------------------------|----------------|
| 前五名客户合计销售金额（元）           | 914,229,308.76 |
| 前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例     | 46.48%         |
| 前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例 | 0.00%          |

公司前 5 大客户资料

| 序号 | 客户名称          | 销售额（元）         | 占年度销售总额比例 |
|----|---------------|----------------|-----------|
| 1  | dsm-firmenich | 698,497,855.88 | 35.51%    |
| 2  | 客户 2          | 82,836,575.20  | 4.21%     |
| 3  | 客户 3          | 46,770,973.46  | 2.38%     |
| 4  | 客户 4          | 43,353,277.41  | 2.20%     |
| 5  | 客户 5          | 42,770,626.81  | 2.17%     |
| 合计 | --            | 914,229,308.76 | 46.48%    |

主要客户其他情况说明

适用 不适用

1、报告期内，公司前五大客户的销售额占年度销售总额为 46.48%，其中第一大客户销售额占年度销售总额的 35.51%，造成公司报告期内销售集中度较高，主要系公司与战略客户 dsm-firmenich 续签了 5 年期《商业合同》，授权 dsm-firmenich 为公司海外天然甜味剂等相关产品的销售合作伙伴，2025 年双方合作情况良好，导致第一大客户销售占年度销售比例较高。

为控制单一重大客户依赖的风险，公司一方面加大了天然甜味剂产品国内市场的开拓力度，依托品牌、研发等竞争优势加速抢占国内新兴食饮市场，成功与部分国内主流食饮品牌达成合作，报告期内，公司国内业务营业收入占比为 36.96%，营收占比保持稳定；另一方面公司同步加快除天然甜味剂以外的其他植物提取产品的开发，加大其他品种的推广与销售，提升公司其他植物提取产品的销售规模，逐步改善公司销售集中度高的情况。

2、公司前五名客户与公司不存在关联关系，公司董事、高级管理人员、核心技术人员、持股 5%以上股东、实际控制人和其他关联方在主要客户中不存在直接或间接拥有权益等情形。

公司主要供应商情况

|                           |                |
|---------------------------|----------------|
| 前五名供应商合计采购金额（元）           | 258,815,373.62 |
| 前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例     | 20.14%         |
| 前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例 | 0.00%          |

公司前 5 名供应商资料

| 序号 | 供应商名称 | 采购额（元）         | 占年度采购总额比例 |
|----|-------|----------------|-----------|
| 1  | 供应商 1 | 111,347,929.59 | 8.67%     |
| 2  | 供应商 2 | 45,631,606.90  | 3.55%     |
| 3  | 供应商 3 | 40,092,228.26  | 3.12%     |
| 4  | 供应商 4 | 31,393,898.69  | 2.44%     |
| 5  | 供应商 5 | 30,349,710.18  | 2.36%     |
| 合计 | --    | 258,815,373.62 | 20.14%    |

主要供应商其他情况说明

适用 不适用

公司前五名供应商与公司不存在关联关系，公司董事、高级管理人员、核心技术人员、持股 5%以上股东、实际控制人和其他关联方在主要供应商中不存在直接或间接拥有权益等情形。

报告期内公司贸易业务收入占营业收入比例超过 10%

适用 不适用

3、费用

单位：元

|      | 2025 年         | 2024 年         | 同比增减   | 重大变动说明                        |
|------|----------------|----------------|--------|-------------------------------|
| 销售费用 | 75,796,528.12  | 63,518,766.06  | 19.33% | 主要系报告期销售人员增加及拓展业务，工资、福利费等增加所致 |
| 管理费用 | 148,962,388.27 | 140,967,380.72 | 5.67%  | 主要系报告期工资、福利费及法务诉讼费等增加所致       |
| 财务费用 | 43,840,937.21  | 30,937,197.89  | 41.71% | 主要系报告期汇率变动汇兑收益减少所致            |
| 研发费用 | 58,351,557.36  | 57,502,496.09  | 1.48%  |                               |

4、研发投入

适用 不适用

| 主要研发项目名称                            | 项目目的  | 项目进展  | 拟达到的目标                                | 预计对公司未来发展的影响   |
|-------------------------------------|---|---|---------------------------------------|--|
| 饲用天然植物功能组分制备与产品创制项目                 | 天然饲用植物提取物功能组分高效筛选，建立生产规范、检测方法和产品标准。             | 完成甜叶菊提取物的质量标准研究、功效评价、罗汉果茎叶提取物有效组分提取工艺研究、安全性和抗炎功能研究。 | 创制黄酮类、多糖类、皂苷等天然植物活性物质新产品。             | 强化公司在饲用天然植物活性成分领域的安全性及有效性研究。                             |
| 生物酶在甜叶菊提取应用研究及产业化应用项目               | 通过酶工程技术运用以实现甜叶菊部分有效成分的精制和高效生产，增强公司甜叶菊提取物的市场竞争力。 | 开展应用酶分离甜菊糖粗提取物工艺技术研究试验。                             | 形成新工艺产品。                              | 预计将进一步提高公司甜菊糖苷产能，降低生产成本。                                 |
| 多级膜分离法提纯罗汉果甜苷 V 及其膜污染控制技术研究与应项目     | 开发分离新装置 1 套。                                    | 完成高通量复合膜研究。   | 利用新型膜技术降低罗汉果甜苷生产成本。                   | 预计将降低公司罗汉果甜苷的生产成本。                                       |
| 天然甜味剂微生物合成制造关键技术开发项目（即全合成罗汉果甜苷研究项目） | 采用微生物发酵法合成罗汉果甜苷。                                | 根据研发计划正常推进中。  | 采用微生物发酵法合成罗汉果甜苷，新增公司天然甜味剂罗汉果提取产品制造工艺。 | 预计相关工艺实现规模化生产后，将有助于强化公司罗汉果提取业务的成本控制能力，增强公司罗汉果提取产品的市场竞争力。 |
| 新食品原料甘蔗多酚功能性研发项目                    | 结合制糖工艺通过分离技术，设计提取甘蔗多酚产品                         | 原料与工艺确定，完成小试验证，开展消化酶抑制实验等功效实验；已获 1 项专利授权。           | 建立甘蔗多酚产品稳定的规模化生产工艺，实现产业化落地。           | 创新研发高效、绿色、低成本的甘蔗多酚产品提取技术，提升公司产品竞争力。                      |
| 植物提取物化妆品原料开发项目                      | 聚焦植物提取物的功效挖掘，通过构建标准化的药理实验模型，系统开展延缓皮肤衰老等功        | 完成积雪草等抗氧化、修复活性的功效实验及数据处理，形成详细功效报告。                  | 建立稳定的功效评价方法或模型，完成植物提取物的功效研究。          | 为公司现有日化原料产品补充完善的功效数据支撑，提升客户认可度。                          |

|                           |                                      |  |  |  |
|---------------------------|--------------------------------------|--|--|--|
|                           | 效实验。筛选出生物活性强、作用机制明确、安全性高的植物活性成分。     |  |  |  |
| 罗汉果新品种选育项目（即罗汉果新种质资源筛选项目） | 采用杂交优选的方式，不断迭代更新高产、高甜苷含量、抗病毒强的罗汉果品种。 | 目前已经选育出多个高甜苷含量罗汉果品种，甜苷较常规果实有所提高，目前正在着手申报罗汉果新品种权。已向市场推广罗汉果优质品种“莱茵 1 号”，该品种具备较好的甜苷及产量特性。 | 项目拟通过稳定的种质资源保存平台及杂交选育体系，不断选育迭代高含量、高产量、高抗性的优质罗汉果品种。 | 预计高含量罗汉果新品种的推广，将助力公司构建更稳定的罗汉果原料供应链，保障优质原料可持续供应，同时将降低公司罗汉果的生产成本，进一步提升产品市场竞争力。 |

公司研发人员情况

|           | 2025 年 | 2024 年 | 变动比例    |
|-----------|--------|--------|---------|
| 研发人员数量（人） | 168    | 125    | 34.40%  |
| 研发人员数量占比  | 12.59% | 9.28%  | 3.31%   |
| 研发人员学历结构  |        |        |         |
| 本科        | 93     | 74     | 25.68%  |
| 硕士        | 22     | 10     | 120.00% |
| 博士        | 4      | 2      | 100.00% |
| 本科以下      | 49     | 39     | 25.64%  |
| 研发人员年龄构成  |        |        |         |
| 30 岁以下    | 60     | 38     | 57.89%  |
| 30~40 岁   | 65     | 55     | 18.18%  |
| 40 岁以上    | 43     | 32     | 34.38%  |

公司研发投入情况

|                 | 2025 年        | 2024 年        | 变动比例   |
|-----------------|---------------|---------------|--------|
| 研发投入金额（元）       | 78,214,165.64 | 71,140,687.75 | 9.94%  |
| 研发投入占营业收入比例     | 3.83%         | 4.02%         | -0.19% |
| 研发投入资本化的金额（元）   | 0.00          | 0.00          | 0.00%  |
| 资本化研发投入占研发投入的比例 | 0.00%         | 0.00%         | 0.00%  |

公司研发人员构成发生重大变化的原因及影响

适用 不适用

为适配公司战略发展布局，加快推进合成生物及配方应用业务发展，公司加大了研发人员招聘力度，以及 2025 年度部分研发人员转正，导致 2025 年度研发人员数量同比出现较大增幅。

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用 不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用 不适用

5、现金流

单位：元

| 项目         | 2025 年           | 2024 年           | 同比增减   |
|------------|------------------|------------------|--------|
| 经营活动现金流入小计 | 1,929,960,753.89 | 1,981,841,588.57 | -2.62% |
| 经营活动现金流出小计 | 1,769,752,655.09 | 1,822,127,991.53 | -2.87% |

|               |                  |                  |         |
|---------------|------------------|------------------|---------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 160,208,098.80   | 159,713,597.04   | 0.31%   |
| 投资活动现金流入小计    | 8,575,943.08     | 11,596,018.06    | -26.04% |
| 投资活动现金流出小计    | 162,162,280.89   | 207,081,135.72   | -21.69% |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -153,586,337.81  | -195,485,117.66  | 21.43%  |
| 筹资活动现金流入小计    | 1,353,448,408.50 | 1,261,994,636.00 | 7.25%   |
| 筹资活动现金流出小计    | 1,345,838,532.37 | 1,291,754,250.71 | 4.19%   |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 7,609,876.13     | -29,759,614.71   | 125.57% |
| 现金及现金等价物净增加额  | 15,381,736.35    | -63,895,016.36   | 124.07% |

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用 不适用

1、筹资活动产生的现金流量净额同比增长 125.57%，主要系报告期银行贷款净额减少，公司实施股份回购及现金分红较上年同期减少所致。

2、现金及现金等价物净增加额同比增长 124.07%，主要系报告期在建项目支出减少及贷款、现金分红变化等多重因素共同产生的结果。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用 不适用

## 五、非主营业务分析

适用 不适用

单位：元

|          | 金额           | 占利润总额比例 | 形成原因说明                       | 是否具有可持续性 |
|----------|--------------|---------|------------------------------|----------|
| 投资收益     | 4,600,454.64 | 2.29%   | 其他非流动金融资产持有期间的投资收益           | 是        |
| 公允价值变动损益 | 4,246,764.89 | 2.12%   | 其他非流动金融资产及交易性金融资产持有期间的公允价值变动 | 否        |
| 资产减值     | 1,344,480.60 | 0.67%   | 存货跌价损失及合同资产减值                | 否        |
| 营业外收入    | 26,991.47    | 0.01%   |                              | 否        |
| 营业外支出    | 4,293,094.03 | 2.14%   | 主要是非流动资产毁损报废损失               | 否        |

## 六、资产及负债状况分析

### 1、资产构成重大变动情况

单位：元

|      | 2025 年末          |        | 2025 年初        |        | 比重增<br>减 | 重大变动说明  |
|------|------------------|--------|----------------|--------|----------|---|
|      | 金额               | 占总资产比例 | 金额             | 占总资产比例 |          |   |
| 货币资金 | 183,938,702.94   | 3.42%  | 165,063,469.93 | 3.29%  | 0.13%    |   |
| 应收账款 | 1,338,654,158.93 | 24.87% | 911,777,244.67 | 18.17% | 6.70%    | 截止报告期末，公司主营业务应收账款为 6.24 亿元，占应收账款比例为 46.63%，本年度变动主要原因系植提业务收入增加，部分销售订单未到账期，应收账款相应增加 1.44 亿元；BT 项目应收 |

|             |                  |        |                  |        |        |  |
|-------------|------------------|--------|------------------|--------|--------|--|
|             |                  |        |                  |        |        | 账款为 7.15 亿元，占应收账款比例为 53.37%，本年度变动主要原因系 BT 项目 2.15 亿元由合同资产转入应收账款。 |
| 合同资产        | 0.00             | 0.00%  | 215,982,247.73   | 4.30%  | -4.30% | 系报告期 BT 项目 2.15 亿元合同资产转出到应收账款所致                                  |
| 存货          | 1,317,294,784.24 | 24.48% | 1,204,279,885.41 | 24.00% | 0.48%  |  |
| 投资性房地产      | 3,723,059.85     | 0.07%  | 3,853,653.33     | 0.08%  | -0.01% |  |
| 长期股权投资      | 0.00             | 0.00%  | 0.00             | 0.00%  | 0.00%  |  |
| 固定资产        | 1,506,799,943.70 | 28.00% | 1,435,193,027.34 | 28.60% | -0.60% |  |
| 在建工程        | 43,518,451.15    | 0.81%  | 101,998,151.18   | 2.03%  | -1.22% | 主要系报告期甜叶菊专业提取工厂项目在建工程转入固定资产所致                                    |
| 使用权资产       | 5,358,867.77     | 0.10%  | 7,192,896.17     | 0.14%  | -0.04% |  |
| 短期借款        | 765,086,859.91   | 14.22% | 423,936,881.96   | 8.45%  | 5.77%  | 主要系报告期短期贷款增加所致   |
| 合同负债        | 5,256,308.86     | 0.10%  | 7,957,329.47     | 0.16%  | -0.06% |  |
| 长期借款        | 72,000,000.00    | 1.34%  | 90,000,000.00    | 1.79%  | -0.45% |  |
| 租赁负债        | 3,214,810.28     | 0.06%  | 5,169,419.28     | 0.10%  | -0.04% |  |
| 一年内到期的非流动负债 | 271,279,306.24   | 5.04%  | 398,773,828.78   | 7.95%  | -2.91% | 主要系报告期一年内到期的长期贷款部分已到期偿还所致  |

境外资产占比较高

适用 不适用

## 2、以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

单位：元

| 项目                  | 期初数            | 本期公允价值变动损益     | 计入权益的累计公允价值变动  | 本期计提的减值 | 本期购买金额 | 本期出售金额       | 其他变动       | 期末数            |
|---------------------|----------------|----------------|----------------|---------|--------|--------------|------------|----------------|
| 金融资产                |                |                |                |         |        |              |            |                |
| 1.交易性金融资产（不含衍生金融资产） | 22,960,090.33  | -10,449,213.54 | -18,947,387.48 |         |        | 1,008,702.97 | -75,023.50 | 11,427,150.32  |
| 2.其他非流动金融资产         | 623,609,002.27 | 14,695,978.43  | 265,709,196.78 |         |        |              | -6,172.04  | 638,298,808.66 |
| 金融资产小计              | 646,569,092.60 | 4,246,764.89   | 246,761,809.30 |         |        | 1,008,702.97 | 81,195.54  | 649,725,958.98 |
| 上述合计                | 646,569,092.60 | 4,246,764.89   | 246,761,809.30 |         |        | 1,008,702.97 | 81,195.54  | 649,725,958.98 |
| 金融负债                | 0.00           |                |                |         |        |              |            | 0.00           |

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是 否

### 3、截至报告期末的资产权利受限情况

详见“第八节 财务报告”之“七、合并财务报表项目注释 21.所有权或使用权受到限制的资产”相关内容。

## 七、投资状况分析

### 1、总体情况

适用 不适用

| 报告期投资额（元） | 上年同期投资额（元） | 变动幅度  |
|-----------|------------|-------|
| 0.00      | 0.00       | 0.00% |

### 2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

### 3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

### 4、金融资产投资

#### (1) 证券投资情况

适用 不适用

单位：元

| 证券品种            | 证券代码 | 证券简称 | 最初投资成本        | 会计计量模式 | 期初账面价值        | 本期公允价值变动损益       | 计入权益的累计公允价值变动  | 本期购买金额 | 本期出售金额       | 报告期损益          | 期末账面价值        | 会计核算科目  | 资金来源 |
|-----------------|------|------|---------------|--------|---------------|------------------|----------------|--------|--------------|----------------|---------------|---------|------|
| 境内外股票           | ISPR | 雾麻科技 | 35,410,800.00 | 公允价值计量 | 22,960,090.33 | -10,449,213.54   | -18,947,387.48 | 0.00   | 1,008,702.97 | -10,524,237.04 | 11,427,150.32 | 交易性金融资产 | 自有资金 |
| 合计              |      |      | 35,410,800.00 | --     | 22,960,090.33 | -10,449,213.54   | -18,947,387.48 | 0.00   | 1,008,702.97 | -10,524,237.04 | 11,427,150.32 | --      | --   |
| 证券投资审批董事会公告披露日期 |      |      |               |        |               | 2023 年 02 月 22 日 |                |        |              |                |               |         |      |

#### (2) 衍生品投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

## 八、重大资产和股权出售

### 1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期末未出售重大资产。

### 2、出售重大股权情况

适用 不适用

## 九、主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

| 公司名称                    | 公司类型 | 主要业务            | 注册资本          | 总资产            | 净资产            | 营业收入           | 营业利润           | 净利润            |
|-------------------------|------|-----------------|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Layn USA,INC.           | 子公司  | 天然健康产品的销售、物流和推广 | 6,498,100.00  | 316,923,944.79 | 46,454,528.37  | 646,482,593.43 | 27,402,180.15  | 21,212,910.61  |
| Layn Holding Group,Inc. | 子公司  | 植物提取投资业务        | 7,190,000.00  | 423,646,547.36 | 411,153,524.61 | 6,813,323.75   | -71,290,462.13 | -71,290,462.13 |
| 桂林莱茵投资有限公司              | 子公司  | 投融资业务           | 10,000,000.00 | 761,990,393.41 | 330,336,790.78 | 67,478,855.65  | 40,244,528.93  | 32,952,733.49  |
| 成都华高生物制品有限公司            | 子公司  | 天然健康产品的研发、生产及销售 | 80,000,000.00 | 275,695,909.05 | 131,453,804.49 | 286,425,877.35 | 29,988,664.12  | 26,490,475.65  |

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

主要控股参股公司情况说明

1、报告期内公司子公司 Layn Holding Group,Inc.实现净利润-71,290,462.13 元，较去年同期亏损减少 29.67%，主要系报告期内所持 ispire 股票公允价值变动损失较去年同期减少。

2、报告期内公司子公司桂林莱茵投资有限公司实现净利润 32,952,733.49 元，主要系公司 BT 项目初审调整营业收入，利润同步增加。

## 十、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

2023 年 6 月 8 日，共青城蓉佳创享投资合伙企业（有限合伙）设立，本公司全资子公司桂林莱茵投资有限公司成为该合伙企业普通合伙人执行合伙企业事务，承担无限连带责任，形成控制关系的结构化主体，于 2023 年纳入莱茵生物合并报表范围。公司参与该结构化主体的相关活动享有的可变回报影响重大，并且有能力运用对该结构化主体的权力影响其回报金额。

## 十一、公司未来发展的展望

### （一）发展战略

未来，公司将继续以“成为全球值得信赖的天然健康产品服务商”为发展愿景，秉承“绿色科技 健康未来”的发展理念，紧抓全球大健康产业升级、天然健康需求持续释放的黄金机遇，立足“天然提取+合成生物”双技术引擎、“中国+美国”双供应链布局，深耕天然健康成分核心主业，聚力打造全球领先的天然健康产品服务商，全力推动企业实现高质量、可持续、跨越式发展。

#### 1、双技术路线夯实主业根基，突破创新边界

公司将坚持“天然提取为基、合成生物为翼”的双技术发展路线，推动两大技术互补协同、双向赋能，筑牢核心技术护城河。一方面，深耕传统天然提取主业，持续优化现有罗汉果、甜叶菊、茶叶等核心原料提取工艺，升级标准化生产流程，依托“公司+合作社+农户”原料供应模式，保障核心原料自主可控供应，进一步巩固天然甜味剂等核心产品的市场领先地位，提升产品品质与成本竞争力。另一方面，加速合成生物业务布局与产能释放，聚焦自有产品研发与产业化服务双赛道，加快推进上海合成生物研发中心建设，依托现有合成车间产能，重点推进甜菊糖 RM 系列、左旋 $\beta$ -半乳糖聚糖等核心产品研发量产，以高附加值、高市场空间的产品为导向，打破传统种植资源局限；同时依托成熟的分离纯化技术与现有产能，积极承接外部合成生物产品成果转化需求，拓宽产业化服务赛道，释放合成车间闲置产能，降低固定资产投资带来的折旧摊销压力，进一步夯实经营根基、巩固业绩增长。

#### 2、双供应链布局深耕全球运营，筑牢风险屏障

公司将深化“中国+美国”双基地、双供应链战略，构建“研发赋能在中国、生产布局全球、服务全覆盖”的全球化运营体系，规避地缘政治、贸易壁垒等外部经营风险，提升市场响应速度与效率。国内基地聚焦规模化生产，依托完备的产业配套与高效的成本管控能力，保障核心产品稳定供应，辐射亚洲及全球市场；美国印第安纳州综合提取工厂完成升级改造后，聚焦甜叶菊、西兰花籽、西洋参等海外本土优势原料品类生产，贴近北美核心客户群体，缩短交付周期，强化“美国制造”品牌认可度，助力公司深耕北美主流市场，全力实现经营提质增效、扭亏减亏目标。通过双基地产能协同、资源统筹调配，实现全球供应链高效运转，持续提升公司全球化运营能力与市场抗风险能力。

#### 3、坚定实施“大单品+N”战略，拓展全场景应用

坚定不移实施“大单品+N”产品战略，以天然甜味剂为核心抓手，做强做大罗汉果提取物、甜菊糖苷等优势标杆大单品，重点推进甜菊糖苷 RM2 核心单品市场推广与客户应用，以“优质产品+专业配方技术”模式深化客户合作，重塑天然甜味剂市场格局。同时拓展日化美妆、宠物营养原料、饲料添加剂等多元化产品矩阵，全面覆盖食品饮料、保健品、特医食品、日化美妆、宠物经济、畜牧饲料等全场景下游应用，挖掘多元消费市场潜力。市场端坚持“国内拓展+海外深耕”双线并行策略，国内紧抓全民健康消费升级红利，持续深化与食品、保健品等领域企业的合作，释放国内市场增长潜力；海外依托“中国+美国”双供应链布局优势，稳固欧美成熟主流市场份额、深化产品应用维度，积极开拓东南亚、中东等新兴增量市场，搭建多元化、层级清晰、响应高效的全球化营销网络，持续提升公司产品市场占有率与品牌全球影响力。

#### 4、加大研发投入，强化专利布局

公司将坚持创新驱动发展，持续加大研发资金投入，聚焦天然提取工艺优化、合成生物核心技术突破、新产品及应用研发等关键领域，深化与高校、科研机构的产学研合作，加快科研成果产业化转化。加强知识产权保护与专利布局，围绕核心产品、核心技术申请发明专利，筑牢技术壁垒，提升公司核心

竞争力。紧盯行业前沿技术与市场需求变化，快速迭代产品、优化技术方案，始终保持公司技术与产品的行业领先性。

### 5、同心多元化发展，构建产业生态圈

未来，公司将坚定锚定天然健康产品核心主业，深入推行同心多元化发展战略。公司将依托现有的深厚技术积淀、规模化产能优势、全球化市场渠道及优质的品牌口碑，聚焦主业上下游延伸、应用场景拓展与产业资源聚合，构建以核心业务为轴心、多元业务协同联动、内外部资源高效共享的大健康产业生态圈，实现“主业做强、多元做优、生态做实”的战略目标，推动公司从单一植物提取原料供应商，向全链条、全场景的大健康产业综合服务商转型。

同时，公司将充分依托未来新控股股东在大健康领域的深厚产业布局、成熟资本运作经验与优质生态资源，统筹推进产业链协同整合与业务拓展。一方面，稳步推进北京金康普收购落地，深化下游业务协同赋能，依托标的在营养强化剂、配方复配领域的技术优势，完善“原料种植提取—核心成分研发—配方复配应用—终端应用落地”的全产业链条，构建一站式健康成分解决方案服务能力，进一步提升客户粘性与产品附加值。

另一方面，公司将立足产业协同原则，进一步拓展功能性食品、医药保健、日化美妆、宠物营养、动物饲料等高潜力细分领域，丰富业务矩阵与盈利维度，挖掘多元增长潜力。对内优化业务协同机制，统筹调配研发、生产、渠道、人才等核心资源，实现资源高效复用、成本集约管控与效能整体提升；对外凝聚发展合力，通过投资、并购等方式进一步完善产业生态布局，推动公司在同心多元化发展中实现规模扩容与质效双升，筑牢长期可持续发展根基。

## （二）行业格局与趋势

在消费升级、健康意识提升及政策扶持等多重积极因素的共同作用下，植物提取行业作为大健康产业链中的关键一环，预计未来几年行业将继续保持稳健发展的态势，规模不断壮大。在充分竞争的市场环境下，随着国家标准的出台、环保标准提高、消费需求升级以及同质化竞争的加剧，行业将进入加速洗牌的阶段，其中，具备绿色生产、研发创新及可持续发展能力的企业，将在竞争中脱颖而出，推动市场集中度的提高。同时，龙头效益也将进一步促进产业结构的优化升级，伴随新质生产力的深入应用，从中长期的角度来看，植物提取行业有望步入先进制造与技术引领的双元动力时代，实现产业的跨越式升级，开启行业发展的新篇章。

### 1、大健康产业蓬勃发展，奠定坚实市场需求

现代社会，人口老龄化、慢性疾病和亚健康问题日益突出，消费者对健康管理和预防的重视程度不断提升，催生了健康消费的新趋势，推动大健康产业步入快速发展轨道。目前，全球大健康产业市场整体规模在数万亿美元级别；我国生命健康产业规模已超 10 万亿元，中共中央、国务院联合印发的《“健康中国 2030”规划纲要》更是描绘了到 2030 年健康服务业总规模达到 16 万亿元的宏伟蓝图，彰显了全球及我国健康产业的巨大发展潜力。

作为大健康产业的重要原料供给，植物提取物兼具功能性与天然属性，契合消费者对功能化、天然来源、健康化的多元需求，且应用场景广泛。随着大健康产业快速发展，植物提取物行业亦实现同步增长，其核心动力正是下游细分应用场景的持续扩容。

例如，功能性食品与饮料是植物提取市场主要的应用领域之一。功能性食品和饮品通常含有维生素、矿物质、益生菌以及植物提取物等，目标群体为治未病和注重健康生活方式的消费者。根据 CMI 团队的最新市场研究表示，全球功能性食品与饮料市场预计将在 2025–2034 年间保持 7.33% 的复合年增长率

(CAGR)，预计 2025 年市场规模将达到 1,453.1 亿美元，并有望在 2034 年增长至 2,789.6 亿美元。这一市场在健康意识提升、人口老龄化、食品科学技术进步及健康宣称、监管支持等多重因素驱动下快速发展，体现出消费者对健康与活力类产品需求持续增长。

例如全球膳食补充剂领域，根据 Grand View Research 报告显示，全球膳食补充剂市场规模在 2025 年达到 2,095.2 亿美元，预计到 2033 年将达到 3,935.6 亿美元，2026 年至 2033 年间的复合增长率为 8.1%，增长也主要源于健康意识的提升、消费者生活方式的演变以及对预防医疗的关注。

另外在宠物市场，根据 FMI 报告显示，2025 年全球宠物食品市场规模预计为 1,324 亿美元，2035 年预计将达到 2,477 亿美元，复合年增长率为 6.5%。此外，全球宠物膳食补充剂市场预计在 2025 年将达到 49 亿美元，并有望在 2035 年前达到 99 亿美元，预测期内的复合年增长率(CAGR)为 7.3%。市场扩张主要得益于宠物与人类关系日益紧密、膳食精品化趋势加快，以及个性化、精准化营养需求的不断提升。

同时，在消费市场竞争加剧的背景下，种类繁多且实现规模化生产的植物提取物也为品牌商提供了差异化的竞争手段，品牌商们纷纷聚焦功能性产品的研发与推广，以期在市场竞争中脱颖而出。未来，在消费端与供给端的共同推动下，植物提取行业有望突破更大的市场空间。

## 2、政策持续助力，行业规范发展

在大健康产业需求引领市场快速扩张的同时，持续释放的利好政策与资源支持，则为行业的健康成长提供了强大助力。尤其是我国作为全球植物提取重要供给国，近年来在供给端推出了一系列产业政策，如《推动原料药产业高质量发展实施方案》等产业政策，旨在加速推动相关产业的高质量发展，提升产业的核心竞争力，为我国植物提取产业的壮大指明了方向和路径。与此同时，近年陆续发布的《保健食品原料目录 营养素补充剂（2023 年版）》《支持化妆品原料创新若干规定》《保健食品新功能及产品技术评价实施细则（试行）》《食品安全国家标准目录》《植物提取物良好生产规范》《植物提取物生产工艺技术规范》（GB/T 46671-2025）等指导文件也进一步确立了植物提取行业的原料标准，系统性规范了植物提取物生产全过程，完善注册和审评审批制度，加强质量监管与控制，为行业未来取得更高质健康发展奠定了坚实基础。

在需求端，受益于《“健康中国 2030”规划纲要》《国民营养计划（2017-2030 年）》《“十四五”国民健康规划》《健康中国行动（2019-2030 年）》等产业政策的引导，我国政府对消费健康行业的高度重视可见一斑。《国务院关于促进服务消费高质量发展的意见》，以及商务部、国家卫生健康委等 12 部门联合印发的《促进健康消费专项行动方案》等文件，也提出要培育和发展健康消费领域新质生产力，提升健康商品供给质量，更好地满足人民美好生活需要。

未来，随着政策支持不断加强，行业规范不断完善，植物提取行业将乘着政策东风，迎来快速发展，步入更规范化的可持续发展阶段。

## 3、深化新质生产力，加速产业转型升级

作为全球植物提取产能的重要支柱，当前阶段我国植物提取产业竞争优势集中于成本、产能等，然而在研发领域，尚处于补短板阶段。近年来，下游市场日益多样化、多元化的消费需求的转变，也让众多植物提取企业意识到同质化竞争所带来的潜在风险，因此，积极布局研发创新，谋求新质生产力，已成为企业寻求业务升级和可持续发展的主要战略路径。

（1）配方应用：在同质化竞争的市场环境中，植物提取产品面临议价困境，这已成为制约企业提升盈利能力和成长发展的瓶颈之一。展望未来发展趋势，植物提取企业将逐步加大在配方应用业务的投

入力度，深度发掘产品潜在的高附加值特质，强化企业自身差异化竞争防线，这一战略举措也将有助于企业实现从传统原料供应商向综合服务商的升级转变。

(2) 合成生物学：合成生物学作为一项前沿技术，正在引领生物经济发展与全球产业的技术变革，推动全球生产方式和社会模式的变化，据麦肯锡展望，未来全球 60% 的产品可以由生物法合成，2030 年到 2040 年间，全球每年通过生物合成的材料、化学品及能源品将产生约 2-4 万亿美元的直接经济影响，合成生物技术或将重塑世界产业格局。目前，全球各国针对生物制造都在积极部署战略规划，推动合成生物学应用加速发展。我国重视合成生物学的研究与发展，在顶层战略规划上逐步加强，产业政策陆续出台，为合成生物学的研究与应用提供了支持。合成生物学作为我国大力发展的新兴产业方向之一，是新质生产力的代表。《2024 年政府工作报告》强调了“加快发展新质生产力”“以科技创新推动产业创新，加快推进新型工业化”并提及“要积极培育新兴产业和未来产业”“积极打造生物制造等新增长引擎”，《2025 年政府工作报告》也强调了要“培育生物制造等未来产业”，生物制造作为新质生产力的战略意义持续得到重视。此外，产业层面，2024 年 1 月，我国工业和信息化部等七部门联合发布《关于推动未来产业创新发展的实施意见》，明确提出全面布局未来产业，加快细胞和基因技术、合成生物、生物育种等前沿技术产业化。2025 年 4 月，中共中央、国务院印发的《加快建设农业强国规划（2024—2035 年）》明确提出要发展生物科技、生物产业，推进合成生物产业化。

近年，我国多省市也将建设布局生物制造产业集群列为了重点工作，合成生物作为重要的战略性新兴产业、未来产业受到广泛关注与高度重视。

合成生物技术为全球拉开了“造物致用”的产业前景帷幕，也给植物提取物行业带来了重要的战略发展机遇。

传统天然植物成分的提取受制于植物原料的供应，如何保障原料的充足供应、价格稳定、含量均一、质量达标等一直是困扰植物提取企业的难题。而合成生物技术的出现为植物提取行业提供了有效的解决策略。通过采用标准化原料，基于特定的合成生物生产路径，实现产物确定、含量可控、产量稳定且具备活性的特定成分的精准制造。相较于传统的提取技术与工艺，合成生物技术不仅能降低商业化生产成本，保障供应链稳定，同时还能满足绿色生产的高标准，特别是在稀有高价值成分领域，合成生物技术生产所形成的高技术壁垒、高附加价值、高经济效益将成为企业实现业绩增长和可持续发展的强劲动力。

近年，诸多植物活性天然产物合成生物技术路径已成功打通，展现了广阔的应用前景和巨大的市场潜力，但多数技术仍未能达到商业化应用标准，整体技术开发仍需持续推进。未来，随着技术的不断成熟和市场的深入挖掘，合成生物技术将为植物提取行业带来更为深远的变革与发展机遇。

#### 4、单品崛起，天然甜味剂市场蓝海无限

在植物提取行业同质化竞争日趋激烈的当下，大单品策略或将成为企业寻求持续增长和构建核心竞争力的关键途径，该策略有助于企业实现市场聚焦、资源优化及品牌塑造的多重经营目标，助力企业在激烈的市场竞争中脱颖而出。从中长期来看，植物提取行业内大单品策略经营占比或将逐步提高，成为行业发展的趋势之一。

公司坚持贯彻“大单品”的发展策略，依托审慎的选品方针和坚定的执行力度，已成功构建以天然甜味剂、茶叶提取物为核心的“大单品+N”的产品体系。其中，天然甜味剂作为目前代糖领域最具发展潜力的产品，相较于合成甜味剂、糖醇类甜味剂，分别具备高安全性、高甜价比优势，近年深受市场青睐，市场表现优异，发展前景广阔。

(1) 一方面，消费者的低糖饮食习惯以及天然健康消费观念的转变，成为推动天然甜味剂市场持续发展的重要力量。2025 年全国两会期间，国家卫健委主任雷海潮在记者会上专门用 7 分钟谈体重管

理，使“体重管理”成为民生领域热议焦点，带动全民形成健康管理意识，推动减糖、减油、减盐等健康理念的普及。《柳叶刀》杂志在 2024 年世界糖尿病日发布的最新数据揭示，全球成年糖尿病患者数量已突破 8 亿，自 1990 年以来激增超 4 倍。面对糖尿病发病率不断攀升的严峻形势，全球政府共同采取应对措施至关重要，同时，居民自身提升对降糖饮食的重视程度，也是保障健康、减轻糖尿病负担的关键所在。另一方面，在消费市场竞争压力的驱动下，品牌方也迫切寻求差异化竞争策略，天然甜味剂凭借“天然”与“降糖”的双重理念优势，符合品牌方对于产品独特性、高端化、竞争力强的产品定位需求。

目前，甜味剂应用范围已遍及饮品、餐桌糖、休闲食品等多个品类，其中低糖饮品作为甜味剂的最主要应用市场，占据甜味剂整体下游市场份额比重约 50%。另外在无糖领域，根据 FMI 报告显示，全球无糖饮料行业预计在 2026 年达到 50 亿美元的市场规模，2036 年有望实现 196 亿美元的估值，复合年增长率达到 14.7%，而这主要得益于全球糖税政策的普及、消费者健康意识转变，以及围绕无糖核心产品对主流饮料产品组合进行的配方调整。此外，世界卫生组织（WHO）于 2024 年发布的降糖相关指导方针，既为各国监管层面出台糖税等控糖政策提供重要依据，也推动饮料制造商加速推进主要产品的无糖配方升级。



据公开资料查询，目前，众多国际知名品牌如百事、立顿、雀巢、可口可乐、三得利等，以及国内新兴品牌如元气森林、果子熟了、让茶、茶小开、喜茶、奈雪的茶等陆续推出“无糖”“低糖”的食饮产品，近年如统一、娃哈哈、怡宝、银鹭、伊利、东鹏特饮、青岛啤酒等传统企业也跨界拥抱“控糖”浪潮。

(2) 在政策层面，基于降糖需求已上升为全球多数国家和地区的共同健康目标，各国政府通过直接政策或实施引导等多元化手段，共同应对这一挑战。

2024 年，我国国家卫生健康委等多部门陆续发布《“体重管理年”活动实施方案》与《健康中国行动—糖尿病防治行动实施方案（2024—2030 年）》两大政策，推进全民健康生活方式行动，倡导合理降低食品中糖类含量，系统性强化全民控糖降糖意识，正式将降糖这一目标提升至国家健康战略高度。国家卫生健康委员会在 2025 年持续发声，明确将体重管理作为重点工作推进。2025 年 3 月，国家卫健委主任在十四届全国人大三次会议民生主题记者会上明确表示“体重管理不是一两年就能马上见到成效的，需要持续推进”，并提出“下一步要继续推动政府、行业、单位和个人落实‘四方责任’”，也特别指出“将引导医疗卫生机构设立体重门诊，为受困扰的居民提供专业咨询平台”，这一定调是对 2024 年启动的“体重管理年”三年行动计划的延续与深化，强调了工作的长期性和系统性。

根据世界卫生组织发布的《2025 年全球含糖饮料税使用情况报告》，截至 2024 年 7 月，全球至少有 116 个国家对至少一种含糖饮料征收国家级消费税。2025 年 7 月，世界卫生组织发起“3by35”全球倡

议，呼吁各国对含糖饮料征收至少达到零售价 20% 的税率，目标是到 2035 年将含糖饮料整体价格提高 50%。

(3) 在技术创新与产业升级方面，合成生物技术与配方应用无疑将成为行业未来发展的焦点和投资的热点。当前，天然甜味剂主流产品甜叶菊提取物、罗汉果提取物，其生产技术仍主要依赖于天然植物的提取，这一过程不可避免地受到植物成分含量及生长周期的限制。因此，实现天然甜味剂合成生物技术的规模产业化，也成为目前众多企业追求技术革新和升级的关键路径。特别是在稀有且具备高价值的成分领域，实现规模化生产，打破现有制约，并与配方应用进行技术的强强联合、协同发展，将有助于增强天然甜味剂对于下游品牌的吸引力，并推动其在食品和饮料新品领域的广泛应用和深入渗透。此外，天然甜味剂产品具有较强的非标属性。合成生物技术的运用能够有效控制最终产品的提纯度，从而确保产品风味的稳定性及定制化能力，形成产品风味上的竞争壁垒，并带来客户黏性。公开信息显示，目前行业内罗汉果甜苷 V 以及甜菊糖苷 RebM、RebD 等高价值成分的合成生物技术方面已取得研发成果，部分成果已实现商业化应用。中长期来看，合成生物技术在天然甜味剂的应用将成为不可逆转的趋势，新技术的赋能将进一步推动天然甜味剂行业的快速发展，为行业的繁荣带来新的动力。

### 5、行业集中度持续提升，龙头优势日益凸显

在当前行业发展趋势的综合作用下，得益于政策的积极扶持以及市场供需双方的共同驱动，植物提取行业正迎来一个稳健上升的发展新阶段，展现出多元化的蓬勃发展态势。随着行业规范化程度的加深和监管标准的不断完善，市场竞争变得更加充分和激烈。在当前环境下，那些拥有技术领先优势、智能化生产能力、强大研发创新能力以及精准市场选品策略的企业，无疑将在竞争中脱颖而出。特别是那些聚焦于“单品”或“大单品”战略的企业，其市场份额和影响力有望进一步提升，细分领域中强者恒强的局面或将逐步显现。

政策门槛提高加速行业洗牌。国家近年密集出台《推动原料药产业绿色发展的指导意见》《关于提升中药质量促进中医药产业高质量发展的意见》、《促进健康消费专项行动方案》等政策，明确要求推广绿色工艺（如超临界萃取、膜分离技术）、加强质量标准监管，并鼓励中药产业化与健康产品开发。政策导向促使行业向规范化、集约化发展，对环保、技术、安全的高要求直接增加了中小企业合规成本，也使得更多中小企业由于无法满足绿色生产标准而被淘汰。

技术壁垒强化头部企业护城河。植物提取行业的技术壁垒源于其多学科交叉特性及长期研发积累，涉及生物工程、精细化工及分离纯化等领域的深度融合，其对于企业设备精度、研发能力均提出了极高要求。龙头企业能够持续通过研发建立技术优势，并不断完善专利布局形成技术壁垒。而中小企业受限于资金不足、设备落后、人才储备匮乏等因素，难以突破高附加值产品的技术瓶颈，往往被限制于低端市场，导致生存空间受限。

下游客户需求多样化倒逼行业整合。植物提取下游应用涵盖食品、保健品、化妆品、医药等众多领域，且不同行业对成分纯度、功能特性要求差异显著。龙头企业能够凭借多元化产品线和柔性生产能力满足客户的全方位需求，而中小企业因产品单一、标准化程度低，无法适配多场景需求，更难以适应市场变化。

行业并购整合加速市场集中趋势。当下全球植物提取行业并购活动加剧，大型企业通过收购区域性品牌或技术公司快速扩张。龙头企业通过横向并购扩大产能规模效应、纵向延伸补齐产业链、技术并购获取专利优势等整合手段加速资源集中，进一步强化自身市场地位，而中小企业因缺乏整合能力或逐渐被边缘化。

尽管植物提取物的种类繁多，部分细分领域龙头企业可能会选择专注于自身的纵向深入发展，而非追求在全市场上的绝对占有率。因此，市场仍将保持其竞争性，各参与者将在各自的领域内展开激烈角逐，共同推进整个行业的持续发展与进步。

### （三）2026 年重点工作计划

2026 年，公司将立足大健康产业发展风口，锚定“经营提质增效、精准布局创新”为核心经营目标，继续深度践行“大单品纵向深耕筑基、多品类横向拓展”的双轮驱动发展路径，推动营收规模持续提升。销售端，将重点稳固欧美基本盘，积极开拓东南亚、中东、亚太市场，逐步推进核心产品向“食品功能化”的发展，加强日化应用领域的布局，深化与各细分领域头部客户合作，全力挖掘市场增量。技术端，公司将持续巩固植物提取领域优势，以提效产能、严控成本、筑牢安全为核心导向，深耕合成生物技术研发与产业化转化，加速推进配方应用开发。扎实推动重大并购项目有序落地，促进新增业务与现有体系深度融合、协同赋能，升级核心竞争壁垒，以积极进取、前瞻引领的姿态，迎接植物提取行业新一轮发展浪潮。结合发展战略与经营目标，2026 年公司重点工作如下：

#### 1、重大项目：积极推进并购项目，构建产业链协同生态

2026 年，公司将积极推进“发行股份购买资产及配套募集资金”项目，全力推动项目高效落地，高质量完成对北京金康普的收购与深度整合。此次并购将进一步完善公司产业链布局，纵向补齐公司下游配方研发业务与配方研发人才短板，助力公司突破现有技术瓶颈，实现产品迭代升级；横向推动公司业务从食品、饮料、化妆品等优势领域，向营养添加剂及其下游细分潜力赛道延伸，丰富高端产品矩阵，扩大优质客户覆盖，进一步提升公司在天然健康成分领域的市场地位。

#### 2、研发赋能：聚焦创新驱动，筑牢技术核心壁垒

聚焦合成生物技术，赋能产业迭代升级。2026 年，公司将加快推进上海合成生物技术研发中心建设，组建专业化创新团队，探索构建系统化、全流程的合成生物研发体系，为公司合成生物技术研发与产业应用搭建高效转化平台。在甜菊糖苷 RebM2、左旋 $\beta$ -半乳糖聚糖等现有产品基础上，紧扣市场需求，加快新项目的研发与成果转化；同步推进甜菊糖苷 RebM2 国内食品添加剂新品种认证、左旋 $\beta$ -半乳糖聚糖 FDA GRAS 认证及国内资质申报，为全球化市场推广筑牢合规基础。

深耕配方应用创新，培育价值新增量。2026 年，公司将充分发挥桂林、上海配方研发中心与桂林检测中心的协同效应，深化天然健康成分功效研究，搭建核心成分研发数据库，强化工艺优化与功效验证，为公司配方应用业务发展夯实研发基础。聚焦市场热点及高需求的功能性成分领域，开发高附加值创新配方，逐步替代传统通用复配产品，助力客户提升研发效率、加快产品上市进程。同时，启动老产品新功效挖掘行动，拓展多元应用场景，提升成熟产品市场规模与渗透率，实现老产品新应用的迭代升级与价值再造。

未来，公司将以打造“品牌原料”为目标，加快完善“原料供给-技术研发-配方开发-功效验证”一站式服务体系，推动业务模式从原料供给向综合解决方案升级。通过构筑差异化竞争优势，来积极应对目前行业出现的部分细分产品同质化竞争难题，助力公司实现从“价格竞争”向“价值竞争”转型跨越，提升公司核心竞争力与行业话语权。

#### 3、提质增效：强化降本增效，提升产能效益

2026 年，公司将以提质增效、精益运营为目标，持续推进管理模式向精细化、规范化、智能化发展。健全标准管理机制，以内部管理系统数字化建设为核心，不断拓展数字化应用场景，进一步打通各部门间合作协同链路，实现资源在公司内部的最优配置与流程的高效运转。强化生产经营全链条成本管控，

持续优化工厂成本中心与数据监测体系，实施罗汉果等核心产线优化技改项目，提升综合成本管控水平。依托全民健康消费升级红利，公司将以“国内拓展+海外深耕”销售策略为核心，稳固欧美市场、深耕北美本土、开拓新兴市场，搭建全球高效营销网络，扩大订单来源。以销售为牵引，优化生产统筹，强化产销协同，带动公司产能利用率不断提升。

#### 4、安全生产：坚守安全红线，夯实运营根基

牢固树立“安全第一、预防为主”的安全生产理念，严守安全生产底线。2026年，公司将不断完善安全管理制度与操作规范，定期开展安全风险评估，常态化开展生产隐患排查与治理工作，加快推进防爆泄爆设施改造，全面提升安全合规水平与安全管理能力。持续强化全员安全实训力度，通过常态化安全培训、案例警示教育，以及联动消防、应急管理等相关职能部门组织实战化应急演练等多种形式，切实强化全员安全责任意识与实操能力，系统提升全体员工的风险辨识能力、隐患排查与应急处置能力。通过全方位、多层次的安全管控举措，全力防范各类安全风险，保障公司生产经营活动持续平稳、安全、有序运行。

#### 5、团队建设：汇聚专业人才，赋能发展动能

伴随业务规模持续扩大及研发投入的不断加大，公司对专业技术人才、行业高端人才及资深管理人才的需求显著提升。2026年，公司将以上海合成生物及配方研发2大中心为核心载体，重点引进和培育合成生物、配方应用领域人才，打造高素质、专业化、复合型人才队伍。同时，进一步优化绩效考核、人才培养与职业晋升通道，健全薪酬激励体系，稳步推进股权激励与员工持股计划，构建长效激励约束机制，通过上述一系列措施，激发员工内生动力与创新活力，助力员工实现自我成长、提升专业素养。在此基础上，系统推进人才梯队建设，注重青年人才、核心骨干人才、中层管理人员的储备，强调人才梯队的层次性与稳定性，为公司实现业务加速发展、技术持续创新突破筑牢坚实的管理根基，强化全方位的人才保障。

### （四）可能面对的风险因素及对策分析

#### 1、政策风险

近年，国家对食品安全、药品和保健品等关键领域的监管措施显著加强，新的监管标准可能导致产品检测成本上升和检测流程时间延长。企业必须不断调整以适应监管政策的频繁变动，这无疑增加了企业的政策风险。此外，国际贸易环境呈现出复杂多变的态势，各国间的贸易摩擦频发，贸易政策的调整也变得更为频繁。

应对措施：（1）公司将密切关注国内植物提取行业相关政策走向，坚持规范经营，积极配合监管，落实监管要求，不断提高自身规范经营水平，完善体系建设；同时，积极推动政府及行业协会对植物提取行业标准的制定，助力行业规范化的提升。（2）在国际市场方面，公司将紧跟全球贸易政策动态变化，全面提升公司市场应变能力，把握有利的政策变化，灵活调整经营策略；同时，寻求多元化市场，搭建海外供应链，开拓非关税壁垒较高的国家和地区市场，并与合作伙伴建立稳固的合作关系，共同应对贸易政策的不确定性。（3）建立健全风险评估和管理体系，对潜在风险进行识别、评估和监控。（4）充分发挥美国印州工厂优势，缓解地缘政治波动带来的供应链风险，持续提升公司全球化供应保障能力与客户认可度。

#### 2、市场风险

植物提取行业作为一个新兴行业，虽然公司在行业内位居领先地位，若未能精准把握技术创新、产品研发和市场拓展等关键环节，激烈的市场竞争可能会对公司的市场份额和业绩产生不利影响。同时，

目前公司植物提取产品主要出口至国外地区，进口国市场需求的变化和产品标准的调整也将带来一定的市场风险。

应对措施：（1）公司将持续深化技术创新，加快推进新产品研发和产业化进程，提升公司产品综合竞争力，助力公司加快开拓国内外市场。（2）公司将持续深入研究出口国的相关产业政策和产品标准，加强公司的质量检测与认证能力，及时跟进政策与市场需求变动情况，积极调整公司销售策略，灵活应对市场风险。

### 3、原材料采购风险

公司主营业务以罗汉果、甜叶菊等天然植物为主要原材料，天然植物的种植、采摘、收购具有周期性、区域性和季节性的特征，原材料供应也会受到地域限制、气候变化等多因素影响，未来原材料的供应价格和供应量仍具有一定的不可预测因素，原材料的采购能否满足公司生产经营的需要将对公司业绩产生直接影响。

应对措施：（1）为了保证原材料的充足供应和收购价格的相对稳定，公司密切关注原材料供应市场的走势，维护好与原材料产地的合作伙伴已建立的稳定的业务联系，切实落实“公司+合作社+农户”的合作模式，强化原料管控与运营，确保公司实现对原材料的供应数量和质量的三重控制，持续提升公司对原料市场的分析与预测能力，强化战略谋划与前置布局，同时，加快推进公司全球化供应链的建设，提升抵御原料价格波动的抗风险能力。（2）公司将进一步推进合成生物技术的开发、引进及商业化进程，尤其是在核心大单品领域及部分植物原料中的稀有成分或者植物本身来源比较稀缺的产品领域，以缓解公司对于重要战略植物原料的依赖，促进公司核心产品业务的长远可持续发展。

### 4、大客户依赖风险

公司与客户之间一直保持着稳定和长期的合作关系，重大业务合同履行情况良好，近年来公司前五大客户的销售金额占比保持较高水平，公司在一定程度上对前五大客户存在依赖。

应对措施：公司将顺应市场发展潮流，抓住产能扩张的机遇，在现有业务的基础上积极开拓新的客户，紧紧围绕“大单品”发展策略，除了做精核心业务天然无糖甜味剂市场，也加大了其他品种的市场开发力度，如茶叶提取物、积雪草提取物、虎杖提取物等，扩大公司的市场份额，进一步树立公司植物提取行业领导品牌地位，以此来降低对大客户的依赖，降低公司的持续经营风险。

### 5、技术风险

公司在多年发展过程中积累了较强的技术实力，但植物提取行业在新技术、新产品研发上面临着更新换代快、投入高、知识产权不易保护等风险，要求公司不断通过引进人才、加大研发投入等方式加快研发进度。如果公司在技术更新、新产品研发等方面不能保持行业领先的地位，将可能导致公司技术研发进度延期、技术失密及技术成果转化不力等结果，进而将对未来的经营带来不利影响。

应对措施：（1）公司将通过持续开展技术开发和创新，以保证产品的技术和质量优势，充分利用新工艺、新技术、新设备对现有产品不断地进行改造升级，加快推动合成生物技术研发与产业化落地。

（2）公司设立了上海、桂林应用研发中心，致力于新产品、新工艺、新配方的研究开发，专注于公司产品性状、口感、风味等的研究，以更好地应用到食品饮料中，为公司产品的应用创新发展提供强有力的技术支撑。（3）公司高度重视同国内知名高校和科研机构的技术合作，与众多高校及研究机构建立了长期合作关系，依托外部机构的专业技术和人才优势，加快推进自身产品的研发。

### 6、财务风险

随着公司生产规模的持续扩大和海外市场的不断拓展，未来公司出口业务也将不断增加。由于公司进出口业务会产生一定规模的外汇收支，国家的外汇政策发生变化，或人民币汇率水平发生较大波动，

将会对本公司的业绩造成一定的影响。同时，受行业因素影响，公司应收账款和存货余额会随着公司主营业务的增长而逐年提高，虽然整体风险有限，公司也按照审慎原则计提了减值准备，但是依然给公司运营资金带来一定的压力。

应对措施：公司将密切关注汇率波动，在适当时期将通过采取远期结售汇、外汇宝等方式，防范汇率波动风险。公司高度重视财务管理工作中应收账款逾期风险和存货减值等风险，加强内部控制和风险防范机制，最大限度地减少财务风险和财务损失。

### 7、管理风险

随着公司产销规模的扩大和业务领域的不断拓展，公司在研发、生产、管理等环节均面临较大的挑战，对管理团队都提出了更高要求。

应对措施：（1）搭建多层次的人才培养体系，采用“内部培养+外部专家引进”的双轨机制，全面提升员工的专业知识与管理能力。（2）积极推动数字化管理系统的实施，通过优化内部管理机制和体系架构，实现管理工作的精细化和运营效率的提高，从而减少管理过程中的风险和潜在问题，为公司实现更加高效、稳定的管理奠定基础。

## 十二、报告期内接待调研、沟通、采访等活动

适用 不适用

| 接待时间        | 接待地点 | 接待方式     | 接待对象类型 | 接待对象  | 谈论的主要内容及提供的资料   | 调研的基本情况索引   |
|-------------|------|----------|--------|---|---|---|
| 2025年03月28日 | 公司   | 网络平台线上交流 | 机构     | 华鑫证券孙山山、华鑫证券张倩、浙商证券杜宛泽、华福证券童杰、中信证券郭柯宇、红杉中国闫慧辰、工银瑞信林梦、华夏久盈资产于海申、中欧基金马文文、首创证券孙少艾、天弘基金白宜清、玄卜投资(上海)韦琦、北京橡果资产魏鑫、广东正圆私募基金张萍、广州市航长投资麦浩明、恒毅鑫私募证券基金余文涛、鸿运私募基金舒殷、青岛中航赛维投资吕政和、山证(上海)资产管理高岷、上海乘果私募基金姬晶、上海途灵资产赵梓峰、深圳茂源财富管理钟华、深圳市明达资产黄俊杰、深圳市尚诚资产黄向前、珠海德若私募基金罗采奕等 25 位分析师和投资者。 | 主要就公司 2024 年度业绩及经营情况、2025 年度主要产品价格预计、美国关税影响、合成业务发展情况等开展沟通交流。        | 公司披露于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）的投资者关系活动记录表（编号 2025-001） |
| 2025年04月17日 | 公司   | 网络平台线上交流 | 机构、个人  | 线上参与公司 2024 年度网上业绩说明会的投资者   | 与投资者就公司 2024 年度经营与业绩情况、美国关税影响、美国工厂升级改造、行业发展前景等内容开展沟通交流。             | 公司披露于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）的投资者关系活动记录表（编号 2025-002） |
| 2025年08月29日 | 公司   | 网络平台线上交流 | 机构     | 浙商证券杨骥、杜宛泽、隋牧含，天风证券戴飞、马裕洲，华鑫证券张倩，华福证券童杰，东方证券王树娟，德福资本王晓彤、桑淼，杭州巨子私募基金张立烽，Pleiad Investment Advisors Limited Simon Sun   | 与投资者就公司 2025 年上半年经营与业绩情况、产品价格趋势预计、RM2 产品优势及认证进展、天然甜味剂市场竞争等内容开展沟通交流。 | 公司披露于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）的投资者关系活动记录表（编号 2025-003） |

### 十三、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

是 否

公司是否披露了估值提升计划。

是 否

### 十四、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

是 否

桂林莱茵生物科技股份有限公司为深入贯彻落实中央政治局会议提出的“要活跃资本市场、提振投资者信心”及国务院常务会议提出的“要大力提升上市公司质量和投资价值，要采取更加有力有效措施，着力稳市场、稳信心”的重要指示精神，结合公司发展战略、经营情况及财务状况，为维护公司及全体股东利益，持续提升公司治理水平，促进公司长远稳健发展，特制定“质量回报双提升”行动方案，行动方案主要包括 5 大核心内容：（1）锚定高质量发展目标，深耕主业提质增效；（2）健全公司治理体系，夯实规范运作根基；（3）注重投资者回报，共享公司发展成果；（4）强化信息披露，重视投关管理；（5）践行社会责任，彰显使命担当。

具体内容详见公司于 2026 年 3 月 31 日披露于巨潮资讯网的《关于“质量回报双提升”行动方案的公告》（公告编号：2026-013）。未来，公司将继续严格履行上市公司责任与义务，坚定执行既定战略发展规划，聚焦主业提质增效，持续强化核心竞争优势，全力推动公司实现高质量、可持续发展。公司将牢固树立为股东创造价值、提升回报的责任意识，始终践行以投资者为本的价值理念，扎实推进、全面落地公司“质量回报双提升”行动方案，不断提升治理水平、经营质量、股东回报能力与社会责任，为促进资本市场持续健康发展贡献应有力量。

## 第四节 公司治理、环境和社会

### 一、公司治理的基本状况

本报告期，公司严格按照《公司法》《证券法》《上市公司章程指引》《上市公司治理准则》《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》《上市公司独立董事管理办法》等法律法规、规范性文件及《公司章程》的要求，结合公司实际情况，加强信息披露管理工作，建立健全公司内部控制系统，不断完善法人治理结构，提升公司的治理水平，促进公司规范运作。

#### （一）关于治理制度的建立与完善

报告期内，公司根据中国证监会、深圳证券交易所新出台的相关法律法规、规范性文件要求，修订包括《公司章程》在内的 27 项核心管理制度，新制定《董事、高级管理人员离职管理制度》《独立董事专门会议工作制度》等 4 项内部制度，进一步优化公司治理制度体系，健全公司法人治理结构和公司内部控制系统，提高公司治理水平。

公司股东会、董事会等机构依据公司各项治理制度，权责分明，相互制衡，维护了公司、股东和债权人的合法权益，规范了公司的组织和行为。

#### （二）关于公司与控股股东的关系

公司具有独立的业务及自主经营能力，公司控股股东严格规范自己的行为，通过股东会依法行使权利，没有超越股东会直接或间接干预公司的决策和经营活动，公司与控股股东在人员、资产、财务、机构、业务方面独立。

#### （三）关于股东与股东会

报告期内，公司股东会的召开、召集程序、出席股东会的人员资格及股东会的表决程序均严格按照《公司法》《公司章程》《股东会议事规则》等相关法律法规及规章制度的规定执行，并由见证律师进行现场见证和出具法律意见书。按照《公司法》《公司章程》等相关规定应由股东会审议的事项，公司均提交股东会审议，并按要求通过现场、网络投票方式确保全体股东尤其是中小股东充分行使股东权利。

#### （四）关于董事与董事会

公司第七届董事会由 8 名董事组成，其中非独立董事 4 名，独立董事 3 名，职工代表董事 1 名，董事会人数和人员构成符合法律、法规的要求。董事会严格按照《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》《公司章程》《董事会议事规则》等相关规定履行职责，勤勉尽责。董事会下设审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会，各委员会中独立董事的人数均超过 1/2，委员会严格遵守相关制度规定，各尽其责，为董事会的决策提供科学和专业意见，为董事会的规范运作做出了贡献。

独立董事能够根据《独立董事制度》等规定和要求开展工作，勤勉尽责地履行职责和义务，通过参加公司董事会会议，积极参与公司决策，对公司相关事项发表独立意见，维护公司整体利益，关注中小股东的合法权益。

#### （五）关于监事与监事会

公司于 2025 年 10 月 27 日召开第七届董事会第八次会议、第七届监事会第七次会议及于 2025 年 11 月 13 日召开了 2025 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于公司取消监事会的议案》。根据《公

司法》《上市公司章程指引》等法律法规的有关规定，结合公司实际情况，公司取消了监事会及监事岗位，同步废止公司《监事会议事规则》，监事会的职权由公司董事会审计委员会行使。

#### （六）关于信息披露与透明度

报告期内，公司根据《上市公司信息披露管理办法》《深圳证券交易所股票上市规则》及《公司章程》、公司《信息披露管理制度》等相关规定，认真履行信息披露义务。公司指定《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》《证券日报》和巨潮资讯网为公司信息披露的报纸和网站，保证公司信息披露的及时、准确。公司严格按照《投资者关系管理制度》等规定的要求，指定公司董事会秘书负责信息披露工作、接待股东来访和咨询，严格按照有关规定真实、准确、完整、及时地披露有关信息，确保公司所有股东能够以平等的机会获得信息。

#### （七）关于绩效评价与激励约束机制

公司已建立并逐步完善公正、透明的董事和高级管理人员的绩效评价标准和激励约束机制，同时紧跟企业发展不断优化机制，确保机制约束适当、激励有效，能够充分发挥和调动高级管理人员工作积极性，提高企业经营管理水平，促进企业健康、持续发展。

#### （八）关于公司与利益相关方

在公司快速发展的阶段，公司非常重视社会责任，充分尊重和维护相关利益者的合法权益，不断加强与各方的沟通与合作，共同推动公司持续、健康的发展。

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定是否存在重大差异

是 否

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定不存在重大差异。

## 二、公司相对于控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面的独立情况

公司严格按照《公司法》《证券法》等法律法规、规范性文件及《公司章程》的有关要求，在人员、财务、机构、业务等方面均与控股股东、实际控制人相互独立，建立健全法人治理结构，保证上市公司的独立性和自主经营能力。具体情况如下：

### （一）资产独立

公司与控股股东、实际控制人在资产方面完全分开。公司拥有独立的生产系统、辅助生产系统和配套设施，采购和销售系统亦为公司独立拥有，工业产权、非专利技术等无形资产由公司拥有，本公司拥有独立于控股股东、实际控制人的商标。公司对所有资产拥有完全的控制和支配权，不存在资产、资金被股东及实际控制人占用而损害公司利益的情况。

### （二）人员独立

公司董事以及高级管理人员的任职，均按照《公司法》等法律法规、规范性文件及《公司章程》规定的程序进行。公司员工均与公司签订劳动合同且独立于控股股东、实际控制人控制的其他企业，公司高级管理人员均专职在公司工作并领取薪酬，没有在其他企业担任其他职务及领取报酬。公司财务人员也不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情形。

### （三）财务独立

公司设有独立的财务部门和独立的会计核算体系、财务管理制度，独立在银行开户，独立依法纳税，独立作出财务决策，不存在与控股股东、实际控制人控制的其他企业共用银行账户的情况，不存在货币资金或其他资产被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业或其他关联方占用的情形。

(四) 机构独立

公司设立了健全的组织机构体系。公司股东会、董事会严格依照法律法规和《公司章程》独立行使职权；公司实行业务部管理模式，下设植提事业部、终端事业部、投资并购事业部，及财务部、综合部、证券投资部和审计法务部等总部职能部门，各职能部门分工协作。公司独立行使经营管理职权，生产经营和办公机构独立，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间机构混同的情形。

(五) 业务独立

公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争。公司主要业务为天然健康功能性成分的研发、生产及销售，公司产品广泛应用于食品饮料、保健品、化妆品等行业，公司控股股东、实际控制人控制的其他企业均不从事相同或相似的业务。公司控股股东、实际控制人出具了避免同业竞争的承诺函，承诺不从事任何与公司构成或可能构成重大不利影响的同业竞争的活动。公司拥有完全独立的业务体系，具有独立从事生产经营活动的能力。

三、同业竞争情况

适用 不适用

四、董事和高级管理人员情况

1、基本情况

| 姓名  | 性别 | 年龄 | 职务      | 任职状态 | 任期起始日期      | 任期终止日期 | 期初持股数(股)  | 本期增持股份数量(股) | 本期减持股份数量(股) | 其他增减变动(股) | 期末持股数(股)  | 股份增减变动的原因   |
|-----|----|----|---------|------|-------------|--------|-----------|-------------|-------------|-----------|-----------|---|
| 谢永富 | 男  | 47 | 董事长、总经理 | 现任   | 2024年12月23日 |        | 1,500,000 |             |             | -45,000   | 1,455,000 | 因公司股权激励计划第二个解除限售期解除限售条件部分成就，公司回购注销激励计划第二期已获授但尚未解除限售的股票。 |
| 白昱  | 男  | 49 | 董事、副总经理 | 现任   | 2014年07月28日 |        | 800,000   |             |             | -24,000   | 776,000   | 原因同上  |
| 周信忠 | 男  | 50 | 董事      | 现任   | 2024年12月23日 |        |           |             |             |           |           |   |
| 郑辉  | 女  | 48 | 董事      | 现任   | 2024年12月23日 |        |           |             |             |           |           |   |
|     | 女  | 48 | 副总经理    | 现任   | 2025年02月28日 |        |           |             |             |           |           |   |

|     |    |    |                    |    |                     |    |           |   |   |              |           |      |
|-----|----|----|--------------------|----|---------------------|----|-----------|---|---|--------------|-----------|------|
|     | 女  | 48 | 财务总监               | 现任 | 2017年<br>11月06<br>日 |    | 900,000   |   |   | -27,000      | 873,000   | 原因同上 |
| 王若晨 | 男  | 64 | 独立董事               | 现任 | 2023年<br>12月07<br>日 |    |           |   |   |              |           |      |
| 刘红玉 | 女  | 57 | 独立董事               | 现任 | 2023年<br>12月07<br>日 |    |           |   |   |              |           |      |
| 李雷  | 男  | 44 | 独立董事               | 现任 | 2023年<br>12月07<br>日 |    |           |   |   |              |           |      |
| 王雪婷 | 女  | 42 | 职工代表<br>董事         | 现任 | 2025年<br>11月14<br>日 |    |           |   |   |              |           |      |
| 罗华阳 | 男  | 44 | 副总经<br>理、董事<br>会秘书 | 现任 | 2010年<br>02月02<br>日 |    | 1,000,000 |   |   | -30,000      | 970,000   | 原因同上 |
| 合计  | -- | -- | --                 | -- | --                  | -- | 4,200,000 | 0 | 0 | -<br>126,000 | 4,074,000 | --   |

报告期是否存在任期内董事和高级管理人员离任的情况

是 否

公司董事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

| 姓名  | 担任的职务  | 类型  | 日期          | 原因                 |
|-----|--------|-----|-------------|--------------------|
| 郑辉  | 副总经理   | 聘任  | 2025年02月28日 | 经董事会聘任为副总经理        |
| 王雪婷 | 职工代表董事 | 被选举 | 2025年11月14日 | 经职工代表大会选举为公司职工代表董事 |

## 2、任职情况

公司现任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

| 姓名  | 最近 5 年的主要工作经历   |
|-----|---|
| 谢永富 | 现任本公司董事长、总经理，未在其他单位兼职。<br>大专学历，2001 年加入公司，历任公司董事、常务副总经理，上海碧研总经理。  |
| 白昱  | 现任本公司董事、副总经理，未在其他单位兼职。<br>本科毕业于西安交通大学，北京大学光华管理学院 EMBA 硕士，2003 年加入公司，历任公司董事长助理、桂林莱茵药业有限公司副总经理、莱茵投资副总经理。                    |
| 周信忠 | 现任本公司董事。<br>硕士学历，曾任浙江报喜鸟创业投资有限公司董事长。现任深圳新相技术有限公司董事、上海浚泉信投资有限公司执行董事、温州泰如贸易有限公司执行董事兼总经理、普洱澜沧古茶股份有限公司执行董事兼总经理等。              |
| 郑辉  | 现任本公司董事、财务总监、副总经理，莱茵健康、莱茵合成、优植生活、莱茵投资执行董事兼总经理，上海碧研执行董事，莱茵供应链董事兼总经理，莱茵（香港）、Layn Holding 董事。<br>本科学历，2003 年加入公司，历任莱茵投资副总经理。 |
| 王若晨 | 现任本公司独立董事。<br>中共党员，本科学历，曾任桂林理工大学 MBA 教育中心主任。  |
| 刘红玉 | 现任本公司独立董事。<br>本科学历，高级会计师、注册会计师，现任广西立信会计师事务所副总经理、董事，广西立信税务师事务所有限公司执行董事、总经理。  |
| 李雷  | 现任本公司独立董事。  |

|     |  |
|-----|--|
|     | 中共党员，华南理工大学博士，浙江大学博士后。现任桂林理工大学商学院党委副书记、院长、教授、博士生导师、MBA 教育中心主任，华南理工大学工商管理学院博士生导师，中国高等院校市场学研究会常务理事、桂林市第六届人民代表大会常务委员会智库专家等。 |
| 王雪婷 | 现任本公司职工代表董事、高管办公室助理，华高生物、成都赛迪科监事。<br>本科学历，2006 年加入公司，曾任公司行政部经理、监事。   |
| 罗华阳 | 现任本公司副总经理、董事会秘书，华高生物董事，成都赛迪科董事。<br>本科毕业于东南大学，中欧国际工商管理学院 EMBA 硕士。2007 年加入公司，曾任公司证券事务代表。                                   |

控股股东、实际控制人同时担任上市公司董事长和总经理的情况

适用 不适用

在股东单位任职情况

适用 不适用

在其他单位任职情况

适用 不适用

| 任职人员姓名       | 其他单位名称             | 在其他单位担任的职务  | 任期起始日期           | 任期终止日期 | 在其他单位是否领取报酬津贴 |
|--------------|--------------------|-------------|------------------|--------|---------------|
| 刘红玉          | 广西立信税务师事务所有限公司     | 执行董事、总经理    | 2008 年 07 月 01 日 |        | 是             |
|              | 广西立信会计师事务所有限责任公司   | 董事          | 2008 年 07 月 01 日 |        | 是             |
| 李雷           | 桂林理工大学             | 商学院党委副书记、院长 | 2022 年 11 月 17 日 |        | 是             |
| 罗华阳          | 成都华高生物制品有限公司       | 董事          | 2020 年 10 月 29 日 |        | 否             |
|              | 成都赛迪科生物科技有限公司      | 董事          | 2023 年 10 月 24 日 |        | 否             |
| 王雪婷          | 成都华高生物制品有限公司       | 监事          | 2020 年 10 月 29 日 |        | 否             |
|              | 成都赛迪科生物科技有限公司      | 监事          | 2022 年 10 月 20 日 |        | 否             |
| 周信忠          | 深圳新相技术有限公司         | 董事          | 2024 年 08 月 08 日 |        | 否             |
|              | 上海浚泉信投资有限公司        | 执行董事        | 2017 年 01 月 01 日 |        | 是             |
|              | 温州泰如贸易有限公司         | 执行董事兼总经理    | 2016 年 12 月 26 日 |        | 否             |
|              | 普洱澜沧古茶股份有限公司       | 执行董事,总经理    | 2025 年 05 月 13 日 |        | 是             |
|              | 南宁初芯集成电路设计有限公司     | 董事          | 2020 年 10 月 01 日 |        | 否             |
|              | 广州康瑞澜沧古茶电子商务有限公司   | 经理,董事       | 2025 年 09 月 10 日 |        | 否             |
|              | 杭州气味王国科技有限公司       | 董事          | 2019 年 03 月 21 日 |        | 否             |
|              | 深圳澜古品牌管理实业有限公司     | 经理,董事       | 2025 年 12 月 23 日 |        | 否             |
|              | 温州源泉创业投资合伙企业（有限合伙） | 执行事务合伙人     | 2017 年 10 月 13 日 |        | 否             |
|              | 赣州恒之道投资合伙企业（有限合伙）  | 执行事务合伙人委派代表 | 2020 年 07 月 24 日 |        | 否             |
| 在其他单位任职情况的说明 | 无                  |             |                  |        |               |

公司现任及报告期内离任董事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

### 3、董事、高级管理人员薪酬情况

董事、高级管理人员薪酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

1、董事根据公司 2024 年度股东会审议通过的津贴制度领取相应津贴。公司高级管理人员的报酬由公司薪酬与考核委员会以及董事会审核。

2、在公司任职的董事、高级管理人员的年度薪酬综合公司年度经营业绩及经营发展状况，考虑岗位职责及工作业绩等因素确定。

3、在公司任职的董事的报酬按其任在公司所任职务领取相应报酬。

4、本公司董事和高级管理人员的报酬均按时支付，报告期内，公司实际支付给董事和高级管理人员报酬合计 303.40 万元（公司于 2025 年度取消监事会及监事岗位，因此上述合计数仅包含董事及高管薪酬）。

公司报告期内董事和高级管理人员薪酬情况

单位：万元

| 姓名  | 性别 | 年龄 | 职务           | 任职状态 | 从公司获得的税前报酬总额 | 是否在公司关联方获取报酬 |
|-----|----|----|--------------|------|--------------|--------------|
| 谢永富 | 男  | 47 | 董事长、总经理      | 现任   | 93.90        | 否            |
| 白昱  | 男  | 49 | 董事、副总经理      | 现任   | 58.38        | 否            |
| 周信忠 | 男  | 50 | 董事           | 现任   | 3.4          | 是            |
| 郑辉  | 女  | 48 | 董事、副总经理、财务总监 | 现任   | 58.24        | 否            |
| 王若晨 | 男  | 64 | 独立董事         | 现任   | 6            | 否            |
| 刘红玉 | 女  | 57 | 独立董事         | 现任   | 6            | 是            |
| 李雷  | 男  | 44 | 独立董事         | 现任   | 6            | 是            |
| 王雪婷 | 女  | 42 | 职工代表董事       | 现任   | 16.69        | 否            |
| 罗华阳 | 男  | 44 | 副总经理、董事会秘书   | 现任   | 54.79        | 否            |
| 合计  | -- | -- | --           | --   | 303.40       | --           |

|                              |   |
|------------------------------|---|
| 报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核依据   | 公司《2024 年度董事、监事及高级管理人员薪酬的确定及 2025 年度薪酬方案》 |
| 报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核完成情况 | 已完成                                       |
| 报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的递延支付安排 | 不适用                                       |
| 报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的止付追索情况 | 不适用                                       |

其他情况说明

适用 不适用

## 五、报告期内董事履行职责的情况

### 1、董事出席董事会及股东会的情况

| 董事出席董事会及股东会的情况 |              |           |              |           |         |                  |         |
|----------------|--------------|-----------|--------------|-----------|---------|------------------|---------|
| 董事姓名           | 本报告期应参加董事会次数 | 现场出席董事会次数 | 以通讯方式参加董事会次数 | 委托出席董事会次数 | 缺席董事会次数 | 是否连续两次未亲自参加董事会会议 | 出席股东会次数 |
| 谢永富            | 9            | 5         | 4            | 0         | 0       | 否                | 3       |
| 白昱             | 9            | 6         | 3            | 0         | 0       | 否                | 3       |
| 周信忠            | 9            | 1         | 8            | 0         | 0       | 否                | 3       |
| 郑辉             | 9            | 6         | 3            | 0         | 0       | 否                | 3       |
| 王若晨            | 9            | 6         | 3            | 0         | 0       | 否                | 3       |
| 刘红玉            | 9            | 5         | 4            | 0         | 0       | 否                | 3       |
| 李雷             | 9            | 5         | 4            | 0         | 0       | 否                | 3       |
| 王雪婷            | 1            | 1         | 0            | 0         | 0       | 否                | 0       |

连续两次未亲自出席董事会的说明

无

## 2、董事对公司有关事项提出异议的情况

董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内董事对公司有关事项未提出异议。

## 3、董事履行职责的其他说明

董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

公司董事根据《公司法》《公司章程》《董事会议事规则》《深圳证券交易所股票上市规则》《上市公司独立董事管理办法》等法律法规和制度的规定，勤勉尽责地履行职责和义务，对公司的制度完善和日常经营决策等方面提出了宝贵的专业性意见，有效提高了公司规范运作和科学决策水平。另外，公司独立董事能够充分利用自己的财务、审计、投资领域的专业优势，对公司关联交易预计、发行股份购买资产并募集配套资金事项等均出具了专门意见，有效维护了广大投资者特别是中小投资者的合法权益。

## 六、董事会下设专门委员会在报告期内的情况

| 委员会名称       | 成员情况       | 召开会议次数 | 召开日期        | 会议内容   | 提出的重要意见和建议  | 其他履行职责的情况 | 异议事项具体情况（如有） |
|-------------|------------|--------|-------------|--|---|-----------|--------------|
| 第七届董事会审计委员会 | 刘红玉、李雷、周信忠 | 4      | 2025年03月21日 | 审议通过：<br>1、《2024 年度报告全文及摘要》；<br>2、《2024 年财务报告》；<br>3、《2024 年度内部控制自我评价报告》；<br>4、《2024 年度募集资金存放与实际使用情况专项报告》；<br>5、《董事会审计委员会 2024 年度对会计师事务所履行监督职责的情况报告》；<br>6、《关于 2025 年度为子公司提供担保额度预计的议案》；<br>7、《关于续聘致同会计师事务所（特殊普通合伙）为 2025 年度审计机构的议案》。 | 审计委员会严格按照《公司法》等相关法律法规以及公司《公司章程》《董事会议事规则》开展工作，勤勉尽责，根据公司的实际情况，提出了相关的意见，经过充分沟通讨论，一致通过所有议案。 |           |              |
| 第七届董事会审计委员会 | 刘红玉、李雷、周信忠 | 4      | 2025年04月23日 | 审议通过：<br>《2025 年第一季度报告》  | 审计委员会严格按照《公司法》等相关法律法规以及公司《公司章程》《董事会议事规则》开展工作，勤勉尽责，根据公司的实际情况，提出了相关的意见，经过充分沟通讨论，一致通过所有议案。 |           |              |

|                            |                        |   |                        |  |  |  |  |
|----------------------------|------------------------|---|------------------------|--|--|--|--|
| 第七届董<br>事会审计<br>委员会        | 刘红<br>玉、李<br>雷、周<br>信忠 | 4 | 2025 年<br>08 月 15<br>日 | 审议通过：<br>1、《2025 年半年度报告全文及<br>摘要》；<br>2、《2025 年半年度募集资金存<br>放与实际使用情况的专项报<br>告》。 | 审计委员会严格按照<br>《公司法》等相关法律<br>法规以及公司《公司<br>章程》《董事会议<br>事规则》开展工作，<br>勤勉尽责，根据公<br>司的实际情况，提出<br>了相关的意见，经过<br>充分沟通讨论，一致<br>通过所有议案。    |  |  |
| 第七届董<br>事会审计<br>委员会        | 刘红<br>玉、李<br>雷、周<br>信忠 | 4 | 2025 年<br>10 月 23<br>日 | 审议通过：<br>《2025 年第三季度报告》  | 审计委员会严格按照<br>《公司法》等相关法律<br>法规以及公司《公司<br>章程》《董事会议<br>事规则》开展工作，<br>勤勉尽责，根据公<br>司的实际情况，提出<br>了相关的意见，经过<br>充分沟通讨论，一致<br>通过所有议案。    |  |  |
| 第七届董<br>事会提名<br>委员会        | 李雷、<br>王若<br>晨、谢<br>永富 | 1 | 2025 年<br>02 月 26<br>日 | 审议通过：<br>《关于提名郑辉女士为公司副总<br>经理的议案》  | 提名委员会严格按照<br>《公司法》等相关法律<br>法规以及公司《公司<br>章程》《董事会议<br>事规则》开展工作，<br>勤勉尽责，根据公<br>司的实际情况，提出<br>了相关的意见，经过<br>充分沟通讨论，一致<br>通过所有议案。    |  |  |
| 第七届董<br>事会薪酬<br>与考核委<br>员会 | 王若<br>晨、刘<br>红玉、<br>郑辉 | 2 | 2025 年<br>03 月 21<br>日 | 审议通过：《关于 2024 年度董<br>事、监事及高级管理人员薪酬的<br>确定及 2025 年度薪酬方案的议<br>案》                 | 薪酬与考核委员会严<br>格按照《公司法》等<br>相关法律法规以及公<br>司《公司章程》《董<br>事会议事规则》开展<br>工作，勤勉尽责，根<br>据公司的实际情况，<br>提出了相关的意见，<br>经过充分沟通讨论，<br>一致通过所有议案。 |  |  |
| 第七届董<br>事会薪酬<br>与考核委<br>员会 | 王若<br>晨、刘<br>红玉、<br>郑辉 | 2 | 2025 年<br>11 月 09<br>日 | 审议通过：《关于 2022 年限制性<br>股票激励计划首次授予部分第三<br>个解除限售期解除限售条件成就<br>的议案》                 | 薪酬与考核委员会严<br>格按照《公司法》等<br>相关法律法规以及公<br>司《公司章程》《董<br>事会议事规则》开展<br>工作，勤勉尽责，根<br>据公司的实际情况，<br>提出了相关的意见，<br>经过充分沟通讨论，<br>一致通过所有议案。 |  |  |

## 七、审计委员会工作情况

审计委员会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

## 八、公司员工情况

### 1、员工数量、专业构成及教育程度

|                           |           |
|---------------------------|-----------|
| 报告期末母公司在职员工的数量（人）         | 913       |
| 报告期末主要子公司在职员工的数量（人）       | 421       |
| 报告期末在职员工的数量合计（人）          | 1,334     |
| 当期领取薪酬员工总人数（人）            | 1,334     |
| 母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人） | 0         |
| <b>专业构成</b>               |           |
| 专业构成类别                    | 专业构成人数（人） |
| 生产人员                      | 889       |
| 销售人员                      | 70        |
| 技术人员                      | 192       |
| 财务人员                      | 24        |
| 行政人员                      | 159       |
| 合计                        | 1,334     |
| <b>教育程度</b>               |           |
| 教育程度类别                    | 数量（人）     |
| 研究生及以上                    | 49        |
| 大学本科                      | 252       |
| 大专                        | 167       |
| 中专及以下                     | 866       |
| 合计                        | 1,334     |

### 2、薪酬政策

（1）公司采用市场化、科学化的综合薪酬管理体系，薪酬标准基于以下核心维度综合核定：参照同地区、同行业市场薪酬水平，结合公司经营状况与支付能力；依据岗位职责、复杂度及贡献度评估，考量员工胜任力、绩效表现及发展潜力。

（2）公司坚持效率优先、兼顾公平的原则，合理拉开分配档次、差距，向关键技术岗位、高级管理人员和公司创造高效益的人员倾斜。实行绩效考核制度，通过对员工的岗位性质和定期考核，确定不同岗位的层级，根据员工岗位变动、绩效考核结果适时调整收入标准，实行以岗定薪。

（3）薪酬构成包括月度工资收入、年度奖金、福利等；福利包括国家法定福利、公司自有福利等；薪酬调整分为整体调整、职位变动调整、特殊调整。

（4）在未来的工作中，公司将不断完善绩效考核标准，利用合理有效的激励机制，充分激发公司管理人员及各层级各工种员工的工作积极性，不断吸引和稳定优秀人才。

### 3、培训计划

2025 年，公司培训工作始终锚定公司战略发展目标，紧扣员工成长核心需求。以夯实个人专业能力为基础，以凝聚团队协作合力为关键，系统性落地多项高质量培训赋能举措，圆满达成年度培训既定任务。

全年累计组织一级专项培训 52 场，其中引入外部优质资源开展外训 10 场，课程体系全面覆盖管理赋能、安全生产、质量管控、生产实操、内训师培育五大核心模块，高效借力外部专业智慧提升全员履职效能。年度参训总人次 2,031 人，累计培训时长 6,539 小时，员工人均参训 6.5 小时，全方位助力基层员工、核心骨干及管理团队，在综合素质素养、理论知识储备、专业业务技能、现场实操能力等维度实现稳步提升。

公司培训体系：

#### （1）培训内容

根据培训组织层面划分，公司培训分为 3 级，分别是班组级、部门级、公司级。根据员工能力发展的需要，设立多维度培训内容，如质量安全体系培训、业务培训、产品知识、管理知识、办公技能提升等。

#### （2）培训形式

培训的形式多样化，如轮岗学习、面授学习、集中线下直播、在线学习、外出研学、拓展、知识竞赛、现场学习、小组研讨等。

#### （3）培训平台

为方便员工利用碎片时间开展学习，公司为员工提供免费的在线学习平台，平台包含 3,000 多个课程，课程内容涉及综合管理、职业发展、研发、销售、市场运营、人力资源、生产管理等领域，满足员工职业发展需要。

#### （4）人才发展培训项目

公司致力于员工发展，针对不同员工设立了不同的培训项目，如新员工入职培训、管培生培养项目、生产管理培训项目、深造等，并通过及时跟进适岗情况、定期面谈、开展定岗汇报等方式，提升人才留任率和适岗性。

#### （5）内训师队伍

为有效利用内部资源，助力人才发展，打造学习型组织，公司组建内训师团队，使公司与员工共同发展。公司利用内外部资源为讲师赋能成长，讲师可由初级内训师发展为中级内训师、高级内训师，并获得更多晋升和评优的机会。

2026 年，公司将持续深耕人才培育体系建设，以赋能人才成长、助力企业发展为核心目标，稳步推进各项培训举措落地。进一步强化人才梯队建设，计划实施核心人才培养项目，围绕关键岗位与骨干群体，深度强化能力提升与潜力挖掘，系统性夯实高端核心人才储备。同时，积极引入科技赋能培训全流程，智能优化课程架构、精细打磨教学内容，全面提升培训供给的针对性、专业性与实效性，高效精准识别高潜力、高适配核心人才，推动培训模式由“规模化育人”向“精准化育优”迭代升级，为公司高质量可持续发展筑牢坚实人才根基。

## 4、劳务外包情况

适用 不适用

## 九、公司利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

公司于 2025 年 4 月 18 日召开了 2024 年度股东会，审议通过了《2024 年度利润分配方案》。公司 2024 年度利润分配方案为：以公司现有总股本 741,623,525 股扣除公司回购专用证券账户中的 15,275,701 股及公司《2022 年限制性股票激励计划》中激励对象因司法冻结尚未完成回购注销的限制性股票 14,100 股后的 726,333,724 股股份为基数，向全体股东按每 10 股派发现金红利 1.00 元（含税），共计派发现金红利 72,633,372.40 元，不送红股，不以资本公积金转增股本。截至 2025 年 6 月 9 日，公司已实施完成 2024 年度权益分派工作。

| 现金分红政策的专项说明                                |     |
|--|-----|
| 是否符合公司章程的规定或股东会决议的要求：                      | 是   |
| 分红标准和比例是否明确和清晰：                            | 是   |
| 相关的决策程序和机制是否完备：                            | 是   |
| 独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：                       | 是   |
| 公司未进行现金分红的，应当披露具体原因，以及下一步为增强投资者回报水平拟采取的举措： | 不适用 |
| 中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：        | 是   |
| 现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：               | 不适用 |

公司报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正但未提出现金红利分配预案

适用 不适用

本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

适用 不适用

|                         |                |
|-------------------------|----------------|
| 每 10 股送红股数（股）           | 0              |
| 每 10 股派息数（元）（含税）        | 1.00           |
| 分配预案的股本基数（股）            | 726,333,724    |
| 现金分红金额（元）（含税）           | 72,633,372.40  |
| 以其他方式（如回购股份）现金分红金额（元）   | 0.00           |
| 现金分红总额（含其他方式）（元）        | 72,633,372.40  |
| 可分配利润（元）                | 846,557,259.59 |
| 现金分红总额（含其他方式）占利润分配总额的比例 | 100%           |

#### 本次现金分红情况

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

#### 利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明

根据致同会计师事务所（特殊普通合伙）出具的审计报告，2025 年度公司实现归属于上市公司股东的净利润 143,124,616.54 元，根据《中华人民共和国公司法》和《公司章程》的有关规定提取 10%法定盈余公积金 18,350,872.33 元，2025 年末公司合并报表未分配利润金额为 846,557,259.59 元，2025 年末母公司报表未分配利润金额为 890,857,878.74 元。

根据《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》《公司章程》等关于利润分配的相关规定，在综合考虑公司经营业绩、业务发展规划，兼顾投资者合理回报诉求的基础上，公司拟定 2025 年度利润分配方案为：

以公司现有总股本 741,609,425 股扣除公司回购专用证券账户中的 15,275,701 股股份，即以 726,333,724 股为基数，向全体股东按 10 股派发现金红利 1.00 元（含税），预计本次利润分配将派发现金红利共计 72,633,372.40 元。本次利润分配不送红股，不以资本公积金转增股本，剩余未分配利润转入以后年度。

该方案尚需 2025 年度股东会审议批准。

## 十、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

## 1、股权激励

(1) 2024 年 11 月 28 日，公司召开 2024 年第二次临时股东会审议通过了《关于回购注销 2022 年限制性股票激励计划部分限制性股票的提案》，同意公司对 2022 年限制性股票激励计划中 1 名已离职对象所持已获授但尚未解除限售的 4.2 万股限制性股票及 67 名激励对象（不含上述离职的激励对象）持有的第二个解除限售期所对应的剩余不得解除限售的 33.54 万股限制性股票，合计 37.74 万股进行回购注销。2025 年 1 月 24 日，公司在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成了上述 66 名激励对象已获授但尚未解除限售的 36.33 万股限制性股票的回购注销手续，剩余 2 名激励对象持有的应被回购注销的 1.41 万股限制性股票因被司法冻结，未能办理回购注销手续。

2025 年 8 月 21 日，因上述 2 名激励对象所持有的已获授但尚未解除限售的 1.41 万股限制性股票已经解除司法冻结，公司在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完成了该部分股份的回购注销手续。

(2) 2025 年 11 月 13 日，公司第七届董事会第九次会议审议通过了《关于 2022 年限制性股票激励计划首次授予部分第三个解除限售期解除限售条件成就的议案》，公司激励计划首次授予部分第三个解除限售期解除限售条件已成就，根据公司 2022 年第二次临时股东大会授权，公司为符合条件的 67 名激励对象办理解除限售相关事宜，本次解除限售的限制性股票数量为 335.40 万股，解除限售股份的上市流通日为 2025 年 11 月 21 日。

公司董事、高级管理人员获得的股权激励情况

适用 不适用

单位：股

| 姓名  | 职务           | 年初持有股票期权数量 | 报告期新授予股票期权数量 | 报告期内可行权股数 | 报告期内已行权股数 | 报告期内已行权股数行权价格（元/股） | 期末持有股票期权数量 | 报告期末市价（元/股） | 期初持有限制性股票数量 | 本期已解锁股份数量 | 报告期新授予限制性股票数量 | 限制性股票的授予价格（元/股） | 期末持有限制性股票数量 |
|-----|--------------|------------|--------------|-----------|-----------|--------------------|------------|-------------|-------------|-----------|---------------|-----------------|-------------|
| 谢永富 | 董事长、总经理      | 0          | 0            | 0         | 0         | 0                  | 0          | 0           | 1,500,000   | 450,000   | 0             |                 | 1,455,000   |
| 白昱  | 董事、副总经理      | 0          | 0            | 0         | 0         | 0                  | 0          | 0           | 800,000     | 240,000   | 0             |                 | 776,000     |
| 郑辉  | 董事、副总经理、财务总监 | 0          | 0            | 0         | 0         | 0                  | 0          | 0           | 900,000     | 270,000   | 0             |                 | 873,000     |
| 罗华阳 | 副总经理、董事会秘    | 0          | 0            | 0         | 0         | 0                  | 0          | 0           | 1,000,000   | 300,000   | 0             |                 | 970,000     |

|        |   |   |   |   |   |    |   |    |           |           |   |    |           |
|--------|---|---|---|---|---|----|---|----|-----------|-----------|---|----|-----------|
|        | 书   |   |   |   |   |    |   |    |           |           |   |    |           |
| 合计     | --  | 0 | 0 | 0 | 0 | -- | 0 | -- | 4,200,000 | 1,260,000 | 0 | -- | 4,074,000 |
| 备注（如有） | <p>(1) 2022 年限制性股票激励计划首次授予部分第一次解除限售股份共计 455.20 万股，于 2023 年 11 月 21 日上市流通，其中高级管理人员谢永富、白昱、郑辉、罗华阳分别解锁 60 万股、32 万股、36 万股和 40 万股。</p> <p>(2) 因 2023 年度公司层面业绩部分达到业绩考核要求，2022 年限制性股票激励计划首次授予部分第二个解除限售期解除限售条件部分成就，第二次解除限售股份共计 301.86 万股，于 2024 年 11 月 21 日上市流通。其中高级管理人员谢永富、白昱、郑辉、罗华阳分别解锁 40.5 万股、21.6 万股、24.3 万股和 27 万股；对应的不得解除限售限制性股票分别为 4.5 万股、2.4 万股、2.7 万股、3 万股，公司已回购注销上述不得解除限售的限制性股票。</p> <p>(3) 2022 年限制性股票激励计划首次授予部分第三次解除限售股份共计 335.40 万股，于 2025 年 11 月 21 日上市流通，其中高级管理人员谢永富、白昱、郑辉、罗华阳分别解锁 45 万股、24 万股、27 万股和 30 万股。</p> |   |   |   |   |    |   |    |           |           |   |    |           |

高级管理人员的考评机制及激励情况

详见公司披露于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）的《2022 年限制性股票激励计划（修订稿）》《2022 年限制性股票激励计划实施考核管理办法（修订稿）》、《关于 2022 年限制性股票激励计划首次授予部分第一个解除限售期解除限售条件成就的公告》（公告编号：2023-055）、《关于 2022 年限制性股票激励计划首次授予部分第二个解除限售期解除限售条件部分成就的公告》（公告编号：2024-076）、《关于 2022 年限制性股票激励计划首次授予部分第三个解除限售期解除限售条件成就的公告》（公告编号：2025-069）。

2、员工持股计划的实施情况

适用 不适用

3、其他员工激励措施

适用 不适用

十一、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

1、内部控制建设及实施情况

公司根据《企业内部控制基本规范》及其配套指引的规定和其他内部控制监管要求，结合自身的内部控制制度和评价办法，在内部控制日常监管和专项监督的基础上，坚持以风险导向为原则，持续改进和优化公司内部控制体系，从而适应不断变化的外部环境和内部管理要求。通过内部控制体系的运行、分析与评价，有效防范经营管理中的风险，促进内部控制目标的实现。

2、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

| 缺陷发生的时间          | 缺陷的具体描述  | 缺陷对财务报告的潜在影响 | 已实施或拟实施的整改措施   | 整改时间             | 整改责任人             | 整改效果                                |
|------------------|--|--------------|--|------------------|-------------------|-------------------------------------|
| 2025 年 08 月 21 日 | 报告期，公司非财务报告内部控制存在重大缺陷 1 项。2025 年 8 月 21 日，公司某干燥车 | 不适用          | 事故发生后，公司高度重视、全面整改，多措并举强化安全生产管理工作。一是强化制度、人才与资金保障，设立安全总监，充实 EHS 管理力量，构建矩阵式安全管理体系 | 2025 年 12 月 31 日 | 公司高管、生产部、EHS 等部门负 | 通过系列整改，公司安全管理体系持续完善，风险防控、隐患治理、应急处置及 |

|  |  |  |           |                                       |
|--|--|--|-----------|---------------------------------------|
|  | <p>间的一台干燥设备发生闪爆事故，造成人员伤亡。经调查认定，该事故系一起因工人违规操作导致的一般生产安全责任事故。</p> | <p>与属地安全网络，依托精益考核体系搭建安全考核机制，加大隐患排查奖励力度，设立 EHS 专项整改资金，有效激发全员安全内生动力。二是全面开展风险辨识与隐患治理，严格按照自治区、桂林市及临桂区相关工作要求，聚焦生产、工艺、技改、消防及危险作业等关键环节开展全覆盖排查整治，聘请外部安全专家进行专业诊断，同步推进安全现状评价与设计诊断，组织各车间举一反三、延伸自查，持续提升合规管理水平。三是严抓危险作业管控，严格执行危险作业审批制度，对八大危险作业实行一事一票、现场确认、全程监护，确保每一个作业环节风险可控。四是健全应急防控体系，联合消防、救援等部门完善专项应急预案，常态化开展应急演练，切实提升员工初期火灾扑救和应急处置能力。五是深化安全培训教育，建立员工培训矩阵，强化新员工、转岗员工岗前培训及在岗员工定期再培训，严格现场实操考核，建立重点工艺及设备双人复核机制，进一步夯实安全思想防线。</p> | <p>责人</p> | <p>全员安全意识与操作技能得到全面提升，安全生产基础进一步巩固。</p> |
|--|--|--|-----------|---------------------------------------|

## 十二、公司报告期内对子公司的管理控制情况

| 公司名称 | 整合计划 | 整合进展 | 整合中遇到的问题 | 已采取的解决措施 | 解决进展 | 后续解决计划 |
|------|------|------|----------|----------|------|--------|
| 不适用  | 不适用  | 不适用  | 不适用      | 不适用      | 不适用  | 不适用    |

对子公司的管理控制存在异常

是 否

## 十三、内部控制评价报告或内部控制审计报告

### 1、内控评价报告

|                              |  |   |
|------------------------------|--|---|
| 内部控制评价报告全文披露日期               |  | 2026 年 03 月 31 日  |
| 内部控制评价报告全文披露索引               |  | 《2025 年度内部控制自我评价报告》全文披露在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）  |
| 纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例 |  | 100.00%   |
| 纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例 |  | 100.00%   |
| 缺陷认定标准                       |  |   |
| 类别                           | 财务报告   | 非财务报告   |
| 定性标准                         | <p>重大缺陷：<br/>1) 财务报告内部控制环境无效；<br/>2) 财务人员发生贪污、受贿、挪用公款等舞弊行为；<br/>销毁、藏匿、随意更改发票/支票等重要原始凭证；<br/>现金收入不入账、公款私存或违反规定设立“小金库”等情</p> | <p>重大缺陷：<br/>1) 内部控制环境无效；<br/>2) 董事、监事和高层管理人员滥用职权，发生贪污、受贿、挪用公款等舞弊行为；<br/>3) 违规泄露对外投资、资产重组等重大内幕信息，</p> |

|                |  |   |
|----------------|--|---|
|                | <p>况；</p> <p>3) 违规泄露财务数据、重大资金往来等信息，导致公司股价严重波动或公司形象出现严重负面影响；</p> <p>4) 公司审计委员会和内部审计机构对财务内部控制监督无效；</p> <p>5) 外部审计机构认为公司存在其他重大缺陷的情况。</p> <p>重要缺陷：</p> <p>1) 未经授权及履行相应的信息披露义务，进行担保、投资有价证券、金融衍生品交易、资产处置、关联交易；</p> <p>2) 公司财务人员或相关业务人员权责不清，岗位混乱，涉嫌经济、职务犯罪，被纪检监察部门双规，或移交司法机关；</p> <p>3) 因会计政策执行偏差、核算错误等，受到处罚或对公司形象造成严重负面影响；</p> <p>4) 外部审计机构发现当期财务报告存在重大错报的情况。</p> <p>一般缺陷：除重大缺陷、重要缺陷之外的其他缺陷。</p> | <p>导致公司股价严重波动或公司形象出现严重负面影响；</p> <p>4) 重大事项违反公司决策程序导致公司重大经济损失；</p> <p>5) 外部审计机构认为公司存在其他重大缺陷的情况。</p> <p>重要缺陷：</p> <p>1) 未经授权及履行相应的信息披露义务，进行担保、投资有价证券、金融衍生品交易、资产处置、关联交易；</p> <p>2) 公司核心岗位权责不清，人员严重流失的情况；</p> <p>3) 因执行政策偏差、核算错误等，受到处罚或对公司形象造成严重负面影响；</p> <p>4) 外部审计机构认为公司存在其他重要缺陷的情况。</p> <p>一般缺陷：除重大缺陷、重要缺陷之外的其他缺陷。</p> |
| 定量标准           | <p>重大缺陷：对净利润的影响程度占公司最近一个会计年度经审计净利润的 10%以上，且绝对金额超过 100 万；</p> <p>重要缺陷：对净利润的影响程度占公司最近一个会计年度经审计净利润的 5%以上，且绝对金额超过 50 万元；</p> <p>一般缺陷：对净利润的影响程度占公司最近一个会计年度经审计净利润的 3%以上，且绝对金额超过 30 万元。</p>   | <p>重大缺陷：给公司带来的直接损失金额达 100 万元（含）以上；</p> <p>重要缺陷：给公司带来的直接损失金额达 50 万元（含）以上，100 万元以下；</p> <p>一般缺陷：给公司带来的直接损失金额达 50 万元以下。</p>  |
| 财务报告重大缺陷数量（个）  |  | 0   |
| 非财务报告重大缺陷数量（个） |  | 1   |
| 财务报告重要缺陷数量（个）  |  | 0   |
| 非财务报告重要缺陷数量（个） |  | 0   |

## 2、内部控制审计报告

适用 不适用

| 内部控制审计报告中的审议意见段  |                  |
|--|------------------|
| <p>财务报告内部控制审计意见：我们认为，莱茵生物公司于 2025 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。</p> <p>非财务报告内部控制的重大缺陷：在内部控制审计过程中，我们注意到莱茵生物公司的非财务报告内部控制存在重大缺陷。</p> <p>2025 年 8 月 21 日 5 时 33 分，莱茵生物公司发生一起生产安全责任事故，事故发生在桂林市临桂区甜叶菊提取干燥车间，在生产过程中，发生了闪爆，造成了安全事故。根据莱茵生物公司非财务报告内部控制缺陷评价标准，本次安全事故造成了人员的伤亡，为影响人员健康安全目标的重大缺陷认定标准。因而，莱茵生物公司与安全生产相关的内部控制存在重大缺陷。</p> <p>截至 2025 年 12 月 31 日，莱茵生物公司采取了健全规章制度、全面排查安全隐患、组织安全操作和教育培训、更新并加装安全装置整改措施。</p> <p>由于存在上述重大缺陷，我们提醒本报告使用者注意相关风险。需要指出的是，我们并不对莱茵生物公司的非财务报告内部控制发表意见或提供保证。本段内容不影响对财务报告内部控制有效性发表的审计意见。</p> |                  |
| 内控审计报告披露情况   | 披露               |
| 内部控制审计报告全文披露日期   | 2026 年 03 月 31 日 |

|                |   |
|----------------|---|
| 内部控制审计报告全文披露索引 | 《2025 年度内部控制审计报告》全文披露在巨潮资讯网（ <a href="http://www.cninfo.com.cn">www.cninfo.com.cn</a> ） |
| 内控审计报告意见类型     | 标准无保留意见   |
| 非财务报告是否存在重大缺陷  | 是   |

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是 否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是 否

报告期或上年度是否被出具内部控制非标准审计意见

是 否

#### 十四、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

不适用

#### 十五、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

是 否

| 纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量（家） |              | 1  |
|-------------------------|--------------|--|
| 序号                      | 企业名称         | 环境信息依法披露报告的查询索引  |
| 1                       | 成都华高生物制品有限公司 | 企业环境信息依法披露系统(四川)（网址： <a href="https://103.203.219.138:8082/eps/">https://103.203.219.138:8082/eps/</a> ） |

#### 十六、社会责任情况

公司《2025 年度可持续发展报告》已与《2025 年年度报告》同日披露于巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）。

#### 十七、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴的情况

公司积极践行上市公司社会责任，充分发挥农业产业化国家重点龙头企业的产业优势，深度助力乡村振兴战略落地，推动罗汉果产业可持续发展，坚持发展“龙头企业+合作社+农户”合作模式，构建多方共赢的产业帮扶体系。报告期内，公司累计向市场合作伙伴免费捐赠罗汉果种苗 15.63 万株，向 118 户需帮扶的种植户定向捐赠罗汉果种苗 4.7 万株，捐赠物资总价值超 30 万元，帮扶版图持续拓展，从广西核心产区延伸至贵州、湖南等多地，有效带动合作伙伴及农户共同发展，切实助力农户实现稳定增收，充分彰显了企业的社会担当与价值贡献。2025 年，公司荣获农业农村部颁发的“农业产业化国家重点龙头企业”“广西制造业民营企业 100 强”“广西自治区制造业单项冠军企业”等荣誉，这既是对公司行业地位与经营成效的充分认可，更是对公司持续助力乡村振兴的有力肯定。

## 第五节 重要事项

### 一、承诺事项履行情况

#### 1、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

| 承诺事由                                  | 承诺方                         | 承诺类型                  | 承诺内容   | 承诺时间             | 承诺期限             | 履行情况  |
|---------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|--|------------------|------------------|-------|
| 首次公开发行或再融资时所作承诺                       | 秦本军；<br>蒋安明；<br>杨晓涛；<br>姚新德 | 关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺 | 本公司上市时，当时持有本公司 5% 以上股份的股东秦本军、姚新德、杨晓涛及蒋安明向本公司出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺：“本人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务或活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。”  | 2007 年 09 月 13 日 | 长期               | 正常履行中 |
| 首次公开发行或再融资时所作承诺                       | 秦本军                         | 关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺 | 本人秦本军，作为莱茵生物 2022 年非公开发行股票的认购人，承诺如下：<br>一、按照莱茵生物首次公开发行并上市时的承诺，截至本承诺函出具之日，本人及本人控股企业、参股企业不存在对莱茵生物的主营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务。<br>二、本人在今后亦不会在中国境内任何地方和以任何方式（包括但不限于投资、收购、合营、联营、承包、租赁经营或其他拥有股份、权益方式）从事对莱茵生物主营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务。<br>如本人及本人控股企业、参股企业有任何商业机会可从事、参与或入股与莱茵生物主营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务，本人将及时告知莱茵生物，并尽力帮助莱茵生物取得该商业机会。 | 2021 年 02 月 18 日 | 长期               | 正常履行中 |
| 首次公开发行或再融资时所作承诺                       | 秦本军                         | 其他承诺                  | 本人秦本军，作为莱茵生物 2022 年非公开发行股票的认购人，承诺如下：<br>自本次非公开发行股票上市之日三十六个月内，本人不转让或者委托他人管理本人本次认购的股票，也不由发行人回购该部分股份；前述锁定期满后，在担任发行人董事、监事、高级管理人员期间，每年转让的股份不超过本人所持有发行人股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不转让本人持有的发行人股份；如果中国证监会、深圳证券交易所等监管部门对上市公司董事、监事或高级管理人员转让公司股票的限制性规定发生变更，将按照变更后的规定履行股份锁定义务。   | 2021 年 02 月 18 日 | 2025 年 09 月 04 日 | 履行完毕  |
| 承诺是否按时履行                              |                             |                       | 是  |                  |                  |       |
| 如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划 |                             |                       | 无  |                  |                  |       |

**2、公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明**

适用 不适用

**3、公司涉及业绩承诺**

适用 不适用

**二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况**

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

**三、违规对外担保情况**

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

**四、董事会对最近一期“非标准审计报告”相关情况的说明**

适用 不适用

**五、董事会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明**

适用 不适用

**六、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的情况说明**

适用 不适用

公司报告期无会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的情况。

**七、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明**

适用 不适用

公司报告期无合并报表范围发生变化的情况。

**八、聘任、解聘会计师事务所情况**

现聘任的会计师事务所

|                        |                                      |
|------------------------|--------------------------------------|
| 境内会计师事务所名称             | 致同会计师事务所（特殊普通合伙）                     |
| 境内会计师事务所报酬（万元）         | 80                                   |
| 境内会计师事务所审计服务的连续年限      | 7                                    |
| 境内会计师事务所注册会计师姓名        | 刘毅、徐婷婷                               |
| 境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限 | 注册会计师刘毅审计服务连续 2 年；注册会计师徐婷婷审计服务连续 1 年 |
| 境外会计师事务所名称（如有）         | 无                                    |

|                            |   |
|----------------------------|---|
| 境外会计师事务所报酬（万元）（如有）         | 0 |
| 境外会计师事务所审计服务的连续年限（如有）      | 无 |
| 境外会计师事务所注册会计师姓名（如有）        | 无 |
| 境外会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限（如有） | 无 |

当期是否改聘会计师事务所

是 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

经公司第七届董事会第四次会议及 2024 年度股东会审议同意，公司聘请致同会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2025 年度内部控制审计机构，期间支付致同会计师事务所（特殊普通合伙）内部控制审计费用 25 万元。

## 九、年度报告披露后面临退市情况

适用 不适用

## 十、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期末未发生破产重整相关事项。

## 十一、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

| 诉讼（仲裁）基本情况  | 涉案金额（万元） | 是否形成预计负债 | 诉讼（仲裁）进展   | 诉讼（仲裁）审理结果及影响   | 诉讼（仲裁）判决执行情况                          | 披露日期             | 披露索引                                |
|---|----------|----------|--|---|---------------------------------------|------------------|-------------------------------------|
| 浙江锐德检测认证技术有限公司（以下简称“浙江锐德”）原股东与 QIMA Limited 在首次 60%的股权受让交易过程中出现交易纠纷，QIMA 向香港国际仲裁中心提请了仲裁，同时向杭州市中级人民法院移送了财产保全申请，对浙江锐德全体原股东申请了财产保全。公司未参与首次 60%股权转让的交易，但作为原股东方，被列入被申请人名录。 | 8,880    | 否        | 本案于 2025 年 7 月 17-19 日、7 月 21-23 日、12 月 1 日-5 日、2026 年 1 月 29 日在香港国际仲裁中心开庭审理，目前尚未作出仲裁裁决。 | 案件尚未作出仲裁裁决。   | 无                                     | 2024 年 04 月 10 日 | 《关于公司银行账户部分资金被冻结的公告》（公告编号：2024-027） |
| 2023 年 9 月，公司与湖南子承乳业生物科技有限公司（以下简称：子承乳业）、李帅签订合同总价为 104.16 万元的罗汉果浓缩汁及珍植   | 124.99   | 否        | 2025 年 5 月 20 日，桂林市临桂区人民法院做出一审判决。  | 一审判决结果：1) 判决被告子承乳业支付货款 104.16 万元、违约金 20.832 万元及保全担保费 1,200 元；2) | 案件已判决（案件号 (2024)桂 0312 民初 7343 号）。目前处 |                  |                                     |

|  |        |   |  |   |  |  |  |
|--|--------|---|--|---|--|--|--|
| 甜味香精的销售合同，湖南子承生物科技有限公司、湖南子承贸易有限公司（以下简称：子承生物、子承贸易）为上述债务承担连带责任。合同执行期间，公司依约按时发货，子承乳业未按合同约定支付货款，且经公司多次催告后仍不履行支付义务。2024年9月，公司向桂林市临桂区人民法院提起诉讼。同时，公司向法院提交了对子承乳业、子承生物、子承贸易、李帅的财产保全申请。        |        |   | 2025年7月30日，因被告未执行诉讼判决，公司向法院申请强制执行。目前，案件处于强制执行中。                | 被告子承生物、子承贸易、李帅对上述债务承担连带清偿责任；3）案件受理费、保全费、公告费共计2.145万元由被告子承乳业、子承生物、子承贸易、李帅承担。   | 于强制执行中。  |  |  |
| 2023年10月，公司与子承乳业签订合同总价为104.16万元罗汉果浓缩汁及珍植甜味香精的销售合同。子承生物、子承贸易为上述债务承担连带责任。合同执行期间，公司依约按时发货，子承乳业未按合同约定支付货款，且经公司多次催告后仍不履行支付义务。2024年9月，公司向桂林市临桂区人民法院提起诉讼。同时，公司向法院提交了对子承乳业、子承生物、子承贸易的财产保全申请。 | 124.99 | 否 | 2025年5月20日，桂林市临桂区人民法院做出一审判决。2025年7月30日，因被告未执行诉讼判决，公司向法院申请强制执行。 | 一审判决结果：1）判决子承乳业支付货款104.16万元、违约金20.832万元及保全担保费1,200元；2）子承生物、子承贸易对上述债务承担连带清偿责任；3）案件受理费、保全费、公告费共计2.145万元由被告子承乳业、子承生物、子承贸易承担。 | 案件已判决（案件号(2024)桂0312民初7344号）。目前处于强制执行中。                          |  |  |
| 公司及子公司其他作为原告未达到重大诉讼（仲裁）披露标准的事项   | 106.39 | 否 | 3项案件均已判决。  | 主要系日常经营、劳动争议相关案件。对公司经营无重大影响。  | 2项案件已判决公司胜诉，1项案件公司与被告达成和解。                                       |  |  |
| 公司及子公司其他作为被告未达到重大诉讼（仲裁）披露标准的事项   | 203.7  | 否 | 3项案件已判决或仲裁。  | 主要系对外投资（不涉及金额）、劳动争议及日常经营相关案件。对公司经营无重大影响。  | 1项案件由法院一审判决驳回原告诉讼请求；1项案件（不涉及金额）已判决公司胜诉；1项案件已仲裁，公司已履行完毕裁决确定的赔偿义务。 |  |  |

## 十二、处罚及整改情况

适用 不适用

| 名称/姓名 | 类型 | 原因 | 调查处罚 | 结论（如有） | 披露日期 | 披露索引 |
|-------|----|----|------|--------|------|------|
|       |    |    |      |        |      |      |

|                |    |   | 类型 |   |                  |  |
|----------------|----|---|----|---|------------------|--|
| 桂林莱茵生物科技股份有限公司 | 其他 | 报告期内，公司发生一起因工人违规操作导致的一般生产安全责任事故。针对该事故，桂林市临桂区应急管理局下发了《行政处罚决定书》【（临）应急罚（2025）23号】。 | 其他 | 因公司违反了《中华人民共和国安全生产法》第二十八条第一款、第三十五条、第四十一条第一款的规定，依据《中华人民共和国安全生产法》第一百一十四条第（一）项的规定，桂林市临桂区应急管理局对公司做出罚款 60 万元的行政处罚。 | 2025 年 11 月 04 日 | 详见公司在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《关于公司发生安全事故的进展公告》（公告编号：2025-066） |

整改情况说明

适用 不适用

公司按照相关法律法规以及广西壮族自治区、桂林市及临桂区的有关工作要求实施整改。通过系列整改，公司安全管理体系持续完善，风险防控、隐患治理、应急处置及全员安全意识与操作技能得到全面提升。具体内容详见本报告“第四节 十一、报告期内的内部控制制度建设及实施情况”中的有关说明。

### 十三、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

### 十四、重大关联交易

#### 1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生与日常经营相关的关联交易。

#### 2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

#### 3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

#### 4、关联债权债务往来

适用 不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

#### 5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

适用 不适用

公司与存在关联关系的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

## 6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

适用 不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

## 7、其他重大关联交易

适用 不适用

### (1) 关联采购与销售情况

#### ①采购商品、接受劳务

| 关联方                             | 关联交易内容         | 本期发生额                | 上期发生额               |
|---------------------------------|----------------|----------------------|---------------------|
| 桂林君实投资有限公司                      | 在建工程管理咨询       | 1,298,052.00         | 940,881.00          |
| 桂林风鹏生物科技有限公司                    | 购买商品           | 2,899,962.50         | 717,221.24          |
| 桂林杰麦食品贸易有限公司（已更名为桂林杰麦投资有限公司，下同） | 购买商品           | 13,291,336.02        |                     |
| 灵川县天宇罗汉果种植专业合作社                 | 购买商品、加工费和种植服务费 | 3,936,075.62         |                     |
| <b>合计</b>                       |                | <b>21,425,426.14</b> | <b>1,658,102.24</b> |

说明：按市场价定价。

#### ②出售商品、提供劳务

| 关联方             | 关联交易内容 | 本期发生额               | 上期发生额               |
|-----------------|--------|---------------------|---------------------|
| 桂林风鹏生物科技有限公司    | 销售商品   | 8,890,179.86        | 5,919,149.81        |
| 灵川县天宇罗汉果种植专业合作社 | 销售商品   | 15,000.00           |                     |
| 桂林龙泉旅游开发有限责任公司  | 销售商品   | 720.00              |                     |
| 桂林君和漓境酒店管理有限公司  | 销售商品   | 8,720.00            |                     |
| 桂林恒和源投资有限公司     | 销售商品   |                     | 431,760.00          |
| 桂林袭汇房地产投资有限责任公司 | 销售商品   |                     | 604,500.00          |
| <b>合计</b>       |        | <b>8,914,619.86</b> | <b>6,955,409.81</b> |

### (2) 关联租赁情况

公司承租

| 出租方名称      | 租赁资产种类 | 本期应支付的租赁款项   | 上期应支付的租赁款项   |
|------------|--------|--------------|--------------|
| 桂林君实投资有限公司 | 办公场所   | 1,174,643.21 | 1,326,311.83 |

说明：按市场价定价。

公司作为承租方当年新增的使用权资产：

| 出租方名称      | 租赁资产种类 | 本期增加         | 上期增加         |
|------------|--------|--------------|--------------|
| 桂林君实投资有限公司 | 办公场所   | 1,149,518.15 | 1,297,878.23 |

公司作为承租方当年承担的租赁负债利息支出：

| 出租方名称      | 租赁资产种类 | 本期利息支出    | 上期利息支出    |
|------------|--------|-----------|-----------|
| 桂林君实投资有限公司 | 办公场所   | 25,125.06 | 29,843.32 |

重大关联交易临时报告披露网站相关查询

| 临时公告名称                    | 临时公告披露日期         | 临时公告披露网站名称               |
|---------------------------|------------------|--------------------------|
| 《关于 2025 年度日常关联交易预计的公告》   | 2025 年 03 月 28 日 | 巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn） |
| 《关于 2025 年度新增日常关联交易预计的公告》 | 2025 年 04 月 26 日 | 巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn） |

## 十五、重大合同及其履行情况

### 1、托管、承包、租赁事项情况

#### （1）托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

#### （2）承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

#### （3）租赁情况

适用 不适用

租赁情况说明

公司承租

| 出租方名称      | 租赁资产种类 | 本期应支付的租赁款项   | 上期应支付的租赁款项   |
|------------|--------|--------------|--------------|
| 桂林君实投资有限公司 | 办公场所   | 1,174,643.21 | 1,326,311.83 |

说明：按市场价定价。

公司作为承租方当年新增的使用权资产：

| 出租方名称      | 租赁资产种类 | 本期增加         | 上期增加         |
|------------|--------|--------------|--------------|
| 桂林君实投资有限公司 | 办公场所   | 1,149,518.15 | 1,297,878.23 |

公司作为承租方当年承担的租赁负债利息支出：

| 出租方名称      | 租赁资产种类 | 本期利息支出    | 上期利息支出    |
|------------|--------|-----------|-----------|
| 桂林君实投资有限公司 | 办公场所   | 25,125.06 | 29,843.32 |

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

适用 不适用

公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的租赁项目。

2、重大担保

适用 不适用

单位：万元

| 公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）                     |              |        |             |        |                         |         |                                      |        |        |          |
|---|--------------|--------|-------------|--------|-------------------------|---------|--------------------------------------|--------|--------|----------|
| 担保对象名称  | 担保额度相关公告披露日期 | 担保额度   | 实际发生日期      | 实际担保金额 | 担保类型                    | 担保物（如有） | 反担保情况（如有）                            | 担保期    | 是否履行完毕 | 是否为关联方担保 |
| 公司对子公司的担保情况                                   |              |        |             |        |                         |         |                                      |        |        |          |
| 担保对象名称  | 担保额度相关公告披露日期 | 担保额度   | 实际发生日期      | 实际担保金额 | 担保类型                    | 担保物（如有） | 反担保情况（如有）                            | 担保期    | 是否履行完毕 | 是否为关联方担保 |
| 成都华高生物制品有限公司                                  | 2025年03月28日  | 10,000 | 详见公司进展公告    | 9,500  | 连带责任保证                  | 无       | 华高生物少数股东顾峰以其持有的华高生物49%的股权为本次担保提供反担保。 | 1年     | 否      | 否        |
| 桂林莱茵健康科技有限公司                                  | 2025年03月28日  | 10,000 | 2024年05月21日 | 8,000  | 连带责任保证                  | 无       |                                      | 1年     | 否      | 否        |
| 报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）                          |              |        |             | 20,000 | 报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）   |         |                                      | 18,000 |        |          |
| 报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）                        |              |        |             | 20,000 | 报告期末对子公司实际担保余额合计（B4）    |         |                                      | 17,500 |        |          |
| 子公司对子公司的担保情况                                  |              |        |             |        |                         |         |                                      |        |        |          |
| 担保对象名称  | 担保额度相关公告披露日期 | 担保额度   | 实际发生日期      | 实际担保金额 | 担保类型                    | 担保物（如有） | 反担保情况（如有）                            | 担保期    | 是否履行完毕 | 是否为关联方担保 |
| 公司担保总额（即前三大项的合计）                              |              |        |             |        |                         |         |                                      |        |        |          |
| 报告期内审批担保额度合计（A1+B1+C1）                        |              |        |             | 20,000 | 报告期内担保实际发生额合计（A2+B2+C2） |         |                                      | 18,000 |        |          |
| 报告期末已审批的担保额度合计（A3+B3+C3）                      |              |        |             | 20,000 | 报告期末实际担保余额合计（A4+B4+C4）  |         |                                      | 17,500 |        |          |
| 全部担保余额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例                   |              |        |             |        |                         |         |                                      | 5.54%  |        |          |
| 其中：   |              |        |             |        |                         |         |                                      |        |        |          |
| 为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额（D）                      |              |        |             |        |                         |         |                                      | 0      |        |          |
| 直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保余额（E）            |              |        |             |        |                         |         |                                      | 0      |        |          |
| 担保总额超过净资产50%部分的金额（F）                          |              |        |             |        |                         |         |                                      | 0      |        |          |
| 上述三项担保金额合计（D+E+F）                             |              |        |             |        |                         |         |                                      | 0      |        |          |
| 对未到期担保合同，报告期内发生担保责任或有证据表明有可能承担连带清偿责任的情况说明（如有） |              |        |             |        |                         |         |                                      | 无      |        |          |
| 违反规定程序对外提供担保的说明（如有）                           |              |        |             |        |                         |         |                                      | 无      |        |          |

采用复合方式担保的具体情况说明

无

### 3、委托他人进行现金资产管理情况

#### (1) 委托理财情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托理财。

#### (2) 委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

### 4、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

## 十六、募集资金使用情况

适用 不适用

### 1、募集资金总体使用情况

适用 不适用

单位：万元

| 募集年份  | 募集方式      | 证券上市日期      | 募集资金总额 | 募集资金净额(1) | 本期已使用募集资金总额 | 已累计使用募集资金总额(2) | 报告期末募集资金使用比例(3) = (2) / (1) | 报告期内变更用途的募集资金总额 | 累计变更用途的募集资金总额 | 累计变更用途的募集资金总额比例 | 尚未使用募集资金总额 | 尚未使用募集资金用途及去向                 | 闲置两年以上募集资金金额 |
|-------|-----------|-------------|--------|-----------|-------------|----------------|-----------------------------|-----------------|---------------|-----------------|------------|-------------------------------|--------------|
| 2022年 | 向特定对象发行股票 | 2022年09月05日 | 96,800 | 96,110.99 | 20,388.89   | 80,946.98      | 84.22%                      | 0               | 0             | 0.00%           | 0          | 募投项目已全部结项，募投项目节余募集资金已永久补充流动资金 | 0            |
| 合计    | --        | --          | 96,800 | 96,110.99 | 20,388.89   | 80,946.98      | 84.22%                      | 0               | 0             | 0.00%           | 0          | --                            | 0            |

募集资金总体使用情况说明：

经中国证券监督管理委员会证监许可[2021]2843号文《关于核准桂林莱茵生物科技股份有限公司非公开发行股票的批复》核准，同意公司非公开发行人民币普通股（A股）165,470,085股股票，发行价为每股人民币5.85元。截至2022年8月18日，公司实施完成非公开发行项目，共募集资金967,999,997.25元，扣除各项不含税发行费用6,890,066.13元后，募集资金净额为961,109,931.12元。上述募集资金已于2022年8月18日到位，募集资金到位情况已经致同会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并出具“致同验字（2022）第450C000482号《验资报告》”。

截至 2025 年 7 月 31 日，本公司募集资金累计投入募投项目 80,946.98 万元，2025 年度募集资金累计投入募投项目 20,388.89 万元（上述数据均包含募投项目预估待支付尾款 15,680.98 万元）。

2025 年 9 月 9 日，公司 2025 年第一次临时股东会审议通过了《关于缩减部分募集资金投资规模、结项募投项目并将节余募集资金永久补充流动资金的提案》，同意对募投项目“甜叶菊专业提取工厂建设项目”予以结项，对“莱茵天然健康产品研究院建设项目”缩减投资规模并结项，并将节余募集资金及预估待支付尾款用于永久性补充流动资金。

截至 2025 年 9 月 19 日，公司将节余募集资金及预估待支付尾款共计 31,184.66 万元进行了永久补充流动资金（含募集资金专户累计产生的利息及理财收益、扣减手续费等 1,478.53 万元），并办理了募集资金专户注销手续。

## 2、募集资金承诺项目情况

适用 不适用

单位：万元

| 融资项目名称   | 证券上市日期           | 承诺投资项目和超募资金投向   | 项目性质 | 是否已变更项目(含部分变更)  | 募集资金承诺投资总额 | 调整后投资总额(1) | 本报告期投入金额  | 截至期末累计投入金额(2) | 截至期末投资进度(3)=(2)/(1) | 项目达到预定可使用状态日期    | 本报告期实现的效益 | 截止报告期末累计实现的效益 | 是否达到预计效益 | 项目可行性是否发生重大变化 |
|--|------------------|-----------------|------|---|------------|------------|-----------|---------------|---------------------|------------------|-----------|---------------|----------|---------------|
| 承诺投资项目   |                  |                 |      |   |            |            |           |               |                     |                  |           |               |          |               |
| 2022 年非公开发行股份                                  | 2022 年 09 月 05 日 | 甜叶菊专业提取工厂建设项目   | 生产建设 | 否   | 73,000     | 73,000     | 15,093.58 | 69,368.11     | 95.02%              | 2024 年 12 月 18 日 |           |               | 是        | 否             |
| 2022 年非公开发行股份                                  | 2022 年 09 月 05 日 | 莱茵天然健康产品研究院建设项目 | 研发项目 | 否   | 23,800     | 23,800     | 5,295.31  | 11,578.87     | 48.65%              | 已结项              |           |               | 不适用      | 否             |
| 承诺投资项目小计                                       |                  |                 |      | --  | 96,800     | 96,800     | 20,388.89 | 80,946.98     | --                  | --               |           |               | --       | --            |
| 合计   |                  |                 |      | --  | 96,800     | 96,800     | 20,388.89 | 80,946.98     | --                  | --               | 0         | 0             | --       | --            |
| 分项目说明未达到计划进度、预计收益的情况和原因（含“是否达到预计效益”选择“不适用”的原因） |                  |                 |      | 甜叶菊专业提取工厂于 2024 年 12 月达到预定可使用状态投产，2025 年第四季度全面投产，根据公司原材料投料及产销计划，2025 年第四季度主要生产期间产能利用率达 80%以上，符合项目首年产能利用预计水平。<br>“莱茵天然健康产品研究院建设项目”因发展战略的调整，暂缓项目投入。莱茵天然健康产品研究院项目主体建设已经全部完成，部分办公区域主要用于研发及配套办公，暂无法评估本年度实现的经济效益。 |            |            |           |               |                     |                  |           |               |          |               |
| 项目可行性发生重大变化的情况说明                               |                  |                 |      | 无   |            |            |           |               |                     |                  |           |               |          |               |
| 超募资金的金额、用途及使用进展情况                              |                  |                 |      | 不适用   |            |            |           |               |                     |                  |           |               |          |               |
| 存在擅自变更募集资金用途、违规占用募集资金的情形                       |                  |                 |      | 不适用   |            |            |           |               |                     |                  |           |               |          |               |
| 募集资金投资项目实施主体、地点变更情况                            |                  |                 |      | 适用  |            |            |           |               |                     |                  |           |               |          |               |
|  |                  |                 |      | 以前年度发生<br>公司于 2023 年 3 月 27 日召开了第六届董事会第二十一次会议及第六届监事会第十八次会议，审议通过了《关于将部分募投项目实施主体变更为全资子公司的议案》，同意将募投项目“莱茵天然健康产品研究院建设项目”实施主体，由桂林莱茵生物科技股份有限公司变更为  |            |            |           |               |                     |                  |           |               |          |               |

|                      |  |
|----------------------|--|
|                      | 全资子公司桂林莱茵健康科技有限公司。   |
| 募集资金投资项目实施方式调整情况     | 不适用  |
| 募集资金投资项目先期投入及置换情况    | 适用<br>公司于 2022 年 9 月 19 日召开了第六届董事会第十七次和第六届监事会第十五次会议，审议通过了《关于使用募集资金置换预先投入募投项目自筹资金的议案》，同意公司使用募集资金置换预先投入募投项目自筹资金 43,953,621.74 元（其中置换预先已投入募集资金投资项目“甜叶菊专业提取工厂建设项目”的自筹资金 42,063,555.61 元，置换预先已投入发行费用 1,890,066.13 元）。致同会计师事务所（特殊普通合伙）就本次募集资金置换事项出具了《关于桂林莱茵生物科技股份有限公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目情况鉴证报告》（致同专字（2022）第 450A015410 号）。   |
| 用闲置募集资金暂时补充流动资金情况    | 适用<br>1、公司于 2022 年 9 月 19 日召开第六届董事会第十七次会议和第六届监事会第十五次会议，审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司在保证本次募集资金投资项目按进度实施的前提下，使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金，总额度不超过人民币 6 亿元，期限自本次董事会决议作出之日起不超过 12 个月，上述额度在决议有效期内可循环使用。截至 2023 年 9 月 19 日，公司使用闲置募集资金暂时补充流动资金的余额为人民币 52,892.60 万元，公司已将上述余额全部归还至募集资金专用账户。在授权金额和期限内，公司实际使用闲置募集资金暂时补充流动资金的最高额为人民币 6 亿元，使用期限和金额均在董事会审批范围内。<br>2、公司于 2023 年 9 月 20 日召开第六届董事会第二十五次会议和第六届监事会第二十二次会议，审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司在保证本次募集资金投资项目按进度实施的前提下，使用部分闲置募集资金不超过 5 亿元暂时补充流动资金，使用期限自本次董事会决议作出之日起不超过 12 个月，上述额度在决议有效期内可循环使用。截至 2024 年 9 月 14 日，公司使用闲置募集资金暂时补充流动资金的余额为人民币 4 亿元，公司已将上述余额全部归还至募集资金专用账户。在授权金额和期限内，公司实际使用闲置募集资金暂时补充流动资金的最高额为人民币 5 亿元，使用期限和金额均在董事会审批范围内。<br>3、公司于 2024 年 9 月 14 日召开第六届董事会第三十四次会议和第六届监事会第二十九次会议，审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司在保证本次募集资金投资项目按进度实施的前提下，使用不超过人民币 4 亿元的闲置募集资金暂时补充流动资金，使用期限自本次董事会审议通过之日起不超过 12 个月，上述额度在决议有效期内可循环使用。2025 年 9 月 12 日，公司已将闲置募集资金暂时补充流动资金的余额 31,060 万元全部归还至募集资金专用账户。在授权金额和期限内，公司实际使用闲置募集资金暂时补充流动资金的最高额为人民币 4 亿元，使用期限和金额均在董事会审批范围内。 |
| 项目实施出现募集资金结余的金额及原因   | 适用<br>1、结余金额<br>公司于 2025 年 8 月 20 日召开了第七届董事会第六次会议、第七届监事会第五次会议，于 2025 年 9 月 9 日召开了 2025 年第一次临时股东会，审议通过了《关于缩减部分募集资金投资规模、结项募投项目并将结余募集资金永久补充流动资金的议案》，同意公司对“甜叶菊专业提取工厂建设项目”及“莱茵天然健康产品研究院建设项目”予以结项，并将结余募集资金及待支付募投项目尾款用于永久补充流动资金。<br>2025 年 9 月 19 日，公司将上述两个项目的结余募集资金及预估待支付尾款共计 31,184.66 万元用于永久补充流动资金，并办理了募集资金专户注销手续。<br>2、结余原因<br>在“甜叶菊专业提取工厂建设项目”投资建设过程中，在确保项目质量的前提下，公司严格把控采购环节，本着合理、有效、节约的原则，加强各个环节成本费用的控制、监督和管理，有效降低了项目总支出，形成了资金结余。<br>为全力聚焦主业强化核心竞争力，确保产能及研发资源精准投放至核心业务板块，公司缩减了“莱茵天然健康产品研究院项目”投资规模，待未来市场机遇成熟且公司资金储备充裕时，再行通过自有资金投入。因此形成了募集资金结余。   |
| 尚未使用的募集资金用途及去向       | 截至 2025 年 9 月 19 日，公司募投项目已全部结项，募投项目结余募集资金（含募集资金专户累计产生的利息及理财收益、扣减手续费等）已永久补充流动资金，募集资金专户已办理注销手续。  |
| 募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况 | 无  |

### 3、募集资金变更项目情况

适用 不适用

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

### 4、中介机构关于募集资金存储与使用情况的核查意见

适用 不适用

#### （1）保荐机构核查意见

经核查，光大证券认为，截至 2025 年 12 月 31 日，莱茵生物 2025 年度募集资金存放和使用符合《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》《上市公司监管指引第 2 号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》等有关法律、法规和规定的要求，对募集资金进行了专户存放和专项使用，使用募集资金均履行了相关程序，不存在变相改变募集资金用途和损害股东利益的情形，不存在违规使用募集资金的情形。

#### （2）审计机构鉴证结论

经审核，致同会计师事务所（特殊普通合伙）认为，莱茵生物公司董事会编制的 2025 年度专项报告符合《上市公司募集资金监管规则》（证监会公告〔2025〕10 号）和《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作（2025 年修订）》有关规定及相关格式指引的规定，并在所有重大方面如实反映了莱茵生物公司 2025 年度募集资金的存放和实际使用情况。

## 十七、其他重大事项的说明

适用 不适用

### 1、股份回购方案实施完毕

截至 2025 年 1 月 24 日，公司股份回购方案已实施完成。公司通过股份回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购公司股份数量 15,275,701 股，占回购完成日（2025 年 1 月 24 日）总股本的 2.06%，最高成交价 8.29 元/股，最低成交价 5.90 元/股，成交总金额为人民币 104,999,549.14 元（不含交易费），回购股份资金来源为公司自有资金及股票回购专项贷款资金。

具体详见公司刊登于《中国证券报》《证券日报》《证券时报》《上海证券报》和巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）上的《关于回购股份完成暨股份变动的公告》（公告编号：2025-010）。

### 2、合成生物技术新产品认证申报工作

2025 年 2 月，公司通过酶转化法生产的瑞鲍迪昔 M2（Rebaudioside M2）正式通过 FDA GRAS 认证，获得作为食品添加剂、膳食补充剂进入美国食品、饮料市场的准入条件，对公司天然甜味剂及配方产品在美国市场的深入推广与销售起到积极影响。目前瑞鲍迪昔 M2 国内食品添加剂新品种申报工作正处于审查阶段，未来，该产品正式上市后，预计将进一步丰富我国“低糖”“无糖”产品领域的膳食原料和产品配方，更好地满足国内消费者对健康、“降糖”食品的需求。

具体内容详见公司刊登于《中国证券报》《证券时报》《证券日报》《上海证券报》和巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）上的《关于公司酶转甜菊糖苷 RebM2 通过美国 FDA GRAS 认证的公告》（公告编号：2025-014）。

### 3、募投项目结项相关情况

公司募集资金投资项目“甜叶菊专业提取工厂建设项目”完成了各项建设内容，已达到预定可使用状态，公司对该项目进行了结项。考虑到待支付的尾款支付周期较长，为提高资金使用效率，避免资金长期闲置，公司将该项目待支付的尾款及结余募集资金进行了永久补充流动资金。

同时，因公司战略聚焦主业，为确保产能及研发资源精准投放至核心业务板块，公司将“莱茵天然健康产品研究院建设项目”缩减投资，并将结余募集资金及预估待支付的尾款进行了永久补充流动资金。待未来市场机遇成熟且公司资金储备充裕时，再行通过自有资金投入。

截至 2025 年 9 月 19 日，公司已将上述募投项目节余募集资金（含募集资金专户累计产生的利息及理财收益、扣减手续费等）进行了永久补充流动资金，用于公司日常经营需要，相关募集资金专项账户注销手续已办理完毕。

上述事项已经公司第七届董事会第六次会议、第七届监事会第五次会议及 2025 年第一次临时股东会审议通过。具体内容详见公司刊登于《中国证券报》《证券时报》《证券日报》《上海证券报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的《关于缩减部分募集资金投资规模、结项募投项目并将节余募集资金永久补充流动资金的公告》（公告编号：2025-044）。

#### 4、关于公司取消监事会、选举职工代表董事事项

公司于 2025 年 10 月 27 日召开第七届董事会第八次会议、第七届监事会第七次会议及于 2025 年 11 月 13 日召开了 2025 年第二次临时股东会，审议通过了《关于公司取消监事会的议案》，根据《公司法》《上市公司章程指引》《关于新〈公司法〉配套制度规则实施相关过渡期安排》等法律法规的有关规定，结合公司实际情况，公司不再设置监事会及监事岗位，监事会的职权由董事会审计委员会行使。公司《监事会议事规则》相应废止，同时对《公司章程》及其他公司制度中涉及监事会、监事的相关条款进行修订。

2025 年 11 月 14 日，公司召开 2025 年第一次职工代表大会，经与会职工代表认真审议与民主选举，选举王雪婷女士为公司第七届董事会职工代表董事。至此，公司第七届董事会由 8 名董事组成，其中非独立董事 4 名，独立董事 3 名，职工代表董事 1 名，人员配置及任职资格均严格符合相关法律法规规定，董事会治理结构规范。

具体内容详见公司刊登于《中国证券报》《证券时报》《证券日报》《上海证券报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的《关于变更注册资本、取消监事会并修订〈公司章程〉及部分治理制度的公告》（公告编号：2025-064）、《关于选举职工代表董事的公告》（公告编号：2025-070）。

#### 5、公司筹划控制权变更、发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金事项

2025 年 12 月 22 日，秦本军先生与广州德福营养签订《控制权变更框架协议》《股份转让协议》和《表决权放弃协议》，约定秦本军先生向广州德福营养协议转让其所持有的公司 6,000 万股股份（占公司总股本 8.09%），放弃 189,141,310 股股份表决权（占公司总股本 25.50%），保留 22,248,282 股股份表决权（占公司总股本 3.00%）。协议转让完成股份过户且公司董事会完成换届后，广州德福营养将成为公司控股股东，侯明女士和 LI ZHENFU 先生（双方为夫妻关系）将成为公司共同实际控制人。

同时，经公司第七届董事会第十次会议审议同意，公司拟向德福金康普、厦门德福金普发行股份购买其合计持有的北京金康普 80% 股权，并拟向广州德福营养发行股份募集配套资金用于购买北京金康普自然人股东李洋、宋军 15.50% 股权、支付中介费用、交易税费和补充流动资金。

本次交易完成后，预计将进一步扩大公司资产规模，助力公司提升营业收入与盈利水平，夯实持续经营基础。同时，有助于公司顺利切入食品营养强化剂复配领域，构建上游原料至下游配方方案的完整产业链闭环，强化业务协同效应，提升综合竞争力与经营稳健性。

具体内容详见公司刊登于《中国证券报》《证券时报》《证券日报》《上海证券报》和巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）上的《关于控股股东签署〈控制权变更框架协议〉〈股份转让协议〉〈表决权放弃协议〉〈不谋求控制权承诺函〉及公司签署〈发行股份购买资产协议〉〈附条件生效的股份认购协议〉〈股权转让协议〉暨控制权拟发生变更的提示性公告》（公告编号：2025-076）及《桂林莱茵生物科技股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案》等相关公告。

## 十八、公司子公司重大事项

适用 不适用

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股份变动情况

#### 1、股份变动情况

单位：股

|            | 本次变动前       |         | 本次变动增减（+，-） |    |       |                     |                     | 本次变动后       |         |
|------------|-------------|---------|-------------|----|-------|---------------------|---------------------|-------------|---------|
|            | 数量          | 比例      | 发行新股        | 送股 | 公积金转股 | 其他                  | 小计                  | 数量          | 比例      |
| 一、有限售条件股份  | 294,420,485 | 39.68%  |             |    |       | -<br>291,396,485.00 | -<br>291,396,485.00 | 3,024,000   | 0.41%   |
| 1、国家持股     |             |         |             |    |       |                     |                     |             |         |
| 2、国有法人持股   |             |         |             |    |       |                     |                     |             |         |
| 3、其他内资持股   | 294,420,485 | 39.68%  |             |    |       | -<br>291,396,485.00 | -<br>291,396,485.00 | 3,024,000   | 0.41%   |
| 其中：境内法人持股  |             |         |             |    |       |                     |                     |             |         |
| 境内自然人持股    | 294,420,485 | 39.68%  |             |    |       | -<br>291,396,485.00 | -<br>291,396,485.00 | 3,024,000   | 0.41%   |
| 4、外资持股     |             |         |             |    |       |                     |                     |             |         |
| 其中：境外法人持股  |             |         |             |    |       |                     |                     |             |         |
| 境外自然人持股    |             |         |             |    |       |                     |                     |             |         |
| 二、无限售条件股份  | 447,566,340 | 60.32%  |             |    |       | 291,019,085.00      | 291,019,085.00      | 738,585,425 | 99.59%  |
| 1、人民币普通股   | 447,566,340 | 60.32%  |             |    |       | 291,019,085.00      | 291,019,085.00      | 738,585,425 | 99.59%  |
| 2、境内上市的外资股 |             |         |             |    |       |                     |                     |             |         |
| 3、境外上市的外资股 |             |         |             |    |       |                     |                     |             |         |
| 4、其他       |             |         |             |    |       |                     |                     |             |         |
| 三、股份总数     | 741,986,825 | 100.00% |             |    |       | -377,400.00         | -377,400.00         | 741,609,425 | 100.00% |

股份变动的原因

适用 不适用

报告期内，公司股份变动主要系公司回购注销 2022 年限制性股票激励计划部分限制性股票、2022 年限制性股票激励计划首次授予部分第三个解除限售期解除限售条件成就限制性股票解除限售、股东非公开发行股份锁定期到期解除限售及高管锁定股变动所致。

股份变动的批准情况

适用 不适用

1、限制性股票激励计划限制性股票回购注销及解除限售

公司于 2024 年 11 月 11 日召开了第六届董事会第三十七次会议及第六届监事会第三十一次会议，于 2024 年 11 月 28 日召开的 2024 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于回购注销 2022 年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》，同意公司回购注销 2022 年限制性股票激励计划中 68 名激励对象已获授但尚未解除限售的合计 37.74 万股限制性股票。公司分别于 2025 年 1 月 24 日、2025 年 8 月 21 日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成了上述 68 名激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票回购注销手续，实际注销限制性股票 37.74 万股。

公司于 2025 年 11 月 13 日召开第七届董事会第九次会议，审议通过了《关于 2022 年限制性股票激励计划首次授予部分第三个解除限售期解除限售条件成就的议案》，鉴于公司 2022 年限制性股票激励计划首次授予部分第三个解除限售期解除限售条件已经成就，董事会同意公司按规定为符合解除限售条件的 67 名激励对象办理 335.40 万股限制性股票解除限售相关事宜。

2、股东非公开发行股份解除限售

经中国证券监督管理委员会《关于核准桂林莱茵生物科技股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2021]2843 号）核准，并经深圳证券交易所同意，公司向秦本军先生非公开发行人民币普通股（A 股）165,470,085 股，股份于 2022 年 9 月 5 日在深圳证券交易所上市。上述非公开发行股份限售期为 36 个月，于 2025 年 9 月 5 日限售期到期解除限售。

股份变动的过户情况

适用 不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

适用 不适用

报告期末，公司总股本由 741,986,825 股变更为 741,609,425 股，按照最新股本 741,609,425 股计算的 2025 年每股收益为 0.19 元/股，每股净资产为 4.26 元/股。

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

2、限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

| 股东名称                        | 期初限售股数      | 本期增加限售股数 | 本期解除限售股数    | 期末限售股数 | 限售原因  | 解除限售日期                            |
|-----------------------------|-------------|----------|-------------|--------|---|-----------------------------------|
| 秦本军                         | 271,389,592 | 0        | 271,389,592 | 0      | 1、秦本军先生在 2022 年度非公开发行股票中作为认购人承诺：自本次非公开发行股票上市之日三十六个月内，不转让或者委托他人管理该次认购的股票。该承诺已于 2025 年 9 月 5 日到期。<br>2、秦本军先生于 2024 年 12 月 4 日辞任公司董事长、总经理，离任锁定期满后，其所持股票根据相关规定解除限售。 | 2025 年 6 月 4 日；<br>2025 年 9 月 5 日 |
| 姚新德                         | 17,535,493  | 0        | 17,535,493  | 0      | 姚新德先生于 2024 年 8 月 19 日辞任公司董事，离任锁定期满后，其所持股票根据相关规定解除限售。   | 2025 年 2 月 19 日                   |
| 公司 2022 年限制性股票激励计划 67 名激励对象 | 3,354,000   | 0        | 3,354,000   | 0      | 2022 年限制性股票激励计划第三个解除限售期解除限售条件成就，限制性股票解除限售   | 2025 年 11 月 21 日                  |
| 公司 2022 年限制性股票              | 377,400     | 0        | 377,400     | 0      | 因 1 名员工离职而不再具备激励对象资格，及 2022 年限制性股票激励计划第   | 2025 年 1 月 24 日                   |

|               |             |   |             |   |   |                   |
|---------------|-------------|---|-------------|---|---|-------------------|
| 激励计划 68 名激励对象 |             |   |             |   | 二个解除限售期解除限售条件部分成就，公司对上述相关不得解除限售的限制性股票进行回购注销 | 日；2025 年 8 月 21 日 |
| 合计            | 292,656,485 | 0 | 292,656,485 | 0 | --  | --                |

## 二、证券发行与上市情况

### 1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用 不适用

### 2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用 不适用

公司于 2024 年 11 月 11 日召开了第六届董事会第三十七次会议及第六届监事会第三十一次会议，于 2024 年 11 月 28 日召开的 2024 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于回购注销 2022 年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》，同意公司回购注销 2022 年限制性股票激励计划中 68 名激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票合计 37.74 万股。公司分别于 2025 年 1 月 24 日、2025 年 8 月 21 日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成了上述 68 名激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票回购注销手续，实际注销限制性股票 37.74 万股。

上述回购注销完成后，公司股本总额由 741,986,825 股变更为 741,609,425 股。

### 3、现存的内部职工股情况

适用 不适用

## 三、股东和实际控制人情况

### 1、公司股东数量及持股情况

单位：股

| 报告期末普通股股东总数                          | 43,406 | 年度报告披露日前上一月末普通股股东总数 | 40,691      | 报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8） | 0            | 年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8） | 0          |             |
|--------------------------------------|--------|---------------------|-------------|------------------------------|--------------|--------------------------------------|------------|-------------|
| 持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份） |        |                     |             |                              |              |                                      |            |             |
| 股东名称                                 | 股东性质   | 持股比例                | 报告期末持股数量    | 报告期内增减变动情况                   | 持有有限售条件的股份数量 | 持有无限售条件的股份数量                         | 质押、标记或冻结情况 |             |
|                                      |        |                     |             |                              |              |                                      | 股份状态       | 数量          |
| 秦本军                                  | 境内自然人  | 36.59%              | 271,389,592 | 0                            | 0            | 271,389,592                          | 质押         | 176,744,400 |
| #蒋安明                                 | 境内自然人  | 2.51%               | 18,604,334  | 0                            | 0            | 18,604,334                           | 不适用        | 0           |
| #姚玉艳                                 | 境内自然人  | 1.54%               | 11,421,700  | 未知                           | 0            | 11,421,700                           | 不适用        | 0           |
| #梁定志                                 | 境内自然人  | 1.47%               | 10,928,603  | -1,087,000                   | 0            | 10,928,603                           | 不适用        | 0           |
| #易红石                                 | 境内自然人  | 1.17%               | 8,670,600   | 390,600                      | 0            | 8,670,600                            | 不适用        | 0           |
| #蒋小三                                 | 境内自然人  | 1.03%               | 7,618,341   | 0                            | 0            | 7,618,341                            | 不适用        | 0           |
| 陈达盛                                  | 境内自然人  | 0.98%               | 7,266,245   | 1,045,542.00                 | 0            | 7,266,245                            | 不适用        | 0           |
| #黄静                                  | 境内自然人  | 0.79%               | 5,847,600   | 1,167,600.00                 | 0            | 5,847,600                            | 不适用        | 0           |
| #梁继德                                 | 境内自然人  | 0.66%               | 4,916,300   | 0.00                         | 0            | 4,916,300                            | 不适用        | 0           |
| #郭春光                                 | 境内自然人  | 0.65%               | 4,794,654   | 未知                           | 0            | 4,794,654                            | 不适用        | 0           |
| 战略投资者或一般法人因配售新股                      |        |                     | 无           |                              |              |                                      |            |             |

| 成为前 10 名股东的情况（如有）<br>（参见注 3）                             |  |        |                |
|--|--|--------|----------------|
| 上述股东关联关系或一致行动的说明   | 1、秦本军先生与蒋安明、蒋小三系兄弟关系；<br>2、除上述情况外，公司未知其他股东之间是否存在关联关系或属于一致行动人。  |        |                |
| 上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明                                | 1、2025 年 12 月 22 日，秦本军先生与广州德福营养签署了《控制权变更框架协议》《股份转让协议》《表决权放弃协议》。根据协议约定，秦本军先生将向广州德福营养协议转让其所持莱茵生物 6,000 万股股份（占公司总股本比例为 8.09%），并在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司将上述公司股份登记至广州德福营养名下之日起满 24 个月的期间内（或经深圳证券交易所认可，广州德福营养书面同意终止或豁免秦本军先生放弃表决权的安排且履行信息披露义务），放弃所持莱茵生物 189,141,310 股股份表决权（占公司总股本比例为 25.50%），保留 22,248,282 股股份表决权（占公司总股本比例为 3.00%）；<br>2、《股份转让协议》签署后至转让股份过户完成期间，秦本军先生自愿放弃股份转让所涉及的 6,000 万股股份的表决权。   |        |                |
| 前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（如有）（参见注 10）                         | 截至报告期末，桂林莱茵生物科技股份有限公司回购专用证券账户持有的普通股数量为 15,275,701 股，持股比例为 2.06%。   |        |                |
| 前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）                     |  |        |                |
| 股东名称   | 报告期末持有无限售条件股份数量  | 股份种类   |                |
|  |  | 股份种类   | 数量             |
| 秦本军  | 271,389,592.00   | 人民币普通股 | 271,389,592.00 |
| #蒋安明   | 18,604,334.00  | 人民币普通股 | 18,604,334.00  |
| #姚玉艳   | 11,421,700.00  | 人民币普通股 | 11,421,700.00  |
| #梁定志   | 10,928,603.00  | 人民币普通股 | 10,928,603.00  |
| #易红石   | 8,670,600.00   | 人民币普通股 | 8,670,600.00   |
| #蒋小三   | 7,618,341.00   | 人民币普通股 | 7,618,341.00   |
| 陈达盛  | 7,266,245.00   | 人民币普通股 | 7,266,245.00   |
| #黄静  | 5,847,600.00   | 人民币普通股 | 5,847,600.00   |
| #梁继德   | 4,916,300.00   | 人民币普通股 | 4,916,300.00   |
| #郭春光   | 4,794,654.00   | 人民币普通股 | 4,794,654.00   |
| 前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明 | 1、秦本军先生与蒋安明、蒋小三系兄弟关系；<br>2、除上述情况外，公司未知其他股东之间是否存在关联关系或属于一致行动人。  |        |                |
| 前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）<br>（参见注 4）                   | 1、蒋安明通过国泰海通证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司 18,604,334 股股票；<br>2、姚玉艳通过国泰海通证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司 11,421,700 股股票；<br>3、梁定志通过国海证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司 10,928,603 股股票；<br>4、易红石通过光大证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司 8,670,600 股股票；<br>5、蒋小三通过长江证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司 7,618,341 股股票；<br>6、黄静通过招商证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司 5,418,200 股股票；<br>7、梁继德通过国海证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司 4,916,300 股股票；<br>8、郭春光通过中国银河证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司 4,433,954 股股票。 |        |                |

持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

适用 不适用

前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

适用 不适用

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是 否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

## 2、公司控股股东情况

控股股东性质：自然人控股

控股股东类型：自然人

| 控股股东姓名                   | 国籍 | 是否取得其他国家或地区居留权 |
|--------------------------|----|----------------|
| 秦本军                      | 中国 | 否              |
| 主要职业及职务                  |    | 桂林君御投资有限公司董事长  |
| 报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况 |    | 无              |

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

## 3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：境内自然人

实际控制人类型：自然人

| 实际控制人姓名              | 与实际控制人关系 | 国籍            | 是否取得其他国家或地区居留权 |
|----------------------|----------|---------------|----------------|
| 秦本军                  | 本人       | 中国            | 否              |
| 主要职业及职务              |          | 桂林君御投资有限公司董事长 |                |
| 过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况 |          | 无             |                |

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



2025年12月22日，公司控股股东、实际控制人秦本军先生与广州德福营养投资合伙企业（有限合伙）签署《控制权变更框架协议》《股份转让协议》《表决权放弃协议》，约定秦本军先生向广州德福营养协议转让其所持上市公司6,000万股股份（占公司总股本比例为8.09%），放弃189,141,310股股份表决权（占公司总股本比例为25.50%），保留22,248,282股股份表决权（占公司总股本比例为3.00%）。本次协议转让完成股份过户且公司董事会完成换届后，广州德福营养将成为公司控股股东，侯明女士和LI ZHENFU先生将成为公司共同实际控制人。

实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

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

适用 不适用

**5、其他持股在 10%以上的法人股东**

适用 不适用

**6、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况**

适用 不适用

**四、股份回购在报告期的具体实施情况**

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

| 方案披露时间      | 拟回购股份数量(股) | 占总股本的比例 | 拟回购金额(万元) | 拟回购期间               | 回购用途            | 已回购数量(股)   | 已回购数量占股权激励计划所涉及的标的股票的比例(如有) |
|-------------|------------|---------|-----------|---------------------|-----------------|------------|-----------------------------|
| 2024年01月24日 | 15,275,701 | 2.06%   | 10,499.95 | 2024年2月1日-2025年1月9日 | 实施股权激励计划或员工持股计划 | 15,275,701 |                             |

采用集中竞价交易方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

**五、优先股相关情况**

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

## 第七节 债券相关情况

适用 不适用

## 第八节 财务报告

### 一、审计报告

|          |                          |
|----------|--------------------------|
| 审计意见类型   | 标准的无保留意见                 |
| 审计报告签署日期 | 2026年03月27日              |
| 审计机构名称   | 致同会计师事务所（特殊普通合伙）         |
| 审计报告文号   | 致同审字（2026）第 450A005838 号 |
| 注册会计师姓名  | 刘毅、徐婷婷                   |

### 审计报告正文

桂林莱茵生物科技股份有限公司全体股东：

#### 一、审计意见

我们审计了桂林莱茵生物科技股份有限公司（以下简称莱茵生物公司）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2025 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了莱茵生物公司 2025 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2025 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

#### 二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则和中国注册会计师独立性准则对公众利益实体的独立性要求，我们独立于莱茵生物公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

#### 三、关键审计事项

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

##### （一）产品销售收入确认

相关信息披露详见财务报表附注三、26 及附注五、41。

##### 1、事项描述

莱茵生物公司营业收入主要来自植物提取产品销售，2025 年度产品销售收入 196,701.53 万元，占营业收入的 96.24%，其中产品外销收入 128,836.09 万元。

由于产品销售收入金额重大且是评价业绩的关键指标之一，因此我们将产品销售收入确认作为关键审计事项。

##### 2、审计应对

针对产品销售收入确认，我们执行的主要审计程序如下：

（1）了解和测试与产品销售相关的关键内部控制的设计和执行的有效性；

（2）检查产品销售合同及询问莱茵生物公司管理层（以下简称管理层），了解发货、付款及结算等流程，评价产品销售收入确认是否符合会计准则的规定，且保持一致性；

(3) 检查与产品销售收入确认相关的支持性文件，包括销售合同或购货订单、发货单据、运输单据、销售发票、提单、记账凭证、回款单据、客户签收记录等；对于出口销售，检查出口报关单，获取电子口岸货物报关出口数据并与公司账面收入数据核对；

(4) 对主要客户实施当期销售额、应收账款余额的函证程序，以确认本期销售金额及期末应收账款余额；获取银行账户流水，检查客户资产负债表日后回款情况；

(5) 针对不同产品以及不同规格的同类型产品，执行收入分析程序，包括分析各月收入、成本、毛利率波动以及与上期数据对比分析以确定是否存在异常波动；

(6) 获取莱茵生物公司与客户签订的销售合同，检查合同有关发货及验收、付款及结算、换货及退货等条款，并获取莱茵生物公司财务系统中退换货的记录，检查本期销售退回情况及是否存在非正常销售退回；

(7) 对产品销售收入执行截止测试，评价收入是否记录在恰当的会计期间。

## (二) 存货存在性、计价与分摊

相关信息披露详见财务报表附注三、12 及附注五、7。

### 1、事项描述

截至 2025 年 12 月 31 日，莱茵生物公司存货价值 131,729.48 万元，其中存货账面余额 137,106.39 万元，跌价准备 5,376.91 万元，存货占资产总额的 24.48%。莱茵生物公司存货主要是植物提取物相关的原材料、在产品、半成品、产成品等。

由于存货金额重大，且管理层在确定存货可变现净值时运用了重大估计和判断，因此我们将存货存在性、计价与分摊作为关键审计事项。

### 2、审计应对

针对存货存在性、计价与分摊，我们执行的主要审计程序如下：

(1) 了解和测试与存货相关的关键内部控制的设计和执行的有效性；

(2) 检查购货合同、购货发票、付款单、入库单等支持性证据，检查采购的真实性和计价准确性；结合应付账款的函证，对存货采购进行核实；对主要供应商，同时通过电话访谈或互联网搜寻等方式进一步核查交易真实性；对原材料采购的价格和数量等进行分析性复核；

(3) 了解生产工艺和工艺流程，检查莱茵生物公司在不同产品不同批号不同规格之间的在产品、半成品、产成品成本的分配和结转是否合理正确；

(4) 对本期的存货领用和销售进行发出计价测试，复核存货领用和销售成本结转的准确性；

(5) 对期末在库存货实施监盘或函证程序，查看、了解存货的数量、状况，获取存货库存数量、状况的相关证据；

(6) 获取存货的年末库龄清单，结合产品的有效期，对库龄较长的存货进行分析性复核，分析存货跌价准备是否合理；对管理层计算存货可变现净值所涉及的重要估计和进行减值测试的方法的适当性进行评价；获取存货跌价准备计算表，检查是否按照公司相关会计政策执行存货减值测试，检查以前年度计提的存货跌价准备本期的变化情况，复核存货跌价准备计提是否充分。

## 四、其他信息

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

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

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

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

#### **五、管理层和治理层对财务报表的责任**

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

在编制财务报表时，管理层负责评估莱茵生物公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项，并运用持续经营假设，除非管理层计划清算莱茵生物公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督莱茵生物公司的财务报告过程。

#### **六、注册会计师对财务报表审计的责任**

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

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

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

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对莱茵生物公司的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致莱茵生物公司不能持续经营。

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

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

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

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

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

## 二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

### 1、合并资产负债表

编制单位：桂林莱茵生物科技股份有限公司

2025 年 12 月 31 日

单位：元

| 项目            | 期末余额                    | 期初余额                    |
|---------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>流动资产：</b>  |                         |                         |
| 货币资金          | 183,938,702.94          | 165,063,469.93          |
| 结算备付金         |                         |                         |
| 拆出资金          |                         |                         |
| 交易性金融资产       | 11,427,150.32           | 22,960,090.33           |
| 衍生金融资产        |                         |                         |
| 应收票据          | 6,283,406.06            | 2,633,110.00            |
| 应收账款          | 1,338,654,158.93        | 911,777,244.67          |
| 应收款项融资        |                         |                         |
| 预付款项          | 37,729,376.22           | 20,957,504.45           |
| 应收保费          |                         |                         |
| 应收分保账款        |                         |                         |
| 应收分保合同准备金     |                         |                         |
| 其他应收款         | 9,174,364.26            | 16,742,203.19           |
| 其中：应收利息       |                         |                         |
| 应收股利          |                         |                         |
| 买入返售金融资产      |                         |                         |
| 存货            | 1,317,294,784.24        | 1,204,279,885.41        |
| 其中：数据资源       |                         |                         |
| 合同资产          |                         | 215,982,247.73          |
| 持有待售资产        |                         |                         |
| 一年内到期的非流动资产   |                         |                         |
| 其他流动资产        | 86,704,329.22           | 72,226,431.86           |
| <b>流动资产合计</b> | <b>2,991,206,272.19</b> | <b>2,632,622,187.57</b> |
| <b>非流动资产：</b> |                         |                         |
| 发放贷款和垫款       |                         |                         |
| 债权投资          |                         |                         |
| 其他债权投资        |                         |                         |
| 长期应收款         |                         |                         |
| 长期股权投资        |                         |                         |
| 其他权益工具投资      |                         |                         |
| 其他非流动金融资产     | 638,298,808.66          | 623,609,002.27          |
| 投资性房地产        | 3,723,059.85            | 3,853,653.33            |
| 固定资产          | 1,506,799,943.70        | 1,435,193,027.34        |

|             |                  |                  |
|-------------|------------------|------------------|
| 在建工程        | 43,518,451.15    | 101,998,151.18   |
| 生产性生物资产     |                  |                  |
| 油气资产        |                  |                  |
| 使用权资产       | 5,358,867.77     | 7,192,896.17     |
| 无形资产        | 129,723,552.12   | 134,732,879.07   |
| 其中：数据资源     |                  |                  |
| 开发支出        |                  |                  |
| 其中：数据资源     |                  |                  |
| 商誉          | 29,306,074.83    | 29,306,074.83    |
| 长期待摊费用      | 3,006,855.46     | 5,959,229.86     |
| 递延所得税资产     | 26,709,741.64    | 31,181,782.47    |
| 其他非流动资产     | 4,394,352.37     | 13,081,033.58    |
| 非流动资产合计     | 2,390,839,707.55 | 2,386,107,730.10 |
| 资产总计        | 5,382,045,979.74 | 5,018,729,917.67 |
| 流动负债：       |                  |                  |
| 短期借款        | 765,086,859.91   | 423,936,881.96   |
| 向中央银行借款     |                  |                  |
| 拆入资金        |                  |                  |
| 交易性金融负债     |                  |                  |
| 衍生金融负债      |                  |                  |
| 应付票据        | 34,930,181.06    | 37,568,623.87    |
| 应付账款        | 662,994,025.34   | 568,144,643.65   |
| 预收款项        |                  |                  |
| 合同负债        | 5,256,308.86     | 7,957,329.47     |
| 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      | 24,510,908.10    | 23,148,911.04    |
| 应交税费        | 27,781,863.11    | 22,757,124.86    |
| 其他应付款       | 51,472,209.08    | 36,748,343.09    |
| 其中：应付利息     |                  |                  |
| 应付股利        | 3,920,000.00     |                  |
| 应付手续费及佣金    |                  |                  |
| 应付分保账款      |                  |                  |
| 持有待售负债      |                  |                  |
| 一年内到期的非流动负债 | 271,279,306.24   | 398,773,828.78   |
| 其他流动负债      | 30,219,034.22    | 25,721,712.89    |
| 流动负债合计      | 1,873,530,695.92 | 1,544,757,399.61 |
| 非流动负债：      |                  |                  |
| 保险合同准备金     |                  |                  |
| 长期借款        | 72,000,000.00    | 90,000,000.00    |

|               |                  |                  |
|---------------|------------------|------------------|
| 应付债券          |                  |                  |
| 其中：优先股        |                  |                  |
| 永续债           |                  |                  |
| 租赁负债          | 3,214,810.28     | 5,169,419.28     |
| 长期应付款         | 63,030,149.00    | 35,900,000.00    |
| 长期应付职工薪酬      |                  |                  |
| 预计负债          |                  |                  |
| 递延收益          | 79,249,119.11    | 91,036,986.59    |
| 递延所得税负债       | 51,030,660.34    | 50,944,721.12    |
| 其他非流动负债       |                  |                  |
| 非流动负债合计       | 268,524,738.73   | 273,051,126.99   |
| 负债合计          | 2,142,055,434.65 | 1,817,808,526.60 |
| 所有者权益：        |                  |                  |
| 股本            | 741,609,425.00   | 741,609,425.00   |
| 其他权益工具        |                  |                  |
| 其中：优先股        |                  |                  |
| 永续债           |                  |                  |
| 资本公积          | 1,477,682,740.30 | 1,481,851,356.56 |
| 减：库存股         | 104,999,549.14   | 77,960,678.36    |
| 其他综合收益        | 39,963,153.13    | 46,870,760.21    |
| 专项储备          |                  |                  |
| 盈余公积          | 155,521,808.82   | 137,170,936.49   |
| 一般风险准备        |                  |                  |
| 未分配利润         | 846,557,259.59   | 794,416,887.78   |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 3,156,334,837.70 | 3,123,958,687.68 |
| 少数股东权益        | 83,655,707.39    | 76,962,703.39    |
| 所有者权益合计       | 3,239,990,545.09 | 3,200,921,391.07 |
| 负债和所有者权益总计    | 5,382,045,979.74 | 5,018,729,917.67 |

法定代表人：郑辉

主管会计工作负责人：郑辉

会计机构负责人：张为鹏

## 2、母公司资产负债表

单位：元

| 项目      | 期末余额             | 期初余额           |
|---------|------------------|----------------|
| 流动资产：   |                  |                |
| 货币资金    | 127,669,759.56   | 108,497,515.81 |
| 交易性金融资产 |                  |                |
| 衍生金融资产  |                  |                |
| 应收票据    | 1,841,500.00     |                |
| 应收账款    | 604,905,872.14   | 491,106,296.57 |
| 应收款项融资  |                  |                |
| 预付款项    | 19,686,584.46    | 23,008,476.60  |
| 其他应收款   | 261,064,631.75   | 213,986,704.90 |
| 其中：应收利息 |                  |                |
| 应收股利    | 5,100,000.00     |                |
| 存货      | 1,034,573,574.08 | 969,222,931.78 |
| 其中：数据资源 |                  |                |

|             |                  |                  |
|-------------|------------------|------------------|
| 合同资产        |                  |                  |
| 持有待售资产      |                  |                  |
| 一年内到期的非流动资产 |                  |                  |
| 其他流动资产      | 13,833,651.04    | 7,632,427.23     |
| 流动资产合计      | 2,063,575,573.03 | 1,813,454,352.89 |
| 非流动资产：      |                  |                  |
| 债权投资        |                  |                  |
| 其他债权投资      |                  |                  |
| 长期应收款       |                  |                  |
| 长期股权投资      | 1,719,743,713.26 | 1,603,879,093.74 |
| 其他权益工具投资    |                  |                  |
| 其他非流动金融资产   | 619,522,566.41   | 604,430,034.17   |
| 投资性房地产      | 3,723,059.85     | 3,853,653.33     |
| 固定资产        | 266,299,566.34   | 301,528,233.08   |
| 在建工程        | 2,256,260.91     | 1,282,797.16     |
| 生产性生物资产     |                  |                  |
| 油气资产        |                  |                  |
| 使用权资产       | 1,411,270.12     | 2,322,985.95     |
| 无形资产        | 38,724,218.53    | 39,641,793.53    |
| 其中：数据资源     |                  |                  |
| 开发支出        |                  |                  |
| 其中：数据资源     |                  |                  |
| 商誉          |                  |                  |
| 长期待摊费用      | 2,599,580.37     | 5,209,267.25     |
| 递延所得税资产     | 17,600,281.56    | 21,969,974.08    |
| 其他非流动资产     | 2,652,214.03     | 625,414.83       |
| 非流动资产合计     | 2,674,532,731.38 | 2,584,743,247.12 |
| 资产总计        | 4,738,108,304.41 | 4,398,197,600.01 |
| 流动负债：       |                  |                  |
| 短期借款        | 750,066,859.91   | 392,570,266.24   |
| 交易性金融负债     |                  |                  |
| 衍生金融负债      |                  |                  |
| 应付票据        |                  | 790,473.87       |
| 应付账款        | 286,839,530.07   | 211,317,625.25   |
| 预收款项        |                  |                  |
| 合同负债        | 397,231.19       | 6,578,810.62     |
| 应付职工薪酬      | 9,620,556.16     | 10,732,648.36    |
| 应交税费        | 10,662,338.94    | 15,062,810.46    |
| 其他应付款       | 46,363,761.20    | 128,976,815.57   |
| 其中：应付利息     |                  |                  |
| 应付股利        |                  |                  |
| 持有待售负债      |                  |                  |

|             |                  |                  |
|-------------|------------------|------------------|
| 一年内到期的非流动负债 | 205,771,024.17   | 311,219,454.63   |
| 其他流动负债      | 1,858,507.18     | 836,314.28       |
| 流动负债合计      | 1,311,579,808.82 | 1,078,085,219.28 |
| 非流动负债：      |                  |                  |
| 长期借款        | 72,000,000.00    | 90,000,000.00    |
| 应付债券        |                  |                  |
| 其中：优先股      |                  |                  |
| 永续债         |                  |                  |
| 租赁负债        | 524,287.07       | 1,415,579.49     |
| 长期应付款       | 63,030,149.00    | 11,900,000.00    |
| 长期应付职工薪酬    |                  |                  |
| 预计负债        |                  |                  |
| 递延收益        | 74,868,326.91    | 87,599,497.59    |
| 递延所得税负债     | 48,699,394.62    | 48,192,863.76    |
| 其他非流动负债     |                  |                  |
| 非流动负债合计     | 259,122,157.60   | 239,107,940.84   |
| 负债合计        | 1,570,701,966.42 | 1,317,193,160.12 |
| 所有者权益：      |                  |                  |
| 股本          | 741,609,425.00   | 741,609,425.00   |
| 其他权益工具      |                  |                  |
| 其中：优先股      |                  |                  |
| 永续债         |                  |                  |
| 资本公积        | 1,484,416,774.57 | 1,481,851,356.56 |
| 减：库存股       | 104,999,549.14   | 77,960,678.36    |
| 其他综合收益      |                  |                  |
| 专项储备        |                  |                  |
| 盈余公积        | 155,521,808.82   | 137,170,936.49   |
| 未分配利润       | 890,857,878.74   | 798,333,400.20   |
| 所有者权益合计     | 3,167,406,337.99 | 3,081,004,439.89 |
| 负债和所有者权益总计  | 4,738,108,304.41 | 4,398,197,600.01 |

### 3、合并利润表

单位：元

| 项目       | 2025 年度          | 2024 年度          |
|----------|------------------|------------------|
| 一、营业总收入  | 2,043,836,317.70 | 1,771,759,914.59 |
| 其中：营业收入  | 2,043,836,317.70 | 1,771,759,914.59 |
| 利息收入     |                  |                  |
| 已赚保费     |                  |                  |
| 手续费及佣金收入 |                  |                  |
| 二、营业总成本  | 1,858,906,809.19 | 1,555,734,975.45 |
| 其中：营业成本  | 1,517,520,305.05 | 1,252,185,948.37 |
| 利息支出     |                  |                  |
| 手续费及佣金支出 |                  |                  |
| 退保金      |                  |                  |
| 赔付支出净额   |                  |                  |

|                       |                |                |
|-----------------------|----------------|----------------|
| 提取保险责任合同准备金净额         |                |                |
| 保单红利支出                |                |                |
| 分保费用                  |                |                |
| 税金及附加                 | 14,435,093.18  | 10,623,186.32  |
| 销售费用                  | 75,796,528.12  | 63,518,766.06  |
| 管理费用                  | 148,962,388.27 | 140,967,380.72 |
| 研发费用                  | 58,351,557.36  | 57,502,496.09  |
| 财务费用                  | 43,840,937.21  | 30,937,197.89  |
| 其中：利息费用               | 43,004,805.42  | 42,238,324.33  |
| 利息收入                  | 2,887,497.45   | 4,228,499.93   |
| 加：其他收益                | 23,551,672.98  | 26,262,839.44  |
| 投资收益（损失以“-”号填列）       | 4,600,454.64   | 7,178,829.00   |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益    |                |                |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益    |                |                |
| 汇兑收益（损失以“-”号填列）       |                |                |
| 净敞口套期收益（损失以“-”号填列）    |                |                |
| 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）   | 4,246,764.89   | 2,025,062.21   |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列）     | -13,576,369.23 | -16,076,345.80 |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列）     | 1,344,480.60   | -21,463,296.06 |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列）     | -129,684.76    | -523,831.47    |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列）     | 204,966,827.63 | 213,428,196.46 |
| 加：营业外收入               | 26,991.47      | 700,624.86     |
| 减：营业外支出               | 4,293,094.03   | 6,291,647.27   |
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）   | 200,700,725.07 | 207,837,174.05 |
| 减：所得税费用               | 47,817,138.80  | 40,663,181.48  |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列）     | 152,883,586.27 | 167,173,992.57 |
| （一）按经营持续性分类           |                |                |
| 1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列） | 152,883,586.27 | 167,173,992.57 |
| 2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列） |                |                |
| （二）按所有权归属分类           |                |                |
| 1.归属于母公司股东的净利润        | 143,124,616.54 | 163,008,773.57 |
| 2.少数股东损益              | 9,758,969.73   | 4,165,219.00   |
| 六、其他综合收益的税后净额         | -6,907,607.08  | 10,901,157.76  |
| 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额  | -6,907,607.08  | 10,901,157.76  |
| （一）不能重分类进损益的其他综合收益    |                |                |
| 1.重新计量设定受益计划变动额       |                |                |
| 2.权益法下不能转损益的其他综合收益    |                |                |
| 3.其他权益工具投资公允价值变动      |                |                |
| 4.企业自身信用风险公允价值变动      |                |                |
| 5.其他                  |                |                |
| （二）将重分类进损益的其他综合收益     | -6,907,607.08  | 10,901,157.76  |
| 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          | -6,907,607.08  | 10,901,157.76  |
| 7.其他                  |                |                |

|                     |                |                |
|---------------------|----------------|----------------|
| 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额 |                |                |
| 七、综合收益总额            | 145,975,979.19 | 178,075,150.33 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额    | 136,217,009.46 | 173,909,931.33 |
| 归属于少数股东的综合收益总额      | 9,758,969.73   | 4,165,219.00   |
| 八、每股收益              |                |                |
| （一）基本每股收益           | 0.1945         | 0.2237         |
| （二）稀释每股收益           | 0.1945         | 0.2237         |

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：郑辉

主管会计工作负责人：郑辉

会计机构负责人：张为鹏

#### 4、母公司利润表

单位：元

| 项目                            | 2025 年度          | 2024 年度          |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| 一、营业收入                        | 1,320,729,560.06 | 1,232,489,208.25 |
| 减：营业成本                        | 1,009,273,458.11 | 887,449,410.26   |
| 税金及附加                         | 8,925,777.14     | 5,904,935.02     |
| 销售费用                          | 12,962,362.70    | 12,641,230.64    |
| 管理费用                          | 58,139,229.68    | 45,816,096.00    |
| 研发费用                          | 30,738,733.12    | 30,078,587.41    |
| 财务费用                          | 28,665,125.52    | 13,762,995.84    |
| 其中：利息费用                       | 29,993,574.97    | 29,982,599.82    |
| 利息收入                          | 2,641,435.06     | 3,876,995.26     |
| 加：其他收益                        | 19,182,334.77    | 23,636,767.37    |
| 投资收益（损失以“-”号填列）               | 14,603,059.63    | 32,415.21        |
| 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） |                  |                  |
| 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）           | 15,092,532.24    | 36,161,890.33    |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列）             | -3,221,060.14    | -1,246,996.82    |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列）             | -2,298,535.21    | -11,543,612.45   |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列）             | 25,471.92        | 1,409.72         |
| 二、营业利润（亏损以“-”号填列）             | 215,408,677.00   | 283,877,826.44   |
| 加：营业外收入                       | 25,902.65        | 680,601.71       |
| 减：营业外支出                       | 2,915,399.19     | 1,114,312.52     |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）           | 212,519,180.46   | 283,444,115.63   |
| 减：所得税费用                       | 29,010,457.19    | 37,946,647.42    |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列）             | 183,508,723.27   | 245,497,468.21   |
| （一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）        | 183,508,723.27   | 245,497,468.21   |
| （二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）        |                  |                  |
| 五、其他综合收益的税后净额                 |                  |                  |
| （一）不能重分类进损益的其他综合收益            |                  |                  |
| 1.重新计量设定受益计划变动额               |                  |                  |
| 2.权益法下不能转损益的其他综合收益            |                  |                  |
| 3.其他权益工具投资公允价值变动              |                  |                  |
| 4.企业自身信用风险公允价值变动              |                  |                  |
| 5.其他                          |                  |                  |

|                       |                |                |
|-----------------------|----------------|----------------|
| (二) 将重分类进损益的其他综合收益    |                |                |
| 1. 权益法下可转损益的其他综合收益    |                |                |
| 2. 其他债权投资公允价值变动       |                |                |
| 3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额 |                |                |
| 4. 其他债权投资信用减值准备       |                |                |
| 5. 现金流量套期储备           |                |                |
| 6. 外币财务报表折算差额         |                |                |
| 7. 其他                 |                |                |
| 六、综合收益总额              | 183,508,723.27 | 245,497,468.21 |
| 七、每股收益                |                |                |
| (一) 基本每股收益            |                |                |
| (二) 稀释每股收益            |                |                |

## 5、合并现金流量表

单位：元

| 项目                        | 2025 年度          | 2024 年度          |
|---------------------------|------------------|------------------|
| 一、经营活动产生的现金流量：            |                  |                  |
| 销售商品、提供劳务收到的现金            | 1,876,945,197.51 | 1,888,280,454.12 |
| 客户存款和同业存放款项净增加额           |                  |                  |
| 向中央银行借款净增加额               |                  |                  |
| 向其他金融机构拆入资金净增加额           |                  |                  |
| 收到原保险合同保费取得的现金            |                  |                  |
| 收到再保业务现金净额                |                  |                  |
| 保户储金及投资款净增加额              |                  |                  |
| 收取利息、手续费及佣金的现金            |                  |                  |
| 拆入资金净增加额                  |                  |                  |
| 回购业务资金净增加额                |                  |                  |
| 代理买卖证券收到的现金净额             |                  |                  |
| 收到的税费返还                   | 27,124,526.54    | 70,908,816.45    |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 25,891,029.84    | 22,652,318.00    |
| 经营活动现金流入小计                | 1,929,960,753.89 | 1,981,841,588.57 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            | 1,409,249,450.65 | 1,415,577,326.37 |
| 客户贷款及垫款净增加额               |                  |                  |
| 存放中央银行和同业款项净增加额           |                  |                  |
| 支付原保险合同赔付款项的现金            |                  |                  |
| 拆出资金净增加额                  |                  |                  |
| 支付利息、手续费及佣金的现金            |                  |                  |
| 支付保单红利的现金                 |                  |                  |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           | 199,540,350.79   | 185,707,033.63   |
| 支付的各项税费                   | 54,753,223.34    | 53,134,538.18    |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 106,209,630.31   | 167,709,093.35   |
| 经营活动现金流出小计                | 1,769,752,655.09 | 1,822,127,991.53 |
| 经营活动产生的现金流量净额             | 160,208,098.80   | 159,713,597.04   |
| 二、投资活动产生的现金流量：            |                  |                  |
| 收回投资收到的现金                 | 1,011,003.25     | 4,124,071.86     |
| 取得投资收益收到的现金               | 4,403,059.63     | 7,362,916.20     |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 2,161,880.20     | 109,030.00       |
| 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            | 1,000,000.00     |                  |
| 投资活动现金流入小计                | 8,575,943.08     | 11,596,018.06    |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 162,162,280.89   | 207,081,135.72   |

|                     |                  |                  |
|---------------------|------------------|------------------|
| 投资支付的现金             |                  |                  |
| 质押贷款净增加额            |                  |                  |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 |                  |                  |
| 支付其他与投资活动有关的现金      |                  |                  |
| 投资活动现金流出小计          | 162,162,280.89   | 207,081,135.72   |
| 投资活动产生的现金流量净额       | -153,586,337.81  | -195,485,117.66  |
| 三、筹资活动产生的现金流量：      |                  |                  |
| 吸收投资收到的现金           |                  |                  |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 |                  |                  |
| 取得借款收到的现金           | 1,340,848,408.50 | 942,894,636.00   |
| 收到其他与筹资活动有关的现金      | 12,600,000.00    | 319,100,000.00   |
| 筹资活动现金流入小计          | 1,353,448,408.50 | 1,261,994,636.00 |
| 偿还债务支付的现金           | 1,174,637,456.40 | 703,570,255.00   |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金   | 121,530,331.21   | 190,320,195.79   |
| 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      | 49,670,744.76    | 397,863,799.92   |
| 筹资活动现金流出小计          | 1,345,838,532.37 | 1,291,754,250.71 |
| 筹资活动产生的现金流量净额       | 7,609,876.13     | -29,759,614.71   |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响  | 1,150,099.23     | 1,636,118.97     |
| 五、现金及现金等价物净增加额      | 15,381,736.35    | -63,895,016.36   |
| 加：期初现金及现金等价物余额      | 49,769,406.35    | 113,664,422.71   |
| 六、期末现金及现金等价物余额      | 65,151,142.70    | 49,769,406.35    |

## 6、母公司现金流量表

单位：元

| 项目                        | 2025 年度          | 2024 年度          |
|---------------------------|------------------|------------------|
| 一、经营活动产生的现金流量：            |                  |                  |
| 销售商品、提供劳务收到的现金            | 1,244,719,038.40 | 1,406,112,963.18 |
| 收到的税费返还                   | 21,765,077.12    | 65,221,393.57    |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 10,767,781.43    | 16,928,539.32    |
| 经营活动现金流入小计                | 1,277,251,896.95 | 1,488,262,896.07 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            | 864,107,226.10   | 1,014,965,202.32 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           | 103,569,536.98   | 100,358,232.51   |
| 支付的各项税费                   | 37,747,842.43    | 35,169,162.48    |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 48,081,802.69    | 119,827,463.93   |
| 经营活动现金流出小计                | 1,053,506,408.20 | 1,270,320,061.24 |
| 经营活动产生的现金流量净额             | 223,745,488.75   | 217,942,834.83   |
| 二、投资活动产生的现金流量：            |                  |                  |
| 收回投资收到的现金                 |                  |                  |
| 取得投资收益收到的现金               | 4,403,059.63     | 7,362,916.12     |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 2,038,112.20     | 61,030.00        |
| 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            | 1,000,000.00     |                  |
| 投资活动现金流入小计                | 7,441,171.83     | 7,423,946.12     |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 9,363,743.83     | 7,958,788.38     |
| 投资支付的现金                   | 115,864,619.52   | 227,769,871.32   |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额       |                  |                  |
| 支付其他与投资活动有关的现金            |                  |                  |
| 投资活动现金流出小计                | 125,228,363.35   | 235,728,659.70   |
| 投资活动产生的现金流量净额             | -117,787,191.52  | -228,304,713.58  |
| 三、筹资活动产生的现金流量：            |                  |                  |
| 吸收投资收到的现金                 |                  |                  |
| 取得借款收到的现金                 | 1,267,860,000.00 | 781,040,000.00   |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | 77,999,252.00    | 443,642,491.80   |

|                    |                  |                  |
|--------------------|------------------|------------------|
| 筹资活动现金流入小计         | 1,345,859,252.00 | 1,224,682,491.80 |
| 偿还债务支付的现金          | 1,044,442,363.90 | 646,550,000.00   |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金  | 111,695,174.31   | 183,619,383.34   |
| 支付其他与筹资活动有关的现金     | 284,059,012.92   | 452,788,575.11   |
| 筹资活动现金流出小计         | 1,440,196,551.13 | 1,282,957,958.45 |
| 筹资活动产生的现金流量净额      | -94,337,299.13   | -58,275,466.65   |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | 485,719.52       | 481,615.23       |
| 五、现金及现金等价物净增加额     | 12,106,717.62    | -68,155,730.17   |
| 加：期初现金及现金等价物余额     | 16,733,041.94    | 84,888,772.11    |
| 六、期末现金及现金等价物余额     | 28,839,759.56    | 16,733,041.94    |

### 7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

| 项目                    | 2025 年度        |        |    |  |                  |               |               |      |                |        |                |        |                  |               |                  |
|-----------------------|----------------|--------|----|--|------------------|---------------|---------------|------|----------------|--------|----------------|--------|------------------|---------------|------------------|
|                       | 归属于母公司所有者权益    |        |    |  |                  |               |               |      |                |        |                | 少数股东权益 | 所有者权益合计          |               |                  |
|                       | 股本             | 其他权益工具 |    |  | 资本公积             | 减：库存股         | 其他综合收益        | 专项储备 | 盈余公积           | 一般风险准备 | 未分配利润          |        |                  | 其他            | 小计               |
|                       | 优先股            | 永续债    | 其他 |  |                  |               |               |      |                |        |                |        |                  |               |                  |
| 一、上年期末余额              | 741,609,425.00 |        |    |  | 1,481,851,356.56 | 77,960,678.36 | 46,870,760.21 |      | 137,170,936.49 |        | 794,416,887.78 |        | 3,123,958,687.68 | 76,962,703.39 | 3,200,921,391.07 |
| 加：会计政策变更              |                |        |    |  |                  |               |               |      |                |        |                |        |                  |               |                  |
| 前期差错更正                |                |        |    |  |                  |               |               |      |                |        |                |        |                  |               |                  |
| 其他                    |                |        |    |  |                  |               |               |      |                |        |                |        |                  |               |                  |
| 二、本年期初余额              | 741,609,425.00 |        |    |  | 1,481,851,356.56 | 77,960,678.36 | 46,870,760.21 |      | 137,170,936.49 |        | 794,416,887.78 |        | 3,123,958,687.68 | 76,962,703.39 | 3,200,921,391.07 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列） |                |        |    |  | -4,168,616.26    | 27,038,870.78 | -6,907,607.08 |      | 18,350,872.33  |        | 52,140,371.81  |        | 32,376,150.02    | 6,693,004.00  | 39,069,154.02    |
| （一）综合收益总额             |                |        |    |  |                  |               | -6,907,607.08 |      |                |        | 143,124,616.54 |        | 136,217,009.46   | 9,758,969.73  | 145,975,979.19   |
| （二）所有者投入和减少资本         |                |        |    |  | -4,168,616.26    | 27,038,870.78 |               |      |                |        |                |        | 31,207,487.04    | 6,734,034.27  | 24,473,452.77    |
| 1. 所有者投               |                |        |    |  |                  | 46,022,510.78 |               |      |                |        |                |        | 46,022,5         |               | 46,022,5         |

|                   |  |  |  |               |                |  |               |                |  |  |  |                |              |                |
|-------------------|--|--|--|---------------|----------------|--|---------------|----------------|--|--|--|----------------|--------------|----------------|
| 入的普通股             |  |  |  |               |                |  |               |                |  |  |  | 10.78          |              | 10.78          |
| 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 |  |  |  | 2,565,418.01  | -18,983,640.00 |  |               |                |  |  |  | 21,549,058.01  |              | 21,549,058.01  |
| 4. 其他             |  |  |  | -6,734,034.27 |                |  |               |                |  |  |  | -6,734,034.27  | 6,734,034.27 |                |
| (三) 利润分配          |  |  |  |               |                |  | 18,350,872.33 | -90,984,244.73 |  |  |  | -72,633,372.40 | 9,800,000.00 | -82,433,372.40 |
| 1. 提取盈余公积         |  |  |  |               |                |  | 18,350,872.33 | -18,350,872.33 |  |  |  |                |              |                |
| 2. 提取一般风险准备       |  |  |  |               |                |  |               |                |  |  |  |                |              |                |
| 3. 对所有者（或股东）的分配   |  |  |  |               |                |  |               | -72,633,372.40 |  |  |  | -72,633,372.40 | 9,800,000.00 | -82,433,372.40 |
| 4. 其他             |  |  |  |               |                |  |               |                |  |  |  |                |              |                |
| (四) 所有者权益内部结转     |  |  |  |               |                |  |               |                |  |  |  |                |              |                |
| 1. 资本公积转增资本（或股本）  |  |  |  |               |                |  |               |                |  |  |  |                |              |                |
| 2. 盈余公积转增资本（或股本）  |  |  |  |               |                |  |               |                |  |  |  |                |              |                |
| 3. 盈余公积弥补亏损       |  |  |  |               |                |  |               |                |  |  |  |                |              |                |
| 4. 设定受益           |  |  |  |               |                |  |               |                |  |  |  |                |              |                |

|                 |                |  |  |                  |                |               |  |                |                |                  |               |                  |  |  |
|-----------------|----------------|--|--|------------------|----------------|---------------|--|----------------|----------------|------------------|---------------|------------------|--|--|
| 计划变动额结转留存收益     |                |  |  |                  |                |               |  |                |                |                  |               |                  |  |  |
| 5. 其他综合收益结转留存收益 |                |  |  |                  |                |               |  |                |                |                  |               |                  |  |  |
| 6. 其他           |                |  |  |                  |                |               |  |                |                |                  |               |                  |  |  |
| (五) 专项储备        |                |  |  |                  |                |               |  |                |                |                  |               |                  |  |  |
| 1. 本期提取         |                |  |  |                  |                |               |  |                |                |                  |               |                  |  |  |
| 2. 本期使用         |                |  |  |                  |                |               |  |                |                |                  |               |                  |  |  |
| (六) 其他          |                |  |  |                  |                |               |  |                |                |                  |               |                  |  |  |
| 四、本期末余额         | 741,609,425.00 |  |  | 1,477,682,740.30 | 104,999,549.14 | 39,963,153.13 |  | 155,521,808.82 | 846,557,259.59 | 3,156,334,837.70 | 83,655,707.39 | 3,239,990,545.09 |  |  |

上期金额

单位：元

| 项目        | 2024 年度        |        |    |  |                  |               |               |      |                |        |                |    |                  | 少数股东权益        | 所有者权益合计          |
|-----------|----------------|--------|----|--|------------------|---------------|---------------|------|----------------|--------|----------------|----|------------------|---------------|------------------|
|           | 归属于母公司所有者权益    |        |    |  |                  |               |               |      |                |        |                | 小计 |                  |               |                  |
|           | 股本             | 其他权益工具 |    |  | 资本公积             | 减：库存股         | 其他综合收益        | 专项储备 | 盈余公积           | 一般风险准备 | 未分配利润          |    | 其他               |               |                  |
|           | 优先股            | 永续债    | 其他 |  |                  |               |               |      |                |        |                |    |                  |               |                  |
| 一、上年期末余额  | 741,986,825.00 |        |    |  | 1,476,643,006.36 | 38,205,000.00 | 35,969,602.45 |      | 112,621,189.67 |        | 802,643,591.83 |    | 3,131,659,215.31 | 72,797,484.39 | 3,204,456,699.70 |
| 加：会计政策变更  |                |        |    |  |                  |               |               |      |                |        |                |    |                  |               |                  |
| 期差错更正     |                |        |    |  |                  |               |               |      |                |        |                |    |                  |               |                  |
| 其他        |                |        |    |  |                  |               |               |      |                |        |                |    |                  |               |                  |
| 二、本年期初余额  | 741,986,825.00 |        |    |  | 1,476,643,006.36 | 38,205,000.00 | 35,969,602.45 |      | 112,621,189.67 |        | 802,643,591.83 |    | 3,131,659,215.31 | 72,797,484.39 | 3,204,456,699.70 |
| 三、本期增减变动金 | -377,400.00    |        |    |  | 5,208,350.20     | 39,755,678.36 | 10,901,157.76 |      | 24,549,746.82  |        | -8,226,704.05  |    | -7,700,527.63    | 4,165,219.00  | -3,535,308.63    |

|                   |             |  |               |                |  |               |  |                 |                |                 |              |                 |  |
|-------------------|-------------|--|---------------|----------------|--|---------------|--|-----------------|----------------|-----------------|--------------|-----------------|--|
| 额（减少以“-”号填列）      |             |  |               |                |  |               |  |                 |                |                 |              |                 |  |
| （一）综合收益总额         |             |  |               |                |  | 10,901,157.76 |  |                 | 163,008,773.57 | 173,909,931.33  | 4,165,219.00 | 178,075,150.33  |  |
| （二）所有者投入和减少资本     | -377,400.00 |  | 5,208,350.20  | 39,755,678.36  |  |               |  |                 |                | -34,924,728.16  |              | -34,924,728.16  |  |
| 1. 所有者投入的普通股      | -377,400.00 |  | -1,758,684.00 | 58,977,038.36  |  |               |  |                 |                | -61,113,122.36  |              | -61,113,122.36  |  |
| 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 |             |  | 6,967,034.20  | -19,221,360.00 |  |               |  |                 |                | 26,188,394.20   |              | 26,188,394.20   |  |
| 4. 其他             |             |  |               |                |  |               |  |                 |                |                 |              |                 |  |
| （三）利润分配           |             |  |               |                |  | 24,549,746.82 |  | 171,235,477.62  | -              | -146,685,730.80 |              | -146,685,730.80 |  |
| 1. 提取盈余公积         |             |  |               |                |  | 24,549,746.82 |  | 24,549,746.82   | -              |                 |              |                 |  |
| 2. 提取一般风险准备       |             |  |               |                |  |               |  |                 |                |                 |              |                 |  |
| 3. 对所有者（或股东）的分配   |             |  |               |                |  |               |  | -146,685,730.80 | -              | -146,685,730.80 |              | -146,685,730.80 |  |
| 4. 其他             |             |  |               |                |  |               |  |                 |                |                 |              |                 |  |
| （四）所有者权益内部结转      |             |  |               |                |  |               |  |                 |                |                 |              |                 |  |
| 1. 资本公积转增资        |             |  |               |                |  |               |  |                 |                |                 |              |                 |  |

|                    |                |  |  |                  |               |               |                |                |                  |               |                  |  |  |
|--------------------|----------------|--|--|------------------|---------------|---------------|----------------|----------------|------------------|---------------|------------------|--|--|
| 本（或股本）             |                |  |  |                  |               |               |                |                |                  |               |                  |  |  |
| 2. 盈余公积转增资本（或股本）   |                |  |  |                  |               |               |                |                |                  |               |                  |  |  |
| 3. 盈余公积弥补亏损        |                |  |  |                  |               |               |                |                |                  |               |                  |  |  |
| 4. 设定受益计划变动额结转留存收益 |                |  |  |                  |               |               |                |                |                  |               |                  |  |  |
| 5. 其他综合收益结转留存收益    |                |  |  |                  |               |               |                |                |                  |               |                  |  |  |
| 6. 其他              |                |  |  |                  |               |               |                |                |                  |               |                  |  |  |
| （五）专项储备            |                |  |  |                  |               |               |                |                |                  |               |                  |  |  |
| 1. 本期提取            |                |  |  |                  |               |               |                |                |                  |               |                  |  |  |
| 2. 本期使用            |                |  |  |                  |               |               |                |                |                  |               |                  |  |  |
| （六）其他              |                |  |  |                  |               |               |                |                |                  |               |                  |  |  |
| 四、本期末余额            | 741,609,425.00 |  |  | 1,481,851,356.56 | 77,960,678.36 | 46,870,760.21 | 137,170,936.49 | 794,416,887.78 | 3,123,958,687.68 | 76,962,703.39 | 3,200,921,391.07 |  |  |

### 8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

| 项目       | 2025 年度        |        |     |                  |               |       |        |                |                |       |                  |         |
|----------|----------------|--------|-----|------------------|---------------|-------|--------|----------------|----------------|-------|------------------|---------|
|          | 股本             | 其他权益工具 |     |                  | 资本公积          | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备           | 盈余公积           | 未分配利润 | 其他               | 所有者权益合计 |
|          |                | 优先股    | 永续债 | 其他               |               |       |        |                |                |       |                  |         |
| 一、上年期末余额 | 741,609,425.00 |        |     | 1,481,851,356.56 | 77,960,678.36 |       |        | 137,170,936.49 | 798,333,400.20 |       | 3,081,004,439.89 |         |
| 加：会计政策   |                |        |     |                  |               |       |        |                |                |       |                  |         |

|                       |                |  |  |                  |                |  |  |                |                |  |                  |
|-----------------------|----------------|--|--|------------------|----------------|--|--|----------------|----------------|--|------------------|
| 变更                    |                |  |  |                  |                |  |  |                |                |  |                  |
| 前期差错更正                |                |  |  |                  |                |  |  |                |                |  |                  |
| 其他                    |                |  |  |                  |                |  |  |                |                |  |                  |
| 二、本年期初余额              | 741,609,425.00 |  |  | 1,481,851,356.56 | 77,960,678.36  |  |  | 137,170,936.49 | 798,333,400.20 |  | 3,081,004,439.89 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列） |                |  |  | 2,565,418.01     | 27,038,870.78  |  |  | 18,350,872.33  | 92,524,478.54  |  | 86,401,898.10    |
| （一）综合收益总额             |                |  |  |                  |                |  |  |                | 183,508,723.27 |  | 183,508,723.27   |
| （二）所有者投入和减少资本         |                |  |  | 2,565,418.01     | 27,038,870.78  |  |  |                |                |  | -24,473,452.77   |
| 1. 所有者投入的普通股          |                |  |  |                  | 46,022,510.78  |  |  |                |                |  | -46,022,510.78   |
| 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     |                |  |  | 2,565,418.01     | -18,983,640.00 |  |  |                |                |  | 21,549,058.01    |
| 4. 其他                 |                |  |  |                  |                |  |  |                |                |  |                  |
| （三）利润分配               |                |  |  |                  |                |  |  | 18,350,872.33  | -90,984,244.73 |  | -72,633,372.40   |
| 1. 提取盈余公积             |                |  |  |                  |                |  |  | 18,350,872.33  | -18,350,872.33 |  |                  |
| 2. 对所有者（或股东）的分配       |                |  |  |                  |                |  |  |                | -72,633,372.40 |  | -72,633,372.40   |
| 3. 其他                 |                |  |  |                  |                |  |  |                |                |  |                  |
| （四）所有者权益内部结转          |                |  |  |                  |                |  |  |                |                |  |                  |
| 1. 资本公积转增资本（或股本）      |                |  |  |                  |                |  |  |                |                |  |                  |
| 2. 盈余公积转增资本（或股本）      |                |  |  |                  |                |  |  |                |                |  |                  |
| 3. 盈余公积弥补亏损           |                |  |  |                  |                |  |  |                |                |  |                  |
| 4. 设定受益计划变动额结转留存收益    |                |  |  |                  |                |  |  |                |                |  |                  |
| 5. 其他综合收益结转留存收益       |                |  |  |                  |                |  |  |                |                |  |                  |
| 6. 其他                 |                |  |  |                  |                |  |  |                |                |  |                  |

|          |                |  |  |  |                  |                |  |                |                |                  |
|----------|----------------|--|--|--|------------------|----------------|--|----------------|----------------|------------------|
| (五) 专项储备 |                |  |  |  |                  |                |  |                |                |                  |
| 1. 本期提取  |                |  |  |  |                  |                |  |                |                |                  |
| 2. 本期使用  |                |  |  |  |                  |                |  |                |                |                  |
| (六) 其他   |                |  |  |  |                  |                |  |                |                |                  |
| 四、本期期末余额 | 741,609,425.00 |  |  |  | 1,484,416,774.57 | 104,999,549.14 |  | 155,521,808.82 | 890,857,878.74 | 3,167,406,337.99 |

上期金额

单位：元

| 项目                    | 2024 年度        |        |     |    |                  |                |        |               |                 |                |    |                  |
|-----------------------|----------------|--------|-----|----|------------------|----------------|--------|---------------|-----------------|----------------|----|------------------|
|                       | 股本             | 其他权益工具 |     |    | 资本公积             | 减：库存股          | 其他综合收益 | 专项储备          | 盈余公积            | 未分配利润          | 其他 | 所有者权益合计          |
|                       |                | 优先股    | 永续债 | 其他 |                  |                |        |               |                 |                |    |                  |
| 一、上年期末余额              | 741,986,825.00 |        |     |    | 1,476,643,006.36 | 38,205,000.00  |        |               | 112,621,189.67  | 724,071,409.61 |    | 3,017,117,430.64 |
| 加：会计政策变更              |                |        |     |    |                  |                |        |               |                 |                |    |                  |
| 前期差错更正                |                |        |     |    |                  |                |        |               |                 |                |    |                  |
| 其他                    |                |        |     |    |                  |                |        |               |                 |                |    |                  |
| 二、本年期初余额              | 741,986,825.00 |        |     |    | 1,476,643,006.36 | 38,205,000.00  |        |               | 112,621,189.67  | 724,071,409.61 |    | 3,017,117,430.64 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | -377,400.00    |        |     |    | 5,208,350.20     | 39,755,678.36  |        |               | 24,549,746.82   | 74,261,990.59  |    | 63,887,009.25    |
| （一）综合收益总额             |                |        |     |    |                  |                |        |               |                 | 245,497,468.21 |    | 245,497,468.21   |
| （二）所有者投入和减少资本         | -377,400.00    |        |     |    | 5,208,350.20     | 39,755,678.36  |        |               |                 |                |    | -34,924,728.16   |
| 1. 所有者投入的普通股          | -377,400.00    |        |     |    | 1,758,684.00     | 58,977,038.36  |        |               |                 |                |    | -61,113,122.36   |
| 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     |                |        |     |    | 6,967,034.20     | -19,221,360.00 |        |               |                 |                |    | 26,188,394.20    |
| 4. 其他                 |                |        |     |    |                  |                |        |               |                 |                |    |                  |
| （三）利润分配               |                |        |     |    |                  |                |        | 24,549,746.82 | -171,235,477.62 |                |    | -146,685,730.80  |
| 1. 提取盈余公积             |                |        |     |    |                  |                |        | 24,549,746.82 | -24,549,746.82  |                |    |                  |
| 2. 对所有                |                |        |     |    |                  |                |        |               |                 |                |    |                  |

|                    |                |  |  |                  |               |  |  |                |                |  |                  |
|--------------------|----------------|--|--|------------------|---------------|--|--|----------------|----------------|--|------------------|
| (或股东)的分配           |                |  |  |                  |               |  |  |                | 146,685,730.80 |  | 146,685,730.80   |
| 3. 其他              |                |  |  |                  |               |  |  |                |                |  |                  |
| (四)所有者权益内部结转       |                |  |  |                  |               |  |  |                |                |  |                  |
| 1. 资本公积转增资本(或股本)   |                |  |  |                  |               |  |  |                |                |  |                  |
| 2. 盈余公积转增资本(或股本)   |                |  |  |                  |               |  |  |                |                |  |                  |
| 3. 盈余公积弥补亏损        |                |  |  |                  |               |  |  |                |                |  |                  |
| 4. 设定受益计划变动额结转留存收益 |                |  |  |                  |               |  |  |                |                |  |                  |
| 5. 其他综合收益结转留存收益    |                |  |  |                  |               |  |  |                |                |  |                  |
| 6. 其他              |                |  |  |                  |               |  |  |                |                |  |                  |
| (五)专项储备            |                |  |  |                  |               |  |  |                |                |  |                  |
| 1. 本期提取            |                |  |  |                  |               |  |  |                |                |  |                  |
| 2. 本期使用            |                |  |  |                  |               |  |  |                |                |  |                  |
| (六)其他              |                |  |  |                  |               |  |  |                |                |  |                  |
| 四、本期期末余额           | 741,609,425.00 |  |  | 1,481,851,356.56 | 77,960,678.36 |  |  | 137,170,936.49 | 798,333,400.20 |  | 3,081,004,439.89 |

### 三、公司基本情况

桂林莱茵生物科技股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）是一家在广西壮族自治区注册的股份有限公司，于 2004 年经广西壮族自治区人民政府桂政函（2004）212 号文件批准，由秦本军、姚新德、杨晓涛、蒋安明、李爱琼共同发起设立，并经桂林市工商行政管理局核准登记，企业法人营业执照注册号：91450300723095584K。本公司所发行人民币普通股 A 股已在深圳证券交易所上市。本公司总部位于广西壮族自治区桂林市临桂区人民南路 19 号。

本公司前身为桂林莱茵生物制品有限公司，2004 年 8 月 31 日在该公司基础上改组为股份有限公司。

截至报告期末，本公司注册资本为人民币 741,609,425.00 元，股份总数 74,160.94 万股，其中发起人秦本军、蒋安明分别持有 27,138.96 万股和 1,860.43 万股，其余社会公众持有 45,161.55 万股。公司股票面值为每股人民币 1 元。

注册地：桂林市临桂区人民南路 19 号

总部地址：桂林市临桂区人民南路 19 号

本公司及其子公司主要经营活动为从事植物提取物生产和销售等。

本财务报表及财务报表附注已经本公司第七届董事会第十一次会议于 2026 年 3 月 27 日批准。

## 四、财务报表的编制基础

### 1、编制基础

本财务报表按照财政部颁布的企业会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定（统称“企业会计准则”）编制。此外，本公司还按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定》（2023 年修订）披露有关财务信息。

本财务报表以持续经营为基础列报。

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

### 2、持续经营

公司自报告期末起 12 个月的持续经营能力良好。

## 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本公司根据自身生产经营特点，确定发出存货计量、固定资产折旧、研发费用资本化条件以及收入确认政策，具体会计政策见附注五、12、附注五、15、附注五、19 和附注五、25。

### 1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2025 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2025 年度的合并及公司经营成果和合并及公司现金流量等有关信息。

### 2、会计期间

本公司会计期间采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### 3、营业周期

本公司的营业周期为 12 个月。

### 4、记账本位币

本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定美元、欧元为其记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

### 5、重要性标准确定方法和选择依据

适用 不适用

| 项目               | 重要性标准   |
|------------------|---|
| 重要的单项计提坏账准备的应收款项 | 对公司当期损益的影响占上市公司最近一个会计年度经审计净利润绝对值的比例达到 10%以上且绝对金额超过 100 万元     |
| 合同资产账面价值发生重大变动   | 涉及到的合同资产总额占上市公司最近一期经审计总资产的 1%以上，该交易涉及的资产总额同时存在账面值和评估值的，以较高者为准 |
| 重要的在建工程          | 项目涉及的资产总额占上市公司最近一期经审计总资产的 1%以上，该交易涉及的资产总额同时存在账面值和评估值的，以较高者为准  |
| 重要的非全资子公司        | 子公司净资产或收入占上市公司净资产或收入 10%以上                                    |
| 重要的资本化研发项目       | 单个项目期末余额占开发支出期末余额 10%以上且金额大于 100 万元。                          |
| 重要的投资活动项目        | 交易的成交金额（含承担债务和费用）占上市公司最近一期经审计净资产的 1%以上，且绝对金额超过 2,000 万元       |

## 6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

### （1）同一控制下的企业合并

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

#### 通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并

在个别财务报表中，以合并日持股比例计算的合并日应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为该项投资的初始投资成本；初始投资成本与合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

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

### （2）非同一控制下的企业合并

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

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

#### 通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并

合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。对于购买日之前已经持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值之间的差额计入当期投资收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日当期收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而

产生的其他综合收益以及原指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资相关的其他综合收益除外。

### （3）企业合并中有关交易费用的处理

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

## 7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

### （1）控制的判断标准

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

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

### （2）合并财务报表的编制方法

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

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，视同该子公司以及业务自同受最终控制方控制之日起纳入本公司的合并范围，将其自同受最终控制方控制之日起的经营成果、现金流量分别纳入合并利润表、合并现金流量表中。

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

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

### （3）购买子公司少数股东股权

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

### （4）丧失子公司控制权的处理

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，剩余股权按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量；处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有

原有子公司自购买日开始持续计算的净资产账面价值的份额与商誉之和，形成的差额计入丧失控制权当期的投资收益。

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

## 8、现金及现金等价物的确定标准

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，是指本公司持有的期限短、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。

## 9、外币业务和外币报表折算

### （1）外币业务

本公司发生外币业务，按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币金额。

资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；对以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算；对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，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

### （2）外币财务报表的折算

资产负债表日，对境外子公司外币财务报表进行折算时，资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除“未分配利润”外，其他项目采用发生日的即期汇率折算。

利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的当期平均汇率折算。

现金流量表所有项目均按照现金流量发生日的当期平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列示“汇率变动对现金及现金等价物的影响”项目反映。

由于财务报表折算而产生的差额，在资产负债表股东权益项目下的“其他综合收益”项目反映。

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

## 10、金融工具

金融工具是指形成一方的金融资产，并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

### （1）金融工具的确认和终止确认

本公司于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。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

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

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。

## （2）金融资产分类和计量

本公司在初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产分为以下三类：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金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

### 以摊余成本计量的金融资产

本公司将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- ①本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- ②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

初始确认后，对于该类金融资产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资产所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

### 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

本公司将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：

- ①本公司管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；
- ②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

初始确认后，对于该类金融资产以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。

### 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，本公司将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，为消除或显著减少会计错配，本公司将部分本应以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

初始确认后，对于该类金融资产以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。

管理金融资产的业务模式，是指本公司如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本公司所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本公司以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的业务模式。

本公司对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借

贷风险、成本和利润的对价。此外，本公司对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

仅在本公司改变管理金融资产的业务模式时，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款，本公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

### （3）金融负债分类和计量

本公司的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。对于未划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的，相关交易费用计入其初始确认金额。

#### 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

#### 以摊余成本计量的金融负债

其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

#### 金融负债与权益工具的区分

金融负债，是指符合下列条件之一的负债：

- ①向其他方交付现金或其他金融资产的合同义务。
- ②在潜在不利条件下，与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务。
- ③将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同，且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具。
- ④将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同，但以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具合同除外。

权益工具，是指能证明拥有某个企业在扣除所有负债后的资产中剩余权益的合同。

如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。

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

### （4）金融工具的公允价值

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见附注五、11。

### （5）金融资产减值

本公司以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

- 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应收款项和债务工具投资；

③《企业会计准则第 14 号——收入》定义下的合同资产；

④租赁应收款；

⑤财务担保合同（以公允价值计量且其变动计入当期损益、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除外）。

### 预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

本公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

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

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

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

在计量预期信用损失时，本公司需考虑的最长期限为企业面临信用风险的最长合同期限（包括考虑续约选择权）。

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

对于应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、合同资产等应收款项，若某一客户信用风险特征与组合中其他客户显著不同，或该客户信用风险特征发生显著变化，本公司对该应收款项单项计提坏账准备。除单项计提坏账准备的应收款项之外，本公司依据信用风险特征对应收款项划分组合，在组合基础上计算坏账准备。

#### 应收票据、应收账款和合同资产

对于应收票据、应收账款、合同资产，无论是否存在重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

当单项金融资产或合同资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征对应收票据、应收账款和合同资产划分组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

#### A、应收票据

应收票据组合 1：银行承兑汇票

应收票据组合 2：商业承兑汇票

#### B、应收账款

应收账款组合 1：应收国内企业客户

应收账款组合 2：应收海外企业客户

应收账款组合 3：应收合并范围内关联方

#### C、合同资产

合同资产组合 1：产品销售

合同资产组合 2：工程施工

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

对于划分为组合的应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄/逾期天数与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。应收账款的账龄自确认之日起计算/逾期天数自信用期满之日起计算。

#### 其他应收款

本公司依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

其他应收款组合 1：应收合并范围内关联方款项

其他应收款组合 2：应收其他款项

对划分为组合的其他应收款，本公司通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。对于按账龄划分组合的其他应收款，账龄自确认之日起计算。

#### 债权投资、其他债权投资

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

#### 信用风险显著增加的评估

本公司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相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

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

①债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；

②已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级（如有）的严重恶化；

③已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；

④现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本公司的还款能力产生重大不利影响。

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

如果逾期超过 30 日，本公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。

本公司认为金融资产在下列情况发生违约：

①借款人不大可能全额支付其对本公司的欠款，该评估不考虑本公司采取例如变现抵押品（如果持有）等追索行动；

②金融资产逾期超过 90 天。

#### **已发生信用减值的金融资产**

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

①发行方或债务人发生重大财务困难；

②债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；

③本公司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；

④债务人很可能破产或进行其他财务重组；

⑤发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

#### **预期信用损失准备的列报**

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

#### **核销**

如果本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本公司确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，按照本公司收回到期款项的程序，被减记的金融资产仍可能受到执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

#### **（6）金融资产转移**

金融资产转移，是指将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本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：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

#### **（7）金融资产和金融负债的抵销**

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

## 11、公允价值计量

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

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

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

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

本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

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

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

## 12、存货

### （1）存货的分类

本公司存货分为原材料、在产品、库存商品、自制半成品、发出商品、委托加工物资、消耗性生物资产等。

### （2）发出存货的计价方法

本公司存货取得时按实际成本计价。原材料、库存商品等发出时采用加权平均法计价。

### （3）存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，计提存货跌价准备。

可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

本公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备。对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

资产负债表日，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

### （4）存货的盘存制度

本公司存货盘存制度采用永续盘存制。

### （5）低值易耗品和包装物的摊销方法

本公司低值易耗品领用时采用一次转销法摊销。

周转用包装物按照预计使用寿命平均分摊计入成本费用。

### 13、长期股权投资

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

#### （1）初始投资成本确定

形成企业合并的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额作为投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

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

#### （2）后续计量及损益确认方法

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

采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

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

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积（其他资本公积）。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

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

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

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第

22 号—金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

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

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

### （3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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

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

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

### （4）减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法见附注五、20。

## 14、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。本公司投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

本公司投资性房地产按照取得时的成本进行初始计量，并按照固定资产或无形资产的有关规定，按期计提折旧或摊销。

采用成本模式进行后续计量的投资性房地产，计提资产减值方法见附注五、20。

投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

## 15、固定资产

### (1) 确认条件

本公司固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入本公司且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；不符合固定资产资本化后续支出条件的固定资产日常修理费用，在发生时按照受益对象计入当期损益或计入相关资产的成本。对于被替换的部分，终止确认其账面价值。

### (2) 折旧方法

| 类别      | 折旧方法  | 折旧年限  | 残值率  | 年折旧率      |
|---------|-------|-------|------|-----------|
| 房屋及建筑物  | 年限平均法 | 10-35 | 5.00 | 9.50-2.71 |
| 生产及研发设备 | 年限平均法 | 10    | 5.00 | 9.50      |
| 运输设备    | 年限平均法 | 10    | 5.00 | 9.50      |
| 办公及其他设备 | 年限平均法 | 5     | 5.00 | 19.00     |

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值。

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注五、20。

(4) 每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

(5) 固定资产处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

## 16、在建工程

本公司在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

本公司各类别在建工程具体转固标准和时点：

| 类别         | 转固标准和时点   |
|------------|---|
| 房屋及建筑物     | (1) 主体建设工程及配套工程已实质上完工；<br>(2) 建设工程在达到预定设计要求，经勘察、设计、施工、监理等建设单位完成验收；<br>(3) 经消防、国土、规划等管理部门验收；<br>(4) 建设工程达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程实际造价按预估价值转入固定资产。 |
| 需安装调试的机器设备 | (1) 相关设备及其他配套设施已安装完毕；<br>(2) 设备经过调试可在一段时间内保持正常稳定运行；<br>(3) 生产设备能够在一段时间内稳定的产出合格产品；<br>(4) 设备经过资产管理人和使用人员验收。  |

在建工程计提资产减值方法见附注五、20。

## 17、借款费用

### (1) 借款费用资本化的确认原则

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

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

② 借款费用已经发生；

③ 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

### (2) 借款费用资本化期间

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

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

### (3) 借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

专门借款当期实际发生的利息费用，减去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予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

## 18、生物资产

### (1) 生物资产的确定标准

生物资产，是指有生命的动物和植物构成的资产。生物资产同时满足下列条件的，予以确认：

① 企业因过去的交易或者事项而拥有或者控制该生物资产；

② 与该生物资产有关的经济利益或服务潜能很可能流入企业；

③ 该生物资产的成本能够可靠地计量。

(2) 生物资产的分类

本公司生物资产为消耗性生物资产。

消耗性生物资产是指为出售而持有的、或在将来收获为农产品的生物资产，包括生长中的大田作物、蔬菜、用材林以及存栏待售的牲畜等。消耗性生物资产按照成本进行初始计量。自行栽培、营造、繁殖或养殖的消耗性生物资产的成本，为该资产在出售或入库前发生的可直接归属于该资产的必要支出，包括符合资本化条件的借款费用。消耗性生物资产在出售或入库后发生的管护、饲养费用等后续支出，计入当期损益。

消耗性生物资产在收获或出售时，采用加权平均法按账面价值结转成本。

(3) 生物资产减值的处理

消耗性生物资产的可变现净值低于其账面价值的，按照可变现净值低于账面价值的差额，计提生物资产跌价准备，并计入当期损益。消耗性生物资产减值的影响因素已经消失的，减记金额应当予以恢复，并在原已计提的跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

19、无形资产

(1) 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

本公司无形资产包括土地使用权、专利权、软件等。

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

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

| 类别    | 使用寿命 | 使用寿命的确定依据 | 摊销方法 | 备注 |
|-------|------|-----------|------|----|
| 土地使用权 | 50 年 | 法定使用年限    | 直线法  |    |
| 专利权   | 10 年 | 预计受益年限    | 直线法  |    |
| 软件及其他 | 10 年 | 预计使用年限    | 直线法  |    |

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

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

无形资产计提资产减值方法见附注五、20。

(2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

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

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，

包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

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

已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日转为无形资产。

## 20、长期资产减值

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

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

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

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

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

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## 21、长期待摊费用

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

## 22、职工薪酬

### (1) 短期薪酬的会计处理方法

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

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

### (2) 离职后福利的会计处理方法

离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

#### 设定提存计划

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险等。

在职工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。

#### 设定受益计划

对于设定受益计划，在年度资产负债表日由独立精算师进行精算估值，以预期累积福利单位法确定提供福利的成本。本公司设定受益计划导致的职工薪酬成本包括下列组成部分：

①服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，当期服务成本，是指职工当期提供服务所导致的设定受益计划义务现值的增加额；过去服务成本，是指设定受益计划修改所导致的与以前期间职工服务相关的设定受益计划义务现值的增加或减少。

②设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息。

③重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，本公司将上述第①和②项计入当期损益；第③项计入其他综合收益且不会在后续会计期间转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

### (3) 辞退福利的会计处理方法

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

实行职工内部退休计划的，在正式退休日之前的经济补偿，属于辞退福利，自职工停止提供服务日至正常退休日期间，拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等一次性计入当期损益。正式退休日期之后的经济补偿（如正常养老退休金），按照离职后福利处理。

#### (4) 其他长期职工福利的会计处理方法

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述关于设定提存计划的有关规定进行处理。符合设定受益计划的，按照上述关于设定受益计划的有关规定进行处理，但相关职工薪酬成本中“重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”部分计入当期损益或相关资产成本。

### 23、预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

- (1) 该义务是本公司承担的现时义务；
- (2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。本公司于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

如果清偿已确认预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，则补偿金额只能在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

### 24、股份支付

#### (1) 股份支付的种类

本公司股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

#### (2) 权益工具公允价值的确定方法

本公司对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值。选用的期权定价模型考虑以下因素：A、期权的行权价格；B、期权的有效期；C、标的股份的现行价格；D、股价预计波动率；E、股份的预计股利；F、期权有效期内的无风险利率。

#### (3) 确认可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量应当与实际可行权数量一致。

#### (4) 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

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

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加

负债。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

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

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

#### （5）限制性股票

股权激励计划中，本公司授予被激励对象限制性股票，被激励对象先认购股票，如果后续未达到股权激励计划规定的解锁条件，则本公司按照事先约定的价格回购股票。向职工发行的限制性股票按有关规定履行了注册登记等增资手续的，在授予日，本公司根据收到的职工缴纳的认股款确认股本和资本公积（股本溢价）；同时就回购义务确认库存股和其他应付款。

## 25、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

### （1）一般原则

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时确认收入。

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

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客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。
- ②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。

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

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

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

- ①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务。
- ②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。

③本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。

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

⑤客户已接受该商品或服务。

⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

## （2）具体方法

本公司收入主要来源于以下业务类型：销售商品。

本公司生产并销售甜叶菊提取物、罗汉果提取物、绿茶提取物及虎杖提取物等。

本公司收入确认的具体方法如下：

A、内销商品以客户提货或商品出库后客户确认收货后确认收入；

B、通过网店销售的商品，以商品出库并在客户确认收货后确认收入；

C、外销商品在商品出库并报关出口后根据不同结算条款分别确认收入：

1) FOB：以报关后货物上船为准，具体按报关单上的出口日期作为确认时点

2) CIF：以报关后货物上船后取得提单，并将提单已发给客户，客户收到提单为确认时点

其他结算方式参考上述收入确认方法，以取得货物控制权已转移的相关证据为准。

本公司给予客户的信用期与行业惯例一致，不存在重大融资成分。

本公司为销售产品提供产品质量保证，并确认相应的预计负债，本公司并未因此提供任何额外的服务或额外的质量保证，故该产品质量保证不构成单独的履约义务。

本公司与经销商的合作模式为买断式销售，经销模式下销售收入确认与直销模式一致。

本公司部分与客户之间的合同存在销售返利的安排，形成可变对价。本公司按照期望值或最有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。

## 26、合同成本

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。

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

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

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

②该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源；

③该成本预期能够收回。

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

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

- ①本公司因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；
- ②为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

## 27、政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额 1 元计量。

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

对于政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。与收益相关的政府补助，用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，计入当期损益；用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，则计入递延收益，于相关成本费用或损失确认期间计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。本公司对相同或类似的政府补助业务，采用一致的方法处理。

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

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

取得的政策性优惠贷款贴息，如果财政将贴息资金拨付给贷款银行，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和政策性优惠利率计算借款费用。如果财政将贴息资金直接拨付给本公司，贴息冲减借款费用。

## 28、递延所得税资产/递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

（1）商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）；

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

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）；

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

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

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

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

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

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

## 29、租赁

### (1) 作为承租方租赁的会计处理方法

#### 租赁的识别

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

#### 本公司作为承租人

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

使用权资产的会计政策见附注五、30。

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额采用租赁内含利率计算的现值进行初始计量，无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。租赁付款额包括：固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；取决于指数或比率的可变租赁付款额；购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；以及根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。后续按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

### 短期租赁

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

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

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

①办公设备

②运输工具

### 低价值资产租赁

低价值资产租赁是指单项租赁资产为全新资产时价值低于 4 万元的租赁。

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

对于低价值资产租赁，本公司根据每项租赁的具体情况选择采用上述简化处理方法。

### 租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：①该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，本公司重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

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

其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

## (2) 作为出租方租赁的会计处理方法

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

### 融资租赁

融资租赁中，在租赁期开始日本公司按租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值，租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。本公司作为出租人按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。本公司作为出租人取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

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

### 经营租赁

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

### 租赁变更

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

融资租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该变更作为一项单独租赁进行会计处理：①该变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

融资租赁发生变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理：①假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；②假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

### （3）售后回租

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

售后租回交易中的资产转让属于销售的，承租人按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失；出租人根据其他适用的企业会计准则对资产购买进行会计处理，并根据本准则对资产出租进行会计处理。

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

## 30、使用权资产

### （1）使用权资产确认条件

使用权资产是指本公司作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

租赁负债的初始计量金额；

在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；

本公司作为承租人发生的初始直接费用；

本公司作为承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

本公司作为承租人按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》对拆除复原等成本进行确认和计量。后续就租赁负债的任何重新计量作出调整。

### （2）使用权资产的折旧方法

本公司采用直线法计提折旧。本公司作为承租人能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

### （3）使用权资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注五、20。

### 31、股份回购

本公司回购的股份在注销或者转让之前，作为库存股管理，回购股份的全部支出转作库存股成本。股份回购中支付的对价和交易费用减少所有者权益，回购、转让或注销本公司股份时，不确认利得或损失。

转让库存股，按实际收到的金额与库存股账面金额的差额，计入资本公积，资本公积不足冲减的，冲减盈余公积和未分配利润。注销库存股，按股票面值和注销股数减少股本，按注销库存股的账面余额与面值的差额，冲减资本公积，资本公积不足冲减的，冲减盈余公积和未分配利润。

### 32、其他重要的会计政策和会计估计

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

#### 金融资产的分类

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

本公司在金融资产组合的层次上确定管理金融资产的业务模式，考虑的因素包括评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式、以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。

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

#### 应收账款预期信用损失的计量

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

#### 商誉减值

本公司至少每年评估商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组的使用价值进行估计。估计使用价值时，本公司需要估计未来来自资产组的现金流量，同时选择恰当的折现率计算未来现金流量的现值。

#### 开发支出

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

#### 递延所得税资产

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

### 33、重要会计政策和会计估计变更

#### (1) 重要会计政策变更

适用 不适用

#### (2) 重要会计估计变更

适用 不适用

#### (3) 2025 年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

适用 不适用

## 六、税项

### 1、主要税种及税率

| 税种      | 计税依据  | 税率                 |
|---------|---|--------------------|
| 增值税     | 应纳税增值额（应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算） | 0-13%              |
| 城市维护建设税 | 实际缴纳的流转税额                                   | 5%                 |
| 企业所得税   | 应纳税所得额                                      | 见下表                |
| 教育费附加   | 实际缴纳的流转税额                                   | 3%                 |
| 地方教育费附加 | 实际缴纳的流转税额                                   | 2%                 |
| 房产税     |   | 从价计征 1.2%；从租计征 12% |
| 土地使用税   |   | 1.7-3 元每平方米        |

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

| 纳税主体名称         | 所得税税率           |
|----------------|-----------------|
| 桂林莱茵生物科技股份有限公司 | 15%             |
| 桂林莱茵投资有限公司     | 15%             |
| 成都华高生物制品有限公司   | 15%             |
| 上海碧研生物技术有限公司   | 15%             |
| 其他国内子公司        | 25%             |
| 海外子公司          | 按所在地税法规定计缴相应的税费 |

### 2、税收优惠

#### (1) 增值税出口退税

本公司出口产品享受“免、抵、退”税收优惠政策，报告期公司产品退税率为 13%。

#### (2) 企业所得税

①2023 年，公司通过高新技术企业认证，取得证书（编号：GR202345000185），发证时间：2023 年 12 月 4 日，有效期 3 年。本公司享受按高新技术企业优惠税率征收企业所得税，所得税税率为 15%。同时，根据财政部、税务总局公告 2023 年第 7 号文件规定：企业开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，自 2023 年 1 月 1 日起，再按照实际发

生额的 100%在税前加计扣除；形成无形资产的，自 2023 年 1 月 1 日起，按照无形资产成本的 200%在税前摊销。

②根据财政部、税务总局、国家发展改革委关于延续西部大开发企业所得税政策的公告（2020 年第 23 号）规定，自 2021 年 1 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15%的税率征收企业所得税。桂林莱茵投资有限公司继续享受西部大开发企业所得税优惠政策，减按 15%的税率缴纳企业所得税。

③2023 年，成都华高生物制品有限公司通过高新技术企业重新认证，取得证书（编号：GR202351005063），发证时间：2023 年 12 月 12 日，有效期 3 年。公司享受按高新技术企业优惠税率征收企业所得税，所得税税率为 15%。同时，根据财政部、税务总局公告 2023 年第 7 号文件规定：企业开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，自 2023 年 1 月 1 日起，再按照实际发生额的 100%在税前加计扣除；形成无形资产的，自 2023 年 1 月 1 日起，按照无形资产成本的 200%在税前摊销。

④2024 年，上海碧研生物技术有限公司通过高新技术企业认证复审，取得证书(编号：GR202431000250)，发证时间：2024 年 12 月 4 日，有效期 3 年。公司享受按高新技术企业优惠税率征收企业所得税，所得税税率为 15%。

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

单位：元

| 项目            | 期末余额           | 期初余额           |
|---------------|----------------|----------------|
| 库存现金          | 101,365.36     | 87,202.48      |
| 银行存款          | 64,539,332.14  | 138,331,693.40 |
| 其他货币资金        | 119,298,005.44 | 26,644,574.05  |
| 合计            | 183,938,702.94 | 165,063,469.93 |
| 其中：存放在境外的款项总额 | 16,955,158.92  | 19,659,319.78  |

其他说明：

其他货币资金包括 8,880 万元被冻结银行存款、银行承兑汇票保证金、信用证保证金、淘宝店铺保证金、支付宝可用余额、微信可用余额、微商城可用余额等；存放在境外的款项系境外子公司的货币资金。

### 2、交易性金融资产

单位：元

| 项目                     | 期末余额          | 期初余额          |
|------------------------|---------------|---------------|
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 11,427,150.32 | 22,960,090.33 |
| 其中：                    |               |               |
| 权益工具投资                 | 11,427,150.32 | 22,960,090.33 |
| 其中：                    |               |               |
| 合计                     | 11,427,150.32 | 22,960,090.33 |

### 3、应收票据

#### (1) 应收票据分类列示

单位：元

| 项目     | 期末余额         | 期初余额         |
|--------|--------------|--------------|
| 银行承兑票据 | 6,283,406.06 | 2,633,110.00 |
| 合计     | 6,283,406.06 | 2,633,110.00 |

#### (2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

适用 不适用

#### (3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

| 项目     | 期末终止确认金额     | 期末未终止确认金额    |
|--------|--------------|--------------|
| 银行承兑票据 | 7,288,540.00 | 5,557,406.06 |
| 合计     | 7,288,540.00 | 5,557,406.06 |

### 4、应收账款

#### (1) 按账龄披露

单位：元

| 账龄           | 期末账面余额           | 期初账面余额         |
|--------------|------------------|----------------|
| 1 年以内（含 1 年） | 1,365,032,004.14 | 927,848,844.25 |
| 1 至 2 年      | 2,272,406.38     | 4,122,180.57   |
| 2 至 3 年      | 960,764.48       | 879,867.71     |
| 3 年以上        | 1,450,723.12     | 603,003.77     |
| 3 至 4 年      | 847,719.35       | 11,040.00      |
| 4 至 5 年      | 14,165.00        | 13,335.00      |
| 5 年以上        | 588,838.77       | 578,628.77     |
| 合计           | 1,369,715,898.12 | 933,453,896.30 |

#### (2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

| 类别             | 期末余额           |        |               |       |                | 期初余额           |        |               |       |                |
|----------------|----------------|--------|---------------|-------|----------------|----------------|--------|---------------|-------|----------------|
|                | 账面余额           |        | 坏账准备          |       | 账面价值           | 账面余额           |        | 坏账准备          |       | 账面价值           |
|                | 金额             | 比例     | 金额            | 计提比例  |                | 金额             | 比例     | 金额            | 计提比例  |                |
| 按单项计提坏账准备的应收账款 | 737,895,487.33 | 53.87% | 23,392,597.22 | 3.17% | 714,502,890.11 | 447,210,492.15 | 47.91% | 15,587,982.01 | 3.49% | 431,622,510.14 |
| 其中：            |                |        |               |       |                |                |        |               |       |                |
| BT 业务          | 735,918,       | 53.73% | 21,415,2      | 2.91% | 714,502,       | 445,017,       | 47.68% | 13,395,0      | 3.01% | 431,6          |

|                |                  |         |               |         |                  |                |         |               |         |                |
|----------------|------------------|---------|---------------|---------|------------------|----------------|---------|---------------|---------|----------------|
|                | 107.02           |         | 16.91         |         | 890.11           | 538.03         |         | 27.89         |         | 22,510.14      |
| 其他业务           | 1,977,380.31     | 0.14%   | 1,977,380.31  | 100.00% |                  | 2,192,954.12   | 0.23%   | 2,192,954.12  | 100.00% |                |
| 按组合计提坏账准备的应收账款 | 631,820,410.79   | 46.13%  | 7,669,141.97  | 1.21%   | 624,151,268.82   | 486,243,404.15 | 52.09%  | 6,088,669.62  | 1.25%   | 480,154,734.53 |
| 其中：            |                  |         |               |         |                  |                |         |               |         |                |
| 应收国内企业客户       | 138,578,412.31   | 10.12%  | 1,901,619.27  | 1.37%   | 136,676,793.04   | 102,348,840.93 | 10.96%  | 1,513,176.29  | 1.48%   | 100,835,664.64 |
| 应收海外企业客户       | 493,241,998.48   | 36.01%  | 5,767,522.70  | 1.17%   | 487,474,475.78   | 383,894,563.22 | 41.13%  | 4,575,493.33  | 1.19%   | 379,319,069.89 |
| 合计             | 1,369,715,898.12 | 100.00% | 31,061,739.19 | 2.27%   | 1,338,654,158.93 | 933,453,896.30 | 100.00% | 21,676,651.63 | 2.32%   | 911,777,244.67 |

按单项计提坏账准备：21,415,216.91

单位：元

| 名称             | 期初余额           |               | 期末余额           |               |       |        |
|----------------|----------------|---------------|----------------|---------------|-------|--------|
|                | 账面余额           | 坏账准备          | 账面余额           | 坏账准备          | 计提比例  | 计提理由   |
| 桂林新城投资开发集团有限公司 | 445,017,538.03 | 13,395,027.89 | 735,918,107.02 | 21,415,216.91 | 2.91% | 预计资金成本 |
| 合计             | 445,017,538.03 | 13,395,027.89 | 735,918,107.02 | 21,415,216.91 |       |        |

按单项计提坏账准备：1,977,380.31

单位：元

| 名称   | 期初余额         |              | 期末余额         |              |         |      |
|------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------|------|
|      | 账面余额         | 坏账准备         | 账面余额         | 坏账准备         | 计提比例    | 计提理由 |
| 零售散户 | 2,192,954.12 | 2,192,954.12 | 1,977,380.31 | 1,977,380.31 | 100.00% | 预计损失 |
| 合计   | 2,192,954.12 | 2,192,954.12 | 1,977,380.31 | 1,977,380.31 |         |      |

按组合计提坏账准备：1,901,619.27

单位：元

| 名称       | 期末余额           |              |       |
|----------|----------------|--------------|-------|
|          | 账面余额           | 坏账准备         | 计提比例  |
| 应收国内企业客户 | 138,578,412.31 | 1,901,619.27 | 1.37% |
| 合计       | 138,578,412.31 | 1,901,619.27 |       |

确定该组合依据的说明：无

按组合计提坏账准备：5,767,522.70

单位：元

| 名称       | 期末余额           |              |       |
|----------|----------------|--------------|-------|
|          | 账面余额           | 坏账准备         | 计提比例  |
| 应收海外企业客户 | 493,241,998.48 | 5,767,522.70 | 1.17% |
| 合计       | 493,241,998.48 | 5,767,522.70 |       |

确定该组合依据的说明：无

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

适用 不适用

**(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况**

本期计提坏账准备情况：

单位：元

| 类别       | 期初余额          | 本期变动金额        |       |              |    | 期末余额          |
|----------|---------------|---------------|-------|--------------|----|---------------|
|          |               | 计提            | 收回或转回 | 核销           | 其他 |               |
| 应收账款坏账准备 | 21,676,651.63 | 11,768,287.56 |       | 2,383,200.00 |    | 31,061,739.19 |
| 合计       | 21,676,651.63 | 11,768,287.56 |       | 2,383,200.00 |    | 31,061,739.19 |

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：无

**(4) 本期实际核销的应收账款情况**

单位：元

| 项目        | 核销金额         |
|-----------|--------------|
| 实际核销的应收账款 | 2,383,200.00 |

其中重要的应收账款核销情况：无

应收账款核销说明：

报告期内本公司共计核销坏账 2,383,200.00 元，为长期无法收回的应收账款。

**(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况**

单位：元

| 单位名称           | 应收账款期末余额         | 合同资产期末余额 | 应收账款和合同资产期末余额    | 占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 | 应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额 |
|----------------|------------------|----------|------------------|----------------------|-----------------------|
| 桂林新城投资开发集团有限公司 | 735,918,107.02   |          | 735,918,107.02   | 53.73%               | 21,415,216.91         |
| 客户 2           | 392,410,247.66   |          | 392,410,247.66   | 28.65%               | 4,316,512.72          |
| 客户 3           | 24,811,030.00    |          | 24,811,030.00    | 1.81%                | 272,921.33            |
| 客户 4           | 23,499,532.80    |          | 23,499,532.80    | 1.72%                | 258,494.86            |
| 客户 5           | 19,165,428.96    |          | 19,165,428.96    | 1.40%                | 210,819.72            |
| 合计             | 1,195,804,346.44 |          | 1,195,804,346.44 | 87.31%               | 26,473,965.54         |

**5、合同资产**

**(1) 合同资产情况**

单位：元

| 项目   | 期末余额 |      |      | 期初余额           |              |                |
|------|------|------|------|----------------|--------------|----------------|
|      | 账面余额 | 坏账准备 | 账面价值 | 账面余额           | 坏账准备         | 账面价值           |
| 合同资产 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 222,685,068.29 | 6,702,820.56 | 215,982,247.73 |
| 合计   | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 222,685,068.29 | 6,702,820.56 | 215,982,247.73 |

**(2) 报告期内账面价值发生的重大变动金额和原因**

单位：元

| 项目    | 变动金额           | 变动原因  |
|-------|----------------|-------|
| BT 项目 | 215,982,247.73 | 转应收账款 |
| 合计    | 215,982,247.73 | ——    |

(3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

| 类别        | 期末余额 |    |      |      |      | 期初余额           |         |              |       |                |
|-----------|------|----|------|------|------|----------------|---------|--------------|-------|----------------|
|           | 账面余额 |    | 坏账准备 |      | 账面价值 | 账面余额           |         | 坏账准备         |       | 账面价值           |
|           | 金额   | 比例 | 金额   | 计提比例 |      | 金额             | 比例      | 金额           | 计提比例  |                |
| 其中：       |      |    |      |      |      |                |         |              |       |                |
| 按组合计提坏账准备 |      |    |      |      |      | 222,685,068.29 | 100.00% | 6,702,820.56 | 3.01% | 215,982,247.73 |
| 其中：       |      |    |      |      |      |                |         |              |       |                |
| BT 项目     |      |    |      |      |      | 222,685,068.29 | 100.00% | 6,702,820.56 | 3.01% | 215,982,247.73 |
| 合计        |      |    |      |      |      | 222,685,068.29 | 100.00% | 6,702,820.56 | 3.01% | 215,982,247.73 |

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

(4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

单位：元

| 项目    | 本期计提 | 本期收回或转回      | 本期转销/核销 | 原因            |
|-------|------|--------------|---------|---------------|
| BT 项目 |      | 6,702,820.56 |         | 转应收账款预期信用减值损失 |
| 合计    |      | 6,702,820.56 |         | ——            |

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：无

6、其他应收款

单位：元

| 项目    | 期末余额         | 期初余额          |
|-------|--------------|---------------|
| 其他应收款 | 9,174,364.26 | 16,742,203.19 |
| 合计    | 9,174,364.26 | 16,742,203.19 |

(1) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

| 款项性质   | 期末账面余额       | 期初账面余额        |
|--------|--------------|---------------|
| 备用金    | 20,000.00    | 568,130.00    |
| 保证金、押金 | 9,528,771.03 | 10,427,528.35 |
| 其他往来   | 4,465,957.92 | 8,778,827.86  |

|    |               |               |
|----|---------------|---------------|
| 合计 | 14,014,728.95 | 19,774,486.21 |
|----|---------------|---------------|

2) 按账龄披露

单位：元

| 账龄           | 期末账面余额        | 期初账面余额        |
|--------------|---------------|---------------|
| 1 年以内（含 1 年） | 1,307,597.10  | 14,211,041.48 |
| 1 至 2 年      | 8,251,599.38  | 1,518,329.05  |
| 2 至 3 年      | 84,450.75     | 1,398,575.60  |
| 3 年以上        | 4,371,081.72  | 2,646,540.08  |
| 3 至 4 年      | 2,964,541.64  | 5,000.00      |
| 4 至 5 年      | 5,000.00      | 2,000,000.00  |
| 5 年以上        | 1,401,540.08  | 641,540.08    |
| 合计           | 14,014,728.95 | 19,774,486.21 |

3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

| 类别        | 期初余额         | 本期变动金额       |            |       |    | 期末余额         |
|-----------|--------------|--------------|------------|-------|----|--------------|
|           |              | 计提           | 收回或转回      | 转销或核销 | 其他 |              |
| 其他应收款坏账准备 | 3,032,283.02 | 1,943,121.43 | 135,039.76 |       |    | 4,840,364.69 |
| 合计        | 3,032,283.02 | 1,943,121.43 | 135,039.76 |       |    | 4,840,364.69 |

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：无

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

| 单位名称                   | 款项的性质 | 期末余额          | 账龄    | 占其他应收款期末余额合计数的比例 | 坏账准备期末余额     |
|------------------------|-------|---------------|-------|------------------|--------------|
| 北部湾金融租赁有限公司            | 保证金   | 8,000,000.00  | 1-2 年 | 57.08%           | 440,000.00   |
| 往来单位 1                 | 预付款   | 1,814,209.64  | 3-4 年 | 12.95%           | 1,814,209.64 |
| 往来单位 2                 | 预付款   | 1,000,000.00  | 3-4 年 | 7.14%            | 1,000,000.00 |
| 桂林市临桂区政府非税收入管理中心重点项目专户 | 保证金   | 1,000,000.00  | 5 年以上 | 7.14%            | 1,000,000.00 |
| 往来单位 3                 | 应收利息  | 221,540.08    | 5 年以上 | 1.58%            | 221,540.08   |
| 合计                     |       | 12,035,749.72 |       | 85.89%           | 4,475,749.72 |

## 7、预付款项

### (1) 预付款项按账龄列示

单位：元

| 账龄      | 期末余额          |        | 期初余额          |         |
|---------|---------------|--------|---------------|---------|
|         | 金额            | 比例     | 金额            | 比例      |
| 1 年以内   | 37,679,376.22 | 99.87% | 20,957,504.45 | 100.00% |
| 1 至 2 年 | 50,000.00     | 0.13%  |               |         |
| 合计      | 37,729,376.22 |        | 20,957,504.45 |         |

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：无

### (2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

本期按预付对象归集的期末余额前五名预付款项汇总金额 31,411,019.13 元，占预付款项期末余额合计数的比例 83.25%。

## 8、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

### (1) 存货分类

单位：元

| 项目      | 期末余额             |                           |                  | 期初余额             |                           |                  |
|---------|------------------|---------------------------|------------------|------------------|---------------------------|------------------|
|         | 账面余额             | 存货跌价准备<br>或合同履约成<br>本减值准备 | 账面价值             | 账面余额             | 存货跌价准备<br>或合同履约成<br>本减值准备 | 账面价值             |
| 原材料     | 80,213,869.81    | 515,655.79                | 79,698,214.02    | 77,460,988.73    | 728,982.19                | 76,732,006.54    |
| 在产品     | 509,666,175.33   | 1,525,329.13              | 508,140,846.20   | 305,352,356.39   | 32,855.74                 | 305,319,500.65   |
| 库存商品    | 376,731,674.52   | 23,740,800.21             | 352,990,874.31   | 316,074,916.62   | 27,490,794.58             | 288,584,122.04   |
| 消耗性生物资产 | 1,777,707.07     |                           | 1,777,707.07     | 2,135,465.44     |                           | 2,135,465.44     |
| 发出商品    | 19,259,740.63    |                           | 19,259,740.63    | 42,773,590.02    | 402,862.92                | 42,370,727.10    |
| 自制半成品   | 382,988,634.07   | 27,987,307.24             | 355,001,326.83   | 525,384,782.98   | 37,315,231.45             | 488,069,551.53   |
| 委托加工物资  | 426,075.18       |                           | 426,075.18       | 1,068,512.11     |                           | 1,068,512.11     |
| 合计      | 1,371,063,876.61 | 53,769,092.37             | 1,317,294,784.24 | 1,270,250,612.29 | 65,970,726.88             | 1,204,279,885.41 |

### (2) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

| 项目  | 期初余额       | 本期增加金额       |    | 本期减少金额     |          | 期末余额         |
|-----|------------|--------------|----|------------|----------|--------------|
|     |            | 计提           | 其他 | 转回或转销      | 其他       |              |
| 原材料 | 728,982.19 | 232,590.85   |    | 439,489.79 | 6,427.46 | 515,655.79   |
| 在产品 | 32,855.74  | 1,525,329.13 |    | 32,855.74  |          | 1,525,329.13 |

|       |               |               |  |               |            |               |
|-------|---------------|---------------|--|---------------|------------|---------------|
| 库存商品  | 27,490,794.58 | 9,578,788.17  |  | 12,927,145.43 | 401,637.11 | 23,740,800.21 |
| 自制半成品 | 37,315,231.45 | 6,742,149.60  |  | 16,035,610.14 | 34,463.67  | 27,987,307.24 |
| 发出商品  | 402,862.92    |               |  | 402,862.92    |            |               |
| 合计    | 65,970,726.88 | 18,078,857.75 |  | 29,837,964.02 | 442,528.24 | 53,769,092.37 |

| 项目    | 确定可变现净值的具体依据                      | 本期转回或转销<br>存货跌价准备的原因 |
|-------|-----------------------------------|----------------------|
| 原材料   | 按自制半成品、库存商品等确认的跌价准备占该品种提取物的比例确认   | 已计提跌价准备存货领用核销        |
| 在产品   | 按自制半成品、库存商品等确认的跌价准备占该品种提取物的比例确认   | 已计提跌价准备存货领用核销        |
| 库存商品  | 估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费 | 已计提跌价准备存货销售核销        |
| 自制半成品 | 估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费 | 已计提跌价准备存货领用核销        |
| 发出商品  | 估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费 |                      |

## 9、其他流动资产

单位：元

| 项目        | 期末余额          | 期初余额          |
|-----------|---------------|---------------|
| 待抵扣进项税    | 80,336,918.61 | 68,448,519.19 |
| 预缴其他税费    | 4,403,455.36  | 2,164,862.64  |
| 待摊展览费     | 540,721.87    | 195,988.68    |
| 应收结构化主体权益 | 1,423,233.38  | 1,417,061.35  |
| 合计        | 86,704,329.22 | 72,226,431.86 |

其他说明：无

## 10、长期股权投资

单位：元

| 被投资单位                            | 期初余额<br>(账面价值) | 减值准备期<br>初余额 | 本期增减变动   |          |                             |                      |                |                                 |                |    | 期末余额<br>(账面价值) | 减值准备期<br>末余额 |              |
|----------------------------------|----------------|--------------|----------|----------|-----------------------------|----------------------|----------------|---------------------------------|----------------|----|----------------|--------------|--------------|
|                                  |                |              | 追加<br>投资 | 减少<br>投资 | 权益<br>法下<br>确认<br>的投资<br>损益 | 其他<br>综合<br>收益<br>调整 | 其他<br>权益<br>变动 | 宣告<br>发放<br>现金<br>股利<br>或利<br>润 | 计提<br>减值<br>准备 | 其他 |                |              |              |
| 一、合营企业                           |                |              |          |          |                             |                      |                |                                 |                |    |                |              |              |
| 二、联营企业                           |                |              |          |          |                             |                      |                |                                 |                |    |                |              |              |
| 上海<br>本来<br>情绪<br>食品<br>有限<br>公司 | 1,172,730.58   | 1,172,730.58 |          |          |                             |                      |                |                                 |                |    |                | 1,172,730.58 | 1,172,730.58 |
| 小计                               | 1,172,730.58   | 1,172,730.58 |          |          |                             |                      |                |                                 |                |    |                | 1,172,730.58 | 1,172,730.58 |
| 合计                               | 1,172,730.58   | 1,172,730.58 |          |          |                             |                      |                |                                 |                |    |                | 1,172,730.58 | 1,172,730.58 |

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

### 11、其他非流动金融资产

单位：元

| 项目     | 期末余额           | 期初余额           |
|--------|----------------|----------------|
| 权益工具投资 | 638,298,808.66 | 623,609,002.27 |
| 合计     | 638,298,808.66 | 623,609,002.27 |

其他说明：无

### 12、投资性房地产

#### (1) 采用成本计量模式的投资性房地产

适用 不适用

单位：元

| 项目                 | 房屋、建筑物       | 土地使用权 | 在建工程 | 合计           |
|--------------------|--------------|-------|------|--------------|
| 一、账面原值             |              |       |      |              |
| 1.期初余额             | 4,811,338.75 |       |      | 4,811,338.75 |
| 2.本期增加金额           |              |       |      |              |
| (1) 外购             |              |       |      |              |
| (2) 存货\固定资产\在建工程转入 |              |       |      |              |
| (3) 企业合并增加         |              |       |      |              |
| 3.本期减少金额           |              |       |      |              |
| (1) 处置             |              |       |      |              |
| (2) 其他转出           |              |       |      |              |
| 4.期末余额             | 4,811,338.75 |       |      | 4,811,338.75 |
| 二、累计折旧和累计摊销        |              |       |      |              |
| 1.期初余额             | 957,685.42   |       |      | 957,685.42   |
| 2.本期增加金额           | 130,593.48   |       |      | 130,593.48   |
| (1) 计提或摊销          | 130,593.48   |       |      | 130,593.48   |
| 3.本期减少金额           |              |       |      |              |
| (1) 处置             |              |       |      |              |
| (2) 其他转出           |              |       |      |              |
| 4.期末余额             | 1,088,278.90 |       |      | 1,088,278.90 |
| 三、减值准备             |              |       |      |              |
| 1.期初余额             |              |       |      |              |
| 2.本期增加金额           |              |       |      |              |
| (1) 计提             |              |       |      |              |
| 3.本期减少金额           |              |       |      |              |
| (1) 处置             |              |       |      |              |
| (2) 其他转出           |              |       |      |              |

|          |              |  |  |              |
|----------|--------------|--|--|--------------|
| 4.期末余额   |              |  |  |              |
| 四、账面价值   |              |  |  |              |
| 1.期末账面价值 | 3,723,059.85 |  |  | 3,723,059.85 |
| 2.期初账面价值 | 3,853,653.33 |  |  | 3,853,653.33 |

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因:无

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因:无

其他说明:抵押的投资性房地产情况详见“附注七、21.所有权或使用权受到限制的资产”。

**(2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产**

适用 不适用

**13、固定资产**

单位:元

| 项目     | 期末余额             | 期初余额             |
|--------|------------------|------------------|
| 固定资产   | 1,506,799,943.70 | 1,435,193,027.34 |
| 固定资产清理 |                  |                  |
| 合计     | 1,506,799,943.70 | 1,435,193,027.34 |

**(1) 固定资产情况**

单位:元

| 项目         | 房屋及建筑物         | 生产及研发设备        | 运输工具          | 办公及其他设备       | 合计               |
|------------|----------------|----------------|---------------|---------------|------------------|
| 一、账面原值:    |                |                |               |               |                  |
| 1.期初余额     | 850,014,107.59 | 962,830,615.84 | 10,994,520.65 | 24,165,194.09 | 1,848,004,438.17 |
| 2.本期增加金额   | 143,377,902.17 | 64,462,507.82  | 77,876.11     | 722,770.26    | 208,641,056.36   |
| (1) 购置     | 486,245.63     | 7,051,203.84   | 77,876.11     | 587,610.12    | 8,202,935.70     |
| (2) 在建工程转入 | 142,891,656.54 | 57,317,909.86  |               |               | 200,209,566.40   |
| (3) 企业合并增加 |                |                |               |               |                  |
| (4) 其他增加   |                | 93,394.12      |               | 135,160.14    | 228,554.26       |
| 3.本期减少金额   | 5,513,913.61   | 28,661,876.58  | 783,471.00    | 574,279.75    | 35,533,540.94    |
| (1) 处置或报废  |                | 23,552,706.18  | 783,471.00    | 403,269.02    | 24,739,446.20    |
| (2) 其他减少   | 5,513,913.61   | 5,109,170.40   |               | 171,010.73    | 10,794,094.74    |
| 4.期末余额     | 987,878,096.15 | 998,631,247.08 | 10,288,925.76 | 24,313,684.60 | 2,021,111,953.59 |
| 二、累计折旧     |                |                |               |               |                  |
| 1.期初余额     | 107,972,330.61 | 279,286,679.38 | 7,820,255.17  | 14,348,344.56 | 409,427,609.72   |
| 2.本期增加金额   | 25,590,755.13  | 94,660,373.25  | 645,044.18    | 2,013,187.62  | 122,909,360.18   |

|           |                |                |              |               |                  |
|-----------|----------------|----------------|--------------|---------------|------------------|
| (1) 计提    | 25,590,755.13  | 94,415,787.16  | 645,044.18   | 1,939,243.93  | 122,590,830.40   |
| (2) 其他增加  |                | 244,586.09     |              | 73,943.69     | 318,529.78       |
| 3.本期减少金额  | 491,700.15     | 19,220,223.63  | 744,297.45   | 455,342.61    | 20,911,563.84    |
| (1) 处置或报废 |                | 17,780,583.88  | 744,297.45   | 396,585.47    | 18,921,466.80    |
| (2) 其他减少  | 491,700.15     | 1,439,639.75   |              | 58,757.14     | 1,990,097.04     |
| 4.期末余额    | 133,071,385.59 | 354,726,829.00 | 7,721,001.90 | 15,906,189.57 | 511,425,406.06   |
| 三、减值准备    |                |                |              |               |                  |
| 1.期初余额    |                | 3,383,801.11   |              |               | 3,383,801.11     |
| 2.本期增加金额  |                |                |              |               |                  |
| (1) 计提    |                |                |              |               |                  |
| 3.本期减少金额  |                | 497,197.28     |              |               | 497,197.28       |
| (1) 处置或报废 |                | 497,197.28     |              |               | 497,197.28       |
| 4.期末余额    |                | 2,886,603.83   |              |               | 2,886,603.83     |
| 四、账面价值    |                |                |              |               |                  |
| 1.期末账面价值  | 854,806,710.56 | 641,017,814.25 | 2,567,923.86 | 8,407,495.03  | 1,506,799,943.70 |
| 2.期初账面价值  | 742,041,776.98 | 680,160,135.35 | 3,174,265.48 | 9,816,849.53  | 1,435,193,027.34 |

(2) 暂时闲置的固定资产情况

无

(3) 未办妥产权证书的固定资产情况

其他说明：

抵押的固定资产情况详见“附注七、21、所有权或使用权受到限制的资产”。

(4) 固定资产的减值测试情况

适用 不适用

14、在建工程

单位：元

| 项目   | 期末余额          | 期初余额           |
|------|---------------|----------------|
| 在建工程 | 43,518,451.15 | 101,998,151.18 |
| 合计   | 43,518,451.15 | 101,998,151.18 |

(1) 在建工程情况

单位：元

| 项目        | 期末余额          |      |               | 期初余额           |      |                |
|-----------|---------------|------|---------------|----------------|------|----------------|
|           | 账面余额          | 减值准备 | 账面价值          | 账面余额           | 减值准备 | 账面价值           |
| 甜叶菊专业提取工厂 | 34,429,997.06 |      | 34,429,997.06 | 47,360,536.77  |      | 47,360,536.77  |
| 天然健康产品研究院 | 6,709,101.24  |      | 6,709,101.24  | 53,314,555.42  |      | 53,314,555.42  |
| 设备改造      | 2,379,352.85  |      | 2,379,352.85  | 1,323,058.99   |      | 1,323,058.99   |
| 合计        | 43,518,451.15 |      | 43,518,451.15 | 101,998,151.18 |      | 101,998,151.18 |

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

| 项目名称      | 预算数            | 期初余额           | 本期增加金额         | 本期转入固定资产金额     | 本期其他减少金额 | 期末余额          | 工程累计投入占预算比例 | 工程进度 | 利息资本化累计金额 | 其中：本期利息资本化金额 | 本期利息资本化率 | 资金来源    |
|-----------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------|---------------|-------------|------|-----------|--------------|----------|---------|
| 甜叶菊专业提取工厂 | 730,000,000.00 | 47,360,536.77  | 83,315,976.51  | 96,246,516.22  |          | 34,429,997.06 | 89.60%      | 已结项  |           |              |          | 募集资金、其他 |
| 天然健康产品研究院 | 238,000,000.00 | 53,314,555.42  | 17,856,490.39  | 64,461,944.57  |          | 6,709,101.24  | 33.51%      | 已结项  |           |              |          | 募集资金、其他 |
| 合计        | 968,000,000.00 | 100,675,092.19 | 101,172,466.90 | 160,708,460.79 |          | 41,139,098.30 |             |      |           |              |          |         |

备注：工程累计投入占预算比例=项目实际投资金额/预算数（项目实际投资金额不包含预估待支付尾款，其中，土地支出为上述两个项目的共同支出，全部计入“甜叶菊专业提取工厂”，未作拆分）

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

其他说明：

抵押的在建工程情况详见“附注七、21、所有权或使用权受到限制的资产”。

(4) 在建工程的减值测试情况

适用 不适用

15、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

| 项目       | 租赁物           | 合计            |
|----------|---------------|---------------|
| 一、账面原值   |               |               |
| 1.期初余额   | 12,105,456.82 | 12,105,456.82 |
| 2.本期增加金额 | 2,166,419.82  | 2,166,419.82  |
| (1) 租入   | 2,166,419.82  | 2,166,419.82  |
| 3.本期减少金额 | 3,597,980.41  | 3,597,980.41  |
| (1) 其他减少 | 3,597,980.41  | 3,597,980.41  |
| 4.期末余额   | 10,673,896.23 | 10,673,896.23 |
| 二、累计折旧   |               |               |
| 1.期初余额   | 4,912,560.65  | 4,912,560.65  |
| 2.本期增加金额 | 3,422,303.69  | 3,422,303.69  |

|          |              |              |
|----------|--------------|--------------|
| (1) 计提   | 3,422,303.69 | 3,422,303.69 |
| 3.本期减少金额 | 3,019,835.88 | 3,019,835.88 |
| (1) 处置   |              |              |
| (2) 其他减少 | 3,019,835.88 | 3,019,835.88 |
| 4.期末余额   | 5,315,028.46 | 5,315,028.46 |
| 三、减值准备   |              |              |
| 1.期初余额   |              |              |
| 2.本期增加金额 |              |              |
| (1) 计提   |              |              |
| 3.本期减少金额 |              |              |
| (1) 处置   |              |              |
| 4.期末余额   |              |              |
| 四、账面价值   |              |              |
| 1.期末账面价值 | 5,358,867.77 | 5,358,867.77 |
| 2.期初账面价值 | 7,192,896.17 | 7,192,896.17 |

(2) 使用权资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

本公司确认与短期租赁和低价值资产租赁相关的租赁费用见附注七、59。

16、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

| 项目         | 土地使用权          | 专利权           | 非专利技术 | 软件及其他        | 合计             |
|------------|----------------|---------------|-------|--------------|----------------|
| 一、账面原值     |                |               |       |              |                |
| 1.期初余额     | 129,267,783.75 | 23,478,715.73 |       | 4,427,188.12 | 157,173,687.60 |
| 2.本期增加金额   |                | 3,970.30      |       | 312,656.18   | 316,626.48     |
| (1) 购置     |                |               |       | 114,249.10   | 114,249.10     |
| (2) 内部研发   |                |               |       |              |                |
| (3) 企业合并增加 |                |               |       |              |                |
| (4) 其他增加   |                | 3,970.30      |       | 198,407.08   | 202,377.38     |
| 3.本期减少金额   | 318,685.34     |               |       | 12,966.98    | 331,652.32     |
| (1) 处置     |                |               |       |              |                |
| (2) 其他减少   | 318,685.34     |               |       | 12,966.98    | 331,652.32     |
| 4.期末余额     | 128,949,098.41 | 23,482,686.03 |       | 4,726,877.32 | 157,158,661.76 |
| 二、累计摊销     |                |               |       |              |                |
| 1.期初余额     | 15,750,185.89  | 4,138,544.64  |       | 2,552,078.00 | 22,440,808.53  |
| 2.本期增加金额   | 2,632,746.90   | 2,123,882.24  |       | 280,358.84   | 5,036,987.98   |
| (1) 计提     | 2,632,746.90   | 2,123,882.24  |       | 280,358.84   | 5,036,987.98   |
| 3.本期减少金额   | 35,470.47      |               |       | 7,216.40     | 42,686.87      |

|          |                |               |  |              |                |
|----------|----------------|---------------|--|--------------|----------------|
| (1) 处置   |                |               |  |              |                |
| (2) 其他减少 | 35,470.47      |               |  | 7,216.40     | 42,686.87      |
| 4.期末余额   | 18,347,462.32  | 6,262,426.88  |  | 2,825,220.44 | 27,435,109.64  |
| 三、减值准备   |                |               |  |              |                |
| 1.期初余额   |                |               |  |              |                |
| 2.本期增加金额 |                |               |  |              |                |
| (1) 计提   |                |               |  |              |                |
| 3.本期减少金额 |                |               |  |              |                |
| (1) 处置   |                |               |  |              |                |
| 4.期末余额   |                |               |  |              |                |
| 四、账面价值   |                |               |  |              |                |
| 1.期末账面价值 | 110,601,636.09 | 17,220,259.15 |  | 1,901,656.88 | 129,723,552.12 |
| 2.期初账面价值 | 113,517,597.86 | 19,340,171.09 |  | 1,875,110.12 | 134,732,879.07 |

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0.00%。

(2) 确认为无形资产的数据资源

适用 不适用

(3) 未办妥产权证书的土地使用权情况

其他说明：抵押、担保的土地使用权情况详见“附注七、21、所有权或使用权受到限制的资产”。

(4) 无形资产的减值测试情况

适用 不适用

17、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

| 被投资单位名称或形成商誉的事项 | 期初余额          | 本期增加    |  | 本期减少 |  | 期末余额          |
|-----------------|---------------|---------|--|------|--|---------------|
|                 |               | 企业合并形成的 |  | 处置   |  |               |
| 成都华高生物制品有限公司    | 28,444,631.86 |         |  |      |  | 28,444,631.86 |
| 成都赛迪科生物科技有限公司   | 861,442.97    |         |  |      |  | 861,442.97    |
| 合计              | 29,306,074.83 |         |  |      |  | 29,306,074.83 |

(2) 商誉减值准备

单位：元

| 被投资单位名称或形成商誉的事项 | 期初余额 | 本期增加 |  | 本期减少 |  | 期末余额 |
|-----------------|------|------|--|------|--|------|
|                 |      | 计提   |  | 处置   |  |      |
| 成都华高生物制品有限公司    |      |      |  |      |  |      |
| 成都赛迪科生物科技有限公司   |      |      |  |      |  |      |
| 合计              |      |      |  |      |  |      |

**(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息**

1) 成都华高生物制品有限公司商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

成都华高生物制品有限公司商誉所在资产组以及组成资产组的各类资产由本公司和成都华高生物制品有限公司根据《企业会计准则第 20 号——企业合并》和《企业会计准则第 8 号—资产减值》的有关规定确认和计量。资产组以及组成资产组的各类资产账面价值如下（金额单位：人民币万元）：

| 科目名称             | 账面价值            | 合并报表的公允价值        |
|------------------|-----------------|------------------|
| 固定资产             | 8,711.32        | 9,086.47         |
| 在建工程             | 12.31           | 12.31            |
| 无形资产             | 542.33          | 1,679.86         |
| 使用权资产            | 20.59           | 20.59            |
| 商誉               |                 | 5,577.38         |
| 合并报表确认的商誉        |                 | 2,844.46         |
| 归属于少数股东的商誉       |                 | 2,732.92         |
| 长期待摊费用           | 5.88            | 5.88             |
| 其他非流动资产          | 12.77           | 12.77            |
| <b>包含商誉资产组合计</b> | <b>9,305.20</b> | <b>16,395.26</b> |

2) 商誉减值测试过程、参数及商誉减值损失的确认方法

本公司对成都华高生物制品有限公司商誉采用预计未来现金流现值的方法计算资产组的可收回金额。本公司根据管理层批准的财务预算预计未来 5 年内现金流量，预测期为 2026-2030 年，2031 及以后年度为稳定期，预测期收入增长率 4.27%至 7.40%，稳定期收入增长率为 0，预测期息税前利润率为 10.18%至 17.25%，稳定期息税前利润率为 17.25%。管理层根据过往表现及其对市场发展的预期编制上述财务预算。计算未来现金流现值所采用的税前折现率为 12.66%（上期：11.98%），已反映了相对于有关分部的风险。

根据减值测试的结果，本期期末成都华高生物制品有限公司商誉未发生减值（上期期末：无）。

**(4) 可收回金额的具体确定方法**

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

**(5) 业绩承诺完成及对应商誉减值情况**

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

适用 不适用

**18、长期待摊费用**

单位：元

| 项目  | 期初余额         | 本期增加金额       | 本期摊销金额       | 其他减少金额       | 期末余额         |
|-----|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 装修费 | 5,959,229.86 | 2,346,702.84 | 1,095,257.04 | 4,203,820.20 | 3,006,855.46 |
| 合计  | 5,959,229.86 | 2,346,702.84 | 1,095,257.04 | 4,203,820.20 | 3,006,855.46 |

## 19、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

单位：元

| 项目        | 期末余额           |               | 期初余额           |               |
|-----------|----------------|---------------|----------------|---------------|
|           | 可抵扣暂时性差异       | 递延所得税资产       | 可抵扣暂时性差异       | 递延所得税资产       |
| 资产减值准备    | 74,745,485.30  | 11,211,822.81 | 83,203,115.08  | 12,480,467.27 |
| 租赁负债      | 1,194,454.42   | 179,168.16    | 1,897,270.48   | 284,590.57    |
| 政府性补助     | 70,042,525.93  | 10,506,378.89 | 80,223,692.59  | 12,033,553.89 |
| 股权激励      |                |               | 6,967,034.20   | 1,045,055.13  |
| 内部交易未实现利润 | 17,193,910.48  | 4,806,221.82  | 18,230,638.01  | 5,098,370.40  |
| 公允价值变动    | 40,999.74      | 6,149.96      | 1,598,301.30   | 239,745.21    |
| 合计        | 163,217,375.87 | 26,709,741.64 | 192,120,051.66 | 31,181,782.47 |

### (2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

| 项目       | 期末余额           |               | 期初余额           |               |
|----------|----------------|---------------|----------------|---------------|
|          | 应纳税暂时性差异       | 递延所得税负债       | 应纳税暂时性差异       | 递延所得税负债       |
| 应收利息     | 209,000.08     | 31,350.01     | 209,000.08     | 31,350.01     |
| 公允价值变动   | 266,926,787.33 | 40,039,018.08 | 251,834,255.09 | 37,775,138.27 |
| 使用权资产    | 1,617,209.61   | 242,581.44    | 2,322,985.95   | 348,447.89    |
| 固定资产加速折旧 | 56,324,573.47  | 8,448,686.02  | 67,128,517.34  | 10,069,277.60 |
| 并购评估增值   | 15,126,831.93  | 2,269,024.79  | 18,136,715.70  | 2,720,507.35  |
| 合计       | 340,204,402.42 | 51,030,660.34 | 339,631,474.16 | 50,944,721.12 |

### (3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

| 项目      | 递延所得税资产和负债<br>期末互抵金额 | 抵销后递延所得税资产<br>或负债期末余额 | 递延所得税资产和负债<br>期初互抵金额 | 抵销后递延所得税资产<br>或负债期初余额 |
|---------|----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|
| 递延所得税资产 |                      | 26,709,741.64         |                      | 31,181,782.47         |
| 递延所得税负债 |                      | 51,030,660.34         |                      | 50,944,721.12         |

### (4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

| 项目                        | 期末余额           | 期初余额           |
|---------------------------|----------------|----------------|
| 可抵扣暂时性差异                  | 1,806,423.44   | 1,339,577.46   |
| 可抵扣亏损                     | 159,222,481.76 | 112,676,540.67 |
| 合并报表未实现的内部销售利润形成的可抵扣暂时性差异 | 1,371,670.09   | 2,605,045.81   |
| 合计                        | 162,400,575.29 | 116,621,163.94 |

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

| 年份     | 期末金额           | 期初金额           | 备注 |
|--------|----------------|----------------|----|
| 2025 年 |                | 310,274.39     |    |
| 2026 年 | 949,501.85     | 949,501.85     |    |
| 2027 年 | 8,237,533.02   | 9,633,370.24   |    |
| 2028 年 | 23,387,234.10  | 15,798,989.46  |    |
| 2029 年 | 38,149,275.73  | 26,480,101.57  |    |
| 2030 年 | 31,470,439.72  | 12,429,414.45  |    |
| 2031 年 | 13,844,964.55  | 13,844,964.55  |    |
| 2032 年 | 14,322,114.64  | 14,322,114.64  |    |
| 2033 年 | 11,833,919.72  | 13,549,130.27  |    |
| 2034 年 | 5,350,474.81   | 5,358,679.25   |    |
| 2035 年 | 11,677,023.62  |                |    |
| 合计     | 159,222,481.76 | 112,676,540.67 |    |

20、其他非流动资产

单位：元

| 项目    | 期末余额         |      |              | 期初余额          |      |               |
|-------|--------------|------|--------------|---------------|------|---------------|
|       | 账面余额         | 减值准备 | 账面价值         | 账面余额          | 减值准备 | 账面价值          |
| 预付设备款 | 4,394,352.37 |      | 4,394,352.37 | 13,081,033.58 |      | 13,081,033.58 |
| 合计    | 4,394,352.37 |      | 4,394,352.37 | 13,081,033.58 |      | 13,081,033.58 |

21、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

| 项目            | 期末               |                |        |        | 期初             |                |        |        |
|---------------|------------------|----------------|--------|--------|----------------|----------------|--------|--------|
|               | 账面余额             | 账面价值           | 受限类型   | 受限情况   | 账面余额           | 账面价值           | 受限类型   | 受限情况   |
| 货币资金          | 118,787,560.24   | 118,787,560.24 | 冻结/保证金 | 保证金、冻结 | 115,294,063.58 | 115,294,063.58 | 冻结/保证金 | 保证金、冻结 |
| 投资性房地产-房屋及建筑物 | 4,811,338.75     | 3,723,059.85   | 抵押     | 贷款抵押   | 4,811,338.75   | 3,853,653.33   | 抵押     | 贷款抵押   |
| 固定资产-房屋及建筑物   | 497,555,393.92   | 418,587,632.45 | 抵押     | 贷款抵押   | 462,617,114.20 | 396,876,665.46 | 抵押     | 贷款抵押   |
| 固定资产-设备       | 277,961,377.85   | 171,683,153.76 | 抵押     | 贷款抵押   | 246,271,704.09 | 168,802,891.42 | 抵押     | 贷款抵押   |
| 无形资产-土地使用权    | 112,278,416.90   | 95,816,859.53  | 抵押     | 贷款抵押   | 112,278,416.90 | 98,111,693.33  | 抵押     | 贷款抵押   |
| 合计            | 1,011,394,087.66 | 808,598,265.83 |        |        | 941,272,637.52 | 782,938,967.12 |        |        |

## 22、短期借款

### (1) 短期借款分类

单位：元

| 项目      | 期末余额           | 期初余额           |
|---------|----------------|----------------|
| 质押借款    | 10,000,000.00  |                |
| 抵押借款    | 384,491,659.90 | 203,496,046.40 |
| 保证借款    | 348,860,000.00 | 200,000,000.00 |
| 信用借款    | 21,000,000.00  | 20,000,000.00  |
| 其中：应计利息 | 735,200.01     | 440,835.56     |
| 合计      | 765,086,859.91 | 423,936,881.96 |

短期借款分类的说明：抵押情况详见“附注七、21、所有权或使用权受到限制的资产”。

## 23、应付票据

单位：元

| 种类     | 期末余额          | 期初余额          |
|--------|---------------|---------------|
| 银行承兑汇票 | 34,930,181.06 | 37,568,623.87 |
| 合计     | 34,930,181.06 | 37,568,623.87 |

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元，到期未付的原因为无。

## 24、应付账款

### (1) 应付账款列示

单位：元

| 项目    | 期末余额           | 期初余额           |
|-------|----------------|----------------|
| 应付材料款 | 424,818,488.64 | 324,207,275.27 |
| 应付运杂费 | 363,215.27     | 762,765.72     |
| 应付工程款 | 157,941,497.70 | 115,327,171.67 |
| 应付设备款 | 59,675,170.77  | 111,814,813.66 |
| 其他    | 20,195,652.96  | 16,032,617.33  |
| 合计    | 662,994,025.34 | 568,144,643.65 |

### (2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

单位：元

| 项目    | 期末余额          | 未偿还或结转的原因 |
|-------|---------------|-----------|
| 供应商 1 | 24,584,120.09 | 工程未结算     |
| 供应商 2 | 19,987,087.43 | 工程未结算     |
| 供应商 3 | 18,751,259.26 | 工程未结算     |
| 供应商 4 | 11,085,623.37 | 工程未结算     |
| 供应商 5 | 10,528,043.68 | 工程未结算     |
| 供应商 6 | 8,746,873.71  | 工程未结算     |
| 供应商 7 | 7,552,581.26  | 工程未结算     |
| 供应商 8 | 6,229,277.83  | 工程未结算     |
| 供应商 9 | 7,071,852.01  | 工程未结算     |

|        |                |       |
|--------|----------------|-------|
| 供应商 10 | 5,419,208.80   | 工程未结算 |
| 合计     | 119,955,927.44 |       |

(3) 是否存在逾期尚未支付中小企业款项的情况

是否属于大型企业

是 否

是否存在逾期尚未支付中小企业款项的情况

是 否

25、其他应付款

单位：元

| 项目    | 期末余额          | 期初余额          |
|-------|---------------|---------------|
| 应付股利  | 3,920,000.00  |               |
| 其他应付款 | 47,552,209.08 | 36,748,343.09 |
| 合计    | 51,472,209.08 | 36,748,343.09 |

(1) 应付股利

单位：元

| 项目    | 期末余额         | 期初余额 |
|-------|--------------|------|
| 普通股股利 | 3,920,000.00 |      |
| 合计    | 3,920,000.00 |      |

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：无

(2) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

| 项目             | 期末余额          | 期初余额          |
|----------------|---------------|---------------|
| 应付非金融机构利息      |               | 252,566.68    |
| 水电、运杂费         | 32,001,222.46 | 13,171,966.64 |
| 押金、质保金         | 1,054,004.50  | 820,311.50    |
| 往来款            | 12,380,027.16 | 2,096,438.51  |
| 股权激励—限制性股票回购义务 |               | 18,983,640.00 |
| 其他             | 2,116,954.96  | 1,423,419.76  |
| 合计             | 47,552,209.08 | 36,748,343.09 |

26、合同负债

单位：元

| 项目   | 期末余额         | 期初余额         |
|------|--------------|--------------|
| 预收货款 | 5,256,308.86 | 7,957,329.47 |
| 合计   | 5,256,308.86 | 7,957,329.47 |

账龄超过 1 年的重要合同负债：无

报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因：无

## 27、应付职工薪酬

### (1) 应付职工薪酬列示

单位：元

| 项目             | 期初余额          | 本期增加           | 本期减少           | 期末余额          |
|----------------|---------------|----------------|----------------|---------------|
| 一、短期薪酬         | 23,148,911.04 | 192,992,129.91 | 191,630,132.85 | 24,510,908.10 |
| 二、离职后福利-设定提存计划 |               | 12,379,469.35  | 12,379,469.35  |               |
| 三、辞退福利         |               | 131,173.99     | 131,173.99     |               |
| 合计             | 23,148,911.04 | 205,502,773.25 | 204,140,776.19 | 24,510,908.10 |

### (2) 短期薪酬列示

单位：元

| 项目            | 期初余额          | 本期增加           | 本期减少           | 期末余额          |
|---------------|---------------|----------------|----------------|---------------|
| 1、工资、奖金、津贴和补贴 | 23,000,802.11 | 170,793,264.65 | 169,493,985.12 | 24,300,081.64 |
| 2、职工福利费       |               | 14,469,446.38  | 14,392,850.38  | 76,596.00     |
| 3、社会保险费       | 3,340.19      | 6,069,089.71   | 6,072,429.90   |               |
| 其中：医疗保险费      | 2,079.75      | 5,810,586.01   | 5,812,665.76   |               |
| 工伤保险费         | 1,260.44      | 258,503.70     | 259,764.14     |               |
| 4、住房公积金       | 35,450.00     | 788,382.00     | 823,832.00     |               |
| 5、工会经费和职工教育经费 | 109,318.74    | 871,947.17     | 847,035.45     | 134,230.46    |
| 合计            | 23,148,911.04 | 192,992,129.91 | 191,630,132.85 | 24,510,908.10 |

### (3) 设定提存计划列示

单位：元

| 项目       | 期初余额 | 本期增加          | 本期减少          | 期末余额 |
|----------|------|---------------|---------------|------|
| 1、基本养老保险 |      | 12,068,019.04 | 12,068,019.04 |      |
| 2、失业保险费  |      | 311,450.31    | 311,450.31    |      |
| 合计       |      | 12,379,469.35 | 12,379,469.35 |      |

## 28、应交税费

单位：元

| 项目        | 期末余额          | 期初余额          |
|-----------|---------------|---------------|
| 增值税       | 148,131.36    | 148,830.16    |
| 企业所得税     | 22,198,108.15 | 17,736,895.48 |
| 个人所得税     | 1,149,149.46  | 395,164.42    |
| 城市维护建设税   | 285.23        | 136,929.54    |
| 应交房产税     | 2,485,366.89  | 2,550,463.75  |
| 应交城镇土地使用税 | 6,666.42      | 6,666.42      |
| 应交印花税     | 921,173.61    | 799,622.42    |
| 应交教育费附加   | 285.23        | 190,979.57    |

|        |               |               |
|--------|---------------|---------------|
| 残疾人保障金 | 860,000.00    | 723,069.05    |
| 水资源税   | 863.20        | 68,498.10     |
| 环保税    | 11,833.56     | 5.95          |
| 合计     | 27,781,863.11 | 22,757,124.86 |

## 29、一年内到期的非流动负债

单位：元

| 项目          | 期末余额           | 期初余额           |
|-------------|----------------|----------------|
| 一年内到期的长期借款  | 195,526,161.69 | 327,615,904.26 |
| 一年内到期的长期应付款 | 73,940,059.74  | 69,513,553.85  |
| 一年内到期的租赁负债  | 1,813,084.81   | 1,644,370.67   |
| 合计          | 271,279,306.24 | 398,773,828.78 |

其他说明：

### (1) 一年内到期的长期借款

| 项目      | 期末余额           | 上年年末余额         |
|---------|----------------|----------------|
| 本金：     | 195,200,000.00 | 327,000,000.00 |
| 其中：抵押借款 | 30,000,000.00  | 300,000,000.00 |
| 保证借款    | 155,200,000.00 |                |
| 质押借款    | 10,000,000.00  |                |
| 信用借款    |                | 27,000,000.00  |
| 利息：     | 326,161.69     | 615,904.26     |
| 其中：应计利息 | 326,161.69     | 615,904.26     |
| 合计      | 195,526,161.69 | 327,615,904.26 |

### (2) 一年内到期的租赁负债

| 项目   | 期末余额         | 上年年末余额       |
|------|--------------|--------------|
| 租赁负债 | 1,813,084.81 | 1,644,370.67 |

### (3) 一年内到期的长期应付款

| 项目              | 期末余额          | 上年年末余额        |
|-----------------|---------------|---------------|
| 应付金融租赁有限公司融资租赁款 | 73,940,059.74 | 69,513,553.85 |

## 30、其他流动负债

单位：元

| 项目             | 期末余额          | 期初余额          |
|----------------|---------------|---------------|
| BT 项目收入税金及附加   | 24,274,448.56 | 22,270,508.46 |
| 待转销项税额         | 387,179.60    | 818,094.43    |
| 应收票据背书后未终止确认金额 | 5,557,406.06  | 2,633,110.00  |
| 合计             | 30,219,034.22 | 25,721,712.89 |

短期应付债券的增减变动：无

## 31、长期借款

### (1) 长期借款分类

单位：元

| 项目           | 期末余额            | 期初余额            |
|--------------|-----------------|-----------------|
| 质押借款         | 10,000,000.00   | 0.00            |
| 抵押借款         | 30,000,000.00   | 330,000,000.00  |
| 保证借款         | 200,200,000.00  | 60,000,000.00   |
| 信用借款         | 27,000,000.00   | 27,000,000.00   |
| 其中：应计利息      | 326,161.69      | 615,904.26      |
| 减：一年内到期的长期借款 | -195,526,161.69 | -327,615,904.26 |
| 合计           | 72,000,000.00   | 90,000,000.00   |

其他说明，包括利率区间：

抵押情况详见“附注七、21、所有权或使用权受到限制的资产”。保证情况详见附注十四、5、（3）关联担保情况。

### 32、租赁负债

单位：元

| 项目           | 期末余额          | 期初余额          |
|--------------|---------------|---------------|
| 租赁负债         | 5,027,895.09  | 6,813,789.95  |
| 减：一年内到期的租赁负债 | -1,813,084.81 | -1,644,370.67 |
| 合计           | 3,214,810.28  | 5,169,419.28  |

### 33、长期应付款

单位：元

| 项目    | 期末余额          | 期初余额          |
|-------|---------------|---------------|
| 长期应付款 | 63,030,149.00 | 35,900,000.00 |
| 合计    | 63,030,149.00 | 35,900,000.00 |

#### （1）按款项性质列示长期应付款

单位：元

| 项目             | 期末余额           | 期初余额           |
|----------------|----------------|----------------|
| 应付金融租赁款        | 112,499,608.74 | 93,513,553.85  |
| 扶持发展新型农村集体经济项目 | 24,470,600.00  | 11,900,000.00  |
| 小计             | 136,970,208.74 | 105,413,553.85 |
| 减：一年内到期长期应付款   | -73,940,059.74 | -69,513,553.85 |
| 合计             | 63,030,149.00  | 35,900,000.00  |

### 34、递延收益

单位：元

| 项目   | 期初余额          | 本期增加         | 本期减少          | 期末余额          | 形成原因 |
|------|---------------|--------------|---------------|---------------|------|
| 政府补助 | 91,036,986.59 | 1,556,000.00 | 13,343,867.48 | 79,249,119.11 |      |
| 合计   | 91,036,986.59 | 1,556,000.00 | 13,343,867.48 | 79,249,119.11 | --   |

其他说明：计入递延收益的政府补助详见附注十一、政府补助。

### 35、股本

单位：元

|      | 期初余额           | 本次变动增减 (+、-) |    |       |    |    | 期末余额           |
|------|----------------|--------------|----|-------|----|----|----------------|
|      |                | 发行新股         | 送股 | 公积金转股 | 其他 | 小计 |                |
| 股份总数 | 741,609,425.00 |              |    |       |    |    | 741,609,425.00 |

### 36、资本公积

单位：元

| 项目         | 期初余额             | 本期增加          | 本期减少          | 期末余额             |
|------------|------------------|---------------|---------------|------------------|
| 资本溢价（股本溢价） | 1,473,514,270.63 | 9,532,452.21  | 6,734,034.27  | 1,476,312,688.57 |
| 其他资本公积     | 8,337,085.93     | 2,565,418.01  | 9,532,452.21  | 1,370,051.73     |
| 合计         | 1,481,851,356.56 | 12,097,870.22 | 16,266,486.48 | 1,477,682,740.30 |

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

（1）本期股本溢价增加及其他资本公积减少，系 2024-2025 年限制性股票应承担的费用计入其他资本公积，达到解锁条件后转入股本溢价。

（2）本期股本溢价减少系公司对子公司成都赛迪科生物科技有限公司增资投资金额与享有所有者权益份额差额调减资本公积。

（3）本期其他资本公积增加系限制性股票本期应承担的费用计入资本公积形成。

### 37、库存股

单位：元

| 项目   | 期初余额          | 本期增加          | 本期减少          | 期末余额           |
|------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| 股权激励 | 18,983,640.00 |               | 18,983,640.00 |                |
| 回购股份 | 58,977,038.36 | 46,022,510.78 |               | 104,999,549.14 |
| 合计   | 77,960,678.36 | 46,022,510.78 | 18,983,640.00 | 104,999,549.14 |

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

库存股变动情况及原因：经公司第六届董事会第三十次会议审议同意，公司于报告期内实施了股份回购方案。截至 2025 年 1 月 24 日，公司通过股份回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购公司股份数量为 15,275,701 股，成交总金额为人民币 104,999,549.14 元（不含交易费用）。

### 38、其他综合收益

单位：元

| 项目               | 期初余额          | 本期发生额         |                    |                      |         |               |           | 期末余额          |
|------------------|---------------|---------------|--------------------|----------------------|---------|---------------|-----------|---------------|
|                  |               | 本期所得税前发生额     | 减：前期计入其他综合收益当期转入损益 | 减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益 | 减：所得税费用 | 税后归属于母公司      | 税后归属于少数股东 |               |
| 二、将重分类进损益的其他综合收益 | 46,870,760.21 | -6,907,607.08 |                    |                      |         | -6,907,607.08 |           | 39,963,153.13 |
| 外币财务报表折算差额       | 46,870,760.21 | -6,907,607.08 |                    |                      |         | -6,907,607.08 |           | 39,963,153.13 |
| 其他综合收益合计         | 46,870,760.21 | -6,907,607.08 |                    |                      |         | -6,907,607.08 |           | 39,963,153.13 |

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

其他综合收益的税后净额本期发生额为-6,907,607.08 元。其中，归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额本期发生额为-6,907,607.08 元。

### 39、盈余公积

单位：元

| 项目     | 期初余额           | 本期增加          | 本期减少 | 期末余额           |
|--------|----------------|---------------|------|----------------|
| 法定盈余公积 | 137,170,936.49 | 18,350,872.33 |      | 155,521,808.82 |
| 合计     | 137,170,936.49 | 18,350,872.33 |      | 155,521,808.82 |

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：无

### 40、未分配利润

单位：元

| 项目                | 本期             | 上期             |
|-------------------|----------------|----------------|
| 调整前上期末未分配利润       | 794,416,887.78 | 802,643,591.83 |
| 调整后期初未分配利润        | 794,416,887.78 | 802,643,591.83 |
| 加：本期归属于母公司所有者的净利润 | 143,124,616.54 | 163,008,773.57 |
| 减：提取法定盈余公积        | 18,350,872.33  | 24,549,746.82  |
| 应付普通股股利           | 72,633,372.40  | 146,685,730.80 |
| 期末未分配利润           | 846,557,259.59 | 794,416,887.78 |

调整期初未分配利润明细：

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

### 41、营业收入和营业成本

单位：元

| 项目   | 本期发生额            |                  | 上期发生额            |                  |
|------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|      | 收入               | 成本               | 收入               | 成本               |
| 主营业务 | 1,967,015,301.88 | 1,498,027,909.59 | 1,725,256,606.20 | 1,240,671,809.87 |
| 其他业务 | 76,821,015.82    | 19,492,395.46    | 46,503,308.39    | 11,514,138.50    |
| 合计   | 2,043,836,317.70 | 1,517,520,305.05 | 1,771,759,914.59 | 1,252,185,948.37 |

公司报告期内经审计利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值

是 否

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

| 合同分类 | 分部 1 | 合计 |
|------|------|----|
|------|------|----|

|              | 营业收入             | 营业成本             | 营业收入             | 营业成本             |
|--------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 业务类型         |                  |                  |                  |                  |
| 其中：          |                  |                  |                  |                  |
| 植物提取物        | 1,967,015,301.88 | 1,498,027,909.59 | 1,967,015,301.88 | 1,498,027,909.59 |
| 按经营地区分类      |                  |                  |                  |                  |
| 其中：          |                  |                  |                  |                  |
| 中国境内         | 678,654,406.95   | 499,222,265.68   | 678,654,406.95   | 499,222,265.68   |
| 其他国家或地区      | 1,288,360,894.93 | 998,805,643.91   | 1,288,360,894.93 | 998,805,643.91   |
| 按商品转让的时间分类   |                  |                  |                  |                  |
| 其中：          |                  |                  |                  |                  |
| 在某一时点确认-主营业务 | 1,967,015,301.88 | 1,498,027,909.59 | 1,967,015,301.88 | 1,498,027,909.59 |
| 在某一时点确认-其他业务 | 76,821,015.82    | 19,492,395.46    | 76,821,015.82    | 19,492,395.46    |

## 42、税金及附加

单位：元

| 项目      | 本期发生额         | 上期发生额         |
|---------|---------------|---------------|
| 城市维护建设税 | 3,168,087.05  | 1,741,088.03  |
| 教育费附加   | 3,168,068.35  | 1,741,088.03  |
| 资源税     | 12,875.29     | 163,506.72    |
| 房产税     | 6,208,985.50  | 5,302,558.68  |
| 土地使用税   | 791,037.50    | 767,520.88    |
| 车船使用税   | 1,295.20      | 1,200.00      |
| 印花税     | 1,081,365.29  | 903,617.54    |
| 环保税     | 3,379.00      | 2,606.44      |
| 合计      | 14,435,093.18 | 10,623,186.32 |

其他说明：各项税金及附加的计缴标准详见附注六、税项。

## 43、管理费用

单位：元

| 项目      | 本期发生额          | 上期发生额          |
|---------|----------------|----------------|
| 工资福利费   | 48,782,309.18  | 41,627,891.34  |
| 折旧及摊销   | 15,991,960.26  | 16,137,660.07  |
| 业务招待费   | 6,815,327.88   | 5,411,385.01   |
| 交通费     | 608,497.98     | 829,625.06     |
| 聘请中介机构费 | 9,421,580.24   | 3,575,741.84   |
| 社会保险费   | 2,653,601.27   | 2,832,759.87   |
| 安全生产费   | 3,514,573.02   | 5,009,975.49   |
| 修理费     | 3,032,621.03   | 1,860,576.05   |
| 差旅费     | 1,530,126.04   | 1,476,771.36   |
| 办公费     | 4,300,468.98   | 3,780,173.95   |
| 停工损失    | 38,768,744.92  | 38,698,396.06  |
| 租赁费     | 1,099,602.50   | 1,176,378.74   |
| 限制性股票费用 | 1,741,610.01   | 4,725,042.59   |
| 其他      | 10,701,364.96  | 13,825,003.29  |
| 合计      | 148,962,388.27 | 140,967,380.72 |

其他说明：无

#### 44、销售费用

单位：元

| 项目        | 本期发生额         | 上期发生额         |
|-----------|---------------|---------------|
| 工资、福利费    | 41,776,307.63 | 33,806,783.25 |
| 业务宣传广告展览费 | 9,725,878.11  | 8,770,529.04  |
| 检测、保险费    | 1,920,551.04  | 893,781.00    |
| 佣金        | 1,351,261.98  | 960,045.36    |
| 差旅费       | 5,062,600.73  | 5,062,511.88  |
| 样品费       | 487,046.57    | 269,179.68    |
| 办公、通讯费    | 1,788,020.32  | 1,603,793.84  |
| 业务招待费     | 2,352,085.09  | 1,860,126.70  |
| 交通费       | 282,248.91    | 268,109.30    |
| 租赁费       | 3,467,889.43  | 3,196,345.71  |
| 折旧及摊销     | 777,372.66    | 1,038,922.47  |
| 限制性股票费用   | 132,096.00    | 359,498.96    |
| 其他        | 6,673,169.65  | 5,429,138.87  |
| 合计        | 75,796,528.12 | 63,518,766.06 |

其他说明：无

#### 45、研发费用

单位：元

| 项目      | 本期发生额         | 上期发生额         |
|---------|---------------|---------------|
| 人工费     | 15,455,158.03 | 13,820,708.51 |
| 直接投入材料  | 30,585,114.95 | 28,416,612.72 |
| 折旧与摊销费用 | 2,661,320.10  | 3,885,923.02  |
| 限制性股票费用 | 127,488.00    | 346,958.30    |
| 其他费用    | 9,522,476.28  | 11,032,293.54 |
| 合计      | 58,351,557.36 | 57,502,496.09 |

其他说明：无

#### 46、财务费用

单位：元

| 项目      | 本期发生额         | 上期发生额         |
|---------|---------------|---------------|
| 利息支出    | 43,004,805.42 | 42,238,324.33 |
| 未确认融资费用 | 1,032,855.64  | 678,935.67    |
| 减：利息收入  | -2,887,497.45 | -4,228,499.93 |
| 汇兑损益    | -829,099.54   | -8,761,194.78 |
| 手续费及其他  | 3,519,873.14  | 1,009,632.60  |
| 合计      | 43,840,937.21 | 30,937,197.89 |

其他说明：无

#### 47、其他收益

单位：元

| 产生其他收益的来源  | 本期发生额         | 上期发生额         |
|------------|---------------|---------------|
| 政府补助-与资产相关 | 13,343,867.48 | 12,920,328.68 |
| 政府补助-与收益相关 | 7,827,447.22  | 10,588,330.78 |

|              |               |               |
|--------------|---------------|---------------|
| 税费减免         | 2,246,161.10  | 2,682,193.47  |
| 代扣个人所得税手续费返还 | 134,197.18    | 71,986.51     |
| 合计           | 23,551,672.98 | 26,262,839.44 |

#### 48、公允价值变动收益

单位：元

| 产生公允价值变动收益的来源 | 本期发生额          | 上期发生额          |
|---------------|----------------|----------------|
| 交易性金融资产       | -10,449,213.54 | -33,733,339.08 |
| 交易性金融负债       | 6,172.04       | 6,167.20       |
| 其他非流动金融资产     | 14,689,806.39  | 35,752,234.09  |
| 合计            | 4,246,764.89   | 2,025,062.21   |

其他说明：

交易性金融资产公允价值变动收益明细如下：

| 项目             | 本期发生额          | 上期发生额          |
|----------------|----------------|----------------|
| 交易性权益工具投资-股票投资 | -10,449,213.54 | -33,733,339.08 |

#### 49、投资收益

单位：元

| 项目                | 本期发生额        | 上期发生额        |
|-------------------|--------------|--------------|
| 交易性金融资产在持有期间的投资收益 | 4,403,059.63 | 7,362,916.12 |
| 处置交易性金融资产取得的投资收益  | 197,395.01   | -184,087.12  |
| 合计                | 4,600,454.64 | 7,178,829.00 |

其他说明：无

#### 50、信用减值损失

单位：元

| 项目        | 本期发生额          | 上期发生额          |
|-----------|----------------|----------------|
| 应收账款坏账损失  | -11,768,287.56 | -14,972,333.66 |
| 其他应收款坏账损失 | -1,808,081.67  | -1,104,012.14  |
| 合计        | -13,576,369.23 | -16,076,345.80 |

其他说明：无

#### 51、资产减值损失

单位：元

| 项目                  | 本期发生额         | 上期发生额          |
|---------------------|---------------|----------------|
| 一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失 | -5,358,339.96 | -17,947,577.29 |
| 十一、合同资产减值损失         | 6,702,820.56  | -3,515,718.77  |
| 合计                  | 1,344,480.60  | -21,463,296.06 |

其他说明：无

## 52、资产处置收益

单位：元

| 资产处置收益的来源           | 本期发生额       | 上期发生额       |
|---------------------|-------------|-------------|
| 固定资产处置利得（损失以“-”填列）  | -155,156.68 | -525,241.19 |
| 使用权资产处置利得（损失以“-”填列） | 25,471.92   | 1,409.72    |
| 合计                  | -129,684.76 | -523,831.47 |

## 53、营业外收入

单位：元

| 项目 | 本期发生额     | 上期发生额      | 计入当期非经常性损益的金额 |
|----|-----------|------------|---------------|
| 其他 | 26,991.47 | 700,624.86 | 26,991.47     |
| 合计 | 26,991.47 | 700,624.86 | 26,991.47     |

其他说明：无

## 54、营业外支出

单位：元

| 项目          | 本期发生额        | 上期发生额        | 计入当期非经常性损益的金额 |
|-------------|--------------|--------------|---------------|
| 对外捐赠        | 101,223.13   | 1,876,594.55 | 101,223.13    |
| 非流动资产毁损报废损失 | 3,361,840.68 | 1,116,976.43 | 3,361,840.68  |
| 罚款支出        | 600,000.00   | 1,002,015.29 | 600,000.00    |
| 其他          | 230,030.22   | 2,296,061.00 | 230,030.22    |
| 合计          | 4,293,094.03 | 6,291,647.27 | 4,293,094.03  |

其他说明：无

## 55、所得税费用

### （1）所得税费用表

单位：元

| 项目      | 本期发生额         | 上期发生额         |
|---------|---------------|---------------|
| 当期所得税费用 | 43,259,158.76 | 39,711,333.54 |
| 递延所得税费用 | 4,557,980.04  | 951,847.94    |
| 合计      | 47,817,138.80 | 40,663,181.48 |

### （2）会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

| 项目               | 本期发生额          |
|------------------|----------------|
| 利润总额             | 200,700,725.07 |
| 按法定/适用税率计算的所得税费用 | 50,374,446.34  |
| 子公司适用不同税率的影响     | 5,227,783.23   |
| 调整以前期间所得税的影响     | 1,289,632.37   |
| 非应税收入的影响         | -1,425,458.95  |

|                                |               |
|--------------------------------|---------------|
| 不可抵扣的成本、费用和损失的影响               | 1,878,258.58  |
| 本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响 | -3,454,627.90 |
| 研究开发费加计扣除的纳税影响                 | -4,766,742.38 |
| 内部交易未实现的利润影响等其他事项              | -1,306,152.49 |
| 所得税费用                          | 47,817,138.80 |

其他说明：无

## 56、现金流量表项目

### (1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

| 项目   | 本期发生额         | 上期发生额         |
|------|---------------|---------------|
| 政府补助 | 8,619,940.46  | 14,742,883.82 |
| 利息收入 | 2,887,497.45  | 4,228,499.93  |
| 其他   | 14,383,591.93 | 3,680,934.25  |
| 合计   | 25,891,029.84 | 22,652,318.00 |

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

| 项目    | 本期发生额          | 上期发生额          |
|-------|----------------|----------------|
| 销售费   | 36,806,609.76  | 23,936,865.66  |
| 管理费   | 36,470,705.10  | 26,190,634.98  |
| 研发费   | 12,822,085.92  | 14,942,676.21  |
| 财务费   | 3,519,873.14   | 1,009,632.60   |
| 往来款   | 174,540.00     | 1,249,168.03   |
| 营业外支出 | 235.80         | 1,952,480.85   |
| 其他    | 16,415,580.59  | 98,427,635.02  |
| 合计    | 106,209,630.31 | 167,709,093.35 |

### (2) 与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

| 项目        | 本期发生额        | 上期发生额 |
|-----------|--------------|-------|
| 收政府退土地保证金 | 1,000,000.00 |       |
| 合计        | 1,000,000.00 |       |

### (3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

| 项目      | 本期发生额         | 上期发生额          |
|---------|---------------|----------------|
| 非金融机构借款 | 12,600,000.00 | 319,100,000.00 |
| 合计      | 12,600,000.00 | 319,100,000.00 |

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

| 项目        | 本期发生额         | 上期发生额          |
|-----------|---------------|----------------|
| 归还非金融机构借款 |               | 322,950,000.00 |
| 租赁付款      | 3,393,604.75  | 5,251,648.98   |
| 融资手续费     | 254,629.23    | 228,568.58     |
| 保证金       |               | 8,000,000.00   |
| 股票回购      | 46,022,510.78 | 58,977,038.36  |
| 其他        |               | 2,456,544.00   |
| 合计        | 49,670,744.76 | 397,863,799.92 |

筹资活动产生的各项负债变动情况

适用 不适用

单位：元

| 项目    | 期初余额             | 本期增加             |                | 本期减少             |       | 期末余额             |
|-------|------------------|------------------|----------------|------------------|-------|------------------|
|       |                  | 现金变动             | 非现金变动          | 现金变动             | 非现金变动 |                  |
| 短期借款  | 423,936,881.96   | 1,058,848,408.50 | 48,003,608.17  | 765,702,038.72   |       | 765,086,859.91   |
| 长期借款  | 417,615,904.26   | 182,000,000.00   | 2,330,639.18   | 334,420,381.75   |       | 267,526,161.69   |
| 长期应付款 | 105,413,553.85   | 112,600,000.00   | 3,718,407.74   | 84,761,752.85    |       | 136,970,208.74   |
| 应付账款  | 78,779,833.85    |                  | 74,324,842.20  | 78,779,833.85    |       | 74,324,842.20    |
| 其他应付款 | 252,566.68       |                  |                | 252,566.68       |       |                  |
| 合计    | 1,025,998,740.60 | 1,353,448,408.50 | 128,377,497.29 | 1,263,916,573.85 |       | 1,243,908,072.54 |

## 57、现金流量表补充资料

### (1) 现金流量表补充资料

单位：元

| 补充资料                             | 本期金额            | 上期金额            |
|----------------------------------|-----------------|-----------------|
| 1. 将净利润调节为经营活动现金流量               |                 |                 |
| 净利润                              | 152,883,586.27  | 167,173,992.57  |
| 加：资产减值准备                         | -1,344,480.60   | 21,463,296.06   |
| 固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧          | 122,721,423.88  | 94,197,003.43   |
| 使用权资产折旧                          | 3,422,303.69    | 3,797,459.51    |
| 无形资产摊销                           | 5,036,987.98    | 4,589,958.37    |
| 长期待摊费用摊销                         | 1,095,257.04    | 4,253,880.75    |
| 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） | 129,684.76      | 523,831.47      |
| 固定资产报废损失（收益以“-”号填列）              | 3,361,840.68    | 1,116,976.43    |
| 公允价值变动损失（收益以“-”号填列）              | -4,246,764.89   | -2,025,062.21   |
| 财务费用（收益以“-”号填列）                  | 42,887,561.83   | 41,281,141.03   |
| 投资损失（收益以“-”号填列）                  | -4,600,454.64   | -7,178,829.00   |
| 递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）             | 4,472,040.83    | -2,820,177.90   |
| 递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）             | 85,939.22       | 3,772,025.84    |
| 存货的减少（增加以“-”号填列）                 | -100,813,264.32 | -237,129,675.00 |
| 经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）            | -258,131,098.79 | 8,251,296.59    |
| 经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）            | 179,671,166.63  | 42,370,133.30   |
| 其他                               | 13,576,369.23   | 16,076,345.80   |
| 经营活动产生的现金流量净额                    | 160,208,098.80  | 159,713,597.04  |

|                      |               |                |
|----------------------|---------------|----------------|
| 2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动 |               |                |
| 债务转为资本               |               |                |
| 一年内到期的可转换公司债券        |               |                |
| 融资租入固定资产             |               |                |
| 3. 现金及现金等价物净变动情况：    |               |                |
| 现金的期末余额              | 65,151,142.70 | 49,769,406.35  |
| 减：现金的期初余额            | 49,769,406.35 | 113,664,422.71 |
| 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         | 15,381,736.35 | -63,895,016.36 |

## (2) 现金和现金等价物的构成

单位：元

| 项目             | 期末余额          | 期初余额          |
|----------------|---------------|---------------|
| 一、现金           | 65,151,142.70 | 49,769,406.35 |
| 其中：库存现金        | 101,365.36    | 87,202.48     |
| 可随时用于支付的银行存款   | 64,539,332.14 | 49,531,693.40 |
| 可随时用于支付的其他货币资金 | 510,445.20    | 150,510.47    |
| 三、期末现金及现金等价物余额 | 65,151,142.70 | 49,769,406.35 |

## (3) 不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元

| 项目      | 本期金额           | 上期金额           | 不属于现金及现金等价物的理由 |
|---------|----------------|----------------|----------------|
| 冻结、保证金等 | 118,787,560.24 | 115,294,063.58 | 使用受限           |
| 合计      | 118,787,560.24 | 115,294,063.58 |                |

其他说明：无

## (4) 其他重大活动说明

### 供应商融资安排

#### ① 供应商融资安排的条款和条件

供应商融资安排：反向保理。

本公司通过交通银行桂林分行办理反向保理业务，为该行持有的由本公司到期付款的电子债权凭证的卖方提供服务。交通银行桂林分行收到本公司提供的应付账款信息，通知原始债权人（本公司供应商）发起申请生成对应的电子债权凭证，原始债权人提供应收账款信息和贸易背景资料，经审核通过，生成电子债权凭证，并提交本公司确认。本公司在电子债权凭证项下的付款义务的履行是无条件且不可撤销的，不受电子债权凭证流转相关方之间任何商业纠纷的影响，本公司不就该付款责任主张抵销或者进行抗辩。本公司将于付款日划付等额于电子债权凭证项下金额。

本公司通过中国农业银行桂林分行（以下简称“农行”）、中国邮政储蓄银行桂林分行（以下简称“邮储”）通过该银行提供的中企云链股份有限公司运营的互联网平台（网址：[www.yljr.com](http://www.yljr.com)，以下简称“云链平台”）办理反向保理业务，为“云链平台”持有的由本公司到期付款的电子债权凭证的卖方提供服

务。“农行”、“邮储”收到本公司提供的应付账款信息，通知原始债权人（本公司供应商）通过“云链平台”发起申请生成对应的电子债权凭证，原始债权人提供应收账款信息和贸易背景资料经“云链平台”平台审核通过，生成电子债权凭证，并通过“云链平台”平台提交本公司确认。本公司在电子债权凭证项下的付款义务的履行是无条件且不可撤销的，不受电子债权凭证流转相关方之间任何商业纠纷的影响，本公司不就该付款责任主张抵销或者进行抗辩。本公司将根据“云链平台”平台业务规则于付款日划付等额于电子债权凭证项下金额。

②资产负债表中的列报项目和相关信息

单位：人民币元

| 列报项目        | 期末余额                    | 期初余额                  |
|-------------|-------------------------|-----------------------|
| 应付账款        | 662,994,025.34          | 568,144,643.65        |
| 其中：供应商已收到款项 | 74,324,842.20           | 78,779,833.85         |
| 短期借款        | 765,086,859.91          | 423,936,881.96        |
| 其中：供应商已收到款项 | 93,959,252.00           | 27,490,110.40         |
| <b>合计</b>   | <b>1,428,080,885.25</b> | <b>992,081,525.61</b> |

③付款到期日的区间

| 项目              | 期末             |
|-----------------|----------------|
| 属于该安排项下的负债      | 自收到发票后的 5-30 天 |
| 不属于该安排项下的可比应付账款 | 自收到发票后的 5-60 天 |

④不涉及现金收支的当期变动

本公司上述金融负债变动中不存在企业合并和汇率变动的影响。

## 58、外币货币性项目

### (1) 外币货币性项目

单位：元

| 项目    | 期末外币余额        | 折算汇率 | 期末折算人民币余额      |
|-------|---------------|------|----------------|
| 货币资金  |               |      | 24,948,501.11  |
| 其中：美元 | 2,920,657.46  | 7.03 | 20,528,717.15  |
| 欧元    | 535,522.92    | 8.24 | 4,410,299.01   |
| 港币    |               |      |                |
| 英镑    | 600.00        | 9.43 | 5,660.76       |
| 瑞士法郎  | 120.00        | 8.85 | 1,062.12       |
| 俄罗斯卢布 | 540.00        | 0.09 | 47.57          |
| 泰铢    | 12,200.00     | 0.22 | 2,714.50       |
| 应收账款  |               |      | 494,277,684.67 |
| 其中：美元 | 66,426,843.62 | 7.03 | 466,900,998.51 |
| 欧元    | 3,297,360.35  | 8.24 | 27,155,411.16  |
| 港币    |               |      |                |
| 瑞士法郎  | 25,000.00     | 8.85 | 221,275.00     |
| 长期借款  |               |      |                |
| 其中：美元 |               |      |                |

|       |               |      |                |
|-------|---------------|------|----------------|
| 欧元    |               |      |                |
| 港币    |               |      |                |
| 应付账款  |               |      | 125,984,346.52 |
| 其中：欧元 | 6,108,439.81  | 8.24 | 50,306,056.05  |
| 美元    | 10,766,886.30 | 7.03 | 75,678,290.47  |

其他说明：

本公司全资子公司 Biovivo Science, LLC (Hemprise, LLC, 曾用名, 2025 年 4 月更名) 注册地为美国印第安纳州, 主要经营地为杰弗逊维尔市, 记账本位币为美元。Biovivo, LLC 确定美元为记账本位币的原因是: 通常以“美元”进行商品和劳务的计价和结算、进行商品和劳务所需人工、材料和其他费用的计价和结算、融资活动获得的货币以及保存从经营活动中收取款项所使用的货币主要为“美元”。

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

适用 不适用

## 59、租赁

### (1) 本公司作为承租方

适用 不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

适用 不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

适用 不适用

| 项 目    | 本期发生额        |
|--------|--------------|
| 短期租赁费用 | 4,567,491.93 |

涉及售后租回交易的情况：无

### (2) 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

单位：元

| 项目   | 租赁收入       | 其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入 |
|------|------------|--------------------------|
| 租赁收入 | 438,413.97 |                          |
| 合计   | 438,413.97 |                          |

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

适用 不适用

单位：元

| 项目            | 每年未折现租赁收款额 |            |
|---------------|------------|------------|
|               | 期末金额       | 期初金额       |
| 第一年           | 438,413.97 | 436,352.58 |
| 五年后未折现租赁收款额总额 | 438,413.97 | 436,352.58 |

(3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

适用 不适用

八、研发支出

单位：元

| 项目         | 本期发生额         | 上期发生额         |
|------------|---------------|---------------|
| 人工费        | 18,601,345.41 | 15,516,627.33 |
| 直接投入材料     | 38,466,782.98 | 35,271,135.96 |
| 折旧与摊销费用    | 4,600,099.09  | 4,143,447.91  |
| 其他费用       | 16,545,938.16 | 16,209,476.55 |
| 合计         | 78,214,165.64 | 71,140,687.75 |
| 其中：费用化研发支出 | 78,214,165.64 | 71,140,687.75 |

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

(1) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

是 否

2、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

是 否

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

是 否

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

| 子公司名称 | 注册资本 | 主要经营地 | 注册地 | 业务性质 | 持股比例 |    | 取得方式 |
|-------|------|-------|-----|------|------|----|------|
|       |      |       |     |      | 直接   | 间接 |      |

|                          |          |          |          |      |         |         |      |
|--------------------------|----------|----------|----------|------|---------|---------|------|
| 桂林莱茵投资有限公司               | 1,000 万元 | 桂林市      | 桂林市      | 建筑业  | 100.00% |         | 投资设立 |
| LAYN USA INC.            | 100 万美元  | 美国加利福尼亚州 | 美国加利福尼亚州 | 商业贸易 | 100.00% |         | 投资设立 |
| 上海碧研生物技术有限公司             | 3,000 万元 | 上海市      | 上海市      | 技术服务 | 100.00% |         | 投资设立 |
| 桂林优植生活生物科技有限公司           | 1,000 万元 | 桂林市      | 桂林市      | 制造业  | 100.00% |         | 投资设立 |
| LAYN EUROPE S.R.L.       | 110 万美元  | 意大利萨沃纳   | 意大利萨沃纳   | 商业贸易 | 100.00% |         | 投资设立 |
| 莱茵（香港）国际投资有限公司           | 100 万港元  | 香港       | 香港       | 投资   | 100.00% |         | 投资设立 |
| 桂林莱茵农业发展有限公司             | 1,000 万元 | 桂林市      | 桂林市      | 农业种植 | 100.00% |         | 投资设立 |
| Layn Holding Group, Inc. | 100 万美元  | 美国特拉华州   | 美国特拉华州   | 投资   | 100.00% |         | 投资设立 |
| Biovivo Science, LLC     | 100 万美元  | 美国印第安纳州  | 美国印第安纳州  | 制造业  |         | 100.00% | 投资设立 |
| 成都华高生物制品有限公司             | 8,000 万元 | 成都市      | 成都市      | 制造业  | 51.00%  |         | 并购   |
| 利川华恒生物制品有限公司             | 2,000 万元 | 利川市      | 利川市      | 制造业  |         | 33.66%  | 投资设立 |
| 桂林莱茵健康科技有限公司             | 5,000 万元 | 桂林市      | 桂林市      | 制造业  | 100.00% |         | 投资设立 |
| 桂林莱茵神果源生物科技有限公司          | 1,000 万元 | 桂林市      | 桂林市      | 制造业  |         | 85.00%  | 投资设立 |
| 桂林莱茵合成生物技术有限公司           | 5,000 万元 | 桂林市      | 桂林市      | 制造业  | 100.00% |         | 投资设立 |
| 成都赛迪科生物科技有限公司            | 1,430 万元 | 成都市      | 成都市      | 技术服务 |         | 55.34%  | 并购   |
| 共青城蓉佳创享投资合伙企业（有限合伙）      | 200 万元   | 九江市      | 九江市      | 投资   |         | 1.00%   | 投资设立 |
| 420 Exchange Corp        |          | 美国加利福尼亚州 | 美国加利福尼亚州 | 商业贸易 |         | 100.00% | 投资设立 |
| Heaven Scent Corp        |          | 美国德克萨斯州  | 美国德克萨斯州  | 商业贸易 |         | 100.00% | 投资设立 |
| 桂林莱茵供应链有限公司              | 1,000 万元 | 桂林市      | 桂林市      | 商业贸易 | 100.00% |         | 投资设立 |

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：无

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

2023 年 6 月 8 日，共青城蓉佳创享投资合伙企业（有限合伙）设立，本公司全资子公司桂林莱茵投资有限公司成为该合伙企业普通合伙人执行合伙企业事务，承担无限连带责任，形成控制关系的结构化主体。

确定公司是代理人还是委托人的依据：无

其他说明：无

## （2）重要的非全资子公司

单位：元

| 子公司名称        | 少数股东持股比例 | 本期归属于少数股东的损益  | 本期向少数股东宣告分派的股利 | 期末少数股东权益余额    |
|--------------|----------|---------------|----------------|---------------|
| 成都华高生物制品有限公司 | 49.00%   | 14,672,772.16 | 9,800,000.00   | 77,868,855.70 |

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：无

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

| 子公司名称        | 期末余额           |                |                |                |              |                | 期初余额           |                |                |                |              |                |
|--------------|----------------|----------------|----------------|----------------|--------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|--------------|----------------|
|              | 流动资产           | 非流动资产          | 资产合计           | 流动负债           | 非流动负债        | 负债合计           | 流动资产           | 非流动资产          | 资产合计           | 流动负债           | 非流动负债        | 负债合计           |
| 成都华高生物制品有限公司 | 196,928,745.95 | 108,760,255.12 | 305,689,001.07 | 151,791,648.14 | 2,399,915.71 | 154,191,563.85 | 193,850,189.63 | 118,762,426.93 | 312,612,616.56 | 166,592,962.01 | 2,840,507.35 | 169,433,469.36 |

单位：元

| 子公司名称        | 本期发生额          |               |               |               | 上期发生额          |               |               |               |
|--------------|----------------|---------------|---------------|---------------|----------------|---------------|---------------|---------------|
|              | 营业收入           | 净利润           | 综合收益总额        | 经营活动现金流量      | 营业收入           | 净利润           | 综合收益总额        | 经营活动现金流量      |
| 成都华高生物制品有限公司 | 272,237,272.04 | 28,318,290.02 | 28,318,290.02 | 21,182,460.21 | 244,439,059.31 | 18,311,079.90 | 18,311,079.90 | 33,275,137.42 |

其他说明：无

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

适用 不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

适用 不适用

2、涉及政府补助的负债项目

适用 不适用

单位：元

| 会计科目 | 期初余额          | 本期新增补助金额     | 本期计入营业外收入金额 | 本期转入其他收益金额 | 本期其他变动         | 期末余额          | 与资产/收益相关 |
|------|---------------|--------------|-------------|------------|----------------|---------------|----------|
| 递延收益 | 91,036,986.59 | 1,556,000.00 |             |            | -13,343,867.48 | 79,249,119.11 | 与资产相关    |

3、计入当期损益的政府补助

适用 不适用

单位：元

| 会计科目 | 本期发生额         | 上期发生额         |
|------|---------------|---------------|
| 其他收益 | 21,171,314.70 | 23,508,659.46 |

其他说明：本期无返还的政府补助。

## 十二、与金融工具相关的风险

### 1、金融工具产生的各类风险

本公司的主要金融工具包括货币资金、交易性金融资产、应收票据、应收账款、其他应收款、一年内到期的非流动资产、其他流动资产、其他非流动金融资产、应付账款、其他应付款、短期借款、租赁负债、一年内到期的非流动负债。各项金融工具的详细情况已于相关附注内披露。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

#### 风险管理目标和政策

本公司的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动性风险、市场风险（包括汇率风险、利率风险）。

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，力求降低金融风险对本公司财务业绩的不利影响。基于该风险管理目标，本公司已制定风险管理政策以辨别和分析本公司所面临的风险，设定适当的风险可接受水平并设计相应的内部控制程序，以监控本公司的风险水平。本公司会定期审阅这些风险管理政策及有关内部控制系统，以适应市场情况或本公司经营活动的改变。本公司的内部审计部门也定期或随机检查内部控制系统的执行是否符合风险管理政策。

#### （1）信用风险

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

本公司银行存款主要存放于声誉良好并拥有较高信用评级的金融机构，本公司预期银行存款不存在重大的信用风险。

本公司应收账款中，前五名应收账款金额占应收账款的比例 87.31%；本公司其他应收款中，欠款金额前五大公司的其他应收款占本公司其他应收款总额的 85.89%。

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

#### （2）流动性风险

管理流动风险时，本公司管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。本公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。同时从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

本公司通过经营业务产生的资金及银行及其他借款来筹措营运资金。于 2025 年 12 月 31 日，本公司尚未使用的银行借款额度为 30,280.00 万元（2024 年 12 月 31 日：32,137.90 万元）。

#### （3）市场风险

##### ①利率风险

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

期末，本公司持有的计息金融工具如下（单位：人民币万元）：

| 项目         | 本年数       | 上年数       |
|------------|-----------|-----------|
| 短期借款       | 76,508.69 | 42,393.69 |
| 一年内到期的长期借款 | 19,552.62 | 32,761.59 |
| 长期借款       | 7,200.00  | 9,000.00  |

| 项目          | 本年数               | 上年数              |
|-------------|-------------------|------------------|
| 一年内到期的长期应付款 | 7,394.01          | 6,951.36         |
| 长期应付款       | 6,303.01          | 3,590.00         |
| <b>合计</b>   | <b>116,958.33</b> | <b>94,696.64</b> |

本公司密切关注利率变动对本公司利率风险的影响。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息费用，并对本公司的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整，这些调整可能是进行利率互换的安排来降低利率风险。2025 年度本公司未采取利率互换的安排。

## ②汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。汇率风险可源于以记账本位币之外的外币进行计价的金融工具。

本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。但本公司已确认的外币资产和负债及未来的外币交易（外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元、欧元）依然存在外汇风险。

期末，本公司持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下（单位：人民币万元）：

| 项目        | 外币负债             |                 | 外币资产             |                  |
|-----------|------------------|-----------------|------------------|------------------|
|           | 期末数              | 期初数             | 期末数              | 期初数              |
| 美元        | 7,567.83         | 3,079.56        | 48,742.97        | 38,362.87        |
| 欧元        | 5,030.61         | 2,308.99        | 3,156.57         | 2,001.89         |
| 其他        |                  |                 | 23.08            | 1.01             |
| <b>合计</b> | <b>12,598.44</b> | <b>5,388.55</b> | <b>51,922.62</b> | <b>40,365.77</b> |

本公司密切关注汇率变动对本公司汇率风险的影响。本公司目前并未采取任何措施规避汇率风险。但管理层负责监控汇率风险，并将于需要时考虑对冲重大汇率风险。为此，本公司可能会以签署远期外汇合约或货币互换合约的方式来达到规避外汇风险的目的。

期末，对于本公司以外币计价的货币资金，假设人民币对外币（主要为对美元、港币和欧元）升值或贬值 10%，而其他因素保持不变，则会导致本公司股东权益及净利润均增加或减少约 249.49 万元（2024 年 12 月 31 日：约 197.63 万元）。

## 资本管理

本公司资本管理政策的目标是为了保障本公司能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。

为了维持或调整资本结构，本公司可能会调整融资方式、调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股与其他权益工具或出售资产以减低债务。

本公司以资产负债率（即总负债除以总资产）为基础对资本结构进行监控。于 2025 年 12 月 31 日，本公司的资产负债率为 39.80%（2024 年 12 月 31 日 36.22%）。

## 十三、公允价值的披露

### 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

| 项目 | 期末公允价值     |            |            | 合计 |
|----|------------|------------|------------|----|
|    | 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 |    |
|    |            |            |            |    |

|                |               |    |                |                |
|----------------|---------------|----|----------------|----------------|
| 一、持续的公允价值计量    | --            | -- | --             | --             |
| （一）交易性金融资产     | 11,427,150.32 |    |                | 11,427,150.32  |
| （二）其他非流动金融资产   |               |    | 638,298,808.66 | 638,298,808.66 |
| 持续以公允价值计量的资产总额 | 11,427,150.32 |    | 638,298,808.66 | 649,725,958.98 |
| 二、非持续的公允价值计量   | --            | -- | --             | --             |

## 2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

相同资产或负债在活跃市场中的报价（未经调整的）

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

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

直接（即价格）或间接（即从价格推导出）地使用除第一层次中的资产或负债的市场报价之外的可观察输入值。

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

资产或负债使用了任何非基于可观察市场数据的输入值（不可观察输入值）。

本公司期末持有第三层次公允价值计量的非流动性金融资产为持有的非上市公司股权，公司对该部分资产采用净资产价值变动进行计量，以账面价值确认为期末公允价值。

## 5、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

本公司以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。本年度，本公司的金融资产及金融负债的公允价值计量未发生第一层次和第二层次之间的转换，亦无转入或转出第三层次的情况。

## 6、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本公司以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、一年内到期的非流动资产、长期应付款、长期借款等。

上述不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值相差很小。

# 十四、关联方及关联交易

## 1、本企业的母公司情况

| 母公司名称          | 注册地             | 业务性质 | 注册资本        | 母公司对本企业的持股比例 | 母公司对本企业的表决权比例 |
|----------------|-----------------|------|-------------|--------------|---------------|
| 桂林莱茵生物科技股份有限公司 | 桂林市临桂区人民南路 19 号 | 制造业  | 741,609,425 | 100.00%      | 100.00%       |

本企业最终控制方是秦本军。

## 2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注十、1。

### 3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注七、10。

### 4、其他关联方情况

| 其他关联方名称              | 其他关联方与本企业关系                   |
|----------------------|-------------------------------|
| 广州德福营养投资合伙企业（有限合伙）   | 未来十二个月内预计成为本公司关联法人            |
| LI ZHENFU            | 未来十二个月内预计成为本公司关联自然人           |
| 侯明                   | 未来十二个月内预计成为本公司关联自然人           |
| 秦本军                  | 持有公司 5%以上股份的自然人；本公司控股股东、实际控制人 |
| 周桂芳                  | 秦本军先生的配偶                      |
| 秦霏                   | 秦本军先生的子女                      |
| 蒋志刚                  | 秦本军先生的父亲                      |
| 蒋小三                  | 秦本军先生的兄弟                      |
| 蒋安明                  | 秦本军先生的兄弟                      |
| 蒋俊                   | 秦本军先生的兄弟                      |
| 北京金康普食品科技有限公司        | 未来十二个月内预计成为本公司关联法人            |
| 北京德福悦安投资顾问有限公司       | 未来十二个月内预计成为本公司关联法人            |
| 广州德福医疗管理有限公司         | 未来十二个月内预计成为本公司关联法人            |
| 河南优德医疗设备股份有限公司       | 未来十二个月内预计成为本公司关联法人            |
| 惠州华阳医疗器械有限公司         | 未来十二个月内预计成为本公司关联法人            |
| 北京德福投资有限公司           | 未来十二个月内预计成为本公司关联法人            |
| 北京东台旅游观光有限责任公司       | 未来十二个月内预计成为本公司关联法人            |
| 桂林君御投资有限公司           | 秦本军先生控制并担任董事长的企业              |
| 本欣国际投资有限公司           | 秦本军先生控制并担任执行董事的企业             |
| 灵川县锦汇投资有限公司          | 本公司关联法人控制的企业                  |
| 广西立信税务师事务所有限公司       | 本公司独立董事控股并担任执行董事兼总经理的企业       |
| 广西立信会计师事务所有限责任公司     | 本公司独立董事担任董事的企业                |
| 深圳新相技术有限公司           | 本公司董事担任董事的企业                  |
| 上海浚泉信投资有限公司          | 本公司董事控制并担任执行董事的企业             |
| 温州泰如贸易有限公司           | 本公司董事控制并担任执行董事兼总经理的企业         |
| 普洱澜沧古茶股份有限公司         | 本公司董事担任执行董事、总经理的企业            |
| 南宁初芯集成电路设计有限公司       | 本公司董事担任董事的企业                  |
| 广州康瑞澜沧古茶电子商务有限公司     | 本公司董事担任经理、董事的企业               |
| 杭州气味王国科技有限公司         | 本公司董事担任董事的企业                  |
| 深圳澜古品牌管理实业有限公司       | 本公司董事担任经理、董事的企业               |
| 深圳万翔达供应链有限公司         | 本公司关联法人控制的企业                  |
| 温州源泉创业投资合伙企业（有限合伙）   | 本公司董事担任执行事务合伙人的企业             |
| 宁波乐丰创业投资合伙企业（有限合伙）   | 本公司董事及其关联法人控制的企业              |
| 宁波浚泉理贤投资合伙企业（有限合伙）   | 本公司董事控制的企业                    |
| 平阳浚泉义胜股权投资合伙企业（有限合伙） | 本公司董事控制的企业                    |
| 宁波浚泉盈东投资合伙企业（有限合伙）   | 本公司董事控制的企业                    |
| 平阳浚泉慎始股权投资合伙企业（有限合伙） | 本公司关联法人担任执行事务合伙人的企业           |
| 宁波浚泉睿中投资合伙企业（有限合伙）   | 本公司关联法人担任执行事务合伙人的企业           |
| 平阳浚泉至上股权投资合伙企业（有限合伙） | 本公司关联法人担任执行事务合伙人的企业           |
| 平阳浚泉仁惠股权投资合伙企业（有限合伙） | 本公司关联法人担任执行事务合伙人的企业           |
| 平阳浚泉信本投资合伙企业（有限合伙）   | 本公司关联法人担任执行事务合伙人的企业           |
| 宁波浚泉泓盛投资合伙企业（有限合伙）   | 本公司关联法人担任执行事务合伙人的企业           |
| 宁波浚泉乐成投资合伙企业（有限合伙）   | 本公司关联法人担任执行事务合伙人的企业           |
| 平阳浚泉广才股权投资合伙企业（有限合伙） | 本公司关联法人担任执行事务合伙人的企业           |
| 宁波浚泉弘道投资合伙企业（有限合伙）   | 本公司关联法人担任执行事务合伙人的企业           |
| 宁波浚泉信德投资合伙企业（有限合伙）   | 本公司关联法人担任执行事务合伙人的企业           |
| 宁波浚泉德义投资合伙企业（有限合伙）   | 本公司关联法人担任执行事务合伙人的企业           |
| 宁波浚泉逸宣投资合伙企业（有限合伙）   | 本公司关联法人担任执行事务合伙人的企业           |

|                        |                                 |
|------------------------|---------------------------------|
| 平阳衡安创业投资合伙企业（有限合伙）     | 本公司关联法人担任执行事务合伙人的企业             |
| 温州兴瓯创业投资合伙企业（有限合伙）     | 本公司关联法人担任执行事务合伙人的企业             |
| 平阳浚泉知止股权投资合伙企业（有限合伙）   | 本公司关联法人担任执行事务合伙人的企业             |
| 宁波浚泉易知投资合伙企业（有限合伙）     | 本公司关联法人担任执行事务合伙人的企业             |
| 宁波浚泉智尚投资合伙企业（有限合伙）     | 本公司关联法人担任执行事务合伙人的企业             |
| 平阳睿信股权投资合伙企业（有限合伙）     | 本公司关联法人担任执行事务合伙人的企业             |
| 平阳仁益股权投资合伙企业（有限合伙）     | 本公司关联法人担任执行事务合伙人的企业             |
| 平阳浚泉养德股权投资合伙企业（有限合伙）   | 本公司关联法人担任执行事务合伙人的企业             |
| 平阳鼎富创业投资合伙企业（有限合伙）     | 本公司董事控制的企业                      |
| 平阳笃行创业投资合伙企业（有限合伙）     | 本公司董事控制的企业                      |
| 平阳归义创业投资合伙企业（有限合伙）     | 本公司关联法人担任执行事务合伙人的企业             |
| 平阳浚泉修仁股权投资合伙企业（有限合伙）   | 本公司关联法人担任执行事务合伙人的企业             |
| 宁波浚泉广源投资合伙企业（有限合伙）     | 本公司关联法人担任执行事务合伙人的企业             |
| 宁波浚泉善能投资合伙企业（有限合伙）     | 本公司关联法人担任执行事务合伙人的企业             |
| 平阳仁源创业投资合伙企业（有限合伙）     | 本公司关联法人担任执行事务合伙人的企业             |
| 宁波浚泉秉德创业投资合伙企业（有限合伙）   | 本公司关联法人担任执行事务合伙人的企业             |
| 宁波浚泉广才创业投资合伙企业（有限合伙）   | 本公司关联法人担任执行事务合伙人的企业             |
| 温州浚泉鸿茂创业投资合伙企业（有限合伙）   | 本公司关联法人担任执行事务合伙人的企业             |
| 赣州恒之道投资合伙企业（有限合伙）      | 本公司关联法人担任执行事务合伙人的企业             |
| 温州浚泉博源创业投资合伙企业（有限合伙）   | 本公司关联法人担任执行事务合伙人的企业             |
| 平阳和宏创业投资合伙企业（有限合伙）     | 本公司关联法人担任执行事务合伙人的企业             |
| 温州浚泉瓯乐创业投资基金合伙企业（有限合伙） | 本公司关联法人担任执行事务合伙人的企业             |
| 赣州浚泉长源创业投资合伙企业（有限合伙）   | 本公司关联法人担任执行事务合伙人的企业             |
| 平阳圣泽股权投资合伙企业（有限合伙）     | 本公司关联法人担任执行事务合伙人的企业             |
| 平阳千亚股权投资合伙企业（有限合伙）     | 本公司关联法人担任执行事务合伙人的企业             |
| 温州浚泉信远投资合伙企业（有限合伙）     | 本公司关联法人担任执行事务合伙人的企业             |
| 温州浚泉盈辉创业投资合伙企业（有限合伙）   | 本公司关联法人担任执行事务合伙人的企业             |
| 平阳欧硕股权投资合伙企业（有限合伙）     | 本公司关联法人担任执行事务合伙人的企业             |
| 平阳浚泉静志股权投资合伙企业（有限合伙）   | 本公司关联法人担任执行事务合伙人的企业             |
| 平阳浚泉崇峻股权投资合伙企业（有限合伙）   | 本公司关联法人担任执行事务合伙人的企业             |
| 宁波浚泉成利投资合伙企业（有限合伙）     | 本公司关联法人担任执行事务合伙人的企业             |
| 温州浚泉丰远创业投资合伙企业（有限合伙）   | 本公司关联法人担任执行事务合伙人的企业             |
| 宁波浚泉事功投资合伙企业（有限合伙）     | 本公司关联法人担任执行事务合伙人的企业             |
| 宁波浚泉修能投资合伙企业（有限合伙）     | 本公司关联法人担任执行事务合伙人的企业             |
| 灵川县天宇罗汉果种植专业合作社        | 秦本军先生的关联方控制的企业                  |
| 桂林神缘食品有限公司             | 秦本军先生的关联方控制的企业                  |
| 桂林君和投资有限公司             | 秦本军先生的关联方控制并担任执行董事兼总经理的企业       |
| 桂林君胜投资有限公司             | 秦本军先生的关联方控制并担任执行董事的企业           |
| 桂林袭汇房地产投资有限责任公司        | 秦本军先生的关联方控制并担任执行董事兼总经理的企业       |
| 桂林龙泉旅游开发有限责任公司         | 秦本军先生的关联方控制并担任执行董事兼总经理的企业       |
| 桂林君实投资有限公司             | 秦本军先生的关联方控制并担任执行董事兼总经理的企业       |
| 桂林君和漓影酒店管理有限公司         | 秦本军先生的关联方控制并担任执行董事兼总经理的企业       |
| 桂林君和漓境酒店管理有限公司         | 秦本军先生的关联方控制并担任董事兼经理的企业          |
| 广西桂林裕宏投资发展有限公司         | 秦本军先生的关联方控制并担任执行董事兼总经理的企业       |
| 桂林市桂海物业服务有限公司          | 秦本军先生的关联方控制并担任执行董事兼总经理的企业       |
| 桂林宛洲商贸有限公司             | 秦本军先生的关联方控制并担任执行董事兼总经理、财务负责人的企业 |
| 桂林恒和源投资有限公司            | 秦本军先生的关联方控制并担任执行董事兼总经理的企业       |
| 桂林新篮体育文化股份有限公司         | 秦本军先生的关联方控制并担任董事长的企业            |
| 桂林杰麦投资有限公司             | 秦本军先生的关联方控制并担任经理、董事的企业          |
| 桂林风鹏生物科技有限公司           | 在 12 个月内本公司董事的关联方曾担任执行董事兼经理的企业  |
| 北京远山信息技术有限公司           | 本公司原监事的关联方控制并担任执行董事、经理的企业       |
| 广西桂林嘉格生物科技有限公司         | 本公司高级管理人的关联方控制并担任执行董事兼总经理的企业    |
| 董事、经理、财务总监及董事会秘书       | 关键管理人员                          |

## 5、关联交易情况

### (1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

| 关联方             | 关联交易内容         | 本期发生额         | 获批的交易额度       | 是否超过交易额度 | 上期发生额      |
|-----------------|----------------|---------------|---------------|----------|------------|
| 桂林君实投资有限公司      | 在建工程管理咨询       | 1,298,052.00  | 在董事长审批权限范围内   |          | 940,881.00 |
| 桂林风鹏生物科技有限公司    | 购买商品           | 2,899,962.50  | 3,500,000.00  | 否        | 717,221.24 |
| 桂林杰麦食品贸易有限公司    | 购买商品           | 13,291,336.02 | 30,000,000.00 | 否        |            |
| 灵川县天宇罗汉果种植专业合作社 | 购买商品、加工费和种植服务费 | 3,936,075.62  | 在董事长审批权限范围内   |          |            |

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

| 关联方             | 关联交易内容 | 本期发生额        | 上期发生额        |
|-----------------|--------|--------------|--------------|
| 桂林风鹏生物科技有限公司    | 销售商品   | 8,890,179.86 | 5,919,149.81 |
| 灵川县天宇罗汉果种植专业合作社 | 销售商品   | 15,000.00    |              |
| 桂林龙泉旅游开发有限责任公司  | 销售商品   | 720.00       |              |
| 桂林君和漓境酒店管理有限公司  | 销售商品   | 8,720.00     |              |
| 桂林恒和源投资有限公司     | 销售商品   |              | 431,760.00   |
| 桂林袭汇房地产投资有限责任公司 | 销售商品   |              | 604,500.00   |

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明：按市场价定价

### (2) 关联租赁情况

本公司作为出租方：无

本公司作为承租方：

单位：元

| 出租方名称      | 租赁资产种类 | 简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用） |       | 未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用） |       | 支付的租金        |              | 承担的租赁负债利息支出 |           | 增加的使用权资产     |              |
|------------|--------|-----------------------------|-------|------------------------|-------|--------------|--------------|-------------|-----------|--------------|--------------|
|            |        | 本期发生额                       | 上期发生额 | 本期发生额                  | 上期发生额 | 本期发生额        | 上期发生额        | 本期发生额       | 上期发生额     | 本期发生额        | 上期发生额        |
| 桂林君实投资有限公司 | 办公场所   |                             |       |                        |       | 1,174,643.21 | 1,326,311.83 | 25,125.06   | 29,843.32 | 1,149,518.15 | 1,297,878.23 |

关联租赁情况说明：按市场价定价。

### (3) 关联担保情况

本公司作为担保方：无

本公司作为被担保方

单位：元

| 担保方 | 担保金额      | 担保起始日       | 担保到期日       | 担保是否已经履行完毕 |
|-----|-----------|-------------|-------------|------------|
| 秦本军 | 18,000.00 | 2025年10月28日 | 2028年10月27日 | 否          |

|         |           |                  |                  |   |
|---------|-----------|------------------|------------------|---|
| 秦本军     | 13,000.00 | 2023 年 11 月 30 日 | 2026 年 11 月 30 日 | 否 |
| 秦本军、周桂芳 | 3,000.00  | 2025 年 01 月 22 日 | 2028 年 01 月 21 日 | 否 |
| 秦本军、周桂芳 | 12,000.00 | 2025 年 11 月 11 日 | 2028 年 11 月 10 日 | 否 |
| 秦本军、周桂芳 | 20,000.00 | 2025 年 09 月 24 日 | 2030 年 09 月 23 日 | 否 |
| 秦本军     | 16,000.00 | 2024 年 05 月 14 日 | 2027 年 05 月 13 日 | 否 |
| 秦本军、周桂芳 | 12,000.00 | 2025 年 01 月 03 日 | 2031 年 01 月 03 日 | 否 |
| 秦本军、周桂芳 | 15,000.00 | 2025 年 06 月 12 日 | 2026 年 06 月 12 日 | 否 |
| 秦本军、周桂芳 | 6,000.00  | 2025 年 09 月 05 日 | 2026 年 09 月 05 日 | 否 |
| 秦本军、周桂芳 | 5,500.00  | 2025 年 08 月 21 日 | 2026 年 02 月 07 日 | 否 |
| 秦本军、周桂芳 | 8,000.00  | 2024 年 05 月 23 日 | 2026 年 11 月 23 日 | 否 |

#### (4) 关键管理人员报酬

单位：元

| 项目       | 本期发生额        | 上期发生额        |
|----------|--------------|--------------|
| 关键管理人员薪酬 | 3,033,949.04 | 5,437,269.44 |

### 6、关联方应收应付款项

#### (1) 应收项目

单位：元

| 项目名称  | 关联方            | 期末余额         |           | 期初余额         |           |
|-------|----------------|--------------|-----------|--------------|-----------|
|       |                | 账面余额         | 坏账准备      | 账面余额         | 坏账准备      |
| 其他应收款 | 桂林君实投资有限公司     | 10,000.00    | 550.00    | 10,000.00    | 550.00    |
| 应收账款  | 桂林风鹏生物科技有限公司   | 3,239,161.90 | 35,630.78 | 3,383,921.60 | 37,223.14 |
| 应收账款  | 桂林龙泉旅游开发有限责任公司 | 8,045.00     | 410.80    |              |           |
| 应收账款  | 桂林君和漓境酒店管理有限公司 | 90,513.00    | 7,452.01  |              |           |

#### (2) 应付项目

单位：元

| 项目名称  | 关联方             | 期末账面余额     | 期初账面余额     |
|-------|-----------------|------------|------------|
| 其他应付款 | 桂林君实投资有限公司      | 138,246.98 | 115,228.93 |
| 其他应付款 | 灵川县天宇罗汉果种植专业合作社 | 604,860.00 |            |
| 应付账款  | 桂林杰麦食品贸易有限公司    | 641,406.32 |            |
| 应付账款  | 桂林风鹏生物科技有限公司    | 285,909.85 | 717,221.24 |
| 应付账款  | 灵川县天宇罗汉果种植专业合作社 | 6,707.19   |            |

## 十五、股份支付

### 1、股份支付总体情况

适用 不适用

单位：元

| 授予对象类别 | 本期授予 |    | 本期行权 |    | 本期解锁      |               | 本期失效 |    |
|--------|------|----|------|----|-----------|---------------|------|----|
|        | 数量   | 金额 | 数量   | 金额 | 数量        | 金额            | 数量   | 金额 |
| 销售人员   |      |    |      |    | 174,000   | 984,840.00    |      |    |
| 管理人员   |      |    |      |    | 2,229,000 | 12,616,140.00 |      |    |
| 研发人员   |      |    |      |    | 168,000   | 950,880.00    |      |    |

|      |  |  |  |  |           |               |  |  |
|------|--|--|--|--|-----------|---------------|--|--|
| 生产人员 |  |  |  |  | 783,000   | 4,431,780.00  |  |  |
| 合计   |  |  |  |  | 3,354,000 | 18,983,640.00 |  |  |

期末发行在外的股票期权或其他权益工具

适用 不适用

## 2、以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

单位：元

|                       |  |
|-----------------------|--|
| 授予日权益工具公允价值的确定方法      | 授予日限制性股票流通股的市场价格   |
| 可行权权益工具数量的确定依据        | 公司将在等待期的每个资产负债表日,根据最新取得的可行权人数变动、业绩指标完成情况等后续信息,修正预计可行权的股票期权数量 |
| 本期估计与上期估计有重大差异的原因     | 无  |
| 以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额 | 33,766,392.82  |
| 本期以权益结算的股份支付确认的费用总额   | 2,565,418.01   |

其他说明：无

## 3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

## 4、本期股份支付费用

适用 不适用

单位：元

| 授予对象类别 | 以权益结算的股份支付费用 | 以现金结算的股份支付费用 |
|--------|--------------|--------------|
| 销售人员   | 132,096.00   |              |
| 管理人员   | 1,741,610.01 |              |
| 研发人员   | 127,488.00   |              |
| 生产人员   | 564,224.00   |              |
| 合计     | 2,565,418.01 |              |

## 十六、承诺及或有事项

### 1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在应披露的重要承诺事项。

### 2、或有事项

#### (1) 资产负债表日存在的重要或有事项

2024 年 4 月，公司收到浙江省杭州市中级人民法院(以下简称“杭州中院”)发出的民事裁定书[(2024)浙 01 财保 5 号]，因公司参股公司浙江锐德检测认证技术有限公司(以下简称“浙江锐德”)的股权转让交易纠纷，裁定冻结公司银行账户资金 8,880 万元。2024 年年报已详细披露该案件的起因。

2025 年 7 月，本案进行首次开庭审理，各方事实证人依法出庭作证。2025 年 12 月，本案第二次开庭，各方财务及法律专家证人出庭发表专业意见。2026 年 1 月 30 日做结案陈词后，等待仲裁庭裁决。

## 十七、资产负债表日后事项

### 1、利润分配情况

|                        |  |
|------------------------|--|
| 拟分配每 10 股派息数（元）        | 1  |
| 拟分配每 10 股分红股（股）        | 0  |
| 拟分配每 10 股转增数（股）        | 0  |
| 经审议批准宣告发放的每 10 股派息数（元） | 1  |
| 经审议批准宣告发放的每 10 股分红股（股） | 0  |
| 经审议批准宣告发放的每 10 股转增数（股） | 0  |
| 利润分配方案                 | 以公司现有总股本 741,609,425 股扣除公司回购专用证券账户中的 15,275,701 股股份，即以 726,333,724 股为基数，向全体股东按 10 股派发现金红利 1.00 元（含税），预计本次利润分配将派发现金红利共计 72,633,372.40 元。本次利润分配不送红股，不以资本公积金转增股本，剩余未分配利润转入以后年度。 |

## 十八、其他重要事项

### 1、分部信息

#### (1) 报告分部的确定依据与会计政策

根据内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本公司的经营业务划分为植物提取、其他业务两个经营分部，本公司的管理层定期评价这些分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。在经营分部的基础上本公司确定了两个报告分部，分别为植物提取分部和其他业务分部。这些报告分部是以行业为基础确定的。本公司各个报告分部提供的主要产品分别为植物提取和其他业务。

分部报告信息根据各分部向管理层报告时采用的会计政策及计量标准披露，这些计量基础与编制财务报表时的会计与计量基础保持一致。

#### (2) 报告分部的财务信息

单位：元

| 项目   | 植物提取分部           | 其他             | 分部间抵销          | 合计               |
|------|------------------|----------------|----------------|------------------|
| 营业收入 | 1,973,922,412.54 | 72,393,652.21  | 2,479,747.05   | 2,043,836,317.70 |
| 营业成本 | 1,505,586,147.84 | 13,778,017.43  | 1,843,860.22   | 1,517,520,305.05 |
| 资产总额 | 4,889,169,544.05 | 754,754,672.63 | 261,878,236.94 | 5,382,045,979.74 |
| 负债总额 | 1,947,114,128.04 | 436,819,543.55 | 241,878,236.94 | 2,142,055,434.65 |

### 2、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

#### 公司筹划控制权变更、发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金事项

##### (1) 本次交易的基本情况

2025 年 12 月 22 日，公司控股股东、实际控制人秦本军先生与广州德福营养签订《控制权变更框架协议》《股份转让协议》和《表决权放弃协议》，约定秦本军先生向广州德福营养协议转让其所持有的公司 6,000 万股股份（占公司总股本 8.09%），放弃 189,141,310 股股份表决权（占公司总股本 25.50%），保留 22,248,282 股股份表决权（占公司总股本 3.00%）。协议转让完成股份过户且公司董事会完成换届后，广州德福营养将成为公司控股股东，侯明女士和 LI ZHENFU 先生（双方为夫妻关系）将成为公司共同实际控制人。

同时，经公司第七届董事会第十次会议审议同意，公司拟向德福金康普、厦门德福金普发行股份购买其合计持有的北京金康普 80% 股权，并拟向广州德福营养发行股份募集配套资金用于购买北京金康普自然人股东李洋、宋军 15.50% 股权、支付中介费用、交易税费和补充流动资金。

本次交易完成后，预计将进一步扩大公司资产规模，助力公司提升营业收入与盈利水平，夯实持续经营基础。同时，有助于公司顺利切入食品营养强化剂复配领域，构建上游原料至下游配方方案的完整产业链闭环，强化业务协同效应，提升综合竞争力与经营稳健性。

具体内容详见公司刊登于《中国证券报》《证券时报》《证券日报》《上海证券报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的《关于控股股东签署〈控制权变更框架协议〉〈股份转让协议〉〈表决权放弃协议〉〈不谋求控制权承诺函〉及公司签署〈发行股份购买资产协议〉〈附条件生效的股份认购协议〉〈股权转让协议〉暨控制权拟发生变更的提示性公告》（公告编号：2025-076）及《桂林莱茵生物科技股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案》等相关公告。

## （2）本次交易的进展情况

### 公司控股股东发生变更的进展情况

截至 2026 年 3 月 27 日，广州德福营养与秦本军先生根据双方签署的《股份转让协议》约定，已完成本次股份转让诚意金（股份转让价款总额的 30%）的支付与确认，目前各项进展均符合协议的相关约定。

### 发行股份购买资产并募集配套资金的进展情况

自本次交易预案披露以来，公司及相关各方正在积极有序地推进本次交易的各项工作。截至本报告披露日，本次交易所涉及的审计、评估、尽职调查等工作正在稳步推进中。

## 十九、母公司财务报表主要项目注释

### 1、应收账款

#### （1）按账龄披露

单位：元

| 账龄           | 期末账面余额         | 期初账面余额         |
|--------------|----------------|----------------|
| 1 年以内（含 1 年） | 608,580,691.70 | 493,120,763.96 |
| 1 至 2 年      |                | 2,083,200.00   |
| 2 至 3 年      |                | 820,000.00     |
| 3 年以上        | 820,000.00     |                |
| 3 至 4 年      | 820,000.00     |                |
| 合计           | 609,400,691.70 | 496,023,963.96 |

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

| 类别             | 期末余额           |         |              |         |                | 期初余额           |         |              |         |                |
|----------------|----------------|---------|--------------|---------|----------------|----------------|---------|--------------|---------|----------------|
|                | 账面余额           |         | 坏账准备         |         | 账面价值           | 账面余额           |         | 坏账准备         |         | 账面价值           |
|                | 金额             | 比例      | 金额           | 计提比例    |                | 金额             | 比例      | 金额           | 计提比例    |                |
| 按单项计提坏账准备的应收账款 | 820,000.00     | 0.13%   | 820,000.00   | 100.00% | 0.00           | 2,083,200.00   | 0.42%   | 2,083,200.00 | 100.00% | 0.00           |
| 其中：            |                |         |              |         |                |                |         |              |         |                |
| 按组合计提坏账准备的应收账款 | 608,580,691.70 | 99.87%  | 3,674,819.56 | 0.60%   | 604,905,872.14 | 493,940,763.96 | 99.58%  | 2,834,467.39 | 0.57%   | 491,106,296.57 |
| 其中：            |                |         |              |         |                |                |         |              |         |                |
| 应收国内企业客户       | 115,344,673.64 | 18.93%  | 1,268,791.41 | 1.10%   | 114,075,882.23 | 77,340,779.74  | 15.59%  | 931,928.58   | 1.20%   | 76,408,851.16  |
| 应收海外企业客户       | 218,729,831.71 | 35.89%  | 2,406,028.15 | 1.10%   | 216,323,803.56 | 172,958,073.92 | 34.87%  | 1,902,538.81 | 1.10%   | 171,055,535.11 |
| 应收合并范围内关联方     | 274,506,186.35 | 45.05%  |              |         | 274,506,186.35 | 243,641,910.30 | 49.12%  |              |         | 243,641,910.30 |
| 合计             | 609,400,691.70 | 100.00% | 4,494,819.56 | 0.74%   | 604,905,872.14 | 496,023,963.96 | 100.00% | 4,917,667.39 | 0.99%   | 491,106,296.57 |

按组合计提坏账准备：1,268,791.41

单位：元

| 名称           | 期末余额           |              |       |
|--------------|----------------|--------------|-------|
|              | 账面余额           | 坏账准备         | 计提比例  |
| 应收国内企业客户坏账准备 | 115,344,673.64 | 1,268,791.41 | 1.10% |
| 合计           | 115,344,673.64 | 1,268,791.41 |       |

确定该组合依据的说明：无

按组合计提坏账准备：2,406,028.15

单位：元

| 名称           | 期末余额           |              |       |
|--------------|----------------|--------------|-------|
|              | 账面余额           | 坏账准备         | 计提比例  |
| 应收海外企业客户坏账准备 | 218,729,831.71 | 2,406,028.15 | 1.10% |
| 合计           | 218,729,831.71 | 2,406,028.15 |       |

确定该组合依据的说明：无

按组合计提坏账准备：0.00

单位：元

| 名称             | 期末余额           |      |       |
|----------------|----------------|------|-------|
|                | 账面余额           | 坏账准备 | 计提比例  |
| 应收合并范围内关联方坏账准备 | 274,506,186.35 | 0.00 | 0.00% |
| 合计             | 274,506,186.35 | 0.00 |       |

确定该组合依据的说明：无

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

适用 不适用

### (3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

| 类别       | 期初余额         | 本期变动金额       |       |              |    | 期末余额         |
|----------|--------------|--------------|-------|--------------|----|--------------|
|          |              | 计提           | 收回或转回 | 核销           | 其他 |              |
| 应收账款坏账准备 | 4,917,667.39 | 1,660,352.17 |       | 2,083,200.00 |    | 4,494,819.56 |
| 合计       | 4,917,667.39 | 1,660,352.17 |       | 2,083,200.00 |    | 4,494,819.56 |

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：无

### (4) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

| 项目        | 核销金额         |
|-----------|--------------|
| 实际核销的应收账款 | 2,083,200.00 |

应收账款核销说明：报告期内本公司共计核销坏账 2,083,200.00 元，为长期无法收回的应收账款。

### (5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

| 单位名称               | 应收账款期末余额       | 合同资产期末余额 | 应收账款和合同资产期末余额  | 占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 | 应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额 |
|--------------------|----------------|----------|----------------|----------------------|-----------------------|
| 客户 1.              | 218,887,482.07 |          | 218,887,482.07 | 35.92%               | 2,407,762.30          |
| Layn USA, Inc.     | 188,993,098.13 |          | 188,993,098.13 | 31.01%               |                       |
| LAYN EUROPE S.R.L. | 59,970,541.84  |          | 59,970,541.84  | 9.84%                |                       |
| 客户 2               | 24,811,030.00  |          | 24,811,030.00  | 4.07%                | 272,921.33            |
| 客户 3               | 11,846,937.70  |          | 11,846,937.70  | 1.94%                | 130,316.31            |
| 合计                 | 504,509,089.74 |          | 504,509,089.74 | 82.78%               | 2,810,999.94          |

## 2、其他应收款

单位：元

| 项目    | 期末余额           | 期初余额           |
|-------|----------------|----------------|
| 应收股利  | 5,100,000.00   |                |
| 其他应收款 | 255,964,631.75 | 213,986,704.90 |
| 合计    | 261,064,631.75 | 213,986,704.90 |

### (1) 应收股利

#### 1) 应收股利分类

单位：元

| 项目（或被投资单位） | 期末余额         | 期初余额 |
|------------|--------------|------|
| 普通股股利      | 5,100,000.00 |      |
| 合计         | 5,100,000.00 |      |

2) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

(2) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

| 款项性质   | 期末账面余额         | 期初账面余额         |
|--------|----------------|----------------|
| 备用金    |                | 568,130.00     |
| 保证金、押金 | 1,143,097.20   | 2,255,231.60   |
| 其他往来   | 257,934,378.26 | 212,715,479.04 |
| 合计     | 259,077,475.46 | 215,538,840.64 |

2) 按账龄披露

单位：元

| 账龄           | 期末账面余额         | 期初账面余额         |
|--------------|----------------|----------------|
| 1 年以内（含 1 年） | 101,304,111.80 | 5,480,925.68   |
| 1 至 2 年      | 42,801,518.79  | 1,513,893.51   |
| 2 至 3 年      | 50,354,854.94  | 206,124,021.45 |
| 3 年以上        | 64,616,989.93  | 2,420,000.00   |
| 3 至 4 年      | 63,436,989.93  |                |
| 4 至 5 年      |                | 2,000,000.00   |
| 5 年以上        | 1,180,000.00   | 420,000.00     |
| 合计           | 259,077,475.46 | 215,538,840.64 |

3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

| 类别           | 期末余额           |         |              |         |                | 期初余额           |         |              |        |                |
|--------------|----------------|---------|--------------|---------|----------------|----------------|---------|--------------|--------|----------------|
|              | 账面余额           |         | 坏账准备         |         | 账面价值           | 账面余额           |         | 坏账准备         |        | 账面价值           |
|              | 金额             | 比例      | 金额           | 计提比例    |                | 金额             | 比例      | 金额           | 计提比例   |                |
| 按单项计提坏账准备    | 1,877,739.64   | 0.72%   | 1,877,739.64 | 100.00% | 0.00           |                |         |              |        |                |
| 其中：          |                |         |              |         |                |                |         |              |        |                |
| 按组合计提坏账准备    | 257,199,735.82 | 99.28%  | 1,235,104.07 | 0.48%   | 255,964,631.75 | 215,538,840.64 | 100.00% | 1,552,135.74 | 0.72%  | 213,986,704.90 |
| 其中：          |                |         |              |         |                |                |         |              |        |                |
| 应收其他款项       | 1,750,338.77   | 0.68%   | 1,235,104.07 | 70.56%  | 515,234.70     | 3,751,429.26   | 1.74%   | 1,552,135.74 | 41.37% | 2,199,293.52   |
| 应收合并范围内关联方款项 | 255,449,397.05 | 98.60%  |              |         | 255,449,397.05 | 211,787,411.38 | 98.26%  |              |        | 211,787,411.38 |
| 合计           | 259,077,475.46 | 100.00% | 3,112,843.71 | 1.20%   | 255,964,631.75 | 215,538,840.64 | 100.00% | 1,552,135.74 | 0.72%  | 213,986,704.90 |

按单项计提坏账准备：1,877,739.64

单位：元

| 名称   | 期初余额 |      | 期末余额         |              |         |      |
|------|------|------|--------------|--------------|---------|------|
|      | 账面余额 | 坏账准备 | 账面余额         | 坏账准备         | 计提比例    | 计提理由 |
| 往来单位 | 0.00 | 0.00 | 1,877,739.64 | 1,877,739.64 | 100.00% |      |
| 合计   | 0.00 | 0.00 | 1,877,739.64 | 1,877,739.64 |         |      |

按组合计提坏账准备：1,235,104.07

单位：元

| 名称     | 期末余额         |              |        |
|--------|--------------|--------------|--------|
|        | 账面余额         | 坏账准备         | 计提比例   |
| 应收其他款项 | 1,750,338.77 | 1,235,104.07 | 70.56% |
| 合计     | 1,750,338.77 | 1,235,104.07 |        |

确定该组合依据的说明：无

按组合计提坏账准备：0.00

单位：元

| 名称           | 期末余额           |      |       |
|--------------|----------------|------|-------|
|              | 账面余额           | 坏账准备 | 计提比例  |
| 应收合并范围内关联方款项 | 255,449,397.05 | 0.00 | 0.00% |
| 合计           | 255,449,397.05 | 0.00 |       |

确定该组合依据的说明：无

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

| 坏账准备                | 第一阶段           | 第二阶段                 | 第三阶段                 | 合计           |
|---------------------|----------------|----------------------|----------------------|--------------|
|                     | 未来 12 个月预期信用损失 | 整个存续期预期信用损失（未发生信用减值） | 整个存续期预期信用损失（已发生信用减值） |              |
| 2025 年 1 月 1 日余额    | 1,552,135.74   |                      |                      | 1,552,135.74 |
| 2025 年 1 月 1 日余额在本期 |                |                      |                      |              |
| 本期计提                |                |                      | 1,877,739.64         | 1,877,739.64 |
| 本期转回                | 317,031.67     |                      |                      | 317,031.67   |
| 2025 年 12 月 31 日余额  | 1,235,104.07   |                      | 1,877,739.64         | 3,112,843.71 |

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

| 单位名称           | 款项的性质  | 期末余额           | 账龄    | 占其他应收款期末余额合计数的比例 | 坏账准备期末余额     |
|----------------|--------|----------------|-------|------------------|--------------|
| 桂林莱茵投资有限公司     | 关联方往来款 | 239,622,235.75 | 0-4 年 | 92.49%           |              |
| 上海碧研生物技术有限公司   | 关联方往来款 | 9,300,000.00   | 1 年以内 | 3.59%            |              |
| 桂林莱茵农业发展有限公司   | 关联方往来款 | 2,701,000.00   | 1 年以内 | 1.04%            |              |
| 桂林优植生活生物科技有限公司 | 关联方往来款 | 2,249,552.98   | 0-2 年 | 0.87%            |              |
| 往来单位 2         | 预付款    | 1,814,209.64   | 3-4 年 | 0.70%            | 1,814,209.64 |
| 合计             |        | 255,686,998.37 |       | 98.69%           | 1,814,209.64 |

### 3、长期股权投资

单位：元

| 项目     | 期末余额             |      |                  | 期初余额             |      |                  |
|--------|------------------|------|------------------|------------------|------|------------------|
|        | 账面余额             | 减值准备 | 账面价值             | 账面余额             | 减值准备 | 账面价值             |
| 对子公司投资 | 1,719,743,713.26 |      | 1,719,743,713.26 | 1,603,879,093.74 |      | 1,603,879,093.74 |
| 合计     | 1,719,743,713.26 |      | 1,719,743,713.26 | 1,603,879,093.74 |      | 1,603,879,093.74 |

#### (1) 对子公司投资

单位：元

| 被投资单位                   | 期初余额（账面价值）       | 减值准备<br>期初余额 | 本期增减变动         |      |        |    | 期末余额（账面价值）       | 减值准备<br>期末余额 |
|-------------------------|------------------|--------------|----------------|------|--------|----|------------------|--------------|
|                         |                  |              | 追加投资           | 减少投资 | 计提减值准备 | 其他 |                  |              |
| 桂林莱茵投资有限公司              | 10,000,000.00    |              |                |      |        |    | 10,000,000.00    |              |
| LAYN USA INC.           | 2,754,924.59     |              |                |      |        |    | 2,754,924.59     |              |
| 桂林莱茵健康科技有限公司            | 637,806,825.28   |              | 78,500,000.00  |      |        |    | 716,306,825.28   |              |
| 上海碧研生物技术有限公司            | 224,984,388.23   |              |                |      |        |    | 224,984,388.23   |              |
| 桂林优植生活生物科技有限公司          | 10,000,000.00    |              |                |      |        |    | 10,000,000.00    |              |
| LAYN EUROPE S.R.L.      | 3,708,380.00     |              |                |      |        |    | 3,708,380.00     |              |
| 桂林莱茵农业发展有限公司            | 1,200,000.00     |              |                |      |        |    | 1,200,000.00     |              |
| Layn Holding Group, Inc | 664,989,575.64   |              | 37,364,619.52  |      |        |    | 702,354,195.16   |              |
| 成都华高生物制品有限公司            | 48,435,000.00    |              |                |      |        |    | 48,435,000.00    |              |
| 合计                      | 1,603,879,093.74 |              | 115,864,619.52 |      |        |    | 1,719,743,713.26 |              |

### 4、营业收入和营业成本

单位：元

| 项目   | 本期发生额            |                  | 上期发生额            |                |
|------|------------------|------------------|------------------|----------------|
|      | 收入               | 成本               | 收入               | 成本             |
| 主营业务 | 1,319,184,236.69 | 1,008,940,259.47 | 1,231,077,385.76 | 886,590,336.62 |
| 其他业务 | 1,545,323.37     | 333,198.64       | 1,411,822.49     | 859,073.64     |
| 合计   | 1,320,729,560.06 | 1,009,273,458.11 | 1,232,489,208.25 | 887,449,410.26 |

营业收入、营业成本的分解信息：无

其他说明：无

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 0.00 元。

重大合同变更或重大交易价格调整：无

其他说明：无

## 5、投资收益

单位：元

| 项目                | 本期发生额         | 上期发生额         |
|-------------------|---------------|---------------|
| 处置长期股权投资产生的投资收益   |               | -7,330,500.91 |
| 交易性金融资产在持有期间的投资收益 | 4,403,059.63  | 7,362,916.12  |
| 权益法核算的长期股权投资收益    | 10,200,000.00 |               |
| 合计                | 14,603,059.63 | 32,415.21     |

## 6、应收票据

| 票据种类   | 期末余额         |      |              | 上年年末余额 |      |      |
|--------|--------------|------|--------------|--------|------|------|
|        | 账面余额         | 坏账准备 | 账面价值         | 账面余额   | 坏账准备 | 账面价值 |
| 银行承兑汇票 | 1,841,500.00 |      | 1,841,500.00 |        |      |      |
| 合计     | 1,841,500.00 |      | 1,841,500.00 |        |      |      |

### (1) 期末本公司已质押的应收票据

期末本公司不存在已质押的应收票据。

### (2) 期末本公司已背书或贴现但尚未到期的应收票据

| 种类     | 期末终止确认金额     | 期末未终止确认金额    |
|--------|--------------|--------------|
| 银行承兑票据 | 2,660,000.00 | 1,841,500.00 |

## 二十、补充资料

### 1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元

| 项目   | 金额            | 说明 |
|--|---------------|----|
| 非流动性资产处置损益   | -3,491,525.44 |    |
| 计入当期损益的政府补助（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）     | 21,171,314.70 |    |
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益 | 4,246,764.89  |    |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出   | -904,261.88   |    |
| 减：所得税影响额   | 4,470,897.86  |    |
| 少数股东权益影响额（税后）  | 75,841.72     |    |
| 合计   | 16,475,552.69 | -- |

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

适用 不适用

## 2、净资产收益率及每股收益

| 报告期利润                   | 加权平均净资产收益率 | 每股收益        |             |
|-------------------------|------------|-------------|-------------|
|                         |            | 基本每股收益（元/股） | 稀释每股收益（元/股） |
| 归属于公司普通股股东的净利润          | 4.60%      | 0.1945      | 0.1945      |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 4.07%      | 0.1721      | 0.1721      |

## 3、境内外会计准则下会计数据差异

(1) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

(2) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

(3) 境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

适用 不适用