

公司代码：600315

公司简称：上海家化

上海家化联合股份有限公司

2026 年半年度报告

重要提示

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

二、 公司全体董事出席董事会会议。

三、 本半年度报告未经审计。

四、 公司负责人林小海、主管会计工作负责人罗永涛及会计机构负责人（会计主管人员）邬鹤萍声明：保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

2026年半年度利润分配方案：以公告实施权益分派股权登记日登记的总股本扣除公司回购账户持有的股份为基数，向股权登记日在册全体股东每股派发0.056元现金红利（含税）。

六、 前瞻性陈述的风险声明

☒适用 ☐不适用

本报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成公司对投资者的实质承诺，请投资者注意投资风险。

七、 是否存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

否

八、 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

九、 是否存在半数以上董事无法保证公司所披露半年度报告内容的真实性、准确性和完整性

否

十、 重大风险提示

公司存在的经营风险，请查阅“第三节 管理层讨论与分析”中“五、其他披露事项（一）可能面对的风险”。

十一、 其他

☐适用 ☒不适用

目录

第一节 释义..... 4

第二节 公司简介和主要财务指标.....4

第三节 管理层讨论与分析 7

第四节 公司治理、环境和社会 17

第五节 重要事项 19

第六节 股份变动及股东情况 25

第七节 债券相关情况 28

第八节 财务报告 30

备查文件目录	载有公司法定代表人、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
	董事、高级管理人员签署的对本次半年报的书面确认意见
	董事会审议通过本报告的决议

第一节 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
公司、本公司、上海家化	指	上海家化联合股份有限公司
本集团	指	上海家化联合股份有限公司及其子公司
家化集团	指	上海家化（集团）有限公司
中国平安	指	中国平安保险（集团）股份有限公司

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

公司的中文名称	上海家化联合股份有限公司
公司的中文简称	上海家化
公司的外文名称	ShanghaiJahwaUnitedCo.,Ltd
公司的外文名称缩写	ShanghaiJahwa
公司的法定代表人	林小海

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	罗永涛	苏晓庆
联系地址	上海市虹口区东长治路399号双狮汇大厦A座	上海市虹口区东长治路399号双狮汇大厦A座
电话	021-35907000	021-35907666
传真	/	/
电子信箱	ir@jahwa.com.cn	ir@jahwa.com.cn

三、基本情况变更简介

公司注册地址	上海市虹口区保定路527号
公司注册地址的历史变更情况	无
公司办公地址	上海市虹口区东长治路399号双狮汇大厦A座
公司办公地址的邮政编码	200080
公司网址	www.jahwa.com.cn
电子信箱	ir@jahwa.com.cn
报告期内变更情况查询索引	不适用

四、信息披露及备置地点变更情况简介

公司选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》
登载半年度报告的网站地址	www.sse.com.cn
公司半年度报告备置地点	上海市虹口区东长治路399号双狮汇大厦A座公司董事会办公室
报告期内变更情况查询索引	不适用

五、 公司股票简况

股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	上海家化	600315	

六、 其他有关资料

□适用 √不适用

七、 公司主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	本报告期 (1—6月)	上年同期	本报告期比 上年同期增 减(%)
营业收入	3,790,925,984.05	3,478,337,684.58	8.99
利润总额	414,613,561.45	298,020,579.45	39.12
归属于上市公司股东的净利润	380,974,528.05	265,757,686.65	43.35
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	351,731,363.38	221,320,298.44	58.92
经营活动产生的现金流量净额	396,925,424.45	682,111,958.56	-41.81
	本报告期末	上年度末	本报告期末 比上年度末 增减(%)
归属于上市公司股东的净资产	7,067,149,041.82	6,896,679,589.66	2.47
总资产	10,705,341,864.35	10,256,129,430.13	4.38

(二) 主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (1—6月)	上年同期	本报告期比上年 同期增减(%)
基本每股收益(元/股)	0.57	0.40	42.50
稀释每股收益(元/股)	0.57	0.40	42.50
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.53	0.33	60.61
加权平均净资产收益率(%)	5.41	3.90	增加1.51百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	5.00	3.25	增加1.75百分点

公司主要会计数据和财务指标的说明

√适用 □不适用

①利润总额、归属于上市公司股东的净利润和归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润同比增加，主要由于1)线上销售同比增幅明显，特别是高毛利美妆品类占比提升，且采购端价格优化以及生产端自动化及智能化提升，导致整体毛利同比上升，上升幅度优于因聚焦线上和品牌建设的营销类费用投入；2)海外业务收到退回的上年美国关税；3)联营公司投资收益同比增加；4)收到的政府补助因时间节奏差异同比增加。

②经营活动产生的现金流量净额同比下降，主要由于为支持线上业务持续发展，品牌投资节奏前置，广告营销类投入同比增加。

③基本每股收益，稀释每股收益和扣除非经常性损益后的基本每股收益同比增加原因同①。

八、境内外会计准则下会计数据差异

☐适用 ☒不适用

九、非经常性损益项目和金额

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额	附注（如适用）
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	4,585,287.13	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	515,014.97	
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	18,689,238.72	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	1,419,459.03	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		

非经常性损益项目	金额	附注（如适用）
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	7,430,834.55	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	3,396,669.73	
少数股东权益影响额（税后）		
合计	29,243,164.67	

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

☐适用 ☒不适用

十、存在股权激励、员工持股计划的公司可选择披露扣除股份支付影响后的净利润

☐适用 ☒不适用

十一、其他

☐适用 ☒不适用

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司所属行业及主营业务情况说明

根据《国民经济行业分类》，公司所属行业为化学原料和化学制品制造业（分类代码：C26）。根据国家统计局统计，2026年1-6月社会消费品零售总额同比上升1.3%，其中化妆品类同比上升6.3%（限额以上单位商品零售）。

公司主要从事日化产品的研发、生产和销售，主要品牌包括六神、玉泽、佰草集等。

公司具有差异化的品牌资产、采用线上与线下相结合的销售模式，持续不断地为消费者带来更好的产品与服务。

报告期内公司新增重要非主营业务的说明

☐适用 ☒不适用

二、经营情况的讨论与分析

（一）总体经营情况

2026年上半年，公司实现营业收入37.9亿元，同比增长8.99%；其中国内营业收入为31.1亿元，同比增长12.03%；归属于上市公司股东的净利润为3.8亿元，同比增长43.35%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为3.5亿元，同比增长58.92%。公司利润增长主要得益于美妆品类销售占比提升、毛利同比上升，加之海外业务收到关税退回、联营公司投资收益以及政府补助同比增加。

报告期内，公司重点围绕“聚焦核心品牌、聚焦品牌建设、聚焦线上、聚焦效率”的经营战略开展经营工作，坚定不移地推动核心战略全面落地。

（二）重点经营举措

1、聚焦核心品牌，优化品牌和产品结构

公司进一步聚焦六神、佰草集、玉泽三大核心品牌，围绕品牌定位、核心品类和重点单品配置资源。

六神深耕“清凉舒爽、驱蚊止痒”的个人护理赛道，在花露水品类中保持市场份额领先。核心单品方面，驱蚊蛋保持较快增长；清爽香氛沐浴露销售稳步提升，新上市的小六神婴童护理产品通过第三方评测机构的功效实证检测，围绕产品安全性与功效，在母婴防护细分赛道初步完成市场切入。

佰草集围绕“美自根源·养有方”的品牌定位持续推进回归战略，在泥膜品类、精华油品类中建立差异化布局。大白泥销售延续增长态势；仙草油上市后成为品牌第二增长曲线。新七白系列完成包装升级及品类拓展，发光油、次抛等新品陆续推出；金御系列进一步完善品牌在抗老赛道的高端产品布局。

玉泽坚持“皮肤屏障修护专家”的品牌定位，围绕敏感肌与屏障受损人群深化医研共创。品牌持续巩固面霜品类布局，同时通过次抛等新剂型拓展品类。医药渠道方面，品牌持续深化与瑞金医院等三甲医院的医研合作，通过医生教育课程、学术内容发布及临床派发等方式，提升在皮肤科专业领域的认知。

2、聚焦品牌建设，提升品牌认知和专业影响力

六神举办“蚊学院”新品发布会，联合蚊虫研究、公共卫生、气象监测等领域的专业力量，强化驱蚊产品的科学研发与专业传播。与代言人合作实现阶段性销售目标，与暹罗厘普 IP 联名产品面向年轻消费群体进行触达。在品牌成立 36 周年之际发布情怀纪念短片，通过线上线下的全域媒介组合投放，有效提升了品牌社会关注度与人群资产积累。驱蚊蛋、清爽香氛沐浴露、小六神等在各自细分赛道的搜索及阅读渗透指标上居于前列，种草对进店及成交转化的带动作用有所增强。佰草集通过“久违了，中国白”艺术展、与《上城士》、《天官赐福》等 IP 及文化机构合作，关联产品功效与中国美学。品牌同步完成视觉体系调整，推动器型设计、品牌标识等元素向中式审美方向统一，品牌搜索热度与健康度指标均呈上升趋势。

玉泽在湖南永州建立青蒿日化用原料示范试点基地，推进以青蒿为核心的原料研究。同时，通过代言人合作和溯源传播，强化“青蒿”成分与品牌定位的关联。品牌联合多家医院开展皮肤健康义诊活动，持续参与学术年会并发表研究成果，进一步夯实其在皮肤屏障修护领域的循证医学基础与专业认知。

3、聚焦线上渠道，推进全渠道结构优化

2026 年上半年公司加快线上渠道能力建设，完成了抖音内容团队的内化与投放能力沉淀，核心品牌逐步搭建自有内容团队，增强对站内外流量的协同承接能力。内容电商方面，自播与达人直播矩阵联动逐步成熟，自播占比稳步提升。货架电商根据不同平台特性实施差异化运营，“一渠一策”的运营模式逐步落地。

4、聚焦效率，强化投入产出管理

公司持续深化效率导向的运营体系，建立从品牌定位、产品研发、内容营销到渠道承接的协同机制，形成可复制的亿元单品孵化路径。品牌费用重点投向亿元单品、潜力亿元单品的核心品线；降本增效措施在中小样包装、配赠调整、产品链路等环节落地。在内容种草环节应用基础数据追踪及运营工具，并对达人投放实施分层管理，以提升营销投入产出效率。

报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项

☐适用 ☒不适用

三、报告期内核心竞争力分析

☒适用 ☐不适用

公司拥有多方面的核心竞争力：

- 1、完善的研发系统实力；
- 2、源远流长的品牌资产；
- 3、全面的渠道覆盖和强大的客户资源；
- 4、先进的生产能力和供应链管理能力和。

四、报告期内主要经营情况

(一) 主营业务分析

1、财务报表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	3,790,925,984.05	3,478,337,684.58	8.99
营业成本	1,276,639,639.99	1,274,065,168.32	0.20
销售费用	1,789,784,156.61	1,525,209,853.85	17.35
管理费用	270,547,011.64	280,199,350.61	-3.44
财务费用	2,895,807.67	7,908,879.41	-63.39
研发费用	87,752,747.37	86,512,076.02	1.43
经营活动产生的现金流量净额	396,925,424.45	682,111,958.56	-41.81
投资活动产生的现金流量净额	-262,291,204.58	-331,872,449.86	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-39,011,053.51	-190,419,275.08	不适用
其他收益	56,972,112.31	31,842,320.49	78.92
投资收益	119,029,520.74	26,890,635.88	342.64
公允价值变动损益	-83,864,514.62	-4,679,800.32	不适用

营业收入变动原因说明：无重大变化

营业成本变动原因说明：无重大变化

销售费用变动原因说明：主要系 1) 营销类费用同比增加；2) 股份支付费用同比增加；

管理费用变动原因说明：无重大变化

财务费用变动原因说明：主要系受外汇波动影响，本期汇兑损失同比减少；

研发费用变动原因说明：无重大变化

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系为支持线上业务持续发展，品牌投资节奏前置，广告营销类投入同比增加；

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系收到的基金投资收益同比增加；

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系上年同期回购股票支付现金，本年无；

其他收益变动原因说明：主要系政府补助收到的时间节奏差异导致同比增加；

投资收益变动原因说明：主要系基金、联营公司投资收益同比增加；

公允价值变动损益变动原因说明：主要系基金公允价值变动损益同比减少；

2、本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

□适用 √不适用

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

□适用 √不适用

(三) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

1、资产及负债状况

单位：元 币种：人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例(%)	上年期末数	上年期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上年期末变动比例(%)	情况说明
货币资金	606,387,813.79	5.66	543,325,274.78	5.30	11.61	主要系经营活动产生的现金净流入高于投

						资活动和筹资活动的 现金净流出
应收款项	1,004,520,066.11	9.38	686,901,632.15	6.70	46.24	主要系1)线上业务 受6月大促影响,应 收账款较年初增加; 2)因线上业务发展, 广告营销类预付款项 较年初增加
存货	612,262,418.11	5.72	621,744,127.02	6.06	-1.53	无重大变化
合同资产						
投资性房地 产						
长期股权 投资	174,662,180.90	1.63	159,936,378.50	1.56	9.21	无重大变化
固定资产	648,913,279.66	6.06	684,478,726.59	6.67	-5.20	无重大变化
在建工程	19,773,377.39	0.18	12,661,514.85	0.12	56.17	主要系海外子公司新 产品模具开发项目投 入增加
使用权资 产	62,685,821.79	0.59	70,628,786.57	0.69	-11.25	主要系使用权资产计 提折旧
短期借款	0.00	0.00	526,752,587.20	5.14	-100.00	主要系海外子公司借 款取得发改委企业 中长期外债登记批文, 并于本年获得展期两 年,重分类至长期借 款
合同负债	137,995,478.68	1.29	184,460,459.72	1.80	-25.19	主要系上年末预收货 款于本期发货确认收 入
长期借款	324,522,000.00	3.03	0.00	0.00	不适用	主要系海外子公司借 款取得发改委企业 中长期外债登记批文, 并于本年获得展期两 年,由短期借款重分 类至长期借款
租赁负债	44,584,922.75	0.42	51,874,580.61	0.51	-14.05	主要系将于一年内支 付的租赁负债重分类 至一年内到期非流动 负债
交易性金 融资产	2,858,788,135.31	26.70	2,514,104,666.89	24.51	13.71	主要系投资银行理财 较年初增加
应付账款	652,682,277.28	6.10	575,346,401.39	5.61	13.44	主要系受生产需求及 6月大促备货影响应 付款体量较年初上升
其他应付 款	1,470,249,473.38	13.73	1,197,418,926.06	11.68	22.78	主要系应付股利和应 付营销类费用较年初 增加

其他说明
不适用

2、境外资产情况

√适用 □不适用

(1) 资产规模

其中：境外资产2,852,621,930.36（单位：元 币种：人民币），占总资产的比例为26.65%。

(2) 境外资产占比较高的相关说明

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

境外资产名称	形成原因	运营模式	本报告期 营业收入	本报告期 净利润
Abundant Merit Limited	Abundant Merit Limited 为设立和出资方式取得，Abundant Merit Limited 下属控股子公司为同一控制下的企业合并方式取得	婴幼儿喂哺工具及护理产品的生产和销售	681,455,613.38	7,780,084.85

其他说明

不适用

3、截至报告期末主要资产受限情况

√适用□不适用

详见第八节 财务报告，七、31、所有权或使用权受限资产

4、其他说明

□适用 √不适用

(四) 投资状况分析**1、对外股权投资总体分析**

√适用 □不适用

详见下述

(1)重大的股权投资

□适用 √ 不适用

(2)重大的非股权投资

□适用 √ 不适用

(3)以公允价值计量的金融资产

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

资产类别	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售/赎回金额	其他变动	期末数
私募基金	656,760,141.76	-65,730,468.04						591,029,673.72
银行理财	2,766,294,516.89	-6,474,281.58			450,000,000.00			3,209,820,235.31
股票	102,747,945.00	-11,749,765.00						90,998,180.00
权益投资工具	0.00	90,000.00					-90,000.00	0.00
衍生工具	0.00		-364,755.57				9,670.36	-355,085.21
合计	3,525,802,603.65	-83,864,514.62	-364,755.57		450,000,000.00		-80,329.64	3,891,493,003.82

证券投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	资金来源	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	本期投资损益	期末账面价值	会计核算科目
股票	601211	国泰海通	64,498,710.00	自有资金	102,747,945.00	-11,749,765.00				1,749,965.00	90,998,180.00	其他非流动金融资产

												产
合计	/	/	64,498,710.00	/	102,747,945.00	-11,749,765.00				1,749,965.00	90,998,180.00	/

证券投资情况的说明

☐适用 ☒不适用

私募基金投资情况

☒适用 ☐不适用

详见第八节 财务报告，十四、关联方及关联交易，8、其他

衍生品投资情况

☒适用☐不适用

本集团使用远期货币合约,这些交易的目的是管理集团营业活动及融资渠道产生的汇率风险。

(1) 报告期内以套期保值为目的的衍生品投资

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

衍生品投资类型	初始投资金额	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	报告期内购入金额	报告期内售出金额	期末账面价值	期末账面价值占公司报告期末净资产比例(%)
远期外汇合约	104,708,754.43	0.00		-364,755.57	104,708,754.43	42,918,711.97	-355,085.21	-0.01
合计	104,708,754.43	0.00	-	-364,755.57	104,708,754.43	42,918,711.97	-355,085.21	-0.01
报告期内套期保值业务的会计政策、会计核算具体原则，以及与上一报告期相比是否发生重大变化的说明	对于被指定现金流量套期的套期工具并符合相关要求的衍生工具，其公允价值变动中的套期有效部分，作为现金流量套期储备，确认为其他综合收益。套期无效部分相关的利得或损失确认为当期损益。累计计入现金流量套期储备的金额在被套期项目预期交易影响损益的期间转入损益，并列报在相关的被套期项目产生的收入或费用中。当套期工具到期、被出售或不再满足套期会计的标准时，现金流量套期储备中的已累计的利得或损失仍保留在权益中直到被套期项目影响损益的期间再确认为损益。当预期交易不会发生时，已确认在其他综合收益中的累计利得或损失立							

	即重分类至当期损益。 报告期内套期保值业务的会计政策、会计核算具体原则与上一报告期相比未发生重大变化。
报告期实际损益情况的说明	现金流量套期损益的有效部分确认为其他综合收益的金额为人民币-364,755.57 元。
套期保值效果的说明	为有效规避和防范外汇市场风险，防止汇率大幅波动对公司生产经营造成不利影响。
衍生品投资资金来源	年度自有资金及授信额度
报告期衍生品持仓的风险分析及控制措施说明（包括但不限于市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等）	市场风险：在汇率行情走势与公司预期发生大幅偏离的情况下，公司锁定汇率成本后支出的成本支出可能超过不锁定时的成本支出，从而造成潜在损失；为避免市场风险，公司开展外汇套期保值业务将遵循以锁定汇率风险目的进行套期保值的原则，不进行投机和套利交易，在签订合同时严格按照公司进出口业务外汇收支的预测金额进行交易。同时，加强对汇率的研究分析，实时关注国际市场环境变化，适时调整经营策略，最大限度的避免汇兑损失。 操作风险：外汇套期保值业务专业性较强，复杂程度较高，可能会由于相关制度不完善或操作人员专业水平而造成一定风险；为避免操作风险，公司内部制定了《外汇套期保值业务管理制度》，对外汇套期保值业务操作规定、审批权限、内部操作流程、信息保密与隔离措施、风险管理等方面做出了明确规定。公司审计部将定期对外汇套期保值业务的实际操作情况、资金使用情况、盈亏情况进行审查。 延期交割风险：由于客户的付款或支付给供应商等的款项逾期，货款无法在预测的回款期内收回，会造成远期结汇延期交割而产生损失；为防止外汇套期保值延期交割，公司将严格按照客户回款计划，控制外汇资金总量及结售汇时间。外汇套期保值业务锁定金额和时间原则上应与外币货款回笼金额和时间相匹配。同时公司将高度重视外币应收账款管理，避免出现应收账款逾期的现象。 履约风险：外汇套期保值交易对手出现违约，不能按照约定履行支付公司套期保值义务。为控制履约风险，公司选择与经营稳健、资信良好的具有合法资质的大型银行开展外汇套期保值业务。
已投资衍生品报告期内市场价格或产品公允价值变动的情况，对衍生品公允价值的分析应披露具体使用的方法及相关假设与参数的设定	衍生品的公允价值根据相关资产在活跃市场上未经调整的报价确认
涉诉情况（如适用）	不适用
衍生品投资审批董事会公告披露日期（如有）	2026/3/26
衍生品投资审批股东会公告披露日期（如有）	不适用

(2) 报告期内以投机为目的的衍生品投资

☐适用 ☒不适用

其他说明
不适用

(五) 重大资产和股权出售

☐适用 ☒不适用

(六) 主要控股参股公司分析

☒适用 ☐不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况
☒适用 ☐不适用

单位：万元 币种：人民币								
公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
上海佰草集化妆品有限公司	子公司	化妆品销售	20,016	21,134	10,077	10,407	3,063	3,063

报告期内取得和处置子公司的情况
☒适用 ☐不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
福州家化销售有限公司	注销	无重大影响
厦门上海家化销售有限公司	注销	无重大影响
成都上海家化有限公司	注销	无重大影响

其他说明
☐适用 ☒不适用

(七) 公司控制的结构化主体情况

☐适用 ☒不适用

五、其他披露事项

(一) 可能面对的风险

√适用□不适用

- 1、战略执行未达预期；
- 2、行业竞争加剧：
 - (1) 行业各品牌、产品之间的竞争加剧；
 - (2) 营销投放效果未达预期；
 - (3) 渠道变革带来的转型挑战；
 - (4) 获客成本快速上升。
- 3、消费复苏不达预期，行业增速放缓；
- 4、人才流失的风险。

(二) 其他披露事项

□适用√不适用

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因	变动原因说明
黄玉强	董事	选举	其他	补选董事

公司董事、高级管理人员变动的情况说明

√适用□不适用

根据公司 2025 年年度股东会决议，黄玉强先生当选公司第九届董事会董事。

二、利润分配或资本公积金转增预案

半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	是
每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数(元)（含税）	0.56
每 10 股转增数（股）	0
利润分配或资本公积金转增预案的相关情况说明	
以公告实施权益分派股权登记日登记的总股本扣除公司回购账户持有的股份为基数，向股权登记日在册全体股东每股派发 0.056 元现金红利（含税），不送红股，也不进行资本公积转增股本。	

三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

（一）相关股权激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

□适用 √不适用

（二）临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

员工持股计划情况

□适用 √不适用

其他激励措施

□适用 √不适用

四、纳入环境信息依法披露企业名单的上市公司及其主要子公司的环境信息情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

五、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

√适用 □不适用

秉持“因灾而生、向善而行”的可持续发展理念，公司积极履行企业社会责任，聚焦妇女、青少年、银发群体及乡村发展等领域，通过捐赠、帮扶及品牌公益行动持续传递企业温度。

1 月，玉泽品牌设立“上海家化-瑞金广慈皮肤病慈善基金”，专项资助瑞金医院皮肤科困难患者；同月，玉泽品牌携手上海市青浦区民政局，为辖区内养老院银发群体送上“冬日暖心礼包”。

4 月，玉泽品牌在湖南永州建成全国首个青蒿日化原料基地，推行标准化种植与产业帮扶，助力乡村振兴。

5 月，玉泽品牌走进养老机构和老年社区学院，开展健康科普并提供免费皮肤护理课程，持续关注银发群体皮肤健康；同月，佰草集品牌携手德化白瓷，在上海天后宫举办“中国白”系列艺术展，聚焦非遗文化传承；启初品牌发布英歌舞主题视频，携手传承人共同守护非物质文化遗产。

7 月，广西因持续强降雨叠加台风影响，发生严重洪涝灾害，六神品牌紧急调配物资，携手中国妇女发展基金会开展救灾援助，共计捐赠六神花露水及清凉爽肤沐浴露 7 万件，总市场价值逾 100 万元，助力灾区卫生防疫与灾后重建。

8 月，启初品牌联合上海市青少年发展基金会，主办第二届“希望小学师生看上海”活动，关注乡村青少年成长与视野拓展。

此外，公司持续开展困难妇女儿童帮扶、社区物资捐赠等常态化公益项目，将温暖融入社会发展的各个角落。

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

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

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	解决同业竞争	中国平安	详见公司2016 年报	2011 年 11 月 18 日	否		是		
	解决关联交易	中国平安	详见公司2016 年报	2011 年 11 月 18 日	否		是		
	其他	中国平安	详见公司2016 年报	2011 年 11 月 18 日	否		是		

二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

□适用 √不适用

三、违规担保情况

□适用 √不适用

四、半年报审计情况

√适用 □不适用

(一) 聘任、解聘会计师事务所情况

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

√适用□不适用

2026 年 8 月 19 日，公司九届九次董事会审议通过了关于续聘会计师事务所的议案，同意续聘安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2026 年度财务报告和内控报告的审计机构。该事项尚需提交公司 2026 年第一次临时股东会审议。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

□适用 √不适用

(二) 公司对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

□适用 √不适用

五、上年年度报告非标准审计意见涉及事项的变化及处理情况

□适用 √不适用

六、破产重整相关事项

□适用 √不适用

七、重大诉讼、仲裁事项

□本报告期公司有重大诉讼、仲裁事项 √本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

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

√适用□不适用

近日，公司分别收到中国证券监督管理委员会上海监管局出具的《关于对上海家化联合股份有限公司采取责令改正措施的决定》（沪证监决[2026]107 号）、《关于对上海家化联合股份有限公司的监管关注函》（沪证监公司字[2026]76 号、和上海证券交易所出具的《关于对上海家化联合股份有限公司予以监管警示的决定》（上证公监函[2026]0117 号）。

公司高度重视，立即向全体董事、高级管理人员及相关人员进行了通报、传达，并对以上文件指出的问题进行全面梳理和分析，同时根据法律、法规、规范性文件的要求，结合公司实际情况，认真完成整改，并向监管机构提交了整改报告。

九、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

□适用 √不适用

十、重大关联交易**(一) 与日常经营相关的关联交易****1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

√适用 □不适用

事项概述	查询索引
公司九届七次董事会及 2025 年年度股东会批准了关于公司 2026 年度与中国平安保险（集	2026 年 4 月 28 日、2025 年 6 月 13 日上海证券交易所网站、《中国证券报》、《上海证券

团)股份有限公司及其附属企业、上海高砂香料有限公司日常关联交易的议案	报》、《证券时报》、《证券日报》。
------------------------------------	-------------------

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、 临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

(二) 资产收购或股权收购、出售发生的关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、 临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

4、 涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

☐适用 ☒不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、 临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

(四) 关联债权债务往来

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、 临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

(五) 公司与存在关联关系的财务公司、公司控股财务公司与关联方之间的金融业务

☐适用 ☒不适用

(六) 其他重大关联交易

☐适用 ☒不适用

(七) 其他

☐适用 ☒不适用

十一、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

☐适用 ☒不适用

(二) 报告期内履行的及尚未履行完毕的重大担保情况

☐适用 ☒不适用

(三) 其他重大合同

☐适用 ☒不适用

十二、募集资金使用进展说明

☐适用 ☒不适用

十三、其他重大事项的说明

□适用 √不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

2、股份变动情况说明

□适用 √不适用

3、报告期后到半年报披露日期间发生股份变动对每股收益、每股净资产等财务指标的影响

□适用 √不适用

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

□适用 √不适用

(二) 限售股份变动情况

□适用 √不适用

二、股东情况

(一) 股东总数：

截至报告期末普通股股东总数(户)	36,797
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0

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

单位：股

前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称 （全称）	报告期内增减	期末持股数 量	比例 （%）	持有有限售 条件股份数 量	质押、标记或冻结 情况		股东性 质
					股份状态	数量	
上海家化 （集团） 有限公司	0	344,927,001	51.31	0	无		境内非 国有法 人
全国社保 基金一一 二组合	27,083,274	27,083,274	4.03	0	无		其他
上海久事 （集团） 有限公司	0	26,887,500	4.00	0	无		国有法 人
香港中央 结算有限 公司	-11,466,040	17,294,635	2.57	0	无		其他

刘斌	1,975,200	8,314,610	1.24	0	无		境内自然人
彭奕	0	7,170,600	1.07	0	无		境内自然人
全国社保基金一一四组合	-591,900	6,891,339	1.03	0	无		其他
浙江安诚数盈投资管理有限公司—安诚数盈阿思达一号私募证券投资基金	2,663,001	5,663,001	0.84	0	无		其他
周敏	1,752,901	5,557,501	0.83	0	无		境内自然人
上海惠盛实业有限公司	0	5,416,577	0.81	0	无		境内非国有法人
前十名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
上海家化（集团）有限公司	344,927,001	人民币普通股	344,927,001				
全国社保基金一二二组合	27,083,274	人民币普通股	27,083,274				
上海久事（集团）有限公司	26,887,500	人民币普通股	26,887,500				
香港中央结算有限公司	17,294,635	人民币普通股	17,294,635				
刘斌	8,314,610	人民币普通股	8,314,610				
彭奕	7,170,600	人民币普通股	7,170,600				
全国社保基金一一四组合	6,891,339	人民币普通股	6,891,339				
浙江安诚数盈投资管理有限公司—安诚数盈阿思达一号私募证券投资基金	5,663,001	人民币普通股	5,663,001				
周敏	5,557,501	人民币普通股	5,557,501				
上海惠盛实业有限公司	5,416,577	人民币普通股	5,416,577				
前十名股东中回购专户情况说明	不适用						
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明	不适用						
上述股东关联关系或一致行动的说明	上海家化（集团）有限公司、上海惠盛实业有限公司同受中国平安保险（集团）股份有限公司控制。公司未知其他关联关系或一致行动关系。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

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

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

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件
☐适用 ☒不适用

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前十名股东

☐适用 ☒不适用

三、董事和高级管理人员情况

(一) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员持股变动情况

☐适用 ☒不适用

其它情况说明

☐适用 ☒不适用

(二) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

☐适用 ☒不适用

(三) 其他说明

☐适用 ☒不适用

四、控股股东或实际控制人变更情况

☐适用 ☒不适用

五、优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

第七节 债券相关情况

一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

☐适用 ☒不适用

二、可转换公司债券情况

☐适用 ☒不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

□适用 √不适用

二、财务报表

合并资产负债表

2026 年 6 月 30 日

编制单位：上海家化联合股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	附注七（1）	606,387,813.79	543,325,274.78
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	附注七（2）	2,858,788,135.31	2,514,104,666.89
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	附注七（5）	759,555,549.74	566,375,508.40
应收款项融资			
预付款项	附注七（8）	199,748,060.32	75,407,547.45
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	附注七（9）	45,216,456.05	45,118,576.30
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	附注七（10）	612,262,418.11	621,744,127.02
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	附注七（13）	347,691,379.05	436,659,645.43
流动资产合计		5,429,649,812.37	4,802,735,346.27
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	附注七（17）	174,662,180.90	159,936,378.50
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产	附注七（19）	1,033,059,953.72	1,011,697,936.76
投资性房地产			
固定资产	附注七（21）	648,913,279.66	684,478,726.59
在建工程	附注七（22）	19,773,377.39	12,661,514.85

生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	附注七（25）	62,685,821.79	70,628,786.57
无形资产	附注七（26）	694,587,097.69	756,834,906.65
其中：数据资源			
开发支出	附注八	11,032,038.58	10,801,057.84
其中：数据资源			
商誉	附注七（27）	1,475,582,848.11	1,544,348,986.50
长期待摊费用	附注七（28）	15,234,881.97	18,922,966.21
递延所得税资产	附注七（29）	104,148,385.34	81,975,878.50
其他非流动资产	附注七（30）	1,036,012,186.83	1,101,106,944.89
非流动资产合计		5,275,692,051.98	5,453,394,083.86
资产总计		10,705,341,864.35	10,256,129,430.13
流动负债：			
短期借款	附注七（32）		526,752,587.20
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	附注七（36）	652,682,277.28	575,346,401.39
预收款项			
合同负债	附注七（38）	137,995,478.68	184,460,459.72
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	附注七（39）	159,262,466.02	222,826,738.28
应交税费	附注七（40）	164,879,748.48	64,996,810.82
其他应付款	附注七（41）	1,470,249,473.38	1,197,418,926.06
其中：应付利息			8,020,057.69
应付股利		134,124,361.60	
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	附注七（43）	218,225,751.03	34,869,475.45
其他流动负债	附注七（44）	30,637,375.51	40,980,205.44
流动负债合计		2,833,932,570.38	2,847,651,604.36
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	附注七（45）	324,522,000.00	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	附注七（47）	44,584,922.75	51,874,580.61
长期应付款			
长期应付职工薪酬	附注七（49）	13,987,796.26	17,979,323.90

预计负债	附注七（50）	4,988,319.83	4,903,944.14
递延收益	附注七（51）	365,515,321.83	382,199,105.07
递延所得税负债	附注七（29）	50,661,891.48	54,841,282.39
其他非流动负债			
非流动负债合计		804,260,252.15	511,798,236.11
负债合计		3,638,192,822.53	3,359,449,840.47
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	附注七（53）	672,225,980.00	672,225,980.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	附注七（55）	924,473,772.57	899,835,378.64
减：库存股	附注七（56）	103,265,775.93	103,265,775.93
其他综合收益	附注七（57）	-28,323,396.08	72,695,712.14
专项储备			
盈余公积	附注七（59）	392,410,127.08	392,410,127.08
一般风险准备			
未分配利润	附注七（60）	5,209,628,334.18	4,962,778,167.73
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		7,067,149,041.82	6,896,679,589.66
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计		7,067,149,041.82	6,896,679,589.66
负债和所有者权益（或股东权益）总计		10,705,341,864.35	10,256,129,430.13

公司负责人：林小海

主管会计工作负责人：罗永涛

会计机构负责人：邬鹤萍

母公司资产负债表

2026 年 6 月 30 日

编制单位：上海家化联合股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		303,466,858.01	235,986,949.24
交易性金融资产		2,858,788,135.31	2,514,104,666.89
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	附注十九(1)	968,795,123.93	944,718,280.33
应收款项融资			
预付款项		39,290,368.73	38,760,107.24
其他应收款	附注十九(2)	211,662,881.38	181,720,071.53
其中：应收利息			
应收股利			
存货		408,317,125.81	435,222,851.14
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		280,633,382.79	361,807,016.20
流动资产合计		5,070,953,875.96	4,712,319,942.57
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	附注十九(3)	2,789,082,390.55	2,784,345,916.01
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产		1,033,059,953.72	1,011,697,936.76
投资性房地产			
固定资产		541,344,583.80	562,974,881.18
在建工程		3,532,379.64	1,777,664.39
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		300,808.61	433,331.01
无形资产		190,384,175.58	198,082,772.90
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		208,887.82	135,022.85
递延所得税资产		112,456,130.32	85,467,864.04
其他非流动资产		867,950,342.47	910,338,082.21
非流动资产合计		5,538,319,652.51	5,555,253,471.35
资产总计		10,609,273,528.47	10,267,573,413.92
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		669,272,039.68	610,499,629.42
预收款项			
合同负债		211,457,343.40	176,133,419.47
应付职工薪酬		57,306,408.73	84,829,166.29
应交税费		67,450,800.36	10,607,021.39
其他应付款		634,065,328.53	516,478,584.08
其中：应付利息			
应付股利		134,124,361.60	
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		7,592,065.69	6,903,713.94
其他流动负债		27,489,454.64	22,897,344.53
流动负债合计		1,674,633,441.03	1,428,348,879.12
非流动负债：			
长期借款			

应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		65,349.24	213,841.07
长期应付款			
长期应付职工薪酬		10,668,604.61	13,578,902.28
预计负债		830,120.08	31,761,662.05
递延收益		365,515,321.83	382,199,105.07
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		377,079,395.76	427,753,510.47
负债合计		2,051,712,836.79	1,856,102,389.59
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		672,225,980.00	672,225,980.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		1,183,551,420.06	1,158,913,026.13
减：库存股		103,265,775.93	103,265,775.93
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		392,410,127.08	392,410,127.08
未分配利润		6,412,638,940.47	6,291,187,667.05
所有者权益（或股东权益）合计		8,557,560,691.68	8,411,471,024.33
负债和所有者权益（或股东权益）总计		10,609,273,528.47	10,267,573,413.92

公司负责人：林小海

主管会计工作负责人：罗永涛

会计机构负责人：邬鹤萍

合并利润表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业总收入		3,790,925,984.05	3,478,337,684.58
其中：营业收入	附注七（61）	3,790,925,984.05	3,478,337,684.58
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		3,455,050,827.84	3,200,824,027.25
其中：营业成本	附注七（61）	1,276,639,639.99	1,274,065,168.32
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			

保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	附注七（62）	27,431,464.56	26,928,699.04
销售费用	附注七（63）	1,789,784,156.61	1,525,209,853.85
管理费用	附注七（64）	270,547,011.64	280,199,350.61
研发费用	附注七（65）	87,752,747.37	86,512,076.02
财务费用	附注七（66）	2,895,807.67	7,908,879.41
其中：利息费用		19,750,086.94	23,681,365.37
利息收入		16,291,511.50	19,584,345.88
加：其他收益	附注七（67）	56,972,112.31	31,842,320.49
投资收益（损失以“-”号填列）	附注七（68）	119,029,520.74	26,890,635.88
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		14,725,802.40	-12,048,207.89
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	附注七（70）	-83,864,514.62	-4,679,800.32
信用减值损失（损失以“-”号填列）	附注七（71）	-6,450,211.77	-6,451,735.17
资产减值损失（损失以“-”号填列）	附注七（72）	-18,964,623.10	-40,058,614.70
资产处置收益（损失以“-”号填列）	附注七（73）	4,585,287.13	5,882,069.32
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		407,182,726.90	290,938,532.83
加：营业外收入	附注七（74）	8,190,611.70	7,886,630.43
减：营业外支出	附注七（75）	759,777.15	804,583.81
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		414,613,561.45	298,020,579.45
减：所得税费用	附注七（76）	33,639,033.40	32,262,892.80
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		380,974,528.05	265,757,686.65
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		380,974,528.05	265,757,686.65
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		380,974,528.05	265,757,686.65
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）			
六、其他综合收益的税后净额	附注七（77）	-101,019,108.22	115,212,171.97

(一) 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-101,019,108.22	115,212,171.97
1.不能重分类进损益的其他综合收益		-16,661,055.00	-2,771,557.82
(1) 重新计量设定受益计划变动额		-16,661,055.00	-2,771,557.82
(2) 权益法下不能转损益的其他综合收益			
(3) 其他权益工具投资公允价值变动			
(4) 企业自身信用风险公允价值变动			
2.将重分类进损益的其他综合收益		-84,358,053.22	117,983,729.79
(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		-273,566.70	-1,734,828.43
(6) 外币财务报表折算差额		-84,084,486.52	119,718,558.22
(7) 其他			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		279,955,419.83	380,969,858.62
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		279,955,419.83	380,969,858.62
(二) 归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		0.57	0.40
(二) 稀释每股收益(元/股)		0.57	0.40

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。

公司负责人：林小海

主管会计工作负责人：罗永涛

会计机构负责人：邬鹤萍

母公司利润表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业收入	附注十九（4）	1,861,711,428.25	1,718,959,153.06
减：营业成本	附注十九（4）	990,307,362.08	922,635,935.45
税金及附加		11,142,220.64	13,486,507.92
销售费用		454,373,621.49	443,180,151.25
管理费用		149,946,463.20	150,323,935.06

研发费用		70,852,473.78	74,169,762.14
财务费用		-13,760,597.98	-14,685,794.78
其中：利息费用		8,652.66	14,410.84
利息收入		13,731,303.81	14,955,062.26
加：其他收益		22,025,043.26	20,178,798.07
投资收益（损失以“-”号填列）	附注十九（5）	185,091,673.40	41,028,196.89
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		13,618,883.46	-11,533,568.66
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）		-83,954,514.62	-4,679,800.32
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-31,354,708.05	677,840.43
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-18,554,308.72	-39,254,237.49
资产处置收益（损失以“-”号填列）		2,249,532.96	3,180,995.12
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		274,352,603.27	150,980,448.72
加：营业外收入		1,352,826.68	2,367,541.59
减：营业外支出		64,460.00	373,983.05
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		275,640,969.95	152,974,007.26
减：所得税费用		20,065,334.93	12,010,550.98
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		255,575,635.02	140,963,456.28
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		255,575,635.02	140,963,456.28
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			

1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
六、综合收益总额		255,575,635.02	140,963,456.28
七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)			
（二）稀释每股收益(元/股)			

公司负责人：林小海

主管会计工作负责人：罗永涛

会计机构负责人：邬鹤萍

合并现金流量表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026年半年度	2025年半年度
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		3,861,377,440.02	3,753,820,107.12
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		32,553,869.81	300,019.96
收到其他与经营活动有关的现金	附注七（78）	37,645,320.33	15,189,705.66
经营活动现金流入小计		3,931,576,630.16	3,769,309,832.74
购买商品、接受劳务支付的现金		1,274,042,414.35	1,130,840,513.05
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			

支付原保险合同赔付款项的现金			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		623,157,460.86	611,845,222.11
支付的各项税费		197,106,354.51	183,968,422.17
支付其他与经营活动有关的现金	附注七（78）	1,440,344,975.99	1,160,543,716.85
经营活动现金流出小计		3,534,651,205.71	3,087,197,874.18
经营活动产生的现金流量净额	附注七（79）	396,925,424.45	682,111,958.56
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	附注七（78）	2,150,000,000.00	1,151,448,378.56
取得投资收益收到的现金	附注七（78）	123,443,996.12	48,984,147.67
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		4,942,168.64	7,107,334.83
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		2,278,386,164.76	1,207,539,861.06
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		40,677,369.34	39,412,310.92
投资支付的现金	附注七（78）	2,500,000,000.00	1,500,000,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		2,540,677,369.34	1,539,412,310.92
投资活动产生的现金流量净额		-262,291,204.58	-331,872,449.86
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		3,002,487.12	518,933,168.00
收到其他与筹资活动有关的现金	附注七（78）	4,000.00	0.00
筹资活动现金流入小计		3,006,487.12	518,933,168.00
偿还债务支付的现金		3,002,487.12	571,219,434.39
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		23,533,306.07	19,258,967.51
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	附注七（78）	15,481,747.44	118,874,041.18
筹资活动现金流出小计		42,017,540.63	709,352,443.08
筹资活动产生的现金流量净额		-39,011,053.51	-190,419,275.08
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-24,528,608.44	-12,431,870.20
五、现金及现金等价物净增加额		71,094,557.92	147,388,363.42
加：期初现金及现金等价物余额		535,242,222.07	542,423,530.12
六、期末现金及现金等价物余额		606,336,779.99	689,811,893.54

公司负责人：林小海

主管会计工作负责人：罗永涛

会计机构负责人：邬鹤萍

母公司现金流量表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026年半年度	2025年半年度
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		2,025,209,990.94	1,964,895,900.85
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		15,474,889.40	14,025,026.86
经营活动现金流入小计		2,040,684,880.34	1,978,920,927.71
购买商品、接受劳务支付的现金		858,897,378.43	732,599,084.36
支付给职工及为职工支付的现金		268,324,633.58	267,266,731.63
支付的各项税费		74,392,922.96	58,659,604.14
支付其他与经营活动有关的现金		572,291,652.34	341,874,269.68
经营活动现金流出小计		1,773,906,587.31	1,400,399,689.81
经营活动产生的现金流量净额		266,778,293.03	578,521,237.90
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		2,150,000,000.00	1,151,448,378.56
取得投资收益收到的现金		162,013,996.12	61,224,147.67
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		2,506,997.86	3,653,999.99
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		9,438.55	1,705,694.62
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		2,314,530,432.53	1,218,032,220.84

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		13,508,039.43	10,577,026.00
投资支付的现金		2,500,000,000.00	1,521,600,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		2,513,508,039.43	1,532,177,026.00
投资活动产生的现金流量净额		-198,977,606.90	-314,144,805.16
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			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
支付其他与筹资活动有关的现金		320,790.00	103,432,986.93
筹资活动现金流出小计		320,790.00	103,432,986.93
筹资活动产生的现金流量净额		-320,790.00	-103,432,986.93
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额			
		67,479,896.13	160,943,445.81
加：期初现金及现金等价物余额		235,935,928.08	147,694,328.53
六、期末现金及现金等价物余额			
		303,415,824.21	308,637,774.34

公司负责人：林小海

主管会计工作负责人：罗永涛

会计机构负责人：邬鹤萍

合并所有者权益变动表
2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2026 年半年度														
	归属于母公司所有者权益											少数 股东 权益	所有者权益合计		
	实收资本（或股 本）	其他权益 工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专 项 储 备	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备	未分配利润			其 他	小计
		优 先 股	永 续 债	其 他											
一、上年期末余额	672,225,980.00				899,835,378.64	103,265,775.93	72,695,712.14		392,410,127.08		4,962,778,167.73		6,896,679,589.66		6,896,679,589.66
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	672,225,980.00				899,835,378.64	103,265,775.93	72,695,712.14		392,410,127.08		4,962,778,167.73		6,896,679,589.66		6,896,679,589.66
三、本期增减变动 金额（减少以“-” 号填列）					24,638,393.93		-101,019,108.22				246,850,166.45		170,469,452.16		170,469,452.16
（一）综合收益总 额							-101,019,108.22				380,974,528.05		279,955,419.83		279,955,419.83
（二）所有者投入 和减少资本					24,638,393.93								24,638,393.93		24,638,393.93
1. 所有者投入的 普通股															
2. 其他权益工具 持有者投入资本															
3. 股份支付计入 所有者权益的金额					24,638,393.93								24,638,393.93		24,638,393.93
4. 其他															
（三）利润分配											-134,124,361.60		-134,124,361.60		-134,124,361.60
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险 准备															

3. 对所有者（或股东）的分配										-134,124,361.60		-134,124,361.60		-134,124,361.60
4. 其他														
（四）所有者权益内部结转														
1. 资本公积转增资本（或股本）														
2. 盈余公积转增资本（或股本）														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他综合收益结转留存收益														
6. 其他														
（五）专项储备														
1. 本期提取														
2. 本期使用														
（六）其他														
四、本期期末余额	672,225,980.00				924,473,772.57	103,265,775.93	-28,323,396.08		392,410,127.08		5,209,628,334.18		7,067,149,041.82	7,067,149,041.82

项目	2025 年半年度														
	归属于母公司所有者权益													少数 股东 权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润	其他	小计		
		优先 股	永续 债	其他											
一、上年期末余额	672,225,980.00				880,282,257.72		25,481,038.30		392,410,127.08		4,721,351,467.02		6,691,750,870.12		6,691,750,870.12
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	672,225,980.00				880,282,257.72		25,481,038.30		392,410,127.08		4,721,351,467.02		6,691,750,870.12		6,691,750,870.12
三、本期增减变动 金额（减少以“-”号 填列）					549,441.16	103,265,775.93	115,212,171.97				265,757,686.65		278,253,523.85		278,253,523.85

（一）综合收益总额						115,212,171.97				265,757,686.65		380,969,858.62		380,969,858.62
（二）所有者投入和减少资本					549,441.16	103,265,775.93						-102,716,334.77		-102,716,334.77
1.所有者投入的普通股						103,265,775.93						-103,265,775.93		-103,265,775.93
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					549,441.16							549,441.16		549,441.16
4.其他														
（三）利润分配														
1.提取盈余公积														
2.提取一般风险准备														
3.对所有者（或股东）的分配														
4.其他														
（四）所有者权益内部结转														
1.资本公积转增资本（或股本）														
2.盈余公积转增资本（或股本）														
3.盈余公积弥补亏损														
4.设定受益计划变动额结转留存收益														
5.其他综合收益结转留存收益														
6.其他														
（五）专项储备														
1.本期提取														
2.本期使用														
（六）其他														
四、本期期末余额	672,225,980.00				880,831,698.88	103,265,775.93	140,693,210.27		392,410,127.08		4,987,109,153.67		6,970,004,393.97	6,970,004,393.97

公司负责人：林小海

主管会计工作负责人：罗永涛

会计机构负责人：邬鹤萍

母公司所有者权益变动表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2026 年半年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	672,225,980.00				1,158,913,026.13	103,265,775.93			392,410,127.08	6,291,187,667.05	8,411,471,024.33
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	672,225,980.00				1,158,913,026.13	103,265,775.93			392,410,127.08	6,291,187,667.05	8,411,471,024.33
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					24,638,393.93					121,451,273.42	146,089,667.35
（一）综合收益总额										255,575,635.02	255,575,635.02
（二）所有者投入和减少资本					24,638,393.93						24,638,393.93
1．所有者投入的普通股											
2．其他权益工具持有者投入资本											
3．股份支付计入所有者权益的金额					24,638,393.93						24,638,393.93
4．其他											
（三）利润分配										-134,124,361.60	-134,124,361.60
1．提取盈余公积											
2．对所有者（或股东）的分配										-134,124,361.60	-134,124,361.60
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	672,225,980.00				1,183,551,420.06	103,265,775.93		392,410,127.08	6,412,638,940.47	8,557,560,691.68

项目	2025 年半年度										
	实收资本（或股本）	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	672,225,980.00				1,139,359,905.21				392,410,127.08	6,059,590,566.09	8,263,586,578.38
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	672,225,980.00				1,139,359,905.21				392,410,127.08	6,059,590,566.09	8,263,586,578.38
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					549,441.16	103,265,775.93				140,963,456.28	38,247,121.51
（一）综合收益总额										140,963,456.28	140,963,456.28
（二）所有者投入和减少资本					549,441.16	103,265,775.93					-102,716,334.77
1. 所有者投入的普通股						103,265,775.93					-103,265,775.93

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					549,441.16						549,441.16
4. 其他											
（三）利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配											
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	672,225,980.00				1,139,909,346.37	103,265,775.93			392,410,127.08	6,200,554,022.37	8,301,833,699.89

公司负责人：林小海

主管会计工作负责人：罗永涛

会计机构负责人：邬鹤萍

三、公司基本情况

1、公司概况

√适用 □不适用

上海家化联合股份有限公司(以下简称“本公司”)是一家在中国上海市注册的股份有限公司。本公司总部的办公地点位于上海市虹口区东长治路 399 号双狮汇 A 座。本公司及其子公司(以下简称“本集团”)主要从事化妆品,日用化学品和婴儿产品的开发、生产和销售。本集团主要生产六神、佰草集、美加净、高夫、家安、启初和汤美星等系列护肤类、洗护类、家居护理类、婴幼儿喂哺类产品,提供日用化学品及化妆品技术服务,所属行业为化学原料及化学制品制造业。

本公司前身为原上海家化有限公司,1999 年 10 月 10 日,经上海市人民政府以沪府体改审(1999)019 号“关于同意设立上海家化联合股份有限公司的批复”批准,在该公司基础上改组为股份有限公司,并经上海市工商行政管理局核准登记,企业法人营业执照注册号为 310000000040592。经中国证券监督管理委员会 2001 年 2 月 6 日颁发的证监发行字(2001)20 号“关于核准上海家化联合股份有限公司公开发行股票的通知”的批准,公司向社会公开发行人民币普通股 8,000 万股,并于 2001 年 3 月 15 日在上海证券交易所上市。

本公司的母公司为上海家化(集团)有限公司。于 2012 年 2 月 18 日,上海家化(集团)有限公司的出资人由上海市国有资产监督管理委员会变更为上海平浦投资有限公司。变更完成后,本公司的最终控制方为中国平安保险(集团)股份有限公司。

截至 2026 年 6 月 30 日止,本公司累计发行股本总数为 672,225,980 股,每股面值 1.00 元,股本共计 672,225,980.00 元。

本公司及子公司经营范围为:开发和生产化妆品,化妆用品及饰品,日用化学制品原辅材料,包装容器,香料香精、清凉油、清洁制品,卫生制品,消毒制品,洗涤用品,口腔卫生用品,纸制品及湿纸巾,腊制品,驱杀昆虫制品和驱杀昆虫用电器装置,美容美发用品及服务,日用化学品及化妆品技术服务;药品研究开发和技术转让;销售公司自产产品,从事货物及技术进出口业务,食品添加剂的销售,第一类医疗器械销售,第二类医疗器械销售(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)。

本财务报表由本公司董事会于 2026 年 8 月 19 日决议批准。

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——基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、解释以及其他相关规定(统称“企业会计准则”)编制。此外,本财务报表还按照《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》披露有关财务信息。

2、持续经营

√适用 □不适用

本公司财务报表以持续经营为基础列报。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示:

√适用 □不适用

本集团根据生产经营特点确定具体会计政策和会计估计，主要体现在应收款项的预期信用损失的计量、存货的计价方法、固定资产折旧、无形资产和使用权资产摊销、开发支出资本化的判断标准、商誉减值准备的会计估计、股份支付、所得税及递延所得税和收入的确认和计量等。

本集团在确定重要的会计政策时所运用的关键判断、重要会计估计及其关键假设详见附注五(39)。

1、 遵循企业会计准则的声明

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

2、 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、 营业周期

☐适用 ☒不适用

4、 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

本公司下属子公司及联营企业，根据其经营所处的主要经济环境确定其记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

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	应收款项账面余额前五大
应收款项本期坏账准备收回或转回金额重要的	应收款项账面余额前五大
本期重要的应收款项核销	应收款项账面余额前五大
账龄超过 1 年的预付款项	金额大于预付账款期末余额 10%，且大于等于 100 万以上
重要在建工程项目	金额大于期初加本期增加合计 10%，且大于等于 100 万以上
账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款	金额大于应付账款期末余额 10%，且大于等于 100 万以上
账龄超过 1 年的重要合同负债	金额大于合同负债期末余额 10%，且大于等于 100 万以上
账龄超过 1 年的重要其他应付款	金额大于其他应付款期末余额 10%，且大于等于 100 万以上
收到的重要的投资活动有关的现金	金额大于投资活动现金流入小计的 10%，且大于等于 100 万以上
支付的重要的投资活动有关的现金	金额大于投资活动现金流出小计的 10%，且大于等于 100 万以上
重要的资本化研发项目	金额大于期初加本期增加合计 10%，且大于等于 100 万以上
重要的合营企业或联营企业	金额大于长期股权投资期末余额（不含减值）10%，且大于等于 100 万以上

6、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用□不适用

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

(a) 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

本集团支付的合并对价及取得的净资产均按账面价值计量，如被合并方是最终控制方以前年度从第三方收购来的，则以被合并方的资产、负债(包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉)在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础。本集团取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积中的股本溢价，不足冲减的则依次冲减盈余公积和未分配利润。

为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。为企业合并而发行权益性证券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。

(b) 非同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。

支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)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，并以成本减去累计减值损失进行后续计量。支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值复核，复核后支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。为企业合并而发行权益性证券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

√适用□不适用

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及全部子公司截至 2026 年 6 月 30 日止年度的财务报表。

从取得子公司的实际控制权之日起，本集团开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于同一控制下企业合并取得的子公司，自其与本公司同受最终控制方控制之日起纳入本公司合并范围，并将其在合并日前实现的净利润在合并利润表中单列项目反映。

编制合并财务报表时，子公司采用与本公司一致的会计期间和会计政策。子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。子公司的股东权益、当期净损益及综合收益中不归属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益、少数股东损益及归属于少数股东的综合收益总额在合并财务报表中股东权益、净利润及综合收益总额项下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额的，其余额冲减少数股东权益。本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，全额抵销归属于母公司股东的净利润；子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，按本公司对该子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照母公司对出售方子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。

如果以本集团为会计主体与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从本集团的角度对该交易予以调整。

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司，被购买方的经营成果和现金流量自集团取得控制权之日起纳入合并财务报表，直至本集团对其控制权终止。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

对于通过同一控制下的企业合并取得的子公司，被合并方的经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对前期财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始实施控制时一直存在。

8、 合营安排分类及共同经营会计处理方法

☐适用 ☒不适用

9、 现金及现金等价物的确定标准

现金，是指本集团的库存现金以及可以随时用于支付的存款；现金等价物，是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

10、 外币业务和外币报表折算

☒适用 ☐不适用

(a) 外币交易

本集团对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。于资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算为记账本位币。为购建符合借款费用资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额在资本化期间内予以资本化；其他汇兑差额直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的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。

(b) 外币财务报表的折算

对于境外经营，本集团在编制财务报表时将其记账本位币折算为人民币：对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”项目外，其他

项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生当期的平均汇率折算。外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生当期的平均汇率折算。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报。

11、 金融工具

√适用□不适用

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。当本集团成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产、金融负债或权益工具。

(a) 金融资产

(i) 分类和计量

本集团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，将金融资产划分为：(1) 以摊余成本计量的金融资产；(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；(3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。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或应收款项融资，本集团按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

债务工具

本集团持有的债务工具是指从发行方角度分析符合金融负债定义的工具，分别采用以下三种方式进行计量：

以摊余成本计量：

本集团管理此类金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即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。本集团对于此类金融资产按照实际利率法确认利息收入。此类金融资产主要包括货币资金、应收账款和其他应收款。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益：

本集团管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。此类金融资产主要包括应收款项融资。

以公允价值计量且其变动计入当期损益：

本集团将持有的未划分为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债务工具，以公允价值计量且其变动计入当期损益。自资产负债表日起超过一年到期且预期持有超过一年的，列示为其他非流动金融资产，其余列示为交易性金融资产。

权益工具

本集团将对其没有控制、共同控制和重大影响的权益工具投资按照公允价值计量且其变动计入当期损益，列示为交易性金融资产；自资产负债表日起预期持有超过一年的，列示为其他非流动金融资产。

此外，本集团将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，列示为其他权益工具投资。该类金融资产的相关股利收入计入当期损益。

(ii)减值

本集团对于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具等，以预期信用损失为基础确认损失准备。

本集团考虑在资产负债表日无须付出不必要的额外成本和努力即可获得的有关过去事项、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。

对于因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的应收账款和应收款项融资，无论是否存在重大融资成分，本集团均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

除上述应收账款和应收款项融资外，于每个资产负债表日，本集团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，本集团按照未来 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，本集团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，本集团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，本集团假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

本集团对于处于第一阶段和第二阶段的金融工具，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。

本集团依据信用风险特征将应收款项划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

组合一	银行承兑汇票
组合二	按信用等级分类的客户
组合三	应收合并范围内公司款项
组合四	其他应收款项

若某一对手方信用风险特征与组合中其他对手方显著不同，对应收该对手方款项按照单项计提损失准备。

对于划分为组合的应收账款，本集团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，编制应收账款客户信用等级与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

对于划分为组合的因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的应收款项融资，本集团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。除此以外的其他应收款，本集团参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

本集团将计提或转回的损失准备计入当期损益。对于持有的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具，本集团在将减值损失或利得计入当期损益的同时调整其他综合收益。

(iii) 终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(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，且本集团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；(3)该金融资产已转移，虽然本集团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，但是放弃了对该金融资产控制。

其他权益工具投资终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额，计入留存收益；其余金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额，计入当期损益。

(b) 金融负债

金融负债于初始确认时分类为以摊余成本计量的金融负债和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

本集团的金融负债主要为以摊余成本计量的金融负债和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主要包括应付账款、其他应付款及借款等。该类金融负债按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量，并采用实际利率法进行后续计量。期限在一年以下(含一年)的，列示为流动负债；期限在一年以上但自资产负债表日起一年内(含一年)到期的，列示为一年内到期的非流动负债；其余列示为非流动负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债主要为交易性金融负债。初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，交易性金融负债公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，本集团终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

(c) 金融工具的公允价值确定

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

12、 应收票据

☐适用 ☒不适用

13、 应收账款

☒适用 ☐不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

☒适用 ☐不适用

具体参见附注五(11)金融工具

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

☐适用 ☒不适用

按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

√适用 □不适用

具体参见附注五(11)金融工具

14、 应收款项融资

√适用 □不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

具体参见附注五(11)金融工具

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

□适用 √不适用

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

√适用 □不适用

具体参见附注五(11)金融工具

15、 其他应收款

√适用□不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

具体参见附注五(11)金融工具

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

□适用 √不适用

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

√适用 □不适用

具体参见附注五(11)金融工具

16、 存货

√适用 □不适用

存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

√适用 □不适用

存货包括原材料、在产品、库存商品、周转材料和委托加工物资等。

存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。原材料按照移动加权平均成本计价；库存商品按标准成本计价，于月末结转其应负担的成本差异；低值易耗品采用一次转销法进行摊销；周转材料(单位价值超过 2,000 元/套，一般指塑模)从投入使用的当月起在 12 个月平均摊销。

存货的盘存制度采用永续盘存制。

存货跌价准备的确认标准和计提方法

√适用 □不适用

存货跌价准备按存货成本高于其可变现净值的差额计提。可变现净值按日常活动中，以存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的合同履约成本和销售费用以及相关税费后的金额确定。

计提存货跌价准备时，不同存货类别分别计算计提；具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，合并计提存货跌价准备。

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

☐适用 ☒不适用

基于库龄确认存货可变现净值的各库龄组合可变现净值的计算方法和确定依据

☒适用 ☐不适用

对于库存商品，本集团根据是否近效期 6 个月以内、保管状态及预计未来销售情况等因素计提存货跌价准备。

17、 合同资产

☐适用 ☒不适用

18、 持有待售的非流动资产或处置组

☐适用 ☒不适用

划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

☐适用 ☒不适用

终止经营的认定标准和列报方法

☐适用 ☒不适用

19、 长期股权投资

☒适用 ☐不适用

长期股权投资包括：本公司对子公司的长期股权投资；本集团对联营企业的长期股权投资。

子公司为本公司能够对其实施控制的被投资单位。联营企业为本集团能够对其财务和经营决策具有重大影响的被投资单位。

对子公司的投资，在公司财务报表中按照成本法确定的金额列示，在编制合并财务报表时按权益法调整后合并；对联营企业投资采用权益法核算。

(a) 投资成本确定

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

对于以企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资，以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；以发行权益性证券取得的长期股权投资，按发行权益性证券的公允价值确认为初始投资成本。

(b) 后续计量及损益确认方法

采用成本法核算的长期股权投资，按照初始投资成本计量，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，以初始投资成本作为长期股权投资成本；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，其差额计入当期损益，并相应调增长期股权投资成本。

采用权益法核算的长期股权投资，本集团按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，但本集团负有承担额外损失义务且符合预计负债确认条件的，继续确认预计将承担的损失金额。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。被投资单位分派的利润或现金股利于宣告分派时按照本集团应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

本集团与被投资单位之间未实现的内部交易损益按照持股比例计算归属于本集团的部分，予以抵销，在此基础上确认本公司财务报表的投资损益。在编制合并财务报表时，对于本集团向被投资单位投出或出售资产的顺流交易而产生的未实现内部交易损益中归属于本集团的部分，本集团在本公司财务报表抵销的基础上，对有关未实现的收入和成本或资产处置损益等中归属于本集团的部分予以抵销，并相应调整投资收益；对于被投资单位向本集团投出或出售资产的逆流交易而产生的未实现内部交易损益中归属于本集团的部分，本集团在本公司财务报表抵销的基础上，对有关资产账面价值中包含的未实现内部交易损益中归属于本集团的部分予以抵销，并相应调整长期股权投资的账面价值。本集团与被投资单位发生的内部交易损失，其中属于资产减值损失的部分，相应的未实现损失不予抵销。

(c) 确定对被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的依据

控制是指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。

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本集团及分享控制权的其他参与方一致同意后才能决策。

重大影响是指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。

(d) 长期股权投资减值

对子公司、联营企业的长期股权投资，当其可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

20、 投资性房地产

不适用

21、 固定资产

(1) 确认条件

√适用 □不适用

固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输工具、固定资产装修、电子设备及其他设备等。

固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团、且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按照成本进行初始计量。购置固定资产的成本包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该项资产的其他支出。

与固定资产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入本集团且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本，对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

(2) 折旧方法

√适用 □不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	5-30 年	0%-10%	3.00%-20.00%
机器设备	年限平均法	4-15 年	0%-10%	6.00%-25.00%
运输工具	年限平均法	3-10 年	0%-10%	9.00%-33.33%
固定资产装修	年限平均法	5-10 年	0%	10.00%-20.00%
电子设备及其他设备	年限平均法	3-10 年	0%-10%	9.00%-33.33%

固定资产折旧采用年限平均法并按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

本集团至少于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，并做适当调整。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

固定资产的处置

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。

22、 在建工程

√适用□不适用

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。当在建工程的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

23、 借款费用

√适用□不适用

本集团发生的可直接归属于需要经过相当长时间的购建活动才能达到预定可使用状态之资产的购建的借款费用，在资产支出及借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时，开始资本化并计入该资产的成本。当购建的资产达到预定可使用状态时停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建活动重新开始。

对于为购建符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以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确定专门借款借款费用的资本化金额。

对于为购建符合资本化条件的资产而占用的一般借款，按照累计资产支出超过专门借款部分的资本支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均实际利率计算确定一般借款借款费用的资本化金额。实际利率为将借款在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量折现为该借款初始确认金额所使用的利率。

24、 生物资产

□适用 √不适用

25、 油气资产

□适用 √ 不适用

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

√适用 □ 不适用

(a) 无形资产确认及初始计量

无形资产包括土地使用权、电脑软件、商标权、专利权、研发项目及其他。

无形资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认，并以成本进行初始计量。但企业合并中取得的无形资产，其公允价值能够可靠地计量的，即单独确认为无形资产并按照公允价值进行初始计量。

(b) 无形资产的使用寿命和摊销方法

各项无形资产的预计使用寿命如下：

	预计使用寿命
土地使用权	30-50 年
电脑软件	3-10 年
商标权	5-30 年
专利权	5-20 年
研发项目	3-5 年

其他包括本集团为取得供销网络而支付的成本，其摊销年限按照这些供销关系所预计的持续年限而确定。

本集团取得的土地使用权，通常作为无形资产核算。使用寿命有限的无形资产，在其使用寿命内采用直线法摊销。本集团至少于每年年度终了，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，必要时进行调整。

(2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

√适用 □ 不适用

本集团的研究开发支出主要包括本集团实施研究开发活动而耗用的原材料、研发部门职工薪酬、科研项目费用、研发使用的设备及软件等资产的折旧摊销、试验检验费等支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出，只有在同时满足下列条件时，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，应当证明其有用性；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，于发生时计入当期损益。以前期间已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日起转为无形资产。

(3) 无形资产减值

当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

27、 长期资产减值

√适用□不适用

本集团对于长期资产减值，按以下方法确定：

本集团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，本集团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和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少于每年末进行减值测试。对于尚未达到可使用状态的无形资产，也每年进行减值测试。

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。本集团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。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

当资产或者资产组的可收回金额低于其账面价值时，本集团将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入资产减值损失，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。相关的资产组或者资产组组合，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，应当代表企业基于内部管理目的对商誉进行监控的最低水平，但不应当大于本集团确定的经营分部。

对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，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，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

28、 长期待摊费用

√适用□不适用

长期待摊费用包括预付一年以上的保险费、专柜制作费用以及使用权资产改良等其他已经发生但应由本期和以后各期负担的、分摊期限在一年以上的各项费用，按预计受益期间分期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

预付一年以上的保险费，按保险合同规定的期限平均摊销。

经营租赁方式租入的固定资产改良支出，按剩余租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期限平均摊销。专柜制作费用摊销期限均为三年。

29、 合同负债

√适用 □不适用

本集团根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同负债。

在向客户转让商品或服务之前，已收客户对价或取得无条件收取对价权利而应向客户转让商品或服务的义务，确认为合同负债。

30、 职工薪酬

职工薪酬是本集团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，包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利等。

(1) 短期薪酬的会计处理方法

√适用 □不适用

短期薪酬包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、工伤保险费、生育保险费、住房公积金、工会和教育经费、短期带薪缺勤等。本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

(2) 离职后福利的会计处理方法

√适用□不适用

本集团将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。设定提存计划是本集团向独立的基金缴存固定费用后，不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划是除设定提存计划以外的离职后福利计划。于报告期内，本集团的离职后福利主要是设定提存计划，即为员工缴纳的基本养老保险和失业保险，及设定受益计划。

(a) 基本养老保险

本集团职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。本集团以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后，当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。本集团在职工提供服务的会计期间，将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(b) 设定受益计划

对于设定受益计划，本集团根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。设定受益计划产生的职工薪酬成本划分为下列组成部分：

- 服务成本(包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得和损失)；
- 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)；
- 重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

服务成本及设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本。重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动(包括精算利得或损失、计划资产回报扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额、资产上限影响的变动扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额)计入其他综合收益。

(3) 辞退福利的会计处理方法

√适用□不适用

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

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

√适用□不适用

内退福利

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

预期在资产负债表日起一年内需支付的辞退福利，列示为应付职工薪酬。

31、 预计负债

√适用□不适用

因租赁资产复原费用等形成的现时义务，当履行该义务很可能导致经济利益的流出，且其金额能够可靠计量时，确认为预计负债。

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；因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

预期在资产负债表日起一年内需支付的预计负债，列报为流动负债。

32、 股份支付

√适用□不适用

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。以权益结算的股份支付，是指集团为获取服务以股份或其他权益工具作为对价进行结算的交易。

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内每个资产负债表日，本集团根据最新取得的可行权职工人数变动、是否达到规定业绩条件等后续信息对可行权权益工具数量作出最佳估计，以此为基础，按照授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。对于最终未能达到可行权条件的股份支付，不确认成本或费用，除非可行权条件是市场条件或非可行权条件，此时无论是否满足市场条件或非可行权条件，只要满足所有可行权条件中的非市场条件，即视为可行权。

如果本集团按照有利于职工的方式修改可行权条件，本集团按修改后的可行权条件核算；本集团若以不利于职工的方式修改条款和条件，仍继续对取得的服务进行会计处理，如同该变更从未发生，除非企业取消了部分或全部已授予的权益工具。如果本集团取消了所授予的权益工具，则于取消日作为加速行权处理，将原本应在剩余等待期内确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。此外，任何增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

如果本集团需要按事先约定的回购价格回购未解锁而失效或作废的限制性股票，本集团按照限制性股票的数量以及相应的回购价格确认负债及库存股。

以现金结算的股份支付，是指本集团因获取服务或商品、承担以股份或其他权益工具为基础计算确定交付现金或其他资产义务的交易。

以现金结算的股份支付，本集团按照企业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以现金结算的股份支付，在授权日以承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件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负债。在资产负债表日，后续信息表明当期承担债务的公允价值与以前估计不同的，进行调整；在可行权日，调整至实际可行权水平。本集团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。

33、 优先股、永续债等其他金融工具

☐适用 ☒不适用

34、 收入

(1) 按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

☒适用 ☐不适用

本集团在客户取得相关商品或服务的控制权时，按预期有权收取的对价金额确认收入。

(a) 销售商品

本集团根据与不同客户签订的销售合同不同，分别在以下时点确认收入：(1)将产品按照合同规定运至约定交货地点，在客户验收且签署货物交接单后；(2)将产品按照合同规定发出后；(3)约定的其他方式实现控制权转移后。本集团给予客户的信用期根据客户的信用风险特征确定，与行业惯例一致，不存在重大融资成分。本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务列示为合同负债。

本集团向经销商提供基于销售金额的销售折扣，本集团根据历史经验，按照期望值法确定折扣金额，按照合同对价扣除预计折扣金额后的净额确认收入。

本集团根据历史经验和数据，估计预计销售退回的金额，并抵减销售收入。本集团将预期因销售退回而将退还的金额确认为应付退货款，列示为其他流动负债；同时，按照预期将退回产品于销售时的账面价值，扣除收回该产品预计发生的成本后的余额，确认为应收退货成本，列示为其他流动资产。

本集团实施奖励积分计划，顾客因购买产品而获得的奖励积分，可在未来一定期间内购买产品时抵减购买价款。本集团根据销售产品和奖励积分各自单独售价的相对比例，将销售取得的货款在产品销售收入与奖励积分之间进行分配，与奖励积分相关的部分先确认为合同负债，待顾客兑换奖励积分或奖励积分失效时，结转计入收入。

本集团在向客户转让商品时，需要向客户支付对价的，将应支付的对价冲减销售收入，但应付客户对价是为了自客户取得其他可明确区分商品的除外。

(b) 提供劳务

本集团对外提供的劳务收入，根据已完成劳务的进度在一段时间内确认收入，其中，已完成劳务的进度按照已发生的成本占预计总成本的比例确定。于资产负债表日，本集团对已完成劳务的进度进行重新估计，以使其能够反映履约情况的变化。

本集团按照已完成劳务的进度确认收入时，对于本集团已经取得无条件收款权的部分，确认为应收账款，其余部分确认为合同资产，并对应收账款和合同资产以预期信用损失为基础确认损失准备；如果本集团已收或应收的合同价款超过已完成的劳务，则将超过部分确认为合同负债。本集团对于同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

(c) 利息收入

按照他人使用本集团货币资金的时间和实际利率计算确定。

(d) 租赁收入

经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按照直线法确认，或有租金在实际发生时计入当期损益。

(2) 同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法

☐适用 ☒不适用

35、 合同成本

☐适用 ☒不适用

36、 政府补助

☒适用 ☐不适用

政府补助为本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，包括税费返还、财政补贴等。

政府补助在本集团能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

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

本集团将与资产相关的政府补助确认为递延收益并在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分摊计入损益；对于与收益相关的政府补助，若用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益；若用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

本集团对同类政府补助采用相同的列报方式。

与日常活动相关的政府补助纳入营业利润，与日常活动无关的政府补助计入营业外收支。

37、 递延所得税资产/递延所得税负债

☒适用 ☐不适用

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，或与直接计入股东权益的交易或者事项相关的计入股东权益外，均作为所得税费用或收益计入当期损益。

本集团对于当期和以前期间形成的当期所得税负债或资产，按照税法规定计算的预期应交纳或返还的所得税金额计量。

本集团根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认递延所得税资产和递延所得税负债。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，确认相应

的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)，且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的非企业合并交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，本集团对于递延所得税资产和递延所得税负债，依据税法规定，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。

递延所得税资产的确认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应纳税所得额为限。

对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本集团能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该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时，确认递延所得税资产。

于资产负债表日，本集团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。于资产负债表日，本集团重新评估未确认的递延所得税资产，在很可能获得足够的应纳税所得额可供所有或部分递延所得税资产转回的限度内，确认递延所得税资产。

如果拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税与同一应纳税主体和同一税收征管部门相关，则将递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示。

38、 租赁

√适用 □不适用

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

本集团作为承租人

本集团于租赁期开始日确认使用权资产，并按尚未支付的租赁付款额的现值确认租赁负债。租赁付款额包括固定付款额，以及在合理确定将行使购买选择权或终止租赁选择权的情况下需支付的款项等。按销售额的一定比例确定的可变租金不纳入租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。本集团将自资产负债表日起一年内(含一年)支付的租赁负债，列示为一年内到期的非流动负债。

本集团的使用权资产包括租入的房屋及建筑物、机器设备、运输工具、办公设备等及其他。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、租赁期开始日或之前已支付的租赁付款额、初始直接费用等，并扣除已收到的租赁激励。本集团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；若无法合理确定租赁期届满时是否能够取得租赁资产所有权，则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。当可收回金额低于使用权资产的账面价值时，本集团将其账面价值减记至可收回金额。

租赁发生变更且同时符合下列条件时，本集团将其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。

当租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理时，除财政部规定的可以采用简化方法的合同变更外，本集团在租赁变更生效日重新确定租赁期，并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，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，本集团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，本集团相应调整使用权资产的账面价值。

对于就现有租赁合同达成的符合条件的租金减免，本集团选择采用简化方法，在达成协议解除原支付义务时将未折现的减免金额计入当期损益，并相应调整租赁负债。

作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

√适用 □不适用

对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁和单项资产全新时价值较低的低价值资产租赁，本集团选择不确认使用权资产和租赁负债，将相关租金支出在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

√适用 □不适用

实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁为融资租赁。其他的租赁为经营租赁。

经营租赁

本集团经营租出自有的房屋建筑物、机器设备及运输工具时，经营租赁的租金收入在租赁期内按照直线法确认。本集团将按销售额的一定比例确定的可变租金在实际发生时计入租金收入。

对于就现有租赁合同达成的符合条件的租金减免，本集团选择采用简化方法，将减免的租金作为可变租金，在减免期间将减免金额计入当期损益。

除上述符合条件的合同变更采用简化方法外，当租赁发生变更时，本集团自变更生效日起将其作为一项新租赁，并将与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额作为新租赁的收款额。

39、 其他重要的会计政策和会计估计

√适用 □不适用

本集团根据历史经验和其他因素，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判断进行持续的评价。

(a) 采用会计政策的关键判断

(i) 金融资产的分类

本集团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。

本集团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。

本集团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成本和利润的对价。

(ii)信用风险显著增加的判断、已发生信用减值的判断

本集团利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，通过比较金融资产在资产负债表日发生的违约风险与在初始确认日发生的违约风险，以确定工具的信用风险自初始确认后是否显著增加。

本集团在评估信用风险是否显著增加时会考虑的因素如下：债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著变化；作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化，这些变化预期将降低债务人按合同规定

期限还款的经济动机或者影响违约概率；债务人预期变现或还款行为是否发生显著变化；本集团对金融工具信用管理的方法是否发生变化等。

本集团判断已发生信用减值的主要标准为符合以下一个或多个条件：债务人发生重大财务困难，进行其他债务重组或很可能破产等。

(b) 重要会计估计及其关键假设

(i) 预期信用损失的计量

下列重要会计估计及关键假设存在会导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整的重要风险：

本集团通过违约风险敞口和预期信用损失率计算预期信用损失，并基于违约概率和违约损失率或基于账龄矩阵确定预期信用损失率。在确定预期信用损失率时，本集团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，本集团考虑了不同的宏观经济情景。用于估计预期信用损失的重要宏观经济假设包括经济下滑的风险、外部市场环境、技术环境的变化等，其中关键参数包括国内生产总值、消费者物价指数、社会消费品零售总额等。本集团定期监控并复核与预期信用损失计算相关的假设。于 2025 年度，本集团已考虑了不同宏观经济情景下的不确定性，并相应更新了相关假设和参数。

(ii) 销售退回的估计

本集团积累了充分的历史经验、销售数据、客户需求变化和退货数据，并据此估计产品的预期退货比例。本集团认为，扣除按照估计的预期产品退货比例计算的退货金额后确认的收入，极可能不会发生重大转回。因此，本集团在客户取得相关商品控制权时，按照因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额(即不包含预期因销售退回将退还的金额)确定当期销售收入的金额。

(iii) 奖励积分计划单独售价的估计

本集团实施奖励积分计划，对于顾客因购买产品而产生的奖励积分，根据销售产品和奖励积分各自单独售价的相对比例，将销售取得的货款在产品销售收入与奖励积分之间进行分配。本集团根据已公布的奖励积分使用方法和积分的预期兑付率确定其单独售价，其中，奖励积分的预期兑付率根据本集团的历史经验、客户未来需求变化及奖励积分兑付情况的数理统计等因素进行估计。于资产负债表日，本集团根据奖励积分的实际兑付情况和预期兑付率，对合同负债的余额进行调整。

(iv) 商誉减值准备的会计估计

本集团至少于每年年度终了对商誉进行减值测试。包含商誉的资产组或资产组组合的可收回金额为资产组或资产组组合的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之间的较高者，其计算需要采用会计估计，会计估计包含增长率、税前折现率等。

如果管理层对资产组或资产组组合未来现金流量计算中采用的增长率、税前折现率进行不利修订，本集团需对商誉增加计提减值准备。

如果实际增长率高于或实际税前折现率低于管理层的估计，本集团不能转回原已计提的商誉减值损失。

(v) 存货跌价准备

于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。这要求管理层分析存货的估计售价、至完工时估计将要发生的成本、估计的合同履约成本和销售费用以及相关税费，来判断可变现净值是否低于存货成本。

(vi)所得税及递延所得税资产

本公司为高新技术企业，并依据相关所得税法的规定按 15%的税率计算及缴纳企业所得税。根据相关规定，符合高新技术企业资质的条件之一为企业研发支出占其销售收入的比例必须不低于规定比例，其中年销售收入在 2 亿元以上的企业，该比例为 3%。主管税务机关在执行税收优惠政策过程中，发现企业未达高新技术企业资质条件的，应提请认定机构复核，复核期间，可暂停企业享受税收优惠。本公司认为 2026 年度 1-6 月实际发生的研发投入满足高新技术企业资质要求，并按 15%的优惠税率计算及缴纳企业所得税。同时，依据相关税法规定，本公司已在计算 2026 年 1-6 月企业所得税时，加计扣除了研发费用。上述研发支出加计扣除金额及适用的优惠税率尚待相关主管税务机关关于本公司所得税汇算清缴时予以认定。如果主管税务机关的最终认定结果和本公司的认定存在差异，该差异将对于本年度的所得税费用产生影响。

本集团按照现行税收法规计算企业所得税及递延所得税，并考虑了适用的所得税相关规定及税收优惠。在正常的经营活动中，涉及的部分交易和事项的最终税务处理存在不确定性，在计提所得税费用时，本集团需要作出重大判断。本集团就未来预期的税务纳税调整项目是否需要缴纳额外税款进行估计，并根据此确认相应的所得税负债。本集团根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认递延所得税资产和递延所得税负债。此外，在很可能有足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣亏损的限度内，应就所有尚未利用的可抵扣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取得应纳税所得额的时间和金额，以决定应确认的递延所得税资产的金额。如果这些税务事项的最终认定结果与最初入账的金额存在差异，该差异将对作出上述最终认定期间的所得税费用和递延所得税的金额产生影响。

本集团已经基于现行的税法规定及当前最佳的估计及假设计提了本年所得税负债及递延所得税项。未来可能因税法规定或相关情况的改变而需要对所得税负债及递延所得税项作出相应的调整。

(vii)股份支付

于每个资产负债表日，对于完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的权益工具或债务工具，本集团根据最新取得的可行权职工人数变动、是否达到规定业绩条件等预计信息，对可行权权益工具数量作出最佳估计以及对某些特定情形作出最佳判断。

(viii)设定受益计划

本集团依据独立精算师计算的设定受益计划资产的公允价值减计划义务的现值确定设定受益计划净资产。设定受益计划义务的现值计算包含多项精算假设，包括人口假设及折现率等。设定受益计划义务的现值受这些假设的影响，这些假设的任何改变将影响设定受益计划净资产的账面价值。

(ix)固定资产及无形资产的预计净残值及使用寿命或预计受益期

本集团对固定资产及无形资产等的预计净残值及预计使用寿命作出了估计。该估计是根据同类性质、固定资产及无形资产的实际净残值和预计使用寿命的历史经验作出的，可能由于技术更新或其他原因产生重大改变。当净残值或预计使用寿命小于先前的估计时，本集团将增加折旧及摊销费用。

40、 重要会计政策和会计估计的变更**(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) 2026 年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

☐适用 ☒不适用

41、 其他

☒适用 ☐不适用

(a)套期活动

衍生工具于合同签订日进行初始确认并按公允价值进行初始和后续计量。衍生工具的公允价值为正反映为资产，为负反映为负债。

衍生工具的公允价值变动的确认方法取决于该衍生工具是否被指定为且符合套期工具的要求，以及被套期项目的性质。本集团将某些衍生工具指定用于对极可能发生的预期交易进行现金流量套期。

在套期开始时，本集团完成了套期相关文档，内容包括被套期项目与套期工具的关系，以及各种套期交易对应的风险管理目标和策略。本集团也在套期开始时和开始后持续的记录了套期是否有效的评估，即套期工具是否能够很大程度上抵销被套期项目现金流量的变动。

现金流量套期

对于被指定现金流量套期的套期工具并符合相关要求的衍生工具，其公允价值变动中的套期有效部分，作为现金流量套期储备，确认为其他综合收益。套期无效部分相关的利得或损失确认为当期损益。

累计计入现金流量套期储备的金额在被套期项目预期交易影响损益的期间转入损益，并列报在相关的被套期项目产生的收入或费用中。

当套期工具到期、被出售或不再满足套期会计的标准时，现金流量套期储备中的已累计的利得或损失仍保留在权益中直到被套期项目影响损益的期间再确认为损益。当预期交易不会发生时，已确认在其他综合收益中的累计利得或损失立即重分类至当期损益。

(b)股利分配

现金股利于股东会批准的当期，确认为负债。

(c)回购股份

回购自身权益工具支付的对价和交易费用，减少股东权益。

(d)关联方

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

此外，下列各方也构成关联方：

(一)企业与其所属企业集团的其他成员单位(包括母公司和子公司)的合营企业或联营企业；

(二)企业的合营企业与企业其他合营企业或联营企业。

(e)分部信息

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本集团内同时满足下列条件的组成部分：(1)该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2)本集团管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3)本集团能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则可合并为一个经营分部。

六、税项

1、主要税种及税率

主要税种及税率情况

√适用 □不适用

税种	计税依据	税率
增值税	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)	5%-20%
消费税	应纳税销售额	15%
营业税		
城市维护建设税	缴纳的增值税及消费税税额	1%、5%、7%
企业所得税	应纳税所得额	0%-30.8%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

√适用 □不适用

纳税主体名称	所得税税率(%)
上海家化联合股份有限公司	15
上海家化海南日用化学用品有限公司	15
中国境内其他子公司	20-25
集团内香港子公司	16.50
集团内境外其他子公司	25-30.8

2、税收优惠

√适用□不适用

本公司 2023 年获得了由上海市科学技术委员会、上海市财政局、国家税务总局上海市税务局颁发的《高新技术企业证书》，该证书的有效期为 3 年。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条的有关规定，2026 年本公司适用的企业所得税税率为 15%（2025 年：15%）。

根据财政部、国家税务总局颁布的《关于延续实施海南自由贸易港企业所得税优惠政策的通知》(财税〔2025〕3号)及相关规定,对注册在海南自由贸易港并实质性运营的鼓励类产业企业,减按15%的税率征收企业所得税,相关政策延长至2027年12月31日。2026年上海家化海南日用化学品有限公司适用的所得税税率为15%(2025年:15%)。

根据财政部、国家税务总局颁布的《财政部 税务总局关于设备、器具扣除有关企业所得税政策的公告》2023年第37号等相关规定,本集团在2024年1月1日至2027年12月31日的期间内,新购进的设备、器具,单位价值不超过500万元的,允许一次性计入当期成本费用,在计算应纳税所得额时扣除,不再分年度计算折旧。

根据财政部、国家税务总局颁布的《关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》(财政部 税务总局公告2023年第43号),自2023年1月1日至2027年12月31日,先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计5%抵减应纳税增值税税额。按照《工业和信息化部办公厅 财政部办公厅 国家税务总局办公厅关于2025年度享受增值税加计抵减政策的先进制造业企业名单制定工作有关事项的通知》(工信厅联财函〔2025〕217号),本公司2026年1-4月可享受上述政策。

3、其他

☐适用 ☒不适用

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

☒适用 ☐不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	32,884.63	34,077.40
银行存款	606,300,123.57	540,000,208.39
其他货币资金	54,805.59	3,290,988.99
存放财务公司存款		
合计	606,387,813.79	543,325,274.78
其中:存放在境外的款项总额	238,745,255.16	180,852,697.93

其他说明

于2026年6月30日,银行存款中无受限资金(2025年12月31日:人民币4,795,834.55元为商委保证金,该保证金支取受限)。

于2026年6月30日,其他货币资金中3,771.79元(2025年12月31日:3,770.83元)为存储于本公司证券账户中的余额,无支取限制。其余金额存在支取限制。

2、交易性金融资产

☒适用 ☐不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额	指定理由和依据
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,858,788,135.31	2,514,104,666.89	/
其中:			
银行理财产品	2,858,788,135.31	2,514,104,666.89	/

指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
其中：			
合计	2,858,788,135.31	2,514,104,666.89	/

其他说明：

☒适用 ☐不适用

于 2026 年 6 月 30 日，本集团持有的银行理财产品为从中国银行、招商银行等银行机构购买的非保本浮动收益理财产品(2025 年 12 月 31 日：同)

3、衍生金融资产

☐适用 ☒不适用

4、应收票据

(1) 应收票据分类列示

☐适用 ☒不适用

(2) 期末公司已质押的应收票据

☐适用 ☒不适用

(3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

☐适用 ☒不适用

(4) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用

对本期发生损失准备变动的应收票据账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

(5) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(6) 本期实际核销的应收票据情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收票据核销情况：

☐适用 ☒不适用

应收票据核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

5、应收账款

(1) 按账龄披露

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	765,092,396.51	551,254,373.60
1 年以内小计	765,092,396.51	551,254,373.60
1 至 2 年	11,665,040.68	20,009,737.28
2 至 3 年	8,749,890.88	37,183,329.73
3 年以上	51,231,547.63	55,800,027.86
3 至 4 年		
4 至 5 年		
5 年以上		
合计	836,738,875.70	664,247,468.47

(2) 按坏账计提方法分类披露

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	49,100,930.81	5.87	49,100,930.81	100.00	0.00	56,182,121.92	8.46	56,182,121.92	100.00	0.00
其中：										

按组合计提坏账准备	787,637,944.89	94.13	28,082,395.15	3.57	759,555,549.74	608,065,346.55	91.54	41,689,838.15	6.86	566,375,508.40
其中：										
按信用等级分类的客户组合	787,637,944.89	94.13	28,082,395.15	3.57	759,555,549.74	608,065,346.55	91.54	41,689,838.15	6.86	566,375,508.40
合计	836,738,875.70	/	77,183,325.96	/	759,555,549.74	664,247,468.47	/	97,871,960.07	/	566,375,508.40

按单项计提坏账准备：

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
单项金额重大的应收账款	43,109,888.94	43,109,888.94	100.00	预计应收款项无法收回
单项金额不重大的应收账款	5,991,041.87	5,991,041.87	100.00	预计部分应收款项无法收回
合计	49,100,930.81	49,100,930.81	100.00	/

按单项计提坏账准备的说明：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

√适用□不适用

组合计提项目：按信用等级分类的客户组合

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
A 信用优质客户	743,417,832.18	3,162,503.78	0.43
B 信用良好客户	393,665.10	11,809.95	3.00
C 信用较好客户	14,346,080.05	1,147,686.40	8.00
D 中等信用客户	9,859,345.72	4,139,373.18	41.98
E 信用瑕疵客户	19,621,021.84	19,621,021.84	100.00
合计	787,637,944.89	28,082,395.15	3.57

按组合计提坏账准备的说明：

□适用 √不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 √不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

(3) 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
应收账款坏账准备	97,871,960.07	-745,029.41	1,358,760.25	18,445,587.44	-139,257.01	77,183,325.96
合计	97,871,960.07	-745,029.41	1,358,760.25	18,445,587.44	-139,257.01	77,183,325.96

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用 √不适用

其他说明：

无

(4) 本期实际核销的应收账款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	18,445,587.44

其中重要的应收账款核销情况

□适用 √不适用

应收账款核销说明：

□适用 √不适用

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
应收账款余额前5名客户	347,038,435.65	0.00	347,038,435.65	41.48	44,455,689.88
合计	347,038,435.65	0.00	347,038,435.65	41.48	44,455,689.88

其他说明

无

其他说明：

□适用 √不适用

6、合同资产

(1) 合同资产情况

☐适用 ☒不适用

(2) 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

☐适用 ☒不适用

(3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用

对本期发生损失准备变动的合同资产账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

(4) 本期合同资产计提坏账准备情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(5) 本期实际核销的合同资产情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的合同资产核销情况

☐适用 ☒不适用

合同资产核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

7、 应收款项融资**(1) 应收款项融资分类列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	0.00	0.00
合计	0.00	0.00

本集团及其下属子公司视其日常资金管理的需要将一部分银行承兑汇票进行背书，且满足终止确认的条件，故将全部的银行承兑汇票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。

2026 年 1-6 月本集团背书银行承兑汇票且其所有权上几乎所有的风险和报酬已转移给其他方，相应终止确认的银行承兑汇票账面价值为 38,736,052.36 元(2025 年 1-6 月：49,573,578.98 元)。

(2) 期末公司已质押的应收款项融资

□适用 √不适用

(3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	35,314,061.53	
合计	35,314,061.53	

(4) 按坏账计提方法分类披露

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备的说明：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

□适用 √不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 √不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

(5) 坏账准备的情况

□适用 √不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(6) 本期实际核销的应收款项融资情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收款项融资核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：

☐适用 ☒不适用

(7) 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况：

☐适用 ☒不适用

(8) 其他说明：

☐适用 ☒不适用

8、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	197,920,243.47	99.08	67,943,228.02	90.10
1 至 2 年	1,418,030.15	0.71	2,790,983.48	3.70
2 至 3 年	239,975.40	0.12	1,761,182.74	2.34
3 年以上	169,811.30	0.09	2,912,153.21	3.86
合计	199,748,060.32	100.00	75,407,547.45	100.00

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

无

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
预付账款余额前 5 名供应商	77,248,327.77	38.67
合计	77,248,327.77	38.67

其他说明：

无

其他说明

☐适用 ☒不适用

9、其他应收款**项目列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	45,216,456.05	45,118,576.30
合计	45,216,456.05	45,118,576.30

其他说明：

□适用 √不适用

应收利息**(1) 应收利息分类**

□适用 √不适用

(2) 重要逾期利息

□适用 √不适用

(3) 按坏账计提方法分类披露

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备的说明：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

□适用 √不适用

(4) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 √不适用

(5) 坏账准备的情况

□适用 √不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用 √不适用

其他说明：

无

(6) 本期实际核销的应收利息情况

□适用 √不适用

其中重要的应收利息核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

应收股利

(1) 应收股利

☐适用 ☒不适用

(2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

☐适用 ☒不适用

(3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(4) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(5) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(6) 本期实际核销的应收股利情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收股利核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

□适用 √不适用

其他应收款**(1) 按账龄披露**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	29,418,902.80	30,139,187.45
1 年以内小计	29,418,902.80	30,139,187.45
1 至 2 年	11,689,945.57	3,478,270.67
2 至 3 年	2,097,927.58	3,903,623.62
3 年以上	13,664,572.79	11,685,801.19
3 至 4 年		
4 至 5 年		
5 年以上		
合计	56,871,348.74	49,206,882.93

(2) 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
应收押金款项	31,223,325.61	23,386,017.80
应收暂付款	85,673.88	8,155.80
应收代垫及服务款	11,496,543.92	11,127,360.03
存出保证金	992,592.79	583,329.69
应收补助	10,193,072.68	8,609,638.95
其他	2,880,139.86	5,492,380.66
合计	56,871,348.74	49,206,882.93

(3) 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2026年1月1日余额	3,960,923.63	0.00	127,383.00	4,088,306.63
2026年1月1日余额在本期				
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				

本期计提	-3,870,054.99		12,484,755.20	8,614,700.21
本期转回	0.00		60,698.78	60,698.78
本期转销				
本期核销	0.00		987,415.37	987,415.37
其他变动	0.00			0.00
2026年6月30日 余额	90,868.64		11,564,024.05	11,654,892.69

- 1) 2026年1-6月转入第三阶段的其他应收款的账面余额为12,484,755.20元。
2) 本年除因本年新增、减少的款项及第一、第三阶段互相转换引起的坏账准备变动外，由于确定预期信用损失时所采用的参数数据发生变化引起的坏账准备变动不重大。

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

- ①其他应收款自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本集团按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备；
②其他应收款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，本集团按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；
③其他应收款自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本集团按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

☐适用 ☒不适用

(4) 坏账准备的情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
其他应收款坏账准备-第一阶段	3,960,923.63	-3,870,054.99				90,868.64
其他应收款坏账准备-第三阶段	127,383.00	12,484,755.20	60,698.78	987,415.37		11,564,024.05
合计	4,088,306.63	8,614,700.21	60,698.78	987,415.37		11,654,892.69

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明

无

(5) 本期实际核销的其他应收款情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
----	------

实际核销的其他应收款	987,415.37
------------	------------

其中重要的其他应收款核销情况：

☐适用 ☒不适用

其他应收款核销说明：

☐适用 ☒不适用

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款 期末余额合计 数的比例(%)	款项的性 质	账龄	坏账准备 期末余额
漳州片仔癀上海家化口腔护理有限公司	11,495,361.20	20.21	服务费	1年以内/1至2年 /2至3年/3年以上	11,495,361.20
英国税务海关总署	10,193,072.68	17.92	应收补助	1年以内/1至2年	
上海吉众置业有限公司	5,973,522.13	10.50	押金	2至3年/3年以上	
上海寻梦信息技术有限公司	5,317,511.92	9.35	押金	1年以内/1至2年 /3年以上	
杭州沃虎科技有限公司	4,200,000.00	7.39	押金	1年以内	
合计	37,179,467.93	65.37	/	/	11,495,361.20

(7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☒适用 ☐不适用

本集团不存在因资金集中管理而将款项归集于其他方并列报于其他应收款的情况。

10、存货

(1) 存货分类

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/ 合同履约成本 减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/ 合同履约成本 减值准备	账面价值
原材料	97,763,764.59	16,448,349.46	81,315,415.13	74,648,969.50	9,876,439.99	64,772,529.51
在产品	15,000,426.76	180,883.24	14,819,543.52	9,776,688.04	133,035.45	9,643,652.59
库存商品	563,041,596.64	66,437,744.20	496,603,852.44	595,678,874.26	68,992,762.26	526,686,112.00
周转材料	7,048,253.82		7,048,253.82	6,286,498.72		6,286,498.72
消耗性生物资产						
合同履约成本						
委托加工物资	12,475,353.20		12,475,353.20	14,355,334.20		14,355,334.20

合计	695,329,395.01	83,066,976.90	612,262,418.11	700,746,364.72	79,002,237.70	621,744,127.02
----	----------------	---------------	----------------	----------------	---------------	----------------

(2) 确认为存货的数据资源

□适用 √不适用

(3) 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	9,876,439.99	6,728,985.33		28,824.45	128,251.41	16,448,349.46
在产品	133,035.45	185,973.30		130,573.50	7,552.01	180,883.24
库存商品	68,992,762.26	12,049,664.47		13,979,147.80	625,534.73	66,437,744.20
周转材料						
消耗性生物资产						
合同履约成本						
合计	79,002,237.70	18,964,623.10		14,138,545.75	761,338.15	83,066,976.90

说明：本期减少金额的其他为外币报表折算差额。

本期转回或转销存货跌价准备的原因

√适用 □不适用

项目	确定可变现净值的具体依据	本年转销存货跌价准备的原因
原材料	估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额	报废
在产品	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后的金额	报废
库存商品	估计售价减去估计将要发生的销售费用以及相关税费后的金额	报废

按组合计提存货跌价准备

□适用 √不适用

按组合计提存货跌价准备的计提标准

□适用 √不适用

(4) 存货期末余额含有的借款费用资本化金额及其计算标准和依据

☐适用 ☒不适用

(5) 合同履约成本本期摊销金额的说明

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

11、持有待售资产

☐适用 ☒不适用

12、一年内到期的非流动资产

☐适用 ☒不适用

一年内到期的债权投资

☐适用 ☒不适用

一年内到期的其他债权投资

☐适用 ☒不适用

一年内到期的非流动资产的其他说明

无

13、其他流动资产

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
合同取得成本		
应收退货成本		
补偿性资产		
待抵扣进项税	1,710,788.07	25,518,717.32
预缴税金	754,331.48	2,505,585.64
一年内到期的银行定期存款本金及利息	345,226,259.50	408,635,342.47
合计	347,691,379.05	436,659,645.43

补偿性资产相关信息

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

14、 债权投资

(1) 债权投资情况

☐适用 ☒不适用

债权投资减值准备本期变动情况

☐适用 ☒不适用

(2) 期末重要的债权投资

☐适用 ☒不适用

(3) 减值准备计提情况

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和减值准备计提比例：
不适用

对本期发生损失准备变动的债权投资账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

☐适用 ☒不适用

(4) 本期实际的核销债权投资情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的债权投资情况核销情况

☐适用 ☒不适用

债权投资的核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

15、 其他债权投资

(1) 其他债权投资情况

☐适用 ☒不适用

其他债权投资减值准备本期变动情况

☐适用 ☒不适用

(2) 期末重要的其他债权投资

☐适用 ☒不适用

(3) 减值准备计提情况

☐适用 ☒不适用

(4) 本期实际核销的其他债权投资情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的其他债权投资情况核销情况

☐适用 ☒不适用

其他债权投资的核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

16、长期应收款

(1) 长期应收款情况

☐适用 ☒不适用

(2) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(3) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(4) 本期实际核销的长期应收款情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的长期应收款核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

17、长期股权投资

(1) 长期股权投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初 余额（账面价 值）	减值准备期初 余额	本期增减变动								期末 余额（账面价 值）	减值准备期 末余额
			追 加 投 资	减 少 投 资	权益法下确 认的投资损 益	其他 综合 收益 调整	其他 权益 变动	宣告 发放 现金 股利 或利 润	计 提 减 值 准 备	其 他		
一、合营企业												
小计												
二、联营企业												
三亚家化旅业有限公司	98,913,741.45				11,839,309.75						110,753,051.20	
漳州片仔癀上海家化口腔护理有限公司	61,022,637.05				2,886,492.65						63,909,129.70	
丝芙兰（上海）化妆品销售有限公司		42,726,212.00										42,726,212.00
丝芙兰（北京）化妆品销售有限公司		12,358,968.00										12,358,968.00
上海初步文化传播有限公司		5,795,844.84										5,795,844.84
小计	159,936,378.50	60,881,024.84			14,725,802.40						174,662,180.90	60,881,024.84
合计	159,936,378.50	60,881,024.84			14,725,802.40						174,662,180.90	60,881,024.84

(2) 长期股权投资的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明

无

18、其他权益工具投资

(1) 其他权益工具投资情况

☐适用 ☒不适用

(2) 本期存在终止确认的情况说明

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

19、其他非流动金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
权益工具投资（含股票）	90,998,180.00	102,747,945.00
银行理财产品	351,032,100.00	252,189,850.00
私募基金	591,029,673.72	656,760,141.76
合计	1,033,059,953.72	1,011,697,936.76

其他说明：

无

20、投资性房地产

投资性房地产计量模式

不适用

21、固定资产

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	648,913,279.66	684,478,726.59
固定资产清理		
合计	648,913,279.66	684,478,726.59

其他说明：

无

固定资产**(1) 固定资产情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备及其他设备	固定资产装修	合计
一、账面原值：						
1.期初余额	777,885,231.63	647,554,144.30	12,817,700.35	129,473,925.57	99,662,540.05	1,667,393,541.90
2.本期增加金额		2,491,993.65	54,627.42	4,721,873.52	3,916,813.37	11,185,307.96
（1）购置		1,875,914.15	54,627.42	3,792,423.17	315,660.36	6,038,625.10
（2）在建工程转入		616,079.50		929,450.35	3,601,153.01	5,146,682.86
（3）企业合并增加						

3.本期减少金额	4,432,647.92	4,704,825.76	585,035.36	4,135,862.87	220,550.87	14,078,922.78
(1)处置或报废	3,222,058.31	96,148.81	585,035.36	2,513,545.41	220,550.87	6,637,338.76
(2)其他/外币报表折算差额	1,210,589.61	4,608,676.95		1,622,317.46		7,441,584.02
4.期末余额	773,452,583.71	645,341,312.19	12,287,292.41	130,059,936.22	103,358,802.55	1,664,499,927.08
二、累计折旧						
1.期初余额	296,200,423.73	487,935,569.66	8,945,407.82	93,433,108.64	96,394,711.09	982,909,220.94
2.本期增加金额	10,006,383.23	26,349,272.73	455,814.43	7,211,846.66	709,476.97	44,732,794.02
(1)计提	10,006,383.23	26,349,272.73	455,814.43	7,211,846.66	709,476.97	44,732,794.02
3.本期减少金额	4,031,365.24	3,953,694.64	526,531.82	3,368,138.67	181,231.54	12,060,961.91
(1)处置或报废	3,025,096.29	89,146.36	526,531.82	2,491,840.23	181,231.54	6,313,846.24
(2)其他/外币报表折算差额	1,006,268.95	3,864,548.28		876,298.44		5,747,115.67
4.期末余额	302,175,441.72	510,331,147.75	8,874,690.43	97,276,816.63	96,922,956.52	1,015,581,053.05
三、减值准备						
1.期初余额		5,594.37				5,594.37
2.本期增加金额						
(1)计提						
3.本期减少金额						
(1)处置或报废						
4.期末余额		5,594.37				5,594.37
四、账面价值						
1.期末账面价值	471,277,141.99	135,004,570.07	3,412,601.98	32,783,119.59	6,435,846.03	648,913,279.66
2.期初账面价值	481,684,807.90	159,612,980.27	3,872,292.53	36,040,816.93	3,267,828.96	684,478,726.59

(2) 暂时闲置的固定资产情况

□适用 √不适用

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

□适用 √不适用

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

□适用 √不适用

(5) 固定资产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

固定资产清理

□适用 √不适用

22、在建工程

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	19,773,377.39	12,661,514.85
工程物资		
合计	19,773,377.39	12,661,514.85

其他说明：

无

在建工程

(1) 在建工程情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
专柜制作及其他零星改造	1,362,000.00		1,362,000.00	1,162,469.07		1,162,469.07
新产品模具开发	11,320,078.00		11,320,078.00	6,354,299.43		6,354,299.43
其他	7,091,299.39		7,091,299.39	5,144,746.35		5,144,746.35
合计	19,773,377.39		19,773,377.39	12,661,514.85		12,661,514.85

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金 额	本期 转入 固定 资产 金额	本期其他 减少金额	期末余额	工程 累计 投入 占预 算比 例(%)	工程 进度	利息 资本 化累 计金 额	其 中： 本期 利息 资本 化金 额	本期 利息 资本 化率 (%)	资金 来源
专柜制作 及其他零星改造	3,135,210.89	1,162,469.07	1,972,741.82		1,773,210.89	1,362,000.00	100.00	56.56%				自有资金
新产品模具开发	12,038,000.00	6,354,299.43	5,391,663.34		425,884.77	11,320,078.00	97.57	97.57%				自有资金
合计	15,173,210.89	7,516,768.50	7,364,405.16		2,199,095.66	12,682,078.00	/	/			/	/

说明：2026 年 1-6 月重大在建工程的其他减少主要为转入长期待摊费用的专柜制作费用和外币报表折算差额。

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

☐适用 ☒不适用

(4) 在建工程的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

工程物资

☐适用 ☒不适用

23、生产性生物资产

(1) 采用成本计量模式的生产性生物资产

☐适用 ☒不适用

(2) 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

(3) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

24、油气资产**(1) 油气资产情况**

□适用 √不适用

(2) 油气资产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

无

25、使用权资产**(1) 使用权资产情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公设备及其他	合计
一、账面原值					
1.期初余额	166,040,186.42	399,638.38	353,013.57	2,071,316.52	168,864,154.89
2.本期增加金额	4,856,383.42				4,856,383.42
(1)新增租赁合同	4,856,383.42				4,856,383.42
3.本期减少金额	3,402,476.25	17,794.94	353,013.57	399,321.18	4,172,605.94
(1)租赁到期及变更	445,422.88		344,022.44	379,646.28	1,169,091.60
(2)外币报表折算差额	2,957,053.37	17,794.94	8,991.13	19,674.90	3,003,514.34
4.期末余额	167,494,093.59	381,843.44		1,671,995.34	169,547,932.37
二、累计折旧					
1.期初余额	96,044,408.77	266,717.53	353,013.57	1,571,228.45	98,235,368.32
2.本期增加金额	11,317,765.41	38,901.86		163,184.44	11,519,851.71
(1)计提	11,317,765.41	38,901.86		163,184.44	11,519,851.71
3.本期减少金额	2,130,026.66	12,907.65	353,013.57	397,161.57	2,893,109.45
(1)租赁到期及变更	373,684.72		344,022.44	379,646.28	1,097,353.44
(2)外币报表折算差额	1,756,341.94	12,907.65	8,991.13	17,515.29	1,795,756.01
4.期末余额	105,232,147.52	292,711.74		1,337,251.32	106,862,110.58
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	62,261,946.07	89,131.70		334,744.02	62,685,821.79
2.期初账面价值	69,995,777.65	132,920.85		500,088.07	70,628,786.57

(2) 使用权资产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

无

26、无形资产

(1) 无形资产情况

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	商标权	电脑软件	研发项目	其他	合计
一、账面原值								
1. 期初余额	348,920,622.19	70,439,236.61		572,971,407.46	209,591,305.13	110,023,885.70	5,985,000.00	1,317,931,457.09
2. 本期增加金额					3,848,421.84			3,848,421.84
(1) 购置					2,115,699.32			2,115,699.32
(2) 内部研发								
(3) 企业合并增加								
(4) 在建工程转入					1,732,722.52			1,732,722.52
3. 本期减少金额		2,915,148.42		24,570,150.44	4,248,505.45	4,899,098.47		36,632,902.78
(1) 处置								
(2) 外币报表折算差额		2,915,148.42		24,570,150.44	4,248,505.45	4,899,098.47		36,632,902.78
4. 期末余额	348,920,622.19	67,524,088.19		548,401,257.02	209,191,221.52	105,124,787.23	5,985,000.00	1,285,146,976.15
二、累计摊销								
1. 期初余额	108,288,166.21	51,841,802.42		180,705,642.92	167,865,286.54	48,942,767.55	3,452,884.80	561,096,550.44
2. 本期增加金额	3,997,170.55	2,930,181.14		12,399,892.47	13,373,396.97	12,073,308.84	345,288.48	45,119,238.45
(1) 计提	3,997,170.55	2,930,181.14		12,399,892.47	13,373,396.97	12,073,308.84	345,288.48	45,119,238.45
3. 本期减少金额		2,198,185.69		7,432,245.77	3,526,089.39	2,499,389.58		15,655,910.43

(1) 处置								
(2) 外币 报表折算差 额		2,198,185.69		7,432,245.77	3,526,089.39	2,499,389.58		15,655,910.43
4. 期末余额	112,285,336.76	52,573,797.87		185,673,289.62	177,712,594.12	58,516,686.81	3,798,173.28	590,559,878.46
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	236,635,285.43	14,950,290.32		362,727,967.40	31,478,627.40	46,608,100.42	2,186,826.72	694,587,097.69
2. 期初账面 价值	240,632,455.98	18,597,434.19		392,265,764.54	41,726,018.59	61,081,118.15	2,532,115.20	756,834,906.65

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6.71%

(2) 确认为无形资产的数据资源

☐适用 ☒不适用

(3) 未办妥产权证书的土地使用权情况

☐适用 ☒不适用

(4) 无形资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

27、商誉

(1) 商誉账面原值

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形 成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并 形成的	处 置	外币报表折算差额		
婴童护理产品及母婴 喂养产品业务	2,177,962,001.98			96,979,398.92		2,080,982,603.06
合计	2,177,962,001.98			96,979,398.92		2,080,982,603.06

(2) 商誉减值准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置	外币报表折算差额	
婴童护理产品及母婴喂养产品业务	633,613,015.48				28,213,260.53	605,399,754.95
合计	633,613,015.48				28,213,260.53	605,399,754.95

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

√适用□不适用

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
婴童护理产品及母婴喂养产品业务	与国外分部婴童护理产品、母婴喂养产品制造销售业务有关	国外分部	是

资产组或资产组组合发生变化

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

(4) 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

□适用 √不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

□适用 √不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

□适用 √不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

□适用 √不适用

(5) 业绩承诺及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

28、长期待摊费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
专柜制作费用	8,799,063.68	1,773,210.89	3,482,697.29		7,089,577.28
使用权资产改良支出	9,850,403.67	89,660.00	1,709,092.74	321,283.08	7,909,687.85
其他	273,498.86		37,882.02		235,616.84
合计	18,922,966.21	1,862,870.89	5,229,672.05	321,283.08	15,234,881.97

其他说明：

其他减少金额包括外币报表折算差额等。

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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	61,970,545.59	9,521,685.29	58,929,258.77	9,467,479.36
内部交易未实现利润	5,242,437.00	820,406.37	12,501,082.11	1,947,754.51
可抵扣亏损	109,756,725.43	27,439,181.36	141,629,120.65	35,407,280.16
预提费用	334,778,777.50	56,230,836.89	225,969,442.17	40,046,606.35
股份支付	44,191,514.85	6,628,727.23	19,553,120.92	2,932,968.14
应付职工薪酬	18,535,642.47	2,780,346.37	20,263,591.28	3,039,538.69
固定资产折旧差异			215,929.98	35,628.45
政策性拆迁补偿款和政府补助	365,515,321.83	54,827,298.27	382,199,105.07	57,329,865.76
远期外汇合约	355,085.21	88,771.30		
租赁负债及预计负债	69,095,848.56	17,244,924.43	74,485,096.44	18,577,987.51
合计	1,009,441,898.44	175,582,177.51	935,745,747.39	168,785,108.93

(2) 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	340,689,534.32	85,172,383.58	371,421,924.03	92,855,481.03
其他债权投资公允价值变动				
其他权益工具投资公允价值变动				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动	10,055,549.40	1,508,332.41	36,325,219.49	5,448,782.92

固定资产加速折旧	71,306,610.56	10,695,991.58	71,306,610.56	10,695,991.58
设定受益计划净资产	36,310,406.00	9,077,601.50	60,145,575.00	15,036,393.75
使用权资产	62,685,821.79	15,641,374.58	70,628,786.57	17,613,863.54
合计	521,047,922.07	122,095,683.65	609,828,115.65	141,650,512.82

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	71,433,792.17	104,148,385.34	86,809,230.43	81,975,878.50
递延所得税负债	71,433,792.17	50,661,891.48	86,809,230.43	54,841,282.39

(4) 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	1,118,941,807.35	933,262,970.06
可抵扣亏损	739,444,704.17	1,067,789,747.59
合计	1,858,386,511.52	2,001,052,717.65

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2026 年		25,908,245.40	
2027 年	24,491,678.49	143,349,465.42	
2028 年	63,707,915.03	217,793,723.07	
2029 年	299,958,440.15	335,263,302.86	
2030 年	83,160,228.19	92,415,433.46	
2031 年及以上	268,126,442.30	253,059,577.38	
合计	739,444,704.17	1,067,789,747.59	/

其他说明：

√适用 □不适用

未确认递延所得税负债的应纳税暂时性差异

对于境外子公司累计未分配利润可能产生的纳税影响，由于本集团能够自主决定其股利分配政策且在可预见的未来没有股利分配的计划，亦没有处置该等子公司的意图，故本集团未就该应纳税暂时性差异确认递延所得税负债。

30、其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合同取得成本						
合同履约成本						
应收退货成本						
合同资产						
补偿性资产						
一年以上的银行定期存款本金及利息	999,701,780.83		999,701,780.83	1,040,961,369.89		1,040,961,369.89
离职后福利-设定受益计划净资产	36,310,406.00		36,310,406.00	60,145,575.00		60,145,575.00
合计	1,036,012,186.83		1,036,012,186.83	1,101,106,944.89		1,101,106,944.89

补偿性资产相关信息

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

31、所有权或使用权受限资产

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	51,033.80	51,033.80	冻结	保证金	8,083,052.71	8,083,052.71	冻结	保证金及法院冻结款
应收票据								
存货								
其中：数据资源								
固定资产								
无形资产								
其中：数据资源								
合计	51,033.80	51,033.80	/	/	8,083,052.71	8,083,052.71	/	/

其他说明：

无

32、短期借款

(1) 短期借款分类

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款		
保证借款		
信用借款	0.00	526,752,587.20
合计	0.00	526,752,587.20

短期借款分类的说明:

海外子公司 Success Bidco 2 Limited 于 2025 年 3 月向英国汇丰银行借入的借款，本金为 56,000,000.00 英镑，安排费为 672,000 英镑，安排费按月度摊销；该借款初始期限为一年，本公司已于 2025 年 11 月取得发改委企业中长期外债登记批文，并于 2026 年 1 月通过书面申请获得展期两年，本金可于 2028 年 3 月前根据还款计划分多次归还，因此将其重分类至“一年内到期非流动负债”和“长期借款”科目。

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

☐适用 ☒不适用

其他说明:

☐适用 ☒不适用

33、交易性金融负债

☐适用 ☒不适用

其他说明:

☐适用 ☒不适用

34、衍生金融负债

☐适用 ☒不适用

35、应付票据

☐适用 ☒不适用

36、应付账款

(1) 应付账款列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付账款	652,682,277.28	575,346,401.39
合计	652,682,277.28	575,346,401.39

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

☐适用 ☒不适用

其他说明:

☒适用 ☐不适用

于 2026 年 6 月 30 日，账龄超过一年的应付账款为 1,104,707.91 元(2025 年 12 月 31 日：238,517.98 元)。

37、预收款项**(1) 预收账款项列示**

□适用 √不适用

(2) 账龄超过 1 年的重要预收款项

□适用 √不适用

(3) 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

38、合同负债**(1) 合同负债情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收货款	126,420,982.07	169,559,541.44
未使用的奖励积分	11,574,496.61	14,900,918.28
合计	137,995,478.68	184,460,459.72

(2) 账龄超过 1 年的重要合同负债

□适用 √不适用

(3) 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	变动金额	变动原因
预收货款	-43,138,559.37	包括在 2026 年 1 月 1 日账面价值中的主要合同负债已于 2026 年 1-6 月转入营业收入。
未使用的奖励积分	-3,326,421.67	包括在 2026 年 1 月 1 日账面价值中的主要合同负债已于 2026 年 1-6 月转入营业收入。
合计	-46,464,981.04	/

其他说明：

□适用 √不适用

39、应付职工薪酬**(1) 应付职工薪酬列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	187,557,203.03	499,174,726.45	550,824,009.72	135,907,919.76
二、离职后福利-设定提存计划	17,214,179.38	49,139,503.11	49,511,637.41	16,842,045.08

三、辞退福利	18,055,355.87	6,287,938.77	17,830,793.46	6,512,501.18
四、一年内到期的其他福利				
合计	222,826,738.28	554,602,168.33	618,166,440.59	159,262,466.02

(2) 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	166,101,807.54	430,731,859.43	484,588,070.83	112,245,596.14
二、职工福利费	1,735,900.00	8,404,418.12	8,407,538.12	1,732,780.00
三、社会保险费	9,970,146.36	26,603,727.54	23,548,765.44	13,025,108.46
其中：医疗保险费	3,075,304.27	19,106,586.33	19,090,328.94	3,091,561.66
工伤保险费	244,866.48	1,665,036.88	1,664,954.18	244,949.18
生育保险费	325,470.79	17,463.20	31,590.34	311,343.65
其他	6,324,504.82	5,814,641.13	2,761,891.98	9,377,253.97
四、住房公积金	952,007.07	24,844,582.78	24,934,409.33	862,180.52
五、工会经费和职工教育经费	8,797,342.06	8,590,138.58	9,345,226.00	8,042,254.64
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	187,557,203.03	499,174,726.45	550,824,009.72	135,907,919.76

(3) 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	17,040,973.13	48,069,441.88	48,442,222.48	16,668,192.53
2、失业保险费	173,206.25	1,070,061.23	1,069,414.93	173,852.55
3、企业年金缴费				
合计	17,214,179.38	49,139,503.11	49,511,637.41	16,842,045.08

其他说明：

√适用 □不适用

本期增加包含外币报表折算差额。

40、应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	59,124,168.97	14,048,536.21
消费税	2,782.84	514.51
营业税		
企业所得税	93,305,577.19	41,207,442.72
个人所得税	3,703,736.60	4,369,994.63

城市维护建设税	4,004,956.77	428,959.87
教育费附加	2,887,221.02	306,718.83
其他	1,851,305.09	4,634,644.05
合计	164,879,748.48	64,996,810.82

其他说明：

无

41、其他应付款

(1) 项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息		8,020,057.69
应付股利	134,124,361.60	
其他应付款	1,336,125,111.78	1,189,398,868.37
合计	1,470,249,473.38	1,197,418,926.06

(2) 应付利息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息		
企业债券利息		
短期借款应付利息		8,020,057.69
划分为金融负债的优先股\永续债利息		
合计		8,020,057.69

逾期的重要应付利息：

□适用 √不适用

其他说明：

√适用 □不适用

于 2025 年 12 月 31 日，应付利息为 850,068.65 英镑（折合人民币 8,020,057.69 元），由海外子公司 Success Bidco 2 Limited 于 2025 年 3 月向英国汇丰银行借入的信用借款产生。截至 2025 年 12 月 31 日止，由于银行划款延迟，该款项未结清。本公司已于 2026 年 1 月 5 日支付该利息。

(3) 应付股利

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	134,124,361.60	
划分为权益工具的优先股\永续债股利		

优先股\永续债股利		
应付股利		
合计	134,124,361.60	

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

(4) 其他应付款

按款项性质列示其他应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付营销类费用	1,073,462,724.41	923,850,528.35
工程款	22,745,489.94	20,706,572.25
应付运费及其他营运费用	110,332,370.26	88,346,493.16
保证金及暂收款	7,568,740.23	8,032,590.09
应付租赁费	3,147,648.21	7,281,362.01
其他	118,868,138.73	141,181,322.51
合计	1,336,125,111.78	1,189,398,868.37

账龄超过1年或逾期的其他应付款

□适用 √不适用

其他说明：

√适用 □不适用

于2026年6月30日，账龄超过一年的其他应付款为38,337,364.82元(2025年12月31日：20,395,435.53元)，主要为加盟保证金和销售服务费等款项，鉴于双方业务合作仍在正常运作，该款项尚未结清。

42、持有待售负债

□适用 √不适用

43、一年内到期的非流动负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	181,822,000.72	
一年内到期的应付债券		
一年内到期的长期应付款		
一年内到期的租赁负债	25,266,180.42	24,607,362.35
1年内到期的长期应付职工薪酬	11,137,569.89	10,262,113.10
合计	218,225,751.03	34,869,475.45

其他说明：

无

44、其他流动负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券		
应付退货款	14,186,907.06	18,690,852.63
远期外汇合约	355,085.21	
待转销项税额	16,095,383.24	22,289,352.81
合计	30,637,375.51	40,980,205.44

短期应付债券的增减变动：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

45、长期借款

(1) 长期借款分类

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款		
保证借款		
信用借款	324,522,000.00	
合计	324,522,000.00	

长期借款分类的说明：

(a) 于 2026 年 6 月 30 日，银行信用借款 56,000,000.00 英镑（折合人民币 504,812,000.00 元）(2025 年 12 月 31 日：银行信用借款 55,832,000.00 英镑，折合人民币 526,752,587.20 元，计入短期借款科目)，其中一年内到期 20,000,000.00 英镑（折合人民币 180,290,000.00 元），系由海外子公司 Success Bidco 2 Limited 于 2025 年 3 月向英国汇丰银行借入。借款本金为 56,000,000.00 英镑，安排费为 672,000 英镑，安排费按月度摊销；利息每季度支付一次；该借款初始期限为一年，本公司已于 2025 年 11 月取得发改委企业中长期外债登记批文，并于 2026 年 1 月通过书面申请获得展期两年，本金可于 2028 年 3 月前根据还款计划分多次归还。

该借款存在债务契约条款如下：银行账户中需要留有一定的增量现金；净债务总额占税息折旧及摊销前利润(按国际财务报告准则调整后)的比率不超过特定比率。

(b) 于 2026 年 6 月 30 日，本集团不存在逾期长期借款，长期借款的加权平均年利率为 6.09%。

其他说明

☐适用 ☒不适用

46、应付债券

(1) 应付债券

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

(3) 可转换公司债券的说明

□适用 √不适用

转股权会计处理及判断依据

□适用 √不适用

(4) 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

□适用 √不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

□适用 √不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

47、 租赁负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
租赁负债	69,851,103.17	76,481,942.96
减：一年内到期的非流动负债	-25,266,180.42	-24,607,362.35
合计	44,584,922.75	51,874,580.61

其他说明：

于2026年6月30日，本集团按新租赁准则进行简化处理的短期租赁和低价值资产租赁合同的未来最低应支付的租金分别为1,778,359.17元和172,625.00元，均为一年内支付。

于2026年6月30日，本集团无已签订但尚未开始执行的租赁合同。

本集团承租的租赁资产包括经营过程中使用的房屋及建筑物，房屋及建筑物的租赁期通常为2年以上。租赁合同通常约定本集团不能将租赁资产进行转租。

48、 长期应付款

项目列示

□适用 √不适用

长期应付款

□适用 √不适用

专项应付款

□适用 √不适用

49、长期应付职工薪酬

√适用 □不适用

(1) 长期应付职工薪酬表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、离职后福利-设定受益计划净负债		
其中：离职后福利-设定受益计划净资产	-36,310,406.00	-60,145,575.00
减：列示于其他非流动资产的设定受益计划净资产	36,310,406.00	60,145,575.00
二、辞退福利	22,400,340.89	26,798,953.67
其中：将于一年内支付的部分	-9,046,251.32	-9,492,943.10
三、其他长期福利	2,725,025.26	1,442,483.33
其中：将于一年内支付的部分	-2,091,318.57	-769,170.00
四、管理层激励计划		
其中：将于一年内支付的部分		
合计	13,987,796.26	17,979,323.90

(2) 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、期初余额	174,124,977.60	175,929,799.50
二、计入当期损益的设定受益成本	4,555,920.00	9,108,931.72
1.当期服务成本		
2.过去服务成本		
3.结算利得（损失以“-”表示）		
4、利息净额	4,555,920.00	9,108,931.72
三、计入其他综合收益的设定收益成本	-1,305,660.00	-8,355,348.96
1.精算利得（损失以“-”表示）	-1,305,660.00	-8,355,348.96
其中：根据财务假设调整的精算损益	-685,240.00	-10,342,923.51
根据人口假设调整的精算损益	203,720.00	65,938.49
经验利得和损失	-824,140.00	1,921,636.06
四、其他变动	-12,220,583.10	-2,558,404.66
1.结算时支付的对价	-4,500,360.00	-9,485,723.11
2.已支付的福利		
3.外币报表折算差额	-7,720,223.10	6,927,318.45
五、期末余额	165,154,654.50	174,124,977.60

计划资产：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、期初余额	234,270,552.60	237,867,835.50

二、计入当期损益的设定受益成本	5,037,440.00	11,200,123.92
1、利息净额	6,213,460.00	12,368,177.21
2、计划管理费用	-1,176,020.00	-1,168,053.29
三、计入其他综合收益的设定收益成本	-23,520,400.00	-14,676,024.44
1.计划资产回报（计入利息净额的除外）	-23,520,400.00	-14,676,024.44
2.资产上限影响的变动（计入利息净额的除外）		
四、其他变动	-14,322,532.10	-121,382.38
1.结算时支付的对价	-4,500,360.00	-9,485,723.11
2.外币报表折算差额	-9,822,172.10	9,364,340.73
五、期末余额	201,465,060.50	234,270,552.60

设定受益计划净负债（净资产）

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、期初余额	60,145,575.00	61,938,036.00
二、计入当期损益的设定受益成本	481,520.00	2,091,192.20
三、计入其他综合收益的设定收益成本	-22,214,740.00	-6,320,675.48
四、其他变动	-2,101,949.00	2,437,022.28
五、期末余额	36,310,406.00	60,145,575.00

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

√适用 □不适用

本集团海外子公司设有设定受益计划，即 Baby&Child 退休福利计划。该计划的资产由信托管理，并且不对新员工开放。本期间内对该设定受益计划的应缴款是基于计划内员工工资基数确定的。

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明

√适用 □不适用

在确定设定受益计划义务现值时所使用的重大精算假设如下：

折现率	5.80%
通货膨胀率-零售价格指数	3.15%
通货膨胀率-消费价格指数	2.75%
退休金增长率	3.05%

有关未来死亡率的假设是根据已公布统计数据 and 每个地区的经验按照精算意见而厘定。此等假设换算成一名领取退休金者在 65 岁退休时的平均预期剩余寿命，于 2026 年该平均预期剩余寿命为 21.40~25.10 岁。

下述敏感性分析以相关假设在报告期末发生的合理可能变动为基础（所有其他假设维持不变）：如果折现率增加 0.1%，则设定受益计划义务现值将减少人民币 1,748,813.00 元；如果通货膨胀增加 0.1%，则设定受益计划义务现值将增加人民币 1,460,349.00 元；如果预期寿命增加 1 年，则设定受益计划义务现值将增加人民币 6,265,077.50 元。

由于部分假设可能具有相关性，一项假设不可能孤立地发生变动，因此上述敏感性分析不一定能反映设定受益计划义务现值的实际变动。

在上述敏感性分析中，报告期末设定受益计划净资产的计算方法与资产负债表中确认相关资产的计算方法相同，即预期累计福利单位法。

与以往年度相比，用于敏感性分析的方法和假设未发生任何变动。

计划资产组成如下：	2026 年 06 月 30 日		2025 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比
保险资产	165,154,654.50	81.97%		
英镑流动性基金	32,731,649.50	16.25%		
现金	3,578,756.50	1.78%	1,188,759.60	0.51%
指数挂钩型政府债券			107,082,710.00	45.70%
政府债券			84,307,585.60	35.99%
多元化基金			41,483,936.20	17.71%
其他			207,561.20	0.09%
	201,465,060.50	100.00%	234,270,552.60	100.00%

其他说明：

☐适用 ☒不适用

50、预计负债

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	形成原因
对外提供担保			
未决诉讼			
产品质量保证			
重组义务			
待执行的亏损合同			
应付退货款			
其他			
复原费	4,988,319.83	4,903,944.14	复原租赁资产所在场地预计发生的成本
合计	4,988,319.83	4,903,944.14	/

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

无

51、递延收益

递延收益情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助					
与资产相关的政府补助	376,261,956.08		16,683,783.24	359,578,172.84	政府拨付

与收益相关的政府补助	5,937,148.99			5,937,148.99	政府拨付
合计	382,199,105.07		16,683,783.24	365,515,321.83	/

其他说明：

☐适用 ☒不适用

52、其他非流动负债

☐适用 ☒不适用

53、股本

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
无限售条件股份-普通股	672,225,980.00						672,225,980.00
股份总数	672,225,980.00						672,225,980.00

其他说明：

无

54、其他权益工具

(1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

☐适用 ☒不适用

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

☐适用 ☒不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

55、资本公积

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	878,660,901.52			878,660,901.52
其他资本公积				
-股份支付	19,553,120.92	24,638,393.93		44,191,514.85
-其他	1,621,356.20			1,621,356.20

合计	899,835,378.64	24,638,393.93		924,473,772.57
----	----------------	---------------	--	----------------

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：
2026 年度，本公司资本公积中其他资本公积增加的原因为：本公司已实施的 2025 年员工持股计划的股权激励费用 24,638,393.93 元计入其他资本公积。

56、 库存股

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
库存股	103,265,775.93			103,265,775.93
合计	103,265,775.93			103,265,775.93

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：
无

57、 其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-15,679,812.15	-22,214,740.00			-5,553,685.00	-16,661,055.00		-32,340,867.15
其中：重新计量设定受益计划变动额	-15,679,812.15	-22,214,740.00			-5,553,685.00	-16,661,055.00		-32,340,867.15
权益法下不能转损益的其他综合收益								
其他权益工具投资公允价值变动								
企业自身信用风险公允价值变动								
二、将重分类进损益的其他综合收益	88,375,524.29	-85,258,191.96	-808,949.87		-91,188.87	-84,358,053.22		4,017,471.07

项目	期初余额	本期发生金额						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	
其中：权益法下可转损益的其他综合收益								
其他债权投资公允价值变动								
金融资产重分类计入其他综合收益的金额								
其他债权投资信用减值准备								
现金流量套期储备		-1,173,705.44	-808,949.87		-91,188.87	-273,566.70		-273,566.70
外币财务报表折算差额	88,375,524.29	-84,084,486.52				-84,084,486.52		4,291,037.77
其他综合收益合计	72,695,712.14	-107,472,931.96	-808,949.87		-5,644,873.87	-101,019,108.22		-28,323,396.08

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

58、专项储备

☐适用 ☒不适用

59、盈余公积

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	392,410,127.08			392,410,127.08
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	392,410,127.08			392,410,127.08

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

根据《中华人民共和国公司法》及本公司章程，本公司按年度净利润的10%提取法定盈余公积金，当法定盈余公积金累计额达到注册资本的50%以上时，可不再提取。法定盈余公积金经批准后可用于弥补亏损，或者增加股本。本公司法定盈余公积金累计额已达到注册资本的50%以上，2026年不再继续提取(2025年：不再继续提取)。

60、未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上年度
调整前上期末未分配利润	4,962,778,167.73	4,721,351,467.02
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	4,962,778,167.73	4,721,351,467.02
加：本期归属于母公司所有者的净利润	380,974,528.05	267,580,951.22
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	134,124,361.60	26,154,250.51
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	5,209,628,334.18	4,962,778,167.73

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。

61、营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	3,788,960,731.30	1,276,073,399.57	3,475,732,496.01	1,272,941,653.46
其他业务	1,965,252.75	566,240.42	2,605,188.57	1,123,514.86
合计	3,790,925,984.05	1,276,639,639.99	3,478,337,684.58	1,274,065,168.32

(2) 营业收入、营业成本的分解信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合同分类	国内分部		国外分部		减：分部间抵销		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
商品类型								
其中：美妆	1,032,649,066.33	263,902,149.16					1,032,649,066.33	263,902,149.16
个护	1,744,184,441.81	589,055,472.60					1,744,184,441.81	589,055,472.60
创新	330,754,463.84	163,741,313.15					330,754,463.84	163,741,313.15

海外			681,455,613.38	259,794,766.09	82,854.06	420,301.43	681,372,759.32	259,374,464.66
销售材料	795,292.34	144,122.66					795,292.34	144,122.66
租赁	397,152.93	0.00					397,152.93	0.00
其他	772,807.48	422,117.76					772,807.48	422,117.76
市场或客户类型								
合同类型								
按商品转让的时间分类								
按合同期限分类								
按销售渠道分类								
合计	3,109,553,224.73	1,017,265,175.33	681,455,613.38	259,794,766.09	82,854.06	420,301.43	3,790,925,984.05	1,276,639,639.99

其他说明

√适用 □不适用

本集团的租金收入来自于出租自有房屋及建筑物，租金收入中无可变租金收入。

(3) 履约义务的说明

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
销售商品	客户取得相关商品控制权	预付或按约定账期支付；如需向客户支付对价的，将支付的对价冲减交易价格	公司所销售的产品	是	14,186,907.06	保证类质量保证
提供劳务	已完成劳务进度	预付或按约定账期支付	服务	是	0.00	不适用
租赁收入	提供租赁服务的时间段	预付或按约定账期支付	房屋租赁	是	0.00	不适用
合计	/	/	/	/	14,186,907.06	/

本集团实施奖励积分计划，对于顾客因购买产品而产生的奖励积分，根据销售产品和奖励积分各自单独售价的相对比例，将销售取得的货款在产品销售收入与奖励积分之间进行分配。本集团根据已公布的奖励积分使用方法和积分的预期兑付率确定其单独售价，其中，奖励积分的预期兑付率根据本集团的历史经验、奖励积分兑付情况的数理统计等因素进行估计。于资产负债表日，本集团根据奖励积分的实际兑付情况和预期兑付率，对合同负债的余额进行调整。

(4) 分摊至剩余履约义务的说明

√适用 □不适用

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11,574,496.61元，为剩余未兑换的积分，计入合同负债，本集团待顾客兑换奖励积分或奖励积分失效时结转计入收入。

(5) 重大合同变更或重大交易价格调整

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

62、税金及附加

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
消费税	10,590.81	1,564.38
营业税		
城市维护建设税	13,780,984.06	13,522,329.60
教育费附加	9,905,583.22	9,769,490.64
资源税		
房产税	2,260,598.42	2,214,166.90
土地使用税	295,856.99	304,507.60
车船使用税	1,380.00	1,680.00
印花税	1,157,417.01	1,099,904.78
其他	19,054.05	15,055.14
合计	27,431,464.56	26,928,699.04

其他说明：

无

63、销售费用

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
营销类费用	1,310,361,100.73	1,072,776,964.65
工资福利类费用	319,345,966.25	327,960,574.43
劳务费	24,946,967.86	13,439,823.88
租金及仓储费	61,753,213.85	64,207,908.46
折旧和摊销费用	21,584,810.92	23,176,709.84
使用权资产折旧费	737,989.12	346,834.56
差旅费	21,591,832.37	15,124,240.36
股份支付费用	14,977,636.91	283,266.31
其他	14,484,638.60	7,893,531.36
合计	1,789,784,156.61	1,525,209,853.85

其他说明：

无

64、管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
工资福利类费用	145,983,976.73	159,089,314.73
租金及办公费	37,870,139.17	39,746,147.52
差旅费	2,141,088.98	2,377,055.88
存货损失及报废费用	3,861,483.65	7,441,441.89
折旧和摊销费用	23,171,971.21	29,357,086.03
使用权资产折旧费	8,638,558.55	8,576,465.10
审计咨询类费用	25,212,141.96	21,685,311.82
劳务费	3,132,660.11	3,509,477.18
会务费	1,373,979.12	1,281,627.70
股份支付费用	7,802,851.49	232,028.38
其他	11,358,160.67	6,903,394.38
合计	270,547,011.64	280,199,350.61

其他说明：

无

65、研发费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
工资福利类费用	40,922,098.31	37,841,626.04
办公费	330,467.30	397,952.92
差旅费	424,699.63	321,805.00
折旧和摊销费用	13,291,568.94	9,278,524.20
耗用的原材料和低值易耗品等	6,474,795.62	3,289,452.54
科研项目费用	22,491,535.66	33,229,871.23
审计咨询类费用	1,814,089.98	1,900,258.66
试验检验费	150,401.77	41,264.44
股份支付费用	1,592,733.28	34,146.47
其他	260,356.88	177,174.52
合计	87,752,747.37	86,512,076.02

其他说明：

无

66、财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
借款利息支出	18,010,719.38	21,220,904.58
租赁负债利息支出	1,739,367.56	2,460,460.79
利息收入	-16,291,511.50	-19,584,345.88
汇兑收益净额	-1,414,030.55	3,120,712.99
其他	851,262.78	691,146.93
合计	2,895,807.67	7,908,879.41

其他说明：

无

67、其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

按性质分类	本期发生额	上期发生额
政府补助-与资产相关	16,683,783.24	15,364,741.50
政府补助-与收益相关	35,141,378.81	11,946,403.32
增值税进项税加计扣除和小规模纳税人免税	4,299,914.94	3,774,561.92
代扣代缴个人所得税手续费返还	847,035.32	756,613.75
合计	56,972,112.31	31,842,320.49

其他说明：

无

68、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	14,725,802.40	-12,048,207.89
处置长期股权投资产生的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益	43,836,143.85	38,934,147.67
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益	-90,000.00	4,696.10
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
债务重组收益		
权益工具（含股票）股利收益	1,749,965.00	0.00
私募基金分配收益	58,807,609.49	0.00
合计	119,029,520.74	26,890,635.88

其他说明：

本集团不存在投资收益汇回的重大限制。

69、净敞口套期收益

□适用 √不适用

70、公允价值变动收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	-6,474,281.58	-12,228,468.63
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		
交易性金融负债		
按公允价值计量的投资性房地产		
私募基金	-65,730,468.04	4,998,719.31
权益工具投资（含股票）	-11,659,765.00	2,549,949.00
合计	-83,864,514.62	-4,679,800.32

其他说明：

无

71、信用减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失		
应收账款坏账损失	2,103,789.66	-5,618,827.63
其他应收款坏账损失	-8,554,001.43	-832,907.54
债权投资减值损失		
其他债权投资减值损失		
长期应收款坏账损失		
财务担保相关减值损失		
合计	-6,450,211.77	-6,451,735.17

其他说明：

无

72、资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、合同资产减值损失		
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-18,964,623.10	-40,058,614.70
三、长期股权投资减值损失		
四、投资性房地产减值损失		
五、固定资产减值损失		
六、工程物资减值损失		
七、在建工程减值损失		
八、生产性生物资产减值损失		
九、油气资产减值损失		

十、无形资产减值损失		
十一、商誉减值损失		
十二、其他		
合计	-18,964,623.10	-40,058,614.70

其他说明：

无

73、资产处置收益

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置收益（损失以“—”号填列）	4,567,025.29	5,879,669.51
使用权资产处置收益（损失以“—”号填列）	18,261.84	2,399.81
合计	4,585,287.13	5,882,069.32

其他说明：

□适用√不适用

74、营业外收入

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计			
其中：固定资产处置利得			
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助			
无需支付的应付款	4,811,812.19	2,146,759.13	4,811,812.19
其他	3,378,799.51	5,739,871.30	3,378,799.51
合计	8,190,611.70	7,886,630.43	8,190,611.70

其他说明：

□适用√不适用

75、营业外支出

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计			
其中：固定资产处置损失			
无形资产处置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠	0.00	349,297.07	0.00
罚没支出	13,125.54	137,243.01	13,125.54
其他	746,651.61	318,043.73	746,651.61
合计	759,777.15	804,583.81	759,777.15

其他说明：

无

76、所得税费用

(1) 所得税费用表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	51,976,004.41	49,086,811.32
递延所得税费用	-18,336,971.01	-16,823,918.52
合计	33,639,033.40	32,262,892.80

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	414,613,561.45
按法定/适用税率计算的所得税费用	103,653,390.36
子公司适用不同税率的影响	-27,483,338.42
调整以前期间所得税的影响	-406,944.13
非应税收入的影响	-556,499.78
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	7,043,032.41
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-75,625,374.87
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	37,944,735.50
归属联营企业投资收益	-2,319,562.25
研发费用加计扣除	-8,610,405.42
所得税费用	33,639,033.40

其他说明：

☐适用 ☒不适用

77、其他综合收益

☒适用 ☐不适用

详见附注七、57 其他综合收益

78、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	1,909,905.75	3,054,058.20
专项补贴、补助及其他	35,735,414.58	12,135,647.46
合计	37,645,320.33	15,189,705.66

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无

支付的其他与经营活动有关的现金

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
销售、管理、研发等费用支出	1,439,585,198.84	1,160,080,330.11
营业外支出	759,777.15	463,386.74
合计	1,440,344,975.99	1,160,543,716.85

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无

(2) 与投资活动有关的现金

收到的重要的投资活动有关的现金

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
银行理财本金赎回及投资收益	1,993,836,143.85	1,088,934,147.67
合计	1,993,836,143.85	1,088,934,147.67

收到的重要的投资活动有关的现金说明

无

支付的重要的投资活动有关的现金

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
银行理财本金投入	2,400,000,000.00	1,000,000,000.00
合计	2,400,000,000.00	1,000,000,000.00

支付的重要的投资活动有关的现金说明
无

收到的其他与投资活动有关的现金
☐适用 ☒不适用

支付的其他与投资活动有关的现金
☐适用 ☒不适用

(3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金
☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
退回的融资租赁房租押金	4,000.00	
合计	4,000.00	

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：
无

支付的其他与筹资活动有关的现金
☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
偿付租赁负债支付的金额	15,031,747.44	15,606,265.25
支付租赁保证金	450,000.00	2,000.00
股份回购支付的金额	0.00	103,265,775.93
合计	15,481,747.44	118,874,041.18

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

2026 年 1-6 月,本集团支付的与租赁相关的总现金流出为 18,807,707.99 元,除上述计入筹资活动的偿付租赁负债支付的金额以外,其余现金流出均计入经营活动。

筹资活动产生的各项负债变动情况
☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	526,752,587.20	3,002,487.12		4,445,245.16	525,309,829.16	0.00
长期借款 (含一年内到期)	0.00		506,344,000.72			506,344,000.72
租赁负债 (含一年内到期)	76,481,942.96		8,400,907.65	15,031,747.44		69,851,103.17
应付利息	8,020,057.69		14,070,490.34	22,090,548.03		0.00
合计	611,254,587.85	3,002,487.12	528,815,398.71	41,567,540.63	525,309,829.16	576,195,103.89

(4) 以净额列报现金流量的说明

☐适用 ☒不适用

(5) 不涉及当期现金收支、但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大活动及财务影响

☒适用 ☐不适用

	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
以银行承兑汇票支付的存货采购款	38,736,052.36	49,573,578.98
当期新增的使用权资产	4,856,383.42	50,283.91
合计	43,592,435.78	49,623,862.89

79、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	380,974,528.05	265,757,686.65
加：资产减值准备	18,964,623.10	40,058,614.70
信用减值损失	6,450,211.77	6,451,735.17
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	44,732,794.02	48,358,902.14
使用权资产摊销	11,519,851.71	11,086,214.71
无形资产摊销	45,119,238.45	45,670,026.62
长期待摊费用摊销	5,229,672.05	6,067,131.81
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）	-4,585,287.13	-5,882,069.32
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	0.00	0.00
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	83,864,514.62	4,679,800.32
财务费用（收益以“-”号填列）	5,368,481.19	7,151,077.69
投资损失（收益以“-”号填列）	-119,029,520.74	-26,890,635.88
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-9,909,483.20	-14,339,446.29
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-8,427,487.81	-2,484,472.23
存货的减少（增加以“-”号填列）	-12,503,098.47	64,096,347.81
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-304,496,385.91	-157,204,649.89
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	229,014,378.82	388,986,253.39
其他	24,638,393.93	549,441.16
经营活动产生的现金流量净额	396,925,424.45	682,111,958.56
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	4,856,383.42	50,283.91
以银行承兑汇票支付的存货采购款	38,736,052.36	49,573,578.98
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	606,336,779.99	689,811,893.54
减：现金的期初余额	535,242,222.07	542,423,530.12
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	71,094,557.92	147,388,363.42

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

□适用 √不适用

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

□适用 √不适用

(4) 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	606,336,779.99	535,242,222.07
其中：库存现金	32,884.63	34,077.40
可随时用于支付的银行存款	606,300,123.57	535,204,373.84
可随时用于支付的其他货币资金	3,771.79	3,770.83
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	606,336,779.99	535,242,222.07
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

(5) 使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况

□适用 √不适用

(6) 不属于现金及现金等价物的货币资金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	理由
----	------	------	----

支取受限制的银行存款	-0.00	4,795,834.55	保证金
支取受限制的其他货币资金	51,033.80	3,287,218.16	保证金及法院冻结款
合计	51,033.80	8,083,052.71	/

其他说明：

☐适用 ☒不适用

80、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

☐适用 ☒不适用

81、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	-	-	
其中：美元	12,910,328.55	6.8022	87,818,825.77
欧元	5,080,939.70	7.7671	39,464,183.11
港币	13,934,971.79	0.8678	12,092,729.60
澳元	6,545,421.26	4.6809	30,638,539.81
英镑	6,365,623.57	9.0145	57,382,913.65
加拿大元	1,162,654.89	4.7860	5,564,508.92
摩洛哥迪拉姆	1,812,359.99	0.7245	1,313,094.28
新西兰元	798,684.84	3.8433	3,069,599.01
应收账款	-	-	
其中：美元	11,984,786.79	6.8022	81,522,916.72
欧元	4,468,773.88	7.7671	34,709,413.62
港币	9,337,793.85	0.8678	8,103,337.50
英镑	10,276,304.24	9.0145	92,635,744.57
澳元	5,165,456.70	4.6809	24,178,986.27
加拿大元	518,357.30	4.7860	2,480,858.06
摩洛哥迪拉姆	6,418.83	0.7245	4,650.44
其他应收款	-	-	
其中：美元	36,540.79	6.8022	248,557.76
欧元	63,626.96	7.7671	494,196.99
港币	893,110.82	0.8678	775,041.57
英镑	1,645,749.14	9.0145	14,835,605.62
澳元	252,206.04	4.6809	1,180,551.26
摩洛哥迪拉姆	883,390.45	0.7245	640,016.38
应付账款			
其中：美元	745,112.49	6.8022	5,068,404.21
欧元	315,888.48	7.7671	2,453,537.40
港币	21,908,233.53	0.8678	19,011,965.06
英镑	5,900,164.38	9.0145	53,187,031.78

加拿大元	55,976.37	4.7860	267,902.92
摩洛哥迪拉姆	7,299,568.62	0.7245	5,288,537.47
新西兰元	57,660.42	3.8433	221,606.29
其他应付款			
其中：美元	9,505,859.79	6.8022	64,660,759.44
欧元	5,818,874.13	7.7671	45,195,777.27
港币	10,350,487.64	0.8678	8,982,153.18
英镑	2,981,573.86	9.0145	26,877,397.53
澳元	4,102,517.40	4.6809	19,203,473.70
摩洛哥迪拉姆	3,502,554.69	0.7245	2,537,600.87
加拿大元	481,838.86	4.7860	2,306,080.80
新西兰元	169,109.14	3.8433	649,940.01
一年内到期非流动负债-长期借款			
其中：英镑	20,169,948.49	9.0145	181,822,000.72
一年内到期非流动负债-租赁负债			
其中：英镑	456,819.07	9.0145	4,117,995.52
美元	210,801.40	6.8022	1,433,913.27
欧元	282,695.46	7.7671	2,195,723.92
澳元	73,490.59	4.6809	344,002.09
长期借款			
其中：英镑	36,000,000.00	9.0145	324,522,000.00
租赁负债			
其中：英镑	2,147,213.89	9.0145	19,356,059.64
美元	760,571.93	6.8022	5,173,562.41

其他说明：

上述外币货币性项目中的外币是指除人民币之外的所有货币。

(2) 货币缺乏可兑换性的性质及其财务影响、所采用的即期汇率及其估计过程，以及企业因货币缺乏可兑换性而面临的风险

☐ 适用 ☒ 不适用

(3) 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

境外经营实体	主要经营地	记账本位币	记账本位币选择依据
Abundant Merit Limited	英国	英镑	经营主要货币来源

(4) 境外经营的记账本位币与企业的列报货币之间缺乏可兑换性的情况

☐ 适用 ☒ 不适用

82、租赁

(1) 作为承租人

☒ 适用 ☐ 不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

☐适用 ☒不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

☒适用 ☐不适用

本集团将短期租赁和低价值租赁的租金支出直接计入当期损益，2026 年 1-6 月金额为 3,860,612.60 元，2025 年 1-6 月金额为 3,958,685.07 元。

售后租回交易及判断依据

☐适用 ☒不适用

与租赁相关的现金流出总额18,807,707.99(单位：元 币种：人民币)

(2) 作为出租人

作为出租人的经营租赁

☒适用☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	租赁收入	其中:未计入租赁收款额的可 变租赁付款额相关的收入
租赁房屋	397, 152. 93	
合计	397, 152. 93	

作为出租人的融资租赁

☐适用 ☒不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

☐适用 ☒不适用

未来五年未折现租赁收款额

☐适用 ☒不适用

(3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

☐适用 ☒不适用

其他说明

无

83、数据资源

☐适用 ☒不适用

84、其他

☐适用 ☒不适用

八、研发支出

1、按费用性质列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
工资福利类费用	40, 922, 098. 31	38, 972, 312. 27
办公费	330, 467. 30	397, 952. 92

差旅费	424,699.63	321,805.00
折旧和摊销费用	13,291,568.94	9,278,524.20
耗用的原材料和低值易耗品等	6,474,795.62	3,289,452.54
试验检验费	240,026.44	1,984,498.64
科研项目费用	23,133,225.32	33,229,871.23
审计咨询类费用	1,814,089.98	1,900,258.66
股份支付费用	1,592,733.28	34,146.47
其他	260,356.88	177,174.52
合计	88,484,061.70	89,585,996.45
其中：费用化研发支出	87,752,747.37	86,512,076.02
资本化研发支出	731,314.33	3,073,920.43

其他说明：

无

2、符合资本化条件的研发项目开发支出

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初 余额	本期增加金额		本期减少金额			期末 余额
		内部开发支 出	其他	确认为无 形资产	转入 当期 损益		
婴童喂哺 产品设计	6,962,372.83	289,564.18	-317,694.57				6,934,242.44
婴童安抚 产品设计	509,324.11	186,898.84	-27,634.02				668,588.93
纸尿裤废 弃物处理 技术	2,052,114.09	14,908.23	-91,770.94				1,975,251.38
App 开发 及其他新 产品设计	1,277,246.81	239,943.08	-63,234.06				1,453,955.83
合计	10,801,057.84	731,314.33	-500,333.59				11,032,038.58

重要的资本化研发项目

□适用 √不适用

开发支出减值准备

□适用 √不适用

其他说明

其他为外币报表折算差额

3、重要的外购在研项目

□适用 √不适用

九、合并范围的变更

1、 非同一控制下企业合并

☐适用 ☒不适用

2、 同一控制下企业合并

☐适用 ☒不适用

3、 反向购买

☐适用 ☒不适用

4、 处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

5、 其他原因的合并范围变动

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

☒适用 ☐不适用

本公司的控股子公司福州家化销售有限公司和厦门上海家化销售有限公司于 2026 年 4 月，成都上海家化有限公司于 2026 年 6 月起因注销而不再纳入本公司合并范围。

6、 其他

☐适用 ☒不适用

十、在其他主体中的权益

1、 在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
上海家化销售有限公司	上海	人民币 220,000,000.00	上海	商业	90.00	10.00	设立或投资
上海佰草集化妆品有限公司	上海	人民币 200,160,000.00	上海	商业	100.00		设立或投资
上海双妹化妆品有限公司 (原"上海佰草集美容投资管理有限公司")	上海	人民币 59,232,626.00	上海	服务业	5.52	94.48	设立或投资
上海佰草集汉芳美容服务有限公司	上海	人民币 39,300,000.00	上海	商业		100.00	设立或投资
上海家化国际商贸有限公司	上海	人民币 10,000,000.00	上海	商业	90.00	10.00	设立或投资
上海家化商销有限公司	上海	人民币 65,000,000.00	上海	商业	100.00		设立或投资
上海家化海南日用化学品有限公司	海南	人民币 30,000,000.00	海南	工业	97.33	2.67	设立或投资
HONG KONG HERBAL LABORATORY COMPANY LIMITED (香港佰草集有限公司)	香港	港币 58,359,400.00	香港	商业	100.00		设立或投资
上海广生合成生物科技有限公司 (原“上海汉利纸业有限责任公司”)	上海	人民币 4,000,000.00	上海	工业		100.00	设立或投资
上海家化医药科技有限公司	上海	人民币 64,000,000.00	上海	服务业	100.00		设立或投资
上海家化实业管理有限公司	上海	人民币 110,000,000.00	上海	投资业	100.00		设立或投资
上海霖碧饮品销售有限公司	上海	人民币 20,000,000.00	上海	商业		100.00	设立或投资
海南霖碧饮品有限公司	海南	人民币 7,000,000.00	海南	工业		100.00	设立或投资
大连上海家化销售有限公司	大连	人民币 3,100,000.00	大连	商业		100.00	设立或投资
上海家化哈尔滨销售有限公司	哈尔滨	人民币 3,500,000.00	哈尔滨	商业		100.00	设立或投资
郑州上海家化销售有限公司	郑州	人民币 4,500,000.00	郑州	商业		100.00	设立或投资
苏州上海家化销售有限公司	苏州	人民币 5,200,000.00	苏州	商业		100.00	设立或投资
天津上海家化销售有限公司	天津	人民币 4,000,000.00	天津	商业		100.00	设立或投资
成都上海家化销售有限公司	成都	人民币 44,300,000.00	成都	商业		100.00	设立或投资

北京上海家化销售有限公司	北京	人民币 14,800,000.00	北京	商业		100.00	设立或投资
青岛上海家化销售有限公司	青岛	人民币 4,200,000.00	青岛	商业		100.00	设立或投资
杭州上海家化销售有限公司	杭州	人民币 32,100,000.00	杭州	商业		100.00	设立或投资
南昌上海家化销售有限公司	南昌	人民币 4,250,000.00	南昌	商业		100.00	设立或投资
武汉上海家化销售有限公司	武汉	人民币 6,200,000.00	武汉	商业		100.00	设立或投资
合肥上海家化销售有限责任公司	合肥	人民币 26,800,000.00	合肥	商业		100.00	设立或投资
陕西上海家化销售有限公司	西安	人民币 3,700,000.00	西安	商业		100.00	设立或投资
济南上海家化销售有限公司	济南	人民币 3,200,000.00	济南	商业		100.00	设立或投资
南京上海家化销售有限公司	南京	人民币 4,900,000.00	南京	商业		100.00	设立或投资
广州上海家化销售有限公司	广州	人民币 8,000,000.00	广州	商业		100.00	设立或投资
新疆上海家化销售有限公司	乌鲁木齐	人民币 1,000,000.00	乌鲁木齐	商业		100.00	设立或投资
上海家化电子商务有限公司	上海	人民币 5,000,000.00	上海	商业	70.00	30.00	设立或投资
上海家化生物科技有限公司	上海	人民币 10,000,000.00	上海	工业	10.00	90.00	设立或投资
北京佰草集化妆品有限公司	北京	人民币 6,000,000.00	北京	商业		100.00	设立或投资
上海家化华美科技有限公司	上海	人民币 5,000,000.00	上海	商业		100.00	设立或投资
JAHWA INTERNATIONAL INVESTMENT COMPANY LIMITED (家化国际投资有限公司)	香港	港币 77,800,000.00	香港	投资业	100.00		设立或投资
宁波经济技术开发区家化经贸有限责任公司	宁波	人民币 4,500,000.00	宁波	商业		100.00	非同一控制 下合并取得
长沙(上海)家化销售有限公司	长沙	人民币 19,600,000.00	长沙	商业		100.00	非同一控制 下合并取得
上海家化宏元文化传播有限公司	上海	人民币 60,300,000.00	上海	服务业	100.00		非同一控制 下合并取得
上海家化化妆品销售有限公司	上海	人民币 5,000,000.00	上海	商业	100.00	-	设立或投资
上海家化商贸有限公司	上海	人民币 80,000,000.00	上海	商业	100.00		设立或投资
Abundant Merit Limited	英属维尔京 群岛	美元 10,000.00	英属维尔京 群岛	投资业	100.00		设立或投资
Cayman A2, Ltd.	开曼群岛	美元 50,000.00	开曼群岛	投资业		100.00	同一控制下 的企业合并

Financial Wisdom Global Limited	英属维尔京群岛	英镑 30,000,230.45	英属维尔京群岛	投资业		100.00	同一控制下的企业合并
Glamour Time Limited	英属维尔京群岛	英镑 30,000,000.00	英属维尔京群岛	投资业		100.00	同一控制下的企业合并
Success Bidco 2 Limited	英国	英镑 190,216,001.00	英国	投资业		100.00	同一控制下的企业合并
Jake Holdings Limited	英国	英镑 26,520,117.62	英国	投资业		100.00	同一控制下的企业合并
Jake Investment Limited	英国	英镑 100,742.00	英国	投资业		100.00	同一控制下的企业合并
Jake Nominees Limited	英国	英镑 1,000.00	英国	投资业		100.00	同一控制下的企业合并
Jake Acquisitions Limited	英国	英镑 2,951,274.40	英国	投资业		100.00	同一控制下的企业合并
Mayborn Group Limited	英国	英镑 1,154,872.55	英国	投资业		100.00	同一控制下的企业合并
Mayborn (UK) Limited	英国	英镑 8,500,002.00	英国	商业		100.00	同一控制下的企业合并
Sangenic International Limited	英国	英镑 1,000,000.00	英国	工业		100.00	同一控制下的企业合并
Product Marketing Mayborn Limited	香港	港币 1,000.00	香港	商业		100.00	同一控制下的企业合并
Jackel China Limited (宝达美中国有限公司)	香港	港币 2.00	香港	工业		100.00	同一控制下的企业合并
PMM China Limited (宝达美中国销售有限公司)	香港	港币 2.00	香港	投资业		100.00	同一控制下的企业合并
东莞宝达美塑胶制品有限公司 (Jackel International China Limited)	东莞	港币 15,000,000.00	东莞	工业		100.00	同一控制下的企业合并
Mayborn USA Inc	美国	美元 2,801,000.00	美国	商业		100.00	同一控制下的企业合并

Mayborn ANZ PTY Limited	澳大利亚	澳元 20,000.00	澳大利亚	商业		100.00	同一控制下的企业合并
Mayborn France SARL	法国	欧元 736,020.00	法国	商业		100.00	同一控制下的企业合并
Mayborn Morocco SARL	摩洛哥	摩洛哥迪拉姆 10,000.00	摩洛哥	工业		100.00	同一控制下的企业合并
Mayborn Italy S.R.L	意大利	欧元 10,000.00	意大利	商业		100.00	同一控制下的企业合并
Steri-bottle UK Ltd	英国	英镑 1,000.00	英国	商业		100.00	同一控制下的企业合并
Kindertec Limited	英国	英镑 1,053,760.00	英国	商业		100.00	同一控制下的企业合并
Gro-Group Holdings Ltd	英国	英镑 1,009,777.42	英国	投资业		100.00	同一控制下的企业合并
Gro-Group Ltd	英国	英镑 1,000.00	英国	投资业		100.00	同一控制下的企业合并
Gro-Group International Ltd	英国	英镑 1.00	英国	商业		100.00	同一控制下的企业合并
Gro Company Australia Pty Ltd	澳大利亚	澳元 100.00	澳大利亚	商业		100.00	同一控制下的企业合并
美宝格罗（深圳）贸易有限公司	深圳	人民币 500,000.00	深圳	商业		100.00	同一控制下的企业合并
Tommee Tippee Limited	英国	英镑 2.00	英国	其他		100.00	同一控制下的企业合并
Mayborn Canada Inc.	加拿大	美元 10,999.00	加拿大	其他		100.00	同一控制下的企业合并
Baby Buddha Products LLC (原“Tommee Tippee Americas LLC”)	美国	美元 1.00	美国	商业		100.00	设立或投资
Mayborn Deutschland GmbH	德国	欧元 10,000.00	德国	商业		100.00	设立或投资

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：

无

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

☐适用 ☒不适用

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

☐适用 ☒不适用

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制:

☐适用 ☒不适用

(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持:

☐适用 ☒不适用

其他说明:

☐适用 ☒不适用

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

☐适用 ☒不适用

3、在合营企业或联营企业中的权益

☒适用 ☐不适用

(1) 重要的合营企业或联营企业

☒适用 ☐不适用

单位: 元 币种: 人民币

合营企业或联 营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或 联营企业投资 的会计处理方 法
				直接	间接	
三亚家化旅业 有限公司	三亚市	三亚市	服务业	25.00		权益法核算
漳州片仔癀上 海家化口腔护 理有限公司	漳州市	漳州市	商业	49.00		权益法核算
丝芙兰(上海) 化妆品销售有 限公司	上海市	上海市	商业	19.00		权益法核算
丝芙兰(北京) 化妆品销售有 限公司	北京市	北京市	商业	19.00		权益法核算

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明:

无

持有 20%以下表决权但具有重大影响, 或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据:
本集团对丝芙兰(上海)化妆品销售有限公司和丝芙兰(北京)化妆品销售有限公司的持股比例虽然低于 20%, 但是上述两家联营企业的董事会中有本集团任命的董事, 本集团从而能够对其施加重大影响, 故将其作为联营企业核算。

(2) 重要合营企业的主要财务信息

☐适用 ☒不适用

(3) 重要联营企业的主要财务信息

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/本期发生额				期初余额/ 上期发生额			
	三亚家化旅业有 限公司	漳州片仔癀上海 家化口腔护理有 限公司	丝芙兰（上海）化 妆品销售有限公司	丝芙兰（北京） 化妆品销售有限 公司	三亚家化旅业有 限公司	漳州片仔癀上海 家化口腔护理有 限公司	丝芙兰（上海）化 妆品销售有限公司	丝芙兰（北京）化 妆品销售有限公司
流动资产	171,786,642.71	180,846,870.77	1,252,205,687.70	259,653,256.24	124,160,682.55	163,301,493.10	999,715,730.70	218,138,207.41
非流动资产	312,250,896.36	12,708,536.36	436,534,944.53	144,140,769.29	322,850,897.97	6,810,400.86	561,870,184.44	148,832,509.98
资产合计	484,037,539.07	193,555,407.13	1,688,740,632.23	403,794,025.53	447,011,580.52	170,111,893.96	1,561,585,915.14	366,970,717.39
流动负债	35,916,624.79	56,545,455.34	1,453,347,639.04	350,315,605.68	46,561,474.27	41,044,830.29	1,292,889,459.25	260,502,334.43
非流动负债	5,108,709.47	4,311,105.03	59,218,431.23	43,522,024.01	4,795,140.44	0.00	92,803,072.68	43,698,852.83
负债合计	41,025,334.26	60,856,560.37	1,512,566,070.27	393,837,629.69	51,356,614.71	41,044,830.29	1,385,692,531.93	304,201,187.26
少数股东权益								
归属于母公司 股东权益	443,012,204.81	132,698,846.76	176,174,561.96	9,956,395.84	395,654,965.81	129,067,063.67	175,893,383.21	62,769,530.13
按持股比例 计算的净资 产份额	110,753,051.20	65,022,434.91	33,473,166.77	1,891,715.21	98,913,741.45	63,242,861.20	33,419,742.81	11,926,210.72
调整事项		-1,113,305.21	-42,728,382.74	-12,448,537.81	-	-2,220,224.15	-42,728,382.75	-12,448,537.81
--商誉								
--内部交易 未实现利润		-1,113,305.21				-2,220,224.15		
--其他			-42,728,382.74	-12,448,537.81			-42,728,382.75	-12,448,537.81
对联营企业 权益投资的 账面价值	110,753,051.20	63,909,129.70	0.00	0.00	98,913,741.45	61,022,637.05	0.00	0.00
存在公开报 价的联营企 业权益投资 的公允价值								
营业收入	153,131,755.99	70,972,399.17	2,967,943,552.11	550,904,882.58	125,249,182.48	59,858,224.62	2,880,363,178.22	563,520,046.28
净利润	47,357,239.00	3,631,783.09	281,178.75	-52,813,134.29	24,774,050.48	12,020,299.69	-42,127,818.18	-78,098,675.58
终止经营的 净利润								
其他综合收 益								
综合收益总 额	47,357,239.00	3,631,783.09	281,178.75	-52,813,134.29	24,774,050.48	12,020,299.69	-42,127,818.18	-78,098,675.58
本年度收到 的来自联营 企业的股利								

其他说明

本集团以联营企业合并财务报表中归属于母公司的金额为基础，按持股比例计算资产份额。联营企业合并财务报表中的金额考虑了取得投资时联营企业可辨认净资产和负债的公允价值以及统一会计政策的影响。

其他调整事项包括减值准备等。

(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
合营企业：		
投资账面价值合计		
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润		
--其他综合收益		
--综合收益总额		

联营企业：		
投资账面价值合计		
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润		-726,279.28
--其他综合收益		
--综合收益总额		-726,279.28

其他说明

无

(5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

☐适用 ☒不适用

(6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

合营企业或联营企业名称	累积未确认前期累计的损失	本期末确认的损失 (或本期分享的净利润)	本期末累积未确认的损失
丝芙兰(上海)化妆品销售有限公司	-9,308,639.94	53,423.96	-9,255,215.98
丝芙兰(北京)化妆品销售有限公司	-522,327.09	-10,034,495.50	-10,556,822.59
上海初步文化传播有限公司	-24,193.09	-163,565.20	-187,758.29

其他说明

由于不负有承担额外损失义务，因此在确认被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。

(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

☐适用 ☒不适用

(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

☐适用 ☒不适用

4、重要的共同经营

☐适用 ☒不适用

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

☐适用 ☒不适用

6、其他

☐适用 ☒不适用

十一、政府补助**1、报告期末按应收金额确认的政府补助**

√适用 □不适用

应收款项的期末余额10,193,072.68（单位：元 币种：人民币）

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 币种：人民币

财务报表项目	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	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	376,261,956.08			16,683,783.24		359,578,172.84	与资产相关
递延收益	5,937,148.99					5,937,148.99	与收益相关
合计	382,199,105.07			16,683,783.24		365,515,321.83	/

3、计入当期损益的政府补助

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类型	本期发生额	上期发生额
与资产相关	16,683,783.24	15,364,741.50
与收益相关	35,141,378.81	11,946,403.32
合计	51,825,162.05	27,311,144.82

其他说明：

无

十二、与金融工具相关的风险**1、金融工具的风险**

□适用 □不适用

本集团的经营活动会面临各种金融风险：市场风险、信用风险和流动性风险。本集团整体的风险管理计划针对金融市场的不可预见性，力求减少对本集团财务业绩的潜在不利影响。

1、市场风险**a. 外汇风险**

本集团主要经营位于中国、英国、美国等国家，主要业务计价结算以本集团各公司记账本位币为主。本集团已确认资产和负债及未来交易主要以各公司记账本位币计价。此外，本集团总部财务部门负责监控集团外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险；为此，本集团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。截至2026年6月30日止的六个月期间，本集团无重大汇率风险。

b.利率风险

本集团的利率风险主要产生于长期银行借款等长期带息债务。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险。于 2026 年 6 月 30 日，本集团长期带息债务主要为英镑计价的浮动利率合同，金额为折合人民币 504,812,000.00 元(2025 年 12 月 31 日：526,752,587.20 元)。

本集团总部财务部门持续监控集团利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本集团尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本集团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。

于 2026 年 6 月 30 日，本集团无利率互换安排(2025 年 12 月 31 日：无)。于 2026 年 6 月 30 日，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降 50 个基点，而其他因素保持不变，本集团的利润总额会减少或增加约 1,285,744.66 元(2025 年 12 月 31 日：2,637,539.69 元)。

c.其他价格风险

本集团其他价格风险主要产生于本集团持有的其他非流动金融资产。

于 2026 年 6 月 30 日，如果本集团持有上述金融资产的公允价值上涨或下跌 1%，其他因素保持不变，则本集团将增加或减少公允价值变动损益约 10,330,599.54 元(2025 年 12 月 31 日：约 10,116,979.37 元)。

2、 信用风险

本集团对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于货币资金、应收账款、应收款项融资、其他应收款和其他流动资产及其他非流动资产中的银行定期存款等。

本集团其他流动资产及其他非流动资产中的定期存款主要存放于声誉良好并拥有较高信用评级的国有控股银行和其他大中型上市银行，或者信用较高的跨国银行，本集团认为其不存在重大的信用风险，不会产生因银行违约而导致的任何重大损失。

此外，对于应收账款和其他应收款，本集团设定相关政策以控制信用风险敞口。本集团基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本集团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，本集团会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本集团的整体信用风险在可控的范围内。

于 2026 年 6 月 30 日，本集团无重大的因债务人抵押而持有的担保物或其他信用增级(2025 年 12 月 31 日：无)。

3、 流动性风险

本集团内各子公司负责其自身的现金流量预测。本集团在汇总各子公司现金流量预测的基础上，在集团层面持续监控短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备；同时，持续监控是否符合借款协议的规定，并综合考虑利率水平、借款期限、增信措施等融资条件，筛选不同的金融机构以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。

于资产负债表日，本集团各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

	2026 年 06 月 30 日				2025 年 12 月 31 日			
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上
短期借款及利息	0.00				536,032,440.89			
应付账款	652,682,277.28				575,346,401.39			
其他应付款	1,336,125,111.78				1,197,418,926.06			
应付股利	134,124,361.60				0.00			
一年内到期非流动负债-长期借款及利息	181,822,000.72				0.00			
一年内到期非流动负债-租赁负债	29,949,024.26				29,182,873.01			
其他流动负债	14,541,992.27				18,690,852.63			
长期借款及利息	26,802,812.85	337,923,406.43			0.00			

租赁负债		24,073,357.14	13,473,745.23	17,839,184.28		26,802,171.41	21,842,565.58	14,618,342.71
其他非流动负 债								
合计	2,376,047,580.76	361,996,763.57	13,473,745.23	17,839,184.28	2,356,671,493.98	26,802,171.41	21,842,565.58	14,618,342.71

2、套期

(1) 公司开展套期业务进行风险管理

√适用 □不适用

项目	相应风险管理策略和目标	被套期风险的定性和定量信息	被套期项目及相关套期工具之间的经济关系	预期风险管理目标有效实现情况	相应套期活动对风险敞口的影响
远期外汇合约	为有效规避和防范外汇市场风险，防止汇率大幅波动对公司生产经营造成不利影响	资金收付的外币业务对应的外汇市场风险	已签署远期外汇合约以降低资金收付外币业务所对应的外汇市场风险	锁定部分外币资金收付的汇率，避免汇率剧烈波动带来的高额损失	未锁定的外币资金收付仍然会受到汇率波动带来的影响

其他说明

□适用 √不适用

(2) 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	与被套期项目以及套期工具相关账面价值	已确认的被套期项目账面价值中所包含的被套期项目累计公允价值套期调整	套期有效性和套期无效部分来源	套期会计对公司的财务报表相关影响
套期风险类型				
外汇风险	-355,085.21	不适用	被套期项目与套期工具的相关性	-364,755.57
套期类别				
现金流量套期	-355,085.21	不适用	被套期项目与套期工具的相关性	-364,755.57

其他说明

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

3、金融资产转移

(1) 转移方式分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
背书	银行承兑汇票	35,314,061.53	35,314,061.53	该金融资产已转移，且本集团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
合计	/	35,314,061.53	/	/

(2) 因转移而终止确认的金融资产

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金融资产转移的方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
银行承兑汇票	背书	35,314,061.53	0.00
合计	/	35,314,061.53	0.00

(3) 继续涉入的转移金融资产

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
(一) 交易性金融资产		2,858,788,135.31		2,858,788,135.31
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(3) 衍生金融资产				
(4) 其他		2,858,788,135.31		2,858,788,135.31
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				

(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二) 其他债权投资				
(三) 其他权益工具投资				
(四) 投资性房地产				
1.出租用的土地使用权				
2.出租的建筑物				
3.持有并准备增值后转让的土地使用权				
(五) 生物资产				
1.消耗性生物资产				
2.生产性生物资产				
(六) 其他非流动金融资产	90,998,180.00	351,032,100.00	591,029,673.72	1,033,059,953.72
1.权益工具投资(含股票)	90,998,180.00			90,998,180.00
2.其他		351,032,100.00	591,029,673.72	942,061,773.72
持续以公允价值计量的资产总额	90,998,180.00	3,209,820,235.31	591,029,673.72	3,891,848,089.03
(七) 交易性金融负债				
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
2.指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
(八) 其他流动负债(远期外汇合约)		355,085.21		355,085.21
持续以公允价值计量的负债总额		355,085.21		355,085.21
二、非持续的公允价值计量				
(一) 持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

√适用 □不适用

相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。对于在活跃市场上交易的金融工具，本集团以其活跃市场报价确定其公允价值。

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

√适用□不适用

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。上述交易性金融资产和其他非流动金融资产中第二层次公允价值计量的其他为银行理财产品，银行理财的公允价值根据本金加上截至资产负债表日的预期收益或银行及其他金融机构提供的资产负债表日净值报告确定。

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

√适用□不适用

相关资产或负债的不可观察输入值。对于不在活跃市场上交易的金融工具，本集团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上市公司股价、无风险利率、基准利率、汇率、信用点差、流动性溢价、可比公司乘数、缺乏流动性折价等，其中上市公司股价、可比公司乘数与私募基金净资产价值正相关，无风险利率及缺乏流动性折扣与私募基金净资产价值负相关。

5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

√适用□不适用

于 2026 年 6 月 30 日，如果本集团持有上述金融资产的预期价格上涨或下跌 1%，其他因素保持不变，则本集团将增加或减少公允价值变动损益约 5,910,296.74 元。

6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

√适用□不适用

本集团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。本年度无第一层次、第二层次与第三层次间的转换。

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

□适用 √不适用

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

√适用□不适用

本集团以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：应收账款、其他应收款、长期借款、应付款项等。

本集团管理层认为，财务报表不以公允价值计量的金融资产及金融负债，其账面价值接近这些资产及负债的公允价值。

9、其他

□适用 √不适用

十四、关联方及关联交易**1、本企业的母公司情况**

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)
-------	-----	------	------	------------------	-------------------

上海家化（集团）有限公司	上海	工业	526,826.10	52.12	52.24
--------------	----	----	------------	-------	-------

本企业的母公司情况的说明

上述持股比例和表决权比例中包括上海家化（集团）有限公司通过其控股 100%的子公司上海惠盛实业有限公司持有本公司 0.81%的股份。

本企业最终控制方是中国平安保险(集团)股份有限公司

其他说明：

本公司的中间控制方还包括中国平安人寿保险股份有限公司和上海平浦投资有限公司。

根据相关法规，上市公司回购专用账户中的股份，不享有股东会表决权，因此母公司对本企业的表决权比例按扣除回购账户中的股份数来计算。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

☒适用 ☐不适用

附注十. 在其他主体中的权益 1. 在子公司中的权益

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

☒适用 ☐不适用

附注十. 在其他主体中的权益，3. 在合营企业或联营企业中的权益

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

☒适用 ☐不适用

合营或联营企业名称	与本企业关系
三亚家化旅业有限公司	联营企业
漳州片仔癀上海家化口腔护理有限公司	联营企业
丝芙兰(上海)化妆品销售有限公司	联营企业
丝芙兰(北京)化妆品销售有限公司	联营企业
上海初步文化传播有限公司	联营企业

其他说明

☐适用 ☒不适用

4、其他关联方情况

☒适用 ☐不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
深圳万里通网络信息技术有限公司	集团兄弟公司
平安银行股份有限公司	集团兄弟公司
中国平安财产保险股份有限公司	集团兄弟公司
平安养老保险股份有限公司	集团兄弟公司
平安健康互联网股份有限公司	集团兄弟公司
平安付科技服务有限公司	集团兄弟公司
平安证券股份有限公司	集团兄弟公司
平安健康保险股份有限公司	集团兄弟公司
三亚家化旅业有限公司	集团兄弟公司
平安创展保险销售服务有限公司	集团兄弟公司
上海安壹通电子商务有限公司	集团兄弟公司

上海捷银网络信息技术有限公司	集团兄弟公司
深圳平安综合金融服务有限公司	集团兄弟公司
深圳市平安众消科技股权投资合伙企业（有限合伙）	集团兄弟公司
平安信托有限责任公司	集团兄弟公司
平安资本有限责任公司	集团兄弟公司
捷银国际旅行社（上海）有限公司	集团兄弟公司
深圳平安通信科技有限公司	集团兄弟公司
平安科技（深圳）有限公司	集团兄弟公司
上海世纪安瀛乡村俱乐部有限公司	集团兄弟公司
平安理财有限责任公司	集团兄弟公司
平安国际融资租赁有限公司	集团兄弟公司
北大方正人寿保险有限公司	集团兄弟公司
深圳平安融易投资咨询有限公司	集团兄弟公司
平安融易（黑龙江）信息服务有限公司	集团兄弟公司
平安融易（江苏）融资担保有限公司	集团兄弟公司
未鯤（上海）科技服务有限公司	集团兄弟公司
北京北大方正电子有限公司	集团兄弟公司
湖南恺德微创医院有限公司	集团兄弟公司
平安付电子支付有限公司	集团兄弟公司
平安普惠企业管理有限公司	集团兄弟公司
青岛平安康健互联网医院有限公司	集团兄弟公司
沈阳和平平安好医综合门诊部有限公司	集团兄弟公司
上海高砂鉴臣香料有限公司	其他
上海高砂香料有限公司	其他
上海易初莲花连锁超市有限公司	其他
北京易初莲花连锁超市有限公司	其他
广州易初莲花连锁超市有限公司	其他
郑州易初莲花连锁超市有限公司	其他
西安易初莲花连锁超市有限公司	其他
长沙初莲超市有限公司	其他
上海正大乐城百货有限公司	其他
平安集团相关业务员	其他
深圳市通产丽星科技集团有限公司	其他
深圳市电子商务安全证书管理有限公司	其他
中国平安保险（集团）股份有限公司工会委员会	其他
平安养老保险股份有限公司工会委员会	其他
中国平安人寿保险股份有限公司工会委员会	其他
中国平安财产保险股份有限公司工会委员会	其他
平安健康保险股份有限公司工会委员会	其他
平安好房电子商务有限公司工会委员会	其他
平安普惠企业管理有限公司工会委员会	其他
深圳平安综合金融服务有限公司工会委员会	其他
新方正控股发展有限责任公司北京分公司工会委员会	其他

新方正控股发展有限责任公司工会委员会	其他
平安银行股份有限公司工会委员会	其他
平安证券股份有限公司工会委员会	其他
上海家化联合股份有限公司工会	其他

其他说明

无

5、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度 (如适用)	是否超过交 易额度(如 适用)	上期发生额
上海高砂香料有限公司	采购商品	22,778,792.68	42,000,000.00	否	20,072,833.24
上海高砂鉴臣香料有限公司	采购商品	11,332,537.64	5,600,000.00	否	3,570,840.00
深圳市通产丽星科技集团有限公司	采购商品	4,912,780.08		否	
漳州片仔癀上海家化口腔护理有限公司	采购商品	3,764,881.25			38,905,439.00
上海初步文化传播有限公司	采购商品				188,338.14
中国平安财产保险股份有限公司	购买保险	4,620,127.46		否	864,526.31
平安健康保险股份有限公司	购买保险	732,914.30		否	939,722.91
平安养老保险股份有限公司	购买保险	-11,595.70		否	347,190.40
平安集团相关业务员	接受劳务	22,006,716.36		否	27,757,790.68
捷银国际旅行社(上海)有限公司	接受劳务	11,915,839.00		否	8,089,294.86
深圳万里通网络信息技术有限公司	接受劳务	7,583,449.84		否	8,111,065.24
中国平安保险(集团)股份有限公司	接受劳务	811,132.08		否	622,641.50
深圳平安通信科技有限公司	接受劳务	625,301.69		否	613,320.78
青岛平安康健互联网医院有限公司	接受劳务	619,296.00		否	621,024.00
上海捷银网络信息技术有限公司	接受劳务	217,787.14		否	275,499.74
深圳平安综合金融服务有限公司	接受劳务	106,746.46		否	847,631.31

平安付电子支付有限公司	接受劳务	93,078.25		否	18,239.62
北京北大方正电子有限公司	接受劳务	21,238.94		否	
深圳市通产丽星科技集团有限公司	接受劳务	16,500.00		否	
平安健康互联网股份有限公司	接受劳务	-8,736.79		否	6,226.42
平安付科技服务有限公司	接受劳务				84,775.47
上海初步文化传播有限公司	接受劳务				40,392.00
上海正大乐城百货有限公司	接受劳务				28,751.78
长沙初莲超市有限公司	接受劳务				2.88
郑州易初莲花连锁超市有限公司	接受劳务				-58,863.88
合计		92,138,786.68	197,600,000.00	否	111,946,682.40

注 1：2026 年获批的与中国平安保险（集团）股份有限公司及其附属企业采购商品及接受劳务的交易额度为 15,000 万元。

出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
中国平安人寿保险股份有限公司	销售商品	52,110,991.07	77,295,758.08
深圳万里通网络信息技术有限公司	销售商品	11,169,180.88	9,929,836.96
上海安壹通电子商务有限公司	销售商品	4,377,340.70	5,441,956.54
上海家化联合股份有限公司工会	销售商品	3,141,147.24	
上海高砂鉴臣香料有限公司	销售商品	1,172,000.00	
平安付电子支付有限公司	销售商品	1,156,419.56	
平安银行股份有限公司	销售商品	486,272.59	168,052.78
三亚家化旅业有限公司	销售商品	266,966.80	251,041.14
深圳平安综合金融服务有限公司工会委员会	销售商品	266,688.44	219,320.03
平安证券股份有限公司	销售商品	253,091.18	49,551.34
中国平安人寿保险股份有限公司工会委员会	销售商品	188,417.20	366,018.84
平安健康互联网股份有限公司	销售商品	144,108.97	182,583.78
中国平安财产保险股份有限公司	销售商品	137,400.11	512,764.84
平安健康保险股份有限公司	销售商品	136,528.48	601,161.24
平安证券股份有限公司工会委员会	销售商品	125,168.15	
平安融易（黑龙江）信息服务有限公司	销售商品	112,737.80	19,974.30
平安银行股份有限公司工会委员会	销售商品	101,592.92	
平安付科技服务有限公司	销售商品	54,001.22	2,038,582.20
平安融易（江苏）融资担保有限公司	销售商品	23,327.17	27,635.66
上海家化（集团）有限公司	销售商品	20,548.74	20,675.94
平安养老保险股份有限公司	销售商品	19,043.21	9,881.87

深圳平安综合金融服务有限公司	销售商品	18,600.74	1,868.79
中国平安财产保险股份有限公司工会委员会	销售商品	12,017.69	40,302.54
平安健康保险股份有限公司工会委员会	销售商品	6,752.64	5,243.41
沈阳和平平安好医综合门诊部有限公司	销售商品	6,460.17	
中国平安保险（集团）股份有限公司工会委员会	销售商品	6,371.68	
上海世纪安瀛乡村俱乐部有限公司	销售商品	5,176.98	37,665.51
平安科技（深圳）有限公司	销售商品	4,826.21	2,213.36
平安好房电子商务有限公司工会委员会	销售商品	3,456.64	5,765.49
上海捷银网络信息技术有限公司	销售商品	1,587.88	2,059.90
平安创展保险销售服务有限公司	销售商品	645.57	
平安理财有限责任公司	销售商品	619.46	445.80
平安信托有限责任公司	销售商品	125.31	
平安普惠企业管理有限公司	销售商品	116.46	
深圳市电子商务安全证书管理有限公司	销售商品	103.70	
未鯤（上海）科技服务有限公司	销售商品	50.44	
平安国际融资租赁有限公司	销售商品	7.83	117.51
湖南恺德微创医院有限公司	销售商品		23,336.28
上海易初莲花连锁超市有限公司	销售商品		19,063.86
新方正控股发展有限责任公司工会委员会	销售商品		18,676.10
中国平安保险（集团）股份有限公司	销售商品		13,460.14
平安养老保险股份有限公司工会委员会	销售商品		13,009.74
平安普惠企业管理有限公司工会委员会	销售商品		10,683.74
西安易初莲花连锁超市有限公司	销售商品		-8,371.36
上海易初莲花连锁超市有限公司	销售商品	-6,105.02	
长沙初莲超市有限公司	销售商品	-248,231.38	604,586.21
广州易初莲花连锁超市有限公司	销售商品	-650,454.46	-6,466.22
上海安壹通电子商务有限公司	提供劳务	2,308.08	3,311.64
平安银行股份有限公司	提供劳务	1,184.13	584.10
平安健康互联网股份有限公司	提供劳务	522.15	1,265.55
漳州片仔癀上海家化口腔护理有限公司	市场促销及管理服务	350,689.72	6,762,306.32
合计		74,979,805.05	104,685,923.95

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

☐适用 ☒不适用

(2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

☐适用 ☒不适用

关联托管/承包情况说明

☐适用 ☒不适用

本公司委托管理/出包情况表：

☐适用 ☒不适用

关联管理/出包情况说明

☐适用 ☒不适用

(3) 关联租赁情况

本公司作为出租方：
√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
漳州片仔癀上海家化口腔护理有限公司	出租场地	148, 005. 71	454, 051. 41

本公司作为承租方：
□适用 √不适用

关联租赁情况说明
□适用 √不适用

(4) 关联担保情况

本公司作为担保方

☐适用 ☒不适用

本公司作为被担保方

☐适用 ☒不适用

关联担保情况说明

☐适用 ☒不适用**(5) 关联方资金拆借**☐适用 ☒不适用**(6) 关联方资产转让、债务重组情况**☐适用 ☒不适用**(7) 关键管理人员报酬**☒适用 ☐不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	987.70	893.60

上述金额不包含 2025 年员工持股计划涉及的关键管理人员薪酬。

2025 年员工持股计划涉及的关键管理人员薪酬 2026 年 1-6 月为 680.49 万元。

(8) 其他关联交易☒适用 ☐不适用

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
平安银行股份有限公司	利息收入	738.18	6,548.28
平安银行股份有限公司	手续费	90.00	12.00
上海正大乐城百货有限公司	租赁违约金		-8,100.00
三亚家化旅业有限公司	赞助支出	2,000.00	
深圳平安融易投资咨询有限公司	销售商品退回	531.95	
广州易初莲花连锁超市有限公司	销售商品退回	3,318.63	102,580.55
新方正控股发展有限责任公司工会委员会	销售商品退回	5,309.74	
中国平安保险(集团)股份有限公司	销售商品退回	13,460.18	
长沙初莲超市有限公司	销售商品退回	113,873.04	
北大方正人寿保险有限公司	销售商品退回		966.62
西安易初莲花连锁超市有限公司	销售商品退回		4,686.04
丝芙兰(上海)化妆品销售有限公司	销售商品退回		130,840.99

6、 应收、应付关联方等未结算项目情况

(1) 应收项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
货币资金	平安银行股份有限公司	1,047,575.28	0.00	149,096.35	0.00
应收账款	中国平安人寿保险股份有限公司	54,270,639.96	271,353.20	43,425,036.16	217,125.18
应收账款	上海安壹通电子商务有限公司	1,385,061.46	8,943.13	1,674,826.89	8,374.13
应收账款	上海高砂鉴臣香料有限公司	1,089,320.00	435,728.00		
应收账款	上海家化联合股份有限公司工会	586,584.04	234,633.62		
应收账款	平安银行股份有限公司	498,070.80	2,490.36	401,391.10	1,920.83
应收账款	广州易初莲花连锁超市有限公司	411,059.42	411,059.42	1,582,777.25	1,582,777.25
应收账款	平安证券股份有限公司	218,130.95	1,090.65	41,034.04	205.17
应收账款	中国平安财产保险股份有限公司	119,916.42	599.58	226,183.82	1,130.92
应收账款	深圳万里通网络信息技术有限公司	144,242.09	721.21	94,314.98	471.57
应收账款	长沙初莲超市有限公司	100,954.80	98,855.28	483,805.41	197,697.13
应收账款	北京易初莲花连锁超市有限公司	86,431.86	86,431.86	86,431.86	86,431.86
应收账款	三亚家化旅业有限公司	51,337.71	256.69	42,745.41	213.73
应收账款	上海易初莲花连锁超市有限公司	39,041.85	39,041.85	39,041.85	9,489.13
应收账款	平安融易（江苏）融资担保有限公司	25,058.58	125.29	437.17	2.19
应收账款	平安健康互联网股份有限公司	24,236.14	740.26	388,358.51	1,941.80
应收账款	深圳平安综合金融服务有限公司	16,002.71	80.01	3,410.64	17.05
应收账款	中国平安人寿保险股份有限公司工会委员会	10,064.27	7,435.00	10,064.27	6,796.41
应收账款	平安健康保险股份有限公司	7,469.86	3,503.74	304,236.56	4,987.57

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	沈阳和平平安好医综合门诊部有限公司	6,460.17	32.30		
应收账款	平安健康保险股份有限公司工会委员会	6,631.08	9.45		
应收账款	平安科技（深圳）有限公司	4,211.08	21.06	202.30	1.01
应收账款	上海世纪安瀛乡村俱乐部有限公司	1,950.00	9.75		
应收账款	平安融易（黑龙江）信息服务有限公司	1,323.00	6.62	84,160.74	420.80
应收账款	平安理财有限责任公司	619.46	247.78		
应收账款	北大方正人寿保险有限公司	551.88	275.94	551.88	275.94
应收账款	平安创展保险销售服务有限公司	511.06	2.56	146.79	0.73
应收账款	平安养老保险股份有限公司	349.99	1.75	2,249.61	11.25
应收账款	平安普惠企业管理有限公司	131.60	0.66	23.29	0.12
应收账款	未鲲（上海）科技服务有限公司	50.44	20.18		
应收账款	中国平安保险（集团）股份有限公司	18.46	0.09	13,478.64	67.39
应收账款	新方正控股发展有限责任公司北京分公司工会委员会			5,309.73	26.55
应收账款	平安信托有限责任公司			1,409.98	7.05
应收账款	深圳平安融易投资咨询有限公司			686.82	3.43
应收账款	平安国际融资租赁有限公司			182.92	0.91
其他应收款	漳州片仔癀上海家化口腔护理有限公司	11,495,361.20	11,495,361.20	11,123,630.10	3,893,270.54
其他应收款	平安健康互联网股份有限公司	230,000.00		210,000.00	0.00
其他应收款	上海安壹通电子商务有限公司	133,800.00		133,800.00	0.00
其他应收款	深圳平安综合金融服务有限公司	100,000.00		100,000.00	0.00

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	上海捷银网络信息技术有限公司	25,000.00		25,000.00	0.00
预付账款	中国平安财产保险股份有限公司	22,746.22		8,790.51	0.00

(2) 应付项目

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	上海高砂香料有限公司	14,365,828.11	13,614,806.60
应付账款	上海高砂鉴臣香料有限公司	8,634,249.33	1,322,618.40
应付账款	深圳市通产丽星科技集团有限公司	5,916,399.74	3,413,086.35
应付账款	漳州片仔癀上海家化口腔护理有限公司	1,498,417.93	3,277,210.56
其他应付款	深圳万里通网络信息技术有限公司	14,661,203.45	16,624,903.61
其他应付款	平安集团相关业务员	2,150,000.00	500,000.00
其他应付款	捷银国际旅行社（上海）有限公司	2,064,025.07	2,186,432.12
其他应付款	广州易初莲花连锁超市有限公司	648,729.45	
其他应付款	上海易初莲花连锁超市有限公司	408,109.15	402,004.13
其他应付款	深圳平安通信科技有限公司	317,007.60	190,634.20
其他应付款	长沙初莲超市有限公司	248,231.38	
其他应付款	深圳平安综合金融服务有限公司	83,964.00	62,905.15
其他应付款	上海正大乐城百货有限公司	74,967.00	74,967.00
其他应付款	上海捷银网络信息技术有限公司	56,639.93	
其他应付款	北京易初莲花连锁超市有限公司	22,619.47	
其他应付款	深圳市通产丽星科技集团有限公司	17,555.00	34,335.00
其他应付款	青岛平安康健互联网医院有限公司		695,825.00
其他应付款	北京北大方正电子有限公司		180,000.00
其他应付款	平安科技（深圳）有限公司		114,298.00

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
其他应付款	平安健康互联网股份有限公司		14,963.21
合同负债	上海捷银网络信息技术有限公司	231,066.27	231,031.91
合同负债	中国平安财产保险股份有限公司工会委员会	32,288.81	38,729.24
合同负债	中国平安人寿保险股份有限公司	15,333.10	15,333.10
合同负债	上海家化（集团）有限公司	12,921.82	12,921.82
合同负债	平安融易（黑龙江）信息服务有限公司	6,504.42	6,504.42
合同负债	平安养老保险股份有限公司工会委员会	2,831.27	2,831.27
合同负债	平安银行股份有限公司	728.71	728.71
合同负债	平安普惠企业管理有限公司工会委员会	441.46	441.46
合同负债	深圳平安融易投资咨询有限公司	357.97	357.97
合同负债	平安健康互联网股份有限公司	219.82	32,479.68
合同负债	深圳平安综合金融服务有限公司		1,032.58
合同负债	平安健康保险股份有限公司工会委员会		107.58

(3) 其他项目

□适用 √不适用

7、关联方承诺

√适用 □不适用

关联方	关联承诺内容	期末金额	期初金额
漳州片仔癀上海家化口腔护理有限公司	出租场地	0.00	155,406.00
上海高砂香料有限公司	采购商品	56,970.00	4,070,275.20
上海高砂鉴臣香料有限公司	采购商品	5,062,887.07	10,047,983.05
漳州片仔癀上海家化口腔护理有限公司	采购商品	3,365,696.47	3,736,088.43
深圳市通产丽星科技集团有限公司	采购商品	1,552,572.40	0.00

共同投资：

2016年6月30日，本公司（作为有限合伙人）与深圳市平安德成投资有限公司（作为普通合伙人）及其他投资人签署了《深圳市平安众消科技股权投资合伙企业（有限合伙）之有限合伙协议》，认缴深圳市平安众消科技股权投资合伙企业（有限合伙）有限合伙份额，认缴出资额为人民币5亿元，认缴出资比例为10.08%。截至2026年6月30日本公司已实缴出资人民币5亿元。根据《深圳市平安众消科技股权投资合伙企业（有限合伙）之有限合伙协议》，截至2026年6月30日

累计收回投资 500,000,000.00 元，投资成本余额 0.00 元。2026 年 1-6 月收到投资收益 58,807,609.49 元。

2021 年 8 月, 本公司(作为有限合伙人)与平安资本有限责任公司(作为普通合伙人)及其他投资人签署了《广州市平安消费股权投资合伙企业(有限合伙)之有限合伙协议》，认缴广州市平安消费股权投资合伙企业(有限合伙)有限合伙份额，认缴出资额为人民币 5 亿元。截至 2026 年 6 月 30 日本公司已实缴出资人民币 5 亿元，占实缴出资比例为 27.87%。

8、其他

☐适用 ☒不适用

十五、股份支付

1、各项权益工具

(1) 明细情况

☐适用 ☒不适用

(2) 期末发行在外的股票期权或其他权益工具

☒适用 ☐不适用

授予对象类别	期末发行在外的股票期权		期末发行在外的其他权益工具	
	行权价格的范围	合同剩余期限	行权价格的范围	合同剩余期限
2025 年员工持股计划			2025 年员工持股计划，购买价格为 16.03 元/股	自公司首次授予的标的股票过户至本持股计划名下之日起 36 个月

其他说明

2025 年员工持股计划

根据 2024 年年度股东会审议通过的《上海家化联合股份有限公司 2025 年员工持股计划（草案修订稿）》及九届二次董事会有关决议，本持股计划规模不超过 7,750.6653 万份，涉及的标的股票规模不超过 483.51 万股，其中，首次授予份额为 7,250.5293 万份，涉及的标的股票规模为 452.31 万股，预留授予份额为 500.1360 万份，涉及的标的股票规模为 31.20 万股。预留份额的分配方案由董事会授权管理委员会在存续期内一次性或分批次予以确定。若 2025 年员工持股计划存续期届满该预留份额仍未完全分配的，则由管理委员会决定剩余份额的处置事宜。

本持股计划的资金来源为公司提取的长期激励基金。本持股计划首次授予对应的标的股票分三期解锁，每期解锁的标的股票比例分别为 30%、30%、40%，解锁时点自公司首次授予的标的股票过户至本持股计划名下之日起满 12 个月、24 个月、36 个月。预留授予权益份额由董事会授权管理委员会设定解锁安排和考核目标，但不得早于首次授予份额的解锁时间安排且不得低于首次授予份额的解锁业绩要求。

本持股计划购买公司回购股份的价格为 16.03 元/股，为回购专用账户回购的普通股股份的回购均价 16.03 元/股。公司回购证券专用账户中所持有的 483.51 万股已于 2025 年 8 月 21 日通过非交易过户的方式过户至上海家化联合股份有限公司—2025 年员工持股计划证券账户。

2、以权益结算的股份支付情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

以权益结算的股份支付对象	对公司整体业绩和中长期发展具有重要作用和影响的公司（含下属子公司）董事（不含
--------------	--

	独立董事，下同）、高级管理人员、中层管理人员及骨干员工
授予日权益工具公允价值的确定方法	以股票授予日收盘价为基础确定
授予日权益工具公允价值的重要参数	/
可行权权益工具数量的确定依据	期末预计可行权的最佳估计数
本期估计与上期估计有重大差异的原因	/
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	44,191,514.85

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 币种：人民币

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
2025 年员工持股计划	24,638,393.93	0.00
合计	24,638,393.93	0.00

其他说明

无

5、股份支付的修改、终止情况☐适用 ☒不适用**6、其他**☐适用 ☒不适用**十六、承诺及或有事项****1、重要承诺事项**☒适用 ☐不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

(1) 资本性支出承诺事项

以下为本集团于资产负债表日，已签约而尚不必在资产负债表上列示的资本性支出承诺：

	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
房屋、建筑物及机器设备	5,392,343.08	963,385.50
无形资产	233,200.00	879,200.00
合计	5,625,543.08	1,842,585.50

2、或有事项**(1) 资产负债表日存在的重要或有事项**☐适用 ☒不适用

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

☐适用 ☒不适用

3、其他

☐适用 ☒不适用

十七、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

☐适用 ☒不适用

2、利润分配情况

☐适用 ☒不适用

3、销售退回

☐适用 ☒不适用

4、其他资产负债表日后事项说明

☒适用 ☐不适用

1. 资产负债表日后利润分配

于 2026 年 8 月 19 日，本公司九届九次董事会会议决议通过了《关于公司 2026 年半年度利润分配方案的议案》，本次利润分配以公告实施权益分派股权登记日登记的总股本扣除公司回购账户持有的股份为基数分配利润，向股权登记日在册全体股东每股派发现金红利 0.056 元(含税)。

2. 资产负债表日后经营租赁收款额

本集团作为出租人，资产负债表日后应收的租赁收款额的未折现金额汇总如下：

	2026 年 6 月 30 日
一年以内	43,000.00
一至二年	25,000.00
二至三年	25,000.00
合计	93,000.00

十八、其他重要事项

1、前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

☐适用 ☒不适用

(2) 未来适用法

☐适用 ☒不适用

2、重要债务重组

☐适用 ☒不适用

3、资产置换**(1) 非货币性资产交换**

□适用 √不适用

(2) 其他资产置换

□适用 √不适用

4、年金计划

□适用 √不适用

5、终止经营

□适用 √不适用

6、分部信息**(1) 报告分部的确定依据与会计政策**

√适用 □不适用

本集团的报告分部是提供不同产品或服务、或在不同地区经营的业务单元。由于各种业务或地区需要不同的技术和市场战略，因此，本集团分别独立管理各个报告分部的生产经营活动，分别评价其经营成果，以决定向其配置资源并评价其业绩。

本集团有 2 个报告分部，分别为：

国内分部，负责在中国及其他国家/地区开发、生产并销售化妆品和日用化学品以及在中国大陆的母婴护理产品的销售

国外分部，负责国外母婴护理产品的开发、生产并销售

分部间转移价格采用协议并参考市价确定。

资产根据分部的经营以及资产的所在位置进行分配，负债根据分部的经营进行分配。

(2) 报告分部的财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	国内分部	国外分部	分部间抵销	合计
营业收入	3,109,553,224.73	681,455,613.38	82,854.06	3,790,925,984.05
其中：对外交易收入	3,109,553,224.73	681,372,759.32		3,790,925,984.05
分部间交易收入	0.00	82,854.06	82,854.06	0.00
减：分部费用	2,804,887,313.58	647,688,008.02	420,301.43	3,452,155,020.17
分部利润	304,665,911.15	33,767,605.36	-337,447.37	338,770,963.88
资产	7,670,827,058.11	2,811,434,491.65	55,730,251.65	10,426,531,298.11
长期股权投资-联营企业-净值	174,662,180.90			174,662,180.90
负债	2,620,419,287.43	929,243,937.93	55,437,871.50	3,494,225,353.86
折旧与摊销	49,552,220.96	45,529,483.56		95,081,704.52
使用权资产折旧	7,233,243.58	4,286,608.13		11,519,851.71
资本性支出	16,427,142.19	9,544,994.50		25,972,136.69

未分配的其他财务信息列示如下：

项目	金额
未分配营业利润项目：	
财务费用	2,895,807.67
其他收益	56,972,112.31
投资收益	119,029,520.74
公允价值变动收益	-83,864,514.62
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-6,450,211.77
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-18,964,623.10
资产处置收益	4,585,287.13
未分配资产项目：	
递延所得税资产	104,148,385.34
总资产	10,705,341,864.35
未分配负债项目：	
递延所得税负债	50,661,891.48
应交所得税	93,305,577.19
总负债	3,638,192,822.53

对外交易收入

2026 年 1-6 月

中国大陆	3,109,094,166.08
其他国家/地区	681,831,817.97
	3,790,925,984.05

除金融资产及递延所得税资产
之外的非流动资产总额

2026 年 6 月 30 日

中国大陆	1,049,855,692.14
其他国家/地区	2,088,926,239.95
	3,138,781,932.09

于本报告期，本集团与任意单一客户的交易收入均不超过合并总收入的 10%。

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

☐适用 ☒不适用

(4) 其他说明

☐适用 ☒不适用

7、 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

☐适用 ☒不适用

8、 其他

☒适用 ☐不适用

资本管理

本集团资本管理政策的目标是为了保障本集团能够持续经营，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，本集团可能会调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股或出售资产以减低债务。

本集团的总资本为合并资产负债表中所列示的股东权益。本集团不受制于外部强制性资本要求，利用资本负债比率监控资本。

于 2026 年 6 月 30 日及 2025 年 12 月 31 日，本集团的资产负债比率列示如下：

	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
资产负债比率	33.98%	32.76%

十九、母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1) 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	575,543,671.38	594,644,412.68
1 年以内小计	575,543,671.38	594,644,412.68
1 至 2 年	260,925,982.81	315,416,275.91
2 至 3 年	152,614,338.69	34,690,459.48
3 年以上	2,515,447.67	2,515,447.67
3 至 4 年		
4 至 5 年		
5 年以上		
合计	991,599,440.55	947,266,595.74

(2) 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	22,744,119.45	2.30	22,744,119.45	100.00	0.00	2,515,447.67	0.27	2,515,447.67	100.00	0.00
其中：										
按组合计提坏账准备	968,855,321.10	97.70	60,197.17	0.01	968,795,123.93	944,751,148.07	99.73	32,867.74	0.00	944,718,280.33
其中：										
按信用等级分类的客户组合	12,039,433.88	1.21	60,197.17	0.50	11,979,236.71	6,376,118.20	0.67	32,867.74	0.52	6,343,250.46
应收合并范围内公司款项	956,815,887.22	96.49	0.00	0.00	956,815,887.22	938,375,029.87	99.06	0.00	0.00	938,375,029.87
合计	991,599,440.55	/	22,804,316.62	/	968,795,123.93	947,266,595.74	/	2,548,315.41	/	944,718,280.33

按单项计提坏账准备：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由

单项金额重大的应收账款	20,228,671.78	20,228,671.78	100.00	预期无法收回
单项金额不重大的应收账款	2,515,447.67	2,515,447.67	100.00	预期无法收回
合计	22,744,119.45	22,744,119.45	100.00	/

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☒适用 ☐不适用

组合计提项目：按信用等级分类的客户组合

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
A 信用优质客户	12,039,433.88	60,197.17	0.50
B 信用良好客户			
C 信用较好客户			
D 中等信用客户			
E 信用瑕疵客户			
合计	12,039,433.88	60,197.17	0.50

对于划分为组合的应收账款，本集团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，编制应收账款客户信用等级与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

按组合计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

组合计提项目：应收合并范围内公司款项

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	543,275,565.72		0.00
1 至 2 年	260,925,982.81		0.00
2 至 3 年	152,614,338.69		0.00
合计	956,815,887.22		0.00

按组合计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

(3) 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
应收账款坏账准备	2,548,315.41	20,256,001.21				22,804,316.62
合计	2,548,315.41	20,256,001.21				22,804,316.62

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用 √不适用

其他说明

无

(4) 本期实际核销的应收账款情况

□适用 √不适用

其中重要的应收账款核销情况

□适用 √不适用

应收账款核销说明：

□适用 √不适用

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

□适用 √不适用

其他说明：

√适用□不适用

于2026年6月30日，应收账款余额前5名客户合计为989,004,772.30元，占期末应收账款余额的99.74%，计提坏账准备金额20,288,472.85元。

2、其他应收款

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	211,662,881.38	181,720,071.53
合计	211,662,881.38	181,720,071.53

其他说明：

□适用 √不适用

应收利息

(1) 应收利息分类

□适用 √不适用

(2) 重要逾期利息

☐适用 ☒不适用

(3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(4) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(5) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(6) 本期实际核销的应收利息情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收利息核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

应收股利

(1) 应收股利

☐适用 ☒不适用

(2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

☐适用 ☒不适用

(3) 按坏账计提方法分类披露

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备的说明：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

□适用 √不适用

(4) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 √不适用

(5) 坏账准备的情况

□适用 √不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用 √不适用

其他说明：

无

(6) 本期实际核销的应收股利情况

□适用 √不适用

其中重要的应收股利核销情况

□适用 √不适用

核销说明：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

其他应收款**(1) 按账龄披露**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	167,492,261.28	125,950,744.59
1 年以内小计	167,492,261.28	125,950,744.59
1 至 2 年	29,038.00	1,826,038.00
2 至 3 年	2,097,000.00	2,647,000.00
3 年以上	77,229,095.40	75,382,095.40
3 至 4 年		

4 至 5 年		
5 年以上		
合计	246,847,394.68	205,805,877.99

(2) 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
子公司往来款	241,892,447.46	202,409,021.12
应收代垫款	371,731.10	
应收押金款项	4,410,448.12	3,215,448.12
其他	172,768.00	181,408.75
合计	246,847,394.68	205,805,877.99

(3) 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2026年1月1日余额	63,493.06		24,022,313.40	24,085,806.46
2026年1月1日余额在本期				
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提	-3,024.26		11,101,731.10	11,098,706.84
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2026年6月30日余额	60,468.80		35,124,044.50	35,184,513.30

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

- ①其他应收款自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本集团按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；
- ②其他应收款自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本集团按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

□适用 √不适用

(4) 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
第一阶段其他应收款坏账准备	63,493.06	-3,024.26				60,468.80
第三阶段其他应收款坏账准备	24,022,313.40	11,101,731.10				35,124,044.50
合计	24,085,806.46	11,098,706.84				35,184,513.30

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

□适用 √不适用

其他说明

无

(5) 本期实际核销的其他应收款情况

□适用 √不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

□适用 √不适用

其他应收款核销说明：

□适用 √不适用

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
上海广生合成生物科技有限公司	123,046,134.06	49.85	往来款	1年以内	0.00
海南霖碧饮品有限公司	55,794,000.00	22.60	往来款	2-3年/3年以上	0.00
东莞宝达美塑胶制品有限公司	28,300,000.00	11.46	往来款	1年以内	0.00
上海霖碧饮品销售有限公司	17,992,313.40	7.29	往来款	3年以上	17,992,313.40
上海家化生物科技有限公司	11,230,000.00	4.55	往来款	1年以内	11,230,000.00
合计	236,362,447.46	95.75	/	/	29,222,313.40

(7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

□适用 √不适用

其他说明：

√适用 ☐不适用

本公司不存在因资金集中管理而将款项归集于其他方并列报于其他应收款的情况。

3、 长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	2,936,549,319.66	323,242,415.22	2,613,306,904.44	2,945,431,728.58	323,242,415.22	2,622,189,313.36
对联营、合营企业投资	236,656,510.95	60,881,024.84	175,775,486.11	223,037,627.49	60,881,024.84	162,156,602.65
合计	3,173,205,830.61	384,123,440.06	2,789,082,390.55	3,168,469,356.07	384,123,440.06	2,784,345,916.01

(1) 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
上海家化销售有限公司	98,000,000.00	100,000,000.00					98,000,000.00	100,000,000.00
成都上海家化有限公司	8,882,408.92			8,882,408.92				
上海家化商销有限公司	65,000,000.00						65,000,000.00	
上海佰草集化妆品有限公司	100,160,000.00	100,000,000.00					100,160,000.00	100,000,000.00
上海家化医药科技有限公司		64,000,000.00						64,000,000.00
香港佰草集化妆品有限公司	6,113,451.56	50,295,646.35					6,113,451.56	50,295,646.35
上海家化海南日用化学品有	33,899,231.35						33,899,231.35	

限公司								
上海家化实业 管理有限公司	107,203,231.13	2,796,768.87					107,203,231.13	2,796,768.87
上海家化电子 商务有限公司		3,500,000.00						3,500,000.00
上海家化宏元 文化传播有限 公司	127,300,000.00						127,300,000.00	
上海家化生物 科技有限公司	1,000,000.00						1,000,000.00	
上海佰草集美 容投资管理有 限公司		2,650,000.00						2,650,000.00
上海家化国际 商贸有限公司	19,781,883.70						19,781,883.70	
上海家化商贸 有限公司	80,000,000.00						80,000,000.00	
Abundant Merit Limited	1,974,849,106.70						1,974,849,106.70	
合计	2,622,189,313.36	323,242,415.22		8,882,408.92			2,613,306,904.44	323,242,415.22

(2) 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

投资单位	期初 余额（账面价值）	减值准备期初 余额	本期增减变动								期末余额（账面 价值）	减值准备期末余 额
			追 加 投 资	减 少 投 资	权益法下确认 的投资损益	其他 综合 收益 调整	其他 权 益 变 动	宣告 发放 现金 股利 或利 润	计 提 减 值 准 备	其他		
一、合营企业												
小计												
二、联营企业												
三亚家化旅业有限公司	98,913,741.45				11,839,309.75						110,753,051.20	
漳州片仔癀上海家化口腔 护理有限公司	63,242,861.20				1,779,573.71						65,022,434.91	
丝芙兰（上海）化妆品销售 有限公司		42,726,212.00										42,726,212.00
丝芙兰（北京）化妆品销售 有限公司		12,358,968.00										12,358,968.00
上海初步文化传播有限公 司		5,795,844.84										5,795,844.84
小计	162,156,602.65	60,881,024.84			13,618,883.46						175,775,486.11	60,881,024.84
合计	162,156,602.65	60,881,024.84			13,618,883.46						175,775,486.11	60,881,024.84

(3) 长期股权投资的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

4、营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,856,617,607.41	987,850,604.92	1,714,452,746.59	920,363,282.43
其他业务	5,093,820.84	2,456,757.16	4,506,406.47	2,272,653.02
合计	1,861,711,428.25	990,307,362.08	1,718,959,153.06	922,635,935.45

(2) 营业收入、营业成本的分解信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合同分类	XXX-分部		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
商品类型				
其中：美妆			382,855,334.27	267,440,143.31
个护			1,236,863,481.79	574,572,805.82
创新			236,898,791.35	145,837,655.79
销售材料			2,841,583.37	1,324,002.20
租赁			2,252,237.47	1,132,754.96
按经营地区分类				
市场或客户类型				
合同类型				
按商品转让的时间分类				
按合同期限分类				
按销售渠道分类				
合计			1,861,711,428.25	990,307,362.08

其他说明

√适用 □不适用

本公司主营业务为商品销售，于商品控制权转移的时点确认收入。

(3) 履约义务的说明

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主	公司承担的预期将	公司提供的质量保证类型及相关
----	-----------	---------	-------------	------	----------	----------------

				要责任人	退还给客户的款项	义务
销售商品	客户取得相关商品控制权	预付或按约定账期支付；如需向客户支付对价的，将支付的对价冲减交易价格	公司所销售的产品	是		保证类质量保证
提供劳务	已完成劳务进度	预付或按约定账期支付	服务	是		不适用
租赁收入	提供租赁服务的时间段	预付或按约定账期支付	房屋租赁	是		不适用
合计	/	/	/	/		/

(4) 分摊至剩余履约义务的说明

□适用 √不适用

(5) 重大合同变更或重大交易价格调整

□适用 √不适用

其他说明：

无

5、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	69,501,541.97	33,517,227.16
权益法核算的长期股权投资收益	13,618,883.46	-11,533,568.66
处置长期股权投资产生的投资收益	-2,422,470.37	-19,894,305.38
交易性金融资产在持有期间的投资收益	43,836,143.85	38,934,147.67
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		4,696.10
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
债务重组收益		
权益工具（含股票）股利收益	1,749,965.00	
私募基金分配收益	58,807,609.49	
合计	185,091,673.40	41,028,196.89

其他说明：

本公司不存在投资收益汇回的重大限制。

6、其他

☐适用 ☒不适用

二十、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	4,585,287.13	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	515,014.97	
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	18,689,238.72	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	1,419,459.03	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		

项目	金额	说明
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	7,430,834.55	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	3,396,669.73	
少数股东权益影响额（税后）		
合计	29,243,164.67	

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

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

2、净资产收益率及每股收益

☒适用 ☐不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	5.41	0.57	0.57
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.00	0.53	0.53

3、境内外会计准则下会计数据差异

☐适用 ☒不适用

4、其他

☐适用 ☒不适用

法定代表人：林小海

董事会批准报送日期：2026 年 8 月 20 日

修订信息

☐适用 ☒不适用