

2026 INTERIM REPORT

2026年 半年度报告

深圳市维琪科技股份有限公司

Shenzhen Winkey Technology Co., Ltd.



2026 半年度大事记

WINKEY
more active

证券简称：维琪科技
证券代码：920176

1月12日

维琪科技于成立十五周年之际发布了全新品牌 VI 形象及宣传片，诠释了焕新内涵：“WIN-WIN 合作共赢”的品牌理念以及全新品牌色“Viva Magenta”代表着维琪人“More Active 活力向上”的精神内核；同月 30 日，维琪科技于东莞松山湖举办「15 周年庆典暨 2026 新春盛宴」，回顾 2025 年公司取得的成绩，展望 2026 年发展。



维琪科技品牌 VI 升级前后 LOGO 对比



3月18日

维琪科技在 PCHI2026 芳典奖颁奖典礼上荣获三项奖项：创新成分“果酸肽”斩获芳典奖「金奖」。



4月中旬

维琪科技欧洲联合创新应用研发中心正式签约挂牌，该研发中心聚焦化妆品成分创新应用落地，将以法国为支点，深耕并高效服务欧洲市场。



7月16日

在上海举办的 2026 荣格技术创新奖颁奖典礼中，维琪科技荣获“荣誉企业”称号。



7月1日

维琪科技第 22 款新原料—棕榈酰六肽-12 肽胺备案通过；同月 16 日，维琪第 23 款新原料—六肽-10 备案通过，至此，公司累计备案新原料达 23 款，稳居行业前列。



5月21日

维琪科技研发团队在 2026 中国化妆品科学技术大会颁奖典礼上荣获“优秀研发团队”称号及证书。



7月27日

深圳市维琪科技股份有限公司（证券简称：维琪科技、证券代码：920176）正式登陆北交所！



8月6日

维琪科技在 2026 中国化妆品大会 C-Beauty 大赏上，荣获“C-Beauty 原料创新企业”大奖。



目 录

第一节	重要提示和释义.....	4
第二节	公司概况	7
第三节	会计数据和经营情况	12
第四节	重大事件	36
第五节	股份变动和融资	38
第六节	董事、高级管理人员及核心员工变动情况	42
第七节	财务会计报告	46
第八节	备查文件目录.....	109

第一节 重要提示和释义

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

公司负责人丁文锋、主管会计工作负责人张永清及会计机构负责人（会计主管人员）汤琴保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

本半年度报告未经会计师事务所审计。

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

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

【重大风险提示】

1. 是否存在退市风险

☐是 ☒否

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

释义

释义项目		释义
公司、本公司、维琪科技、股份公司	指	深圳市维琪科技股份有限公司
有限公司、维琪有限	指	深圳市维琪医药研发有限公司，系公司前身
珠海维琪	指	珠海市维琪科技有限公司，维琪科技的全资子公司
东莞维琪	指	东莞市维琪科技有限公司，维琪科技的全资子公司
东莞宇肽	指	宇肽生物（东莞）有限公司，维琪科技的全资子公司
肽颜社	指	广州肽颜社生物科技有限公司，维琪科技的全资子公司
维创星	指	深圳市维创星生物科技有限公司，维琪科技的全资子公司
上海维琪	指	维琪生物科技（上海）有限公司，维琪科技的全资子公司
广州维创	指	广州市维创生物技术有限公司，维琪科技的全资子公司
深圳维测	指	深圳市维测检测科技有限公司，维琪科技的全资子公司
维泰生物	指	深圳市维泰生物技术有限公司，维琪科技的全资子公司
维琪多肽研究院	指	深圳市维琪多肽研究院，维琪科技作为举办者出资设立的民办非企业单位
横琴维琪	指	维琪医药研发（广东横琴）有限公司，维琪科技的全资子公司
美道科技	指	美道科技有限公司，维琪科技的境外全资子公司
美国维琪	指	WINKEY TECHNOLOGY USA INC，美道科技的全资子公司
海南肽妍	指	肽妍科技（海南）有限公司，维创星的全资子公司
广东宇肽	指	广东宇肽生物科技有限公司，维琪科技的全资子公司，已注销
欧泰生物	指	香港欧泰生物科技有限公司，维琪科技的参股公司
BM 公司	指	BRAND MASTER MANAGEMENT CO., LTD.
华妆科技	指	深圳市华妆共创科技有限公司
维聚康	指	深圳市维聚康投资合伙企业（有限合伙）
维聚泰	指	深圳市维聚泰投资合伙企业（有限合伙）
中金佳泰	指	中金佳泰叁期（深圳）私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）
宁濛瑞	指	深圳市宁濛瑞投资有限公司
南京金溧	指	南京金溧创业投资合伙企业（有限合伙）
深圳松禾	指	深圳市松禾成长股权投资合伙企业（有限合伙）
润信嘉善	指	润信（嘉善）股权投资合伙企业（有限合伙）
珠海金航	指	珠海金航股权投资有限公司
南京瞰智	指	南京瞰智金涌生物医药创业投资合伙企业（有限合伙）
广州松禾	指	广州市松禾成长创业投资合伙企业（有限合伙）
东莞架桥	指	东莞市架桥四期先进制造投资合伙企业（有限合伙）
鹏远基石	指	深圳市鹏远基石私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）
马鞍山基石	指	马鞍山领诺基石股权投资合伙企业（有限合伙）

《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
公司章程	指	深圳市维琪科技股份有限公司章程
股东会	指	深圳市维琪科技股份有限公司股东会
董事会	指	深圳市维琪科技股份有限公司董事会
监事会	指	深圳市维琪科技股份有限公司监事会
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人
管理层	指	公司董事、监事及高级管理人员
元、万元	指	人民币元、人民币万元
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
国信证券	指	国信证券股份有限公司
报告期内/报告期期末	指	本报告中为 2026 年半年度，报告期末为 2026 年 6 月 30 日
化妆品	指	以涂抹、喷洒或者其他类似方法，散布于人体表面的任何部位，如皮肤、毛发等，以达到清洁、保养、美容、修饰和改变外观，或者修正人体气味，保持良好状态为目的的化学工业品或精细化工产品
一般添加剂	指	能够为化妆品提供某些特定功能的辅助性原料，如胶质、抗氧化剂、防腐剂、香料和色素等
活性原料	指	赋予化妆品特殊功能或强化化妆品对皮肤生理作用，使得化妆品对皮肤的保养作用能更有针对性的原料
活性肽	指	具有活性的肽，又称生物活性肽或生物活性多肽。肽是两个或两个以上的氨基酸以肽键相连的化合物，在人体内起重要生理作用，发挥生理功能
多肽	指	一般指由三个或三个以上氨基酸分子组成的肽，也有文献把由 10-50 个氨基酸组成的肽称为多肽
氨基酸	指	含有碱性氨基和酸性羧基的有机化合物，是组成机体蛋白质的基本单位，对人体有重要作用
ODM	指	Original Design Manufacturer 的缩写，是由采购方委托制造方提供从研发、设计到生产、后期维护的全部服务，而由采购方负责销售的生产方式
OBM	指	Original Brand Manufacture 的缩写，原始品牌制造商，指代工厂（生产商）自行创立产品品牌，生产、销售拥有自主品牌的产品
中间体	指	在制造其他化学品的过程中消耗掉的化工半成品
料体	指	化妆品成品除包材以外的所有内容物原料的总和，通常由基质、一般添加剂、活性原料组成

第二节 公司概况

一、 基本信息

证券简称	维琪科技
证券代码	920176
公司中文全称	深圳市维琪科技股份有限公司
英文名称及缩写	Shenzhen Winkey Technology Co., Ltd. Winkey Technology
法定代表人	丁文锋

二、 联系方式

董事会秘书姓名	张永清
联系地址	深圳市南山区桃源街道长源社区学苑大道 1001 号南山智园 D3 栋 2401
电话	0755-86702796
传真	—
董秘邮箱	zqb@winkey-china.com
公司网址	https://www.winkey-china.com
办公地址	深圳市南山区桃源街道长源社区学苑大道 1001 号南山智园 D3 栋 2401
邮政编码	518071
公司邮箱	zqb@winkey-china.com

三、 信息披露及备置地点

公司中期报告	2026 年半年度报告
公司披露中期报告的证券交易所网站	www.bse.cn
公司披露中期报告的媒体名称及网址	上海证券报（ www.cnstock.com ）
公司中期报告备置地	董事会办公室

四、 企业信息

公司股票上市交易所	北京证券交易所
上市时间	2026 年 7 月 27 日
行业分类	制造业 C-化学原料和化学制品制造业 C26-专用化学产品制造 C266-其他专用化学产品制造 C2669
主要产品与服务项目	化妆品原料的研发、生产、销售以及相关衍生产品和服务
普通股总股本（股）	50,000,000
优先股总股本（股）	0

控股股东	控股股东为（丁文锋），一致行动人为（丁文锋、赖燕敏、维聚泰、维聚康）
实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（丁文锋、赖燕敏），一致行动人为（丁文锋、赖燕敏、维聚泰、维聚康）

注：公司发行前总股本为 5,000 万股，发行后总股本为 5,883 万股。

五、 注册变更情况

☐适用 ☒不适用

六、 中介机构

☒适用 ☐不适用

报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	国信证券股份有限公司
	办公地址	深圳市福田区福华一路 125 号国信金融大厦
	保荐代表人姓名	楼瑜、郑桂斌
	持续督导的期间	2026 年 7 月 27 日 - 2029 年 12 月 31 日

七、 自愿披露

☐适用 ☒不适用

八、 报告期后更新情况

☒适用 ☐不适用

公司于 2026 年 7 月 9 日披露《向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市发行公告》，并于 2026 年 7 月 23 日披露《向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市公告书》，公司股票于 2026 年 7 月 27 日在北京证券交易所上市。

公司本次向不特定合格投资者发行股票 883 万股，每股发行价格为人民币 22.16 元，募集资金总额为人民币 195,672,800 元，扣除发行费用人民币 31,031,592.21 元，募集资金净额为人民币 164,641,207.79 元，募集资金已于 2026 年 7 月 15 日划至公司指定账户。上述募集资金到位情况经由致同会计师事务所（特殊普通合伙）验资并出具了《深圳市维琪科技股份有限公司验资报告》（致同验字（2026）第 441C000229 号）。

（一）证券代码发生变更

公司证券代码于 2026 年 7 月 15 日由 874747（原新三板证券代码）变更为 920176（北交所证券代码）。详细情况见公司于 2026 年 7 月 9 日披露的《关于向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市所涉代码变更相关事宜的提示性公告》（公告编号：2026-085）以及于 2026 年 7 月

23 日披露的《关于公司股票在全国中小企业股份转让系统终止挂牌的提示性公告》（公告编号：2026-106）。

（二） 总股本及股本结构发生变更

截至半年度报告披露日，公司注册资本为 5,883 万元、总股本为 5,883 万股，涉及的注册资本变更等事项尚未完成工商变更登记。公司发行前总股本为 5,000 万股，发行后总股本为 5,883 万股。发行前后的股本结构变动情况如下：

股东名称	发行前		发行后		限售期限	备注
	直接持股数量 (股)	占比 (%)	直接持股数量 (股)	占比 (%)		
一、限售流通股						
丁文锋	28,639,043	57.28	28,639,043	48.68	限售期为自本次发行的股票在北京证券交易所上市之日起12个月	董事长、实际控制人
王浩	5,308,525	10.62	5,308,525	9.02		总经理、董事
赖燕敏	1,758,254	3.52	1,758,254	2.99		实际控制人，为丁文锋配偶
张永清	849,398	1.70	849,398	1.44		副总经理、董事会秘书、财务负责人
章次宏	212,349	0.42	212,349	0.36		取消监事会前监事
深圳市维聚泰投资合伙企业（有限合伙）	849,398	1.70	849,398	1.44		员工持股平台
深圳市维聚康投资合伙企业（有限合伙）	637,048	1.27	637,048	1.08		
林华杰	2,306,115	4.61	2,306,115	3.92	限售期为自本次发行的股票在北京证券交易所上市之日起3个月	外部自然人或机构股东
深圳市宁濛瑞投资有限公司	566,266	1.13	566,266	0.96		
南京金溧创业投资合伙企业（有限合伙）	637,048	1.27	637,048	1.08		
中金佳泰叁期（深圳）私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）	2,831,326	5.66	2,831,326	4.81		

深圳市松禾成长股权投资合伙企业（有限合伙）	1,599,699	3.20	1,599,699	2.72		
润信（嘉善）股权投资合伙企业（有限合伙）	424,699	0.85	424,699	0.72		
汤际瑜	283,132	0.57	283,132	0.48		
熊思宇	283,132	0.57	283,132	0.48		
黄俊	141,567	0.28	141,567	0.24		
珠海金航股权投资有限公司	283,132	0.57	283,132	0.48		
广州市松禾成长创业投资合伙企业（有限合伙）	484,582	0.97	484,582	0.82		
张冲	121,145	0.24	121,145	0.21		
南京瞰智金涌生物医药创业投资合伙企业（有限合伙）	242,291	0.48	242,291	0.41		
东莞市架桥四期先进制造投资合伙企业（有限合伙）	660,793	1.32	660,793	1.12		
深圳市鹏远基石私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）	440,529	0.88	440,529	0.75		
马鞍山领诺基石股权投资合伙企业（有限合伙）	440,529	0.88	440,529	0.75		
国信资管维琪科技员工参与北交所战略配售 1 号集合资产管理计划	-	-	702,496	1.19	限售期为自本次发行的股票在北京证券交易所上市之日起 12 个月	战略配售对象
珀莱雅（海南）投资有限公司	-	-	90,252	0.15	限售期为自本次发行的股票在北京证券交易所上市之日起 6 个月	
西安巨子生物基	-	-	90,252	0.15	限售期为自	

因技术股份有限公司					本次发行的股票在北京证券交易所上市之日起6个月	
小计	50,000,000	100.00	50,883,000	86.49	-	-
二、无限售流通股						
小计	-	-	7,947,000	13.51	-	-
合计	50,000,000	100.00	58,830,000	100.00	-	-

（三）控股股东、实际控制人情况

公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市前，丁文锋直接持有公司 57.2781% 的股份，为公司控股股东。丁文锋直接持有公司 57.2781% 的股份，赖燕敏直接持有公司 3.5165% 的股份，丁文锋与赖燕敏为夫妻关系。此外，丁文锋、赖燕敏、维聚康和维聚泰签署《一致行动协议》，约定各方在行使公司股东权利时采取一致行动，如各方无法达成一致意见，则各方应按照丁文锋的意向进行表决。通过《一致行动协议》，丁文锋和赖燕敏二人直接及间接可支配的公司表决权比例为 63.7675%。丁文锋、赖燕敏为公司共同实际控制人。

公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市后，丁文锋直接持有公司 48.6810% 的股份，赖燕敏直接持有公司 2.9887% 的股份，丁文锋和赖燕敏二人直接及间接可支配的公司表决权比例为 54.1964%。

第三节 会计数据和经营情况

一、主要会计数据和财务指标

(一) 盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	122,757,855.74	132,257,844.69	-7.18%
毛利率%	70.21%	66.72%	-
归属于上市公司股东的净利润	42,026,628.02	40,199,285.40	4.55%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	39,756,983.80	38,033,818.47	4.53%
加权平均净资产收益率%（依据归属于上市公司股东的净利润计算）	7.11%	7.38%	-
加权平均净资产收益率%（依据归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	6.73%	6.99%	-
基本每股收益	0.84	0.80	4.55%

(二) 偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	700,681,586.59	691,215,350.22	1.37%
负债总计	59,281,576.48	93,963,454.66	-36.91%
归属于上市公司股东的净资产	641,400,010.11	597,251,895.56	7.39%
归属于上市公司股东的每股净资产	12.83	11.95	7.39%
资产负债率%（母公司）	10.60%	10.20%	-
资产负债率%（合并）	8.46%	13.59%	-
流动比率	8.23	5.13	-
利息保障倍数	400.76	205.29	-

(三) 营运情况

单位：元

	本期	上年同期	增减比例%
经营活动产生的现金流量净额	31,600,806.80	49,114,769.68	-35.66%
应收账款周转率	2.42	2.24	-
存货周转率	1.02	1.40	-

(四) 成长情况

	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	1.37%	0.04%	-
营业收入增长率%	-7.18%	34.60%	-
净利润增长率%	4.55%	68.76%	-

二、非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-20,049.78
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	579,339.19
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	1,655,443.41
委托他人投资或管理资产的损益	403,803.45
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	70,547.02
其他符合非经常性损益定义的损益项目	0
非经常性损益合计	2,689,083.29
减：所得税影响数	419,439.07
少数股东权益影响额（税后）	
非经常性损益净额	2,269,644.22

三、 补充财务指标

☐适用 ☒不适用

四、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

（一） 会计数据追溯调整或重述情况

☐会计政策变更 ☐会计差错更正 ☐其他原因 ☒不适用

（二） 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

☐适用 ☒不适用

五、 境内外会计准则下会计数据差异

☐适用 ☒不适用

六、 业务概要

商业模式报告期内变化情况：

公司是一家创新驱动的化妆品原料专精特新“小巨人”企业，致力于向全球市场推广源自中国的创新原料。公司已建立以皮肤活性多肽为主，以中国特色植物原料和油脂、乳化剂等基础原料为补充的化妆品原料体系。同时，公司为客户提供原料及成品的一体化定制开发服务，具备从原料创新研发、定制开发、生产应用到成品制造的全链条交付能力。

报告期内公司的业务情况具体如下：

（一）化妆品原料业务

化妆品原料是指构成化妆品有效成分的基础物质和功能性添加物，是决定化妆品功效、安全性和使用体验的核心要素。公司化妆品原料产品以皮肤活性多肽为核心，涵盖紧致、抗皱、修护、舒缓、祛痘、保湿、防脱发等多种功效类型。按照原料种类可划分为多肽活性原料和非肽原料；按照产品形

态可分为粉末剂型和液体原料剂型；按照成分数量可分为单成分原料和复配原料。公司原料产品广泛用于精华、护肤水、霜、乳液、面膜、眼膜、眼霜、冻干粉等护肤品，并可添加于彩妆、洗护产品中。

报告期内，公司化妆品原料业务实现了快速增长。在原料品类中，公司布局多个系列的产品，初步形成了系统化、规模化的产品矩阵。

1. 多肽活性原料系列实现稳步增长

多肽是涉及生物体内各种细胞功能的活性物质，在皮肤组织细胞增殖、胶原蛋白合成与分泌、组织修复与再生等方面发挥着重要作用。相较于玻尿酸、A 醇等品类单一的活性成分，多肽具有可通过改变氨基酸组成、数量及空间结构实现持续创新的物质特性，能够适配化妆品活性原料层出不穷、迭代迅速的行业趋势。

公司凭借在多肽领域的长期积累，掌握了高效开发创新分子结构的专有技术，已形成多种原研路径，包括 First-in-Class 创新多肽从头设计、Me-better 创新多肽结构优化、多肽药物偶联（PDC）技术及天然来源活性分子优化设计等。自化妆品新规实施以来，公司已陆续开发并备案了 9 款创新新原料。其中，Erasin0003 是国内首个拥有自主知识产权并获得国家药监局备案的创新新原料，亦是国内首批经过三年安全监测纳入《已使用原料目录》的 2 个新原料之一。咖啡酰六肽-9 是国内第一款被国际知名品牌采用作为其核心单品主要功效成分的创新新原料。在仿制新原料方面，公司筛选在国内外具有较强市场竞争力的原料品种进行研发，已开发并备案了环四肽-24 氨基环己烷甲酸酯、三肽-29 等 9 款仿制新原料。

同时，公司持续进行目录原料的开发与应用研究，是国内率先对《已使用原料目录》中的多肽原料进行系统开发并开展多肽护肤应用研究的原料商，已建立先进高效的多肽原料固相与液相合成工艺，首创以“活性多肽”为核心功效的多肽护肤体系，形成抗衰、抗皱、美白、控油祛痘、毛发生长、舒缓抗敏、修护、保湿补水等十余种多肽护肤方案，已实现全维度功效覆盖。

2. 顺应功效护肤趋势，积极布局特色植物原料

在植物原料生产工艺方面，公司融合超临界流体萃取技术与高速逆流色谱纯化技术，探索出一套能够有效规避传统水/醇溶剂提取工艺弊端的天然植物提取工艺技术，已成功开发出高品质、高纯度的独一味、蓝玉簪龙胆提取物等系列产品。同时，公司践行绿色可持续发展理念，将青刺果油压榨过程中产生的废弃物回收利用，通过天然植物发酵技术开发出青刺果酵萃等产品，为实现绿色生物制造提供技术支撑。

3. 持续丰富基础原料及非肽原料产品矩阵

公司在巩固多肽活性原料核心优势的基础上，持续拓展基础原料和非肽活性原料品类。基础原料方面，公司布局了保湿剂、乳化剂、增稠剂、润肤剂等多个品类，为客户提供多元化的原料选择。非

肽活性原料方面，公司通过自主开发与外部引入相结合的策略，持续发掘商业化前景明确的优质原料，与公司自主开发的原料共同形成“WINKEY”品牌原料体系。

公司原料新品能够快速实现商业化，核心得益于覆盖全国的直销渠道网络和以创新原料为基础的市场推广能力。公司通过持续开发创新新原料和特色植物原料，以“独家”原料和专属复配方案满足品牌商对功效成分独特性与稀缺性的需求，并通过全链条服务增强客户粘性。

（二）化妆品成品业务（ODM/OBM）：

公司化妆品成品业务包括 ODM 成品和 OBM 成品两类。

ODM 成品：公司 ODM 成品业务系为客户提供使用公司核心原料的化妆品成品代工服务，是化妆品原料销售过程中客户服务需求的延伸。公司主要承接以公司活性原料为核心功效成分的 ODM 代工订单，具备面膜/眼膜、冻干粉、膏霜水乳等多品类化妆品生产能力。公司在销售管理体系中将 ODM 成品业务主体视为原料销售渠道之一，核心绩效聚焦于成品中所含原料的销售收入。

OBM 成品：公司运营自有品牌“肽妍”等化妆品，主要目的在于深入了解终端消费者需求、验证新原料的市场反馈、提升公司原料产品的市场影响力。

（三）一体化定制开发服务（CRDMO）

公司依托多年积累的多肽创新分子设计、工艺开发与产业化能力，建立了覆盖日化原料研发及生产全生命周期的 CRDMO（Contract Research, Development and Manufacturing Organization）一体化业务模式，涵盖从原料发现与研究（R）、工艺开发（D）到商业化生产（M）的全链条服务能力。

公司 CRDMO 业务包括 CRO 与 CDMO 两大板块：

（1）CRO 业务

公司 CRO 业务涵盖从靶点发现与验证、分子结构设计、功效筛选、质量研究、安全性评价到合成工艺研究及商业化生产落地的全过程。公司依据合作模式的深度与广度，通过合同约定明确研发过程中产生的专利、新原料注册备案申报及相关知识产权成果的归属方。报告期内，公司已累计为多家客户提供定制研发服务。

（2）CDMO 业务

公司凭借全面的工艺开发能力和产能储备，为日化原料的后续开发提供坚实保障。技术路线涵盖化学合成、植物提取、生物合成、发酵、生物酶催化等多种创新技术手段，能够支持处于任何研发阶段的复杂原料开发，并可实现创新技术的规模化放量，以规模效应提升研发速度、效率与成功率。

CRDMO 一体化模式为原料研发提供了坚实的技术基础，并持续引导创新原料管线从 R 端向 D 端及 M 端延伸转化。通过整合从研发到生产的一体化优势，公司能够实现全产业链各环节的无缝衔接，为

客户提供速度、效率及成本控制的综合价值。同时，通过跟随不同原料的研发进程与客户的发展阶段，公司得以长期积累对行业创新趋势的深刻理解，为前瞻性布局新一代创新原料奠定基础。

此外，公司通过为全球日化品牌提供个性化的原料 CRDMO 护肤解决方案，可进一步带动成品 CRDMO 业务的发展，形成“原料+成品”CRDMO 一体化生态链，持续增强客户粘性与综合服务能力。原料及成品 CRDMO 业务均为公司化妆品原料销售过程中客户服务需求的延伸。

报告期内，公司商业模式较上年度没有发生重大变化。

1、研发模式

公司坚持自主创新与产学研协同，构建了开放式、多层次的研发体系。研发活动紧密围绕主营业务，核心方向涵盖创新多肽原料研发、原料工艺优化、非肽原料开发、制剂研究及成品配方开发等，持续巩固技术壁垒。

依托“维琪多肽研究院”与“广东省皮肤活性物工程技术研究中心”两大平台，公司针对创新分子结构等前沿领域开展探索性研究，并建立了规范的研发立项机制，候选原料经内部专家委员会评审通过后正式立项。原料定制开发业务统一纳入研发项目管理体系，实行项目制成本归集与核算，并据此确认相关收入，实现研发活动与业务创收的有效衔接。

在产学研协同方面，公司与中国科学院深圳先进技术研究院等高校及科研机构建立了稳定的合作关系，共建“日化原料生物合成联合实验室”等合作平台，重点围绕化妆品原料关键技术、生物制造前沿方向及绿色工艺的高值化开发开展协同攻关，系统推进多肽等活性物制造工艺迭代升级，丰富天然来源特色原料储备，为产品创新提供持续技术支撑。

在人才梯队建设方面，公司构建了从基础复合型人才到高层次青年科技人才的立体化培养体系，协同香港中文大学、温州医科大学、北京工商大学等高校共建实习实训基地，定向输送复合型研发人才。同时，公司于 2022 年获批设立“深圳市博士后创新实践基地”，联合国内知名高校及科研院所，围绕原料研究及生物制造等关键领域招收并联合培养博士后研究人员，为技术创新提供长效人才保障。

2、销售模式

公司采取直销为主，经销为辅的销售模式，其中，直销客户分为终端客户和贸易商客户。公司主要通过参加国内外展会、参与行业活动、与客户主动洽谈业务、长期客户推荐、渠道推荐、公司备案新产品经媒体报道后客户主动与公司接洽等方式进行国内外市场推广。与此同时，公司还通过向客户提供原料定制化开发服务，以专属原料为纽带，串联公司化妆品原料和 ODM 成品的业务机会，加深与客户的业务合作深度。

公司主要产品和服务的销售模式情况如下：

（1）化妆品原料

针对化妆品原料业务，公司主要采取直销模式，并存在部分经销模式进行销售的情形。公司对各类客户的销售均为买断式销售。

直销模式下，公司主要客户包括化妆品品牌商和化妆品代工厂商，该等客户为实际使用公司产品的终端客户。此外，部分直销客户为贸易商客户，贸易商指同时销售多种化妆品原料的贸易型企业，公司将化妆品原料销售给贸易商，再由贸易商将产品销售给终端客户，该等贸易商可能向终端客户提供配方技术或售后咨询等服务。

部分具有区域渠道优势或已进入特定知名品牌商供应体系的贸易型企业与公司签署经销协议，成为公司的经销商，公司给予其一定的价格折扣，并设立年度销售目标和销售激励政策。

（2）化妆品成品

针对 ODM 成品业务，公司主要向品牌商等直销客户销售。在与客户确定初步合作意向后的销售洽谈阶段，公司会收集和分析客户的开发需求，根据客户的产品定位、功效需求、目标人群等进行产品开发，向客户推介产品方案；与客户沟通确定产品方案后，公司进行样品开发，并经客户确认后，公司按照客户订单需求组织生产并对外销售。

针对 OBM 成品业务，公司主要采用线下经销模式和线上直销模式。线下销售部分，公司主要通过经销商销售 OBM 成品。线上销售部分，主要通过开设自营网络店铺的形式开展业务。

3、采购模式

公司原材料采购采用“以产定购”为主，兼顾安全库存的采购模式。公司设有采购中心，公司根据各生产单位整体生产计划、研发部门的原材料采购需求，并结合原材料库存情况，由采购中心统一组织和管理公司各单位的原材料采购活动。

此外，公司存在客户指定采购多肽中间体和包材等原材料的情况，化妆品成品加工业务所耗用的包材具有客户定制化的特点，存在少量成品客户指定包材供应商并由公司进行采购的情况。另外，公司部分多肽原料产品系外购多肽中间体，经检测、纯化、配制或分装后对外出售，少量原料业务客户出于对产品品质稳定性的考虑，对公司部分多肽中间体原材料的供应商进行了指定。

4、生产模式

公司采取柔性化生产模式，以自主生产为主，委外生产为辅。

自主生产模式下，公司根据不同产品的工艺难度、经济价值及市场竞争状况，灵活组织生产。对于附加值较高的核心化妆品原料及大部分成品，公司独立完成从原材料到产成品的全部加工环节。对于生产工艺成熟、合成难度较低且市场竞争充分的多肽原料，公司通过外购多肽中间体或植物粗提物等初始物料，再经由公司严格的检测、纯化、配制或分装后对外销售，以优化生产效率与成本控制。

委外生产主要系化妆品成品业务在订单交货密集期存在少量将冻干工序委托外协厂商完成加工的情形，另外，由于公司没有相关生产设备，公司将次抛、胶囊等剂型产品的灌装包装工序委托外协厂商完成加工。报告期内，公司主要产品的核心生产环节通过自主生产完成。

生产组织模式方面，公司多肽化妆品原料业务在合成和纯化环节主要采取备货式生产组织模式，配制环节主要采取订单式生产组织模式；其他业务主要采取订单式生产组织模式。公司销售中心根据在手订单或销售预测数据制订销售计划，各生产单位根据销售计划并结合产成品库存情况制订生产计划，根据生产计划安排生产。生产过程中，质量部对原材料、半成品、产成品进行过程质量监控，产成品检验合格后入库，仓储部根据销售计划安排发货。

报告期内核心竞争力变化情况：

☐适用 ☒不适用

专精特新等认定情况

☒适用 ☐不适用

“专精特新”认定	☒ 国家级 ☐ 省（市）级
“高新技术企业”认定	☒ 是

七、经营情况回顾

（一）经营计划

一、经营情况分析

报告期内，公司主营业务收入主要来源于化妆品原料及 ODM 成品业务，合计占比 90%以上。

（一）核心业务表现

1. 化妆品原料业务

报告期内，化妆品原料业务收入 8,155.25 万元，同比增长 11.72%。原料业务毛利率为 82.47%，维持在较高水平。

增长驱动力主要来自：（1）新原料（如 Erasin0003、寡肽-215、咖啡酰六肽-9 等）成功获批并商业化，满足了品牌商对“独占”原料和差异化功效成分的需求；（2）公司成功进入国内外知名品牌的供应体系，知名品牌客户数量和合作深度持续提升；（3）公司以创新新原料为核心的原料产品体系，助力客户打造差异化的终端产品，建立了持久的品牌效应。

公司已形成以多肽活性原料为核心，植物提取物（如独一味、蓝玉簪龙胆提取物）、基础原料（油脂、乳化剂）及非肽活性原料（如补骨脂酚、NMN）为补充的多元化产品矩阵，覆盖紧致、抗皱、修护、舒缓、祛痘、保湿、防脱发等多种功效类型。

2. 化妆品成品（ODM）业务

报告期内，ODM 成品业务收入为 3,746.22 万元，毛利率为 45.38%。报告期内因部分客户自身产品销售下降或 ODM 产成品逐步转变为其自有工厂生产等因素有所下滑。ODM 成品业务本质系以成品加工带动原料的应用和销售，其核心价值在于培育市场需求、扩大原料业务规模，而非单纯的加工利润。

（二）核心竞争优势

1. 行业领先的研发能力

公司拥有 90 多人的研发团队，均为生物、医药、化学相关专业，本科及以上学历占比 89.25%，包含博士 6 人、硕士 20 人，核心技术人员均具备十年以上多肽领域或护肤品领域研发经验。2023 年，公司被广东省科学技术厅认定为“广东省皮肤活性物工程技术研究中心”。报告期内，公司研发费用为 1,344.11 万元，占营业收入比例为 10.95%。

创新产出方面，截至报告期末，公司已获授权发明专利 69 项，其中创新结构专利 37 项；累计取得 23 个获批备案新原料，其中创新新原料 9 个，位居国内同行业前列。公司是近五年来全球范围内推出结构创新多肽数量最多的化妆品原料企业。

核心技术体系方面，公司已形成创新分子设计、工艺、制剂、配方四大体系核心技术，掌握了基于 CADD/AIDD 的创新分子设计、复杂环肽定向合成、脂质体包裹技术等关键工艺，成功解决了原料创新研发、多肽修饰及合成、原料透皮递送、配方与应用等多项技术瓶颈。

公司开创性地将 CADD（计算机辅助药物设计）与 AIDD（人工智能药物设计）技术引入化妆品原料开发领域，构建了 AI 分子结构设计与筛选平台。该平台通过 AI 算法对海量生物数据进行深度挖掘与分析，精准锁定抗衰、美白、舒缓、控油等功效方向的潜在作用靶点，再借助计算机辅助技术开展高通量靶点对接研究，筛选并优化得到与靶点具有高亲和力的创新分子结构。这种创新的研发模式，大幅缩短了新原料从发现到验证的周期，使源头创新变得可量化、可重复。依托该平台，维琪科技已储备 300 余个创新分子。

在 AI 分子结构设计与筛选平台基础上，公司进一步将 AI 技术延伸至皮肤检测与配方应用环节，搭建了 AI 皮肤检测及定制化配方生成平台。该平台以涵盖皮肤生物学参数、活性物功效数据、配方配伍规律、稳定性数据及临床应用案例的大型综合性数据库为底层核心，经过皮肤影像数据采集，系统自动筛选并组合最优活性成分及配比，并快速生成适配不同功效需求的化妆品完整配方方案，为客户提供从活性原料到终端配方的系统性解决方案。

2. 进入国内外知名品牌供应体系

公司以新原料科技创新能力成功进入宝洁、联合利华、雅诗兰黛、珀莱雅、巨子生物等国内外知名品牌的供应体系。报告期内，公司与该等知名品牌合作的契机源于知名品牌对公司的科研实力和创制新原料的认可，公司多款新原料已配套多家知名品牌商的多款核心单品。

公司提供“原料+配方+成品”的一站式解决方案，通过为客户打造专属原料或“独家”原料配方，满足客户对其成品功效成分独特性与稀缺性的需求，增强客户黏性。同时，公司长期高强度研发投入积累的知识、数据和评价模型能够为公司销售团队提供科学指导和产品洞见，助力为客户提供更加契合需求的整体解决方案。

（三）渠道网络与市场拓展

境内市场以华南、华东为核心，报告期内两区域合计收入占比达 85.00%。华南地区通过子公司广州维创持续深耕，华东地区通过子公司上海维琪实现收入稳定增长。

境外市场方面，公司已在中国香港、美国设立经营主体，并通过俄罗斯、印度、泰国、土耳其等主要市场的本土渠道商拓展境外销售。截至报告期末，境外销售收入为 1,385.43 万元，同比增长 26.32%，呈持续快速增长态势。境外销售毛利率为 84.32%，高于境内销售毛利率，主要系境外产品以高附加值的新原料和复配原料为主。

（四）供应链与生产

公司已建立对标原料药标准的生产与质量管理体系，同时通过了美国 FDA GMPC 认证、欧盟化妆品原料规范（EFfCI）认证、ISO22716 认证等多项行业规范认证。

“维琪健康产业园”项目正在建设中，预计建成后将显著提升多肽原料和化妆品成品产能。考虑到产能的建设周期和工艺验证要求，公司采用渐进式产能释放策略，今年正式投产，产能逐步释放，预计 2030 年之前实现全部产线满产运行。

二、公司关于未来发展的讨论与分析

（一）发展战略

公司致力于成为具有全球影响力的中国化妆品原料品牌。未来将坚持创新驱动，持续开发创新新原料和特色植物原料，深化全链条服务能力，在深耕国内市场的同时，大力拓展海外市场，实现全球化发展。同时，基于研发团队的创新药背景以及小分子肽分子结构特点，围绕小分子肽向其他领域延伸。

公司研发体系自搭建伊始，即对标创新药标准化研发及体系化运作模式，组建了涵盖多肽分子设计、定向合成、药理筛选、药物分析、制剂开发、毒理评价、注册申报等全链条的专业研发团队，核心成员具备丰富的药物创新研发经验，构筑了完备的创新药研发技术与人才底座。公司将成熟的创新药研发理念、技术体系与质控标准，率先落地应用于日化活性原料领域，通过长期产业化深耕，相关技术与产品已达到行业领先水平，有效验证了公司研发体系、技术平台及核心团队的专业性与落地能力。

依托扎实的技术积累、体系化研发能力及深厚的消费市场洞察，公司持续延伸研发边界，在夯实化妆品活性多肽主业优势的基础上，重点布局具有高消费属性的创新药赛道，探索方向包括但不限于皮肤修复、防脱、体重管理、抗衰（涂抹及注射类肉毒靶点等）细分领域。

（二）经营计划

1. 持续研发创新

公司将继续加大研发投入，推进在研新原料的备案与产业化进程，巩固在多肽活性原料领域的领先地位。依托研发中心项目的建设，进一步引入尖端设备和高素质人才，强化持续开发创新新原料的能力。

在研发方向拓展方面，公司正积极布局合成生物学领域，已与中科院深圳先进院共建日化原料生物合成联合实验室，探索绿色制造新路径。同时，公司继续深化植物提取原料和生物发酵类原料的开发，独一味、蓝玉簪龙胆提取物等多款植物新原料已成功备案，后续将加速商业化落地，形成多元协同的原料产品体系。

高消费属性的创新药方面，皮肤修复创新药管线已筛选获得候选分子，目前正在开展有效性验证实验，后续若顺利完成立项，公司将集中优势研发资源、依托成熟技术体系快速推进项目开发进程；防脱、体重管理、抗衰等其余方向，目前均处于项目可行性调研与前期评估阶段。未来，公司将充分发挥多肽创新技术平台、全链条创新药研发团队及消费市场深度洞察的综合核心优势，持续推进消费属性多肽/环肽创新药的研发迭代与产业化探索，持续丰富公司产品矩阵、拓宽企业成长赛道，为下游客户提供更全面、多元化的日化活性原料及具有消费属性的创新治疗药物。创新药研发具有周期长、投入高、技术壁垒高、结果不确定性强的特点，各管线项目后续立项进度、研发推进及商业化落地均存在一定不确定性。

2. 深化客户合作

公司将与宝洁、联合利华等现有国际客户持续深化合作，扩大配套产品品类和供应规模。在此基础上，积极拓展至资生堂、雅诗兰黛等更多国际知名品牌，部分产品已进入这些品牌的供应商产品目录。对于国内市场，公司将持续为丸美、珀莱雅、巨子生物、敷尔佳等品牌提供“独家”原料和差异化解决方案，增强客户粘性和合作深度。

3. 推进全球化布局

依托香港子公司美道科技和美国子公司 WINKEY TECHNOLOGY USA INC，公司将持续推进境外销售网络建设。目前公司产品已覆盖全球 30 多个国家和地区，境外销售收入从 2023 年的 772.31 万元增长至 2025 年的 2,319.44 万元。截至本报告期末，境外销售收入为 1,385.43 万元，同比增长 26.32%，呈持续快速增长态势。

在知识产权出海方面，公司已针对核心创新新原料同步进行 PCT 专利申请，截至目前已申请 16 项 PCT 专利，获得 4 项海外发明专利授权，覆盖美国、欧洲、韩国、俄罗斯、巴西等主要市场，为公司向全球市场推广源自中国的创新原料奠定制度基础。公司将利用已建立的多项国际认证和专利全球化布局，重点开拓东南亚、欧美等市场，持续提升海外收入规模和占比。

4. 优化产能与效率

公司稳步推进维琪健康产业园项目建设，该项目建成后将有效突破现有关键设备形成的产能瓶颈，显著提升整体产出效率。公司将通过引入精细化管理系统和先进生产工艺提升生产效率与规模化水平。同时，积极制定产能消化计划，依托已积累的客户资源和储备配套项目实现新增产能的逐步释放，有效应对新增折旧摊销风险，实现经济效益的稳步释放。

(二) 行业情况

(一) 行业概况：

公司所处行业为化学原料和化学制品制造业（C26），细分领域为化妆品制造（C2682）。化妆品原料是化妆品产业创新的核心驱动因素，直接影响终端产品的功效、安全性和市场竞争力。

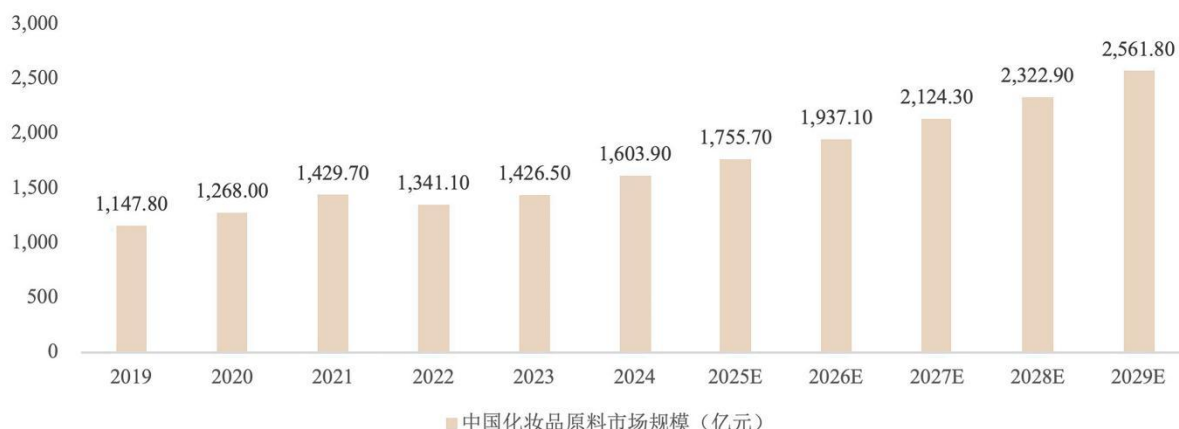
1、化妆品原料行业发展概况

受益于下游化妆品行业的稳定增长，化妆品原料行业近几年也保持了较快的增长速度。根据弗若斯特沙利文《中国化妆品原料行业独立市场研究报告》，全球化妆品原料市场规模由 2019 年的 885.60 亿美元增长至 2024 年的 1,142.40 亿美元，年复合增长率达 5.2%，预计 2025 年至 2029 年将以 8.2% 的增速持续增长，2029 年达到 1,694.30 亿美元。



中国化妆品原料市场规模由 2019 年的 1,147.80 亿元增长至 2024 年的 1,603.90 亿元，年复合增长率达 6.9%，预计在 2025 年至 2029 年以 9.9% 的增速持续增长，2029 年达到 2,561.80 亿元。

2019 年至 2029 年中国化妆品原料市场规模



数据来源：弗若斯特沙利文

化妆品原料种类繁多，不同用途的原料生产技术差异较大，因此整体集中度不高。国际上，既有巴斯夫等依靠庞大的生产规模、丰富的技术储备实现多类型化妆品原料的全面覆盖的大型化工企业，也有德之馨、帝斯曼等依靠丰富的行业经验和稳定的客户资源而专注于特定原料领域的化工企业，还有少量大型知名化妆品品牌拥有独立原料生产工厂，如欧莱雅下属的原料开发和生产企业 Novéal。国际化妆品原料公司主要面向国际化妆品企业和国内高端化妆品生产企业，市场占有率较高。国内化妆品原料公司由于起步较晚，技术储备、生产工艺、经营管理、客户资源等方面均存在不足，整体水平落后于国外。目前国内的化妆品原料行业以产品单一、生产批量较小的小型化工企业为主，主要面向国内中低端化妆品生产企业。近年来，随着研发水平提升、生产经验积累，以维琪科技为代表的部分国内化妆品原料企业开始凭借技术创新、质量管理和全面服务逐步进入国际知名化妆品品牌的采购体系，带动了国内化妆品原料行业的发展。

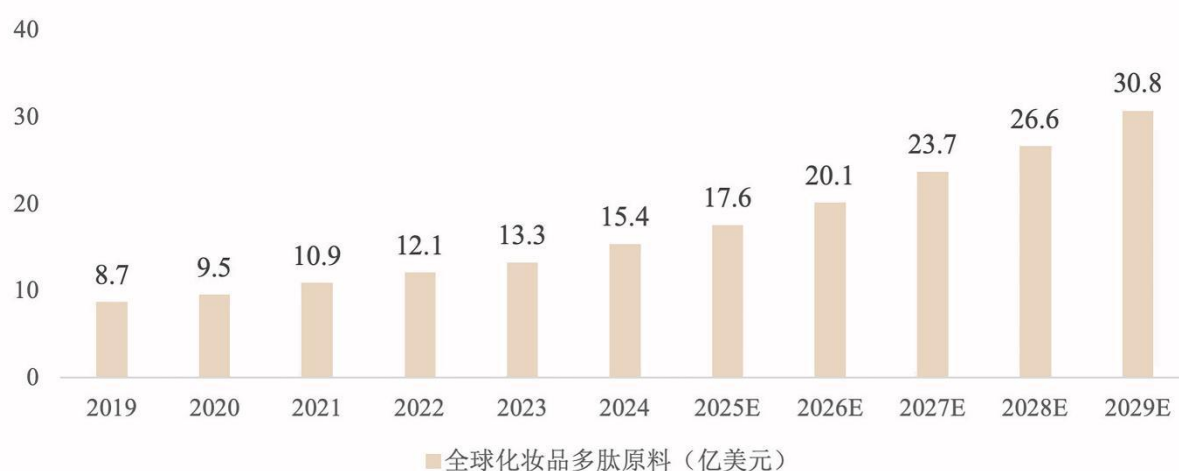
2、多肽原料市场规模

多肽的特性顺应化妆品行业功效护肤趋势，近年来多肽活性原料市场迎来蓬勃发展。

多肽是涉及生物体内各种细胞功能的活性物质，广泛参与并调节体内各系统、器官和细胞功能活动。在化妆品原料领域，多肽作为一类活性成分，在皮肤组织细胞增殖、胶原蛋白合成与分泌、组织修复与再生等多种皮肤生长、修复的过程中发挥着重要作用。随着功效护肤理念日益升级，消费者对于具有抗衰老、修护、美白等功效的中高端化妆品的需求不断扩大，多肽凭借其明确的生物机制和温和的特性，正成为功效护肤市场的明星成分之一，近年来市场需求明显扩大。

根据弗若斯特沙利文《中国化妆品原料行业独立市场研究报告》，全球化妆品多肽原料市场规模由 2019 年的 8.7 亿美元增至 2024 年的 15.4 亿美元，年复合增长率 12.1%，预计 2025 年达到 17.6 亿美元，到 2029 年达到 30.8 亿美元。

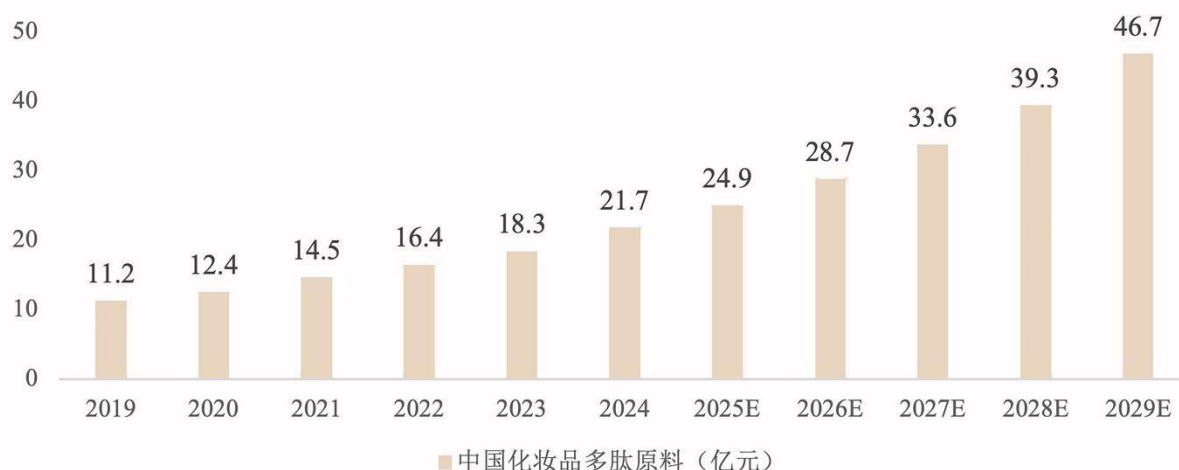
2019 年至 2029 年全球化妆品多肽原料市场规模



数据来源：弗若斯特沙利文

中国化妆品多肽原料市场规模由 2019 年的 11.2 亿元增长至 2024 年的 21.7 亿元，年复合增长率达 14.1%，预计 2025 年达到 24.9 亿元，到 2029 年达到 46.7 亿元。

2019 年至 2029 年中国化妆品多肽原料市场规模



数据来源：弗若斯特沙利文

（二）行业发展趋势：

1. 功效护肤理念深化，活性原料需求持续增长

当前，化妆品行业以“成分主义”为核心的消费理念持续深化。根据市场监管总局发展研究中心报告，72%的消费者认为化妆品功效非常重要，65%的消费者在选择化妆品时重视功效数据验证。成分已成为消费者购买化妆品的重要决策因素之一，化妆品功效主要通过添加各类活性成分实现，这一趋势为化妆品活性原料市场带来持续增长动力。

2. 监管制度持续优化，鼓励原料创新与产业升级

近年来，化妆品监管体系历经系统性重构与精细化升级，以“放管结合、风险分级、科学监管”为核心逻辑，持续为原料创新松绑减负，为产业高质量发展赋能。

2025 年 2 月，国家药监局发布《支持化妆品原料创新若干规定》，提出减免部分毒理学试验要求、推进新原料与关联产品同步申报、创新原料优先审评等举措。

2025 年 6 月，国家药监局发布《关于〈已使用化妆品原料目录〉管理有关事项的公告》，明确将《已使用化妆品原料目录》分为 I 和 II 两个清单管理，新原料安全监测期满纳入《目录》II 管理，并建立动态调整机制。

2026 年 6 月，国家药监局发布《化妆品新原料注册备案及资料管理规定》及配套《技术通则》，进一步优化新原料注册备案资料要求、拓宽科学数据采集路径、细化全生命周期管理要求，将“较高风险”功效范围从原有的 9 类调整为与《条例》注册管理一致的 5 类（防腐、防晒、着色、染发、祛斑美白），祛痘、去屑、抗皱等功效原料备案将更加便捷。总体来看，本次改革举措降低了原料创新的制度性成本，缩短了新品上市周期。

2026 年 7 月 29 日，国家药监局发布《关于化妆品注册备案有关事项的公告》（2026 年第 70 号），围绕鼓励国际化妆品新品在中国首发、减免动物试验、配方体系近似产品共用安全性及功效评价资料、扩大功效宣称评价试验方法接受范围等方面推出改革举措，降低了企业合规成本、缩短了新品上市周期。

3. 国产替代加速，本土原料企业竞争力提升

长期以来，我国化妆品核心原料高度依赖进口，国际化工巨头凭借全链条专利布局与长期技术积累，牢牢掌控高端原料定价权与技术壁垒。新冠疫情期间，进口原料价格翻倍、供应中断等问题集中爆发，进一步凸显了核心原料自主可控的紧迫性。

在上述背景下，国内化妆品原料产业发展环境持续优化。国家药监局先后发布《支持化妆品原料创新若干规定》及《关于深化化妆品监管改革促进产业高质量发展的意见》，围绕优化新原料注册备案分类、推进关联产品同步申报、加强新原料创新服务等方面提出多项举措，为本土原料企业创新发展提供制度保障。与此同时，国内企业在研发投入、技术工艺、生产水平等方面持续提升，在表面活性剂、合成油脂、植物提取物、防晒剂、生物合成功效成分等多个领域取得重大突破，实现了本土化生产。

在行业从“规模扩张”向“价值提升”转型的过程中，具备持续创新能力与全链条服务能力的头部企业竞争优势日益凸显。以公司为代表的本土优势企业，依托持续的研发投入、新原料备案积累及全面的专利布局，凭借较好的技术水平、稳定的产品质量和显著的成本优势，成为国内化妆品头部品牌的原料供应商，并逐渐进入国际化妆品行业的供应体系。可以预见，随着国内企业在源头创新、生

产工艺及国际认证等方面的持续突破，化妆品原料国产替代进程将进一步加快，本土原料企业有望在全球化妆品原料市场中占据更重要地位。

（三）市场竞争格局

国际市场上，巴斯夫、禾大、路博润等国际化工巨头凭借深厚的研发积累、全球化的专利布局和丰富的行业经验，在高端活性原料领域占据领先地位，在多肽基础研究和原创性研发方面具有较强优势。

国内市场上，多数企业仍停留在仿制肽阶段，参照国外公司公开的产品氨基酸序列实现 1:1 还原，缺乏创新结构原料的开发能力。公司是国内少数具备持续开发“创新新原料”能力的企业。公司在研发投入占比、研发人员占比、国家药监局已备案新原料数量等方面相比同行业可比公司均具有相对优势。

（三） 新增重要非主营业务情况

☐适用 ☒不适用

（四） 财务分析

1、 资产负债结构分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	58,139,257.07	8.30%	73,307,282.68	10.61%	-20.69%
应收票据	1,812,400.00	0.26%			
应收账款	46,177,701.73	6.59%	50,728,519.39	7.34%	-8.97%
存货	32,378,531.29	4.62%	30,873,146.95	4.47%	4.88%
投资性房地产					
长期股权投资	597,822.00	0.09%			
固定资产	17,191,177.37	2.45%	18,101,535.96	2.62%	-5.03%
在建工程	176,520,122.23	25.19%	151,730,842.26	21.95%	16.34%
无形资产	21,232,133.52	3.03%	21,360,615	3.09%	-0.60%
商誉					
短期借款	14,801,251.84	2.11%	14,819,089.03	2.14%	-0.12%
长期借款					
其他流动资产	168,346,237.30	24.03%	154,494,664.60	22.35%	8.97%
交易性金融资产	135,775,685.30	19.38%	134,112,650.05	19.40%	1.24%
长期待摊费用	4,541,817.29	0.65%	5,795,347.24	0.84%	-21.63%
递延所得税资产	6,333,913.48	0.90%	5,137,733.39	0.74%	23.28%
其他非流动资产	17,398,995.39	2.48%	29,455,059.16	4.26%	-40.93%
应付账款	20,205,166.45	2.88%	35,324,254.58	5.11%	-42.80%
合同负债	4,094,123.46	0.58%	7,576,859.13	1.10%	-45.97%
应付职工薪酬	6,018,891.64	0.86%	16,378,890.57	2.37%	-63.25%
预付款项	4,927,093.84	0.70%	4,072,638.47	0.59%	20.98%
其他应收款	3,884,490.07	0.55%	3,058,366.44	0.44%	27.01%

其他应付款	957,856.01	0.14%	630,476.32	0.09%	51.93%
一年内到期的非流动负债	4,763,437.33	0.68%	6,483,457.32	0.94%	-26.53%
其他流动负债	290,308.73	0.04%	422,821.26	0.06%	-31.34%
预计负债	1,405,028.44	0.20%	1,480,463.26	0.21%	-5.10%
递延收益	1,132,340	0.16%	1,074,720.00	0.16%	5.36%

资产负债项目重大变动原因:

- 1、截至报告期末，公司其他非流动资产17,398,995.39元，较上年期末减少40.93%，主要原因系上年末持有的一年以上定期存款20,800,931.50元于本期到期，本期末无一年以上定期存款；同时，预付设备款较上年末增加8,744,867.73元，部分抵消了定期存款减少的影响，综合使得其他非流动资产下降40.93%。
- 2、截至报告期末，公司应付账款20,205,166.45元，较上年期末减少42.80%，主要原因系本期支付前期应付货款及工程款项，货款、工程款余额较上年年末下降18,466,841.35元；同时，服务费及其他款项余额较上年末增加3,347,753.22元，综合导致应付账款期末余额较上年年末下降42.80%。
- 3、截至报告期末，公司合同负债4,094,123.46元，较上年期末减少45.97%，主要原因系前期预收货款及服务费用随业务实现逐步结转收入，导致合同负债期末余额较上年年末下降。
- 4、截至报告期末，公司应付职工薪酬6,018,891.64元，较上年期末减少63.25%，主要原因系上年末经营业绩良好计提年终绩效，本报告期完成该部分奖金发放，致使应付职工薪酬期末余额下降。
- 5、公司其他应付款957,856.01元，较上年期末增长51.93%，主要原因系本期收到的保证金、押金增加，导致其他应付款期末余额较上年年末上升。
- 6、截至报告期末，公司其他流动负债290,308.73元，较上年期末减少31.34%，主要原因系本期预收款项对应的增值税待转销项税额随收入确认逐步结转，导致待转销项税额余额下降。

2、营业情况分析

(1) 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期 金额变动比例%
	金额	占营业收入 的比重%	金额	占营业收入 的比重%	
营业收入	122,757,855.74	-	132,257,844.69	-	-7.18%
营业成本	36,566,441.17	29.79%	44,015,641.83	33.28%	-16.92%
毛利率	70.21%	-	66.72%	-	-
销售费用	14,527,112.15	11.83%	15,235,896.89	11.52%	-4.65%
管理费用	14,288,578.26	11.64%	14,661,230.97	11.09%	-2.54%
研发费用	13,441,090.63	10.95%	14,435,525.21	10.91%	-6.89%
财务费用	-241,448.64	-0.20%	-2,912,835.24	-2.20%	-91.71%
信用减值损失	1,143,115.60	0.93%	1,614,494.36	1.22%	-29.20%
资产减值损失	-455,643.92	-0.37%	-1,579,797.53	-1.19%	-71.16%
其他收益	1,059,177.90	0.86%	889,583.97	0.67%	19.06%
投资收益	403,803.45	0.33%	424,556.86	0.32%	-4.89%
公允价值变动收益	1,655,443.41	1.35%	875,957.71	0.66%	88.99%
资产处置收益					
汇兑收益					
营业利润	46,915,820.23	38.22%	47,734,312.19	36.09%	-1.71%
营业外收入	1,146.71	0.00%	618.06	0.00%	85.53%
营业外支出	24,486.05	0.02%	19,417.08	0.01%	26.11%
净利润	42,026,628.02	-	40,199,285.40	-	4.55%
利润总额	46,892,480.89	38.20%	47,715,513.17	36.08%	-1.72%

所得税费用	4,865,852.87	3.96%	7,516,227.77	5.68%	-35.26%
税金及附加	1,066,158.38	0.87%	1,312,868.21	0.99%	-18.79%

项目重大变动原因:

- 1、本报告期，公司财务费用-241,448.64元，较上年同期增长-91.71%，主要原因系公司理财结构调整，利息收入同比下降，本期外币汇兑形成的汇兑损失同比增加所致。（详见附注五、39）
- 2、本报告期，公司资产减值损失-455,643.92元，较上年同期减少71.16%，主要原因系公司加强库存管理、优化存货结构，存货可变现净值状况改善，计提的存货跌价损失较上期大幅减少所致。
- 3、本报告期，公司公允价值变动收益1,655,443.41元，较上年同期增长88.99%，主要原因系公司理财结构调整，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产同比增加所致。
- 4、本报告期，公司所得税费用4,865,852.87元，较上年同期减少35.26%，主要系两方面因素：一是结合未来盈利预期判断，本期对以前年度未确认递延所得税资产的可弥补亏损满足确认条件，确认递延所得税资产1,393,411.96元，相应减少本期所得税费用；二是东莞宇肽本期适用高新技术企业15%税率，上年同期适用税率为25%。

(2) 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	122,629,822.36	132,171,684.78	-7.22%
其他业务收入	128,033.38	86,159.91	48.60%
主营业务成本	36,489,607.20	43,969,273.91	-17.01%
其他业务成本	76,833.97	46,367.92	65.71%

按产品分类分析:

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减
化妆品原料	81,552,460.86	14,295,169.04	82.47%	11.72%	-16.89%	增加 6.03 个百分点
ODM 成品	37,462,168.56	20,463,530.03	45.38%	-26.30%	-20.40%	减少 4.05 个百分点
OEM 成品	1,199,355.21	135,374.91	88.71%	-61.76%	-71.80%	增加 4.01 个百分点
其他	2,543,871.11	1,672,367.19	34.26%	-51.89%	166.89%	减少 54.58 个百分点
合计	122,757,855.74	36,566,441.17	-	-	-	-

按区域分类分析:

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减
境内	108,903,509.22	34,394,539.42	68.42%	-10.21%	-18.19%	增加 4.71 个百分点
境外	13,854,346.52	2,171,901.75	84.32%	26.32%	9.97%	增加 2.84 个百分点
合计	122,757,855.74	36,566,441.17	-	-	-	-

收入构成变动的原因:

1、报告期内，公司主营业务收入主要来源于化妆品原料及 ODM 成品业务，合计占比 90%以上。			
①公司原料业务 2026 年上半年同比增长 11.72%，主要系公司多肽原料品牌客户合作深入、新客户拓展进展顺利，非肽原料受到市场认可，销售额均稳健增长；			
②公司 ODM 成品业务 2026 年上半年同比减少 26.30%，主要系前五大客户中的部分客户自身产品销售下降或 ODM 产成品逐步转变为其自有工厂生产所致。			
2、公司以境内销售为主，境外收入占比较小。境内市场中，公司业务主要分布在华南及华东地区。在华南区域，公司充分利用总部位于深圳的区位优势，深耕华南地区业务；在华东区域，公司设立了销售子公司上海维琪，报告期内华东市场主营业务收入金额稳定增长。此外，公司高度重视原料业务向海外市场的推广，报告期内境外市场营业收入均保持较高增长速度。			

3、 现金流量状况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	31,600,806.80	49,114,769.68	-35.66%
投资活动产生的现金流量净额	-37,489,540.43	-2,826,075.14	-1,226.56%
筹资活动产生的现金流量净额	-8,010,230.90	-32,847,929.16	75.61%

现金流量分析:

1、本报告期，公司经营活动产生的现金流量净额余额 31,600,806.80 元，较上年同期减少 35.66%，主要原因系期初应收账款存量规模较低，可收回款项相应减少。			
2、本报告期，公司投资活动产生的现金流量净额余额-37,489,540.43 元，较上年同期减少 1,226.56%，主要原因系本期厂房建设资本投入增加。			
3、本报告期，公司筹资活动产生的现金流量净额余额-8,010,230.90 元，较上年同期增长 75.61%，主要原因系上年同期实施现金分红，本期未安排分红支出。			

4、 理财产品投资情况

√适用 □不适用

单位：元

理财产品类型	资金来源	发生额	风险特征	未到期余额	逾期未收回金额	预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形对公司的影响说明
银行理财产品	自有资金	94,000,000	较低风险	94,000,000	0	不存在
券商理财产品	自有资金	20,000,000	较低风险	20,000,000	0	不存在
券商理财产品	自有资金	20,000,000	中风险	20,000,000	0	不存在
合计	-	134,000,000	-	134,000,000	0	-

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

□适用 √不适用

5、 私募股权投资基金投资情况

□适用 √不适用

八、主要控股参股公司分析

(一) 主要子公司、参股公司经营情况

主要子公司、参股公司经营情况

√适用 □不适用

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
宇肽生物(东莞)有限公司	子公司	负责化妆品成品的生产和销售	10,000,000.00	68,892,209.09	58,344,338.03	38,123,638.81	6,612,894.42
珠海市维琪科技有限公司	子公司	负责多肽中间体(主要为合成工序)及植物提取原料的生产	100,000,000.00	247,331,819.60	108,671,172.18	9,510,847.15	2,134,808.80
东莞市维琪科技有限公司	子公司	负责公司多肽化妆品原料的生产(主要包含纯化及配制工序)	2,000,000.00	5,648,730.42	4,797,731.55	3,288,748.67	471,159.88
深圳市维创星生物科技有限公司	子公司	负责经营公司OBM成品业	5,000,000.00	7,247,876.47	6,729,305.63	2,211,405.04	-219,306.39

		务					
维琪生物科技(上海)有限公司	子公司	负责公司华东地区销售业务	1,000,000.00	7,712,012.12	43,983.31	6,525,974.90	-443,349.74
广州市维创生物技术有限公司	子公司	负责公司华南地区销售业务	20,000,000.00	17,524,427.17	16,187,267.40	4,163,781.59	1,834,823.27
深圳市维检测科技有限公司	子公司	从事公司第三方检测业务	1,000,000.00	964,055.01	763,220.15	0	-9,118.32
深圳市维泰生物技术有限公司	子公司	暂未开展业务	1,000,000.00	1,621,786.29	1,621,781.05	0	104,212.71
深圳市维琪多肽研究院	子公司	开展多肽基础研究、创新多肽技术开发和学术交流	1,000,000.00	613,106.48	604,676.48	13.41	-61,463.00
维琪医药研发(广东横琴)有限公司	子公司	植物原料研发	30,000,000.00	25,282,584.80	25,040,103.93	714,145.84	-487,543.30
美道科技有限公司	子公司	暂未开展业务	5,000,000.00	4,798,388.83	3,853,129.70	0	-158,926.27
WINKEY TECHNOLOGY USA INC	子公司	原料及ODM美国市场推广	500,000.00	2,048,140.62	1,039,103.75	0	-853,604.67
美道科技(珠海)有限	子公	暂未开展	5,000,000.00	4,409,800.10	4,172,202.95	2,300.00	-556,202.00

公司	司	业务					
肽妍科技(海南)有限公司	子公司	护肤产品生产与销售	1,000,000.00	382,041.91	353,639.67	0	-230,171.75
深圳市华妆共创科技有限公司	子公司	暂未开展业务	20,000,000.00	19,993,229.62	19,993,229.62	0	-6,770.38
香港欧泰生物科技有限公司	参股公司	多肽护肤产品研发、生产、销售及东南亚市场拓展	2,000,000.00	1,188,541.87	912,139.15	0	-291,992.48

注：美道科技有限公司注册资本为 500 万港币，WINKEY TECHNOLOGY USA INC 注册资本为 50 万美元，香港欧泰生物科技有限公司注册资本为 200 万港币。深圳市维琪多肽研究院为民办非企业法人。

主要参股公司业务分析

√适用 □不适用

公司名称	与公司从事业务的关联性	持有目的
欧泰生物	美道科技与 BM 公司共同设立欧泰生物，美道科技持股 49%，BM 公司持股 51%，美道科技与 BM 公司拟通过欧泰生物开展多肽护肤产品研发、生产、销售及东南亚市场拓展。	公司拟通过欧泰生物在泰国开展多肽护肤产品的研发、生产、销售，以泰国为起点，拓展东南亚市场，从而促进公司原料及 ODM 业务的增长。

(二) 报告期内取得和处置子公司的情况

√适用 □不适用

单位：元

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
深圳市华妆共创科技有限公司	新设	深圳市华妆共创科技有限公司于 2026 年 2 月 24 日注册设立。华妆科技旨在搭建中国原料护肤产品交流与合作平台，全球打造并推广中国原料护肤品牌，推动公司实现打造国际一流的中国原料品牌的愿景。截至目前，对公司业绩无重大影响。

合并财务报表的合并范围是否发生变化

√是 □否

合并财务报表的合并范围发生变化，本期新设成立深圳市华妆共创科技有限公司，将其纳入本报告期合并财务报表范围。

九、 公司控制的结构化主体情况

☐适用 ☒不适用

十、 对关键审计事项的说明

☐适用 ☒不适用

十一、 企业社会责任

（一） 脱贫成果巩固和乡村振兴社会责任履行情况

☐适用 ☒不适用

（二） 其他社会责任履行情况

☐适用 ☒不适用

（三） 环境保护相关的情况

☐适用 ☒不适用

十二、 报告期内未盈利或存在累计未弥补亏损的情况

☐适用 ☒不适用

十三、 对 2026 年 1-9 月经营业绩的预计

☐适用 ☒不适用

十四、 公司面临的风险和应对措施

重大风险事项名称	公司面临的风险和应对措施
毛利率下滑风险	重大风险事项描述： 报告期内，公司毛利率为 70.21%，上年同期 66.72%，处于相对较高水平。若未来出现原材料价格及劳动力成本持续上涨、市场竞争加剧、下游客户需求减少等情形，而公司未能采取有效手段控制成本或产品议价能力下降，公司将面临产品成本上升或销售价格下降，高毛利率无法继续维持，进而导致经营业绩下滑的风险。 应对措施： 公司将密切关注原材料市场价格变化趋势、行业竞争格局变动及下游客户需求变化，持续强化成本管控，稳定毛利率水平。
环境保护风险	重大风险事项描述： 随着国家经济发展模式的转变和可持续发展战略的实施，国家可能制定并实施更为严格的环保法规，环保政策将日益完善，环境污染治理标准日益提高，公司在环保方面的投入将不断增加，从而对公司经营业绩产生一定影响。此外，尽管公司严格执行相关环保法规及政策，但随着公司生产规模的不断扩大，“三废”污染物排放量将会相应增加，不能完全排除在环保方面出现意外情况的可能。如果公司因“三废”处理、排放不达标而对环境造成污染，并引致环保监管部门采取相应的监管或处罚，将会给公司造成一定的损失。 应对措施： 公司严格遵循国家环保政策和法规的要求，通过不断改进生产

	工艺、加大环保投入，各项污染物排放和治理得到较好的控制，符合国家环保部门的要求。
安全生产风险	重大风险事项描述： 公司在生产过程中使用了部分危险化学品，部分工序使用了哌啶、乙酸酐、乙醚、甲苯、盐酸等易制毒、易制爆化学品，其具有易燃性、腐蚀性、毒害性等特质，对存储、运输、加工和生产都有特殊的要求，若处理不当则可能会发生安全事故，威胁生产人员的健康和安全。虽然公司在安全生产和操作流程等方面制定了完善的制度并严格执行，但是公司的日常经营仍然存在发生安全事故的潜在风险，一旦发生安全事故，因安全事故造成财产、人员损失或者因安全事故造成的整改、停产等将对公司日常经营造成不利影响。 应对措施： 公司完善安全管理体系建设，健全安全管理制度并要求生产人员严格执行标准操作规程，同时加大安全设施投入，持续提升公司安全生产管理水平。
核心人才流失的风险	重大风险事项描述： 拥有高素质、专业能力强、稳定的技术人才团队是公司核心竞争力的重要保障，对公司获取市场竞争优势，维持业务稳定发展具有重要意义。公司未来如果因行业人才竞争、激励机制不足等因素不能吸引新的或不能留住现有的技术人才，将导致公司在与同行业公司的竞争中处于不利地位，对公司研发、生产和销售造成不利影响。 应对措施： 公司完善人才培养与梯队建设，构建有竞争力的人才培养体系，实施多元化中长期激励方式，实现核心人才利益与公司长期发展深度绑定。
经营业绩波动的风险	重大风险事项描述： 报告期内，由于客户终端销售情况变化、调整公司与其合作成品的配方、调整推广策略或产品重心等原因，公司部分客户及产品的订单量变动较大。首先，公司部分品牌商客户系快速发展的新锐品牌，一方面，其旗下产品是否能够成为爆款单品并持续兴盛存在不确定性，且其自身经营业绩有赖于其对终端市场的销售推广力度等多方面因素，若客户的终端销售情况因推广力度不足、市场竞争失利、原料安全问题等负面因素而发生不利变化，将对公司经营业绩造成不利影响；另一方面，新锐品牌产品迭代周期短，公司需要持续为客户配套开发新产品，若公司不能持续开发及提供满足客户需求的产品与服务，与客户保持长期稳定合作关系，公司可能面临客户流失和收入下滑的风险。其次，报告期内，公司对部分品牌商客户的收入从以 ODM 成品业务为主转变为以化妆品原料业务为主，未来若更多客户发生此类变动，将对公司收入和利润规模造成负面影响。再次，多肽作为一类快速发展的活性原料，其能否持续拓展使用场景和扩大市场规模取决于是否有足够多具备市场影响力的化妆品品牌投入资源进行市场推广以及消费者的接受程度，另外，其他具有与多肽相同或相似功效的原料也会多肽化妆品原料行业的发展形成竞争压力，从而影响公司经营业绩。最后，报告期内，公司基于深入了解终端消费者需求以赋能化妆品原料等业务的考虑，开展 OBM 成品业务，目前业务规模较小，未来若 OBM 成品业务对公司化妆品原料等业务造成负面影响，公司将会采取限制、停止 OBM 成品业务等措施

	消除影响，从而对公司经营业绩产生不利影响。 应对措施： 紧密跟踪下游品牌客户的产品迭代趋势和终端消费者需求变化，持续深化与现有品牌商客户的战略合作关系，积极拓展新客户，推动多肽原料市场认知度和接受度的持续提升。
应收账款回款风险	重大风险事项描述： 报告期末，公司应收账款余额为 4,617.77 万元、上年同期应收账款余额 5,072.85 万元，占当期营业收入的比例分别为 37.62%、38.36%。报告期内公司应收账款回收情况良好，但如果公司主要客户的财务状况恶化，或者经营情况、商业信用发生重大不利变化，公司应收账款产生坏账的可能性将会增大，从而对公司的资金周转和正常经营造成不利影响。 应对措施： 公司建立客户信用评级体系，健全应收账款台账管理，对超期未回款项实施分级预警管理，持续跟踪客户经营状况。
创新药研发不确定性风险	创新药研发具有周期长、投入高、技术壁垒高、结果不确定性强的特点，各管线项目后续立项进度、研发推进及商业化落地均存在一定不确定性。
本期重大风险是否发生重大变化：	依托现有技术积累、体系化研发能力及深厚的消费市场洞察，公司持续延伸研发边界，在夯实化妆品活性多肽主业优势的基础上，重点布局具有高消费属性的创新药赛道，探索方向包括但不限于皮肤修复、防脱、体重管理、抗衰（涂抹及注射类肉毒靶点等）细分领域。其中，皮肤修复创新药管线已筛选获得候选分子，目前正在开展有效性验证实验，后续若顺利完成立项，公司将集中优势研发资源、依托成熟技术体系快速推进项目开发进程；防脱、体重管理、抗衰等其余方向，目前均处于项目可行性调研与前期评估阶段。未来，公司将充分发挥多肽创新技术平台、全链条创新药研发团队及消费市场深度洞察的综合核心优势，持续推进消费属性多肽/环肽创新药的研发迭代与产业化探索，持续丰富公司产品矩阵、拓宽企业成长赛道，为下游客户提供更全面、多元化的日化活性原料及具有消费属性的创新治疗药物。创新药研发具有周期长、投入高、技术壁垒高、结果不确定性强的特点，各管线项目后续立项进度、研发推进及商业化落地均存在一定不确定性。

第四节 重大事件

一、 重大事件索引

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

二、 重大事件详情

（一） 诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

1、 报告期内发生的诉讼、仲裁事项

√适用 □不适用

单位：元

性质	累计金额		合计	占期末净资产比例%
	作为原告/申请人	作为被告/被申请人		
诉讼或仲裁	229,203.48	0	229,203.48	0.0357%

2、 报告期内未结案的重大诉讼、仲裁事项

□适用 √不适用

3、 报告期内结案的重大诉讼、仲裁事项

□适用 √不适用

（二） 股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

本报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

（三） 报告期内公司发生的重大关联交易情况

1、 公司是否预计日常性关联交易

√是 □否

单位：元

具体事项类型	预计金额	发生金额
1. 购买原材料、燃料、动力，接受劳务	10,000	14,159.29

2. 销售产品、商品，提供劳务	1,000,000	670,452.30
3. 公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型		
4. 其他		

2、重大日常性关联交易

☐适用 ☒不适用

3、资产或股权收购、出售发生的关联交易

☐适用 ☒不适用

4、与关联方共同对外投资发生的关联交易

☐适用 ☒不适用

5、与关联方存在的债权债务往来事项

☐适用 ☒不适用

6、关联方为公司提供担保的事项

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

8、其他重大关联交易

☐适用 ☒不适用

（四）承诺事项的履行情况

公司是否新增承诺事项

☐适用 ☒不适用

承诺事项详细情况：

报告期内公司存在已披露的承诺事项，详见公司于 2026 年 7 月 9 日在官方信息披露平台披露的《深圳市维琪科技股份有限公司招股说明书》-“第四节发行人基本情况”之“九、重要承诺”。

报告期内，除上述承诺，公司未新增其他承诺事项，公司相关承诺均正常履行，不存在超期未履行完毕的承诺。

第五节 股份变动和融资

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	11,745,985	23.49%	0	11,745,985	23.49%
	其中：控股股东、实际控制人	0	0	0	0	0
	董事、高管	0	0	0	0	0
	核心员工	0	0%	0	0	0
有限售条件股份	有限售股份总数	38,254,015	76.51%	0	38,254,015	76.51%
	其中：控股股东、实际控制人	31,883,743	63.77%	0	31,883,743	63.77%
	董事、高管	6,157,923	12.32%	0	6,157,923	12.32%
	核心员工	0	0	0	0	0
总股本		50,000,000	—	0	50,000,000	—
普通股股东人数		23				

注：1. 本表控股股东、实际控制人持有的股份包含丁文锋、赖燕敏以及与丁文锋一致行动的维聚康、维聚泰直接持有的股份，董事、高管持有股份不包含公司控股股东、实际控制人、董事长、总经理丁文锋所持有的股份。

2. 公司于 2026 年 7 月 27 日在北交所上市。发行前总股本为 5,000 万股，发行后总股本为 5,883 万股。

股本结构变动情况：

☐适用 ☒不适用

(二) 持股 5%以上的股东或前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	股东性质	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	丁文锋	境内自然人	28,639,043	0	28,639,043	57.2781%	28,639,043	0
2	王浩	境内自然人	5,308,525	0	5,308,525	10.6170%	5,308,525	0
3	中金佳泰叁期（深圳）私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	2,831,326	0	2,831,326	5.6627%	0	2,831,326
4	林华杰	境内自然人	2,306,115	0	2,306,115	4.6122%	0	2,306,115
5	赖燕敏	境内自然人	1,758,254	0	1,758,254	3.5165%	1,758,254	0
6	深圳市松禾成长股权投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	1,599,699	0	1,599,699	3.1994%	0	1,599,699
7	张永清	境内自然人	849,398	0	849,398	1.6988%	849,398	0
8	深圳市维聚泰投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	849,398	0	849,398	1.6988%	849,398	0
9	东莞市架桥四期先进制造投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	660,793	0	660,793	1.3216%	0	660,793
10	南京金溧创业投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	637,048	0	637,048	1.2741%	0	637,048
11	深圳市维聚康投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	637,048	0	637,048	1.2741%	637,048	0

合计	-	46,076,647	0	46,076,647	92.1533%	38,041,666	8,034,981
----	---	------------	---	------------	----------	------------	-----------

持股 5%以上的股东或前十名股东间相互关系说明：

1. 丁文锋，赖燕敏，系夫妻关系；
2. 公司一致行动人为丁文锋、赖燕敏、深圳市维聚泰投资合伙企业（有限合伙）、深圳市维聚康投资合伙企业（有限合伙）； 深圳市维聚康投资合伙企业（有限合伙）为丁文锋控制的合伙企业。

持股 5%以上的股东或前十名股东是否存在质押、司法冻结股份
☐适用 ☒不适用

投资者通过认购公司公开发行的股票成为前十名股东的情况：
☐适用 ☒不适用

前十名无限售条件股东情况
☒适用 ☐不适用

单位：股

前十名无限售条件股东情况		
序号	股东名称	期末持有无限售条件股份数量
1	中金佳泰叁期（深圳）私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）	2,831,326
2	林华杰	2,306,115
3	深圳市松禾成长股权投资合伙企业（有限合伙）	1,599,699
4	东莞市架桥四期先进制造投资合伙企业（有限合伙）	660,793
5	南京金溧创业投资合伙企业（有限合伙）	637,048
6	深圳市宁濛瑞投资有限公司	566,266
7	广州市松禾成长创业投资合伙企业（有限合伙）	484,582
8	马鞍山领诺基石股权投资合伙企业（有限合伙）	440,529
9	深圳市鹏远基石私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）	440,529
10	润信（嘉善）股权投资合伙企业（有限合伙）	424,699

2026 年 7 月 1 日，公司股东中金佳泰叁期（深圳）私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）、林华杰、深圳市松禾成长股权投资合伙企业（有限合伙）、东莞市架桥四期先进制造投资合伙企业（有限合伙）、南京金溧创业投资合伙企业（有限合伙）、深圳市宁濛瑞投资有限公司、广州市松禾成长创业投资合伙企业（有限合伙）、马鞍山领诺基石股权投资合伙企业（有限合伙）、深圳市鹏远基石私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）、润信（嘉善）股权投资合伙企业（有限合伙）、汤际瑜、熊思宇、黄俊、珠海金航股权投资有限公司、张冲、南京瞰智金涌生物医药创业投资合伙企业（有限合伙）共 16 名股东自愿出具《关于股份锁定、持股和减持意向的承诺函》，16 名股东所持股份自愿限售，限售期限自承诺函出具之日（2026 年 7 月 1 日）至公司完成向不特定合格投资者公开发行股票并于北京证券交易所上市之日起三个月止。

二、 控股股东、实际控制人变化情况

☐适用 ☒不适用

是否存在实际控制人：
☒是 ☐否

实际控制人及其一致行动人持有公司表决权的股数（股）	31,883,743
实际控制人及其一致行动人持有公司表决权的比例（%）	63.77%

公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市前，丁文锋直接持有公司 57.2781%的股份，为公司控股股东。丁文锋直接持有公司 57.2781%的股份，赖燕敏直接持有公司

3.5165%的股份，丁文锋与赖燕敏为夫妻关系。此外，丁文锋、赖燕敏、维聚康和维聚泰签署《一致行动协议》，约定各方在行使公司股东权利时采取一致行动，如各方无法达成一致意见，则各方应按照丁文锋的意向进行表决。通过《一致行动协议》，丁文锋和赖燕敏二人直接及间接可支配的公司表决权比例为63.7675%。丁文锋、赖燕敏为公司共同实际控制人。

公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市后，丁文锋直接持有公司48.6810%的股份，赖燕敏直接持有公司2.9887%的股份，丁文锋和赖燕敏二人直接及间接可支配的公司表决权比例为54.1964%。

三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

1、 报告期内普通股股票发行情况

(1) 公开发行情况

☐适用 ☒不适用

(2) 定向发行情况

☐适用 ☒不适用

募集资金使用详细情况：

无

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

☐适用 ☒不适用

五、 存续至中期报告批准报出日的债券融资情况

☐适用 ☒不适用

六、 存续至本期的可转换公司债券情况

☐适用 ☒不适用

七、 权益分派情况

☒适用 ☐不适用

单位：元/股

项目	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
半年度权益分派预案	4	0	0

报告期权益分派方案是否符合公司章程及相关法律法规的规定

☒是 ☐否

中期财务会计报告审计情况：

☐适用 ☒不适用

八、 特别表决权安排情况

☐适用 ☒不适用

第六节 董事、高级管理人员及核心员工变动情况

一、 董事、高级管理人员情况

基本情况

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期	
				起始日期	终止日期
丁文锋	董事长、总经理	男	1976 年 6 月	2025 年 3 月 24 日	2028 年 3 月 24 日

王浩	董事、副总经理	男	1976 年 11 月	2025 年 3 月 24 日	2028 年 3 月 24 日
张永清	董事、副总经理、财务总监、董事会秘书	男	1973 年 1 月	2025 年 3 月 24 日	2026 年 8 月 4 日
徐浩洁	外部董事	女	1972 年 6 月	2025 年 3 月 24 日	2026 年 3 月 10 日
刘子建	职工代表董事	男	1987 年 11 月	2026 年 3 月 13 日	2028 年 3 月 24 日
方超	独立董事	男	1977 年 3 月	2025 年 3 月 24 日	2028 年 3 月 24 日
马英	独立董事	女	1978 年 5 月	2025 年 3 月 24 日	2028 年 3 月 24 日
朱虎成	独立董事	男	1986 年 1 月	2025 年 3 月 24 日	2028 年 3 月 24 日
董事会人数:					7
高级管理人员人数:					3

董事、高级管理人员与股东之间的关系:

董事长、总经理丁文锋先生与股东赖燕敏女士系夫妻关系，丁文锋、赖燕敏、维聚康和维聚泰共同签署了《一致行动协议》，具有一致行动关系。

(一) 持股情况

单位: 股

姓名	职务	期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%	期末持有股票期权数量	期末被授予的限制性股票数量	期末持有无限售股份数量
丁文锋	董事长、总经理	28,639,043	0	28,639,043	57.2781%	-	-	-
王浩	董事、副总经理	5,308,525	0	5,308,525	10.6171%	-	-	-
张永清	董事、副总经理、财务总监、董事会秘书	849,398	0	849,398	1.6988%	-	-	-
刘子建	职工代表董事	84,938	0	84,938	0.1699%	-	-	-
马英	独立董事	-	-	-	-	-	-	-
朱虎成	独立董事	-	-	-	-	-	-	-
方超	独立董事	-	-	-	-	-	-	-
徐浩洁	外部董事	-	-	-	-	-	-	-

合计	-	34,881,904	-	34,881,904	69.76%	0	0	0
----	---	------------	---	------------	--------	---	---	---

职工代表董事刘子建通过公司员工持股平台深圳市维聚康投资合伙企业（有限合伙）持有公司股份 8.4938 万股，占比 0.1699%。

（二） 变动情况

信息统计	董事长是否发生变动	☐ 是 ☒ 否
	总经理是否发生变动	☐ 是 ☒ 否
	董事会秘书是否发生变动	☐ 是 ☒ 否
	财务总监是否发生变动	☐ 是 ☒ 否
	独立董事是否发生变动	☐ 是 ☒ 否

报告期内董事、高级管理人员变动详细情况：

☒适用 ☐不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因	备注
徐浩浩	董事	离任	无	被解聘	无
刘子建	无	新任	职工代表董事	公司治理结构优化	担任新任审计委员会委员

报告期内新任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况：

☒适用 ☐不适用

刘子建先生，1987 年 11 月出生，中国国籍，博士研究生学历，2015 年 7 月毕业于沈阳药科大学药物化学专业。

2015 年至 2018 年就职于日本微生物化学研究所（Institute of Microbial Chemistry），任博士后研究员；

2018 年至 2020 年就职于深圳市坤健创新药物研究院，任博士后研究员；

2020 年至 2021 年就职于深圳市坤健创新药物研究院，任药物合成部部长；

2022 年至 2023 年就职于深圳贝瑞生物医药科技有限公司，任化药研究部部长；

2023 年至 2025 年 11 月 10 日，任监事。

2023 年至今就职于公司，任研发总监。

2026 年 3 月 13 日起任公司职工代表董事、第二届董事会审计委员会委员。

截至目前，刘子建先生通过公司员工持股平台深圳市维聚康投资合伙企业（有限合伙）持有公司股份 8.4938 万股，占比 0.1699%。刘子建先生具备《公司法》和《公司章程》规定的任职资格和条件，与公司控股股东、公司其他董事和高级管理人员不存在关联关系，未受过中国证监会及其他有关部门处罚和证券交易所惩戒，不存在被列入失信被执行人的情况。

（三） 股权激励情况

☐适用 ☒不适用

二、 员工情况

（一） 在职员工（公司及控股子公司）基本情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
管理人员	34	5	5	34
销售人员	75	34	16	93

技术人员	87	11	5	93
生产人员	212	52	52	212
行政人员	17	2	0	19
财务人员	15	0	0	15
员工总计	440	104	78	466

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	6	9
硕士	39	41
本科	168	187
专科	94	100
专科以下	133	129
员工总计	440	466

（二） 核心人员（公司及控股子公司）基本情况及变动情况

√适用 □不适用

项目	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
核心员工	0	3	0	3

核心人员的变动情况：

公司于 2026 年 5 月 15 日召开第二届董事会第十一次会议，于 2026 年 5 月 27 日召开 2026 年第二次职工代表大会、董事会审计委员会 2026 年第四次会议，于 2026 年 6 月 1 日召开 2026 年第二次临时股东会，审议通过《关于提名并拟认定核心员工的议案》，同意认定章次宏、刘子建、黎霭麒 3 名员工为公司核心员工。

三、 报告期后更新情况

√适用 □不适用

公司于 2026 年 7 月 15 日召开董事会提名、薪酬与考核委员会 2026 年第二次会议，于 2026 年 7 月 18 日召开第二届董事会第十二次会议，于 2026 年 8 月 4 日召开 2026 年第三次临时股东会，审议通过《关于调整董事会成员的议案》，因公司治理结构优化的需要，公司免去张永清先生担任的公司第二届董事会非独立董事职务，免去后仍担任公司副总经理、财务总监、董事会秘书职位，提名章高宏先生为公司董事，任职期限自 2026 年第三次临时股东会会议决议通过之日起至公司第二届董事会任期届满之日止。

新任董事人员履历：

章高宏先生，1969 年出生，中国国籍（无境外身份或居留权），身份证号码为 430702196902*****，本科学历，浙江大学微电子（半导体）专业，长期深耕中国制造业的经营管理工作。

2017 年 5 月-2021 年 8 月，任东莞怡合达自动化股份有限公司董事、副总经理、董事会秘书；

2021 年 8 月-2023 年 5 月，任东莞怡合达自动化股份有限公司董事、副总经理；

2024 年 2 月至今，任深圳市徒水软件服务有限公司法人、总经理；

2024 年 7 月至今，任深圳市云石软件有限公司董事；

2024 年 12 月至今，任深圳十二创投俱乐部（普通合伙）执行事务合伙人；

2026 年 6 月至今，任惠州市黑塔软件技术有限公司法人、董事。

章高宏先生具备《公司法》和《公司章程》规定的任职资格和条件，未受过中国证监会及其他有关部门的处罚和证券交易所惩戒，不存在被列入失信被执行人情况。

第七节 财务会计报告

一、 审计报告

是否审计	否
------	---

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	五、1	58,139,257.07	73,307,282.68
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	五、2	135,775,685.30	134,112,650.05
衍生金融资产			
应收票据	五、3	1,812,400.00	
应收账款	五、4	46,177,701.73	50,728,519.39
应收款项融资			
预付款项	五、5	4,927,093.84	4,072,638.47
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五、6	3,884,490.07	3,058,366.44
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、7	32,378,531.29	30,873,146.95
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五、8	168,346,237.30	154,494,664.60
流动资产合计		451,441,396.60	450,647,268.58
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	五、9	597,822.00	
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	五、10	17,191,177.37	18,101,535.96
在建工程	五、11	176,520,122.23	151,730,842.26
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	五、12	5,424,208.71	8,986,948.63

无形资产	五、13	21,232,133.52	21,360,615.00
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	五、14	4,541,817.29	5,795,347.24
递延所得税资产	五、15	6,333,913.48	5,137,733.39
其他非流动资产	五、16	17,398,995.39	29,455,059.16
非流动资产合计		249,240,189.99	240,568,081.64
资产总计		700,681,586.59	691,215,350.22
流动负债：			
短期借款	五、18	14,801,251.84	14,819,089.03
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	五、19	20,205,166.45	35,324,254.58
预收款项			
合同负债	五、20	4,094,123.46	7,576,859.13
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	五、21	6,018,891.64	16,378,890.57
应交税费	五、22	3,728,332.63	6,127,171.90
其他应付款	五、23	957,856.01	630,476.32
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五、24	4,763,437.33	6,483,457.32
其他流动负债	五、25	290,308.73	422,821.26
流动负债合计		54,859,368.09	87,763,020.11
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五、26	1,526,414.38	3,645,251.29
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债	五、27	1,405,028.44	1,480,463.26
递延收益	五、28	1,132,340.00	1,074,720.00
递延所得税负债	五、15	358,425.57	
其他非流动负债			
非流动负债合计		4,422,208.39	6,200,434.55

负债合计		59,281,576.48	93,963,454.66
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五、29	50,000,000.00	50,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、30	338,582,121.96	336,408,101.50
减：库存股			
其他综合收益	五、31	-144,200.96	-91,667.03
专项储备			
盈余公积	五、32	20,273,724.35	20,273,724.35
一般风险准备			
未分配利润	五、33	232,688,364.76	190,661,736.74
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		641,400,010.11	597,251,895.56
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计		641,400,010.11	597,251,895.56
负债和所有者权益（或股东权益）总计		700,681,586.59	691,215,350.22

法定代表人：丁文锋

主管会计工作负责人：张永清

会计机构负责人：汤琴

（二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2026年6月30日	2025年12月31日
流动资产：			
货币资金		16,986,832.76	18,899,217.48
交易性金融资产		123,702,130.31	110,305,927.15
衍生金融资产			
应收票据		1,812,400.00	
应收账款	十三、1	31,771,389.41	36,965,809.67
应收款项融资			
预付款项		2,448,494.04	1,816,278.06
其他应收款	十三、2	118,290,884.93	92,982,478.52
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		28,170,197.50	25,010,879.33
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		157,157,220.77	147,958,916.88
流动资产合计		480,339,549.72	433,939,507.09
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十三、3	176,687,628.81	156,687,628.81
其他权益工具投资			

其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		12,989,008.85	13,815,773.36
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		719,391.40	2,055,850.40
无形资产		824,458.05	763,657.89
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		2,025,694.96	2,683,945.17
递延所得税资产			281,879.42
其他非流动资产		15,920.37	20,821,314.74
非流动资产合计		193,262,102.44	197,110,049.79
资产总计		673,601,652.16	631,049,556.88
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		10,693,907.49	9,856,580.60
预收款项			
合同负债		1,703,090.15	3,569,832.75
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		2,455,827.95	8,429,442.81
应交税费		2,290,237.28	5,292,315.11
其他应付款		50,663,382.52	32,362,442.90
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		467,852.17	1,503,751.12
其他流动负债		24,411.59	99,101.32
流动负债合计		68,298,709.15	61,113,466.61
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		385,002.60	885,467.61
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债		1,260,343.94	1,293,454.01
递延收益		1,132,340.00	1,074,720.00
递延所得税负债		358,425.57	
其他非流动负债			
非流动负债合计		3,136,112.11	3,253,641.62
负债合计		71,434,821.26	64,367,108.23

所有者权益（或股东权益）：			
股本		50,000,000.00	50,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		337,058,480.25	335,035,031.61
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		20,273,724.35	20,273,724.35
一般风险准备			
未分配利润		194,834,626.30	161,373,692.69
所有者权益（或股东权益）合计		602,166,830.90	566,682,448.65
负债和所有者权益（或股东权益）合计		673,601,652.16	631,049,556.88

法定代表人：丁文锋

主管会计工作负责人：张永清

会计机构负责人：汤琴

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
一、营业总收入		122,757,855.74	132,257,844.69
其中：营业收入	五、34	122,757,855.74	132,257,844.69
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		79,647,931.95	86,748,327.87
其中：营业成本	五、34	36,566,441.17	44,015,641.83
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	五、35	1,066,158.38	1,312,868.21
销售费用	五、36	14,527,112.15	15,235,896.89
管理费用	五、37	14,288,578.26	14,661,230.97
研发费用	五、38	13,441,090.63	14,435,525.21
财务费用	五、39	-241,448.64	-2,912,835.24
其中：利息费用		117,300.51	233,562.58
利息收入		1,651,315.09	3,292,389.97
加：其他收益	五、40	1,059,177.90	889,583.97
投资收益（损失以“-”号填列）	五、41	403,803.45	424,556.86
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			

公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	五、42	1,655,443.41	875,957.71
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、43	1,143,115.60	1,614,494.36
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、44	-455,643.92	-1,579,797.53
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		46,915,820.23	47,734,312.19
加：营业外收入	五、45	1,146.71	618.06
减：营业外支出	五、46	24,486.05	19,417.08
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		46,892,480.89	47,715,513.17
减：所得税费用	五、47	4,865,852.87	7,516,227.77
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		42,026,628.02	40,199,285.40
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		42,026,628.02	40,199,285.40
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1. 少数股东损益			
2. 归属于母公司所有者的净利润		42,026,628.02	40,199,285.40
六、其他综合收益的税后净额		-52,533.93	-28,187.28
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-52,533.93	-28,187.28
1. 不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
2. 将重分类进损益的其他综合收益		-52,533.93	-28,187.28
（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		-52,533.93	-28,187.28
（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		41,974,094.09	40,171,098.12
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		41,974,094.09	40,171,098.12
（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）		0.84	0.80
（二）稀释每股收益（元/股）			

法定代表人：丁文锋

主管会计工作负责人：张永清

会计机构负责人：汤琴

（四） 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
一、营业收入	十三、4	86,353,057.14	86,121,373.86
减：营业成本	十三、4	21,477,483.28	22,866,093.06
税金及附加		633,999.55	716,570.29
销售费用		9,086,510.77	8,515,261.84
管理费用		10,525,827.25	10,389,677.69
研发费用		9,511,309.10	10,351,977.39
财务费用		-428,378.99	-2,922,375.50
其中：利息费用		-66,706.70	91,875.74
利息收入		1,632,588.94	3,154,909.50
加：其他收益		478,144.64	1,228,899.93
投资收益（损失以“-”号填列）	十三、5	269,575.78	329,920.75
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		1,574,217.27	521,012.01
信用减值损失（损失以“-”号填列）		969,796.93	1,128,107.42
资产减值损失（损失以“-”号填列）		21,540.44	-980,475.07
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		38,859,581.24	38,431,634.13
加：营业外收入		1,146.31	38.28
减：营业外支出		20,049.78	16,123.07
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		38,840,677.77	38,415,549.34
减：所得税费用		5,379,744.16	5,110,991.82
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		33,460,933.61	33,304,557.52
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		33,460,933.61	33,304,557.52
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
六、综合收益总额		33,460,933.61	33,304,557.52

七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

法定代表人：丁文锋

主管会计工作负责人：张永清

会计机构负责人：汤琴

（五） 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		138,390,543.72	169,848,800.93
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		187,113.75	4,242.54
收到其他与经营活动有关的现金	五、48 (1)	4,474,925.89	8,947,002.27
经营活动现金流入小计		143,052,583.36	178,800,045.74
购买商品、接受劳务支付的现金		36,193,141.47	41,754,893.43
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		46,903,358.84	44,868,866.17
支付的各项税费		18,388,937.16	23,216,799.44
支付其他与经营活动有关的现金	五、48 (2)	9,966,339.09	19,844,717.02
经营活动现金流出小计		111,451,776.56	129,685,276.06
经营活动产生的现金流量净额		31,600,806.80	49,114,769.68
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		245,114,755.08	281,982,201.23
取得投资收益收到的现金		1,099,648.53	4,885,647.68
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	五、48	320,000.00	100,000.00

	(3)		
投资活动现金流入小计		246,534,403.61	286,967,848.91
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		53,717,671.04	43,222,621.34
投资支付的现金		230,306,273.00	245,657,089.00
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	五、48 (4)		914,213.71
投资活动现金流出小计		284,023,944.04	289,793,924.05
投资活动产生的现金流量净额		-37,489,540.43	-2,826,075.14
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		5,200,000.00	
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		5,200,000.00	
偿还债务支付的现金		5,200,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		36,833.33	25,000,000.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	五、48 (5)	7,973,397.57	7,847,929.16
筹资活动现金流出小计		13,210,230.90	32,847,929.16
筹资活动产生的现金流量净额		-8,010,230.90	-32,847,929.16
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-1,269,061.08	-129,945.05
五、现金及现金等价物净增加额		-15,168,025.61	13,310,820.33
加：期初现金及现金等价物余额		72,307,282.68	66,732,457.17
六、期末现金及现金等价物余额		57,139,257.07	80,043,277.50

法定代表人：丁文锋

主管会计工作负责人：张永清

会计机构负责人：汤琴

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2026年1-6月	2025年1-6月
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		97,221,685.67	110,447,013.25
收到的税费返还		187,093.18	
收到其他与经营活动有关的现金		4,001,178.45	2,388,978.13
经营活动现金流入小计		101,409,957.30	112,835,991.38
购买商品、接受劳务支付的现金		31,286,049.42	28,030,958.60
支付给职工以及为职工支付的现金		19,368,495.84	17,524,812.53
支付的各项税费		13,703,809.19	14,096,501.40
支付其他与经营活动有关的现金		16,443,150.12	11,408,235.32
经营活动现金流出小计		80,801,504.57	71,060,507.85
经营活动产生的现金流量净额		20,608,452.73	41,775,483.53
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		199,818,192.00	210,773,300.00

取得投资收益收到的现金		447,589.89	4,671,532.40
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
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			8,771,905.94
投资活动现金流入小计		200,265,781.89	224,216,738.34
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,198,171.10	501,138.74
投资支付的现金		215,011,910.00	176,572,484.00
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			75,624,221.24
投资活动现金流出小计		216,210,081.10	252,697,843.98
投资活动产生的现金流量净额		-15,944,299.21	-28,481,105.64
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			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			22,000,000.00
筹资活动现金流入小计			22,000,000.00
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			25,000,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金		5,383,300.84	5,741,650.15
筹资活动现金流出小计		5,383,300.84	30,741,650.15
筹资活动产生的现金流量净额		-5,383,300.84	-8,741,650.15
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-1,193,237.40	-103,832.33
五、现金及现金等价物净增加额		-1,912,384.72	4,448,895.41
加：期初现金及现金等价物余额		18,899,217.48	23,037,080.42
六、期末现金及现金等价物余额		16,986,832.76	27,485,975.83

法定代表人：丁文锋

主管会计工作负责人：张永清

会计机构负责人：汤琴

(七) 合并股东权益变动表

本期情况

单位：元

项目	2026 年半年度											
	归属于母公司所有者权益											少数 股东 权益
	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	
一、上年期末余额	50,000,000.00				336,408,101.50		-91,667.03		20,273,724.35		190,661,736.74	
加：会计政策变更												
前期差错更正												
同一控制下企业合并												
其他												
二、本年期初余额	50,000,000.00				336,408,101.50		-91,667.03		20,273,724.35		190,661,736.74	
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					2,174,020.46		-52,533.93				42,026,628.02	
（一）综合收益总额							-52,533.93				42,026,628.02	
（二）所有者投入和减少资本					2,174,020.46							
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额					2,174,020.46							
4. 其他												
（三）利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												

3. 对所有者（或股东）的分配												
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	50,000,000.00				338,582,121.96		- 144,200.96		20,273,724.35		232,688,364.76	641,400,010.11

上期情况

单位：元

项目	2025 年半年度											
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	
一、上年期末余额	50,000,000.00				332,336,943.25		- 11,593.95		12,844,779.60		132,243,939.85	527,414,068.75

加：会计政策变更												
前期差错更正												
同一控制下企业合并												
其他												
二、本年期初余额	50,000,000.00			332,336,943.25		- 11,593.95	12,844,779.60	132,243,939.85		527,414,068.75		
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）				2,175,437.20		- 28,187.28		15,199,285.40		17,346,535.32		
（一）综合收益总额						- 28,187.28		40,199,285.40		40,171,098.12		
（二）所有者投入和减少资本				2,175,437.20						2,175,437.20		
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额				2,175,437.20						2,175,437.20		
4. 其他												
（三）利润分配								-25,000,000.00		-25,000,000.00		
1. 提取盈余公积								-0				
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配								-25,000,000.00		-25,000,000.00		
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存												

收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	50,000,000.00				334,512,380.45		- 39,781.23		12,844,779.60		147,443,225.25	544,760,604.07

法定代表人：丁文锋

主管会计工作负责人：张永清

会计机构负责人：汤琴

（八） 母公司股东权益变动表

本期情况

单位：元

项目	2026 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	50,000,000.00				335,035,031.61				20,273,724.35		161,373,692.69	566,682,448.65
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	50,000,000.00				335,035,031.61				20,273,724.35		161,373,692.69	566,682,448.65
三、本期增减变动金额 （减少以“－”号填列）					2,023,448.64						33,460,933.61	35,484,382.25
（一）综合收益总额											33,460,933.61	33,460,933.61
（二）所有者投入和减少资本					2,023,448.64							2,023,448.64
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额					2,023,448.64							2,023,448.64

4. 其他												
（三）利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配												
3. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	50,000,000.00				337,058,480.25				20,273,724.35		194,834,626.30	602,166,830.90

上期情况

单位：元

项目	2025 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	50,000,000.00				331,194,648.80				12,844,779.60		119,513,189.94	513,552,618.34
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	50,000,000.00				331,194,648.80				12,844,779.60		119,513,189.94	513,552,618.34

三、本期增减变动金额 (减少以“—”号填列)				2,014,146.40						8,304,557.52	10,318,703.92
(一) 综合收益总额										33,304,557.52	33,304,557.52
(二) 所有者投入和减少资本				2,014,146.40							2,014,146.40
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额				2,014,146.40							2,014,146.40
4. 其他											
(三) 利润分配										-25,000,000.00	-25,000,000.00
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者(或股东)的分配										-25,000,000.00	-25,000,000.00
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	50,000,000.00			333,208,795.20				12,844,779.60		127,817,747.46	523,871,322.26

法定代表人：丁文锋

主管会计工作负责人：张永清

会计机构负责人：汤琴

三、 财务报表附注

(一) 附注事项索引

事项	是或否	索引
1. 半年度报告所采用的会计政策与上年度财务报表是否变化	否	
2. 半年度报告所采用的会计估计与上年度财务报表是否变化	否	
3. 是否存在前期差错更正	否	
4. 企业经营是否存在季节性或者周期性特征	否	
5. 存在控制关系的关联方是否发生变化	是	六、1
6. 合并财务报表的合并范围是否发生变化	是	六、2
7. 是否存在证券发行、回购和偿还情况	否	
8. 是否存在向所有者分配利润的情况	否	
9. 是否根据会计准则的相关规定披露分部报告	否	十四
10. 是否存在半年度资产负债表日至半年度财务报告批准报出日之间的非调整事项	是	十二
11. 是否存在上年度资产负债表日以后所发生的或有负债和或有资产变化情况	否	
12. 是否存在企业结构变化情况	是	六、3
13. 重大的长期资产是否转让或者出售	否	
14. 重大的固定资产和无形资产是否发生变化	否	
15. 是否存在重大的研究和开发支出	否	
16. 是否存在重大的资产减值损失	否	
17. 是否存在预计负债	是	十一、2

附注事项索引说明:

1. 存在控制关系的关联方是否发生变化: 新增受控深圳市华妆共创科技有限公司, 存在控制关系的关联方较上年度发生变化。
2. 合并财务报表的合并范围是否发生变化: 2026 年 2 月 24 日, 公司因设立深圳市华妆共创科技有限公司, 合并财务报表范围发生变动。
3. 是否存在半年度资产负债表日至半年度财务报告批准报出日之间的非调整事项: 公司于 2026 年 7 月 9 日披露《向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市发行公告》, 并于 2026 年 7 月 23 日披露《向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市公告书》, 公司股票于 2026 年 7 月 27 日在北京证券交易所上市。 公司本次向不特定合格投资者发行股票 883 万股, 每股发行价格为人民币 22.16 元, 募集资金总额为人民币 195,672,800 元, 扣除发行费用人民币 31,031,592.21 元, 募集资金净额为人民币 164,641,207.79 元。 截至半年度报告披露日, 公司注册资本为 5,883 万元、总股本为 5,883 万股。
4. 是否存在企业结构变化情况: 本期发生上述子公司新设事项, 属于企业结构变化。
5. 是否存在预计负债: 详见附注十一、2。

(二) 财务报表附注

一、公司基本情况

深圳市维琪科技股份有限公司(以下简称“本公司”或“公司”)是由深圳市维琪医药研发有限公司整体变更设立,于 2023 年 1 月 18 日完成工商变更登记,并取得深圳市市场监督管理局颁发的企业法人营业执照。企业统一社会信用代码: 914403005685137497; 公司注册地址: 深圳市南山区桃源街道长源社区学苑大道 1001 号南山智园 D3 栋 2401。法定代表人: 丁文锋, 股本人民币 5,000 万元。
2025 年 3 月 21 日, 公司取得“关于同意深圳市维琪科技股份有限公司股票公开转让并在全 国股转系统挂牌的函”, 并于 2025 年 4 月 14 日起在全国中小企业股份转让系统挂牌, 证券简称: 维琪科技, 证券

代码：874747。

报告期内，公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市事项经北京证券交易所上市委员会审核同意，并取得中国证监会准予注册批复。公司于 2026 年 7 月 9 日披露《向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市发行公告》，并于 2026 年 7 月 23 日披露《向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市公告书》，公司股票于 2026 年 7 月 27 日在北京证券交易所上市。本公司建立了股东会、董事会、审计委员会的法人治理结构，目前设董事会办公室、人力行政中心、采购中心、财务中心、创新研发中心、销售中心、市场中心、原料生产中心、成品生产中心等部门。公司主要从事以皮肤活性多肽为核心、以非肽活性原料等为补充的化妆品活性原料的研发、生产和销售；同时为客户提供化妆品成品的设计、研发和制造，以及提供定制化原料开发、第三方检测等相关服务。本财务报表及财务报表附注业经本公司第二届董事会第十四次会议于 2026 年 8 月 21 日批准。

二、财务报表的编制基础

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

本财务报表以持续经营为基础列报。

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

三、重要会计政策及会计估计

本公司根据自身生产经营特点，确定固定资产折旧、无形资产摊销、收入确认政策，具体会计政策参见附注三、15、附注三、18、附注三、25。

1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2026 年 6 月 30 日的合并及公司财务状况以及 2026 年 1-6 月的合并及公司经营成果和合并及公司现金流量等有关信息。

2、会计期间

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

中期，是指短于一个完整的会计年度的报告期间。

本中期（本报告期）是指 2026 年 1-6 月。

3、营业周期

本公司的营业周期为 12 个月。

4、记账本位币

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

5、重要性标准确定方法和选择依据

项 目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项应收款项超过资产总额的 1%或 200 万元
本期重要的应收款项收回或转回	单项应收款项超过资产总额的 1%或 200 万元
本期重要的应收款项核销	单项应收款项超过资产总额的 1%或 200 万元
重要的在建工程	单项投资金额超过资产总额的 1%或 300 万元
重要的账龄超过 1 年的应付款项	单项应付款项超过资产总额的 1%或 200 万元
重要的投资活动项目	单项投资金额超过资产总额的 2%或 500 万元
重要的承诺事项	单项承诺事项超过资产总额的 1%或 200 万元
重要的或有事项	单项或有事项超过资产总额的 1%或 200 万元

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。合并对价的账面价值与合并中取得的净资产账面价值的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并

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

（2）非同一控制下的企业合并

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

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

通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并

合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。对于购买日之前已经持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值之间的差额计入当期投资收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日当期收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益以及原指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资相关的其他综合收益除外。

（3）企业合并中有关交易费用的处理

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

7、控制的判断标准和合并财务报表编制方法

（1）控制的判断标准

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

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

（2）合并财务报表的编制方法

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

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

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

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

（3）购买子公司少数股东股权

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

（4）丧失子公司控制权的处理

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，剩余股权按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量；处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产账面价值的份额与商誉之和，形成的差额计入丧失控制权当期的投资收益。

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

8、合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司合营安排分为共同经营和合营企业。

（1）共同经营

共同经营是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- A、确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- B、确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- C、确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- D、按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- E、确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

（2）合营企业

合营企业是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

9、现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

10、外币业务

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

11、金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产，并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

（1）金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

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

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

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。

（2）金融资产分类和计量

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

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款项，本公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

以摊余成本计量的金融资产

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

摊余成本计量的金融资产：

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

初始确认后，对于该类金融资产采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

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

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

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

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

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

本公司对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外，本公司对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

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

（3）金融负债分类和计量

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

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

以摊余成本计量的金融负债

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

（4）衍生金融工具及嵌入衍生工具

本公司衍生金融工具包括远期外汇合约。初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。因公允价值变动而产生的任何不符合套期会计规定的利得或损失，直接计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如主合同为金融资产的，混合工具作为一个整体适用金融资产分类的相关规定。如主合同并非金融资产，且该混合工具不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，

单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

（5）金融工具的公允价值

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见附注三、12。

（6）金融资产减值

本公司以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

- 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应收款项和债务工具投资；
- 《企业会计准则第 14 号——收入》定义的合同资产；
- 租赁应收款；
- 财务担保合同（以公允价值计量且其变动计入当期损益、金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的除外）。

预期信用损失的计量

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

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

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

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

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

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

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

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

应收票据、应收账款和合同资产

对于应收票据、应收账款和合同资产（2020 年 1 月 1 日以后），无论是否存在重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备

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

A、应收票据

- 应收票据组合 1：银行承兑汇票
- 应收票据组合 2：商业承兑汇票

B、应收账款

- 应收账款组合 1：应收国内客户
- 应收账款组合 2：应收海外客户

- 应收账款组合 3: 合并范围内关联方

C、合同资产

- 合同资产组合 1: 应收国内客户
- 合同资产组合 2: 应收海外客户
- 合同资产组合 3: 合并范围内关联方

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

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

其他应收款

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

- 其他应收款组合 1: 应收押金和保证金
- 其他应收款组合 2: 备用金
- 其他应收款组合 3: 应收合并范围内关联方
- 其他应收款组合 4: 应收其他

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

债权投资、其他债权投资

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

信用风险显著增加的评估

本公司通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险, 以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化, 以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时, 本公司考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息, 包括前瞻性信息。本公司考虑的信息包括:

- 债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况;
- 已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级 (如有) 的严重恶化;
- 已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化;
- 现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化, 并将对债务人对本公司的还款能力产生重大不利影响。

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

如果逾期超过 30 日, 本公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。

本公司认为金融资产在下列情况发生违约:

- 借款人不大会全额支付其对本公司的欠款, 该评估不考虑本公司采取例如变现抵押品 (如果持有) 等追索行动; 或
- 金融资产逾期超过 90 天。

已发生信用减值的金融资产

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

- 发行方或债务人发生重大财务困难;
- 债务人违反合同, 如偿付利息或本金违约或逾期等;
- 本公司出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑, 给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步;
- 债务人很可能破产或进行其他财务重组;
- 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

预期信用损失准备的列报

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

核销

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

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(7) 金融资产转移

金融资产转移，是指将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

(8) 金融资产和金融负债的抵销

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

12、公允价值计量

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

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

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

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

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

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

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

13、存货

(1) 存货的分类

本公司存货分为原材料、在产品、库存商品、发出商品、委托加工物资、半成品等。

(2) 发出存货的计价方法

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

(3) 存货跌价准备的确定依据和计提方法

本公司按照组合计提存货跌价准备，组合类别、确定依据以及不同类别存货可变现净值的确定依据如下：

项目	确定可变现净值/剩余对价与将要发生的成本的具体依据	本期转回或转销存货跌价准备减值准备的原因
----	---------------------------	----------------------

原材料	库龄计提跌价/市场售价	销售或领用
在产品及半成品	库龄计提跌价	销售或领用
库存商品	库龄计提跌价/市场售价	销售
发出商品	市场售价	销售

可变现净值为按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

（4）存货的盘存制度

本公司存货盘存制度采用永续盘存制。

14、长期股权投资

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

（1）初始投资成本确定

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

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

（2）后续计量及损益确认方法

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

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

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

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

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

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

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

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

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

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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

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

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

（4）减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法见附注三、20。

15、固定资产

（1）固定资产确认条件

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

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

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

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

（2）各类固定资产的折旧方法

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

类别	使用年限（年）	残值率%	年折旧率%
房屋建筑物	30	5.00	3.17
机器设备	5-10	5.00	19.00-9.5
运输设备	5	5.00	19.00
办公设备	3-5	5.00	31.67-19.00
其他设备	5	5.00	19.00

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

（3）固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注三、20。

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

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

（5）固定资产处置

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

16、在建工程

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

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

在建工程计提资产减值方法见附注三、20。

17、借款费用

（1）借款费用资本化的确认原则

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

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

② 借款费用已经发生；

③ 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

（2）借款费用资本化期间

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

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

（3）借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

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

18、无形资产

本公司无形资产包括土地使用权、软件等。

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

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

类 别	使用寿命	使用寿命的确定依据	摊销方法	备注
软件	2、3、5、10 年	软件服务合同年限	直线法	有合同年限的无形资产按合同年限摊销，无合同年限的按照预估软件使用年限摊销
土地使用权	50 年	土地出让合同	直线法	按土地使用年限摊销

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

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

无形资产计提资产减值方法见附注三、20。

19、研发支出

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计

入当期损益。

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

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

20、资产减值

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

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

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

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

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

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

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

21、长期待摊费用

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

22、职工薪酬

（1）职工薪酬的范围

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

（2）短期薪酬

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

（3）离职后福利

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

设定提存计划

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险以及企业年金计划（如有）等。

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

设定受益计划

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

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

②设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用

以及资产上限影响的利息。

③重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

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

（4）辞退福利

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

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

（5）其他长期福利

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

23、预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

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

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

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

24、股份支付及权益工具

（1）股份支付的种类

本公司股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

（2）权益工具公允价值的确定方法

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

（3）确认可行权权益工具最佳估计的依据

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

（4）实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

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

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

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

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

25、收入

（1）一般原则

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

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

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

①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。

②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。

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

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

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

①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务。

②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。

③本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。

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

⑤客户已接受该商品或服务。

⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

本公司已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）作为合同资产，合同资产以预期信用损失为基础计提减值（参见附注三、11（6））。本公司拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项列示。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务作为合同负债。

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

（2）具体方法

公司的营业收入主要来源于多肽、非肽类化妆品原料销售收入、化妆品成品收入（包括 ODM 成品和 OBM 成品）、化妆品检测服务收入、化妆品原料定制研发服务收入。

A、多肽、非肽类化妆品原料销售、化妆品成品收入（包括 ODM 成品和 OBM 成品）

1）境内销售：公司根据合同或者订单的约定将产品发送到客户指定地点，客户签收后，确认收入。

2）境外销售：公司根据合同或订单的约定，对于采用 FOB、CIF 和 C&F 贸易模式下，以产品装运完毕并办理完成相关报关手续，按报关单中记载的出口日期确认收入；对于采用 EXW 贸易模式下，公司以产品完成出库，于工厂交付客户或承运人后确认收入。

B、化妆品检测服务

公司根据合同协议或者订单的约定，完成了相关检测项目并出具检测报告后，确认收入。

C、化妆品原料定制研发服务公司根据合同/协议的约定，完成定制研发服务，将定制研发成果交付客户

并确认后，确认收入。

26、合同成本

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。

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

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

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

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

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

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

27、政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

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

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

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

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

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

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

28、递延所得税资产及递延所得税负债

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

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

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

（1）商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

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

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

- （1）该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额。

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

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

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

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

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

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

29、租赁

(1) 租赁的识别

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

(2) 本公司作为承租人

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

使用权资产的会计政策见附注三、30。

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

短期租赁

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

本公司将短期租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法的方法计入相关资产成本或当期损益。对于短期租赁，本公司按照租赁资产的类别将下列资产类型中满足短期租赁条件的项目选择采用上述简化处理方法。

低价值资产租赁

低价值资产租赁是指单项租赁资产为全新资产时价值低于 4 万元的租赁。

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

对于低价值资产租赁，本公司根据每项租赁的具体情况选择采用上述简化处理方法。

租赁变更

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

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

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

其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

(3) 本公司作为出租人

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

融资租赁

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

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

经营租赁

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

租赁变更

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

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

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

30、使用权资产

（1）使用权资产确认条件

使用权资产是指本公司作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：租赁负债的初始计量金额；在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；本公司作为承租人发生的初始直接费用；本公司作为承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本公司作为承租人按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》对拆除复原等成本进行确认和计量。后续就租赁负债的任何重新计量作出调整。

（2）使用权资产的折旧方法

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

（3）使用权资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注三、20。

31、重大会计判断和估计

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

金融资产的分类

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

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

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

应收账款预期信用损失的计量

本公司通过应收账款违约风险敞口和预期信用损失率计算应收账款预期信用损失，并基于违约概率和违约损失率确定预期信用损失率。在确定预期信用损失率时，本公司使用内部历史信用损失经验等数据，

并结合当前状况和前瞻性信息对历史数据进行调整。在考虑前瞻性信息时，本公司使用的指标包括经济下滑的风险、外部市场环境、技术环境和客户情况的变化等。本公司定期监控并复核与预期信用损失计算相关的假设。

开发支出

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

递延所得税资产

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

32、重要会计政策、会计估计的变更

(1) 重要会计政策变更

无

(2) 重要会计估计变更

报告期内未发生重要会计估计变更。

四、税项

1、主要税种及税率

税 种	计税依据	法定税率%
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）	13/9/6/3/1/0
城市维护建设税	实际缴纳的流转税额	7
企业所得税	应纳税所得额	25

本公司及子公司企业所得税税率如下：

纳税主体名称	简称	所得税税率%
本公司		15
宇肽生物（东莞）有限公司	东莞宇肽	15
广州市维创生物技术有限公司	广州维创	25
维琪生物科技（上海）有限公司	上海维琪	20
东莞市维琪科技有限公司	东莞维琪	20
深圳市维测检测科技有限公司	深圳维测	25
深圳市维琪多肽研究院	多肽研究院	25
广州肽颜社生物科技有限公司	广州肽颜社	25
珠海市维琪科技有限公司	珠海维琪	25
深圳市维泰生物技术有限公司	维泰生物	25
深圳市维创星生物科技有限公司	维创星	20
维琪医药研发（广东横琴）有限公司	横琴维琪	25
美道科技有限公司	美道科技	16.50
WINKEY TECHNOLOGY USA INC	维琪美国	21
肽妍科技（海南）有限公司	肽妍海南	25
美道科技（珠海）有限公司	美道珠海	25
深圳市华妆共创科技有限公司	华妆共创	25

2、税收优惠及批文

(1) 本公司于 2025 年 12 月 25 日取得深圳市工业和信息化局、深圳市财政局、国家税务总局深圳市税务局联合颁发的《高新技术企业证书》，证书编号：GR202544205612，有效期三年。公司按 15% 所得税率计提缴纳企业所得税。

(2) 东莞宇肽于 2025 年 12 月 19 日取得广东省科学技术厅、广东省财政厅、国家税务总局广东省税务局联合颁发的《高新技术企业证书》，证书编号：GR202544000807，有效期三年。公司按 15% 所得税率计提缴纳企业所得税。

(3) 根据《财政部、国家税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》(财政部、税务总局公告 2023 年第 6 号)的规定，对小型微利企业年减按 25% 计算应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。本年本公司之子公司上海维琪、东莞维琪、维创星符合上述规定，享受小微企业普惠性税收减免政策。

五、合并财务报表项目附注

1、货币资金

项 目	期末余额	上年年末余额
库存现金	-	38.18
银行存款	56,805,875.23	71,969,304.87
其他货币资金	1,333,381.84	1,337,939.63
合 计	58,139,257.07	73,307,282.68

(1) 其他货币资金

项 目	期末余额	上年年末余额
微信支付宝	320,399.07	324,721.01
保函保证金	1,000,000.00	1,000,000.00
天猫聚合结算账户	12,982.77	13,218.62
合 计	1,333,381.84	1,337,939.63

说明：货币资金受限情况，受限原因见附注五、15。

2、交易性金融资产

项 目	期末余额	上年年末余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	135,775,685.30	134,112,650.05
其中：理财产品	135,775,685.30	134,112,650.05

3、应收票据

项 目	期末余额	上年年末余额
银行承兑汇票	1,812,400.00	-

4、应收账款

(1) 按账龄披露

账 龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	47,572,273.18	53,296,731.54
1 至 2 年	25,500.00	216,502.90
2 至 3 年	186,002.90	-
小 计	47,783,776.08	53,513,234.44
减：坏账准备	1,606,074.35	2,784,715.05
合 计	46,177,701.73	50,728,519.39

(2) 按坏账计提方法分类披露

类 别	期末余额		坏账准备	预期信用损失率(%)	账面价值
	账面余额				
	金额	比例(%)	金额		
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-

按组合计提坏账准备	47,783,776.08	100.00	1,606,074.35	3.36	46,177,701.73
其中：					
应收国内客户	45,808,062.86	95.87	1,593,363.37	3.48	44,214,699.49
应收海外客户	1,975,713.22	4.13	12,710.98	0.64	1,963,002.24
合 计	47,783,776.08	100.00	1,606,074.35	3.36	46,177,701.73

(续上表)

类 别	上年年末余额		坏账准备		账面价值
	账面余额			预期信用损失率(%)	
	金额	比例(%)	金额		
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	53,513,234.44	100.00	2,784,715.05	5.20	50,728,519.39
其中：					
应收国内客户	51,992,847.36	97.16	2,717,770.88	5.23	49,275,076.48
应收海外客户	1,520,387.08	2.84	66,944.17	4.40	1,453,442.91
合 计	53,513,234.44	100.00	2,784,715.05	5.20	50,728,519.39

按组合计提坏账准备

截至 2026 年 6 月 30 日坏账准备计提情况

组合计提项目：应收国内客户

账 龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	预期信用损失率(%)
未逾期	33,073,214.39	359,329.41	1.09
逾期 30 天以内（逾期天数<30 天）	7,343,815.48	327,482.46	4.46
逾期 30-90 天（30 天≤逾期天数<90 天）	5,147,830.09	682,148.60	13.25
逾期 90-180 天（90 天≤逾期天数<180 天）	22,700.00	7,164.33	31.56
逾期 180-365 天（180 天≤逾期天数<365 天）	9,000.00	6,548.60	72.76
逾期 1-2 年	25,500.00	24,687.07	96.81
逾期 2 年以上	186,002.90	186,002.90	100
合 计	45,808,062.86	1,593,363.37	3.48

组合计提项目：应收海外客户

账 龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	预期信用损失率(%)
未逾期	1,974,349.70	12,677.31	0.64
逾期 30 天以内（逾期天数<30 天）	1,363.52	33.67	2.47
逾期 30-90 天（30 天≤逾期天数<90 天）	-	-	-
逾期 90-180 天（90 天≤逾期天数<180 天）	-	-	-
逾期 180-365 天（180 天≤逾期天数<365 天）	-	-	-
合 计	1,975,713.22	12,710.98	0.64

截至 2025 年 12 月 31 日坏账准备计提情况

按组合计提坏账准备

组合计提项目：应收国内客户

账 龄	上年年末余额		
	应收账款	坏账准备	预期信用损失率(%)
未逾期	36,391,228.03	1,103,454.90	3.03
逾期 30 天以内（逾期天数<30 天）	10,740,952.91	953,635.50	8.88
逾期 30-90 天（30 天≤逾期天数<90 天）	4,077,473.98	463,731.14	11.37
逾期 90-180 天（90 天≤逾期天数<180 天）	539,595.54	91,615.76	16.98
逾期 180-365 天（180 天≤逾期天数<365 天）	27,094.00	7,837.13	28.93
逾期 1-2 年	216,502.90	97,496.45	45.03
合 计	51,992,847.36	2,717,770.88	5.23

组合计提项目：应收海外客户

账 龄	上年年末余额		
	应收账款	坏账准备	预期信用损失率(%)
未逾期	1,392,313.41	46,912.60	3.37
逾期 30 天以内（逾期天数<30 天）	110,782.82	11,097.45	10.02
逾期 30-90 天（30 天≤逾期天数<90 天）	12,546.41	5,594.03	44.59
逾期 90-180 天（90 天≤逾期天数<180 天）	-	-	-
逾期 180-365 天（180 天≤逾期天数<365 天）	4,744.44	3,340.09	70.40
合 计	1,520,387.08	66,944.17	4.40

（3）计提、收回或转回的坏账准备情况

2026 年 1-6 月计提坏账准备金额-1,178,640.7 元。

（4）按欠款方归集的应收账款期末余额前五名单位情况

本期按客户集团口径欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额 25,978,460.74 元，占应收账款期末余额合计数的比例 56.26%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 744,028.21 元。

5、预付款项

（1）预付款项按账龄披露

账 龄	期末余额		上年年末余额	
	金 额	比例%	金 额	比例%
1 年以内	4,791,070.29	97.24	3,946,274.17	96.90
1 至 2 年	61,778.09	1.25	106,339.30	2.61
2 年以上	74,245.46	1.51	20,025.00	0.49
合 计	4,927,093.84	100.00	4,072,638.47	100.00

（2）按预付对象归集的预付款项期末余额前五名单位情况

本期按预付对象归集的期末余额前五名预付款项汇总金额 1,934,385.78 元，占预付款项期末余额合计数的比例 39.26%。

6、其他应收款

项 目	期末余额	上年年末余额
应收利息	-	-
其他应收款	3,884,490.07	3,058,366.44
合 计	3,884,490.07	3,058,366.44

（1）其他应收款

① 按账龄披露

账 龄	期末余额	上年年末余额
-----	------	--------

1 年以内	1,245,153.00	524,598.70
1 至 2 年	258,323.92	123,329.52
2 至 3 年	321,290.67	1,627,775.64
3 至 4 年	1,247,399.00	278,276.64
4 至 5 年	542,468.49	452,539.70
5 年以上	467,678.42	214,244.60
小 计	4,082,313.50	3,220,764.80
减：坏账准备	197,823.43	162,398.36
合 计	3,884,490.07	3,058,366.44

② 按款项性质披露

项 目	期末金额			上年年末金额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
押金和保证金	3,295,660.50	164,783.02	3,130,877.48	2,817,055.75	140,852.78	2,676,202.97
备用金	78,080.00	-	78,080.00	29,920.00	-	29,920.00
其他	708,573.00	33,040.41	675,532.59	373,789.05	21,545.58	352,243.47
合 计	4,082,313.50	197,823.43	3,884,490.07	3,220,764.80	162,398.36	3,058,366.44

③ 坏账准备计提情况

期末处于第一阶段的坏账准备

类 别	账面余额	未来 12 个月内的预期信用损失率(%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	4,072,313.50	4.61	187,823.43	3,884,490.07
押金和保证金	3,295,660.50	5.00	164,783.02	3,130,877.48
备用金	78,080.00	-	-	78,080.00
其他	698,573.00	3.3	23,040.41	675,532.59
合 计	4,072,313.50	4.61	187,823.43	3,884,490.07

期末，本公司不存在处于第二阶段的其他应收款。

期末处于第三阶段的坏账准备

类 别	账面余额	整个存续期预期信用损失率(%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备	10,000.00	100.00	10,000.00	-
浙江华润三九众益制药有限公司	10,000.00	100.00	10,000.00	-
合计	10,000.00	100.00	10,000.00	-

上年年末处于第一阶段的坏账准备

类 别	账面余额	未来 12 个月内的预期信用损失率(%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	3,210,764.80	4.75	152,398.36	3,058,366.44
押金和保证金	2,817,055.75	5.00	140,852.78	2,676,202.97
备用金	29,920.00	-	-	29,920.00

其他	363,789.05	3.17	11,545.58	352,243.47
合 计	3,210,764.80	4.75	152,398.36	3,058,366.44

上年年末，本公司不存在处于第二阶段的其他应收款。

上年年末处于第三阶段的坏账准备

类 别	账面余额	整个存续期预期信用损失率（%）	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备	10,000.00	100.00	10,000.00	
浙江华润三九众益制药有限公司	10,000.00	100.00	10,000.00	预期无法收回
合计	10,000.00	100.00	10,000.00	

④ 计提、收回或转回的坏账准备情况

2026 年 1-6 月计提坏账准备金额为 35,425.07 元。

⑤ 按欠款方归集的其他应收款期末余额前五名单位情况

单位名称	款项性质	其他应收款期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例（%）	坏账准备期末余额
杭州发光谷品牌管理有限公司	押金保证金	1,000,000.00	3-4 年	24.50	50,000.00
东莞市松山湖房地产有限公司	押金保证金	622,142.34	1-3 年, 3 年以上	15.24	31,107.12
广东丸美生物技术股份有限公司	押金保证金	400,000.00	1 年以内	9.80	20,000.00
深圳市大沙河建设投资有限公司	押金保证金	367,361.91	2-3 年, 3 年以上	9.00	18,368.10
广州星恒物业管理有限公司	押金保证金	268,529.00	1-3 年, 3 年以上	6.58	13,426.45
合计		2,658,033.25		65.11	132,901.66

7、存货

(1) 存货分类

存货种类	期末余额	跌价准备	账面价值
	账面余额		
原材料	12,795,903.83	1,347,609.13	11,448,294.70
在产品	2,987,797.74	-	2,987,797.74
库存商品	15,260,530.81	1,565,125.83	13,695,404.98
发出商品	53,712.54	-	53,712.54
委托加工物资	19,406.22	-	19,406.22
半成品	1,700,176.66	140,390.32	1,559,786.34
合同履约成本	2,614,128.77	-	2,614,128.77
合 计	35,431,656.57	3,053,125.28	32,378,531.29

(续上表)

存货种类	上年年末余额	跌价准备	账面价值
	账面余额		
原材料	12,313,432.94	1,237,575.26	11,075,857.68
在产品	2,834,748.88	-	2,834,748.88
库存商品	16,326,915.95	3,825,957.61	12,500,958.34

发出商品	230,203.29	-	230,203.29
委托加工物资	9,402.54	-	9,402.54
半成品	1,854,517.24	216,390.27	1,638,126.97
合同履约成本	2,583,849.25	-	2,583,849.25
合 计	36,153,070.09	5,279,923.14	30,873,146.95

(2) 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

项 目	期初余额	本期增加 计提	其他	本期减少 转回或转销	其他	期末余额
原材料	1,237,575.26	703,108.78	-	593,074.91	-	1,347,609.13
库存商品	3,825,957.61	1,041,402.73	-	3,302,234.51	-	1,565,125.83
半成品	216,390.27	174,307.54	-	250,307.49	-	140,390.32
合 计	5,279,923.14	1,918,819.04	-	4,145,616.91	-	3,053,125.28

存货跌价准备（续）

项目	确定可变现净值/剩余对价与将要发生的成本的具体依据	本期转回或转销存货跌价准备减值准备的原因
原材料	库龄计提跌价/市场售价	销售或领用
在产品及半成品	库龄计提跌价	销售或领用
库存商品	库龄计提跌价/市场售价	销售

8、其他流动资产

项目	期末余额	上年年末余额
大额定期存单	142,810,866.40	139,856,930.44
待认证进项税	10,082,081.47	7,282,962.61
待抵扣进项税	-	-
预缴所得税税金	726,108.16	107,786.97
预缴增值税	133,344.79	133,344.79
应收退货成本	97,694.20	86,068.01
发行费用	14,483,844.86	7,027,571.78
其他	12,297.42	-
合计	168,346,237.30	154,494,664.60

9、长期股权投资

被投资单位	期初余额（账面价值）	新增投资	期末余额（账面价值）
①联营企业			
香港欧泰生物科技有限公司	-	597,822.00	597,822.00

10、固定资产

项 目	期末余额	上年年末余额
固定资产	17,190,820.29	18,101,535.96
固定资产清理	357.08	-

(1) 固定资产

项目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	办公设备	其他	合计
一、账面原值：						
1. 期初余额		26,369,818.06		3,330,975.97		

	5,750,450.69		3,326,133.80		401,654.71	39,179,033.23
2.本期增加金额	-	643,264.21	-	827,940.90	-	1,471,205.11
购置	-	643,264.21	-	827,940.90	-	1,471,205.11
3.本期减少金额	-	72,405.69	-	78,434.25	7,079.65	157,919.59
处置或报废	-	72,405.69	-	77,791.17	7,079.65	157,276.51
汇率变动影响	-	-	-	643.08	-	643.08
4. 期末余额	5,750,450.69	26,940,676.58	3,326,133.80	4,080,482.62	394,575.06	40,492,318.75

二、累计折旧

1. 期初余额	197,272.40	15,685,003.56	2,929,567.61	2,054,506.38	211,147.32	21,077,497.27
2.本期增加金额	91,048.80	1,885,426.15	32,800.44	287,596.52	37,527.30	2,334,399.21
计提	91,048.80	1,885,426.15	32,800.44	287,596.52	37,527.30	2,334,399.21
3.本期减少金额	-	63,230.00	-	44,253.68	2,914.34	110,398.02
处置或报废	-	63,230.00	-	44,245.43	2,914.34	110,389.77
汇率变动影响	-	-	-	8.25	-	8.25
4. 期末余额	288,321.20	17,507,199.71	2,962,368.05	2,297,849.22	245,760.28	23,301,498.46

三、减值准备

四、账面价值

1. 期末账面价值	5,462,129.49	9,433,476.87	363,765.75	1,782,633.40	148,814.78	17,190,820.29
2. 期初账面价值	5,553,178.29	10,684,814.50	396,566.19	1,276,469.59	190,507.39	18,101,535.96

11、在建工程

项 目	期末余额	上年年末余额
在建工程	176,520,122.23	151,730,842.26

(1) 在建工程

① 在建工程明细

项 目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
珠海维琪健康产业园	176,520,122.23	-	176,520,122.23	151,730,842.26	-	151,730,842.26

② 重要在建工程项目变动情况

工程名称	期初余额	本期增加	转入固定资产	其他减少	期末余额
珠海在建工程	151,730,842.26	24,789,279.97	-	-	176,520,122.23

重要在建工程项目变动情况（续）：

工程名称	预算数	工程累计投入占预算比例%	工程进度%	资金来源
珠海维琪健康产业园	257,586,200.00	68.53	68.53	自筹

12、使用权资产

项目	房屋及建筑物
----	--------

一、账面原值：

1. 期初余额	29,062,883.99
---------	---------------

2.本期增加金额	-
租入	-
3.本期减少金额	669,203.16
其他减少	669,203.16
4.期末余额	28,393,680.83
二、累计折旧	
1. 期初余额	20,075,935.36
2.本期增加金额	2,895,063.45
(1) 计提	2,895,063.45
3.本期减少金额	1,526.69
其他减少	1526.69
4.期末余额	22,969,472.12
三、减值准备	-
四、账面价值	
1.期末账面价值	5,424,208.71
2.期初账面价值	8,986,948.63

13、无形资产

(1) 无形资产情况

项目	土地使用权	软件及软件使用权	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	21,911,656.59	1,471,791.62	23,383,448.21
2.本期增加金额	-	225,094.35	225,094.35
购置	-	225,094.35	225,094.35
3.本期减少金额	-	-	-
4.期末余额	21,911,656.59	1,696,885.97	23,608,542.56
二、累计摊销			
1. 期初余额	1,314,699.48	708,133.73	2,022,833.21
2.本期增加金额	219,116.58	134,459.25	353,575.83
计提	219,116.58	134,459.25	353,575.83
3.本期减少金额	-	-	-
4.期末余额	1,533,816.06	842,592.98	2,376,409.04
三、减值准备	-	-	-
四、账面价值			
1.期末账面价值	20,377,840.53	854,292.99	21,232,133.52
2.期初账面价值	20,596,957.11	763,657.89	21,360,615.00

14、长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加	本期减少 本期摊销	其他减少	期末余额
装修工程	5,714,843.92	370,187.75	1,583,466.16	-	4,501,565.51
排污许可证	80,503.32	-	40,251.54	-	40,251.78
合计	5,795,347.24	370,187.75	1,623,717.70	-	4,541,817.29

15、递延所得税资产与递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产和递延所得税负债

项 目	期末余额		上年年末余额	
	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债
递延所得税资产：				
资产减值准备	3,705,706.02	693,989.20	8,223,826.57	1,381,472.49
内部交易未实现利润	6,158,399.16	950,427.84	6,671,667.60	1,029,445.13
预提销售返利及预计退货	1,782,497.25	272,392.35	1,802,428.44	280,745.50
政府补助	1,132,340.00	169,851.00	1,074,720.00	161,208.00
租赁负债	7,391,089.56	1,408,722.10	9,235,243.40	1,757,006.64
可抵扣亏损	18,945,151.16	4,736,287.79	12,262,785.43	3,065,696.36
小 计	39,115,183.15	8,231,670.28	39,270,671.44	7,675,574.12
递延所得税负债				
交易性金融资产公允价值变动	1,839,688.47	289,709.08	425,406.32	75,758.86
使用权资产	5,831,110.14	1,163,682.75	8,149,761.19	1,573,048.43
定期存款利息收入	5,351,936.98	802,790.54	5,926,889.58	889,033.44
小 计	13,022,735.59	2,256,182.37	14,502,057.09	2,537,840.73

(2) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项 目	期末余额		上年年末余额	
	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	1,897,756.80	6,333,913.48	2,537,840.73	5,137,733.39
递延所得税负债	1,897,756.80	358,425.57	2,537,840.73	-

(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损明细

项 目	期末余额	上年年末余额
可抵扣暂时性差异	-	3,209.98
可抵扣亏损	1,374,820.16	6,340,852.09
合 计	1,374,820.16	6,344,062.07

16、其他非流动资产

项 目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付设备款	17,398,995.39	-	17,398,995.39	8,654,127.66	-	8,654,127.66
一年以上定期存款	-	-	-	20,800,931.50	-	20,800,931.50
合 计	17,398,995.39	-	17,398,995.39	29,455,059.16	-	29,455,059.16

17、所有权或使用权受到限制的资产

项 目	期末		受限类型	受限情况
	账面余额	账面价值		
货币资金	1,000,000.00	1,000,000.00	受限	保函保证金

18、短期借款

(1) 短期借款分类

项 目	期末余额	上年年末余额
信用借款	14,801,251.84	14,819,089.03

19、应付账款

项 目	期末余额	上年年末余额
货款	3,586,652.87	6,912,923.95
工程款	11,085,978.99	26,157,189.12
设备款	125,108.85	194,468.99
服务费及其他	5,407,425.74	2,059,672.52
合 计	20,205,166.45	35,324,254.58

20、合同负债

项 目	期末余额	上年年末余额
预收货款及服务费	3,970,660.11	7,254,893.95
销售返利	123,463.35	321,965.18
合 计	4,094,123.46	7,576,859.13

21、应付职工薪酬

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	16,337,855.59	33,780,794.05	44,136,993.13	5,981,656.51
离职后福利-设定提存计划	32,198.58	2,903,912.67	2,898,876.12	37,235.13
辞退福利	8,836.40	173,512.90	182,349.30	-
合 计	16,378,890.57	36,858,219.62	47,218,218.55	6,018,891.64

(1) 短期薪酬

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	16,184,780.85	31,123,755.23	41,346,914.59	5,961,621.49
职工福利费	135,877.00	763,638.37	899,515.37	-
社会保险费	17,197.74	1,124,647.21	1,121,809.93	20,035.02
其中：1. 医疗保险费	16,823.88	995,057.27	992,281.67	19,599.48
2. 工伤保险	373.86	94,756.57	94,694.89	435.54
3. 生育保险费	-	34,670.16	34,670.16	-
住房公积金	-	745,046.00	745,046.00	-
工会经费和职工教育经费	-	23,707.24	23,707.24	-
合计	16,337,855.59	33,780,794.05	44,136,993.13	5,981,656.51

(2) 设定提存计划

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
离职后福利	32,198.58	2,903,912.67	2,898,876.12	37,235.13
其中：1. 基本养老保险费	31,263.92	2,775,139.27	2,770,256.92	36,146.27
2. 失业保险费	934.66	128,773.40	128,619.20	1,088.86
合计	32,198.58	2,903,912.67	2,898,876.12	37,235.13

(3) 辞退福利

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

辞退福利	8,836.40	173,512.90	182,349.30	-
------	----------	------------	------------	---

22、应交税费

税 项	期末余额	上年年末余额
增值税	1,582,468.45	2,088,982.09
企业所得税	1,952,431.69	3,718,028.54
个人所得税	302.24	62,893.11
城市维护建设税	112,417.35	149,784.72
教育费附加	48,050.83	64,193.37
地方教育费附加	32,033.88	42,795.58
其他税费	628.19	494.49
合 计	3,728,332.63	6,127,171.90

23、其他应付款

项 目	期末余额	上年年末余额
其他应付款	957,856.01	630,476.32

(1) 其他应付款

项 目	期末余额	上年年末余额
保证金、押金	559,750.00	229,750.00
应付经营费用	3,582.74	3,582.74
其他	394,523.27	397,143.58
合 计	957,856.01	630,476.32

24、一年内到期的非流动负债

项 目	期末余额	上年年末余额
一年内到期的租赁负债	4,763,437.33	6,483,457.32

25、其他流动负债

项 目	期末余额	上年年末余额
待转销项税额	290,308.73	422,821.26

26、租赁负债

项 目	期末余额	上年年末余额
经营租赁	6,289,851.71	10,128,708.61
小计	6,289,851.71	10,128,708.61
减：一年内到期的租赁负债	4,763,437.33	6,483,457.32
合 计	1,526,414.38	3,645,251.29

27、预计负债

项 目	期末余额	上年年末余额	形成原因
预估退货	353,353.07	336,811.92	根据历史退货率计提
应付返利	1,051,675.37	1,143,651.34	根据客户返利条款计提
合 计	1,405,028.44	1,480,463.26	

28、递延收益

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	1,074,720.00	500,000.00	442,380.00	1,132,340.00	与资产相关政府补助

说明：计入递延收益的政府补助详见附注七、政府补助。

29、股本（单位：股）

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本	50,000,000.00	-	-	50,000,000.00

30、资本公积

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	294,497,191.67	-	-	294,497,191.67
其他资本公积	41,910,909.83	2,174,020.46	-	44,084,930.29
合 计	336,408,101.50	2,174,020.46	-	338,582,121.96

说明：其他资本公积本期增加为股份支付。

31、其他综合收益

项 目	期初余额	本期发生额		期末余额
		税后归属于母公司	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-
二、将重分类进损益的其他综合收益	-91,667.03	-52,533.93	-	-144,200.96
1.外币财务报表折算差额	-91,667.03	-52,533.93	-	-144,200.96
其他综合收益合计	-91,667.03	-52,533.93	-	-144,200.96

32、盈余公积

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	20,273,724.35	-	-	20,273,724.35

33、未分配利润

根据本公司章程规定，计提所得税后的利润，按如下顺序进行分配：

- ①弥补以前年度的亏损；
- ②提取 10%的法定盈余公积金；
- ③提取任意盈余公积金；
- ④支付普通股股利。

项 目	本期发生额	2025 年度
调整前 上年年末未分配利润	190,661,736.74	132,243,939.85
调整 年初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-	-
调整后 年初未分配利润	190,661,736.74	132,243,939.85
加：本年归属于母公司股东的净利润	42,026,628.02	90,846,741.64
减：提取法定盈余公积	-	7,428,944.75
应付普通股股利	-	25,000,000.00
年末未分配利润	232,688,364.76	190,661,736.74

34、营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本

项 目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	122,629,822.36	36,489,607.20	132,171,684.78	43,969,273.91
其他业务	128,033.38	76,833.97	86,159.91	46,367.92

合 计	122,757,855.74	36,566,441.17	132,257,844.69	44,015,641.83
-----	----------------	---------------	----------------	---------------

(2) 营业收入、营业成本按产品类型划分

主要产品类型（或行业）	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务：				
化妆品原料	81,552,460.86	14,295,169.04	73,000,276.85	17,200,167.36
ODM 成品	37,462,168.56	20,463,530.03	50,833,964.37	25,709,059.16
OBM 成品	1,199,355.21	135,374.91	3,136,257.30	479,985.89
其他	2,415,837.73	1,595,533.22	5,201,186.26	580,061.49
小 计	122,629,822.36	36,489,607.20	132,171,684.78	43,969,273.91
其他业务：				
其他	128,033.38	76,833.97	86,159.91	46,367.92
小 计	128,033.38	76,833.97	86,159.91	46,367.92
合 计	122,757,855.74	36,566,441.17	132,257,844.69	44,015,641.83

35、税金及附加

项 目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	570,408.65	705,787.88
教育费附加	244,156.00	302,349.36
地方教育费附加	162,770.69	201,566.26
印花税	76,130.58	94,833.20
其他	12,692.46	8,331.51
合 计	1,066,158.38	1,312,868.21

说明：各项税金及附加的计缴标准详见附注四、税项。

36、销售费用

项 目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	8,510,898.79	9,686,197.35
宣传推广费	2,247,422.71	2,706,993.98
股份支付	612,997.97	643,988.58
交通与差旅	663,909.01	545,126.13
业务招待费	854,005.84	488,003.79
折旧摊销	910,558.00	775,494.81
办公费用	251,178.17	101,296.59
其他	476,141.66	288,795.66
合 计	14,527,112.15	15,235,896.89

37、管理费用

项 目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	8,120,594.55	8,153,187.05
资产折旧与摊销	927,464.42	905,677.27
专业机构服务费	2,216,258.95	2,817,637.79
股份支付	982,877.42	1,055,603.67
办公费	653,975.44	607,824.14

交通及差旅	423,174.13	404,833.73
业务招待费	361,815.80	488,690.45
租金	93,203.53	50,287.01
其他	509,214.02	177,489.86
合 计	14,288,578.26	14,661,230.97

38、研发费用

项 目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	7,960,930.13	7,995,934.98
检测试验费	349,148.97	681,447.24
物料消耗	1,434,410.21	1,313,545.53
折旧与摊销	1,969,810.80	2,022,598.93
股份支付	578,145.07	475,844.95
委托技术服务费	60,000.00	804,020.84
水电费	292,843.65	297,185.42
房租物管费	177,994.70	174,843.97
其他	617,807.10	670,103.35
合 计	13,441,090.63	14,435,525.21

39、财务费用

项 目	本期发生额	上期发生额
利息支出	117,300.51	233,562.58
利息收入	1,651,315.09	3,292,389.97
汇兑损益	1,221,384.80	94,367.84
手续费及其他	71,181.14	51,624.31
合 计	-241,448.64	-2,912,835.24

40、其他收益

补助项目	本期发生额	上期发生额
政府补贴	579,339.19	1,285,227.30
增值税加计 5%进项抵减	406,002.13	-440,726.82
个税手续费返还	73,836.58	45,083.49
合 计	1,059,177.90	889,583.97

政府补助的具体信息，详见附注七、政府补助。

41、投资收益

项 目	本期发生额	上期发生额
处置交易性金融资产取得的投资收益	403,803.45	424,556.86

42、公允价值变动收益

项 目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	1,655,443.41	875,957.71
其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,655,443.41	875,957.71

43、信用减值损失（损失以“-”号填列）

项 目	本期发生额	上期发生额
-----	-------	-------

应收账款坏账损失	1,178,640.70	1,603,900.15
其他应收款坏账损失	-35,525.10	10,594.21
合 计	1,143,115.60	1,614,494.36

44、资产减值损失（损失以“-”号填列）

项 目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失	-455,643.92	-1,579,797.53

45、营业外收入

项 目	本期发生额	上期发生额
非流动资产毁损报废收益	-	-
罚没利得	-	37.50
其他	1,146.71	580.56
合 计	1,146.71	618.06

46、营业外支出

项 目	本期发生额	上期发生额
非常损失	-	-
非流动资产毁损报废损失	20,049.78	1,277.77
罚款、滞纳金支出	819.73	15,832.56
赞助支出	-	-
其他	3,616.54	2,306.75
合 计	24,486.05	19,417.08

47、所得税费用

（1）所得税费用明细

项 目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	5,703,607.39	8,246,471.77
递延所得税调整	-837,754.52	-730,244.00
合 计	4,865,852.87	7,516,227.77

（2）所得税费用与利润总额的关系列示如下：

项 目	本期发生额	上期发生额
利润总额	46,892,480.89	47,715,513.17
按法定（或适用）税率计算的所得税费用（利润总额*15%）	7,033,872.13	7,157,326.98
某些子公司适用不同税率的影响	-33,904.00	1,110,223.30
对以前期间当期所得税的调整	-	-
无须纳税的收入（以“-”填列）	-174,048.87	-
不可抵扣的成本、费用和损失	486,172.40	346,409.38
税率变动对期初递延所得税余额的影响	-	-
利用以前年度未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响（以“-”填列）	-1,393,411.96	-53,494.20
未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响	348,320.72	225,050.44
研究开发费加成扣除的纳税影响（以“-”填列）	-1,425,806.58	-1,267,696.44
其他	24,659.03	-1,591.69

所得税费用	4,865,852.87	7,516,227.77
-------	--------------	--------------

48、现金流量表项目注释

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
政府补助	654,260.25	842,847.30
利息收入	3,373,061.15	2,077,355.88
往来款及其他	447,604.49	6,026,799.09
合 计	4,474,925.89	8,947,002.27

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
经营费用支出	8,994,627.55	9,517,619.48
往来款及其他	971,711.54	10,327,097.54
合 计	9,966,339.09	19,844,717.02

(3) 收到其他与投资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
工程保证金	320,000.00	100,000.00

(4) 支付其他与投资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
转让利息	-	914,213.71
合 计	-	914,213.71

(5) 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
支付房屋租赁	3,471,765.29	3,395,929.16
发行费用	4,501,632.28	4,452,000.00
合 计	7,973,397.57	7,847,929.16

49、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期发生额	上期发生额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	42,026,628.02	40,199,285.4
加：资产减值损失	455,643.92	1,579,797.53
信用减值损失	-1,143,115.60	-1,614,494.36
固定资产折旧	2,334,399.21	2,328,349.23
使用权资产折旧	2,895,063.45	2,825,358.37
无形资产摊销	353,575.83	323,887.97
长期待摊费用摊销	1,623,717.70	1,498,930.42
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）	-	-
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	20,049.78	1,277.77
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-1,655,443.41	-875,957.71
财务费用（收益以“－”号填列）	-2,683,877.44	-2,381,486.31
投资损失（收益以“－”号填列）	-403,803.45	-424,556.86

递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-245,752.25	-730,244.00
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	358,425.57	-
存货的减少（增加以“－”号填列）	1,234,785.43	-3,166,688.25
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-1,240,309.37	20,473,730.52
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-14,503,201.05	-13,097,857.24
其他	2,174,020.46	2,175,437.20
经营活动产生的现金流量净额	31,600,806.80	49,114,769.68
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	-	859,194.31
债务转为资本	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-
新增使用权资产	-	859,194.31
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	57,139,257.07	80,043,277.50
减：现金的期初余额	72,307,282.68	66,732,457.17
加：现金等价物的期末余额	-	-
减：现金等价物的期初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	-15,168,025.61	13,310,820.33

(2) 现金及现金等价物的构成

项 目	期末余额	上年年末余额
一、现金	57,139,257.07	72,307,282.68
其中：库存现金	-	38.18
可随时用于支付的银行存款	56,805,875.23	71,969,304.87
可随时用于支付的其他货币资金	333,381.84	337,939.63
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	57,139,257.07	72,307,282.68

50、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

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			2,158,934.99
其中：美元	282,682.97	6.8109	1,925,325.44
港币	186,211.91	0.8685	161,725.04
欧元	9,255.00	7.7671	71,884.51
其他流动资产			40,865,400.00
其中：美元	6,000,000.00	6.8109	40,865,400.00
应收账款			1,036,982.32
其中：美元	107,093.80	6.8109	729,405.16
其中：欧元	39,600.00	7.7671	307,577.16

六、在其他主体中的权益

1、存在控制关系的关联方是否发生变化

本期内，公司控制层级发生变动：新增受控深圳市华妆共创科技有限公司，存在控制关系的关联方较上

年度发生变化。

2、合并财务报表的合并范围是否发生变化

2026年2月24日，公司因设立深圳市华妆共创科技有限公司，合并财务报表范围发生变动。

3、是否存在企业结构变化情况

本期发生上述子公司新设事项，属于企业结构变化。

4、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例%		取得方式
				直接	间接	
东莞维琪	东莞	东莞	化妆品原料生产	100.00	-	通过转让方式取得
东莞宇肽	东莞	东莞	化妆品代加工	100.00	-	通过转让方式取得
上海维琪	上海	上海	化妆品流通	100.00	-	通过设立方式取得
广州维创	广州	广州	化妆品流通	100.00	-	通过转让方式取得
维创星	深圳	深圳	化妆品流通	100.00	-	通过设立方式取得
维泰生物	深圳	深圳	化妆品流通	-	100.00	通过设立方式取得
深圳维测	深圳	深圳	化妆品检测	51.00	49.00	通过设立方式取得
珠海维琪	珠海	珠海	化妆品生产	80.00	20.00	通过设立方式取得
多肽研究院	深圳	深圳	研发平台	100.00	-	通过设立方式取得
横琴维琪	珠海	珠海	研发应用	100.00	-	通过设立方式取得
美道科技有限公司	香港	香港	化妆品流通	100.00	-	通过设立方式取得
WINKEY TECHNOLOGY USA INC	美国	美国	化妆品流通	-	100.00	通过设立方式取得
肽妍科技（海南）有限公司	海南	海南	化妆品流通	-	100.00	通过设立方式取得
美道科技（珠海）有限公司	珠海	珠海	化妆品流通	-	100.00	通过设立方式取得
深圳市华妆共创科技有限公司	深圳	深圳	化妆品流通	100	-	通过设立方式取得
香港欧泰生物科技有限公司	香港	香港	化妆品流通	-	49	通过设立方式取得

七、政府补助

1、计入递延收益的政府补助

补助项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	1,074,720.00	500,000.00	442,380.00	1,132,340.00	政府补助
合 计	1,074,720.00	500,000.00	442,380.00	1,132,340.00	

2、计入当期损益的政府补助情况

类型	2026年1-6月发生额	2025年1-6月发生额
与资产相关	442,380.00	442,380.00
与收益相关	136,959.19	842,847.30
合 计	579,339.19	1,285,227.30

八、金融工具及风险管理

本公司的主要金融工具包括货币资金、应收账款、其他应收款、其他流动资产、交易性金融资产、应付账款、其他应付款、短期借款、一年内到期的非流动负债、租赁负债。各项金融工具的详细情况已于相关附注内披露。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

1、风险管理目标和政策

本公司的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动性风险、市场风险（包括汇率风险、利率风险和商品价格风险）。

本公司整体的风险管理计划针对金融市场的不可预见性，力求减少对本公司财务业绩的潜在不利影响。本公司已制定风险管理政策以识别和分析本公司所面临的风险，设定适当的风险可接受水平并设计相应的内部控制程序，以监控本公司的风险水平。本公司会定期重估这些风险管理政策及有关内部控制系统，以适应市场情况或本公司经营活动的改变。

本公司通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的风险管理政策减少集中于单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。

（1）信用风险

信用风险，是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险。

本公司对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款、应收账款、其他应收款、交易性金融资产等。

本公司银行存款主要存放于国有银行和其它大中型上市银行，本公司预期银行存款不存在重大的信用风险。

对于应收账款、其他应收款和长期应收款，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

本公司应收账款的债务人为分布于不同行业和地区的客户。本公司持续对应收账款的财务状况实施信用评估，并在适当时购买信用担保保险。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司应收账款中，前五大客户的应收账款占本公司应收账款总额的 56.26 %（2025 年 12 月 31 日：53.54%）；截至 2026 年 6 月 30 日，本公司其他应收款中，欠款金额前五大公司的其他应收款占本公司其他应收款总额的 65.11%（2025 年 12 月 31 日：73.18 %）。

各个资产负债表日，本公司理财投资的账面价值按照报表项目列示如下：

项目	期末余额	上年年末余额
交易性金融资产	135,775,685.30	134,112,650.05

（2）流动性风险

流动性风险，是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产结算的义务时遇到资金短缺的风险。

管理流动风险时，本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。本公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。同时从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

（3）市场风险

金融工具的市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括利率风险、汇率风险和其他价格风险。

汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。汇率风险可源于以记账本位币之外的外币进行计价的金融工具。

汇率风险主要为本公司的财务状况和现金流量受外汇汇率波动的影响。除了在香港设立的子公司持有以港币为结算货币的资产外，只有小额香港市场投资业务，本公司持有的外币资产及负债占整体的资产及负债比例并不重大。因此本公司认为面临的汇率风险并不重大。

九、公允价值

按照在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层次的输入值，公允价值层次可分为：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场中的报价（未经调整的）。

第二层次：直接（即价格）或间接（即从价格推导出）地使用除第一层次中的资产或负债的市场报价之外的可观察输入值。

第三层次：资产或负债使用了任何非基于可观察市场数据的输入值（不可观察输入值）。

（1）以公允价值计量的项目和金额

期末，以公允价值计量的资产及负债按上述三个层次列示如下：

项目	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	-	135,775,685.30	-	135,775,685.30
理财产品	-	135,775,685.30	-	135,775,685.30

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

十、关联方及关联交易

1、控股股东及实际控制人

丁文锋直接持有公司 57.2781% 的股份，为公司控股股东。

丁文锋与赖燕敏为夫妻关系，丁文锋直接持有公司 57.2781% 的股份，赖燕敏直接持有公司 3.5165% 的股份，此外，丁文锋、赖燕敏、维聚康和维聚泰签署《一致行动协议》，约定各方在行使公司股东权利时采取一致行动，如各方无法达成一致意见，则各方应按照丁文锋的意向进行表决。通过《一致行动协议》，丁文锋和赖燕敏二人直接及间接可支配的公司表决权比例为 63.7675%。丁文锋、赖燕敏为公司共同实际控制人。

2、本公司的子公司情况

子公司情况详见附注六、1。

3、本公司的合营企业和联营企业情况

合营企业或联营企业名称	持股比例（%） 直接	间接	对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
一、联营企业			
香港欧泰生物科技有限公司	49%	-	权益法

4、其他持有本公司 5% 以上股份的主要股东

关联方名称	关联关系
王浩	直接持有公司 10.6170% 股权
中金佳泰叁期（深圳）私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）	直接持有公司 5.6627% 股权

5、控股股东、实际控制人及其近亲属控制的企业

除公司及其子公司外，公司控股股东、实际控制人及其近亲属控制的企业如下：

关联方名称	关联关系
深圳市维聚康投资合伙企业（有限合伙）	控股股东、实际控制人丁文锋持有财产份额并担任执行事务合伙人的企业
深圳市维聚泰投资合伙企业（有限合伙）	维聚泰、维聚康、赖燕敏和丁文锋签署一致行动协议，维聚泰受丁文锋实际控制

6、关键管理人员

关联方名称	关联关系
丁文锋	公司董事长、总经理
王浩	公司董事、副总经理
张永清	公司董事、副总经理、财务负责人、董事会秘书
朱虎成	公司独立董事
方超	公司独立董事
马英	公司独立董事

章次宏	公司取消监事会前在任监事会主席
刘子建	公司职工董事、取消监事会前在任监事
彭晏	公司取消监事会前在任职工监事

- 7、上述关联自然人的关系密切的家庭成员、上述关联自然人及其关系密切的家庭成员直接或者间接控制或担任董事、高级管理人员的企业
与上述关联自然人的关系密切的家庭成员构成公司的关联方。上述关联自然人及其关系密切的家庭成员直接或者间接控制或担任董事、高级管理人员的企业构成公司的关联方，具体情况如下：

关联方名称	关联关系
美链美（广州）投资有限公司	董事、副总经理王浩之表弟邹志涛持有 60.00%股权且担任执行董事、经理的公司
佛山市纯悦雅科技有限公司	董事、副总经理王浩之配偶赵宁持有 80.00%股权且担任监事的公司
江西天露生物科技有限公司	董事、副总经理王浩之配偶赵宁持有 10.00%股权并担任董事的公司
金溪金妍汇美容有限公司	董事、副总经理王浩母亲之姐妹江爱凤持有 60.00%股权的公司，受王浩实际控制
广州美聘人力资源有限公司	董事、副总经理王浩之表弟邹志涛持有 40.00%股权并担任执行董事、经理的公司
深圳光大同创新材料股份有限公司	独立董事马英担任董事、副总经理、财务总监的公司
深圳白芷文化管理咨询有限公司	独立董事马英担任董事并持有 80.00%股权、配偶曹卫东持有 20.00%股权的公司
凤栖吾同投资（深圳）合伙企业（有限合伙）	独立董事马英担任执行事务合伙人并持有 5.88%财产份额的企业
石河子开发区鹏源路桥机械有限公司	独立董事马英胞姐之配偶朱国强担任执行董事并持有 60.00%股权、胞姐马丽持有 20.00%股权及胞兄马卫江持有 20.00%股权的公司
石河子市鹏润天源小额贷款有限公司	独立董事马英胞姐之配偶朱国强担任总经理并持有 20.00%股权、胞兄马卫江持有 20.00%股权、胞兄之配偶彭永娟持有 10.00%股权的公司
新疆乾瑞赢通投资有限责任公司	独立董事马英胞姐之配偶朱国强担任经理并持有 30.00%股权的公司
石河子新棉实业有限公司	独立董事马英胞兄之配偶彭永娟持有 100.00%股权的公司
青岛盛世阳光工程科技有限公司	独立董事马英配偶之胞弟曹卫军担任董事并持有 99.99%股权的公司
深圳市妍蝶科技有限公司	取消监事会前在任监事会主席章次宏持有 50.00%股权并担任执行董事、总经理，章次宏之配偶邬世客持有 50.00%股权的公司

- 8、报告期内或报告期前 12 个月曾与公司存在关联关系的主体

关联方名称	关联关系
王超	曾任公司董事，已于 2025 年 3 月换届离任
陈言荣	曾任公司监事，已于 2025 年 3 月换届离任
林华杰	曾为持股 5.00%以上股东；曾任公司销售总监，已于 2021 年 12 月离职
深圳市维聚泰投资合伙企业（有限合伙）	实际控制人丁文锋曾担任执行事务合伙人的有限合伙企业，系公司员工持股平台，直接持有公司 1.70%的股权
广东宇肽生物科技有限公司	曾系公司全资子公司，已于 2022 年 3 月注销

肽妍科技（深圳）有限公司	实际控制人赖燕敏曾持有 100.00%股权并担任执行董事、总经理的公司，已于 2023 年 4 月注销
深圳市尚优化妆品有限公司	公司员工姚娟曾代实际控制人赖燕敏持有 98.00%股权的公司，已于 2023 年 5 月注销
深圳市瑛纓生物科技有限公司	肽妍科技（深圳）有限公司前员工焦倩持有 100.00%股权且担任执行董事、总经理的公司，曾受实际控制人赖燕敏控制，已于 2024 年 11 月注销
深圳市宁为投资咨询有限公司	肽妍科技（深圳）有限公司前员工魏莹持股 100.00%且担任执行董事及总经理的公司，曾受实际控制人赖燕敏控制，已于 2024 年 5 月注销
深圳市南山区壹肽皮肤管理体验中心	实际控制人赖燕敏曾担任经营者的个体工商户，已于 2022 年 4 月注销
深圳市南山区星光美目皮肤管理中心	肽妍科技（深圳）有限公司前员工魏莹曾担任经营者的个体工商户，曾受实际控制人赖燕敏控制，已于 2024 年 5 月注销
深圳市宝安区贰肽肽妍化妆品店	肽妍科技（深圳）有限公司前员工、公司现员工王路曾担任经营者的个体工商户，曾受实际控制人赖燕敏控制，已于 2022 年 12 月注销
深圳市宝安区贰肽肽妍皮肤管理体验中心	实际控制人赖燕敏之母谢多芬曾担任经营者的个体工商户，曾受实际控制人赖燕敏控制，已于 2023 年 12 月注销
东莞市大朗肽妍三号美容店	实际控制人赖燕敏曾担任经营者的个体工商户，已于 2022 年 4 月注销
东莞市大朗叁肽美容中心	肽妍科技（深圳）有限公司前员工方莉曾担任经营者的个体工商户，曾受实际控制人赖燕敏控制，已于 2022 年 10 月注销
深圳市龙华区肽妍肆肽美容中心	实际控制人赖燕敏胞妹之配偶李庆锋曾担任经营者的个体工商户，曾受实际控制人赖燕敏控制，已于 2022 年 4 月注销
深圳市龙华区肆肽美容中心	肽妍科技（深圳）有限公司前员工方莉曾担任经营者的个体工商户，曾受实际控制人赖燕敏控制，已于 2021 年 3 月注销
广州魅肽化妆品店	实际控制人赖燕敏胞妹之配偶李庆锋曾担任经营者的个体工商户，已于 2022 年 6 月注销
深圳市佩塔琳生物科技有限公司	肽妍科技（深圳）有限公司前员工焦倩代实际控制人赖燕敏持有 19.50%的公司，赖燕敏曾施加重大影响，已于 2024 年 9 月注销
深圳市仿生生物科技有限公司	实际控制人赖燕敏持有 100.00%股权并担任执行董事、总经理的公司，已于 2024 年 12 月注销
TAYAM SKINCARE, LLC	实际控制人赖燕敏曾持有 99.99%股权的境外公司，已于 2024 年 3 月注销
태이엠스킨케어	实际控制人赖燕敏曾持股的境外公司，已于 2024 年注销
深圳市众诚泰投资管理合伙企业（有限合伙）	实际控制人赖燕敏曾持有 92.00%财产份额的企业，已于 2021 年 6 月注销
深圳市维肽生物科技有限公司	控股股东、实际控制人、董事长、总经理丁文锋之胞兄龚文兵曾持有 100.00%股权，龚文兵之配偶林京艳曾担任执行董事、总经理的公司，已于 2022 年 2 月注销
深圳市森泰生物科技有限公司	控股股东、实际控制人、董事长、总经理丁文锋之胞兄龚文兵曾持有 35.00%股权并担任董事长的公司，已于 2022 年 2 月注销
深圳欣博立科技有限公司	控股股东、实际控制人、董事长、总经理丁文锋之胞兄龚文兵及龚文兵之配偶林京艳曾担任董事的企业，已于 2022 年 5 月卸任
怡馨贸易（上海）有限公司	董事、副总经理王浩之配偶赵宁曾持有 24.50%股权的公司，已于 2022 年 9 月注销

江西省浩辉生态农林综合开发有限公司	董事、副总经理王浩曾持有 90.00%股权并担任执行董事、总经理的公司，已于 2023 年 4 月注销
深圳市今天国际物流技术股份有限公司	董事、副总经理张永清曾担任董事、副总经理的公司，已于 2021 年 3 月卸任
深圳市永庆肽贸易有限公司	董事、副总经理张永清配偶之胞弟李玉学持有 100.00%股权并担任执行董事、总经理的公司，已于 2024 年 12 月注销
佛山市白泽智业科技有限公司	已卸任监事陈言荣之配偶彭春畴持有 51.00%股权且担任董事、经理、财务负责人的公司
佛山市大中房产代理有限公司	已卸任监事陈言荣胞妹之配偶余远德持有 31.50%股权且担任执行董事、经理的公司
廉江市和寮彭春林水产养殖场	已卸任监事陈言荣配偶之兄弟彭春林担任经营者的个体工商户
广州市珺琳轩生物科技有限公司	曾持有公司 5.00%以上股权的股东林华杰之配偶黄格昕持有 100.00%股权并担任执行董事、总经理的公司
甄萃（广东）创新技术有限公司	曾持有公司 5.00%以上股权的股东林华杰持有 100.00%股权并担任执行董事、经理的公司
广州曦玛生物科技有限公司	曾持有公司 5.00%以上股权的股东林华杰之朋友黄丰持有 100.00%股权且担任执行董事、经理的公司，该公司系林华杰控制
拉萨梁徐张永企业管理合伙企业（有限合伙）	董事、副总经理张永清持有 26.19%财产份额的企业，已于 2025 年 7 月注销
广东汇成真空科技股份有限公司	董事、副总经理张永清担任独立董事、已卸任董事徐浩洁担任董事的公司，均已于 2025 年 9 月卸任
徐浩洁	曾任公司董事，已于 2026 年 3 月辞任
深圳市晨熙九瑞投资管理有限公司	已卸任董事徐浩洁持有 10.00%股权并担任执行董事、总经理的公司
深圳市力通威电子科技有限公司	已卸任董事徐浩洁持有 5.20%股权并担任董事的公司
深圳市奇点新智科技有限公司	已卸任董事徐浩洁持有 99.00%股权并担任执行董事、总经理的公司
广州肽颜社生物科技有限公司	曾系公司全资子公司，已于 2025 年 9 月注销

9、关联交易情况

（1）关联采购与销售情况

①采购商品、接受劳务

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
佛山市纯悦雅科技有限公司	采购货物	7,079.64	-
广州市珺琳轩生物科技有限公司	采购货物	7,079.65	-

②出售商品、提供劳务

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
广州曦玛生物科技有限公司	销售货物	652,592.88	309,854.85
佛山市纯悦雅科技有限公司	销售货物	-	-
深圳市宁为投资咨询有限公司	销售货物	-	-
金溪金妍汇美容有限公司	销售货物	17,859.42	-

（2）关联方往来余额

项目名称	期末余额	上年年末余额
应收账款：		

广州曦玛生物科技有限公司

615,407.00

368,415.00

(3) 关键管理人员薪酬

本公司截至 2026 年 6 月 30 日关键管理人员 7 人，支付关键管理人员薪酬情况见下表：

项 目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	1,457,046.5	2,169,930.01

十一、承诺及或有事项

1、重要的承诺事项

(1) 资本承诺

已签约但尚未于财务报表中确认的资本承诺	期末余额	上年年末余额
大额发包合同	29,182,720.09	53,513,361.97

2、预计负债

(1) 截至报告期末，公司预计负债明细如下：

项 目	期末余额	上年年末余额	形成原因
预估退货	353,353.07	336,811.92	根据历史退货率计提
应付返利	1,051,675.37	1,143,651.34	根据客户返利条款计提
合 计	1,405,028.44	1,480,463.26	

十二、资产负债表日后事项

公司于 2026 年 7 月 9 日披露《向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市发行公告》，并于 2026 年 7 月 23 日披露《向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市公告书》，公司股票于 2026 年 7 月 27 日在北京证券交易所上市。

公司本次向不特定合格投资者发行股票 883 万股，每股发行价格为人民币 22.16 元，募集资金总额为人民币 195,672,800 元，扣除发行费用人民币 31,031,592.21 元，募集资金净额为人民币 164,641,207.79 元。截至半年度报告披露日，公司注册资本为 5,883 万元、总股本为 5,883 万股。

十三、公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

账 龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	32,668,102.76	38,850,653.45
1 至 2 年	25,500.00	25,500.00
2 至 3 年	-	-
小 计	32,693,602.76	38,876,153.45
减：坏账准备	922,213.35	1,910,343.78
合 计	31,771,389.41	36,965,809.67

(2) 按坏账计提方法分类披露

类 别	期末余额		坏账准备	预期信用损失率(%)	账面价值
	账面余额	比例(%)	金额		
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)	账面价值
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	32,693,602.76	100.00	922,213.35	2.82	31,771,389.41
其中：					
应收合并范围内关联方	1,942,763.74	5.94	-	-	1,942,763.74
应收国内客户	28,775,125.80	88.02	909,502.37	3.16	27,865,623.43

应收海外客户	1,975,713.22	6.04	12,710.98	0.64	1,963,002.24
合 计	32,693,602.76	100.00	922,213.35	2.82	31,771,389.41

(续上表)

类 别	上年年末余额		坏账准备		账面价值
	账面余额			预期信用损失率(%)	
	金额	比例(%)	金额		
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	38,876,153.45	100.00	1,910,343.78	4.91	36,965,809.67
其中：					
应收合并范围内关联方	4,017,284.07	10.33	-	-	4,017,284.07
应收国内客户	33,338,482.30	85.76	1,843,399.61	5.53	31,495,082.69
应收海外客户	1,520,387.08	3.91	66,944.17	4.40	1,453,442.91
合 计	38,876,153.45	100.00	1,910,343.78	4.91	36,965,809.67

① 截至 2026 年 6 月 30 日坏账准备计提情况

按组合计提坏账准备

组合计提项目：应收合并范围内关联方

账 龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	预期信用损失率(%)
未逾期	1,942,763.74	-	-

组合计提项目：应收国内客户

账 龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	预期信用损失率(%)
未逾期	21,567,207.21	235,475.98	1.09
逾期 30 天以内（逾期天数<30 天）	3,547,926.00	158,213.60	4.46
逾期 30-90 天（30 天≤逾期天数<90 天）	3,602,792.59	477,412.79	13.25
逾期 90-180 天（90 天≤逾期天数<180 天）	22,700.00	7,164.33	31.56
逾期 180-365 天（180 天≤逾期天数<365 天）	9,000.00	6,548.60	72.76
逾期 1-2 年	25,500.00	24,687.07	96.81
合 计	28,775,125.80	909,502.37	3.16

组合计提项目：应收海外客户

账 龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	预期信用损失率(%)
未逾期	1,974,349.70	12,677.31	0.64
逾期 30 天以内（逾期天数<30 天）	1,363.52	33.67	2.47
逾期 30-90 天（30 天≤逾期天数<90 天）	-	-	-
逾期 90-180 天（90 天≤逾期天数<180 天）	-	-	-
逾期 180-365 天（180 天≤逾期天数<365 天）	-	-	-
合 计	1,975,713.22	12,710.98	0.64

② 截至 2025 年 12 月 31 日坏账准备计提情况

按组合计提坏账准备

组合计提项目：应收合并范围内关联方

账 龄	上年年末余额		
	应收账款	坏账准备	预期信用损失率(%)
未逾期	4,017,284.07	-	-

组合计提项目：应收国内客户

账 龄	上年年末余额		
	应收账款	坏账准备	预期信用损失率(%)
未逾期	21,348,231.66	647,321.14	3.03
逾期 30 天以内（逾期天数<30 天）	8,231,382.64	730,823.30	8.88
逾期 30-90 天（30 天≤逾期天数<90 天）	3,269,368.00	371,825.23	11.37
逾期 90-180 天（90 天≤逾期天数<180 天）	437,500.00	74,281.37	16.98
逾期 180-365 天（180 天≤逾期天数<365 天）	26,500.00	7,665.31	28.93
逾期 1-2 年	25,500.00	11,483.26	45.03
合 计	33,338,482.30	1,843,399.61	5.53

组合计提项目：应收海外客户

账 龄	上年年末余额		
	应收账款	坏账准备	预期信用损失率(%)
未逾期	1,392,313.41	46,912.60	3.37
逾期 30 天以内（逾期天数<30 天）	110,782.82	11,097.45	10.02
逾期 30-90 天（30 天≤逾期天数<90 天）	12,546.41	5,594.03	44.59
逾期 90-180 天（90 天≤逾期天数<180 天）	-	-	-
逾期 180-365 天（180 天≤逾期天数<365 天）	4,744.44	3,340.09	70.40
合 计	1,520,387.08	66,944.17	4.40

（3）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额-988,130.43 元。

（5）按欠款方归集的应收账款期末余额前五名单位情况

本期按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额 19,364,848.25 元，占应收账款期末余额合计数的比例 59.23%。

2、其他应收款

项 目	期末余额	上年年末余额
其他应收款	118,290,884.93	92,982,478.52

（1）其他应收款

① 按账龄披露

账 龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	116,917,488.87	91,580,348.96
1 至 2 年	2,030.00	18,430.00
2 至 3 年	101,911.63	1,095,911.63
3 年以上	1,376,666.56	376,666.56
小 计	118,398,097.06	93,071,357.15
减：坏账准备	107,212.13	88,878.63
合 计	118,290,884.93	92,982,478.52

② 按款项性质披露

项 目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
合并范围内关联方	116,340,091.82	-	116,340,091.82	91,398,597.79	-	91,398,597.79
押金和保证金	1,820,608.19	91,030.40	1,729,577.79	1,481,008.19	74,050.40	1,406,957.79
备用金	63,080.00	-	63,080.00	29,920.00	-	29,920.00
其他	174,317.05	16,181.73	158,135.32	161,831.17	14,828.23	147,002.94
合 计	118,398,097.06	107,212.13	118,290,884.93	93,071,357.15	88,878.63	92,982,478.52

③ 坏账准备计提情况

期末，处于第一阶段的坏账准备

类 别	账面余额	未来 12 个月内的预期信用损失率(%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	118,388,097.06	0.08	97,212.13	118,290,884.93
合并范围内关联方	116,340,091.82	-	-	116,340,091.82
押金和保证金	1,820,608.19	5.00	91,030.40	1,729,577.79
备用金	63,080.00	-	-	63,080.00
其他	164,317.05	3.76	6,181.73	158,135.32
合 计	118,388,097.06	0.08	97,212.13	118,290,884.93

期末，本公司不存在处于第二阶段的其他应收款。

期末，处于第三阶段的坏账准备

类 别	账面余额	整个存续期预期信用损失率(%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备	10,000.00	100.00	10,000.00	-
浙江华润三九众益制药有限公司	10,000.00	100.00	10,000.00	-
合计	10,000.00	100.00	10,000.00	-

上年年末，处于第一阶段的坏账准备

类 别	账面余额	未来 12 个月内的预期信用损失率(%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	93,061,357.15	0.08	78,878.63	92,982,478.52
合并范围内关联方	91,398,597.79	-	-	91,398,597.79
押金和保证金	1,481,008.19	5.00	74,050.40	1,406,957.79
备用金	29,920.00	-	-	29,920.00
其他	151,831.17	3.18	4,828.23	147,002.94
合 计	93,061,357.15	0.08	78,878.63	92,982,478.52

上年年末，本公司不存在处于第二阶段的其他应收款。

上年年末，处于第三阶段的坏账准备

类 别	账面余额	整个存续期预期信用损失率(%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备	10,000.00	100.00	10,000.00	-
浙江华润三九众益制药有限公司	10,000.00	100.00	10,000.00	-

合计	10,000.00	100.00	10,000.00	-
----	-----------	--------	-----------	---

- ④ 计提、收回或转回的坏账准备情况
本期计提坏账准备金额为 18,333.5 元。

3、长期股权投资

项 目	期末余额			上年年末余额		
	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	176,687,628.81	-	176,687,628.81	156,687,628.81	-	156,687,628.81

(1) 对子公司投资

被投资单位	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
宇肽生物(东莞)有限公司	12,249,244.43	-	-	12,249,244.43	-	-
东莞市维琪科技有限公司	2,000,000.00	-	-	2,000,000.00	-	-
深圳市维测检测有限公司	510,000.00	-	-	510,000.00	-	-
深圳市维琪多肽研究院	1,000,000.00	-	-	1,000,000.00	-	-
珠海市维琪科技有限公司	80,000,000.00	-	-	80,000,000.00	-	-
深圳市维创星生物科技有限公司	5,000,000.00	-	-	5,000,000.00	-	-
广州市维创生物技术有限公司	20,000,000.00	-	-	20,000,000.00	-	-
维琪生物科技(上海)有限公司	1,245,524.38	-	-	1,245,524.38	-	-
维琪医药研发(广东横琴)有限公司	30,000,000.00	-	-	30,000,000.00	-	-
深圳市维泰生物技术有限公司	-	-	-	-	-	-
美道科技有限公司	4,682,860.00	-	-	4,682,860.00	-	-
深圳市华妆共创科技有限公司	-	20,000,000.00	-	20,000,000.00	-	-
合计	156,687,628.81	20,000,000.00	-	176,687,628.81	-	-

4、营业收入和营业成本

项 目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	86,022,387.67	21,153,582.23	85,815,743.80	22,564,558.36
其他业务	330,669.47	323,901.05	305,630.06	301,534.70
合 计	86,353,057.14	21,477,483.28	86,121,373.86	22,866,093.06

5、投资收益

项 目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产持有期间的投资收益	269,575.78	329,920.75
合 计	269,575.78	329,920.75

十四、其他重要事项

1、分部信息

本公司主要从事化妆品原料的研发、生产和销售以及化妆品成品的制造，已建立以皮肤活性多肽为主的化妆品原料体系，同时为客户提供化妆品成品设计和制造等服务，具备从原料创新研发到成品制造的全链条交付能力。公司将此业务视作为一个整体实施管理、评估经营成果。因此，本公司无需披露分部信息。本公司收入分解信息详见本财务报表附注五、34 之说明。

十五、补充资料

1、非经常性损益明细表

项目	本期发生额	上期发生额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-20,049.78	-1,277.77
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	579,339.19	1,285,227.30
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	1,655,443.41	875,957.71
委托他人投资或管理资产的损益	403,803.45	424,556.86
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	70,547.02	27,562.24
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-
非经常性损益总额	2,689,083.29	2,612,026.34
减：非经常性损益的所得税影响数	419,439.07	446,559.41
非经常性损益净额	2,269,644.22	2,165,466.93
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数（税后）	-	-
归属于公司普通股股东的非经常性损益	2,269,644.22	2,165,466.93

2、净资产收益率和每股收益

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	7.11%	0.84	-
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.73%	0.80	-

深圳市维琪科技股份有限公司
2026 年 8 月 21 日

第八节 备查文件目录

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

（二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）。

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

文件备置地址：

深圳市维琪科技股份有限公司董事会办公室