

公司代码：600272  
900943

公司简称：开开实业  
开开 B 股



# 上海开开实业股份有限公司 2025 年年度报告

## 重要提示

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

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、上会会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

四、公司负责人庄虔贇、主管会计工作负责人刘光靛及会计机构负责人（会计主管人员）陈珩声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

### 五、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司第十一届董事会第二次会议审议通过公司2025年度利润分配预案：公司拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数分配利润，向全体股东每10股派发现金红利人民币0.15元（含税），B股折算成美元发放，共计分配股利3,939,779.18元，占2025年度合并归属于上市公司股东净利润的比例为30.45%。本年度不进行送红股、资本公积金转增股本。在实施权益分派的股权登记日前公司总股本发生变动的，拟维持分配总额不变，相应调整每股分配比例。本预案尚需经2025年年度股东会批准。

截至报告期末，母公司存在未弥补亏损的相关情况及其对公司分红等事项的影响

适用 不适用

### 六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本报告包含若干公司对未来发展战略、经营计划、财务状况等前瞻性陈述。这些陈述乃基于当前能够掌握的信息与数据对未来所做出的估计或预测，不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

### 七、是否存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

否

### 八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

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

否

### 十、重大风险提示

公司已在本报告中详细阐述公司在生产经营过程中可能面临的各种风险及应对措施，敬请查阅第三节“管理层讨论与分析”中“六/（四）可能面对的风险”部分。

## 十一、其他

□适用 √不适用

## 目录

|     |                  |    |
|-----|------------------|----|
| 第一节 | 释义.....          | 4  |
| 第二节 | 公司简介和主要财务指标..... | 5  |
| 第三节 | 管理层讨论与分析.....    | 11 |
| 第四节 | 公司治理、环境和社会.....  | 33 |
| 第五节 | 重要事项.....        | 51 |
| 第六节 | 股份变动及股东情况.....   | 66 |
| 第七节 | 债券相关情况.....      | 73 |
| 第八节 | 财务报告.....        | 74 |

|        |   |
|--------|---|
| 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。                 |
|        | 三、报告期内在中国证监会和上交所指定信息披露媒体上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。 |

## 第一节 释义

### 一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

| 常用词语释义                      |   |  |
|-----------------------------|---|--|
| 中国证监会、证监会                   | 指 | 中国证券监督管理委员会  |
| 上交所、交易所                     | 指 | 上海证券交易所  |
| 区国资委                        | 指 | 上海市静安区国有资产监督管理委员会  |
| 开开集团、控股股东                   | 指 | 上海开开（集团）有限公司   |
| 本公司、公司、开开实业                 | 指 | 上海开开实业股份有限公司   |
| 雷西公司、医药板块、医药业、药业板块          | 指 | 上海雷允上药业西区有限公司  |
| 雷西零售                        | 指 | 上海雷允上西区药品零售有限公司  |
| 雷西精益                        | 指 | 上海雷西精益供应链管理有限公司  |
| 市北门诊部                       | 指 | 上海市北高新门诊部有限公司  |
| 西区门诊部                       | 指 | 上海雷允上西区门诊部有限公司   |
| 静安制药                        | 指 | 上海静安制药有限公司   |
| 开开百货                        | 指 | 上海开开百货有限公司   |
| 衬衫总厂                        | 指 | 上海开开衬衫总厂有限公司   |
| 强商实业                        | 指 | 上海强商实业有限公司   |
| 鼎丰科技                        | 指 | 上海鼎丰科技发展有限公司   |
| 上会、会计师事务所                   | 指 | 上会会计师事务所（特殊普通合伙）   |
| SPD                         | 指 | 区域化医用耗材试剂供应链管理业务即 SupplyProcessingDistribution，是以物流信息手段为工具、对全院的耗材进行统一管理的模式。SPD 模式是集中采购、独家开展供货服务、提供商品分拆服务、直接配送到使用科室的一种服务模式。 |
| UDI                         | 指 | 医疗器械唯一标识即 UniqueDeviceIdentification，在医疗器械产品或者包装上附载的，由数字、字母或者符号组成的代码，用于对医疗器械进行唯一性识别，是医疗器械的“身份证”，实现医疗器械从生产、经营、使用到全程可追溯。     |
| 口腔 CAD/CAM                  | 指 | 在口腔临床诊疗现场，通过口内扫描获取患者牙体数字化模型，利用计算机辅助设计（CAD）软件完成修复体设计，再通过椅旁数字化切削设备（CAM）当场加工制作牙冠、贴面、嵌体等修复体，实现一次就诊、当天完成、即刻佩戴的现代化口腔修复技术。        |
| O2O                         | 指 | 线上到线下即 Online To Offline，是一种将线下商业机遇与互联网相融合的电子商务模式。   |
| B2C                         | 指 | 企业对消费者即 Business to Consumer，是企业对消费者的电子商务模式。   |
| 本次发行、本次向特定对象发行 A 股股票、再融资、定增 | 指 | 向特定对象发行 A 股股票  |
| 报告期                         | 指 | 2025 年度  |
| 《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 | 《上海开开实业股份有限公司章程》   |
| 元、万元、亿元                     | 指 | 人民币元、人民币万元、人民币亿元，中国法定流通货币  |

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司信息

|           |   |
|-----------|---|
| 公司的中文名称   | 上海开开实业股份有限公司                                |
| 公司的中文简称   | 开开实业（A股）/开开B股（B股）                           |
| 公司的外文名称   | SHANGHAI KAI KAI INDUSTRIAL COMPANY LIMITED |
| 公司的外文名称缩写 | SHKK  |
| 公司的法定代表人  | 庄虔贇   |

### 二、联系人和联系方式

|      |                  |                  |
|------|------------------|------------------|
|      | 董事会秘书            | 证券事务代表           |
| 姓名   | 张燕华              | 阮崇雯              |
| 联系地址 | 上海市静安区昌平路678号1楼  | 上海市静安区昌平路678号1楼  |
| 电话   | 86-21-62712002   | 86-21-62712002   |
| 传真   | 86-21-62712002   | 86-21-62712002   |
| 电子信箱 | dm@chinesekk.com | dm@chinesekk.com |

### 三、基本情况简介

|               |                      |
|---------------|----------------------|
| 公司注册地址        | 上海市静安区新闻路921号201室K02 |
| 公司注册地址的历史变更情况 | 报告期内公司注册地址未发生变更      |
| 公司办公地址        | 上海市静安区昌平路678号1楼      |
| 公司办公地址的邮政编码   | 200040               |
| 公司网址          | www.chinesekk.com    |
| 电子信箱          | dm@chinesekk.com     |

### 四、信息披露及备置地点

|                  |                    |
|------------------|--------------------|
| 公司披露年度报告的媒体名称及网址 | 《上海证券报》《香港商报》      |
| 公司披露年度报告的证券交易所网址 | www.sse.com.cn     |
| 公司年度报告备置地点       | 上海市静安区昌平路678号1楼档案室 |

### 五、公司股票简况

| 公司股票简况 |         |      |        |         |
|--------|---------|------|--------|---------|
| 股票种类   | 股票上市交易所 | 股票简称 | 股票代码   | 变更前股票简称 |
| A股     | 上海证券交易所 | 开开实业 | 600272 | 不适用     |
| B股     | 上海证券交易所 | 开开B股 | 900943 | 不适用     |

### 六、其他相关资料

|                   |            |                  |
|-------------------|------------|------------------|
| 公司聘请的会计师事务所（境内）   | 名称         | 上会会计师事务所（特殊普通合伙） |
|                   | 办公地址       | 上海市静安区威海路755号25层 |
|                   | 签字会计师姓名    | 傅韵时、胡文好          |
| 报告期内履行持续督导职责的保荐机构 | 名称         | 国泰海通证券股份有限公司     |
|                   | 办公地址       | 上海市静安区南京西路768号   |
|                   | 签字的保荐代表人姓名 | 倪晓伟、毛正晔          |
|                   | 持续督导的期间    | 2025年7月至2026年12月 |

## 七、近三年主要会计数据和财务指标

## (一) 主要会计数据

单位：元币种：人民币

| 主要会计数据                          | 2025年            | 2024年            | 本期比上年同期<br>增减(%)    | 2023年            |
|---------------------------------|------------------|------------------|---------------------|------------------|
| 营业收入                            | 1,132,423,004.25 | 1,093,917,017.67 | 3.52                | 925,070,377.41   |
| 扣除与主营业务无关的业务收入和不具备商业实质的收入后的营业收入 | 1,130,513,538.74 | 1,091,678,218.39 | 3.56                | 921,456,412.98   |
| 利润总额                            | 37,035,493.48    | 66,529,346.63    | -44.33              | 54,934,727.22    |
| 归属于上市公司股东的净利润                   | 12,937,529.79    | 34,999,093.75    | -63.03              | 39,300,113.10    |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润          | -2,911,984.97    | 2,094,226.53     | -239.05             | 9,445,628.88     |
| 经营活动产生的现金流量净额                   | 147,830,671.91   | -61,571,315.21   | 不适用                 | 578,427.54       |
|                                 | 2025年末           | 2024年末           | 本期末比上年同期<br>期末增减(%) | 2023年末           |
| 归属于上市公司股东的净资产                   | 776,595,108.38   | 618,859,547.56   | 25.49               | 595,827,343.28   |
| 总资产                             | 1,736,117,769.63 | 1,484,859,580.95 | 16.92               | 1,326,712,627.84 |

## (二) 主要财务指标

| 主要财务指标                  | 2025年 | 2024年 | 本期比上年同期增减<br>(%) | 2023年 |
|-------------------------|-------|-------|------------------|-------|
| 基本每股收益(元/股)             | 0.05  | 0.14  | -64.29           | 0.16  |
| 稀释每股收益(元/股)             | 0.05  | 0.14  | -64.29           | 0.16  |
| 扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)   | -0.01 | 0.01  | -200.00          | 0.04  |
| 加权平均净资产收益率(%)           | 1.89  | 5.76  | 减少3.87个百分点       | 6.77  |
| 扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%) | -0.43 | 0.34  | 减少0.77个百分点       | 1.63  |

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

√适用 □不适用

报告期内，公司实现营业收入 113,242.30 万元，较 2024 年度增加 3,850.60 万元，同比增幅 3.52%；较 2023 年度增加 20,735.26 万元，增幅 22.41%。营业收入变动主要系公司各业务板块经营情况综合作用所致，具体分板块说明如下：

公司医药板块实现营业收入 106,460.67 万元，占公司整体营业收入的 94.01%；较 2024 年度增加 3,887.70 万元，同比增幅 3.79%；较 2023 年度增加 23,185.52 万元，增幅 27.84%。主要原因如下：

① 持续推进医药板块 SPD 业务布局，该业务营收实现连续稳步增长，2023 年至 2025 年分别为 2.51 亿元、4.75 亿元、5.90 亿元，规模持续扩大。

② 随着医药行业“两票制”、集采等相关政策持续推进，推动流通体系优化、环节精简，受此影响，批发业务营收下滑，从 2023 年 2.61 亿元、2024 年 2.79 亿元降至 2025 年 2.32 亿元，契合行业转型方向。

③ 受国内消费市场阶段性变化影响，消费者对高档滋补品消费更趋理性，医药零售业务营收随之下滑，从2023年2.30亿元逐步降至2024年1.90亿元、2025年1.77亿元，业务结构更符合市场变化。

公司服装板块实现营业收入6,138.50万元，较2024年度的6,192.85万元减少54.35万元，同比跌幅0.88%；较2023年度的8,719.46万元减少2,580.96万元，降幅29.60%。主要原因如下：近年来，公司服装板块以提质增效为核心经营方向，通过整合组织架构、调整业务内容等方式，积极推进板块综合改革，但受市场环境、消费者心态等因素影响，服装行业整体仍处于恢复阶段，报告期内公司服装业务营业收入同比降幅已显著收窄，整体保持平稳运行。

2025年度，公司归属于上市公司股东的净利润为1,293.75万元，较2024年度减少2,206.16万元，同比降幅63.03%；较2023年度减少2,636.26万元，降幅67.08%。2025年度，公司归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为-291.20万元，较2024年度减少500.62万元，同比降幅239.05%；较2023年度减少1,235.76万元，降幅130.83%。

利润出现变动的主要原因如下：

① 公司经营业务受医药行业相关政策影响，医药流通企业的利润空间进一步被压缩；

② 受国内市场调整、消费者消费习惯变化影响，传统批发零售业务中，高档滋补品等产品市场价格下调，导致相关业务盈利能力有所下降；

③ 受整体消费环境影响，公司核心商圈租赁业务出现阶段性波动，对利润造成一定影响；

④ 2024年度、2023年度公司分别确认房屋征收补偿收益3,295.42万元、2,242.86万元，而2025年度无此类收益，导致利润同比下降。

## 八、 境内外会计准则下会计数据差异

(一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用  不适用

(二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用  不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明：

适用  不适用

## 九、 2025年分季度主要财务数据

单位：元币种：人民币

|                         | 第一季度<br>(1-3 月份) | 第二季度<br>(4-6 月份) | 第三季度<br>(7-9 月份) | 第四季度<br>(10-12 月份) |
|-------------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|
| 营业收入                    | 269,631,863.97   | 273,511,498.04   | 281,925,155.02   | 307,354,487.22     |
| 归属于上市公司股东的净利润           | 7,978,415.00     | 3,822,538.25     | 1,066,856.42     | 69,720.12          |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 | 1,475,028.43     | 1,533,325.22     | -2,850,363.44    | -3,069,975.18      |
| 经营活动产生的现金流量净额           | 83,376,437.31    | 20,417,703.96    | 26,778,068.46    | 17,258,462.18      |

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用  不适用

## 十、非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

| 非经常性损益项目   | 2025年金额       | 附注（如适用） | 2024年金额       | 2023年金额       |
|--|---------------|---------|---------------|---------------|
| 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  | -7,481.89     |         | 30,847,035.35 | 22,531,533.92 |
| 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     | 12,304,260.05 |         | 9,353,415.03  | 13,607,089.32 |
| 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 | 2,360,121.99  |         | 2,673,101.00  | 1,712,438.35  |
| 企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等                                     |               |         | -617,974.14   |               |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出   | 1,163,941.74  |         | -948.42       | -469,859.31   |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目  | 115,413.62    |         | 574,853.24    | 578,837.19    |
| 减：所得税影响额   | 79,786.52     |         | 9,909,747.64  | 8,102,283.32  |
| 少数股东权益影响额（税后）  | 6,954.23      |         | 14,867.20     | 3,271.93      |
| 合计   | 15,849,514.76 |         | 32,904,867.22 | 29,854,484.22 |

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

□适用 √不适用

## 十一、营业收入扣除情况表

单位：万元币种：人民币

| 项目   | 本年度        | 具体扣除情况           | 上年度        | 具体扣除情况           |
|--|------------|------------------|------------|------------------|
| 营业收入金额   | 113,242.30 |                  | 109,391.70 |                  |
| 营业收入扣除项目合计金额   | 190.95     |                  | 223.88     |                  |
| 营业收入扣除项目合计金额占营业收入的比重(%)  | 0.17       | /                | 0.20       | /                |
| <b>一、与主营业务无关的业务收入</b>  |            |                  |            |                  |
| 1.正常经营之外的其他业务收入。如出租固定资产、无形资产、包装物，销售材料，用材料进行非货币性资产交换，经营受托管理业务等实现的收入，以及虽计入主营业务收入，但属于上市公司正常经营之外的收入。         | 190.95     | 主要为销售面辅料、代收代付业务等 | 223.88     | 主要为销售面辅料、代收代付业务等 |
| 2.不具备资质的类金融业务收入，如拆出资金利息收入；本会计年度以及上一会计年度新增的类金融业务所产生的收入，如担保、商业保理、小额贷款、融资租赁、典当等业务形成的收入，为销售主营产品而开展的融资租赁业务除外。 |            |                  |            |                  |
| 3.本会计年度以及上一会计年度新增贸易业务所产生的收入。   |            |                  |            |                  |
| 4.与上市公司现有正常经营业务无关的关联交易产生的收入。   |            |                  |            |                  |
| 5.同一控制下企业合并的子公司期初至合并日的收入。  |            |                  |            |                  |
| 6.未形成或难以形成稳定业务模式的业务所产生的收入。   |            |                  |            |                  |
| <b>与主营业务无关的业务收入小计</b>  | 190.95     |                  | 223.88     |                  |
| <b>二、不具备商业实质的收入</b>  |            |                  |            |                  |
| 1.未显著改变企业未来现金流量的风险、时间分布或金额的交易或事项产生的收入。   |            |                  |            |                  |
| 2.不具有真实业务的交易产生的收入。如以自我交易的方式实现的虚假收入，利用互联网技术手段或其他方法构造交易产生的虚假收入等。   |            |                  |            |                  |
| 3.交易价格显失公允的业务产生的收入。  |            |                  |            |                  |
| 4.本会计年度以显失公允的对价或非交易方式取得的企业合并的子公司或业务产生的收入。  |            |                  |            |                  |
| 5.审计意见中非标准审计意见涉及的收入。   |            |                  |            |                  |
| 6.其他不具有商业合理性的交易或事项产生的收入。   |            |                  |            |                  |
| <b>不具备商业实质的收入小计</b>  |            |                  |            |                  |
| <b>三、与主营业务无关或不具备商业实质的其他收入</b>  |            |                  |            |                  |
| 营业收入扣除后金额  | 113,051.35 |                  | 109,167.82 |                  |

## 十二、存在股权激励、员工持股计划的公司可选择披露扣除股份支付影响后的净利润

适用 不适用

## 十三、采用公允价值计量的项目

适用 不适用

单位：元币种：人民币

| 项目名称      | 期初余额           | 期末余额           | 当期变动          | 对当期利润的影响金额   |
|-----------|----------------|----------------|---------------|--------------|
| 交易性金融资产   | 120,359,232.88 | 180,739,835.62 | 60,380,602.74 | 2,360,121.99 |
| 其他权益工具投资  |                |                |               |              |
| 其他非流动金融资产 | 5,789,867.20   | 5,789,867.20   |               |              |
| 合计        | 126,149,100.08 | 186,529,702.82 | 60,380,602.74 | 2,360,121.99 |

## 十四、其他

适用 不适用

## 第三节 管理层讨论与分析

### 一、报告期内公司从事的业务情况

#### （一）公司主营业务基本情况

报告期内，公司的主营业务未发生重大变化。

公司是以医药流通及服务及服装批发、零售为核心的双主业经营模式，下属医药和服装两大板块。其中，医药板块主要从事以中华老字号“雷允上”品牌的批发零售业务以及健康服务业务为主，涵盖中西药品、医疗器械、试剂耗材以及诊疗服务等，近年来由传统的医药零售逐步向大健康服务转型，向数智化、精细化、专业化、供应链服务延伸；服装板块主要从事以中华老字号“开开”品牌衬衫、羊毛衫和服装系列的批发和零售，以及个性化工装团购定制业务。

#### （二）主要产品及其用途

##### 1、医药板块

公司医药板块业务主要从事中西成药、中药饮片、医用耗材试剂等医疗物资用品的销售，为医疗机构、商业公司等销售客户提供产品批发和供应链服务；下属分支机构为零售连锁药店和医疗门诊部，围绕医药、医疗、医养为核心开展经营活动，分别从事药品及健康相关商品的零售以及提供门诊及健康指导等服务。同时通过高档参茸零售自营和合作设立专柜形式，在做大做强“雷允上”品牌基础上，精心培育“上雷”自主品牌滋补系列产品（枫斗、虫草、燕窝、海参等），已有超300个品规。目前“雷允上”拥有注册商标超130个，覆盖医药、食品、医疗器械、日化用品等产品大类，以及广告销售、社会服务、医疗园艺等服务大类。“允上生活”为雷允上延伸的文创产品原创品牌，致力于文旅、健康生活方式等产品的研发和推广，并已基本形成了以中医药文化为特色的香留情驻、香萃百草、香意香韵等系列。

##### 2、服装板块

公司服装板块业务主要从事中华老字号“开开”品牌衬衫、羊毛衫和服装系列的批发和零售，以及个性化工装团购定制业务。销售的主要产品包括衬衫、羊毛（绒）衫系列服饰。“开开”品牌服饰以男士商务类常规系列为主，开开品牌传统特色产品衬衫类包括全棉系列、全棉高支系列、全棉免烫系列及新科技面料。羊毛（绒）衫、夹克、大衣、围巾服装系列市场占有率和销售业绩也稳步提升。目前“开开”拥有注册商标65个，主要覆盖服装、鞋、帽、袜、手套等服装大类。近年来，深耕工装团购核心赛道，组建专业化团队，精准对接机关单位、企事业单位客户的个性化需求，高效完成团购订单交付，通过提供各类定制化的商品团购服务，满足不同消费者单位的需求，成为服装板块重要支柱业务与核心增长动力。

#### （三）经营模式

##### 1、医药板块

###### （1）销售模式

###### ①批发业务

批发模式下主要包括医院直销业务、代理销售业务。

a.医院直销业务为雷西公司作为上游医药生产企业的批发商，根据各级医疗机构需求，提供药品、医疗器械及耗材试剂等产品的业务模式，符合“两票制”的医改政策方向和渠道扁平化趋势要求。雷西公司充分依托区域性的地域优势，利用信息化技术，有效管理、整合产品供应链体系，为各级医疗机构提供快捷的配送服务、可追溯的产品信息服务、优质的售后服务，以及标准化、专业化、个性化的医疗器械及耗材试剂管理服务解决方案。

b.代理销售业务为雷西公司与生产企业、医药流通企业或代理商合作，通过相关渠道将产品销售给下游其他商业企业客户，扩大代理产品销售覆盖范围，提高市场份额的业务模式。

###### ②零售业务

零售业务系在雷西公司统一制定的价格策略和营销策略下向终端消费者销售商品。传统线下零售业务主要通过雷西公司的线下直营连锁零售门店，提供药品以及医疗器械等的销售服务。此外，为了拓展销售渠道不断提升网上销售能力和服务水平，满足消费者网上购买健康产品的需求，医药零售板块所属上海雷允上西区药品零售有限公司和雷允上药城分公司打通线上全渠道运营通

道，分别与第三方电商平台美团、饿了么等平台合作，开展 O2O 业务；同时在天猫、抖音等平台开展 B2C 业务；通过自有线上商城（雷允上云药城），开展私域健康服务，为消费者提供更专业、更便捷的购物体验。

### ③医疗服务业务

以筑牢中医药健康服务民生为核心导向，通过社会办医疗机构模式，面向公众提供普惠性基础诊疗与专业健康咨询服务。依托“雷允上”品牌影响力，大力推广中医药特色诊疗服务，常态化开展中医诊析、针灸、推拿等传统中医项目，同步布局口腔健康服务板块；并主动下沉基层、贴近群众，扎实开展健康教育普及、疾病预防干预等工作，让优质中医药服务惠及更多民众。

#### （2）采购模式

依据雷西公司“质量第一，按需进货，择优采购”的采购原则，为满足雷西公司批发业务与零售业务不同的需求，结合产品属性的不同，雷西公司目前采用统一采购、定点采购、定向采购和授权采购等为主的多种采购模式。

统一采购系雷西公司采购部根据批发业务与零售业务需求信息，通过分析制定采购计划，由采购部统一向具有合法资质的单位集中采购，供应商以商业公司为主。采购时，采购部在合格供方目录中选择供应商进行沟通谈判，包括供应价格、配送时限及售后服务等，通过比价等分析，选定供应商并执行相应采购任务。

定点采购系雷西公司采购部通过现场考察等方式，综合考虑产品生产质量、价格和售后服务等因素，择优确定一家或多家定点供应商，同其签署商标授权合作协议，由定点供应商根据协议在定点期限内生产有关产品，并仅供应给雷西公司用于批发或零售的模式。

定向采购系雷西公司采购部在采购过程中，根据批发业务与零售业务特定需求和目标来进行采购的模式。此类采购主要涉及医院终端业务、区域总代理产品以及零售终端顾客特殊订货需求等，供应商以生产企业、区域总代理企业为主。

授权采购系下属分支机构雷允上药城分公司因其销售规模较大、专业性强等原因，统一采购无法满足配送效率或特殊订单需求，因此雷西公司授权其可独立采购除药品外的其他健康产品。授权采购可以充分利用各采购渠道，丰富商品种类，有效满足个性化需求，有助于弥补统一采购存在的不足，降低商品配送过程中的损耗率。

## 2、服装板块

### （1）零售业务

零售业务主要包括自营专卖店与线上平台的协同布局，已形成“线上引流+线下体验”的全渠道模式。产品主要以衬衫、羊毛（绒）衫、真丝类产品为主。

近年来，深耕工装团购核心赛道。主要有合作和自营两种业务模式，主要为企事业单位、政府机构、学校等提供各类定制化的服饰类团购服务。其中合作业务主要通过借助合作商丰富的资源渠道和较强的开拓能力，承接全国各类服饰类定制业务。自营业务即企业自行开拓洽谈承接的各类服饰类定制业务。

### （2）全国批发业务

全国批发业务主要批发销售各类衬衫为主，通过每年召开订货会的方式以销定产，款到发货，实现销售。销售区域覆盖江浙、华北、西北核心经济带以及线上平台，构建了辐射广泛、触点多元的立体化销售网络。

### （四）市场地位

公司旗下“雷允上”与“开开”两大品牌都是国家商务部认定的“中华老字号”。

“雷允上”坐拥 360 余年历史积淀，是传承中华医药文明精髓、彰显国粹智慧的经典中医药老字号，主导膏方标准制定、荣膺上海市质量金奖，稳居区域内中医药龙头标杆地位。雷允上膏方制作技艺项目还被静安区命名为区级非遗代表性项目。公司医药板块依托全产业链布局打造标准化药城，高规格建设中医药文化基地，搭建智慧中药云平台，全面覆盖区域内各级医疗机构，汇聚专科名医构建专业中医诊疗平台并落地医保服务，以规范优质服务树立区域中医药健康服务典范，引领行业高品质、规范化发展。

服装板块的“开开”品牌是国内服装行业具备深厚历史底蕴与稳定市场地位的代表性品牌，成立至今 90 年来，坚持诚信立企、品质为本。公司主导参与《衬衫》《衬衫规格》国家标准的制定，开开羊毛衫连续 30 余年获国际羊毛局认证，成为纯羊毛标志特许权企业。并拥有多项国家级质量与诚信荣誉，持有 ISO 三体系认证（GB/T 19001 质量管理体系、GB/T 24001 环境管理

体系、GB/T45001 职业健康安全管理体系）、GB/T31950 诚信管理体系和“七星售后服务”认证，持续打造“诚信经营、品质卓越”的品牌形象，提升“开开”品牌的顾客满意度和市场竞争力，赢得了广泛的市场青睐。

报告期内公司新增重要非主营业务的说明

适用 不适用

## 二、报告期内公司所处行业情况

根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），公司所处行业为零售业（代码为F52）。

国家统计局发布的数据显示，2025年，消费市场呈现温和复苏态势，全年社会消费品零售总额突破50万亿元，同比增长3.7%，增速较2024年有所回升，但仍低于2023年水平，市场信心仍待进一步提振。在数字经济与实体经济融合的大背景下，新零售作为零售业转型方向，虽试图通过技术重构“人、货、场”关系，推动行业向全渠道融合、供应链智能化与消费体验升级演进，但实际推进中仍面临多重挑战，行业整体仍处于转型过渡期。新型消费方兴未艾：无人值守店、仓储会员店等新零售模式层出不穷。人工智能等数字化技术深度融入消费场景，有力驱动信息消费提质扩容。同时，银发经济、首发经济等持续升温，日益成为新的消费增长点。

### 1、医药业

2025年，医药流通行业在政策深化与技术创新双轮驱动下进入高质量发展新阶段。一方面，行业相关政策呈现出“协同联动”全面深化、“精准监管”持续强化的特征。引导产业从规模扩张向质量提升转型，突破单一部门政策局限，形成治理合力。药品追溯码全面落地，构建全链条监管“天网”，切断“回流药”灰色产业链。“两票制”与集采政策效应持续释放，流通环节毛利率不断压缩，中小流通企业利润空间仍承压。另一方面，数字化转型加速，为医药流通企业提供提升运营效率和服务质量的新途径。基层医疗、慢性病管理、健康管理等领域的市场需求持续释放，推动医药产业与大健康产业深度融合。

在医药行业政策和行业格局深刻变革的同时，也对公司的转型发展、业务布局等方面产生了一定冲击，不断推动公司业务从规模扩张向质量提升转型；公司医药板块顺应政策趋势，聚焦服务质量提升、业务结构优化，积极参与基层医疗服务、承接处方外流，拓展基层配送业务；同时，加大数字化投入、优化供应链体系、加强科技创新，在行业竞争中抢占先机，将政策压力转化为转型动力，推动业务规模和效益可持续发展。

### 2、服装业

2025年我国纺织服装行业呈现出压力与机遇并存、政策与市场共振的发展态势，整体朝着高质量转型方向稳步推进。从行业发展来看，内需市场温和修复为行业发展筑牢基础，团购零售等新兴模式快速崛起，而传统服饰品牌则面临多重发展压力；政策端持续发力，通过“优供给促升级”行动与标准体系完善双轮驱动，推动行业向多元化、可持续、高品质方向迭代升级。引导企业持续规范行业发展秩序，推动行业高质量发展。

面对行业环境中消费需求分层化、渠道多元化趋势明显的现状，传统服饰品牌面临需求不足、竞争加剧、成本上升和库存积压等多重压力，公司服装板块亦承压前行。开开百货以服装团购零售为抓手，借助国内产需循环畅通的条件，精准契合不同层次、不同群体日益增长的多元化、个性化消费需求，为品牌突围注入强劲动力。从大型企业为员工定制的商务正装，到学校为学生采购的校服，再到各类社团组织活动所需的特色服装，服装团购零售模式不断精准定位目标客户群体，深入挖掘不同层次内需市场的潜力，持续优化发展质效，品牌焕新的目标推动老字号品牌与时尚消费发展同频共振。

## 三、经营情况讨论与分析

2025年，全球经济新旧动能转换加速演进，弱复苏、低增长态势延续。在此背景下，我国经济坚持稳中求进，以稳固基、以进提质、以新赋能、以韧抗变，在逆势中仍保持稳健运行。公司在董事会的带领下，把握时代发展大势，主动识变应变、积极担当作为，紧扣“十四五”圆满收官、“十五五”谋篇启航的关键节点，把外部环境挑战转化为改革创新与高质量发展的内生动力。

一年来，董事会坚守合规治理、规范运作底线，全面导入ESG理念，以再融资项目为核心抓手，持续拓宽“大健康”战略纵深、优化产业生态布局；立足服装板块综合改革落地成效，巩固

改革成果、激活内生增长动能；统筹推进老字号品牌传承创新，以数智化赋能治理体系优化与运营效能跃升。全年坚持稳中求进、难中求成、变中求新，以转型创新破解发展瓶颈，以协同奋进筑牢发展根基，圆满完成年度经营目标，为公司高质量可持续发展注入强劲动能。

公司各项工作也获得了业界主流媒体、监管部门以及行业协会等相关部门的高度肯定，年内荣膺多项权威荣誉，不断激励公司肩负起作为国有控股上市公司的使命和担当。

2025年，在产业深耕与资本运作双向赋能、协同增效之下，公司主动顺应外部环境变化、积极应对行业竞争态势，以改革破局、以创新提质。**医药板块**坚持“医药、医疗、医养”三轮驱动发展策略，保持战略定力和战略自信，突出重点、把握关键，激发项目的创新活力。踩稳传统产业提质增效的“快进键”，按下新兴业态孵化突破的“启动键”，在SPD、口腔科等重点项目攻坚中锻造硬功、在品牌价值跃升中擦亮底色，以“闯”的姿态、“干”的劲头，融入区域经济社会发展大局，全力以赴完成全年各项目标，为中医药价值链升级注入更强劲动能。**服装板块**以锚定“提质增效”核心目标，通过优化组织架构、拓展线上渠道、聚焦品牌焕新入手，系统性推进多维度变革，深挖内生动力，将综改“成绩”转化为效益“成果”，做好“开开”品牌传承工作。

### （一）战略引领，统筹赋能提质效

公司发挥战略引领核心作用，聚焦整体发展布局，牵头推进低效资产处置、资源优化配置与管理体系统升级，完善战略规划与经营管控机制，统筹推进医药、服装两大主业协同发展，同步搭建人才“选拔-培育-使用-激励”全链条管理体系，形成“资深领军人才+核心中坚骨干+青年储备力量”三级人才梯队，以统筹赋能为抓手，为各板块高质量发展提供坚实保障、筑牢发展根基。

1、统筹管控提质，优化资源配置：公司强化统筹协调能力，梳理整合全公司资源，重点推进低效资产处置、非核心业务剥离，优化资产结构，提升资产运营效能。报告期内，在董事会授权范围内，公司严格按照国资监管要求、上市公司信息披露相关规定，依规依程序持续推进南京天石软件技术有限公司11.11%股权事项，通过盘活低效沉淀资源、回收资金，进一步集中投入核心业务与重点领域，提升资产整体收益水平。以“转方式、调结构、提质量、增效益”为原则，持续对医药板块业务进行动态调整与布局优化。雷西公司吸收合并其持股100%的全资子公司市北门诊部，本次吸收合并完成后，市北高新门诊部作为被吸收合并方已依法注销，进一步优化了医药板块内部组织架构，提高运营效率，降低管理成本。

2、人才体系升级，夯实发展支撑：围绕公司转型与品牌焕新核心需求，精准引进中医药、法律以及金融等领域紧缺人才，系统开展分层分类培训，优化绩效激励机制，疏通人才发展通道，稳定核心人才队伍，提升全员专业素养，打造人才与企业协同共进、同向发力的良好发展格局，为公司长远发展注入不竭动力。报告期内，成功引进多名博士后、硕士等人才，上市公司本部在岗员工硕士及以上学历比例达近50%；同时为青年人才提供多元职业晋升路径、优化跨部门轮岗工作体系，加大培育选拔干部的力度和方法。2025年，公司及下属子公司持续深化内部人才培养与任用体系建设，通过内部选拔任用中层管理人员、开展岗位职级动态调整、组织人员轮岗、推进专业技术职称评聘及等级提升等系列举措，实现人才发展综合效能同比提升超80%，持续夯实人才支撑体系，为企业高质量发展提供坚实人才保障。

3、文化兴企强基，铸魂育人凝心：公司将企业文化建设视作一项“强基铸魂”的战略性、长期性工程，稳步推进、久久为功。2025年，公司围绕“以人为本、系统运作、讲究实效、突出特色”的工作思路，紧扣公司使命、愿景与核心价值观，科学制定《2025年度企业文化建设实施方案（试行）》。同步系统开展了一系列企业文化专项培训、员工研讨交流、头脑风暴、知识竞赛等特色文化实践活动，全方位、多维度传播企业文化精神内核，持续强化员工文化认同感、岗位责任感与时代使命感，积极涵养向上向善、同心共进的企业文化生态，以深厚文化软实力为公司高质量发展注入持久动能。

### （二）传承创新，深耕“大健康”新赛道

公司依托定增募资补充流动资金所构筑的坚实资本支撑，以“雷允上”中华老字号为核心载体，深度融入区域内大健康产业发展布局，全面推进区域内大健康生态体系建设，打造“传统产业升级+新兴业态孵化”的立体化发展格局，持续夯实公司核心增长引擎。

1、中医药服务体系提质扩容，打造区域特色竞争优势：紧扣静安区“打造15分钟健康生活圈”的规划要求，大力深耕“中医门诊”主阵地，以“名医领衔+骨干协作”结合医保政策推动“药物+非药物”治疗模式，全年聘请名老中医、执业中医师76名，提供中医问诊、体质辨识、经络调理等服务超7万人次，开具个性化中药处方5.4万张，中医药服务收入同比增长近50%。同时，

严格遵循国家中医药高质量发展要求，建立从道地药材采购到饮片炮制的全流程质量管控体系，中药饮片抽检合格率持续保持 100%。

2、转型项目稳健推进，新赛道实现有序突破：以资本赋能确保转型稳健推进，SPD 医疗供应链项目持续优化平台功能，充分运用科技创新，推进医疗器械唯一标识（UDI）建设，已初步探索 UDI 与相关编码的四码映射，进一步筑牢医疗器械全流程智能监管体系的技术支撑。SPD 项目全年实现营业收入 5.9 亿元，同比增长 24%，已连续 3 年保持增长，成为医药板块重要的营收增长点；口腔科项目作为医药板块开拓医疗领域新赛道的前沿阵地，坚持以医疗质量精进与服务水平提升为核心导向，深化与静牙防的战略合作，科室服务能力持续升级，技术创新赋能发展。报告期内，成功完成种植技术临床备案，进一步拓宽诊疗服务边界，以技术迭代驱动业务高质量增长，推动服务常态化、多元化开展，随着线上“健康静安”平台及微信公众号线上预约功能落地，打通了从预约到就诊的便捷就医全链路，彰显雷允上医疗服务的民生温度，口腔科项目第一年运营即实现营业收入近 900 万元，顺利完成从无到有的业务布局，成功填补公司医疗服务领域空白。

3、产品与渠道双轮升级，契合“大健康”消费需求：围绕“慢性病管理、健康滋补、日常养生”三大核心场景，优化产品结构，拓展渠道革新，加强科技创新，实现“线上下单、线下配送/到店自取”的便捷服务模式。同时，完成 ERP 系统升级，搭建“线上商城+社群运营+直播带货”的全渠道销售体系，契合数字消费发展趋势。全面布局主流电商平台，有效提升品牌在年轻消费群体中的渗透力，医药板块线上销售额同比增长 26.32%，助力医药零售领域焕新发展格局。

4、健康管理及医保服务持续深化，民生服务可及性显著提升：面向市民提供免费血压血糖检测、用药指导等服务累计 5.28 万人次；联合专业医疗机构开展健康体检、养生讲座等活动 233 场次，参与人数超 4200 人次。同时，响应国家医保改革政策，打通医保+商保双通道支付，医保结算门店总数占比达 83.33%，实现医保双通道药品销售同比涨幅 64.73%；门诊统筹外配处方实现销售收入同比涨幅 258.6%，切实提升了药品与健康服务的民生可及性。

5、数智化转型深度赋能，打造静安大健康数智标杆：依托静安区“大健康产业数智化高地”建设优势，打造“云药房、云健康、云药城、中药云”四朵云健康管理服务平台，全年处理区域社区互联网医院配送处方超 5 万张，实现中药饮片代配代煎与区属公立医疗机构数据全覆盖；围绕“滋养、智护、悦己、乐活”四大维度，整体布局“5+1”核心功能及服务板块，完成雷允上药城二楼智能焕新改造，塑造 800 平米“全龄段、全周期、全场景”的多维健康新空间，数智化成为“大健康”转型的重要支撑。

### （三）焕然衣新，激活品牌新动能

公司服装板块以商贸板块综合改革为总抓手，锚定品牌价值升级核心目标，围绕品牌发展统筹推进各项工作落地。立足老字号优势，构建适配时尚消费趋势的品牌运营体系，培育新的业务增长点、持续强化品牌核心竞争力，推动老字号品牌与时尚消费发展同频共振，坚持稳健经营、稳步夯实经营基本盘，不断优化发展质效，为商贸板块综合改革走深走实奠定坚实基础。

1、全面提升管理效能：公司紧扣商贸板块综合改革部署，以管理体系优化为核心，系统推进组织架构迭代升级。通过压减冗余管理层级、优化资源配置效率、完善管理制度体系、强化业务全流程管控，着力构建精干高效、权责清晰的组织管理体系，推动管理模式向规范化、精细化、集约化转型。改革实现管理效率显著提升，全年管理运营成本降低近 80 万元，同比下降 10%，降本增效成效突出，为服装板块高质量可持续发展筑牢坚实管理根基。

2、持续强化品牌价值提升：服装板块立足“开开”老字号深厚品牌底蕴，以工艺创新为核心支撑，通过跨界资源联动系统推进品牌提质升级，深度挖掘品牌承载的海派文化内涵，依托面料织造工艺优化、版型智能研发、场景化设计等技术创新举措，研发推出伴手礼、文创产品等多元化新品，同时规范品牌授权管理体系，进一步拓宽品牌应用场景、激活品牌商业价值，助力老字号品牌焕发新活力；2025 年第十九届中华老字号博览会上，公司携高支舒享系列衬衫惊艳亮相，以现代工业智造技艺实现古典丝绸美学的诗意复刻，彰显老字号工艺传承与创新实力，文创产品稳步布局、精准发力，携手宋庆龄故居推出联名系列产品，实现销售额同比增长近 190%。服装板块以技术创新与文化赋能为双引擎，依托品牌授权业务有序推进，持续提升产品市场转化率，不断增强“开开”品牌的影响力、市场认可度与核心竞争力，为服装板块高质量发展注入品牌动能。

3、聚焦团购做大、零售做活，实现双线发力：深耕工装团购核心赛道，组建专业化团队，精准对接机关单位、企事业单位等客户，高效完成个性化团购订单交付，团购销售额占服装板块营业收入的75.42%，成为服装板块重要支柱业务与核心增长动力。创新“线上优惠券+线下体验核销”运营模式，积极开展“抖券推送”“达人探店”等活动，通过生活达人、时尚博主走进线下门店，以场景化视频展示产品特色，实现线上流量向线下转化，促进线上线下协同发展，有效提升门店客流转化率与整体销售业绩。

#### （四）国企担当，躬行实干践初心

作为国有控股上市公司，公司始终坚守初心使命、牢记社会责任，紧扣国家乡村振兴战略部署，以实干笃行诠释责任担当，在公益帮扶、客户服务、安全生产等重点领域深耕细作，用务实行动践行初心、彰显国企作为。公司持续深化与崇明区港西镇协兴村、云南省文山州麻栗坡县下金厂村的结对帮扶，精准对接基层发展需求，稳步加大公益帮扶与项目建设投入，切实为乡村产业发展注入动能，助力帮扶群众共享发展成果。公司坚持以客户为中心，持续提升服务品质，已连续多年通过“七星售后服务认证”，医药板块各业态客户满意度保持行业优良水平，服装板块客户服务评价稳步提升，以可靠产品与优质服务传递品牌温度，认真履行回馈社会的郑重承诺。

公司始终将安全生产摆在突出位置，坚持安全第一、预防为主、综合治理，严格落实安全生产主体责任，健全安全管理体系，强化风险防控与隐患排查治理，常态化开展安全培训与应急演练，不断提升全员安全意识与应急处置能力，坚决守住安全发展底线，切实筑牢企业安全发展坚实屏障。

## 四、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

### 1、“三能”引领的人才梯队

公司始终践行“人才强企”理念，以“员工能进能出、职级能上能下、薪酬能增能减”的“三能”动态管理机制为根本牵引，系统构建人才“选拔-培育-使用-激励”全链条管理体系，形成“资深领军人才+核心中坚骨干+青年储备力量”三级人才梯队，打造复合型、创新型高素质专业化人才队伍，以传帮带承、协同共进的良性人才发展格局。高学历、高技能人才储备充足，拥有13名博士后、硕士人才，124名中、高级职称的技术人员，为产业发展提供坚实支撑。公司核心管理团队兼具前瞻的战略视野、卓越的治理能力和丰富的管理经验，以稳健的决策力与强大的领导力，引领公司把握发展机遇；中坚骨干凭借成熟的业务能力、扎实的责任担当与高效的协同意识，有效串联起战略决策与一线执行，成为保障公司运营效率、支撑业务提质增效的中流砥柱；基层员工立足岗位、恪尽职守，在日常运营、业务深耕、攻坚克难、团队协作中履职尽责、实干笃行，以高效执行力筑牢经营根基，以蓬勃成长力积蓄发展势能，为公司行稳致远注入源源不断的基层动力与青春活力。

### 2、革故鼎新的老字号品牌

公司旗下“雷允上”与“开开”两大核心品牌，均为国家商务部认定的“中华老字号”品牌，承载深厚历史积淀与行业口碑。目前“雷允上”拥有注册商标超130个，覆盖医药、食品、医疗器械、日化用品等产品大类，以及广告销售、社会服务、医疗园艺等服务大类；“开开”拥有注册商标65个，主要覆盖服装、鞋、帽、袜、手套等服装大类。近年来，公司积极布局创新赛道，着力培育兼具国潮特色与市场竞争力的文创产品，推动两大品牌双双获评“上海市首发经济引领性本土品牌”，连续多年入选进博会优质商品名录，多次荣登“上海优选特色伴手礼”金榜，成为上海本土品牌的经典代表。

其中，医药板块“雷允上”深耕大健康领域，成功搭建“医药—医疗—医养”三位一体完整产业链，打通产业闭环，筑牢高质量发展根基。聚焦SPD业务精细化运营，从初期试点探索稳步扩容，现已实现静安区27家医疗机构全覆盖。营收规模从2022年的0.35亿元增长至2025年的5.9亿元，累计涨幅突破1500%，发展势能充分释放。2024年口腔科项目顺利落地运营，填补业务空白，成为企业大健康战略转型的核心亮点；同时深耕中医药品质标准建设，膏方加工标准凭借严苛规范、专业品质树立行业典范，引领全行业品质升级，夯实中医药领域标杆地位。

服装板块“开开”以综合改革为抓手，全面优化管理体系，搭建扁平化管理架构，破除发展桎梏。聚焦业务提质，团购业务实现稳健增长，全国批发业务逐步企稳回升。同时，紧抓国潮风口，聚焦创意研发与跨界联名，推出多款伴手礼系列新品，凭借精致设计与优良品质收获市场广

泛好评；深度联动传统文化 IP，融合海派文化内核与国潮时尚元素，塑造全新品牌形象，进一步放大两大老字号品牌核心优势。

### 3、卓越领先的区域优势

静安区作为上海中心城区的核心区。近年来，锚定“国际静安、卓越城区”远景目标，努力建成卓越的双向开放高地、高质发展标杆、融合创新典范、人民城市样板。在产业发展上，静安区将构建独具特色的“两轴一带三片区”现代化产业体系。同时全力发展包括生命健康在内的三大新兴产业，并前瞻布局未来产业赛道。公司业务始终深耕静安，核心零售门店均布局于上海中心城区核心商圈，区位优势突出、商业氛围浓厚、客流集聚稳定，既为门店运营提供了坚实流量支撑，也有效辐射更广泛消费群体。其中，雷允上药城作为区域内规模领先、品类齐全的中药特色品牌旗舰店，充分彰显专业品质与品牌实力；开开南京西路门店等踞守都市核心商圈，以优越区位和优质服务，惠及广大市民与八方来客。

## 五、报告期内主要经营情况

报告期内，公司在“实业为根、资本为翼、产融共生，实现市值与效益共同增长”的战略框架下，在圆满完成再融资项目的同时，公司下属医药、服装两大主业板块的经营韧性持续增强，全年实现营业收入 11.32 亿元，同比增长 3.52%；归属于上市公司股东的净资产 7.77 亿元，较上年年末增长 25.49%，股东权益进一步增厚；资产总额 17.36 亿元，较上年年末增加 2.5 亿元，增幅 16.92%，资产规模稳步扩大，资产结构持续优化。

医药板块作为“大健康”转型的核心增长引擎稳健发力，转型成效持续显现，全年实现收入 10.65 亿元，同比增长 3.79%，其中“大健康”转型新业务收入占比达 52.83%，较上年提升近 10 个百分点，为医药板块持续增长提供了坚实支撑；服装板块综合改革全面落地推进，全力破解发展瓶颈、优化经营质效，在行业复苏承压的背景下稳住经营基本盘，为后续深化改革、高质量发展积蓄坚实动能。

**(一) 主营业务分析****1、 利润表及现金流量表相关科目变动分析表**

单位：元币种：人民币

| 科目            | 本期数              | 上年同期数            | 变动比例(%) |
|---------------|------------------|------------------|---------|
| 营业收入          | 1,132,423,004.25 | 1,093,917,017.67 | 3.52    |
| 营业成本          | 958,080,616.86   | 902,413,388.43   | 6.17    |
| 税金及附加         | 7,311,162.11     | 6,013,970.00     | 21.57   |
| 销售费用          | 66,279,806.99    | 73,325,584.04    | -9.61   |
| 管理费用          | 77,049,711.20    | 86,188,500.05    | -10.60  |
| 财务费用          | 7,352,786.39     | -3,172,631.00    | 不适用     |
| 其他收益          | 12,419,673.67    | 9,478,268.27     | 31.03   |
| 投资收益          | -511,785.60      | 2,045,371.58     | -125.02 |
| 公允价值变动收益      | 1,255,397.27     | 1,239,013.69     | 1.32    |
| 信用减值损失        | 6,158,100.87     | -6,046,596.08    | 不适用     |
| 资产减值损失        | 208,726.72       | -121,114.44      | 不适用     |
| 资产处置收益        | 18,073.30        | 33,204,621.25    | -99.95  |
| 营业外收入         | 1,774,404.60     | 584,314.95       | 203.67  |
| 营业外支出         | 636,018.05       | 3,002,738.74     | -78.82  |
| 所得税费用         | 10,252,860.42    | 18,768,012.68    | -45.37  |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 147,830,671.91   | -61,571,315.21   | 不适用     |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -64,283,015.78   | 28,629,637.99    | -324.53 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 134,023,463.10   | -20,116,896.25   | 不适用     |

财务费用变动原因说明：主要系本期美元汇率波动下跌，上年同期美元汇率上升，导致应收 Falcon International Group Limited 贷款产生的汇兑收益变动较大。

其他收益变动原因说明：主要系本年收到政府补贴较上年同期增加所致。

投资收益变动原因说明：主要系报告期内对联营企业确认的投资收益较上年同期减少所致。

信用减值损失变动原因说明：主要系本期美元汇率波动下跌，上年同期美元汇率上升，导致应收 Falcon International Group Limited 贷款产生的坏账准备变动较大。

资产减值损失变动原因说明：主要系本年转回存货跌价损失，相应减少资产减值损失所致。

资产处置收益变动原因说明：主要系公司上年同期确认房屋征收补偿收益，本年无同类事项所致。

营业外收入变动原因说明：主要系本期收到提前终止房屋租赁合同之补偿款，上年同期未收到同类款项。

营业外支出变动原因说明：主要系本年非流动资产毁损报废损失金额较上年同期减少。

所得税费用变动原因说明：主要系本年公司实现的利润总额较上年同期减少。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系(1)公司近年来 SPD 业务经营规模发展较快，收到销售商品以及支付采购商品的款项净额较上年同期增加；(2)除 SPD 业务外，公司因采购总额较上年同期减少，支付的采购款项相应减少所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系(1)公司本年结构性存款现金净流出较上年同期增加；(2)公司上年同期收到房屋征收补偿款所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：公司年内完成向特定对象发行 A 股股票，收到募集资金所致。

本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

适用 不适用

## 2、收入和成本分析

√适用 □不适用

报告期内，公司实现主营业务收入 110,832.76 万元，与上年同期相比增加 3.75%。其中：医药类实现主营业务收入 104,824.80 万元，同比增加 3.95%，主营业务毛利率为 14.47%，较上年同期减少 1.76 个百分点；服装类实现主营业务收入 5,364.82 万元，同比增加 0.14%，主营业务毛利率为 8.05%，较上年同期减少 1.19 个百分点。

### (1). 主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况

单位：元币种：人民币

| 主营业务分行业情况   |                  |                |         |               |               |              |
|-------------|------------------|----------------|---------|---------------|---------------|--------------|
| 分行业         | 营业收入             | 营业成本           | 毛利率 (%) | 营业收入比上年增减 (%) | 营业成本比上年增减 (%) | 毛利率比上年增减 (%) |
| 批发业         | 825,546,330.09   | 712,824,157.08 | 13.65   | 9.28          | 11.95         | 减少 2.06 个百分点 |
| 零售业         | 226,610,620.84   | 187,527,137.52 | 17.25   | -6.12         | -2.59         | 减少 3.00 个百分点 |
| 卫生          | 49,739,294.70    | 45,587,010.90  | 8.35    | -23.66        | -28.96        | 增加 6.84 个百分点 |
| 租赁业         | 6,431,349.26     | 1,505,390.76   | 76.59   | 2.76          |               | 增加 0.64 个百分点 |
| 合计          | 1,108,327,594.89 | 947,443,696.26 | 14.52   | 3.75          | 5.87          | 减少 1.71 个百分点 |
| 主营业务分产品情况   |                  |                |         |               |               |              |
| 分产品         | 营业收入             | 营业成本           | 毛利率 (%) | 营业收入比上年增减 (%) | 营业成本比上年增减 (%) | 毛利率比上年增减 (%) |
| 医药类         | 1,048,248,020.25 | 896,607,458.76 | 14.47   | 3.95          | 6.14          | 减少 1.76 个百分点 |
| 服装类         | 53,648,225.38    | 49,330,846.74  | 8.05    | 0.14          | 1.45          | 减少 1.19 个百分点 |
| 其他          | 6,431,349.26     | 1,505,390.76   | 76.59   | 2.76          |               | 增加 0.64 个百分点 |
| 合计          | 1,108,327,594.89 | 947,443,696.26 | 14.52   | 3.75          | 5.87          | 减少 1.71 个百分点 |
| 主营业务分地区情况   |                  |                |         |               |               |              |
| 分地区         | 营业收入             | 营业成本           | 毛利率 (%) | 营业收入比上年增减 (%) | 营业成本比上年增减 (%) | 毛利率比上年增减 (%) |
| 上海地区        | 1,070,271,190.62 | 912,119,652.08 | 14.78   | 3.45          | 5.79          | 减少 1.88 个百分点 |
| 上海以外        | 38,056,404.27    | 35,324,044.18  | 7.18    | 12.98         | 8.01          | 增加 4.27 个百分点 |
| 合计          | 1,108,327,594.89 | 947,443,696.26 | 14.52   | 3.75          | 5.87          | 减少 1.71 个百分点 |
| 主营业务分销售模式情况 |                  |                |         |               |               |              |
| 销售模式        | 营业收入             | 营业成本           | 毛利率 (%) | 营业收入比上年增减 (%) | 营业成本比上年增减 (%) | 毛利率比上年增减 (%) |
| 批发          | 825,546,330.09   | 712,824,157.08 | 13.65   | 9.28          | 11.95         | 减少 2.06 个百分点 |
| 零售          | 226,610,620.84   | 187,527,137.52 | 17.25   | -6.12         | -2.59         | 减少 3.00 个百分点 |
| 服务          | 56,170,643.96    | 47,092,401.66  | 16.16   | -21.35        | -28.30        | 增加 8.12 个百分点 |
| 合计          | 1,108,327,594.89 | 947,443,696.26 | 14.52   | 3.75          | 5.87          | 减少 1.71 个百分点 |

#### 主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况的说明

公司根据《国民经济行业分类》(GB/T4754-2017)将主营业务进行分行业列示，分别为“批发业”、“零售业”、“卫生”和“租赁业”。

报告期内，公司主营业务变动较大的主要原因：公司为进一步优化医药板块内部组织架构，提高运营效率，优化门诊部业务，卫生主营业务收入较上年同期减少 23.66%，主营业务成本较上年同期减少 28.96%。

## (2). 产销量情况分析表

□适用 √不适用

## (3). 重大采购合同、重大销售合同的履行情况

□适用 √不适用

## (4). 成本分析表

单位：元币种：人民币

| 分行业情况 |        |                |             |                |               |                  |      |
|-------|--------|----------------|-------------|----------------|---------------|------------------|------|
| 分行业   | 成本构成项目 | 本期金额           | 本期占总成本比例(%) | 上年同期金额         | 上年同期占总成本比例(%) | 本期金额较上年同期变动比例(%) | 情况说明 |
| 批发业   | 采购货物   | 712,824,157.08 | 75.24       | 636,711,200.14 | 71.16         | 11.95            |      |
| 零售业   | 采购货物   | 187,527,137.52 | 19.79       | 192,506,975.19 | 21.51         | -2.59            |      |
| 卫生    | 采购货物   | 33,437,367.24  | 3.53        | 46,656,926.65  | 5.21          | -28.33           |      |
|       | 人工     | 12,130,087.38  | 1.28        | 13,801,883.73  | 1.54          | -12.11           |      |
|       | 其他     | 19,556.28      |             | 3,711,816.79   | 0.41          | -99.47           |      |
| 租赁业   | 折旧摊销   | 1,505,390.76   | 0.16        | 1,505,390.76   | 0.17          |                  |      |
| 合计    |        | 947,443,696.26 | 100.00      | 894,894,193.26 | 100.00        | 5.87             |      |
| 分产品情况 |        |                |             |                |               |                  |      |
| 分产品   | 成本构成项目 | 本期金额           | 本期占总成本比例(%) | 上年同期金额         | 上年同期占总成本比例(%) | 本期金额较上年同期变动比例(%) | 情况说明 |
| 医药类   | 采购货物   | 884,457,815.10 | 93.35       | 827,249,579.98 | 92.44         | 6.92             |      |
|       | 人工     | 12,130,087.38  | 1.28        | 13,801,883.73  | 1.54          | -12.11           |      |
|       | 其他     | 19,556.28      |             | 3,711,816.79   | 0.42          | -99.47           |      |
| 服装类   | 采购货物   | 49,330,846.74  | 5.21        | 48,625,522.00  | 5.43          | 1.45             |      |
| 其他    | 折旧摊销   | 1,505,390.76   | 0.16        | 1,505,390.76   | 0.17          |                  |      |
| 合计    |        | 947,443,696.26 | 100.00      | 894,894,193.26 | 100.00        | 5.87             |      |

## 成本分析其他情况说明

随着公司“大健康”转型发展战略的不断推进，报告期内雷西公司吸收合并其持股100%的全资子公司市北门诊部。同时，公司以“转方式、调结构、提质量、增效益”为原则，持续对相关业务进行动态调整与布局优化，伴随业务结构的优化，成本构成亦发生了相应变动。

## (5). 报告期主要子公司股权变动导致合并范围变化

□适用 √不适用

## (6). 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

□适用 √不适用

## (7). 主要销售客户及主要供应商情况

属于同一控制人控制的客户或供应商视为同一客户或供应商合并列示，受同一国有资产管理机构实际控制的除外。

下列客户及供应商信息按照同一控制口径合并计算列示的情况说明

其他说明中主要销售客户、主要供应商为合并列示。

**A.公司主要销售客户及主要供应商情况**

√适用 □不适用

前五名客户销售额55,076.50万元，占年度销售总额48.63%；其中前五名客户销售额中关联方销售额0万元，占年度销售总额0%。

前五名供应商采购额19,115.84万元，占年度采购总额20.72%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额0万元，占年度采购总额0%。

**B.报告期内向单个客户的销售比例超过总额的 50%、前 5 名客户中存在新增客户的或严重依赖于少数客户的情形**

□适用 √不适用

**报告期内向单个供应商的采购比例超过总额的 50%、前 5 名供应商中存在新增供应商的或严重依赖于少数供应商的情形**

□适用 √不适用

**C.报告期内公司股票被实施退市风险警示或其他风险警示**

前五名销售客户

□适用 √不适用

前五名供应商

□适用 √不适用

**D.报告期内公司存在贸易业务收入**

□适用 √不适用

贸易业务占营业收入比例超过 10%前五名销售客户

□适用 √不适用

贸易业务收入占营业收入比例超过 10%前五名供应商

□适用 √不适用

其他说明：

主要销售客户情况

单位：万元 币种：人民币

| 公司名称 | 销售额       | 占年度销售总额的比例 (%) |
|------|-----------|----------------|
| 第一名  | 27,731.67 | 24.49          |
| 第二名  | 15,694.39 | 13.86          |
| 第三名  | 5,972.30  | 5.27           |
| 第四名  | 3,012.53  | 2.66           |
| 第五名  | 2,665.61  | 2.35           |
| 合计   | 55,076.50 | 48.63          |

主要供应商情况

单位：万元 币种：人民币

| 公司名称 | 采购额       | 占年度采购总额的比例 (%) |
|------|-----------|----------------|
| 第一名  | 7,121.59  | 7.72           |
| 第二名  | 6,369.51  | 6.90           |
| 第三名  | 2,139.77  | 2.32           |
| 第四名  | 1,860.27  | 2.02           |
| 第五名  | 1,624.70  | 1.76           |
| 合计   | 19,115.84 | 20.72          |

### 3、费用

适用 不适用

单位：元币种：人民币

| 科目   | 本期数           | 上年同期数         |
|------|---------------|---------------|
| 销售费用 | 66,279,806.99 | 73,325,584.04 |
| 管理费用 | 77,049,711.20 | 86,188,500.05 |
| 财务费用 | 7,352,786.39  | -3,172,631.00 |

### 4、研发投入

#### (1). 研发投入情况表

适用 不适用

#### (2). 研发人员情况表

适用 不适用

#### (3). 情况说明

适用 不适用

#### (4). 研发人员构成发生重大变化的原因及对公司未来发展的影响

适用 不适用

### 5、现金流

适用 不适用

单位：元币种：人民币

| 科目            | 本期数            | 上年同期数          | 变动比例(%) |
|---------------|----------------|----------------|---------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 147,830,671.91 | -61,571,315.21 | 不适用     |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -64,283,015.78 | 28,629,637.99  | -324.53 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 134,023,463.10 | -20,116,896.25 | 不适用     |

### (二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

1、2025年公司获得政府补助共计531.72万元。其中：公司收到由公司控股股东开开集团转付静安区国资委发放的老字号振兴、租金相关等专项补贴款人民币425.52万元。（详见公司于2025年1月11日《上海证券报》《香港商报》及上海证券交易所网站公告）。此外，收到其他政府补助106.20万元。

2、截至本报告批准日，2026年公司获得政府补助共计242.54万元。其中：公司收到由公司控股股东开开集团转付静安区国资委发放的老字号振兴、提升企业管理水平等专项补贴款人民币202.47万元。此外，收到其他政府补助40.07万元。

3、公司2024年度确认房屋征收补偿收益3,295.42万元，影响归属于母公司所有者的净利润2,471.57万元，2025年度未发生同类事项。

**(三) 资产、负债情况分析**

√适用 □不适用

**1、 资产及负债状况**

单位：元币种：人民币

| 项目名称    | 本期期末数          | 本期期末数占总资产的比例(%) | 上期期末数          | 上期期末数占总资产的比例(%) | 本期期末金额较上期期末变动比例(%) | 情况说明 |
|---------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|--------------------|------|
| 货币资金    | 322,564,068.32 | 18.58           | 105,005,688.11 | 7.07            | 207.19             | 1)   |
| 交易性金融资产 | 180,739,835.62 | 10.41           | 120,359,232.88 | 8.11            | 50.17              | 2)   |
| 应收票据    | 82,482.00      | 0.00            | 1,044,867.85   | 0.07            | -92.11             | 3)   |
| 应收账款    | 580,388,689.40 | 33.43           | 580,554,009.32 | 39.10           | -0.03              |      |
| 预付款项    | 868,514.62     | 0.05            | 784,339.03     | 0.05            | 10.73              |      |
| 其他应收款   | 2,191,820.12   | 0.13            | 2,608,878.63   | 0.18            | -15.99             |      |
| 存货      | 69,952,524.26  | 4.03            | 78,191,971.80  | 5.27            | -10.54             |      |
| 长期股权投资  | 101,170,808.32 | 5.83            | 102,787,318.64 | 6.92            | -1.57              |      |
| 投资性房地产  | 193,176,388.17 | 11.13           | 202,555,865.61 | 13.64           | -4.63              |      |
| 固定资产    | 240,129,353.18 | 13.83           | 247,129,990.64 | 16.64           | -2.83              |      |
| 在建工程    |                |                 | 67,924.53      | 0.00            | -100.00            | 4)   |
| 使用权资产   | 16,627,391.33  | 0.96            | 17,354,786.28  | 1.17            | -4.19              |      |
| 长期待摊费用  | 9,355,331.69   | 0.54            | 6,238,323.00   | 0.42            | 49.97              | 5)   |
| 其他非流动资产 |                |                 | 345,927.43     | 0.02            | -100.00            | 6)   |
| 短期借款    | 10,007,944.44  | 0.58            | 10,009,166.67  | 0.67            | -0.01              |      |
| 预收款项    | 3,110,370.32   | 0.18            | 1,977,121.39   | 0.13            | 57.32              | 7)   |
| 合同负债    | 5,578,723.85   | 0.32            | 6,710,821.24   | 0.45            | -16.87             |      |
| 其他流动负债  | 807,034.00     | 0.05            | 1,823,572.33   | 0.12            | -55.74             | 8)   |
| 租赁负债    | 5,739,746.18   | 0.33            | 5,374,515.63   | 0.36            | 6.80               |      |

其他说明：

- 1) 变动说明：主要系①公司年内完成向特定对象发行 A 股股票，收到募集资金；  
②公司加强应收账款管理，应收销售款回笼金额较上年同期增长。
- 2) 变动说明：主要系在董事会授权范围内，期末持有的银行结构性存款较期初增加所致。
- 3) 变动说明：主要系公司以票据方式结算的销售业务减少所致。
- 4) 变动说明：主要系公司年初在建项目完工结转所致。
- 5) 变动说明：主要系主要办公经营场所装修项目陆续完工结转所致。
- 6) 变动说明：主要系上年度预付的设备款项，相关资产本年已达到预定可使用状态并转入固定资产所致。
- 7) 变动说明：主要系公司预收房租金额增加所致。
- 8) 变动说明：主要系以票据方式结算的销售业务减少所致。

**2、 境外资产情况**

□适用 √不适用

**3、 截至报告期末主要资产受限情况**

□适用 √不适用

## 4、其他说明

□适用 √不适用

## (四) 行业经营性信息分析

√适用 □不适用

根据国家统计局数据：2025年社会消费品零售总额501,202亿元，同比增长3.7%。商品零售额443,220亿元，同比增长3.8%。全国网上零售额为159,722亿元，同比增长8.6%。实物商品网上零售额为130,923亿元，同比增长5.2%，占社会消费品零售总额的比重为26.1%。实物商品网上零售额中，吃类、穿类、用类商品分别增长：14.5%、1.9%、4.1%。

## 零售行业经营性信息分析

## 1、报告期末已开业门店分布情况

√适用 □不适用

| 地区   | 经营业态 | 自有物业门店 |                | 租赁物业门店 |                |
|------|------|--------|----------------|--------|----------------|
|      |      | 门店数量   | 建筑面积<br>(万平方米) | 门店数量   | 建筑面积<br>(万平方米) |
| 上海地区 | 药品零售 | 4      | 0.30           | 9      | 0.12           |
| 上海地区 | 服装零售 |        |                | 2      | 0.02           |

2025年，为提升管理效益，优化调整门店，公司暂时调整3家零售门店，建筑面积为158.24平方米，无新增零售门店。截至2025年末，公司旗下自营零售门店14家（其中一家为自有物业与租赁物业相结合），建筑面积为4,419.81平方米，主要布局于上海市静安区内。

## 2、其他说明

√适用 □不适用

## (1) 主营业务分板块

## ①医药类

单位：万元币种：人民币

| 分行业 | 营业收入       | 营业收入比<br>同期增减<br>(%) | 营业成本      | 营业成本比<br>同期增减<br>(%) | 毛利率<br>(%) | 毛利率比同期增减<br>(%) |
|-----|------------|----------------------|-----------|----------------------|------------|-----------------|
| 批发业 | 82,150.66  | 9.07                 | 70,931.48 | 11.67                | 13.66      | 减少2.01个百分点      |
| 零售业 | 17,700.21  | -6.87                | 14,170.57 | -2.56                | 19.94      | 减少3.54个百分点      |
| 卫生  | 4,973.93   | -23.66               | 4,558.70  | -28.96               | 8.35       | 增加6.84个百分点      |
| 合计  | 104,824.80 | 3.95                 | 89,660.75 | 6.14                 | 14.47      | 减少1.76个百分点      |

## ②服装类

单位：万元币种：人民币

| 分行业 | 营业收入     | 营业收入比<br>同期增减<br>(%) | 营业成本     | 营业成本比<br>同期增减<br>(%) | 毛利率<br>(%) | 毛利率比同期增减<br>(%) |
|-----|----------|----------------------|----------|----------------------|------------|-----------------|
| 批发业 | 403.97   | 80.88                | 350.94   | 127.71               | 13.13      | 减少 17.86 个百分点   |
| 零售业 | 4,960.85 | -3.37                | 4,582.14 | -2.68                | 7.63       | 减少 0.66 个百分点    |
| 合计  | 5,364.82 | 0.14                 | 4,933.08 | 1.45                 | 8.05       | 减少 1.19 个百分点    |

## ③其他

单位：万元币种：人民币

| 分行业 | 营业收入   | 营业收入比<br>同期增减<br>(%) | 营业成本   | 营业成本比<br>同期增减<br>(%) | 毛利率<br>(%) | 毛利率比同期增减<br>(%) |
|-----|--------|----------------------|--------|----------------------|------------|-----------------|
| 租赁业 | 643.13 | 2.76                 | 150.54 |                      | 76.59      | 增加 0.64 个百分点    |

## (2)主营业务分地区

单位：万元币种：人民币

| 分地区  | 营业收入       | 营业收入<br>比同期增<br>减(%) | 营业成本      | 营业成本比<br>同期增减<br>(%) | 毛利率<br>(%) | 毛利率比同期增减<br>(%) |
|------|------------|----------------------|-----------|----------------------|------------|-----------------|
| 上海地区 | 107,027.12 | 3.45                 | 91,211.96 | 5.79                 | 14.78      | 减少 1.88 个百分点    |
| 上海以外 | 3,805.64   | 12.98                | 3,532.40  | 8.01                 | 7.18       | 增加 4.27 个百分点    |
| 合计   | 110,832.76 | 3.75                 | 94,744.37 | 5.87                 | 14.52      | 减少 1.71 个百分点    |

**(五) 投资状况分析**

**对外股权投资总体分析**

适用 不适用

报告期内，在董事会授权范围内，严格按照国资监管要求、上市公司信息披露相关规定，依规依程序持续推进南京天石软件技术有限公司 11.11%股权事项。（详见公司于 2025 年 8 月 2 日、2025 年 9 月 20 日、2026 年 1 月 14 日、2026 年 2 月 3 日《上海证券报》《香港商报》及上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 公告）

**1、重大的股权投资**

适用 不适用

**2、重大的非股权投资**

适用 不适用

**3、以公允价值计量的金融资产**

适用 不适用

单位：元币种：人民币

| 资产类别         | 期初数            | 本期公允价值变动损益   | 计入权益的累计公允价值变动 | 本期计提的减值 | 本期购买金额         | 本期出售/赎回金额      | 其他变动        | 期末数            |
|--------------|----------------|--------------|---------------|---------|----------------|----------------|-------------|----------------|
| 其他           | 126,149,100.08 | 1,255,397.27 |               |         | 260,000,000.00 | 200,000,000.00 | -874,794.53 | 186,529,702.82 |
| 其他-交易性金融资产   | 120,359,232.88 | 1,255,397.27 |               |         | 260,000,000.00 | 200,000,000.00 | -874,794.53 | 180,739,835.62 |
| 其他-其他权益工具投资  |                |              |               |         |                |                |             |                |
| 其他-其他非流动金融资产 | 5,789,867.20   |              |               |         |                |                |             | 5,789,867.20   |
| 合计           | 126,149,100.08 | 1,255,397.27 |               |         | 260,000,000.00 | 200,000,000.00 | -874,794.53 | 186,529,702.82 |

**证券投资情况**

适用 不适用

**证券投资情况的说明**

适用 不适用

私募基金投资情况

适用 不适用

衍生品投资情况

适用 不适用

#### 4、报告期内重大资产重组整合的具体进展情况

适用 不适用

#### (六) 重大资产和股权出售

适用 不适用

#### (七) 主要控股参股公司分析

适用 不适用

##### 1、全资子公司

上海雷允上药业西区有限公司，注册资本人民币 13,678 万元。主要从事以中华老字号“雷允上”品牌的批发零售业务以及健康服务业务，涵盖中西药品、医疗器械、试剂耗材以及诊疗服务等，旗下拥有上海雷允上西区药品零售有限公司、上海源源化学试剂有限公司、上海雷允上西区金雷中医门诊部有限公司、上海雷允上西区门诊部有限公司、上海雷西精益供应链管理有限公司等企业。近年来由传统的医药零售逐步向大健康服务转型，向数智化、精细化、专业化、供应链服务延伸。

上海开开百货有限公司，注册资本人民币 900 万元。主要从事以中华老字号“开开”品牌衬衫、羊毛衫和服装系列的批发和零售。近年来，深耕工装团购核心赛道，组建专业化团队，精准对接机关单位、企事业单位等客户，通过提供各类定制化的商品团购服务，满足不同消费者的需求，成为服装板块重要支柱业务与核心增长动力。

##### 2、控股子公司

上海雷西精益供应链管理有限公司，注册资本人民币 3,000 万元。是一家主要从事供应链管理服务的企业。报告期内稳步推进区域化医用耗材试剂供应链管理升级（SPD 项目），营运效能不断提升。

##### 3、参股公司

上海静安制药有限公司，是公司全资子公司雷西公司的参股公司。注册资本人民币 3,300 万元。是一家有着多年历史的中成药制造企业，其主要经营中成药制剂的生产和销售，收购与生产中成药制剂相关的农产品，拥有“静牌”、“鹊牌”二大系列中成药，主要生产口服液、膏剂、颗粒剂、露剂等 5 种剂型。

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

适用 不适用

单位：万元币种：人民币

| 公司名称            | 公司类型 | 主要业务             | 注册资本      | 总资产       | 净资产       | 营业收入      | 主营业务收入    | 营业利润     | 主营业务利润   | 净利润       |
|-----------------|------|------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|----------|----------|-----------|
| 上海雷允上药业西区有限公司   | 子公司  | 批发零售业务           | 13,678.00 | 50,784.78 | 18,430.00 | 42,286.56 | 40,435.25 | 525.88   | 7,287.26 | 273.58    |
| 上海开开百货有限公司      | 子公司  | 批发零售业务、工装团购定制业务  | 900.00    | 4,625.90  | 306.21    | 5,913.38  | 5,364.11  | 136.29   | 431.03   | 144.24    |
| 上海雷西精益供应链管理有限公司 | 子公司  | 区域化医用耗材试剂供应链管理业务 | 3,000.00  | 55,339.90 | 7,329.58  | 59,010.67 | 59,010.67 | 3,103.03 | 5,305.40 | 2,307.52  |
| 上海静安制药有限公司      | 参股公司 | 中成药制造            | 3,300.00  | 2,987.98  | -635.82   | 2,484.77  | 2,472.15  | -852.29  | 515.52   | -1,018.45 |

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

随着公司“大健康”转型发展战略的不断推进，公司为进一步优化医药板块内部组织架构，提高运营效率，降低管理成本，以“转方式、调结构、提质量、增效益”为原则，持续对医药板块业务进行动态调整与布局优化。雷西公司吸收合并其持股 100%的全资子公司市北门诊部，本次吸收合并完成后，市北高新门诊部作为被吸收合并方将依法注销，其全部业务、资产、人员、债权、债务将由雷西公司依法承继。本次吸收合并不会对公司的正常经营、未来财务状况和经营成果等产生重大影响，不会损害公司及全体股东特别是中小股东的利益。

#### (八) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

## 六、公司关于公司未来发展的讨论与分析

### (一) 行业格局和趋势

√适用 □不适用

2026年是“十五五”开局之年，中央经济工作会议聚焦于“坚持内需主导，建设强大国内市场”等八大任务，为2026年经济工作确立“总基调”和“路线图”。明确提出“促进消费和投资、供给和需求良性互动”。在这一导向下，服务消费持续扩容提质，新型消费模式加速渗透，医药业与服装业作为民生刚需与消费升级核心领域，依托政策红利、科技革新与市场需求，将呈现出更为鲜明的高质量发展特征。

#### 1、医药业

2026年，国家层面延续《医药工业数智化转型实施方案（2025—2030年）》目标，推动AI在药物研发、医疗器械制造等场景的规模化应用，行业生态实现质的飞跃。2026年1月，商务部等9部门联合印发了《关于促进药品零售行业高质量发展的意见》，从完善药事服务、创新健康服务、强化应急服务、优化行业结构、规范行业秩序等五个方面提出18条举措，推动药品零售行业专业化、集约化、数智化、规范化发展。通过支持药店提升药学服务能力、优化购药体验、参加药品集中采购，推动药店从“药品销售终端”向“健康服务驿站”转型。鼓励药品批发企业依法通过兼并重组整合供应链与零售终端，推动批零一体化发展，实现仓储物流资源共用、质量管理体系协同及全流程信息追溯，提升供应链效率；鼓励医药电商平台开放数据接口，加强线上、线下药品零售价与省级医药采购平台挂网价的联动监测。

#### 2、服装业

2026年，尽管面临全球关税波动、原料价格上涨与同质化竞争等挑战，但随着供应链韧性提升、品牌创新深化与消费潜力释放，国内服装行业将加速迈向高质量发展，通过“品牌突围、消费多元、生态协同”，在构建强大国内市场和参与全球竞争中实现价值跃升。国产品牌通过多品牌矩阵、垂直品类深耕与本土化创新实现差异化突围，“新汉服”“新中装”主导的审美升级成为行业共识，市场份额向“国货主导”加速演变。传统文化IP及年轻圈层的跨界共创持续升温。消费端呈现品质化、场景化、个性化特征，全场景需求持续释放，3D虚拟试衣、AI定制等服务让传统匠心焕发新活力。

### (二) 公司发展战略

√适用 □不适用

2026年是“十五五”开局之年，公司始终坚持和加强党的全面领导，把党的领导融入公司治理各环节，充分发挥党委“把方向、管大局、保落实”的领导作用，以高质量党建引领保障企业高质量发展，为圆满完成“十五五”规划目标提供坚强政治保证与组织支撑；同时，全面对标上海国企改革深化提升行动部署，主动融入静安区生命健康产业高质量创新发展大局，立足国有控股上市公司平台功能，做强资本与资源整合优势，锚定提质增效、价值创造、稳健回报核心任务，深化战略统筹、资源集约、全链监管，以数智化赋能治理体系优化，把发展新质生产力作为战略引擎，坚持创新驱动，加快数智化转型与产业升级，完善人才引育留用机制，深度融入区域现代化产业体系，奋力开创企业高质量发展新局面。

### (三) 经营计划

√适用 □不适用

#### 1、资源协同增效，赋能主业发展

聚焦战略引领，以统筹运营提效为核心，强化各业务板块资源整合与协同管理，把优势资源向核心主业集中倾斜。为提升资产运营质量与资源配置效率，公司将依法合规推进低效无效资产清退及“僵尸企业”清理。严格落实国资监管要求，有序清退低效资产，回笼资金投向核心业务；对“僵尸企业”实行“一企一策”分类处置，化解历史负担，总结标准化资产处置流程，夯实主业发展基础。

同步健全内控风险防控体系，推动ESG体系从报告披露向常态化管理转型落地，同时重点关注公司治理、企业文化、人才管理与财务管理四大领域，通过将ESG理念全面嵌入战略决策、日常运营与考核体系，进一步提升公司治理效能与可持续发展韧性。以“内化于心、外化于行”深

化企业文化建设，通过专题培训增强员工认同感与归属感。持续优化健全“引、育、用、留”全链条的人才培养机制，完善岗位动态管理体系，强化绩效、薪酬与晋升联动，着力打造“干事有平台、成长有空间、发展有保障”的人才发展生态，全方位厚植人才优势、塑造品牌优势、彰显区域优势，以统筹提效的实际成效，全面赋能公司主业高质量发展。

### 2、深耕“大健康”领域，拓宽产业赛道

在 AI+浪潮推动下，公司将深度融入区域医疗健康发展布局，以落实医药板块“搭建大健康生态体系，提供高质量药学服务”战略思路为核心，立足中医药特色优势，深耕核心业务、深化数智赋能，推动中医药与“大健康”产业深度融合，持续探索全生命周期健康产品与服务供给体系，让静安区百姓就近享受专业、优质、便捷的高品质健康服务，为建设健康静安注入强劲产业动能。持续优化服务网络布局，积极布局院边店、社区店等便民服务网点，深化与医疗机构合作，全力打造“医+药”一体化服务闭环；SPD 项目实施精细化运营，加速构建全链条质量追溯网络，实现医用耗材全生命周期透明化管理。口腔科重点落地 CAD/CAM 椅旁即刻修复、牙周舒适化治疗等高附加值技术，以专业诊疗能力与温情服务打造区域口腔诊疗新高地。同时，持续升级“四朵云”健康管理服务平台，推进 ERP 等系统迭代改造，深化数智化与业务全场景深度融合，完善线上线下全渠道销售体系，稳步提升中医药服务能力与医保服务可及性。

### 3、焕新服装生态，提质品牌运营

以品牌运作为主线，紧扣消费升级、时尚消费新趋势与内需提振、渠道重构、品牌生态化治理新形势，巩固服饰板块改革成果，优化扁平化管理，降本增效、提升运营效率；深耕工装团购赛道，做大业务规模、做优服务能力，夯实业务增长根基；以时尚消费为牵引深化技术创新，激活品牌发展新动能，推动线上线下渠道深度融合；强化准入审核、品质管控、运营规范、动态退出全生命周期闭环管理，推动品牌管理从“管行为”向“管生态”深度转型，构建协同共生、高效优质的品牌生态体系，以品牌强基赋能价值跃升，实现品牌价值与经济效益同步攀升、长效增长。同时，在品牌焕新方面要以“价值共振”为核心，以“文化破圈”为主线，推动品牌焕新从“单点传播”向“全局战略”的系统性升级，实现品牌影响力的全面跨越。

2026年是“十五五”开局之年，也是公司深化转型、提质增效的攻坚之年。风正时济，自当破浪前行；任重道远，更需快马加鞭。公司将坚持党的全面领导，以高质量党建引领发展，坚守“实业+资本”双轮驱动思路，紧扣区域产业布局，深耕大健康主业、激活老字号动能，强化治理与风险防控，奋力开创公司高质量发展新局面。

## (四) 可能面对的风险

√适用 □不适用

### 1、宏观经济波动风险

公司所处零售行业与宏观经济、居民消费能力高度关联，易受经济增速、收入分配及消费政策影响。2026年作为“十五五”开局之年，国家坚持内需主导、建设强大国内市场，深入实施提振消费专项行动，持续优化大规模设备更新和消费品以旧换新政策，消费市场总体稳步恢复；但经济结构性矛盾仍存，居民消费意愿恢复不均衡，消费复苏仍呈现一定政策依赖性，内生增长动力有待进一步增强，可能导致市场需求不及预期、客流与销售波动，放大企业盈利不确定性，对经营韧性与风险抵御能力提出更高要求。

面对宏观经济波动风险，公司将进一步聚焦主业经营，续写提质增效、稳中求进的高质量发展新篇章，通过顺应市场变化及时调整产品销售结构，深入的市场调研和数据分析，精准动态调整渠道布局稳住基本盘；持续加大在数智化领域的投入，引入先进的信息技术和管理系统，实现销售、管理等各个环节的数智化转型，提高运营效率和决策科学性。同时，形成各业务环节之间的紧密配合和高效协作强化协同作战能力，抢抓消费复苏与政策红利窗口，提升可持续盈利与抗风险能力。

### 2、行业政策变化风险

随着药品、医用耗材集采从试点探索全面转向长期制度化运行，集采范围已逐步覆盖中成药、高值医用耗材等重点领域，覆盖品类持续扩容，中标产品平均降价幅度显著。同时，医保谈判与集中采购政策衔接日趋紧密，形成价格管控闭环，直接大幅压缩医药企业盈利空间。此外，医保基金依托 AI 大数据技术实现全流程智能监管，对药品采购、使用、结算、支付等环节实施穿透

式监控，显著增加营销成本管控压力与经营性现金流压力，对行业整体经营模式与盈利预期形成持续挑战。

为有效应对行业政策的持续动态变化，公司立足医药健康与品牌服装双主业实际，精准研判行业趋势，紧密跟踪政策导向与消费需求变化，建立动态产品结构调整机制：一方面，集中资源培育高销量、高复购的战略单品，加强新品开发，优化品类结构，打造新的利润增长极；另一方面，加快推进线下零售终端转型升级，推动门店从“硬件改造”向“软件升级”延伸，顺应实体零售数字化融合趋势，打造“数智化管理+体验式”消费新型门店场景，强化老字号品牌年轻化运营，增强对年轻主流消费群体的吸引力与市场竞争力，持续夯实提质增效重回报经营成果。

### 3、转型发展风险

近年来，公司稳步推进“大健康”战略转型，积极布局新兴业务，并同步开展零售门店升级优化等工作。由于新兴业务拓展及门店升级优化等项目均需经历一定培育周期，相关效益释放存在滞后性，前期投入还可能对当期利润造成一定影响。与此同时，受行业周期波动及宏观市场环境综合影响，消费者对高档滋补品消费趋于谨慎，公司顺应市场变化及时调整产品销售结构，导致经营业绩出现阶段性波动的风险。

为积极应对转型发展中的各类风险，公司将结合新兴业务与门店升级的培育周期，坚持“控成本、稳营收、提效率”的经营思路，缓解前期投入与市场波动带来的阶段性经营压力，为战略转型与业务培育提供稳定保障。立足人工智能与数字经济发展趋势，公司以构建大健康生态体系为核心，依托中医药特色与产业优势，深化业务深耕与数智赋能，推动中医药与“大健康”产业深度融合，以转型创新破解发展瓶颈，增强可持续发展能力。

## (五)其他

适用 不适用

为深入贯彻党的二十大、二十届历次全会和中央金融工作会议精神，认真落实国务院《关于进一步提高上市公司质量的意见》要求，积极响应上海证券交易所《关于开展沪市公司“提质增效重回报”专项行动的倡议》，践行“以投资者为本”的发展理念，推动公司高质量发展和投资价值提升，保护投资者尤其是中小投资者的合法权益，公司结合自身发展战略、经营情况于2025年3月7日披露了《2025年度“提质增效重回报”行动方案》。根据有关规定要求，现将公司全年度执行和实施效果评估情况报告如下：

### 一、聚焦主业经营，提高发展质效

报告期内，公司聚焦主业经营，带领下属医药和服装两大板块进一步提升资产效益，优化资本结构，助力经营质效稳步提升。

医药板块作为“大健康”转型核心增长引擎，全年营收稳步增长，“大健康”转型新业务收入占比超52%，较上年提升近10个百分点；中医药与大健康产业融合成效显著，SPD项目、口腔科诊疗等新业务布局持续深化。

服装板块在行业复苏承压背景下，落地综合改革举措，稳住经营基本盘；优化扁平化管理架构，增强工装团购核心赛道竞争力，加快线上线下渠道融合，品牌运营能力持续提升。

### 二、驱动资本运作，培育新质生产力

2025年，公司圆满完成了再融资项目。共计发行A股1,965万余股，公司注册资本由2.43亿元增至2.63亿元，募集资金总额近1.59亿元，全部用于“大健康”业务日常经营所需流动资金，为公司医药板块“医药、医疗、医养”三轮驱动战略落地提供了坚实资金保障，有效激活大健康主业发展动能。通过此次定增，一是激活上市公司资本运作平台核心功能。二是将国有控股股东持股比例提高至32.00%，筑牢长远发展的股权支撑。三是赋能“大健康”战略落地：在本次募集资金到位后，已全部用于补充上海雷允上药业西区有限公司开展“大健康”相关业务日常经营所需流动资金，深度契合公司聚焦医药健康主业的发展方向，为新质生产力培育与核心业务升级奠定基础。

### 三、加强规范运作，夯实公司治理

2025年，公司紧跟资本市场监管要求，将ESG理念贯穿治理与经营全流程，推动ESG管理与内控管理同部署、同推进、同落实，统筹兼顾经济效益、环境效益与社会效益，彰显国企担当，让ESG理念落地生根。首次制定《舆情管理制度》，进一步补齐治理短板、完善制度架构；完成包括《公司章程》在内的数十项核心制度的修订工作，确保制度与公司战略发展、监管规范同频

同步。董事会及各专门委员会规范运作，2025年定期报告与临时公告披露零瑕疵，全年无监管函、无公告“打补丁”情形。

#### 四、重视 IR 管理，共享发展成果

根据2024年7月1日起实施的《中华人民共和国公司法》，中国证监会《上市公司监管指引第3号—上市公司现金分红》等规定，公司已于2025年10月29日召开的第十届董事会第二十九次会议中，对《公司章程》中涉及利润分配政策的相关内容进行了修订。并经2025年第一次临时股东大会审议通过，进一步强化了回报股东意识，健全了现金分红政策的相关机制。自2012年公司首次分红至今，已经连续13年进行现金分红，且历年来现金分红比例均超过当年实现归属于上市公司股东净利润的30%，累计分红金额高达近1.13亿元。秉持“沟通传递价值、信心共筑未来”理念，搭建多渠道、高效率、专业化沟通平台，畅通投资者交流渠道。2025年，公司参与上海辖区集体业绩说明会，在线回复投资者咨询同比增长近20%，回复率100%。

#### 五、强化“关键少数”责任，提升合规意识

2025年，公司通过董事会及下设各专门委员会、独立董事现场工作等多维度，持续发挥“关键少数”在重点领域的履职行为。报告期内，召开股东会2次、董事会8次、各专门委员会15次（5次独立董事会议、7次审计委员会、1次薪酬与考核委员会、2次提名委员会），公司第十届董事会3名独立董事现场工作天数均超过20个工作日。同时，通过多层级机制强化控股股东、董事、高级管理人员等“关键少数”在资金占用、关联交易等核心领域的履职规范。定期组织董事、高级管理人员参加监管机构以及上市公司协会举办的各类培训，包括《上市公司2025年年度报告信息披露与编制操作培训》《上市公司治理准则》《上市公司市值管理专题培训》《上市公司高质量发展系列培训—ESG专题》等，持续提升“关键少数”的履职能力和风险意识。

#### 六、坚持党建引领，履行国企责任

2025年，公司荣誉由上海证券报与中国证券网评选的2025“上证鹰·金质量”优秀党建奖。以“行稳致远开开先锋”为核心理念，聚焦“致远先锋”“允上梦·先锋行”等党建品牌建设，积极开展党员志愿服务日主题活动，切实贴近群众、为民服务，促进形成示范带动效应，实现党建与业务工作的深度融合，为高质量发展持续注入更强劲的“红色动能”。

作为国有控股上市公司，公司始终坚守初心使命、牢记社会责任，紧扣国家乡村振兴战略部署，以实干笃行诠释责任担当，在公益帮扶、客户服务、安全生产等重点领域深耕细作，用务实行动践行初心、彰显国企作为。公司持续深化与崇明区港西镇协兴村、云南省文山州麻栗坡县下金厂村的结对帮扶，精准对接基层发展需求，稳步加大公益帮扶与项目建设投入，切实为乡村产业发展注入动能，助力帮扶群众共享发展成果。公司坚持以客户为中心，持续提升服务品质，已连续多年通过“七星售后服务认证”，医药板块各业态客户满意度保持行业优良水平，服装板块客户服务评价稳步提升，以可靠产品与优质服务传递品牌温度，认真履行回馈社会的郑重承诺。

未来，公司将在总结评估“2025年度提质增效重回报”行动方案达成情况的基础上，进一步制定公司《2026年度“提质增效重回报”行动方案》，将提质增效成果转化为可持续的投资回报，为实现企业长期稳健发展、助力区域经济高质量发展注入持续动力。

#### 七、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

适用 不适用

## 第四节 公司治理、环境和社会

### 一、公司治理相关情况说明

√适用 □不适用

报告期内，公司深入贯彻落实《新〈公司法〉》及证监会、上交所颁布的相关要求，依法合规取消监事会，由董事会审计委员会承接原监事会相关职权，形成更为精简的治理架构，旨在优化治理结构并提升运营效率。股东会、董事会及下属各专门委员会和管理层之间权责明确、运作规范、相互协调，均能够按照公司章程依法独立规范运作，履行各自的权利和义务，切实保障了公司及全体股东特别是中小股东合法利益。主要情况如下：

#### 1、关于股东会与股东

报告期内，公司股东会在召集、表决事项、表决程序等方面均严格按照《公司法》《公司章程》及《股东大会议事规则》的规定规范运作，维护了公司和股东的合法权益。公司股东严格依法行使各项权利，承担应尽义务。报告期内，共召开2次股东会，审议通过17项议案，切实发挥股东会作用。股东会对公司增加注册资本、取消监事会并修订《公司章程》事项、董事会换届选举、利润分配、关于延长定增项目的股东会决议及授权董事会办理相关事宜有效期等重大事宜进行了审议并作出了有效决议，切实发挥了股东会的作用。

#### 2、关于控股股东与公司

报告期内，公司控股股东严格按照《上市公司治理准则》《上海证券交易所股票上市规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》《公司章程》等规范自身行为，履行义务，通过股东会行使股东权利，未发生超越股东会及董事会而直接干预公司经营与决策的行为，不存在控股股东占用公司资金的现象，也不存在公司为控股股东、实际控制人提供担保的行为。公司与控股股东在人员、资产、财务、机构、业务方面相互独立，各自独立核算，独立承担责任和风险。

#### 3、关于董事会与董事

报告期内，公司严格按照法律法规和《公司章程》规定的选聘程序完成公司董事会换届选举；公司董事会由9名董事组成，其中独立董事3名，符合法律法规和《公司章程》的要求。公司董事会下设审计委员会、薪酬与考核委员会、战略与ESG委员会、提名委员会四个专门委员会，除战略与ESG委员会外，各委员会主任委员均由独立董事担任，董事均严格按照《公司章程》《董事会议事规则》行使权利、履行义务。2025年共召开董事会8次、董事会各专门委员会会议15次，其中审计委员会7次、薪酬与考核委员会1次、提名委员会2次、独立董事专门会议5次。根据中国证监会《上市公司独立董事管理办法》相关规定，充分发挥独董在公司治理中的作用，有效提升独董现场工作频次。2025年度公司第十届董事会3名独立董事现场工作天数均已超出20个工作日。

#### 4、关于利益相关方

公司重视与各利益相关者的沟通，建立了多渠道沟通机制，通过业绩说明会、上证E互动、邮件、电话等方式，积极与资本市场参与者进行互动及交流，主动向社会公众展示公司的经营理念、业绩成果、企业文化和相关经营动态，传递公司品牌的核心价值。

#### 5、关于信息披露与透明度

报告期内，公司严格遵守《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上海证券交易所股票上市规则》《上市公司信息披露管理办法》等相关法律法规以及《公司章程》有关规定，制定《内部信息传递管理制度》《外部信息使用人管理制度》《信息披露管理制度》《内幕信息知情人登记管理制度》等规章制度，及时、准确地向利益相关方披露公司经营信息，持续提升公司信息披露规范化水平。2025年度，公司依规完成定期报告披露工作，临时公告数量同比增长20%，全年无监管函、无公告“打补丁”情况，以零瑕疵的披露实绩切实保障投资者知情权、参与权和监督权，用高质量信息披露筑牢资本市场信任根基，以透明共赢凝聚市场发展合力。

#### 6、关于内部控制体系建设

报告期内，公司统筹开展了一系列内部控制制度的制定与修订工作，完成《公司章程》《股东会议事规则》《董事会议事规则》《总经理工作细则》《内部信息传递管理制度》等近20项内部管理制度的修订/新增，实现内控机制动态升级。同时，公司还聘请上会会计师事务所（特殊普通合伙）对公司内部控制实施情况进行了独立审计。公司现有内部控制制度能够适应公司的管理

要求，从公司层面到各业务层面均建立了系统的内部控制及必要的内部监督机制，能够为公司经营管理的合法、合规，资产安全、财务报告及相关信息的真实、公允提供合理的保证。

公司治理与法律、行政法规和中国证监会关于上市公司治理的规定是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因

适用 不适用

**二、公司控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面独立性的具体措施，以及影响公司独立性而采取的解决方案、工作进度及后续工作计划**

适用 不适用

控股股东、实际控制人及其控制的其他单位从事与公司相同或者相近业务的情况，以及同业竞争或者同业竞争情况发生较大变化对公司的影响、已采取的解决措施、解决进展以及后续解决计划

适用 不适用

## 三、董事和高级管理人员的情况

## (一) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员持股变动及薪酬情况

√适用 □不适用

单位：股

| 姓名            | 职务           | 性别 | 年龄 | 任期起始日期     | 任期终止日期     | 年初持股数 | 年末持股数 | 年度内股份增减变动量 | 增减变动原因 | 报告期内从公司获得的税前薪酬总额(万元) | 是否在公司关联方获取薪酬 |
|---------------|--------------|----|----|------------|------------|-------|-------|------------|--------|----------------------|--------------|
| 庄虔贇           | 董事长          | 女  | 52 | 2025-11-21 | 2028-11-20 | 0     | 0     | 0          |        | 0                    | 是            |
| 焦志勇           | 董事           | 男  | 52 | 2025-11-21 | 2028-11-20 | 0     | 0     | 0          |        | 0                    | 是            |
| 朱芸            | 董事           | 女  | 50 | 2025-11-21 | 2028-11-20 | 0     | 0     | 0          |        | 0                    | 是            |
| 龚伶俐           | 董事           | 女  | 50 | 2025-11-21 | 2028-11-20 | 0     | 0     | 0          |        | 0                    | 是            |
| 刘光靛           | 董事、总经理       | 男  | 49 | 2025-11-21 | 2028-11-20 | 0     | 0     | 0          |        | 93.22                | 否            |
| 陈珩            | 董事、副总经理、财务总监 | 男  | 53 | 2025-11-21 | 2028-11-20 | 0     | 0     | 0          |        | 43.92                | 否            |
| 夏瑜杰           | 独立董事         | 男  | 57 | 2025-11-21 | 2028-11-20 | 0     | 0     | 0          |        | 9.00                 | 否            |
| 徐宗宇           | 独立董事         | 男  | 64 | 2025-11-21 | 2028-11-20 | 0     | 0     | 0          |        | 0.75                 | 否            |
| 张玉臣           | 独立董事         | 男  | 64 | 2025-11-21 | 2028-11-20 | 0     | 0     | 0          |        | 0.75                 | 否            |
| 张燕华           | 董事会秘书        | 女  | 47 | 2025-11-21 | 2028-11-20 | 0     | 0     | 0          |        | 30.81                | 否            |
| 张翔华<br>(换届离任) | 副董事长         | 男  | 66 | 2022-05-27 | 2025-11-21 | 0     | 0     | 0          |        | 75.95                | 否            |

|               |      |   |    |            |            |   |   |   |   |        |   |
|---------------|------|---|----|------------|------------|---|---|---|---|--------|---|
| 唐沪军<br>(换届离任) | 董事   | 男 | 55 | 2025-11-21 | 2025-11-21 | 0 | 0 | 0 |   | 0      | 是 |
| 陈亚民<br>(已辞职)  | 独立董事 | 男 | 73 | 2022-05-27 | 2025-08-01 | 0 | 0 | 0 |   | 8.25   | 否 |
| 钱协良<br>(换届离任) | 独立董事 | 男 | 65 | 2022-05-27 | 2025-11-21 | 0 | 0 | 0 |   | 8.25   | 否 |
| 合计            | /    | / | /  | /          | /          | 0 | 0 | 0 | / | 270.90 | / |

公司第十届董事会任期原定于2025年5月届满。由于当时公司刚完成向特定对象发行A股股票项目，为确保公司董事会相关工作的连续性和稳定性，故将公司董事会的换届选举工作适当延期，董事会各专门委员会及高级管理人员的任期相应顺延。公司于2025年9月启动董事会的换届选举工作，并于2025年11月21日完成董事会换届选举工作。（详见公司2025年8月2日、9月27日、11月22日上海证券交易所网站www.sse.com.cn公告）

| 姓名  | 主要工作经历   |
|-----|--|
| 庄虔贇 | 曾任上海开开（集团）有限公司总经理办公室科员、主任助理、副主任、主任、党委副书记、纪委书记、工会主席、董事、总经理。现任上海开开（集团）有限公司党委书记、董事长，上海开开实业股份有限公司党委书记、董事长，上海静安粮油食品有限公司董事长。                             |
| 焦志勇 | 曾任上海市静安区人民政府办公室副主任、上海市静安区人民政府研究室主任、上海市静安区民政局局长等职务。现任上海开开（集团）有限公司党委副书记、董事、总经理，上海鸿翔百货有限公司董事长，上海开开实业股份有限公司董事。   |
| 朱芸  | 曾任静安区国资委规划发展科科长、组织人事科（纪检监察科）科长、区董监事管理中心主任、稽查办公室主任等职务。现任上海开开（集团）有限公司党委委员、董事、总会计师，上海开开实业股份有限公司董事。  |
| 龚伶俐 | 曾任江宁路街道社区卫生服务中心科室主任、副主任、主任，静安区卫生事业管理中心书记、主任。现任上海开开（集团）有限公司副总经理，上海开开实业股份有限公司董事，上海雷允上药业西区有限公司党总支书记、董事长。  |
| 刘光靓 | 曾任上海开开实业股份有限公司总经理办公室科员、主管、办公室副主任、证券事务代表、办公室主任、董事会秘书、副总经理，上海静安甬商汇小额贷款股份有限公司董事，南京天石软件技术有限公司董事。现任上海开开实业股份有限公司党委副书记、董事、总经理，上海开开百货有限公司董事长，上海静安制药有限公司董事。 |

|               |   |
|---------------|---|
| 陈珩            | 曾任立信会计师事务所（特殊普通合伙）高级经理，上海置诚管网工程技术股份有限公司财务总监，众华会计师事务所（特殊普通合伙）审计业务部部门主管，上海沪工焊接集团股份有限公司财务总监、投资总监。现任上海开开实业股份有限公司董事、副总经理、财务总监，上海开开百货有限公司董事，上海雷允上药业西区有限公司董事，上海强商实业有限公司执行董事，中国雷允上国药（香港）有限公司董事。                     |
| 夏瑜杰           | 曾任安徽三联律师事务所、江苏泰和律师事务所、江苏天豪律师事务所律师。现为中华全国律师协会会员，上海市锦天城律师事务所高级合伙人，上海开开实业股份有限公司独立董事。   |
| 徐宗宇           | 曾任中国矿业大学经贸学院讲师、副教授、会计系副主任，国泰证券有限公司、国泰君安证券股份有限公司副经理，上海大学国际工商与管理学院会计系副教授、系主任、会计专业负责人，上海安诺其集团股份有限公司独立董事，湖北均瑶大健康饮品股份有限公司独立董事，风神轮胎股份有限公司独立董事。现任上海大学管理学院会计系教授，上海紫江企业集团股份有限公司独立董事，浙江天振股份有限公司独立董事，上海开开实业股份有限公司独立董事。 |
| 张玉臣           | 曾任烟台大学经济管理系讲师、副教授、系教学秘书，烟台大学教务处副处长、党委学生工作部部长兼任学生处长，同济大学经济与管理学院副教授、教授、博士研究生导师；同济大学发展规划处副处长、同济大学发展规划研究中心副主任，上海世茂股份有限公司独立董事，苏州锦富新材等公司独立董事，挂职担任上海市杨浦区科学技术委员会副主任。现任浙江交通集团技术研究总院技术经济委员会常任委员，上海开开实业股份有限公司独立董事。     |
| 张燕华           | 曾任金信证券有限责任公司业务秘书，上海金信管理研究有限公司信息员，浙商证券有限责任公司研究所经理助理，上海开开实业股份有限公司办公室主管、证券事务代表。现任上海开开实业股份有限公司董事会秘书、办公室主任，上海鼎丰科技发展有限公司董事。   |
| 张翔华<br>（换届离任） | 曾任上海开开实业股份有限公司党委委员、副董事长，上海雷允上药业西区有限公司党总支委员、董事长、总经理，上海静安制药有限公司董事、上海雷西精益供应链管理公司董事长。   |
| 唐沪军<br>（换届离任） | 曾任上海静安国有资产经营有限公司董事长、总经理，上海开开（集团）有限公司董事，上海开开实业股份有限公司董事。  |
| 陈亚民<br>（已辞职）  | 曾任上海财经大学会计系讲师、中国人民大学会计系副主任、中国诚信证券评估有限公司常务副总经理、上海交通大学会计系教授、系主任、会计与资本运作研究所所长、MPACC项目负责人、上海市成本研究会会长，上海开开实业股份有限公司独立董事。  |
| 钱协良<br>（换届离任） | 曾任上海照相机总厂企业管理办公室职员、申银证券有限公司投资银行部职员、上海证券交易所管理部经理、高级经理、监管部稽核，上海开开实业股份有限公司独立董事。  |

其它情况说明

适用 不适用

**(二) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员的任职情况****1、 在股东单位任职情况**

√适用 □不适用

| 任职人员姓名        | 股东单位名称                 | 在股东单位担任的职务 | 任期起始日期   | 任期终止日期   |
|---------------|------------------------|------------|----------|----------|
| 庄虔贇           | 上海开开（集团）有限公司           | 董事长        | 2018年6月  |          |
| 焦志勇           | 上海开开（集团）有限公司           | 董事、总经理     | 2023年10月 |          |
| 朱芸            | 上海开开（集团）有限公司           | 总会计师       | 2020年2月  |          |
| 龚伶俐           | 上海开开（集团）有限公司           | 副总经理       | 2021年1月  |          |
| 唐沪军<br>（换届离任） | 上海开开（集团）有限公司           | 董事         | 2018年8月  | 2026年1月  |
| 唐沪军<br>（换届离任） | 上海静安国有资产经营有限公司         | 董事长、总经理    | 2018年6月  | 2025年10月 |
| 在股东单位任职情况的说明  | 上海开开（集团）有限公司是公司的第一大股东。 |            |          |          |

**2、 在其他单位任职情况**

√适用 □不适用

| 任职人员姓名        | 其他单位名称  | 在其他单位担任的职务  | 任期起始日期   | 任期终止日期   |
|---------------|---|-------------|----------|----------|
| 庄虔贇           | 上海静安粮油食品有限公司  | 董事长         | 2018年4月  |          |
| 焦志勇           | 上海鸿翔百货有限公司  | 董事长         | 2024年12月 |          |
| 龚伶俐           | 上海雷允上药业西区有限公司   | 董事长         | 2025年12月 |          |
| 刘光靓           | 南京天石软件技术有限公司  | 董事          | 2012年4月  | 2026年1月  |
| 刘光靓           | 上海静安制药有限公司  | 董事          | 2017年12月 |          |
| 刘光靓           | 上海开开百货有限公司  | 董事长         | 2024年1月  |          |
| 陈珩            | 上海强商实业有限公司  | 执行董事        | 2021年6月  |          |
| 陈珩            | 上海开开百货有限公司  | 董事          | 2024年1月  |          |
| 陈珩            | 上海雷允上药业西区有限公司   | 董事          | 2023年11月 |          |
| 陈珩            | 中国雷允上国药(香港)有限公司   | 董事          | 2023年5月  |          |
| 夏瑜杰           | 上海锦天城律师事务所  | 高级合伙人       | 2002年10月 |          |
| 徐宗宇           | 上海大学国际工商与管理学院   | 会计系教授、博士生导师 | 2002年10月 |          |
| 徐宗宇           | 上海紫江实业股份有限公司  | 独立董事        | 2020年8月  |          |
| 徐宗宇           | 浙江天振股份有限公司  | 独立董事        | 2020年8月  |          |
| 张玉臣           | 浙江交通集团技术研究总院技术经济委员会   | 常任委员        | 2025年6月  |          |
| 张燕华           | 上海鼎丰科技发展有限公司  | 董事          | 2020年12月 |          |
| 张翔华<br>（换届离任） | 上海雷允上药业西区有限公司   | 董事长         | 2011年7月  | 2025年12月 |
| 张翔华<br>（换届离任） | 上海雷允上药业西区有限公司   | 总经理         | 2024年5月  | 2025年12月 |
| 在其他单位任职情况的    | 上海雷允上药业西区有限公司、中国雷允上国药(香港)有限公司、上海开开百货有限公司、上海强商实业有限公司是上海开开实业股份有限公司的全资子公司； |             |          |          |

|    |  |
|----|--|
| 说明 | 上海雷西精益供应链管理有限公司是上海雷允上药业西区有限公司的控股子公司；南京天石软件技术有限公司、上海鼎丰科技发展有限公司是上海开开实业股份有限公司的参股公司；上海静安制药有限公司是上海雷允上药业西区有限公司的参股公司。 |
|----|--|

**(三) 董事、高级管理人员薪酬情况**

√适用 □不适用

|   |  |
|---|--|
| 董事、高级管理人员薪酬的决策程序                          | 公司股东会负责审议董事的薪酬考核制度和薪酬方案，公司董事会负责审议高级管理人员的薪酬考核制度和薪酬方案。   |
| 董事在董事会讨论本人薪酬事项时是否回避                       | 是  |
| 薪酬与考核委员会或独立董事专门会议关于董事、高级管理人员薪酬事项发表建议的具体情况 | 薪酬与考核委员会认为：公司董事和高级管理人员的薪酬方案符合公司相关制度的规定，并按考核的实际情况进行了发放。同意了《关于审核公司董事和高级管理人员 2025 年度薪酬的议案》  |
| 董事、高级管理人员薪酬确定依据                           | 1、公司非独立董事均不以董事的职务在公司领取薪酬或津贴，其薪酬标准按其在本公司及所属企业所任具体职务核定。<br>2、公司独立董事采取固定津贴，除此之外不再享受公司其他报酬。<br>3、公司高级管理人员根据公司有关制度按岗位和绩效发放报酬。其中，公司总经理按照区属国有控股公司《静安区区管企业领导人员年度薪酬管理办法》相关规定执行。 |
| 董事和高级管理人员薪酬的实际支付情况                        | 应付报酬支付完全按照上述依据执行并与披露情况一致。  |
| 报告期末全体董事和高级管理人员实际获得的薪酬合计                  | 270.90 万元  |
| 报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核依据和完成情况           | 独立董事领取的独立董事津贴不纳入考核范围；未在公司担任行政职务的非独立董事无薪酬，不纳入考核范围；<br>在公司担任行政职务的非独立董事、高级管理人员依据公司有关制度，综合参考年度经营目标完成度、个人履职成效、行业薪酬水平等因素综合评定。报告期内，相关人员所获薪酬水平与年度考核结果及同行业水平相匹配。                |
| 报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的递延支付安排              | 报告期内，根据相关规定，公司总经理作为静安区区管企业领导人员绩效工资部分经年度考核工作完成后按照相应标准递延发放。  |
| 报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的止付追索情况              | 报告期内，公司按照《上市公司治理准则》无应披露的董事、高级管理人员薪酬止付追索事项。   |

**(四) 公司董事、高级管理人员变动情况**

√适用 □不适用

| 姓名        | 担任的职务     | 变动情形 | 变动原因 |
|-----------|-----------|------|------|
| 庄虔贇       | 董事长       | 选举   | 换届   |
| 焦志勇       | 董事        | 选举   | 换届   |
| 朱芸        | 董事        | 选举   | 换届   |
| 龚伶俐       | 董事        | 选举   | 换届   |
| 刘光靛       | 董事        | 选举   | 换届   |
| 陈珩        | 董事        | 选举   | 换届   |
| 夏瑜杰       | 独立董事      | 选举   | 换届   |
| 徐宗宇       | 独立董事      | 选举   | 换届   |
| 张玉臣       | 独立董事      | 选举   | 换届   |
| 刘光靛       | 总经理       | 聘任   | 换届   |
| 陈珩        | 副总经理、财务总监 | 聘任   | 换届   |
| 张燕华       | 董事会秘书     | 聘任   | 换届   |
| 张翔华（换届离任） | 副董事长      | 离任   | 换届   |
| 唐沪军（换届离任） | 董事        | 离任   | 换届   |
| 陈亚民（已辞职）  | 独立董事      | 离任   | 个人原因 |
| 钱协良（换届离任） | 独立董事      | 离任   | 换届   |

2025年8月1日，公司董事会收到原独立董事陈亚民先生的书面辞职报告。陈亚民先生因连续担任公司独立董事满六年，根据《中华人民共和国公司法》《上市公司独立董事管理办法》等法律法规相关规定，陈亚民先生提出辞去所担任的公司独立董事职务，同时一并辞去公司董事会其他专门委员会等职务。鉴于陈亚民先生辞职后，公司独立董事的人数将不足董事会人数的三分之一，根据有关法律法规规定，陈亚民先生的辞职报告将自公司股东会选举产生新任独立董事后方能生效，在此之前陈亚民先生将继续履行独立董事及相关董事会专门委员会委员等职责。（详见公司2025年8月2日《上海证券报》《香港商报》及上海证券交易所网站公告）。

公司第十届董事会已任期满三年，根据《中华人民共和国公司法》和《公司章程》等相关法律、行政法规和规范性文件规定，公司于2025年9月正式启动了第十一届董事会换届选举工作（详见公司2025年9月27日《上海证券报》《香港商报》及上海证券交易所网站公告）。

经公司董事会提名委员会2025年第一次会议审议通过《关于对公司第十一届董事会董事候选人的任职资格审核的议案》，公司于2025年10月29日召开第十届董事会第二十九次会议，审议通过《关于公司董事会换届选举独立董事的议案》《关于公司董事会换届选举非独立董事的议案》（详见公司2025年10月31日《上海证券报》《香港商报》及上海证券交易所网站公告）。

公司于2025年11月21日召开2025年第一次临时股东大会，审议通过《关于公司董事会换届选举独立董事的议案》《关于公司董事会换届选举非独立董事的议案》，选举产生了公司第十一届董事会成员。

同日，公司召开第十一届董事会第一次会议，审议通过了选举公司董事长、董事会专门委员会委员、聘任公司高级管理人员的相关议案。同时，公司提名委员会已对高级管理人员候选人任职资格进行了审核；审计委员会已对财务总监候选人任职资格进行了审核。自此，公司已完成新一届董事会的换届选举及高级管理人员的聘任工作。

因公司第十届董事会任期届满，张翔华先生、唐沪军先生不再担任公司董事；陈亚民先生、钱协良先生不再担任公司独立董事。（详见公司2025年11月22日《上海证券报》《香港商报》及上海证券交易所网站公告）。

**(五) 近三年受证券监管机构处罚的情况说明**

□适用 √不适用

**(六) 其他**

□适用 √不适用

**四、董事履行职责情况****(一) 董事参加董事会和股东会的情况**

| 董事姓名      | 是否独立董事 | 参加董事会情况    |        |           |        |      |               | 参加股东会情况  |
|-----------|--------|------------|--------|-----------|--------|------|---------------|----------|
|           |        | 本年应参加董事会次数 | 亲自出席次数 | 以通讯方式参加次数 | 委托出席次数 | 缺席次数 | 是否连续两次未亲自参加会议 | 出席股东会的次数 |
| 庄虔贇       | 否      | 8          | 8      | 0         | 0      | 0    | 否             | 2        |
| 焦志勇       | 否      | 8          | 8      | 0         | 0      | 0    | 否             | 2        |
| 朱芸        | 否      | 8          | 8      | 0         | 0      | 0    | 否             | 2        |
| 龚伶俐       | 否      | 1          | 1      | 0         | 0      | 0    | 否             | 1        |
| 刘光靓       | 否      | 8          | 8      | 0         | 0      | 0    | 否             | 2        |
| 陈珩        | 否      | 1          | 1      | 0         | 0      | 0    | 否             | 2        |
| 夏瑜杰       | 是      | 8          | 8      | 0         | 0      | 0    | 否             | 2        |
| 徐宗宇       | 是      | 1          | 1      | 0         | 0      | 0    | 否             | 1        |
| 张玉臣       | 是      | 1          | 1      | 0         | 0      | 0    | 否             | 1        |
| 张翔华（换届离任） | 否      | 7          | 7      | 0         | 0      | 0    | 否             | 2        |
| 唐沪军（换届离任） | 否      | 7          | 7      | 0         | 0      | 0    | 否             | 2        |
| 陈亚民（已辞职）  | 是      | 7          | 7      | 0         | 0      | 0    | 否             | 2        |
| 钱协良（换届离任） | 是      | 7          | 7      | 0         | 0      | 0    | 否             | 2        |

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

□适用 √不适用

|                |   |
|----------------|---|
| 年内召开董事会会议次数    | 8 |
| 其中：现场会议次数      | 8 |
| 通讯方式召开会议次数     | 0 |
| 现场结合通讯方式召开会议次数 | 0 |

**(二) 董事对公司有关事项提出异议的情况**

□适用 √不适用

**(三) 其他**

□适用 √不适用

## 五、董事会下设专门委员会情况

√适用 □不适用

## (一) 董事会下设专门委员会成员情况

| 专门委员会类别     | 成员姓名                     |
|-------------|--------------------------|
| 审计委员会       | 主任委员（召集人）：徐宗宇，委员：夏瑜杰、张玉臣 |
| 提名委员会       | 主任委员（召集人）：夏瑜杰，委员：徐宗宇、刘光靓 |
| 薪酬与考核委员会    | 主任委员（召集人）：张玉臣，委员：徐宗宇、夏瑜杰 |
| 战略与 ESG 委员会 | 主任委员（召集人）：庄虔贇，委员：张玉臣、刘光靓 |

## (二) 报告期内审计委员会召开7次会议

| 召开日期       | 会议内容            | 重要意见和建议   | 其他履行职责情况   |
|------------|-----------------|---|--|
| 2025年1月20日 | 审计委员会2025年第一次会议 | 1、听取了上会会计师事务所(特殊普通合伙)关于2024年度财务及内控审计工作时间和工作计划的介绍，同意上会会计师事务所(特殊普通合伙)的审计时间安排；<br>2、公司副总经理、财务总监书面提交2024年度财务报表（未经审计）及财务状况简要说明等其他相关材料；<br>3、审阅了公司编制的2024年度财务会计报表初稿（未经审计），同意提交上会会计师事务所(特殊普通合伙)进行年度审计。   | 董事会审计委员会认为：公司2024年度财务报表能够按照新会计准则的要求进行编制，基本符合财政部和中国证监会等相关部门的有关规定；公司编制的2024年度财务报表初稿（未经审计）基本能够反映公司生产经营实际情况。   |
| 2025年2月26日 | 审计委员会2025年第二次会议 | 审议通过了：<br>1、关于调整公司2024年度向特定对象发行A股股票方案的议案；<br>2、关于公司2024年度向特定对象发行A股股票预案（修订稿）的议案；<br>3、关于公司2024年度向特定对象发行A股股票方案的论证分析报告（修订稿）的议案；<br>4、关于公司2024年度向特定对象发行A股股票募集资金使用的可行性分析报告（修订稿）的议案；<br>5、关于公司与开开集团签署附条件生效的股份认购协议之补充协议的议案；<br>6、关于公司2024年度向特定对象发行A股股票涉及关联交易的议案；<br>7、关于公司2024年度向特定对象发行A股股票摊薄即期回报及采取填补措施和相关主体承诺（修订稿）的议案。 | 董事会审计委员会对关于调整公司2024年度向特定对象发行A股股票方案所涉及相关事项进行了审议，认为：本次调整定增方案严格落实证监会的监管要求，根据《上市公司证券发行注册管理办法》《证券期货法律适用意见第18号》《监管规则适用指引——发行类第7号》等相关规定执行。同意将上述七项议案提交第十届董事会第二十三次会议审议。 |
| 2025年4月21日 | 审计委员会2025年第三次会议 | 审议通过了：<br>1、公司2024年年度报告及报告摘要；<br>2、关于上会会计师事务所(特殊普通合伙)对公司2024年度审计工作的总结报告；<br>3、公司2024年度内部控制评价报告；   | 董事会审计委员会认为：公司2024年度、2025年第一季度财务报表均能够按照新会计准则的要求进行编制，符合财政部和中国证监会等相关部门的有关规定。公司编制的2024年度、2025年第一   |

|                  |                   |  |   |
|------------------|-------------------|--|---|
|                  |                   | <p>4、公司 2024 年度财务决算报告；</p> <p>5、公司计提 2024 年度资产减值准备的议案；</p> <p>6、公司 2024 年度日常关联交易实际发生额和预计 2025 年度日常关联交易的议案；</p> <p>7、关于会计政策变更的议案；</p> <p>8、审计委员会 2024 年度履职情况报告；</p> <p>9、审计委员会对会计师事务所 2024 年度履行监督职责情况报告；</p> <p>10、关于延长公司 2024 年度向特定对象发行 A 股股票股东大会决议及授权董事会办理相关事宜有效期的议案；</p> <p>11、公司 2025 年第一季度报告；</p> <p>12、2025 年一季度内部控制自我评价报告。</p> | <p>季度财务报表均能够公允反映公司财务状况以及报告期内的经营成果和现金流量。</p> <p>公司 2024 年度日常关联交易履行了合法程序，体现了公平、公正、公开、自愿、诚信的原则，不存在损害公司和公司股东的利益，特别是中小股东的利益。公司 2025 年度预计的日常关联交易是基于公司 2025 年度正常生产经营需要和客观实际情况而进行的合理预计，交易定价公平、合理，不会对公司的正常经营、财务状况以及经营成果带来不利影响，不会影响公司的独立性。本次预计的日常关联交易定价符合公平原则，符合公司实际情况，没有发现损害公司和公司股东的利益，特别是中小股东的利益的行为和情况。同意将前述第 1、3、4、5、6、7、10、11 项议案提交公司第十届董事会第二十五次会议审议。</p> |
| 2025 年 7 月 14 日  | 审计委员会 2025 年第四次会议 | 审议通过了：关于 2025 年半年度业绩预减的议案。   | 董事会审计委员会听取了公司副总经理、财务总监陈珩先生关于 2025 年半年度经营及财务状况初步核算数据的介绍，同意了公司关于 2025 年半年度业绩预减的议案。  |
| 2025 年 8 月 14 日  | 审计委员会 2025 年第五次会议 | <p>审议通过了：</p> <p>1、公司 2025 年半年度报告及报告摘要；</p> <p>2、公司拟续聘 2025 年度财务报表审计和内部控制审计会计师事务所的议案；</p> <p>3、公司 2025 年半年度内部控制自我评价报告。</p>   | <p>董事会审计委员会审议了公司 2025 年半年度报告及报告摘要，认为：</p> <p>公司 2025 年半年度报告能够按照新会计准则的要求进行编制，符合财政部和中国证监会等相关部门的有关规定；公司编制的 2025 年半年度报告财务报表能够公允反映公司的财务状况以及经营成果和现金流量。</p> <p>对上会会计师事务所（特殊普通合伙）的专业胜任能力、投资者保护能力、独立性和诚信状况等进行了充分了解和审查，认为其具备从事证券业务的资质和为上市公司提供审计服务的经验和能力，并提请董事会继续聘任上会会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2025 年度财务报表审计和内部控制审计机构。</p>   |
| 2025 年 10 月 22 日 | 审计委员会 2025 年第六次会议 | <p>审议通过了：</p> <p>1、公司 2025 年第三季度报告；</p> <p>2、公司 2025 年度第三季度内部控制的自我评价报告。</p>  | 董事会审计委员会在审议了公司 2025 年第三季度报告中的财务信息后，认为：公司 2025 年第三季度报告能够按照新会计准则的要求进行编制，符合财政部和中国证监会等相关部门的有关规定；公司编制  |

|                  |                   |                             |  |
|------------------|-------------------|-----------------------------|--|
|                  |                   |                             | 的 2025 年第三季度报告财务报表能够公允反映公司的财务状况以及经营成果和现金流量。在认真审阅了公司编制的《公司 2025 年三季度内部控制自我评价报告》后,认为:截至 2025 年 9 月 30 日,公司不存在财务报告内部控制重大缺陷、重要缺陷,及非财务报告内部控制重大缺陷、重要缺陷。公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。 |
| 2025 年 11 月 21 日 | 审计委员会 2025 年第七次会议 | 审议通过了:关于公司财务总监候选人任职资格审核的议案。 | 根据《公司章程》《董事会审计委员会实施细则》的有关规定,审计委员会审议通过了《关于公司财务总监候选人任职资格审核的议案》。认为:陈珩先生符合公司财务总监任职的相关要求。同意将公司财务总监候选人陈珩先生提交公司第十一届董事会第一次会议审议。  |

**(三) 报告期内提名委员会召开2次会议**

| 召开日期             | 会议内容              | 重要意见和建议                              | 其他履行职责情况  |
|------------------|-------------------|--------------------------------------|---|
| 2025 年 10 月 22 日 | 提名委员会 2025 年第一次会议 | 审议通过了:关于对公司第十一届董事会董事候选人任职资格审核的议案。    | 提名委员会认为:6 名非独立董事候选人以及 3 名独立董事候选人的任职条件、工作经历均符合《中华人民共和国公司法》《上海证券交易所股票上市规则》及《公司章程》中关于董事任职的要求。其中,3 名独立董事候选人的任职资格与独立性均符合《上市公司独立董事管理办法》以及公司《独立董事制度》中有关独立董事任职资格及独立性的相关要求。同意将以上九名第十一届董事会非独立董事、独立董事候选人提交公司第十届董事会第二十九次会议审议。 |
| 2025 年 11 月 21 日 | 提名委员会 2025 年第二次会议 | 审议通过了:关于公司高级管理人员及证券事务代表候选人任职资格审核的议案。 | 经过对候选人的遴选与审查,认为刘光靓先生、陈珩先生、张燕华女士三人均符合公司高级管理人员的任职资格,阮崇雯女士符合公司证券事务代表的任职资格。同意将以上公司高级管理人员及证券事务代表候选人提交公司第十一届董事会第一次会议审议。   |

**(四) 报告期内薪酬与考核委员会召开1次会议**

| 召开日期            | 会议内容                 | 重要意见和建议   | 其他履行职责情况  |
|-----------------|----------------------|---|---|
| 2025 年 4 月 21 日 | 薪酬与考核委员会 2025 年第一次会议 | 审议通过了:<br>1、关于审核公司董事和高级管理人员 2024 年度薪酬的议案;<br>2、关于公司高级管理人员、经营者 2025 年度薪酬方案的议案。 | 薪酬与考核委员会认为:2024 年公司董事和高级管理人员的薪酬方案符合公司相关制度的规定,并按考核的实际情况进行了发放。同意将以上第二项议案提交公司第 |

|  |  |                 |
|--|--|-----------------|
|  |  | 十届董事会第二十五次会议审议。 |
|--|--|-----------------|

**(五) 存在异议事项的具体情况**□适用  不适用**六、审计委员会发现公司存在风险的说明**□适用  不适用

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

**七、报告期末母公司和主要子公司的员工情况****(一) 员工情况**

|                        |        |
|------------------------|--------|
| 母公司在职员工的数量             | 22     |
| 主要子公司在职员工的数量           | 416    |
| 在职员工的数量合计              | 438    |
| 母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数 | /      |
| <b>专业构成</b>            |        |
| 专业构成类别                 | 专业构成人数 |
| 生产人员                   | 7      |
| 销售人员                   | 357    |
| 技术人员                   | /      |
| 财务人员                   | 22     |
| 行政人员                   | 52     |
| 合计                     | 438    |
| <b>教育程度</b>            |        |
| 教育程度类别                 | 数量（人）  |
| 硕士及以上                  | 13     |
| 大学本科                   | 184    |
| 大学专科                   | 139    |
| 大专以下                   | 102    |
| 合计                     | 438    |

**(二) 薪酬政策**√适用  不适用

报告期内，公司严格遵循《上市公司治理准则》等监管要求，扎实推进人力资源制度体系建设，修订并审议通过《人力资源管理条例》等核心制度，持续强化包括高级管理人员在内的薪酬管理与绩效考核的激励约束及价值导向作用。结合行业发展水平、公司经营战略及员工履职表现，持续优化薪酬分配结构，不断完善公平合理、权责对等、具备市场竞争力的薪酬体系。公司纵深推进差异化薪酬分配机制，分配资源重点向关键岗位、高绩效人员及核心业务员工倾斜，统筹实现股东利益、公司发展与员工个人价值的有机统一，有效激发全体员工的积极性与创造性，为公司战略目标有序落地和长期可持续高质量发展提供有力支撑。

**(三) 培训计划**√适用  不适用

为赋能员工专业素养迭代与岗位履职能力跃升，助力公司战略落地生根与可持续发展，报告期内，公司立足行业发展趋势、业务拓展布局及员工职业发展路径，系统制定并实施了多层次的培训计划，确保培训内容与公司经营发展同频共振、与员工成长需求精准契合。公司充分整合内外部优质资源，通过开展多元化培训、岗位技能竞赛、案例研讨、专项攻坚等系列活动，锤炼职工综合素养与专业能力。依托全方位、多层次的人才培育机制，持续提升人才队伍与公司战略目标的适配度与专业度，切实将培育成效转化为驱动经营发展的核心动能，为公司构建高素质人才梯队。

#### (四) 劳务外包情况

√适用 □不适用

|                 |            |
|-----------------|------------|
| 劳务外包的工时总数       | 171,216 小时 |
| 劳务外包支付的报酬总额（万元） | 812.45     |

### 八、利润分配或资本公积金转增预案

#### (一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

√适用 □不适用

1、根据 2024 年 7 月 1 日起实施的《中华人民共和国公司法》，中国证监会《上市公司章程指引》《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》等规定，公司于 2025 年 10 月 29 日召开的第十届董事会第二十九次会议中，对《公司章程》中涉及利润分配政策的相关内容进行了修订，进一步强化了回报股东意识，健全了现金分红政策的相关机制。并在 2025 年 11 月 21 日召开的 2025 年度第一次临时股东大会上审议通过。

2、着眼于公司未来长远规划，为建立健全科学、持续和稳定的股东回报机制，经公司于 2024 年 5 月 20 日召开的第十届董事会第十八次会议审议通过，公司制定了《未来三年（2024 年-2026 年）股东回报规划》以保持公司利润分配政策的连续性和稳定性。

3、报告期内，公司认真执行《公司章程》，高度重视现金分红，建立了对投资者持续、稳定、科学的分红回报机制，实现了分红政策的连续性和稳定性。公司于 2025 年 4 月 28 日召开了第十届董事会第二十五次会议，会议审议通过了《2025 年度利润分配预案》：以利润分配股权登记日的总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.44 元（含税），B 股折算成美元发放，共计分配股利 10,692,000.00 元，占 2024 年度合并归属于上市公司股东净利润的比例为 30.55%。该次分配方案已于 2025 年 6 月 27 日实施完毕。至此公司已经连续 13 年进行现金分红，且历年来公司现金分红比例均超过当年实现归属于上市公司股东净利润的 30%。

4、公司 2025 年度利润分配预案为：公司拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数分配利润，向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 0.15 元（含税），B 股折算成美元发放，共计分配股利 3,939,779.18 元，占 2025 年度合并归属于上市公司股东净利润的比例为 30.45%。本年度不进行送红股、资本公积金转增股本。在实施权益分派的股权登记日前公司总股本发生变动的，拟维持分配总额不变，相应调整每股分配比例。本预案尚需经 2025 年年度股东会批准。

#### (二) 现金分红政策的专项说明

√适用 □不适用

|                                    |       |
|------------------------------------|-------|
| 是否符合公司章程的规定或股东会决议的要求               | √是 □否 |
| 分红标准和比例是否明确和清晰                     | √是 □否 |
| 相关的决策程序和机制是否完备                     | √是 □否 |
| 独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用                | √是 □否 |
| 中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护 | √是 □否 |

(三) 报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正，但未提出现金利润分配方案预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

适用 不适用

(四) 本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

适用 不适用

单位：元币种：人民币

|                                    |               |
|------------------------------------|---------------|
| 每 10 股送红股数（股）                      |               |
| 每 10 股派息数（元）（含税）                   | 0.15          |
| 每 10 股转增数（股）                       |               |
| 现金分红金额（含税）                         | 3,939,779.18  |
| 合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润              | 12,937,529.79 |
| 现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%） | 30.45         |
| 以现金方式回购股份计入现金分红的金额                 |               |
| 合计分红金额（含税）                         | 3,939,779.18  |
| 合计分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%） | 30.45         |

(五) 最近三个会计年度现金分红情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

|                                   |                |
|-----------------------------------|----------------|
| 最近三个会计年度累计现金分红金额（含税）(1)           | 26,538,779.18  |
| 最近三个会计年度累计回购并注销金额(2)              |                |
| 最近三个会计年度现金分红和回购并注销累计金额(3)=(1)+(2) | 26,538,779.18  |
| 最近三个会计年度年均净利润金额(4)                | 29,078,912.21  |
| 最近三个会计年度现金分红比例（%）(5)=(3)/(4)      | 91.26          |
| 最近一个会计年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润     | 12,937,529.79  |
| 最近一个会计年度母公司报表年度末未分配利润             | 234,912,416.25 |

九、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

### (三) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

### (四) 报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

根据《上市公司治理准则》等相关要求，公司坚持激励与约束并重、权责利相统一的原则，充分激发高级管理人员履职担当与责任意识，保障公司年度经营目标落地及中长期发展战略的有效实现。高级管理人员实现薪酬与公司经营业绩、个人履职成效的深度绑定，进一步强化绩效考核与激励机制的战略导向作用与正向引导效能，持续提升核心管理团队的凝聚力、向心力与战斗力，有效激活公司经营活力与管理效能，推动公司可持续健康发展。

### 十、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

适用 不适用

为深入贯彻落实《新〈公司法〉》及证监会、上交所颁布的相关要求，经公司 2025 年第一次临时股东大会决议通过，公司依法合规取消监事会，由董事会审计委员会承接原监事会相关职权。在此基础上，统筹开展了一系列内部控制制度的制定与修订工作，确保公司治理机制与企业发展阶段相匹配，持续提升合规经营能力，着力增强内控制度的系统性、包容性、适应性。报告期内，完成《公司章程》《股东会议事规则》《董事会议事规则》《总经理工作细则》《内部信息传递管理制度》等近 20 项内部管理制度的修订/新增，实现内控机制动态升级。截至 2025 年底，公司已建立了涵盖公司各层面、重要业务环节及各项管理活动的内部控制制度体系，包括 34 项内部控制基本制度、37 项具体实施细则及 20 余项其他管理制度。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

### 十一、报告期内对子公司的管理控制情况

适用 不适用

公司紧扣各子公司战略发展阶段与经营实际特质，系统性搭建多维度协同的精细化、穿透式考核管控体系，通过动态跟踪、定期考核、专项巡察等举措，从“人、财、物”核心维度筑牢监督防线，全面赋能子公司规范运营、提质增效。立足“人”，聚焦权责落地与绩效赋能，紧盯履职尽责、团队效能与内控执行，强化考核结果刚性运用；立足“财”，构建全流程财务监管闭环，严控资金风险、优化成本管控、严守合规底线，保障现金流稳健与资产安全；立足“物”，实施全生命周期资产运维管理，盘活存量资源、提升利用效能，严防国有资产流失，以高标准监管护航子公司高质量可持续发展。

对子公司的管理控制存在异常的风险提示

适用 不适用

### 十二、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

公司聘请上会会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2025 年度的财务报告内部控制的有效性进行了独立审计，并出具了标准无保留意见的内部控制审计报告。《公司 2025 年度内部控制审计报告》详见上海证券交易所网站 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)。

是否披露内部控制审计报告：是

内部控制审计报告意见类型：标准的无保留意见

### 十三、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

不适用

### 十四、纳入环境信息依法披露企业名单的上市公司及其主要子公司的环境信息情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

### 十五、社会责任工作情况

#### (一) 是否单独披露社会责任报告、可持续发展报告或 ESG 报告

适用 不适用

公司编制并披露了《2025 年度环境、社会和公司治理（ESG）报告》。（具体内容详见上海证券交易所网站 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）

#### (二) 社会责任工作具体情况

适用 不适用

| 对外捐赠、公益项目 | 数量/内容 | 情况说明                     |
|-----------|-------|--------------------------|
| 总投入（万元）   | 9.24  |                          |
| 其中：资金（万元） | 1.05  | 义卖活动捐款                   |
| 物资折款（万元）  | 8.19  | 向上海市慈善基金会静安区代表处捐赠衬衫等相关物资 |
| 惠及人数（人）   | --    |                          |

具体说明

适用 不适用

### 十六、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

适用 不适用

| 扶贫及乡村振兴项目              | 数量/内容 | 情况说明  |
|------------------------|-------|---|
| 总投入（万元）                | 50    | 详见公司 2021 年 8 月 28 日、2023 年 9 月 8 日《上海证券报》《香港商报》和上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a> 公告。 |
| 其中：资金（万元）              | 50    |   |
| 物资折款（万元）               | 0     |   |
| 惠及人数（人）                | --    |   |
| 帮扶形式（如产业扶贫、就业扶贫、教育扶贫等） | 教育扶贫  |   |

具体说明

适用 不适用

为深入贯彻落实党的二十大精神，全面推进乡村振兴，促进城乡融合共同发展。公司作为国有控股企业，长年以来坚持助力对口地区乡村振兴，切实履行企业社会责任，在上一轮为期四年的帮扶工作已经结束的基础上，现拟继续与崇明区港西镇协兴村开展结对帮扶工作，本次帮扶周

期仍为四年，预计累计提供帮扶资金总额不超过 90 万元，按年平均支付。帮助困难党员群众及困难学生解决实际困难、帮助改善村容村貌、结合环境整治，协助开展村民公园及道路两旁植树绿化及养护工作；提升人居环境，使村容村貌得到明显改善。（详见公司 2023 年 9 月 8 日《上海证券报》《香港商报》和上海证券交易所网站 <http://www.sse.com.cn> 上刊登的相关公告）

公司全资子公司上海雷允上药业西区有限公司在上一轮结对帮扶工作基础上，于 2021 年继续与云南省文山州麻栗坡县下金厂乡下金厂村开展为期五年的结对帮扶工作，累计提供帮扶资金总额不超过 150 万元，按年平均支付，助力对口地区乡村振兴，切实履行企业社会责任。（详见公司 2021 年 8 月 28 日《上海证券报》《香港商报》和上海证券交易所网站 <http://www.sse.com.cn> 上刊登的相关公告）

## 十七、其他

适用 不适用

## 第五节 重要事项

### 一、承诺事项履行情况

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

√适用 □不适用

| 承诺背景               | 承诺类型 | 承诺方          | 承诺内容   | 承诺时间            | 是否有履行期限 | 承诺期限                  | 是否及时严格履行 | 如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因 | 如未能及时履行应说明下一步计划 |
|--------------------|------|--------------|--|-----------------|---------|-----------------------|----------|----------------------|-----------------|
| 收购报告书或权益变动报告书中所作承诺 | 其他   | 上海开开（集团）有限公司 | 为使公司本次发行符合《上市公司收购管理办法》中免于发出要约条件。作出以下承诺：自定价基准日至本次发行完成后 18 个月内不减持目前所持有的上海开开实业股份有限公司的股票，并承诺在本次向特定对象发行 A 股股票完成后 36 个月内不减持本次认购的上海开开实业股份有限公司的股票。                                       | 2025 年 2 月 28 日 | 是       | 自定价基准日至本次发行完成后 36 个月内 | 是        |                      |                 |
| 收购报告书或权益变动报告书中所作承诺 | 其他   | 上海静安国资经营公司   | 为使公司本次发行符合《上市公司收购管理办法》中免于发出要约条件。作出以下承诺：自定价基准日至本次发行完成后 18 个月内不减持目前所持有的上海开开实业股份有限公司的股票。  | 2025 年 2 月 28 日 | 是       | 自定价基准日至本次发行完成后 18 个月内 | 是        |                      |                 |
| 与再融资相关的承诺          | 其他   | 上海开开（集团）有限公司 | 根据中国证监会的相关规定，为使公司填补即期回报措施能够得到切实履行，作出以下承诺：“1、本公司不越权干预上市公司经营管理活动，不侵占上市公司利益，切实履行对上市公司填补摊薄即期回报的相关措施。2、自本承诺出具日后至公司本次向特定对象发行 A 股股票实施完毕前，若中国证监会和/或上海证券交易所作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定，且当前承诺不 | 2025 年 2 月 28 日 | 是       | 长期有效                  | 是        |                      |                 |

|           |    |             |   |            |   |      |   |  |
|-----------|----|-------------|---|------------|---|------|---|--|
|           |    |             | <p>能满足该等规定时，本公司承诺将立即按照中国证监会及上海证券交易所的规定出具补充承诺，并积极推进上市公司制定新的规定，以符合中国证监会及上海证券交易所的要求。3、本公司承诺全面、完整、及时履行上市公司制定的有关填补摊薄即期回报的措施以及本公司作出的任何有关填补摊薄即期回报措施的承诺。若本公司违反该等承诺，给上市公司或者股东造成损失的，本公司愿意：</p> <p>（1）在股东大会及中国证监会指定报刊公开作出解释并道歉；（2）依法承担对上市公司和/或股东的补偿责任；（3）接受中国证监会和/或上海证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定，对本公司作出的处罚或采取的相关监管措施。”</p>   |            |   |      |   |  |
| 与再融资相关的承诺 | 其他 | 公司董事、高级管理人员 | <p>根据中国证监会的相关规定，为使公司填补即期回报措施能够得到切实履行，作出以下承诺：“1、本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。2、本人承诺对本人的职务消费行为进行约束。3、本人承诺不动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动。4、本人承诺由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。5、若公司后续推出股权激励政策，本人承诺拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。6、自本承诺出具日后至公司本次向特定对象发行A股股票实施完毕前，若中国证监会和/或上海证券交易所作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定，且当前承诺不能满足该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会和/或上海证券交易所的最新规</p> | 2025年2月28日 | 是 | 长期有效 | 是 |  |

|      |    |              |   |            |   |      |   |  |  |
|------|----|--------------|---|------------|---|------|---|--|--|
|      |    |              | 定出具补充承诺以符合相关要求。7、本人承诺全面、完整、及时履行公司制定的有关填补摊薄即期回报的措施以及本人作出的任何有关填补摊薄即期回报措施的承诺。若本人违反该等承诺，给公司或者股东造成损失的，本人愿意：（1）在股东大会及中国证监会指定报刊公开作出解释并道歉；（2）依法承担对公司和/或股东的补偿责任；（3）接受中国证监会和/或上海证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定，对本人作出的处罚或采取的相关监管措施。”  |            |   |      |   |  |  |
| 其他承诺 | 其他 | 上海开开（集团）有限公司 | <p>公司与中国光大银行深圳红荔路支行发生的票据纠纷案（本案所涉债权已经转让给了上海东亚食品储运经营有限公司）、广东发展银行股份有限公司深圳蛇口支行发生的债务纠纷案（本案所涉债权已经转让给了上海静安粮油食品有限公司）。根据《最高人民法院关于在审理经济纠纷案件中涉及经济犯罪嫌疑若干问题的规定》第十二条之规定，深中院经审查，因以上两案涉嫌经济犯罪，已经移送上海市公安局处理。</p> <p>2005年4月11日上海开开（集团）有限公司出具承诺函：“如因以上票据事项及在张晨任职期间开具的票据所造成的损失，均由开开集团承担”。</p> | 2005年4月11日 | 是 | 长期有效 | 是 |  |  |

(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

已达到  未达到  不适用

(三) 业绩承诺情况

适用  不适用

业绩承诺变更情况

适用  不适用

其他说明

适用  不适用

二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

适用  不适用

三、违规担保情况

适用  不适用

四、公司董事会对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

适用  不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明

(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用  不适用

1、重要会计政策变更

适用  不适用

2、重要会计估计变更

适用  不适用

(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用  不适用

(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用  不适用

(四) 审批程序及其他说明

适用  不适用

2025年4月28日公司第十届董事会第二十五次会议，审议通过了《关于会计政策变更的议案》。本次会计政策变更是公司根据财政部《关于印发<企业会计准则解释第18号>的通知》（财会〔2024〕24号）的要求进行的合理变更，变更后的会计政策能够更加客观、公允地反映公司的财务状况和经营成果，符合相关法律法规的规定和公司实际情况，不涉及对公司以前年度的重大

追溯调整，不会对公司财务状况、经营成果和现金流量产生重大影响，不存在损害公司及股东利益的情况。（详见 2025 年 4 月 30 日《上海证券报》《香港商报》和上海证券交易所网站 <http://www.sse.com.cn> 上刊登的相关公告）

2026 年 3 月 26 日公司第十一届董事会第二次会议，审议通过了《关于会计政策变更的议案》。本次会计政策变更是公司根据财政部《关于印发〈企业会计准则解释第 19 号〉的通知》（财会〔2025〕32 号）的要求进行的合理变更，变更后的会计政策能够更加客观、公允地反映公司的财务状况和经营成果，符合相关法律法规的规定和公司实际情况，不涉及对公司以前的财务报表数据的重大追溯调整，不会对公司财务状况、经营成果和现金流量产生重大影响，不存在损害公司及股东利益的情况。（详见 2026 年 3 月 28 日《上海证券报》《香港商报》和上海证券交易所网站 <http://www.sse.com.cn> 上刊登的相关公告）

## 六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元币种：人民币

| 现聘任                    |                   |
|------------------------|-------------------|
| 境内会计师事务所名称             | 上会会计师事务所（特殊普通合伙）  |
| 境内会计师事务所报酬             | 75                |
| 境内会计师事务所审计年限           | 7                 |
| 境内会计师事务所注册会计师姓名        | 傅韵时、胡文好           |
| 境内会计师事务所注册会计师审计服务的累计年限 | 傅韵时（1 年）、胡文好（4 年） |

|              | 名称               | 报酬  |
|--------------|------------------|-----|
| 内部控制审计会计师事务所 | 上会会计师事务所（特殊普通合伙） | 10  |
| 保荐人          | 国泰海通证券股份有限公司     | 200 |

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用  不适用

公司于 2025 年 8 月 21 日召开第十届董事会第二十八次会议，并于 2025 年 11 月 21 日召开公司 2025 年第一次临时股东大会，审议通过了《公司拟续聘 2025 年度财务报表审计和内部控制审计会计师事务所的议案》，同意续聘上会会计师事务所(特殊普通合伙)为公司 2025 年度财务报表审计和内部控制审计机构。具体内容详见公司于 2025 年 8 月 23 日、2025 年 11 月 21 日《上海证券报》《香港商报》和上海证券交易所网站 <http://www.sse.com.cn> 上刊登的相关公告。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用  不适用

审计费用较上一年度下降 20%以上（含 20%）的情况说明

适用  不适用

## 七、面临退市风险的情况

(一) 导致退市风险警示的原因

适用  不适用

(二) 公司拟采取的应对措施

适用  不适用

**(三) 面临终止上市的情况和原因**

□适用 √不适用

**八、破产重整相关事项**

□适用 √不适用

**九、重大诉讼、仲裁事项**

□本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 √本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

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

□适用 √不适用

**十一、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明**

□适用 √不适用

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

√适用 □不适用

| 事项概述  | 查询索引   |
|---|--|
| 公司第十届董事会第二十五次会议，审议通过了《公司 2024 年度日常关联交易实际发生额和预计 2025 年度日常关联交易的议案》。 | 该事项的详细内容详见公司于 2025 年 4 月 30 日在《上海证券报》《香港商报》和上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a> 公告。 |

**2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**

√适用 □不适用

## 2025年度日常关联交易的预计和执行情况

单位：万元币种：人民币

| 关联交易类别      | 关联方               |                    | 预计金额<br>(万元) | 实际发生金额<br>(万元) | 预计金额与实际发生金额差异较大的原因 |
|-------------|-------------------|--------------------|--------------|----------------|--------------------|
| 向关联方购买产品、商品 | 上海开开(集团)有限公司及其子公司 | 上海静安制药有限公司         | 300.00       | 91.38          | /                  |
|             |                   | 上海蓝棠-博步皮鞋有限公司      | 2.50         | 0.70           | /                  |
|             |                   | 上海开开(集团)有限公司       | 5.00         | 1.48           | /                  |
|             | 小计                |                    | 307.50       | 93.56          | /                  |
| 向关联方销售产品、商品 | 上海开开(集团)有限公司及其子公司 | 上海开开(集团)有限公司       | 2.00         | 1.37           | /                  |
|             |                   | 上海静安制药有限公司         | 10.00        | 1.95           | /                  |
|             |                   | 上海静安粮油食品有限公司       | 1.00         | 0.11           | /                  |
|             |                   | 上海良源特种食品有限公司       | 1.00         | 0.19           | /                  |
|             |                   | 上海汇丰粮油食品有限公司       | 1.00         | 0.18           | /                  |
|             |                   | 上海市静安区第六粮油食品商店有限公司 | 1.00         | 0.07           | /                  |
|             |                   | 上海升夏商贸有限公司         | 1.00         | 0.02           | /                  |
| 小计          |                   | 17.00              | 3.89         | /              |                    |
| 合计          |                   |                    | 324.50       | 97.45          | /                  |

单位：万元币种：人民币

| 出租方               |              | 预计2025年度合同租金<br>(万元) | 2025年度实际发生租赁合同金额<br>(万元) | 预计金额与实际发生金额差异较大的原因 |
|-------------------|--------------|----------------------|--------------------------|--------------------|
| 上海开开(集团)有限公司及其子公司 | 上海开开(集团)有限公司 | 540.41               | 540.41                   | /                  |
|                   | 上海静安粮油食品有限公司 | 47.29                | 47.29                    | /                  |
|                   | 小计           | 587.70               | 587.70                   | /                  |
| 上海第一西比利皮货有限公司     |              | 136.61               | 136.61                   | /                  |
| 合计                |              | 724.31               | 724.31                   | /                  |

## 3、临时公告未披露的事项

□适用 √不适用

## (二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易

## 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

□适用 √不适用

## 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

□适用 √不适用

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

4、 涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

(三)共同对外投资的重大关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

(四)关联债权债务往来

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

(五)公司与存在关联关系的财务公司、公司控股财务公司与关联方之间的金融业务

适用 不适用

(六)其他

适用 不适用

2025年2月28日，关于调整公司向特定对象发行A股股票方案及相关事项经公司第十届董事会第二十三次会议、第十届监事会第十六次会议审议通过。（详见公司于2025年3月1日在《上海证券报》《香港商报》和上海证券交易所网站<http://www.sse.com.cn>公告）

2025年3月13日，定增项目获得上海证券交易所审核通过。（详见公司于2025年3月14日在《上海证券报》《香港商报》和上海证券交易所网站<http://www.sse.com.cn>公告）

2025年4月28日，定增项目取得中国证监会出具的《关于同意上海开开实业股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》（证监许可〔2025〕910号）。（详见公司于2025年4月29日《上海证券报》《香港商报》和上海证券交易所网站[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)公告）

2025年7月15日，公司本次发行新增的19,651,945股股份在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完成登记托管及限售手续。本次发行新增股份为有限售条件流通股，将于限售期届满后的次一交易日起在上海证券交易所上市流通交易，如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个交易日。（详见公司于2025年7月18日《上海证券报》《香港商报》和上海证券交易所网站[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)公告）

### 十三、重大合同及其履行情况

#### (一) 托管、承包、租赁事项

##### 1、 托管情况

适用 不适用

##### 2、 承包情况

适用 不适用

##### 3、 租赁情况

适用 不适用

#### (二) 担保情况

适用 不适用

#### (三) 委托他人进行现金资产管理的情况

##### 1、 委托理财情况

委托理财总体情况

适用 不适用

单位：万元币种：人民币

| 类型     | 风险特征 | 未到期余额  | 逾期未收回金额 |
|--------|------|--------|---------|
| 银行理财产品 | 低风险  | 18,000 | -       |

其他情况

适用 不适用

2025年4月28日公司召开第十届董事会第二十五次会议，以9票同意，0票反对，0票弃权的表决结果，审议通过了《关于董事会授权购买低风险理财产品的议案》。授权公司总经理室在2025年4月至2026年4月期间，阶段性的继续利用短期闲置资金总金额不超过人民币1.8亿元，购买低风险理财产品。在上述额度内资金可以滚动使用。在资金额度的使用期限内任一时点的交易金额（含前述投资的收益进行再投资的相关金额）不超过该投资额度。该议案无需提交公司股东大会审议。（详见2025年4月30日《上海证券报》《香港商报》以及上海证券交易所网站www.sse.com.cn公告）

(1). 单项委托理财情况

√适用 □不适用

单位：万元币种：人民币

| 受托人                | 委托理财类型 | 风险特征 | 委托理财金额 | 委托理财起始日期   | 委托理财终止日期   | 资金投向    | 是否存在受限情形 | 实际收益或损失 | 未到期金额    | 逾期未收回金额 |
|--------------------|--------|------|--------|------------|------------|---------|----------|---------|----------|---------|
| 宁波银行股份有限公司上海静安支行   | 银行理财产品 | 低风险  | 4,000  | 2025-03-21 | 2026-03-16 | 银行理财资金池 | 否        | 86.79   |          |         |
| 上海农村商业银行股份有限公司静安支行 | 银行理财产品 | 低风险  | 3,000  | 2025-04-30 | 2025-09-27 | 银行理财资金池 | 否        | 25.27   |          |         |
| 中国建设银行股份有限公司上海静安支行 | 银行理财产品 | 低风险  | 3,000  | 2025-05-06 | 2025-11-06 | 银行理财资金池 | 否        | 28.39   |          |         |
| 宁波银行股份有限公司上海静安支行   | 银行理财产品 | 低风险  | 2,000  | 2025-06-20 | 2025-12-17 | 银行理财资金池 | 否        | 19.73   |          |         |
| 上海银行股份有限公司静安支行     | 银行理财产品 | 低风险  | 4,000  | 2025-08-26 | 2026-03-02 | 银行理财资金池 | 否        | 36.05   |          |         |
| 兴业银行股份有限公司上海闸北支行   | 银行理财产品 | 低风险  | 2,000  | 2025-10-17 | 2026-01-23 | 银行理财资金池 | 否        | 9.13    |          |         |
| 上海银行股份有限公司静安支行     | 银行理财产品 | 低风险  | 3,000  | 2025-10-21 | 2026-04-20 | 银行理财资金池 | 否        |         | 3,000.00 |         |
| 宁波银行股份有限公司上海静安支行   | 银行理财产品 | 低风险  | 2,000  | 2025-11-21 | 2026-05-20 | 银行理财资金池 | 否        |         | 2,000.00 |         |
| 兴业银行股份有限公司上海闸北支行   | 银行理财产品 | 低风险  | 3,000  | 2025-12-30 | 2026-06-26 | 银行理财资金池 | 否        |         | 3,000.00 |         |
| 宁波银行股份有限公司上海静安支行   | 银行理财产品 | 低风险  | 2,000  | 2026-01-29 | 2026-07-28 | 银行理财资金池 | 否        |         | 2,000.00 |         |
| 宁波银行股份有限公司上海静安支行   | 银行理财产品 | 低风险  | 4,000  | 2026-03-26 | 2026-09-22 | 银行理财资金池 | 否        |         | 4,000.00 |         |
| 上海银行股份有限公司静安支行     | 银行理财产品 | 低风险  | 4,000  | 2026-03-26 | 2026-09-23 | 银行理财资金池 | 否        |         | 4,000.00 |         |

其他情况

□适用 √不适用

(2). 委托理财减值准备

适用 不适用

2、委托贷款情况

(1). 委托贷款总体情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(2). 单项委托贷款情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(3). 委托贷款减值准备

适用 不适用

3、其他情况

适用 不适用

(四) 其他重大合同

适用 不适用

十四、募集资金使用进展说明

√适用 □不适用

(一) 募集资金整体使用情况

√适用 □不适用

单位：万元

| 募集资金来源    | 募集资金到位时间  | 募集资金总额    | 募集资金净额(1) | 招股书或募集说明书中募集资金承诺投资总额(2) | 超募资金总额(3)<br>=(1)-(2) | 截至报告期末累计投入募集资金总额(4) | 其中：截至报告期末超募资金累计投入总额(5) | 截至报告期末募集资金累计投入进度(%) (6)<br>=(4)/(1) | 截至报告期末超募资金累计投入进度(%) (7)<br>=(5)/(3) | 本年度投入金额(8) | 本年度投入金额占比(%) (9)<br>=(8)/(1) | 变更用途的募集资金总额 |
|-----------|-----------|-----------|-----------|-------------------------|-----------------------|---------------------|------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|------------|------------------------------|-------------|
| 向特定对象发行股票 | 2025年7月8日 | 15,898.42 | 15,549.00 | 15,549.00               | /                     | 15,576.76           | /                      | 100.18                              | /                                   | 15,576.76  | 100.18                       | /           |
| 合计        | /         | 15,898.42 | 15,549.00 | 15,549.00               | /                     | 15,576.76           | /                      | 100.18                              | /                                   | 15,576.76  | 100.18                       | /           |

1、公司向特定对象发行人民币普通股（A股）股票 19,651,945 股，每股发行价格为人民币 8.09 元，募集资金总额为 158,984,235.05 元，扣除与发行相关的费用 3,494,204.02 元（不含税），募集资金净额为 155,490,031.03 元。

2、“本年度投入金额”高于募集资金净额，主要系将部分募集资金存放期间产生的存款利息进行投入所致。

## 其他说明

适用 不适用

根据中国证监会出具的《关于同意上海开开实业股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》（证监许可[2025]910号），并经上海证券交易所同意，公司向特定对象发行人民币普通股（A股）股票19,651,945股，每股发行价格为人民币8.09元，募集资金总额为158,984,235.05元，扣除与发行相关的费用3,494,204.02元（不含税），募集资金净额为155,490,031.03元。募集资金已于2025年7月8日全部到位，并由上会会计师事务所（特殊普通合伙）验证并出具“上会师报字(2025)第12550号及上会师报字(2025)第12551号”验资报告和验证报告。

为规范募集资金管理和使用，保护投资者合法权益，根据相关法律法规规定，公司会同本次发行的保荐人国泰海通与上海银行股份有限公司浦西分行签订了《募集资金专户三方监管协议》，对本次募集资金的存放和使用情况进行监管；公司、公司全资子公司雷西公司会同本次发行的保荐人国泰海通与上海银行股份有限公司浦西分行签订了《募集资金专户四方监管协议》，对本次募集资金的存放和使用情况进行监管。（详见公司于2025年7月11日《上海证券报》《香港商报》及上海证券交易所网站www.sse.com.cn公告）

经公司第十届董事会第二十六次会议审议通过，公司开立了募集资金现金管理专用结算账户，在确保募集资金足以补充日常经营所需流动资金、募集资金安全且不变相改变募集资金用途的情况下，根据募集资金补流进度并考虑保持充足的流动性，对暂时闲置募集资金进行现金管理，在董事会授权额度及决议有效期内，资金可以循环使用，暂时闲置募集资金投资产品到期后的本金及收益将及时归还至募集资金专项账户。（详见公司于2025年7月22日《上海证券报》《香港商报》及上海证券交易所网站www.sse.com.cn公告）

2025年12月8日，鉴于募集资金现金管理专用结算账户内资金均已全部支取回募集资金专项账户，且公司无再使用该账户计划。根据相关规定，公司已对该募集资金现金管理专用结算账户予以注销。（详见公司于2025年12月9日《上海证券报》《香港商报》及上海证券交易所网站www.sse.com.cn公告）

截至2025年12月31日，募集资金已按计划全部用于补充流动资金。账户余额主要包括：

- （1）尚未缴纳的印花税38,882.23元；
- （2）募集资金存放期间产生的存款利息结余2,456.16元。

公司已于2026年1月8日缴纳上述印花税38,882.23元。本次募集资金已按照计划使用完毕，鉴于募集资金专户不再使用，公司及公司全资子公司雷西公司已于2026年1月29日将募集资金专项账户余额合计2,444.27元（已包含2026年1月1日至注销日期间的利息收入及手续费）全部转入其他银行结算账户，并办理完毕募集资金专项账户的注销手续，相关的《募集资金专户三方监管协议》《募集资金专户四方监管协议》相应终止。（详见公司于2026年1月30日《上海证券报》《香港商报》及上海证券交易所网站www.sse.com.cn公告）

## （二）募投项目明细

适用 不适用

## （三）报告期内募投变更或终止情况

适用 不适用

**(四) 报告期内募集资金使用的其他情况**

## 1、募集资金投资项目先期投入及置换情况

√适用 □不适用

2025年7月21日，公司召开第十届董事会第二十六次会议审议通过了《关于使用募集资金置换已支付发行相关费用自筹资金的议案》，同意公司使用募集资金置换已支付发行相关费用的自筹资金人民币113.93万元（不含税）。

上述募集资金置换已支付发行费用的自筹资金事项已经上会会计师事务所（特殊普通合伙）进行了鉴证，并出具了《关于上海开开实业股份有限公司关于使用募集资金置换已支付发行相关费用自筹资金的鉴证报告》（上会师报字（2025）第12982号）。具体情况如下：

**募集资金置换先期投入表**

单位：万元币种：人民币

|          |           |                   |        |            |            |
|----------|-----------|-------------------|--------|------------|------------|
| 发行名称     |           | 2024年度向特定对象发行A股股票 |        |            |            |
| 募集资金到账时间 |           | 2025年7月8日         |        |            |            |
| 募集资金投资项目 | 总投资额      | 自筹资金预先投入金额        | 置换金额   | 置换完成日期     | 董事会审议通过日期  |
| 补充流动资金   | 15,549.00 | 113.93            | 113.93 | 2025年7月28日 | 2025年7月21日 |

## 2、用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

□适用 √不适用

## 3、对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况

√适用 □不适用

单位：万元币种：人民币

|            |                   |            |            |            |                |
|------------|-------------------|------------|------------|------------|----------------|
| 董事会审议日期    | 募集资金用于现金管理的有效审议额度 | 起始日期       | 结束日期       | 报告期末现金管理余额 | 期间最高余额是否超出授权额度 |
| 2025年7月21日 | 15,549.00         | 2025年7月21日 | 2026年7月20日 | 0          | 否              |

## 其他说明

公司于2025年7月21日召开公司第十届董事会第二十六次会议，审议通过了《关于使用暂时闲置募集资金进行现金管理的议案》，公司计划使用不超过人民币15,549.00万元（含本数）暂时闲置募集资金进行现金管理，使用期限不超过12个月，在上述额度及决议有效期内，资金可以循环使用，暂时闲置募集资金投资产品到期后的本金及收益将及时归还至募集资金专户。公司保荐人国泰海通证券股份有限公司已对本事项出具了明确的核查意见。

截至2025年12月，公司使用暂时闲置募集资金购买的现金管理产品已全部支取完毕，并将上述现金管理产品的本金及收益全额归还至募集资金专户。公司无再使用该账户计划，根据《上市公司募集资金监管规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号-规范运作》等相关规定，公司已对该募集资金现金管理专用结算账户予以注销。（详见2025年12月9日《上海证券报》《香港商报》以及上海证券交易所网站www.sse.com.cn公告）

4、其他

适用 不适用

**(五) 中介机构关于募集资金存储与使用情况的专项核查、鉴证的结论性意见**

适用 不适用

1、经核查，上会会计师事务所（特殊普通合伙）认为：公司编制的《关于公司 2025 年度募集资金存放、管理与实际使用情况的专项报告》已经按照中国证监会发布的《上市公司募集资金监管规则》和上海证券交易所发布的《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》等有关规定编制，在所有重大方面如实反映了公司 2025 年度募集资金存放、管理与使用情况。

2、经核查，保荐机构认为：公司 2025 年度募集资金存放和使用情况符合《证券发行上市保荐业务管理办法》《上市公司募集资金监管规则》《上海证券交易所股票上市规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》《上海开开实业股份有限公司募集资金使用管理办法》等法律法规和制度文件的规定，对募集资金进行了专户存储和专项使用，并及时履行了相关信息披露义务，不存在变相改变募集资金用途和损害股东利益的情形，不存在违规使用募集资金的情形，发行人募集资金使用不存在违反国家反洗钱相关法律法规的情形。综上，保荐机构对公司 2025 年度募集资金存放和使用情况无异议。

（详见 2026 年 3 月 28 日《上海证券报》《香港商报》以及上海证券交易所网站 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn) 公告）

核查异常的相关情况说明

适用 不适用

**(六) 擅自变更募集资金用途、违规占用募集资金的后续整改情况**

适用 不适用

**十五、其他对投资者作出价值判断和投资决策有重大影响的重大事项的说明**

适用 不适用

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股本变动情况

#### (一) 股份变动情况表

##### 1、股份变动情况表

单位：股

|              | 本次变动前       |        | 本次变动增减(+, -) |    |       |    |            | 本次变动后       |        |
|--------------|-------------|--------|--------------|----|-------|----|------------|-------------|--------|
|              | 数量          | 比例(%)  | 发行新股         | 送股 | 公积金转股 | 其他 | 小计         | 数量          | 比例(%)  |
| 一、有限售条件股份    | 3,000,000   | 1.23   | 19,651,945   | /  | /     | /  | 19,651,945 | 22,651,945  | 8.62   |
| 1、国家持股       | /           | /      | /            | /  | /     | /  | /          | /           | /      |
| 2、国有法人持股     | 3,000,000   | 1.23   | 19,651,945   | /  | /     | /  | 19,651,945 | 22,651,945  | 8.62   |
| 3、其他内资持股     | /           | /      | /            | /  | /     | /  | /          | /           | /      |
| 其中：境内非国有法人持股 | /           | /      | /            | /  | /     | /  | /          | /           | /      |
| 境内自然人持股      | /           | /      | /            | /  | /     | /  | /          | /           | /      |
| 4、外资持股       | /           | /      | /            | /  | /     | /  | /          | /           | /      |
| 其中：境外法人持股    | /           | /      | /            | /  | /     | /  | /          | /           | /      |
| 境外自然人持股      | /           | /      | /            | /  | /     | /  | /          | /           | /      |
| 二、无限售条件流通股   | 240,000,000 | 98.77  | /            | /  | /     | /  | /          | 240,000,000 | 91.38  |
| 1、人民币普通股     | 160,000,000 | 65.84  | /            | /  | /     | /  | /          | 160,000,000 | 60.92  |
| 2、境内上市的外资股   | 80,000,000  | 32.92  | /            | /  | /     | /  | /          | 80,000,000  | 30.46  |
| 3、境外上市的外资股   | /           | /      | /            | /  | /     | /  | /          | /           | /      |
| 4、其他         | /           | /      | /            | /  | /     | /  | /          | /           | /      |
| 三、股份总数       | 243,000,000 | 100.00 | 19,651,945   | /  | /     | /  | 19,651,945 | 262,651,945 | 100.00 |

##### 2、股份变动情况说明

√适用 □不适用

根据中国证监会出具的《关于同意上海开开实业股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》（证监许可[2025]910号），并经上海证券交易所同意，公司向特定对象发行人民币普通股（A股）股票19,651,945股。2025年7月15日，公司本次发行新增的19,651,945股股份在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完成登记托管及限售手续。本次发行新增股份为有限售条件流通股，将于限售期届满后的次一交易日起在上海证券交易所上市流通交易，如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个交易日。（详见公司于2025年7月18日《上海证券报》《香港商报》和上海证券交易所网站www.sse.com.cn公告）

公司本次发行符合《上市公司收购管理办法》中免于发出要约条件。上海开开（集团）有限公司已作出相关承诺：自2025年7月16日起，18个月内不减持本次发行前所持有的公司股票，并承诺自2025年7月16日起，36个月内不减持本次认购的公司股票。上海静安国有资产经营有限公司已作出相关承诺：自2025年7月16日起，18个月内不减持目前所持有的公司股票。

### 3、 股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

适用 不适用

报告期内，公司完成向特定对象发行A股股票合计19,651,945股，新增股份数量未对公司最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标产生重大影响。

### 4、 公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

#### (二) 限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

| 股东名称         | 年初限售股数 | 本年解除限售股数 | 本年增加限售股数   | 年末限售股数     | 限售原因        | 解除限售日期  |
|--------------|--------|----------|------------|------------|-------------|---------|
| 上海开开（集团）有限公司 | /      | /        | 19,651,945 | 19,651,945 | 向特定对象发行A股股票 | 2028年7月 |
| 合计           | /      | /        | 19,651,945 | 19,651,945 | /           | /       |

## 二、 证券发行与上市情况

### (一) 截至报告期内证券发行情况

适用 不适用

单位：股币种：人民币

| 股票及其衍生证券的种类 | 发行日期     | 发行价格（或利率） | 发行数量        | 上市日期                                    | 获准上市交易数量 | 交易终止日期 |
|-------------|----------|-----------|-------------|---|----------|--------|
| 普通股股票类      |          |           |             |   |          |        |
| 人民币普通股（A股）  | 2025-7-7 | 8.09元/股   | 19,651,945股 | 限售期届满后的次一交易日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个交易日。 | /        | /      |

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

适用 不适用

### (二) 公司股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

适用 不适用

报告期内，公司完成向特定对象发行A股股票合计19,651,945股。本次发行完成后，公司增加19,651,945股有限售条件流通股。本次发行前后的股本结构变动情况详见本节一、/（一）“股份变动情况表”。

### (三) 现存的内部职工股情况

适用 不适用

## 三、股东和实际控制人情况

## (一) 股东总数

|                              |        |
|------------------------------|--------|
| 截至报告期末普通股股东总数(户)             | 36,371 |
| 年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)      | 35,152 |
| 截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)       | 0      |
| 年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户) | 0      |

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

单位：股

| 前十名股东持股情况(不含通过转融通出借股份)      |  |            |         |                     |                |           |       |
|-----------------------------|--|------------|---------|---------------------|----------------|-----------|-------|
| 股东名称<br>(全称)                | 报告期内<br>增减   | 期末持股数<br>量 | 比例(%)   | 持有有限售<br>条件股份数<br>量 | 质押、标记或冻结情<br>况 |           | 股东性质  |
|                             |  |            |         |                     | 股份状<br>态       | 数量        |       |
| 上海开开(集团)有限公司                | 19,651,945   | 84,061,728 | 32.00   | 19,651,945          | 无              |           | 国有法人  |
| 上海静安资本投资运营有限公司              | 0  | 6,000,000  | 2.28    | 0                   | 无              |           | 国有法人  |
| 上海金兴贸易公司                    | 0  | 3,000,000  | 1.14    | 3,000,000           | 冻结             | 3,000,000 | 国有法人  |
| 唐志平                         | 1,504,900  | 1,504,900  | 0.57    | 0                   | 无              |           | 境内自然人 |
| 招商证券(香港)有限公司                | 934,600  | 1,047,700  | 0.40    | 0                   | 无              |           | 其他    |
| 季明玉                         | 349,800  | 899,810    | 0.34    | 0                   | 无              |           | 境内自然人 |
| 上海九百(集团)有限公司                | 0  | 880,000    | 0.34    | 0                   | 无              |           | 国有法人  |
| BOCI SECURITIES LIMITED     | 0  | 862,725    | 0.33    | 0                   | 无              |           | 其他    |
| 高盛国际一自有资金                   | 809,507  | 809,507    | 0.31    | 0                   | 无              |           | 其他    |
| 姜毓萍                         | 0  | 753,833    | 0.29    | 0                   | 无              |           | 境内自然人 |
| 前十名无限售条件股东持股情况(不含通过转融通出借股份) |  |            |         |                     |                |           |       |
| 股东名称                        | 持有无限售条件流通股的数量  |            | 股份种类及数量 |                     |                |           |       |
|                             |  |            | 种类      | 数量                  |                |           |       |
| 上海开开(集团)有限公司                | 64,409,783   |            | 人民币普通股  | 64,409,783          |                |           |       |
| 上海静安资本投资运营有限公司              | 6,000,000  |            | 人民币普通股  | 6,000,000           |                |           |       |
| 唐志平                         | 1,504,900  |            | 人民币普通股  | 1,504,900           |                |           |       |
| 招商证券(香港)有限公司                | 1,047,700  |            | 境内上市外资股 | 1,047,700           |                |           |       |
| 季明玉                         | 899,810  |            | 境内上市外资股 | 899,810             |                |           |       |
| 上海九百(集团)有限公司                | 880,000  |            | 人民币普通股  | 880,000             |                |           |       |
| BOCI SECURITIES LIMITED     | 862,725  |            | 境内上市外资股 | 862,725             |                |           |       |
| 高盛国际一自有资金                   | 809,507  |            | 人民币普通股  | 809,507             |                |           |       |
| 姜毓萍                         | 753,833  |            | 境内上市外资股 | 753,833             |                |           |       |
| 厉宇杨                         | 749,500  |            | 人民币普通股  | 749,500             |                |           |       |
| 前十名股东中回购专户情况说明              | 无  |            |         |                     |                |           |       |
| 上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明    | 无  |            |         |                     |                |           |       |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明            | 1、上海开开(集团)有限公司、上海静安资本投资运营有限公司、上海九百(集团)有限公司、上海金兴贸易公司,各自与前10名股东及前10名无限售条件股东之间,均不存在关联关系或一致行动。<br>2、未知唐志平、招商证券(香港)有限公司、季明玉、BOCI SECURITIES LIMITED、高盛国际一自有资金、姜毓萍、厉宇杨与前10名股东及前10名无限售条件股东之间,是否存在关联关系或一致行动。 |            |         |                     |                |           |       |
| 表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明         | 无  |            |         |                     |                |           |       |

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

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

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件  
适用 不适用

单位：股

| 序号               | 有限售条件股东名称    | 持有的有限售条件股份数量    | 有限售条件股份可上市交易情况                          |             | 限售条件  |
|------------------|--------------|-----------------|---|-------------|---|
|                  |              |                 | 可上市交易时间                                 | 新增可上市交易股份数量 |   |
| 1                | 上海金兴贸易公司     | 3,000,000       |   |             | 本公司有限售条件股东上海金兴贸易公司持有本公司股份 3,000,000 股，质押给上海市财政局第一监督局，该股份被冻结，无法支付股改对价，由上海开开（集团）有限公司垫付对价 349,515 股。待该股份解冻，偿还上海开开（集团）有限公司垫付对价 349,515 股，偿还股改对价后的股份上市流通前取得上海开开（集团）有限公司书面同意，且由开开实业董事会向上海证券交易所提出偿还股改对价后股份的上市流通申请。 |
| 2                | 上海开开（集团）有限公司 | 19,651,945      | 限售期届满后的次一交易日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个交易日。 |             | 上海开开（集团）有限公司认购的 19,651,945 股 A 股股票，自本次发行完成之日起 36 个月内不得转让，法律法规对限售期另有规定的，依其规定。限售期结束后按中国证监会及上海证券交易所的有关规定执行。  |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 |              | 上述股东无关联关系或一致行动。 |   |             |   |

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用 不适用

#### 四、控股股东及实际控制人情况

##### (一) 控股股东情况

##### 1、法人

适用 不适用

|                          |   |
|--------------------------|---|
| 名称                       | 上海开开（集团）有限公司  |
| 单位负责人或法定代表人              | 庄虔贇   |
| 成立日期                     | 1996年6月28日  |
| 主要经营业务                   | 经营范围：衬衫，羊毛衫，针棉织品，服装鞋帽，日用百货，皮革用品，纺织面料，家用电器，视听器材，工艺品（除专项规定），制冷设备，收费停车场（配建），化工原料（除危险品），化工产品（除危险品），自营和代理经外经贸部核准的公司进出口商品目录内商品的进出口业务（国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外），经营进料加工和“三来一补”业务，经营对销贸易和转口贸易，自有房屋出租（涉及许可经营的凭许可证经营）。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】 |
| 报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况 | 无   |
| 其他情况说明                   | 无   |

##### 2、自然人

适用 不适用

##### 3、公司不存在控股股东情况的特别说明

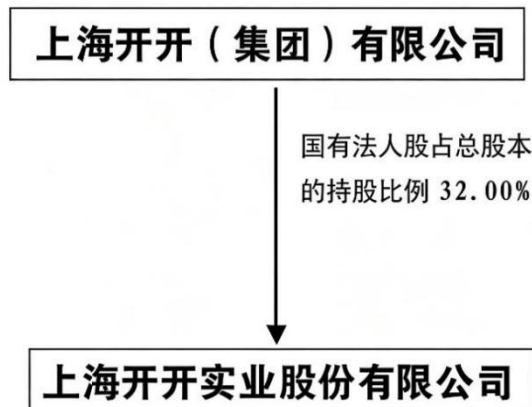
适用 不适用

##### 4、报告期内控股股东变更情况的说明

适用 不适用

##### 5、公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



**(二) 实际控制人情况****1、 法人**

√适用 □不适用

|                          |  |
|--------------------------|--|
| 名称                       | 上海市静安区国有资产监督管理委员会  |
| 单位负责人或法定代表人              | 龙芳   |
| 成立日期                     | --   |
| 主要经营业务                   | 主要职责：依照《中华人民共和国公司法》、《企业国有资产监督管理暂行条例》等法律、法规，经上海市静安区人民政府授权代表上海市静安区人民政府履行出资人职责，负责监管静安区区属国有资产，行使对所属国有资产监督管理和经营的权利，以维护国有资产出资人的权益，实现国有资产的保值增值。此外，对静安区所属集体资产管理进行指导。 |
| 报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况 | 无  |
| 其他情况说明                   | 无  |

**2、 自然人**

□适用 √不适用

**3、 公司不存在实际控制人情况的特别说明**

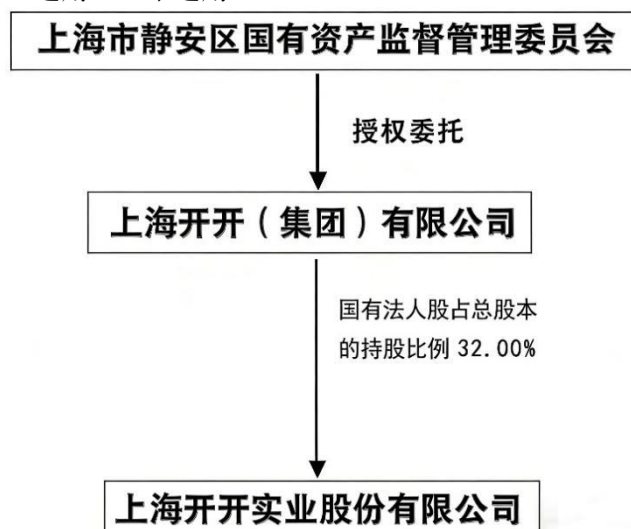
□适用 √不适用

**4、 报告期内公司控制权发生变更的情况说明**

□适用 √不适用

**5、 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图**

√适用 □不适用

**6、 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司**

□适用 √不适用

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

适用 不适用

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

适用 不适用

六、其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

七、股份限制减持情况说明

适用 不适用

公司本次发行符合《上市公司收购管理办法》中免于发出要约条件。上海开开（集团）有限公司已作出相关承诺：自2025年7月16日起，18个月内不减持本次发行前所持有的公司股票，并承诺自2025年7月16日起，36个月内不减持本次认购的公司股票。上海静安国有资产经营有限公司已作出相关承诺：自2025年7月16日起，18个月内不减持目前所持有的公司股票。

八、股份回购在报告期的具体实施情况

适用 不适用

九、优先股相关情况

适用 不适用

## 第七节 债券相关情况

### 一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

适用 不适用

### 二、可转换公司债券情况

适用 不适用

## 第八节 财务报告

### 一、审计报告

√适用 □不适用

上会师报字(2026)第 2296 号

上海开开实业股份有限公司全体股东：

#### 一、审计意见

我们审计了上海开开实业股份有限公司（以下简称“开开实业公司”）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2025 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

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

#### 二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于开开实业公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

#### 三、关键审计事项

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

##### 1、收入确认

###### (1)关键审计事项

收入确认的会计政策详情及收入的分析请参阅本财务报表附注“五、重要会计政策及会计估计”注释 23、“七、合并财务报表项目注释”注释 37 所述。

开开实业公司 2025 年度实现营业收入人民币 113,242.30 万元，其中主营业务收入人民币 110,832.76 万元，主要来自于医药及服装的零售、批发业务。由于收入是评价开开实业公司的关键业绩指标，且对本年的财务报表影响重大，因此我们将收入确认识别为关键审计事项。

###### (2)审计应对

①测试和评价与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性；

②结合产品类型及客户情况对收入以及毛利情况执行分析性复核程序，判断本期销售收入和毛利率变动的合理性；

③选取销售合同样本，识别销售合同中与商品控制权的风险与报酬转移相关的条款，评价收入确认时点是否符合企业会计准则规定，并复核相关会计政策是否得到一贯执行；

④向本年度主要客户函证本期交易额及应收账款余额，对未回函的样本进行替代测试；

⑤实施收入细节测试，从销售收入明细中选取样本，核对销售合同、出库单、发票、检查本年度销售回款的银行单据；

⑥对本年度重要大客户进行背景了解，查询相关工商信息，关注是否存在关联关系，并进行现场走访，以访谈的形式对收入的真实性以及形成应收账款的可收回性进行确认；

⑦对资产负债表日前后记录的收入交易，选取样本，核对出库单及其他支持性文件，确认销售收入的截止性；

⑧聘请专家实施 IT 审计，针对核心业务信息系统的一般控制和应用控制进行评估。

#### 四、其他信息

开开实业公司管理层对其他信息负责。其他信息包括 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

#### 五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估开开实业公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算开开实业公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督开开实业公司的财务报告过程。

#### 七、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

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

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

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

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

上会会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：傅韵时  
（项目合伙人）

中国注册会计师：胡文好

中国上海

二〇二六年三月二十六日

## 二、财务报表

## 合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：上海开开实业股份有限公司

单位：元币种：人民币

| 项目            | 附注七 | 2025年12月31日      | 2024年12月31日      |
|---------------|-----|------------------|------------------|
| <b>流动资产：</b>  |     |                  |                  |
| 货币资金          | 1   | 322,564,068.32   | 105,005,688.11   |
| 结算备付金         |     |                  |                  |
| 拆出资金          |     |                  |                  |
| 交易性金融资产       | 2   | 180,739,835.62   | 120,359,232.88   |
| 衍生金融资产        |     |                  |                  |
| 应收票据          | 3   | 82,482.00        | 1,044,867.85     |
| 应收账款          | 4   | 580,388,689.40   | 580,554,009.32   |
| 应收款项融资        |     |                  |                  |
| 预付款项          | 5   | 868,514.62       | 784,339.03       |
| 应收保费          |     |                  |                  |
| 应收分保账款        |     |                  |                  |
| 应收分保合同准备金     |     |                  |                  |
| 其他应收款         | 6   | 2,191,820.12     | 2,608,878.63     |
| 其中：应收利息       |     |                  |                  |
| 应收股利          |     |                  |                  |
| 买入返售金融资产      |     |                  |                  |
| 存货            | 7   | 69,952,524.26    | 78,191,971.80    |
| 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        | 8   | 5,751,853.27     | 5,081,464.75     |
| 流动资产合计        |     | 1,162,539,787.61 | 893,630,452.37   |
| <b>非流动资产：</b> |     |                  |                  |
| 发放贷款和垫款       |     |                  |                  |
| 债权投资          |     |                  |                  |
| 其他债权投资        |     |                  |                  |
| 长期应收款         |     |                  |                  |
| 长期股权投资        | 9   | 101,170,808.32   | 102,787,318.64   |
| 其他权益工具投资      | 10  |                  |                  |
| 其他非流动金融资产     | 11  | 5,789,867.20     | 5,789,867.20     |
| 投资性房地产        | 12  | 193,176,388.17   | 202,555,865.61   |
| 固定资产          | 13  | 240,129,353.18   | 247,129,990.64   |
| 在建工程          | 14  |                  | 67,924.53        |
| 生产性生物资产       |     |                  |                  |
| 油气资产          |     |                  |                  |
| 使用权资产         | 15  | 16,627,391.33    | 17,354,786.28    |
| 无形资产          | 16  | 3,953,025.51     | 5,458,702.95     |
| 其中：数据资源       |     |                  |                  |
| 开发支出          |     |                  |                  |
| 其中：数据资源       |     |                  |                  |
| 商誉            | 17  |                  |                  |
| 长期待摊费用        | 18  | 9,355,331.69     | 6,238,323.00     |
| 递延所得税资产       | 19  | 3,375,816.62     | 3,500,422.30     |
| 其他非流动资产       | 20  |                  | 345,927.43       |
| 非流动资产合计       |     | 573,577,982.02   | 591,229,128.58   |
| 资产总计          |     | 1,736,117,769.63 | 1,484,859,580.95 |

| 项目                   | 附注七 | 2025年12月31日      | 2024年12月31日      |
|----------------------|-----|------------------|------------------|
| <b>流动负债：</b>         |     |                  |                  |
| 短期借款                 | 21  | 10,007,944.44    | 10,009,166.67    |
| 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                 | 22  | 574,176,910.79   | 480,319,744.86   |
| 预收款项                 | 23  | 3,110,370.32     | 1,977,121.39     |
| 合同负债                 | 24  | 5,578,723.85     | 6,710,821.24     |
| 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               | 25  | 6,721,099.26     | 7,367,646.14     |
| 应交税费                 | 26  | 10,329,235.87    | 12,122,910.92    |
| 其他应付款                | 27  | 119,012,196.59   | 122,256,068.70   |
| 其中：应付利息              |     |                  |                  |
| 应付股利                 | 27  | 1,469,558.52     | 1,454,264.30     |
| 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          | 28  | 9,597,306.66     | 9,885,779.89     |
| 其他流动负债               | 29  | 807,034.00       | 1,823,572.33     |
| 流动负债合计               |     | 739,340,821.78   | 652,472,832.14   |
| <b>非流动负债：</b>        |     |                  |                  |
| 保险合同准备金              |     |                  |                  |
| 长期借款                 |     |                  |                  |
| 应付债券                 |     |                  |                  |
| 其中：优先股               |     |                  |                  |
| 永续债                  |     |                  |                  |
| 租赁负债                 | 30  | 5,739,746.18     | 5,374,515.63     |
| 长期应付款                |     |                  |                  |
| 长期应付职工薪酬             |     |                  |                  |
| 预计负债                 |     |                  |                  |
| 递延收益                 | 31  | 166,780,894.98   | 174,055,524.66   |
| 递延所得税负债              | 19  | 3,683,711.44     | 3,964,777.36     |
| 其他非流动负债              |     |                  |                  |
| 非流动负债合计              |     | 176,204,352.60   | 183,394,817.65   |
| 负债合计                 |     | 915,545,174.38   | 835,867,649.79   |
| <b>所有者权益（或股东权益）：</b> |     |                  |                  |
| 实收资本（或股本）            | 32  | 262,651,945.00   | 243,000,000.00   |
| 其他权益工具               |     |                  |                  |
| 其中：优先股               |     |                  |                  |
| 永续债                  |     |                  |                  |
| 资本公积                 | 33  | 150,962,652.76   | 15,124,566.73    |
| 减：库存股                |     |                  |                  |
| 其他综合收益               | 34  | -1,410,130.00    | -1,410,130.00    |
| 专项储备                 |     |                  |                  |
| 盈余公积                 | 35  | 66,332,179.67    | 63,166,104.66    |
| 一般风险准备               |     |                  |                  |
| 未分配利润                | 36  | 298,058,460.95   | 298,979,006.17   |
| 归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计 |     | 776,595,108.38   | 618,859,547.56   |
| 少数股东权益               |     | 43,977,486.87    | 30,132,383.60    |
| 所有者权益（或股东权益）合计       |     | 820,572,595.25   | 648,991,931.16   |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计    |     | 1,736,117,769.63 | 1,484,859,580.95 |

公司负责人：庄虔贇

主管会计工作负责人：刘光靓

会计机构负责人：陈珩

## 母公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位：上海开开实业股份有限公司

单位：元币种：人民币

| 项目            | 附注十七 | 2025年12月31日    | 2024年12月31日    |
|---------------|------|----------------|----------------|
| <b>流动资产：</b>  |      |                |                |
| 货币资金          |      | 148,526,407.88 | 19,384,848.14  |
| 交易性金融资产       |      | 180,739,835.62 | 120,359,232.88 |
| 衍生金融资产        |      |                |                |
| 应收票据          |      | 82,482.00      | 1,044,867.85   |
| 应收账款          | 1    | 8,405,364.39   | 12,295,001.05  |
| 应收款项融资        |      |                |                |
| 预付款项          |      | 105,031.60     | 83,992.00      |
| 其他应收款         | 2    | 85,448,049.05  | 85,428,463.55  |
| 其中：应收利息       |      |                |                |
| 应收股利          |      |                |                |
| 存货            |      | 164,416.42     | 98,970.94      |
| 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        |      | 3,335,872.08   | 4,381,044.82   |
| 流动资产合计        |      | 426,807,459.04 | 243,076,421.23 |
| <b>非流动资产：</b> |      |                |                |
| 债权投资          |      |                |                |
| 其他债权投资        |      |                |                |
| 长期应收款         |      |                |                |
| 长期股权投资        | 3    | 273,150,235.41 | 273,143,491.06 |
| 其他权益工具投资      |      |                |                |
| 其他非流动金融资产     |      | 5,569,867.20   | 5,569,867.20   |
| 投资性房地产        |      | 146,494,137.48 | 150,321,051.72 |
| 固定资产          |      | 1,579,047.66   | 795,896.57     |
| 在建工程          |      |                | 67,924.53      |
| 生产性生物资产       |      |                |                |
| 油气资产          |      |                |                |
| 使用权资产         |      | 2,681,607.61   | 1,886,011.30   |
| 无形资产          |      |                |                |
| 其中：数据资源       |      |                |                |
| 开发支出          |      |                |                |
| 其中：数据资源       |      |                |                |
| 商誉            |      |                |                |
| 长期待摊费用        |      | 1,774,879.24   |                |
| 递延所得税资产       |      | 686,891.14     | 510,633.76     |
| 其他非流动资产       |      |                |                |
| 非流动资产合计       |      | 431,936,665.74 | 432,294,876.14 |
| 资产总计          |      | 858,744,124.78 | 675,371,297.37 |

| 项目                   | 附注十七 | 2025年12月31日    | 2024年12月31日    |
|----------------------|------|----------------|----------------|
| <b>流动负债：</b>         |      |                |                |
| 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                 |      | 11,573,893.68  | 13,483,776.98  |
| 预收款项                 |      | 1,269,133.44   | 778,309.53     |
| 合同负债                 |      | 91,249.20      | 86,281.37      |
| 应付职工薪酬               |      | 1,588,298.37   | 2,076,814.78   |
| 应交税费                 |      | 357,188.18     | 316,245.50     |
| 其他应付款                |      | 112,563,598.90 | 102,531,096.32 |
| 其中：应付利息              |      |                |                |
| 应付股利                 |      | 1,469,558.52   | 1,454,264.30   |
| 持有待售负债               |      |                |                |
| 一年内到期的非流动负债          |      | 1,346,545.77   | 1,361,868.70   |
| 其他流动负债               |      | 94,344.40      | 1,056,084.48   |
| 流动负债合计               |      | 128,884,251.94 | 121,690,477.66 |
| <b>非流动负债：</b>        |      |                |                |
| 长期借款                 |      |                |                |
| 应付债券                 |      |                |                |
| 其中：优先股               |      |                |                |
| 永续债                  |      |                |                |
| 租赁负债                 |      | 1,387,323.10   | 680,666.34     |
| 长期应付款                |      |                |                |
| 长期应付职工薪酬             |      |                |                |
| 预计负债                 |      |                |                |
| 递延收益                 |      | 23,372,705.65  | 24,561,413.41  |
| 递延所得税负债              |      | 673,825.83     | 471,502.83     |
| 其他非流动负债              |      |                |                |
| 非流动负债合计              |      | 25,433,854.58  | 25,713,582.58  |
| 负债合计                 |      | 154,318,106.52 | 147,404,060.24 |
| <b>所有者权益（或股东权益）：</b> |      |                |                |
| 实收资本（或股本）            |      | 262,651,945.00 | 243,000,000.00 |
| 其他权益工具               |      |                |                |
| 其中：优先股               |      |                |                |
| 永续债                  |      |                |                |
| 资本公积                 |      | 141,939,607.34 | 6,101,521.31   |
| 减：库存股                |      |                |                |
| 其他综合收益               |      | -1,410,130.00  | -1,410,130.00  |
| 专项储备                 |      |                |                |
| 盈余公积                 |      | 66,332,179.67  | 63,166,104.66  |
| 未分配利润                |      | 234,912,416.25 | 217,109,741.16 |
| 所有者权益（或股东权益）合计       |      | 704,426,018.26 | 527,967,237.13 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计    |      | 858,744,124.78 | 675,371,297.37 |

公司负责人：庄虔贇

主管会计工作负责人：刘光靓

会计机构负责人：陈珩

## 合并利润表

2025年1—12月

单位：元币种：人民币

| 项目                         | 附注七 | 2025年度           | 2024年度           |
|----------------------------|-----|------------------|------------------|
| 一、营业总收入                    |     | 1,132,423,004.25 | 1,093,917,017.67 |
| 其中：营业收入                    | 37  | 1,132,423,004.25 | 1,093,917,017.67 |
| 利息收入                       |     |                  |                  |
| 已赚保费                       |     |                  |                  |
| 手续费及佣金收入                   |     |                  |                  |
| 二、营业总成本                    |     | 1,116,074,083.55 | 1,064,768,811.52 |
| 其中：营业成本                    | 37  | 958,080,616.86   | 902,413,388.43   |
| 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                      | 38  | 7,311,162.11     | 6,013,970.00     |
| 销售费用                       | 39  | 66,279,806.99    | 73,325,584.04    |
| 管理费用                       | 40  | 77,049,711.20    | 86,188,500.05    |
| 研发费用                       |     |                  |                  |
| 财务费用                       | 41  | 7,352,786.39     | -3,172,631.00    |
| 其中：利息费用                    | 41  | 767,134.82       | 1,078,961.37     |
| 利息收入                       | 41  | 1,335,318.92     | 1,488,421.72     |
| 加：其他收益                     | 42  | 12,419,673.67    | 9,478,268.27     |
| 投资收益（损失以“-”号填列）            | 43  | -511,785.60      | 2,045,371.58     |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益         | 43  | -1,616,510.32    | 101,394.80       |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益         |     |                  |                  |
| 汇兑收益（损失以“-”号填列）            |     |                  |                  |
| 净敞口套期收益（损失以“-”号填列）         |     |                  |                  |
| 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）        | 44  | 1,255,397.27     | 1,239,013.69     |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列）          | 45  | 6,158,100.87     | -6,046,596.08    |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列）          | 46  | 208,726.72       | -121,114.44      |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列）          | 47  | 18,073.30        | 33,204,621.25    |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列）          |     | 35,897,106.93    | 68,947,770.42    |
| 加：营业外收入                    | 48  | 1,774,404.60     | 584,314.95       |
| 减：营业外支出                    | 49  | 636,018.05       | 3,002,738.74     |
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）        |     | 37,035,493.48    | 66,529,346.63    |
| 减：所得税费用                    | 50  | 10,252,860.42    | 18,768,012.68    |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列）          |     | 26,782,633.06    | 47,761,333.95    |
| （一）按经营持续性分类                |     |                  |                  |
| 1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）      |     | 26,782,633.06    | 47,761,333.95    |
| 2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）      |     |                  |                  |
| （二）按所有权归属分类                |     |                  |                  |
| 1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列） |     | 12,937,529.79    | 34,999,093.75    |
| 2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）       |     | 13,845,103.27    | 12,762,240.20    |
| 六、其他综合收益的税后净额              | 51  |                  |                  |
| （一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额    |     |                  |                  |
| 1.不能重分类进损益的其他综合收益          |     |                  |                  |
| （1）重新计量设定受益计划变动额           |     |                  |                  |
| （2）权益法下不能转损益的其他综合收益        |     |                  |                  |
| （3）其他权益工具投资公允价值变动          |     |                  |                  |
| （4）企业自身信用风险公允价值变动          |     |                  |                  |
| 2.将重分类进损益的其他综合收益           |     |                  |                  |
| （1）权益法下可转损益的其他综合收益         |     |                  |                  |
| （2）其他债权投资公允价值变动            |     |                  |                  |
| （3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额      |     |                  |                  |
| （4）其他债权投资信用减值准备            |     |                  |                  |
| （5）现金流量套期储备                |     |                  |                  |
| （6）外币财务报表折算差额              |     |                  |                  |
| （7）其他                      |     |                  |                  |
| （二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额     |     |                  |                  |
| 七、综合收益总额                   |     | 26,782,633.06    | 47,761,333.95    |
| （一）归属于母公司所有者的综合收益总额        |     | 12,937,529.79    | 34,999,093.75    |
| （二）归属于少数股东的综合收益总额          |     | 13,845,103.27    | 12,762,240.20    |
| 八、每股收益：                    |     |                  |                  |
| （一）基本每股收益(元/股)             |     | 0.05             | 0.14             |
| （二）稀释每股收益(元/股)             |     | 0.05             | 0.14             |

公司负责人：庄虔贇

主管会计工作负责人：刘光靓

会计机构负责人：陈珩

## 母公司利润表

2025年1—12月

单位：元币种：人民币

| 项目                     | 附注十七 | 2025年度        | 2024年度        |
|------------------------|------|---------------|---------------|
| 一、营业收入                 | 4    | 45,411,878.43 | 48,995,486.14 |
| 减：营业成本                 | 4    | 38,078,860.38 | 42,121,982.37 |
| 税金及附加                  |      | 1,073,363.56  | 1,097,911.02  |
| 销售费用                   |      |               |               |
| 管理费用                   |      | 10,974,664.68 | 11,330,052.58 |
| 研发费用                   |      |               |               |
| 财务费用                   |      | 5,927,415.53  | -4,151,930.62 |
| 其中：利息费用                |      | 222,295.59    | 119,361.23    |
| 利息收入                   |      | 509,595.30    | 268,782.57    |
| 加：其他收益                 |      | 1,212,453.69  | 1,268,228.89  |
| 投资收益（损失以“-”号填列）        | 5    | 32,616,408.82 | 11,686,989.97 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益     |      | 6,744.35      | 529,202.85    |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益     |      |               |               |
| 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）    |      | 1,255,397.27  | 1,239,013.69  |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列）      |      | 6,214,255.43  | -4,124,298.28 |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列）      |      |               |               |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列）      |      | -11,386.68    | -1,728.16     |
| 二、营业利润（亏损以“-”号填列）      |      | 30,644,702.81 | 8,665,676.90  |
| 加：营业外收入                |      | 1,242,738.29  | 62,857.18     |
| 减：营业外支出                |      | 200,625.38    | 201,085.72    |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）    |      | 31,686,815.72 | 8,527,448.36  |
| 减：所得税费用                |      | 26,065.62     | 10,409.25     |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列）      |      | 31,660,750.10 | 8,517,039.11  |
| （一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列） |      | 31,660,750.10 | 8,517,039.11  |
| （二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列） |      |               |               |
| 五、其他综合收益的税后净额          |      |               |               |
| （一）不能重分类进损益的其他综合收益     |      |               |               |
| 1.重新计量设定受益计划变动额        |      |               |               |
| 2.权益法下不能转损益的其他综合收益     |      |               |               |
| 3.其他权益工具投资公允价值变动       |      |               |               |
| 4.企业自身信用风险公允价值变动       |      |               |               |
| （二）将重分类进损益的其他综合收益      |      |               |               |
| 1.权益法下可转损益的其他综合收益      |      |               |               |
| 2.其他债权投资公允价值变动         |      |               |               |
| 3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额   |      |               |               |
| 4.其他债权投资信用减值准备         |      |               |               |
| 5.现金流量套期储备             |      |               |               |
| 6.外币财务报表折算差额           |      |               |               |
| 7.其他                   |      |               |               |
| 六、综合收益总额               |      | 31,660,750.10 | 8,517,039.11  |
| 七、每股收益：                |      |               |               |
| （一）基本每股收益(元/股)         |      |               |               |
| （二）稀释每股收益(元/股)         |      |               |               |

公司负责人：庄虔贇

主管会计工作负责人：刘光靓

会计机构负责人：陈珩

## 合并现金流量表

### 2025年1—12月

单位：元币种：人民币

| 项目                        | 附注七 | 2025年度           | 2024年度           |
|---------------------------|-----|------------------|------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b>     |     |                  |                  |
| 销售商品、提供劳务收到的现金            |     | 1,278,585,428.02 | 985,246,375.90   |
| 客户存款和同业存放款项净增加额           |     |                  |                  |
| 向中央银行借款净增加额               |     |                  |                  |
| 向其他金融机构拆入资金净增加额           |     |                  |                  |
| 收到原保险合同保费取得的现金            |     |                  |                  |
| 收到再保业务现金净额                |     |                  |                  |
| 保户储金及投资款净增加额              |     |                  |                  |
| 收取利息、手续费及佣金的现金            |     |                  |                  |
| 拆入资金净增加额                  |     |                  |                  |
| 回购业务资金净增加额                |     |                  |                  |
| 代理买卖证券收到的现金净额             |     |                  |                  |
| 收到的税费返还                   |     |                  |                  |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 52  | 15,233,499.96    | 17,991,084.59    |
| 经营活动现金流入小计                |     | 1,293,818,927.98 | 1,003,237,460.49 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            |     | 962,568,485.38   | 862,906,226.26   |
| 客户贷款及垫款净增加额               |     |                  |                  |
| 存放中央银行和同业款项净增加额           |     |                  |                  |
| 支付原保险合同赔付款项的现金            |     |                  |                  |
| 拆出资金净增加额                  |     |                  |                  |
| 支付利息、手续费及佣金的现金            |     |                  |                  |
| 支付保单红利的现金                 |     |                  |                  |
| 支付给职工及为职工支付的现金            |     | 99,266,153.17    | 107,781,224.21   |
| 支付的各项税费                   |     | 40,468,704.29    | 43,024,600.01    |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 52  | 43,684,913.23    | 51,096,725.22    |
| 经营活动现金流出小计                |     | 1,145,988,256.07 | 1,064,808,775.70 |
| 经营活动产生的现金流量净额             |     | 147,830,671.91   | -61,571,315.21   |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |     |                  |                  |
| 收回投资收到的现金                 |     | 200,000,000.00   | 229,484,520.00   |
| 取得投资收益收到的现金               |     | 1,979,519.25     | 2,889,375.51     |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 |     | 102,831.31       | 53,810,917.71    |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额       |     |                  |                  |
| 收到其他与投资活动有关的现金            |     |                  |                  |
| 投资活动现金流入小计                |     | 202,082,350.56   | 286,184,813.22   |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   |     | 6,365,366.34     | 17,555,175.23    |
| 投资支付的现金                   |     | 260,000,000.00   | 240,000,000.00   |
| 质押贷款净增加额                  |     |                  |                  |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额       |     |                  |                  |
| 支付其他与投资活动有关的现金            |     |                  |                  |
| 投资活动现金流出小计                |     | 266,365,366.34   | 257,555,175.23   |
| 投资活动产生的现金流量净额             |     | -64,283,015.78   | 28,629,637.99    |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |     |                  |                  |
| 吸收投资收到的现金                 |     | 156,984,235.05   | 6,000,000.00     |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金       |     |                  | 6,000,000.00     |
| 取得借款收到的现金                 |     | 10,000,000.00    | 10,000,000.00    |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | 52  | 14,000.00        | 93,513.00        |
| 筹资活动现金流入小计                |     | 166,998,235.05   | 16,093,513.00    |
| 偿还债务支付的现金                 |     | 10,000,000.00    | 10,000,000.00    |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         |     | 10,974,150.20    | 12,218,973.10    |
| 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            | 52  | 12,000,621.75    | 13,991,436.15    |
| 筹资活动现金流出小计                |     | 32,974,771.95    | 36,210,409.25    |
| 筹资活动产生的现金流量净额             |     | 134,023,463.10   | -20,116,896.25   |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> |     | -12,739.02       | -89,889.81       |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>     |     | 217,558,380.21   | -53,148,463.28   |
| 加：期初现金及现金等价物余额            |     | 105,005,688.11   | 158,154,151.39   |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     |     | 322,564,068.32   | 105,005,688.11   |

公司负责人：庄虔贇

主管会计工作负责人：刘光靓

会计机构负责人：陈珩

**母公司现金流量表**  
2025年1—12月

单位：元币种：人民币

| 项目                        | 附注 | 2025年度         | 2024年度         |
|---------------------------|----|----------------|----------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b>     |    |                |                |
| 销售商品、提供劳务收到的现金            |    | 50,565,044.85  | 41,141,324.67  |
| 收到的税费返还                   |    |                |                |
| 收到其他与经营活动有关的现金            |    | 9,825,174.99   | 10,093,817.14  |
| 经营活动现金流入小计                |    | 60,390,219.84  | 51,235,141.81  |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            |    | 39,672,256.10  | 42,381,668.07  |
| 支付给职工及为职工支付的现金            |    | 7,004,199.54   | 7,209,001.49   |
| 支付的各项税费                   |    | 1,369,680.25   | 1,392,547.00   |
| 支付其他与经营活动有关的现金            |    | 7,265,166.22   | 9,290,275.64   |
| 经营活动现金流出小计                |    | 55,311,302.11  | 60,273,492.20  |
| 经营活动产生的现金流量净额             |    | 5,078,917.73   | -9,038,350.39  |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |    |                |                |
| 收回投资收到的现金                 |    | 200,000,000.00 | 241,153,888.57 |
| 取得投资收益收到的现金               |    | 33,484,459.00  | 40,186,202.30  |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 |    | 1,800.00       | 15,023.00      |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额       |    |                |                |
| 收到其他与投资活动有关的现金            |    | 195,000,000.00 | 85,000,000.00  |
| 投资活动现金流入小计                |    | 428,486,259.00 | 366,355,113.87 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   |    | 1,441,543.69   | 88,598.00      |
| 投资支付的现金                   |    | 260,000,000.00 | 253,882,467.66 |
| 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            |    | 195,000,000.00 | 85,000,000.00  |
| 投资活动现金流出小计                |    | 456,441,543.69 | 338,971,065.66 |
| 投资活动产生的现金流量净额             |    | -27,955,284.69 | 27,384,048.21  |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |    |                |                |
| 吸收投资收到的现金                 |    | 156,984,235.05 |                |
| 取得借款收到的现金                 |    |                |                |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            |    | 8,000,000.00   |                |
| 筹资活动现金流入小计                |    | 164,984,235.05 |                |
| 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         |    | 10,842,039.14  | 11,888,889.75  |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            |    | 2,111,530.19   | 2,268,862.99   |
| 筹资活动现金流出小计                |    | 12,953,569.33  | 14,157,752.74  |
| 筹资活动产生的现金流量净额             |    | 152,030,665.72 | -14,157,752.74 |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> |    | -12,739.02     | -89,889.81     |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>     |    | 129,141,559.74 | 4,098,055.27   |
| 加：期初现金及现金等价物余额            |    | 19,384,848.14  | 15,286,792.87  |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     |    | 148,526,407.88 | 19,384,848.14  |

公司负责人：庄虔贇

主管会计工作负责人：刘光靓

会计机构负责人：陈珩

合并所有者权益变动表  
2025年1—12月

单位：元币种：人民币

| 项目                    | 2025年度         |        |    |  |                |       |               |      |               |        |                |        |                |               |                |
|-----------------------|----------------|--------|----|--|----------------|-------|---------------|------|---------------|--------|----------------|--------|----------------|---------------|----------------|
|                       | 归属于母公司所有者权益    |        |    |  |                |       |               |      |               |        |                | 少数股东权益 | 所有者权益合计        |               |                |
|                       | 实收资本(或股本)      | 其他权益工具 |    |  | 资本公积           | 减：库存股 | 其他综合收益        | 专项储备 | 盈余公积          | 一般风险准备 | 未分配利润          |        |                | 其他            | 小计             |
|                       | 优先股            | 永续债    | 其他 |  |                |       |               |      |               |        |                |        |                |               |                |
| 一、上年年末余额              | 243,000,000.00 |        |    |  | 15,124,566.73  |       | -1,410,130.00 |      | 63,166,104.66 |        | 298,979,006.17 |        | 618,859,547.56 | 30,132,383.60 | 648,991,931.16 |
| 加：会计政策变更              |                |        |    |  |                |       |               |      |               |        |                |        |                |               |                |
| 前期差错更正                |                |        |    |  |                |       |               |      |               |        |                |        |                |               |                |
| 其他                    |                |        |    |  |                |       |               |      |               |        |                |        |                |               |                |
| 二、本年期初余额              | 243,000,000.00 |        |    |  | 15,124,566.73  |       | -1,410,130.00 |      | 63,166,104.66 |        | 298,979,006.17 |        | 618,859,547.56 | 30,132,383.60 | 648,991,931.16 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列） | 19,651,945.00  |        |    |  | 135,838,086.03 |       |               |      | 3,166,075.01  |        | -920,545.22    |        | 157,735,560.82 | 13,845,103.27 | 171,580,664.09 |
| （一）综合收益总额             |                |        |    |  |                |       |               |      |               |        | 12,937,529.79  |        | 12,937,529.79  | 13,845,103.27 | 26,782,633.06  |
| （二）所有者投入和减少资本         | 19,651,945.00  |        |    |  | 135,838,086.03 |       |               |      |               |        |                |        | 155,490,031.03 |               | 155,490,031.03 |
| 1. 所有者投入的普通股          | 19,651,945.00  |        |    |  | 135,838,086.03 |       |               |      |               |        |                |        | 155,490,031.03 |               | 155,490,031.03 |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本      |                |        |    |  |                |       |               |      |               |        |                |        |                |               |                |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额     |                |        |    |  |                |       |               |      |               |        |                |        |                |               |                |
| 4. 其他                 |                |        |    |  |                |       |               |      |               |        |                |        |                |               |                |
| （三）利润分配               |                |        |    |  |                |       |               |      | 3,166,075.01  |        | -13,858,075.01 |        | -10,692,000.00 |               | -10,692,000.00 |
| 1. 提取盈余公积             |                |        |    |  |                |       |               |      | 3,166,075.01  |        | -3,166,075.01  |        |                |               |                |
| 2. 提取一般风险准备           |                |        |    |  |                |       |               |      |               |        |                |        |                |               |                |
| 3. 对所有者（或股东）的分配       |                |        |    |  |                |       |               |      |               |        | -10,692,000.00 |        | -10,692,000.00 |               | -10,692,000.00 |
| 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              | 262,651,945.00 |        |    |  | 150,962,652.76 |       | -1,410,130.00 |      | 66,332,179.67 |        | 298,058,460.95 |        | 776,595,108.38 | 43,977,486.87 | 820,572,595.25 |

上海开开实业股份有限公司2025年年度报告

| 项目                    | 2024年度         |        |    |  |               |       |               |      |               |        |                |    |                |               |                |
|-----------------------|----------------|--------|----|--|---------------|-------|---------------|------|---------------|--------|----------------|----|----------------|---------------|----------------|
|                       | 归属于母公司所有者权益    |        |    |  |               |       |               |      |               |        |                |    | 少数股东权益         | 所有者权益合计       |                |
|                       | 实收资本(或股本)      | 其他权益工具 |    |  | 资本公积          | 减：库存股 | 其他综合收益        | 专项储备 | 盈余公积          | 一般风险准备 | 未分配利润          | 其他 |                |               | 小计             |
|                       | 优先股            | 永续债    | 其他 |  |               |       |               |      |               |        |                |    |                |               |                |
| 一、上年年末余额              | 243,000,000.00 |        |    |  | 15,184,456.20 |       | -1,410,130.00 |      | 62,314,400.75 |        | 276,738,616.33 |    | 595,827,343.28 | 11,370,143.40 | 607,197,486.68 |
| 加：会计政策变更              |                |        |    |  |               |       |               |      |               |        |                |    |                |               |                |
| 前期差错更正                |                |        |    |  |               |       |               |      |               |        |                |    |                |               |                |
| 其他                    |                |        |    |  |               |       |               |      |               |        |                |    |                |               |                |
| 二、本年期初余额              | 243,000,000.00 |        |    |  | 15,184,456.20 |       | -1,410,130.00 |      | 62,314,400.75 |        | 276,738,616.33 |    | 595,827,343.28 | 11,370,143.40 | 607,197,486.68 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列） |                |        |    |  | -59,889.47    |       |               |      | 851,703.91    |        | 22,240,389.84  |    | 23,032,204.28  | 18,762,240.20 | 41,794,444.48  |
| （一）综合收益总额             |                |        |    |  |               |       |               |      |               |        | 34,999,093.75  |    | 34,999,093.75  | 12,762,240.20 | 47,761,333.95  |
| （二）所有者投入和减少资本         |                |        |    |  |               |       |               |      |               |        |                |    |                | 6,000,000.00  | 6,000,000.00   |
| 1.所有者投入的普通股           |                |        |    |  |               |       |               |      |               |        |                |    |                | 6,000,000.00  | 6,000,000.00   |
| 2.其他权益工具持有者投入资本       |                |        |    |  |               |       |               |      |               |        |                |    |                |               |                |
| 3.股份支付计入所有者权益的金额      |                |        |    |  |               |       |               |      |               |        |                |    |                |               |                |
| 4.其他                  |                |        |    |  |               |       |               |      |               |        |                |    |                |               |                |
| （三）利润分配               |                |        |    |  |               |       |               |      | 851,703.91    |        | -12,758,703.91 |    | -11,907,000.00 |               | -11,907,000.00 |
| 1.提取盈余公积              |                |        |    |  |               |       |               |      | 851,703.91    |        | -851,703.91    |    |                |               |                |
| 2.提取一般风险准备            |                |        |    |  |               |       |               |      |               |        |                |    |                |               |                |
| 3.对所有者（或股东）的分配        |                |        |    |  |               |       |               |      |               |        | -11,907,000.00 |    | -11,907,000.00 |               | -11,907,000.00 |
| 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                 |                |        |    |  | -59,889.47    |       |               |      |               |        |                |    | -59,889.47     |               | -59,889.47     |
| 四、本期末余额               | 243,000,000.00 |        |    |  | 15,124,566.73 |       | -1,410,130.00 |      | 63,166,104.66 |        | 298,979,006.17 |    | 618,859,547.56 | 30,132,383.60 | 648,991,931.16 |

公司负责人：庄虔贇

主管会计工作负责人：刘光靛

会计机构负责人：陈珩

母公司所有者权益变动表  
2025年1—12月

单位：元币种：人民币

| 项目                    | 2025年度         |        |     |    |                |       |               |      |               |                |                |
|-----------------------|----------------|--------|-----|----|----------------|-------|---------------|------|---------------|----------------|----------------|
|                       | 实收资本(或股本)      | 其他权益工具 |     |    | 资本公积           | 减：库存股 | 其他综合收益        | 专项储备 | 盈余公积          | 未分配利润          | 所有者权益合计        |
|                       |                | 优先股    | 永续债 | 其他 |                |       |               |      |               |                |                |
| 一、上年年末余额              | 243,000,000.00 |        |     |    | 6,101,521.31   |       | -1,410,130.00 |      | 63,166,104.66 | 217,109,741.16 | 527,967,237.13 |
| 加：会计政策变更              |                |        |     |    |                |       |               |      |               |                |                |
| 前期差错更正                |                |        |     |    |                |       |               |      |               |                |                |
| 其他                    |                |        |     |    |                |       |               |      |               |                |                |
| 二、本年期初余额              | 243,000,000.00 |        |     |    | 6,101,521.31   |       | -1,410,130.00 |      | 63,166,104.66 | 217,109,741.16 | 527,967,237.13 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | 19,651,945.00  |        |     |    | 135,838,086.03 |       |               |      | 3,166,075.01  | 17,802,675.09  | 176,458,781.13 |
| （一）综合收益总额             |                |        |     |    |                |       |               |      |               | 31,660,750.10  | 31,660,750.10  |
| （二）所有者投入和减少资本         | 19,651,945.00  |        |     |    | 135,838,086.03 |       |               |      |               |                | 155,490,031.03 |
| 1. 所有者投入的普通股          | 19,651,945.00  |        |     |    | 135,838,086.03 |       |               |      |               |                | 155,490,031.03 |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本      |                |        |     |    |                |       |               |      |               |                |                |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额     |                |        |     |    |                |       |               |      |               |                |                |
| 4. 其他                 |                |        |     |    |                |       |               |      |               |                |                |
| （三）利润分配               |                |        |     |    |                |       |               |      | 3,166,075.01  | -13,858,075.01 | -10,692,000.00 |
| 1. 提取盈余公积             |                |        |     |    |                |       |               |      | 3,166,075.01  | -3,166,075.01  |                |
| 2. 对所有者（或股东）的分配       |                |        |     |    |                |       |               |      |               | -10,692,000.00 | -10,692,000.00 |
| 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              | 262,651,945.00 |        |     |    | 141,939,607.34 |       | -1,410,130.00 |      | 66,332,179.67 | 234,912,416.25 | 704,426,018.26 |

上海开开实业股份有限公司2025年年度报告

| 项目                    | 2024年度         |        |     |    |              |       |               |            |                |                |                |
|-----------------------|----------------|--------|-----|----|--------------|-------|---------------|------------|----------------|----------------|----------------|
|                       | 实收资本(或股本)      | 其他权益工具 |     |    | 资本公积         | 减：库存股 | 其他综合收益        | 专项储备       | 盈余公积           | 未分配利润          | 所有者权益合计        |
|                       |                | 优先股    | 永续债 | 其他 |              |       |               |            |                |                |                |
| 一、上年年末余额              | 243,000,000.00 |        |     |    | 6,101,521.31 |       | -1,410,130.00 |            | 62,314,400.75  | 221,351,405.96 | 531,357,198.02 |
| 加：会计政策变更              |                |        |     |    |              |       |               |            |                |                |                |
| 前期差错更正                |                |        |     |    |              |       |               |            |                |                |                |
| 其他                    |                |        |     |    |              |       |               |            |                |                |                |
| 二、本年期初余额              | 243,000,000.00 |        |     |    | 6,101,521.31 |       | -1,410,130.00 |            | 62,314,400.75  | 221,351,405.96 | 531,357,198.02 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） |                |        |     |    |              |       |               | 851,703.91 | -4,241,664.80  | -3,389,960.89  |                |
| （一）综合收益总额             |                |        |     |    |              |       |               |            |                | 8,517,039.11   | 8,517,039.11   |
| （二）所有者投入和减少资本         |                |        |     |    |              |       |               |            |                |                |                |
| 1. 所有者投入的普通股          |                |        |     |    |              |       |               |            |                |                |                |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本      |                |        |     |    |              |       |               |            |                |                |                |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额     |                |        |     |    |              |       |               |            |                |                |                |
| 4. 其他                 |                |        |     |    |              |       |               |            |                |                |                |
| （三）利润分配               |                |        |     |    |              |       |               | 851,703.91 | -12,758,703.91 | -11,907,000.00 |                |
| 1. 提取盈余公积             |                |        |     |    |              |       |               | 851,703.91 | -851,703.91    |                |                |
| 2. 对所有者（或股东）的分配       |                |        |     |    |              |       |               |            | -11,907,000.00 | -11,907,000.00 |                |
| 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、本期末余额               | 243,000,000.00 |        |     |    | 6,101,521.31 |       | -1,410,130.00 |            | 63,166,104.66  | 217,109,741.16 | 527,967,237.13 |

公司负责人：庄虔贇

主管会计工作负责人：刘光靓

会计机构负责人：陈珩

### 三、公司基本情况

#### 1、公司概况

√适用 □不适用

(1)注册资本、注册地、组织形式和总部地址。

上海开开实业股份有限公司(以下简称“公司”)系经上海市人民政府财贸办公室和上海市经济体制改革办公室于1992年12月28日批准,由上海开开公司改制为定向募集的股份有限公司。1996年12月19日,经中国证券监督管理委员会批准,公司向境外投资者发行8,000万股境内上市外资股(“B股”),每股面值人民币1元,公开发行的B股已于1997年1月在上海证券交易所上市。2000年12月21日,经中国证券监督管理委员会核准向社会募集增发A股4,500万股,每股面值人民币1元,公开发行的A股已于2001年2月28日在上海证券交易所挂牌上市。

2025年7月7日,根据中国证监会出具的《关于同意上海开开实业股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》(证监许可[2025]910号),并经上海证券交易所同意,公司向特定对象上海开开(集团)有限公司发行A股19,651,945股,募集资金净额为人民币155,490,031.03元。

截至2025年12月31日,公司注册资本为人民币26,265.1945万元,公司股本总额为人民币26,265.1945万元。

公司注册地址:上海市静安区新闻路921号201室K02。

总部办公地:上海市静安区昌平路678号。

2007年1月31日公司股权分置改革相关股东大会决议通过:公司非流通股股东为使其持有的公司非流通股获得流通权而向公司流通股股东支付的对价为:流通股股东每持有10股将获得2股的股份对价。实施上述送股对价后,公司股份总数不变,股份结构发生相应变化。

2025年7月7日,公司向特定对象发行人民币普通股(A股)19,651,945股。

截至2025年12月31日,股本总数为262,651,945股,其中人民币普通股(A股)182,651,945股,占总股本的69.54%。境内上市外资股(B股)80,000,000股,占总股本的30.46%。

公司及其所属子公司以下合称为“本公司”、“公司”。

(2)业务性质和实际从事的主要经营活动。

公司是以医药流通及服务及服装批发、零售为核心的双主业经营模式,下属医药和服装两大板块。其中,医药板块主要从事以中华老字号“雷允上”品牌的批发零售业务以及健康服务业务为主,涵盖中西药品、医疗器械、试剂耗材以及诊疗服务等,近年来由传统的医药零售逐步向大健康服务转型,向数智化、精细化、专业化、供应链服务延伸;服装板块主要从事以中华老字号“开开”品牌衬衫、羊毛衫和服装系列的批发和零售,以及工装团购定制业务。

(3)母公司以及本公司最终母公司的名称。

截至2025年12月31日止,母公司为上海开开(集团)有限公司,最终控制方为上海市静安区国有资产监督管理委员会。

(4)财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日。

本公司财务报表业经公司第十一届董事会第二次会议于2026年3月26日批准报出并将提交股东会审议。

#### 四、财务报表的编制基础

##### 1、编制基础

公司以持续经营为财务报表的编制基础，以权责发生制为记账基础。公司一般采用历史成本对会计要素进行计量，在保证所确定的会计要素金额能够取得并可靠计量的前提下采用重置成本、可变现净值、现值及公允价值进行计量。

##### 2、持续经营

适用 不适用

公司自报告期末起 12 个月内不存在影响持续经营能力的重大因素。

#### 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

适用 不适用

本公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认的交易和事项制定了若干具体会计政策和会计估计，详见本附注五、24“收入”各项描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅附注五、28“其他重要的会计政策和会计估计”。

##### 1、遵循企业会计准则的声明

本公司财务报表及附注系按财政部颁布的《企业会计准则》、企业会计准则解释、中国证券监督管理委员会发布的《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]》以及相关规定的要求编制，真实、完整地反映了本公司本期的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。

##### 2、会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

##### 3、营业周期

适用 不适用

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

##### 4、记账本位币

人民币元。

## 5、重要性标准确定方法和选择依据

√适用 □不适用

本公司编制和披露财务报表遵循重要性原则，本财务报表附注中披露事项涉及重要性标准判断的事项及其重要性标准，本公司相关披露事项涉及的重要性标准如下：

| 项目                | 在本财务报表附注中的披露位置 | 重要性标准                              |
|-------------------|----------------|------------------------------------|
| 重要的单项计提坏账准备的应收账款  | 附注七、4、(1)      | 占应收账款余额 10%以上，或对本公司有重大影响           |
| 重要的单项计提坏账准备的其他应收款 | 附注七、6          | 占其他应收款余额 10%以上，或对本公司有重大影响          |
| 重要在建工程项目本期变动情况    | 附注七、14、(2)     | 在建工程预算数大于 300 万元，或对本公司有重大影响        |
| 账龄超过 1 年的重要其他应付款  | 附注七、27、(4)     | 占其他应付款余额 10%以上，或对本公司有重大影响          |
| 重要的非全资子公司         | 附注九、1、(2)      | 子公司总资产占本公司期末总资产的 10%以上，或对本公司有重大影响  |
| 重要的合营企业或者联营企业     | 附注九、3          | 单个被投资单位的长期股权投资期末账面价值占本公司期末总资产 5%以上 |

## 6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用 □不适用

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

### (1)同一控制下企业合并

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

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

### (2)非同一控制下企业合并

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

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方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，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方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。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税

资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第5号的通知》（财会[2012]19号）和《企业会计准则第33号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注五、7、（2）“合并财务报表的编制方法”），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

## 7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

### （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方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。其中，本公司享有现时权利使本公司目前有能力主导被投资方的相关活动，而不论本公司是否实际行使该权利，视为本公司拥有对被投资方的权力；本公司自被投资方取得的回报可能会随着被投资方业绩而变动的，视为享有可变回报；本公司以主要责任人身份行使决策权的，视为本公司有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

本公司在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。相关事实和情况主要包括：被投资方的设立目的；被投资方的相关活动以及如何对相关活动作出决策；本公司享有的权利是否使本公司目前有能力主导被投资方的相关活动；本公司是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报；本公司是否有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额；本公司与其他方的关系等。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

### （2）合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司及吸收合并下的被合并方，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

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

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。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股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与该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。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注五、13“长期股权投资”或本附注五、11“金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- ①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- ③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- ④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见附注五、13“长期股权投资”（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

## 8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

√适用 □不适用

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。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。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。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。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注五、13“长期股权投资”（2）②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本公司作为合营方对共同经营，确认本公司单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本公司单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本公司仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本公司向共同经营投出或出售资产的情况，本公司全额确认该损失；对于本公司自共同经营购买资产的情况，本公司按承担的份额确认该损失。

## 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，是指公司持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## 10、 外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

### (1)发生外币交易时折算汇率的确定方法

外币交易在初始确认时，采用交易发生当日中国人民银行公布的人民币外汇牌价中间价将外币金额折算为人民币金额。

### (2)于资产负债表日，按照下列方法对外币货币性项目和外币非货币性项目进行处理：

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；②（仅适用于存在采用套期会计方法核算的套期保值的情况）用于境外经营净投资有效套期的套期工具的汇兑差额（该差额计入其他综合收益，直至净投资被处置才被确认为当期损益）；以及③分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的外币货币性项目，除摊余成本（含减值）之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。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，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

## 11、 金融工具

√适用 □不适用

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。当本公司成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

### (1)金融资产

#### ①分类和初始计量

本公司根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：

#### 1)以摊余成本计量的金融资产

本公司管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本公司对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，计入当期损益。

#### 2)以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

#### <1>以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

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

#### <2>以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

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

对于非交易性权益工具投资，本公司可在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

### 3)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本公司将上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此外，在初始确认时，本公司为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产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。对于此类金融资产，本公司采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

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

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

## ②金融资产减值

### 1)减值准备的确认方法

本公司以预期信用损失为基础，对上述各项目按照其适用的预期信用损失计量方法（一般方法或简化方法）计提减值准备并确认信用减值损失。

信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

预期信用损失计量的一般方法是指，本公司在每个资产负债表日评估金融资产（含合同资产等其他适用项目，下同）的信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，本公司按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备。本公司在评估预期信用损失时，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

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，选择按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备。

### 2)信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

如果某项金融资产在资产负债表日确定的预计存续期内的违约概率显著高于在初始确认时确定的预计存续期内的违约概率，则表明该项金融资产的信用风险显著增加。除特殊情况外，本公司采用未来12个月内发生的违约风险的变化作为整个存续期内发生违约风险变化的合理估计，来确定自初始确认后信用风险是否显著增加。

### 3)以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

本公司对信用风险显著不同的金融资产单项评价信用风险，如：与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

除了单项评估信用风险的金融资产外，本公司基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组别，在组合的基础上评估信用风险。

### 4)金融资产减值的会计处理方法

期末，本公司计算各类金融资产的预计信用损失，如果该预计信用损失大于其当前减值准备的账面金额，将其差额确认为减值损失；如果小于当前减值准备的账面金额，则将差额确认为减值利得。

### 5)各类金融资产信用损失的确定方法

本公司需确认减值损失的金融资产系以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具、租赁应收款，主要包括应收账款、其他应收款、应收票据等。

#### <1>按信用风险特征组合计提预期信用损失的应收款项

| 组合类别             | 确定组合的依据 | 计量预期信用损失的方法   |
|------------------|---------|---|
| 应收银行承兑汇票         | 票据类型    | 一般不计提预期信用损失   |
| 应收商业承兑汇票         |         | 参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率,计算预期信用损失。         |
| 应收账款—信用风险特征组合    | 账龄      | 参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,编制应收账款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。    |
| 其他应收款—往来款组合      | 款项性质    | 参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率,计算预期信用损失。 |
| 其他应收款—押金保证金备用金组合 |         |   |
| 其他应收款—其他组合       |         |   |

### <2>账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表

| 账龄        | 应收账款预期信用损失率 | 其他应收款预期信用损失率 |
|-----------|-------------|--------------|
| 1年以内(含1年) | 1%          | 1%           |
| 1-2年      | 5%          | 5%           |
| 2-3年      | 10%         | 10%          |
| 3-4年      | 30%         | 30%          |
| 4-5年      | 50%         | 50%          |
| 5年以上      | 100%        | 100%         |

应收账款、其他应收款的账龄自款项实际发生的月份起算。

对于租赁应收款、由《企业会计准则第14号——收入》规范的交易形成,且不含重大融资成分或者本公司不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收款项,本公司运用简化计量方法,按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

### <3>按单项计提预期信用损失的应收款项的认定标准

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收款项,本公司按单项计提预期信用损失。

#### ③终止确认金融资产转移的确认依据和计量方法

金融资产满足下列条件之一的,予以终止确认:

- 1)收取该金融资产现金流量的合同权利终止;
- 2)该金融资产已转移,且公司将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方;
- 3)该金融资产已转移,虽然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,但是放弃了对该金融资产控制。

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

若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,且未放弃对该金融资产的控制的,则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产,并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度,是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的,将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的,将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊,并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产,或将持有的金融资产背书转让,需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该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;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,则继续判断企业是否对该资产保留了控制,并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

#### ④核销

如果本公司及其子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及其子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，按照本公司及其子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。

#### (2)金融负债

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

除下列各项外，公司将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债：

①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（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

②金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债。

③不属于本条第①项或第②项情形的财务担保合同，以及不属于本条第①项情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。在非同一控制下的企业合并中，公司作为购买方确认的或有对价形成金融负债的，该金融负债按照以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

在初始确认时，为了提供更相关的会计信息，公司可以将金融负债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，该指定满足下列条件之一：

1)能够消除或显著减少会计错配。

2)根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在公司内部以此为基础向关键管理人员报告。该指定一经做出，不得撤销。

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

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

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本公司终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

#### (3)金融工具的公允价值确定

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

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

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

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

#### (4)后续计量

初始确认后，本公司对不同类别的金融资产，分别以摊余成本、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益或以公允价值计量且其变动计入当期损益进行后续计量。

初始确认后，公司对不同类别的金融负债，分别以摊余成本、以公允价值计量且其变动计入当期损益或以其他适当方法进行后续计量。

金融资产或金融负债的摊余成本，以该金融资产或金融负债的初始确认金额经下列调整后的结果确定：

①扣除已偿还的本金。

②加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额。

③扣除累计计提的损失准备（仅适用于金融资产）。

本公司按照实际利率法确认利息收入。利息收入根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定，但下列情况除外：

1)对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，公司自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。

2)对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，本公司在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。本公司按照上述政策对金融资产的摊余成本运用实际利率法计算利息收入的，若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，并且这一改善在客观上可与应用上述政策之后发生的某一事件相联系（如债务人的信用评级被上调），公司转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

#### (5)权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理，与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。本公司不确认权益工具的公允价值变动。

本公司权益工具在存续期间分派股利（含分类为权益工具的工具所产生的“利息”）的，作为利润分配处理。

## 12、 存货

√适用 □不适用

### 存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

√适用 □不适用

#### (1)存货的分类

存货包括原材料、库存商品、周转材料等。

#### (2)发出存货的计价方法

发出存货时按个别计价法计价。

#### (3)存货的盘存制度

存货的盘存制度采用永续盘存制。

#### (4)低值易耗品和包装物的摊销方法

对低值易耗品采用五五摊销法进行摊销。

对包装物采用一次转销法进行摊销。

### 存货跌价准备的确认标准和计提方法

√适用 □不适用

于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，应当计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值，是指在日常活动中，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。

各类存货可变现净值的确定依据如下：

①产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。

②需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。

③资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，应当分别确定其可变现净值，并与其相对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

存货跌价准备按单个存货项目(或存货类别)计提，与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，合并计提存货跌价准备。

本公司期末存货跌价准备计提方法：

1)期末存货可变现净值小于账面成本，按照单个存货项目计提存货跌价准备；

2)期末存货可变现净值大于账面成本，按照存货项目类别，在考虑商品滞销风险和库存损耗后按合理比例计提存货跌价准备。

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

适用 不适用

**基于库龄确认存货可变现净值的各库龄组合可变现净值的计算方法和确定依据**

适用 不适用

### 13、长期股权投资

适用 不适用

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其中如果属于非交易性的，本公司在初始确认时可选择将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产核算，其会计政策详见附注五、11“金融工具”。

共同控制，是指本公司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。重大影响，是指本公司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。

#### (1)投资成本确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或作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而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，

应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

## (2)后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，本公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

### ①成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

### ②权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的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初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

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；对于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。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，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。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。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

### ③收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

#### ④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本参见本附注五、7、（2）“合并财务报表的编制方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例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。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，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，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，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，改按金融工具确认和计量准则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。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制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，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

长期股权投资减值准备的确认标准、计提方法详见附注五、19“长期资产减值”。

## 14、投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。投资性房地产应当按照成本进行初始计量，在资产负债表日采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。

### (1). 如果采用成本计量模式的：

折旧或摊销方法

对投资性房地产按直线法按下列使用寿命及预计净残值率计提折旧或进行摊销：

| 名称     | 使用寿命    | 预计净残值率       | 年折旧率或摊销率    |
|--------|---------|--------------|-------------|
| 房屋及建筑物 | 20年-50年 | 5.00%-10.00% | 1.90%-4.75% |

采用成本模式的投资性房地产减值准备的确认标准、计提方法详见附注五、19“长期资产减值”。

## 15、 固定资产

### (1). 确认条件

√适用 □不适用

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产同时满足下列条件的，才能予以确认：

- ①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- ②该固定资产的成本能够可靠地计量。

### (2). 折旧方法

√适用 □不适用

各类固定资产采用直线法并按下列使用寿命、预计净残值率及折旧率计提折旧：

| 类别     | 折旧方法  | 折旧年限（年） | 残值率          | 年折旧率          |
|--------|-------|---------|--------------|---------------|
| 房屋及建筑物 | 年限平均法 | 20-50   | 5.00%-10.00% | 1.80%-4.75%   |
| 机器设备   | 年限平均法 | 5-10    | 5.00%-10.00% | 9.00%-19.00%  |
| 电子设备   | 年限平均法 | 5-8     | 5.00%-10.00% | 11.25%-19.00% |
| 运输设备   | 年限平均法 | 3-6     | 5.00%-10.00% | 15.00%-31.67% |
| 其他设备   | 年限平均法 | 5-8     | 5.00%-10.00% | 11.25%-19.00% |

### (3). 固定资产减值准备的减值测试方法和计提方法详见附注五、19“长期资产减值”。

## 16、 在建工程

√适用 □不适用

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工程支出以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注五、19“长期资产减值”。

## 17、 借款费用

√适用 □不适用

(1) 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。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长的时间的(通常是指1年及1年以上)购建或者生产活动才能达到预定可使用可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。其他借款费用，应当在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。借款费用包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

(2) 借款费用同时满足下列条件的，开始资本化：

①资产支出已发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而支付的现金、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。

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。

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。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态必要的程序，借款费用的资本化则继续进行。

(3)在资本化期间内，每一会计期间的利息(包括折价或溢价的摊销)资本化金额，按照下列规定确定：

①为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。

②为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，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的一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率确定。

借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间相应摊销的折价或者溢价的金额，调整每期利息金额。

在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，不超过当期相关借款实际发生的利息金额。

(4)专门借款发生的辅助费用，在所购建或者生产的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前发生的，在发生时根据其发生额予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本；在所购建或者生产的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发生的，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。一般借款发生的辅助费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

## 18、无形资产

### (1). 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

√适用 □不适用

①无形资产，是指企业拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。无形资产按照成本进行初始计量。于取得无形资产时分析判断其使用寿命。

②公司确定无形资产使用寿命通常考虑的因素：

- 1) 运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；
- 2) 技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；
- 3) 以该资产生产的产品或提供服务的市场需求情况；
- 4) 现在或潜在的竞争者预期采取的行动；
- 5) 为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；
- 6) 对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；
- 7) 与企业持有其他资产使用寿命的关联性等。

无法预见无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

③对于使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内直线法摊销。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。无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计不同的，将改变摊销期限和摊销方法。

对于使用寿命有限的无形资产，在采用直线法计算摊销额时，各项无形资产的使用寿命、预计净残值率如下：

| 名称 | 使用年限 | 预计净残值率 |
|----|------|--------|
| 软件 | 5年   | -      |

使用寿命有限的无形资产减值测试方法和减值准备计提方法详见附注五、19“长期资产减值”。

## (2). 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

适用 不适用

### 19、长期资产减值

适用 不适用

对于固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为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的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果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确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

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。

对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额（如可确定的）和该资产预计未来现金流量的现值（如可确定的）两者之间较高者，同时也不低于零。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

## 20、长期待摊费用

√适用 □不适用

长期待摊费用是公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在1年以上(不含1年)的各项费用。长期待摊费用在受益期内平均摊销,如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益的,则将其尚未摊销的摊余价值全部转入当期损益。

长期待摊费用按照直线法平均摊销,摊销年限如下:

| 名称  | 摊销年限     |
|-----|----------|
| 装修费 | 受益期内平均摊销 |

## 21、合同负债

√适用 □不适用

合同负债反映已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。在向客户转让商品之前,客户已经支付了合同对价或已经取得了无条件收取合同对价权利的,在客户实际支付款项与到期应付款项孰早时点,按照已收或应收的金额确认合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示,不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

## 22、职工薪酬

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

### (1). 短期薪酬的会计处理方法

√适用 □不适用

短期薪酬是指公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬。

短期薪酬包括职工工资、奖金、津贴和补贴,职工福利费、医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费,住房公积金、工会经费和职工教育经费,短期带薪缺勤、短期利润分享计划,非货币性福利以及其他短期薪酬。

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

### (2). 离职后福利的会计处理方法

√适用 □不适用

离职后福利是指公司为获得员工提供的服务而在职工退休或与公司解除劳动关系后,提供的各种形式的报酬和福利,短期薪酬和辞退福利除外。

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,公司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。

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险等。在职工提供服务的会计期间,根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债,并计入当期损益或相关资产成本。

于报告期末,将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分:

- 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。
- 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，上述第①项和第②项应计入当期损益；第③项应计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益中确认的金额。

在设定受益计划下，在下列日期孰早日将过去服务成本确认为当期费用：

- 1)修改设定受益计划时。
- 2)企业确认相关重组费用或辞退福利时。

在设定受益计划结算时，确认一项结算利得或损失。

### (3). 辞退福利的会计处理方法

√适用 □不适用

辞退福利是指公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。

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：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；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。

### (4). 其他长期职工福利的会计处理方法

√适用 □不适用

其他长期职工福利是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外所有的职工薪酬，包括长期带薪缺勤、长期残疾福利、长期利润分享计划等。

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，适用于上述设定提存计划的有关规定进行处理。

除符合设定提存计划条件的情形外，按照设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。在报告期末，企业应当将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

- ①服务成本。
- ②其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额。
- ③重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。

为简化相关会计处理，上述项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

## 23、 预计负债

√适用 □不适用

与或有事项相关的义务同时满足下列条件的，确认为预计负债：

- (1)该义务是企业承担的现时义务；
- (2)履行该义务很可能导致经济利益流出企业；
- (3)该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债应当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。

## 24、 收入

### (1). 按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

√适用 □不适用

#### ①收入确认原则

与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品控制权时确认收入：

- 1) 合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；
- 2) 合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；
- 3) 合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；

- 4) 合同具有商业实质，即履行该合同将改变本公司未来现金流量的风险、时间分布或金额；  
5) 因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。

在合同开始日对合同进行评估，识别该合同所包含的各单项履约义务，并将交易价格按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例分摊至各单项履约义务。在确定交易价格时考虑了可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。然后确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行，并且在履行了各单项履约义务时分别确认收入。

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

<1>客户在企业履约的同时即取得并消耗企业履约所带来的经济利益；

<2>客户能够控制企业履约过程中在建的商品；

<3>企业履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且该企业在整个合同期间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，在该时段内按照履约进度确认收入。履约进度根据所转让商品的性质采用投入法或产出法确定，当履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

如果不满足上述条件之一，则在客户取得相关商品控制权的时点将分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，应考虑下列迹象：

a.企业就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；

b.企业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；

c.企业已将该商品实物转移到客户，即客户已实物占有该商品；

d.企业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；

e.客户已接受该商品；

f.其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

## ②收入确认的具体方法

本公司销售商品收入确认的确认标准及收入确认时间的具体判断标准：

公司销售商品属于在某一时点履行的履约义务。

批发销售：在商品发出的同时，将发票、结算账单提交买方，买方确认收货，商品的控制权转移，本公司在该时点确认收入实现。

自营门店零售：于商品交付消费者并收取价款时，确认销售收入。

商场、专柜销售：商品销售后，与商场结算时，确认销售收入。

## (2). 同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法

适用 不适用

## 25、政府补助

适用 不适用

(1)政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

### (2)与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与资产相关的政府补助，是指企业取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。

与资产相关的政府补助，应当确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，应当在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，应当将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

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

### (3)与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

企业对于综合性项目的政府补助，需要将其分解为与资产相关的部分和与收益相关的部分，分别进行会计处理；难以区分的，应当整体归类为与收益相关的政府补助。

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

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

### (4)政府补助的确认时点

政府补助为货币性资产的，应当按照收到的金额计量。按照应收金额计量的政府补助，在期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时予以确认；政府补助为非货币性资产的，应当按照取得非货币性资产所有权风险和报酬转移时确认政府补助实现。其中非货币性资产按公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

已确认的政府补助需要返还时，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；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

## 26、递延所得税资产/递延所得税负债

适用 不适用

所得税采用资产负债表债务法进行核算。于资产负债表日，分析比较资产、负债的账面价值与其计税基础，两者之间存在差异的，确认递延所得税资产、递延所得税负债及相应的递延所得税费用(或收益)。在计算确定当期所得税(即当期应交所得税)以及递延所得税费用(或收益)的基础上，将两者之和确认为利润表中的所得税费用(或收益)，但不包括直接计入所有者权益的交易或事项的所得税影响。

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

## 27、租赁

适用 不适用

租赁是指让渡或取得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或支付对价的合同。在一项合同开始日，评估合同是否为租赁或包含租赁。

### (1)公司作为承租人

租赁资产的类别主要为房屋建筑物和土地使用权。

#### ①初始计量

在租赁期开始日，本公司将可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债，短期租赁和低价值资产租赁除外。在计算租赁付款额的现值时，本公司采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用承租人增量借款利率作为折现率。

#### ②后续计量

本公司参照《企业会计准则第4号—固定资产》有关折旧规定对使用权资产计提折旧能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，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。

各类使用权资产采用直线法并按下列使用寿命、预计净残值率及折旧率计提折旧：

| 类别     | 折旧方法  | 使用年限  | 预计净残值率 | 年折旧率          |
|--------|-------|-------|--------|---------------|
| 房屋及建筑物 | 年限平均法 | 2-10年 | -      | 10.00%-50.00% |
| 土地使用权  | 年限平均法 | 4年    | -      | 25.00%        |

使用权资产的减值测试方法、减值准备计提方法详见本附注五、19“长期资产减值”。

对于租赁负债，本公司按照固定的周期性利率计算其在租赁期内各期间的利息费用，计入当期损益或计入相关资产成本。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或相关资产成本。

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

### ③租赁负债

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

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

## 作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

√适用 □不适用

对于短期租赁（在租赁开始日租赁期不超过12个月的租赁）和低价值资产租赁，采取简化处理方法，不确认使用权资产和租赁负债，而在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

## 作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

√适用 □不适用

本公司在租赁开始日，基于交易的实质，将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

### ①经营租赁

采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租赁期内各期间的租金收入。与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，于实际发生时计入当期损益。

### ②融资租赁

于租赁期开始日，确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。应收融资租赁款以租赁投资净额（未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和）进行初始计量，并按照固定的周期性利率计算确认租赁期内的利息收入。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。

## 28、其他重要的会计政策和会计估计

√适用 □不适用

公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

### (1)与租赁相关的重大会计判断和估计

#### ①租赁的识别

公司在识别一项合同是否为租赁或包含租赁时，需要评估是否存在一项已识别资产，且客户控制了该资产在一定期间内的使用权。在评估时，需要考虑资产的性质、实质性替换权、以及客户是否有权获得因在该期间使用该资产所产生的几乎全部经济利益，并能够主导该资产的使用。

#### ②租赁的分类

公司作为出租人时，将租赁分类为经营租赁和融资租赁。在进行分类时，管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和报酬实质上转移给承租人作出分析和判断。

#### ③租赁负债

公司作为承租人时，租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。在计量租赁付款额的现值时，公司对使用的折现率以及存在续租选择权或终止选择权的租赁合同的租赁期进行估计。在评估租赁期时，公司综合考虑与本公司行使选择权带来经济利益的所有相关事实和情况，包括自租赁期开始日至选择权行使日之间的事实和情况的预期变化等。不同的判断及估计可能会影响租赁负债和使用权资产的确认，并将影响后续期间的损益。

### (2)金融工具减值

公司采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出该等判断和估计时，公司根据历史还款数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。

### (3)存货跌价准备

公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

### (4)金融工具公允价值

对不存在活跃交易市场的金融工具，公司通过各种估值方法确定其公允价值。这些估值方法包括贴现现金流模型分析等。估值时公司需对未来现金流量、信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，并选择适当的折现率。这些相关假设具有不确定性，其变化会对金融工具的公允价值产生影响。

### (5)折旧和摊销

公司对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

#### (6)所得税

公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

### 29、重要会计政策和会计估计的变更

详见“重要事项”的“公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明”

### 30、2025起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当初的财务报表

适用 不适用

### 31、其他

适用 不适用

## 六、税项

### 1、主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

| 税种      | 计税依据  | 税率                 |
|---------|---|--------------------|
| 增值税     | 按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税 | 0%、3%、5%、6%、9%、13% |
| 城市维护建设税 | 按实际缴纳的增值税及消费税计缴   | 5%、7%              |
| 企业所得税   | 按应纳税所得额计缴   | 详见下表               |
| 香港利得税   | 在香港产生的应课税溢利   | 8.25%              |

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

适用 不适用

| 纳税主体名称             | 所得税税率（%） |
|--------------------|----------|
| 上海雷允上药业西区有限公司      | 25       |
| 上海雷允上西区药品零售有限公司    | 20       |
| 上海源源化学试剂有限公司       | 20       |
| 上海雷允上西区门诊部有限公司     | 25       |
| 上海雷允上西区金雷中医门诊部有限公司 | 20       |
| 上海雷西精益供应链管理有限公司    | 25       |
| 中国雷允上国药（香港）有限公司    | 8.25     |
| 上海雷允上营养保健品有限公司     | 20       |
| 上海开开百货有限公司         | 20       |

| 纳税主体名称       | 所得税税率(%) |
|--------------|----------|
| 上海开开衬衫总厂有限公司 | 25       |
| 上海强商实业有限公司   | 20       |

## 2、 税收优惠

√适用 □不适用

根据《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 12 号）规定，对小型微利企业减按 25% 计算应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、 货币资金

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

| 项目            | 期末余额           | 期初余额           |
|---------------|----------------|----------------|
| 库存现金          | 28,288.90      | 30,986.02      |
| 银行存款          | 322,535,779.42 | 104,974,702.09 |
| 其他货币资金        |                |                |
| 存放财务公司存款      |                |                |
| 合计            | 322,564,068.32 | 105,005,688.11 |
| 其中：存放在境外的款项总额 |                |                |

### 2、 交易性金融资产

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

| 项目                     | 期末余额           | 期初余额           | 指定理由和依据 |
|------------------------|----------------|----------------|---------|
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 180,739,835.62 | 120,359,232.88 | /       |
| 其中：                    |                |                |         |
| 结构性存款                  | 180,739,835.62 | 120,359,232.88 | /       |
| 合计                     | 180,739,835.62 | 120,359,232.88 | /       |

**3、 应收票据****(1). 应收票据分类列示**√适用  不适用

单位：元币种：人民币

| 项目     | 期末余额      | 期初余额         |
|--------|-----------|--------------|
| 银行承兑票据 | 82,482.00 | 1,044,867.85 |
| 合计     | 82,482.00 | 1,044,867.85 |

**(2). 期末公司已质押的应收票据** 适用  不适用**(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据**√适用  不适用

单位：元币种：人民币

| 项目     | 期末终止确认金额  | 期末未终止确认金额 |
|--------|-----------|-----------|
| 银行承兑票据 | 96,345.00 | 82,482.00 |
| 合计     | 96,345.00 | 82,482.00 |

**(4). 按坏账计提方法分类披露** 适用  不适用

按单项计提坏账准备：

 适用  不适用

按组合计提坏账准备：

 适用  不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

 适用  不适用

对本期发生损失准备变动的应收票据账面余额显著变动的情况说明：

 适用  不适用**(5). 坏账准备的情况** 适用  不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

 适用  不适用**(6). 本期实际核销的应收票据情况** 适用  不适用

其中重要的应收票据核销情况：

 适用  不适用

应收票据核销说明：

适用 不适用

#### 4、应收账款

按账龄披露

适用 不适用

单位：元币种：人民币

| 账龄        | 期末账面余额         | 期初账面余额         |
|-----------|----------------|----------------|
| 1年以内（含1年） | 585,561,034.54 | 586,056,767.81 |
| 其中：1年以内   | 585,561,034.54 | 586,056,767.81 |
| 1至2年      | 712,405.47     | 328,325.46     |
| 2至3年      | 7,200.00       | 51,000.00      |
| 3至4年      |                |                |
| 4至5年      |                |                |
| 5年以上      | 272,938,969.61 | 279,132,095.03 |
| 合计        | 859,219,609.62 | 865,568,188.30 |

其他说明：本期5年以上的期末账面余额变动大于期初账面余额系由于汇率变动导致。

(1). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

| 类别                   | 期末余额           |       |                |         |                | 期初余额           |       |                |         |                |
|----------------------|----------------|-------|----------------|---------|----------------|----------------|-------|----------------|---------|----------------|
|                      | 账面余额           |       | 坏账准备           |         | 账面价值           | 账面余额           |       | 坏账准备           |         | 账面价值           |
|                      | 金额             | 比例(%) | 金额             | 计提比例(%) |                | 金额             | 比例(%) | 金额             | 计提比例(%) |                |
| 按单项计提坏账准备            | 272,745,864.47 | 31.74 | 272,745,864.47 | 100.00  |                | 278,938,989.89 | 32.23 | 278,938,989.89 | 100.00  |                |
| 其中：                  |                |       |                |         |                |                |       |                |         |                |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款 | 272,745,864.47 | 31.74 | 272,745,864.47 | 100.00  |                | 278,938,989.89 | 32.23 | 278,938,989.89 | 100.00  |                |
| 按组合计提坏账准备            | 586,473,745.15 | 68.26 | 6,085,055.75   | 1.04    | 580,388,689.40 | 586,629,198.41 | 67.77 | 6,075,189.09   | 1.04    | 580,554,009.32 |
| 其中：                  |                |       |                |         |                |                |       |                |         |                |
| 按账龄组合                | 586,473,745.15 | 68.26 | 6,085,055.75   | 1.04    | 580,388,689.40 | 586,629,198.41 | 67.77 | 6,075,189.09   | 1.04    | 580,554,009.32 |
| 合计                   | 859,219,609.62 | /     | 278,830,920.22 | /       | 580,388,689.40 | 865,568,188.30 | /     | 285,014,178.98 | /       | 580,554,009.32 |

按单项计提坏账准备:

√适用 □不适用

单位:元币种:人民币

| 名称                                 | 期末余额           |                |          |        |
|------------------------------------|----------------|----------------|----------|--------|
|                                    | 账面余额           | 坏账准备           | 计提比例 (%) | 计提理由   |
| Falcon International Group Limited | 272,745,864.47 | 272,745,864.47 | 100.00   | 预计无法收回 |
| 合计                                 | 272,745,864.47 | 272,745,864.47 | 100.00   | /      |

按单项计提坏账准备的说明:

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备:

√适用 □不适用

组合计提项目:按账龄组合

单位:元币种:人民币

| 名称   | 期末余额           |              |          |
|------|----------------|--------------|----------|
|      | 账面余额           | 坏账准备         | 计提比例 (%) |
| 1年以内 | 585,561,034.54 | 5,855,610.35 | 1.00     |
| 1至2年 | 712,405.47     | 35,620.26    | 5.00     |
| 2至3年 | 7,200.00       | 720.00       | 10.00    |
| 3至4年 |                |              |          |
| 4至5年 |                |              |          |
| 5年以上 | 193,105.14     | 193,105.14   | 100.00   |
| 合计   | 586,473,745.15 | 6,085,055.75 | 1.04     |

按组合计提坏账准备的说明:

√适用 □不适用

参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,编制应收账款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。

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 √不适用

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明:

□适用 √不适用

**(2). 坏账准备的情况**

√适用 □不适用

单位:元币种:人民币

| 类别          | 期初余额           | 本期变动金额     |            |       |               | 期末余额           |
|-------------|----------------|------------|------------|-------|---------------|----------------|
|             |                | 计提         | 收回或转回      | 转销或核销 | 其他变动          |                |
| 单项计提坏账准备    | 278,938,989.89 |            |            |       | -6,193,125.42 | 272,745,864.47 |
| 按账龄组合计提坏账准备 | 6,075,189.09   | 721,300.96 | 711,434.30 |       |               | 6,085,055.75   |
| 合计          | 285,014,178.98 | 721,300.96 | 711,434.30 |       | -6,193,125.42 | 278,830,920.22 |

其他说明:其他变动系由汇率变动引起的单项计提坏账准备本期变动。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

### (3). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

应收账款核销说明：

适用 不适用

### (4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

| 单位名称 | 应收账款期末余额       | 合同资产期末余额 | 应收账款和合同资产期末余额  | 占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%) | 坏账准备期末余额       |
|------|----------------|----------|----------------|-------------------------|----------------|
| 第一名  | 279,519,670.06 |          | 279,519,670.06 | 32.53                   | 2,795,196.70   |
| 第二名  | 272,745,864.47 |          | 272,745,864.47 | 31.74                   | 272,745,864.47 |
| 第三名  | 117,373,101.16 |          | 117,373,101.16 | 13.66                   | 1,173,731.01   |
| 第四名  | 44,953,460.76  |          | 44,953,460.76  | 5.23                    | 449,534.61     |
| 第五名  | 23,777,332.52  |          | 23,777,332.52  | 2.77                    | 237,773.33     |
| 合计   | 738,369,428.97 |          | 738,369,428.97 | 85.93                   | 277,402,100.12 |

## 5、预付款项

### (1). 预付款项按账龄列示

适用 不适用

单位：元币种：人民币

| 账龄   | 期末余额       |        | 期初余额       |        |
|------|------------|--------|------------|--------|
|      | 金额         | 比例(%)  | 金额         | 比例(%)  |
| 1年以内 | 846,344.81 | 97.45  | 784,339.03 | 100.00 |
| 1至2年 | 22,169.81  | 2.55   |            |        |
| 合计   | 868,514.62 | 100.00 | 784,339.03 | 100.00 |

## (2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

| 单位名称 | 期末余额       | 占预付款项期末余额合计数的比例(%) |
|------|------------|--------------------|
| 第一名  | 285,676.33 | 32.89              |
| 第二名  | 92,379.22  | 10.64              |
| 第三名  | 83,694.69  | 9.64               |
| 第四名  | 62,734.51  | 7.22               |
| 第五名  | 61,833.02  | 7.12               |
| 合计   | 586,317.77 | 67.51              |

## 6、其他应收款

## 项目列示

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

| 项目    | 期末余额         | 期初余额         |
|-------|--------------|--------------|
| 应收利息  |              |              |
| 应收股利  |              |              |
| 其他应收款 | 2,191,820.12 | 2,608,878.63 |
| 合计    | 2,191,820.12 | 2,608,878.63 |

## 应收利息

## (1). 应收利息分类

□适用 √不适用

## (2). 重要逾期利息

□适用 √不适用

## (3). 按坏账计提方法分类披露

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备的说明：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

□适用 √不适用

## (4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 √不适用

对本期发生损失准备变动的应收利息账面余额显著变动的情况说明：  
适用 不适用

**(5). 坏账准备的情况**

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

**(6). 本期实际核销的应收利息情况**

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**应收股利**

**(1). 应收股利**

适用 不适用

**(2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利**

适用 不适用

**(3). 按坏账计提方法分类披露**

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

**(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备**

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的应收股利账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

**(5). 坏账准备的情况**□适用  不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用  不适用**(6). 本期实际核销的应收股利情况**□适用  不适用

其中重要的应收股利核销情况

□适用  不适用

核销说明：

□适用  不适用

其他说明：

□适用  不适用**其他应收款****(1). 按账龄披露** 适用  不适用

单位：元币种：人民币

| 账龄        | 期末账面余额       | 期初账面余额       |
|-----------|--------------|--------------|
| 1年以内（含1年） | 1,238,419.33 | 1,675,192.83 |
| 其中：1年以内   | 1,238,419.33 | 1,675,192.83 |
| 1至2年      | 309,482.97   | 785,786.09   |
| 2至3年      | 714,673.50   | 64,973.50    |
| 3至4年      |              | 185,664.00   |
| 4至5年      | 57,140.00    | 31,000.00    |
| 5年以上      | 2,221,909.00 | 2,190,909.00 |
| 合计        | 4,541,624.80 | 4,933,525.42 |

**(2). 按款项性质分类情况** 适用  不适用

单位：元币种：人民币

| 款项性质       | 期末账面余额       | 期初账面余额       |
|------------|--------------|--------------|
| 押金\备用金\保证金 | 3,343,178.90 | 3,523,792.25 |
| 往来款        | 1,000,000.00 | 1,057,600.00 |
| 其他         | 198,445.90   | 352,133.17   |
| 合计         | 4,541,624.80 | 4,933,525.42 |

**(3). 坏账准备计提情况** 适用  不适用

单位：元币种：人民币

| 坏账准备           | 第一阶段                 | 第二阶段                         | 第三阶段                         | 合计           |
|----------------|----------------------|------------------------------|------------------------------|--------------|
|                | 未来12个月<br>预期信用损<br>失 | 整个存续期预期<br>信用损失(未发<br>生信用减值) | 整个存续期预期<br>信用损失(已发<br>生信用减值) |              |
| 2025年1月1日余额    | 994,771.79           | 44,600.00                    | 1,285,275.00                 | 2,324,646.79 |
| 2025年1月1日余额在本期 |                      |                              |                              |              |
| --转入第二阶段       |                      |                              |                              |              |
| --转入第三阶段       |                      |                              |                              |              |
| --转回第二阶段       |                      |                              |                              |              |
| --转回第一阶段       |                      |                              |                              |              |
| 本期计提           | 30,023.76            |                              |                              | 30,023.76    |
| 本期转回           | 4,865.87             |                              |                              | 4,865.87     |
| 本期转销           |                      |                              |                              |              |
| 本期核销           |                      |                              |                              |              |
| 其他变动           |                      |                              |                              |              |
| 2025年12月31日余额  | 1,019,929.68         | 44,600.00                    | 1,285,275.00                 | 2,349,804.68 |

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：  
适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：  
适用 不适用

#### (4). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

| 类别              | 期初余额         | 本期变动金额    |           |           |          | 期末余额         |
|-----------------|--------------|-----------|-----------|-----------|----------|--------------|
|                 |              | 计提        | 收回或转<br>回 | 转销或核<br>销 | 其他变<br>动 |              |
| 单项计提坏账准备        | 1,285,275.00 |           |           |           |          | 1,285,275.00 |
| 按账龄组合计提坏<br>账准备 | 1,039,371.79 | 30,023.76 | 4,865.87  |           |          | 1,064,529.68 |
| 合计              | 2,324,646.79 | 30,023.76 | 4,865.87  |           |          | 2,349,804.68 |

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：  
适用 不适用

#### (5). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

其中重要的其他应收款核销情况：  
适用 不适用

其他应收款核销说明：  
适用 不适用

## (6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

| 单位名称             | 期末余额         | 占其他应收款<br>期末余额合计<br>数的比例(%) | 款项的性<br>质  | 账龄   | 坏账准备<br>期末余额 |
|------------------|--------------|-----------------------------|------------|------|--------------|
| 茉织华实业(集团)有限公司    | 1,000,000.00 | 22.02                       | 往来款        | 5年以上 | 1,000,000.00 |
| 浙江萧山农村商业银行股份有限公司 | 622,516.50   | 13.71                       | 押金\备用金\保证金 | 2-3年 | 62,251.65    |
| 支付宝支付科技有限公司      | 351,000.00   | 7.73                        | 押金\备用金\保证金 | 5年以上 | 351,000.00   |
| 上海君羨投资管理有限公司     | 285,275.00   | 6.28                        | 押金\备用金\保证金 | 5年以上 | 285,275.00   |
| 中国能源建设集团电子商务有限公司 | 200,000.00   | 4.40                        | 押金\备用金\保证金 | 1年以内 | 2,000.00     |
| 合计               | 2,458,791.50 | 54.14                       | /          | /    | 1,700,526.65 |

## (7). 因资金集中管理而列报于其他应收款

□适用 √不适用

## 7、 存货

## (1). 存货分类

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

| 项目   | 期末余额          |                           |               | 期初余额          |                           |               |
|------|---------------|---------------------------|---------------|---------------|---------------------------|---------------|
|      | 账面余额          | 存货跌价准备<br>/合同履约成<br>本减值准备 | 账面价值          | 账面余额          | 存货跌价准备<br>/合同履约成<br>本减值准备 | 账面价值          |
| 库存商品 | 70,308,065.96 | 2,211,272.42              | 68,096,793.54 | 78,804,366.29 | 2,419,999.14              | 76,384,367.15 |
| 周转材料 | 1,747,644.36  |                           | 1,747,644.36  | 1,681,949.62  |                           | 1,681,949.62  |
| 原材料  | 108,086.36    |                           | 108,086.36    | 125,655.03    |                           | 125,655.03    |
| 合计   | 72,163,796.68 | 2,211,272.42              | 69,952,524.26 | 80,611,970.94 | 2,419,999.14              | 78,191,971.80 |

## (2). 确认为存货的数据资源

□适用 √不适用

## (3). 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

| 项目   | 期初余额         | 本期增加金额    |    | 本期减少金额     |    | 期末余额         |
|------|--------------|-----------|----|------------|----|--------------|
|      |              | 计提        | 其他 | 转回或转销      | 其他 |              |
| 库存商品 | 2,419,999.14 | 70,527.47 |    | 279,254.19 |    | 2,211,272.42 |
| 合计   | 2,419,999.14 | 70,527.47 |    | 279,254.19 |    | 2,211,272.42 |

本期转回或转销存货跌价准备的原因

□适用 √不适用

按组合计提存货跌价准备

□适用 √不适用

按组合计提存货跌价准备的计提标准

□适用 √不适用

## (4). 存货期末余额含有的借款费用资本化金额及其计算标准和依据

□适用 √不适用

## (5). 合同履约成本本期摊销金额的说明

□适用 √不适用

## 8、其他流动资产

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

| 项目       | 期末余额         | 期初余额         |
|----------|--------------|--------------|
| 待抵扣进项税   | 3,633,803.10 | 4,061,710.39 |
| 预缴税费     | 2,088,025.15 |              |
| 待摊房租     | 30,025.02    | 1,223.28     |
| 中介机构发行费用 |              | 1,018,531.08 |
| 合计       | 5,751,853.27 | 5,081,464.75 |

9、长期股权投资

(1). 长期股权投资情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

| 被投资单位                        | 期初余额<br>(账面价值) | 本期增减变动   |          |                 |              |            |                     |            |    | 期末余额<br>(账面价值) | 减值准备<br>期末余额   |
|------------------------------|----------------|----------|----------|-----------------|--------------|------------|---------------------|------------|----|----------------|----------------|
|                              |                | 追加<br>投资 | 减少<br>投资 | 权益法下确认的<br>投资损益 | 其他综合<br>收益调整 | 其他权<br>益变动 | 宣告发放现<br>金股利或利<br>润 | 计提减<br>值准备 | 其他 |                |                |
| 一、合营企业                       |                |          |          |                 |              |            |                     |            |    |                |                |
| 二、联营企业                       |                |          |          |                 |              |            |                     |            |    |                |                |
| 上海鼎丰科技发展<br>有限公司(注 1)        | 101,164,063.97 |          |          | 6,744.35        |              |            |                     |            |    | 101,170,808.32 |                |
| 广东中深彩融资担<br>保投资有限公司<br>(注 2) |                |          |          |                 |              |            |                     |            |    |                | 100,000,000.00 |
| 上海静安制药有限<br>公司               | 1,623,254.67   |          |          | -1,623,254.67   |              |            |                     |            |    |                |                |
| 小计                           | 102,787,318.64 |          |          | -1,616,510.32   |              |            |                     |            |    | 101,170,808.32 | 100,000,000.00 |
| 合计                           | 102,787,318.64 |          |          | -1,616,510.32   |              |            |                     |            |    | 101,170,808.32 | 100,000,000.00 |

注 1：该公司目前无经营收入，收益主要来源于利息收入。本公司对其投资账面余额 10,117.08 万元，其他应付款 9,516.37 万元。

注 2：该公司因“张晨事件”影响目前仍处于失控状态，无法取得报表，已全额计提减值准备。截至 2025 年 12 月 31 日，该公司已处于吊销状态。

(2). 长期股权投资的减值测试情况

□适用 √不适用

## 10、其他权益工具投资

## (1). 其他权益工具投资情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

| 项目           | 期初余额 | 本期增减变动 |      |               |               |    | 期末余额 | 本期确认的股利收入 | 累计计入其他综合收益的利得 | 累计计入其他综合收益的损失 | 指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因 |
|--------------|------|--------|------|---------------|---------------|----|------|-----------|---------------|---------------|---------------------------|
|              |      | 追加投资   | 减少投资 | 本期计入其他综合收益的利得 | 本期计入其他综合收益的损失 | 其他 |      |           |               |               |                           |
| 中服名牌发展有限公司   |      |        |      |               |               |    |      |           | -1,000,000.00 | 不以出售为目的       |                           |
| 上海国嘉实业股份有限公司 |      |        |      |               |               |    |      |           | -410,130.00   | 出于战略目的而计划长期持有 |                           |
| 合计           |      |        |      |               |               |    |      |           | -1,410,130.00 | /             |                           |

## (2). 本期存在终止确认的情况说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

详见财务报表附注十二、4。

## 11、其他非流动金融资产

适用 不适用

单位：元币种：人民币

| 项目                        | 期末余额         | 期初余额         |
|---------------------------|--------------|--------------|
| 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 | 5,789,867.20 | 5,789,867.20 |
| 其中：权益工具投资                 | 5,789,867.20 | 5,789,867.20 |
| 合计                        | 5,789,867.20 | 5,789,867.20 |

其他说明：

适用 不适用

详见财务报表附注十二、4。

## 12、投资性房地产

投资性房地产计量模式

## (1). 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元币种：人民币

| 项目          | 房屋、建筑物         | 合计             |
|-------------|----------------|----------------|
| 一、账面原值      |                |                |
| 1.期初余额      | 304,907,168.95 | 304,907,168.95 |
| 2.本期增加金额    |                |                |
| 3.本期减少金额    |                |                |
| 4.期末余额      | 304,907,168.95 | 304,907,168.95 |
| 二、累计折旧和累计摊销 |                |                |
| 1.期初余额      | 102,351,303.34 | 102,351,303.34 |
| 2.本期增加金额    | 9,379,477.44   | 9,379,477.44   |
| (1) 计提或摊销   | 9,379,477.44   | 9,379,477.44   |
| 3.本期减少金额    |                |                |
| 4.期末余额      | 111,730,780.78 | 111,730,780.78 |
| 三、减值准备      |                |                |
| 1.期初余额      |                |                |
| 2.本期增加金额    |                |                |
| 3.本期减少金额    |                |                |
| 4.期末余额      |                |                |
| 四、账面价值      |                |                |
| 1.期末账面价值    | 193,176,388.17 | 193,176,388.17 |
| 2.期初账面价值    | 202,555,865.61 | 202,555,865.61 |

## (2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况

适用 不适用

## (3). 采用成本计量模式的投资性房地产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 13、 固定资产

## 项目列示

适用 不适用

单位：元币种：人民币

| 项目     | 期末余额           | 期初余额           |
|--------|----------------|----------------|
| 固定资产   | 240,129,353.18 | 247,129,990.64 |
| 固定资产清理 |                |                |
| 合计     | 240,129,353.18 | 247,129,990.64 |

其他说明：

适用 不适用

固定资产

(1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

| 项目         | 房屋及建筑物         | 机器设备         | 运输工具         | 电子设备          | 其他设备         | 合计             |
|------------|----------------|--------------|--------------|---------------|--------------|----------------|
| 一、账面原值：    |                |              |              |               |              |                |
| 1.期初余额     | 336,299,026.62 | 2,749,465.53 | 6,347,412.73 | 20,049,838.67 | 4,877,902.66 | 370,323,646.21 |
| 2.本期增加金额   |                |              | 1,202,124.89 | 1,924,679.71  | 759,931.29   | 3,886,735.89   |
| (1) 购置     |                |              | 1,202,124.89 | 1,197,242.88  | 496,666.93   | 2,896,034.70   |
| (2) 在建工程转入 |                |              |              | 727,436.83    | 263,264.36   | 990,701.19     |
| 3.本期减少金额   |                |              | 1,208,482.27 | 463,989.43    | 281,145.87   | 1,953,617.57   |
| (1) 处置或报废  |                |              | 1,208,482.27 | 463,989.43    | 281,145.87   | 1,953,617.57   |
| 4.期末余额     | 336,299,026.62 | 2,749,465.53 | 6,341,055.35 | 21,510,528.95 | 5,356,688.08 | 372,256,764.53 |
| 二、累计折旧     |                |              |              |               |              |                |
| 1.期初余额     | 106,660,932.29 | 1,047,798.28 | 4,710,731.18 | 6,771,836.47  | 4,002,357.35 | 123,193,655.57 |
| 2.本期增加金额   | 7,108,153.92   | 211,681.45   | 469,884.50   | 2,739,019.09  | 251,178.57   | 10,779,917.53  |
| (1) 计提     | 7,108,153.92   | 211,681.45   | 469,884.50   | 2,739,019.09  | 251,178.57   | 10,779,917.53  |
| 3.本期减少金额   |                |              | 1,148,058.16 | 432,326.78    | 265,776.81   | 1,846,161.75   |
| (1) 处置或报废  |                |              | 1,148,058.16 | 432,326.78    | 265,776.81   | 1,846,161.75   |
| 4.期末余额     | 113,769,086.21 | 1,259,479.73 | 4,032,557.52 | 9,078,528.78  | 3,987,759.11 | 132,127,411.35 |
| 三、减值准备     |                |              |              |               |              |                |
| 1.期初余额     |                |              |              |               |              |                |
| 2.本期增加金额   |                |              |              |               |              |                |
| 3.本期减少金额   |                |              |              |               |              |                |
| 4.期末余额     |                |              |              |               |              |                |
| 四、账面价值     |                |              |              |               |              |                |
| 1.期末账面价值   | 222,529,940.41 | 1,489,985.80 | 2,308,497.83 | 12,432,000.17 | 1,368,928.97 | 240,129,353.18 |
| 2.期初账面价值   | 229,638,094.33 | 1,701,667.25 | 1,636,681.55 | 13,278,002.20 | 875,545.31   | 247,129,990.64 |

## (2). 暂时闲置的固定资产情况

适用 不适用

## (3). 通过经营租赁租出的固定资产

适用 不适用

## (4). 未办妥产权证书的固定资产情况

适用 不适用

## (5). 固定资产的减值测试情况

适用 不适用

## 固定资产清理

适用 不适用

## 14、 在建工程

## 项目列示

适用 不适用

单位：元币种：人民币

| 项目   | 期末余额 | 期初余额      |
|------|------|-----------|
| 在建工程 |      | 67,924.53 |
| 合计   |      | 67,924.53 |

## 在建工程

## (1). 在建工程情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

| 项目                | 期末余额 |      |      | 期初余额      |      |           |
|-------------------|------|------|------|-----------|------|-----------|
|                   | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 | 账面余额      | 减值准备 | 账面价值      |
| 昌平路678号一楼<br>装修项目 |      |      |      | 67,924.53 |      | 67,924.53 |
| 合计                |      |      |      | 67,924.53 |      | 67,924.53 |

## (2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

| 项目名称            | 预算数          | 期初余额      | 本期增加金额       | 本期转入固定资产金额 | 本期其他减少金额     | 期末余额 | 工程累计投入占预算比例(%) | 工程进度 | 利息资本化累计金额 | 其中：本期利息资本化金额 | 本期利息资本化率(%) | 资金来源 |
|-----------------|--------------|-----------|--------------|------------|--------------|------|----------------|------|-----------|--------------|-------------|------|
| 昌平路 678 号一楼装修项目 | 2,819,863.13 | 67,924.53 | 3,068,410.19 | 990,701.19 | 2,145,633.53 |      | 100            | 100% |           |              |             | 自有资金 |
| 合计              | 2,819,863.13 | 67,924.53 | 3,068,410.19 | 990,701.19 | 2,145,633.53 |      | /              | /    |           |              | /           | /    |

## (3). 本期计提在建工程减值准备情况

□适用 √不适用

## (4). 在建工程的减值测试情况

□适用 √不适用

## 15、使用权资产

## (1). 使用权资产情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

| 项目       | 房屋及建筑物        | 土地使用权        | 合计            |
|----------|---------------|--------------|---------------|
| 一、账面原值   |               |              |               |
| 1.期初余额   | 27,887,277.53 | 2,009,974.25 | 29,897,251.78 |
| 2.本期增加金额 | 10,032,657.08 |              | 10,032,657.08 |
| (1) 新增租赁 | 9,008,607.54  |              | 9,008,607.54  |
| (2) 租赁变更 | 1,024,049.54  |              | 1,024,049.54  |
| 3.本期减少金额 | 14,606,304.26 |              | 14,606,304.26 |
| (1) 租赁到期 | 14,606,304.26 |              | 14,606,304.26 |
| 4.期末余额   | 23,313,630.35 | 2,009,974.25 | 25,323,604.60 |
| 二、累计折旧   |               |              |               |
| 1.期初余额   | 12,039,971.94 | 502,493.56   | 12,542,465.50 |
| 2.本期增加金额 | 10,167,062.69 | 502,493.56   | 10,669,556.25 |
| (1) 计提   | 10,167,062.69 | 502,493.56   | 10,669,556.25 |
| 3.本期减少金额 | 14,515,808.48 |              | 14,515,808.48 |
| (1) 租赁到期 | 14,515,808.48 |              | 14,515,808.48 |
| 4.期末余额   | 7,691,226.15  | 1,004,987.12 | 8,696,213.27  |
| 三、减值准备   |               |              |               |
| 1.期初余额   |               |              |               |
| 2.本期增加金额 |               |              |               |
| 3.本期减少金额 |               |              |               |
| 4.期末余额   |               |              |               |
| 四、账面价值   |               |              |               |
| 1.期末账面价值 | 15,622,404.20 | 1,004,987.13 | 16,627,391.33 |
| 2.期初账面价值 | 15,847,305.59 | 1,507,480.69 | 17,354,786.28 |

## (2). 使用权资产的减值测试情况

□适用 √不适用

## 16、无形资产

## (1). 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

| 项目       | 软件           | 合计           |
|----------|--------------|--------------|
| 一、账面原值   |              |              |
| 1.期初余额   | 9,688,387.69 | 9,688,387.69 |
| 2.本期增加金额 |              |              |
| 3.本期减少金额 |              |              |
| 4.期末余额   | 9,688,387.69 | 9,688,387.69 |
| 二、累计摊销   |              |              |
| 1.期初余额   | 4,229,684.74 | 4,229,684.74 |
| 2.本期增加金额 | 1,505,677.44 | 1,505,677.44 |
| (1) 计提   | 1,505,677.44 | 1,505,677.44 |
| 3.本期减少金额 |              |              |
| 4.期末余额   | 5,735,362.18 | 5,735,362.18 |
| 三、减值准备   |              |              |
| 1.期初余额   |              |              |
| 2.本期增加金额 |              |              |
| 3.本期减少金额 |              |              |
| 4.期末余额   |              |              |
| 四、账面价值   |              |              |
| 1.期末账面价值 | 3,953,025.51 | 3,953,025.51 |
| 2.期初账面价值 | 5,458,702.95 | 5,458,702.95 |

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例是0%

**(2). 确认为无形资产的数据资源**

适用 不适用

**(3). 未办妥产权证书的土地使用权情况**

适用 不适用

**(4). 无形资产的减值测试情况**

适用 不适用

**17、商誉****(1). 商誉账面原值**√适用  不适用

单位：元币种：人民币

| 被投资单位名称或形成商誉的事项 | 期初余额       | 本期增加    | 本期减少 | 期末余额       |
|-----------------|------------|---------|------|------------|
|                 |            | 企业合并形成的 | 处置   |            |
| 上海雷允上营养保健品有限公司  | 234,431.98 |         |      | 234,431.98 |
| 合计              | 234,431.98 |         |      | 234,431.98 |

**(2). 商誉减值准备**√适用  不适用

单位：元币种：人民币

| 被投资单位名称或形成商誉的事项 | 期初余额       | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额       |
|-----------------|------------|------|------|------------|
|                 |            | 计提   | 处置   |            |
| 上海雷允上营养保健品有限公司  | 234,431.98 |      |      | 234,431.98 |
| 合计              | 234,431.98 |      |      | 234,431.98 |

**(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息** 适用  不适用

资产组或资产组组合发生变化

 适用  不适用**(4). 可收回金额的具体确定方法**

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

 适用  不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

 适用  不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

 适用  不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

 适用  不适用**(5). 业绩承诺及对应商誉减值情况**

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

 适用  不适用

**18、长期待摊费用**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

| 项目  | 期初余额         | 本期增加金额       | 本期摊销金额       | 其他减少金额 | 期末余额         |
|-----|--------------|--------------|--------------|--------|--------------|
| 装修费 | 6,238,323.00 | 4,964,751.33 | 1,847,742.64 |        | 9,355,331.69 |
| 合计  | 6,238,323.00 | 4,964,751.33 | 1,847,742.64 |        | 9,355,331.69 |

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

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

| 项目   | 期末余额          |              | 期初余额          |              |
|------|---------------|--------------|---------------|--------------|
|      | 可抵扣暂时性差异      | 递延所得税资产      | 可抵扣暂时性差异      | 递延所得税资产      |
| 租赁负债 | 15,337,052.84 | 3,375,816.62 | 15,260,295.52 | 3,500,422.30 |
| 合计   | 15,337,052.84 | 3,375,816.62 | 15,260,295.52 | 3,500,422.30 |

**(2). 未经抵销的递延所得税负债**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

| 项目    | 期末余额          |              | 期初余额          |              |
|-------|---------------|--------------|---------------|--------------|
|       | 应纳税暂时性差异      | 递延所得税负债      | 应纳税暂时性差异      | 递延所得税负债      |
| 使用权资产 | 16,627,391.33 | 3,683,711.44 | 17,354,786.28 | 3,964,777.36 |
| 合计    | 16,627,391.33 | 3,683,711.44 | 17,354,786.28 | 3,964,777.36 |

**(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债**

□适用 √不适用

**(4). 未确认递延所得税资产明细**

□适用 √不适用

**(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期**

□适用 √不适用

**20、其他非流动资产**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

| 项目        | 期末余额 |      |      | 期初余额       |      |            |
|-----------|------|------|------|------------|------|------------|
|           | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 | 账面余额       | 减值准备 | 账面价值       |
| 预付长期资产采购款 |      |      |      | 345,927.43 |      | 345,927.43 |
| 合计        |      |      |      | 345,927.43 |      | 345,927.43 |

**21、短期借款****(1). 短期借款分类**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

| 项目   | 期末余额          | 期初余额          |
|------|---------------|---------------|
| 信用借款 | 10,007,944.44 |               |
| 保证借款 |               | 10,009,166.67 |
| 合计   | 10,007,944.44 | 10,009,166.67 |

**(2). 已逾期未偿还的短期借款情况**

□适用 √不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

□适用 √不适用

**22、应付账款****(1). 应付账款列示**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

| 项目           | 期末余额           | 期初余额           |
|--------------|----------------|----------------|
| 余额           | 574,176,910.79 | 480,319,744.86 |
| 其中：账龄超过1年的余额 | 19,519,348.96  | 10,419,222.62  |
| 合计           | 574,176,910.79 | 480,319,744.86 |

**(2). 账龄超过1年或逾期的重要应付账款**

□适用 √不适用

**23、预收款项****(1). 预收款项列示**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

| 项目   | 期末余额         | 期初余额         |
|------|--------------|--------------|
| 预收租金 | 3,110,370.32 | 1,977,121.39 |
| 合计   | 3,110,370.32 | 1,977,121.39 |

**(2). 账龄超过1年的重要预收款项**

□适用 √不适用

**(3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因**

□适用 √不适用

**24、合同负债****(1). 合同负债情况**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

| 项目   | 期末余额         | 期初余额         |
|------|--------------|--------------|
| 预收货款 | 5,578,723.85 | 6,710,821.24 |
| 合计   | 5,578,723.85 | 6,710,821.24 |

**(2). 账龄超过1年的重要合同负债**

□适用 √不适用

**(3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因**

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**25、应付职工薪酬****(1). 应付职工薪酬列示**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

| 项目             | 期初余额         | 本期增加          | 本期减少          | 期末余额         |
|----------------|--------------|---------------|---------------|--------------|
| 一、短期薪酬         | 6,628,870.44 | 84,553,921.07 | 85,102,072.19 | 6,080,719.32 |
| 二、离职后福利-设定提存计划 | 738,775.70   | 12,313,133.92 | 12,411,529.68 | 640,379.94   |
| 三、辞退福利         |              | 754,095.96    | 754,095.96    |              |
| 四、一年内到期的其他福利   |              |               |               |              |
| 合计             | 7,367,646.14 | 97,621,150.95 | 98,267,697.83 | 6,721,099.26 |

**(2). 短期薪酬列示**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

| 项目            | 期初余额         | 本期增加          | 本期减少          | 期末余额         |
|---------------|--------------|---------------|---------------|--------------|
| 一、工资、奖金、津贴和补贴 | 5,831,412.35 | 59,976,569.95 | 60,446,966.97 | 5,361,015.33 |
| 二、职工福利费       |              | 2,358,855.47  | 2,350,913.81  | 7,941.66     |
| 三、社会保险费       | 389,619.40   | 5,375,582.57  | 5,413,806.99  | 351,394.98   |
| 其中：医疗保险费      | 378,486.13   | 5,195,412.90  | 5,235,066.23  | 338,832.80   |
| 工伤保险费         | 11,133.27    | 180,169.67    | 178,740.76    | 12,562.18    |
| 四、住房公积金       |              | 4,005,283.00  | 4,005,283.00  |              |
| 五、工会经费和职工教育经费 | 3,575.79     | 1,339,966.67  | 1,343,542.46  |              |
| 六、其他短期薪酬      | 404,262.90   | 11,497,663.41 | 11,541,558.96 | 360,367.35   |
| 合计            | 6,628,870.44 | 84,553,921.07 | 85,102,072.19 | 6,080,719.32 |

## (3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

| 项目       | 期初余额       | 本期增加          | 本期减少          | 期末余额       |
|----------|------------|---------------|---------------|------------|
| 1、基本养老保险 | 717,771.38 | 9,434,412.74  | 9,530,628.43  | 621,555.69 |
| 2、失业保险费  | 21,004.32  | 288,721.18    | 290,901.25    | 18,824.25  |
| 3、企业年金缴费 |            | 2,590,000.00  | 2,590,000.00  |            |
| 合计       | 738,775.70 | 12,313,133.92 | 12,411,529.68 | 640,379.94 |

## 26、 应交税费

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

| 项目      | 期末余额          | 期初余额          |
|---------|---------------|---------------|
| 企业所得税   | 6,654,537.56  | 8,620,627.95  |
| 增值税     | 1,759,022.06  | 1,729,004.75  |
| 房产税     | 1,071,980.23  | 952,286.17    |
| 个人所得税   | 547,418.49    | 631,779.03    |
| 城市维护建设税 | 104,687.14    | 87,298.40     |
| 印花税     | 77,874.46     | 20,102.37     |
| 教育费附加   | 74,923.35     | 62,369.65     |
| 城镇土地使用税 | 19,442.58     | 19,442.60     |
| 文化事业建设费 | 19,350.00     |               |
| 合计      | 10,329,235.87 | 12,122,910.92 |

## 27、 其他应付款

## (1). 项目列示

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

| 项目    | 期末余额           | 期初余额           |
|-------|----------------|----------------|
| 应付利息  |                |                |
| 应付股利  | 1,469,558.52   | 1,454,264.30   |
| 其他应付款 | 117,542,638.07 | 120,801,804.40 |
| 合计    | 119,012,196.59 | 122,256,068.70 |

## (2). 应付利息

分类列示

□适用 √不适用

逾期的重要应付利息：

□适用 √不适用

## (3). 应付股利

分类列示

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

| 项目    | 期末余额         | 期初余额         |
|-------|--------------|--------------|
| 普通股股利 | 1,469,558.52 | 1,454,264.30 |
| 合计    | 1,469,558.52 | 1,454,264.30 |

**(4). 其他应付款**

按款项性质列示其他应付款

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

| 项目         | 期末余额           | 期初余额           |
|------------|----------------|----------------|
| 往来款        | 97,285,642.50  | 102,346,680.79 |
| 押金\保证金     | 10,407,712.21  | 10,534,367.94  |
| 职工社保等代扣代缴款 | 142,741.71     | 318,365.04     |
| 其他         | 9,706,541.65   | 7,602,390.63   |
| 合计         | 117,542,638.07 | 120,801,804.40 |

账龄超过1年或逾期的重要其他应付款

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

| 项目           | 期末余额          | 未偿还或结转的原因 |
|--------------|---------------|-----------|
| 上海鼎丰科技发展有限公司 | 95,163,674.00 | 对方未追偿     |
| 合计           | 95,163,674.00 | /         |

**28、1年内到期的非流动负债**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

| 项目         | 期末余额         | 期初余额         |
|------------|--------------|--------------|
| 1年内到期的租赁负债 | 9,597,306.66 | 9,885,779.89 |
| 合计         | 9,597,306.66 | 9,885,779.89 |

其他说明：

详见本财务报表附注七、30。

**29、其他流动负债**

其他流动负债情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

| 项目                   | 期末余额       | 期初余额         |
|----------------------|------------|--------------|
| 待转销项税                | 724,552.00 | 778,704.48   |
| 已背书且在资产负债表日尚未到期的应收票据 | 82,482.00  | 1,044,867.85 |
| 合计                   | 807,034.00 | 1,823,572.33 |

短期应付债券的增减变动：

□适用 √不适用

### 30、租赁负债

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

| 项目         | 期末余额          | 期初余额          |
|------------|---------------|---------------|
| 租赁付款额      | 15,856,042.81 | 15,909,752.69 |
| 未确认融资费用    | -518,989.97   | -649,457.17   |
| 小计         | 15,337,052.84 | 15,260,295.52 |
| 一年内到期的租赁负债 | -9,597,306.66 | -9,885,779.89 |
| 合计         | 5,739,746.18  | 5,374,515.63  |

其他说明：

一年内到期的租赁负债详见本财务报表附注七、28。

### 31、递延收益

递延收益情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

| 项目   | 期初余额           | 本期增加 | 本期减少         | 期末余额           | 形成原因 |
|------|----------------|------|--------------|----------------|------|
| 政府补助 | 174,055,524.66 |      | 7,274,629.68 | 166,780,894.98 |      |
| 合计   | 174,055,524.66 |      | 7,274,629.68 | 166,780,894.98 | /    |

### 32、股本

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

|      | 期初余额           | 本次变动增减(+、-)   |    |       |    |               | 期末余额           |
|------|----------------|---------------|----|-------|----|---------------|----------------|
|      |                | 发行新股          | 送股 | 公积金转股 | 其他 | 小计            |                |
| 股份总数 | 243,000,000.00 | 19,651,945.00 |    |       |    | 19,651,945.00 | 262,651,945.00 |

### 33、资本公积

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

| 项目         | 期初余额          | 本期增加           | 本期减少 | 期末余额           |
|------------|---------------|----------------|------|----------------|
| 资本溢价（股本溢价） | 863,418.38    | 135,838,086.03 |      | 136,701,504.41 |
| 其他资本公积     | 14,261,148.35 |                |      | 14,261,148.35  |
| 合计         | 15,124,566.73 | 135,838,086.03 |      | 150,962,652.76 |

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

2025年7月7日，公司经中国证监会批复向特定对象发行股票，募集资金净额为人民币155,490,031.03元，其中计入股本人民币19,651,945.00元，计入资本公积（股本溢价）人民币135,838,086.03元。

34、其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

| 项目                | 期初余额          | 本期发生金额    |                    |                      |         |          |           | 期末余额          |
|-------------------|---------------|-----------|--------------------|----------------------|---------|----------|-----------|---------------|
|                   |               | 本期所得税前发生额 | 减：前期计入其他综合收益当期转入损益 | 减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益 | 减：所得税费用 | 税后归属于母公司 | 税后归属于少数股东 |               |
| 一、不能重分类进损益的其他综合收益 | -1,410,130.00 |           |                    |                      |         |          |           | -1,410,130.00 |
| 其中：其他权益工具投资公允价值变动 | -1,410,130.00 |           |                    |                      |         |          |           | -1,410,130.00 |
| 二、将重分类进损益的其他综合收益  |               |           |                    |                      |         |          |           |               |
| 其他综合收益合计          | -1,410,130.00 |           |                    |                      |         |          |           | -1,410,130.00 |

**35、 盈余公积**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

| 项目     | 期初余额          | 本期增加         | 本期减少 | 期末余额          |
|--------|---------------|--------------|------|---------------|
| 法定盈余公积 | 63,166,104.66 | 3,166,075.01 |      | 66,332,179.67 |
| 合计     | 63,166,104.66 | 3,166,075.01 |      | 66,332,179.67 |

**36、 未分配利润**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

| 项目                    | 本期             | 上期             |
|-----------------------|----------------|----------------|
| 调整前上期末未分配利润           | 298,979,006.17 | 276,738,616.33 |
| 调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-） |                |                |
| 调整后期初未分配利润            | 298,979,006.17 | 276,738,616.33 |
| 加：本期归属于母公司所有者的净利润     | 12,937,529.79  | 34,999,093.75  |
| 减：提取法定盈余公积            | 3,166,075.01   | 851,703.91     |
| 提取任意盈余公积              |                |                |
| 提取一般风险准备              |                |                |
| 应付普通股股利               | 10,692,000.00  | 11,907,000.00  |
| 转作股本的普通股股利            |                |                |
| 期末未分配利润               | 298,058,460.95 | 298,979,006.17 |

**37、 营业收入和营业成本****(1). 营业收入和营业成本情况**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

| 项目   | 本期发生额            |                | 上期发生额            |                |
|------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|      | 收入               | 成本             | 收入               | 成本             |
| 主营业务 | 1,108,327,594.89 | 947,443,696.26 | 1,068,226,233.59 | 894,894,193.26 |
| 其他业务 | 24,095,409.36    | 10,636,920.60  | 25,690,784.08    | 7,519,195.17   |
| 合计   | 1,132,423,004.25 | 958,080,616.86 | 1,093,917,017.67 | 902,413,388.43 |

## (2). 营业收入、营业成本的分解信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 合同分类    | 医药-分部            |                | 服装-分部         |               | 其他-分部        |              | 合计               |                |
|---------|------------------|----------------|---------------|---------------|--------------|--------------|------------------|----------------|
|         | 营业收入             | 营业成本           | 营业收入          | 营业成本          | 营业收入         | 营业成本         | 营业收入             | 营业成本           |
| 业务类型    |                  |                |               |               |              |              |                  |                |
| 批发类     | 821,506,584.82   | 709,314,760.30 | 4,039,745.27  | 3,509,396.78  |              |              | 825,546,330.09   | 712,824,157.08 |
| 零售类     | 177,002,140.73   | 141,705,687.56 | 49,608,480.11 | 45,821,449.96 |              |              | 226,610,620.84   | 187,527,137.52 |
| 卫生服务类   | 49,739,294.70    | 45,587,010.90  |               |               |              |              | 49,739,294.70    | 45,587,010.90  |
| 租赁类     | 7,361,902.39     | 6,243,021.80   | 5,072,621.78  | 2,102,454.84  | 6,431,349.26 | 1,505,390.76 | 18,865,873.43    | 9,850,867.40   |
| 其他      | 8,996,734.28     | 1,598,426.54   | 2,664,150.91  | 693,017.42    |              |              | 11,660,885.19    | 2,291,443.96   |
| 按经营地区分类 |                  |                |               |               |              |              |                  |                |
| 市内      | 1,059,513,026.07 | 900,272,129.80 | 28,422,224.65 | 20,979,052.12 | 6,431,349.26 | 1,505,390.76 | 1,094,366,599.98 | 922,756,572.68 |
| 市外      | 5,093,630.85     | 4,176,777.30   | 32,962,773.42 | 31,147,266.88 |              |              | 38,056,404.27    | 35,324,044.18  |
| 合计      | 1,064,606,656.92 | 904,448,907.10 | 61,384,998.07 | 52,126,319.00 | 6,431,349.26 | 1,505,390.76 | 1,132,423,004.25 | 958,080,616.86 |

## (3). 履约义务的说明

□适用 √不适用

## (4). 分摊至剩余履约义务的说明

□适用 √不适用

## (5). 重大合同变更或重大交易价格调整

□适用 √不适用

## 38、税金及附加

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

| 项目      | 本期发生额        | 上期发生额        |
|---------|--------------|--------------|
| 房产税     | 4,303,090.07 | 3,691,546.21 |
| 城市维护建设税 | 1,219,707.86 | 1,098,052.34 |
| 教育费附加   | 872,024.05   | 784,943.02   |
| 印花税     | 786,767.79   | 299,619.66   |
| 城镇土地使用税 | 77,770.46    | 71,538.49    |
| 车船使用税   | 13,101.88    | 16,539.80    |
| 其他      | 38,700.00    | 51,730.48    |
| 合计      | 7,311,162.11 | 6,013,970.00 |

## 39、销售费用

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

| 项目        | 本期发生额         | 上期发生额         |
|-----------|---------------|---------------|
| 职工薪酬      | 40,125,934.74 | 43,742,572.88 |
| 劳务费       | 9,642,023.92  | 9,892,745.51  |
| 折旧费       | 6,918,767.45  | 7,664,327.90  |
| 包装费       | 2,141,339.30  | 2,698,280.20  |
| 租赁物业费     | 1,105,790.64  | 1,126,708.93  |
| 装卸运输费     | 646,945.40    | 452,656.62    |
| 仓储保管费     | 198,113.20    | 198,113.20    |
| 保险费       | 166,826.85    | 168,889.90    |
| 差旅费       | 147,455.77    | 113,126.51    |
| 展览费(订货会费) | 107,715.99    | 108,679.24    |
| 其他费用      | 5,078,893.73  | 7,159,483.15  |
| 合计        | 66,279,806.99 | 73,325,584.04 |

**40、管理费用**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

| 项目       | 本期发生额         | 上期发生额         |
|----------|---------------|---------------|
| 职工薪酬     | 45,841,283.13 | 50,239,878.88 |
| 折旧费      | 14,638,040.87 | 16,443,691.89 |
| 专业服务费    | 3,356,063.88  | 2,476,650.15  |
| 修理费      | 2,773,247.26  | 3,281,666.85  |
| 水电费      | 2,237,852.98  | 2,640,658.94  |
| 长期待摊费用摊销 | 1,829,411.87  | 749,069.45    |
| 无形资产摊销   | 1,505,677.44  | 1,035,613.97  |
| 邮电费      | 679,878.84    | 780,114.44    |
| 办公费      | 617,986.29    | 788,966.31    |
| 劳务费      | 596,629.05    | 915,551.58    |
| 董事会费     | 270,000.00    | 270,000.00    |
| 低值易耗品摊销  | 208,483.88    | 548,857.68    |
| 业务招待费    | 169,141.63    | 276,670.70    |
| 保险费      | 90,477.45     | 99,602.53     |
| 差旅费      | 26,493.05     | 155,935.78    |
| 存货盘亏或盘盈  | 36,790.10     | 29,031.67     |
| 书报杂志费    | 31,188.86     | 32,311.47     |
| 其他费用     | 2,141,064.62  | 5,424,227.76  |
| 合计       | 77,049,711.20 | 86,188,500.05 |

**41、财务费用**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

| 项目           | 本期发生额         | 上期发生额         |
|--------------|---------------|---------------|
| 利息支出         | 767,134.82    | 1,078,961.37  |
| 其中：租赁负债的利息费用 | 470,912.63    | 748,878.02    |
| 利息收入         | -1,335,318.92 | -1,488,421.72 |
| 汇兑损益         | 6,205,864.44  | -4,011,697.64 |
| 手续费          | 1,715,106.05  | 1,206,026.99  |
| 融资担保费        |               | 42,500.00     |
| 合计           | 7,352,786.39  | -3,172,631.00 |

**42、其他收益**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

| 按性质分类       | 本期发生额         | 上期发生额        |
|-------------|---------------|--------------|
| 政府补助        | 12,304,260.05 | 9,353,415.03 |
| 代扣代收代征税款手续费 | 73,094.50     | 82,924.67    |
| 小规模纳税人增值税减免 | 42,319.12     | 41,928.57    |
| 合计          | 12,419,673.67 | 9,478,268.27 |

其他说明：  
政府补助

| 类型                       | 本期发生额         | 上期发生额        |
|--------------------------|---------------|--------------|
| 动迁补偿款                    | 7,274,629.68  | 7,274,629.68 |
| 租金补贴                     | 3,023,790.71  | 111,169.35   |
| 品牌建设老字号振兴补贴              | 997,075.47    | 1,669,758.49 |
| 静安区促进商贸服务业高质量发展专项资金      | 543,962.26    |              |
| 培训补贴                     | 203,773.58    | 9,135.84     |
| 上海市贯彻知识产权保护管理国家标准规范化建设项目 | 188,679.24    |              |
| 区职业技能竞赛相关补贴              | 25,471.70     |              |
| 上海市国四柴油车淘汰更新补贴           | 17,924.53     |              |
| 新时代文明实践扶持经费              | 14,150.94     | 33,018.87    |
| 稳增长政策支持                  | 10,000.00     |              |
| 扩岗就业和稳岗补贴                | 4,801.94      | 253,081.10   |
| 商业服务进社区补贴资金              |               | 1,678.30     |
| 配合协会开展工作奖励费              |               | 943.40       |
| 合计                       | 12,304,260.05 | 9,353,415.03 |

#### 43、投资收益

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

| 项目                    | 本期发生额         | 上期发生额        |
|-----------------------|---------------|--------------|
| 处置交易性金融资产取得的投资收益      | 1,104,724.72  | 1,249,567.31 |
| 权益法核算的长期股权投资收益        | -1,616,510.32 | 101,394.80   |
| 其他非流动金融资产在持有期间取得的股利收入 |               | 450,000.00   |
| 处置其他非流动金融资产取得的投资收益    |               | 184,520.00   |
| 处置长期股权投资产生的投资收益       |               | 59,889.47    |
| 合计                    | -511,785.60   | 2,045,371.58 |

#### 44、公允价值变动收益

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

| 产生公允价值变动收益的来源 | 本期发生额        | 上期发生额        |
|---------------|--------------|--------------|
| 交易性金融资产       | 1,255,397.27 | 1,239,013.69 |
| 其中：结构性存款      | 1,255,397.27 | 1,239,013.69 |
| 合计            | 1,255,397.27 | 1,239,013.69 |

#### 45、信用减值损失

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

| 项目        | 本期发生额        | 上期发生额         |
|-----------|--------------|---------------|
| 应收账款坏账损失  | 6,183,258.76 | -6,295,355.12 |
| 其他应收款坏账损失 | -25,157.89   | 248,759.04    |

|    |              |               |
|----|--------------|---------------|
| 合计 | 6,158,100.87 | -6,046,596.08 |
|----|--------------|---------------|

**46、资产减值损失**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

| 项目                | 本期发生额      | 上期发生额       |
|-------------------|------------|-------------|
| 存货跌价损失及合同履约成本减值损失 | 208,726.72 | -121,114.44 |
| 合计                | 208,726.72 | -121,114.44 |

**47、资产处置收益**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

| 项目           | 本期发生额     | 上期发生额         |
|--------------|-----------|---------------|
| 非流动资产处置收益    | 18,073.30 | 33,204,621.25 |
| 其中：处置固定资产的收益 | 11,463.43 | 33,144,682.68 |
| 处置使用权资产的收益   | 6,609.87  | 59,938.57     |
| 合计           | 18,073.30 | 33,204,621.25 |

**48、营业外收入**

营业外收入情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

| 项目          | 本期发生额        | 上期发生额      | 计入当期非经常性损益的金额 |
|-------------|--------------|------------|---------------|
| 违约金、罚款、补偿收入 | 226,363.29   | 527,953.14 | 226,363.29    |
| 其他          | 1,548,041.31 | 56,361.81  | 1,548,041.31  |
| 合计          | 1,774,404.60 | 584,314.95 | 1,774,404.60  |

**49、营业外支出**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

| 项目          | 本期发生额      | 上期发生额        | 计入当期非经常性损益的金额 |
|-------------|------------|--------------|---------------|
| 对外捐赠        | 569,364.00 | 584,080.00   | 569,364.00    |
| 罚款滞纳金支出     | 41,098.86  | 953.24       | 41,098.86     |
| 非流动资产毁损报废损失 | 25,555.19  | 2,417,475.37 | 25,555.19     |
| 其他          |            | 230.13       |               |
| 合计          | 636,018.05 | 3,002,738.74 | 636,018.05    |

**50、所得税费用****(1). 所得税费用表**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

| 项目      | 本期发生额         | 上期发生额         |
|---------|---------------|---------------|
| 当期所得税费用 | 10,409,320.66 | 18,604,919.24 |
| 递延所得税费用 | -156,460.24   | 163,093.44    |
| 合计      | 10,252,860.42 | 18,768,012.68 |

**(2). 会计利润与所得税费用调整过程**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

| 项目                             | 本期发生额         |
|--------------------------------|---------------|
| 利润总额                           | 37,035,493.48 |
| 按法定/适用税率计算的所得税费用               | 9,258,873.36  |
| 子公司适用不同税率的影响                   | -695,854.45   |
| 归属于合营企业和联营企业的损益                | 404,127.58    |
| 非应税收入的影响                       | -590,030.50   |
| 不可抵扣的成本、费用和损失的影响               | 14,613.00     |
| 使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响        | -6,944,513.72 |
| 本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响 | 8,940,181.73  |
| 递延所得税与实际税率的差异                  | -134,536.58   |
| 所得税费用                          | 10,252,860.42 |

**51、其他综合收益**

√适用 □不适用

详见财务报表附注七、34。

**52、现金流量表项目****(1). 与经营活动有关的现金**

收到的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

| 项目           | 本期发生额         | 上期发生额         |
|--------------|---------------|---------------|
| 收到营业外收入、补助款等 | 6,887,076.72  | 2,278,523.40  |
| 收到备用金、押金、保证金 | 6,329,161.55  | 10,760,198.08 |
| 收到利息收入       | 1,335,310.07  | 1,487,891.21  |
| 收到经营性其他收入    | 681,951.62    | 3,464,471.90  |
| 合计           | 15,233,499.96 | 17,991,084.59 |

支付的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

| 项目           | 本期发生额         | 上期发生额         |
|--------------|---------------|---------------|
| 支付经营性费用      | 33,994,778.56 | 32,088,825.29 |
| 支付备用金、押金、保证金 | 7,962,185.31  | 11,704,418.80 |
| 支付经营性其他支出    | 1,176,400.50  | 6,792,297.76  |
| 支付营业外支出      | 551,548.86    | 511,183.37    |
| 合计           | 43,684,913.23 | 51,096,725.22 |

**(2). 与投资活动有关的现金**

收到的重要的投资活动有关的现金

适用 不适用

支付的重要的投资活动有关的现金

适用 不适用

收到的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

支付的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用**(3). 与筹资活动有关的现金**

收到的其他与筹资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元币种：人民币

| 项目               | 本期发生额     | 上期发生额     |
|------------------|-----------|-----------|
| 收到使用权资产相关的押金、保证金 | 14,000.00 | 93,513.00 |
| 合计               | 14,000.00 | 93,513.00 |

支付的其他与筹资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元币种：人民币

| 项目               | 本期发生额         | 上期发生额         |
|------------------|---------------|---------------|
| 取得使用权资产所支付的现金    | 11,417,623.60 | 13,035,293.20 |
| 支付发行费用           | 582,998.15    | 779,642.95    |
| 支付使用权资产相关的押金、保证金 |               | 134,000.00    |
| 支付融资担保费          |               | 42,500.00     |
| 合计               | 12,000,621.75 | 13,991,436.15 |

筹资活动产生的各项负债变动情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

| 项目              | 期初余额          | 本期增加          |               | 本期减少          |             | 期末余额          |
|-----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-------------|---------------|
|                 |               | 现金变动          | 非现金变动         | 现金变动          | 非现金变动       |               |
| 短期借款            | 10,009,166.67 | 10,000,000.00 | 296,222.19    | 10,297,444.42 |             | 10,007,944.44 |
| 其他应付款-应付股利      | 1,454,264.30  |               | 10,692,000.00 | 10,676,705.78 |             | 1,469,558.52  |
| 租赁负债（含一年内到期的部分） | 15,260,295.52 |               | 10,032,657.08 | 10,329,706.74 | -373,806.98 | 15,337,052.84 |
| 合计              | 26,723,726.49 | 10,000,000.00 | 21,020,879.27 | 31,303,856.94 | -373,806.98 | 26,814,555.80 |

## (4). 以净额列报现金流量的说明

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

## 53、现金流量表补充资料

## (1). 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

| 补充资料                             | 本期金额           | 上期金额            |
|----------------------------------|----------------|-----------------|
| <b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>       |                |                 |
| 净利润                              | 26,782,633.06  | 47,761,333.95   |
| 加：资产减值准备                         | -208,726.72    | 121,114.44      |
| 信用减值损失                           | -6,158,100.87  | 6,046,596.08    |
| 固定资产折旧、投资性房地产折旧或摊销               | 20,159,394.97  | 19,408,608.26   |
| 使用权资产摊销                          | 10,669,556.25  | 10,956,662.64   |
| 无形资产摊销                           | 1,505,677.44   | 1,035,613.97    |
| 长期待摊费用摊销                         | 1,847,742.64   | 2,133,321.88    |
| 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） | -18,073.30     | -33,204,621.25  |
| 非流动资产报废损失（收益以“－”号填列）             | 25,555.19      | 2,417,475.37    |
| 公允价值变动损失（收益以“－”号填列）              | -1,255,397.27  | -1,239,013.69   |
| 财务费用（收益以“－”号填列）                  | 779,873.84     | -2,890,236.27   |
| 投资损失（收益以“－”号填列）                  | 511,785.60     | -2,045,371.58   |
| 递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）             | 124,605.68     | -1,569,016.97   |
| 递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）             | -281,065.92    | 1,732,110.41    |
| 存货的减少（增加以“－”号填列）                 | 8,448,174.26   | -3,750,382.51   |
| 经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）            | -21,694,032.87 | -212,282,780.76 |
| 经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）            | 106,591,069.93 | 103,797,270.82  |
| 其他                               |                |                 |
| 经营活动产生的现金流量净额                    | 147,830,671.91 | -61,571,315.21  |
| <b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>     |                |                 |
| 债务转为资本                           |                |                 |
| 一年内到期的可转换公司债券                    |                |                 |
| 融资租入固定资产                         |                |                 |
| <b>3. 现金及现金等价物净变动情况：</b>         |                |                 |
| 现金的期末余额                          | 322,564,068.32 | 105,005,688.11  |
| 减：现金的期初余额                        | 105,005,688.11 | 158,154,151.39  |
| 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                     | 217,558,380.21 | -53,148,463.28  |

## (2). 本期支付的取得子公司的现金净额

□适用 √不适用

## (3). 本期收到的处置子公司的现金净额

□适用 √不适用

## (4). 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

| 项目                          | 期末余额           | 期初余额           |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| 一、现金                        | 322,564,068.32 | 105,005,688.11 |
| 其中：库存现金                     | 28,288.90      | 30,986.02      |
| 可随时用于支付的银行存款                | 322,535,779.42 | 104,974,702.09 |
| 可随时用于支付的其他货币资金              |                |                |
| 可用于支付的存放中央银行款项              |                |                |
| 存放同业款项                      |                |                |
| 拆放同业款项                      |                |                |
| 二、现金等价物                     |                |                |
| 其中：三个月内到期的债券投资              |                |                |
| 三、期末现金及现金等价物余额              | 322,564,068.32 | 105,005,688.11 |
| 其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物 |                |                |

## (5). 使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况

□适用 √不适用

## (6). 不属于现金及现金等价物的货币资金

□适用 √不适用

## 54、所有者权益变动表项目注释

说明对上期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

□适用 √不适用

## 55、外币货币性项目

## (1). 外币货币性项目

√适用 □不适用

单位：元

| 项目    | 期末外币余额        | 折算汇率   | 期末折算人民币余额      |
|-------|---------------|--------|----------------|
| 货币资金  | -             | -      | 193,116.28     |
| 其中：美元 | 27,475.00     | 7.0288 | 193,116.28     |
| 应收账款  | -             | -      | 272,745,864.47 |
| 其中：美元 | 38,804,044.00 | 7.0288 | 272,745,864.47 |

(2). 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因

适用 不适用

## 56、租赁

### (1). 作为承租人

适用 不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

适用 不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

适用 不适用

单位：元币种：人民币

| 项目                | 本期金额       |
|-------------------|------------|
| 短期租赁或低价值租赁资产的租赁费用 | 663,320.41 |

售后租回交易及判断依据

适用 不适用

与租赁相关的现金流出总额11,417,623.60(单位：元币种：人民币)

### (2). 作为出租人

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

单位：元币种：人民币

| 项目   | 租赁收入          | 其中:未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入 |
|------|---------------|--------------------------|
| 房屋租赁 | 18,865,873.43 |                          |
| 合计   | 18,865,873.43 |                          |

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

适用 不适用

未来五年未折现租赁收款额

适用 不适用

单位：元币种：人民币

| 项目            | 每年未折现租赁收款额    |               |
|---------------|---------------|---------------|
|               | 期末金额          | 期初金额          |
| 第一年           | 17,596,020.61 | 18,456,269.41 |
| 第二年           | 10,075,433.01 | 14,815,845.40 |
| 第三年           | 2,879,133.73  | 7,800,359.79  |
| 第四年           | 154,260.00    | 2,506,473.73  |
| 第五年           | 55,080.00     |               |
| 五年后未折现租赁收款额总额 |               |               |

(3). 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

适用 不适用

57、数据资源

适用 不适用

58、其他

适用 不适用

八、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

适用 不适用

2、同一控制下企业合并

适用 不适用

3、反向购买

适用 不适用

#### 4、 处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

#### 5、 其他原因的合并范围变动

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

适用 不适用

#### 6、 其他

适用 不适用

本期子公司上海雷允上药业西区有限公司吸收合并其子公司上海市北高新门诊部有限公司。

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1). 企业集团的构成

√适用 □不适用

单位：万元币种：人民币

| 子公司名称                | 主要经营地   | 注册资本       | 注册地     | 业务性质 | 持股比例(%) |        | 取得方式      |
|----------------------|---------|------------|---------|------|---------|--------|-----------|
|                      |         |            |         |      | 直接      | 间接     |           |
| 上海雷允上药业西区有限公司        | 上海市     | 13,678.00  | 上海市     | 医药业  | 100.00  |        | 同一控制企业合并  |
| 上海源源化学试剂有限公司         | 上海市     | 200.00     | 上海市     | 医药业  |         | 100.00 | 非同一控制企业合并 |
| 上海雷允上西区门诊部有限公司       | 上海市     | 20.00      | 上海市     | 医疗机构 |         | 100.00 | 非同一控制企业合并 |
| 上海雷允上西区金雷中医门诊部有限公司   | 上海市     | 20.00      | 上海市     | 医疗机构 |         | 100.00 | 设立        |
| 上海市北高新门诊部有限公司(注 1)   | 上海市     | 2,056.2969 | 上海市     | 医疗机构 |         | 100.00 | 非同一控制企业合并 |
| 上海雷允上营养保健品有限公司       | 上海市     | 83.00      | 上海市     | 医药业  | 50.00   | 50.00  | 同一控制企业合并  |
| 上海开开百货有限公司           | 上海市     | 900.00     | 上海市     | 商业   | 100.00  |        | 设立        |
| 上海开开衬衫总厂有限公司         | 上海市     | 2,500.00   | 上海市     | 制造业  | 100.00  |        | 设立        |
| 上海强商实业有限公司           | 上海市     | 1,500.00   | 上海市     | 商业服务 | 100.00  |        | 非同一控制企业合并 |
| 上海雷允上西区药品零售有限公司      | 上海市     | 1,000.00   | 上海市     | 医药业  |         | 100.00 | 设立        |
| 上海雷西精益供应链管理(注 2)     | 上海市     | 3,000.00   | 上海市     | 医药业  |         | 40.00  | 设立        |
| 中国雷允上国药(香港)有限公司(注 3) | 香港特别行政区 | 1.00       | 香港特别行政区 | 医药业  |         | 100.00 | 其他        |

其他说明：

注 1：上海雷允上药业西区有限公司于本期吸收合并上海市北高新门诊部有限公司，上海市北高新门诊部有限公司于 2025 年 11 月 5 日完成工商注销登记。

注 2：根据上海雷西精益供应链管理(注 2)有限公司(以下简称“雷西精益”)章程约定，上海雷允上药业西区有限公司对外抵押、出借资金或财产(含商品)及对外投资等事项具有行使一票予以全面否决的权利且全体股东均须服从。上海雷允上药业西区有限公司作为第一大股东且派驻董事长，具有实际控制权，因此，公司将雷西精益纳入合并报表范围。

注 3：中国雷允上国药(香港)有限公司注册资本币种为港元。

## (2). 重要的非全资子公司

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

| 子公司名称               | 少数股东持股比例 | 本期归属于少数股东的损益  | 本期向少数股东宣告分派的股利 | 期末少数股东权益余额    |
|---------------------|----------|---------------|----------------|---------------|
| 上海雷西精益供应链管理有限公<br>司 | 60.00%   | 13,845,103.27 |                | 43,977,486.87 |

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

□适用 √不适用

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

| 子公司名称               | 期末余额           |              |                |                |            |                | 期初余额           |              |                |                |              |                |
|---------------------|----------------|--------------|----------------|----------------|------------|----------------|----------------|--------------|----------------|----------------|--------------|----------------|
|                     | 流动资产           | 非流动资产        | 资产合计           | 流动负债           | 非流动负债      | 负债合计           | 流动资产           | 非流动资产        | 资产合计           | 流动负债           | 非流动负债        | 负债合计           |
| 上海雷西精益供应链管理有<br>限公司 | 548,340,056.94 | 5,058,983.80 | 553,399,040.74 | 479,485,792.13 | 617,437.16 | 480,103,229.29 | 438,780,532.19 | 7,052,196.85 | 445,832,729.04 | 393,928,994.39 | 1,683,095.32 | 395,612,089.71 |

| 子公司名称               | 本期发生额          |               |               |               | 上期发生额          |               |               |              |
|---------------------|----------------|---------------|---------------|---------------|----------------|---------------|---------------|--------------|
|                     | 营业收入           | 净利润           | 综合收益总<br>额    | 经营活动现<br>金流量  | 营业收入           | 净利润           | 综合收益总<br>额    | 经营活动现<br>金流量 |
| 上海雷西精益供应链<br>管理有限公司 | 590,106,663.31 | 23,075,172.12 | 23,075,172.12 | 39,367,617.55 | 474,713,051.45 | 21,270,400.33 | 21,270,400.33 | 2,987,867.92 |

## (4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

□适用 √不适用

## (5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

□适用 √不适用

## 2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

□适用 √不适用

## 3、在合营企业或联营企业中的权益

√适用 □不适用

## (1). 重要的合营企业或联营企业

√适用 □不适用

| 合营企业或联营企业名称  | 主要经营地 | 注册地 | 业务性质 | 持股比例(%) |        | 对合营企业或联营企业投资的会计处理方法 |
|--------------|-------|-----|------|---------|--------|---------------------|
|              |       |     |      | 直接      | 间接     |                     |
| 上海鼎丰科技发展有限公司 | 上海    | 上海  | 投资业  | 44.44   |        | 权益法                 |
| 上海静安制药有限公司   | 上海    | 上海  | 制造业  |         | 42.424 | 权益法                 |

## (2). 重要合营企业的主要财务信息

□适用 √不适用

## (3). 重要联营企业的主要财务信息

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

|               | 期末余额/本期发生额     |               | 期初余额/上期发生额     |               |
|---------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
|               | 上海鼎丰科技发展有限公司   | 上海静安制药有限公司    | 上海鼎丰科技发展有限公司   | 上海静安制药有限公司    |
| 流动资产          | 227,760,639.59 | 22,747,719.54 | 227,746,724.87 | 28,319,433.34 |
| 非流动资产         |                | 7,132,099.78  |                | 8,414,263.24  |
| 资产合计          | 227,760,639.59 | 29,879,819.32 | 227,746,724.87 | 36,733,696.58 |
| 流动负债          | 126,320.86     | 26,238,017.96 | 127,580.93     | 22,907,431.56 |
| 非流动负债         |                | 10,000,000.00 |                | 10,000,000.00 |
| 负债合计          | 126,320.86     | 36,238,017.96 | 127,580.93     | 32,907,431.56 |
| 少数股东权益        |                |               |                |               |
| 归属于母公司股东权益    | 227,634,318.73 | -6,358,198.64 | 227,619,143.94 | 3,826,265.02  |
| 按持股比例计算的净资产份额 | 101,170,808.32 | -2,697,402.19 | 101,164,063.97 | 1,623,254.67  |
| 调整事项          |                |               |                |               |
| --商誉          |                |               |                |               |

|                      | 期末余额/本期发生额     |                | 期初余额/上期发生额     |               |
|----------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|
|                      | 上海鼎丰科技发展有限公司   | 上海静安制药有限公司     | 上海鼎丰科技发展有限公司   | 上海静安制药有限公司    |
| --内部交易未实现利润          |                |                |                |               |
| --其他                 |                |                |                |               |
| 对联营企业权益投资的账面价值       | 101,170,808.32 |                | 101,164,063.97 | 1,623,254.67  |
| 存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值 |                |                |                |               |
| 营业收入                 |                | 24,847,744.26  |                | 41,845,354.72 |
| 净利润                  | 15,174.79      | -10,184,463.66 | 23,477.32      | 214,407.97    |
| 终止经营的净利润             |                |                |                |               |
| 其他综合收益               |                |                |                |               |
| 综合收益总额               | 15,174.79      | -10,184,463.66 | 23,477.32      | 214,407.97    |
| 本年度收到的来自联营企业的股利      |                |                |                |               |

## (4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

□适用 √不适用

## (5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

□适用 √不适用

## (6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

| 合营企业或联营企业名称 | 累积未确认前期累计的损失 | 本期未确认的损失（或本期分享的净利润） | 本期末累积未确认的损失  |
|-------------|--------------|---------------------|--------------|
| 上海静安制药有限公司  |              | 2,697,402.19        | 2,697,402.19 |

## (7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

□适用 √不适用

## (8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

□适用 √不适用

## 4、重要的共同经营

□适用 √不适用

**5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益**

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

适用 不适用**6、其他**适用 不适用**十、政府补助****1、报告期末按应收金额确认的政府补助**适用 不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

适用 不适用**2、涉及政府补助的负债项目**适用 不适用

单位：元币种：人民币

| 财务报表项目 | 期初余额           | 本期新增补助金额 | 本期计入营业外收入金额 | 本期转入其他收益     | 本期其他变动 | 期末余额           | 与资产/收益相关 |
|--------|----------------|----------|-------------|--------------|--------|----------------|----------|
| 递延收益   | 174,055,524.66 |          |             | 7,274,629.68 |        | 166,780,894.98 | 与资产相关    |
| 合计     | 174,055,524.66 |          |             | 7,274,629.68 |        | 166,780,894.98 | /        |

**3、计入当期损益的政府补助**适用 不适用

单位：元币种：人民币

| 类型    | 本期发生额         | 上期发生额        |
|-------|---------------|--------------|
| 与资产相关 | 7,274,629.68  | 7,274,629.68 |
| 与收益相关 | 5,029,630.37  | 2,078,785.35 |
| 合计    | 12,304,260.05 | 9,353,415.03 |

**十一、与金融工具相关的风险****1、金融工具的风险**适用 不适用

公司在经营过程中面临各种金融风险：信用风险、市场风险和流动性风险。公司董事会全面负责风险管理目标和政策的确定，并对风险管理目标和政策承担最终责任，但是董事会已授权公司相关部门设计和实施能确保风险管理目标和政策得以有效执行的程序。公司的内部审计也会审计风险管理的政策和程序，并且将有关发现汇报给审计委员会。

公司风险管理的总体目标是在不过度影响公司竞争力和应变力的情况下，制定尽可能降低风险的风险管理政策。

**1、信用风险**

信用风险是指金融工具的一方不履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。公司主要面临赊销导致的客户信用风险及流动资金信用风险。

公司在接受新客户之前，充分了解和考虑客户的信誉、财务状况、销售资质等有关情况，报信用管理小组审核并评定信用等级，通报公司销售业务部门，并报总经理审批。公司对每一客户

均设置了赊销限额，并且信用管理小组对客户实行动态跟踪管理，情况变更时及时调整客户信用等级及赊销额度。公司通过对应收账款账龄分析的月度审核及定期与客户对账措施来确保公司的整体信用风险在可控的范围内。

公司流动资金存放于信用评级较高的银行，不存在因对方单位违约而导致的流动资金损失，故相关流动资金信用风险较低。

## 2、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，包括汇率风险、利率风险和其他价格风险。

### (1)利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。公司报告期内及资产负债表日后未发生融资行为，利率变动导致的相关风险对本公司的影响较小。

### (2)汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。公司密切关注汇率变动风险对本公司产生的影响，公司管理层认为，目前公司业务主要及持续性业务以人民币计价结算，因此汇率风险对公司的影响较小。

### (3)其他价格风险

公司持有的其他金融资产投资，管理层认为这些投资活动面临的市场价格风险是可以接受的。公司持有的其他金融资产投资列示如下：

单位：元 币种：人民币

| 项目        | 期末余额           | 期初余额           |
|-----------|----------------|----------------|
| 交易性金融资产   | 180,739,835.62 | 120,359,232.88 |
| 其他非流动金融资产 | 5,789,867.20   | 5,789,867.20   |
| 合计        | 186,529,702.82 | 126,149,100.08 |

## 3、流动性风险

流动性风险，是指公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务，本公司的管理层认为公司拥有充分的现金及现金等价物，并对其进行监控，以保持并维护信用。本公司与银行保持良好的合作关系，以满足本公司经营需求，确保公司在所有合理可预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。

于2025年12月31日，本公司持有的金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

单位：元 币种：人民币

| 项目                    | 期末余额           | 1年以内           | 1-3年         | 3年以上          |
|-----------------------|----------------|----------------|--------------|---------------|
| 短期借款（含利息）             | 10,226,055.56  | 10,226,055.56  |              |               |
| 应付账款                  | 574,176,910.79 | 573,145,698.07 |              | 1,031,212.72  |
| 其他应付款                 | 117,542,638.07 | 22,378,964.07  |              | 95,163,674.00 |
| 其他流动负债                | 807,034.00     | 807,034.00     |              |               |
| 租赁负债及一年内到期的非流动负债（含利息） | 15,856,042.81  | 9,976,004.52   | 5,610,120.88 | 269,917.41    |
| 合计                    | 718,608,681.23 | 616,533,756.22 | 5,610,120.88 | 96,464,804.13 |

## 2、套期

### (1). 公司开展套期业务进行风险管理

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(2). 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

适用 不适用

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

适用 不适用

### 3、金融资产转移

(1). 转移方式分类

适用 不适用

(2). 因转移而终止确认的金融资产

适用 不适用

(3). 继续涉入的转移金融资产

适用 不适用

## 十二、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

适用 不适用

单位：元币种：人民币

| 项目                         | 期末公允价值     |                |              |                |
|----------------------------|------------|----------------|--------------|----------------|
|                            | 第一层次公允价值计量 | 第二层次公允价值计量     | 第三层次公允价值计量   | 合计             |
| <b>一、持续的公允价值计量</b>         |            |                |              |                |
| (一) 交易性金融资产                |            | 180,739,835.62 |              | 180,739,835.62 |
| 1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产    |            | 180,739,835.62 |              | 180,739,835.62 |
| (1) 债务工具投资                 |            | 180,739,835.62 |              | 180,739,835.62 |
| (2) 权益工具投资                 |            |                |              |                |
| (3) 衍生金融资产                 |            |                |              |                |
| 2.指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 |            |                |              |                |
| (1) 债务工具投资                 |            |                |              |                |
| (2) 权益工具投资                 |            |                |              |                |
| (二) 其他债权投资                 |            |                |              |                |
| (三) 其他权益工具投资               |            |                |              |                |
| (四) 其他非流动金融资产              |            |                | 5,789,867.20 | 5,789,867.20   |
| (五) 投资性房地产                 |            |                |              |                |
| 1.出租用的土地使用权                |            |                |              |                |
| 2.出租的建筑物                   |            |                |              |                |

| 项目                         | 期末公允价值     |                |              |                |
|----------------------------|------------|----------------|--------------|----------------|
|                            | 第一层次公允价值计量 | 第二层次公允价值计量     | 第三层次公允价值计量   | 合计             |
| 3.持有并准备增值后转让的土地使用权         |            |                |              |                |
| (六) 生物资产                   |            |                |              |                |
| 1.消耗性生物资产                  |            |                |              |                |
| 2.生产性生物资产                  |            |                |              |                |
| <b>持续以公允价值计量的资产总额</b>      |            | 180,739,835.62 | 5,789,867.20 | 186,529,702.82 |
| (六) 交易性金融负债                |            |                |              |                |
| 1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债    |            |                |              |                |
| 其中：发行的交易性债券                |            |                |              |                |
| 衍生金融负债                     |            |                |              |                |
| 其他                         |            |                |              |                |
| 2.指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债 |            |                |              |                |
| <b>持续以公允价值计量的负债总额</b>      |            |                |              |                |
| <b>二、非持续的公允价值计量</b>        |            |                |              |                |
| (一) 持有待售资产                 |            |                |              |                |
| <b>非持续以公允价值计量的资产总额</b>     |            |                |              |                |
| <b>非持续以公允价值计量的负债总额</b>     |            |                |              |                |

## 2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

√适用 □不适用

交易性金融资产及其他权益工具投资期末公允价值是基于上海证券交易所和深圳证券交易所收盘价进行计量。

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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目    | 期末公允价值         | 估值技术                           |
|-------|----------------|--------------------------------|
| 结构性存款 | 180,739,835.62 | 以产品说明书中所载明的预期收益率和金融工具持有期间为基础计算 |

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

√适用 □不适用

因被投资企业南京天石软件技术有限公司、上海静安寺商厦有限公司的经营环境和经营情况、财务状况未发生重大变化，所以公司按扣除减值准备后的投资成本作为公允价值的合理估计进行计量。

因被投资企业上海国嘉实业股份有限公司、中服名牌发展有限公司的经营环境和经营情况、财务状况恶化，所以公司以零元作为公允价值的合理估计进行计量。

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

适用 不适用

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

适用 不适用

#### 7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用 不适用

#### 8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

适用 不适用

#### 9、其他

适用 不适用

### 十三、关联方及关联交易

#### 1、本企业的母公司情况

适用 不适用

单位：万元币种：人民币

| 母公司名称        | 注册地 | 业务性质 | 注册资本   | 母公司对本企业的持股比例(%) | 母公司对本企业的表决权比例(%) |
|--------------|-----|------|--------|-----------------|------------------|
| 上海开开(集团)有限公司 | 上海市 | 贸易业  | 77,923 | 32.00           | 32.00            |

本企业的母公司情况的说明

2025年7月7日，根据中国证监会出具的《关于同意上海开开实业股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》（证监许可[2025]910号），并经上海证券交易所同意，公司向特定对象上海开开(集团)有限公司发行人民币普通股（A股）股票19,651,945股，每股发行价格为人民币8.09元，募集资金总额为158,984,235.05元，扣除与发行相关的费用3,494,204.02元（不含税），募集资金净额为155,490,031.03元，募集资金已于2025年7月8日全部到位。

本企业最终控制方是上海市静安区国有资产监督管理委员会。

#### 2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

适用 不适用

本企业子公司的情况详见“本财务报表附注九、在其他主体中的权益”。

#### 3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

适用 不适用

本企业重要的合营或联营企业详见“本财务报表附注九、在其他主体中的权益”。  
本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下

√适用 □不适用

| 合营或联营企业名称    | 与本企业关系 |
|--------------|--------|
| 上海鼎丰科技发展有限公司 | 联营企业   |
| 上海静安制药有限公司   | 联营企业   |

#### 4、其他关联方情况

√适用 □不适用

| 其他关联方名称            | 其他关联方与本企业关系 |
|--------------------|-------------|
| 上海静安粮油食品有限公司       | 控股股东之子公司    |
| 上海鸿翔百货有限公司         | 控股股东之子公司    |
| 上海龙凤中式服装有限公司       | 控股股东之子公司    |
| 上海开开经营管理有限公司       | 控股股东之子公司    |
| 上海鸿翔制衣有限公司         | 控股股东子公司之子公司 |
| 上海蓝棠-博步皮鞋有限公司      | 控股股东子公司之子公司 |
| 上海良源特种食品有限公司       | 控股股东子公司之子公司 |
| 上海汇丰粮油食品有限公司       | 控股股东子公司之子公司 |
| 上海市静安区第六粮油食品商店有限公司 | 控股股东子公司之子公司 |
| 上海升夏商贸有限公司         | 控股股东子公司之子公司 |
| 上海第一西比利皮货有限公司      | 控股股东的联营公司   |

#### 5、关联交易情况

##### (1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

| 关联方           | 关联交易内容 | 本期发生额      | 获批的交易额度（如适用） | 是否超过交易额度（如适用） | 上期发生额        |
|---------------|--------|------------|--------------|---------------|--------------|
| 上海静安制药有限公司    | 采购商品   | 913,781.20 |              |               | 2,301,549.19 |
| 上海开开（集团）有限公司  | 水电费    | 14,776.78  |              |               |              |
| 上海蓝棠-博步皮鞋有限公司 | 采购商品   | 6,994.69   |              |               | 59,700.08    |

## 出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

| 关联方                | 关联交易内容 | 本期发生额     | 上期发生额      |
|--------------------|--------|-----------|------------|
| 上海静安制药有限公司         | 销售商品   | 19,539.82 | 36,873.81  |
| 上海开开（集团）有限公司       | 销售商品   | 13,690.74 |            |
| 上海良源特种食品有限公司       | 销售商品   | 1,946.90  |            |
| 上海汇丰粮油食品有限公司       | 销售商品   | 1,769.91  |            |
| 上海静安粮油食品有限公司       | 销售商品   | 1,104.42  |            |
| 上海市静安区第六粮油食品商店有限公司 | 销售商品   | 707.96    |            |
| 上海升夏商贸有限公司         | 销售商品   | 176.99    |            |
| 上海静安粮油食品有限公司       | 提供劳务   |           | 200,802.00 |
| 上海开开（集团）有限公司       | 提供劳务   |           | 62,212.00  |
| 上海龙凤中式服装有限公司       | 提供劳务   |           | 12,424.00  |
| 上海鸿翔百货有限公司         | 提供劳务   |           | 7,140.00   |
| 上海鸿翔制衣有限公司         | 销售商品   |           | 4,139.82   |
| 上海开开经营管理有限公司       | 提供劳务   |           | 1,460.00   |

## 购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

□适用 √不适用

## (2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

## 本公司受托管理/承包情况表：

□适用 √不适用

## 关联托管/承包情况说明

□适用 √不适用

## 本公司委托管理/出包情况表

□适用 √不适用

## 关联管理/出包情况说明

□适用 √不适用

## (3). 关联租赁情况

## 本公司作为出租方：

□适用 √不适用

本公司作为承租方：

适用 不适用

单位：元币种：人民币

| 出租方名称          | 租赁资产种类 | 本期发生额                       |                        |              |             |              | 上期发生额                       |                        |              |             |              |
|----------------|--------|-----------------------------|------------------------|--------------|-------------|--------------|-----------------------------|------------------------|--------------|-------------|--------------|
|                |        | 简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用） | 未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用） | 支付的租金        | 承担的租赁负债利息支出 | 增加的使用权资产     | 简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用） | 未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用） | 支付的租金        | 承担的租赁负债利息支出 | 增加的使用权资产     |
| 上海开开（集团）有限公司   | 房屋建筑物  |                             |                        | 4,675,920.04 | 184,044.79  | 8,045,405.44 |                             |                        | 5,746,921.29 | 328,782.35  | 9,454,065.01 |
| 上海第一西比利亚皮货有限公司 | 房屋建筑物  |                             |                        | 1,024,575.00 | 23,142.98   |              |                             |                        | 1,707,625.00 | 81,664.62   | 2,497,287.84 |
| 上海静安粮油食品有限公司   | 房屋建筑物  |                             |                        | 472,932.00   | 9,364.68    | 329,133.35   |                             |                        | 433,620.00   | 27,550.03   |              |
| 上海蓝棠-博步皮鞋有限公司  | 房屋建筑物  |                             |                        |              |             |              | 280,539.00                  |                        | 392,754.60   | 3,946.67    |              |

关联租赁情况说明

适用 不适用

**(4). 关联担保情况**

本公司作为担保方

适用 不适用

本公司作为被担保方

适用 不适用

关联担保情况说明

适用 不适用

**(5). 关联方资金拆借**

适用 不适用

**(6). 关联方资产转让、债务重组情况**

适用 不适用

**(7). 关键管理人员报酬**

适用 不适用

单位：万元币种：人民币

| 项目       | 本期发生额  | 上期发生额  |
|----------|--------|--------|
| 关键管理人员报酬 | 167.94 | 163.27 |

**(8). 其他关联交易**

适用 不适用

**6、 应收、应付关联方等未结算项目情况****(1). 应收项目**

适用 不适用

单位：元币种：人民币

| 项目名称 | 关联方          | 期末余额 |      | 期初余额      |        |
|------|--------------|------|------|-----------|--------|
|      |              | 账面余额 | 坏账准备 | 账面余额      | 坏账准备   |
| 应收账款 | 上海静安粮油食品有限公司 |      |      | 91,954.00 | 919.54 |
| 应收账款 | 上海鸿翔百货有限公司   |      |      | 850.00    | 8.50   |

**(2). 应付项目**

适用 不适用

单位：元币种：人民币

| 项目名称  | 关联方          | 期末账面余额        | 期初账面余额        |
|-------|--------------|---------------|---------------|
| 其他应付款 | 上海鼎丰科技发展有限公司 | 95,163,674.00 | 95,163,674.00 |
| 应付账款  | 上海静安制药有限公司   | 646,891.07    | 694,822.46    |

**(3). 其他项目**

适用 不适用

**7、关联方承诺**

□适用 √不适用

**8、其他**

□适用 √不适用

**十四、承诺及或有事项****1、重要承诺事项**

□适用 √不适用

**2、或有事项****(1). 资产负债表日存在的重要或有事项**

□适用 √不适用

**(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：**

□适用 √不适用

**3、其他**

□适用 √不适用

**十五、资产负债表日后事项****1、重要的非调整事项**

□适用 √不适用

**2、利润分配情况**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

|                 |              |
|-----------------|--------------|
| 拟分配的利润或股利       | 3,939,779.18 |
| 经审议批准宣告发放的利润或股利 |              |

公司第十一届董事会第二次会议审议通过公司2025年度利润分配预案：公司拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数分配利润，向全体股东每10股派发现金红利人民币0.15元（含税），B股折算成美元发放，共计分配股利3,939,779.18元，占2025年度合并归属于上市公司股东净利润的比例为30.45%。本年度不进行送红股、资本公积金转增股本。在实施权益分派的股权登记日前公司总股本发生变动的，拟维持分配总额不变，相应调整每股分配比例。本预案尚需经2025年年度股东会批准。

**3、销售退回**

□适用 √不适用

**4、其他资产负债表日后事项说明**

□适用 √不适用

## 十六、 其他重要事项

### 1、 前期会计差错更正

详见“重要事项”的“公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明”

### 2、 重要债务重组

适用 不适用

### 3、 资产置换

#### (1). 非货币性资产交换

适用 不适用

#### (2). 其他资产置换

适用 不适用

### 4、 年金计划

适用 不适用

根据公司全资子公司上海雷允上药业西区有限公司2009年12月11日与长江养老保险股份有限公司签订的《长江金色晚晴(集合型)企业年金计划受托管理合同》，该计划由长江养老保险股份有限公司作为受托人发起设立，已向人力资源和社会保障部备案，并取得计划确认函，计划名称为长江金色晚晴(集合型)企业年金计划，计划登记号为99H20090001。

### 5、 终止经营

适用 不适用

### 6、 分部信息

#### (1). 报告分部的确定依据与会计政策

适用 不适用

#### (2). 报告分部的财务信息

适用 不适用

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

适用 不适用

#### (4). 其他说明

适用 不适用

### 7、 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

适用 不适用

## 8、其他

√适用 □不适用

### (1)关于与“张晨事件”有关的票据纠纷案

2005年1月17日中国光大银行深圳红荔路支行(诉讼期间,中国光大银行深圳红荔路支行将本案所涉债权转让给中国信达资产管理公司深圳办事处(以下简称“中信达”))因公司开具给中深彩共6份5,000万元商业承兑汇票的债务纠纷,提出对公司的财产以标的5,000万元为上限采取诉前财产保全措施。公司接到深中院(2005)深中法民二初字第135-4号裁定,A、查封公司位于上海市南京西路1131、1133号底层137.13平方米的房产。B、查封上海雷允上药业西区有限公司名下的位于上海市静安区康定路68号底层店面及华山路2号主楼4层、裙楼二层北部、裙楼4层房产。上海雷允上药业西区有限公司已向深中院提出财产保全异议,A、请求依法撤销(2005)深中法民二初字第135-4号民事裁定书第二项关于查上海雷允上药业西区有限公司名下的上海市华山路2号主楼4层、裙楼二层北部、裙楼4层房产的裁定。B、请求依法解除对上述房产的保全措施。

2012年10月,公司收到深中院(2012)深中法商初字第47号,中信达诉公司等企业票据付款请求权纠纷一案,因涉嫌经济犯罪,深中院已将该案移送上海市公安局调查处理。

广东省深圳市中级人民法院根据《最高人民法院关于在审理经济纠纷案件中涉及经济犯罪嫌疑若干问题的规定》第十二条规定将本案已送上海市公安局处理,且上海市公安机关对该院查封、冻结的财产已另行采取了查封、冻结保全措施,故原由该院采取的保全措施应予解除。

公司于2013年5月收到上海市公安局静安分局查封、冻结财产清单,1)查封公司位于上海市南京西路1131、1133号房产,以人民币5,000万元为限。2)查封公司下属子公司上海雷允上药业西区有限公司位于康定路68号底层店面及华山路2号主楼4层、裙楼二层北部、裙楼四层房产,以人民币5,000万元为限。3)冻结公司持有的上海毕纳高房地产开发有限公司27.60%的股权,以人民币3,320万元为限。4)冻结上海开开经营管理有限公司提供担保的银行存款3,320万元。2013年8月,公司收到上海市公安局静安分局告知书,解除查封上海开开经营管理有限公司提供担保的银行存款3,320万元,置换公司下属子公司上海雷允上药业西区有限公司华山路2号主楼不动产的追加查封,以人民币3,320万元为限。截至本财务报表批准报出日,前述被查封、冻结的财产已无权利限制,本案所涉债权已经转让给上海东亚食品储运经营有限公司。

由于上述未结事项与“张晨事件”有关,2005年4月11日,母公司上海开开(集团)有限公司出具承诺函:“如因以上票据事项及在张晨任职期间开具的票据所造成的损失,均由开开集团承担。”

## 十七、 母公司财务报表主要项目注释

### 1、 应收账款

#### (1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位:元币种:人民币

| 账龄        | 期末账面余额         | 期初账面余额         |
|-----------|----------------|----------------|
| 1年以内(含1年) | 7,800,100.19   | 12,066,774.40  |
| 其中:1年以内   | 7,800,100.19   | 12,066,774.40  |
| 1至2年      | 712,405.47     | 318,941.46     |
| 2至3年      | 7,200.00       | 51,000.00      |
| 3至4年      |                |                |
| 4至5年      |                |                |
| 5年以上      | 272,745,864.47 | 278,938,989.89 |
| 合计        | 281,265,570.13 | 291,375,705.75 |

注:本期5年以上的期末账面余额变动大于期初账面余额系由于汇率变动导致。

## (2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

| 类别                   | 期末余额           |       |                |         |              | 期初余额           |       |                |         |               |
|----------------------|----------------|-------|----------------|---------|--------------|----------------|-------|----------------|---------|---------------|
|                      | 账面余额           |       | 坏账准备           |         | 账面价值         | 账面余额           |       | 坏账准备           |         | 账面价值          |
|                      | 金额             | 比例(%) | 金额             | 计提比例(%) |              | 金额             | 比例(%) | 金额             | 计提比例(%) |               |
| 按单项计提坏账准备            | 272,745,864.47 | 96.97 | 272,745,864.47 | 100.00  |              | 278,938,989.89 | 95.73 | 278,938,989.89 | 100.00  |               |
| 其中：                  |                |       |                |         |              |                |       |                |         |               |
| 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款 | 272,745,864.47 | 96.97 | 272,745,864.47 | 100.00  |              | 278,938,989.89 | 95.73 | 278,938,989.89 | 100.00  |               |
| 按组合计提坏账准备            | 8,519,705.66   | 3.03  | 114,341.27     | 1.34    | 8,405,364.39 | 12,436,715.86  | 4.27  | 141,714.81     | 1.14    | 12,295,001.05 |
| 其中：                  |                |       |                |         |              |                |       |                |         |               |
| 按账龄组合                | 8,519,705.66   | 3.03  | 114,341.27     | 1.34    | 8,405,364.39 | 12,436,715.86  | 4.27  | 141,714.81     | 1.14    | 12,295,001.05 |
| 合计                   | 281,265,570.13 | /     | 272,860,205.74 | /       | 8,405,364.39 | 291,375,705.75 | /     | 279,080,704.70 | /       | 12,295,001.05 |

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

单位: 元币种: 人民币

| 名称                                 | 期末余额           |                |          |        |
|------------------------------------|----------------|----------------|----------|--------|
|                                    | 账面余额           | 坏账准备           | 计提比例 (%) | 计提理由   |
| Falcon International Group Limited | 272,745,864.47 | 272,745,864.47 | 100.00   | 预计无法收回 |
| 合计                                 | 272,745,864.47 | 272,745,864.47 | 100.00   | /      |

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

组合计提项目: 按账龄组合

单位: 元币种: 人民币

| 名称   | 期末余额         |            |          |
|------|--------------|------------|----------|
|      | 账面余额         | 坏账准备       | 计提比例 (%) |
| 1年以内 | 7,800,100.19 | 78,001.00  | 1.00     |
| 1至2年 | 712,405.47   | 35,620.27  | 5.00     |
| 2至3年 | 7,200.00     | 720.00     | 10.00    |
| 合计   | 8,519,705.66 | 114,341.27 | 1.34     |

按组合计提坏账准备的说明:

适用 不适用

参考历史信用损失经验, 结合当前状况以及对未来经济状况的预测, 编制应收账款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。

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用**(3). 坏账准备的情况**适用 不适用

单位: 元币种: 人民币

| 类别          | 期初余额           | 本期变动金额 |           |       |               | 期末余额           |
|-------------|----------------|--------|-----------|-------|---------------|----------------|
|             |                | 计提     | 收回或转回     | 转销或核销 | 其他变动          |                |
| 单项计提坏账准备    | 278,938,989.89 |        |           |       | -6,193,125.42 | 272,745,864.47 |
| 按账龄组合计提坏账准备 | 141,714.81     |        | 27,373.54 |       |               | 114,341.27     |
| 合计          | 279,080,704.70 |        | 27,373.54 |       | -6,193,125.42 | 272,860,205.74 |

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

其他变动系由汇率变动引起的单项计提坏账准备本期变动。

**(4). 本期实际核销的应收账款情况**

□适用 √不适用

其中重要的应收账款核销情况

□适用 √不适用

应收账款核销说明：

□适用 √不适用

**(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

| 单位名称 | 应收账款期末余额       | 合同资产期末余额 | 应收账款和合同资产期末余额  | 占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%) | 坏账准备期末余额       |
|------|----------------|----------|----------------|-------------------------|----------------|
| 第一名  | 272,745,864.47 |          | 272,745,864.47 | 96.97                   | 272,745,864.47 |
| 第二名  | 3,941,835.00   |          | 3,941,835.00   | 1.40                    | 46,458.75      |
| 第三名  | 2,988,815.96   |          | 2,988,815.96   | 1.06                    | 29,888.16      |
| 第四名  | 559,528.00     |          | 559,528.00     | 0.20                    | 27,271.28      |
| 第五名  | 346,103.75     |          | 346,103.75     | 0.12                    | 3,461.04       |
| 合计   | 280,582,147.18 |          | 280,582,147.18 | 99.75                   | 272,852,943.70 |

其他说明：

□适用 √不适用

**2、其他应收款****项目列示**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

| 项目    | 期末余额          | 期初余额          |
|-------|---------------|---------------|
| 应收利息  |               |               |
| 应收股利  |               |               |
| 其他应收款 | 85,448,049.05 | 85,428,463.55 |
| 合计    | 85,448,049.05 | 85,428,463.55 |

其他说明：

□适用 √不适用

**应收利息****(1). 应收利息分类**

□适用 √不适用

**(2). 重要逾期利息**

□适用 √不适用

**(3). 按坏账计提方法分类披露**

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

**(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备**

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的应收利息账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

**(5). 坏账准备的情况**

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

**(6). 本期实际核销的应收利息情况**

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

**应收股利**

**(1). 应收股利**

适用 不适用

**(2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利**

适用 不适用

**(3). 按坏账计提方法分类披露**

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

**(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备**

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的应收股利账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

**(5). 坏账准备的情况**

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

**(6). 本期实际核销的应收股利情况**

适用 不适用

其中重要的应收股利核销情况

适用 不适用

核销说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

**其他应收款**

**(1). 按账龄披露**

适用 不适用

单位：元币种：人民币

| 账龄        | 期末账面余额        | 期初账面余额        |
|-----------|---------------|---------------|
| 1年以内（含1年） | 85,605,221.41 | 85,549,994.88 |
| 其中：1年以内   | 85,605,221.41 | 85,549,994.88 |
| 1至2年      | 119,100.00    | 685,816.50    |
| 2至3年      | 650,816.50    | 14,973.50     |
| 3至4年      |               | 98,524.00     |
| 4至5年      |               |               |
| 5年以上      | 1,000,000.00  | 1,000,000.00  |
| 合计        | 87,375,137.91 | 87,349,308.88 |

## (2). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

| 款项性质       | 期末账面余额        | 期初账面余额        |
|------------|---------------|---------------|
| 往来款        | 86,000,000.00 | 86,000,000.00 |
| 押金\备用金\保证金 | 1,362,791.50  | 1,338,012.99  |
| 费用性款项      | 12,346.41     | 11,295.89     |
| 合计         | 87,375,137.91 | 87,349,308.88 |

## (3). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

| 坏账准备           | 第一阶段         | 第二阶段                 | 第三阶段                 | 合计           |
|----------------|--------------|----------------------|----------------------|--------------|
|                | 未来12个月预期信用损失 | 整个存续期预期信用损失(未发生信用减值) | 整个存续期预期信用损失(已发生信用减值) |              |
| 2025年1月1日余额    | 920,845.33   |                      | 1,000,000.00         | 1,920,845.33 |
| 2025年1月1日余额在本期 |              |                      |                      |              |
| --转入第二阶段       |              |                      |                      |              |
| --转入第三阶段       |              |                      |                      |              |
| --转回第二阶段       |              |                      |                      |              |
| --转回第一阶段       |              |                      |                      |              |
| 本期计提           | 6,243.53     |                      |                      | 6,243.53     |
| 本期转回           |              |                      |                      |              |
| 本期转销           |              |                      |                      |              |
| 本期核销           |              |                      |                      |              |
| 其他变动           |              |                      |                      |              |
| 2025年12月31日余额  | 927,088.86   |                      | 1,000,000.00         | 1,927,088.86 |

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

□适用 √不适用

## (4). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

| 类别        | 期初余额         | 本期变动金额   |       |       |      | 期末余额         |
|-----------|--------------|----------|-------|-------|------|--------------|
|           |              | 计提       | 收回或转回 | 转销或核销 | 其他变动 |              |
| 按单项计提坏账准备 | 1,000,000.00 |          |       |       |      | 1,000,000.00 |
| 按组合计提坏账准备 | 920,845.33   | 6,243.53 |       |       |      | 927,088.86   |
| 合计        | 1,920,845.33 | 6,243.53 |       |       |      | 1,927,088.86 |

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

□适用 √不适用

## (5). 本期实际核销的其他应收款情况

□适用 √不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

□适用 √不适用

其他应收款核销说明：

□适用 √不适用

## (6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

| 单位名称             | 期末余额          | 占其他应收款期末余额合计数的比例(%) | 款项的性质      | 账龄   | 坏账准备期末余额     |
|------------------|---------------|---------------------|------------|------|--------------|
| 上海雷允上药业西区有限公司    | 85,000,000.00 | 97.28               | 往来款        | 1年以内 | 850,000.00   |
| 茉织华实业(集团)有限公司    | 1,000,000.00  | 1.14                | 往来款        | 5年以上 | 1,000,000.00 |
| 浙江萧山农村商业银行股份有限公司 | 622,516.50    | 0.71                | 押金\备用金\保证金 | 2-3年 | 62,251.65    |
| 中国能源建设集团电子商务有限公司 | 200,000.00    | 0.23                | 押金\备用金\保证金 | 1年以内 | 2,000.00     |
| 上海巴士物资采购管理有限公司   | 150,000.00    | 0.17                | 押金\备用金\保证金 | 1年以内 | 1,500.00     |
| 合计               | 86,972,516.50 | 99.53               | /          | /    | 1,915,751.65 |

## (7). 因资金集中管理而列报于其他应收款

□适用 √不适用

3、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

| 项目         | 期末余额           |                |                | 期初余额           |                |                |
|------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|            | 账面余额           | 减值准备           | 账面价值           | 账面余额           | 减值准备           | 账面价值           |
| 对子公司投资     | 172,213,859.07 | 234,431.98     | 171,979,427.09 | 172,213,859.07 | 234,431.98     | 171,979,427.09 |
| 对联营、合营企业投资 | 201,170,808.32 | 100,000,000.00 | 101,170,808.32 | 201,164,063.97 | 100,000,000.00 | 101,164,063.97 |
| 合计         | 373,384,667.39 | 100,234,431.98 | 273,150,235.41 | 373,377,923.04 | 100,234,431.98 | 273,143,491.06 |

(1). 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

| 被投资单位          | 期初余额(账面价值)     | 减值准备期初余额   | 本期增减变动 |      |        |    | 期末余额(账面价值)     | 减值准备期末余额   |
|----------------|----------------|------------|--------|------|--------|----|----------------|------------|
|                |                |            | 追加投资   | 减少投资 | 计提减值准备 | 其他 |                |            |
| 上海雷允上药业西区有限公司  | 138,917,033.07 |            |        |      |        |    | 138,917,033.07 |            |
| 上海强商实业有限公司     | 15,106,400.00  |            |        |      |        |    | 15,106,400.00  |            |
| 上海开开衬衫总厂有限公司   | 15,990,093.12  |            |        |      |        |    | 15,990,093.12  |            |
| 上海雷允上营养保健品有限公司 | 452,184.02     | 234,431.98 |        |      |        |    | 452,184.02     | 234,431.98 |
| 上海开开百货有限公司     | 1,513,716.88   |            |        |      |        |    | 1,513,716.88   |            |
| 合计             | 171,979,427.09 | 234,431.98 |        |      |        |    | 171,979,427.09 | 234,431.98 |

(2). 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

| 投资单位                | 期初余额（账面价值）     | 本期增减变动 |      |             |          |        |             |        |    | 期末余额（账面价值）     | 减值准备期末余额       |
|---------------------|----------------|--------|------|-------------|----------|--------|-------------|--------|----|----------------|----------------|
|                     |                | 追加投资   | 减少投资 | 权益法下确认的投资损益 | 其他综合收益调整 | 其他权益变动 | 宣告发放现金股利或利润 | 计提减值准备 | 其他 |                |                |
| 一、合营企业              |                |        |      |             |          |        |             |        |    |                |                |
| 二、联营企业              |                |        |      |             |          |        |             |        |    |                |                |
| 上海鼎丰科技发展有限公司(注1)    | 101,164,063.97 |        |      | 6,744.35    |          |        |             |        |    | 101,170,808.32 |                |
| 广东中深彩融资担保投资有限公司(注2) |                |        |      |             |          |        |             |        |    |                | 100,000,000.00 |
| 小计                  | 101,164,063.97 |        |      | 6,744.35    |          |        |             |        |    | 101,170,808.32 | 100,000,000.00 |
| 合计                  | 101,164,063.97 |        |      | 6,744.35    |          |        |             |        |    | 101,170,808.32 | 100,000,000.00 |

注 1：该公司目前无经营收入，收益主要来源于利息收入。本公司对其投资账面余额 10,117.08 万元，其他应付款 9,516.37 万元。

注 2：该公司因“张晨事件”影响目前仍处于失控状态，无法取得报表，已全额计提减值准备。截至 2025 年 12 月 31 日，该公司已处于吊销状态。

## (3). 长期股权投资的减值测试情况

□适用 √不适用

## 4、营业收入和营业成本

## (1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

| 项目   | 本期发生额         |               | 上期发生额         |               |
|------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|      | 收入            | 成本            | 收入            | 成本            |
| 主营业务 | 42,175,974.47 | 38,078,860.38 | 46,052,649.15 | 42,118,128.39 |
| 其他业务 | 3,235,903.96  |               | 2,942,836.99  | 3,853.98      |
| 合计   | 45,411,878.43 | 38,078,860.38 | 48,995,486.14 | 42,121,982.37 |

## (2). 营业收入、营业成本的分解信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 合同分类    | 服装-分部         |               | 其他-分部         |              | 合计            |               |
|---------|---------------|---------------|---------------|--------------|---------------|---------------|
|         | 营业收入          | 营业成本          | 营业收入          | 营业成本         | 营业收入          | 营业成本          |
| 业务类型    |               |               |               |              |               |               |
| 零售类     | 34,259,043.81 | 34,251,946.14 |               |              | 34,259,043.81 | 34,251,946.14 |
| 租赁类     |               |               | 7,916,930.66  | 3,826,914.24 | 7,916,930.66  | 3,826,914.24  |
| 其他      |               |               | 3,235,903.96  |              | 3,235,903.96  |               |
| 按经营地区分类 |               |               |               |              |               |               |
| 市内销售    | 10,954,415.67 | 10,951,065.83 | 11,152,834.62 | 3,826,914.24 | 22,107,250.29 | 14,777,980.07 |
| 市外销售    | 23,304,628.14 | 23,300,880.31 |               |              | 23,304,628.14 | 23,300,880.31 |
| 合计      | 34,259,043.81 | 34,251,946.14 | 11,152,834.62 | 3,826,914.24 | 45,411,878.43 | 38,078,860.38 |

## (3). 履约义务的说明

□适用 √不适用

## (4). 分摊至剩余履约义务的说明

□适用 √不适用

## (5). 重大合同变更或重大交易价格调整

□适用 √不适用

## 5、投资收益

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

| 项目                    | 本期发生额         | 上期发生额          |
|-----------------------|---------------|----------------|
| 成本法核算的长期股权投资收益(注)     | 31,504,939.75 | 37,296,826.79  |
| 处置交易性金融资产取得的投资收益      | 1,104,724.72  | 1,249,567.31   |
| 权益法核算的长期股权投资收益        | 6,744.35      | 529,202.85     |
| 其他非流动金融资产在持有期间取得的股利收入 |               | 450,000.00     |
| 处置其他非流动金融资产取得的投资收益    |               | 184,520.00     |
| 处置长期股权投资产生的投资收益       |               | -28,023,126.98 |
| 合计                    | 32,616,408.82 | 11,686,989.97  |

其他说明：

本期收到上海雷允上药业西区有限公司分派的现金股利 31,504,939.75 元。

## 6、其他

□适用 √不适用

## 十八、补充资料

## 1、当期非经常性损益明细表

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

| 项目   | 金额            | 说明 |
|--|---------------|----|
| 非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分  | -7,481.89     |    |
| 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     | 12,304,260.05 |    |
| 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 | 2,360,121.99  |    |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出   | 1,163,941.74  |    |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目  | 115,413.62    |    |
| 减：所得税影响额   | 79,786.52     |    |
| 少数股东权益影响额（税后）  | 6,954.23      |    |
| 合计   | 15,849,514.76 |    |

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

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**2、净资产收益率及每股收益**

√适用 □不适用

| 报告期利润                   | 加权平均净资产收益率(%) | 每股收益   |        |
|-------------------------|---------------|--------|--------|
|                         |               | 基本每股收益 | 稀释每股收益 |
| 归属于公司普通股股东的净利润          | 1.89          | 0.05   | 0.05   |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | -0.43         | -0.01  | -0.01  |

**3、境内外会计准则下会计数据差异**

□适用 √不适用

**4、其他**

□适用 √不适用

董事长：庄虔贇

董事会批准报送日期：2026年3月26日