

九州美谷科技股份有限公司

2026年半年度报告

SEMI-ANNUAL REPORT 2026

聚美为谷，链动九州

第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人姜昶臣、主管会计工作负责人冷春霞及会计机构负责人(会计主管人员)冷春霞 声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本次半年报的董事会会议。

本报告涉及的未来发展展望、经营计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者认真阅读，注意投资风险。投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并应理解计划、预测与承诺之间的差异。

公司在本报告“第三节十、公司面临的风险和应对措施”中详细阐述了公司经营中可能面对的主要“风险因素”，敬请广大投资者高度关注该相关内容，谨慎决策，注意投资风险。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义	1
第二节 公司简介和主要财务指标	5
第三节 管理层讨论与分析	9
第四节 公司治理、环境和社会	31
第五节 重要事项	33
第六节 股份变动及股东情况	49
第七节 债券相关情况	55
第八节 财务报告	56

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、报告期内公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

释义

释义项	指	释义内容
公司、本公司、九州美谷、奥园美谷	指	九州美谷科技股份有限公司
浙江连天美	指	浙江连天美企业管理有限公司，公司控股子公司
连天美	指	杭州连天美医疗美容医院
维多利亚	指	杭州维多利亚医疗美容医院
金环新材料	指	湖北金环新材料科技有限公司，公司原全资子公司
金环绿纤	指	湖北金环绿色纤维有限公司，公司原控股子公司
京汉置业	指	京汉置业集团有限责任公司，公司关联方
信达资管	指	中国信达资产管理股份有限公司广东省分公司
九州产投	指	湖北九州产业园区运营管理有限公司，公司控股股东
九州通	指	九州通医药集团股份有限公司，九州产投为其全资子公司
医疗器械	指	直接或者间接用于人体的仪器、设备、器具、体外诊断试剂及校准物、材料以及其他类似或者相关的物品。公司已推出的械字号产品富勒烯联名医用冷敷贴等。
医疗美容、医美	指	医美一般指医疗美容。根据《医疗美容服务管理办法》，医疗美容是指运用手术、药物、医疗器械以及其他具有创伤性或者侵入性的医学技术方法对人的容貌和人体各部位形态进行的修复与再塑。医美属于医疗属性的消费行为。
轻医美	指	通过各种非手术医学手段来补充完善传统的手术项目，实现紧肤除皱、面部微整形、面部年轻化、瘦身美体及皮肤等问题的治疗。与手术整形相比，轻医美操作手段灵活、创伤小、恢复期短、风险低。
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
襄阳中院	指	湖北省襄阳市中级人民法院
重整计划	指	《奥园美谷科技股份有限公司重整计划》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
元、万元	指	人民币元、人民币万元
报告期、本期、本报告期	指	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	*ST 美谷	股票代码	000615
变更前的股票简称（如有）	ST 美谷		
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	九州美谷科技股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	九州美谷		
公司的外文名称（如有）	Jointown Aesthetics Valley Co.,Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	JT Aesthetics Valley		
公司的法定代表人	姜昶臣		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	刘亮	刘佳雯
联系地址	湖北省武汉市汉阳区龙兴西街 5 号九州通总部大厦 38 楼	湖北省武汉市汉阳区龙兴西街 5 号九州通总部大厦 38 楼
电话	020-84506752	020-84506752
传真	020-84506752	020-84506752
电子信箱	investors@aoyuanbeauty.com	investors@aoyuanbeauty.com

三、其他情况

1、公司联系方式

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期是否变化

☒适用 ☐不适用

公司注册地址	湖北省襄阳市樊城区陈家湖
公司注册地址的邮政编码	441133
公司办公地址	湖北省武汉市汉阳区龙兴西街 5 号九州通总部大厦 38 楼
公司办公地址的邮政编码	430051
公司网址	https://www.000615.com.cn/

公司电子信箱	investors@aoyuanbeauty.com
--------	----------------------------

2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

☒适用 ☐不适用

公司披露半年度报告的证券交易所网址	深圳证券交易所（www.szse.cn）
公司披露半年度报告的媒体名称及网址	《证券时报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
公司半年度报告备置地点	公司董事会办公室

3、其他有关资料

其他有关资料在报告期是否变更情况

☐适用 ☒不适用

四、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☐是 ☒否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	286,073,730.92	482,444,645.15	-40.70%
归属于上市公司股东的净利润（元）	-223,613,108.43	-83,385,213.74	-168.17%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-19,979,741.81	-72,852,226.86	72.57%
经营活动产生的现金流量净额（元）	7,405,064.12	13,823,013.76	-46.43%
基本每股收益（元/股）	-0.13	-0.11	-18.18%
稀释每股收益（元/股）	-0.13	-0.11	-18.18%
加权平均净资产收益率	/	/	/
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	2,344,757,697.09	3,229,942,852.22	-27.41%
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,645,104,266.96	1,858,541,601.39	-11.48%

上述财务指标本报告期比上年同期变动幅度较大的原因如下：

- 1、营业收入同比变动较大主要系报告期湖北金环新材料科技有限公司及其子公司进入破产重整程序，公司丧失控制权不再纳入合并报表范围、同比销售收入减少所致；
- 2、归属于上市公司股东的净利润同比变动较大主要系报告期湖北金环新材料科技有限公司及其子公司进入破产重整程序，公司丧失控制权不再纳入合并报表范围、产生 211,999,531.16 元股权处置损失；

3、归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润同比变动较大主要系报告期湖北金环新材料科技有限公司及其子公司进入破产重整程序，公司丧失控制权不再纳入合并报表范围减少亏损所致；

4、经营活动产生的现金流量净额同比变动较大主要系报告期职工薪酬及费用化研发支出增加所致。

五、境内外会计准则下会计数据差异

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

☐适用 ☒不适用

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

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

☐适用 ☒不适用

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

六、非经常性损益项目及金额

☒适用 ☐不适用

单位：元

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）	-211,926,776.65	主要系子公司湖北金环新材料科技有限公司于 2026 年 1 月进入破产重整程序，不再纳入公司合并财务报表范围，确认 211,999,531.16 元股权处置损失。
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	961,094.50	
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	2,679,909.73	
债务重组损益	8,484,994.04	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-2,488,265.66	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-648,951.85	
减：所得税影响额	113,609.59	
少数股东权益影响额（税后）	581,761.14	
合计	-203,633,366.62	

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☐适用 ☒不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

☒适用 ☐不适用

项目	涉及金额（元）	原因
代扣代缴个税手续费收入	479,624.35	符合国家政策规定、持续发生

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

（一）报告期内公司从事的主要业务

1、公司所属行业、主营业务及战略定位

九州美谷是一家专注于美丽健康产业的服务商，致力于打造中国高端美丽健康服务品牌。公司经过司法重整程序及控股权变更后，现已成为国内最大民营医药流通企业——九州通（SH.600998）的下属成员企业。

报告期内，九州美谷的主营业务为医疗美容服务，后续公司将持续夯实医美主业，并向医美“产品+供应链+服务+运营”全链路方向发展。未来，依托九州通在医美供应链的资源，公司将**打造“合规品牌产品矩阵+中游医美服务布局+数字化全链路运营”**的医美生态链，实现从单一医美服务商向医美全产业链的转型，力争成为医美行业合规生态体系建设的引领者。

2、公司重整情况及核心业务战略规划落地情况

2026 年上半年，公司围绕“破产重整落地、历史风险出清、业务体系搭建、医美产业布局”四大核心目标统筹推进重整收尾与经营发展各项工作。具体情况如下：

（1）重整进展情况

截至本报告期末，公司顺利完成重整相关工作并依法终结重整程序，这是公司化解债务危机、实现涅槃重生的重大里程碑。公司通过重整，化解了沉重的债务负担，优化了资产结构，剥离了不良资产，充实了运营资金，从根本上为公司实现业务转型升级奠定了坚实的基础。

2026 年 1 月 26 日，公司召开 2026 年第一次临时股东会，选举产生第十二届董事会成员，同日召开第十二届董事会第一次会议，完成新一届经营管理团队聘任。自新一届董事和管理团队履职以来，依托其专业背景和资源优势，落地多项稳经营、促发展举措，短期经营改善成效显著：一方面稳固医美核心业务基本盘，另一方面持续推动盈利水平稳步优化。报告期末，公司资产负债结构显著改善，从期初的 39.51%进一步降至 25.57%，整体经营质量显著提升；报告期内，公司医美板块毛利率达 48.92%，同比提升了 5.19 个百分点，主营业务盈利能力进一步提升。

截至本报告披露日，公司依照《重整计划》履行清偿义务，已于今年 4 月份完成第一批债权清偿，历史遗留债务风险大幅出清。同时，公司被法院查封的主要银行账户已全部解封，公司经营秩序全面稳定向好。

（2）核心业务战略规划及实施落地

公司完成司法重整后，立足全新经营发展格局，对核心业务体系进行系统性梳理与中长期战略布局，正式确立 2026-2028 年“三年三步走”阶梯式发展战略，为公司阶段性高质量发展明确发展路径与核心目标。根据战略规划，2026 年为公司夯实基础的关键之年，核心聚焦医美主营业务，稳固经营基本盘，

依托医美旗舰店成熟的标杆运营经验，结合九州通医美上游供应链产业资源优势，持续强化核心经营能力，全面提升公司市场核心竞争力。

2026 年上半年，公司稳步推进各项战略落地工作，完成医美核心主业发展战略的顶层架构设计，围绕战略目标全面优化内部经营管理体系，各项基础建设与业务布局工作取得阶段性成效，具体实施情况如下：

①重塑组织人才体系，夯实医美主业经营基本盘

公司以适配医美主业发展为核心，重塑高效精简的组织管理体系，针对性搭建覆盖医美机构运营、产品品牌与销售、合规风控、财务管理等关键领域的多层次专业人才梯队。同时，将专业化人才团队深度赋能旗下连天美、维多利亚两家自有医美医院，推动两家医院在品牌形象塑造、产品服务体系、标准化运营流程、财务管控体系、数字化管理系统等维度完成全方位升级迭代。通过组织优化、人才赋能与门店升级的系统性举措，公司医美主业经营稳定性有所提升，筑牢核心业务基本盘，为后续业务扩张奠定坚实基础。

②积极向行业上游拓展，依托商业化优势扩容产品矩阵

为完善医美全产业链布局，丰富核心业务产品矩阵，公司上半年有序推进上游产业链资源整合工作。一方面积极开展与行业头部上游厂家的商业化权益合作对接，持续调研考察医美创新产品项目，精准筛选优质产品与合作资源；另一方面积极联动产业资源，已与专业医药合同研发生产机构（CDMO）达成合作，共同探索新型材料/成份在医美领域的应用，为未来医美产品体系扩容做好充分铺垫，持续打通医美上游产品端的核心环节。

③推进全域数字化建设，赋能降本增效与渠道升级

公司全面启动数字化体系建设工作，构建全域数字化运营体系，实现对内提质增效、对外拓客增收的双重价值。一方面，数字化系统全面赋能公司日常运营、供应链采购、财务管控、合规风控等核心环节，有效提升整体经营运营效率，降低采购成本、合规管控与日常管理成本；另一方面，依托数字化运营思维开展线上 IP 打造与运营，搭建常态化线上获客体系，拓宽客户引流渠道，助力业务增长。此外，公司还与公立机构开展医美学术共建，积极探索医产协同合作新模式，拓展合规医美增量业务。

3、公司主营业务概况

（1）公司的医美业务主要机构

公司旗下的医美机构有浙江连天美企业管理有限公司（以下简称“浙江连天美”）和广东奥若拉健康管理咨询有限公司（以下简称“奥若拉”）。浙江连天美是中国最早一批医疗美容企业之一，旗下包括杭州连天美医疗美容医院（以下简称“连天美”）和杭州维多利亚医疗美容医院（以下简称“维多利亚”），总营业面积 2 万余方，医护人员和管理人员约 590 人，是医疗美容行业的高端品牌企业。

①连天美

连天美成立于 2012 年，取得浙江省卫生健康委员会（原浙江省卫生厅）认证的四级（最高难度）手术资质，是浙江首家民营医疗美容医院、浙江省整形美容行业协会鼻整形分会会长单位，是华东地区医疗美容医院样板。连天美下设整形美容、美容外科、美容皮肤、美容牙科、美容中医、形体管理、毛发移植、美容纹绣八大核心科室，总营业面积 10,000 余平方米，位于浙江省杭州市上城区秋涛路 248 号。



图 1



图 2

②维多利亚

维多利亚成立于 2010 年，是华东地区大型医疗美容医院之一。维多利亚下设整形美容科、微整形科、美容皮肤科、牙齿美容科、毛发种植科、纹绣科、形体管理科、美容中医科，营业面积 8,846 余平方米，是行业内“一站式医疗美容机构”；维多利亚获得了包括“中国医师协会美容与整形医师分会副会长单位”、“泛亚地区面部整形与重建外科学会中国分会学科贡献奖”、“浙江省行业重点推荐优秀品牌单位”等数十项行业殊荣，位于浙江省杭州市拱墅区建国北路 658 号。



图 3



图 4

③奥若拉

奥若拉为公司坐落于广州番禺万博商圈的医美机构，可提供高性价比、定制化医美服务，业务覆盖生活美容类基础皮肤护理，以及高端光电抗衰、注射填充、除皱等项目，拥有良好的市场发展空间与充足的客户基础。

报告期内，公司完成门店全面焕新升级，配备专业化一线团队，优化医美诊疗空间布局、更新医疗设备、升级舒适化服务场景，力争打造标准化、高品质医疗服务。公司将精细化运营深耕存量客户，多措并举拓展新增客群，搭建全周期客户服务体系，从门店客流、客户转化及单店经营效益多方面实现稳步提升。



图 5

（2）公司其他业务情况

公司其他业务主要包括物流园板块业务，该业务聚焦物流园区运营管理、航空港配套物流服务、电商供应链配套服务等核心业务，为各类企业提供园区资产管理、仓储物流配套、电商运营支撑等一体化服务。报告期内，公司完善园区配套服务，持续提升出租率与租金收益。在现有基础上，进一步优化运营管理，压降刚性成本，提升资产使用效率，打造稳健经营的仓储业务板块。

4、报告期内经营业绩及主要财务指标分析

2026 年上半年，在国内宏观经济环境持续波动，市场经济整体运行承压，叠加医美行业监管趋严、医美服务行业增收 6% 增值税等多重外部因素影响，行业整体经营承压。在此背景下，公司聚焦医美核心主业，坚守合规经营底线，整体经营态势稳健，盈利水平及经营质量较上年同期实现逆势稳步提升。

（1）剥离非核心资产，医美主业表现亮眼

报告期内，公司医美主业实现营业收入 2.63 亿元，剔除增值税政策的影响，营业收入同比增长 0.73%；毛利率达 48.92%，同比增加 5.19 个百分点，盈利水平持续改善；实现净利润 1,666.33 万元，同比增长 5.74%。与此同时，公司医美业务现金流质量持续优化，报告期内经营活动产生的现金流量净额为 2,777.33 万元，同比增长 71.17%，主业造血能力持续增强，核心经营质量稳步提升。

（2）资金储备充裕，财务结构持续改善

报告期内，公司持续优化财务结构，资产质量稳步提升。截至报告期末，公司货币资金余额 9.48 亿元，同比增长 429.69%，资金储备充足，能够充分保障公司医美主业持续经营及未来业务拓展需求。报告期末公司资产负债率 25.57%，较年初下降 13.94 个百分点，财务结构持续优化，整体偿债能力及抗风险能力显著提升，为公司长期稳健经营奠定坚实财务基础。

（3）多维提质增效，夯实长期竞争壁垒

报告期内，公司持续深耕医美主业、全面落地提质增效举措，各项精细化经营管理措施成效显著，具体如下：

①迭代核心管理团队，落地精细化运营体系

公司新一届管理层精准把握医美行业发展趋势，完成业务体系与运营团队的优化迭代，积极引入具备头部医美连锁机构丰富从业经验的核心专业人才，搭建专业化、精细化的运营管理团队。公司全面推进精细化管理体系建设，优化内部运营流程、提升管理效率，实现管理能力与业务发展深度匹配，持续释放内部管理效能。

②依托股东供应链资源，实现降本增效增厚利润

公司充分依托九州通集团成熟的上游供应链体系与资源优势，持续优化采购机制、精简采购流程、强化成本管控，有效压降存货及供应链采购成本，进一步拓宽医美主业盈利空间，通过供应链赋能持续巩固主业盈利优势。

③全面推进数字化转型，全链路赋能业务发展

公司持续推进运营系统的迭代升级，以数字化工具全面赋能获客、服务、运营、管理全业务链路。数字化转型不仅有效提升内部运营效率、客户服务质量及终端获客转化能力，激活业务增长动能，同时进一步优化公司整体现金流管理水平，助力公司实现高效化、精细化、可持续化发展。

（二）报告期内公司所处行业情况

1、医美行业发展趋势

（1）监管合规加速行业洗牌，头部机构马太效应凸显

随着医美行业快速发展，监管部门相继出台多项政策，从资质准入、广告监管、价格规范等方面不断强化行业约束，加速不合规机构出清，推动市场有序发展，行业马太效应持续放大。根据《医美行业合规发展报告（2024-2025）》数据，2024年6月至2025年6月，全国累计关停无证经营、超范围执业等违规机构超1.5万家，行业集中度CR5提升至40%，较2023年增长12个百分点。在此背景下，行业资源、客户流量、市场份额持续向拥有合规资质、正品供应链、专业技术团队、标准化服务体系的头部机构集中，未来头部合规机构的市场竞争力将持续放大。

（2）医美行业步入稳健增长阶段，轻医美引领行业增长新格局

根据《2025医美行业白皮书》数据，自2020年起，中国医美市场以17.4%的年均增长率稳步扩容，2025年市场规模预计近3,700亿元，未来有望保持13.2%的年均增速，预计2030年市场规模将达到7,000亿元，较2025年实现接近翻番的增长，长期发展潜力充足。相较于欧美、日韩等成熟医美市场，国内医美渗透率仍有巨大提升空间，消费需求尚未完全释放，行业长期增长底盘稳固。其中，非手术类轻医美成为引领行业变革的核心力量，其市场占比将从2020年的50%稳步提升，预计2030年将达到64%。低创伤、效果自然的轻医美项目成为消费者首选的美容方式。

（3）求美者消费理念全面升级，实现从“悦人”到“悦己”的深度跃迁

伴随居民可支配收入提升、颜值经济普及以及大众自我价值认知升级，医美消费场景持续拓宽，已从单一的外貌改善延伸至职场形象提升、社交日常、个人气质塑造等多元场景。根据艾媒咨询发布的《2025 年中国医美行业发展状况与消费行为调查数据》，求美者的消费动机正从外在形象改善转向内在心理满足。数据显示，医美在社会功能层面的需求逐渐显现，分别有 28.30%、27.88%、27.06%的消费者希望借助医美获得更好的就业机会、拓展人际关系以及提升择偶竞争力；而提高颜值、增加自信占比分别为 43.13%、41.62%构成了医美消费的核心驱动力，表明医美效果带来的积极自我认知与社会反馈已与颜值提升本身同等重要，消费理念完成了从“悦人”到“悦己”的升华。

（4）医美消费群体多元化，抗衰赛道高速扩容

据《2025 年中国医美整形行业白皮书》数据显示，当前国内医美消费群体呈现多元化、多层次的发展特征。其中，18-25 岁 Z 世代贡献超 60% 行业收入，复购率达 45%，消费偏好以自然微调、预防性抗初老为主；60 岁以上银发群体消费增速达 41%，主打抗衰需求；此外，男性用户占比提升至 15%、年增速超 20%，青睐高效无创项目；同时，细分市场中三四线下沉市场消费增速达 25%，潜力持续释放。与此同时，在人口老龄化、居民生活品质提升以及“抗老要趁早”消费理念普及的背景下，医美抗衰逐步成为行业极具增长潜力的核心赛道。根据拓端数据发布的《2025 医美与护肤行业趋势洞察报告》，2024 年国内医美抗衰市场规模达 3,075 亿元，预计 2027 年将突破 4,500 亿元，年均增速保持 15% 以上，增长势能强劲。

（5）医美注射市场高速增长，再生与新型材料丰富产品矩阵

当前，医美注射类产品市场正迎来蓬勃发展的新机遇。根据弗若斯特沙利文数据预测，2023 年后中国医美注射零售端市场将持续保持高速增长，预计 2027 年将达到 1,470 亿人民币，复合年增长率达 21.7%。随着技术迭代，注射材料已形成玻尿酸、肉毒素、胶原蛋白等传统注射材料、再生材料、前沿新型注射材料协同发展的格局。此外，新型注射材料 PN/PDRN、羟基磷灰石、PHA、SPF 猪源胶原、动物源/人源 ECM、丝素蛋白等在监管政策完善与技术创新下，国内不断迎来合规产品，为消费者带来更多元化的选择。

（6）医美消费全链路上化，口碑传播及平台引流成为获客关键

当前医美用户种草、决策、消费的全流程高度依赖线上渠道，短视频、社交平台、生活服务平台成为消费者获取医美资讯、了解项目功效、筛选机构医师的核心场景。超七成医美消费者会主动分享个人体验，真实用户口碑、机构评价、案例效果成为影响新用户消费决策的关键因素，口碑传播已经成为医美行业重要的获客方式。同时，美团、大众点评等综合生活平台依托海量公域流量持续渗透医美赛道，“线上公域引流+私域留存转化”的运营模式，逐步成为医美机构稳定获客的核心能力。

（7）AI 全链路赋能，重塑医美运营与服务体系

AI 正全方位重塑医美机构运营与服务体系。在运营层面，AI 贯穿获客、诊前咨询、术中辅助、术后管理全流程，可通过用户行为数据分析开展精准营销，缓解获客成本上涨、传统流量投放转化率下降的痛点，同时 AI 交互工具可大幅提升咨询沟通效率。在服务交付层面，AI 推动医美服务由标准化向精准化、个性化升级。AI 面部分析系统可输出多维度面部评估报告，辅助医生定制诊疗方案；术前效果

可视化模拟，帮助求美者直观预判疗效，提升决策透明度与消费满意度。在质量管控层面，AI 可搭建起诊疗全周期的数据闭环，实现疗效追踪与风险预警，构建可追溯的质控体系，在保障医疗安全的同时优化求美者体验。

2、医美行业政策

(1) 医美行业主要政策

医疗美容行业主要政策			
发布时间	主体	文件名称	主要内容
2023-5	国家市场监督管理总局、公安部、商务部、国家卫生健康委、海关总署、国家税务总局、国家网信办、国家中医药管理局、国家药监局、最高人民法院、最高人民检察院	《关于进一步加强医疗美容行业监管工作的指导意见》	明确医疗美容的医疗属性，从严格机构与人员准入审核、构建全链条跨部门综合监管闭环、强化医美导购、培训及生活美容等关联领域协同治理三个方面，规范医美行业秩序，严厉打击违法违规行为，推动行业健康有序发展。
2023-12	浙江省杭州市拱墅区人民政府	《杭州市拱墅区医美产业发展规划（2024-2026 年）》 《拱墅区促进医美产业发展三年行动计划（2024-2026 年）》	提出“打造全国医美产业高地”目标，制定 2025 年营收 50-80 亿元、2026 年 60-100 亿元的发展规划，并推出“来拱墅变更美”（产业扶持）和“来拱墅放心美”（监管服务）双轨政策，通过优化营商环境与强化风险防控构建产业生态。
2024-7	国家药监局	《关于进一步明确射频治疗仪类产品有关要求的公告》	明确作用于人体皮肤及皮下组织的射频治疗仪、射频皮肤治疗仪类产品按第三类医疗器械严管，2026 年 4 月 1 日起未取得医疗器械注册证的，一律不得生产、进口和销售；同时推行“一物一码”追溯，对接国家药监局数据库，实现全链条可溯源。
2025-5	市场监管总局	《医疗广告监督工作指南》	明确禁止医美广告制造容貌焦虑、向未成年人推荐非治疗性医美项目，进一步规范行业营销行为。
2025-6	国家医保局	《美容整形类医疗服务价格项目立项指南（试行）》	首次统一规范医美服务价格，要求机构公开收费标准，鼓励高难度项目自主定价，推动价格透明化。
2025-12	国家市场监督管理总局、国家互联网信息办公室	《直播电商监督管理办法》	明确禁止网红达人以个人名义或形象推荐、证明“三品一械”（医疗药品、医疗器械、保健食品、特殊医学用途配方食品），仅品牌官方直播间可合规开展此类产品介绍。

2026-1	全国人民代表大会常务委员会、中华人民共和国国务院	《中华人民共和国增值税法》《中华人民共和国增值税法实施条例》	明确界定免征增值税的“医疗机构”范围，将营利性美容医疗机构排除在外；营利性医美机构提供的医疗服务，须按“生活服务”缴纳 6% 的增值税。
2026-1	国务院	《中华人民共和国药品管理法实施条例》	自 2026 年 5 月 15 日起施行。首次明确医美机构属于药品使用单位，纳入药品全链条统一监管。
2026-2	国家卫生健康委员会	《国家卫生健康委 2026 年 2 月 10 日新闻发布会》	明确轻医美属于医疗行为，必须在具备资质的医疗机构、由持证专业医师操作，美甲店、美发店、美容院等生活美容机构严禁开展任何注射、光电类轻医美项目，同时严查“轻医美速成班”等非法行医行为。
2026-2	国家统计局	《国家统计局城市司负责人就 CPI 等价格指数基期轮换有关情况接受中国信息报专访》	在 CPI 五年一度的基期轮换中，将医疗美容服务等反映消费新内容的商品和服务分类正式纳入居民消费价格指数统计篮子。
2026-5	国家卫生健康委、工业和信息化部、财政部、审计署、国家税务总局、国家医保局、国家疾控局、教育部、公安部、商务部、国务院国资委、市场监管总局、国家中医药局、国家药监局	《2026 年纠正医药购销领域和医疗服务中不正之风工作要点》	明确提出治理不具备相关资质开展服务、违规开展“轻医美速成班”、虚假商业营销等医美行业乱象。
2026-6	国家卫生健康委	《国家卫生健康委关于修改和废止部分部门规章的决定》	修改《医师执业注册管理办法》，进一步规范了医师的执业注册与多点执业管理，并在法规层面明确界定了“医师仅限一个主执业机构”的管理原则。

（2）行业政策对公司的影响分析

当前医美行业呈现国家全链条从严监管、地方产业扶持并行的政策格局，多重监管政策抬高行业准入门槛、加速不合规机构出清，同时产业扶持政策打开合规头部企业成长空间，行业正式进入规范化、品质化发展新阶段，长期利好具备完整合规体系、优质医师资源、标准化供应链与品牌运营能力的公司，为公司医美业务带来多重发展机遇，具体分析如下：

①全国层面严监管政策，构筑合规企业差异化竞争壁垒

a.机构与执业行为监管收紧，利好持证规范运营主体

《关于进一步加强医疗美容行业监管工作的指导意见》《2026 年医美行业不正之风整治工作要点》及卫健委轻医美监管要求的发布，明确医美属于医疗行为，严禁生活美容机构开展注射、光电等项目，严打无证行医、违规医美培训、超范围诊疗等乱象。行业高压监管加速淘汰不合规经营主体，市场客源、消费需求加速向合规头部机构转移。公司旗下连天美、维多利亚均持有《医疗机构执业许可证》，配套

标准化医疗质量管控体系，医师团队均具备正规执业资质，严格执行诊疗分级规范，满足监管合规标准。

b.药械全流程强管控，公司供应链优势进一步凸显

国家药监局明确射频治疗仪自 2026 年 4 月 1 日起按第三类医疗器械严格管理，全面推行医疗器械“一物一码”全链条追溯；《药品管理法实施条例》2026 年 5 月起将医美机构纳入药品统一监管范畴，严禁采购、使用无注册证耗材、设备。公司依托九州通医药流通生态搭建正品耗材联盟，上游设备、耗材均从具备正规资质厂商集中采购，实现全品类药械可追溯，从源头规避耗材合规风险。大量无法对接正规货源、使用三无器械的中小机构经营空间持续压缩，公司供应链合规优势进一步凸显。

c.营销、广告监管规范化，合规运营模式构筑竞争优势

《医疗广告监督工作指南》禁止医美广告制造容貌焦虑、面向未成年人推广医美项目；《直播电商监督管理办法》限制网红达人私推医美药械，仅官方账号可合规科普宣传。行业营销逻辑由低价流量竞争转向专业内容竞争，依赖夸大宣传、制造容貌焦虑的粗放营销模式全面受限，公司可凭借优质的医生资源与成熟的合规运营能力，得以进一步扩大营销竞争优势。

d.价格与税收政策落地，推动行业透明化价值竞争

《美容整形类医疗服务价格项目立项指南（试行）》统一医美服务定价标准，强制机构公开全部收费项目；2026 年实施的《增值税法》明确营利性医美机构不再享受医疗服务免税政策，统一按 6%缴纳增值税。两项政策分别从定价、财务维度大幅抬高无规范财务、透明定价体系机构的经营成本。公司新一届管理层迭代优化业务及运营团队，引入头部医美行业专业人才，落地精细化运营体系，提升内部管理效能；严格落实全项目明码标价，并借助股东九州通供应链资源，优化采购管理、压降存货与采购成本，实现供应链端降本。公司以标准化、透明化定价积累客户信任，摆脱低价内卷，聚焦高价值消费市场，通过“运营管理提效+供应链降本”的多维提质增效举措，降低增值税新政带来的税收影响。

e.医美纳入 CPI 统计体系，打开行业长期成长空间

2026 年医美服务正式被纳入 CPI 统计体系，完成了大众消费属性的权威定性，标志着医美消费从“小众消费”转向居民常规消费选项，行业打开长期成长空间。在此背景下，公司医美业务也迎来了行业消费升级的重要机遇，发展潜力得到进一步释放，为后续持续增长注入强劲动力。

②地方产业扶持政策，为医美产业扩张赋能

杭州市拱墅区出台《杭州市拱墅区医美产业规划（2024-2026 年）》《拱墅区促进医美产业发展三年行动计划（2024-2026 年）》，设定区域医美产业百亿级发展目标，推出“来拱墅变更美”产业扶持、“来拱墅放心美”监管服务双轨政策，同步优化医美产业营商环境、完善配套监管服务体系，打造全国医美产业高地。公司旗下维多利亚坐落于拱墅核心片区，当地顶层产业规划、营商环境优化、行业规范化建设等多重政策红利，为维多利亚的日常运营、品牌建设与长期稳健发展构筑坚实的政策沃土，充分享受区域医美产业集群发展带来的区位红利。此外，报告期内公司控股股东九州产投与襄阳市樊城区政府签署战略合作协议，双方围绕医美大健康全产业链开发、大健康产业融合发展等达成重要共识。在医美产品投资、医美智慧供应链、高品质医美服务等领域开展深度合作，为公司产业落地、区域拓展提供优质资源支撑。

二、核心竞争力分析

（一）风险出清，战略聚焦医美主业

本次重整成功优化了公司资产负债结构，大幅降低资产负债率、削减财务费用，财务结构、现金流状况及抗风险能力均实现质的提升，为日常经营活动提供了稳定可持续的资金支撑，也为后续深耕美丽健康产业筑牢坚实的财务基础。依托重整契机，公司同步推进资产与业务结构深度优化，剥离低效亏损资产及缺乏协同效应的非核心业务，实现经营风险出清。在此基础上，公司顺利完成董事会换届与高级管理人员调整，组建具备医美专业背景的管理团队，为聚焦美丽健康主业、深耕医疗美容服务提供了坚实的管理支撑与组织保障。通过引入产业投资人与财务投资人，公司获得了流动资金和产业资源，为未来医美业务发展提供了坚实的资金保障。

（二）医美主业：三大核心竞争力构筑高端护城河

1、双品牌差异化定位，持续塑造高端医美标杆口碑

公司长期深耕高端医美赛道，旗下两大机构实行差异化品牌布局，精准匹配高端求美者多元需求：连天美专注高难度整形细分赛道，具备省内稀缺四级高难度手术资质，并联合艾尔建等全球头部医美厂商共建区域临床培训中心，依托数千例高难度手术临床积累及规范化学术体系，打造技术权威型专业医美品牌；维多利亚拥有 16 年品牌积淀，主打轻奢明星红人专属医美 IP，以“恋上更美的自己”为品牌主张，携手三代国际超模塑造品牌高阶美学形象，打造特色明星微整形基地，常态化举办明星盛典、高奢美学品鉴沙龙、高端女性圈层私享会等高端 VIP 活动，搭建多梯度高端会员服务体系。两大品牌定位互补、优势协同，持续积淀高端医美品牌口碑。

2、医资力量雄厚，医美服务能力卓越

公司旗下两大医美机构汇聚以原公立三甲医院高级职称医生为核心的专业团队，包括 5 名正高级职称专家、18 名副高级职称专家，医师平均执业医龄达 15 年，配备正高级麻醉医师，临床经验与技术功底扎实；同时，特邀 15 位国内医美细分领域顶尖权威专家开展技术赋能及不定期坐诊，覆盖面部塑形、眼鼻整形、微创注射等多个医美细分板块。此外，两大机构持续引进国际前沿诊疗设备、搭建正品耗材供应联盟，构建起“资质+团队+专利+硬件”的全维度技术优势，并依托严谨专业的诊疗体系，持续为求美者的诊疗安全与塑美效果保驾护航。

3、特色服务体系与精细化运营双轮驱动，夯实高端客群基本盘

公司旗下两大机构独创“3H 特色服务体系”，兼顾医疗严谨性、高端酒店式服务品质与私密暖心的就诊氛围，践行“顾客终身美丽管家”服务理念，全方位守护求美者隐私与就诊体验；同时，上线 RFM 客户数字化分级管理系统，基于消费时间、频次、金额三维数据完成客户分层，落地精准私域营销、定期随访、个性化方案定制、项目套餐结构优化等精细化运营手段，不断扩充优质会员规模，带动客户粘性、复购率与门店营收稳步增长。两大机构累计沉淀 35 万+会员，其中维多利亚累计服务数十万求美者、接诊众多明星艺人及红人博主。在稳固国内高端客群基本盘之余，两大机构正向海外延伸品牌影响力，积极拓展海外高端客群，凭借有温度的特色服务体系与精细化的客户运营模式，持续巩固高端客群护城河。



图 6 3H 服务理念

（三）借助九州通千亿生态，医美产业链资源，进一步提升公司医美服务能力

九州美谷作为九州通旗下唯一医美上市平台，将依托股东千亿级产业生态布局、全国一体化供应链网络、海量优质医疗终端资源、全品类药械集采能力及数字化合规管理体系，在供应链优化、终端渠道拓展、合规体系搭建、运营效率提升等核心环节获得全方位、深层次的战略赋能。

截至报告期末，九州通合作医美服务机构达 14,405 家，医美产品品规达 445 个，报告期内新增 7 款医美代理产品，并取得多款肉毒新品区域销售资质，新品挖掘与市场推广能力持续提升；同时，作为国内首家落地医美专属温控储运体系的服务商，其医美高净值温控产品物流服务质量显著提升。产业链布局上，九州通联合自身投资基金及相关方，以“投资+BD”双轮驱动上游生态构建：自 2016 年起战略布局医美赛道，覆盖玻尿酸、重组胶原蛋白、重组胎贝粘蛋白、III 类光电射频、溶脂针等前沿领域，战略投资爱美客（SZ.300896）、绽妍生物、威脉医疗、迈诺威、瑞吉明等优质标的；同时建立涵盖 10 余个细分赛道的 BD 项目库，储备羟基磷灰石、PLLA、PDRN、琼脂糖等新型材料，为长期产品迭代提供了充足管线。借助股东的产业资源，公司将实现“产品供应链+服务+数字化运营”全链路的生态体系，进一步提升公司的医美服务能力。

（四）积极践行公益社会责任，持续沉淀软性品牌价值

公司积极践行企业社会责任，依托“美丽慈善浙江行”项目开展公益捐赠，帮扶面部缺陷、伤病等弱势群体，落地多例公益诊疗救治工作；同时常态化开展社区义诊、无偿献血、便民志愿服务等公益行动，依托自身医疗专业能力回馈地方社会，塑造富有公信力与人文温度的企业形象，持续为公司品牌赋能增值。

三、主营业务分析

概述

参见“一、报告期内公司从事的主要业务”相关内容。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	286,073,730.92	482,444,645.15	-40.70%	主要系本期金环新材料不再纳入合并范围减少所致
营业成本	151,218,112.23	381,303,496.71	-60.34%	主要系本期金环新材料不再纳入合并范围减少所致
销售费用	75,769,332.69	70,858,945.63	6.93%	
管理费用	53,375,431.25	54,635,161.19	-2.31%	
财务费用	4,016,545.95	29,278,949.01	-86.28%	主要系公司偿还债务所致
所得税费用	7,254,044.38	5,688,679.40	27.52%	
研发投入	9,325,471.70	5,704,770.21	63.47%	主要系本期委托外部研发新产品增加所致
经营活动产生的现金流量净额	7,405,064.12	13,823,013.76	-46.43%	主要系报告期职工薪酬及费用化研发支出增加所致。
投资活动产生的现金流量净额	-42,185,045.24	-1,262,596.73	-3,241.13%	主要系报告期内购买理财产品增加所致
筹资活动产生的现金流量净额	803,210,474.24	-2,354,008.02	34,220.97%	主要系报告期内收到管理人账户划回的重整投资款所致
现金及现金等价物净增加额	768,430,493.12	10,206,409.01	7,428.90%	主要系报告期内收到管理人账户划回的重整投资款所致

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

☒适用 ☐不适用

公司报告期内利润发生重大变动系原全资子公司金环新材料于 2026 年 1 月进入破产重整程序，不再纳入公司合并财务报表范围，公司已确认 2.12 亿元股权处置等损失，属于处置低效资产产生的非经营性亏损，对当期利润形成一次性影响所致。

营业收入构成

单位：元

	本报告期		上年同期		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	286,073,730.92	100%	482,444,645.15	100%	-40.70%
分行业					

生物基纤维	0.00	0.00%	185,934,714.67	38.54%	-100.00%
医疗美容服务	263,445,302.41	92.09%	277,239,865.93	57.47%	-4.98%
其他	22,628,428.51	7.91%	19,270,064.55	3.99%	17.43%
分产品					
生物基纤维	0.00	0.00%	185,934,714.67	38.54%	-100.00%
医疗美容服务	263,445,302.41	92.09%	277,239,865.93	57.47%	-4.98%
其他	22,628,428.51	7.91%	19,270,064.55	3.99%	17.43%
分地区					
国内	286,073,730.92	100.00%	410,292,243.93	85.04%	-30.28%
国外	0.00	0.00%	72,152,401.22	14.96%	-100.00%

占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
生物基纤维	0.00	0.00	0.00%	-100.00%	-100.00%	12.61%
医疗美容服务	263,445,302.41	134,557,871.22	48.92%	-4.98%	-13.74%	5.19%
其他	22,628,428.51	16,660,241.01	26.37%	17.43%	4.49%	9.11%
分产品						
生物基纤维	0.00	0.00	0.00%	-100.00%	-100.00%	12.61%
医疗美容服务	263,445,302.41	134,557,871.22	48.92%	-4.98%	-13.74%	5.19%
其他	22,628,428.51	16,660,241.01	26.37%	17.43%	4.49%	9.11%
分地区						
国内	286,073,730.92	151,218,112.23	47.14%	-30.28%	-51.26%	22.76%
国外	0.00	0.00	0.00%	-100.00%	-100.00%	-1.55%

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

☐适用 ☒不适用

四、非主营业务分析

☒适用 ☐不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	-195,512,292.06	92.33%	主要系原全资子公司金环新材料于 2026 年 1 月进入破产重整程序，不再纳入公司合并财务报表范围，产生 2.12 亿元股权处置损失	否
公允价值变动损益	497,717.80	-0.24%		否
资产减值	0.00	0.00%		不适用
营业外收入	171,979.85	-0.08%		否
营业外支出	923,298.35	-0.44%		否

五、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	本报告期末		上年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	947,651,620.37	40.42%	178,906,204.33	5.54%	34.88%	主要系报告期内收到管理人账户划回的重整投资款所致
应收账款	6,806,420.99	0.29%	68,696,647.29	2.13%	-1.84%	
合同资产		0.00%	0.00	0.00%	0.00%	
存货	18,848,946.09	0.80%	110,350,244.73	3.42%	-2.62%	主要系金环新材料不再纳入合并报表范围所致
投资性房地产	442,354,972.38	18.87%	450,673,327.41	13.95%	4.92%	
长期股权投资	40,194,493.68	1.71%	54,472,771.67	1.69%	0.02%	
固定资产	127,997,275.90	5.46%	251,361,956.93	7.78%	-2.32%	主要系金环新材料不再纳入合并报表范围所致
在建工程	4,571,574.38	0.19%	7,953,376.86	0.25%	-0.06%	
使用权资产	20,461,364.53	0.87%	34,406,436.23	1.07%	-0.20%	
短期借款		0.00%	50,095,890.41	1.55%	-1.55%	主要系公司偿还借款所致
合同负债	113,838,286.14	4.86%	134,107,654.94	4.15%	0.71%	
长期借款	236,999,209.47	10.11%	265,558,406.07	8.22%	1.89%	
租赁负债	5,763,751.79	0.25%	14,931,904.32	0.46%	-0.21%	

其他应付款	28,029,589.96	1.20%	61,902,515.22	1.92%	-0.72%	
一年内到期的非流动负债	57,018,902.67	2.43%	441,282,391.13	13.66%	-11.23%	主要系公司偿还借款所致
长期借款	236,999,209.47	10.11%	265,558,406.07	8.22%	1.89%	
交易性金融资产	172,126,253.95	7.34%	31,628,536.15	0.98%	6.36%	主要系报告期内购买理财产品增加所致
其他应收款	172,402,756.46	7.35%	1,444,286,819.98	44.72%	-37.37%	主要系报告期内收到管理人账户划回的重整投资款所致
一年内到期的非流动资产	0.00	0.00%	108,917,808.07	3.37%	-3.37%	主要系公司银行大额存单到期所致
其他权益工具投资	74,340,000.00	3.17%	64,740,000.00	2.00%	1.17%	
无形资产	52,520,311.83	2.24%	139,358,259.80	4.31%	-2.07%	主要系金环新材料不再纳入合并报表范围所致
商誉	202,502,806.66	8.64%	202,502,806.66	6.27%	2.37%	
应付账款	76,680,967.85	3.27%	198,739,350.11	6.15%	-2.88%	主要系金环新材料不再纳入合并报表范围所致

2、主要境外资产情况

☐适用 ☒不适用

3、以公允价值计量的资产和负债

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1.交易性金融资产（不含衍生金融资产）	31,628,536.15	497,717.80			140,000,000.00			172,126,253.95
4.其他权益工具投资	64,740,000.00	9,600,000.00						74,340,000.00
5.其他非流动金融资产	10,751,405.00							10,751,405.00
金融资产小计	107,119,941.15	10,097,717.80			140,000,000.00			257,217,658.95

上述合计	107,119,941.15	10,097,717.80			140,000,000.00			257,217,658.95
金融负债	0.00							0.00

其他变动的内容

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

☐是 ☒否

4、截至报告期末的资产权利受限情况

详见本报告第八节财务报告七、21。

六、投资状况分析

1、总体情况

☒适用 ☐不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
27,379,702.71	2,506,176.86	992.49%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

☐适用 ☒不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

☐适用 ☒不适用

4、金融资产投资

（1）证券投资情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在证券投资。

（2）衍生品投资情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

5、募集资金使用情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

七、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期末未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

☒适用 ☐不适用

交易对方	被出售股权	出售日	交易价格 (万元)	本期初起至出售日该股权为上市公司贡献的净利润 (万元)	出售对公司的影响	股权出售为上市公司贡献的净利润占净利润总额的比例	股权出售定价原则	是否为关联交易	与交易对方的关联关系	所涉及的股权是否已全部过户	是否按计划如期实施，如未按计划实施，应当说明原因及公司已采取的措施	披露日期	披露索引
湖北金环新材料科技有限公司管理人	公司持有的湖北金环新材料100%股权	2026年01月05日	0	-21,199.95	（一）剥离不良资产，聚焦优质美丽健康主业。金环新材料为公司低效资产，其进入破产重整程序后由管理人接管，公司由此丧失对其控制权。本次出表后，公司不再承担其持续亏损，优化资产结构，提高抗风险能力，集中资源发展医疗美容服务等核心主业。 （二）本次交易完成后，产生21,199.95万元股权处置损失，属于处置低效资产产生的非经营性亏损，对公司后续持续经营能力不会造成重大不利影响。	96.80%	不适用	否	无	否	是	2026年01月08日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）的《关于子公司被申请破产重整的进展公告》

八、主要控股参股公司分析

☒适用 ☐不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
浙江连天美企业管理有限公司	子公司	医疗美容	20,000,000.00	260,076,706.14	74,913,978.80	262,559,786.88	24,104,772.30	16,192,666.27

报告期内取得和处置子公司的情况

☒适用 ☐不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
湖北金环新材料科技有限公司及其子公司	处置	详见本报告“第八节 财务报告”之“九、合并范围的变更”。

主要控股参股公司情况说明

浙江连天美企业管理有限公司下属有两家医院：

- 1、杭州连天美医疗美容医院：下设整形美容类、形体管理和毛发移植八大核心科室，取得浙江省卫生健康委员会（原浙江省卫生厅）认证的四级（高难度）手术资质。
- 2、杭州维多利亚医疗美容医院：下设整形美容类、毛发种植、纹绣、形体管理等科室，是华东地区大型医疗美容医院之一。

九、公司控制的结构化主体情况

☐适用 ☒不适用

十、公司面临的风险和应对措施

（一）行业政策变动风险

医美行业作为与消费者生命健康密切相关的领域，近年来已全面进入常态化严监管阶段。国家卫健委、国家药监局、市场监管总局持续出台新规，从医美耗材注册审批、医疗机构准入、主诊医师资质、线上线下广告宣传、收费规范等维度实施全链条严格管控，政策更新频次、落地执行力度持续提升。后续监管部门仍可能根据行业乱象、发展现状出台新增约束要求，直接改变行业经营模式、竞争格局与业务逻辑，持续清退不合规经营主体，行业合规门槛持续抬高。若公司未能及时、精准解读最新监管政策，业务布局、门店运营、合规管理体系调整滞后，将出现业务环节合规不达标情形、监管罚款、品牌负面曝光等；同时政策适配滞后将错失行业规范化发展红利，对公司市场拓展、经营业绩及品牌公信力造成负面影响。

应对措施：公司将建立专业的政策研究与分析团队，持续密切跟踪国家卫健委、药监局、市场监管总局等部委及地方监管部门发布的医美行业相关政策、法规及监管动态，深度解读政策导向与行业发展趋势，提前预判政策调整对公司业务的潜在影响；搭建“政策接收—内部解读—业务自查—落地整改”的闭环响应机制，针对新出台的监管要求，第一时间组织各业务板块开展合规自查与整改，确保公司产品采购、终端运营、医疗服务、营销宣传各环节经营行为均严格符合政策规范；同时将政策合规要求融入公司日常经营管理制度与业务操作 SOP，推动合规经营常态化、制度化，持续强化全员合规意识，通过定期开展政策合规培训、合规巡检等方式，强化全岗位合规经营意识，构建制度+人员双重合规防线，保障公司全部经营活动在监管框架内稳健开展。

（二）市场竞争加剧风险

伴随居民收入水平提升、颜值经济发展及医美消费认知普及，国内医美行业市场规模稳步扩容，行业发展潜力与盈利空间吸引多元资本持续入局，叠加中游产业链格局调整，市场竞争呈现全方位、多维度加剧态势。一方面，传统医美企业纷纷加快全国化布局与连锁化扩张，不断加码产品研发与终端渠道建设，头部民营连锁机构凭借规模优势进一步抢占市场；另一方面，医药、地产、母婴、互联网平台等跨领域企业通过股权收购、代理合作、战略投资等多种方式跨界切入医美赛道，同时，公立医院医美科室也加速扩张（2025 年新开设或揭牌医美相关科室达 203 家，同比增长 229%），凭借资质与公信力优势抢占中高端市场，行业参与者数量大幅增加、竞争主体更趋多元。此外，在行业集中度持续提升的背景下，大量不合规小微机构加速出清，存量合规机构的竞争聚焦度进一步提高，且竞争已从早期单一的产品价格竞争、渠道竞争，转向产品研发、供应链能力、终端运营、品牌口碑、客户服务等全产业链的综合生态竞争，市场竞争的激烈程度与复杂度持续提升。行业内非手术轻医美等主流细分领域可能出现产品同质化严重、市场份额争夺白热化的情况，进而引发产品价格波动、行业整体毛利水平承压。公司若不能持续强化核心竞争优势，将面临市场份额被挤压、客户流失、经营业绩增长放缓等风险。

应对措施：公司计划构建一套全面合规化的品牌产品矩阵，积极引入国内外优质且前沿的医美产品资源，搭建一个能够灵活适配各类医美需求、覆盖不同层次消费者的完善产品体系，从而形成自身产品竞争优势；同时，公司将积极探索医美医院的新运营模式，以创新思维提升服务流程与客户体验，持续加强医美医院的整体运营能力与管理水平；此外，通过全面开展数字化系统建设，整合线上线下资源，优化营销与服务链路，最终实现获客效率的显著提升，并进一步强化内部管理的精细化与协同性。

（三）人才流失风险

医美行业属于医疗与消费融合的复合型产业结合的行业，医美医师作为核心资源，其专业能力、诊疗经验直接决定医疗服务质量与客户体验，而专业运营人才则是保障终端门店高效运营、实现客户转化与复购的关键，两类核心人才均成为行业内各竞争主体争夺的重点。当前医美行业快速发展，市场对优质医美医师与专业运营人才的需求持续攀升，行业人才缺口较大，各企业纷纷通过高薪、高福利等方式招揽核心人才。若公司未能建立完善的人才激励与发展体系，核心人才的流失会直接导致公司部分医疗项目开展受阻、终端运营效率下降，客户资源流失，削弱公司核心竞争力，对公司医美业务的稳步推进

与规模化扩张形成制约。此外，医美行业人才培养周期长，核心人才流失后难以快速补充，进一步影响公司业务发展的连续性。

应对措施：公司将搭建系统化、专业化的人才培养体系，计划以公司医美学院为核心载体，整合三甲医院专家、行业资深讲师等优质资源，针对医美医师开展临床技术、合规操作、风险防控等专项培训，针对运营人才开展门店管理、客户运营、数字化操作等能力培训，实现从新手到专业人才的阶梯式培养，持续为公司业务发展输出优质人才。同时，公司建立完善的核心人才储备机制，针对医美医师、运营管理等核心岗位，提前布局人才招聘与培养，建立人才储备库，有效规避核心人才流失带来的人才断层风险，保障公司医美业务发展的人才需求与连续性。

（四）税收政策变化的风险

根据 2025 年 12 月发布的《中华人民共和国增值税法实施条例》，其中“第二十七条增值税法第二十四条第一款第二项所称医疗机构，是指依据有关规定设立的具有医疗机构执业资格的机构，包括军队、武警部队各级各类医疗机构，不包括营利性美容医疗机构。”明确将医美机构排除免征增值税范围。该条例从 2026 年 1 月 1 日起正式实施，所有营利性的医疗美容机构，需按规定缴纳增值税。该政策变化直接导致营利性的医疗美容机构营业收入口径调整、净利润率下降。大型连锁医美机构凭借规模效应，更容易消化部分税负，中小机构面临更大经营压力，加速行业洗牌。另外，由于近年税务规范要求趋严，医美行业可能面临更高的税务合规门槛。

应对措施：公司持续改善盈利质量，应对税率调整。通过激活存量老客、引入优质新医师、推动内部科室转介绍等举措提升营业收入，同时利用供应链优势降低采购成本，增厚毛利水平；持续强化合规管理体系建设，顺应行业政策导向，不断提升规范化经营能力。

十一、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

☐是 ☒否

公司是否披露了估值提升计划。

☐是 ☒否

十二、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

☐是 ☒否

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、高级管理人员变动情况

☒适用 ☐不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
刘亮	董事长	被选举	2026 年 01 月 26 日	换届
苏熙凌	副董事长	被选举	2026 年 01 月 26 日	换届
姜昶臣	董事	被选举	2026 年 05 月 19 日	工作调动
	总经理	聘任	2026 年 01 月 26 日	换届
冷春霞	董事	被选举	2026 年 01 月 26 日	换届
	财务总监	聘任	2026 年 04 月 30 日	工作调动
李东阳	董事	被选举	2026 年 01 月 26 日	换届
彭艳	独立董事	被选举	2026 年 01 月 26 日	换届
孙家明	独立董事	被选举	2026 年 01 月 26 日	换届
刘大洪	独立董事	被选举	2026 年 01 月 26 日	换届
张健伟	董事	离任	2026 年 01 月 26 日	换届
	董事会秘书	离任	2026 年 04 月 30 日	个人原因
江永标	董事	离任	2026 年 01 月 26 日	换届
	财务总监	离任	2026 年 04 月 30 日	个人原因
刘涛	董事、董事长	离任	2026 年 01 月 26 日	换届
郭士国	董事	离任	2026 年 01 月 26 日	换届
范时杰	董事、总裁	离任	2026 年 01 月 26 日	换届
班均	董事	离任	2026 年 01 月 26 日	换届
曲咏海	独立董事	离任	2026 年 01 月 26 日	换届
刘儒昞	独立董事	离任	2026 年 01 月 26 日	换届
杨坦能	独立董事	离任	2026 年 01 月 26 日	换届
张真	副总裁	离任	2026 年 01 月 26 日	换届
云松	副总裁	离任	2026 年 01 月 26 日	换届

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

☐适用 ☒不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

四、环境信息披露情况

☒是 ☐否

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量（家）		1
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	湖北金环新材料科技有限公司	企业环境信息依法披露系统（湖北） http://219.140.164.18:8007/hbyfpl/frontal/index.html#/home/index

五、社会责任情况

公司积极履行企业社会责任，依托“美丽慈善浙江行”项目开展公益捐赠，帮扶面部缺陷、伤病等困难群体，完成多例公益诊疗救治服务。公司常态化组织社区义诊、便民志愿服务等公益行动，连续十余年开展无偿献血公益活动，充分发挥自身医疗专业优势回馈属地社会，树立兼具公信力与人文关怀的企业形象。

第五节 重要事项

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履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项

☒适用 ☐不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	深圳市吉富启瑞投资合伙企业（有限合伙）—吉富启瑞天津9号私募证券投资基金	股份限售承诺	本次权益变动后，根据《重整计划》以及深圳市吉富启瑞投资合伙企业（有限合伙）—吉富启瑞天津9号私募证券投资基金（以下简称“吉富启瑞”）与公司签署的《重整投资协议之补充协议》，吉富启瑞在标的股份在登记至信息披露义务人指定证券账户后，16,873,403股需用于向关联担保债务的债权人实施以股抵债清偿。 除上述情形外，吉富启瑞持有的剩余股份，自标的股份在登记至信息披露义务人指定证券账户之日起12个月内，吉富启瑞不通过任何形式转让、减持(包括集合竞价、大宗交易等各种方式)或者委托他人管理其持有的该等股份。	2025年12月29日	1年	正常履行中
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	湖北九州产业园区运营管理有限公司	股份限售承诺	作为重整投资人本次受让的上市公司资本公积转增股票过户登记至其名下之日起36个月内，不通过任何形式减持（包括集合竞价、大宗交易以及协议转让等各种方式）或者委托他人管理其直接和间接持有的该等转增股票（登记日以受让股票实际登记至信息披露义务人提交的证券账户之日为准）。	2025年12月30日	3年	正常履行中
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	天津信美通成股权投资合伙企业（有限合伙）	股份限售承诺	承诺自根据《重整计划》转增的股份登记至天津信美通成股权投资合伙企业（有限合伙）指定证券账户之日起36个月内，不通过任何形式转让、减持(包括集合竞价、大宗交易等各种方式)或者委托他人管理其持有的该等股份。	2025年12月31日	3年	正常履行中
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	湖北九州产业园区运营管理有限公司、刘宝林、九州通医药集团股份有限公司	避免同业竞争的承诺	1、截至本承诺函出具之日，本公司/本人及控制的企业未直接或间接从事与上市公司相同或相似的业务，亦未控制任何与上市公司存在竞争关系的其他企业，与上市公司主营业务之间不存在同业竞争； 2、本次权益变动完成后，本公司/本人（包括将来成立的子公司和其它受本公司控制的企业）将不直接或间接从事与上市公司业务构成或可能构成同业竞争的活动； 3、本次权益变动完成后，如本公司/本人及控制的企业获得从事新业务的机会，而该等新业务可能与上市公司主营业务存在对上市公司构成重大不利影响的实质同业竞争，承诺人将尽最大努力促使该新业务机会按合理和公平的条款及条件让与上市公司；	2025年12月30日	长期	正常履行中

			4、保证严格遵守法律、法规以及上市公司章程及其相关管理制度的规定，不谋求不正当利益，进而损害上市公司其他中小股东的权益。			
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	湖北九州产业园区运营管理有限公司、刘宝林、九州通医药集团股份有限公司	关于减少关联交易的承诺	1、本公司/本人将尽量减少本公司/本人及控制企业与上市公司之间的关联交易； 2、对于无法避免或具有合理原因的关联交易，本公司/本人及控制企业将与上市公司依法签订规范的关联交易协议，并按照法律、法规、规章及规范性文件和上市公司章程等规定履行批准程序；保证按照公平的市场原则和正常的商业条件进行，保证关联交易价格公允，保证按照法律、法规、规章及规范性文件的规定履行相关信息披露义务； 3、本公司/本人不会利用关联交易非法转移上市公司的资金、利润，也不会利用关联交易损害上市公司及其股东的利益。	2025 年 12 月 30 日	长期	正常履行中
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	湖北九州产业园区运营管理有限公司、刘宝林、九州通医药集团股份有限公司	保持独立性承诺	一、保证上市公司人员独立 1、保证上市公司的总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员，不会在本公司/本人及控制的其他企业（以下简称“关联企业”）担任除董事、监事外的职务或领取薪酬；保证上市公司的财务人员不会在本公司/本人及关联企业处兼职或领取薪酬； 2、保证上市公司拥有完整独立的劳动、人事及薪酬管理体系，该等体系与本公司/本人及关联企业之间完全独立；3、保证向上市公司推荐董事、监事、高级管理人员人选均通过合法程序进行，不得超越上市公司董事会和股东会作出人事任免决定。 二、保证上市公司资产独立 1、保证上市公司具有独立完整的资产，上市公司的资产全部能处于上市公司的控制之下，并为上市公司独立拥有和运营。 2、保证本公司/本人及关联企业不得以任何方式违法违规占有上市公司的资金、资产。 三、保证上市公司财务独立 1、保证上市公司建立独立的财务部门和独立的财务核算体系； 2、保证上市公司具有规范、独立的财务管理制度； 3、保证上市公司独立在银行开户，不与本公司/本人及关联企业共用一个银行账户； 4、保证上市公司的财务人员不在本公司/本人及关联企业兼职； 5、保证上市公司能够独立作出财务决策，不干预上市公司的资金使用。 四、保证上市公司机构独立 1、保证上市公司具有独立、完整的组织机构，并能够独立自主地运作； 2、保证上市公司内部经营管理机构依照法律、法规和上市公司章程规定独立行使职权； 3、保证本公司/本人及关联企业与上市公司之间不产生机构混同的情形。 五、保证上市公司业务独立 1、保证上市公司拥有独立开展经营活动的资产、人员、资质和能力，具有面向市场自主经营的能力；	2025 年 12 月 30 日	长期	正常履行中

			2、保证除通过行使股东权利之外，不对上市公司的业务活动进行干预； 3、保证本公司/本人及关联企业避免与上市公司产生实质性同业竞争； 4、在与上市公司进行确有必要且无法避免的关联交易时，保证按市场化原则和公允价格进行公平操作，并按相关法律法规以及规范性文件的规定履行交易程序及信息披露义务。			
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	奥园集团（广东）有限公司、深圳奥园科星投资有限公司、郭梓文	关于减少关联交易的承诺	为了减少和规范未来可能与上市公司发生的关联交易，维护上市公司及其中小股东的合法权益，收购人及其控股股东、实际控制人承诺如下：“1、不利用自身对京汉股份的股东地位及重大影响，谋求京汉股份在业务合作等方面给予本承诺方及所控制的企业优于市场第三方的权利。2、不利用自身对京汉股份的股东地位及重大影响，谋求与京汉股份达成交易的优先权利。3、杜绝本承诺方及所控制的企业非法占用京汉股份资金、资产的行为，在任何情况下，不要求京汉股份违规向本承诺方及所控制的企业提供任何形式的担保。4、本承诺方及所控制的企业不与京汉股份及其控制企业发生不必要的关联交易，如确需与京汉股份及其控制的企业发生不可避免的关联交易，保证：（1）督促京汉股份按照《中华人民共和国公司法》《深圳证券交易所股票上市规则》等有关法律、法规、规范性文件和京汉股份章程的规定，履行关联交易的决策程序，本承诺方并将严格按照该等规定履行关联股东/关联董事的回避表决义务；（2）遵循平等互利、诚实信用、等价有偿、公平合理的交易原则，以市场公允价格与京汉股份进行交易，不利用该类交易从事任何损害京汉股份利益的行为；（3）根据《中华人民共和国公司法》《深圳证券交易所股票上市规则》等有关法律、法规、规范性文件和京汉股份章程的规定，督促京汉股份依法履行信息披露义务和办理有关报批程序。”	2020 年 09 月 05 日	长期	已履行完毕
其他承诺	襄阳市樊城区城市运营投资集团有限公司	股份限售承诺	襄阳市樊城区城市运营投资集团有限公司承诺在所持有奥园美谷 1500 万股的一年锁定期内不出售所持有股份。	2025 年 04 月 25 日	1 年	正常履行中
其他承诺	北京燕园铭丰医疗科技合伙企业（有限合伙）	股份限售承诺	北京燕园铭丰医疗科技合伙企业（有限合伙）承诺在根据重整计划取得公司股份之日起十二个月内不转让或者委托他人管理其直接和间接持有的公司股份。	2025 年 04 月 25 日	1 年	正常履行中
其他承诺	湖北汉江产业投资有限公司	股份限售承诺	湖北汉江产业投资有限公司（以下简称“汉江产投”）承诺，根据《重整投资协议》约定，在本次受让的标的股份登记至汉江产投指定证券账户之日起 12 个月内，不通过任何形式转让、减持(包括集合竞价、大宗交易等各种方式)或者委托他人管理其持有的标的股份。	2025 年 04 月 25 日	1 年	正常履行中
其他承诺	上海创厚洋信企业发展合伙企业（有限合伙）	股份限售承诺	上海创厚洋信企业发展合伙企业（有限合伙）（以下简称“创厚洋信”）承诺，根据《重整投资协议》约定，在本次受让的标的股份登记至创厚洋信指定证券账户之日起 12 个月内，不通过任何形式转让、减持（包括集合竞价、大宗交易等各种方式）或者委托他人管理其持有的标的股份。	2025 年 04 月 25 日	1 年	正常履行中
其他承诺	中国对外经济贸易信托有限公司一外贸信托一玄武 39 号集合资金信托计划	股份限售承诺	根据《重整投资协议》约定，本次受让的标的股份登记至中国对外经济贸易信托有限公司一外贸信托一玄武 39 号集合资金信托计划指定证券账户之日起 12 个月内，不通过任何形式转让、减持(包括集合竞价、大宗交易等各种方式)或者委托他人管理其持有的标的股份。	2025 年 04 月 25 日	1 年	正常履行中

承诺是否按时履行	是
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	不适用

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

三、违规对外担保情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

☐是 ☒否

公司半年度报告未经审计。

五、董事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

☐适用 ☒不适用

六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

☐适用 ☒不适用

七、破产重整相关事项

☒适用 ☐不适用

1、2026 年 1 月 14 日，公司破产企业财产处置专用账户中的 861,696,863 股股票已根据《重整计划》的约定，通过司法扣划的方式过户至重整投资人的指定主体证券账户。具体详见公司于 2026 年 1 月 16 日刊登在巨潮资讯网的《关于公司破产企业财产处置专用账户部分股份解除司法冻结暨向重整投资人完成股票过户的公告》（公告编号：2026-010）。

2、2026 年 3 月 31 日，公司破产企业财产处置专用账户中的 28,107,774 股股票已根据《重整计划》的约定，通过司法扣划的方式过户至部分债权人的指定主体证券账户。本次司法扣划完成后，该股份后续将根据《重整计划》的约定，通过以股抵债的方式清偿公司债务。另，根据《重整计划》中关于债权受偿方案的安排，公司已完成了第一批债权人现金清偿 4,678.39 万元及信托受益权份额 173.915 万份的分配工作。具体详见公司于 2026 年 4 月 2 日刊登在巨潮资讯网的《关于公司破产企业财产处置专用账户部分股份解除司法冻结暨向部分债权人完成股票过户的公告》（公告编号：2026-037）。

3、公司根据《奥园美谷科技股份有限公司重整案财产管理及变价方案》，对相关低效资产通过拍卖进行处置剥离，拍卖处置资产为公司持有的原全资子公司湖北金环新材料科技有限公司（以下简称“金环新材料”）100%股权及公司对重整程序中剥离企业享有的债权、长期无法回收或回收成本过高的债权（以下简称“拍卖标的”），上述标的分为三个资产包进行拍卖。公司已于 2026 年 4 月 1 日 10 时至 2026 年 4 月 2 日 10 时止、2026 年 4 月 9 日下午 15 时至 2026 年 4 月 10 日下午 15 时止等时间在京东拍卖重整与清算平台对拍卖标的分别进行第一次至第十四次公开拍卖，具体详见公司于 2026 年 4 月 1 日披露在巨潮资讯网的《关于拟拍卖处置资产的提示性公告》以及分别于 2026 年 4 月 3 日、2026 年 4 月 14 日、2026 年 4 月 21 日、2026 年 4 月 28 日、2026 年 5 月 7 日、2026 年 5 月 15 日、2026 年 5 月 23 日、2026 年 6 月 2 日、2026 年 6 月 9 日、2026 年 6 月 17 日、2026 年 6 月 25 日、2026 年 7 月 3 日、2026 年 7 月 14 日、2026 年 7 月 22 日披露在巨潮资讯网的《关于拍卖处置资产的进展公告》及《关于拍卖处置资产的重大进展公告》。拍卖标的中公司持有

的对金环新材料股权和债权以及对京汉绿创襄阳文化产业投资发展有限公司的债权已于第十四次拍卖成交，成交价格为 12,918,576.25 元；公司持有的对金环绿纤的债权以及对京汉置业的债权已于第十七次拍卖成交，成交价格为 1,499,461.07 元。截至本报告披露日，公司生产经营、管理情况正常，前述两个资产包拍卖成交的事项不会影响公司的经营管理，拍卖标的中剩余一个资产包的拍卖工作正在稳步推进。

八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

☒适用 ☐不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
公司与深圳市凯弦投资有限责任公司股权转让合同纠纷	41,175.27	否	裁决生效。	裁决深圳市凯弦投资有限责任公司向公司支付股权转让款 40,799.92 万元及逾期付款利息及其他相关费用等。	法院裁定终结本次执行程序。申请执行人发现被执行人有可供执行财产的（或者其他符合恢复执行的条件），可以申请恢复强制执行。	2023 年 01 月 30 日	巨潮资讯网《关于仲裁事项的进展公告》
南京空港领航发展有限公司与中铁四局集团有限公司之间的工程纠纷（仲裁）	36,747.71	否	实质审理过程中。	-	-	2022 年 06 月 14 日	巨潮资讯网《关于子公司仲裁事项的公告》
南京空港领航发展有限公司与中铁四局集团有限公司之间的工程纠纷（反仲裁）	7,792.06	否	实质审理过程中。	-	-	2022 年 07 月 28 日	巨潮资讯网《关于子公司仲裁进展暨提出仲裁反请求的公告》
京汉置业定向融资计划案件-诉讼	0	否	累计被诉未结案件（不含正在执行）涉诉金额约为 543.29 万元。	已结案件判决公司需为此承担相应的连带给付责任。	根据《重整计划》，完成 41 个定向融资计划投资人的债务清偿。	2026 年 05 月 21 日	巨潮资讯网《关于累计诉讼、仲裁暨定向融资计划案件进展的公告》
京汉控股集团有限公司诉公司、京汉置业合同纠纷一仲裁（同属于京汉置业定融计划）	14,809.35	否	裁决生效。	公司对京汉置业应付款项承担连带清偿责任。	对公司的执行程序已终结。（注：大连市西岗区人民法院出具协助执行通知书，截留、划拨向被执行人京汉控股集团有限公司支付的 150 万元现金清偿款至西岗法院执行“一案一账户”。案涉转增股票及信托受益权份额，由管理人代为	2026 年 04 月 27 日	巨潮资讯网《2025 年年度报告》

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
					暂存保管, 待法院后续处置。)		
中国银行股份有限公司襄阳分行与湖北金环绿色纤维有限公司的金融借款合同纠纷	22,847.69	否	终结本次执行程序。	法院出具《执行裁定书》。	终结本次执行程序。根据《重整计划》，该笔诉讼相关债权已在重整计划中预留偿债资源。	2026 年 03 月 27 日	巨潮资讯网《关于重大诉讼事项进展的公告》
信达资管诉被告保定京汉君庭酒店有限公司、公司、奥园集团有限公司、深圳奥园科星投资有限公司、惠州狮峰实业有限公司、广州康威集团有限公司、田汉、李莉债权转让合同纠纷	3,309.53	否	二审判决生效。	判决公司在本金(33,095,291.13 元)范围内承担连带保证清偿责任。	根据《重整计划》，该笔诉讼相关债权已在重整计划中预留偿债资源。	2026 年 03 月 28 日	巨潮资讯网《关于收到〈民事判决书〉暨诉讼进展的公告》
信达资管诉京汉置业、重庆市天池园林开发有限公司、公司、奥园集团有限公司、深圳奥园科星投资有限公司、惠州狮峰实业有限公司、广州康威集团有限公司合同纠纷	16,367.79	否	一审判决生效。	判决公司在本金(163,677,923.79 元)范围内承担连带保证责任。	对公司的执行程序已终结。根据《重整计划》，该笔诉讼相关债权已在重整计划中预留偿债资源。	2025 年 04 月 19 日	巨潮资讯网《关于重大诉讼事项进展的公告》
信达资管诉被告京汉(廊坊)房地产开发有限公司、公司、田汉、李莉、奥园集团有限公司、深圳奥园科星投资有限公司、惠州狮峰实业有限公司、广州康威集团有限公司金融借款合同纠纷	15,503.1	否	发回重审	发回重审	根据《重整计划》，该笔诉讼相关债权已在重整计划中预留偿债资源。	2026 年 03 月 20 日	巨潮资讯网《关于收到〈民事裁定书〉暨诉讼进展的公告》
京汉控股集团有限公司、田汉、李莉诉深	4,597.5	否	驳回对公司的起诉。	-	-	2026 年 08 月 13 日	巨潮资讯网《关于收到〈民事裁定

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
圳奥园科星投资有限公司、公司、中国信达资产管理股份有限公司广东省分公司、奥园集团有限公司、中国奥园集团股份有限公司侵权责任纠纷							书)暨诉讼进展的公告
中国民生银行股份有限公司广州分行与广州奥美产业投资有限公司、奥园集团有限公司、公司、广州奥悦美产业投资有限公司、广东奥若拉健康管理咨询有限公司、广州奥慧美医疗美容投资有限责任公司纠纷	39,310.47	否	调解结案。	公司对广州奥美产业投资有限公司的本案债务承担连带保证责任。	已结案。(注:中国民生银行股份有限公司广州分行已将该债权转让给信达资管,且公司控股子公司广州奥美产业投资有限公司已向信达资管清偿了相关款项。)	2026 年 04 月 24 日	巨潮资讯网《关于子公司获得债务豁免暨关联交易的公告》
浙江浙银金融租赁股份有限公司与湖北金环新材料科技股份有限公司、公司、奥园集团有限责任公司、广东奥若拉健康管理咨询有限公司融资租赁合同纠纷	4,462.86	否	一审判决生效。	1、判决被告湖北金环新材料科技有限公司于本判决生效后十日内向原告浙江浙银金融租赁股份有限公司支付租金 44,188,335.1 元、逾期违约金 391,278.16 元(暂算至 2025 年 7 月 15 日,此后以第一项未付租金为基数,按照日万分之二的标准计算至租金付清之日)、留购款 1,000 元、律师费损失 3 万元、保全保险费损失 17,977.61 元。 2、判决被告公司对上述第一项债务(其中违约金计算至 2025 年 11 月 14 日,此后停止计算)承担连带保证责任。	根据《重整计划》,该笔诉讼相关债权已在重整计划中预留偿债资金来源。	2026 年 01 月 20 日	巨潮资讯网《关于诉讼事项进展暨收到<民事判决书>的公告》

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
浙江浙银金融租赁股份有限公司与湖北金环绿色纤维有限公司、公司、奥园集团有限责任公司、广东奥若拉健康管理咨询有限公司融资租赁合同纠纷	5,978.64	否	一审判决生效。	1、判决被告湖北金环绿色纤维有限公司于本判决生效后十日内向原告浙江浙银金融租赁股份有限公司支付 ZY2021SH0042 号《融资租赁合同(售后回租)》项下租金 29918323.31 元、逾期违约金 377406.48 元(暂算至 2025 年 8 月 19 日,此后以未付租金为基数,按照日万分之二的标准计算至租金付清之日)、留购款 1000 元、律师费损失 15000 元、保全保险费损失 12181.34 元。 2、判决被告湖北金环绿色纤维有限公司于本判决生效后十日内向原告浙江浙银金融租赁股份有限公司支付 ZY2021SH0178 号《融资租赁合同(售后回租)》项下租金 29071783.11 元、逾期违约金 362849.65 元(暂算至 2025 年 8 月 19 日,此后以未付租金为基数,按照日万分之二的标准计算至租金付清之日)、留购款 1000 元、律师费损失 15000 元、保全保险费损失 11835.25 元。 3、判决被告公司对上述债务(其中违约金计算至 2025 年 11 月 14 日,此后停止计算)承担连带保证责任。	根据《重整计划》,该笔诉讼相关债权已在重整计划中预留偿债资源。	2026 年 01 月 16 日	巨潮资讯网《关于诉讼事项进展暨收到<民事判决书>的公告》
襄阳市汉江股权投资合伙企业(有限合伙)诉京汉控股集团有限公	4,425.57	否	二审审理过程中。	一审判决驳回对公司的诉讼请求。	-	2026 年 06 月 06 日	巨潮资讯网《关于收到〈民事上诉状〉暨诉讼进展的公

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
司、田汉、公司合同纠纷							告》

其他诉讼事项
☒适用 ☐不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
汇总未达披露标准的其他案件	840.42	否	-	-	-	2026 年 08 月 24 日	巨潮资讯网《2026 年半年度报告》

九、处罚及整改情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在处罚及整改情况。

十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

☒适用 ☐不适用
报告期内，公司控股股东湖北九州产业园区运营管理有限公司及实际控制人刘宝林，均不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等情况，不是失信被执行人，诚信状况良好。

十一、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

☒适用 ☐不适用

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额(万元)	占同类交易金额的比例	获批的交易额度(万元)	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引
九州通医药集团股份有限公司及其下属子公司	直接或者间接控制上市公司的法人及其他法人	采购商品/接受劳务	采购药品、耗材、设备等	参照市场价格，协商确定	参照市场价格，协商确定	284.65	3.07%	4,000	否	依合同约定	市场价格	2026 年 04 月 27 日	《关于 2026 年度日常关联交易预计的公告》(公告编号:2026-050)
九州通医药集团股份有限公	直接或者间接控制上市公司的法人及	承租房屋建筑物	承租办公室	参照市场价格，	参照市场价格，	16.05	0.60%	300	否	依合同约定	市场价格	2026 年 04 月 27 日	《关于 2026 年度日常关联交易预计的公告》(公

司及其 下 属 子 公 司	其控制的 其他法人			协商 确定	协商 确定					定			告编 号:2026-050)
南通华 东建设 有限公 司	原其他关 联方	采购 商品/ 接受 劳务	工程款	参照 市场 价格, 协商 确定	参照 市场 价格, 协商 确定	3.15	0.03%	/	/	依 合 同 约 定	市 场 价 格	/	/
合计				--	--	303.85	--	4,300	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况				不适用									
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的，在报告期内的实际履行情况（如有）				公司于 2026 年 4 月 23 日召开第十二届董事会第三次会议，审议通过了《关于 2026 年度关联交易预计的议案》。因日常生产经营需要，公司及下属分、子公司 2026 年度将与关联方九州通及其下属子公司发生采购商品、房屋租赁等日常关联交易，预计总金额不超过 4,300.00 万元。报告期内，公司及下属分、子公司与九州通及其下属子公司实际发生采购商品/接受劳务、房屋租赁等关联交易合计 300.70 万元。									
交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适用）				不适用									

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

☐适用 ☒不适用

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

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

☐适用 ☒不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

7、其他重大关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十二、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

☒适用 ☐不适用
租赁情况说明
公司及下属子公司存在租赁用于办公场地经营。
为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目
☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的租赁项目。

2、重大担保

☒适用 ☐不适用

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）		0		报告期内对外担保实际发生额合计（A2）		0				
报告期末已审批的对外担保额度合计（A3）		0		报告期末对外担保余额合计（A4）		0				
公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
南京空港领航发展有	2025 年 05 月 21 日	45,500.00	2025 年 06 月 20 日	27,652.84	连带责任担保	无	无	债务存续及届满之日	否	否

限公司								3 年		
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）		0		报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）		0				
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）		45,500.00		报告期末对子公司担保余额合计（B4）		27,652.84				
子公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
南京空港领航发展有限公司	2025 年 05 月 21 日	45,500.00	2025 年 06 月 20 日	27,652.84	连带责任担保	无	无	债务存续及届满之日 3 年	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计（C1）		0		报告期内对子公司担保实际发生额合计（C2）		0				
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（C3）		45,500.00		报告期末对子公司担保余额合计（C4）		27,652.84				
公司担保总额（即前三大项的合计）										
报告期内审批担保额度合计（A1+B1+C1）		0		报告期内担保实际发生额合计（A2+B2+C2）		0				
报告期末已审批的担保额度合计（A3+B3+C3）		45,500.00		报告期末全部担保余额合计（A4+B4+C4）		27,652.84				
全部担保余额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例				16.81%						
其中：										
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额（D）				0						
直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保余额（E）				0						
担保总额超过净资产 50%部分的金额（F）				0						
上述三项担保金额合计（D+E+F）				0						
对未到期担保合同，报告期内发生担保责任或有证据表明有可能承担连带清偿责任的情况说明（如有）				不适用						
违反规定程序对外提供担保的说明（如有）				不适用						

采用复合方式担保的具体情况说明

注:

- 1、原控股子公司金环绿纤与中国银行股份有限公司襄阳分行签署《固定资产借款合同》，公司及原全资子公司金环新材料、田汉、李莉以及金环绿纤股东襄阳国益国有资产经营有限责任公司（以下简称“襄阳国益”）分别为前述借款承担连带保证责任；公司为田汉、李莉的连带责任担保提供相应的反担保，金环新材料为襄阳国益的连带责任担保提供相应的反担保。其中，公司为金环绿纤提供的担保以及为田汉、李莉提供的反担保事项已在《重整计划》中安排，相关偿债资源已由管理人或其指定主体依法提存，提存后，视为公司已根据重整计划规定履行完毕对应清偿责任，对外担保债权债务责任已实质解除；截至报告期末，金环新材料已不在公司合并范围内，因此，金环新材料为襄阳国益提供的反担保不再属于公司对外担保。
- 2、原全资子公司金环新材料、原控股子公司金环绿纤与浙江浙银金融租赁股份有限公司的融资租赁业务，公司提供连带责任担保并将持有的 6,255 万元应收账款提供质押担保、全资子公司广东奥若拉健康管理咨询有限公司将所持的房产提供抵押担保。前述担保事项已在《重整计划》中安排，相关偿债资源已由管理人或其指定主体依法提存，提存后，视为公司已根据重整计划规定履行完毕对应清偿责任，对外担保债权债务责任已实质解除。
- 3、公司为京汉置业发行的定向融资计划提供担保，由于京汉置业逾期兑付，投资人已对京汉置业和公司提起诉讼。截至本报告披露日，公司已根据《重整计划》完成京汉置业定向融资计划案件部分债权人（投资人）的清偿事宜。其他未清偿的部分已在《重整计划》中安排由重整投资人出资解决，相关偿债资源已由管理人或其指定主体依法提存，提存后，视为公司已根据重整计划规定履行完毕对应清偿责任，对外担保债权债务责任已实质解除。
- 4、2025 年 12 月 29 日，公司收到襄阳中院送达的（2025）鄂 06 破 17 号之一《民事裁定书》，主要内容为“本院认为，在管理人的监督下，在《重整计划》规定的执行期限内，全体重整投资人认购股份的全部款项已支付至管理人指定的银行账户，应当向债权人清偿债务所需的现金已提存至管理人指定的银行账户，应当用于引入重整投资人及向债权人分配的转增股票已登记至管理人指定的证券账户、委托人已经与受托人签署破产服务信托的信托合同、应当支付的破产费用已经支付完毕或已提存至管理人指定的银行账户，已达到《重整计划》第七部分第四条规定的执行完毕标准，《重整计划》已经执行完毕。”，终结奥园美谷科技股份有限公司重整程序，该裁定自即日起生效。具体详见公司于 2025 年 12 月 30 日在巨潮资讯网披露的《关于公司重整计划执行完毕的公告》、《关于〈奥园美谷科技股份有限公司重整计划〉执行情况的监督报告》和《广东广信君达律师事务所关于奥园美谷科技股份有限公司重整计划执行完毕的法律意见书》。根据《企业破产法》第九十二条“经人民法院裁定批准的重整计划，对债务人和全体债权人均有约束力。债权人未依照本法规定申报债权的，在重整计划执行期间不得行使权利；在重整计划执行完毕后，可以按照重整计划规定的同类债权的清偿条件行使权利。”；第九十四条“按照重整计划减免的债务，自重整计划执行完毕时起，债务人不再承担清偿责任”；《重整计划》“按照本重整计划规定，在重整计划执行结果的重大不确定性因素已经消除，重整计划视为执行完毕后，奥园美谷的关联担保责任即已彻底解除，届时，关联担保债务人不得再向奥园美谷主张任何担保责任”，以及襄阳中院的（2025）鄂 06 破 17 号之一《民事裁定书》，截至本报告期末，公司对京汉置业及其子公司的担保责任已实质解除。
- 5、公司分别于 2025 年 5 月 20 日和 2025 年 6 月 5 日召开第十一届董事会第二十二次会议和 2025 年第一次临时股东会，审议通过了《关于为下属子公司银行贷款展期继续提供担保的议案》，同意公司及联合领航资产管理有限公司为南京空港领航发展有限公司与银团（中国农业银行股份有限公司南京分行牵头，中国农业银行股份有限公司南京溧水支行和中国银行股份有限公司南京江宁支行为贷款行的银团）贷款展期继续提供连带责任保证担保事项，担保额度不超过 45,500 万元，且以银行实际审批金额为准。详见公司于 2025 年 5 月 21 日披露的《关于为下属子公司银行贷款展期继续提供担保的公告》。

3、委托理财

☒适用 ☐不适用

单位：万元

产品类别	风险特征	报告期内委托理财的余额	逾期未收回的金额
------	------	-------------	----------

银行理财产品	保本浮动收益	14,000.00	0
银行理财产品	固定收益类	3,183.15	0

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

☐适用 ☒不适用

4、其他重大合同

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十三、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

☐适用 ☒不适用

公司报告期内未发生接待调研、沟通、采访等活动。

十四、其他重大事项的说明

☒适用 ☐不适用

公司原持股 5%以上股东京汉控股集团有限公司（以下简称“京汉控股”）因信达资管诉讼案件，其所持公司的全部股份被司法冻结、轮候冻结，信达资管已就相关案件对京汉控股向法院申请强制执行。其中京汉控股所持公司的 45,373,219 股股票在“淘宝网”网络司法拍卖平台上公开拍卖，根据该拍卖平台发布的《网络竞价成功确认书》，本次拍卖京汉控股所持公司股份合计 45,373,219 股全部成交。具体详见公司于 2026 年 3 月 31 日刊登在巨潮资讯网的《关于公司原持股 5%以上股东部分股份被第二次司法拍卖结果的提示性公告》。

十五、公司子公司重大事项

☒适用 ☐不适用

1、公司原控股子公司出现债务逾期事项，具体内容详见 2024 年 11 月 28 日、2025 年 1 月 10 日、2 月 6 日、2 月 18 日、3 月 8 日、3 月 22 日、5 月 21 日、6 月 24 日、7 月 12 和 8 月 20 日刊登在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn，下同）的《关于控股子公司债务逾期的公告》（公告编号：2024-116）、《关于控股子公司债务逾期的公告》（公告编号：2025-002）、《关于控股子公司债务逾期的进展公告》（公告编号：2025-006）、《关于控股子公司债务逾期的进展公告》（公告编号：2025-009）和《关于控股子公司债务逾期的进展公告》（公告编号：2025-015）、《关于控股子公司债务逾期的进展公告》（公告编号：2025-017）、《关于控股子公司债务逾期的进展公告》（公告编号：2025-043）、《关于控股子公司债务逾期的进展公告》（公告编号：2025-052）、《关于控股子公司债务逾期的进展公告》（公告编号：2025-063）、《关于控股子公司债务逾期的进展公告》（公告编号：2025-070）、《关于控股子公司债务逾期的进展公告》（公告编号：2025-079）、《关于控股子公司债务逾期的进展公告》（公告编号：2025-107）、《关于控股子公司债务逾期的进展公告》（公告编号：2025-119）。中国信达资产管理股份有限公司广东省分公司（以下简称“信达资管”）与公司控股子公司广州奥美产业投资有限公司（以下简称“奥美产投”）签订合同，双方确认债务本金 357,510,000 元，信达资管同意豁免对奥美产投的部分罚息、利息金额合计 5,433,386.94 元，前述豁免后剩余债务金额为 393,104,700 元。奥美产投已按照合同约定向信达资管足额支付上述剩余债务款项，信达资管对奥美产投持有的该笔债权已经全部结清。具体内容详见 2026 年 4 月 24 日刊登在巨潮资讯网的《关于子公司获得债务豁免暨关联交易的公告》（公告编号：2026-045）。公司已向有财产担保债权人湖北银行股份有限公司襄阳分行全额清偿债权款项 2,450.11 万元。

普通债权人襄阳樊城区汉江新动能产业基金合伙企业（有限合伙）（以下简称“襄阳汉江新动能”）已领受 4,793,982 股公司股票、信托受益权份额 383,111 份；公司现金清偿其债权款项 150 万元，襄阳汉江新动能的债权已得到全额清偿。具体内容详见 2026 年 4 月 24 日刊登在巨潮资讯网的《关于控股子公司债务逾期的进展公告》（公告编号：2026-047）。

2、2025 年 12 月 23 日，公司原全资子公司金环新材料收到湖北省襄阳市樊城区人民法院（以下简称“樊城区法院”）送达的《通知书》（(2025)鄂 0606 破申 1 号）《债权人申请破产申请书》等材料，申请人华茂伟业绿色科技股份有限公司以金环新材料不能清偿到期债务，且明显缺乏清偿能力为由，对金环新材料提出破产重整申请，具体内容详见 2025 年 12 月 24 日刊登在巨潮资讯网的《关于子公司被申请破产重整的提示性公告》（公告编号：2025-120）。金环新材料于 2026 年 1 月 4 日收到樊城区法院送达的（2025）鄂 0606 破申 1 号《民事裁定书》，受理申请人华茂伟业绿色科技股份有限公司对被申请人金环新材料的重整申请；于 2026 年 1 月 5 日收到法院送达的（2026）鄂 0606 破 2 号《决定书》，指定湖北金环新材料科技有限公司清算组担任金环新材料管理人（以下简称“管理人”）。管理人对金环新材料出具《关于要求尽快配合管理人完成接管工作的通知函》，管理人接管金环新材料后，公司已不具有对金环新材料的控制权，公司仅以出资额为限承担股东责任。金环新材料不再纳入公司合并财务报表范围。具体内容详见 2026 年 1 月 9 日刊登在巨潮资讯网的《关于子公司被申请破产重整的进展公告》（公告编号：2026-008）。2026 年 4 月 14 日，公司收到管理人送达的法院出具的（2026）鄂 0606 破 2 号《民事裁定书》，法院裁定对被申请人湖北金环新材料科技有限公司、京汉绿创襄阳文化产业投资发展有限公司、湖北金环纤维有限责任公司、湖北金环生物基新材料有限公司、湖北奥美鑫供应链管理有限公司进行实质合并重整。具体内容详见 2026 年 4 月 15 日刊登在巨潮资讯网的《关于子公司被申请破产重整的进展公告》（公告编号：2026-042）。

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行 新股	送 股	公积金 转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件 股份	862,224,238	48.24%				175,792	175,792	862,400,030	48.25%
1、国家持股									
2、国有法人 持股									
3、其他内资 持股	862,224,238	48.24%				175,792	175,792	862,400,030	48.25%
其中：境内 法人持股	861,696,863	48.21%						861,696,863	48.21%
境内自然人 持股	527,375	0.03%				175,792	175,792	703,167	0.04%
4、外资持股									
其中：境外 法人持股									
境外自然人 持股									
二、无限售条件 股份	925,268,455	51.76%				-175,792	-175,792	925,092,663	51.75%
1、人民币普 通股	925,268,455	51.76%				-175,792	-175,792	925,092,663	51.75%
2、境内上市 的外资股									
3、境外上市 的外资股									
4、其他									
三、股份总数	1,787,492,693	100.00%						1,787,492,693	100.00%

股份变动的原因

☒适用 ☐不适用

1、2026 年 1 月 14 日，奥园美谷科技股份有限公司破产企业财产处置专用账户中的 861,696,863 股有限售条件股份已根据《重整计划》的约定，通过司法扣划的方式过户至重整投资人的指定主体证券账户，过户的股份数量占公司总股本的 48.21%。根据重整投资人的相关承诺，其所持股份仍属于有限售条件股份。

2026 年 3 月 31 日，奥园美谷科技股份有限公司破产企业财产处置专用账户中的 28,107,774 股无限售条件股份已根据《重整计划》的约定，通过司法扣划的方式过户至部分债权人的指定主体证券账户，过户的股票数量占公司总股本的 1.57%。

上述股份划转不影响公司有限售条件股份及无限售条件股份数量。

2、根据《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 18 号-股东及董事、高级管理人员减持股份(2025 年修订)》第十条规定，上市公司董事、高级管理人员在其就任时确定的任期内和任期届满后六个月内，每年度通过集中竞价、大宗交易、协议转让等方式转让的股份，不得超过其所持本公司股份总数的百分之二十五。根据《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 10 号股份变动管理（2025 年修订）》第十条规定，上市公司董事、高级管理人员自实际离任之日起六个月内，不得转让其持有及新增的本公司股份。

公司原董事范时杰、班均于 2026 年 1 月 26 日离任，其高管锁定股由 527,375 股增加至 703,167 股，故公司有限售条件股份增加 175,792 股。

股份变动的批准情况

☒适用 ☐不适用

襄阳中院于 2025 年 12 月 16 日裁定批准《奥园美谷科技股份有限公司重整计划》。

股份变动的过户情况

☒适用 ☐不适用

2026 年 1 月 14 日，奥园美谷科技股份有限公司破产企业财产处置专用账户中的 861,696,863 股有限售条件股份已根据《重整计划》的约定，通过司法扣划的方式过户至重整投资人的指定主体证券账户，过户的股份数量占公司总股本的 48.21%。本次司法扣划完成后，公司破产企业财产处置专用账户剩余股份数量为 111,399,282 股，占公司总股本的 6.23%。

2026 年 3 月 31 日，奥园美谷科技股份有限公司破产企业财产处置专用账户中的 28,107,774 股无限售条件股份已根据《重整计划》的约定，通过司法扣划的方式过户至部分债权人的指定主体证券账户，过户的股票数量占公司总股本的 1.57%。本次司法扣划完成后，公司破产企业财产处置专用账户剩余股份数量为 83,291,508 股，占公司总股本 4.66%，该股份后续将根据《重整计划》的约定，通过以股抵债的方式清偿公司债务。

股份回购的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

☐适用 ☒不适用

2、限售股份变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
奥园美谷科技股份有限公司破产企业财产处置专用账户	861,696,863	861,696,863	0	0	执行《重整计划》，首发后限售股	2026 年 1 月 14 日
湖北汉江产业投资有限公司	0		60,545,877	60,545,877	执行《重整计划》，首发后限售股	2027 年 1 月 13 日
上海创厚沣信企业发展合伙企业（有限合伙）	0		54,491,289	54,491,289	执行《重整计划》，首发后限售股	2027 年 1 月 13 日
天津信美通成股权投资合伙企业（有限合伙）	0		121,091,754	121,091,754	执行《重整计划》，首发后限售股	2029 年 1 月 13 日
襄阳市樊城区城市运营投资集团有限公司	0		18,163,763	18,163,763	执行《重整计划》，首发后限售股	2027 年 1 月 13 日
湖北九州产业园区运营管理有限公司	0		435,930,312	435,930,312	执行《重整计划》，首发后限售股	2029 年 1 月 13 日
深圳市吉富启瑞投资合伙企业（有限合伙）—吉富启瑞天泽 9 号私募证券投资基金	0		96,873,403	96,873,403	执行《重整计划》，首发后限售股	2027 年 1 月 13 日
中国对外经济贸易信托有限公司—外贸信托—玄武 39 号集合资金信托计划	0		42,382,114	42,382,114	执行《重整计划》，首发后限售股	2027 年 1 月 13 日
北京燕园铭丰医疗科技合伙企业（有限合伙）	0		32,218,351	32,218,351	执行《重整计划》，首发后限售股	2027 年 1 月 13 日
班均	37,078		12,359	49,437	高管锁定股	2026 年 7 月 25 日
范时杰	490,297		163,433	653,730	高管锁定股	2026 年 7 月 25 日
合计	862,224,238	861,696,863	861,872,655	862,400,030	--	--

二、证券发行与上市情况

☐适用 ☒不适用

三、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数		29,755		报告期末表决权恢复的优先股股东总数 (如有) (参见注 8)			0
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况 (不含通过转融通出借股份)							
股东名称	股东性	持股比	报告期末持	报告期内增	持有有限售	持有无限售	质押、标记或冻结情况

	质	例	股数量	减变动情况	条件的股份数量	条件的股份数量	股份状态	数量
湖北九州产业园区运营管理有限公司	境内非国有法人	24.39%	435,930,312	435,930,312	435,930,312	0	不适用	0
深圳奥园科星投资有限公司	境内非国有法人	9.62%	171,998,610	0	0	171,998,610	质押	171,998,610
深圳奥园科星投资有限公司	境内非国有法人	9.62%	171,998,610	0	0	171,998,610	冻结	171,998,610
天津信美通成股权投资合伙企业（有限合伙）	国有法人	6.77%	121,091,754	121,091,754	121,091,754	0	不适用	0
深圳市吉富启瑞投资合伙企业（有限合伙）—吉富启瑞天泽 9 号私募证券投资基金	其他	5.42%	96,873,403	96,873,403	96,873,403	0	不适用	0
奥园美谷科技股份有限公司破产企业财产处置专用账户	其他	4.66%	83,291,508	-889,804,637	0	83,291,508	不适用	0
湖北汉江产业投资有限公司	国有法人	3.39%	60,545,877	60,545,877	60,545,877	0	不适用	0
上海创厚洋信企业发展合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	3.05%	54,491,289	54,491,289	54,491,289	0	不适用	0
中国对外经济贸易信托有限公司—外贸信托—玄武 39 号集合资金信托计划	其他	2.37%	42,382,114	42,382,114	42,382,114	0	不适用	0
北京燕园铭丰医疗科技合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	1.80%	32,218,351	32,218,351	32,218,351	0	不适用	0
北京燕园领智科技合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	1.42%	25,373,219	25,373,219	0	25,373,219	不适用	0
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 3）		不适用。						
上述股东关联关系或一致行动的说明		北京燕园铭丰医疗科技合伙企业（有限合伙）和北京燕园领智科技合伙企业（有限合伙）为一致行动人。						
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明		不适用。						
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（如有）（参见注 11）		不适用。						
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）								

股东名称	报告期末持有限售条件股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
深圳奥园科星投资有限公司	171,998,610	人民币普通股	171,998,610
奥园美谷科技股份有限公司破产企业财产处置专用账户	83,291,508	人民币普通股	83,291,508
北京燕园领智科技企业（有限合伙）	25,373,219	人民币普通股	25,373,219
上海通怡投资管理有限公司—通怡梧桐 22 号私募证券投资基金	17,185,960	人民币普通股	17,185,960
京汉控股集团有限公司	15,131,095	人民币普通股	15,131,095
北京合力万通信息咨询中心（有限合伙）	13,674,654	人民币普通股	13,674,654
湖北楚民投五号管理合伙企业（有限合伙）	10,000,000	人民币普通股	10,000,000
赵雪雨	9,999,900	人民币普通股	9,999,900
赵保障	7,221,165	人民币普通股	7,221,165
威志超	4,900,020	人民币普通股	4,900,020
前 10 名无限售条件股东之间，以及前 10 名无限售条件股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	(1) 京汉控股集团有限公司和北京合力万通信息咨询中心（有限合伙）为一致行动人。 (2) 北京燕园铭丰医疗科技合伙企业（有限合伙）和北京燕园领智科技企业（有限合伙）为一致行动人。 (3) 除（1）（2）已列明的关系外，公司未知前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间是否存在关联关系或一致行动人。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（参见注 4）	不适用。		

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

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

☐是 ☒否

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

四、董事和高级管理人员持股变动

☐适用 ☒不适用

公司现任董事和高级管理人员在报告期持股情况没有发生变动，具体可参见 2025 年年报。

五、控股股东或实际控制人变更情况

公司前期已披露实际控制人筹划控制权变更但尚未完成的，请说明控制权变更进展情况。

☐适用 ☒不适用

控股股东报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

六、优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在优先股。

第七节 债券相关情况

☐适用 ☒不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计
☐是 ☒否
公司半年度财务报告未经审计。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：九州美谷科技股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	947,651,620.37	178,906,204.33
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	172,126,253.95	31,628,536.15
衍生金融资产		
应收票据	0.00	0.00
应收账款	6,806,420.99	68,696,647.29
应收款项融资	0.00	0.00
预付款项	6,197,521.68	13,347,357.68
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	172,402,756.46	1,444,286,819.98
其中：应收利息		
应收股利	1,749,076.47	1,749,076.47
买入返售金融资产		
存货	18,848,946.09	110,350,244.73
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		108,917,808.07
其他流动资产	9,565,341.32	14,579,474.62
流动资产合计	1,333,598,860.86	1,970,713,092.85

项目	期末余额	期初余额
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	40,194,493.68	54,472,771.67
其他权益工具投资	74,340,000.00	64,740,000.00
其他非流动金融资产	10,751,405.00	10,751,405.00
投资性房地产	442,354,972.38	450,673,327.41
固定资产	127,997,275.90	251,361,956.93
在建工程	4,571,574.38	7,953,376.86
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	20,461,364.53	34,406,436.23
无形资产	52,520,311.83	139,358,259.80
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	202,502,806.66	202,502,806.66
长期待摊费用	13,326,009.52	15,627,392.18
递延所得税资产	21,396,499.53	26,150,200.11
其他非流动资产	742,122.82	1,231,826.52
非流动资产合计	1,011,158,836.23	1,259,229,759.37
资产总计	2,344,757,697.09	3,229,942,852.22
流动负债：		
短期借款		50,095,890.41
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	76,680,967.85	198,739,350.11
预收款项	29,172,841.45	32,163,218.51
合同负债	113,838,286.14	134,107,654.94
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	30,501,587.08	39,027,677.83
应交税费	6,684,195.09	11,402,745.62
其他应付款	28,029,589.96	61,902,515.22

项目	期末余额	期初余额
其中：应付利息		457,680.83
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	57,018,902.67	441,282,391.13
其他流动负债	0.00	1,937,014.44
流动负债合计	341,926,370.24	970,658,458.21
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	236,999,209.47	265,558,406.07
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	5,763,751.79	14,931,904.32
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	9,450,333.07	12,634,666.45
递延所得税负债	5,523,404.62	12,224,645.91
其他非流动负债		
非流动负债合计	257,736,698.95	305,349,622.75
负债合计	599,663,069.19	1,276,008,080.96
所有者权益：		
股本	1,787,492,693.00	1,787,492,693.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,307,389,967.75	2,307,389,967.75
减：库存股	84,659,207.11	85,234,981.11
其他综合收益	49,718,044.72	40,118,044.72
专项储备		
盈余公积		
一般风险准备		
未分配利润	-2,414,837,231.40	-2,191,224,122.97
归属于母公司所有者权益合计	1,645,104,266.96	1,858,541,601.39
少数股东权益	99,990,360.94	95,393,169.87
所有者权益合计	1,745,094,627.90	1,953,934,771.26
负债和所有者权益总计	2,344,757,697.09	3,229,942,852.22

法定代表人：姜昶臣

主管会计工作负责人：冷春霞

会计机构负责人：冷春霞

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	527,754,679.79	2,039,341.87
交易性金融资产	140,294,000.00	0.00
衍生金融资产		
应收票据	0.00	0.00
应收账款	2,311,794.32	5,104,110.18
应收款项融资	0.00	0.00
预付款项	6,000.00	5,999.92
其他应收款	1,433,557,507.90	2,217,729,821.01
其中：应收利息		
应收股利	1,749,076.47	1,749,076.47
存货		
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	7,760,143.21	7,750,959.58
流动资产合计	2,111,684,125.22	2,232,630,232.56
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	225,739,213.09	194,560,244.60
其他权益工具投资	74,340,000.00	64,740,000.00
其他非流动金融资产	10,751,405.00	10,751,405.00
投资性房地产		
固定资产	366,730.71	627,741.96
在建工程	4,571,574.38	4,571,574.38
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	72,208.44	
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产		

项目	期末余额	期初余额
非流动资产合计	315,841,131.62	275,250,965.94
资产总计	2,427,525,256.84	2,507,881,198.50
流动负债：		
短期借款		50,095,890.41
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	833,476.39	833,476.31
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	1,730,493.90	4,595,427.06
应交税费	756,133.66	740,386.14
其他应付款	160,835,950.55	190,584,938.71
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	164,156,054.50	246,850,118.63
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计		
负债合计	164,156,054.50	246,850,118.63
所有者权益：		
股本	1,787,492,693.00	1,787,492,693.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,517,858,833.86	2,517,858,833.86
减：库存股	84,659,207.11	85,234,981.11
其他综合收益	49,718,044.72	40,118,044.72
专项储备		
盈余公积	137,906,601.59	137,906,601.59
未分配利润	-2,144,947,763.72	-2,137,110,112.19

项目	期末余额	期初余额
所有者权益合计	2,263,369,202.34	2,261,031,079.87
负债和所有者权益总计	2,427,525,256.84	2,507,881,198.50

3、合并利润表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业总收入	286,073,730.92	482,444,645.15
其中：营业收入	286,073,730.92	482,444,645.15
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	296,768,435.05	548,875,106.15
其中：营业成本	151,218,112.23	381,303,496.71
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	3,063,541.23	7,093,783.40
销售费用	75,769,332.69	70,858,945.63
管理费用	53,375,431.25	54,635,161.19
研发费用	9,325,471.70	5,704,770.21
财务费用	4,016,545.95	29,278,949.01
其中：利息费用	4,969,927.09	28,288,614.62
利息收入	1,834,064.76	419,705.89
加：其他收益	1,440,718.85	3,339,049.67
投资收益（损失以“—”号填列）	-195,512,292.06	1,635,181.73
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	5,820,053.13	-802,078.51
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）	497,717.80	2,914.16
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-6,917,116.10	-9,721,110.46
资产减值损失（损失以“—”号填列）	0.00	-20,540,648.47
资产处置收益（损失以“—”号填列）	175,121.16	-388,613.67
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	-211,010,554.48	-92,103,688.04
加：营业外收入	171,979.85	108,480.81
减：营业外支出	923,298.35	3,004,687.28

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	-211,761,872.98	-94,999,894.51
减：所得税费用	7,254,044.38	5,688,679.40
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	-219,015,917.36	-100,688,573.91
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	-7,016,386.20	-22,037,509.29
2.终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）	-211,999,531.16	-78,651,064.62
（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）	-223,613,108.43	-83,385,213.74
2.少数股东损益（净亏损以“—”号填列）	4,597,191.07	-17,303,360.17
六、其他综合收益的税后净额	9,600,000.00	660,000.00
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	9,600,000.00	660,000.00
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	9,600,000.00	660,000.00
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	9,600,000.00	660,000.00
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
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	-209,415,917.36	-100,028,573.91
归属于母公司所有者的综合收益总额	-214,013,108.43	-82,725,213.74
归属于少数股东的综合收益总额	4,597,191.07	-17,303,360.17
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	-0.13	-0.11
（二）稀释每股收益	-0.13	-0.11

法定代表人：姜昶臣

主管会计工作负责人：冷春霞

会计机构负责人：冷春霞

4、母公司利润表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业收入	0.00	0.00
减：营业成本	0.00	0.00
税金及附加	0.00	0.00
销售费用	51,756.35	0.00
管理费用	17,558,671.55	5,127,590.22
研发费用		
财务费用	-5,213,077.05	2,187,480.59
其中：利息费用	95,972.21	2,181,424.31
利息收入	5,324,691.02	375.20
加：其他收益	28,987.40	1,638.37

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
投资收益（损失以“—”号填列）	11,030,575.59	900,000.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	6,178,968.49	0.00
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“—”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	294,000.00	0.00
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-6,754,513.98	-8,974,106.48
资产减值损失（损失以“—”号填列）		
资产处置收益（损失以“—”号填列）		
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	-7,798,301.84	-15,387,538.92
加：营业外收入		1.10
减：营业外支出	39,349.69	2,000,000.00
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	-7,837,651.53	-17,387,537.82
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	-7,837,651.53	-17,387,537.82
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	-7,837,651.53	-17,387,537.82
（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	9,600,000.00	660,000.00
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	9,600,000.00	660,000.00
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	9,600,000.00	660,000.00
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
六、综合收益总额	1,762,348.47	-16,727,537.82
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	293,095,300.84	479,203,248.66
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		

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
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	266,773.31	4,995,696.85
收到其他与经营活动有关的现金	12,679,389.61	6,320,685.39
经营活动现金流入小计	306,041,463.76	490,519,630.90
购买商品、接受劳务支付的现金	84,410,299.79	242,526,807.50
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	122,130,007.43	150,452,340.97
支付的各项税费	15,598,710.26	22,181,394.17
支付其他与经营活动有关的现金	76,497,382.16	61,536,074.50
经营活动现金流出小计	298,636,399.64	476,696,617.14
经营活动产生的现金流量净额	7,405,064.12	13,823,013.76
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	100,000,000.00	0.00
取得投资收益收到的现金	9,300,000.00	900,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	109,300,000.00	900,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	207,846.20	2,162,596.73
投资支付的现金	140,000,000.00	0.00
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	11,277,199.04	
投资活动现金流出小计	151,485,045.24	2,162,596.73
投资活动产生的现金流量净额	-42,185,045.24	-1,262,596.73
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,270,000,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金		30,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	1,270,000,000.00	30,000,000.00
偿还债务支付的现金	412,410,000.00	11,580,091.34
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	40,955,828.22	7,386,113.57
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	13,423,697.54	13,387,803.11
筹资活动现金流出小计	466,789,525.76	32,354,008.02
筹资活动产生的现金流量净额	803,210,474.24	-2,354,008.02
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	768,430,493.12	10,206,409.01
加：期初现金及现金等价物余额	173,731,978.86	99,869,268.94
六、期末现金及现金等价物余额	942,162,471.98	110,075,677.95

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	38,050,882.06	784.61
经营活动现金流入小计	38,050,882.06	784.61
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	4,219,943.36	0.00
支付的各项税费	536,577.06	0.00
支付其他与经营活动有关的现金	613,960,312.37	900,427.22
经营活动现金流出小计	618,716,832.79	900,427.22
经营活动产生的现金流量净额	-580,665,950.73	-899,642.61
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		900,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		900,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		
投资支付的现金	165,000,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	165,000,000.00	0.00
投资活动产生的现金流量净额	-165,000,000.00	900,000.00
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,270,000,000.00	
取得借款收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	1,270,000,000.00	
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计		
筹资活动产生的现金流量净额	1,270,000,000.00	
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	524,334,049.27	357.39
加：期初现金及现金等价物余额	83.97	
六、期末现金及现金等价物余额	524,334,133.24	357.39

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2026 年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
		优先股	永续债	其他											
一、上年期末余额	1,787,492,693.00				2,307,389,967.75	85,234,981.11	40,118,044.72				- 2,191,224,122.97		1,858,541,601.39	95,393,169.87	1,953,934,771.26
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	1,787,492,693.00				2,307,389,967.75	85,234,981.11	40,118,044.72				- 2,191,224,122.97		1,858,541,601.39	95,393,169.87	1,953,934,771.26
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）						-575,774.00	9,600,000.00				-223,613,108.43		-213,437,334.43	4,597,191.07	-208,840,143.36
（一）综合收益总额							9,600,000.00				-223,613,108.43		-214,013,108.43	4,597,191.07	-209,415,917.36
（二）所有者投入和减少资本						-575,774.00							575,774.00		575,774.00
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						-575,774.00						575,774.00		575,774.00	
（三）利润分配															
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东）的分配															
4. 其他															
（四）所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本（或股本）															
2. 盈余公积转增资本（或股本）															
3. 盈余															

公积弥补 亏损															
4. 设定 受益计划 变动额结 转留存收 益															
5. 其他 综合收益 结转留存 收益															
6. 其他															
（五）专 项储备															
1. 本期 提取															
2. 本期 使用															
（六）其 他															
四、本期 期末余额	1,787,492,693.00				2,307,389,967.75	84,659,207.11	49,718,044.72				- 2,414,837,231.40		1,645,104,266.96	99,990,360.94	1,745,094,627.90

上年金额

单位：元

项目	2025 年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
		优先股	永续债	其他											
一、上年期末余额	762,979,719.00				814,044,108.13		32,138,044.72				-1,747,415,280.90		-138,253,409.05	211,925,016.99	73,671,607.94

加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	762,979,719.00				814,044,108.13		32,138,044.72				-1,747,415,280.90		-138,253,409.05	211,925,016.99	73,671,607.94
三、本期增减变动金额 （减少以“—”号填列）							660,000.00				-83,385,213.74		-82,725,213.74	-17,303,360.17	-100,028,573.91
（一）综合收益总额							660,000.00				-83,385,213.74		-82,725,213.74	-17,303,360.17	-100,028,573.91
（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															
1．提取盈余公积															
2．提取一般风险准备															
3．对所有者（或股东）的分配															
4．其他															
（四）所有者权益内部结转															
1．资本公积转增资本（或股本）															
2．盈余公积转增资本（或股本）															
3．盈余公积弥补亏损															
4．设定受益计划变动															

额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
（五）专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
（六）其他															
四、本期期末余额	762,979,719.00				814,044,108.13		32,798,044.72				-1,830,800,494.64		-220,978,622.79	194,621,656.82	-26,356,965.97

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2026 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	1,787,492,693.00				2,517,858,833.86	85,234,981.11	40,118,044.72		137,906,601.59	-2,137,110,112.19		2,261,031,079.87
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	1,787,492,693.00				2,517,858,833.86	85,234,981.11	40,118,044.72		137,906,601.59	-2,137,110,112.19		2,261,031,079.87
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）						-575,774.00	9,600,000.00			-7,837,651.53		2,338,122.47
（一）综合收益总额							9,600,000.00			-7,837,651.53		1,762,348.47
（二）所有者投入和减少资本						-575,774.00						575,774.00
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						-575,774.00						575,774.00
（三）利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配												
3. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	1,787,492,693.00				2,517,858,833.86	84,659,207.11	49,718,044.72		137,906,601.59	-2,144,947,763.72		2,263,369,202.34

上年金额

单位：元

项目	2025 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	762,979,719.00				1,024,512,974.24		32,138,044.72		137,906,601.59	-1,298,670,668.75		658,866,670.80
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	762,979,719.00				1,024,512,974.24		32,138,044.72		137,906,601.59	-1,298,670,668.75		658,866,670.80
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）							660,000.00			-17,387,537.82		-16,727,537.82
（一）综合收益总额							660,000.00			-17,387,537.82		-16,727,537.82
（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												
1．提取盈余公积												
2．对所有者（或股东）的分配												
3．其他												
（四）所有者权益内部结转												
1．资本公积转增资本（或股本）												
2．盈余公积转增资本（或股本）												
3．盈余公积弥补亏损												
4．设定受益计划变动额结转留存收益												

5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	762,979,719.00				1,024,512,974.24		32,798,044.72		137,906,601.59	-1,316,058,206.57		642,139,132.98

三、公司基本情况

九州美谷科技股份有限公司（曾用名：奥园美谷科技股份有限公司）（以下简称“本公司”或“公司”）根据《中华人民共和国公司法》，经湖北省工商行政管理局批准，于 1993 年 6 月 8 日正式成立，经襄阳市市场监督管理局核准领有统一社会信用代码为 914200007070951895 号的企业法人营业执照。

本公司的注册地为湖北省襄阳市樊城区陈家湖，现总部办公地址位于湖北省武汉市汉阳区龙兴西街 5 号九州通医药集团总部大厦 38 楼。

本公司及各子公司（统称“本集团”）主要从事经批准的美容医院服务、医美器械耗材及医美家用化产品生产与销售业务；生物基纤维生产与销售业务；仓储租赁服务。

截至 2026 年 6 月 30 日，本集团纳入合并范围的子公司 30 户，详见本附注十“在其他主体中的权益”。本集团本年合并范围比上年增加 5 户，减少 6 户，详见本附注九“合并范围的变更”。

本财务报表业经本公司董事会于 2026 年 8 月 20 日决议批准报出。根据本公司章程，本财务报表将提交股东大会审议。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本集团财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定（2023 年修订）》的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本集团会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。持有待售的非流动资产，按公允价值减去预计费用后的金额，以及符合持有待售条件时的账面价值，取两者孰低计价。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

2、持续经营

本财务报表以持续经营为基础编制

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本集团根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认和计量、金融资产减值、长期资产减值、存货计价方法、存货跌价准备、固定资产折旧、无形资产摊销和投资性房地产计量等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注五、28“收入”；11、“金融工具（8）金融资产减值”等各项描述。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、35“其他”。

1、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团 2026 年 6 月 30 日的财务状况及 2026 年 1-6 月的经营成果和现金流量等有关信息。此外，本公司及本集团的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会 2023 年修订的《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》有关财务报表及其附注的披露要求。

2、会计期间

本集团的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本集团会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

正常营业周期是指本集团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。本集团以 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

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。集团编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

☒适用 ☐不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项计提金额占集团该类应收款项坏账准备总额的 10% 以上，或金额大于 1,000 万元。
重要的应付账款及其他应付款	单项账龄超过 1 年的应付账款、其他应付款且金额超过人民币 1,000 万元。
重要的债权投资	单项债权投资价值占期末债权投资价值的 20% 以上且金额超过 1,000 万元。
重要的预计负债	单个类型的预计负债占集团预计负债总额的 10% 以上且金额超过 1,000 万元。
重要的在建工程项目	单个项目投资预算金额超过 1,000 万元，或单项在建工程累计投入额超过 1,000 万元。
重要的非全资子公司	非全资子公司收入总额占集团收入总额 10% 以上，或非全资子公司资产总额占集团资产总额的 10% 以上。
重要的合营企业或联营企业	单家联营或合营企业本年按权益法核算确认的投资收益占本集团合并净利润的 5%（含）以上且金额大于人民币 1,000 万元。
重要的投资活动现金流量	单项投资活动现金流量金额占集团资产总额的 10% 以上。
重要承诺事项	单笔或累计承诺事项影响金额超过 1,000 万元。
重要或有事项	单笔或累计形成的或有负债及其财务影响金额超过 1,000 万元。
其他重要事项	其他对投资者决策有影响的其他重要交易和事项。

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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、“控制的判断标准和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本附注五、15“长期股权投资”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

（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。控制是指本集团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，本集团享有现时权利使本集团目前有能力主导被投资方的相关活动，而不论本集团是否实际行使该权利，视为本集团拥有对被投资方的权力；本集团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；本集团以主要责任人身份行使决策权的，视为本集团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，是指被本集团控制的主体。

本集团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；本集团享有的权利是否使本集团目前有能力主导被投资方的相关活动；本集团是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报；本集团是否有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额；本集团与其他方的关系等。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，本集团将进行重新评估。

（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，本集团开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，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。

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益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、15 “长期股权投资” 或本附注五、11 “金融工具”。

本集团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”（详见本附注五、15 “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

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。本集团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，是指本集团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，是指本集团仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本集团对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注五、15 “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。

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

当本集团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，本集团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，对于由本集团向共同经营投出或出售资产的情况，本集团全额确认该损失；对于本集团自共同经营购买资产的情况，本集团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

本集团现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本集团持有的期限短（一般为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

（1）发生外币交易时折算汇率的确定方法

本集团发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额。

（2）在资产负债表日对外币货币性项目采用的折算方法和汇兑损益的处理方法

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；以及②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。

（3）外币财务报表的折算方法

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；股东权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；期末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本集团在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，在合并财务报表中，其因汇率变动而产生的汇兑差额，作为“外币报表折算差额”确认为其他综合收益；处置境外经营时，计入处置当期损益。

11、金融工具

在本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

（1）金融资产的分类、确认和计量

本集团根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：以摊余成本计量的金融资产；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

①以摊余成本计量的金融资产

本集团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。本集团对于此类金融资产，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

本集团管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。本集团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。

此外，本集团将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。本集团将该类金融资产的相关股利收入计入当期损益，公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本集团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，本集团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，本集团采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

（2）金融负债的分类、确认和计量

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，公允价值变动计入当期损益。

被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，该负债由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益，且终止确认该负债时，计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。其余公允价值变动计入当期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本集团将该金融负债的全部利得或损失（包括企业自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

②其他金融负债

除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、财务担保合同外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

（3）金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，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，虽然企业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的控制。

若企业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。

本集团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）金融负债的终止确认

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本集团终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本集团（借入方）与借出方签订协议，以承担新金融负债的方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债。本集团对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，终止确认原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新金融负债。

金融负债（或其一部分）终止确认的，本集团将其账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

（5）金融资产和金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金额的金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时本集团计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

（6）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本集团采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本集团采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。在估值时，本集团采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

（7）权益工具

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本集团发行（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。本集团不确认权益工具的公允价值变动。

本集团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。

（8）金融资产减值

本集团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，主要包括应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、债权投资、其他债权投资、长期应收款等。此外，对合同资产及部分财务担保合同，也按照本部分所述会计政策计提减值准备和确认信用减值损失。

1）减值准备的确认方法

本集团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，是指本集团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，本集团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，本集团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，本集团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，本集团按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。本集团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，本集团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，本集团采用未来 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

本集团对信用风险显著不同的金融资产单项评价信用风险，如：应收关联方款项；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，本集团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，本集团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

①应收票据

本集团对于应收票据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。基于应收票据的信用风险特征，将其划分为不同组合：

项目	确定组合的依据
银行承兑汇票	承兑人为信用风险较小的银行
商业承兑汇票	按客户类型及其账龄分为客户类型及其账龄组合

②应收账款及合同资产

对于不含重大融资成分的应收账款和合同资产，本集团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。

对于包含重大融资成分的应收账款、合同资产和租赁应收款，本集团选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

除了单项评估信用风险的应收账款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项目	确定组合的依据
应收账款：	
组合 1	应收其他客户
组合 2	应收化纤客户
组合 3	合并范围外关联方
组合 4	合并范围内关联方
合同资产：	
组合 1	按不同客户和款项性质的信用风险特征，以账龄组合为基础评估预期
组合 2	将合并范围内的企业间合同资产作为具有类似信用风险特征的合同资产组合，除有确凿证据表明无法收回外，不计提坏账准备。

③应收款项融资

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款，自初始确认日起到期期限在一年内（含一年）的，列报为应收款项融资。本集团采用整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。

除了单项评估信用风险的应收款项融资外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项目	确定组合的依据
银行承兑汇票	承兑人为信用风险较小的银行
商业承兑汇票	按客户类型及其账龄分为客户类型及其账龄组合

④其他应收款

本集团依据其他应收款信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。除了单项评估信用风险的其他应收款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项目	确定组合的依据
组合 1	应收保证金、押金
组合 2	应收代垫款
组合 3	应收员工个人往来
组合 4	应收政府类客户款项

项目	确定组合的依据
组合 5	应收其他外部单位往来
组合 6	应收关联方

⑤ 债权投资

债权投资主要核算以摊余成本计量的债券投资等。本集团依据其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。

除了单项评估信用风险的债权投资外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项目	确定组合的依据
银行大额存单	发行人为信用风险较小的商业银行

12、合同资产

本集团将客户尚未支付合同对价，但本集团已经依据合同履行了履约义务，且不属于无条件（即仅取决于时间流逝）向客户收款的权利，在资产负债表中列示为合同资产。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。

合同资产预期信用损失的确定方法和会计处理方法参见附注五、11、“金融工具”（8）金融资产减值。

13、存货

（1）存货的分类

存货主要包括原材料、在产品及自制半成品、周转材料、产成品、库存商品、发出商品等，摊销期限不超过一年或一个营业周期的合同履约成本也列报为存货。

（2）存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。

（3）存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

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。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

（4）存货的盘存制度为永续盘存制。

（5）低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法/分次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

14、持有待售资产

（1）持有待售

本集团若主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换，下同）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，则将其划分为持有待售类别。具体标准为同时满足以下条件：某项非流动资产或处置组根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；本集团已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺；预计出售将在一年内完成。其中，处置组是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。处置组所属的资产组或资产组组合按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》分摊了企业合并中取得的商誉的，该处置组应当包含分摊至处置组的商誉。

本集团初始计量或在资产负债表日重新计量划分为持有待售的非流动资产和处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。对于处置组，所确认的资产减值损失先抵减处置组中商誉的账面价值，再按比例抵减该处置组内适用《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》（以下简称“持有待售准则”）的计量规定的各项非流动资产的账面价值。后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用持有待售准则计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益，并根据处置组中除商誉外适用持有待售准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重按比例增加其账面价值；已抵减的商誉账面价值，以及适用持有待售准则计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

非流动资产或处置组不再满足持有待售类别的划分条件时，本集团不再将其继续划分为持有待售类别或将非流动资产从持有待售的处置组中移除，并按照以下两者孰低计量：（1）划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；（2）可收回金额。

（2）终止经营

终止经营，是指满足下列条件之一的、能够单独区分且已被本集团处置或划分为持有待售类别的组成部分：①该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；②该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；③该组成部分是专为了转售而取得的子公司。

本集团在利润表中单独列报终止经营损益，终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益均作为终止经营损益列报。

15、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本集团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。本集团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，本集团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，是指本集团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，是指本集团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）投资成本的确定

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股东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股东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股东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，应判断是否属于“一揽子交易”分别进行处理：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，分别按照本集团实际支付的现金购买价款、本集团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，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集团不一致的，按照本集团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。对于本集团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集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团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。本集团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。本集团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。本集团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，如本集团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，本集团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，按本附注五、7、“控制的判断标准和合并财务报表的编制方法”（2）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。

本集团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。对于本集团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。

本集团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之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。

本集团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。

16、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。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、已出租的建筑物等。此外，对于本集团持有以备经营出租的空置建筑物，若董事会（或类似机构）作出书面决议，明确表示将其用于经营出租且持有意图短期内不再发生变化的，也作为投资性房地产列报。

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

本集团采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销。

投资性房地产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注五、21“长期资产减值”。

自用房地产或存货转换为投资性房地产或投资性房地产转换为自用房地产时，按转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后计入当期损益。

17、固定资产

（1）确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

（2）折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	20-30	5%	3.17%-4.75%
机器设备	年限平均法	5	5%	19%
运输设备	年限平均法	3-5	5%	19%-31.67%
办公设备	年限平均法	3-5	5%	19%-31.67%

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本集团目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

（3）固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注五、21“长期资产减值”。

（4）其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

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

本集团至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

18、在建工程

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、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产，其中房屋及建筑物类在建工程在满足下列标准时结转为为固定资产：（1）实体建造包括安装工作已经全部完成或实质上已经全部完成；（2）建设工程达到设计和合同要求，经勘察、设计、施工、监理等单位完成验收；（3）经消防、国土、规划等外部部门验收；（4）建设工程达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程实际造价按预估价值转入固定资产；机器设备类在建工程在（1）相关设备及其他配套设施已安装完毕；（2）设备经过调试可在一段时间内保持正常稳定运行；（3）设备经过资产管理人员和使用人员验收时结转为固定资产。

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、21“长期资产减值”。

19、借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

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

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

符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

20、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

无形资产是指本集团拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本集团且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。本集团所有的无形资产主要包括土地使用权，以土地使用权证书上的使用年限为使用寿命；软件，以预期能够给本集团带来经济利益的年限作为使用寿命。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

（2）研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本集团内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

（3）无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注五、21“长期资产减值”。

21、长期资产减值

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、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本集团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、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

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。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

22、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本集团的长期待摊费用主要包括装修费。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

23、合同负债

合同负债，是指本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。如果在本集团向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本集团已经取得了无条件收款权，本集团在客户实际支付款项和到期应支付款项孰早时点，将该已收或应收款项列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

24、职工薪酬

（1）短期薪酬的会计处理方法

本集团职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利以及其他长期职工福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本集团在职工为本集团提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

（2）离职后福利的会计处理方法

离职后福利主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等。离职后福利计划包括设定提存计划。采用设定提存计划的，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

（3）辞退福利的会计处理方法

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本集团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，和本集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本集团将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

（4）其他长期职工福利的会计处理方法

本集团向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。

25、预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是本集团承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

（1）亏损合同

亏损合同是履行合同义务不可避免会发生的成本超过预期经济利益的合同。待执行合同变成亏损合同，且该亏损合同产生的义务满足上述预计负债的确认条件的，将合同预计损失超过合同标的资产已确认的减值损失（如有）的部分，确认为预计负债。

（2）重组义务

对于有详细、正式并且已经对外公告的重组计划，在满足前述预计负债的确认条件的情况下，按照与重组有关的直接支出确定预计负债金额。

26、股份支付

（1）股份支付的会计处理方法

股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

①以权益结算的股份支付

用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用/在授予后立即可行权时，在授予日计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

在等待期内每个资产负债表日，本集团根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。上述估计的影响计入当期相关成本或费用，并相应调整资本公积。

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

②以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照本集团承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日计入相关成本或费用，相应增加负债；如须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本集团承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应增加负债。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

（2）修改、终止股份支付计划的相关会计处理

本集团对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应确认取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本集团取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，本集团对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本集团将其作为授予权益工具的取消处理。

27、优先股、永续债等其他金融工具

（1）永续债和优先股等的区分

本集团发行的永续债和优先股等金融工具，同时符合以下条件的，作为权益工具：

①该金融工具不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；

②如将来须用或可用企业自身权益工具结算该金融工具的，如该金融工具为非衍生工具，则不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；如为衍生工具，则本集团只能通过以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产结算该金融工具。

除按上述条件可归类为权益工具的金融工具以外，本集团发行的其他金融工具应归类为金融负债。

本集团发行的金融工具为复合金融工具的，按照负债成分的公允价值确认为一项负债，按实际收到的金额扣除负债成分的公允价值后的金额，确认为“其他权益工具”。发行复合金融工具发生的交易费用，在负债成分和权益成分之间按照各自占总发行价款的比例进行分摊。

（2）永续债和优先股等的会计处理方法

归类为金融负债的永续债和优先股等金融工具，其相关利息、股利（或股息）、利得或损失，以及赎回或再融资产生的利得或损失等，除符合资本化条件的借款费用（参见本附注五、19“借款费用”）以外，均计入当期损益。

归类为权益工具的永续债和优先股等金融工具，其发行（含再融资）、回购、出售或注销时，本集团作为权益的变动处理，相关交易费用亦从权益中扣减。本集团对权益工具持有方的分配作为利润分配处理。

本集团不确认权益工具的公允价值变动。

28、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

收入，是本集团在日常活动中形成的、会导致股东权益增加的、与股东投入资本无关的经济利益的总流入。本集团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（含劳务，下同）控制权时确认收入：合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；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；合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；合同具有商业实质，即履行该合同将改变本集团未来现金流量的风险、时间分布或金额；本集团因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。其中，取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

在合同开始日，本集团识别合同中存在的各单项履约义务，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。

对于合同中的每个单项履约义务，如果满足下列条件之一的，本集团在相关履约时段内按照履约进度将分摊至该单项履约义务的交易价格确认为收入：客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益；客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。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，本集团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，则本集团在客户取得相关商品控制权的时点按照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，本集团考虑下列迹象：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；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；企业已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；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；客户已接受该商品；其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

本集团医疗美容收入确认原则为向客户提供医疗美容服务并经客户确认后，依据点击系统执行确认后确认销售收入，销售医疗美容相关的产品则在产品交付客户后确认。

本集团仓储服务收入确认原则为本集团将其作为在某一时段内履行的履约义务，按照履约进度确认收入。对于履约进度不能合理确定时，本集团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。

29、合同成本

本集团为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。但是，如果该资产的摊销期限不超过一年，则在发生时计入当期损益。

为履行合同发生的成本不属于《企业会计准则第 14 号——收入（2017 年修订）》之外的其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：①该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；②该成本增加了本集团未来用于履行履约义务的资源；③该成本预期能够收回。

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

当与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，对超出部分计提减值准备并确认资产减值损失：（一）因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；（二）为转让该相关商品估计将要发生的成本。当以前期间减值的因素之后发生变化，使得前款（一）减（二）的差额高于该资产账面价值时，转回原已计提的资产减值准备，计入当期损益，但转回后的资产账面价值不应超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

30、政府补助

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本集团将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本集团对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于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预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：（1）应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；（2）所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；（3）相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；（4）根据本集团和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，将其整体归类为与收益相关的政府补助。

与本集团日常活动相关的政府补助，按照经济业务的实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

已确认的政府补助需要退回时，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；属于其他情况的，直接计入当期损益。

31、递延所得税资产/递延所得税负债

（1）当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本报告期税前会计利润作相应调整后计算得出。

（2）递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本集团能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本集团确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

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

（3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

（4）所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本集团当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本集团递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

32、租赁

（1）作为承租方租赁的会计处理方法

本集团租赁资产的类别主要为房屋及建筑物、土地。

①初始计量

在租赁期开始日，本集团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，本集团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

本集团参照《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（详见本附注五、17、“固定资产”），能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本集团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，本集团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。

对于租赁负债，本集团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，本集团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，本集团将剩余金额计入当期损益。

③短期租赁和低价值资产租赁

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（单项租赁资产为全新资产时价值低于人民币 10,000.00 元的租赁），本集团采取简化处理方法，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。

（2）作为出租方租赁的会计处理方法

本集团在租赁开始日，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

本集团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。

33、其他重要的会计政策和会计估计

（1）终止经营

终止经营，是指满足下列条件之一的、能够单独区分且已被本集团处置或划分为持有待售类别的组成部分：①该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；②该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；③该组成部分是专为了转售而取得的子公司。

终止经营的会计处理方法参见本附注五、14“持有待售资产”相关描述。

（2）回购股份

股份回购中支付的对价和交易费用减少股东权益，回购、转让或注销本公司股份时，不确认利得或损失。

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

（3）债务重组

本集团作为债权人参与债务重组时，以资产清偿债务或将债务转为权益工具进行债务重组的，在相关资产符合其定义和确认条件时予以确认。取得抵债资产为金融资产的，其初始计量金额的确定原则见本附注五、11“金融工具”之“（1）金融资产的分类、确认和计量”中的相应内容；取得抵债资产为非金融资产的，其初始计量金额为放弃债权的公允价值和其他可直接归属成本之和。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。采用修改其他条款方式进行债务重组的，本集团根据合同的实质性修改情况，判断是否终止确认原债权，同时按照修改后的条款确认一项新债权，或者重新计算该债权的账面余额。

本集团作为债务人参与债务重组时，以资产清偿债务或将债务转为权益工具进行债务重组的，在相关资产和所清偿负债符合终止确认条件（详见本附注五中关于相关资产、负债终止确认条件的相关内容）时予以终止确认，按照所转为权益工具的公允价值对其进行计量（在其公允价值不能可靠估计时按照所清偿债务的公允价值计量）。所清偿债务的账面价值与转让资产账面价值（或者权益工具的确认金额）之间的差额计入当期损益。采用修改其他条款方式进行债务重组的，本集团根据合同的实质性修改情况，判断是否终止确认原债务，同时按照修改后的条款确认一项新债务，或者重新计算该债务的账面余额。针对债务重组中被豁免的债务，只有在本集团不再负有偿债现时义务时才能终止确认该部分被豁免债务并确认债务重组利得。

34、重要会计政策和会计估计变更

（1）重要会计政策变更

☐适用 ☒不适用

（2）重要会计估计变更

☐适用 ☒不适用

（3）2026 年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

☐适用 ☒不适用

35、其他

本集团在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，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、估计和假设是基于本集团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本集团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。

本集团对前述判断、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，本集团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）收入确认

如本附注五、28、“收入”所述，本集团在收入确认方面涉及到如下重大的会计判断和估计：识别客户合同；估计因向客户转让商品而有权取得的对价的可收回性；识别合同中的履约义务；估计合同中存在的可变对价以及在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额；合同中是否存在重大融资成分；估计合同中单项履约义务的单独售价；确定履约义务是在某一时段内履行还是在某一时点履行；履约进度的确定，等等。

本集团主要依靠过去的经验和工作作出判断，这些重大判断和估计变更都可能对变更当期或以后期间的营业收入、营业成本，以及期间损益产生影响，且可能构成重大影响。

（2）租赁

①租赁的识别

本集团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

本集团作为出租人时，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

本集团作为承租人时，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，本集团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，本集团综合考虑与本集团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。

（3）金融资产减值

本集团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，本集团根据历史数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险、外部市场环境、技术环境、客户情况的变化等因素推断债务人信用风险的预期变动。

（4）存货跌价准备

本集团根据存货会计政策，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。

（5）金融工具公允价值

对不存在活跃交易市场的金融工具，本集团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。估值时本集团需对未来现金流量、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。权益工具投资或合同有公开报价的，本集团不将成本作为其公允价值的最佳估计。

（6）长期资产减值准备

本集团于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本集团在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本集团至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本集团需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

（7）折旧和摊销

本集团对投资性房地产、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。本集团定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本集团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。

（8）开发支出

确定资本化的金额时，本集团管理层需要作出有关资产的预计未来现金流量、适用的折现率以及预计受益期间的假设。

（9）递延所得税资产

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

（10）所得税

本集团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。

（11）预计负债

本集团根据合约条款、现有知识及历史经验，对产品质量保证、预计合同亏损、延迟交货违约金等估计并计提相应
准备。在该等或有事项已经形成一项现时义务，且履行该等现时义务很可能导致经济利益流出本集团的情况下，本集团
对或有事项按履行相关现时义务所需支出的最佳估计数确认为预计负债。预计负债的确认和计量在很大程度上依赖于管
理层的判断。在进行判断过程中本集团需评估该等或有事项相关的风险、不确定性及货币时间价值等因素。

其中，本集团会就出售、维修及改造所售商品向客户提供的售后质量维修承诺预计负债。预计负债时已考虑本集团
近期的维修经验数据，但近期的维修经验可能无法反映将来的维修情况。这项准备的任何增加或减少，均可能影响未来
年度的损益。

（12）公允价值计量

本集团的某些资产和负债在财务报表中按公允价值计量。在对某项资产或负债的公允价值作出估计时，本集团采用
可获得的可观察市场数据。如果无法获得第一层次输入值，本集团会聘用第三方有资质的评估师来执行估价。本集团会
与有资质的外部估价师紧密合作，以确定适当的估值技术和相关模型的输入值。在确定各类资产和负债的公允价值的过
程中所采用的估值技术和输入值的相关信息在附注十三中披露。

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按应税收入计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税	除享受增值税优惠政策的公司外，其余公司的应税收入按 6%、9%、13% 的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税计缴	按实际缴纳的流转税的 7% 计缴。
企业所得税	应纳税所得额	除享受企业所得税优惠政策的公司外，其余公司的企业所得税税率为 25%。

2、税收优惠

（1）根据《财政部 税务总局关于增值税小规模纳税人减免增值税政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年
第 19 号），2027 年 12 月 31 日前，对月销售额 10 万元以下（含本数）的增值税小规模纳税人，免征增值税。增值税
小规模纳税人适用 3% 征收率的应税销售收入，减按 1% 征收率征收增值税；适用 3% 预征率的预缴增值税项目，减按 1% 预

征率预缴增值税。本集团下属九州美谷科技股份有限公司北京分公司、九州美谷科技股份有限公司广州分公司、广州奥悦美产业投资有限公司、广州奥美产业投资有限公司、广州奥伊美产业投资有限责任公司、广州奥美医疗美容投资有限责任公司、广州奥雅美产业投资有限责任公司、广州奥慧美医疗美容投资有限责任公司、广州奥美产业研究有限公司、广州奥妍科技有限公司、杭州含颜形象设计有限公司、杭州含颖文化传播有限公司、杭州连天美美容咨询有限公司、杭州舒可文化传媒有限公司、杭州维多利亚贸易有限公司、杭州舒研文化传播有限公司、杭州维蜜女神美容有限公司、广州奥若拉美伊美容有限公司，在报告期内享受了该项税收优惠。

(2) 根据《财政部 税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号）自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，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。本集团下属广州奥悦美产业投资有限公司、杭州含颜形象设计有限公司、杭州含颖文化传播有限公司、杭州连天美美容咨询有限公司、杭州舒可文化传媒有限公司、杭州维多利亚贸易有限公司、杭州舒研文化传播有限公司、杭州维蜜女神美容有限公司、广州奥美产业研究有限公司、广州奥妍科技有限公司、上海奥园美谷企业发展有限公司、广州奥伊美产业投资有限责任公司、广州奥雅美产业投资有限责任公司、广州奥慧美医疗美容投资有限责任公司、广州奥若拉万博医疗美容诊所有限责任公司、杭州智高贸易有限公司、广州奥若拉美伊美容有限公司、武汉市九州美谷健康产业有限公司、襄阳市九州美谷产业投资有限公司，在报告期内享受了该项税收优惠。

(3) 根据《财政部 税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号）自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户减半征收资源税（不含水资源税）、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税（不含证券交易印花税）、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加。本集团下属九州美谷科技股份有限公司北京分公司、九州美谷科技股份有限公司广州分公司、广州奥悦美产业投资有限公司、广州奥美产业投资有限公司、广州奥伊美产业投资有限责任公司、广州奥美医疗美容投资有限责任公司、广州奥雅美产业投资有限责任公司、广州奥慧美医疗美容投资有限责任公司、广州奥美产业研究有限公司、广州奥妍科技有限公司、上海奥园美谷企业发展有限公司、杭州智高贸易有限公司、杭州含颜形象设计有限公司、杭州含颖文化传播有限公司、杭州连天美美容咨询有限公司、杭州舒可文化传媒有限公司、杭州维多利亚贸易有限公司、杭州舒研文化传播有限公司、杭州维蜜女神美容有限公司、广州奥若拉万博医疗美容诊所有限责任公司、广州奥若拉美伊美容有限公司、武汉市九州美谷健康产业有限公司、襄阳市九州美谷产业投资有限公司，在报告期内享受了该项税收优惠。

3、其他

无

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	51,502.97	57,403.05
银行存款	942,874,813.37	175,394,727.41
其他货币资金	4,725,304.03	3,454,073.87
合计	947,651,620.37	178,906,204.33

其他说明

注 1：于 2026 年 6 月 30 日，本集团所有权受到限制的货币资金为人民币 5,489,148.39 元，其中冻结银行存款 2,068,601.92 元，其他货币资金余额 3,420,546.47 元。

2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	172,126,253.95	31,628,536.15
其中：		
银行理财	172,126,253.95	31,628,536.15
其中：		
合计	172,126,253.95	31,628,536.15

3、应收账款

（1）按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	6,511,438.10	74,722,256.95
1 至 2 年	776,732.24	21,108,028.32
2 至 3 年	0.00	1,409,705.66
3 年以上	5,943,138.06	9,780,211.05
3 至 4 年	23,179.10	866,904.55
4 至 5 年	220,983.23	6,035,653.36
5 年以上	5,698,975.73	2,877,653.14
合计	13,231,308.40	107,020,201.98

（2）按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	2,500.00	0.02%	2,500.00	100.00%	0.00	30,796,805.22	28.78%	30,795,723.22	100.00%	1,082.00
其中：										
单项计提	2,500.00	0.02%	2,500.00	100.00%	0.00	30,796,805.22	28.78%	30,795,723.22	100.00%	1,082.00
按组合计提坏账准备的应收账款	13,228,808.40	99.98%	6,422,387.41	48.55%	6,806,420.99	76,223,396.76	71.22%	7,527,831.47	9.88%	68,695,565.29
其中：										
组合 1—应收其他客户	7,644,176.67	57.77%	837,755.68	10.96%	6,806,420.99	5,973,082.90	5.58%	780,602.79	13.07%	5,192,480.11
组合 2—应收化纤客户						47,164,537.19	44.07%	2,207,481.32	4.68%	44,957,055.87
组合 3—合并范围外的关联方	5,584,631.73	42.21%	5,584,631.73	100.00%	0.00	23,085,776.67	21.57%	4,539,747.36	19.66%	18,546,029.31
合计	13,231,308.40	100.00%	6,424,887.41	48.56%	6,806,420.99	107,020,201.98	100.00%	38,323,554.69	35.81%	68,696,647.29

按单项计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
应收账款 G 客户	28,766,771.45	28,766,771.45	0.00	0.00	0.00%	
其他不重大单项计提小计	2,030,033.77	2,028,951.77	2,500.00	2,500.00	100.00%	预计难以收回
合计	30,796,805.22	30,795,723.22	2,500.00	2,500.00		

按组合计提坏账准备类别名称：组合 1—应收其他客户计提坏账准备的应收账款

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	6,511,438.10	345,971.25	5.31%
1 年至 2 年	776,732.24	135,778.10	17.48%
2 年至 3 年			
3 年至 4 年	20,679.10	20,679.10	100.00%
4 年至 5 年	220,983.23	220,983.23	100.00%
5 年以上	114,344.00	114,344.00	100.00%
合计	7,644,176.67	837,755.68	

确定该组合依据的说明：

确定组合的依据说明详见财务报告附注五、11、“金融工具”的相关披露。

按组合计提坏账准备类别名称：组合 3—合并范围外的关联方的应收账款

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内			
1 年至 2 年			
2 年至 3 年			
3 年至 4 年			
4 年至 5 年			
5 年以上	5,584,631.73	5,584,631.73	100.00%
合计	5,584,631.73	5,584,631.73	

确定该组合依据的说明：

确定组合的依据说明详见财务报告附注五、11、“金融工具”的相关披露。

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	

单项计提的坏账准备	30,795,723.22	75.00			-30,793,298.22	2,500.00
按组合计提的坏账准备	7,527,831.47	2,849,468.76			-3,954,912.82	6,422,387.41
合计	38,323,554.69	2,849,543.76			-34,748,211.04	6,424,887.41

(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

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
应收账款 A 客户	5,584,631.73	0.00	5,584,631.73	42.21%	5,584,631.73
应收账款 B 客户	5,312,482.62	0.00	5,312,482.62	40.15%	265,624.13
应收账款 C 客户	1,806,153.90	0.00	1,806,153.90	13.65%	121,438.23
应收账款 D 客户	110,037.00	0.00	110,037.00	0.83%	110,037.00
应收账款 E 客户	66,894.60	0.00	66,894.60	0.51%	6,689.46
合计	12,880,199.85	0.00	12,880,199.85	97.35%	6,088,420.55

4、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收股利	1,749,076.47	1,749,076.47
其他应收款	170,653,679.99	1,442,537,743.51
合计	172,402,756.46	1,444,286,819.98

(1) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目（或被投资单位）	期末余额	期初余额
湖北银行股份有限公司	1,749,076.47	1,749,076.47
合计	1,749,076.47	1,749,076.47

(2) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
备用金及其他	3,321,959.28	1,798,169.54
保证金及押金	4,945,702.28	5,544,212.66
外部单位往来	433,744,820.40	1,446,988,009.44
关联方往来	479,547,644.07	521,949,859.83
合计	921,560,126.03	1,976,280,251.47

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	281,750,524.71	1,552,502,917.89
1 至 2 年	1,296,811.69	391,192.27
2 至 3 年	66,074,409.72	1,166,568.41
3 年以上	572,438,379.91	422,219,572.90
3 至 4 年	89,366,272.05	966,998.19
4 至 5 年	475,988,515.25	409,028,029.75
5 年以上	7,083,592.61	12,224,544.96
合计	921,560,126.03	1,976,280,251.47

3) 按坏账计提方法分类披露

☒适用 ☐不适用

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	763,509,461.12	82.85%	747,081,355.21	97.85%	16,428,105.91	530,633,559.59	26.85%	527,038,216.74	99.32%	3,595,342.85
其中：										
单项计提	763,509,461.12	82.85%	747,081,355.21	97.85%	16,428,105.91	530,633,559.59	26.85%	527,038,216.74	99.32%	3,595,342.85
按组合计提坏账准备	158,050,664.91	17.15%	3,825,090.83	2.42%	154,225,574.08	1,445,646,691.88	73.15%	6,704,291.22	0.46%	1,438,942,400.66
其中：										
账龄组合	158,050,664.91	17.15%	3,825,090.83	2.42%	154,225,574.08	1,445,646,691.88	73.15%	6,704,291.22	0.46%	1,438,942,400.66
合计	921,560,126.03	100.00%	750,906,446.04	81.48%	170,653,679.99	1,976,280,251.47	100.00%	533,742,507.96	27.01%	1,442,537,743.51

按单项计提坏账准备类别名称:

单位: 元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
其他应收款 D 公司	112,437,423.08	109,064,300.39	70,648,543.32	68,529,087.02	97.00%	预计难以收回
其他应收款 A 公司	408,002,000.00	408,002,000.00	408,002,000.00	408,002,000.00	100.00%	预计难以收回
其他应收款 B 公司			278,086,511.41	264,187,103.02	95.00%	预计难以收回
其他不重大单项计提小计	10,194,136.51	9,971,916.35	6,772,406.39	6,363,165.17	93.96%	预计难以收回
合计	530,633,559.59	527,038,216.74	763,509,461.12	747,081,355.21		

按组合计提坏账准备类别名称: 按账龄组合计提坏账准备

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	149,674,091.75	244,104.34	0.16%
1 年至 2 年	606,400.00	30,320.00	5.00%
2 年至 3 年	417,952.00	50,146.95	12.00%
3 年至 4 年	284,797.80	14,239.89	5.00%
4 年至 5 年	269,903.62	13,495.18	5.00%
5 年以上	6,797,519.74	3,472,784.46	51.09%
合计	158,050,664.91	3,825,090.83	

确定该组合依据的说明: 详见财务报告附注五、11、“金融工具”的相关披露。

按预期信用损失一般模型计提坏账准备:

单位: 元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2026 年 1 月 1 日余额	6,704,291.22		527,038,216.74	533,742,507.96
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	116,102.49		1,463,204.19	1,579,306.68
其他变动	-2,995,302.88		218,579,934.28	215,584,631.40
2026 年 6 月 30 日余额	3,825,090.83		747,081,355.21	750,906,446.04

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况:

单位: 元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
单项计提坏账准备	527,038,216.74	1,463,204.19			218,579,934.28	747,081,355.21
按组合计提坏	6,704,291.22	116,102.49	0.00		-2,995,302.88	3,825,090.83

账准备						
合计	533,742,507.96	1,579,306.68	0.00		215,584,631.40	750,906,446.04

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
深圳凯弦投资有限责任公司	关联方往来	408,002,000.00	4-5 年	44.27%	408,002,000.00
湖北金环新材料科技有限公司	外部单位往来	278,086,511.41	1-5 年	30.18%	264,187,103.02
奥园美谷股份有限公司管理人	外部单位往来	138,223,636.54	1 年以内	15.00%	
湖北金环绿色纤维有限公司	关联方往来	70,648,543.32	1-5 年	7.67%	68,529,087.02
武汉金达环瑞企业管理有限公司	外部单位往来	5,634,887.77	1 年以内	0.61%	
合计		900,595,579.04		97.73%	740,718,190.04

5、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	6,177,655.68	99.68%	12,926,235.50	96.84%
1 至 2 年	8,600.00	0.14%	287,284.23	2.15%
2 至 3 年	0.00	0.00%	9,071.95	0.07%
3 年以上	11,266.00	0.18%	124,766.00	0.93%
合计	6,197,521.68		13,347,357.68	

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

本集团按预付对象归集的年末余额前五名预付账款汇总金额为 2,276,212.00 元，占预付账款年末余额合计数的比例为 36.73%。

6、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求
否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值
原材料				22,813,211.37	1,460,638.04	21,352,573.33
在产品				13,166,368.86		13,166,368.86
库存商品	18,848,946.09		18,848,946.09	74,906,495.91	4,908,198.19	69,998,297.72
发出商品				4,164,133.62		4,164,133.62
委托加工物资				1,753,014.38	84,143.18	1,668,871.20
合计	18,848,946.09		18,848,946.09	116,803,224.14	6,452,979.41	110,350,244.73

(2) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	1,460,638.04				1,460,638.04	
库存商品	4,908,198.19				4,908,198.19	
委托加工物资	84,143.18				84,143.18	
合计	6,452,979.41				6,452,979.41	

7、一年内到期的非流动资产

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的债权投资		108,917,808.07
合计		108,917,808.07

单位：元

(1) 一年内到期的债权投资

☒适用 ☐不适用

1) 一年内到期的债权投资情况

单位：元

组合名称	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
银行大额存单				108,917,808.07		108,917,808.07
合计				108,917,808.07		108,917,808.07

2) 期末重要的一年内到期的债权投资

单位：元

项目	面值	票面利率	到期日	实际利率		逾期本金	
				期末余额	期初余额	期末余额	期初余额
银行大额存单	100,000,000.00	3.10%	2026 年 02 月 16 日		3.10%		
合计	100,000,000.00						

(2) 一年内到期的其他债权投资

☐适用 ☒不适用

8、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预缴税款	168,007.60	830,899.76
待抵扣/认证进项税	9,397,333.72	13,748,574.86
合计	9,565,341.32	14,579,474.62

9、其他权益工具投资

单位：元

项目名称	期初余额	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	本期末累计计入其他综合收益的利得	本期末累计计入其他综合收益的损失	本期确认的股利收入	期末余额	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
长江证券股份有限公司	48,900,000.00	9,600,000.00		50,218,044.72		1,800,000.00	58,500,000.00	
湖北银行股份有限公司	15,840,000.00						15,840,000.00	
合计	64,740,000.00	9,600,000.00		50,218,044.72		1,800,000.00	74,340,000.00	

注：本集团出于战略目的而计划长期持有的权益投资，本集团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。

10、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动							期末余额（账面价值）	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备		
一、合营企业											

二、联营企业												
湖北奥美达新材料科技有限公司	5,365,364.73									-5,365,364.73	0.00	
南京航际电子商务有限公司	3,614,195.95				-358,915.36						3,255,280.59	
苏州麦创正信创业投资中心（有限合伙）	30,760,244.60				6,178,968.49						36,939,213.09	
湖北金环绿色纤维有限公司	14,732,966.39									-14,732,966.39	0.00	
小计	54,472,771.67				5,820,053.13					-20,098,331.12	40,194,493.68	
合计	54,472,771.67				5,820,053.13					-20,098,331.12	40,194,493.68	

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

11、其他非流动金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
权益工具投资	10,751,405.00	10,751,405.00
合计	10,751,405.00	10,751,405.00

12、投资性房地产

（1）采用成本计量模式的投资性房地产

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1.期初余额	505,472,409.73	42,543,538.01		548,015,947.74
2.本期增加金额				
（1）外购				
（2）存货\固定资产\在建工程转入				
（3）企业合并增加				
3.本期减少金额				
（1）处置				
（2）其他转出				
4.期末余额	505,472,409.73	42,543,538.01		548,015,947.74

二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	83,819,577.45	5,923,673.90		89,743,251.35
2.本期增加金额	7,892,834.58	425,520.45		8,318,355.03
(1) 计提或摊销	7,892,834.58	425,520.45		8,318,355.03
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	91,712,412.03	6,349,194.35		98,061,606.38
三、减值准备				
1.期初余额	7,599,368.98			7,599,368.98
2.本期增加金额				
(1) 计提				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	7,599,368.98			7,599,368.98
四、账面价值				
1.期末账面价值	406,160,628.72	36,194,343.66		442,354,972.38
2.期初账面价值	414,053,463.30	36,619,864.11		450,673,327.41

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

13、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	127,997,275.90	251,361,956.93
合计	127,997,275.90	251,361,956.93

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公设备	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	423,804,302.64	735,740,379.60	7,983,117.06	24,927,918.39	1,192,455,717.78
2.本期增加金额		2,126,532.85		175,964.95	2,302,497.11
(1) 购置		2,126,532.85		175,964.95	2,302,497.11
(2) 在建工程转入					
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额	276,200,012.05	664,910,261.54	4,667,062.48	4,351,403.07	950,128,739.14

(1) 处置或报废		2,426,274.46	1,418,233.05	163,765.86	4,008,273.37
(2) 因处置子公司而减少	276,200,012.05	662,483,987.08	3,248,829.43	4,187,637.21	946,120,465.77
(3) 其他减少					
4.期末余额	147,604,290.59	72,956,651.00	3,316,054.58	20,752,479.58	244,629,475.75
二、累计折旧					
1.期初余额	251,835,408.71	572,854,260.65	6,148,949.14	14,810,039.51	845,648,658.01
2.本期增加金额	2,567,384.76	2,662,512.07	262,321.74	1,002,213.32	6,494,431.89
(1) 计提	2,567,384.76	2,662,512.07	262,321.74	1,002,213.32	6,494,431.89
(2) 因处置子公司而减少					
(3) 其他转入					
3.本期减少金额	226,072,577.05	521,147,192.73	4,250,174.17	3,832,306.81	755,302,250.76
(1) 处置或报废		2,265,496.34	1,375,686.06	157,600.83	3,798,783.23
(2) 因处置子公司而减少	226,072,577.05	518,881,696.39	2,874,488.11	3,674,705.98	751,503,467.53
(3) 其他减少					
4.期末余额	28,330,216.42	54,369,579.99	2,161,096.71	11,979,946.02	96,840,839.14
三、减值准备					
1.期初余额	42,910,890.61	51,597,482.50	26,739.24	909,990.49	95,445,102.84
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额	24,087,260.96	51,366,033.74	26,739.24	173,708.19	75,653,742.13
(1) 处置或报废					
(2) 因处置子公司而减少	24,087,260.96	51,366,033.74	26,739.24	173,708.19	75,653,742.13
(3) 其他转出					
4.期末余额	18,823,629.65	231,448.76		736,282.30	19,791,360.71
四、账面价值					
1.期末账面价值	100,450,444.52	18,355,622.25	1,154,957.87	8,036,251.26	127,997,275.90
2.期初账面价值	129,058,003.32	111,288,636.54	1,807,428.68	9,207,888.39	251,361,956.93

14、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	4,571,574.38	5,363,385.12
工程物资		2,589,991.74
合计	4,571,574.38	7,953,376.86

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
功能性纤维素	91,431,487.54	86,859,913.16	4,571,574.38	91,431,487.54	86,859,913.16	4,571,574.38

纤维						
零星改造				791,810.74		791,810.74
合计	91,431,487.54	86,859,913.16	4,571,574.38	92,223,298.28	86,859,913.16	5,363,385.12

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
功能性纤维素纤维	10,000.00	91,431,487.54				91,431,487.54	91.43%	91.43				金融机构贷款
合计	10,000.00	91,431,487.54				91,431,487.54						

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	计提原因
功能性纤维素纤维	86,859,913.16			86,859,913.16	
合计	86,859,913.16			86,859,913.16	--

其他说明

(4) 在建工程的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

(5) 工程物资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
专用材料				1,573,325.00		1,573,325.00
专用设备				1,016,666.74		1,016,666.74
合计				2,589,991.74		2,589,991.74

15、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

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	141,755,406.12	6,254,625.12	148,010,031.24
2.本期增加金额			
(1) 新增租赁			
(2) 企业合并增加			
3.本期减少金额	11,325,150.75	6,254,625.12	17,579,775.87
(1) 合同终止			
(2) 因处置子公司而减少	11,325,150.75	6,254,625.12	17,579,775.87
4.期末余额	130,430,255.37		130,430,255.37
二、累计折旧			
1.期初余额	107,924,013.70	5,679,581.31	113,603,595.01
2.本期增加金额	10,273,691.55		10,273,691.55
(1) 计提	10,273,691.55		10,273,691.55
(2) 企业合并增加			
3.本期减少金额	8,228,814.41	5,679,581.31	13,908,395.72
(1) 处置			
(2) 因处置子公司而减少	8,228,814.41	5,679,581.31	13,908,395.72
4.期末余额	109,968,890.84		109,968,890.84
三、减值准备			
1.期初余额			
2.本期增加金额			
(1) 计提			
3.本期减少金额			
(1) 处置			
4.期末余额			
四、账面价值			
1.期末账面价值	20,461,364.53		20,461,364.53
2.期初账面价值	33,831,392.42	575,043.81	34,406,436.23

16、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	合计
一、账面原值					
1.期初余额	199,660,653.71			9,644,805.55	209,305,459.26
2.本期增加金额				77,205.60	77,205.60
(1) 购置				77,205.60	77,205.60
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额	139,108,991.89				139,108,991.89

(1) 处置					
(2) 转入投资性房地产					
(3) 因处置子公司而减少	139,108,991.89				139,108,991.89
4.期末余额	60,551,661.82			9,722,011.15	70,273,672.97
二、累计摊销					
1.期初余额	62,325,600.77			7,621,598.69	69,947,199.46
2.本期增加金额	605,637.69			938,591.40	1,544,229.09
(1) 计提	605,637.69			938,591.40	1,544,229.09
(2) 在建工程/投资性房地产转入					
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额	53,738,067.41				53,738,067.41
(1) 处置					
(2) 转入投资性房地产					
(3) 因处置子公司而减少	53,738,067.41				53,738,067.41
4.期末余额	9,193,171.05			8,560,190.09	17,753,361.14
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	51,358,490.77			1,161,821.06	52,520,311.83
2.期初账面价值	137,335,052.94			2,023,206.86	139,358,259.80

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0.00%。

17、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
联合领航资产管理有限公司	2,840,793.00					2,840,793.00
浙江连天美企业管理有限公司	650,966,790.15					650,966,790.15
广东奥若拉健康管理咨询有限公司	5,497,977.78					5,497,977.78
合计	659,305,560.93					659,305,560.93

(2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		
联合领航资产管理有 限公司	2,840,793.00					2,840,793.00
浙江连天美企业管理 有限公司	448,463,983.49					448,463,983.49
广东奥若拉健康管理 咨询有限公司	5,497,977.78					5,497,977.78
合计	456,802,754.27					456,802,754.27

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
联合领航资产管理 有限公司	与商誉相关的能够从企业合并的协同效应中受益的资产组组合，可独立产生现金流的最小资产组合	其他业务分部	否
浙江连天美企业管理 有限公司	与商誉相关的能够从企业合并的协同效应中受益的资产组组合，可独立产生现金流的最小资产组合	医美业务分部	是
广东奥若拉健康管理 咨询有限公司	与商誉相关的能够从企业合并的协同效应中受益的资产组组合，可独立产生现金流的最小资产组合	医美业务分部	是

18、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费	14,409,839.94	38,437.50	2,339,820.16		12,108,457.28
其他	1,217,552.24				1,217,552.24
合计	15,627,392.18	38,437.50	2,339,820.16		13,326,009.52

其他说明

19、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	9,135,203.91	2,283,800.98	9,135,203.91	2,283,800.98
可抵扣亏损	40,058,482.56	10,014,620.64	40,058,482.54	10,014,620.64
坏账准备	1,572,003.58	392,980.34	1,428,783.35	357,195.84
递延收益	9,450,333.07	2,362,583.25	10,334,666.45	2,583,666.61
充值赠送金额等产生的合同负债	3,356,394.76	839,098.69	3,356,394.76	839,098.69
租赁负债	22,013,662.49	5,503,415.63	40,287,269.82	10,071,817.35
合计	85,586,080.37	21,396,499.53	104,600,800.83	26,150,200.11

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值			271,054.20	67,763.55
出资资产价值与享有被投资单位净资产份额差异			21,320,928.34	3,198,139.25
使用权资产	20,461,364.53	5,115,341.13	34,406,436.23	8,601,609.07
交易性金融资产	1,632,253.95	408,063.49	1,428,536.15	357,134.04
合计	22,093,618.48	5,523,404.62	57,426,954.92	12,224,645.91

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产		21,396,499.53		26,150,200.11
递延所得税负债		5,523,404.62		12,224,645.91

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	860,874,768.81	760,780,907.57
可抵扣亏损	527,396,732.61	538,836,767.64
合计	1,388,271,501.42	1,299,617,675.21

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2026 年度	39,253,604.78	117,030,493.08	
2027 年度	40,403,782.02	42,321,523.13	
2028 年度	58,114,600.31	86,199,889.91	
2029 年度	17,047,723.52	67,244,513.13	
2030 年度	343,060,032.06	226,040,348.39	
2031 年度以后	29,516,989.92		
合计	527,396,732.61	538,836,767.64	

其他说明

由于产生上述亏损的相关公司预计在未来盈利的可能性较低，不存在可足以抵扣亏损的盈利，本集团并未对上述税务亏损确认递延所得税资产。

20、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值

预付设备维保款	742,122.82		742,122.82	1,231,826.52		1,231,826.52
合计	742,122.82		742,122.82	1,231,826.52		1,231,826.52

21、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	5,489,148.39	5,489,148.39	其他	司法冻结账户	5,174,225.47	5,174,225.47	其他	承兑汇票保证金、司法冻结账户
固定资产	93,205,457.75	81,030,983.43	抵押	借款抵押	812,976,998.18	169,188,917.79	抵押	借款抵押
无形资产	60,551,661.82	51,448,549.39	抵押	借款抵押	136,909,206.29	99,401,112.98	抵押	借款抵押
交易性金融资产	31,832,253.95	31,832,253.95	其他	司法冻结	31,628,536.15	31,628,536.15	其他	司法冻结
其他应收款	278,550,000.00		质押	借款质押	278,550,000.00		质押	借款质押
其他权益工具投资	58,500,000.00	58,500,000.00	质押、其他	借款质押、司法冻结	64,740,000.00	64,740,000.00	质押、其他	借款质押、司法冻结
投资性房地产	548,015,947.74	442,354,972.38	抵押	借款抵押	548,015,947.74	450,673,327.41	抵押	借款抵押
合计	1,076,144,469.65	670,655,907.54			1,877,994,913.83	820,806,119.80		

22、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
信用借款		50,000,000.00
应计利息		95,890.41
合计		50,095,890.41

23、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
工程款	66,279,062.06	66,899,427.06
材料款	9,838,628.28	128,155,498.14
日常开支及其他	563,277.51	3,684,424.91
合计	76,680,967.85	198,739,350.11

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

中铁四局集团有限公司	64,337,879.24	工程款项未结算
合计	64,337,879.24	

其他说明：

24、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付利息		457,680.83
其他应付款	28,029,589.96	61,444,834.39
合计	28,029,589.96	61,902,515.22

（1）应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息		277,666.06
短期借款应付利息		180,014.77
合计		457,680.83

（2）其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
关联方往来款	361,710.77	1,087,836.00
保证金	3,464,807.01	5,438,393.80
外部单位往来款	24,203,072.18	54,918,604.59
合计	28,029,589.96	61,444,834.39

25、预收款项

（1）预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收房屋租金	29,172,841.45	32,163,218.51
合计	29,172,841.45	32,163,218.51

26、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收物业管理费	2,251,087.72	2,216,445.91
预收化纤商品款		15,746,049.31
顾客医疗美容服务款	111,587,198.42	116,145,159.72

合计	113,838,286.14	134,107,654.94
----	----------------	----------------

27、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	38,178,493.42	104,851,471.95	113,469,889.13	29,560,076.24
二、离职后福利-设定提存计划	576,095.17	5,150,671.14	4,848,808.97	877,957.34
三、辞退福利	273,089.24	9,434,238.80	9,643,774.54	63,553.50
合计	39,027,677.83	119,436,381.89	127,962,472.64	30,501,587.08

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	34,926,055.81	95,211,777.39	101,198,252.51	28,939,580.69
2、职工福利费		1,412,304.66	1,412,304.66	0.00
3、社会保险费	332,275.57	3,035,478.45	2,857,257.03	510,496.99
其中：医疗保险费	308,162.51	2,930,367.24	2,756,562.66	481,967.09
工伤保险费	10,598.16	98,242.10	93,825.26	15,015.00
生育保险费	13,514.90	6,869.11	6,869.11	13,514.90
4、住房公积金	2,831,150.20	4,947,525.25	7,761,072.25	17,603.20
5、工会经费和职工教育经费	89,011.84	244,386.20	241,002.68	92,395.36
合计	38,178,493.42	104,851,471.95	113,469,889.13	29,560,076.24

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	559,853.91	4,993,610.11	4,700,896.19	852,567.83
2、失业保险费	16,241.26	157,061.03	147,912.78	25,389.51
合计	576,095.17	5,150,671.14	4,848,808.97	877,957.34

28、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	851,710.65	229,575.33
企业所得税	2,753,876.66	5,859,932.24
个人所得税	1,028,848.00	1,316,931.77

城市维护建设税	30,100.61	43,038.05
教育费附加	12,749.35	27,678.11
房产税	1,058,092.12	1,947,346.34
土地使用税	310,822.93	655,845.46
印花税	629,495.22	746,243.52
地方教育费附加	8,499.55	11,496.90
资源税	0.00	336,763.95
环境保护税	0.00	227,893.95
合计	6,684,195.09	11,402,745.62

29、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	40,768,991.97	415,305,557.83
一年内到期的租赁负债	16,249,910.70	25,976,833.30
合计	57,018,902.67	441,282,391.13

30、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额		1,937,014.44
合计	0.00	1,937,014.44

31、长期借款

（1）长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	276,528,406.07	638,938,406.07
应计利息	1,239,795.37	41,925,557.83
减：一年内到期的长期借款（附注七、29）	-40,768,991.97	-415,305,557.83
合计	236,999,209.47	265,558,406.07

长期借款分类的说明：

截至 2026 年 6 月 30 日，集团的长期借款系账面原值为 120,463,330.02 元的房屋及建筑物、账面原值为 60,551,661.82 元的土地使用权、账面原值为 548,015,947.74 元的投资性房地产作为抵押物。

32、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	22,013,662.49	40,908,737.62
减：一年内到期的租赁负债（附注	-16,249,910.70	-25,976,833.30

七、29)		
合计	5,763,751.79	14,931,904.32

其他说明：

本集团对租赁负债的流动性风险管理措施，以及年末租赁负债的到期期限分析参见本附注十二、1、（一）、3、“流动性风险”。

33、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	12,634,666.45		3,184,333.38	9,450,333.07	技术改造补贴等
合计	12,634,666.45		3,184,333.38	9,450,333.07	

34、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,787,492,693.00						1,787,492,693.00

35、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	1,493,345,859.62			1,493,345,859.62
其他资本公积	814,044,108.13			814,044,108.13
合计	2,307,389,967.75			2,307,389,967.75

36、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
库存股	85,234,981.11		575,774.00	84,659,207.11
合计	85,234,981.11		575,774.00	84,659,207.11

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期库存股减少系公司根据《重整计划》以股票偿还债务所致。

37、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转	减：前期计入其他综合收益当期转	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	

			入损益	入留存 收益				
一、不能重分类进损益的其他综合收益	40,118,044.72	9,600,000.00				9,600,000.00		49,718,044.72
其他权益工具投资公允价值变动	40,118,044.72	9,600,000.00				9,600,000.00		49,718,044.72
其他综合收益合计	40,118,044.72	9,600,000.00				9,600,000.00		49,718,044.72

38、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	-2,191,224,122.97	-1,747,415,280.90
调整后期初未分配利润	-2,191,224,122.97	-1,747,415,280.90
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-223,613,108.43	-443,808,842.07
期末未分配利润	-2,414,837,231.40	-2,191,224,122.97

39、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	263,445,302.41	134,557,871.22	463,174,580.60	365,359,422.00
其他业务	22,628,428.51	16,660,241.01	19,270,064.55	15,944,074.71
合计	286,073,730.92	151,218,112.23	482,444,645.15	381,303,496.71

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2		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						
其中：						
医疗美容服务	263,445,302.41	134,557,871.22			263,445,302.41	134,557,871.22
其他			22,628,428.51	16,660,241.01	22,628,428.51	16,660,241.01
市场或客户类型						
其中：						
国内	263,445,302.41	134,557,871.22	22,628,428.51	16,660,241.01	286,073,730.92	151,218,112.23
国外						
合同类型						
其中：						
医疗美容服务	263,445,302.41	134,557,871.22			263,445,302.41	134,557,871.22
其他			22,628,428.51	16,660,241.01	22,628,428.51	16,660,241.01
按销售渠道分类						
其中：						
主营业务	263,445,302.41	134,557,871.22			263,445,302.41	134,557,871.22
其他业务			22,628,428.51	16,660,241.01	22,628,428.51	16,660,241.01
合计	263,445,302.41	134,557,871.22	22,628,428.51	16,660,241.01	286,073,730.92	151,218,112.23

40、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	107,921.26	168,868.16
教育费附加	45,399.99	72,372.06
房产税	2,237,471.30	3,662,339.90
土地使用税	621,277.84	1,394,299.30
车船使用税		3,804.90
印花税	21,204.22	169,741.65
地方教育发展	30,266.62	48,248.02
其他		1,574,109.41
合计	3,063,541.23	7,093,783.40

41、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬及社保统筹	32,773,977.21	36,051,633.87
折旧及摊销费	8,699,847.83	6,431,511.41
办公费	4,263,070.43	6,003,051.96
差旅费及业务招待费	1,249,079.34	766,407.73
汽车及交通费用	321,007.58	436,361.19
中介机构服务费用	4,501,156.61	2,502,070.30
修理服务费用	639,274.03	606,758.83
其他	928,018.22	1,837,365.90
合计	53,375,431.25	54,635,161.19

42、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬及社保统筹	30,424,433.63	27,732,938.28
市场推广费	43,414,844.32	37,887,935.81
差旅招待费	548,775.57	481,787.22
其他	1,381,279.17	4,756,284.32
合计	75,769,332.69	70,858,945.63

43、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬及社保统筹		2,192,294.95
直接材料		2,262,475.28
折旧及摊销费		1,249,999.98
委托外部研发	9,325,471.70	
合计	9,325,471.70	5,704,770.21

44、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	4,969,927.09	28,288,614.62
利息收入	-1,834,064.76	-419,705.89
汇兑损益	0.00	8,891.29
手续费及其他	880,683.62	1,401,148.99
合计	4,016,545.95	29,278,949.01

45、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府补助	961,094.50	2,749,460.89
个税手续费返还	479,624.35	589,588.78
合计	1,440,718.85	3,339,049.67

46、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	497,717.80	2,914.16
合计	497,717.80	2,914.16

47、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	5,820,053.13	-802,078.51
处置长期股权投资产生的投资收益	-211,999,531.16	
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	1,800,000.00	900,000.00
债权投资在持有期间取得的利息收入	382,191.93	1,537,260.24
债务重组收益	8,484,994.04	
合计	-195,512,292.06	1,635,181.73

48、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	-2,849,543.76	-252,987.34
其他应收款坏账损失	-1,579,306.68	174,823.13
财务担保相关减值损失	-2,488,265.66	-9,642,946.25
合计	-6,917,116.10	-9,721,110.46

49、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失		248,851.53
四、固定资产减值损失		-20,789,500.00
合计		-20,540,648.47

50、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
处置非流动资产的利得（损失“－”）	175,121.16	-388,613.67

51、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废利得	27,125.97	10,286.44	27,125.97
违约赔偿收入	139,452.54		139,452.54
其他	5,401.34	98,194.37	5,401.34
合计	171,979.85	108,480.81	171,979.85

52、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	129,492.62	15,213.69	129,492.62
罚款及滞纳金支出	31,135.73	2,044,866.36	31,135.73
赔偿支出	726,264.64	941,108.40	726,264.64
其他	36,405.36	3,498.83	36,405.36
合计	923,298.35	3,004,687.28	923,298.35

53、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	5,859,684.88	6,501,134.14
递延所得税费用	1,394,359.50	-812,454.74
合计	7,254,044.38	5,688,679.40

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	-211,761,872.98
按法定/适用税率计算的所得税费用	-52,940,468.25
子公司适用不同税率的影响	2,123,397.80
调整以前期间所得税的影响	749,107.54
非应税收入的影响	-450,000.00
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	660.52
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	57,771,346.77
所得税费用	7,254,044.38

54、其他综合收益

详见附注七、37。

55、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	896,356.43	419,705.89
政府补助	76,761.12	845,204.51
收到的保证金及押金	2,112,940.63	1,312,129.35
司法解冻	797,181.51	1,248,374.65
收到的往来款及其他	8,796,149.92	2,495,270.99
合计	12,679,389.61	6,320,685.39

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付的销售费用、管理费用、研发费用及财务费用	70,621,920.68	56,679,172.25
支付的保证金及押金	451,502.25	1,152,085.29
冻结资金	0.00	1,939,169.15
支付的往来款及其他	5,423,959.23	1,765,647.81
合计	76,497,382.16	61,536,074.50

(2) 与投资活动有关的现金

支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
处置子公司支付的现金净额	11,277,199.04	

合计	11,277,199.04	
----	---------------	--

(3) 与筹资活动有关的现金

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
偿还租赁负债所支付的现金	13,423,697.54	13,387,803.11
合计	13,423,697.54	13,387,803.11

筹资活动产生的各项负债变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	50,095,890.41		95,890.41	50,191,780.82		0.00
长期借款（含 一年内到期非 流动负债金 额）	680,863,963.90		1,239,795.37	403,174,047.40	1,161,510.43	277,768,201.44
租赁负债（含 一年内到期租 赁负债）	40,908,737.62		1,047,825.44	12,784,473.85	7,158,426.72	22,013,662.49
应付利息	457,680.83				457,680.83	0.00
合计	772,326,272.76		2,383,511.22	466,150,302.07	8,777,617.98	299,781,863.93

56、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	-219,015,917.36	-100,688,573.91
加：资产减值准备	6,917,116.10	30,261,758.93
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	14,812,786.92	44,154,022.47
使用权资产折旧	10,273,691.55	11,999,074.40
无形资产摊销	1,544,229.09	3,661,692.48
长期待摊费用摊销	2,339,820.16	1,384,276.26
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）	-175,121.16	388,613.67
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	102,366.65	4,927.25
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-497,717.80	-2,914.16
财务费用（收益以“－”号填列）	4,969,927.09	28,297,505.91
投资损失（收益以“－”号填列）	195,512,292.06	-1,635,181.73
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	4,753,700.58	2,281,387.61

递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-3,435,338.49	-2,999,768.59
存货的减少（增加以“－”号填列）	5,345,911.19	4,965,053.57
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-8,762,570.14	-6,412,537.68
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-7,280,112.32	-1,836,322.72
其他		
经营活动产生的现金流量净额	7,405,064.12	13,823,013.76
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	942,162,471.98	110,075,677.95
减：现金的期初余额	173,731,978.86	99,869,268.94
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	768,430,493.12	10,206,409.01

(2) 本期收到的处置子公司的现金净额

单位：元

	金额
其中：	
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	11,965,080.40
其中：	
湖北金环新材料科技有限公司	689,290.63
京汉绿创襄阳文化产业投资发展有限公司	0.00
湖北金环生物基新材料有限公司	156,195.06
湖北奥美鑫供应链管理有限公司	11,049,094.75
湖北金环纤维有限责任公司	69,406.07
襄阳益新股权投资中心(有限合伙)	1,093.89
其中：	
处置子公司收到的现金净额	-11,965,080.40

(3) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	942,162,471.98	173,731,978.86
其中：库存现金	51,502.97	57,403.05
可随时用于支付的银行存款	940,806,211.45	171,893,695.72
可随时用于支付的其他货币资金	1,304,757.56	1,780,880.09
三、期末现金及现金等价物余额	942,162,471.98	173,731,978.86

57、租赁

（1）本公司作为承租方

☒适用 ☐不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

☐适用 ☒不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

☒适用 ☐不适用

①本年度未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额为 0.00 元；简化处理的短期租赁费用及低价值资产租赁费用 1,498,371.40 元；与租赁相关的现金流出总额为 14,922,068.94 元。

（2）本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
仓储、厂房设备租赁收入	14,287,614.32	
合计	14,287,614.32	

作为出租人的融资租赁

☐适用 ☒不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

☐适用 ☒不适用

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬及社保统筹		2,192,294.95
直接材料		2,262,475.28
折旧及摊销费		1,249,999.98
委托外部研发	9,325,471.70	
合计	9,325,471.70	5,704,770.21
其中：费用化研发支出	9,325,471.70	5,704,770.21

九、合并范围的变更

1、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

☒是 ☐否

单位：元

子公司名称	丧	丧失控	丧	丧失	丧失控	处置价款与处置	丧	丧	丧	按照	丧失	与原
-------	---	-----	---	----	-----	---------	---	---	---	----	----	----

	失控制权时点的处置价款	制权时点的处置比例	失控制权时点的处置方式	控制权的时点	制权时点的判断依据	投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	失控制权之日剩余股权的比例	失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的账面价值	失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的公允价值	公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	控制权之日合并财务报表层面剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益或留存收益的金额
湖北金环新材料科技有限公司及其子公司		100.00%	破产重整	2026年01月05日	金环新材料管理人正式接管公司财产及经营事务，公司已不再拥有对金环新材料的经营和财务决策权力，也未能从其经营活动中获取可变回报	-211,999,531.16						

其他说明：

2026 年 1 月 4 日，金环新材料科技有限公司（以下简称“金环新材料”）收到湖北省襄阳市樊城区人民法院送达的（2025）鄂 0606 破申 1 号《民事裁定书》，法院裁定受理申请人华茂伟业绿色科技股份有限公司对被申请人金环新材料的重整申请。

2026 年 1 月 5 日，金环新材料收到法院送达的（2026）鄂 0606 破 2 号《决定书》，法院指定湖北金环新材料科技有限公司清算组（以下简称“清算组”）担任金环新材料管理人。清算组出具《关于要求尽快配合管理人完成接管工作的通知函》，要求金环新材料于 2026 年 1 月 7 日前移交全部财产、印章、账簿及文书等资料。截至本报告出具日，清算组已完成对金环新材料的接管工作。

鉴于金环新材料管理人已正式接管公司财产及经营事务，公司已不再拥有对金环新材料的经营和财务决策权力，也未能从其经营活动中获取可变回报。根据《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》的相关规定，自金环新材料被管理人接管之日起，公司已丧失对其的控制权，金环新材料不再纳入公司合并财务报表范围。

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

☐是 ☒否

2、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：

名称	新纳入合并范围时间
武汉市九州美谷健康产业有限公司	2026 年 3 月
襄阳市九州美谷供应链有限公司	2026 年 5 月
襄阳市九州美谷产业投资有限公司	2026 年 5 月
杭州亿万医疗管理有限公司	2026 年 6 月
九州美谷（珠海横琴）健康咨询有限公司	2026 年 6 月

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

（1）企业集团的构成

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
广州奥悦美产业投资有限公司	10,000.00	广州	广州	商务服务业	100.00%		投资设立
广州奥美产业投资有限公司	10,000.00	广州	广州	研究和试验发展		100.00%	投资设立
浙江连天美企业管理有限公司	2,000.00	杭州	杭州	商务服务业		58.20%	非同一控制下企业合并
杭州维多利亚医疗美容医院有限公司	1,000.00	杭州	杭州	医疗美容		100.00%	非同一控制下企业合并
杭州维多利亚贸易有限公司	100.00	杭州	杭州	商务服务业		100.00%	投资设立
杭州舒可文化传媒有限公司	100.00	杭州	杭州	商务服务业		100.00%	投资设立
杭州维蜜女神美容有限公司	10.00	杭州	杭州	商务服务业		100.00%	投资设立
杭州连天美医疗美容医院有限公司	1,000.00	杭州	杭州	医疗美容		100.00%	非同一控制下企业合并
杭州连天美美容咨询有限公司	100.00	杭州	杭州	商务服务业		100.00%	投资设立
杭州含颜形象设计有限公司	100.00	杭州	杭州	商务服务业		100.00%	投资设立
杭州智高贸易有限公司	100.00	杭州	杭州	批发业		100.00%	非同一控制下企业合并
杭州舒研文化传播有限公司	100.00	杭州	杭州	商务服务业		100.00%	投资设立
杭州含颖文化传播	100.00	杭州	杭州	商务服务业		100.00%	投资设立

有限公司							
广州奥伊美产业投资有限责任公司	10,000.00	广州	广州	商务服务业	100.00%		投资设立
广州奥美医疗美容投资有限责任公司	10,000.00	广州	广州	商务服务业		100.00%	投资设立
广东奥若拉健康管理咨询有限公司	21,350.00	广州	广州	商务服务业		100.00%	非同一控制下企业合并
广州奥若拉万博医疗美容诊所有限责任公司	100.00	广州	广州	医疗美容		100.00%	非同一控制下企业合并
广州奥若拉美伊美容有限公司	100.00	广州	广州	医疗美容		100.00%	投资设立
广州奥雅美产业投资有限责任公司	10,000.00	广州	广州	商务服务业	100.00%		投资设立
广州奥慧美医疗美容投资有限责任公司	5,000.00	广州	广州	商务服务业		100.00%	投资设立
广州奥美产业研究有限公司	10,000.00	广州	广州	批发业	100.00%		投资设立
上海奥园美谷企业发展有限公司	1,000.00	上海	上海	商务服务业		100.00%	投资设立
广州奥妍科技有限公司	1,000.00	广州	广州	商务服务业		100.00%	投资设立
联合领航资产管理有限责任公司	30,000.00	宁波	宁波	租赁和商务服务业	51.00%		非同一控制下的企业合并
南京空港领航发展有限公司	30,000.00	南京	南京	仓储与物流等		55.00%	非同一控制下的企业合并
武汉市九州美谷健康产业有限公司	1,000.00	武汉	武汉	商务服务业	100.00%		投资设立
襄阳市九州美谷供应链有限公司	100.00	襄阳	襄阳	批发业	100.00%		投资设立
襄阳市九州美谷产业投资有限公司	2,000.00	襄阳	襄阳	其他	100.00%		投资设立
杭州亿万医疗管理有限公司	100.00	杭州	杭州	商务服务业		70.00%	投资设立
九州美谷（珠海横琴）健康咨询有限公司	500.00	珠海	珠海	商务服务业		100.00%	投资设立

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
浙江连天美企业管理有限公司	41.80%	6,768,534.50	0.00	33,167,779.55

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
浙江连天美企业管理有限公司	207,662,167.54	52,414,538.60	260,076,706.14	174,283,634.41	10,879,092.93	185,162,727.34	198,322,279.07	72,935,241.78	271,257,520.85	189,664,251.98	22,871,956.34	212,536,208.32

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
浙江连天美企业管理有限公司	262,559,786.88	16,192,666.27	16,192,666.27	24,369,084.48	275,175,631.35	15,961,166.73	15,961,166.73	12,318,150.01

2、在合营企业或联营企业中的权益

(1) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
下列各项按持股比例计算的合计数		
联营企业：		
投资账面价值合计	40,194,493.68	54,472,771.67
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	5,820,053.13	-802,078.51
--其他综合收益		
--综合收益总额	5,820,053.13	-802,078.51

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

☐适用 ☒不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

☐适用 ☒不适用

2、涉及政府补助的负债项目

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计科目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益金额	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	10,334,666.45			884,333.38		9,450,333.07	与资产相关
递延收益	2,300,000.00				2,300,000.00		与收益相关
合 计	12,634,666.45			884,333.38	2,300,000.00	9,450,333.07	

3、计入当期损益的政府补助

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
计入其他收益的政府补助金额	961,094.50	2,749,460.89
合计	961,094.50	2,749,460.89

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

本集团的主要金融工具包括货币资金、交易性金融资产、借款、应收账款、应付账款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注七相关项目。与这些金融工具有关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本集团管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

本集团采用敏感性分析技术分析风险变量的合理、可能变化对当期损益或股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立地发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量的变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是在独立的情况下进行的。

（一）风险管理目标和政策

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本集团经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本集团风险管理的基本策略是确定和分析本集团所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

1、市场风险

（1）外汇风险

外汇风险指因汇率变动产生损失的风险。本集团目前的业务活动均以人民币计价结算。于 2026 年 6 月 30 日，本集团的资产及负债均为人民币余额，无相关外汇风险。

（2）利率风险—现金流量变动风险

本集团因利率变动引起金融工具现金流量变动的风险主要与浮动利率银行借款（详见本附注七、31）有关。本集团的政策是保持这些借款的浮动利率。

利率风险敏感性分析：

利率风险敏感性分析基于下述假设：

- 市场利率变化影响可变利率金融工具的利息收入或费用；
- 对于以公允价值计量的固定利率金融工具，市场利率变化仅仅影响其利息收入或费用；
- 对于指定为套期工具的衍生金融工具，市场利率变化影响其公允价值，并且所有利率套期预计都是高度有效的；
- 以资产负债表日市场利率采用现金流量折现法计算衍生金融工具及其他金融资产和负债的公允价值变化。

在上述假设的基础上，在其他变量不变的情况下，利率可能发生的合理变动对当期损益和股东权益的税前影响如下：

项目	利率变动	本年		上年	
		对利润的影响	对股东权益的影响	对利润的影响	对股东权益的影响
人民币基准利率	增加 25 个基准点	-518,490.76	-518,490.76	-527,678.26	-527,678.26
	减少 25 个基准点	518,490.76	518,490.76	527,678.26	527,678.26

（3）其他价格风险

本集团持有的分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的投资在资产负债表日以公允价值计量。因此，本集团承担着证券市场变动的风险。本集团采取持有多种权益证券组合的方式降低权益证券投资的价格风险。

其他价格风险敏感性分析：

本集团因持有以公允价值计量的金融资产而面临价格风险。

由于某些金融工具的公允价值是按照未来现金流量折现法为基础的通用定价模型或其他估值技术确定的，而估值技术本身基于一定的估值假设，因此估值结果对估值假设具有重大的敏感性。改变估值假设可能产生的影响如下：

项 目	年末	年初
现有假设下金融工具的公允价值	58,500,000.00	48,900,000.00
公允价值增加 5%下金融工具的公允价值	61,425,000.00	51,345,000.00
公允价值减少 5%下金融工具的公允价值	55,575,000.00	46,455,000.00

2、信用风险

2026 年 6 月 30 日，可能引起本集团财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本集团金融资产产生的损失，具体包括：

合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额；对于以公允价值计量的金融工具而言，账面价值反映了其风险敞口，但并非最大风险敞口，其最大风险敞口将随着未来公允价值的变化而改变。

本集团的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。本集团与客户间的贸易条款以信用交易为主，且一般要求新客户预付款或采取货到付款方式进行。信用期通常为 1 个月，主要客户可以延长至 6 个月，交易记录良好的客户可获得比较长的信贷期。由于本集团仅与经认可的且信誉良好的第三方进行交易，所以无需担保物。

本集团评估信用风险自初始确认后是否已增加的方法、确定金融资产已发生信用减值的依据、划分组合为基础评估预期信用风险的金融工具的组合方法、直接减记金融工具的政策等，参见本附注五、11。

本集团对不同的资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本集团考虑历史统计数据（如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等）的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

前瞻性信息信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本集团通过进行历史数据分析，识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标。

本集团因应收账款和其他应收款产生的信用风险敞口、损失准备的量化数据，参见附注七、3 和附注七、4 的披露。

（1）已逾期未减值的金融资产的账龄分析

本期无已逾期未减值的金融资产。

（2）已发生单项减值的金融资产的分析，包括判断该金融资产发生减值所考虑的因素。

资产负债表日，单项确定已发生减值的应收账款 2,500.00 元，详见附注七、3。

3、流动性风险

管理流动性风险时，本集团保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本集团经营需要，并降低现金流量波动的影响。本集团管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。

于 2026 年 6 月 30 日，本集团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：

项 目	1 年以内（含 1 年）	1-3 年（含 3 年）	3-5 年（含 5 年）	5 年以上	合计
短期借款					
应付票据					
应付账款	76,680,967.85				76,680,967.85
其他应付款	28,029,589.96				28,029,589.96
一年内到期的非流动负债	57,018,902.67				57,018,902.67
其他流动负债					
长期借款（含息）	10,031,100.00	178,696,100.00	75,883,400.00		264,610,600.00
租赁负债（含息）		5,763,751.79			5,763,751.79

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
（一）交易性金融资产			172,126,253.95	172,126,253.95
（4）其他			172,126,253.95	172,126,253.95
（三）其他权益工具投资	58,500,000.00		15,840,000.00	74,340,000.00
（八）其他非流动金融资产			10,751,405.00	10,751,405.00
持续以公允价值计量的资产总额	58,500,000.00		198,717,658.95	257,217,658.95
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

项目	期末公允价值	可观察输入值
其他权益工具投资	58,500,000.00	上市公司股票交易价格

3、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

项目	年末公允价值	估值技术	重要参数的定性信息	重要参数的定量信息
交易性金融资产	172,126,253.95			市场交易价格
其他权益工具投资	15,840,000.00	成本法	企业近期业务/规模的情况	期末账面净资产

其他非流动金融资产	10,751,405.00	成本法	企业近期业务/规模的情况	期末账面净资产
-----------	---------------	-----	--------------	---------

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	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
湖北九州产业园区运营管理有限公司	湖北	园区管理服务	35,000.00	24.39%	24.39%

本企业最终控制方是刘宝林。

注:公司及临时管理人分别于 2025 年 4 月 23 日、2025 年 9 月 24 日与九州产投签署了《奥园美谷科技股份有限公司重整投资协议》、《奥园美谷科技股份有限公司重整投资协议之补充协议》，于 2025 年 4 月 30 日、2025 年 12 月 19 日将投资款转至奥园美谷科技股份有限公司临时管理人和管理人账户。

公司根据襄阳中院于 2025 年 12 月 16 日裁定批准的《重整计划》，实施资本公积金转增股本及权益分派事项。前述转增完成后，公司总股本增加，湖北九州产业园区运营管理有限公司（以下简称“九州产投”）共认购 435,930,312 股（其中 75,930,312 股专项用于解决关联担保事项）转增股票，占重整完成后公司总股本的比例为 24.39%，成为其第一大股东。

2025 年 12 月 29 日，公司收到襄阳中院送达的（2025）鄂 06 破 17 号之一《民事裁定书》，襄阳中院裁定终结公司重整程序，《重整计划》已执行完毕。同日，九州产投取得了国家市场监督管理总局下发的《经营者集中反垄断审查不实施进一步审查决定书》。

2026 年 1 月 14 日，奥园美谷科技股份有限公司破产企业财产处置专用账户中的 435,930,312 股股票已根据《重整计划》的约定，通过司法扣划的方式过户至九州产投证券账户。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注十、1、“在子公司中的权益”。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注十、2、“在合营企业或联营企业中的权益”。

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

合营或联营企业名称	与本企业关系
南京航际电子商务服务有限公司	联营企业
湖北奥美达新材料科技有限公司	原联营企业
湖北金环绿色纤维有限公司	原联营企业
湖北经开电力有限责任公司	原联营企业子公司

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
京汉控股集团有限公司	原持股 5%以上的法人股东

广州市万贝投资管理有限公司	前任控股股东及其下属企业
深圳市凯弦投资有限责任公司	前任控股股东及其下属企业
京汉置业集团有限责任公司	前任控股股东及其下属企业
杭州啊美雅欣美信息咨询有限公司	原关键管理人员控制的企业
杭州啊美雅饰美信息咨询有限公司	原关键管理人员控制的企业
东部机场集团投资有限公司	原对子企业施加重大影响的投资方
南通华东建设有限公司	原其他关联方
九州通医药集团股份有限公司及其下属子公司	直接或者间接控制上市公司的法人控制的其他法人

5、关联交易情况

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
京汉控股集团有限公司	担保费				464,916.86
南通华东建设有限公司	工程款	31,500.00			
九州通医药集团股份有限公司及其下属子公司	采购商品/接受劳务	2,846,547.92	40,000,000.00	否	

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
湖北奥美达新材料科技有限公司	水电汽、污水处理费、材料款、劳务费等		22,749.96

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

（2）关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
南京航际电子商务服务有限公司	仓库租赁	417,752.11	

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）		未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）		支付的租金		承担的租赁负债利息支出		增加的使用权资产	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
九州通医药集团股份有限公司及其下属子公司	房屋及建筑物	160,500.00									

(3) 关联担保情况

本公司作为担保方

单位：万元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
南京空港领航发展有限公司（注1）	27,652.84	2019年06月24日	2031年06月23日	否

关联担保情况说明

本公司为南京空港领航发展有限公司在中国农业银行股份有限公司南京溧水支行、中国银行股份有限公司南京江宁支行的借款提供担保。

(4) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	6,306,482.02	4,758,866.40

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	京汉控股集团有限公司	5,584,631.73	5,584,631.73	5,584,631.73	2,792,315.87
应收账款	湖北奥美达新材料科技有限公司			17,501,144.94	1,747,431.49
应收账款	湖北金环绿色纤维有限公司	2,500.00	2,500.00	36,066.74	34,984.74
其他应收款	广州市万贝投资管理有限公司	155,122.00	155,122.00	155,122.00	155,122.00
其他应收款	深圳市凯弦投资有限责任公司	408,002,000.00	408,002,000.00	408,002,000.00	408,002,000.00
其他应收款	京汉置业集团有限责任公司	741,978.75	741,978.75	755,314.75	740,208.46
其他应收款	杭州啊美雅欣美信息咨询有限公司			300,000.00	300,000.00
其他应收款	杭州啊美雅饰美信息咨询有限公司			300,000.00	300,000.00
其他应收款	湖北金环绿色纤维有限公司	70,648,543.32	68,529,087.02	112,434,699.02	109,061,658.05
其他应收款	湖北经开电力有限责任公司			2,724.06	2,642.34

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
------	-----	--------	--------

应付账款	九州通医药集团股份有限公司及其下属子公司	264,310.62	
应付账款	南通华东建设有限公司		48,022.00
应付账款	广州市万贝投资管理有限公司	519,658.70	519,658.70
应付账款	湖北奥美达新材料科技有限公司		84,000.04
应付账款	湖北金环绿色纤维有限公司		125,648.30
其他应付款	京汉置业集团有限责任公司		13,336.00
其他应付款	东部机场集团投资有限公司		1,044,500.00
其他应付款	南京航际电子商务服务有限公司	361,710.77	361,710.77
其他应付款	湖北奥美达新材料科技有限公司		30,000.00

十五、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

截至 2026 年 6 月 30 日，本集团 21 家子公司已办理工商登记但尚未缴足的注册资本金额为 989,950,000.00 元。

2、或有事项

（1）资产负债表日存在的重要或有事项

1）未申报债权

2025 年 12 月 16 日，襄阳市中级人民法院裁定批准公司重整计划。根据重整计划规定，未申报债权指公司账面存在记载，未在重整计划草案提交债权人会议表决前申报但可能受法律保护的债权。未申报但仍受法律保护的债权将根据债权性质、账面记载金额、管理人初步调查金额预留偿债资源。未申报债权在重整计划执行期间不得行使权利；在重整计划执行完毕后，该类债权在申报并经依法确认后按重整计划规定的同类债权受偿方式予以清偿。对该部分债权人，自重整计划获得襄阳中院裁定批准之日起三年内或至该部分债权的诉讼时效届满之日（以孰早为准），未向本公司主张权利的，本公司不再负有清偿义务。根据公司账簿记载及说明，截至 2026 年 6 月 30 日，公司已知债权人尚有 85,912,735.95 元债权未向管理人申报。

对于未依法在债权申报期限内申报的债权，自重整计划获得襄阳中院裁定批准之日起满三年未向公司主张权利的，视为放弃受偿。如债权权利应受法律保护的，以最终确认的债权金额为准，按照重整计划规定的同类债权清偿方案受偿。按照重整计划已预留的偿债资源在清偿该等债权后仍有剩余的，剩余的偿债现金用于补充公司流动资金；剩余的抵债股票，重整计划执行人可选择将剩余的股票拍卖、在二级市场上出售变现后用于补充公司流动资金，或者进行注销处理；剩余的信托受益权份额由受托人予以注销，预留期间该等份额对应已分配的信托收益向全体受益人分配。

2）未决诉讼

①截止 2026 年 6 月 30 日，公司仍有部分诉讼案件处于尚未开庭审理、尚未出具判决结果、判决结果尚未生效等阶段。根据《企业破产法》第九十二条“经人民法院裁定批准的重整计划，对债务人和全体债权人均有约束力。债权人未依照本法规定申报债权的，在重整计划执行期间不得行使权利；在重整计划执行完毕后，可以按照重整计划规定的同类债权的清偿条件行使权利。”；第九十四条“按照重整计划减免的债务，自重整计划执行完毕时起，债务人不再承担清偿责任”。公司《重整计划》已经预留了相关偿债资源，未结诉讼事项预计不会对期后利润产生重大影响。

②中铁四局集团有限公司（以下简称“中铁四局”）就与子公司南京空港领航发展有限公司（以下简称“南京空港”）签订的《南京空港大通关基地工程总承包合同》（以下简称“《总承包合同》”）所引起的争议向北京仲裁委员会递交了仲裁申请。合同约定工程款暂定总金额 539,915,625.00 元，该合同尚未办理结算。施工过程中，中铁四局确认已收到合同款 461,201,299.91 元，占《总承包合同》约定的工程款暂定总金额 85.42%（南京空港在仲裁中主张其已付中铁四局合同金额为 463,182,001.18 元，最终的已付款以仲裁庭认定的金额为准），仍有部分变更及新增项目工程款等未予结付。仲裁申请书中，中铁四局请求依法裁决南京空港支付工程款及违约金等合计共 367,477,093.95 元（其中工程款 216,251,589.06 元），后中铁四局在仲裁过程中变更仲裁请求为共计 361,985,583.88 元。南京空港就该案提起反请求，请求裁决中铁四局支付工期延误导致的租金收入损失、政府回购收益损失等费用，共计 82,659,061.30 元，并承担本案全部仲裁费用、鉴定费用。有关案件正在审理之中。截至 2026 年 6 月 30 日，南京空港公司已计提负债 64,337,879.24 元。

（2）公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

十六、资产负债表日后事项

1、其他资产负债表日后事项说明

（1）2026 年 7 月 21 日，根据京东拍卖重整与清算平台发布的《网络竞价结果确认书》，公司持有的对湖北金环新材料科技有限公司股权和债权以及对京汉绿创襄阳文化产业投资发展有限公司的债权已拍卖成交，具体内容详见公司于 2026 年 7 月 22 日披露在巨潮资讯网的《关于拍卖处置资产的重大进展公告》。

（2）2026 年 8 月 14 日，根据京东拍卖重整与清算平台发布的《网络竞价结果确认书》，公司持有的对湖北金环绿色纤维有限公司的债权以及对京汉置业集团有限责任公司（管理本部）的债权已拍卖成交，具体内容详见公司于 2026 年 8 月 18 日披露在巨潮资讯网的《关于拍卖处置资产的重大进展公告》。

（3）2026 年 7 月公司广东奥若拉健康管理咨询有限公司坐落于番禺区南村镇万惠一路的不动产已解除抵押；2026 年 8 月，中国民生银行股份有限公司广州分行解除对公司应收账款质押。

十七、其他重要事项

1、终止经营

单位：元

项目	收入	费用	利润总额	所得税费用	净利润	归属于母公司所有者的终止经营利润
金环新材料及其子公司			-211,999,531.16		-211,999,531.16	-211,999,531.16

其他说明

2026 年 1 月 4 日，金环新材料收到法院送达的（2025）鄂 0606 破申 1 号《民事裁定书》，裁定受理华茂伟业绿色科技股份有限公司对金环新材料的重整申请。2026 年 1 月 5 日，金环新材料收到（2026）鄂 0606 破 2 号《决定书》，法院指定金环新材料清算组担任管理人，管理人随后接管金环新材料。自此，公司对金环新材料丧失控制权，金环新材

料及其子公司不再纳入公司合并财务报表范围。依据《企业会计准则》相关规定，公司确认股权处置损失 211,999,531.16 元。

2、分部信息

（1）报告分部的确定依据与会计政策

根据本集团的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本集团的经营业务划分为 3 个经营分部，本集团的管理层定期评价这些分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。在经营分部的基础上本集团确定了 3 个报告分部，分别为化纤业务分部、医美业务分部、其他业务分部。这些报告分部是以业务的性质以及所提供的产品和服务为基础确定的。

A、化纤业务分部：主要从事粘胶纤维、玻璃纸、化纤浆粕、精制棉生产与销售业务。

B、医美业务分部：主要从事医疗美容业务。

C、其他业务分部：主要从事产业投资、物业管理服务、仓储服务业务。

管理层出于配置资源和评价业绩的决策目的，对各业务单元的经营成果分开进行管理。

分部间的转移定价，按照市场价值确定。

分部报告信息根据各分部向管理层报告时采用的会计政策及计量标准披露，这些计量基础与编制财务报表时的会计与计量基础保持一致。

（2）报告分部的财务信息

单位：元

项目	化纤业务分部	医美业务分部	其他分部	分部间抵销	合计
对外营业收入		263,445,302.41	22,628,428.51		286,073,730.92
分部间交易收入					
销售费用		75,472,278.34	297,054.35		75,769,332.69
财务费用		178,328.71	3,838,217.24		4,016,545.95
对联营企业和合营企业的投资收益			5,820,053.13		5,820,053.13
信用减值损失		-73,441.02	-6,843,675.08		-6,917,116.10
资产减值损失					
折旧费和摊销费		16,427,001.22	12,543,526.50		28,970,527.72
利润总额（亏损）		23,730,245.53	-23,492,587.35	-211,999,531.16	-211,761,872.98
资产总额		309,862,531.05	2,316,009,618.27	-281,114,452.23	2,344,757,697.09
负债总额		263,661,044.86	529,277,646.73	-193,275,622.40	599,663,069.19
折旧和摊销以外的非现金费用					
对联营企业和合营企业的长期股权投资			40,194,493.68		40,194,493.68
长期股权投资以外的其他非流动资产增加额	-186,970,098.54	-225,194,140.28	-2,810,284.65	181,181,878.32	-233,792,645.15

十八、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
3 年以上	7,896,426.05	7,896,426.05
3 至 4 年		
4 至 5 年		
5 年以上	7,896,426.05	7,896,426.05
合计	7,896,426.05	7,896,426.05

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按组合计提坏账准备的应收账款	7,896,426.05	100.00%	5,584,631.73	70.72%	2,311,794.32	7,896,426.05	100.00%	2,792,315.87	35.36%	5,104,110.18
其中：										
组合 3-合并范围外的关联方	5,584,631.73	70.72%	5,584,631.73	100.00%	0.00	5,584,631.73	70.72%	2,792,315.87	50.00%	2,792,315.86
组合 4-合并范围内关联方	2,311,794.32	29.28%			2,311,794.32	2,311,794.32	29.28%			2,311,794.32
合计	7,896,426.05	100.00%	5,584,631.73	70.72%	2,311,794.32	7,896,426.05	100.00%	2,792,315.87	35.36%	5,104,110.18

按组合计提坏账准备类别名称：组合 3—合并范围外的关联方的应收账款

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
5 年以上	5,584,631.73	5,584,631.73	100.00%
合计	5,584,631.73	5,584,631.73	

确定该组合依据的说明：

确定组合的依据说明详见财务报告附注五、11、“金融工具”的相关披露。

按组合计提坏账准备类别名称：组合 4—合并范围内的关联方的应收账款

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
5 年以上	2,311,794.32		

合计	2,311,794.32		
----	--------------	--	--

确定该组合依据的说明：

确定组合的依据说明详见财务报告附注五、11、“金融工具”的相关披露。

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按组合计提的坏账准备	2,792,315.87	2,792,315.86				5,584,631.73
合计	2,792,315.87	2,792,315.86				5,584,631.73

(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

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
应收账款 A 客户	5,584,631.73		5,584,631.73	70.72%	5,584,631.73
应收账款 F 客户	2,311,794.32		2,311,794.32	29.28%	
合计	7,896,426.05		7,896,426.05	100.00%	5,584,631.73

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收股利	1,749,076.47	1,749,076.47
其他应收款	1,431,808,431.43	2,215,980,744.54
合计	1,433,557,507.90	2,217,729,821.01

(1) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
湖北银行股份有限公司	1,749,076.47	1,749,076.47
合计	1,749,076.47	1,749,076.47

(2) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
代垫款	806,502.96	606,250.52
保证金及押金	36,157.60	
备用金及其他	40,000.00	
其他外部单位往来	423,826,963.86	1,413,798,258.33
内部关联方	1,270,484,330.08	1,063,474,490.30
外部关联方往来	479,392,522.07	479,405,858.07
合计	2,174,586,476.57	2,957,284,857.22

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	863,410,709.09	1,630,278,449.39
1 至 2 年	720,674.37	30,572,585.74
2 至 3 年	94,861,682.25	65,324,893.90
3 年以上	1,215,593,410.86	1,231,108,928.19
3 至 4 年	89,562,136.75	285,058,296.84
4 至 5 年	1,067,118,788.16	887,609,218.27
5 年以上	58,912,485.95	58,441,413.08
合计	2,174,586,476.57	2,957,284,857.22

3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	758,436,892.20	34.88%	742,365,217.39	97.88%	16,071,674.81	482,020,858.07	16.30%	479,755,545.48	99.53%	2,265,312.59
其中：										
单项计提	758,436,892.20	34.88%	742,365,217.39	97.88%	16,071,674.81	482,020,858.07	16.30%	479,755,545.48	99.53%	2,265,312.59
按组合计提坏账准备	1,416,149,584.37	65.12%	412,827.75	0.03%	1,415,736,756.62	2,475,263,999.15	83.70%	261,548,567.20	10.57%	2,213,715,431.95
其中：										
账龄组合	1,416,149,584.37	65.12%	412,827.75	0.03%	1,415,736,756.62	2,475,263,999.15	83.70%	261,548,567.20	10.57%	2,213,715,431.95
合计	2,174,586,476.57	100.00%	742,778,045.14	34.16%	1,431,808,431.43	2,957,284,857.22	100.00%	741,304,112.68	25.07%	2,215,980,744.54

按单项计提坏账准备类别名称:

单位: 元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
其他应收款 A 公司	408,002,000.00	408,002,000.00	408,002,000.00	408,002,000.00	100.00%	预计难以收回
其他应收款 D 公司	70,648,543.32	68,529,087.02	70,648,543.32	68,529,087.02	97.00%	预计难以收回
其他应收款 B 公司			276,429,370.13	262,607,901.62	95.00%	预计难以收回
其他不重大单项计提小计	3,370,314.75	3,224,458.46	3,356,978.75	3,226,228.75	96.11%	预计难以收回
合计	482,020,858.07	479,755,545.48	758,436,892.20	742,365,217.39		

按组合计提坏账准备类别名称: 按账龄组合计提坏账准备

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	735,636,837.05	40,060.38	0.01%
1 年至 2 年	45,148.68	0.00	0.00%
2 年至 3 年	29,960,346.53	35,071.95	0.12%
3 年至 4 年	480,662.50	0.00	0.00%
4 年至 5 年	591,400,176.53	0.00	0.00%
5 年以上	58,626,413.08	337,695.42	0.58%
合计	1,416,149,584.37	412,827.75	

单位: 元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2026 年 1 月 1 日余额	261,548,567.20		479,755,545.48	741,304,112.68
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
--转入第三阶段	-261,151,384.91		261,151,384.91	0.00
本期计提	15,645.46		1,458,287.00	1,473,932.46
2026 年 6 月 30 日余额	412,827.75		742,365,217.39	742,778,045.14

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况:

单位: 元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
单项计提的坏账准备	479,755,545.48	1,458,287.00			261,151,384.91	742,365,217.39
按组合计提的	261,548,567.20	15,645.46			-	412,827.75

坏账准备					261,151,384.91	
合计	741,304,112.68	1,473,932.46				742,778,045.14

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
其他应收款 A 公司	外部关联方往来	408,002,000.00	4-5 年（含 5 年）	18.76%	408,002,000.00
其他应收款 F 公司	内部关联方	371,983,426.51	1 年以内	17.11%	
其他应收款 G 公司	内部关联方	347,944,300.47	1-5 年（含 5 年）	16.00%	
其他应收款 B 公司	其他外部单位往来	276,429,370.13	1-5 年（含 5 年）	12.71%	262,607,901.62
其他应收款 H 公司	内部关联方	196,660,000.00	1 年以内	9.04%	
合计		1,601,019,097.11		73.62%	670,609,901.62

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	188,800,000.00		188,800,000.00	586,543,673.90	422,743,673.90	163,800,000.00
对联营、合营企业投资	36,939,213.09		36,939,213.09	30,760,244.60		30,760,244.60
合计	225,739,213.09		225,739,213.09	617,303,918.50	422,743,673.90	194,560,244.60

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	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		
湖北金环新材料科技有限公司		422,743,673.90		422,743,673.90	-422,743,673.90		0.00	
联合领航资产管理有限公司	153,000,000.00						153,000,000.00	
襄阳市九州美谷产业投资有限公司			20,000,000.00				20,000,000.00	
武汉市九州美谷健康产业有限公司			5,000,000.00				5,000,000.00	
广州奥美研究产业有限公司	10,800,000.00						10,800,000.00	
合计	163,800,000.00	422,743,673.90	25,000,000.00	422,743,673.90	-422,743,673.90		188,800,000.00	

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额 （账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动								期末余额 （账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业												
二、联营企业												
苏州麦创正信创业投资中心（有限合伙）	30,760,244.60				6,178,968.49						36,939,213.09	
小计	30,760,244.60				6,178,968.49						36,939,213.09	
合计	30,760,244.60				6,178,968.49						36,939,213.09	

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

4、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	6,178,968.49	
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	1,800,000.00	900,000.00
债务重组取得的投资收益	3,051,607.10	
合计	11,030,575.59	900,000.00

十九、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	-211,926,776.65	主要系子公司湖北金环新材料科技有限公司于 2026 年 1 月进入破产重整程序，不再纳入公司合并财务报表范围，确认 211,999,531.16 元股权处置损失
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	961,094.50	
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	2,679,909.73	
债务重组损益	8,484,994.04	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-2,488,265.66	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-648,951.85	
减：所得税影响额	113,609.59	
少数股东权益影响额（税后）	581,761.14	
合计	-203,633,366.62	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☐适用 ☒不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

☒适用 ☐不适用

项目	涉及金额（元）	原因
----	---------	----

代扣代缴个税手续费收入	479,624.35	符合国家政策规定、持续发生
-------------	------------	---------------

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	/	-0.13	-0.13
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	/	-0.01	-0.01

注：加权平均净资产为负，加权平均净资产收益率不具正常盈利指示意义。

3、境内外会计准则下会计数据差异

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

（3）境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称