

稳健医疗用品股份有限公司

已审财务报表

2024年度

目录

	页	次
一、 审计报告	1	- 6
二、 已审财务报表		
合并资产负债表	7	- 9
合并利润表	10	- 11
合并所有者权益变动表	12	- 13
合并现金流量表	14	- 15
公司资产负债表	16	- 17
公司利润表		18
公司所有者权益变动表	19	- 20
公司现金流量表	21	- 22
财务报表附注	23	- 168
补充资料		
1.非经常性损益明细表		1
2.净资产收益率和每股收益		1

审计报告

安永华明（2025）审字第70016450_H01号
稳健医疗用品股份有限公司

稳健医疗用品股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了稳健医疗用品股份有限公司的财务报表，包括2024年12月31日的合并及公司资产负债表，2024年度的合并及公司利润表、股东权益变动表和现金流量表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的稳健医疗用品股份有限公司的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了稳健医疗用品股份有限公司2024年12月31日的合并及公司财务状况以及2024年度的合并及公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于稳健医疗用品股份有限公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们对下述每一事项在审计中是如何应对的描述也以此为背景。

我们已经履行了本报告“注册会计师对财务报表审计的责任”部分阐述的责任，包括与这些关键审计事项相关的责任。相应地，我们的审计工作包括执行为应对评估的财务报表重大错报风险而设计的审计程序。我们执行审计程序的结果，包括应对下述关键审计事项所执行的程序，为财务报表整体发表审计意见提供了基础。

审计报告（续）

安永华明（2025）审字第70016450_H01号

稳健医疗用品股份有限公司

三、关键审计事项（续）

关键审计事项：	该事项在审计中是如何应对：
收入确认	
<p>2024年度，稳健医疗用品股份有限公司及其子公司（统称“本公司”）合并财务报表营业收入为人民币8,977,853,631.73元，其中医用耗材和消费品的收入分别为人民币3,905,583,866.46元和人民币4,990,886,442.62元，其他收入为人民币81,383,322.65元。</p> <p>本公司收入金额对于财务报表整体而言重大，不仅存在境内和境外销售、经销和直销模式，还有门店和电商平台的销售，收入结算模式多样，收入的不恰当确认对财务报表具有重大影响，因此我们将收入确认作为关键审计事项。</p> <p>该会计政策、重大会计判断和估计以及相关财务报表披露参见附注三、12、24、30，以及附注五、45。</p>	<p>我们在审计过程中对收入确认执行的程序主要包括：</p> <ol style="list-style-type: none">1) 了解、评价和测试与收入相关流程的关键内部控制设计和运行的有效性；2) 了解收入确认的会计政策以及检查主要销售合同，识别与商品所有权上的主要风险和报酬转移相关的合同条款与条件，评价收入确认政策的合理性；3) 对营业收入进行分析性复核，识别是否存在重大或异常波动，并查明波动原因；4) 执行细节测试，查看销售订单、出库单，物流记录、签收单或出口报关单及提单、发票以及收款银行流水等；5) 对电商平台及线下门店销售收入实施分析性复核程序，获取销售数据进行消费行为分析，并与账面销售收入金额进行对比；6) 检查支付宝等第三方支付平台资金流水情况，与账面收款金额进行核对；7) 结合应收账款函证，以抽样方式向主要客户函证报告期内的销售额，对未回函的客户执行替代程序；8) 对重要的一般销售客户执行背景调查程序，其中，针对重要的一般国内销售客户执行走访程序；9) 将出口报税数据中的出口销售交易额及海关出口数据与账面出口销售收入进行核对；以抽样方式获取外汇管理局网站信息查询系统收汇数据，与账面出口销售回款金额核对；10) 对资产负债表日前后确认的营业收入执行截止性测试，检查期后是否存在重大收入冲回或大额退货的情况；11) 复核与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报和披露。

审计报告（续）

安永华明（2025）审字第70016450_H01号
稳健医疗用品股份有限公司

三、关键审计事项（续）

关键审计事项：	该事项在审计中是如何应对：
商誉减值	
<p>于2024年12月31日，本公司商誉的账面价值为人民币1,251,264,505.00元，其中已计提的减值准备为人民币282,210,456.24元，主要为对稳健平安医疗科技（湖南）有限公司（以下简称“稳健平安”）和稳健（桂林）乳胶用品有限公司（以下简称“桂林乳胶”）资产组商誉计提的减值准备人民币156,144,473.91元和123,384,750.24元。另外，2024年度，本公司因收购Global Resources International, Inc.及其子公司（以下简称“GRI”）产生商誉人民币475,092,515.29元。</p> <p>本公司管理层在出现减值迹象及每年年度终了时对商誉进行减值测试，该减值测试以各个资产组的可收回金额为基础。资产组的可收回金额按照公允价值减去处臵费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者确定。</p> <p>由于商誉对于财务报表整体的重要性，且减值测试涉及管理层的重大判断和对收入增长率、毛利率及折现率等关键假设的估计，该等判断和估计受到管理层对管理经营活动的方式、未来市场以及经济环境判断的影响，采用不同的判断和估计可能会对商誉减值的计算产生重大的影响，因此我们将商誉减值作为关键审计事项。</p> <p>该会计政策、重大会计判断和估计以及相关披露参见财务报表附注三、20、30，以及附注五、19。</p>	<p>我们在审计过程中对商誉减值执行的程序主要包括：</p> <p>1) 了解、评价及测试与商誉减值相关的内部控制的设计及执行有效性；</p> <p>2) 复核管理层对资产组的认定和商誉的分摊方法；</p> <p>3) 了解管理层确定盈利预测关键指标的依据，包括收入增长率、毛利率等，并与历史及同行业指标进行比较，评估其合理性；</p> <p>4) 获取管理层聘请的外部评估师对主要商誉的相关评估报告，并对外部评估师的胜任能力、专业素质和客观性进行评估；</p> <p>5) 在内部估值专家的协助下，复核管理层在商誉减值测试中使用的模型以及关键参数包括折现率和稳定期增长率的合理性；</p> <p>6) 复核与商誉减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报和披露。</p>

审计报告（续）

安永华明（2025）审字第70016450_H01号
稳健医疗用品股份有限公司

四、其他信息

稳健医疗用品股份有限公司管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估稳健医疗用品股份有限公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督稳健医疗用品股份有限公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

审计报告（续）

安永华明（2025）审字第70016450_H01号

稳健医疗用品股份有限公司

六、注册会计师对财务报表审计的责任（续）

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

- （1）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。
- （2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。
- （3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。
- （4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对稳健医疗用品股份有限公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致稳健医疗用品股份有限公司不能持续经营。
- （5）评价财务报表的总体列报（包括披露）、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。
- （6）就稳健医疗用品股份有限公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

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

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

审计报告（续）

安永华明（2025）审字第70016450_H01号
稳健医疗用品股份有限公司

（本页无正文）

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：廖文佳
（项目合伙人）

中国注册会计师：陈荟瑾

中国 北京

2025 年 4 月 27 日

稳健医疗用品股份有限公司
合并资产负债表
2024年12月31日

人民币元

资产	附注五	2024年12月31日	2023年12月31日
流动资产			
货币资金	1	1,412,088,898.63	4,706,132,071.27
交易性金融资产	2	2,921,341,484.39	2,850,058,540.71
应收票据	3	34,319,961.81	42,963,076.53
应收账款	4	980,617,641.38	768,602,289.60
应收款项融资	5	68,349,926.24	29,348,618.44
预付款项	6	107,051,901.68	122,281,742.75
其他应收款	7	186,351,012.28	218,913,405.18
存货	8	1,957,814,608.25	1,434,326,287.96
一年内到期的非流动资产	9	345,468,268.20	4,379,308.17
其他流动资产	10	67,736,523.90	378,853,652.64
流动资产合计		8,081,140,226.76	10,555,858,993.25
非流动资产			
长期应收款	11	88,435,629.22	35,689,264.21
长期股权投资	12	445,355,778.00	20,879,244.20
其他非流动金融资产	13	107,906,716.86	70,000,000.00
投资性房地产	14	2,360,346.25	7,693,341.79
固定资产	15	3,354,304,108.81	2,749,018,750.62
在建工程	16	1,074,955,450.40	984,571,329.05
使用权资产	17	595,222,623.66	417,496,021.36
无形资产	18	1,095,755,498.27	995,228,233.51
商誉	19	1,251,264,505.00	864,289,002.45
长期待摊费用	20	143,855,144.02	131,090,470.15
递延所得税资产	21	139,000,387.64	175,351,248.02
其他非流动资产	22	2,012,299,546.63	104,856,551.36
非流动资产合计		10,310,715,734.76	6,556,163,456.72
资产总计		18,391,855,961.52	17,112,022,449.97

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

稳健医疗用品股份有限公司
合并资产负债表（续）
2024年12月31日

人民币元

负债	附注五	2024年12月31日	2023年12月31日
流动负债			
短期借款	24	1,969,044,164.65	1,493,238,955.00
应付票据	25	431,873,210.11	315,902,844.15
应付账款	26	1,155,930,554.98	1,116,802,220.38
合同负债	27	182,755,504.60	193,262,892.15
应付职工薪酬	28	308,955,076.89	254,475,235.72
应交税费	29	123,630,574.88	62,877,779.86
其他应付款	30	681,390,743.80	591,310,917.61
其中：应付股利	30	164,868,250.80	-
一年内到期的非流动负债	31	396,768,243.67	223,426,826.45
其他流动负债	32	21,235,048.58	19,712,328.19
流动负债合计		5,271,583,122.16	4,271,009,999.51
非流动负债			
长期借款	33	53,000,000.00	170,000,000.00
租赁负债	34	440,876,652.33	292,009,504.04
长期应付款	35	48,544,431.64	-
长期应付职工薪酬	36	13,247,971.34	8,511,000.00
递延收益	37	157,154,401.72	121,649,364.97
递延所得税负债	21	158,515,830.62	138,520,778.30
其他非流动负债	38	373,262,348.97	-
非流动负债合计		1,244,601,636.62	730,690,647.31
负债合计		6,516,184,758.78	5,001,700,646.82

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

稳健医疗用品股份有限公司
合并资产负债表（续）
2024年12月31日

人民币元

<u>股东权益</u>	<u>附注五</u>	<u>2024年12月31日</u>	<u>2023年12月31日</u>
股本	39	582,329,808.00	594,387,367.00
资本公积	40	3,378,540,115.00	4,381,126,487.29
减：库存股	41	7,282,100.00	473,552,442.85
其他综合收益	42	(2,637,827.10)	2,215,369.44
盈余公积	43	420,212,778.13	420,212,778.13
未分配利润	44	6,780,116,870.53	6,608,834,768.99
归属于母公司股东权益合计		11,151,279,644.56	11,533,224,328.00
少数股东权益		724,391,558.18	577,097,475.15
股东权益合计		11,875,671,202.74	12,110,321,803.15
负债和股东权益总计		18,391,855,961.52	17,112,022,449.97

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人：李建全

主管会计工作负责人：方修元

会计机构负责人：赵燕

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

稳健医疗用品股份有限公司
合并利润表
2024年度

人民币元

	附注五	2024年	2023年
营业收入	45	8,977,853,631.73	8,185,022,057.20
减：营业成本	45	4,729,562,118.23	4,174,597,287.74
税金及附加	46	79,905,265.65	66,413,470.87
销售费用	47	2,264,147,324.64	2,090,492,506.10
管理费用	48	673,737,166.83	693,647,621.42
研发费用	49	348,163,926.01	322,051,868.43
财务费用	50	(99,211,260.42)	(61,858,959.93)
其中：利息费用		54,863,504.13	63,441,562.69
利息收入		117,095,211.38	133,913,862.72
加：其他收益	51	91,637,936.87	101,105,274.61
投资收益	52	75,387,830.93	127,342,880.98
其中：对联营企业和合营企业的投			
资收益		(11,305,734.64)	1,581,608.21
公允价值变动收益	53	2,862,219.03	46,678,103.27
信用减值损失	54	444,626.25	4,725,509.30
资产减值损失	55	(242,895,761.34)	(393,762,054.87)
资产处置收益	56	5,877,157.55	32,201,950.01
营业利润		914,863,100.08	817,969,925.87
加：营业外收入	57	11,926,122.62	16,618,496.48
减：营业外支出	58	18,440,910.03	84,742,148.34
利润总额		908,348,312.67	749,846,274.01
减：所得税费用	59	167,642,375.27	121,301,087.57
净利润		740,705,937.40	628,545,186.44
按经营持续性分类			
持续经营净利润		740,705,937.40	628,545,186.44

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

稳健医疗用品股份有限公司
合并利润表（续）
2024年度

人民币元

	<u>附注五</u>	<u>2024年</u>	<u>2023年</u>
按所有权归属分类			
归属于母公司股东的净利润		695,378,928.72	580,403,232.37
少数股东损益		45,327,008.68	48,141,954.07
其他综合收益的税后净额		(13,162,548.61)	2,623,741.12
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净 额		(4,853,196.54)	1,432,591.30
不能重分类进损益的其他综合收益			
重新计量设定受益计划变动额		<u>(772,779.52)</u>	<u>(206,495.38)</u>
将重分类进损益的其他综合收益			
外币财务报表折算差额		<u>(4,080,417.02)</u>	<u>1,639,086.68</u>
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		<u>(8,309,352.07)</u>	<u>1,191,149.82</u>
综合收益总额		<u>727,543,388.79</u>	<u>631,168,927.56</u>
其中：			
归属于母公司股东的综合收益总额		690,525,732.18	581,835,823.67
归属于少数股东的综合收益总额		37,017,656.61	49,333,103.89
每股收益			
基本每股收益	60	1.19	0.98
稀释每股收益	60	1.19	0.98

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

稳健医疗用品股份有限公司
合并所有者权益变动表
2024年度

人民币元

2024年度

	归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	小计		
一、上年年末余额	594,387,367.00	4,381,126,487.29	473,552,442.85	2,215,369.44	420,212,778.13	6,608,834,768.99	11,533,224,328.00	577,097,475.15	12,110,321,803.15
二、本年增减变动金额									
（一）综合收益总额	-	-	-	(4,853,196.54)	-	695,378,928.72	690,525,732.18	37,017,656.61	727,543,388.79
（二）股东投入和减少资本									
1.所有者投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	1,300,000.00	1,300,000.00
2.股份回购	-	-	194,981,835.21	-	-	-	(194,981,835.21)	-	(194,981,835.21)
3.注销库存股	(12,057,559.00)	(645,619,219.06)	(657,676,778.06)	-	-	-	-	-	-
4.股份支付计入股东权益的金额	-	14,795,634.88	-	-	-	-	14,795,634.88	-	14,795,634.88
5.其他	-	1,499,560.86	(3,120,900.00)	-	-	-	4,620,460.86	3,751,706.60	8,372,167.46
（三）利润分配									
1.对股东的分配	-	-	(454,500.00)	-	-	(524,096,827.18)	(523,642,327.18)	(22,697,501.08)	(546,339,828.26)
2.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）股东权益内部结转									
1.资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）其他	-	(373,262,348.97)	-	-	-	-	(373,262,348.97)	127,922,220.90	(245,340,128.07)
三、本年年末余额	582,329,808.00	3,378,540,115.00	7,282,100.00	(2,637,827.10)	420,212,778.13	6,780,116,870.53	11,151,279,644.56	724,391,558.18	11,875,671,202.74

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

稳健医疗用品股份有限公司
合并所有者权益变动表（续）
2024年度

人民币元

2023年度

	归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	小计		
一、上年年末余额	426,492,308.00	4,546,247,611.24	500,082,734.11	782,778.15	420,212,778.13	6,825,933,069.72	11,719,585,811.13	478,160,420.42	12,197,746,231.55
二、本年增减变动金额									
（一）综合收益总额	-	-	-	1,432,591.29	-	580,403,232.37	581,835,823.66	49,333,103.89	631,168,927.55
（二）股东投入和减少资本									
1. 股份支付计入股东权益的金额	-	3,151,091.47	-	-	-	-	3,151,091.47	-	3,151,091.47
（三）利润分配									
1. 对股东的分配	-	-	-	-	-	(797,501,533.10)	(797,501,533.10)	-	(797,501,533.10)
（四）股东权益内部结转									
1. 资本公积转增股本	167,895,059.00	(167,895,059.00)	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他	-	(26,530,291.26)	(26,530,291.26)	-	-	-	-	-	-
（五）其他	-	26,153,134.84	-	-	-	-	26,153,134.84	49,603,950.84	75,757,085.68
三、本年年末余额	594,387,367.00	4,381,126,487.29	473,552,442.85	2,215,369.44	420,212,778.13	6,608,834,768.99	11,533,224,328.00	577,097,475.15	12,110,321,803.15

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

稳健医疗用品股份有限公司
合并现金流量表
2024年度

人民币元

	附注五	2024年	2023年
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		10,017,512,504.65	8,846,783,036.30
收到的税费返还		114,907,212.10	79,672,356.36
收到其他与经营活动有关的现金	61	198,112,197.51	177,059,400.53
经营活动现金流入小计		10,330,531,914.26	9,103,514,793.19
购买商品、接受劳务支付的现金		6,228,472,098.13	5,055,100,441.56
支付给职工以及为职工支付的现金		1,838,454,165.09	1,794,520,705.17
支付的各项税费		414,807,419.31	750,512,089.73
支付其他与经营活动有关的现金	61	583,042,965.03	440,055,324.50
经营活动现金流出小计		9,064,776,647.56	8,040,188,560.96
经营活动产生的现金流量净额	62	1,265,755,266.70	1,063,326,232.23
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		3,367,701,242.20	6,247,266,220.01
取得投资收益收到的现金		193,502,728.27	234,362,316.07
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		25,746,178.71	108,039,128.43
投资活动现金流入小计		3,586,950,149.18	6,589,667,664.51
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		900,886,591.31	753,066,181.04
投资支付的现金		6,030,497,813.66	4,659,245,208.32
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	62	767,592,040.13	147,078,596.46
投资活动现金流出小计		7,698,976,445.10	5,559,389,985.82
投资活动产生的现金流量净额		(4,112,026,295.92)	1,030,277,678.69

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

稳健医疗用品股份有限公司
合并现金流量表（续）
2024年度

人民币元

	<u>附注五</u>	<u>2024年</u>	<u>2023年</u>
三、 筹资活动产生的现金流量：			
取得借款收到的现金		1,760,844,244.64	2,153,100,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	61	<u>223,726,501.95</u>	<u>150,357,500.00</u>
筹资活动现金流入小计		<u>1,984,570,746.59</u>	<u>2,303,457,500.00</u>
偿还债务支付的现金		1,549,119,709.96	2,803,050,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的			
现金		412,662,512.60	821,623,483.60
支付其他与筹资活动有关的现金	61	<u>500,312,174.51</u>	<u>464,211,430.49</u>
筹资活动现金流出小计		<u>2,462,094,397.07</u>	<u>4,088,884,914.09</u>
筹资活动产生的现金流量净额		<u>(477,523,650.48)</u>	<u>(1,785,427,414.09)</u>
四、 汇率变动对现金及现金等价物的影 响		<u>3,551,282.60</u>	<u>(1,657,672.55)</u>
五、 现金及现金等价物净(减少)/增加额	62	(3,320,243,397.10)	306,518,824.28
加：年初现金及现金等价物余额		<u>4,677,340,782.45</u>	<u>4,370,821,958.17</u>
六、 年末现金及现金等价物余额	62	<u>1,357,097,385.35</u>	<u>4,677,340,782.45</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

稳健医疗用品股份有限公司
资产负债表
2024年12月31日

人民币元

资产	附注十七	2024年12月31日	2023年12月31日 (经重述)
流动资产			
货币资金		443,572,315.60	3,709,959,628.26
交易性金融资产		2,794,105,538.09	2,723,751,837.29
应收票据		6,635,069.05	4,467,239.17
应收账款	1	349,608,101.82	329,056,250.56
应收款项融资		24,348,899.43	3,373,685.21
预付款项		130,809,600.46	819,879,677.04
其他应收款	2	167,026,860.96	116,040,893.47
存货		206,425,686.10	251,311,204.70
一年内到期的非流动资产		345,468,268.20	4,379,308.17
其他流动资产		8,707,781.75	219,250,046.91
流动资产合计		4,476,708,121.46	8,181,469,770.78
非流动资产			
长期应收款		31,209,579.38	35,689,264.21
长期股权投资	3	5,195,497,758.83	3,563,611,375.46
其他非流动金融资产		76,673,047.39	70,000,000.00
固定资产		38,592,292.38	39,029,180.33
在建工程		214,011,382.64	81,523,183.74
使用权资产		32,141,280.38	53,018,721.37
无形资产		41,672,000.26	42,201,830.86
长期待摊费用		15,685,458.76	19,425,804.21
递延所得税资产		30,999,936.31	38,890,354.71
其他非流动资产		1,767,046,194.63	41,395,668.54
非流动资产合计		7,443,528,930.96	3,984,785,383.43
资产总计		11,920,237,052.42	12,166,255,154.21

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

稳健医疗用品股份有限公司
资产负债表（续）
2024年12月31日

人民币元

<u>负债和股东权益</u>	<u>2024年12月31日</u>	<u>2023年12月31日</u> (经重述)
流动负债		
短期借款	200,130,600.00	1,270,138,900.00
应付票据	843,693,594.39	104,617,096.39
应付账款	469,844,799.47	247,993,184.23
合同负债	50,096,915.01	90,354,800.16
应付职工薪酬	64,256,450.47	62,965,400.32
应交税费	13,779,416.66	2,852,502.16
其他应付款	459,940,163.58	358,800,377.50
其中：应付股利	162,645,754.80	-
一年内到期的非流动负债	193,218,394.36	47,239,311.11
其他流动负债	2,861,257.23	4,700,685.90
流动负债合计	2,297,821,591.17	2,189,662,257.77
非流动负债		
长期借款	-	170,000,000.00
租赁负债	32,224,060.33	51,992,935.59
递延收益	424,728.11	1,312,817.62
递延所得税负债	-	8,333,039.89
其他非流动负债	373,262,348.97	-
非流动负债合计	405,911,137.41	231,638,793.10
负债合计	2,703,732,728.58	2,421,301,050.87
股东权益		
股本	582,329,808.00	594,387,367.00
资本公积	3,376,294,181.65	4,380,380,114.80
减：库存股	7,282,100.00	473,552,442.85
盈余公积	411,397,111.21	411,397,111.21
未分配利润	4,853,765,322.98	4,832,341,953.18
股东权益合计	9,216,504,323.84	9,744,954,103.34
负债和股东权益总计	11,920,237,052.42	12,166,255,154.21

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

稳健医疗用品股份有限公司
利润表
2024年度

人民币元

	附注十七	2024年	2023年 (经重述)
营业收入	4	2,670,598,689.18	2,892,090,654.45
减：营业成本	4	1,997,443,466.38	2,034,115,507.03
税金及附加		6,437,824.59	8,489,244.95
销售费用		372,332,633.60	387,608,950.08
管理费用		253,555,583.52	313,981,375.21
研发费用		82,639,397.94	104,581,622.35
财务费用		(99,985,415.41)	(73,711,157.59)
其中：利息费用		20,368,268.78	38,242,399.91
利息收入		101,694,267.17	121,106,387.31
加：其他收益		12,029,687.14	19,329,429.96
投资收益	5	616,652,959.37	817,024,682.96
其中：对联营企业和合营企业的			
投资收益		335,565.86	1,184,337.91
公允价值变动收益		4,290,632.80	44,940,837.55
信用减值损失		(1,010,957.53)	8,788,024.82
资产减值损失		(136,104,433.40)	(200,578,272.48)
资产处置收益		(58,680.29)	21,798,190.53
营业利润		553,974,406.65	828,328,005.76
加：营业外收入		3,008,988.49	3,058,779.51
减：营业外支出		187,025.91	60,362,700.49
利润总额		556,796,369.23	771,024,084.78
减：所得税费用		11,276,172.24	10,150,231.94
净利润		545,520,196.99	760,873,852.84
其中：持续经营净利润		545,520,196.99	760,873,852.84
综合收益总额		545,520,196.99	760,873,852.84

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

稳健医疗用品股份有限公司
所有者权益变动表
2024年度

人民币元

2024年度

	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	594,387,367.00	4,380,380,114.80	473,552,442.85	411,397,111.21	4,897,039,093.59	9,809,651,243.75
加：前期差错更正	-	-	-	-	(64,697,140.41)	(64,697,140.41)
二、本年年初余额	594,387,367.00	4,380,380,114.80	473,552,442.85	411,397,111.21	4,832,341,953.18	9,744,954,103.34
三、本年增减变动金额						
（一）综合收益总额	-	-	-	-	545,520,196.99	545,520,196.99
股东投入和减少资						
（二）本	-	-	-	-	-	-
1. 股份回购	-	-	194,981,835.21	-	-	(194,981,835.21)
2. 注销库存股	(12,057,559.00)	(645,619,219.06)	(657,676,778.06)	-	-	-
股份支付计入股东						
3. 权益的金额	-	14,795,634.88	-	-	-	14,795,634.88
4. 其他	-	-	(3,120,900.00)	-	-	3,120,900.00
（三）利润分配						
1 对股东的分配	-	-	(454,500.00)	-	(524,096,827.19)	(523,642,327.19)
（四）股东权益内部结转						
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-
2 其他	-	(373,262,348.97)	-	-	-	(373,262,348.97)
四、本年年末余额	582,329,808.00	3,376,294,181.65	7,282,100.00	411,397,111.21	4,853,765,322.98	9,216,504,323.84

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

稳健医疗用品股份有限公司
所有者权益变动表（续）
2024年度

人民币元

2023年度

	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润 (经重述)	股东权益合计 (经重述)
一、 本年年初余额	426,492,308.00	4,571,654,373.59	500,082,734.11	411,397,111.21	4,868,969,633.44	9,778,430,692.13
二、 本年增减变动金额						
（一）综合收益总额	-	-	-	-	760,873,852.84	760,873,852.84
股东投入和减少资						
（二） 本						
股份支付计入股东						
1 权益的金额	-	3,151,091.47	-	-	-	3,151,091.47
（三）利润分配						
1 对股东的分配	-	-	-	-	(797,501,533.10)	(797,501,533.10)
（四）股东权益内部结转						
1. 资本公积转增股本	167,895,059.00	(167,895,059.00)	-	-	-	-
2 其他	-	(26,530,291.26)	(26,530,291.26)	-	-	-
三、 本年年末余额	594,387,367.00	4,380,380,114.80	473,552,442.85	411,397,111.21	4,832,341,953.18	9,744,954,103.34

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

稳健医疗用品股份有限公司
现金流量表
2024年度

人民币元

	2024年	2023年
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	2,741,375,372.83	2,725,815,354.22
收到的税费返还	126,732,129.08	68,165,815.59
收到其他与经营活动有关的现金	83,140,200.61	49,890,829.94
经营活动现金流入小计	2,951,247,702.52	2,843,871,999.75
购买商品、接受劳务支付的现金	1,876,321,073.55	4,071,208,907.64
支付给职工以及为职工支付的现金	373,829,422.15	470,253,224.88
支付的各项税费	6,468,609.06	192,076,507.34
支付其他与经营活动有关的现金	164,608,734.56	115,904,010.32
经营活动现金流出小计	2,421,227,839.32	4,849,442,650.18
经营活动产生的现金流量净额	530,019,863.20	(2,005,570,650.43)
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	2,836,007,884.61	4,485,782,040.58
取得投资收益收到的现金	674,273,513.95	917,554,636.32
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	22,383,546.07	106,705,409.51
投资活动现金流入小计	3,532,664,944.63	5,510,042,086.41
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	174,434,234.35	125,841,659.50
投资支付的现金	4,928,452,000.00	2,752,606,926.68
取得子公司及其他营业单位支付的现金	1,434,628,768.41	108,812,000.00
投资活动现金流出小计	6,537,515,002.76	2,987,260,586.18
投资活动产生的现金流量净额	(3,004,850,058.13)	2,522,781,500.23

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

稳健医疗用品股份有限公司
现金流量表（续）
2024年度

人民币元

	<u>2024年</u>	<u>2023年</u>
三、 筹资活动产生的现金流量：		
取得借款收到的现金	200,000,000.00	1,870,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	<u>80,000,000.00</u>	<u>127,857,500.00</u>
筹资活动现金流入小计	<u>280,000,000.00</u>	<u>1,997,857,500.00</u>
偿还债务支付的现金	470,000,000.00	1,420,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现		
金	381,638,195.24	819,607,699.75
支付其他与筹资活动有关的现金	<u>222,082,246.32</u>	<u>106,980,345.17</u>
筹资活动现金流出小计	<u>1,073,720,441.56</u>	<u>2,346,588,044.92</u>
筹资活动产生的现金流量净额	<u>(793,720,441.56)</u>	<u>(348,730,544.92)</u>
四、 汇率变动对现金及现金等价物的影响	<u>2,145,362.77</u>	<u>923,515.28</u>
五、 现金及现金等价物净(减少)/增加额	(3,266,405,273.72)	169,403,820.16
加：年初现金及现金等价物余额	<u>3,709,747,259.03</u>	<u>3,540,343,438.87</u>
六、 年末现金及现金等价物余额	<u>443,341,985.31</u>	<u>3,709,747,259.03</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

一、基本情况

稳健医疗用品股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）前身为稳健实业（深圳）有限公司（以下简称“稳健实业”），系于2000年8月24日经深圳市工商行政管理局批准设立的外商独资企业。

2015年6月4日，经深圳市经济贸易和信息化委员会核准，稳健实业整体变更为股份有限公司，更名为“稳健医疗用品股份有限公司”。

2020年8月18日经中国证券监督管理委员会证监许可[2020]1822号《关于同意稳健医疗用品股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》核准，公司向社会公众发行人民币普通股5,000万股，并于2020年9月17日在深圳证券交易所上市。发行完成后，公司股本为人民币426,492,308.00元。

公司2022年年度股东大会审议通过权益分派方案，以扣除回购股份后的419,737,649股为基数，向全体股东拟每10股派发现金股利人民币19.00元(含税)，每10股转增股本4股，公司股本变更为人民币594,387,367.00元。

2024年3月，公司注销回购专用证券账户中2021年回购计划剔除第一期员工持股计划（含预留部分）仍剩余的6,094,659股，注销完成后公司总股本由594,387,367股减少至588,292,708股；2024年10月，公司将回购账户中的5,962,900股股份用途由原来的“用于公司员工持股计划或者股权激励”变更为“用于注销减少公司注册资本”，本次注销完成后，公司总股本由588,292,708股减少至582,329,808股，股份总额为人民币582,329,808.00元。

公司所属行业为制造业中的专用设备制造业，以及纺织业和纺织服装、服饰业。

本公司及子公司（统称“本公司”）主要从事医用耗材和消费品的研发、生产及销售。其中，医用耗材的主要产品线覆盖传统伤口护理与包扎、高端伤口敷料、手术室耗材、感染防护、健康个护等；消费品的主要产品包括干湿棉柔巾、卫生巾、婴童服饰与用品、成人服饰、其他无纺/有纺制品等。

公司住所：深圳市龙华区民治街道北站社区汇隆商务中心2号楼42层。

本公司的母公司为于开曼群岛成立的稳健集团有限公司。

本财务报表业经本公司董事会于2025年4月27日决议批准报出。

二、 财务报表的编制基础

1. 编制基础

本财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）编制。此外，本财务报表还按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》披露有关财务信息。

2. 持续经营

本财务报表以持续经营为基础列报。

三、 重要会计政策和会计估计

本公司根据实际生产经营特点制定了具体会计政策和会计估计，主要体现在应收款项坏账准备、存货计价方法、存货跌价准备、长期待摊费用摊销、使用权资产折旧、固定资产折旧、无形资产摊销、股份支付、商誉减值、收入确认和计量等。

1. 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本公司于2024年12月31日的财务状况以及2024年度的经营成果和现金流量。

2. 会计期间

本公司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

本公司营业周期为12个月。

4. 记账本位币

本公司记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币，除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

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

三、 重要会计政策和会计估计（续）

5. 财务报表披露遵循的重要性标准确定方法和选择依据

	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	500万人民币
重要的应收款项坏账准备收回或转回	500万人民币
重要的应收款项实际核销	500万人民币
重要的账龄超过1年的预付款项	500万人民币
重要的账龄超过1年的应付账款	500万人民币
重要的账龄超过1年的合同负债	500万人民币
重要的在建工程	本期发生额或期末余额超过人民币3,000万元
重要的合营企业或联营企业	长期股权投资期末余额超过资产总额的0.5%
重要的存在少数股东权益的子公司	少数股东权益期末余额超过净资产的2%

6. 企业合并

同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法：

同一控制下企业合并：合并方在企业合并中取得的资产和负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉），按照合并日被合并方资产、负债在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础计量。在合并中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，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下企业合并：合并成本为购买方在购买日为取得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。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。在合并中取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债在购买日按公允价值计量。

为企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

三、 重要会计政策和会计估计（续）

7. 合并财务报表

（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确定，合并范围包括本公司及全部子公司。控制，是指公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

（2） 合并程序

本公司将整个企业集团视为一个会计主体，按照统一的会计政策编制合并财务报表，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。本公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响予以抵销。内部交易表明相关资产发生减值损失的，全额确认该部分损失。如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

（2.1） 增加子公司或业务

在报告期内，因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，将子公司或业务合并当期期初至报告期末的经营成果和现金流量纳入合并财务报表，同时对合并财务报表的期初数和比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。在报告期内，因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础自购买日起纳入合并财务报表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，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的以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益。

三、重要会计政策和会计估计（续）

7. 合并财务报表（续）

（2）合并程序（续）

（2.2）处置子公司

①一般处理方法

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，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或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，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以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益。

②分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，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，通常表明该多次交易事项为一揽子交易：

- i. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ii. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- iii. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- iv. 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。

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；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。

各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

（2.3）购买子公司少数股权

因购买少数股权新取得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，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

（2.4）不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

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，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

三、 重要会计政策和会计估计（续）

8. 现金及现金等价物

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

9. 外币业务和外币报表折算

（1） 外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

资产负债表日外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除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，仍采用初始确认时所采用的汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的差额根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

（2） 外币财务报表的折算

对于境外经营，本公司在编制财务报表时将其记账本位币折算为人民币：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；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用年度平均汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营时，将与该境外经营相关的其他综合收益转入处置当期损益，部分处置的按处置比例计算。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生当期平均汇率（除非汇率波动使得采用该汇率折算不适当，则采用现金流量发生日的即期汇率折算）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。

三、 重要会计政策和会计估计（续）

10. 金融工具

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

（1） 金融工具的分类

根据本公司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，金融资产于初始确认时分类为：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和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

- （1） 业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- （2） 合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

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

- （1） 业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标；
- （2） 合同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。

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

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

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以摊余成本计量的金融负债。

符合以下条件之一的金融负债可在初始计量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：

- （1） 该项指定能够消除或显著减少会计错配。
- （2） 根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告。
- （3） 该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

三、重要会计政策和会计估计（续）

10. 金融工具（续）

（2）金融工具的确认依据和计量方法

（2.1）以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产包括应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款、债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；不包含重大融资成分的应收账款以及本公司决定不考虑不超过一年的融资成分的应收账款，以合同交易价格进行初始计量。持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

（2.2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）包括应收款项融资、其他债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动除采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得和汇兑损益之外，均计入其他综合收益。终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

（2.3）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）包括其他权益工具投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入其他综合收益。取得的股利计入当期损益。终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

（2.4）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产、衍生金融资产、其他非流动金融资产等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

（2.5）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、衍生金融负债等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融负债按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。终止确认时，其账面价值与支付的对价之间的差额计入当期损益。

（2.6）以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债包括短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期借款、长期应付款，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。终止确认时，将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

三、重要会计政策和会计估计（续）

10. 金融工具（续）

（3）金融资产终止确认和金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一时，本公司终止确认金融资产：

- （1）收取金融资产现金流量的合同权利终止；
- （2）金融资产已转移，且已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- （3）金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是未保留对金融资产的控制。

本公司与交易对手方修改或者重新议定合同而且构成实质性修改的，则终止确认原金融资产，同时按照修改后的条款确认一项新金融资产。

发生金融资产转移时，如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。

公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

- （1）所转移金融资产的账面价值；
- （2）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产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（债务工具）的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

- （1）终止确认部分的账面价值；
- （2）终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产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（债务工具）的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

三、 重要会计政策和会计估计（续）

10. 金融工具（续）

（4） 金融负债终止确认

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

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

（5） 金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，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，并优先使用相关可观察输入值。只有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，才使用不可观察输入值。

（6） 金融工具减值的测试方法及会计处理方法

本公司对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（债务工具）和财务担保合同等以预期信用损失为基础进行减值会计处理。

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

对于由《企业会计准则第14号——收入》规范的交易形成的应收款项和合同资产，无论是否包含重大融资成分，本公司选择运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

对于由《企业会计准则第21号——租赁》规范的交易形成的租赁应收款，本公司选择运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

三、 重要会计政策和会计估计（续）

10. 金融工具（续）

（6） 金融工具减值的测试方法及会计处理方法（续）

除上述采用简化计量方法以外的金融资产，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后的变动情况。

本公司通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。通常逾期超过30日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本公司按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。对于资产负债表日只具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后未显著增加。

对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具），在其他综合收益中确认其损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

如果有客观证据表明某项应收款项已经发生信用减值，则本公司在单项基础上对该应收款项计提减值准备。

除单项计提坏账准备的上述应收款项外，本公司依据信用风险特征将其余金融工具划分为若干组合，在组合基础上确定预期信用损失。

本公司对于应收票据、应收款项融资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、应收款项融资的信用风险特征，将其划分为不同组合：

项目	确定组合的依据及坏账准备计提方法
应收票据：	
银行承兑汇票	承兑人若为信用等级较高的银行（如大型国有商业银行及上市股份制商业银行等），不计提坏账准备；承兑人若为其他银行或者财务公司，结合历史信息分析预期信用损失并判断是否需要计提坏账准备
商业承兑汇票	承兑人为非金融机构，与应收账款划分相同（若系应收账款转入应收票据，账龄持续计算）
应收款项融资：	
银行承兑汇票	承兑人若为信用等级较高的银行，不计提坏账准备

三、重要会计政策和会计估计（续）

10. 金融工具（续）

（6）金融工具减值的测试方法及会计处理方法（续）

本公司对应收票据-商业承兑汇票、应收账款、其他应收款等计提预期信用损失的组合类别及确定依据如下：

项目	组合类别	确定依据
应收账款：		
应收合并范围内关联方款项	无信用风险组合	除存在客观证据表明无法收回外，不对合并范围内款项计提坏账准备
应收其他客户款项	账龄组合	以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合
其他应收款：		
应收出口退税、住房公积金等款项没有信用风险	无信用风险组合	以应收款项的款项性质为信用风险特征划分组合（主要包括出口退税款项、住房公积金等）
其他应收合并范围内关联方款项	无信用风险组合	除存在客观证据表明无法收回外，不对合并范围内款项计提坏账准备
应收押金保证金款项	余额百分比组合	以应收款项的款项性质为信用风险特征划分组合（主要包括押金、保证金）
其他应收款项	账龄组合	以其他应收款项的账龄作为信用风险特征划分组合
长期应收款：		
应收融资租赁款项	余额百分比组合	以应收融资款项的款项性质作为信用风险特征划分组合
应收押金保证金款项	余额百分比组合	以应收款项的款项性质作为信用风险特征划分组合（主要包括押金、保证金）

账龄组合坏账计提准备：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内（含 1 年）	5.00	5.00
1—2 年	10.00	10.00
2—3 年	30.00	30.00
3—4 年	50.00	50.00
4—5 年	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

应收商业承兑汇票坏账准备计提方法参照上述应收账款预期信用损失率，应收商业承兑汇票的账龄起算点追溯至对应的应收账款账龄起始日。

本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。

三、重要会计政策和会计估计（续）

11. 存货

（1）存货的分类和成本

存货分类为：原材料、低值易耗品、库存商品、在产品、发出商品、委托加工物资、包装物等。

存货按成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。

（2）发出存货的计价方法

外购成品销售发出时按移动加权平均法计价；自产成品销售发出时按标准成本法计价，实际成本与标准成本之间的差异按照存销比在期末进行分摊。

（3）存货的盘存制度

采用永续盘存制。

（4）低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品采用五五摊销法；包装物采用一次转销法。

（5）存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货应当按照成本与可变现净值孰低计量。当存货成本高于其可变现净值的，应当计提存货跌价准备。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。

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格并考虑市场销售价格和估计的折扣率（若适用）为基础计算。

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。

三、 重要会计政策和会计估计（续）

12. 合同资产与合同负债

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）列示为合同资产。本公司拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。本公司在向客户转让商品或服务之前，已收客户对价或取得无条件收取对价权利而应向客户转让商品或服务的义务，确认为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

13. 长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。

（1） 共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对被投资单位的财务和经营决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。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

（2） 初始投资成本的确定

（1） 企业合并形成的长期股权投资

对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值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对价账面价值之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，按上述原则确认的长期股权投资的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，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

对于非同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和作为初始投资成本。

（2） 通过企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

三、 重要会计政策和会计估计（续）

13. 长期股权投资（续）

（3） 后续计量及损益确认方法

（1） 成本法核算的长期股权投资

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在本公司个别财务报表中采用成本法核算。控制，是指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回报金额。

采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价。追加或收回投资的，调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

（2） 权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。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差额，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差额，计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

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（简称“其他所有者权益变动”），调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

三、重要会计政策和会计估计（续）

13. 长期股权投资（续）

（3）后续计量及损益确认方法（续）

在确认应享有被投资单位净损益、其他综合收益及其他所有者权益变动的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润和其他综合收益等进行调整后确认。

本公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于本公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益，但投出或出售的资产构成业务的除外。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。

本公司对合营企业或联营企业发生的净亏损，除负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对合营企业或联营企业净投资的长期权益减记至零为限。合营企业或联营企业以后实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

（3）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

部分处置权益法核算的长期股权投资，剩余股权仍采用权益法核算的，原权益法核算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按相应比例结转，其他所有者权益变动按比例结转入当期损益。

因处置股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，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，其他所有者权益变动在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，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，对于取得被投资单位控制权之前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按比例结转，因采用权益法核算确认的其他所有者权益变动按比例结转入当期损益；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，确认为金融资产，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益，对于取得被投资单位控制权之前确认的其他综合收益和其他所有者权益变动全部结转。

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，属于一揽子交易的，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得长期股权投资账面价值之间的差额，在个别财务报表中，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。不属于一揽子交易的，对每一项交易分别进行会计处理。

三、重要会计政策和会计估计（续）

14. 投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的建筑物（含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物）。投资性房地产按照成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠的计量时，计入投资性房地产成本；否则，于发生时计入当期损益。本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。对按照成本模式计量的投资性房地产，出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策。

15. 固定资产

(1) 固定资产的确认和初始计量

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

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

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，购置固定资产的成本包括购买价款，相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

(2) 折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	10-40	5.00-10.00	2.25- 9.50
机器设备	年限平均法	2-15	5.00-10.00	6.00-47.50
运输设备	年限平均法	3-10	5.00-10.00	9.00-31.67
电子设备、办公设备及其他	年限平均法	2-10	5.00-10.00	9.00-47.50
土地所有权	不计提折旧	不适用	不适用	不适用

本公司至少于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

(3) 固定资产处置

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

三、 重要会计政策和会计估计（续）

16. 在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态前所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。

本公司在建工程结转为固定资产的标准和时点如下：

类别	转为固定资产的标准和时点
房屋及建筑物	（1）主体建设工程及配套工程已实质上完工；（2）建造工程在达到预定设计要求，经勘察、设计、施工、监理、消防、质量监督等单位完成验收；（3）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	（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）生产设备能够在一段时间内稳定的产出合格产品；（4）设备经过资产管理人员和使用人员验收。
电子设备、办公设备及其他	（1）相关设备及其他配套设施已安装完毕；（2）设备经过调试可达到预定可使用状态；（3）设备经过资产管理人员和使用人员验收。

17. 借款费用

（1）借款费用资本化的确认原则

可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是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者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

（2）借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

- （1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；
- （2）借款费用已经发生；
- （3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

三、 重要会计政策和会计估计（续）

17. 借款费用（续）

（3） 暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或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必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

（4） 借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，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，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，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，计算确定一般借款应予资本化的借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均实际利率计算确定。

在资本化期间内，外币专门借款本金及利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。除外币专门借款之外的其他外币借款本金及其利息所产生的汇兑差额计入当期损益。

三、 重要会计政策和会计估计（续）

18. 无形资产

（1） 无形资产的计价方法

（1） 公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。

（2） 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。
对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

（2） 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

项目	预计使用寿命	预计使用寿命的确定依据
土地使用权	38-50 年	土地使用权证载明使用期限
软件使用权	2-8 年	管理层预计使用年限
商标权	5-10 年	商标使用权证载明受益期限
专利权	5-10 年	专利使用权证载明受益期限
特许使用权	3 年	合同约定的使用期限
客户关系	10 年	管理层预计使用年限

（3） 使用寿命不确定的无形资产的判断依据以及对其使用寿命进行复核的程序

本报告期本公司无使用寿命不确定的无形资产。

（4） 研发支出的归集范围

本公司研发支出为公司研发活动直接相关的支出，包括从事研发活动人员的相关职工薪酬、直接投入的材料费、折旧摊销费用、其他费用等，并按以下方式进行归集：从事研发活动人员的相关职工薪酬主要指直接从事研发活动人员的工资、奖金、社保和公积金费用，直接投入的材料费主要指直接投入研发活动的相关材料，折旧摊销费用主要指用于研发活动的固定资产或无形资产的折旧和摊销，其他费用主要指公司研发活动直接相关的研发人员差旅费、测试费等其他支出。

三、 重要会计政策和会计估计（续）

18. 无形资产（续）

（5） 划分研究阶段和开发阶段的具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

（6） 开发阶段支出资本化的具体条件

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。

19. 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

长期待摊费用采用直线法在受益期内摊销，摊销期如下：

	摊销期
装修费	1-10年
租赁资产装修支出	1-6年
其他	2-5年

三、 重要会计政策和会计估计（续）

20. 资产减值

对除存货、递延所得税、金融资产外的资产减值，按以下方法确定：于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试；对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少于每年末进行减值测试。

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

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

就商誉的减值测试而言，对于商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组。相关的资产组或者资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的经营分部。比较包含商誉的资产组或者资产组组合的账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

21. 职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

（1） 短期薪酬的会计处理方法

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

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本，其中，非货币性福利按照公允价值计量。

三、 重要会计政策和会计估计（续）

21. 职工薪酬（续）

（2） 离职后福利的会计处理方法

（1） 设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（2） 设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

（3） 辞退福利的会计处理方法

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

三、重要会计政策和会计估计（续）

22. 预计负债

除了非同一控制下企业合并中的或有对价及承担的或有负债之外，与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司将其确认为预计负债：

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

预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

- （1）或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。
- （2）或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

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，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

本公司在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

23. 股份支付

本公司的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。本公司的股份支付为以权益结算的股份支付。

以权益结算的股份支付及权益工具

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。对于授予后立即可行权的股份支付交易，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。对于授予后完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的股份支付交易，在等待期内每个资产负债表日，本公司根据对可行权权益工具数量的最佳估计，按照授予日公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。权益工具的公允价值采用布莱克-舒尔斯期权定价模型确定，参见附注十三、2。

如果修改了以权益结算的股份支付的条款，至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外，任何增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。在等待期内，如果取消了授予的权益工具，则本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

三、 重要会计政策和会计估计（续）

24. 与客户之间的合同产生的收入

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。取得相关商品或服务控制权，是指能够主导该商品或服务的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

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

交易价格是指本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。本公司根据合同条款，结合其以往的习惯做法确定交易价格，并在确定交易价格时，考虑可变对价、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。本公司以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额确定包含可变对价的交易价格。合同中存在重大融资成分的，本公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，并在合同期间内采用实际利率法摊销该交易价格与合同对价之间的差额。

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

- （1） 客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。
- （2） 客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。
- （3） 本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司考虑商品或服务的性质，采用产出法或投入法确定履约进度。当履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，本公司按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

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

- （1） 本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品或服务负有现时付款义务。
- （2） 本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。
- （3） 本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。
- （4） 本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。
- （5） 客户已接受该商品或服务。

本公司根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断从事交易时本公司的身份是主要责任人还是代理人。本公司在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本公司为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入。

三、 重要会计政策和会计估计（续）

24. 与客户之间的合同产生的收入（续）

销售商品收入确认的具体原则：

- （1） 一般国外销售部分：货物经商检、报关并装船后确认收入（公司出口收入结算主要采取FOB和CIF方式。对于极少量采取其他结算方式的，如采用EXW条款的，以买方指定承运人上门提货为产品销售收入确认时点；采用FCA条款，以产品交付予买方指定承运人为产品销售收入确认时点；采用DDP/DDU条款，以产品交付予买方指定收货地点为产品销售收入确认时点）。
- （2） 一般国内销售部分：以客户确认收货时点为销售收入的确认时间（即客户签收后确认收入，但合同约定需要验收的，通过客户验收后确认收入）。
- （3） 电商业务（B2C）：以客户确认交易完成时点为销售收入的确认时间（即以客户在电商平台上主动确认收货的时点和发货后电商平台经过一定期限自动确认收货的时点中较早者确认收入）。
- （4） 电商业务（B2B）：在结算周期内按产品控制权转移时点确认收入。
- （5） 门店销售模式：按结算时点及价格确认销售收入（即门店营业员收款并将货物交给客户后确认收入）。
- （6） 寄售模式：公司将货物运送至代理商指定地点，根据合同约定的对账时间，收到销售清单核对无误后确认收入。

可变对价

本公司部分与客户之间的合同存在销售返利的安排，形成可变对价。本公司按照期望值或最有可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。

额外购买选择权

本公司在提供商品的同时会授予客户奖励积分，客户可以用奖励积分兑换免费或折扣商品或服务。该奖励积分计划向客户提供了一项重大权利，本公司将其作为单项履约义务。本公司根据奖励积分的兑换政策和预计兑换率等因素确定奖励积分的单独售价，按照提供商品和奖励积分的单独售价的相对比例，将部分交易价格分摊至奖励积分，并在客户取得积分兑换商品或服务控制权时或积分失效时确认收入。

销售退回条款

对于附有销售退回条款的销售，本公司在客户取得相关商品控制权时，按照因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额确认收入，按照预期因销售退回将退还的金额确认为预计负债；同时，按照预期将退回商品转让时的账面价值，扣除收回该商品预计发生的成本（包括退回商品的价值减损）后的余额，确认为一项资产，即应收退货成本，按照所转让商品转让时的账面价值，扣除上述资产成本的净额结转成本。每一资产负债表日，本公司重新估计未来销售退回情况，并对上述资产和负债进行重新计量。

质量保证条款

根据合同约定、法律规定等，本公司为所销售的商品提供质量保证，属于为向客户保证所销售的商品符合既定标准的保证类质量保证，本公司按照本附注“三、（22）预计负债”进行会计处理。

三、 重要会计政策和会计估计（续）

25. 政府补助

（1） 政府补助的类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

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

本公司将政府补助划分为与资产相关的具体标准为：政府文件有明确规定款项使用用途，并且该款项预计使用方向预计将形成相关的资产；本公司将政府补助划分为与收益相关的具体标准为：政府文件未规定使用用途，并且该款项预计使用方向为补充流动资金；对于政府文件未明确规定补助对象的，本公司将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据为：除本公司将其用途指定为与资产相关外，将其计入当期损益。

（2） 确认时点

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。

（3） 会计处理

与资产相关的政府补助，冲减相关资产账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益（与日常活动相关的，计入其他收益；与日常活动无关的，计入营业外收入），但按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益；

与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（与日常活动相关的，计入其他收益；与日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益（与日常活动相关的，计入其他收益；与日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失。

三、重要会计政策和会计估计（续）

26. 递延所得税

所得税包括当期所得税和递延所得税。除因企业合并和直接计入所有者权益（包括其他综合收益）的交易或者事项产生的所得税外，本公司将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

本公司根据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，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计提递延所得税。

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

- （1）应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：具有以下特征的单项交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损、且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异；
- （2）对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

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

- （1）可抵扣暂时性差异是在以下单项交易中产生的：该交易不是企业合并，交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损、且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异；
- （2）对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣该暂时性差异的应纳税所得额。

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

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。于资产负债表日，本公司重新评估未确认的递延所得税资产，在很可能获得足够的应纳税所得额可供所有或部分递延所得税资产转回的限度内，确认递延所得税资产。

同时满足下列条件时，递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：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；递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一应纳税主体征收的所得税相关或者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和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

三、 重要会计政策和会计估计（续）

27. 租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。除了短期租赁和低价值资产租赁，本公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁，如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，承租人和出租人将租赁和非租赁部分进行分拆。

作为承租人

（1） 使用权资产

在租赁期开始日，本公司将其可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产。使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

- （1） 租赁负债的初始计量金额；
- （2） 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- （3） 承租人发生的初始直接费用；
- （4） 承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本，但不包括属于为生产存货而发生的成本。

本公司因租赁付款额变动重新计量租赁负债的，相应调整使用权资产的账面价值。本公司后续采用年限平均法对使用权资产计提折旧。对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；否则，租赁资产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。

本公司按照本附注“三、（二十）资产减值”所述原则来确定使用权资产是否已发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。

三、重要会计政策和会计估计（续）

27、租赁（续）

作为承租人（续）

（2）租赁负债

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认租赁负债。租赁负债按照尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括：

- （1）固定付款额（包括实质固定付款额），存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- （2）取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- （3）根据担保余值预计应支付的款项；
- （4）购买选择权的行权价格，前提是本公司合理确定将行使该选择权；
- （5）行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权。

本公司采用租赁内含利率作为折现率，但如果无法合理确定租赁内含利率的，则采用本公司的增量借款利率作为折现率。本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益，但另有规定计入相关资产成本的除外。

在租赁期开始日后，发生下列情形的，本公司重新计量租赁负债，并调整相应的使用权资产，若使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将差额计入当期损益：

- （1）当购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果发生变化，或前述选择权的实际行权情况与原评估结果不一致的，本公司按变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债；
- （2）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动或用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动，本公司按照变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债。但是，租赁付款额的变动源自浮动利率变动的，使用修订后的折现率计算现值。

（3）短期租赁和低价值资产租赁

本公司选择对短期租赁和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债的，将相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过12个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。本公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不属于低价值资产租赁。

三、 重要会计政策和会计估计（续）

27、 租赁（续）

作为承租人（续）

（4） 租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- （1） 该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
- （2） 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

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

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

作为出租人

租赁开始日实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按直线法确认为当期损益，未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。初始直接费用资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。

在租赁期开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本公司对应收融资租赁款进行初始计量时，以租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和，包括初始直接费用。本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。本公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

三、 重要会计政策和会计估计（续）

28. 回购股份

本公司因减少注册资本而回购本公司股份的，按实际支付的金额，借记“库存股”科目，贷记“银行存款”等科目。注销库存股时，按股票面值和注销股数计算的股票面值总额，借记“股本”科目，按注销库存股的账面余额，贷记“库存股”科目，按其差额，冲减股票发行时原记入资本公积的溢价部分，借记“资本公积——股本溢价”科目，回购价格超过上述冲减“股本”及“资本公积——股本溢价”科目的部分，依次借记“盈余公积”“利润分配——未分配利润”等科目，如回购价格低于回购股份所对应的股本，所注销库存股的账面余额与所冲减股本的差额作为增加股本溢价处理，按回购股份所对应的股本面值，借记“股本”科目，按注销库存股的账面余额，贷记“库存股”科目，按其差额，贷记“资本公积——股本溢价”科目。

29. 公允价值计量

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

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

30. 重大会计判断和估计

编制财务报表要求管理层作出判断、估计和假设，这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的列报金额及其披露，以及资产负债表日或有负债的披露。这些假设和估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面价值进行重大调整。

（1） 判断

在应用本公司的会计政策的过程中，管理层作出了以下对财务报表所确认的金额具有重大影响的判断：

业务模式

金融资产于初始确认时的分类取决于本公司管理金融资产的业务模式，在判断业务模式时，本公司考虑包括企业评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。在评估是否以收取合同现金流量为目标时，本公司需要对金融资产到期日前的出售原因、时间、频率和价值等进行分析判断。

三、重要会计政策和会计估计（续）

30. 重大会计判断和估计（续）

（2）估计的不确定性

以下为于资产负债表日有关未来的关键假设以及估计不确定性的其他关键来源，可能会导致未来会计期间资产和负债账面价值重大调整。

金融工具减值

本公司采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出这些判断和估计时，本公司根据历史还款数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。不同的估计可能会影响减值准备的计提，已计提的减值准备可能并不等于未来实际的减值损失金额。

涉及销售折扣或销售退回的可变对价

本公司对具有类似特征的合同组合，根据销售历史数据、当前销售情况，考虑客户变动、市场变化等全部相关信息后，对折扣率或退货率等予以合理估计。估计的折扣率或退货率可能并不等于未来实际的折扣率或退货率，本公司至少于每一资产负债表日对折扣率或退货率进行重新评估，并根据重新评估后的折扣率或退货率确定会计处理。

奖励积分

本公司综合考虑客户兑换奖励积分所能获得免费商品或服务或享受的商品或服务折扣以及客户行使该兑换权的可能性等全部相关信息后，对奖励积分单独售价予以合理估计，用以分配合同对价。估计客户行使该兑换权的可能性时，本公司根据积分兑换的历史数据、当前积分兑换情况并考虑客户未来变化、市场未来趋势等因素综合分析确定。本公司至少于每一资产负债表日对奖励积分的预计兑换率进行重新评估，并根据重新评估的结果计算与奖励积分相关的对价应确认的收入及结余的金额。

除金融资产之外的非流动资产减值（除商誉外）

本公司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。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价值不可收回时，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。预计未来现金流量现值时，管理层必须估计该项资产或资产组的预计未来现金流量，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

三、重要会计政策和会计估计（续）

30. 重大会计判断和估计（续）

（2）估计的不确定性（续）

股份支付

本公司以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新的后续信息对可行权权益工具数量作出最佳估计，将当期取得的服务调整相关成本或费用，相应调整资本公积。

以可变现净值为基础计提存货跌价准备

本公司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。本公司将于每个资产负债表日对单个存货类别是否陈旧和滞销、可变现净值是否低于存货成本进行重新估计。如果重新估计结果与现有估计存在差异，该差异将会影响估计改变期间的存货账面价值。

商誉减值

本公司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，本公司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。详见附注五、19。

递延所得税资产

在很可能有足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣亏损的限度内，应就所有尚未利用的可抵扣亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来取得应纳税所得额的时间和金额，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。

承租人增量借款利率

对于无法确定租赁内含利率的租赁，本公司采用承租人增量借款利率作为折现率计算租赁付款额的现值。确定增量借款利率时，本公司根据所处经济环境，以可观察的利率作为确定增量借款利率的参考基础，在此基础上，根据自身情况、标的资产情况、租赁期和租赁负债金额等租赁业务具体情况对参考利率进行调整以得出适用的增量借款利率。

折旧及摊销

本公司于资产达到预定可使用状态起按有关的估计使用寿命及净残值以年限平均法计算固定资产的折旧及无形资产的摊销，反映了管理层就本公司拟从使用该固定资产及无形资产获得未来经济利益的期间的估计。

可转换公司债券投资的公允价值

对于按公允价值计量的可转换公司债券投资，本公司需要估计普通股现价、无风险利率、波动率和折现率，因此具有不确定性。

理财产品和信托产品的公允价值

对于按公允价值计量的理财产品和信托产品，本公司需要估计预计未来现金流量、信用风险波动率和折现率，因此具有不确定性。

四、 税项

1. 主要税种及税率

本公司本年度主要税项及其税率列示如下：

	计税依据	税率
增值税（注）	销售额和适用税率计算的销项税额， 抵扣准予抵扣的进项税额后的差额	13%、9%、6%、3%、1%、0%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	7%、5%
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育费附加	实际缴纳的流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	30%、27%、25.8%、25%、24%、 21%、20%、17%、16.5%、15%

注：深圳全棉时代科技有限公司（以下简称“深圳全棉”）、广州全棉时代科技有限公司（以下简称“广州全棉”）、北京全棉时代科技有限公司（以下简称“北京全棉”）、上海全棉时代科技有限公司（以下简称“上海全棉”）、武汉全棉时代科技有限公司（以下简称“武汉全棉”）及深圳全棉里物科创有限公司（以下简称“全棉里物”）部分门店为小规模纳税人，增值税按3%征收率缴纳；非小规模纳税人门店增值税税率为13%，部分门店提供餐饮服务适用6%或3%（小规模纳税人）增值税税率。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）文规定，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。本公告执行至2027年12月31日。

本公司一般纳税人子公司销售商品执行13%的增值税税率。本公司及部分子公司具有进出口经营权，出口产品增值税实行“免、抵、退”的出口退税政策。

本公司提供咨询服务收入产生的增值税以6%税率征收，深圳全棉提供的推广服务收入产生的增值税以6%税率征收，武汉稳健提供仓储服务收入产生的增值税以6%税率征收，黄冈全棉提供的客户服务收入产生的增值税以6%税率征收。

四、 税项（续）

1. 主要税种及税率（续）

各主体企业所得税税率如下：

纳税主体名称	所得税税率	
	2024 年度	2023 年度
稳健医疗用品股份有限公司	15%	15%
稳健医疗（黄冈）有限公司（以下简称“黄冈稳健”）	15%	15%
稳健医疗用品（荆门）有限公司（以下简称“荆门稳健”）	15%	15%
稳健医疗（天门）有限公司（以下简称“天门稳健”）	15%	15%
稳健医疗（崇阳）有限公司（以下简称“崇阳稳健”）	15%	15%
稳健医疗（嘉鱼）有限公司（以下简称“嘉鱼稳健”）	15%	15%
宜昌稳健纺织品织造有限公司（以下简称“宜昌稳健”）	25%	25%
稳健医疗（河源）有限公司（以下简称“河源稳健”）	25%	25%
稳健医疗（武汉）有限公司（以下简称“武汉稳健”）	15%	15%
稳健医疗（香港）有限公司（以下简称“香港稳健”）	16.5%	16.5%
稳健医疗（马来西亚）有限公司（以下简称“马来稳健”）	24%	24%
桂林乳胶	15%	15%
深圳市君健医疗器械有限公司（以下简称“君健医疗”）	25%	25%
上海洪松医疗器械有限公司（以下简称“上海洪松”）	25%	25%
天健发展（香港）有限公司（以下简称“天健香港”）	16.5%	16.5%
稳健（荆州）乳胶用品有限公司（以下简称“荆州乳胶”）	25%	25%
稳健生物医学科技（武汉）有限公司（以下简称“稳健生物”）	25%	不适用
湖北中辐新材料有限公司（以下简称“湖北中辐”）	25%	25%
深圳全棉	25%	25%
北京全棉	25%	25%
广州全棉	25%	25%
上海全棉	25%	25%
深圳前海全棉时代电子商务有限公司（以下简称“前海全棉”）	15%	15%
深圳全棉里物科创有限公司（以下简称“深圳全棉”）	25%	25%
黄冈全棉时代科技有限公司（以下简称“黄冈全棉”）	25%	25%
武汉全棉	25%	25%
香港全棉时代科技有限公司（以下简称“香港全棉”）	16.5%	16.5%
全棉时代农业科技（武汉）有限公司（以下简称“全棉农业”）	25%	25%
深圳津梁生活科技有限公司（以下简称“深圳津梁”）	25%	25%
浙江隆泰医疗科技有限公司（以下简称“浙江隆泰”）	15%	15%
杭州盛医科技有限公司（以下简称“杭州盛医”）	20%	20%
西安隆特姆医疗科技有限公司（以下简称“西安隆特姆”）	20%	20%
德清隆泰医用硅胶制品有限公司（以下简称“德清隆泰”）	20%	20%
Longterm Medical US LLC（以下简称“Medical US”）	联邦 21%	联邦 21%

四、 税项（续）

1. 主要税种及税率（续）

各主体企业所得税税率如下：

纳税主体名称	所得税税率	
	2024 年度	2023 年度
LONGTERM MEDICAL,S.DE.R.L.DE C.V （以下简称“MEDICAL CV”）	30%	30%
浙江鸿蓝科技有限责任公司（以下简称“浙江鸿蓝”）	20%	不适用
稳健平安	15%	15%
湖南瑞安医械科技有限公司（以下简称“湖南瑞安”）	20%	20%
Global Resources International, Inc.（以下简称“GRI USA”）	联邦 21%	不适用
GRI-Alleset Limited B.V.（以下简称“Alleset BV”）	25.8%	不适用
Alleset Healthcare UK, Limited（以下简称“Alleset UK”）	25%	不适用
GRI-Alleset Limited（以下简称“GRI Alleset”）	16.5%	不适用
世源科技（嘉兴）医疗电子有限公司（以下简称“GRI METC”）	15%	不适用
芜湖世源卓创医疗材料技术有限公司（以下简称“GRI Nanling”）	20%	不适用
世源科技（芜湖）新材料有限公司（以下简称“GRI Wuhu”）	15%	不适用
嘉兴艾欣医疗器械有限公司（以下简称“Alleset China”）	20%	不适用
浙江艾欣高分子材料有限公司（以下简称“AXHPM”）	25%	不适用
世源艾欣（嘉兴）精密医疗器械有限公司（以下简称“GRI PM”）	20%	不适用
Alleset Singapore Ltd（以下简称“Alleset Singapore”）	17%	不适用
Curicyn, Inc.（以下简称“Curicyn”）	联邦 21%	不适用
Advanced Product Solutions, Inc.（以下简称“APS”）	联邦 21%	不适用
Global Resources Investments, LLC（以下简称“GRI Investment”）	联邦 21%	不适用
GRI-Alleset, Inc.（以下简称“Alleset Inc”）	联邦 21%	不适用
Tennessee Foam, LLC（以下简称“TNFOAM”）	联邦 21%	不适用
Invenio Healthcare, LLC（以下简称“Invenio LLC”）	联邦 21%	不适用
Invenio Procedure Solutions, LLC（以下简称“IPS”）	联邦 21%	不适用
Global Resources International Dominicana-Grid-SRL （以下简称“GRI DR”）	27%	不适用
Thermogear, Inc.（以下简称“Thermogear”）	联邦 21%	不适用
Invenio Alternate Care Solutions, LLC（以下简称“IACS”）	联邦 21%	不适用
ETI Services, Inc.（以下简称“ETI Services”）	联邦 21%	不适用
Global Resources (Vietnam) Group Limited Company （以下简称“GRI VN”）	20%	不适用

注：美国各州所得税税率不同，州所得税可以在联邦所得税前列支。

四、税项（续）

2. 税收优惠

纳税主体名称	税种	优惠政策	税率	证书编号	发证日期
稳健医疗用品股份有限公司	企业所得税	《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条第二款规定，国家需要重点扶持的高新技术企业，减按 15% 的税率征收企业所得税。	15%	GR202444206145	2024 年 12 月 26 日
黄冈稳健			15%	GR201942002414	2022 年 10 月 12 日
荆门稳健			15%	GR202442001714	2024 年 12 月 4 日
天门稳健			15%	GR202442003221	2024 年 11 月 16 日
崇阳稳健			15%	GR202442001824	2024 年 11 月 15 日
嘉鱼稳健			15%	GR202442004304	2024 年 12 月 16 日
武汉稳健			15%	GR202242002319	2022 年 11 月 9 日
桂林乳胶			15%	GR202345000323	2023 年 12 月 4 日
浙江隆泰			15%	GR202333003226	2023 年 12 月 8 日
稳健平安			15%	GR202243004478	2022 年 12 月 2 日
GRI METC			15%	GR202233001449	2022 年 12 月 24 日
GRI Wuhu			15%	GR202234001166	2022 年 10 月 18 日
杭州盛医		根据财政部、税务总局公告 2023 年第 12 号文《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》，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。	20%	不适用	不适用
浙江鸿蓝			20%	不适用	不适用
西安隆特姆			20%	不适用	不适用
德清隆泰			20%	不适用	不适用
GRI Nanling			20%	不适用	不适用
Alleset China			20%	不适用	不适用
GRI PM			20%	不适用	不适用

四、税项（续）

2. 税收优惠（续）

纳税主体名称	税种	优惠政策	税率	证书编号	发证日期
前海全棉	企业 所得税	根据财政部、国家税务总局《关于广东横琴新区福建平潭综合实验区深圳前海深港现代服务业合作区企业所得税优惠政策及优惠目录的通知》（财税[2014]26 号），前海全棉按 15% 的税率计缴企业所得税。《财政部税务总局关于延续深圳前海深港现代服务业合作区企业所得税优惠政策的通知》（财税〔2021〕30 号）以及《财政部 税务总局关于前海深港现代服务业合作区企业所得税优惠政策的通知》（财税〔2024〕13 号）等文件对前海的相关优惠政策进行了进一步明确和延续，延续执行至 2025 年 12 月 31 日。	15%	不适用	不适用

根据财政部、税务总局公告2023年第43号《关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》，自2023年1月1日至2027年12月31日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计5%抵减应纳增值税税额（以下称“加计抵减政策”），稳健医疗用品股份有限公司、黄冈稳健、荆门稳健、天门稳健、崇阳稳健、嘉鱼稳健、武汉稳健、桂林乳胶、浙江隆泰、稳健平安、GRI METC、GRI Wuhu适用该加计抵减政策。

五、 合并财务报表主要项目注释

1. 货币资金

	2024年	2023年
库存现金	152,838.15	76,471.98
银行存款	1,348,440,889.85	4,676,600,881.85
其他货币资金	63,495,170.63	29,454,717.44
合计	1,412,088,898.63	4,706,132,071.27
其中：存放在境外的款项总额	87,101,777.00	6,765,888.80

其中因抵押、质押或冻结等对使用有限制的货币资金明细如下：

	2024年	2023年
银行承兑汇票保证金（注1）	44,202,960.58	10,935,300.00
信用证保证金（注2）	100,000.00	100,000.00
履约保证金（注3）	4,384,215.00	5,077,060.94
保函保证金（注4）	230,000.00	6,600,000.00
其他受限制货币资金余额（注5）	6,074,337.70	6,078,927.88
合计	54,991,513.28	28,791,288.82

注1：银行承兑汇票保证金系浙江隆泰，GRI METC，GRI PM为办理银行承兑汇票而存入的保证金存款。

注2：信用保证金系天门稳健为办理国际和国内信用证而存入的保证金存款。

注3：履约保证金系浙江隆泰为办理电费自动划款存入银行的保证金存款；香港稳健为与医院招标交易存入银行的保证金。

注4：保函保证金系稳健平安办理二期厂房建设施工许可证的保证金存款。

注5：其他受限货币资金系深圳稳健商户收单保证金；深圳全棉根据商务部规定发行预付卡而开立的受限非预算单位专用存款账户余额和APP小程序的商品保证金。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

2. 交易性金融资产

	2024年	2023年
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
信托计划	1,589,166,136.99	1,114,809,273.97
银行理财产品	<u>1,332,175,347.40</u>	<u>1,735,249,266.74</u>
合计	<u>2,921,341,484.39</u>	<u>2,850,058,540.71</u>

3. 应收票据

（1） 应收票据分类列示

	2024年	2023年
银行承兑汇票	<u>34,319,961.81</u>	<u>42,963,076.53</u>
合计	<u>34,319,961.81</u>	<u>42,963,076.53</u>

（2） 已质押的应收票据

于2024年12月31日，本公司无已质押的应收票据（2023年12月31日：无）。

（3） 已背书或贴现但在资产负债表日尚未到期的应收票据

	未终止确认
银行承兑汇票	<u>12,654,437.35</u>
合计	<u>12,654,437.35</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

4. 应收账款

（1） 按账龄披露

	2024年	2023年
1年以内	1,006,495,090.20	802,426,859.44
1年至2年	18,474,160.02	12,583,559.62
2年至3年	8,532,477.53	4,051,224.68
3年至4年	7,176,362.31	1,601,949.62
4年至5年	3,065,166.50	292,384.46
5年以上	2,983,932.56	1,004,787.65
	<u>1,046,727,189.12</u>	<u>821,960,765.47</u>
减：应收账款坏账准备	<u>66,109,547.74</u>	<u>53,358,475.87</u>
合计	<u>980,617,641.38</u>	<u>768,602,289.60</u>

（2） 按坏账计提方法分类披露

2024年

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项计提坏账准备	4,274,807.30	0.41	3,774,809.80	88.30	499,997.50
按信用风险特征组					
合计计提坏账准备	<u>1,042,452,381.82</u>	<u>99.59</u>	<u>62,334,737.94</u>	<u>5.98</u>	<u>980,117,643.88</u>
合计	<u>1,046,727,189.12</u>	<u>100.00</u>	<u>66,109,547.74</u>	<u>6.32</u>	<u>980,617,641.38</u>

2023年

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项计提坏账准备	9,715,810.58	1.18	9,715,810.58	100.00	-
按信用风险特征组					
合计计提坏账准备	<u>812,244,954.89</u>	<u>98.82</u>	<u>43,642,665.29</u>	<u>5.37</u>	<u>768,602,289.60</u>
合计	<u>821,960,765.47</u>	<u>100.00</u>	<u>53,358,475.87</u>	<u>6.49</u>	<u>768,602,289.60</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

4. 应收账款（续）

（2）按坏账计提方法分类披露（续）

重要的单项计提坏账准备的应收账款情况如下：

	2024年			计提理由	2023年	
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)		账面余额	坏账准备
步步高商业连锁股份有限公司	-	-	-	不适用	6,387,334.23	6,387,334.23
合计	-	-	-		6,387,334.23	6,387,334.23

于2024年12月31日，组合计提坏账准备的应收账款情况如下：

	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	1,006,495,090.20	50,324,757.41	5.00
1至2年	18,010,415.02	1,801,041.50	10.00
2至3年	5,880,077.53	1,764,023.26	30.00
3至4年	6,017,700.01	3,008,850.01	50.00
4至5年	3,065,166.50	2,452,133.20	80.00
5年以上	2,983,932.56	2,983,932.56	100.00
合计	1,042,452,381.82	62,334,737.94	5.98

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

4. 应收账款（续）

（3） 计提、转回或收回的坏账准备情况

应收账款坏账准备的变动如下：

	年初余额	本年合并增加	本年计提	本年收回 或转回	转销或核销	其他- 汇率变动	年末余额
单项计提坏账准备	9,715,810.58	-	963,742.50	517,409.05	6,387,334.23	-	3,774,809.80
按信用风险特征组合计提坏账准备	43,642,665.29	19,118,777.06	30,357,727.72	29,234,771.85	-	(1,549,660.28)	62,334,737.94
合计	53,358,475.87	19,118,777.06	31,321,470.22	29,752,180.90	6,387,334.23	(1,549,660.28)	66,109,547.74

（4） 实际核销的应收账款情况

本年度实际核销金额为人民币 6,387,334.23 元，其中重要的款项如下：

	性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	是否由关联交易产生
步步高商业连锁股份有限公司 应收货款		6,387,334.23	债务重组	内部审批	否
合计		6,387,334.23			

注：步步高商业连锁股份有限公司已于2024年9月完成破产重整，债务重组具体详见附注五、52.投资收益。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

4. 应收账款（续）

（5） 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

	应收账款 年末余额	合同资产 年末余额	应收账款和 合同资产年末余额	占应收账款和合同 资产年末余额合计 数的比例（%）	应收账款坏账准备 和合同资产减值准备 年末余额
客户一	125,213,699.98	-	125,213,699.98	11.96	6,261,113.18
客户二	27,021,578.85	-	27,021,578.85	2.58	1,388,288.04
客户三	21,109,850.38	-	21,109,850.38	2.02	1,055,492.52
客户四	17,902,016.22	-	17,902,016.22	1.71	895,100.83
客户五	17,226,584.97	-	17,226,584.97	1.65	861,329.25
合计	208,473,730.40	-	208,473,730.40	19.92	10,461,323.82

有关应收账款转移，参见附注十、3。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

5. 应收款项融资

（1） 应收款项融资分类列示

	2024年	2023年
银行承兑汇票	<u>68,349,926.24</u>	<u>29,348,618.44</u>
合计	<u>68,349,926.24</u>	<u>29,348,618.44</u>

本公司对该类应收票据管理的业务模式既以收取合同现金流为目标又以出售为目标，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，列报为应收款项融资。

（2） 已质押的应收款项融资

于2024年12月31日，本公司无已质押的应收款项融资。

（3） 已背书或贴现但在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

	终止确认
银行承兑汇票	<u>44,646,850.70</u>
合计	<u>44,646,850.70</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

6. 预付款项

（1） 预付款项按账龄列示

	2024年		2023年	
	账面余额	比例 (%)	账面余额	比例 (%)
1年以内	105,303,845.81	93.54	119,158,386.43	95.50
1年至2年	1,757,547.34	1.56	2,613,992.18	2.10
2年至3年	2,634,898.91	2.34	2,050,728.28	1.64
3年以上	2,880,581.33	2.56	948,358.84	0.76
	<u>112,576,873.39</u>	<u>100.00</u>	<u>124,771,465.73</u>	<u>100.00</u>
减：减值准备	<u>5,524,971.71</u>	<u>4.91</u>	<u>2,489,722.98</u>	<u>2.00</u>
合计	<u>107,051,901.68</u>	<u>100.00</u>	<u>122,281,742.75</u>	<u>100.00</u>

本公司无账龄超过1年且金额重要的预付款项。

（2） 按预付对象归集的年末余额前五名的预付款情况

	年末余额	占预付款项年末余额合计 数的比例（%）
第一名	25,916,159.76	23.02
第二名	5,833,183.50	5.18
第三名	4,881,002.51	4.34
第四名	3,411,860.92	3.03
第五名	<u>2,838,548.84</u>	<u>2.52</u>
合计	<u>42,880,755.53</u>	<u>38.09</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

7. 其他应收款

	2024年	2023年
其他应收款	186,351,012.28	218,913,405.18
合计	186,351,012.28	218,913,405.18

（1） 按账龄披露

	2024年	2023年
1年以内	46,812,996.63	37,682,315.11
1年至2年	8,315,527.96	17,911,211.16
2年至3年	3,952,388.84	13,979,257.63
3年至4年	3,951,681.84	17,098,300.38
4年至5年	6,965,806.49	228,654,779.32
5年以上	236,686,603.57	22,494,274.99
	306,685,005.33	337,820,138.59
减：其他应收款坏账准备	120,333,993.05	118,906,733.41
合计	186,351,012.28	218,913,405.18

（2） 按款项性质分类情况

	2024年	2023年
河源稳健投资建设项目补偿款	217,155,320.00	220,155,320.00
押金及保证金	51,068,341.89	101,019,054.40
应收集团合并外关联方款项	5,186,667.64	-
员工备用金	1,625,166.73	3,453,440.82
其他	31,649,509.07	13,192,323.37
合计	306,685,005.33	337,820,138.59

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

7. 其他应收款（续）

（3） 坏账准备计提情况

2024年

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	219,310,090.37	71.51	110,322,244.51	50.30	108,987,845.86
按信用风险特征组合					
计提坏账准备	87,374,914.96	28.49	10,011,748.54	11.46	77,363,166.42
其中：					
无信用风险组合	2,752,904.44	0.90	-	-	2,752,904.44
账龄组合	33,698,253.02	10.99	7,465,560.68	22.15	26,232,692.34
押金保证金组合	50,923,757.50	16.60	2,546,187.86	5.00	48,377,569.64
合计	306,685,005.33	100.00	120,333,993.05	39.24	186,351,012.28

2023年

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	220,391,165.90	65.24	110,313,505.90	50.00	110,077,660.00
按信用风险特征组合					
计提坏账准备	117,428,972.69	34.76	8,593,227.51	7.32	108,835,745.18
其中：					
账龄组合	16,845,623.22	4.99	3,565,039.11	21.16	13,280,584.11
押金保证金组合	100,583,349.47	29.77	5,028,188.40	5.00	95,555,161.07
合计	337,820,138.59	100.00	118,906,733.41	35.20	218,913,405.18

重要的单项计提坏账准备的其他应收款情况如下：

	2024年			计提理由	2023年	
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）		账面余额	坏账准备
紫金县人民政府	217,155,320.00	108,577,660.00	50.00	应收政府款项，账龄5年以上	220,155,320.00	110,077,660.00
合计	217,155,320.00	108,577,660.00			220,155,320.00	110,077,660.00

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

7. 其他应收款（续）

（3） 坏账准备计提情况（续）

于2024年12月31日，账龄组合计提坏账准备的其他应收款情况如下：

	账面余额	减值准备	计提比例（%）
1年以内	26,559,067.85	1,327,953.43	5.00
1至2年	884,529.92	88,452.99	10.00
2至3年	271,551.20	81,465.36	30.00
3至4年	512.63	256.32	50.00
4至5年	75,794.20	60,635.36	80.00
5年以上	5,906,797.22	5,906,797.22	100.00
合计	33,698,253.02	7,465,560.68	

其他应收款按照未来12个月预期信用损失及整个存续期预期信用损失分别计提的坏账准备的变动如下：

	第一阶段 未来12个月预期 信用损失	第二阶段 整个存续期预期信 用损失（未发生 信用减值）	第三阶段 整个存续期预期信 用损失（已发生 信用减值）	合计
年初余额	8,593,227.51	98,572,876.36	11,740,629.54	118,906,733.41
本年合并增加	6,326,888.26	-	-	6,326,888.26
本年计提	2,353,308.73	1,600,000.00	-	3,953,308.73
本年转回	7,387,860.17	1,591,261.50	-	8,979,121.67
其他变动	126,184.32	-	-	126,184.32
年末余额	10,011,748.65	98,581,614.86	11,740,629.54	120,333,993.05

（4） 坏账准备的情况

其他应收款坏账准备的变动如下：

	年初余额	本年合并增加	本年计提	本年收回或转回	汇率变动	年末余额
坏账准备	118,906,733.41	6,326,888.26	3,953,308.73	8,979,121.67	126,184.32	120,333,993.05
合计	118,906,733.41	6,326,888.26	3,953,308.73	8,979,121.67	126,184.32	120,333,993.05

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

7. 其他应收款（续）

（5） 实际核销的其他应收款情况

2024年度，无实际核销的其他应收款。

（6） 按欠款方归集的年末余额其他应收款金额前五名

	年末余额	占其他应收款余额 合计数的比例 (%)	性质	账龄	坏账准备年末余额
第一名	217,155,320.00	70.81	应收河源项目相关款项	5年以上	108,577,660.00
第二名	5,149,046.43	1.68	其他	5年以上	5,149,046.43
第三名	3,903,348.69	1.27	押金	1年以内	195,167.43
第四名	2,752,904.44	0.90	住房公积金款项	1-2年	-
第五名	2,311,115.80	0.75	押金	1年以内	115,555.79
合计	231,271,735.36	75.41			114,037,429.65

8. 存货

（1） 存货分类

	2024年			2023年		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料及委						
托加工物资	422,260,084.86	9,769,459.08	412,490,625.78	257,540,786.57	13,590,764.92	243,950,021.65
在产品	265,426,666.70	29,252,698.59	236,173,968.11	202,621,436.49	36,094,235.16	166,527,201.33
库存商品	1,411,909,543.62	167,669,713.69	1,244,239,829.93	1,187,727,556.66	205,259,954.93	982,467,601.73
发出商品	48,244,017.80	-	48,244,017.80	24,716,158.02	-	24,716,158.02
低值易耗品	18,956,973.99	2,290,807.36	16,666,166.63	18,264,295.81	1,598,990.58	16,665,305.23
合计	2,166,797,286.97	208,982,678.72	1,957,814,608.25	1,690,870,233.55	256,543,945.59	1,434,326,287.96

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

8. 存货（续）

（2） 存货跌价准备

	年初余额	本年计提	本年减少 转回或转销	年末余额
原材料及委托 加工物资	13,590,764.92	14,460,044.82	18,281,350.66	9,769,459.08
在产品	36,094,235.16	14,003,884.01	20,845,420.58	29,252,698.59
库存商品	205,259,954.93	121,099,652.07	158,689,893.31	167,669,713.69
低值易耗品	1,598,990.58	2,479,535.48	1,787,718.70	2,290,807.36
合计	256,543,945.59	152,043,116.38	199,604,383.25	208,982,678.72

按组合计提存货跌价准备的情况如下：

	2024年			2023年		
	账面余额	跌价准备	计提比例（%）	账面余额	跌价准备	计提比例（%）
原材料及委托加工物资	422,260,084.86	9,769,459.08	2.31	257,540,786.57	13,590,764.92	5.28
在产品	265,426,666.70	29,252,698.59	11.02	202,621,436.49	36,094,235.16	17.81
库存商品	1,411,909,543.62	167,669,713.69	11.88	1,187,727,556.66	205,259,954.93	17.28
发出商品	48,244,017.80	-	-	24,716,158.02	-	-
低值易耗品	18,956,973.99	2,290,807.36	12.08	18,264,295.81	1,598,990.58	8.75
合计	2,166,797,286.97	208,982,678.72	9.64	1,690,870,233.55	256,543,945.59	15.17

对于库存商品，存货可变现净值为该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额；对于需要经过加工的材料存货，存货可变现净值为所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额。

本年转回或转销存货跌价准备主要系产品销售或领用相应转销存货跌价准备。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

9. 一年内到期的非流动资产

	2024年	2023年
一年内到期的大额存单	340,988,583.36	-
一年内到期的长期应收款（附注五、11）	4,479,684.84	4,379,308.17
合计	345,468,268.20	4,379,308.17

10. 其他流动资产

	2024年	2023年
增值税待抵扣进项税/未认证进项税	38,151,229.60	51,890,783.52
预缴企业所得税	745,868.29	38,171,660.89
待摊费用	28,014,182.32	10,150,883.88
应收退货成本	792,155.41	779,058.41
质押的大额存单（注）	-	180,000,000.00
其他	33,088.28	97,861,265.94
合计	67,736,523.90	378,853,652.64

注：系稳健医疗用品股份有限公司、深圳全棉将大额存单质押用于开具银行承兑汇票。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

11. 长期应收款

（1） 长期应收款情况

	2024年			2023年			折现率区间 (%)
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
融资租赁款	42,931,048.35	-	42,931,048.35	49,389,379.42	-	49,389,379.42	4.20-5.00
减：未实现融资收益	7,241,784.14	-	7,241,784.14	9,320,807.04	-	9,320,807.04	4.20-5.00
小计	35,689,264.21	-	35,689,264.21	40,068,572.38	-	40,068,572.38	
租赁押金	60,237,947.22	3,011,897.37	57,226,049.85	-	-	-	2.60-2.90
小计	95,927,211.43	3,011,897.37	92,915,314.06	40,068,572.38	-	40,068,572.38	
减：一年内到期的非流动资产	4,479,684.84	-	4,479,684.84	4,379,308.17	-	4,379,308.17	4.20-5.00
合计	91,447,526.59	3,011,897.37	88,435,629.22	35,689,264.21	-	35,689,264.21	

（2） 坏账准备计提情况

2024年

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
按信用风险特征组合计提 坏账准备	91,447,526.59	100.00	3,011,897.37	3.29	88,435,629.22
合计	91,447,526.59	100.00	3,011,897.37	3.29	88,435,629.22

2023年

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
按信用风险特征组合计提 坏账准备	35,689,264.21	100.00	-	-	35,689,264.21
合计	35,689,264.21	100.00	-	-	35,689,264.21

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

11. 长期应收款（续）

（3） 坏账准备的情况

长期应收款坏账准备的变动如下：

	年初余额	本年计提	本年收回或转回	本年转销	本年核销	年末余额
租赁押金	-	3,011,897.37	-	-	-	3,011,897.37
合计	-	3,011,897.37	-	-	-	3,011,897.37

（4） 实际核销的长期应收款情况

2024年度，本公司无实际核销的长期应收款。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

12. 长期股权投资

（1） 长期股权投资情况

	年初余额	本年变动				年末余额	年末减值准备
		企业合并	本年新增投资	权益法下投资损益	汇率变动		
联营企业							
S公司（注）	-	-	428,074,000.00	(11,380,681.36)	6,455,331.04	423,148,649.68	-
成都稳健利康医疗用品有限公司	20,377,034.07	-	-	335,565.86	-	20,712,599.93	-
浙江世优医用材料有限公司	-	1,252,937.40	-	(260,619.14)	-	992,318.26	-
湖北先创科技有限公司	502,210.13	-	-	-	-	502,210.13	-
合计	20,879,244.20	1,252,937.40	428,074,000.00	(11,305,734.64)	6,455,331.04	445,355,778.00	-

注：于2024年2月28日，本公司以6,000万美元（折合人民币428,074,000.00元）取得S公司35.2055%的股权。本公司对S公司委派2名董事，对S公司具有重大影响，按权益法核算。本公司于2024年3月12日支付现金对价并于2024年3月12日和2024年4月1日分别对S公司委派2名董事，本公司对S公司有重大影响，按权益法核算。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

12. 长期股权投资（续）

（2） 长期股权投资的减值测试情况

由于2024年度亏损，本公司对S公司的长期股权投资进行了减值测试，根据减值测试结果，本年无需计提减值准备。

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定的：

	账面价值	可收回金额	减值金额	预算/预测 期的年限	预算/预测期 的关键参数	稳定期的 关键参数	稳定期的 关键参数的确定依据
							基于该资产组过去的业绩、扩产计划及对所处市场发展的预期；根据公司业务所在地域，经营范围确定税前现率水平。
S公司	423,148,649.68	452,544,513.48	-	5年	注	注	
合计	423,148,649.68	452,544,513.48	-				

注：结合S公司已签订合同、协议、发展规划、历年经营趋势、市场竞争情况等因素的综合分析，根据具体的产品类别预测2025年至2029年收入增长率分别为28.92%、27.85%、28.46%、28.90%和29.23%，2025年至2029年毛利率分别为50.85%、50.18%、49.69%、49.34%和49.09%。稳定期收入增长率为2.00%、毛利率与2029年一致，稳定期税前折现率为13.45%。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

13. 其他非流动金融资产

	2024年	2023年
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
其中：基金投资	76,673,047.39	70,000,000.00
可转换公司债券投资（注）	31,233,669.47	-
合计	107,906,716.86	70,000,000.00

注：系天健发展（香港）有限公司于2024年9月20日认购的NUGEN MEDICAL DEVICES INC.的可转换债券，该可转换债券自交割日5年内到期，并按12%的年利率计息。在到期日前，持有人有权以每股0.10加元的价格将可转换债券的全部或部分未偿付本金转换为NUGEN MEDICAL DEVICES INC.的一股普通股和一份普通股认股权证，认股权证的行权价格为每股普通股0.10加元。

14. 投资性房地产

（1） 采用成本模式的投资性房地产

	房屋及建筑物	合计
成本		
年初余额	10,739,083.13	10,739,083.13
增加	-	-
其他减少	(4,766,112.61)	(4,766,112.61)
年末余额	5,972,970.52	5,972,970.52
累计折旧		
年初余额	3,045,741.34	3,045,741.34
计提	1,058,806.22	1,058,806.22
其他减少	(491,923.29)	(491,923.29)
年末余额	3,612,624.27	3,612,624.27
账面价值		
年末	2,360,346.25	2,360,346.25
年初	7,693,341.79	7,693,341.79

（2） 未办妥产权证书的投资性房地产

于2024年12月31日，本公司无未办妥产权证书的投资性房地产。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

15. 固定资产

	2024年	2023年
固定资产	<u>3,354,304,108.81</u>	<u>2,749,018,750.62</u>
合计	<u><u>3,354,304,108.81</u></u>	<u><u>2,749,018,750.62</u></u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

15. 固定资产（续）

（1） 固定资产情况

	房屋及建筑物	土地所有权	机器设备	运输工具	电子设备、 办公设备及其他	合计
原价						
年初余额	2,009,828,801.41	-	1,860,574,551.49	35,543,871.77	164,134,135.94	4,070,081,360.61
购置	30,439,646.80	-	69,226,429.23	2,853,750.22	53,606,485.95	156,126,312.20
在建工程转入	259,338,746.72	-	205,214,297.42	-	1,466,482.46	466,019,526.60
企业合并	165,809,846.67	2,757,500.14	97,638,110.63	7,249,456.01	22,169,784.55	295,624,698.00
其他转入	4,766,112.61	-	-	-	-	4,766,112.61
处置或报废	(18,812,123.39)	-	(55,732,979.76)	(2,151,990.86)	(2,877,146.46)	(79,574,240.47)
汇率变动	(1,695,791.65)	(67,727.02)	(1,542,842.59)	(148,405.23)	(580,159.95)	(4,034,926.44)
年末余额	2,449,675,239.17	2,689,773.12	2,175,377,566.42	43,346,681.91	237,919,582.49	4,909,008,843.11
累计折旧						
年初余额	382,214,592.23	-	703,126,447.87	22,075,956.18	92,754,109.55	1,200,171,105.83
计提	69,818,550.51	-	171,409,103.86	2,727,484.43	41,050,358.96	285,005,497.76
其他转入	491,923.29	-	-	-	-	491,923.29
处置或报废	(15,060,003.82)	-	(21,825,364.94)	(1,957,429.83)	(2,039,807.51)	(40,882,606.10)
汇率变动	(268,678.46)	-	(478,539.34)	(56,497.03)	(251,010.38)	(1,054,725.21)
年末余额	437,196,383.75	-	852,231,647.45	22,789,513.75	131,513,650.62	1,443,731,195.57
减值准备						
年初余额	43,277,161.98	-	76,469,048.39	25,258.85	1,120,034.94	120,891,504.16
计提	-	-	8,325,577.39	-	-	8,325,577.39
处置或报废	-	-	(18,213,336.85)	(25,258.85)	(4,947.12)	(18,243,542.82)
年末余额	43,277,161.98	-	66,581,288.93	-	1,115,087.82	110,973,538.73
账面价值						
年末	1,969,201,693.44	2,689,773.12	1,256,564,630.04	20,557,168.16	105,290,844.05	3,354,304,108.81
年初	1,584,337,047.20	-	1,080,979,055.23	13,442,656.74	70,259,991.45	2,749,018,750.62

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

15. 固定资产（续）

（2） 暂时闲置的固定资产情况

	原价	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
房屋及建筑物	953,844.52	852,966.48	70,292.96	30,585.08	暂不需使用
机器设备	33,624,774.76	13,765,647.76	13,057,003.44	6,802,123.56	暂不需使用
电子设备、办公设备及其他	1,237,751.96	700,901.59	428,291.64	108,558.73	暂不需使用
合计	35,816,371.24	15,319,515.83	13,555,588.04	6,941,267.37	

（3） 经营性租出固定资产

	房屋及建筑物	合计
成本		
年初余额	-	-
本年转入	4,766,112.61	4,766,112.61
年末余额	4,766,112.61	4,766,112.61
累计折旧		
年初余额	-	-
本年转入	491,923.29	491,923.29
计提	-	-
年末余额	491,923.29	491,923.29
账面价值		
年末	4,274,189.32	4,274,189.32
年初	-	-

（4） 未办妥产权证书的固定资产

	账面价值	未办妥产权证书原因
天门稳健-自动化立库	643,563.93	手续尚未办全
天门稳健-水刺三期成品二车间	11,302,274.80	手续尚未办全
武汉稳健-1号分拣车间（二期）	61,804,811.89	手续尚未办全
武汉稳健-2号分拣车间（二期）	120,405,199.01	手续尚未办全
武汉稳健-3号分拣车间（二期）	54,643,562.27	手续尚未办全

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

15. 固定资产（续）

（5） 固定资产的减值测试情况

由于部分产品市场需求下降，本公司对该部分产品的生产设备计提了减值准备。

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定的：

	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用的确定方式
机器设备	<u>9,195,593.39</u>	<u>870,016.00</u>	<u>8,325,577.39</u>	按残值率进行价值确认
合计	<u>9,195,593.39</u>	<u>870,016.00</u>	<u>8,325,577.39</u>	按残值率进行价值确认

本公司对存在减值迹象的长期资产组或资产组组合（包括固定资产、在建工程、无形资产及使用权资产等）进行了减值测试，根据测试结果无需计提减值损失。相关资产组或资产组组合的可收回金额按预计未来现金流量的现值确定，具体假设可参见附注五、19。

16. 在建工程

	2024年	2023年
在建工程	<u>1,074,955,450.40</u>	<u>984,571,329.05</u>
合计	<u>1,074,955,450.40</u>	<u>984,571,329.05</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

16. 在建工程（续）

（1） 在建工程情况

	2024年			2023年		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
嘉鱼稳健工程项目	426,769,460.94	-	426,769,460.94	308,354,182.04	-	308,354,182.04
深圳稳健工程项目	190,817,210.35	-	190,817,210.35	76,348,750.97	-	76,348,750.97
稳健平安工程项目	133,036,931.53	-	133,036,931.53	59,274,700.93	-	59,274,700.93
浙江隆泰工程项目	75,596,709.28	-	75,596,709.28	18,342,398.26	-	18,342,398.26
武汉稳健工程项目	47,827,152.56	-	47,827,152.56	312,034,251.51	-	312,034,251.51
GRI工程项目	43,810,296.12	-	43,810,296.12	-	-	-
桂林稳健工程项目	24,761,050.09	10,205,833.26	14,555,216.83	46,030,337.25	10,205,833.26	35,824,503.99
天门稳健基础设施建设工程	641,726.39	-	641,726.39	1,009,831.16	-	1,009,831.16
黄冈稳健工程项目	-	-	-	12,299,188.10	-	12,299,188.10
其他待安装设备及零星工程	141,900,746.40	-	141,900,746.40	161,112,922.09	29,400.00	161,083,522.09
合计	1,085,161,283.66	10,205,833.26	1,074,955,450.40	994,806,562.31	10,235,233.26	984,571,329.05

（2） 重要的在建工程变动情况

	预算	年初余额	本年增加	本年转入 固定资产	年末余额	资金来源	工程投入 占预算比 例（%）	工程进 度（%）
稳健平安医疗器械产业园项目一期	417,300,000.00	59,274,700.93	74,457,805.82	695,575.22	133,036,931.53	自筹资金	56.38	95.00
嘉鱼稳健科技产业园项目1-4号车间建设工程	262,940,000.00	185,383,717.54	63,518,831.99	21,771,140.53	227,131,409.00	自筹资金、募集资金	95.00	90.00
深圳稳健医疗产业大厦	261,723,960.00	68,986,974.75	119,038,763.71	-	188,025,738.46	自筹资金、自筹资金、募集资金	71.84	85.00
武汉稳健二期主体工程	110,871,722.11	91,545,458.64	34,330,793.39	115,767,803.86	10,108,448.17	自筹资金、自筹资金、募集资金	102.69	99.00
武汉稳健二期厂区自动化立库工程	98,960,000.00	80,707,964.60	3,176,169.23	83,884,133.83	-	自筹资金、自筹资金、募集资金	80.73	97.00
墨西哥隆泰工厂项目	88,000,000.00	16,988,799.61	47,778,310.97	-	64,767,110.58	自筹资金、自筹资金、募集资金	73.60	75.60
武汉稳健研发中心项目	64,466,270.00	31,085,281.20	32,199,111.12	60,050,162.60	3,234,229.72	自筹资金、自筹资金、募集资金	89.99	97.00
武汉稳健倒班食堂扩建项目	33,213,730.00	31,705,400.06	6,263,545.91	37,968,945.97	-	自筹资金、自筹资金、募集资金	90.00	100.00
合计		565,678,297.33	380,763,332.14	320,137,762.01	626,303,867.46			

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

16. 在建工程（续）

（3） 在建工程减值准备情况

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	计提/减少原因
桂林-1#2#3#生产车间建筑物	10,205,833.26	-	-	10,205,833.26	因政策原因项目搁置
上片机及其他	29,400.00	-	29,400.00	-	报废
合计	10,235,233.26	-	29,400.00	10,205,833.26	

本公司对存在减值迹象的长期资产组或资产组组合（包括固定资产、在建工程、无形资产及使用权资产等）进行了减值测试，根据测试结果无需计提减值损失。相关资产组或资产组组合的可收回金额按预计未来现金流量的现值确定，具体假设可参见附注五、19。

17. 使用权资产

（1）使用权资产的情况

	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	合计
成本				
年初余额	865,553,649.50	-	-	865,553,649.50
新增租赁	257,983,830.44	-	-	257,983,830.44
企业合并增加	155,970,744.00	980,677.48	3,397,586.43	160,349,007.91
处置	(275,075,913.37)	-	-	(275,075,913.37)
汇率变动	4,028,698.96	25,330.74	87,759.10	4,141,788.80
年末余额	1,008,461,009.53	1,006,008.22	3,485,345.53	1,012,952,363.28
累计折旧				
年初余额	448,057,628.14	-	-	448,057,628.14
计提	221,551,158.60	104,290.90	227,291.53	221,882,741.03
处置	(252,226,740.88)	-	-	(252,226,740.88)
汇率变动	15,122.65	310.96	677.72	16,111.33
年末余额	417,397,168.51	104,601.86	227,969.25	417,729,739.62
账面价值				
年末	591,063,841.02	901,406.36	3,257,376.28	595,222,623.66
年初	417,496,021.36	-	-	417,496,021.36

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

17. 使用权资产（续）

（2）使用权资产的减值测试情况

本公司对存在减值迹象的长期资产组或资产组组合（包括固定资产、在建工程、无形资产及使用权资产等）进行了减值测试，根据测试结果无需计提减值损失。相关资产组或资产组组合的可收回金额按预计未来现金流量的现值确定，具体假设可参见附注五、19。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

18. 无形资产

（1） 无形资产情况

	土地使用权	软件使用权	特许使用权	商标权	专利权	客户关系	合计
原价							
年初余额	547,679,428.57	98,563,144.05	10,228,226.53	95,103,980.97	269,943,554.50	189,568,908.40	1,211,087,243.02
购置	1,040,300.05	2,003,107.50	-	271,412.96	2,968,871.41	-	6,283,691.92
企业合并	37,286,628.58	22,748,808.64	-	58,537,733.11	4,626,074.80	46,017,740.69	169,216,985.82
处置	-	-	-	(2,500,000.00)	(7,253,294.04)	-	(9,753,294.04)
汇率变动	(614,803.88)	(963,408.42)	-	-	(2,421,516.32)	-	(3,999,728.62)
年末余额	585,391,553.32	122,351,651.77	10,228,226.53	151,413,127.04	267,863,690.35	235,586,649.09	1,372,834,898.10
累计摊销							
年初余额	60,691,855.38	55,153,676.14	10,228,226.53	15,074,249.42	52,227,917.11	22,483,084.93	215,859,009.51
计提	11,437,053.34	6,514,181.18	-	9,548,202.96	26,021,361.44	17,797,627.44	71,318,426.36
处置	-	-	-	(2,500,000.00)	(7,253,294.04)	-	(9,753,294.04)
汇率变动	(107,129.46)	(65,658.37)	-	0.28	(171,954.45)	-	(344,742.00)
年末余额	72,021,779.26	61,602,198.95	10,228,226.53	22,122,452.66	70,824,030.06	40,280,712.37	277,079,399.83
账面价值							
年末	513,369,774.06	60,749,452.82	-	129,290,674.38	197,039,660.29	195,305,936.72	1,095,755,498.27
年初	486,987,573.19	43,409,467.91	-	80,029,731.55	217,715,637.39	167,085,823.47	995,228,233.51

关于无形资产抵押情况，参见附注五、23。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

18. 无形资产（续）

（2） 未办妥产权证书的无形资产

	账面价值	未办妥产权证书原因
稳健平安-输注类二期土地	<u>81,996,604.25</u>	两证合一，待完工后申请不动产权证
合计	<u>81,996,604.25</u>	

于2024年12月31日，本公司无通过内部研发形成的无形资产（2023年12月31日：无）。

（3） 无形资产的减值测试情况

本公司对存在减值迹象的长期资产组或资产组组合（包括固定资产、在建工程、无形资产及使用权资产等）进行了减值测试，根据测试结果无需计提减值损失。相关资产组或资产组组合的可收回金额按预计未来现金流量的现值确定，具体假设可参见附注五、19。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

19. 商誉

（1） 商誉变动情况

被投资单位名称或形成商誉的事项	年初余额	本年增加 企业合并	汇率变动的影响	本年减少 处置	年末余额
账面原值					
非同一控制下企业合并-收购GRI（注1）	-	463,129,944.31	11,962,570.98	-	475,092,515.29
非同一控制下企业合并-收购马来稳健	2,681,232.09	-	-	-	2,681,232.09
非同一控制下企业合并-收购浙江隆泰（注2）	390,472,978.67	2,213,420.07	-	-	392,686,398.74
非同一控制下企业合并-收购桂林乳胶	253,215,940.40	-	-	-	253,215,940.40
非同一控制下企业合并-收购稳健平安	388,989,258.26	-	-	-	388,989,258.26
非同一控制下企业合并-收购君健医疗	20,397,972.33	-	-	-	20,397,972.33
非同一控制下企业合并-收购湖北中辐	-	411,644.13	-	-	411,644.13
小计	1,055,757,381.75	465,755,008.51	11,962,570.98	-	1,533,474,961.24
减值准备					
非同一控制下企业合并-收购马来西亚稳健	2,681,232.09	-	-	-	2,681,232.09
非同一控制下企业合并-收购桂林乳胶	32,642,673.30	90,742,076.94	-	-	123,384,750.24
非同一控制下企业合并-收购稳健平安	156,144,473.91	-	-	-	156,144,473.91
小计	191,468,379.30	90,742,076.94	-	-	282,210,456.24
合计	864,289,002.45	375,012,931.57	11,962,570.98	-	1,251,264,505.00

注1：本公司于2024年9月收购GRI，形成商誉人民币463,129,944.31元，详见附注七、1。

注2：浙江隆泰于2024年3月收购浙江鸿蓝57%的股权，形成商誉人民币2,213,420.07元。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

19. 商誉（续）

（2） 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

名称	所属资产组或资产组组合的构成及依据	是否与以前年度保持一致
GRI	GRI经营相关长期资产，产生的现金流入基本上独立于其他资产或资产组产生的现金流入	是
浙江隆泰及其子公司	浙江隆泰及其子公司经营相关长期资产，产生的现金流入基本上独立于其他资产或资产组产生的现金流入	否
稳健平安及其子公司	稳健平安及其子公司经营相关长期资产，产生的现金流入基本上独立于其他资产或资产组产生的现金流入	是
桂林乳胶及其子公司	桂林乳胶及其子公司经营相关长期资产，产生的现金流入基本上独立于其他资产或资产组产生的现金流入	是
君健医疗	君健医疗经营相关长期资产，产生的现金流入基本上独立于其他资产或资产组产生的现金流入	是
湖北中辐	湖北中辐经营相关长期资产，产生的现金流入基本上独立于其他资产或资产组产生的现金流入	是

资产组或资产组组合发生变化的说明：

名称	变化前的构成	变化后的构成	导致变化的客观事实及依据
浙江隆泰及其子公司	浙江隆泰及其子公司经营相关长期资产	浙江隆泰及其子公司经营相关长期资产	收购子公司（浙江鸿蓝）

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

19. 商誉（续）

（3） 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定的：

	账面价值	可收回金额	本年减值金额	预算/预测期 的年限	预算/预测期 的关键参数	稳定期的 关键参数	稳定期的关键参数 的确定依据
GRI	1,248,092,715.38	1,380,029,032.00	-	5年	注1	注1	基于该资产组过去的业绩、扩产计划及对所处市场发展的预期；根据公司主营业务所在地域，经营范围确定税前折现率水平。 基于该资产组过去的业绩、扩产计划及对所处市场发展的预期；根据公司主营业务所在地域，经营范围确定税前折现率水平。 基于该资产组过去的业绩、扩产计划及对所处市场发展的预期；根据公司主营业务所在地域，经营范围确定税前折现率水平。 基于该资产组过去的业绩、扩产计划及对所处市场发展的预期；根据公司主营业务所在地域，经营范围确定税前折现率水平。 基于该资产组过去的业绩及对所处市场发展的预期；根据公司主营业务所在地域，经营范围确定税前折现率水平。
浙江隆泰及其子公司	1,420,877,430.46	1,451,000,000.00	-	5年	注2	注2	
桂林乳胶及其子公司	528,049,906.27	437,310,000.00	90,742,076.94	5年	注3	注3	
稳健平安及其子公司	845,709,436.11	878,000,000.00	-	5年	注4	注4	
君健医疗	117,833,417.41	179,545,886.53	-	5年	注5	注5	
合计	4,160,562,905.63	4,325,884,918.53	90,742,076.94				

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

19. 商誉（续）

注1：GRI为全球性医疗耗材和工业防护企业，主要从事手术包、洞巾、铺单、容器、手术衣、工业防护服等产品的研发、生产与销售，结合其已签订合同、协议、发展规划、历年经营趋势、市场竞争情况等因素的综合分析，根据具体的产品类别预测2025年至2029年收入增长率分别为12.42%、12.00%、12.00%、12.00%、12.00%，2025年至2029年毛利率分别为33.16%、33.16%、33.16%、33.16%、33.16%。稳定期收入增长率为2.00%、毛利率与2029年一致，税前折现率为15.37%。

注2：浙江隆泰及其子公司主要从事伤口护理、穿刺护理、造口护理、消毒系列、微创系列等系列产品的研发、生产与销售，结合其已签订合同、协议、发展规划、历年经营趋势、市场竞争情况等因素的综合分析，根据具体的产品类别预测2025年至2029年收入增长率分别为16.94%、8.96%、7.16%、5.69%和4.01%，2025年至2029年毛利率分别为46.03%、45.71%、45.35%、45.01%和44.81%。稳定期收入增长率为零、毛利率与2029年一致，税前折现率为11.97%。

注3：桂林乳胶及其子公司主要从事医用手套、防护手套、避孕套等产品的研发、生产与销售，结合其已签订合同、协议、发展规划、历年经营趋势、市场竞争情况等因素的综合分析，根据具体的产品类别预测2025年至2029年收入增长率分别为9.78%、13.99%、15.91%、14.78%和11.73%，2025年至2029年毛利率分别为17.51%、18.35%、19.08%、19.66%和19.84%。稳定期收入增长率为零、毛利率与2029年一致，税前折现率为9.48%。

注4：稳健平安及其子公司主要从事一次性使用无菌输注类医疗器械的研发、生产及销售，结合其已签订合同、协议、发展规划、历年经营趋势、市场竞争情况等因素的综合分析，根据具体的产品类别预测2025年至2029年收入增长率分别为8.08%、46.06%、23.25%、14.50%和9.84%，2025年至2029年毛利率分别为26.35%、26.25%、26.97%、27.36%和27.31%。稳定期收入增长率为零、毛利率与2029年一致，税前折现率为11.75%。

注5：君健医疗主要从事医疗设备的销售，结合其已签订合同、协议、发展规划、历年经营趋势、市场竞争情况等因素的综合分析，根据具体的产品类别预测2025年至2029年收入增长率分别为12.99%、3.75%、10.31%、16.97%和17.19%，2025年至2029年毛利率分别为34.82%、27.13%、28.59%、28.44%和28.28%。稳定期收入增长率为零、毛利率与2029年一致，税前折现率为14.0%。

经测试，GRI及其子公司、浙江隆泰及其子公司、平安医疗及其子公司、君健医疗可收回金额高于包含商誉资产组的账面价值，本年无需计提商誉减值准备；桂林乳胶及其子公司可收回金额低于包含商誉资产组的账面价值，本年计提商誉减值准备人民币90,742,076.94元。

（4） 业绩承诺及对应商誉减值情况

本公司形成商誉的企业合并无业绩承诺。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

20. 长期待摊费用

	年初余额	本年企业 合并增加	本年增加	本年摊销	其他减少	年末余额
装修费	36,466,182.36	10,657,378.07	70,332,070.63	22,311,945.43	6,631,599.61	88,512,086.02
租赁资产装修支出	91,788,177.80	-	1,720,349.37	34,794,932.18	4,021,968.63	54,691,626.36
其他	2,836,109.99	-	-	279,960.64	1,904,717.71	651,431.64
合计	131,090,470.15	10,657,378.07	72,052,420.00	57,386,838.25	12,558,285.95	143,855,144.02

21. 递延所得税资产/负债

（1） 未经抵销的递延所得税资产

	2024年		2023年	
	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	550,449,530.43	90,418,899.06	563,729,896.96	93,836,596.43
辞退福利	4,853,272.78	727,990.92	4,779,605.32	716,940.80
内部交易未实现利润	150,436,301.18	25,447,384.76	95,050,168.29	19,008,937.89
可抵扣亏损	25,130,761.33	5,703,567.28	162,261,104.42	27,044,245.03
递延收益	157,154,401.72	24,692,720.59	121,649,364.97	19,453,796.42
会员积分	12,284,747.04	3,071,186.76	8,896,543.12	2,224,135.78
预提费用	15,760,822.19	3,527,287.64	1,171,229.85	292,807.46
其他	6,468,018.78	1,617,004.69	-	-
租赁产生的递延所得税资产	654,330,932.49	150,868,185.35	494,525,992.95	115,610,000.62
合计	1,576,868,787.94	306,074,227.05	1,452,063,905.88	278,187,460.43

（2） 未经抵销的递延所得税负债

	2024年		2023年	
	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	802,989,102.65	147,254,914.34	647,328,681.03	110,179,927.94
交易性金融资产公允价值变动	37,518,003.21	5,642,558.53	41,058,540.71	6,289,451.44
固定资产折旧	186,776,801.45	28,423,676.90	116,084,112.68	17,416,107.82
其他非流动金融资产公允价值变动	6,673,047.39	1,000,957.11	-	-
其他	9,174,543.11	1,997,248.94	16,907,993.66	2,536,199.05
租赁产生的递延所得税负债	634,023,315.85	141,270,314.21	457,331,866.07	104,935,304.46
合计	1,677,154,813.66	325,589,670.03	1,278,711,194.15	241,356,990.71

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

21. 递延所得税资产/负债（续）

（3） 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

	2024年		2023年	
	抵销金额	抵销后余额	抵销金额	抵销后余额
递延所得税资产	167,073,839.41	139,000,387.64	102,836,212.41	175,351,248.02
递延所得税负债	167,073,839.41	158,515,830.62	102,836,212.41	138,520,778.30

（4） 未确认递延所得税资产明细

	2024年	2023年
可抵扣亏损	276,754,326.94	237,469,440.67
资产减值准备	15,592,137.87	1,003,903.52
	-	-
合计	292,346,464.81	238,473,344.19

（5） 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的到期日分析

	2024年	2023年
2024年	-	49,242,056.04
2025年	44,694,974.69	53,806,994.23
2026年	65,550,076.42	67,039,319.19
2027年	75,041,455.71	64,047,377.46
2028年	20,645,028.50	2,597,636.60
2029年	12,715,543.46	-
无到期日	58,107,248.16	736,057.15
合计	276,754,326.94	237,469,440.67

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

22. 其他非流动资产

	2024年			2023年		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
大额存单	1,841,393,117.97	-	1,841,393,117.97	-	-	-
预付长期资产款	150,678,238.05	-	150,678,238.05	84,628,360.75	-	84,628,360.75
深圳龙华工业园房屋 建筑物及土地使用 权(附注十六、3.1)	20,228,190.61	-	20,228,190.61	20,228,190.61	-	20,228,190.61
合计	2,012,299,546.63	-	2,012,299,546.63	104,856,551.36	-	104,856,551.36

23. 所有权或使用权受到限制的资产

	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	54,991,513.28	54,991,513.28	保证金	详见附注“五、1.货币资金”
无形资产-专利权	75,150,000.00	74,210,625.00	抵押	详见附注“五、24.短期借款 详见附注“十六、其他重要事项 3.1稳健工业园城市更新项目”
其他非流动资产	20,228,190.61	20,228,190.61	抵押	
合计	150,369,703.89	149,430,328.89		

24. 短期借款

（1） 短期借款分类

		2024年		2023年	
		原币	折合人民币	原币	折合人民币
信用借款(注1)	人民币	286,451,192.73	286,451,192.73	433,000,000.00	433,000,000.00
	美元	28,282,485.69	203,305,820.19	-	-
	越南盾	4,856,946,852.00	1,374,554.20	-	-
票据贴现(注2)	人民币	1,415,000,000.00	1,415,000,000.00	1,060,000,000.00	1,060,000,000.00
抵押借款(注3)	人民币	26,000,000.00	26,000,000.00	-	-
保证借款(注4)	人民币	36,500,000.00	36,500,000.00	100,000.00	100,000.00
借款利息	人民币	412,597.53	412,597.53	138,955.00	138,955.00
合计			1,969,044,164.65		1,493,238,955.00

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

24. 短期借款（续）

（1） 短期借款分类（续）

注1：信用借款

人民币信用借款：深圳稳健、桂林乳胶、GRI METC的信用借款共计人民币286,451,192.73元，到期日为2025年3月7日至2025年12月2日，利率为1.20%-3.00%，借款期限为6个月至1年。

美元信用借款：GRI METC及海外子公司的信用借款为美元28,146,219.73元，到期日为2025年1月17日至2025年3月24日，利率为5.70%至6.78%，借款期限为3个月至6个月，以及GRI各子公司的信用卡借款金额美元136,265.96元。

越南盾信用借款：GRI VN的信用借款为越南盾4,856,946,852.00元，到期日为2025年3月24日，利率为4.80%，借款期限为6个月。

注2：票据贴现

票据贴现借款系合并范围内的关联公司之间开出银行承兑汇票及国内信用证于年末已贴现未到期的金额，借款金额为人民币1,415,000,000.00元，借款利率范围为0.60%至1.60%，期限为6个月至1年。

注3：抵押借款

人民币抵押借款：GRI METC的抵押借款共计人民币26,000,000.00元，到期日为2025年2月27日至2025年11月25日，利率为3.00%-3.50%，借款期限均为1年，抵押物为GRI METC的部分专利权。

注4：保证借款

人民币保证借款：GRI PM的保证借款金额为人民币8,000,000.00元，到期日为2025年1月28日至2025年4月12日，利率为3.20%-3.30%，借款期限6个月至1年，担保人为嘉兴市融资担保有限公司。

GRI METC与交通银行浙江省分行的借款共计人民币20,000,000.00元，到期日为2025年5月29日至5月31日，利率为3.30%-3.45%，借款期限均为一年，担保人为关联方世源艾欣（嘉兴）精密医疗器械有限公司。

GRI METC与中国银行借款金额为人民币5,000,000.00元，到期日为2025年1月31日，利率为3.20%，借款期限为1年，担保人为关联方公司世源科技（芜湖）新材料有限公司。

GRI METC与中国民生银行杭州分行借款金额为人民币3,500,000.00元，到期日为2025年6月25日，利率为3.10%，借款期限1年，担保人为关联方世源艾欣（嘉兴）精密医疗器械有限公司。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

24. 短期借款（续）

（2） 违约短期借款情况

于2024年12月31日，本公司无已逾期未偿还的短期借款。

25. 应付票据

	2024年	2023年
银行承兑汇票	431,873,210.11	315,902,844.15
合计	431,873,210.11	315,902,844.15

26. 应付账款

（1） 应付账款列示

	2024年	2023年
1年以内（含1年）	1,119,313,821.66	1,088,985,790.28
1至2年（含2年）	25,848,505.23	21,481,374.19
2至3年（含3年）	5,558,801.55	1,568,734.69
3年以上	5,209,426.54	4,766,321.22
合计	1,155,930,554.98	1,116,802,220.38

（2） 账龄超过1年的重要应付账款

	年末余额	未偿还或未结转的原因
无锡红旗纺织机械装备有限公司	10,600,000.00	设备未验收完毕
合计	10,600,000.00	

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

27. 合同负债

（1） 合同负债列示

	2024年	2023年
已收客户对价	170,470,757.56	184,366,349.03
会员积分	<u>12,284,747.04</u>	<u>8,896,543.12</u>
合计	<u>182,755,504.60</u>	<u>193,262,892.15</u>

合同负债主要为本公司在履行履约义务前向客户收取的预收款。该合同的相关收入将在本公司履行履约义务时确认。通常情况下，对于预收商品款，当本公司收到客户预付款项后，一般会在30天左右的时间履行履约义务并确认收入。对于礼品卡储值，通常会在1年内履行履约义务并确认收入。对于会员积分，有效期的设定是1年，本公司会在1年内履行履约义务并确认收入。

（2） 账龄超过1年的重要合同负债

于2024年12月31日，本公司无账龄超过1年的重要合同负债。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

28. 应付职工薪酬

（1） 应付职工薪酬列示

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
短期薪酬	242,607,317.55	1,550,915,063.07	1,496,750,749.72	296,771,630.90
离职后福利（设定提存计划）	7,866,690.22	130,377,411.51	130,924,398.86	7,319,702.87
辞退福利	4,001,227.95	30,291,793.20	29,429,278.03	4,863,743.12
合计	254,475,235.72	1,711,584,267.78	1,657,104,426.61	308,955,076.89

（2） 短期薪酬列示

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
工资、奖金、津贴和补贴	238,771,298.44	1,437,350,330.00	1,382,895,656.76	293,225,971.68
职工福利费	2,824,314.61	15,951,237.84	16,880,638.90	1,894,913.55
社会保险费	473,703.76	56,004,324.69	56,048,901.65	429,126.80
其中：医疗保险费	260,778.41	48,078,971.85	48,086,714.37	253,035.89
工伤保险费	160,378.85	5,091,543.63	5,128,452.65	123,469.83
生育保险费	52,546.50	2,833,809.21	2,833,734.63	52,621.08
住房公积金	24,098.00	37,721,833.30	37,631,733.30	114,198.00
工会经费和职工教育经费	313,902.74	2,587,862.69	2,210,126.51	691,638.92
其他短期薪酬	200,000.00	1,299,474.55	1,083,692.60	415,781.95
合计	242,607,317.55	1,550,915,063.07	1,496,750,749.72	296,771,630.90

（3） 设定提存计划列示

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
基本养老保险费	7,744,745.54	124,843,186.37	125,374,199.46	7,213,732.45
失业保险费	121,944.68	5,534,225.14	5,550,199.40	105,970.42
合计	7,866,690.22	130,377,411.51	130,924,398.86	7,319,702.87

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

29. 应交税费

	2024年	2023年
增值税	17,598,731.48	8,974,689.54
企业所得税	82,323,661.99	40,190,413.70
个人所得税	8,002,053.24	3,866,181.55
城市维护建设税	2,729,715.85	946,970.72
房产税	7,165,168.93	6,172,395.17
教育费附加及地方教育费附加	2,088,623.81	837,582.92
土地使用税	1,839,746.31	1,057,104.57
印花税	1,802,649.39	789,943.27
其他	80,223.88	42,498.42
合计	<u>123,630,574.88</u>	<u>62,877,779.86</u>

30. 其他应付款

	2024年	2023年
其他应付款	516,522,493.00	591,310,917.61
应付股利	<u>164,868,250.80</u>	<u>-</u>
合计	<u>681,390,743.80</u>	<u>591,310,917.61</u>

应付股利

	2024年	2023年
普通股股利	<u>164,868,250.80</u>	<u>-</u>
合计	<u>164,868,250.80</u>	<u>-</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

30. 其他应付款（续）

其他应付款

（1） 按款项性质分类情况

	2024年	2023年
押金、保证金	287,382,658.22	281,427,299.00
运费等预提费用	150,720,263.25	186,895,812.59
佣金	24,724,746.48	58,667,353.50
员工持股计划回购义务	7,282,100.00	10,857,500.00
关联方往来款	-	5,395,945.27
其他	46,412,725.05	48,067,007.25
合计	516,522,493.00	591,310,917.61

（2） 账龄超过1年的重要其他应付款

	年末余额	未偿还或未结转的原因
深圳市星达房地产开发有限公司	249,828,133.15	稳健工业园城市更新单元搬迁补偿款押金（附注十六、3.1）
合计	249,828,133.15	

31. 一年内到期的非流动负债

	2024年	2023年
一年内到期的租赁负债	215,052,996.79	202,660,926.45
一年内到期的长期借款及利息（注）	175,108,600.02	20,138,900.00
一年内到期的长期应付款	6,017,646.86	-
一年内到期的长期应付职工薪酬	589,000.00	627,000.00
合计	396,768,243.67	223,426,826.45

注：2023年3月31日，深圳稳健与中国银行股份有限公司深圳龙华支行签订流动资金借款合同，借款金额人民币200,000,000.00元，到期日2025年3月31日，利率为浮动利率。截止2024年12月31日，该笔借款尚有人民币170,000,000.00元本金未归还，已分类至一年内到期的非流动负债。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

32. 其他流动负债

	2024年	2023年
应付退货款	1,983,029.26	1,950,288.26
待转销项税额	<u>19,252,019.32</u>	<u>17,762,039.93</u>
合计	<u>21,235,048.58</u>	<u>19,712,328.19</u>

33. 长期借款

	2024年	2023年
信用借款（注）	<u>53,000,000.00</u>	<u>170,000,000.00</u>
合计	<u>53,000,000.00</u>	<u>170,000,000.00</u>

注：2024年11月，稳健平安与中国建设银行股份有限公司澧县支行签订借款合同，借款金额为人民币65,000,000.00元，已提取借款金额人民币50,000,000.00元，借款期限为60个月，于2032年11月到期。

2024年2月，GRI METC与中国农业银行签订借款合同，其中人民币3,000,000.00元，为2026年2月26日到期。

34. 租赁负债

	2024年	2023年
租赁负债	655,929,649.12	494,670,430.49
减：一年内到期的租赁负债	<u>215,052,996.79</u>	<u>202,660,926.45</u>
合计	<u>440,876,652.33</u>	<u>292,009,504.04</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

35. 长期应付款

	2024年	2023年
第三方借款（注1）	27,669,539.31	-
集团合并范围外关联方借款（注2）	26,892,539.19	-
小计	54,562,078.50	-
减：一年内到期的长期应付款	6,017,646.86	-
合计	48,544,431.64	-

注1：系GRI子公司ETI Services, Inc.向第三方的借款，借款本金为美元3,849,193.05元，折合人民币27,669,539.31元，年利率为6%，借款期限自2017年5月1日至2028年2月29日止。

注2：系天健香港向控股股东稳健集团有限公司的无息借款，借款本金为加元6,000,000.00元，折合人民币32,094,498.00元，借款期限自2024年9月1日至2029年8月31日止，考虑折现影响后的借款金额为人民币26,892,539.19元，差额人民币5,201,958.81元作为权益性交易已计入其他资本公积，详见附注五、40。

36. 长期应付职工薪酬

（1） 长期应付职工薪酬列示

	2024年	2023年
递延薪酬（注）	4,213,971.34	-
离职后福利-设定受益计划净负债	9,623,000.00	9,138,000.00
减：一年内到期的长期应付职工薪酬	589,000.00	627,000.00
合计	13,247,971.34	8,511,000.00

注：递延薪酬为GRI将部分员工的一定比例薪酬递延至员工退休后支付。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

36. 长期应付职工薪酬（续）

（2） 设定受益计划义务变动情况

设定受益计划义务现值变动如下：

	2024年	2023年
年初余额	9,138,000.00	9,199,637.94
计入当期损益的设定受益成本	243,000.00	335,000.00
当期服务成本	-	16,000.00
过去服务成本	-	52,000.00
利息净额	243,000.00	267,000.00
计入其他综合收益的设定受益成本	849,000.00	225,081.26
精算利得或损失	849,000.00	225,081.26
其他变动	(607,000.00)	(621,719.20)
已支付的福利	(607,000.00)	(621,719.20)
年末余额	9,623,000.00	9,138,000.00

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

公司因前期改制遗留下来的离退休职工、遗属及内退员工的历年福利支付，依据《企业会计准则第9号—职工薪酬》及公司会计政策，需对此部分福利支出作为长期应付职工薪酬进行精算评估。离退休职工及遗属的福利支出作为离职后福利计划设定受益计划进行精算评估，内退员工的持续薪酬福利支出作为辞退福利计划进行精算评估。

公司员工福利计划精算评估涉及以下风险：

利率风险：计算计划福利义务现值时所采用的折现率的选取依据是中国国债收益率。国债收益率的下降会产生精算损失。

福利水平增长风险：计算计划福利义务现值时所采用的各项福利增长率假设的选取依据是各项福利的历史增长水平和公司管理层对各项福利增长率的长期预期。若实际福利增长率水平高于精算假设，会产生精算损失。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

36. 长期应付职工薪酬（续）

（3） 设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果

下表为资产负债表日所使用的主要精算假设：

项目	2024年	2023年
年折现率-各类人员退休后福利计划	1.75%	2.75%
死亡率	中国人身保险业经验生命表（2010-2013）—养老类业务男表/女表	

注：折现率以国债收益率为设定折现率的标准，在决定评估时点的折现率时，先预估该评估时点福利计划在未来年度所产生的现金流，然后根据该现金流计算福利负债在评估时点的修正久期，参考相应年期的国债收益率，决定适用的折现率。

下表为所使用的重大假设的定量敏感性分析：

	增加%	设定受益计划义务 增加/（减少）	减少%	设定受益计划义务 增加/（减少）
折现率	2%	(278)	1.5%	291

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

37. 递延收益

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
政府补助	<u>121,649,364.97</u>	<u>50,781,285.38</u>	<u>15,276,248.63</u>	<u>157,154,401.72</u>
合计	<u>121,649,364.97</u>	<u>50,781,285.38</u>	<u>15,276,248.63</u>	<u>157,154,401.72</u>

详见附注九、政府补助1. 涉及政府补助的负债项目。

38. 其他非流动负债

	2024年	2023年
GRI剩余股权远期购买义务（注）	<u>373,262,348.97</u>	<u>-</u>
合计	<u>373,262,348.97</u>	<u>-</u>

注：2024年9月，本公司收购GRI 75.2%的股权。根据购买协议约定，本公司存在对少数股东持有的24.8%股权的远期收购义务，承担了一项不能无条件避免的股权回购义务，因此本公司在初始确认时以回购所需支付金额的现值将该回购义务确认为一项金融负债并后续以公允价值计量。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

39. 股本

	年初余额	本年增减变动 其他	年末余额
股份总额	<u>594,387,367.00</u>	<u>(12,057,559.00)</u>	<u>582,329,808.00</u>
合计	<u>594,387,367.00</u>	<u>(12,057,559.00)</u>	<u>582,329,808.00</u>

注：股本本期减少主要系：1）2024年3月，公司注销回购专用证券账户中2021年回购计划剔除第一期员工持股计划（含预留部分）仍剩余的6,094,659股，注销完成后公司总股本由594,387,367股减少至588,292,708股；2）2024年10月，公司将回购账户中的5,962,900股股份用途由原来的“用于公司员工持股计划或者股权激励”变更为“用于注销减少公司注册资本”，本次注销完成后，公司总股本由588,292,708股减少至582,329,808股。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

40. 资本公积

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
股本溢价（注1）	4,263,337,205.04	3,257,250.00	(1,018,881,568.03)	3,247,712,887.01
其他（注2）	<u>117,789,282.25</u>	<u>19,997,593.69</u>	<u>(6,959,647.95)</u>	<u>130,827,227.99</u>
合计	<u>4,381,126,487.29</u>	<u>23,254,843.69</u>	<u>(1,025,841,215.98)</u>	<u>3,378,540,115.00</u>

注1：股本溢价本年增加主要系员工持股第一期股票到期解锁确认股本溢价人民币3,257,250.00元；股本溢价本年减少主要系：1）2024年3月，公司注销回购专用证券账户中2021年回购计划剔除第一期员工持股计划（含预留部分）仍剩余的6,094,659股，注销完成后公司总股本由594,387,367股减少至588,292,708股，对应减少资本溢价人民币445,124,823.17元；2）2024年10月，公司将回购账户中的5,962,900股股份用途由原来的“用于公司员工持股计划或者股权激励”变更为“用于注销减少公司注册资本”，本次注销完成后，公司总股本由588,292,708股减少至582,329,808股，对应减少资本溢价人民币200,494,395.89元；3）2024年9月，本公司收购GRI 75.2%的股权，根据购买协议约定，本公司存在对少数股东的远期收购义务，在合并财务报表中，本公司承担了一项不能无条件避免的股权回购义务，本公司在初始确认时以回购所需支付金额的现值将该回购义务确认为一项金融负债并计入股本溢价。

注2：其他资本公积本年增加主要系2023年和2024年员工持股计划的实施公司确认激励费用合计人民币14,795,634.88元以及向控股股东稳健集团有限公司5年期无息借款的折现影响对应其他资本公积人民币5,201,958.81元；其他资本公积本年减少主要系员工持股第一期股票到期解锁减少其他资本公积人民币3,257,250.00元。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

41. 库存股

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
库存股	<u>473,552,442.85</u>	<u>194,981,835.21</u>	<u>(661,252,178.06)</u>	<u>7,282,100.00</u>
合计	<u>473,552,442.85</u>	<u>194,981,835.21</u>	<u>(661,252,178.06)</u>	<u>7,282,100.00</u>

库存股本年增加主要系公司本年回购库存股5,807,900股，对应库存股成本人民币194,981,835.21元。

库存股本年减少主要系：1）2024年3月，公司注销回购专用证券账户中2021年回购计划剔除第一期员工持股计划（含预留部分）仍剩余的6,094,659股，注销完成后公司总股本已由594,387,367股减少至588,292,708股，对应减少库存股成本人民币451,219,482.17元；2）2024年10月，公司将回购账户中的5,962,900股股份用途由原来的“用于公司员工持股计划或者股权激励”变更为“用于注销减少公司注册资本”，本次注销完成后，公司总股本将由588,292,708股减少至582,329,808股，对应减少库存股成本人民币206,457,295.89元；3）根据本公司2024年10月12日召开第四届董事会第三次会议和第四届监事会第三次会议，审议通过了《关于公司第一期员工持股计划第一个锁定期解锁条件成就的议案》，董事会认为公司第一期员工持股计划（以下简称“本次持股计划”）第一个锁定期解锁条件已经成就，本次解锁股数151,500股，减少库存股人民币3,120,900.00元；4）根据本公司2024年5月21日召开的2023年股东大会决议，公司总股本为588,292,708股，其中回购专用证券账户中股份为4,354,560股，以扣除回购股份后的583,938,148股为基数，向全体股东每10股派发现金股利人民币5.00元（含税），限制性股票股利导致库存股减少人民币252,500.00元；5）根据本公司2024年9月19日召开的2024年第三次临时股东大会审议，公司总股本为588,292,708股，其中回购专用证券账户中股份为5,962,900股，以扣除回购股份后的582,329,808股为基数，向全体股东每10股派发现金股利人民币4.00元（含税），限制性股票股利导致库存股减少人民币202,000.00元。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

42. 其他综合收益

合并资产负债表中归属于母公司股东的其他综合收益累积余额：

2024年

	2024年1月1日	增减变动	2024年12月31日
重新计量设定受益计划变动额	394,504.61	(772,779.52)	(378,274.91)
外币财务报表折算差额	<u>1,820,864.83</u>	<u>(4,080,417.02)</u>	<u>(2,259,552.19)</u>
合计	<u>2,215,369.44</u>	<u>(4,853,196.54)</u>	<u>(2,637,827.10)</u>

2023年

	2023年1月1日	增减变动	2023年12月31日
重新计量设定受益计划变动额	601,000.00	(206,495.39)	394,504.61
外币财务报表折算差额	<u>181,778.15</u>	<u>1,639,086.68</u>	<u>1,820,864.83</u>
合计	<u>782,778.15</u>	<u>1,432,591.29</u>	<u>2,215,369.44</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

42. 其他综合收益（续）

其他综合收益发生额：

2024年

	税前发生额	减： 所得税	归属于 母公司股东	归属于 少数股东
不能重分类进损益的其他综合收益				
重新计量设定受益计划变动额	(842,334.54)	-	(772,779.52)	(69,555.02)
将重分类进损益的其他综合收益				
外币报表折算差额	(12,320,214.07)	-	(4,080,417.02)	(8,239,797.05)
合计	<u>(13,162,548.61)</u>	<u>-</u>	<u>(4,853,196.54)</u>	<u>(8,309,352.07)</u>

2023年

	税前发生额	减： 所得税	归属于 母公司股东	归属于 少数股东
不能重分类进损益的其他综合收益				
重新计量设定受益计划变动额	(225,081.26)	-	(206,495.39)	(18,585.87)
将重分类进损益的其他综合收益				
外币报表折算差额	<u>2,848,822.37</u>	<u>-</u>	<u>1,639,086.68</u>	<u>1,209,735.69</u>
合计	<u>2,623,741.11</u>	<u>-</u>	<u>1,432,591.29</u>	<u>1,191,149.82</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

43. 盈余公积

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	420,212,778.13	-	-	420,212,778.13
合计	420,212,778.13	-	-	420,212,778.13

根据公司法、本公司章程的规定，本公司按净利润的10%提取法定盈余公积金。法定盈余公积累计额为本公司注册资本50%以上的，可不再提取。

44. 未分配利润

	2024年	2023年
年初未分配利润	6,608,834,768.99	6,825,933,069.72
加：本期归属于母公司所有者的净利润	695,378,928.72	580,403,232.37
减：应付普通股现金股利	524,096,827.18	797,501,533.10
年末未分配利润	6,780,116,870.53	6,608,834,768.99

45. 营业收入及成本

（1） 营业收入和营业成本情况

	2024年		2023年	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	8,896,470,309.08	4,681,905,777.13	8,124,324,653.18	4,139,502,655.31
其他业务	81,383,322.65	47,656,341.10	60,697,404.02	35,094,632.43
合计	8,977,853,631.73	4,729,562,118.23	8,185,022,057.20	4,174,597,287.74

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

45. 营业收入及营业成本（续）

（2） 主营业务（分产品）

业务类型	产品小类	2024年		2023年	
		营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
医用耗材	传统伤口护理与包扎产品	1,194,898,393.06	822,353,781.48	1,152,978,257.74	756,271,542.20
	高端伤口敷料产品	781,211,296.84	350,734,908.16	595,391,352.74	267,838,902.18
	手术室耗材产品	826,303,419.14	546,142,103.25	555,205,865.12	305,768,350.25
	感染防护产品	354,415,027.53	279,248,062.69	912,495,298.85	504,221,134.36
	健康个护	403,442,451.30	236,774,847.29	298,890,864.36	181,923,331.62
	其他产品	345,313,278.59	245,321,770.33	346,784,577.76	284,396,670.02
	合计	3,905,583,866.46	2,480,575,473.20	3,861,746,216.57	2,300,419,930.63
消费品	干湿棉柔巾	1,557,408,801.27	809,762,855.83	1,187,127,619.96	560,892,390.86
	卫生巾	699,946,767.87	231,649,418.86	593,006,956.43	199,809,154.77
	其他无纺制品	355,812,417.16	225,753,984.48	381,405,875.17	230,564,498.16
	婴童服饰及用品	963,131,460.70	395,251,796.23	850,728,263.63	361,286,447.91
	成人服饰	964,897,782.52	338,038,535.09	836,195,171.03	308,237,685.37
	其他纺织制品	449,689,213.10	200,873,713.44	414,114,550.39	178,292,547.61
	合计	4,990,886,442.62	2,201,330,303.93	4,262,578,436.61	1,839,082,724.68
合计		8,896,470,309.08	4,681,905,777.13	8,124,324,653.18	4,139,502,655.31

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

45. 营业收入及营业成本（续）

（3） 主营业务（分地区）

	2024年		2023年	
	收入	成本	收入	成本
境内销售	6,765,357,504.27	3,339,226,440.23	6,580,404,456.81	3,254,836,583.61
境外销售	2,131,112,804.81	1,342,679,336.90	1,543,920,196.37	884,666,071.70
合计	8,896,470,309.08	4,681,905,777.13	8,124,324,653.18	4,139,502,655.31

（4） 履约义务

确认的收入来源于：

	2024年	2023年
合同负债年初账面价值	193,262,892.15	566,819,254.08

本公司与履约义务相关的信息如下：

履行履约义务的时间	重要的支付条款	承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	承担的预期将退还给客户的款项	提供的质量保证类型及相关义务
销售商品	一般国内国外销售：合同价款通常于商品验收合格且收到发票后，在信用期内支付；电商业务（B2C）：付款后发货；电商业务（B2B）：交付后30-60天；门店销售：交付商品结账时付款。	商品	是	部分销售合同给予客户退货权和销售折扣，是按可变对价进行估计	保证类质量保证

（5） 分摊至剩余履约义务

已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务确认为收入的预计时间为一年以内。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

46. 税金及附加

	2024年	2023年
城市维护建设税	26,181,066.83	23,828,308.48
教育费附加	18,239,245.28	11,109,423.30
地方教育费附加	11,851,888.21	6,894,324.42
土地使用税	7,300,430.54	5,164,407.85
房产税	7,890,858.73	13,826,245.30
印花税	8,080,711.05	5,292,583.81
其他	361,065.01	298,177.71
合计	<u>79,905,265.65</u>	<u>66,413,470.87</u>

47. 销售费用

	2024年	2023年
广告与宣传费	816,381,913.54	651,816,390.71
职工薪酬	645,869,958.89	643,446,712.68
销售佣金及电商平台费用	288,464,170.25	261,088,807.68
使用权资产折旧	193,347,920.14	196,694,977.33
租赁及物管费	139,382,565.32	118,909,705.83
折旧及摊销	60,007,324.01	54,120,612.33
差旅费	27,862,714.05	24,738,868.66
办公通讯费	19,943,206.56	15,318,336.04
水电费	13,337,799.99	12,448,568.50
服务费	16,252,474.59	17,439,391.54
保险费	5,368,181.67	7,355,088.51
其他	37,929,095.63	87,115,046.29
合计	<u>2,264,147,324.64</u>	<u>2,090,492,506.10</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

48. 管理费用

	2024年	2023年
职工薪酬	373,522,613.27	343,893,839.96
折旧摊销费	151,453,865.79	126,637,904.03
咨询顾问及中介服务费	41,012,665.48	31,915,068.83
维修费	6,397,005.22	28,116,320.44
使用权资产折旧	22,681,433.77	24,199,602.13
信息系统费用	20,895,255.38	18,991,236.76
水电费	11,346,170.45	12,013,901.42
差旅费	5,744,429.95	6,775,498.55
办公费	4,588,705.23	6,399,725.18
其他	36,095,022.29	94,704,524.12
合计	673,737,166.83	693,647,621.42

49. 研发费用

	2024年	2023年
职工薪酬	157,935,342.59	156,098,327.58
材料	119,747,741.17	83,875,970.91
折旧与摊销	20,781,848.78	20,944,780.06
其他杂项费用	49,698,993.47	61,132,789.88
合计	348,163,926.01	322,051,868.43

50. 财务费用

	2024年	2023年
利息支出	54,863,504.13	63,441,562.69
其中：租赁负债利息费用	24,076,578.06	28,614,724.12
减：利息收入	117,095,211.38	133,913,862.72
汇兑损益	(40,189,278.02)	7,627,126.27
银行手续费及其他	3,209,724.85	986,213.83
合计	(99,211,260.42)	(61,858,959.93)

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

51. 其他收益

	2024年	2023年
政府补助（注）	57,514,145.42	80,639,097.23
税费抵减和减免	34,123,791.45	20,466,177.38
合计	91,637,936.87	101,105,274.61

注：参见附注九、政府补助。

52. 投资收益

	2024年	2023年
权益法核算的长期股权投资收益	(11,305,734.64)	1,581,608.21
赎回交易性金融资产取得的投资收益	84,873,523.22	125,761,272.77
债务重组收益	1,788,767.41	-
其他	31,274.94	-
合计	75,387,830.93	127,342,880.98

注：本公司对客户步步高商业连锁股份有限公司的应收货款账面余额为人民币6,387,334.23元，已全额计提坏账准备。经诉讼追偿对方无力偿债，申请破产重整。依据法院批准的《重整计划》，本公司于2024年收到步步高公司股权667,497.00股及现金人民币100,000.00元，获取日其股票价格为人民币2.53元，获取到的股票公允价值人民币1,688,767.41元，共确认债务重组收益人民币1,788,767.41元。

53. 公允价值变动收益

	2024年	2023年
基金投资	6,673,047.39	-
可转换公司债券投资	(860,828.53)	-
银行理财产品和信托计划	(2,949,999.83)	46,678,103.27
合计	2,862,219.03	46,678,103.27

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

54. 信用减值损失

	2024年	2023年
其他应收款坏账冲回	5,025,812.94	1,669,344.96
应收账款坏账冲回（损失）	(1,569,289.32)	3,056,164.34
长期应收款坏账损失	(3,011,897.37)	-
合计	444,626.25	4,725,509.30

55. 资产减值损失

	2024年	2023年
存货跌价损失	(143,660,886.66)	(190,214,320.23)
预付款项减值损失	(167,220.35)	(3,084,448.94)
固定资产减值损失	(8,325,577.39)	(1,470,305.23)
在建工程减值损失	-	(10,205,833.26)
商誉减值损失	(90,742,076.94)	(188,787,147.21)
合计	(242,895,761.34)	(393,762,054.87)

56. 资产处置损益

	2024年	2023年
非流动资产处置利得	6,293,210.08	18,934,269.72
其中：固定资产处置利得	6,291,053.00	10,540.42
使用权资产处置利得	2,157.08	18,923,729.30
非流动资产处置损失	(416,052.53)	(1,232,319.71)
其中：固定资产处置损失	(416,052.53)	(1,232,319.71)
其他	-	14,500,000.00
合计	5,877,157.55	32,201,950.01

57. 营业外收入

	2024年	2023年	计入2024年非经常性损益
非流动资产报废利得	4,085,167.22	2,458,639.59	4,085,167.22
赔偿或罚款收入	760,830.54	7,273,705.13	760,830.54
政府补助	9,140.00	171,825.26	9,140.00
其他	7,070,984.86	6,714,326.50	7,070,984.86
合计	11,926,122.62	16,618,496.48	11,926,122.62

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

58. 营业外支出

	2024年	2023年	计入2024年非经常性损益
非流动资产毁损报废损失	12,045,702.87	81,125,472.09	12,045,702.87
滞纳金支出	1,477,207.31	429,933.94	1,477,207.31
违约金支出	436,250.00	95,536.17	436,250.00
对外捐赠	91,893.13	2,088,058.84	91,893.13
其他	4,389,856.72	1,003,147.30	4,389,856.72
合计	<u>18,440,910.03</u>	<u>84,742,148.34</u>	<u>18,440,910.03</u>

59. 所得税费用

	2024年	2023年
当期所得税费用	155,323,370.69	93,486,134.77
递延所得税费用	<u>12,319,004.58</u>	<u>27,814,952.80</u>
合计	<u>167,642,375.27</u>	<u>121,301,087.57</u>

所得税费用与利润总额的关系列示如下：

	2024年	2023年
利润总额	908,348,312.67	749,846,274.01
按适用税率计算的所得税费用	136,252,246.90	112,476,941.10
子公司适用不同税率的影响	10,605,712.30	21,013,929.84
调整以前期间所得税的影响	19,799,861.40	(3,521,577.45)
研发费用加计扣除的影响	(34,486,466.59)	(34,270,553.29)
非应税收入的影响	(34,950.00)	(569,116.82)
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	28,666,799.31	28,495,686.47
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	(3,051,597.35)	(3,454,470.23)
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	<u>9,890,769.30</u>	<u>1,130,247.95</u>
所得税费用	<u>167,642,375.27</u>	<u>121,301,087.57</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

60. 每股收益

	2024年 元/股	2023年 元/股
基本每股收益		
持续经营	1.19	0.98
稀释每股收益		
持续经营	1.19	0.98

基本每股收益按照归属于本公司普通股股东的当期净利润，除以发行在外普通股的加权平均数计算。

稀释每股收益的分子以归属于本公司普通股股东的当期净利润，调整下述因素后确定：当期已确认为费用的稀释性潜在普通股的利息；稀释性潜在普通股转换时将产生的收益或费用；以及上述调整相关的所得税影响。

稀释每股收益的分母等于下列两项之和：基本每股收益中母公司已发行普通股的加权平均数；及假定稀释性潜在普通股转换为普通股而增加的普通股的加权平均数。

在计算稀释性潜在普通股转换为已发行普通股而增加的普通股股数的加权平均数时，以前期间发行的稀释性潜在普通股，假设在当期期初转换；当期发行的稀释性潜在普通股，假设在发行日转换。

基本每股收益与稀释每股收益的具体计算如下：

	2024年	2023年
收益		
归属于本公司普通股股东的当期净利润		
持续经营	<u>695,378,928.72</u>	<u>580,403,232.37</u>
股份		
本公司发行在外普通股的加权平均数	583,107,823.00	594,387,367.00
稀释效应——普通股的加权平均数		
股份期权	<u>240,146.00</u>	<u>-</u>
调整后本公司发行在外普通股的加权平均数	<u>583,347,969.00</u>	<u>594,387,367.00</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

61. 现金流量表项目注释

（1）与经营活动有关的现金

	2024年	2023年
收到其他与经营活动有关的现金		
收到的保证金、押金、质保金	14,621,877.86	18,253,683.99
收到的利息收入	45,989,314.70	34,146,193.53
收到政府补助	93,028,322.17	107,118,837.18
其他	44,472,682.78	17,540,685.83
合计	198,112,197.51	177,059,400.53
支付其他与经营活动有关的现金		
付现管理费用及付现研发费用	156,489,682.70	168,245,402.79
付现销售费用	407,210,573.11	239,409,655.00
支付的押金、保证金、质保金	297,880.24	8,959,379.78
银行手续费	3,209,724.85	1,921,639.86
其他	15,835,104.13	21,519,247.07
合计	583,042,965.03	440,055,324.50

（2）与筹资活动有关的现金

	2024年	2023年
收到其他与筹资活动有关的现金		
收回保证金	191,632,003.95	139,500,000.00
股东借款	32,094,498.00	-
员工持股计划	-	10,857,500.00
合计	223,726,501.95	150,357,500.00
支付其他与筹资活动有关的现金		
支付的租赁负债本金及利息	261,127,378.72	280,704,130.49
支付的库存股回购额	194,981,835.21	-
支付的票据及信用证保证金（筹资用途）	44,202,960.58	183,507,300.00
合计	500,312,174.51	464,211,430.49

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

61. 现金流量表项目注释（续）

筹资活动产生的各项负债的变动如下：

	年初余额	本年变动		年末余额
		现金变动	非现金变动	
短期借款	1,493,238,955.00	217,605,289.64	258,199,920.01	1,969,044,164.65
应付股利	-	(381,926,077.46)	546,794,328.26	164,868,250.80
长期应付款	-	32,094,498.00	16,449,933.64	48,544,431.64
一年内到期的非流动负债	223,426,826.45	(223,426,826.45)	396,768,243.67	396,768,243.67
长期借款	170,000,000.00	-	(117,000,000.00)	53,000,000.00
租赁负债	292,009,504.04	(58,466,452.27)	207,333,600.56	440,876,652.33
合计	2,178,675,285.49	(414,119,568.54)	1,308,546,026.14	3,073,101,743.09

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

62. 现金流量表补充资料

（1） 现金流量表补充资料

将净利润调节为经营活动现金流量：

	2024年	2023年
净利润	740,705,937.40	628,545,186.44
加：信用减值准备	(444,626.25)	(4,725,509.30)
资产减值准备	242,895,761.34	393,762,054.87
固定资产折旧	285,005,497.76	241,876,332.05
使用权资产折旧	221,882,741.03	224,710,757.36
无形资产摊销	71,318,426.36	73,803,773.72
长期待摊费用摊销	57,386,838.25	54,638,701.93
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的收益	(5,877,157.55)	(32,201,950.01)
固定资产报废损失	7,960,535.65	78,666,832.50
公允价值变动收益	(2,862,219.03)	(46,678,103.27)
财务费用	(12,380,830.37)	(35,603,859.98)
投资收益	(75,387,830.93)	(127,342,880.98)
递延所得税资产减少	36,350,860.38	36,620,728.88
递延所得税负债减少	(32,532,070.71)	(8,805,924.74)
存货的增加	(238,086,698.24)	(53,103,044.13)
经营性应收项目的(增加)/减少	(7,992,919.07)	182,401,595.94
经营性应付项目的减少	(36,982,614.19)	(578,417,187.65)
其他	14,795,634.87	35,178,728.60
经营活动产生的现金流量净额	<u>1,265,755,266.70</u>	<u>1,063,326,232.23</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

62. 现金流量表补充资料（续）

（1） 现金流量表补充资料（续）

不涉及现金的重大投资和筹资活动：

2024年

新增使用权资产 257,983,830.44

现金及现金等价物变动：

	2024年	2023年
现金的年末余额	1,357,097,385.35	4,677,340,782.45
减：现金的年初余额	4,677,340,782.45	4,370,821,958.17
现金及现金等价物净增加额	(3,320,243,397.10)	306,518,824.28

（2） 取得子公司及其他营业单位的现金净额

2024年

本年发生的企业合并于本年支付的现金或现金等价物	
其中：GRI	841,903,684.02
浙江鸿蓝	5,000,000.00
湖北中辐	3,300,000.00
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	
其中：GRI	77,642,896.09
浙江鸿蓝	4,944,394.31
湖北中辐	24,353.49
取得子公司支付的现金净额	767,592,040.13

（3） 现金及现金等价物的构成

	2024年	2023年
现金	1,357,097,385.35	4,677,340,782.45
其中：库存现金	152,838.15	76,471.98
可随时用于支付的银行存款	1,348,440,889.85	4,676,600,881.85
可随时用于支付的其他货币资金	8,503,657.35	663,428.62
年末现金及现金等价物余额	1,357,097,385.35	4,677,340,782.45

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

63. 外币货币性项目

（1） 外币货币性项目

	原币	汇率	折合人民币
货币资金			
美元	42,529,427.03	7.1884	305,718,533.26
港币	21,388,938.04	0.92604	19,807,012.18
欧元	1,283,628.09	7.5257	9,660,199.92
日元	153,147,082.00	0.0462	7,075,395.19
英镑	97,970.59	9.0765	889,230.06
越南盾	1,027,204,248.64	0.000283008	290,707.02
新加坡币	14,435.40	5.3214	76,816.54
马来令吉	46,820.43	1.6199	75,844.41
应收账款			
美元	47,411,035.20	7.1884	340,809,485.43
欧元	4,017,242.14	7.5257	30,232,559.17
港币	32,753,841.08	0.92604	30,331,366.99
英镑	1,936,450.94	9.0765	17,576,196.96
加元	26,941.42	5.0498	136,048.78
墨西哥比索	212,549.67	0.3498	74,349.87
其他应收款			
美元	2,168,331.16	7.1884	15,586,831.71
港币	5,750,734.12	0.92604	5,325,409.82
越南盾	18,028,611,178.00	0.000283008	5,102,241.19
欧元	85,007.73	7.5257	639,742.67
英镑	4,538.77	9.0765	41,196.15
应付账款			
美元	2,762,948.50	7.1884	19,861,179.00
欧元	139,212.41	7.5257	1,047,670.83
港币	5,559,880.55	0.92604	5,148,671.78
墨西哥比索	933,300.87	0.3498	326,468.64
马来令吉	1,090,333.83	1.6199053	1,766,237.55
越南盾	11,539,310,164.91	0.000283008	3,265,717.09
其他应付款			
美元	1,139,896.98	7.1884	8,194,035.45
越南盾	19,168,915,522.54	0.000283008	5,424,956.44
港币	3,758,644.46	0.92604	3,480,655.12
欧元	33,908.01	7.5257	255,181.51
新加坡元	2,241.10	5.3214	11,925.79
合计			<u>838,231,866.52</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

63. 外币货币性项目（续）

（2） 境外经营实体

本公司合并财务报表中重要境外经营实体包括本公司下属子公司GRI USA、Alleset Inc.、GRI Alleset、GRI VN，其境外主要经营地为美国、香港、越南等，各经营实体按其主要业务货币为记账本位币。2024年，上述重要境外经营实体的记账本位币未发生变化。

64. 租赁

（1） 作为承租人

	2024年	2023年
租赁负债的利息费用	24,076,578.06	28,614,724.12
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的短期租赁费用	35,562,765.73	687,850.31
计入相关资产成本或当期损益的未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	17,811,753.36	20,627,211.88
固定租赁付款额的现金流出	261,127,378.72	280,704,130.49
与租赁相关的总现金流出	314,501,897.81	302,019,192.68

本公司承租的租赁资产包括经营过程中使用的房屋及建筑物、机器设备及运输工具。房屋及建筑物和机器设备的租赁期通常为1-15年，运输工具的租赁期通常为5-6年。

未纳入租赁负债计量的未来潜在现金流出

本公司未纳入租赁负债计量的未来潜在现金流出主要来源于可变租赁付款额，已承诺但尚未开始的租赁的风险敞口。

可变租赁付款额

本公司的部分房地产租赁包含与租入店铺的销售额挂钩的可变租赁付款额条款。在可能的情况下，本公司使用这些条款的目的是将租赁的付款额与产生较多现金流的店铺相匹配。

其他租赁信息

使用权资产，参见附注五、17；租赁负债，参见附注五、34和附注十、1。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

65. 租赁（续）

(2) 作为出租人

本公司将位于浙江省德清县的8号楼四层用于出租，租赁期为2023年5月至2025年4月，形成经营租赁；将位于湖南省澧县第8栋厂房（共6间）用于出租，租赁期为2021年1月至2025年12月，形成经营租赁。

经营租赁

与经营租赁有关的损益列示如下：

	2024年	2023年
租赁收入	455,045.87	430,764.22

于资产负债表日后将收到的未折现的租赁收款额如下：

	2024年	2023年
1年以内（含1年）	<u>91,743.12</u>	<u>132,000.00</u>
合计	<u>91,743.12</u>	<u>132,000.00</u>

经营租出固定资产，参见附注五、15。投资性房地产，参见附注五、14。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

65. 租赁（续）

融资租赁

与融资租赁有关的损益列示如下：

	2024年	2023年
租赁投资净额的融资收益	2,079,022.89	908,441.15

根据与承租人签订的租赁合同，未折现最低租赁收款额如下：

	2024年	2023年
1年以内（含1年）	6,313,958.29	6,458,331.07
1年至2年（含2年）	6,289,948.26	6,313,958.29
2年至3年（含3年）	6,145,575.48	6,289,948.26
3年至4年（含4年）	6,126,136.18	6,145,575.48
4年至5年（含5年）	5,981,763.41	6,126,136.18
5年以上	12,073,666.72	18,055,430.14
	42,931,048.34	49,389,379.42
减：未实现融资收益	7,241,784.14	9,320,807.04
租赁投资净额	35,689,264.20	40,068,572.38

六、 研发支出

1. 按性质列示

	2024年	2023年
职工薪酬	157,935,342.59	156,098,327.58
材料	119,747,741.17	83,875,970.91
折旧与摊销	20,781,848.78	20,944,780.06
其他杂项费用	49,698,993.47	61,132,789.88
合计	348,163,926.01	322,051,868.43
其中：费用化研发支出	348,163,926.01	322,051,868.43

2. 本年重要外购在研项目

于 2024 年 12 月 31 日，本公司无重要外购在研项目。

七、 合并范围的变更

1. 非同一控制下企业合并

(1) 本年度发生的非同一控制下企业合并

	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例 (%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定 依据	购买日至年末被购 买方的营业收入	购买日至年末 被购买方的净 利润/(亏损)	购买日至年末被 购买方的现金流 量净额
Global Resources International, Inc. (注1)	2024/9/30	863,649,918.97	75.20	股权收购	2024/9/30	取得控制权	298,788,941.22	9,521,983.31	(11,111,165.60)
浙江鸿蓝科技有限责任公司(注2)	2024/3/31	6,071,163.00	57.00	股权收购	2024/3/31	取得控制权	116,037.73	(1,523,143.63)	(1,674,444.43)
湖北中辐新材料有限公司(注3)	2024/9/30	6,700,000.00	67.00	增资	2024/9/30	取得控制权	205,248.68	(577,392.07)	2,020,883.52

注1：本公司与James Michael Mabry、Min Tang、John Brian Steward、Martin Dean Paugh、Mark Steven Fellows、Ecolab U.S.14 Inc.等于2024年6月27日签订的《合并协议》（Agreement and Plan of Merger），以作价1.2亿美元受让上述股东所持有GRI 75.20%股权。于2024年9月20日已完成了股权交割手续，新一届董事会中本公司派出董事已占多数。自2024年9月30日起，将其纳入合并财务报表范围。

注2：本公司于2024年2月签订《关于浙江鸿蓝科技有限责任公司之投资协议》，以增资人民币607.1163万元的方式持有浙江鸿蓝57.00%股权。浙江鸿蓝于2024年3月31日前已办妥工商变更登记手续，在新一届董事会中本公司派出董事已占多数，自2024年3月31日起，将其纳入合并财务报表范围。

注3：根据本公司2024年8月签订的《关于湖北中辐新材料有限公司之增资协议》，以增资人民币670万元的方式持有湖北中辐67.00%股权。湖北中辐于2024年9月30日前已办妥工商变更登记手续，在新一届董事会中本公司派出董事已占多数，自2024年9月30日起，将其纳入合并财务报表范围。截至2024年12月31日，本公司已实缴出资人民币330万元。

七、 合并范围的变更（续）

1. 非同一控制下企业合并（续）

（2） 合并成本及商誉

	GRI	浙江鸿蓝	湖北中辐
现金	841,903,683.99	6,071,163.00	3,300,000.00
非现金资产的公允价值	-	-	-
合并成本合计	841,903,683.99	6,071,163.00	3,300,000.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	378,773,739.68	3,857,742.84	2,888,355.87
商誉	463,129,944.31	2,213,420.16	411,644.13

七、 合并范围的变更（续）

1. 非同一控制下企业合并（续）

（3） GRI于购买日可辨认资产和负债

	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：		
货币资金	77,642,896.08	77,642,896.08
交易性金融资产	2,014,391.84	2,014,391.84
应收票据	297,977.00	297,977.00
应收账款净值	218,215,543.90	218,215,543.90
应收账款融资	87,019.72	87,019.72
预付款项	23,396,319.51	23,396,319.51
其他应收款净值	17,393,115.62	17,393,115.62
存货净值	429,062,508.73	404,144,751.77
其他流动资产	8,926,074.60	8,926,074.60
长期股权投资	1,222,118.15	1,222,118.15
固定资产净额	295,224,369.48	187,573,831.66
在建工程	15,484,125.51	15,484,125.51
使用权资产净值	160,349,007.88	160,349,007.88
无形资产净值	169,216,985.82	30,500,584.47
长期待摊费用	10,657,378.07	10,657,378.07
递延所得税资产	26,880,307.55	26,880,307.55
其他非流动资产	8,847,603.85	8,847,603.85
负债：		
短期借款	258,199,920.01	258,199,920.01
应付票据	208,413,877.85	208,413,877.85
应付账款	93,594,155.47	93,594,155.47
合同负债	4,340,007.82	4,340,007.82
应付职工薪酬	23,746,313.35	23,746,313.35
应交税费	11,005,261.08	11,005,261.08
其他应付款	57,681,654.80	57,681,654.80
其他流动负债	334,043.53	334,043.53
长期借款	44,019,709.96	44,019,709.96
租赁负债	159,031,415.44	159,031,415.44
长期应付款	26,972,835.38	26,972,835.38
长期应付职工薪酬	4,087,993.13	4,087,993.13
递延所得税负债	69,802,071.88	18,597,553.19
净资产	503,688,483.61	283,608,306.17
减：少数股东权益	124,914,743.91	70,334,859.93
取得的净资产	378,773,739.70	213,273,446.24

七、 合并范围的变更（续）

1. 非同一控制下企业合并（续）

（4） 浙江鸿蓝于购买日可辨认资产和负债

	购买日公允价值	购买日账面价值
净资产	<u>6,767,969.89</u>	<u>6,767,969.89</u>
减：少数股东权益	<u>2,910,227.05</u>	<u>2,910,227.05</u>
取得的净资产	<u>3,857,742.84</u>	<u>3,857,742.84</u>

（5） 湖北中辐于购买日可辨认资产和负债

	购买日公允价值	购买日账面价值
净资产	<u>2,685,605.77</u>	<u>2,985,605.77</u>
减：少数股东权益	<u>97,249.90</u>	<u>97,249.90</u>
取得的净资产	<u>2,588,355.87</u>	<u>2,888,355.87</u>

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

本公司已聘请银信资产评估有限公司对收购标的GRI进行评估，并出具了（银信咨报字[2025]第D0006号）《稳健医疗用品股份有限公司拟进行合并对价分摊所涉及的Global Resources International, Inc.各项可辨认资产、负债及或有负债市场价值估值报告》，评估基准日为2024年9月30日。根据该估值报告考虑递延所得税的影响，所收购Global Resources International, Inc.75.2%股权的可辨认净资产的公允价值为人民币378,773,739.71元。

2. 其他原因的合并范围变动

因本公司业务需要，子公司武汉稳健于2024年4月30日设立稳健生物医学科技（武汉）有限公司，持股比例67%。子公司武汉全棉于2024年5月14日设立全棉时代农业科技（武汉）有限公司，持股比例58%。

八、 在其他主体中的权益

1. 在子公司中的权益

（1） 企业集团的主要构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	持股比例 (%)		取得方式
					直接	间接	
深圳全棉	广东省深圳市	广东省深圳市	全棉时代产品的销售	人民币 13,000.00	100.00	-	设立
北京全棉	北京市	北京市	全棉时代产品的销售	人民币 300.00	-	100.00	设立
广州全棉	广东省广州市	广东省广州市	全棉时代产品的销售	人民币 100.00	-	100.00	设立
上海全棉	上海市	上海市	全棉时代产品的销售	人民币 300.00	-	100.00	设立
前海全棉	广东省深圳市	广东省深圳市	全棉时代产品的销售	人民币 1,000.00	-	100.00	设立
黄冈稳健	湖北省黄冈市	湖北省黄冈市	全棉水刺无纺布、医用耗材及全棉时代产品的生产及销售	人民币 25,945.92	100.00	-	同一控制下企业合并
荆门稳健	湖北省荆门市	湖北省荆门市	医用耗材、全棉时代产品的生产及销售	人民币 2,300.00	100.00	-	同一控制下企业合并
崇阳稳健	湖北省崇阳县	湖北省崇阳县	医用耗材的生产及销售	人民币 2,855.00	100.00	-	同一控制下企业合并
嘉鱼稳健	湖北省嘉鱼县	湖北省嘉鱼县	医用耗材、全棉时代产品的生产及销售	人民币 23,304.00	100.00	-	同一控制下企业合并
宜昌稳健	湖北省枝江市	湖北省枝江市	医用坯布的生产及销售	人民币 1,241.37	100.00	-	同一控制下企业合并
天门稳健	湖北省天门市	湖北省天门市	全棉水刺无纺布、全棉时代产品的生产及销售	人民币 3,767.00	100.00	-	同一控制下企业合并
香港稳健	香港	香港	医用耗材及消费品的销售	港币100.00	60.00	-	企业合并
河源稳健	广东省河源市	广东省河源市	暂无实际业务经营	人民币 10,000.00	100.00	-	设立
武汉稳健	湖北省武汉市	湖北省武汉市	全棉水刺无纺布、全棉时代产品的生产及灭菌	人民币 80,000.00	100.00	-	设立
深圳津梁	广东省深圳市	广东省深圳市	个人护理等产品销售	人民币 15,000.00	100.00	-	设立
全棉里物	广东省深圳市	广东省深圳市	全棉里物产品的销售	人民币 500.00	-	100.00	设立
黄冈全棉	湖北省黄冈市	湖北省黄冈市	全棉时代产品的销售	人民币 1,000.00	-	100.00	设立
浙江隆泰	浙江省湖州市	浙江省湖州市	医用耗材的生产及销售	人民币 5,000.00	55.00	-	非同一控制下企业合并
杭州盛医	浙江省杭州市	浙江省杭州市	其他科技推广服务业	人民币 500.00	-	55.00	非同一控制下企业合并
西安隆特姆	陕西省西安市	陕西省西安市	工程和技术研究和试验发展	人民币 500.00	-	55.00	非同一控制下企业合并
德清隆泰	浙江省湖州市	浙江省湖州市	医疗仪器设备器械制造	人民币 200.00	-	55.00	非同一控制下企业合并
浙江鸿蓝	浙江省温州市	浙江省温州市	软件和信息技术服务业	人民币 1,065.12	-	57.00	非同一控制下企业合并
桂林乳胶	广西壮族自治区桂林市秀峰区	广西壮族自治区桂林市秀峰区	橡胶制品业	人民币 8,660.10	91.74	-	非同一控制下企业合并
稳健平安	湖南省常德市	湖南省常德市	医用耗材的生产及销售	人民币 4,400.01	68.70	-	非同一控制下企业合并
瑞安医械	湖南省长沙市	湖南省长沙市	工程和技术研究和试验发展	人民币 200.00	-	68.70	非同一控制下企业合并

八、 在其他主体中的权益（续）

1. 在子公司中的权益（续）

（1） 企业集团的构成（续）

	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	持股比 例 (%) 直接	持股比 例 (%) 间接	取得方式
君健医疗	广东省深圳市	广东省深圳市	医用耗材的销售	人民币 2,012.00	100.00	-	非同一控制 下企业合并
上海洪松	上海市	上海市	医用耗材的销售	人民币 200.00	60.00	-	非同一控制 下企业合并
荆州乳胶	湖北省荆州市	湖北省荆州市	橡胶制品制造和销售	人民币 8,750.00	-	91.74	非同一控制 下企业合并
武汉全棉	湖北省武汉市	湖北省武汉市	全棉时代产品的销售	人民币 2,000.00	-	100.00	设立
天健香港	香港	香港	贸易和咨询服务	港币100.00	100.00	-	设立
稳健生物	湖北省武汉市	湖北省武汉市	研究和试验发展	人民币 500.00	-	67.00	设立
全棉农业	湖北省武汉市	湖北省武汉市	研究和试验发展	人民币 500.00	-	58.00	设立
湖北中辐	湖北省武汉市	湖北省武汉市	合成材料制造	人民币 1000.00	-	67.00	非同一控制 下企业合并
GRI METC	浙江省嘉兴市	浙江省嘉兴市	医疗器械和特种工业防护产品 销售	美元660.00	-	75.20	非同一控制 下企业合并
GRI Alleset	香港	香港	医疗产品销售	港币100.00	-	75.20	非同一控制 下企业合并
Alleset Inc	美国	美国	医疗产品销售	美元0.05	-	75.20	非同一控制 下企业合并

（2） 存在重要少数股东权益的子公司

	少数股东 持股比例	归属于少数 股东的损益	向少数股东 支付股利	年末累计 少数股东权益
浙江隆泰	45.0%	37,444,957.98	4,967,347.10	363,505,394.66

八、 在其他主体中的权益（续）

1. 在子公司中的权益（续）

（3） 存在重要少数股东权益的子公司的主要财务信息

2024年

	浙江隆泰
流动资产	260,695,340.14
非流动资产	730,160,168.87
资产合计	990,855,509.01
流动负债	141,735,028.57
非流动负债	44,087,161.99
负债合计	185,822,190.56
营业收入	507,708,291.13
净利润/(亏损)	84,011,514.32
综合收益/(亏损)总额	84,011,514.32

八、 在其他主体中的权益（续）
2. 在合营安排或联营企业中的权益

（1） 重要的合营企业或联营企业

	主要经营地	注册地	业务性质	对本公司活动 是否具有战略性	持股比例（%）		会计处理
					直接	间接	
联营企业 S公司	美国	开曼群岛	医用产品销售	是	-	35.21	核算为长期股权投资

（2） 重要联营企业的主要财务信息

下表列示了S公司的财务信息，这些财务信息调整了会计政策差异且调节至本财务报表账面价值：

	2024年12月31日
流动资产	290,143,817.75
其中：现金和现金等价物	51,512,979.33
非流动资产	229,332,861.79
资产合计	519,476,679.54
流动负债	174,562,102.54
非流动负债	18,526,435.94
负债合计	193,088,538.48
净资产	326,388,141.06
按持股比例享有的净资产份额	114,906,577.00
调整事项	308,242,072.68
投资的账面价值	423,148,649.68
	2024年
营业收入	474,262,397.56
财务费用	7,737,158.11
所得税费用	(2,278,273.92)
净利润	(41,608,752.11)
综合收益总额	(41,608,752.11)

八、 在其他主体中的权益（续）

2. 在合营安排或联营企业中的权益（续）

（3） 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

	2024年	2023年
联营企业		
投资账面价值合计	22,207,128.31	20,879,244.20
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润	74,946.72	1,581,608.21
其他综合收益	-	-
综合收益总额	74,946.72	1,581,608.21

九、 政府补助

1. 涉及政府补助的负债项目

	年初余额	本年新增	本年计入营业外收入	本年计入其他收益	年末余额	与资产/收益相关
递延收益	121,649,364.97	50,781,285.38	-	15,276,248.63	157,154,401.72	与资产相关
合计	121,649,364.97	50,781,285.38	-	15,276,248.63	157,154,401.72	

2. 计入当期损益的政府补助

	2024年	2023年
与资产相关的政府补助		
计入其他收益	15,276,248.63	11,319,335.31
与收益相关的政府补助		
计入其他收益	42,237,896.79	69,319,761.92
计入营业外收入	9,140.00	171,825.26
合计	57,523,285.42	80,810,922.49

十、与金融工具相关的风险

1. 金融工具风险

本公司在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本公司对此的风险管理政策概述如下：

董事会负责规划并建立本公司的风险管理架构，制定本公司的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本公司已制定风险管理政策以识别和分析本公司所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本公司定期评估市场环境及本公司经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本公司的风险管理由本公司风控部按照董事会批准的政策开展。本公司风控部通过与本公司其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本公司内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本公司的审计委员会。

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

（1）信用风险

信用风险是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司发生财务损失的风险。

本公司信用风险主要产生于货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款等，以及未纳入减值评估范围的以公允价值计量且其变动计入当期损益的债务工具投资和其他金融资产等。于资产负债表日，本公司金融资产的账面价值已代表其最大信用风险敞口。

本公司货币资金主要为存放于声誉良好并拥有较高信用评级的国有银行和其他大中型上市银行的银行存款，本公司认为其不存在重大的信用风险，几乎不会产生因银行违约而导致的重大损失。

此外，对于应收票据、应收账款、应收款项融资、合同资产和其他应收款等，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

由于本公司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。信用风险集中按照客户/交易对手、地理区域和行业进行管理。由于本公司的应收账款客户群分布较为广泛，因此在本公司内不存在重大信用风险集中。本公司对应收账款余额未持有任何担保物或其他信用增级。

信用风险显著增加判断标准

本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。本公司判断信用风险显著增加的主要标准为逾期天数超过30日，或者以下一个或多个指标发生显著变化：债务人所处的经营环境、内外部信用评级、实际或预期经营成果出现重大不利变化等。

十、与金融工具相关的风险

1. 金融工具风险（续）

已发生信用减值资产的定义

本公司判断已发生信用减值的主要标准为逾期天数超过 90 日，但在某些情况下，如果内部或外部信息显示，在考虑所持有的任何信用增级之前，可能无法全额收回合同金额，本公司也会将其视为已发生信用减值。金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

（2）流动性风险

流动性风险是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来12个月现金流量的滚动预测，确保本公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。同时持续监控本公司是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

本公司各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

2024年

	1年以内	1-2年	2-5年	5年以上	合计
短期借款	1,972,918,549.76	-	-	-	1,972,918,549.76
应付票据	431,873,210.11	-	-	-	431,873,210.11
应付账款	1,155,930,554.98	-	-	-	1,155,930,554.98
其他应付款	516,522,493.00	-	-	-	516,522,493.00
一年内到期的非流动负债	399,167,353.26	-	-	-	399,167,353.26
长期借款	-	4,346,397.26	3,990,000.00	53,869,753.42	62,206,150.68
长期应付款	-	-	59,764,037.31	-	59,764,037.31
租赁负债	-	165,961,149.99	209,931,591.41	107,766,498.95	483,659,240.35
合计	4,476,412,161.11	170,307,547.25	273,685,628.72	161,636,252.37	5,082,041,589.45

十、与金融工具相关的风险（续）

1. 金融工具风险（续）

（2）流动性风险（续）

2023年

	1年以内	1-2年	2-5年	5年以上	合计
短期借款	1,493,238,955.00	-	-	-	1,493,238,955.00
应付票据	315,902,844.15	-	-	-	315,902,844.15
应付账款	1,116,802,220.38	-	-	-	1,116,802,220.38
其他应付款	591,310,917.61	-	-	-	591,310,917.61
一年内到期的 非流动负债	223,426,826.45	-	-	-	223,426,826.45
长期借款	-	170,000,000.00	-	-	170,000,000.00
租赁负债	-	152,725,191.59	160,706,193.96	19,232,032.29	332,663,417.84
合计	<u>3,740,681,763.59</u>	<u>322,725,191.59</u>	<u>160,706,193.96</u>	<u>19,232,032.29</u>	<u>4,243,345,181.43</u>

（3）市场风险

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

（1）利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。

固定利率和浮动利率的带息金融工具分别使本公司面临公允价值利率风险及现金流量利率风险。本公司根据市场环境来决定固定利率与浮动利率工具的比例，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。必要时，本公司会采用利率互换工具来对冲利率风险。

于2024年12月31日，在其他变量保持不变的情况下，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降100个基点，则本公司的净利润将减少或增加人民币3,257,632.71元（2023年12月31日：人民币3,680,579.09元）。管理层认为100个基点合理反映了下一年度利率可能发生变动的合理范围。

十、与金融工具相关的风险（续）

1. 金融工具风险（续）

（2）汇率风险

汇率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。

本公司持续监控外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险。此外，本公司还可能签署远期外汇合约或货币互换合约以达到规避汇率风险的目的。于本期及上期，本公司未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。

本公司面临的汇率风险主要来源于以美元计价的金融资产和金融负债，外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

2024年

	美元/欧元汇率 增加/（减少）%	净损益 增加/（减少）	其他综合收益的税后 净额增加/（减少）	股东权益合计 增加/（减少）
人民币对美元贬值	5%	24,387,578.87	-	24,387,578.87
人民币对美元升值	(5%)	(24,387,578.87)	-	(24,387,578.87)
人民币对欧元贬值	5%	867,409.48	-	867,409.48
人民币对欧元升值	(5%)	(867,409.48)	-	(867,409.48)

2023年

	美元/欧元汇率 增加/（减少）%	净损益 增加/（减少）	其他综合收益的税后净 额增加/（减少）	股东权益合计 增加/（减少）
人民币对美元贬值	5%	27,958,311.17	-	27,958,311.17
人民币对美元升值	(5%)	(27,958,311.17)	-	(27,958,311.17)
人民币对欧元贬值	5%	487,799.50	-	487,799.50
人民币对欧元升值	(5%)	(487,799.50)	-	(487,799.50)

于 2024 年 12 月 31 日，在所有其他变量保持不变的情况下，如果人民币对上述外币升值或贬值 5%，则公司将增加或减少净利润人民币 25,254,988.35 元（2023 年 12 月 31 日：人民币 28,446,110.67 元）。管理层认为 5%合理反映了下一年度人民币对美元可能发生变动的合理范围。

十、 与金融工具相关的风险（续）

1. 金融工具风险（续）

（3）价格风险
价格风险，是本公司因分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的交易性金融资产和交易性金融负债的公允价值因价值的变化而产生的风险。本公司通过持有不同风险的投资组合来管理风险。
下表说明了，在所有其他变量保持不变的假设下，本公司的净损益和其他综合收益的税后净额对交易性金融资产的公允价值的每5%的变动（以资产负债表日的账面价值为基础）的敏感性。

2024年

	交易性金融资产 账面价值	净损益 增加/（减少）	其他综合收益 的税后净额 增加/（减少）	股东权益合计 增加/（减少）
交易性金融资产 以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资 产	2,921,341,484.39	123,525,008.09	-	123,525,008.09

2023年

	交易性金融资产 账面价值	净损益 增加/（减少）	其他综合收益 的税后净额 增加/（减少）	股东权益合计 增加/（减少）
交易性金融资产 以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资 产	2,850,058,540.71	120,495,954.46	-	120,495,954.46

十、 与金融工具相关的风险（续）

2. 资本管理

本公司资本管理的主要目标是确保本公司持续经营的能力，并保持健康的资本比率，以支持业务发展并使股东价值最大化。

本公司根据经济形势以及相关资产的风险特征的变化管理资本结构并对其进行调整。为维持或调整资本结构，本公司可以调整对股东的利润分配、向股东归还资本或发行新股。本公司不受外部强制性资本要求约束。2024年度和2023年度，资本管理目标、政策或程序未发生变化。

本公司采用资产负债率来管理资本，资产负债率是总负债和总资产的比率。本公司的政策将使资产负债率保持在合理的水平。本公司于资产负债表日的资产负债率如下：

	2024年	2023年
资产总额	18,391,855,961.52	17,112,022,449.97
负债总额	<u>6,516,184,758.78</u>	<u>5,001,700,646.82</u>
资产负债率	<u>35.43%</u>	<u>29.23%</u>

3. 金融资产转移

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
票据背书	应收票据	12,654,437.35	未终止确认	保留了其几乎所有的风险和报酬，包括与其相关的违约风险
票据背书	应收款项融资	44,646,850.70	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
保理	应收账款	<u>69,687,419.55</u>	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
合计		<u>126,988,707.60</u>		

因转移而终止确认的金融资产如下：

	金融资产转移的方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收款项融资	票据背书	159,281,106.29	-
应收账款	保理	<u>69,687,419.55</u>	<u>36,585.05</u>
合计		<u>228,968,525.84</u>	<u>36,585.05</u>

十一、公允价值的披露

1. 以公允价值计量的资产和负债

2024年

	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场报价 (第一层次)	重要可观察输入值 (第二层次)	重要不可观察输入值 (第三层次)	
持续的公允价值计量				
交易性金融资产				
以公允价值计量且其 变动计入当期损益 的金融资产	-	2,921,341,484.39	-	2,921,341,484.39
应收款项融资	-	68,349,926.24	-	68,349,926.24
其他非流动金融资产	-	31,233,669.47	76,673,047.39	107,906,716.86
合计	-	3,020,925,080.10	76,673,047.39	3,097,598,127.49

2023年

	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场报价 (第一层次)	重要可观察输入值 (第二层次)	重要不可观察输入值 (第三层次)	
持续的公允价值计量				
交易性金融资产				
以公允价值计量且 其变动计入当期 损益的金融资产	-	1,735,249,266.74	1,114,809,273.97	2,850,058,540.71
应收款项融资	-	29,348,618.44	-	29,348,618.44
其他非流动金融资产	-	-	70,000,000.00	70,000,000.00
合计	-	1,764,597,885.18	1,184,809,273.97	2,949,407,159.15

2. 第二层次公允价值计量

本公司与多个交易对手（主要是有着较高信用评级的金融机构）订立了理财产品合同。这些金融工具不在活跃市场上交易，但存在相似金融工具的活跃市场报价。以公允价值计量且其变动计入当期损益的理财产品，采用市场可获取的预期收益率预计未来现金流，并基于对预期风险水平的最佳估计所确定的利率折现确定公允价值。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的可转换公司债券投资，使用二叉树模型的估值技术进行计量。模型涵盖了多个市场可观察到的输入值，包括标的股票价格、行权价格和到期日等。

应收款项融资以其票面金额确认其公允价值。

十一、 公允价值的披露（续）

2. 第二层次公允价值计量（续）

在确定相似金融工具时，考虑了资产或负债的特征、合同条款及风险等因素，确保所选相似工具与被估值工具在关键方面具有高度相似性。企业定期评估所选估值模型的有效性，并根据市场变化及时调整模型参数，以确保公允价值的准确性。

3. 第三层次公允价值计量

本公司的财务部门由财务总监领导，负责制定金融工具公允价值计量的政策和程序。每个资产负债表日，财务部门分析金融工具价值变动，确定估值适用的主要输入值。估值须经财务总监审核批准。

公司第三层次公允价值计量的非上市基金投资之公允价值是基于管理者提供的净值确定，该净值是基于可比公司数据并考虑市盈率、市净率等市场乘数确定，或参考可比公司市值等确定。本公司相信，以估值技术估计的公允价值及其变动，是合理的，并且亦是于资产负债表日最合适的价值。

十二、 关联方关系及其交易

1. 母公司

	注册地	业务性质	注册资本	对本公司持股比例（%）	对本公司表决权比例（%）
稳健集团有限公司	开曼群岛	股权投资及管理业务	港币 1,143,000.00元	69.83	69.83

2. 合营企业和联营企业

除附注八、2.（1）披露的重要合营企业和联营企业外，与本公司发生交易的其他合营企业和联营企业如下：

	关联方关系
S公司	联营企业
成都稳健利康医疗用品有限公司	联营企业
湖北先创科技有限公司	联营企业
浙江世优医用材料有限公司	联营企业

十二、关联方关系及其交易（续）

3. 其他关联方

	关联方关系
荣瑞控股有限公司	实际控制人控制的企业
荣瑞有限公司	实际控制人通过荣瑞控股控制的企业
北京红杉信远股权投资中心（有限合伙）	公司股东
厦门乐源投资合伙企业(有限合伙)	公司股东
厦门裕彤投资合伙企业(有限合伙)	公司股东
厦门慧康投资合伙企业(有限合伙)	公司股东
深圳市创新投资集团有限公司	公司股东
厦门泽鹏投资合伙企业(有限合伙)	公司股东
成都稳健利康医疗用品有限公司	联营企业，公司持股49%
GRI-Alleaset India Pvt Ltd	GRI少数股东控制的公司
武汉市卓领包装有限公司	受公司关键管理人员关系密切的家庭成员控制的公司
湖北卓领包装有限公司	受公司关键管理人员关系密切的家庭成员控制的公司
Glory Ray Holdings Limited	实际控制人控制的公司
S公司	联营企业
黄军	稳健平安原股东、原董事
澧县沪农商村镇银行股份有限公司	稳健平安副董事长郑大田担任董事的公司
精耘生物科技（上海）有限公司	隆泰医疗股东吴康平实际控制的公司
深圳九星印刷包装集团有限公司	稳健桂林合并前最终控制方控制的公司
深圳市君和圣科技有限公司	君健医疗合并前实际控制人控制的公司
深圳市圣天宁医疗器械有限公司	君健医疗合并前实际控制人控制的公司
深圳市正君医疗器械有限公司	君健医疗合并前实际控制人控制的公司
浙江康力迪医疗用品有限公司	隆泰医疗股东吴狄实际控制的公司
浙江朗特医疗科技有限公司	隆泰医疗股东吴狄实际控制的公司
浙江隆腾医用新材料有限公司	隆泰医疗股东吴康平实际控制的公司
郑君辉	君健医疗合并前控股股东、实际控制人
吴康平、黄乐培、吴狄	隆泰医疗合并前控股股东、现少数股东
曹文松、张玉清	上海洪松合并前控股股东、现少数股东
桂林金鹰乳胶技术有限公司	桂林乳胶少数股东、荆州乳胶前股东
James Michael Mabry（注）	GRI合并前股东、现少数股东
Min Tang（注）	GRI合并前股东、现少数股东
Martin Dean Paugh（注）	GRI合并前股东、现少数股东
John Brian Steward（注）	GRI合并前股东、现少数股东
Mark Steven Fellows（注）	GRI合并前股东、现少数股东

注：2024年9月，本公司收购GRI 75.2%的股权，根据购买协议约定，本公司存在对少数股东的远期收购义务，详见附注五、38。

十二、关联方关系及其交易（续）

4. 关联方交易

（1） 关联方商品和劳务交易

自关联方购买商品和接受劳务

	交易内容	2024年	2023年
湖北卓领包装有限公司	采购商品或服务	18,540,650.80	-
武汉市卓领包装有限公司	采购商品或服务	-	16,916,433.65
成都稳健利康医疗用品有限公司	采购商品或服务	47,928.39	216,261.26
深圳九星印刷包装集团有限公司	采购商品或服务	1,392,814.81	1,985,289.48
深圳市圣天宁医疗器械有限公司	采购商品或服务	-	897,359.19
深圳市正君医疗器械有限公司	采购商品或服务	-	25,872.75
浙江隆腾医用新材料有限公司	采购商品或服务	-	15,974.14
浙江朗特医疗科技有限公司	采购商品或服务	-	225,644.59
桂林金鹰乳胶技术有限公司	采购商品或服务	5,242,433.42	2,345,811.69

向关联方销售商品和提供劳务

	交易内容	2024年	2023年
浙江康力迪医疗用品有限公司	销售商品或服务	5,596,407.11	7,958,719.59
成都稳健利康医疗用品有限公司	销售商品或服务	1,390,142.67	3,310,936.37
浙江朗特医疗科技有限公司	销售商品或服务	673,072.48	784,905.96
GRI-Alleaset India Pvt Ltd	销售商品或服务	146,735.86	-
S公司	销售商品或服务	113,424.99	-
深圳市圣天宁医疗器械有限公司	销售商品或服务	30,889.38	1,427,243.15
深圳市正君医疗器械有限公司	销售商品或服务	-	(424,759.31)

本年度，本公司以市场价为基础与关联方进行商品交易和提供服务。

十二、关联方关系及其交易（续）

4. 关联方交易（续）

（2） 关联方租赁

作为出租人

	租赁资产种类	2024年利息收入	2023年利息收入	2024年租赁收入	2023年租赁收入
成都稳健利康医疗用品 有限公司（注）	厂房	2,079,022.91	908,441.15	-	-
浙江朗特医疗科技有限 公司	厂房	-		363,302.75	430,764.22

注：利息收入金额为当年的未实现融资收益，详见附注五、64。

（3） 关键管理人员薪酬

	2024年	2023年
关键管理人员薪酬	18,245,607.48	12,385,257.69
其中：股份支付费用	2,020,576.80	561,630.58

（4） 关联方借款

	2024年	2023年
关联方借款（注）	32,094,498.00	-

注：系天健香港向控股股东稳健集团有限公司的无息借款，详见附注五、35。

十二、关联方关系及其交易（续）

5. 关联方应收应付款项余额

（1） 应收款项

关联方		2024年		2023年	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	GRI-Alleset India Pvt Ltd	13,056,602.47	6,955,786.99	-	-
应收账款	浙江康力迪医疗用品有限公司	1,870,228.80	93,511.44	6,273,681.66	3,262,314.46
应收账款	成都稳健利康医疗用品有限公司	538,133.25	26,906.66	121,107.25	6,055.36
应收账款	浙江朗特医疗科技有限公司	37,705.56	1,885.28	44,264.20	22,132.10
应收账款	精耘生物科技（上海）有限公司	-	-	651,786.67	362,599.47
预付款项	浙江朗特医疗科技有限公司	-	-	62,934.14	-
预付款项	稳健集团有限公司	-	-	516,504.00	-
其他应收款	GRI-Alleset India Pvt Ltd	5,186,667.64	5,150,927.49	-	-
一年内到期的非流动资产	成都稳健利康医疗用品有限公司	4,479,684.84	-	4,379,308.17	-
长期应收款	成都稳健利康医疗用品有限公司	31,209,579.38	-	35,689,264.21	-

（2） 应付款项

关联方		2024年	2023年
应付账款	湖北卓领包装有限公司	5,962,746.26	-
应付账款	武汉市卓领包装有限公司	-	763,921.27
应付账款	成都稳健利康医疗用品有限公司	11,417.02	11,682.12
应付账款	深圳九星印刷包装集团有限公司	846,592.73	-
应付账款	深圳市圣天宁医疗器械有限公司	-	54,808.53
应付账款	浙江康力迪医疗用品有限公司	-	83,441.97
应付账款	桂林金鹰乳胶技术有限公司	623,503.50	7,048,938.08
应付账款	浙江隆腾医用新材料有限公司	5,229.00	-
其他应付款	黄军	-	3,157,385.18
其他应付款	曹文松	-	568,310.09
其他应付款	桂林金鹰乳胶技术有限公司	-	1,670,250.00
合同负债	S公司	150,714.54	-
合同负债	深圳市创新投资集团有限公司	11,946.90	-
合同负债	深圳市圣天宁医疗器械有限公司	1,165.93	1,165.93
长期应付款	稳健集团有限公司	26,892,539.19	-
其他非流动负债	GRI少数股东	373,262,348.97	-
应付股利	稳健集团有限公司	162,645,754.80	-

除长期应收款，其他应收应付关联方款项均不计利息、无担保。

十三、股份支付

1. 各项权益工具

（1）2023年员工持股计划

公司于2023年8月15日召开第三届董事会第十六次会议和第三届监事会第十一次会议，并于2023年9月5日召开2023年第二次临时股东大会，审议通过了《关于<公司第一期员工持股计划（草案）>的议案》和《关于<公司第一期员工持股计划管理办法>的议案》等相关议案。

本员工持股计划的购买价格确定为43.00元/股，实际认购资金总额为21,715,000元（不含预留份额），实际认购的份额为21,715,000份。员工自筹的资金和公司计提的激励基金的比例为 1:1。股份来源为公司回购专用账户中已回购的本公司A股普通股股票。公司已于2023年10月11日完成2023年员工持股计划的非交易过户。

本员工持股计划的存续期为60个月，自股东大会审议通过且公司公告标的股票过户至员工持股计划名下之日起计算。本员工持股计划根据归属考核期内的考核结果分三期将对应的标的权益归属至本员工持股计划各持有人，归属时点分别为持股计划过户至本员工持股计划名下之日起满12个月、24个月、36个月，归属比例分别为本持股计划所持标的股票总数的30%、30%、40%。

（2）2024年第二类限制性股票激励计划

公司于2024年11月15日召开第四届董事会第五次会议和第四届监事会第五次会议，审议通过了《关于向2024年限制性股票激励计划激励对象首次授予限制性股票的议案》。

本激励计划的购买价格确定为15.39元/股，公司向激励对象授予的限制性股票共697.63万股，涉及激励对象共308名，应确认股份支付费用预计为12,438.31万元。股票来源为公司向激励对象定向发行的公司A股普通股，授予日为2024年11月15日。

本激励计划的有效期为自限制性股票首次授予日起至激励对象获授的限制性股票全部归属或作废失效之日止，最长不超过60个月。本激励计划根据归属考核期内的考核结果分三期将对应的标的权益归属至本激励计划各持有人。第一个归属期自首次授予日起18个月后的首个交易日起至首次授予之日起30个月内的最后一个交易日当日止，归属比例40%；第二个归属期自首次授予日起30个月后的首个交易日起至首次授予之日起42个月内的最后一个交易日当日止，归属比例30%；第三个归属期，自首次授予日起42个月后的首个交易日起至首次授予之日起54个月内的最后一个交易日当日止，归属比例30%。

截至2024年12月31日，该项第二类限制性股票激励计划行权价格为15.39元/股，剩余期限分别为16.5个月、28.5个月、40.5个月。

十三、股份支付（续）

1. 各项权益工具（续）

各项权益工具如下：

	本年授予		本年行权		本年解锁		本年失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
管理人员	4,285,000.00	76,398,914.85	-	-	151,500.00	3,257,250.00	-	-
销售人员	2,000,300.00	35,664,118.88	-	-	-	-	-	-
研发人员	691,000.00	12,320,105.06	-	-	-	-	-	-
合计	6,976,300.00	124,383,138.79	-	-	151,500.00	3,257,250.00	-	-

2024年无行权的股份期权。

年末发行在外的各项权益工具如下：

	授予价格的范围	限制性股票	行权价格的范围	股票期权
		合同剩余期限		合同剩余期限
管理人员	21.5元/股	21个月	15.39元/股	52.5个月
销售人员	21.5元/股	21个月	15.39元/股	52.5个月
研发人员	21.5元/股	21个月	15.39元/股	52.5个月

2. 以权益结算的股份支付情况

2024年

授予日权益工具公允价值的确定方法	根据股价约定及B-S模型测算
授予日权益工具公允价值的重要参数	股利率、预计波动率、历史波动率、无风险
可行权权益工具数量的确定依据	利率、股份期权预计期限、加权平均股价
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	预计均能满足行权条件 106,431,782.29

3. 本年发生的股份支付费用

以权益结算的股份支付费用

管理人员	11,052,994.04
销售人员	2,781,705.67
研发人员	960,935.17
合计	14,795,634.88

十四、承诺及或有事项

1. 重要承诺事项

	2024年	2023年
资本承诺	109,806,872.21	407,020,916.69
合计	109,806,872.21	407,020,916.69

2. 或有事项

截止2024年12月31日，公司无需要披露的重要或有事项。

十五、资产负债表日后事项

于2025年2月1日和3月3日，美国政府宣布对所有中国输美商品各加征10%基础关税，美国对中国出口美国的产品基础关税税率提升至20%。于2025年4月初，美国政府宣布对美国的全球贸易伙伴征收“对等关税”，截至本财务报表报出日，对中国大陆征收的“对等关税”的税率提升至125%，2025年美国合计对中国增加了145%的关税。

本公司将密切关注美国关税事项发展情况，并积极应对，包括但不限于积极跟踪美国关税政策动态走向，加快海外生产基地产能投入，并根据最新的关税政策动态调整对美国出口业务布局，与客户保持密切沟通等，以降低其对本公司财务状况、经营成果等方面的影响。

于2025年4月27日，本公司召开第四届董事会第六次会议，审议通过《关于2024年度利润分配预案及2025年度中期利润分配授权的议案》。其中，2024年度利润分配预案：以现有公司总股本582,329,808股为基数，向全体股东每10股派发现金股利2.50元（含税），合计派发现金股利145,582,452.00元（含税），不以公积金转增股本，不送红股，剩余未分配利润滚存至下一年度；2025年度中期利润分配授权：公司拟提请股东大会授权董事会在满足利润分配的前提下，综合考虑公司经营情况、股东合理回报等，制定2025年度中期利润分配具体方案，并办理中期利润分配相关事宜，相关授权包括但不限于决定是否进行利润分配、制定利润分配方案等。上述事项尚需提交公司股东大会审议批准。

十六、其他重要事项

1. 分部报告

（1）报告分部的确定依据与会计政策

根据本公司的内部组织结构、管理要求及内部报告制度确定了两个报告分部，分别为：医用耗材、消费品。本公司的各个报告分部分别提供不同的产品或服务，或在不同地区从事经营活动。由于每个分部需要不同的技术或市场策略，本公司管理层分别单独管理各个报告分部的经营活动，定期评价这些报告分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。

分部间转移价格按照实际交易价格为基础确定，间接归属于各分部的费用按照收入比例（根据公司情况确定）在分部之间进行分配。资产根据分部的经营以及资产的所在位置进行分配，分部负债包括分部经营活动形成的可归属于该分部的负债。如果多个经营分部共同承担的负债相关的费用分配给这些经营分部，该共同承担的负债也分配给这些经营分部。

（2）经营分部的财务信息

2024年

	医用耗材	消费品	未分配	分部间抵销	合计
营业收入	3,986,967,189.11	4,990,886,442.62	-	-	8,977,853,631.73
营业成本	2,528,231,814.30	2,201,330,303.93	-	-	4,729,562,118.23
资产减值损失及信用减值损失	229,623,830.31	12,827,304.78	-	-	242,451,135.09
折旧费和摊销费	157,589,285.24	290,683,107.25	-	-	448,272,392.49
营业利润	302,026,302.11	604,097,421.39	8,739,376.58	-	914,863,100.08
营业外收支	-	-	(6,514,787.41)	-	(6,514,787.41)
资产和负债					
资产总额	9,049,678,069.47	4,008,082,353.19	5,334,095,538.86	-	18,391,855,961.52
负债总额	1,850,493,659.92	1,660,676,189.09	3,005,014,909.77	-	6,516,184,758.78

2023年

	医用耗材	消费品	未分配	分部间抵消	合计
营业收入	3,922,443,620.59	4,262,578,436.61	-	-	8,185,022,057.20
营业成本	2,335,514,563.06	1,839,082,724.68	-	-	4,174,597,287.74
资产减值损失及信用减值损失	179,336,815.01	20,912,583.35	188,787,147.21	-	389,036,545.57
折旧费和摊销费	146,319,055.56	276,278,820.32	-	-	422,597,875.88
营业利润	340,417,200.52	486,354,544.67	(8,801,819.32)	-	817,969,925.87
营业外收支	-	-	(68,123,651.86)	-	(68,123,651.86)
资产和负债					
资产总额	7,300,236,708.35	3,792,798,370.86	6,018,987,370.76	-	17,112,022,449.97
负债总额	1,186,560,471.70	1,581,540,663.14	2,233,599,511.98	-	5,001,700,646.82

十六、其他重要事项（续）

2. 其他信息

地理信息

非流动资产

	<u>2024年</u>	<u>2023年</u>
中国大陆	8,773,793,530.38	6,526,825,445.12
其他国家或地区	<u>1,536,922,204.38</u>	<u>29,338,011.60</u>
合计	<u>10,310,715,734.76</u>	<u>6,556,163,456.72</u>

主要客户信息

2024 年度，本公司不存在对某一个单个客户营业收入占营业收入总额 10%或者以上的情况。

十六、其他重要事项（续）

3. 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

3.1. 稳健工业园城市更新项目

（1）项目概况

2017年4月6日，本公司与深圳市星河房地产开发有限公司（以下简称“星河地产”）签订《稳健工业园城市更新项目合作协议》，拟将深圳市龙华区稳健工业园申报及实施拆除重建类城市更新改造（以下称“该项目”）。该项目拟拆除用地范围为一幅国有已出让用地，宗地号A819-0123，土地面积为29,064.49平方米，现状用途为工业用地。根据深圳市宝安402-19&20&21号片区【油松地区】法定图则，该地块规划用途为二类居住用地。该宗土地地上已办理产权登记建筑面积36,625.89平方米，用途为办公、厂房、宿舍。本公司作为上述宗地及其地上全部建(构)筑物、附属物的单一权利主体。目前办公楼二栋一层至六层、宿舍三栋一层至六层、宿舍四栋一层至六层已抵押。

（2）合作方式

本公司同意将该目标地块及建筑物委托星河地产申报城市更新单元计划立项，并按照本协议约定条件接受星河地产的搬迁安置补偿，星河地产具体负责目标地块及建筑物申报更新单元计划立项及实施城市更新改造的全部工作，负责搬迁安置补偿及拆除重建的资金，并作为单一市场实施主体享有更新项目的权益。目标地块及建筑物更新改造通过城市更新单元计划立项后，具体改造开发强度、规划用途及指标等，在正式报建前星河地产应事先与本公司进行商讨，但最终由政府相关部门批复为准。

星河地产以向本公司支付搬迁安置补偿对价方式向本公司支付合作对价，本公司自愿选择货币补偿和产权调换（回迁）相结合的搬迁补偿方式，包括：1）货币补偿：人民币4.15亿元；2）产权调换（回迁）物业：以本项目最终获批的更新单元专项规划批复确定的计容可售建筑面积为基数，按40%计容可售建筑面积确定乙方获得的产权调换（回迁）物业面积。

（3）项目进展

公司分别于2023年6月12日召开第三届董事会第十四次会议、2023年7月7日召开2023年第一次临时股东大会，审议通过《关于拟签署稳健工业园城市更新单元搬迁补偿安置相关协议的议案》，公司与深圳市星达房地产开发有限公司（以下简称“星达公司”）进行合作，就所持有的深圳市龙华区稳健工业园的土地及地上建筑物和星达公司签署《深圳市龙华区稳健工业园城市更新单元搬迁补偿安置协议书》和《放弃房地产权利声明书》等相关文件。

公司和星达公司签署《深圳市龙华区稳健工业园城市更新单元搬迁补偿安置协议书》和《放弃房地产权利声明书》等相关文件之后，双方积极推进交易的执行。项目取得了《深圳市龙华区城市更新和土地整备局关于<龙华区龙华街道稳健工业园城市更新单元规划>审批情况的复函(深华更新函[2023]25号)》，根据该复函审批情况，稳健工业园现状一类工业用地功能已调整为规划的二类居住用地+商业用地功能。公司于2023年7月17日腾空清退工业园并交由星达公司，双方签署了《移交确认书》并结清了水电费，随后星达公司开始对旧建筑开展拆除工作。

十六、其他重要事项（续）

3. 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项（续）

3.1. 稳健工业园城市更新项目（续）

考虑房地产市场发生的较大变化，另经双方友好协商，公司和星达公司于2024年1月29日签署《关于收回<放弃房地产权利声明书>的确认书》，主要内容如下：暂缓推进项目建设，公司暂时全部收回协议书项下的《放弃房地产权利声明书》，并撤回《放弃房地产权利声明书》中所做声明的全部内容。

公司分别于2024年7月26日召开第三届董事会第二十三次会议、2024年8月12日召开2024年第二次临时股东大会审议通过《关于拟签署稳健工业园城市更新单元搬迁补偿安置相关补充协议的议案》，2024年8月19日，公司已与深圳市星达房地产开发有限公司（以下简称“星达公司”）及其关联方深圳市星河房地产开发有限公司（以下简称“星河公司”）签署了《搬迁补偿安置协议书之补充协议一》、《搬迁补偿安置协议书之补充协议二》、《协议书之补充协议一》（以下合称“补充协议”）。补充协议对补偿款和回迁物业产权的分配原则进行调整，公司获得的办公用途物业面积和商业用途物业面积不变（办公用途物业39,240平方米，商业用途物业200平方米），公司获得住宅用途物业面积和补偿款金额则与星达公司获得的住宅用途商品房的实际成交均价挂钩。此外，补充协议约定公司获得的办公用途物业、商业用途物业、住宅用途物业应在稳健工业园地块取得施工许可证后4年内交付，但是上述期间内发生不可抗力或政府政策变化及审批原因导致延迟的，交付时间相应顺延。

截至2024年12月31日，公司累计收到现金人民币2.5亿元：2017年4月收到人民币5,000万元定金，2020年2月收到人民币1.0亿元预付搬迁补偿款，2023年7月收到人民币1.0亿元搬迁补偿安置协议书约定的货币补偿款，该等款项于年末计入其他应付款中。截至2024年12月31日，该土地尚未移交，记录于其他非流动资产。

3.2 河源投资建设项目

（1）问题背景

2016年，本公司为响应深圳市对口帮扶河源市的政策，在深圳市龙华区委区政府的引导和推动下，拟将部分生产和物流等功能转移至河源紫金临江工业园。2016年5月，本公司与河源市紫金县人民政府签订《投资建设医疗组合包和全棉生活用品生产项目协议书》（以下简称“《投资协议》”），项目建设用地为20万平方米。

在项目签署及动工之后，因项目所在地与规划中的赣深高铁河源东站及高铁新城等用地冲突，政府要求存在用地冲突的紫金临江工业园所有在建项目全部停工，同时暂停相关用地手续的办理。

十六、其他重要事项（续）

3. 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项（续）

3.2 河源投资建设项目（续）

（2）项目进展

2019年6月，《河源市高铁新城核心区控制性详细规划及修建性详细城市设计》向社会公布，公布时间为2019年6月22日至2019年7月22日。按照最终公示内容，确定高铁河源站站前广场、205国道及高铁新城与河源稳健项目用地重叠。

2019年10月，公司与紫金县人民政府、河源江东新区管理委员会签署三方协议，明确整体处置方案，河源稳健项目用地及其地上建筑物将由紫金县人民政府收回，三方同意通过仲裁程序确定补偿金额。紫金县人民政府向公司支付了人民币3,000万元作为履约保证金。

2019年11月，赣江新区国际仲裁院作出（2019）赣国仲字第095号《裁决书》，裁决确认解除原《投资协议》，紫金县人民政府需承担律师费、诉讼费等费用合计人民币2,655,320.00元，向公司返还土地出让保证金人民币300万元、补偿经济损失人民币5.5亿元，前述人民币5.5亿元补偿金额，紫金县人民政府应于2019年12月31日前支付50%，2020年2月29日前支付50%。

截至2024年12月31日，公司已收到紫金县人民政府退还的土地出让保证金人民币300万元、支付补偿款人民币3.355亿元，并向紫金县人民政府移交了项目用地、地上建筑物、设备设施及相关配套资料。尚未收到的补偿款人民币2.17亿于年末计入其他应收款中。

十六、其他重要事项（续）

4. 前期差错更正事项

前期差错更正的内容及原因

本公司 2023 年度未在母公司财务报表层面对具有减值迹象的长期股权投资进行减值测试。根据本公司对长期股权投资减值测试的结果，2023 年度母公司财务报表层面的长期股权投资应计提减值人民币 6,469.71 万元。公司管理层于本年度的财务报表中对该等前期会计差错进行了更正，对母公司财务报表的影响如下：

本公司

	2023 年末余额/ 2023 年发生额 (更正前)	长期股权投资减值 2023 年差错更正金额	2023 年末余额/ 2023 年发生额 (更正后)
长期股权投资	3,628,308,515.87	(64,697,140.41)	3,563,611,375.46
总资产	12,230,952,294.62	(64,697,140.41)	12,166,255,154.21
未分配利润	4,897,039,093.59	(64,697,140.41)	4,832,341,953.18
所有者权益	9,809,651,243.75	(64,697,140.41)	9,744,954,103.34
资产减值损失	135,881,132.07	64,697,140.41	200,578,272.48
税前利润	835,721,225.19	(64,697,140.41)	771,024,084.78
净利润	825,570,993.25	(64,697,140.41)	760,873,852.84

该事项对本公司合并财务报表无影响。

十七、公司财务报表主要项目注释

1. 应收账款

（1）按账龄披露

	2024年	2023年
1年以内	360,752,595.26	340,774,634.65
1年至2年	3,165,440.79	1,043,737.97
2年至3年	967,899.68	179,652.24
3年至4年	171,106.91	57,900.37
4年至5年	57,900.37	118,509.20
5年以上	2,261,033.96	2,142,524.76
	367,375,976.97	344,316,959.19
减：应收账款坏账准备	17,767,875.15	15,260,708.63
合计	349,608,101.82	329,056,250.56

（2）按坏账计提方法分类披露

2024年

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
按信用风险特征组					
合计提坏账准备	367,375,976.97	100.00	17,767,875.15	4.84	349,608,101.82
其中：					
账龄组合	344,944,096.15	93.89	17,767,875.15	5.15	327,176,221.00
无信用风险组合	22,431,880.82	6.11	-	-	22,431,880.82
合计	367,375,976.97	100.00	17,767,875.15	4.84	349,608,101.82

十七、公司财务报表主要项目注释（续）

1. 应收账款（续）

（2）按坏账计提方法分类披露（续）

2023年

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
按信用风险特征组 合计计提坏账准备	344,316,959.19	100.00	15,260,708.63	4.43	329,056,250.56
其中：					
账龄组合	302,550,055.56	87.87	15,260,708.63	5.04	287,289,346.93
无信用风险组合	41,766,903.63	12.13	-	-	41,766,903.63
合计	<u>344,316,959.19</u>	<u>100.00</u>	<u>15,260,708.63</u>	<u>4.43</u>	<u>329,056,250.56</u>

（3）计提、转回或收回的坏账准备情况

	年初余额	本年计提	本年收回或转回	年末余额
应收账款坏账准备	<u>15,260,708.63</u>	<u>7,703,104.88</u>	<u>5,195,938.36</u>	<u>17,767,875.15</u>
合计	<u>15,260,708.63</u>	<u>7,703,104.88</u>	<u>5,195,938.36</u>	<u>17,767,875.15</u>

于 2024 年度，无坏账准备收回或转回金额重要的款项，无重要的应收账款核销款项。

（4）按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款和合同资产情况

	应收账款期末 余额	合同资产期 末余额	应收账款和合 同资产期末余 额	占应收账款和 合同资产期末 余额合计数的 比例(%)	应收账款坏账 准备和合同资 产减值准备期 末余额
客户一	21,281,539.57	-	21,281,539.57	5.79	1,101,286.08
客户二	17,902,016.22	-	17,902,016.22	4.87	895,100.83
客户三	16,850,363.86	-	16,850,363.86	4.59	842,518.19
客户四	12,011,745.90	-	12,011,745.90	3.27	600,587.30
客户五	<u>11,875,563.71</u>	<u>-</u>	<u>11,875,563.71</u>	<u>3.23</u>	<u>593,778.18</u>
合计	<u>79,921,229.26</u>	<u>-</u>	<u>79,921,229.26</u>	<u>21.75</u>	<u>4,033,270.58</u>

十七、公司财务报表主要项目注释（续）

2. 其他应收款

	2024年	2023年
应收股利	9,404,946.00	-
其他应收款	157,621,914.96	116,040,893.47
合计	167,026,860.96	116,040,893.47

应收股利

应收股利分类

	2024年	2023年
浙江隆泰医疗科技有限公司	6,071,202.00	-
稳健医疗（香港）有限公司	3,333,744.00	-
合计	9,404,946.00	-

其他应收款

（1）按账龄披露

	2024年	2023年
1年以内	49,362,373.64	3,533,854.33
1年至2年	-	28,992.00
2年至3年	-	2,714,714.80
3年至4年	-	-
4年至5年	-	220,155,320.00
5年以上	217,155,320.00	-
	266,517,693.64	226,432,881.13
减：其他应收款坏账准备	108,895,778.68	110,391,987.66
合计	157,621,914.96	116,040,893.47

十七、公司财务报表主要项目注释（续）

2. 其他应收款（续）

（2）按款项性质分类情况

	2024年	2023年
河源稳健投资建设项目补偿款	217,155,320.00	220,155,320.00
关联方往来款	43,000,000.00	-
押金及保证金	3,765,362.49	3,740,072.80
员工备用金	340,211.01	558,778.18
其他	2,256,800.14	1,978,710.15
合计	266,517,693.64	226,432,881.13

（3）坏账准备计提情况

2024年

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	217,155,320.00	81.48	108,577,660.00	50.00	108,577,660.00
按信用风险特征组合 计提坏账准备	49,362,373.64	18.52	318,118.68	0.64	49,044,254.96
其中：					
无信用风险组合	43,000,000.00	16.13	-	-	43,000,000.00
账龄组合	2,597,011.16	0.97	129,850.56	5.00	2,467,160.60
押金保证金组合	3,765,362.48	1.42	188,268.12	5.00	3,577,094.36
合计	266,517,693.64	100.00	108,895,778.68	40.86	157,621,914.96

单项计提坏账准备的其他应收款情况如下：

	2024年			计提理由	2023年	
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)		账面余额	坏账准备
紫金县 人民政府	217,155,320.00	108,577,660.00	50	应收政府款项 账龄5年以上	220,155,320.00	110,077,660.00
合计	217,155,320.00	108,577,660.00			220,155,320.00	110,077,660.00

十七、公司财务报表主要项目注释（续）

2. 其他应收款（续）

（3）坏账准备计提情况（续）

于2024年12月31日，组合计提坏账准备的其他应收款情况如下：

	账面余额	减值准备	计提比例（%）
1年以内	<u>2,597,011.16</u>	<u>129,850.56</u>	5
合计	<u>2,597,011.16</u>	<u>129,850.56</u>	

其他应收款按照未来12个月预期信用损失计提的坏账准备的变动如下

	第一阶段 未来12个月预期 信用损失	第二阶段 整个存续期预期 信用损失（未发 生信用减值）	第三阶段 整个存续期预期 信用损失（已发 生信用减值）	合计
年初余额	314,327.66	110,077,660.00	-	110,391,987.66
本年计提	318,118.69	-	-	318,118.69
本年转回	<u>314,327.67</u>	<u>1,500,000.00</u>	<u>-</u>	<u>1,814,327.67</u>
年末余额	<u>318,118.68</u>	<u>108,577,660.00</u>	<u>-</u>	<u>108,895,778.68</u>

（4）坏账准备的情况

其他应收款坏账准备的变动如下：

	年初余额	本年计提	本年收回或转回	年末余额
坏账准备	<u>110,391,987.66</u>	<u>318,118.69</u>	<u>1,814,327.67</u>	<u>108,895,778.68</u>
合计	<u>110,391,987.66</u>	<u>318,118.69</u>	<u>1,814,327.67</u>	<u>108,895,778.68</u>

十七、公司财务报表主要项目注释（续）

2. 其他应收款（续）

（5）按欠款方归集的年末余额其他应收款金额前五名

	年末余额	占其他应收款 余额合计数的 比例（%）	性质	账龄	坏账准备 年末余额
			应收河源项目相		
第一名	217,155,320.00	81.48	关款项	5年以上	108,577,660.00
第二名	43,000,000.00	16.13	集团内关联方	1年以内	-
第三名	2,311,115.80	0.87	押金及保证金	1年以内	115,555.79
第四名	941,098.00	0.35	押金及保证金	1年以内	47,054.90
第五名	93,549.68	0.04	押金及保证金	1年以内	4,677.48
合计	263,501,083.48	98.87			108,744,948.17

十七、公司财务报表主要项目注释（续）

3. 长期股权投资

	账面余额	2024年 减值准备	账面价值	账面余额	2023年 减值准备 (经重述)	账面价值 (经重述)
对子公司投资	5,313,477,317.52	138,692,158.62	5,174,785,158.90	3,612,018,476.28	68,784,134.89	3,543,234,341.39
对联营、合营 企业投资	20,712,599.93	-	20,712,599.93	20,377,034.07	-	20,377,034.07
合计	<u>5,334,189,917.45</u>	<u>138,692,158.62</u>	<u>5,195,497,758.83</u>	<u>3,632,395,510.35</u>	<u>68,784,134.89</u>	<u>3,563,611,375.46</u>

对子公司投资

被投资单位	年初余额	减值准备 年初余额	追加投资	计提减值准备	年末余额	减值准备 年末余额
黄冈稳健	267,491,627.79	-	305,941.73	-	267,797,569.52	-
荆门稳健	27,242,761.31	-	187,736.97	-	27,430,498.28	-
深圳全棉	131,058,457.65	-	5,775,974.96	-	136,834,432.61	-
崇阳稳健	33,629,806.08	-	243,362.74	-	33,873,168.82	-
嘉鱼稳健	236,436,595.28	-	208,596.64	-	236,645,191.92	-
天门稳健	39,697,276.28	-	250,315.96	-	39,947,592.24	-
香港稳健	1,456,720.00	-	-	-	1,456,720.00	-
宜昌稳健	18,595,897.41	-	55,625.77	-	18,651,523.18	-
马来稳健	4,086,994.48	4,086,994.48	-	-	4,086,994.48	4,086,994.48
河源稳健	100,000,000.00	-	-	-	100,000,000.00	-
武汉稳健	400,000,000.00	-	400,166,877.31	-	800,166,877.31	-
深圳津梁	150,000,000.00	-	-	-	150,000,000.00	-
浙江隆泰	727,540,000.00	-	-	-	727,540,000.00	-
桂林乳胶	500,000,000.00	-	180,783.75	69,908,023.73	500,180,783.75	69,908,023.73
稳健平安	751,921,500.00	64,697,140.41	115,423.47	-	752,036,923.47	64,697,140.41
君健医疗	192,000,000.00	-	41,719.33	-	192,041,719.33	-
上海洪松	30,000,000.00	-	9,255,994.87	-	39,255,994.87	-
天健香港	860,840.00	-	1,284,670,487.74	-	1,285,531,327.74	-
合计	<u>3,612,018,476.28</u>	<u>68,784,134.89</u>	<u>1,701,458,841.24</u>	<u>69,908,023.73</u>	<u>5,313,477,317.52</u>	<u>138,692,158.62</u>

十七、公司财务报表主要项目注释（续）

3. 长期股权投资（续）

对联营、合营企业投资

被投资单位	年初余额	权益法下确认 的投资损益	宣告发放现金 股利或利润	年末余额
联营企业				
成都稳健利康医疗用品 有限公司	20,377,034.07	335,565.86	-	20,712,599.93
合计	20,377,034.07	335,565.86	-	20,712,599.93

4. 营业收入及成本

	2024年		2023年	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	2,530,913,125.43	1,994,278,688.89	2,814,210,405.74	2,028,042,457.15
其他业务	139,685,563.75	3,164,777.49	77,880,248.71	6,073,049.88
合计	2,670,598,689.18	1,997,443,466.38	2,892,090,654.45	2,034,115,507.03

5. 投资收益

	2024年	2023年
成本法核算的长期股权投资收益	532,715,812.41	700,000,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	335,565.86	1,184,337.91
赎回交易性金融资产取得的投资收益	83,601,581.10	115,840,345.05
合计	616,652,959.37	817,024,682.96

1. 非经常性损益明细表

项目	金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	(2,083,378.10)
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	37,931,590.29
债务重组收益	1,788,767.41
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	87,767,017.20
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,445,748.24
小计	126,849,745.04
所得税影响额	20,765,995.02
少数股东权益影响额（税后）	1,562,880.08
合计	104,520,869.94

于2024年，本公司对非经常性损益项目的确认依照《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（2023年修订）》（证监会公告[2023]65号）的规定执行。对于根据非经常性损益定义界定的非经常性损益项目，以及将其列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目如下：

项目	原因
棉花出疆运费补贴	符合国家政策规定、确定的标准、对损益持续影响
大额存单利息收入	本公司日常资金管理的模式，对损益持续影响

2. 净资产收益率和每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益（元）	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	6.07	1.19	1.19
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.16	1.01	1.01