

										化金 额		
待安 装设 备	-	-	286.55	109.84	-	176.72	-	-	-	-	-	自 筹
研 究 中 心 实 验 室 改 造 项 目	322.30	-	41.16	-	-	41.16	12.77	13.48%	-	-	-	自 筹
合计	322.30	-	327.72	109.84	-	217.88	-	-	-	-	-	-

单位：万元

2021 年度												
项目 名称	预 算 数	期 初 余 额	本 期 增 加 金 额	本 期 转 入 固 定 资 产 金 额	本 期 其 他 减 少 金 额	期 末 余 额	工 程 累 计 投 入 占 预 算 比 例 (%)	工 程 进 度	利 息 资 本 化 累 计 金 额	其 中： 本 期 利 息 资 本 化 金 额	本 期 利 息 资 本 化 率 (%)	资 金 来 源
待安 装设 备	-	-	590.66	590.66	-	-	-	-	-	-	-	自 筹
合计	-	-	590.66	590.66	-	-	-	-	-	-	-	-

其他说明：

无。

(4) 报告期计提在建工程减值准备情况适用 不适用**(5) 工程物资情况**适用 不适用**(6) 科目具体情况及分析说明**

2024年6月30日在建工程余额较2023年末增加227.43万元，主要系当期新开工化妆品车间建设项目，仍在建设过程中；2023年末在建工程余额较2022年末下降177.64万元，主要系研究中心实验室改造项目达到预定可使用状态，公司将其转入长期待摊费用核算所致；2022年末在建工程余额较2021年末增加

236.62 万元，主要系待安装设备及研究中心实验室改造项目发生额较大所致。

3. 其他披露事项

无。

（五）无形资产、开发支出

1. 无形资产

√适用 □不适用

（1）无形资产情况

√适用 □不适用

单位：万元

2024年6月30日				
项目	土地使用权	专利权	软件	合计
一、账面原值				
1.期初余额	-	-	184.28	184.28
2.本期增加金额	-	-	3.30	3.30
（1）购置	-	-	-	-
（2）内部研发	-	-	-	-
（3）企业合并增加	-	-	-	-
（4）在建工程转入	-	-	3.30	3.30
3.本期减少金额	-	-	-	-
（1）处置	-	-	-	-
4.期末余额	-	-	187.58	187.58
二、累计摊销				
1.期初余额	-	-	96.14	96.14
2.本期增加金额	-	-	15.80	15.80
（1）计提	-	-	15.80	15.80
3.本期减少金额	-	-	-	-
（1）处置	-	-	-	-
4.期末余额	-	-	111.93	111.93
三、减值准备				
1.期初余额	-	-	-	-
2.本期增加金额	-	-	-	-
（1）计提	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-
（1）处置	-	-	-	-
4.期末余额	-	-	-	-
四、账面价值				
1.期末账面价值	-	-	75.65	75.65
2.期初账面价值	-	-	88.14	88.14

单位：万元

2023年12月31日				
项目	土地使用权	专利权	软件	合计
一、账面原值				
1.期初余额	-	-	146.92	146.92
2.本期增加金额	-	-	37.36	37.36
（1）购置	-	-	13.31	13.31
（2）内部研发	-	-	-	-
（3）企业合并增加	-	-	-	-
（4）在建工程转入	-	-	24.05	24.05
3.本期减少金额	-	-	-	-
（1）处置	-	-	-	-
4.期末余额	-	-	184.28	184.28
二、累计摊销				
1.期初余额	-	-	67.68	67.68
2.本期增加金额	-	-	28.46	28.46
（1）计提	-	-	28.46	28.46
3.本期减少金额	-	-	-	-
（1）处置	-	-	-	-
4.期末余额	-	-	96.14	96.14
三、减值准备				
1.期初余额	-	-	-	-
2.本期增加金额	-	-	-	-
（1）计提	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-
（1）处置	-	-	-	-
4.期末余额	-	-	-	-
四、账面价值				
1.期末账面价值	-	-	88.14	88.14
2.期初账面价值	-	-	79.24	79.24

单位：万元

2022年12月31日				
项目	土地使用权	专利权	软件	合计
一、账面原值				
1.期初余额	-	-	109.66	109.66
2.本期增加金额	-	-	37.26	37.26
（1）购置	-	-	37.26	37.26
（2）内部研发	-	-	-	-
（3）企业合并增加	-	-	-	-
（4）在建工程转入	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-
（1）处置	-	-	-	-
4.期末余额	-	-	146.92	146.92
二、累计摊销				
1.期初余额	-	-	46.84	46.84
2.本期增加金额	-	-	20.83	20.83
（1）计提	-	-	20.83	20.83
3.本期减少金额	-	-	-	-

(1) 处置	-	-	-	-
4.期末余额	-	-	67.68	67.68
三、减值准备				
1.期初余额	-	-	-	-
2.本期增加金额	-	-	-	-
(1) 计提	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-
(1) 处置	-	-	-	-
4.期末余额	-	-	-	-
四、账面价值				
1.期末账面价值	-	-	79.24	79.24
2.期初账面价值	-	-	62.82	62.82

单位：万元

2021年12月31日				
项目	土地使用权	专利权	软件	合计
一、账面原值				
1.期初余额	-	-	81.94	81.94
2.本期增加金额	-	-	27.72	27.72
(1) 购置	-	-	-	-
(2) 内部研发	-	-	-	-
(3) 企业合并增加	-	-	-	-
(4) 在建工程转入	-	-	27.72	27.72
3.本期减少金额	-	-	-	-
(1) 处置	-	-	-	-
4.期末余额	-	-	109.66	109.66
二、累计摊销				
1.期初余额	-	-	32.33	32.33
2.本期增加金额	-	-	14.51	14.51
(1) 计提	-	-	14.51	14.51
3.本期减少金额	-	-	-	-
(1) 处置	-	-	-	-
4.期末余额	-	-	46.84	46.84
三、减值准备				
1.期初余额	-	-	-	-
2.本期增加金额	-	-	-	-
(1) 计提	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-
(1) 处置	-	-	-	-
4.期末余额	-	-	-	-
四、账面价值				
1.期末账面价值	-	-	62.82	62.82
2.期初账面价值	-	-	49.60	49.60

其他说明：

无。

(2) 报告期末尚未办妥产权证的土地使用权情况

适用 不适用

(3) 科目具体情况及分析说明

报告期内，公司无形资产的金额较小，分别为 62.82 万元、79.24 万元、88.14 万元和 75.65 万元，主要由日常办公所用的软件构成。

报告期各期末，公司无内部研发形成的无形资产。报告期各期末，无形资产未见减值迹象，未计提减值准备。

2. 开发支出

适用 不适用

3. 其他披露事项

无。

(六) 商誉

适用 不适用

(七) 主要债项**1. 短期借款**

适用 不适用

2. 交易性金融负债

适用 不适用

3. 衍生金融负债

适用 不适用

4. 合同负债（已执行新收入准则公司适用）

适用 不适用

(1) 合同负债情况

单位：万元

项目	2024年6月30日
预收商品款	71.82
返利及积分	146.53
合计	218.35

(2) 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因适用 不适用**(3) 科目具体情况及分析说明**

公司合同负债主要由预收商品款、返利及积分形成。公司自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则，预收的与合同有关的货款在合同负债列示。

5. 长期借款适用 不适用**6. 其他流动负债**适用 不适用**(1) 其他流动负债情况**

单位：万元

项目	2024年6月30日
短期应付债券	-
应付退货款	-
待转销项税额	9.34
合计	9.34

(2) 短期应付债券的增减变动适用 不适用**(3) 科目具体情况及分析说明**

2024 年 6 月 30 日，公司其他流动负债金额为 9.34 万元，为待转销项税额。

7. 其他非流动负债

适用 不适用

8. 应付债券

适用 不适用

9. 主要债项、期末偿债能力总体分析

报告期各期末，公司负债总额分别为 5,600.97 万元、6,569.90 万元、4,969.88 万元和 5,157.71 万元，主要为其他应付款、应付职工薪酬、租赁负债等。报告期各期末，随着偿债能力不断加强，流动比率、速动比率均呈上升趋势，资产负债率呈下降趋势，具体如下所示：

项目	2024年6月30日	2023年12月31日	2022年12月31日	2021年12月31日
资产负债率（合并）	19.37%	20.37%	31.68%	36.31%
流动比率	5.55	4.76	2.65	2.64
速动比率	5.10	4.34	2.30	2.35

（八）股东权益

1. 股本

单位：万元

	2023年12月31日	本期变动					2024年6月30日
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	6,000.00	-	-	-	-	-	6,000.00

单位：万元

	2022年12月31日	本期变动					2023年12月31日
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	3,517.75	-	-	2,482.26	-	2,482.26	6,000.00

单位：万元

	2021年12月31日	本期变动					2022年12月31日
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	3,305.16	212.59	-	-	-	212.59	3,517.75

单位：万元

	2020年12月31日	本期变动					2021年12月31日
		发行新	送股	公积金	其他	小计	

	日	股		转股			日
股份总数	3,165.97	139.19	-	-	-	139.19	3,305.16

科目具体情况及分析说明：

2021年9月，百瑞吉有限股东会作出决议，同意公司的注册资本由3,165.97万元增加至3,305.16万元，新增注册资本139.19万元。2021年11月，百瑞吉有限股东会作出决议，同意公司注册资本由3,305.16万元增加至3,517.75万元，新增注册资本212.59万元。2023年4月，百瑞吉有限股东会作出决议并签订发起人协议，同意百瑞吉有限整体变更为股份有限公司，以经审计的2023年2月28日净资产为基准，折算股本6,000.00万元，其余计入资本公积。

2. 其他权益工具

适用 不适用

3. 资本公积

适用 不适用

单位：万元

项目	2023年12月31日	本期增加	本期减少	2024年6月30日
资本溢价（股本溢价）	8,605.87	-	-	8,605.87
其他资本公积	223.24	171.56	-	394.80
合计	8,829.11	171.56	-	9,000.67

单位：万元

项目	2022年12月31日	本期增加	本期减少	2023年12月31日
资本溢价（股本溢价）	18,144.80	224.70	9,763.63	8,605.87
其他资本公积	189.37	258.57	224.70	223.24
合计	18,334.17	483.26	9,988.32	8,829.11

单位：万元

项目	2021年12月31日	本期增加	本期减少	2022年12月31日
资本溢价（股本溢价）	17,287.49	857.31	-	18,144.80
其他资本公积	25.71	163.67	-	189.37
合计	17,313.20	1,020.97	-	18,334.17

单位：万元

项目	2020年12月31日	本期增加	本期减少	2021年12月31日
资本溢价（股本溢价）	16,060.58	1,226.91	-	17,287.49
其他资本公积	-	25.71	-	25.71

合计	16,060.58	1,252.62	-	17,313.20
----	-----------	----------	---	-----------

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

适用 不适用

2024年1-6月其他资本公积本期增加系股权激励计划确认股份支付费用。

2023年度股本溢价本期增加系公司以截至2023年2月28日止经审计的净资产折股整体变更为股份有限公司，其他资本公积转入股本溢价、本期减少系净资产折股转入股本及未分配利润；其他资本公积本期增加系股权激励计划确认股份支付费用、本期减少系净资产折股转入股本溢价。

2022年度资本溢价本期增加系股东投入资本所形成的溢价；其他资本公积本期增加系股权激励计划确认股份支付费用。

2021年度资本溢价本期增加系股东投入资本所形成的溢价及一次性确认的股权激励确认的股份支付费用；其他资本公积本期增加系分期确认的股权激励计划确认股份支付费用。

科目具体情况及分析说明：

无。

4. 库存股

适用 不适用

5. 其他综合收益

适用 不适用

6. 专项储备

适用 不适用

7. 盈余公积

适用 不适用

单位：万元

项目	2023年12月31日	本期增加	本期减少	2024年6月30日
法定盈余公积	460.29	-	-	460.29

任意盈余公积	-	-	-	-
合计	460.29	-	-	460.29

单位：万元

项目	2022年12月31日	本期增加	本期减少	2023年12月31日
法定盈余公积	-	460.29	-	460.29
任意盈余公积	-	-	-	-
合计	-	460.29	-	460.29

单位：万元

项目	2021年12月31日	本期增加	本期减少	2022年12月31日
法定盈余公积	-	-	-	-
任意盈余公积	-	-	-	-
合计	-	-	-	-

单位：万元

项目	2020年12月31日	本期增加	本期减少	2021年12月31日
法定盈余公积	-	-	-	-
任意盈余公积	-	-	-	-
合计	-	-	-	-

科目具体情况及分析说明：

2023 年末盈余公积增加系公司按《公司法》及公司章程有关规定，按股改后净利润 10%提取法定盈余公积金。

8. 未分配利润

单位：万元

项目	2024年6月30日	2023年12月31日	2022年12月31日	2021年12月31日
调整前上期末未分配利润	4,142.63	-7,689.99	-10,794.25	-12,345.05
调整期初未分配利润合计数	-	3.71	1.52	-
调整后期初未分配利润	4,142.63	-7,686.28	-10,792.73	-12,345.05
加：本期归属于母公司所有者的净利润	3,060.82	5,007.84	3,106.44	1,552.32
减：提取法定盈余公积	-	460.29	-	-
提取任意盈余公积	-	-	-	-
提取一般风险准备	-	-	-	-
应付普通股股利	1,200.00	-	-	-
转作股本的普通股股利	-	-	-	-
加：其他	-	7,281.37	-	-
期末未分配利润	6,003.46	4,142.63	-7,686.28	-10,792.73

调整期初未分配利润明细：

√适用 □不适用

（1）由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 52,319.57 元。

（2）由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0.00 元。

（3）由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 元。

（4）由于同一控制下企业合并导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0.00 元。

（5）其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

科目具体情况及分析说明：

2023 年，“其他”系公司以截至 2023 年 2 月 28 日止经审计的净资产折股整体变更为股份有限公司所致。

2024 年 1-6 月，“应付普通股股利”系公司以 2023 年 12 月 31 日的股本总额 60,000,000.00 股为基数，以未分配利润向全体股东每 10 股派发现金红利 2 元人民币（含税），合计派发现金股利 1,200 万元（含税）所致。

9. 其他披露事项

无。

10. 股东权益总体分析

报告期各期末，公司归属于母公司股东的所有者权益分别为 9,825.63 万元、14,165.63 万元、19,432.04 万元和 21,464.41 万元，股东权益的变动主要为报告期内公司实现盈利、利润分配、股本变化所致。

（九）其他资产负债科目分析**1. 货币资金**

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2024年6月30日	2023年12月31日	2022年12月31日	2021年12月31日
库存现金	-	-	-	0.53
银行存款	15,243.24	11,694.56	7,017.53	2,515.78
其他货币资金	115.53	118.90	65.81	12.39
合计	15,358.77	11,813.45	7,083.34	2,528.69
其中：存放在境外的款项总额	-	-	-	-

使用受到限制的货币资金

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2024年6月30日	2023年12月31日	2022年12月31日	2021年12月31日
信用证保证金	-	-	-	-
天猫店铺保证金	5.00	5.00	5.00	-
合计	5.00	5.00	5.00	-

科目具体情况及分析说明：

2024年6月末货币资金余额较2023年末增加3,545.32万元、2023年末货币资金余额较2022年末增加4,730.12万元，主要系经营活动产生的现金流量净额较大所致；2022年末货币资金余额较2021年末增加4,554.64万元，主要系经营活动产生的现金流量净额较大及融资获取的资金金额较大综合影响所致。

2. 预付款项

√适用 □不适用

（1）预付款项按账龄列示

单位：万元

账龄	2024年6月30日		2023年12月31日		2022年12月31日		2021年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
1年以内	479.12	88.77	618.02	99.90	492.28	95.06	604.12	99.83
1至2年	60.60	11.23	0.60	0.10	25.58	4.94	1.00	0.17
2至3年	-	-	-	-	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	539.72	100.00	618.62	100.00	517.85	100.00	605.12	100.00

账龄超过1年且金额重要的预付款项未及时结算的原因：

□适用 √不适用

(2) 按预付对象归集的报告期各期末余额前五名的预付款项情况

√适用 □不适用

单位：万元

单位名称	2024年6月30日	占预付账款期末余额比例 (%)
广州灵缪文化传播有限公司	73.80	13.67
阿里系	72.97	13.52
江苏大学	68.50	12.69
上海瑛泰医疗器械股份有限公司	38.79	7.19
湖北巨量引擎科技有限公司	20.41	3.78
合计	274.47	50.85

单位：万元

单位名称	2023年12月31日	占预付账款期末余额比例 (%)
阿里系	152.93	24.72
江苏大学	60.00	9.70
北京全能伴知识产权代理有限公司	39.00	6.30
苏州熠品质量技术服务有限公司	27.10	4.38
无锡白名单科技有限公司	26.81	4.33
合计	305.85	49.43

单位：万元

单位名称	2022年12月31日	占预付账款期末余额比例 (%)
江苏大学	100.00	19.31
初颂（上海）文化传播有限公司	38.51	7.44
阿里系	36.62	7.07
武汉巨量星图科技有限公司	28.31	5.47
肌源荟（广州）生物科技有限公司	28.00	5.41
合计	231.43	44.70

单位：万元

单位名称	2021年12月31日	占预付账款期末余额比例 (%)
天津星佑达人说文化有限公司	186.23	30.78
上海康德莱医疗器械股份有限公司	76.85	12.70
画美实业（上海）有限公司	28.75	4.75
浙江正庄实业有限公司	25.35	4.19
苏州沃尔斯贸易有限公司	21.27	3.51
合计	338.45	55.93

注 1：阿里系指预付给阿里巴巴及其附属各电商平台的推广费用，包括杭州阿里妈妈软件服务有限公司、阿里巴巴华东有限公司、淘宝（中国）软件有限公司、阿里云计算有限公司、浙江天猫技术有限公司、杭州阿里妈妈淘联信息技术有限公司、浙江阿里巴巴通信技术有限公司。

注 2：上海瑛泰医疗器械股份有限公司曾用名上海康德莱医疗器械股份有限公司。

（3）科目具体情况及分析说明

报告期内，公司预付款项金额分别为 605.12 万元、517.85 万元、618.62 万元和 539.72 万元，主要为预付供应商的款项。

3. 合同资产

适用 不适用

4. 其他应收款

适用 不适用

单位：万元

项目	2024年6月30日	2023年12月31日	2022年12月31日	2021年12月31日
应收利息	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-
其他应收款	117.80	115.19	113.05	85.18
合计	117.80	115.19	113.05	85.18

（1）按坏账计提方法分类披露

单位：万元

类别	2024年6月30日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	124.05	100.00	6.25	5.04	117.80
其中：保证金及押金	102.60	82.72	5.18	5.05	97.43
其他	21.44	17.28	1.07	5.00	20.37
合计	124.05	100.00	6.25	5.04	117.80

单位：万元

类别	2023年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	

按单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	121.31	100.00	6.11	5.04	115.19
其中：保证金及押金	102.50	84.50	5.17	5.05	97.33
其他	18.80	15.50	0.94	5.00	17.86
合计	121.31	100.00	6.11	5.04	115.19

单位：万元

类别	2022年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	119.05	100.00	6.00	5.04	113.05
其中：保证金及押金	103.25	86.73	5.21	5.05	98.04
其他	15.80	13.27	0.79	5.00	15.01
合计	119.05	100.00	6.00	5.04	113.05

单位：万元

类别	2021年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	89.72	100.00	4.53	5.05	85.18
其中：保证金及押金	78.16	87.12	3.96	5.06	74.20
其他	11.56	12.88	0.58	5.00	10.98
合计	89.72	100.00	4.53	5.05	85.18

1) 按单项计提坏账准备

适用 不适用

2) 按组合计提坏账准备：

适用 不适用

单位：万元

组合名称	2024年6月30日		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
保证金及押金	102.60	5.18	5.05
其他	21.44	1.07	5.00
合计	124.05	6.25	5.04

单位：万元

组合名称	2023年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
保证金及押金	102.50	5.17	5.05
其他	18.80	0.94	5.00
合计	121.31	6.11	5.04

单位：万元

组合名称	2022年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
保证金及押金	103.25	5.21	5.05
其他	15.80	0.79	5.00
合计	119.05	6.00	5.04

单位：万元

组合名称	2021年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
保证金及押金	78.16	3.96	5.06
其他	11.56	0.58	5.00
合计	89.72	4.53	5.05

确定组合依据的说明：

根据预计可回收的风险将其他应收款分成“保证金及押金”和“其他”两个组合。

对于划分为组合的其他应收款，公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

3) 如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请按下表披露坏账准备的相关信息：

适用 不适用

单位：万元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2024年1月1日余额	6.06	-	0.05	6.11
2024年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段	-	-	-	-
--转入第三阶段	-	-	-	-
--转回第二阶段	-	-	-	-
--转回第一阶段	-	-	-	-
本期计提	0.14	-	-	0.14
本期转回	-	-	-	-
本期转销	-	-	-	-

本期核销	-	-	-	-
其他变动	-	-	-	-
2024年6月30日余额	6.20	-	0.05	6.25

对报告期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

报告期坏账准备计提金额以及评估金融工具信用风险是否显著增加的依据：

适用 不适用

（2） 应收利息

1） 应收利息分类

适用 不适用

2） 重要逾期利息

适用 不适用

（3） 应收股利

适用 不适用

（4） 其他应收款

适用 不适用

1） 按款项性质列示的其他应收款

单位：万元

款项性质	2024年6月30日	2023年12月31日	2022年12月31日	2021年12月31日
保证金及押金	102.60	102.50	103.25	78.16
备用金	-	-	-	-
往来款	-	-	-	-
其他	21.44	18.80	15.80	11.56
小计	124.05	121.31	119.05	89.72
减：坏账准备	6.25	6.11	6.00	4.53
合计	117.80	115.19	113.05	85.18

2） 按账龄披露的其他应收款

单位：万元

账龄	2024年6月30日	2023年12月31日	2022年12月31日	2021年12月31日
1年以内	25.24	41.64	42.91	25.62
1至2年	36.79	22.26	12.09	6.57
2至3年	14.20	11.09	6.57	30.66
3年以上	47.82	46.32	57.47	26.86
3至4年	2.00	-	30.66	0.00
4至5年	30.00	30.50	0.00	15.61
5年以上	15.82	15.82	26.81	11.24
小计	124.05	121.31	119.05	89.72
减：坏账准备	6.25	6.11	6.00	4.53
合计	117.80	115.19	113.05	85.18

3) 报告期内实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：万元

单位名称	2024年6月30日				
	款项性质	2024年6月30日	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
常州市康思特科技产业园发展有限公司	保证金及押金	35.50	2年以上	28.62	1.78
上海缘办商务咨询服务有限公司	保证金及押金	15.90	1至2年	12.82	0.80
常州广通热网有限公司	保证金及押金	15.00	5年以上	12.09	0.75
北京世纪星空影业投资有限公司	保证金及押金	12.87	1至2年	10.37	0.64
广州客嘉商务咨询有限公司	保证金及押金	4.89	1至2年	3.94	0.24
合计	-	84.16	-	67.84	4.21

单位：万元

单位名称	2023年12月31日				
	款项性质	2023年12月31日	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额

常州市康思特科技产业园发展有限公司	保证金及押金	35.50	2年以上	29.26	1.78
上海缘办商务咨询服务有限公司	保证金及押金	15.90	1至2年	13.11	0.80
常州广通热网有限公司	保证金及押金	15.00	5年以上	12.37	0.75
北京世纪星空影业投资有限公司	保证金及押金	14.87	1年以内	12.25	0.74
广州客嘉商务咨询有限公司	保证金及押金	4.89	1年以内	4.03	0.24
合计	-	86.16	-	71.02	4.31

单位：万元

单位名称	2022年12月31日				
	款项性质	2022年12月31日	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例（%）	坏账准备期末余额
常州市康思特科技产业园发展有限公司	保证金及押金	35.50	1年以上	29.82	1.78
上海缘办商务咨询服务有限公司	保证金及押金	15.90	1年以内	13.36	0.80
常州广通热网有限公司	保证金及押金	15.00	5年以上	12.60	0.75
上海德意志工商中心有限公司	保证金及押金	11.27	1年以内，3年以上	9.47	0.56
成都快购科技有限公司	保证金及押金	4.05	2年以内	3.40	0.20
合计	-	81.72	-	68.65	4.09

单位：万元

单位名称	2021年12月31日				
	款项性质	2021年12月31日	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例（%）	坏账准备期末余额
常州市康思特科技产业园发展有限公司	保证金及押金	35.50	5年以内	39.57	1.78
常州广通热	保证金及押	15.00	5年以内	16.72	0.75

网有限公司	金				
上海德意志 工商中心有 限公司	保证金及押 金	10.96	2年以上	12.21	0.55
冯剑	保证金及押 金	4.00	1至2年	4.46	0.20
广信江湾新 城	保证金及押 金	2.04	1至2年	2.27	0.10
合计	-	67.49	-	75.23	3.37

（5）科目具体情况及分析说明

2022年12月31日，其他应收款账面余额同比增加29.34万元，增幅为32.70%，主要系支付的保证金及押金增加所致。

5. 应付票据

适用 不适用

6. 应付账款

适用 不适用

（1）应付账款列示

单位：万元

项目	2024年6月30日
应付货款	459.11
应付工程设备款	136.22
应付费账款	266.50
合计	861.84

（2）按收款方归集的期末余额前五名的应付账款情况

单位：万元

单位名称	2024年6月30日		
	应付账款	占应付账款期末余额 合计数的比例（%）	款项性质
山东威高普瑞医药包 装有限公司	211.35	24.52	材料款
上海塑圣塑胶制品有 限公司	70.66	8.20	材料款
容诚会计师事务所 （特殊普通合伙）安 徽分所	70.00	8.12	费用款
浙江禾脉印业有限公	55.51	6.44	材料款

司			
中国国际金融股份有 限公司	50.00	5.80	费用款
合计	457.52	53.08	-

(3) 账龄超过 1 年的重要应付账款

适用 不适用

(4) 科目具体情况及分析说明

2024 年 6 月末应付账款余额较 2023 年末增加 442.89 万元，主要系采购货款及工程设备款未到结算期、尚未结算所致。2023 年 12 月 31 日，应付账款同比增加 76.41 万元，主要系公司业务规模增长，应付费款增加所致。2022 年末应付账款余额较 2021 年末减少 158.94 万元，主要系公司及时结算货款所致。

7. 预收款项

适用 不适用

8. 应付职工薪酬

适用 不适用

(1) 应付职工薪酬列示

单位：万元

项目	2023 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2024 年 6 月 30 日
1、短期薪酬	1,008.68	2,676.74	2,865.58	819.84
2、离职后福利-设定提存计划	8.60	159.10	156.90	10.80
3、辞退福利	2.31	9.90	12.21	-
4、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	1,019.59	2,845.74	3,034.70	830.64

单位：万元

项目	2022 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2023 年 12 月 31 日
1、短期薪酬	823.24	4,711.59	4,526.15	1,008.68
2、离职后福利-设定提存计划	4.67	261.02	257.09	8.60
3、辞退福利	24.00	70.58	92.27	2.31
4、一年内到期的其他福利	-	-	-	-

利				
合计	851.91	5,043.19	4,875.50	1,019.59

单位：万元

项目	2021年12月31日	本期增加	本期减少	2022年12月31日
1、短期薪酬	1,168.04	3,898.26	4,243.06	823.24
2、离职后福利-设定提存计划	1.41	193.58	190.33	4.67
3、辞退福利	36.74	81.90	94.63	24.00
4、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	1,206.18	4,173.74	4,528.02	851.91

单位：万元

项目	2020年12月31日	本期增加	本期减少	2021年12月31日
1、短期薪酬	604.50	3,440.38	2,876.85	1,168.04
2、离职后福利-设定提存计划	-	122.99	121.58	1.41
3、辞退福利	256.15	47.83	267.25	36.74
4、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	860.65	3,611.21	3,265.68	1,206.18

(2) 短期薪酬列示

单位：万元

项目	2023年12月31日	本期增加	本期减少	2024年6月30日
1、工资、奖金、津贴和补贴	966.02	2,319.97	2,514.58	771.41
2、职工福利费	-	80.73	80.73	-
3、社会保险费	5.31	92.44	91.48	6.27
其中：医疗保险费	5.17	81.33	80.40	6.10
工伤保险费	0.13	6.67	6.64	0.17
生育保险费	-	4.45	4.45	-
4、住房公积金	12.81	137.09	135.99	13.91
5、工会经费和职工教育经费	24.54	46.52	42.82	28.24
6、短期带薪缺勤	-	-	-	-
7、短期利润分享计划	-	-	-	-
合计	1,008.68	2,676.74	2,865.58	819.84

单位：万元

项目	2022年12月31日	本期增加	本期减少	2023年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	788.04	4,071.07	3,893.09	966.02

2、职工福利费	-	192.23	192.23	-
3、社会保险费	10.39	144.34	149.43	5.31
其中：医疗保险费	10.33	127.99	133.15	5.17
工伤保险费	0.06	8.86	8.78	0.13
生育保险费	-	7.50	7.50	-
4、住房公积金	10.90	229.94	228.03	12.81
5、工会经费和职工教育经费	13.91	74.00	63.37	24.54
6、短期带薪缺勤	-	-	-	-
7、短期利润分享计划	-	-	-	-
合计	823.24	4,711.59	4,526.15	1,008.68

单位：万元

项目	2021年12月31日	本期增加	本期减少	2022年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	1,150.06	3,425.03	3,787.06	788.04
2、职工福利费	-	118.88	118.88	-
3、社会保险费	0.92	111.85	102.38	10.39
其中：医疗保险费	0.90	101.50	92.07	10.33
工伤保险费	0.02	4.03	3.99	0.06
生育保险费	-	6.32	6.32	-
4、住房公积金	6.63	181.53	177.25	10.90
5、工会经费和职工教育经费	10.43	60.96	57.49	13.91
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
合计	1,168.04	3,898.26	4,243.06	823.24

单位：万元

项目	2020年12月31日	本期增加	本期减少	2021年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	593.23	3,075.01	2,518.18	1,150.06
2、职工福利费	-	112.82	112.82	-
3、社会保险费	0.53	71.03	70.64	0.92
其中：医疗保险费	0.47	63.83	63.41	0.90
工伤保险费	-	2.65	2.63	0.02
生育保险费	0.05	4.55	4.60	-
4、住房公积金	4.67	120.72	118.76	6.63
5、工会经费和职工教育经费	6.07	60.80	56.44	10.43
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
合计	604.50	3,440.38	2,876.85	1,168.04

(3) 设定提存计划

单位：万元

项目	2023年12月31日	本期增加	本期减少	2024年6月30日
1、基本养老保险	8.34	154.13	152.00	10.47
2、失业保险费	0.26	4.97	4.90	0.33
3、企业年金缴费	-	-	-	-
合计	8.60	159.10	156.90	10.80

单位：万元

项目	2022年12月31日	本期增加	本期减少	2023年12月31日
1、基本养老保险	4.52	252.92	249.11	8.34
2、失业保险费	0.14	8.10	7.98	0.26
3、企业年金缴费	-	-	-	-
合计	4.67	261.02	257.09	8.60

单位：万元

项目	2021年12月31日	本期增加	本期减少	2022年12月31日
1、基本养老保险	1.37	187.62	184.46	4.52
2、失业保险费	0.04	5.96	5.87	0.14
3、企业年金缴费	-	-	-	-
合计	1.41	193.58	190.33	4.67

单位：万元

项目	2020年12月31日	本期增加	本期减少	2021年12月31日
1、基本养老保险	-	119.14	117.77	1.37
2、失业保险费	-	3.85	3.81	0.04
3、企业年金缴费	-	-	-	-
合计	-	122.99	121.58	1.41

(4) 科目具体情况及分析说明

报告期内，公司职工薪酬主要为员工工资、奖金、津贴和补贴等。2022年12月31日，应付职工薪酬余额同比减少354.28万元，主要系年终奖计提发生变动所致。

9. 其他应付款

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2024年6月30日	2023年12月31日	2022年12月31日	2021年12月31日
应付利息	-	-	-	-
应付股利	8.50	-	-	-
其他应付款	1,099.42	1,080.01	958.50	1,008.06

合计	1,107.92	1,080.01	958.50	1,008.06
----	----------	----------	--------	----------

(1) 应付利息

适用 不适用

(2) 应付股利

适用 不适用

单位：万元

项目	2024年6月30日	2023年12月31日	2022年12月31日	2021年12月31日
普通股股利	8.50	-	-	-
合计	8.50	-	-	-

其他说明：

适用 不适用

(3) 其他应付款

适用 不适用

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：万元

项目	2024年6月30日	2023年12月31日	2022年12月31日	2021年12月31日
保证金	1,003.97	1,035.07	928.20	939.77
预提费用	95.45	43.83	30.30	68.24
代垫款	-	1.11	-	0.05
合计	1,099.42	1,080.01	958.50	1,008.06

2) 其他应付款账龄情况

适用 不适用

单位：万元

账龄	2024年6月30日		2023年12月31日		2022年12月31日		2021年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	375.77	34.18	593.08	54.91	317.00	33.07	481.00	47.72
1-2年	353.40	32.14	168.80	15.63	262.31	27.37	235.80	23.39
2-3年	142.20	12.93	94.22	8.72	144.05	15.03	91.70	9.10
3年以上	228.05	20.74	223.91	20.73	235.14	24.53	199.56	19.80
合计	1,099.42	100.00	1,080.01	100.00	958.50	100.00	1,008.06	100.00

3) 账龄超过1年的重要其他应付款

□适用 √不适用

4) 其他应付款金额前五名单位情况

√适用 □不适用

单位：万元

单位名称	2024年6月30日				
	与本公司关系	款项性质	金额	账龄	占其他应付款总额的比例 (%)
上海三创医疗器械有限公司	非关联方	保证金	50.00	1-2年、3年以上	4.55
北京鑫合瑞科技有限公司	非关联方	保证金	49.66	1-2年	4.52
北京美时霖国际贸易有限公司	非关联方	保证金	40.00	1-2年、2-3年	3.64
湖南瑞克维立医疗器械有限公司	非关联方	保证金	30.00	1年以内	2.73
杭州康晟健康管理咨询有限公司	非关联方	保证金	30.00	1年以内	2.73
合计	-	-	199.66	-	18.16

√适用 □不适用

单位名称	2023年12月31日				
	与本公司关系	款项性质	金额	账龄	占其他应付款总额的比例 (%)
湖南瑞克维立医疗器械有限公司	非关联方	保证金	54.00	1年以内	5.00
北京鑫合瑞科技有限公司	非关联方	保证金	50.00	1年以内	4.63
上海三创医疗器械有限公司	非关联方	保证金	50.00	1年以内、3年以上	4.63
北京美时霖国际贸易有限公司	非关联方	保证金	40.00	2年以内	3.70
北京世通瑞泰医疗器械有限公司	非关联方	保证金	30.00	3年以上	2.78

合计	-	-	224.00	-	20.74
----	---	---	--------	---	-------

√适用 □不适用

单位名称	2022年12月31日				
	与本公司关系	款项性质	金额	账龄	占其他应付款总额的比例 (%)
广州时征医药科技有限公司	非关联方	保证金	100.00	1-2年	10.43
北京鑫合瑞科技有限公司	非关联方	保证金	50.50	1年以内、3年以上	5.27
上海三创医疗器械有限公司	非关联方	保证金	35.00	3年以上	3.65
北京世通瑞泰医疗器械有限公司	非关联方	保证金	30.00	2-3年	3.13
新疆博洺生物科技有限公司	非关联方	保证金	21.50	1年以内	2.24
合计	-	-	237.00	-	24.73

√适用 □不适用

单位名称	2021年12月31日				
	与本公司关系	款项性质	金额	账龄	占其他应付款总额的比例 (%)
广州时征医药科技有限公司	非关联方	保证金	100.00	1年以内	9.92
北京鑫合瑞科技有限公司	非关联方	保证金	50.00	3年以上	4.96
上海三创医疗器械有限公司	非关联方	保证金	35.00	3年以上	3.47
北京世通瑞泰医疗器械有限公司	非关联方	保证金	30.00	1-2年	2.98
浙江嘉事商漾医疗科技有限公司	非关联方	保证金	25.00	1年以内	2.48
合计	-	-	240.00	-	23.81

注：上表按照同一控制方合并披露。

(4) 科目具体情况及分析说明

报告期内，其他应付款（不含应付股利）金额分别为 1,008.06 万元、958.50 万元、1,080.01 万元和 1,099.42 万元，主要由保证金构成。

10. 合同负债

√适用 □不适用

（1）合同负债情况

单位：万元

项目	2024年6月30日	2023年12月31日	2022年12月31日	2021年12月31日
预收商品款	71.82	208.59	168.36	148.03
返利及积分	146.53	128.36	81.82	180.22
合计	218.35	336.95	250.18	328.25

（2）报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

（3）科目具体情况及分析说明

2024年6月末合同负债余额较2023年末下降118.60万元、2023年末合同负债余额较2022年末增长86.77万元，主要系预收的商品款变动所致。2022年12月31日，合同负债余额同比减少78.07万元，主要系返利及积分减少所致。

11. 长期应付款

□适用 √不适用

12. 递延收益

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2024年6月30日	2023年12月31日	2022年12月31日	2021年12月31日
政府补助	448.08	575.02	520.58	717.19
合计	448.08	575.02	520.58	717.19

科目具体情况及分析说明：

报告期各期末，公司递延收益余额分别为717.19万元、520.58万元、575.02

万元和 448.08 万元。2022 年 12 月 31 日，递延收益余额同比减少 196.61 万元，降幅为 27.41%，主要系公司收到政府补助专项资金结转至当期损益所致。

13. 递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

(1) 未经抵销的递延所得税资产

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2024 年 6 月 30 日		2023 年 12 月 31 日	
	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
信用减值准备	119.98	18.00	100.07	15.01
资产减值准备	447.32	67.10	257.18	38.58
递延收益	448.08	67.21	575.02	86.25
合同负债	146.53	21.98	128.36	19.25
股份支付	794.23	119.13	794.23	119.13
租赁负债	868.57	130.29	900.19	135.03
预计负债	150.00	22.50	-	-
合计	2,974.71	446.21	2,755.05	413.26

项目	2022 年 12 月 31 日		2021 年 12 月 31 日	
	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
信用减值准备	74.77	11.22	45.23	6.78
资产减值准备	383.85	57.58	613.91	92.09
递延收益	520.58	78.09	717.19	107.58
合同负债	81.82	12.27	180.22	27.03
股份支付	794.23	119.13	794.23	119.13
租赁负债	884.56	132.68	982.10	147.31
预计负债	-	-	-	-
合计	2,739.82	410.97	3,332.88	499.93

(2) 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2024 年 6 月 30 日		2023 年 12 月 31 日	
	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
公允价值变动	-	-	-	-
使用权资产	834.91	125.24	859.61	128.94
固定资产加速折旧	83.71	12.56	99.68	14.95
合计	918.61	137.79	959.29	143.89

项目	2022年12月31日		2021年12月31日	
	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
公允价值变动	6.86	1.03	13.25	1.99
使用权资产	859.82	128.97	971.95	145.79
固定资产加速折旧	110.27	16.54	-	-
合计	976.96	146.54	985.21	147.78

（3） 报告期各期末以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2024年6月30日	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	137.79	308.41
递延所得税负债	137.79	-

单位：万元

项目	2023年12月31日	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	143.89	269.36
递延所得税负债	143.89	-

单位：万元

项目	2022年12月31日	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	146.54	264.43
递延所得税负债	146.54	-

单位：万元

项目	2021年12月31日	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	147.78	352.15
递延所得税负债	147.78	-

（4） 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2024年6月30日	2023年12月31日	2022年12月31日	2021年12月31日
可抵扣暂时性差异	-	-	-	0.06
可抵扣亏损	-	-	-	-
合计	-	-	-	0.06

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

□适用 √不适用

(6) 科目具体情况及分析说明

报告期各期末，公司递延所得税资产主要为租赁负债、股份支付、资产减值准备和递延收益等形成的可抵扣暂时性差异。

14. 其他流动资产

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2024年6月30日	2023年12月31日	2022年12月31日	2021年12月31日
待抵扣进项税额	-	0.11	0.55	-
IPO 中介服务费	5.71	-	-	-
合计	5.71	0.11	0.55	-

科目具体情况及分析说明：

2024年6月末其他流动资产余额较2023年末增加5.60万元，主要系预付给中介机构的IPO服务费增加所致。

15. 其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2024年6月30日			2023年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
长期资产购置款	294.08	-	294.08	28.63	-	28.63
合计	294.08	-	294.08	28.63	-	28.63

项目	2022年12月31日			2021年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
长期资产购置款	16.97	-	16.97	25.42	-	25.42
合计	16.97	-	16.97	25.42	-	25.42

科目具体情况及分析说明：

2024年6月末其他非流动资产余额较2023年末增加265.45万元、2023年

末其他非流动资产余额较 2022 年末增加 11.66 万元，主要系公司以预付方式支付的长期资产尚未到货所致。

16. 其他披露事项

无。

三、 盈利情况分析

（一） 营业收入分析

1. 营业收入构成情况

单位：万元

项目	2024 年 1 月—6 月		2023 年度		2022 年度		2021 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
主营业务收入	11,701.65	100.00	19,816.96	100.00	15,073.10	99.99	12,017.33	99.99
其他业务收入	0.33	0.00	0.87	0.00	0.89	0.01	1.15	0.01
合计	11,701.99	100.00	19,817.83	100.00	15,073.99	100.00	12,018.48	100.00

科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司主营业务收入分别为 12,017.33 万元、15,073.10 万元、19,816.96 万元和 11,701.65 万元，主营业务收入占营业收入比例分别为 99.99%、99.99%、100.00%和 100.00%，公司主营业务突出。公司其他业务收入占比非常小，主要为卖废品收入。

2. 主营业务收入按产品或服务分类

单位：万元

项目	2024 年 1 月—6 月		2023 年度		2022 年度		2021 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
医疗器械	9,380.90	80.17	15,407.50	77.75	12,351.36	81.94	11,065.77	92.08
功能性护肤品	2,320.75	19.83	4,409.46	22.25	2,721.74	18.06	951.56	7.92

合计	11,701.65	100.00	19,816.96	100.00	15,073.10	100.00	12,017.33	100.00
----	-----------	--------	-----------	--------	-----------	--------	-----------	--------

科目具体情况及分析说明：

从产品类别来看，报告期内，公司主营业务收入主要来源于医疗器械产品。报告期内，公司医疗器械产品收入分别为 11,065.77 万元、12,351.36 万元、15,407.50 万元和 9,380.90 万元，保持稳定增长趋势，具体构成如下所示：

单位：万元

项目	2024 年 1-6 月		2023 年度		2022 年度		2021 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
宫腔用交联透明质酸钠凝胶（宫腔领域）	7,972.90	68.13	12,998.85	65.59	11,282.76	74.85	9,831.38	81.81
交联透明质酸钠凝胶（盆腹腔领域）	608.12	5.20	1,105.28	5.58	212.30	1.41	142.86	1.19
医用交联透明质酸钠凝胶（鼻腔领域）	657.35	5.62	970.26	4.90	638.73	4.24	606.31	5.05
其他医疗器械	142.53	1.22	333.13	1.68	217.57	1.44	485.22	4.04
小计	9,380.90	80.17	15,407.50	77.75	12,351.36	81.94	11,065.77	92.08
功能性护肤品	2,320.75	19.83	4,409.46	22.25	2,721.74	18.06	951.56	7.92
合计	11,701.65	100.00	19,816.96	100.00	15,073.10	100.00	12,017.33	100.00

报告期内，公司医疗器械产品收入主要来源于宫腔用交联透明质酸钠凝胶（宫腔领域）产品。公司交联透明质酸钠凝胶（盆腹腔领域）产品于 2022 年在国内获批，导致其 2023 年收入大幅增加。

报告期内，功能性护肤品收入分别为 951.56 万元、2,721.74 万元、4,409.46 万元和 2,320.75 万元。报告期内，公司功能性护肤品收入增长较快主要系公司于 2021 年开始发展功能性护肤品的电商业务所致。

3. 主营业务收入按销售区域分类

单位：万元

项目	2024 年 1 月—6 月		2023 年度		2022 年度		2021 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
境内	10,857.37	92.78	18,835.85	95.05	14,493.53	96.15	11,568.43	96.26
境外	844.29	7.22	981.11	4.95	579.57	3.85	448.90	3.74
合计	11,701.65	100.00	19,816.96	100.00	15,073.10	100.00	12,017.33	100.00

科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司产品以境内市场销售为主，其中境内收入占主营业务收入比例分别为 96.26%、96.15%、95.05%和 92.78%。

4. 主营业务收入按销售模式分类

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2024年1月—6月		2023年度		2022年度		2021年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
经销模式	9,361.21	80.00	15,371.56	77.57	12,230.09	81.14	10,755.72	89.50
直销模式	2,340.44	20.00	4,445.40	22.43	2,843.01	18.86	1,261.61	10.50
合计	11,701.65	100.00	19,816.96	100.00	15,073.10	100.00	12,017.33	100.00

科目具体情况及分析说明：

报告期内，经销模式的收入金额分别为 10,755.72 万元、12,230.09 万元、15,371.56 万元和 9,361.21 万元，占主营业务收入的比例分别为 89.50%、81.14%、77.57%和 80.00%，为公司的主要销售模式。公司不同销售模式销售的产品情况如下所示：

单位：万元

销售模式	产品名称	2024年1-6月		2023年度		2022年度		2021年度	
		金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
经销模式	医疗器械	9,309.29	79.56	15,216.91	76.79	12,125.56	80.45	10,709.61	89.12
	功能性护肤品	51.92	0.44	154.66	0.78	104.52	0.69	46.11	0.38
	小计	9,361.21	80.00	15,371.56	77.57	12,230.09	81.14	10,755.72	89.50
直销模式	医疗器械	71.61	0.61	190.60	0.96	225.79	1.50	356.16	2.96
	功能性护肤品	2,268.83	19.39	4,254.80	21.47	2,617.22	17.36	905.45	7.53
	小计	2,340.44	20.00	4,445.40	22.43	2,843.01	18.86	1,261.61	10.50
总计		11,701.65	100.00	19,816.96	100.00	15,073.10	100.00	12,017.33	100.00

公司经销模式主要销售医疗器械，经销模式能充分利用经销商的销售网络和推广优势，缩短终端医院的开发周期，提高对终端医院的响应速度和服务能力，并加快资金周转。公司直销模式主要销售功能性护肤品，公司与天猫、抖音和小

红书等电商平台签订平台服务协议，在平台开设店铺向终端用户进行销售。

5. 主营业务收入按季度分类

适用 不适用

单位：万元

项目	2024年1月—6月		2023年度		2022年度		2021年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
第一季度	5,855.28	50.04	4,758.87	24.01	3,665.07	24.32	2,465.74	20.52
第二季度	5,846.37	49.96	5,345.52	26.97	3,473.09	23.04	2,943.69	24.50
第三季度	-	-	3,958.85	19.98	3,735.19	24.78	3,037.37	25.27
第四季度	-	-	5,753.72	29.03	4,199.75	27.86	3,570.54	29.71
合计	11,701.65	100.00	19,816.96	100.00	15,073.10	100.00	12,017.33	100.00

科目具体情况及分析说明：

报告期内，发行人主营业务收入不具有明显的季节性特征。

6. 主营业务收入按其他分类

适用 不适用

7. 前五名客户情况

单位：万元

2024年1月—6月				
序号	客户	销售金额	年度销售额占比 (%)	是否存在关联关系
1	北京鑫合瑞科技有限公司	594.50	5.08	否
2	杭州黄统医疗器械有限公司	477.32	4.08	否
3	上海三创医疗器械有限公司	390.32	3.34	否
4	湖南瑞克维立医疗器械有限公司	319.22	2.73	否
5	Farm Lands Biotech Co.,Ltd.	310.49	2.65	否
合计		2,091.84	17.88	-
2023年度				
序号	客户	销售金额	年度销售额占比	是否存在关联关

			(%)	系
1	杭州黄统医疗器械有限公司	1,008.29	5.09	否
2	上海三创医疗器械有限公司	626.77	3.16	否
3	成都天松医疗器械有限公司	607.32	3.06	否
4	湖南瑞克维立医疗器械有限公司	522.43	2.64	否
5	北京鑫合瑞科技有限公司	513.51	2.59	否
合计		3,278.33	16.54	-
2022 年度				
序号	客户	销售金额	年度销售额占比 (%)	是否存在关联关系
1	杭州黄统医疗器械有限公司	968.90	6.43	否
2	湖南瑞克维立医疗器械有限公司	607.38	4.03	否
3	成都天松医疗器械有限公司	490.27	3.25	否
4	广州市良康医疗器械有限公司	371.61	2.47	否
5	北京鑫合瑞科技有限公司	361.11	2.40	否
合计		2,799.28	18.57	-
2021 年度				
序号	客户	销售金额	年度销售额占比 (%)	是否存在关联关系
1	杭州黄统医疗器械有限公司	851.94	7.09	否
2	上海三创医疗器械有限公司	591.85	4.92	否
3	湖南瑞克维立医疗器械有限公司	540.97	4.50	否
4	江西明旭医药有限公司	387.03	3.22	否
5	广州市良康医疗器械有限公司	347.47	2.89	否
合计		2,719.26	22.63	-

注：上表按照同一控制方合并统计。其中，杭州黄统医疗器械有限公司包括杭州黄统医疗器械有限公司、杭州态兴商贸有限公司、杭州喆辉贸易有限公司、杭州祥拓医疗器械有限公司；上海三创医疗器械有限公司包括上海蓓蕊医疗科技有限公司、上海三创医疗器械有限公司；成都天松医疗器械有限公司包括成都天松医疗器械有限公司、成都义友医疗设备有限公司；北京鑫合瑞科技有限公司包括北京鑫合瑞科技有限公司、北京中润得佳医疗器械有限公司、新锐高（北京）技术有限公司；广州市良康医疗器械有限公司包括广州良博医疗科技有限公司、广州市良康医疗器械有限公司、广州盈信医疗科技有限公司；江西明旭医药有限公司包括广东大琦医疗器械有限公司、江西凯通医疗器械有限公司、江西明旭医药有限公司

科目具体情况及分析说明：

报告期内，发行人对前五名客户的销售收入分别为 2,719.26 万元、2,799.28 万元、3,278.33 万元和 2,091.84 万元，占营业收入的比例分别为 22.63%、18.57%、16.54%和 17.88%。报告期内，公司不存在向单个客户销售的比例超过当期营业收入 50%或严重依赖少数客户的情况。

8. 其他披露事项

（1）第三方回款

报告期内，公司境内销售不存在第三方回款情形，境外销售存在少量第三方回款情况，具体如下：

单位：万元

项目	2024 年 1-6 月	2023 年度	2022 年度	2021 年度
境外客户指定付款	5.18	24.15	52.60	38.92
合计	5.18	24.15	52.60	38.92
营业收入	11,701.99	19,817.83	15,073.99	12,018.48
占营业收入比例	0.04%	0.12%	0.35%	0.32%

报告期内，公司第三方回款金额及占收入比例较小，对公司经营情况不存在重大影响。第三方回款主要系境外客户指定付款，具有一定的必要性和合理性。

（2）现金交易情况

报告期内，公司存在现金交易情况，具体情况如下：

单位：万元

项目	2024 年 1-6 月	2023 年度	2022 年度	2021 年度
现金收款	-	-	1.10	1.31
占营业收入比例	-	-	0.01%	0.01%
现金付款	-	-	1.27	-
占采购总额比例	-	-	0.05%	-

注：上表中采购总额以与公司产品生产直接相关的原材料、外协加工和能耗为统计口径。

报告期内，发行人现金收款主要为零星的纸箱废品收入等，现金付款主要为发放员工春节开工红包。报告期内，公司现金交易具备真实性，不存在体外循环或虚构业务情形。公司现金交易流水的发生与相关业务发生真实一致，不存在异

常。

（3）刷单情况

2021 年公司电商业务初步启动，为获取客流量、优化商品搜索排名，公司存在少量刷单情况，涉及金额 8.16 万元，相关费用均由公司账户支付，会计处理计入销售费用，不影响收入成本，未受到电商平台处罚。除上述刷单行为外，报告期内，公司不存在其他刷单行为。

9. 营业收入总体分析

报告期内，公司主营业务收入分别为 12,017.33 万元、15,073.10 万元、19,816.96 万元和 11,701.65 万元，主营业务收入占营业收入比例分别为 99.99%、99.99%、100.00%和 100.00%，公司主营业务突出。

报告期内，公司主营业务收入主要来源于医疗器械，面向宫腔、盆（腹）腔和鼻（窦）腔等领域。报告期内，公司医疗器械产品收入分别为 11,065.77 万元、12,351.36 万元、15,407.50 万元和 9,380.90 万元，保持稳定增长趋势。2022 年，公司盆（腹）腔领域产品注册证在国内获批，盆（腹）腔领域的产品销售收入保持高速增长，2023 年同比增加 892.98 万元，增幅为 420.63%。

（二）营业成本分析

1. 成本归集、分配、结转方法

（1）产品成本的归集

1) 直接材料：公司按照批次进行生产成本核算，按照实际领用的数量，将领用的原料、包装物对应到产品生产订单，采用加权平均法结转原料及包装物的成本。

2) 直接人工：主要归集直接生产车间从事产品生产人员的人工成本。

3) 制造费用：主要归集生产产品发生的间接费用。

（2）产品成本的分配

- 1) 直接材料：直接材料系按照各产品的 BOM 归集，按照加权平均法计价。
- 2) 直接人工：直接人工按照人员工时分摊给当月完工入库的半成品与产成品，期末在产品不分摊人工。
- 3) 制造费用：制造费用主要以当月产品生产订单的开工日期为分配时点，以生产部提供的制造费用分配系数为分配依据进行统一分配。

(3) 产品成本的结转

公司库存商品发出时，按照加权平均法计价，于确认收入时将相应的库存商品结转至营业成本。

2. 营业成本构成情况

单位：万元

项目	2024年1月—6月		2023年度		2022年度		2021年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
主营业务成本	1,904.66	100.00	3,644.71	100.00	2,652.08	100.00	2,342.78	100.00
其他业务成本	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	1,904.66	100.00	3,644.71	100.00	2,652.08	100.00	2,342.78	100.00

科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司营业成本主要由主营业务成本构成，占营业成本的比例为100.00%。

3. 主营业务成本构成情况

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2024年1月—6月		2023年度		2022年度		2021年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
直接材料	1,208.42	63.45	2,381.80	65.35	1,642.25	61.92	1,514.79	64.66
直接人工	149.66	7.86	284.06	7.79	211.91	7.99	175.74	7.50
制造费用	546.58	28.70	978.84	26.86	797.92	30.09	652.25	27.84
合计	1,904.66	100.00	3,644.71	100.00	2,652.08	100.00	2,342.78	100.00

科目具体情况及分析说明：

公司主营业务成本主要由直接材料、直接人工、制造费用等构成，报告期内，占比保持稳定。

4. 主营业务成本按产品或服务分类

单位：万元

项目	2024年1月—6月		2023年度		2022年度		2021年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
医疗器械	1,370.55	71.96	2,438.57	66.91	2,116.55	79.81	1,955.26	83.46
功能性护肤品	534.11	28.04	1,206.13	33.09	535.53	20.19	387.51	16.54
合计	1,904.66	100.00	3,644.71	100.00	2,652.08	100.00	2,342.78	100.00

科目具体情况及分析说明：

报告期内，发行人主营业务成本主要由医疗器械产品构成，与主营业务收入构成情况一致，并与主营业务收入的变动趋势匹配。

5. 主营业务成本按销售区域分类

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2024年1月—6月		2023年度		2022年度		2021年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
境内	1,748.57	91.81	3,423.93	93.94	2,484.86	93.69	2,189.68	93.47
境外	156.08	8.19	220.77	6.06	167.22	6.31	153.09	6.53
合计	1,904.66	100.00	3,644.71	100.00	2,652.08	100.00	2,342.78	100.00

科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司内销主营业务成本占比分别为 93.47%、93.69%、93.94%和 91.81%，为主要构成，和主营业务收入的销售区域构成相匹配。

6. 前五名供应商情况

单位：万元

2024年1月—6月

序号	供应商	采购金额	年度采购额占比（%）	是否存在关联关系
1	山东威高普瑞医药包装有限公司	303.54	17.14	否
2	上海瑛泰医疗器械股份有限公司	206.20	11.64	否
3	华熙生物科技股份有限公司	100.28	5.66	否
4	上海秋彦商贸有限公司	84.67	4.78	否
5	常州市康思特科技产业园发展有限公司	61.03	3.45	否
合计		755.72	42.67	-
2023 年度				
序号	供应商	采购金额	年度采购额占比（%）	是否存在关联关系
1	山东威高普瑞医药包装有限公司	518.54	21.75	否
2	上海康德莱医疗器械股份有限公司	314.78	13.20	否
3	华熙生物科技股份有限公司	146.70	6.15	否
4	浙江晟祺实业有限公司	136.99	5.75	否
5	常州市康思特科技产业园发展有限公司	126.65	5.31	否
合计		1,243.67	52.17	-
2022 年度				
序号	供应商	采购金额	年度采购额占比（%）	是否存在关联关系
1	山东威高普瑞医药包装有限公司	413.38	16.97	否
2	上海康德莱医疗器械股份有限公司	279.67	11.48	否
3	浙江正庄实业有限公司	167.05	6.86	否
4	华熙生物科技股份有限公司	155.16	6.37	否
5	上海塑圣塑胶制品有限公司	133.34	5.47	否
合计		1,148.61	47.15	-
2021 年度				
序号	供应商	采购金额	年度采购额占比（%）	是否存在关联关系
1	山东威高普瑞医药包装有限公司	446.73	22.55	否
2	上海康德莱医疗器械股份有限公司	215.91	10.90	否
3	上海塑圣塑胶制品有限公司	164.09	8.28	否
4	华熙生物科技股份有限公司	148.00	7.47	否

5	浙江正庄实业有限公司	114.05	5.76	否
合计		1,088.78	54.95	-

注：上表列示的采购金额以与公司产品生产直接相关的原材料、外协加工和能耗为统计口径。

科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司对前五大供应商的采购金额分别为 1,088.78 万元、1,148.61 万元、1,243.67 万元和 755.72 万元，占公司当期采购总额的比例分别为 54.95%、47.15%、52.17%和 42.67%。

报告期内，公司不存在向单个供应商的采购比例超过总额 50%或严重依赖于少数供应商的情形。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，主要关联方和持有公司 5%以上股份的股东在上述供应商中未占有任何权益。

7. 其他披露事项

无。

8. 营业成本总体分析

报告期内，发行人营业成本分别为 2,342.78 万元、2,652.08 万元、3,644.71 万元和 1,904.66 万元，呈上升趋势，与营业收入变动趋势相符。

（三）毛利率分析

1. 毛利按产品或服务分类构成情况

单位：万元

项目	2024年1月—6月		2023年度		2022年度		2021年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
主营业务毛利	9,797.00	100.00	16,172.26	99.99	12,421.02	99.99	9,674.56	99.99
其中：医疗器械	8,010.35	81.76	12,968.93	80.19	10,234.81	82.39	9,110.51	94.16
功能性护肤品	1,786.64	18.24	3,203.33	19.81	2,186.22	17.60	564.05	5.83
其他业务毛利	0.33	0.00	0.87	0.01	0.89	0.01	1.15	0.01
合计	9,797.33	100.00	16,173.13	100.00	12,421.92	100.00	9,675.70	100.00

科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司的主营业务毛利额分别为 9,674.56 万元、12,421.02 万元、16,172.26 万元和 9,797.00 万元，占总营业毛利额的比例分别为 99.99%、99.99%、99.99%和 100.00%。

2. 主营业务按产品或服务分类的毛利率情况

项目	2024 年 1 月—6 月		2023 年度		2022 年度		2021 年度	
	毛利率 (%)	主营收入占比 (%)	毛利率 (%)	主营收入占比 (%)	毛利率 (%)	主营收入占比 (%)	毛利率 (%)	主营收入占比 (%)
医疗器械	85.39	80.17	84.17	77.75	82.86	81.94	82.33	92.08
其中：宫腔用交联透明质酸钠凝胶（宫腔领域）	86.09	68.13	85.53	65.59	84.23	74.85	84.60	81.81
交联透明质酸钠凝胶（盆腹腔领域）	78.76	5.20	77.87	5.58	65.49	1.41	55.21	1.19
医用交联透明质酸钠凝胶（鼻腔领域）	83.96	5.62	80.58	4.90	78.67	4.24	77.04	5.05
其他医疗器械	80.92	1.22	62.74	1.68	41.43	1.44	50.90	4.04
功能性护肤品	76.99	19.83	72.65	22.25	80.32	18.06	59.28	7.92
主营业务毛利率	83.72	100.00	81.61	100.00	82.41	100.00	80.51	100.00

科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司主营业务毛利率分别为 80.51%、82.41%、81.61%和 83.72%，整体保持稳定。报告期内，交联透明质酸钠凝胶（盆腹腔领域）产品毛利率分别为 55.21%、65.49%、77.87%和 78.76%，呈不断上涨趋势，主要系该产品销售规模持续增长，规模效应显现，单位成本下降，毛利率不断提升。

报告期内，发行人功能性护肤品毛利率分别为 59.28%、80.32%、72.65%和 76.99%。2022 年毛利率较高，主要系 2021 年公司该业务处于起步和推广阶段，预计当年末的存货可变现净值较低，导致 2022 年销售的产品成本较低。随着业务规模增长，品牌逐渐成熟，毛利率逐渐回落，并稳定在 70%以上。

3. 主营业务按销售区域分类的毛利率情况

√适用 □不适用

项目	2024年1月—6月		2023年度		2022年度		2021年度	
	毛利率（%）	主营收入占比（%）	毛利率（%）	主营收入占比（%）	毛利率（%）	主营收入占比（%）	毛利率（%）	主营收入占比（%）
境内	83.90	92.78	81.82	95.05	82.86	96.15	81.07	96.26
境外	81.51	7.22	77.50	4.95	71.15	3.85	65.90	3.74
合计	83.72	100.00	81.61	100.00	82.41	100.00	80.51	100.00

科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司境内销售的毛利率高于境外销售，主要受客户类型和销售产品结构等因素的影响。

4. 主营业务按照销售模式分类的毛利率情况

√适用 □不适用

项目	2024年1月—6月		2023年度		2022年度		2021年度	
	毛利率（%）	主营收入占比（%）	毛利率（%）	主营收入占比（%）	毛利率（%）	主营收入占比（%）	毛利率（%）	主营收入占比（%）
经销模式	85.23	80.00	84.19	77.57	83.47	81.14	83.44	89.50
直销模式	77.68	20.00	72.69	22.43	77.81	18.86	55.51	10.50
合计	83.72	100.00	81.61	100.00	82.41	100.00	80.51	100.00

科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司的销售模式以经销模式为主，公司经销模式毛利率高于直销模式，主要系经销模式销售的产品主要为医疗器械，直销模式销售的产品主要为功能性护肤品，产品不同导致毛利率存在差异。

5. 主营业务按照其他分类的毛利率情况

□适用 √不适用

6. 可比公司毛利率比较分析

公司名称	2024年1月—6月	2023年度	2022年度	2021年度
昊海生科	70.51	70.46	68.95	72.13
赛克赛斯	-	87.45	88.28	90.52
正海生物	86.76	89.95	88.75	89.15

平均数（%）	78.63	82.62	81.99	83.93
发行人（%）	83.72	81.61	82.41	80.51

科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司主营业务收入毛利率分别为 80.51%、82.41%、81.61%和 83.72%，与可比公司不存在重大差异。昊海生科的毛利率较低，主要系其产品类型不同，且其部分产品中选集采，采取以价换量的销售策略。

7. 其他披露事项

无。

8. 毛利率总体分析

报告期内，公司主营业务毛利率相对稳定，具体分析参见本招股说明书“第八节 管理层讨论与分析”之“三、盈利情况分析”之“（三）毛利率分析”之“2. 主营业务按产品或服务分类的毛利率情况”。

（四）主要费用情况分析

单位：万元

项目	2024年1月—6月		2023年度		2022年度		2021年度	
	金额	营业收入占比（%）	金额	营业收入占比（%）	金额	营业收入占比（%）	金额	营业收入占比（%）
销售费用	3,609.77	30.85	6,564.78	33.13	5,844.50	38.77	4,147.12	34.51
管理费用	1,392.18	11.90	2,630.46	13.27	1,717.77	11.40	2,463.92	20.50
研发费用	809.01	6.91	1,351.22	6.82	968.52	6.43	794.00	6.61
财务费用	-69.93	-0.60	-48.63	-0.25	81.59	0.54	79.82	0.66
合计	5,741.02	49.06	10,497.83	52.97	8,612.38	57.13	7,484.87	62.28

科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司期间费用总额分别为 7,484.87 万元、8,612.38 万元、10,497.83

万元和 5,741.02 万元，占营业收入的比重分别为 62.28%、57.13%、52.97%和 49.06%。公司经过前期多年的研发积累及市场推广，多项产品上市并实现收入的快速增长，公司期间费用总额亦有所增长，但增幅低于收入增长幅度，规模效应凸显，导致期间费用占比有所下降。

1. 销售费用分析

(1) 销售费用构成情况

单位：万元

项目	2024年1月—6月		2023年度		2022年度		2021年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
线上推广服务费	1,429.38	39.60	2,578.12	39.27	2,140.44	36.62	1,237.54	29.84
职工薪酬	1,381.43	38.27	2,415.90	36.80	2,086.81	35.71	1,768.21	42.64
市场活动费	207.68	5.75	558.29	8.50	767.56	13.13	517.56	12.48
办公及差旅费	269.37	7.46	457.07	6.96	315.37	5.40	289.61	6.98
广告宣传费	134.19	3.72	316.26	4.82	269.42	4.61	147.28	3.55
折旧与摊销	53.81	1.49	82.00	1.25	87.27	1.49	87.52	2.11
业务招待费	35.79	0.99	52.59	0.80	70.91	1.21	58.06	1.40
股份支付	37.08	1.03	40.87	0.62	56.02	0.96	6.45	0.16
租赁及物业费	14.40	0.40	20.45	0.31	19.50	0.33	11.75	0.28
咨询服务费	3.85	0.11	28.94	0.44	20.59	0.35	9.61	0.23
其他	42.78	1.19	14.28	0.22	10.60	0.18	13.54	0.33
合计	3,609.77	100.00	6,564.78	100.00	5,844.50	100.00	4,147.12	100.00

(2) 销售费用率与可比公司比较情况

公司名称	2024年1月—6月	2023年度	2022年度	2021年度
昊海生科	28.86	30.69	31.90	34.65
正海生物	25.88	25.70	26.99	30.52
赛克赛斯	-	30.69	42.97	49.69
平均数(%)	27.37	29.03	33.95	38.29
发行人(%)	30.85	33.13	38.77	34.51
原因、匹配性分析	<p>报告期内，公司销售费用率分别为 34.51%、38.77%、33.13%和 30.85%。</p> <p>2022年、2023年及2024年1-6月，公司销售费用率高于可比公司主要系公司于2021年开始发展功能性护肤品的电商业务，在发展初</p>			

	<p>期公司需要投入较多推广费用以建立销售渠道，提升品牌知名度，而可比公司则无此类业务。</p> <p>仅就医疗器械业务而言，报告期内，公司医疗器械业务的销售费用占医疗器械主营业务收入的比例分别为 25.68%、27.01%、21.82%和 19.06%，低于可比公司，主要系公司产品销售以经销为主，经销商承担了部分推广职能，而可比公司因直销模式占比更高存在较多第三方 CSO 服务商推广费；同时，公司在产品推广过程中更强调产品竞争力与临床效果，推广主要以学术和临床演示为主，通过第三方开展的市场推广较少。</p>
--	---

(3) 科目具体情况及分析说明

报告期内，公司销售费用分别为 4,147.12 万元、5,844.50 万元、6,564.78 万元以及 3,609.77 万元，主要包括线上推广服务费、职工薪酬、市场活动费等。

1) 线上推广服务费

报告期内，公司的线上推广服务费为通过第三方电商平台如天猫、抖音、小红书等开展功能性护肤品营销推广及销售产生的相关费用。报告期各期，公司线上推广服务费分别为 1,237.54 万元、2,140.44 万元、2,578.12 万元和 1,429.38 万元，增长较快，主要系 2021 年公司功能性护肤品业务开始开拓电商销售渠道，与电商平台进行合作推广，因公司功能性护肤品品牌较为小众，为打开品牌知名度产生较多线上推广服务费具有合理性。

2) 职工薪酬

报告期内，公司产品处于商业化快速推广阶段，随着公司产品不断放量，公司销售规模迅速扩张，为构建与收入快速增长相适应的营销体系和销售团队，公司销售人员薪酬费用不断增加。

3) 市场活动费

市场活动费主要为公司自行参与或举办的学术性宣讲培训或展开相关学术交流活动的费用。此外，公司亦聘请推广服务商在指定区域内，通过临床推广拜访、举行学术会议、开展问卷调查等方式推广公司产品，报告期内，公司

通过推广服务商开展活动的频次和发生金额均较小。报告期内，公司市场活动费分别为 517.56 万元、767.56 万元、558.29 万元和 207.68 万元，占收入的比例分别为 4.31%、5.09%、2.82%和 1.77%，占比较低。

2. 管理费用分析

(1) 管理费用构成情况

单位：万元

项目	2024 年 1 月—6 月		2023 年度		2022 年度		2021 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
职工薪酬	614.52	44.14	1,141.70	43.40	831.83	48.42	788.70	32.01
咨询服务费	294.45	21.15	533.81	20.29	285.24	16.61	546.20	22.17
折旧与摊销	152.92	10.98	289.17	10.99	220.15	12.82	193.34	7.85
办公及差旅费	101.84	7.31	192.86	7.33	78.62	4.58	73.23	2.97
股份支付	98.87	7.10	168.48	6.40	61.19	3.56	677.96	27.52
租赁及物业费	33.60	2.41	66.90	2.54	84.16	4.90	43.40	1.76
水电费	28.72	2.06	59.50	2.26	54.32	3.16	63.79	2.59
律师及诉讼费	24.94	1.79	54.38	2.07	19.65	1.14	9.94	0.40
业务招待费	12.88	0.93	34.94	1.33	16.75	0.98	19.89	0.81
车辆费用	15.27	1.10	28.19	1.07	10.15	0.59	7.02	0.29
报废损失	2.70	0.19	25.33	0.96	35.19	2.05	22.21	0.90
残保金	-	-	10.45	0.40	9.08	0.53	6.18	0.25
其他	11.47	0.82	24.75	0.94	11.44	0.67	12.07	0.49
合计	1,392.18	100.00	2,630.46	100.00	1,717.77	100.00	2,463.92	100.00

(2) 管理费用率与可比公司比较情况

√适用 □不适用

公司名称	2024 年 1 月—6 月	2023 年度	2022 年度	2021 年度
昊海生科	14.85	15.74	18.88	15.99
正海生物	6.51	6.51	6.84	7.51
赛克赛斯	-	6.68	7.46	6.85
平均数 (%)	10.68	9.65	11.06	10.12
发行人 (%)	11.90	13.27	11.40	20.50
原因、匹配性分析	<p>报告期内，公司管理费用率分别为 20.50%、11.40%、13.27%及 11.90%。2021 年，公司管理费用率高于同行业可比公司平均水平，主要系公司当年计提较多股份支付费用，剔除股份支付影响后，公司管理费用占收入的比例为 14.86%。2023 年，公司管理费用率高于同行业</p>			

可比公司平均水平主要系当年职工薪酬以及咨询服务费增长较快；职工薪酬增长主要系公司为适应公司快速发展需求当年新增多名行政及管理人员，此外公司 2022 年 11 月新入职一名高管，其 2023 年全年薪酬较高拉高了职工薪酬总额；咨询服务费增长较快主要系当年发生多笔与股改及上市相关的中介机构服务费。

(3) 科目具体情况及分析说明

报告期内，公司的管理费用分别为 2,463.92 万元、1,717.77 万元、2,630.46 万元和 1,392.18 万元，主要包括职工薪酬、咨询服务费、股份支付等。

报告期内，公司管理人员薪酬分别为 788.70 万元、831.83 万元、1,141.70 万元和 614.52 万元，随着公司业务规模扩大而逐步增长。2023 年，公司管理人员薪酬较 2022 年增加较多，主要系随着公司业务规模扩大，公司管理人员数量增加，且平均薪酬有所增长。

报告期内，公司管理费用中咨询服务费分别为 546.20 万元、285.24 万元、533.81 万元和 294.45 万元，主要由认证注册费、中介机构服务费用等构成。2023 年咨询服务费增加主要是由于公司启动上市事宜导致发生的中介机构服务费增加。

报告期内，公司管理费用中股份支付金额分别为 677.96 万元、61.19 万元、168.48 万元和 98.87 万元，主要系公司进行了多轮股权激励。

3. 研发费用分析

(1) 研发费用构成情况

单位：万元

项目	2024 年 1 月—6 月		2023 年度		2022 年度		2021 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
职工薪酬	372.38	46.03	657.52	48.66	468.52	48.37	410.44	51.69
试验检测费	220.59	27.27	293.53	21.72	250.05	25.82	220.37	27.75
直接投入	121.80	15.06	219.75	16.26	132.85	13.72	136.55	17.20
折旧与摊销	45.40	5.61	63.40	4.69	27.77	2.87	19.89	2.50
股份支付	22.63	2.80	15.53	1.15	12.83	1.32	2.02	0.25
办公及差旅费	5.06	0.63	24.77	1.83	7.47	0.77	2.39	0.30
租赁及物业费	1.88	0.23	3.07	0.23	1.69	0.17	1.69	0.21
委外研发费用	-	-	69.70	5.16	63.11	6.52	-	-

其他	19.26	2.38	3.96	0.29	4.22	0.44	0.65	0.08
合计	809.01	100.00	1,351.22	100.00	968.52	100.00	794.00	100.00

(2) 研发费用率与可比公司比较情况

√适用 □不适用

公司名称	2024年1月—6月	2023年度	2022年度	2021年度
昊海生科	8.93	8.29	8.55	9.48
正海生物	9.87	10.65	8.67	8.79
赛克赛斯	-	9.22	5.58	5.70
平均数(%)	9.40	9.39	7.60	7.99
发行人(%)	6.91	6.82	6.43	6.61
原因、匹配性分析	报告期内，公司研发费用率分别为6.61%、6.43%、6.82%和6.91%，与可比公司平均研发费用率不存在重大差异。			

(3) 科目具体情况及分析说明

报告期内，公司研发费用分别为794.00万元、968.52万元、1,351.22万元和809.01万元，主要包括研发人员薪酬、试验检测费、直接投入等。

公司研发费用中职工薪酬主要为支付研发人员的工资、奖金和福利费等。报告期内，公司研发费用中职工薪酬分别为410.44万元、468.52万元、657.52万元和372.38万元，随着公司业务规模扩大而逐步增长。2023年，公司研发人员薪酬较2022年增加较多，主要系公司为适应业务增长的需求，加大研发投入，扩充研发团队，因此薪酬开支增长较多。

报告期内，公司研发费用中的试验检测费分别为220.37万元、250.05万元、293.53万元和220.59万元，主要为委托外部机构对产品进行各类试验及检测发生的费用。

报告期内，公司研发费用中的直接投入金额分别为136.55万元、132.85万元、219.75万元和121.80万元，主要为材料费用。

4. 财务费用分析

(1) 财务费用构成情况

单位：万元

项目	2024年1月—6月	2023年度	2022年度	2021年度
----	------------	--------	--------	--------

利息费用	19.69	51.72	99.58	75.78
减：利息资本化	-	-	-	-
减：利息收入	92.25	96.33	17.39	19.49
汇兑损益	-0.09	-7.93	-3.21	20.08
银行手续费	2.71	3.91	2.61	3.46
其他	-	-	-	-
合计	-69.93	-48.63	81.59	79.82

(2) 财务费用率与可比公司比较情况

√适用 □不适用

公司名称	2024年1月—6月	2023年度	2022年度	2021年度
昊海生科	-1.73	-2.34	-3.48	-4.80
正海生物	-0.18	-0.14	-0.21	-0.42
赛克赛斯	-	-3.90	-2.94	-1.73
平均数（%）	-0.96	-2.13	-2.21	-2.32
发行人（%）	-0.60	-0.25	0.54	0.66
原因、匹配性分析	报告期内，公司财务费用率分别为0.66%、0.54%、-0.25%和-0.60%，略高于可比公司平均水平，主要系公司利息收入低于可比公司。			

(3) 科目具体情况及分析说明

报告期内，公司财务费用分别为79.82万元、81.59万元、-48.63万元及-69.93万元，主要为利息支出/利息收入。2023年度财务费用发生额较2022年度减少130.22万元，主要系定期存款及七天通知存款利息收入增加所致。

5. 其他披露事项

无。

6. 主要费用情况总体分析

报告期内，公司期间费用总额分别为7,484.87万元、8,612.38万元、10,497.83万元和5,741.02万元，期间费用率分别为62.28%、57.13%、52.97%和49.06%。报告期内，公司销售费用率及管理费用率下降较多，其中，前者主要因为公司已通过前期的市场推广活动和终端使用情况建立了一定的品牌知名度和影响力，2022年以来公司的市场活动费用率有所降低；后者主要系公司2021年计提较多股份支付费用。整体而言，随着公司收入增长，规模效应凸显，公司期间费用率

整体呈下降趋势。

（五）利润情况分析

1. 利润变动情况

单位：万元

项目	2024年1月—6月		2023年度		2022年度		2021年度	
	金额	营业收入占比(%)	金额	营业收入占比(%)	金额	营业收入占比(%)	金额	营业收入占比(%)
营业利润	3,727.51	31.85	5,666.92	28.60	3,665.85	24.32	1,877.00	15.62
营业外收入	33.75	0.29	214.87	1.08	5.84	0.04	4.05	0.03
营业外支出	166.69	1.42	2.94	0.01	20.86	0.14	-	-
利润总额	3,594.57	30.72	5,878.84	29.66	3,650.83	24.22	1,881.05	15.65
所得税费用	533.75	4.56	871.01	4.40	544.38	3.61	328.73	2.74
净利润	3,060.82	26.16	5,007.84	25.27	3,106.44	20.61	1,552.32	12.92

科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司净利润主要来源于经营利润，营业外收支对公司利润的影响较小，净利润的变动趋势与营业收入、营业利润的变动趋势一致。

2. 营业外收入情况

√适用 □不适用

（1）营业外收入明细

单位：万元

项目	2024年1月—6月	2023年度	2022年度	2021年度
接受捐赠	-	-	-	-
政府补助	20.00	200.00	-	-
盘盈利得	-	-	-	-
赔偿收入	13.75	14.32	4.43	1.77
无需支付的款项	-	-	1.10	0.08
其他	-	0.55	0.31	2.19
合计	33.75	214.87	5.84	4.05

（2）科目具体情况及分析说明

报告期内，公司营业外收入分别为 4.05 万元、5.84 万元、214.87 万元和 33.75 万元，对利润总额的影响较小。2023 年，公司营业外收入同比增加 209.03 万元，

主要系 2023 年收到政府补助奖励 200 万元所致。

3. 营业外支出情况

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2024 年 1 月—6 月	2023 年度	2022 年度	2021 年度
对外捐赠	16.67	1.12	0.71	-
未决诉讼赔偿款	150.00			-
非流动资产毁损报废损失	0.02	0.92	-	-
滞纳金	0.00	0.00	-	-
违约金	-	0.39	20.14	-
其他	-	0.51	0.01	-
合计	166.69	2.94	20.86	-

科目具体情况及分析说明：

2024 年 1-6 月，公司发生营业外支出 166.69 万元，主要系公司存在未决商标侵权诉讼，根据诉讼的情况，公司计提 150.00 万元的预计负债；2021 年至 2023 年，公司营业外支出金额较小，主要为对外捐赠、非流动资产毁损报废损失、违约金等，不会对公司经营成果及持续盈利能力产生重大影响。

4. 所得税费用情况

(1) 所得税费用表

单位：万元

项目	2024 年 1 月—6 月	2023 年度	2022 年度	2021 年度
当期所得税费用	572.80	875.94	456.66	57.54
递延所得税费用	-39.05	-4.93	87.72	271.19
合计	533.75	871.01	544.38	328.73

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：万元

项目	2024 年 1 月—6 月	2023 年度	2022 年度	2021 年度
利润总额	3,594.57	5,878.84	3,650.83	1,881.05
按适用税率 15%计算的所得税费用	539.19	881.83	547.62	282.16
部分子公司适用不同税率的影响	-	-	-	-
调整以前期间所得税的影	-	-	-	-

响				
税收优惠的影响	-	-	-	-
非应税收入的纳税影响	-	-	-	-
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	103.86	181.31	129.86	164.11
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-	-	-	-
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	-	-	-0.01	0.00
研发费用加计扣除	-109.30	-192.13	-133.09	-117.54
所得税费用	533.75	871.01	544.38	328.73

(3) 科目具体情况及分析说明

报告期内，公司所得税费用分别为 328.73 万元、544.38 万元、871.01 万元和 533.75 万元，呈持续增长趋势，与营业收入、净利润的变动趋势一致。

5. 其他披露事项

无。

6. 利润变动情况分析

报告期内，公司营业利润分别为 1,877.00 万元、3,665.85 万元、5,666.92 万元和 3,727.51 万元，占营业收入的比例分别为 15.62%、24.32%、28.60%和 31.85%，净利润分别为 1,552.32 万元、3,106.44 万元、5,007.84 万元和 3,060.82 万元，占营业收入的比例分别为 12.92%、20.61%、25.27%和 26.16%，营业利润和净利润均保持增长趋势，公司盈利能力持续增强。

(六) 研发投入分析

1. 研发投入构成明细情况

单位：万元

项目	2024 年 1 月—6 月	2023 年度	2022 年度	2021 年度
职工薪酬	372.38	657.52	468.52	410.44
试验检测费	220.59	293.53	250.05	220.37
直接投入	121.80	219.75	132.85	136.55
折旧与摊销	45.40	63.40	27.77	19.89

股份支付	22.63	15.53	12.83	2.02
办公及差旅费	5.06	24.77	7.47	2.39
租赁及物业费	1.88	3.07	1.69	1.69
委外研发费用	-	69.70	63.11	-
其他	19.26	3.96	4.22	0.65
合计	809.01	1,351.22	968.52	794.00
研发投入占营业收入的比例（%）	6.91	6.82	6.43	6.61
原因、匹配性分析	报告期内公司研发投入占营业收入的比例基本保持稳定，与营业收入的变动相匹配。			

科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司研发投入分别为 794.00 万元、968.52 万元、1,351.22 万元及 809.01 万元，占营业收入比例分别为 6.61%、6.43%、6.82%和 6.91%。

公司的研发费用主要由职工薪酬、直接投入、试验检测费等构成。报告期内，公司通过加大研发投入、完善研发体系，不断增强自身综合创新能力和技术实力，不断提高公司的行业竞争力，因此研发费用呈增长趋势。

报告期内，发行人的研发投入的金额均在当期费用化，不存在研发费用资本化的情况。

2. 报告期内主要研发项目情况

单位：万元					
序号	项目名称	2024年1-6月	2023年度	2022年度	2021年度
1	术后粘连预防及组织功能修复的自交联透明质酸钠的研究方向	316.02	370.61	246.36	234.95
2	退行性关节炎长效增粘治疗用自交联透明质酸钠复合制剂的研发方向	203.15	351.56	160.42	93.41
3	体表与粘膜组织创伤修复用自交联透明质酸钠制剂的研发方向	105.05	210.40	34.06	10.63
4	皮肤组织屏障受损修复再生产品的开发方向	104.18	227.76	229.03	158.09
5	复合细胞外基质组织再生材料的研发方向	36.60	41.20	0.87	46.42
6	缺损组织修复与增强用透明质酸钠制剂的研发方向	33.29	149.69	297.78	250.50
7	交联透明质酸钠凝胶产品海外国家注册研究方向	6.62	-	-	-
8	上市后产品的适应症拓展研究方向	4.09	-	-	-

总计	809.01	1,351.22	968.52	794.00
----	--------	----------	--------	--------

注：上表部分合计数与各明细数相加之和存在尾差为四舍五入计算所致。

3. 研发投入占营业收入比例与可比公司比较情况

√适用 □不适用

公司	2024年1月—6月	2023年度	2022年度	2021年度
昊海生科	8.93	8.29	8.55	9.48
正海生物	9.87	10.65	8.67	8.79
赛克赛斯	-	9.22	5.58	5.70
平均数（%）	9.40	9.39	7.60	7.99
发行人（%）	6.91	6.82	6.43	6.61

科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司研发投入占营业收入的比例分别为6.61%、6.43%、6.82%及6.91%，与可比公司不存在重大差异。

4. 其他披露事项

无。

5. 研发投入总体分析

报告期内，公司研发费用分别为794.00万元、968.52万元、1,351.22万元及809.01万元，主要包括研发人员薪酬、直接投入、试验检测费等，占收入的比例分别为6.61%、6.43%、6.82%及6.91%，处于合理水平。报告期内，公司不存在研发费用资本化的情形。

（七）其他影响损益的科目分析

1. 投资收益

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2024年1月—6月	2023年度	2022年度	2021年度
权益法核算的长期股权投资收益	-	-	-	-
处置长期股权投资产生的	-	-	-	-

投资收益				
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得	-	-	-	-
交易性金融资产在持有期间的投资收益	-	8.49	118.11	106.24
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	-	-	-	-
债权投资在持有期间取得的利息收入	36.64	144.26	64.17	-
其他债权投资在持有期间取得的利息收入	-	-	-	-
处置交易性金融资产取得的投资收益	-	-	-	-
处置债权投资取得的投资收益	-	-	-	-
处置其他债权投资取得的投资收益	-	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益	-	-	-	-
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	-	-	-	-
持有至到期投资在持有期间的投资收益	-	-	-	-
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	-	-	-	-
处置可供出售金融资产取得的投资收益	-	-	-	-
处置持有至到期投资取得的投资收益	-	-	-	-
合计	36.64	152.75	182.27	106.24

科目具体情况及分析说明：

2022 年，投资收益同比增加 76.04 万元，增幅为 71.57%，主要系新增大额存单利息所致。

2. 公允价值变动收益

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2024 年 1 月—6 月	2023 年度	2022 年度	2021 年度
交易性金融资产	-	-	6.86	13.25
其中：衍生金融工具产生的	-	-	-	-

公允价值变动收益				
交易性金融负债	-	-	-	-
按公允价值计量的投资性房地产	-	-	-	-
按公允价值计量的生物资产	-	-	-	-
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负债	-	-	-	-
合计	-	-	6.86	13.25

科目具体情况及分析说明：

报告期内，公允价值变动收益主要是由公司购买的结构性存款产生。

3. 其他收益

√适用 □不适用

单位：万元

产生其他收益的来源	2024年1月—6月	2023年度	2022年度	2021年度
政府补助	141.14	278.84	304.24	358.87
个税扣缴税款手续费	3.84	8.45	5.28	2.75
进项税加计扣除	17.53	30.09	-	-
合计	162.51	317.38	309.52	361.62

科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司其他收益金额分别为 361.62 万元、309.52 万元、317.38 万元和 162.51 万元，主要来自于政府补助。

4. 信用减值损失

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2024年1月—6月	2023年度	2022年度	2021年度
应收账款坏账损失	-19.74	-25.18	-28.02	-29.83
应收票据坏账损失	-	-	-	-
其他应收款坏账损失	-0.14	-0.11	-1.47	-0.46
应收款项融资减值损失	-	-	-	-
长期应收款坏账损失	-	-	-	-
债权投资减值损失	-	-	-	-
其他债权投资减值损失	-	-	-	-

合同资产减值损失	-	-	-	-
财务担保合同减值	-	-	-	-
合计	-19.87	-25.30	-29.48	-30.30

科目具体情况及分析说明：

报告期内，信用减值损失金额分别为-30.30万元、-29.48万元、-25.30万元和-19.87万元，主要为应收账款坏账损失。

5. 资产减值损失

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2024年1月—6月	2023年度	2022年度	2021年度
坏账损失	-	-	-	-
存货跌价损失	-346.16	-171.57	-400.20	-599.61
存货跌价损失及合同履约成本减值损失（新收入准则适用）	-	-	-	-
可供出售金融资产减值损失	-	-	-	-
持有至到期投资减值损失	-	-	-	-
长期股权投资减值损失	-	-	-	-
投资性房地产减值损失	-	-	-	-
固定资产减值损失	-	-	-	-
在建工程减值损失	-	-	-	-
生产性生物资产减值损失	-	-	-	-
油气资产减值损失	-	-	-	-
无形资产减值损失	-	-	-	-
商誉减值损失	-	-	-	-
合同取得成本减值损失（新收入准则适用）	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	-346.16	-171.57	-400.20	-599.61

科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司资产减值损失分别为-599.61万元、-400.20万元、-171.57万元和-346.16万元，均为存货跌价损失。2024年1-6月，资产减值损失发生额较上年度上升101.76%、2023年度资产减值损失发生额较2022年度下降57.13%、2022年度资产减值损失发生额较2021年度下降33.26%，主要系功能性护肤品存货余额及其可变现净值发生变动，相应计提的存货跌价准备变动所致。

6. 资产处置收益

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2024年1月—6月	2023年度	2022年度	2021年度
划分为持有待售的非流动资产处置收益	-	-	-	-
其中：固定资产处置收益	-	-	-	-
无形资产处置收益	-	-	-	-
持有待售处置组处置收益	-	-	-	-
未划分为持有待售的非流动资产处置收益	-16.80	-11.39	-14.18	-4.18
其中：固定资产处置收益	-16.80	-11.39	-15.16	-4.18
无形资产处置收益				-
使用权资产处置收益		-	0.97	-
合计	-16.80	-11.39	-14.18	-4.18

科目具体情况及分析说明：

报告期内，资产处置收益金额分别为-4.18万元、-14.18万元、-11.39万元和-16.80万元，变动主要系固定资产及使用权资产处置损益所致。

7. 其他披露事项

无。

四、 现金流量分析

（一） 经营活动现金流量分析

1. 经营活动现金流量情况

单位：万元

项目	2024年1月—6月	2023年度	2022年度	2021年度
经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	12,638.97	22,058.77	16,413.07	12,563.78
收到的税费返还				
收到其他与经营活动有关的现金	144.04	766.03	136.30	1,146.89
经营活动现金流入小计	12,783.01	22,824.80	16,549.37	13,710.67
购买商品、接受劳务支付的现	1,620.98	2,870.89	3,146.02	2,568.11

金				
支付给职工以及为职工支付的现金	3,033.08	4,873.76	4,534.15	3,256.28
支付的各项税费	1,614.50	3,441.42	1,305.75	1,071.36
支付其他与经营活动有关的现金	3,034.62	5,667.29	4,785.76	3,465.45
经营活动现金流出小计	9,303.18	16,853.35	13,771.68	10,361.21
经营活动产生的现金流量净额	3,479.83	5,971.45	2,777.69	3,349.47

科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 3,349.47 万元、2,777.69 万元、5,971.45 万元和 3,479.83 万元，持续为正。2023 年，经营活动产生的现金流量净额同比增加 3,193.76 万元，增幅为 114.98%，主要系收入规模增加，同时公司加强了应收账款的管理，带来销售商品、提供劳务收到的现金增加较多。

2. 收到的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2024 年 1 月—6 月	2023 年度	2022 年度	2021 年度
政府补助	34.20	537.66	107.79	1,026.51
利息收入	92.25	96.33	17.39	19.49
押金及保证金	-	107.62	-	93.69
个税手续费	3.84	8.45	5.28	2.75
其他	13.75	15.98	5.84	4.45
合计	144.04	766.03	136.30	1,146.89

科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司收到与其他经营活动有关的现金分别为 1,146.89 万元、136.30 万元、766.03 万元和 144.04 万元，主要为政府补助、押金及保证金、利息收入等。

3. 支付的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2024 年 1 月—6 月	2023 年度	2022 年度	2021 年度
付现销售费用、管理费用、研发费用	2,980.29	5,658.36	4,716.33	3,451.30

押金及保证金	31.20	-	41.66	5.77
其他	23.14	8.93	27.76	8.38
合计	3,034.62	5,667.29	4,785.76	3,465.45

科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司支付与其他经营活动有关的现金分别为 3,465.45 万元、4,785.76 万元、5,667.29 万元和 3,034.62 万元，金额持续增长主要系报告期内随着公司业务规模持续增长，支付的经营性期间费用不断增加所致。

4. 经营活动净现金流与净利润的匹配

单位：万元

项目	2024年1月—6月	2023年度	2022年度	2021年度
净利润	3,060.82	5,007.84	3,106.44	1,552.32
加：资产减值准备	346.16	171.57	400.20	599.61
信用减值损失	19.87	25.30	29.48	30.30
固定资产折旧、油气资产折旧、生产性生物资产折旧、投资性房地产折旧	174.02	329.77	300.20	218.23
使用权资产折旧	131.65	227.14	177.34	162.60
无形资产摊销	15.80	28.46	20.83	14.51
长期待摊费用摊销	153.66	282.96	246.35	244.37
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	16.80	11.39	14.18	4.18
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	0.02	0.92	-	-
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-	-	-6.86	-13.25
财务费用（收益以“-”号填列）	19.60	48.17	96.54	95.86
投资损失（收益以“-”号填列）	-36.64	-152.75	-182.27	-106.24
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-39.05	-4.93	87.72	271.19
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-	-	-	-
存货的减少（增加以“-”号填列）	-502.37	109.51	-1,059.03	-547.82
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-302.97	-498.66	-432.39	-998.75
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	250.91	126.19	-184.73	1,131.05
其他	171.56	258.57	163.67	691.32
经营活动产生的现金流量净	3,479.83	5,971.45	2,777.69	3,349.47

额				
---	--	--	--	--

5. 其他披露事项

无。

6. 经营活动现金流量分析

公司经营活动现金流入主要来源为销售商品、提供劳务收到的现金等，经营活动现金流出主要为支付其他与经营活动有关的现金、购买商品、接受劳务支付的现金和支付给职工以及为职工支付的现金等，与公司实际业务的发生相符。报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 3,349.47 万元、2,777.69 万元、5,971.45 万元和 3,479.83 万元。2023 年，经营活动产生的现金流量净额同比增加 3,193.76 万元，增幅为 114.98%，主要系收入规模增加，同时公司加强了应收账款的管理，带来销售商品、提供劳务收到的现金增加较多。

（二）投资活动现金流量分析

1. 投资活动现金流量情况

单位：万元

项目	2024 年 1 月—6 月	2023 年度	2022 年度	2021 年度
投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	2,000.00	3,300.78	30,950.00	36,100.00
取得投资收益收到的现金	116.00	63.57	131.36	106.24
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3.19	1.58	37.53	0.16
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流入小计	2,119.19	3,365.93	31,118.89	36,206.39
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	587.90	636.10	757.59	462.61
投资支付的现金	-	2,000.00	30,650.78	41,700.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流出小计	587.90	2,636.10	31,408.37	42,162.61
投资活动产生的现金流量净额	1,531.29	729.83	-289.48	-5,956.22

科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-5,956.22万元、-289.48万元、729.83万元和1,531.29万元，变动主要系购买和赎回理财产品所致。2021年，公司购买了金额较大的理财产品，导致当年投资活动产生的现金流出增多。2024年1-6月，公司未再购买理财产品，以前期间购买的理财产品赎回，导致当期投资活动产生的现金流入增多。

2. 收到的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

3. 支付的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

4. 其他披露事项

无。

5. 投资活动现金流量分析：

无。

（三）筹资活动现金流量分析**1. 筹资活动现金流量情况**

单位：万元

项目	2024年1月—6月	2023年度	2022年度	2021年度
筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	-	1,069.89	700.48
取得借款收到的现金		110.30	1,712.90	571.55
发行债券收到的现金	-	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
筹资活动现金流入小计	-	110.30	2,782.79	1,272.03
偿还债务支付的现金	110.30	1,820.02	464.43	672.79
分配股利、利润或偿付利息支付	1,192.06	16.50	54.84	28.48

的现金				
支付其他与筹资活动有关的现金	163.52	252.88	205.29	189.60
筹资活动现金流出小计	1,465.88	2,089.39	724.56	890.87
筹资活动产生的现金流量净额	-1,465.88	-1,979.09	2,058.23	381.16

科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 381.16 万元、2,058.23 万元、-1,979.09 万元和-1,465.88 万元，筹资活动现金流入主要为吸收投资、取得借款收到的现金，筹资活动现金流出主要为偿还债务、分配股利支付的现金。

2. 收到的其他与筹资活动有关的现金

适用 不适用

3. 支付的其他与筹资活动有关的现金

适用 不适用

单位：万元

项目	2024 年 1 月—6 月	2023 年度	2022 年度	2021 年度
支付租赁负债的本金和利息	157.81	252.88	205.29	189.60
IPO 中介费	5.71	-	-	-
合计	163.52	252.88	205.29	189.60

科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司支付的其他与筹资活动有关的现金分别为 189.60 万元、205.29 万元、252.88 万元和 163.52 万元，主要为支付租赁负债的本金和利息、IPO 中介费。

4. 其他披露事项

无。

5. 筹资活动现金流量分析：

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 381.16 万元、2,058.23

万元、-1,979.09 万元和-1,465.88 万元，变动主要系偿还债务及分配股利所致。

五、资本性支出

（一）报告期内资本性支出情况

报告期内，公司重大资本性支出主要为购建固定资产、无形资产和其他长期资产等，金额分别为 462.61 万元、757.59 万元、636.10 万元和 587.90 万元。上述资本性支出均为与公司主营业务相关的支出，主要为提升公司的生产经营能力，有利于公司更快更好满足客户需求。

（二）未来可预见的重大资本性支出情况

截至本招股说明书签署日，除本次公开发行募集资金投资项目外，公司暂无未来可预见的重大资本性支出计划。本次公开发行募集资金投资项目的审议及资金需求量等情况，参见本招股说明书“第九节 募集资金运用”。

六、税项

（一）主要税种及税率

税种	计税依据	税率			
		2024年1月—6月	2023年度	2022年度	2021年度
增值税	应税销售收入	13%、6%	13%、6%	13%、6%	13%、6%
消费税	高档化妆品销售收入	15%	15%	15%	15%
教育费附加	应纳流转税额	3%	3%	3%	3%
城市维护建设税	应纳流转税额	7%	7%	7%	7%
企业所得税	应纳税所得额	25%	25%	25%	25%
地方教育附加	应纳流转税额	2%	2%	2%	2%

注：公司作为高新技术企业，报告期内按照 15% 税率缴纳企业所得税。

存在不同企业所得税税率纳税主体的说明：

适用 不适用

具体情况及说明：

报告期内，发行人通过高新技术企业认定且获得高新技术企业证书，根据高新技术企业所得税优惠政策，按 15% 的所得税优惠税率缴纳企业所得税。

（二） 税收优惠

√适用 □不适用

1、企业所得税

公司于 2019 年 12 月 05 日取得由江苏省科学技术厅、江苏省财政局及国家税务总局江苏省税务局颁发的高新技术企业证书，证书编号 GR201932006040，有效期三年；公司于 2022 年 11 月 18 日取得高新技术企业证书，证书编号 GR202232009344，有效期三年。报告期内，公司按 15%的所得税优惠税率缴纳企业所得税。

2、增值税

根据国家税务总局所发布的《财政部 税务总局关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 43 号）的通知，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。公司 2023 年、2024 年 1-6 月，享受上述增值税税收优惠。

（三） 其他披露事项

无。

七、 会计政策、估计变更及会计差错

（一） 会计政策变更

√适用 □不适用

1. 会计政策变更基本情况

单位：元

期间/时点	会计政策变更的内容	审批程序	受影响的报表项目名称	原政策下的账面价值	新政策下的账面价值	影响金额
2021 年	执行《企业会计准则第 21 号——租赁》（财会	系法律法规要求的变更，不涉及内部审议	详见本招股说明书“第八节 管理层讨论与分析”之“七、会计政策、估计变更及会计差错”之“（一）会计政策变更”之“2.首次执行新金融工具准则、新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况”。			

	(2018) 35号)					
2021年	执行《企业会计准则解释第14号》(财会〔2021〕1号)	系法律法规要求的变更,不涉及内部审议	该政策变更对公司本期无影响			
2022年	执行《企业会计准则解释第15号》(财会〔2021〕35号)	系法律法规要求的变更,不涉及内部审议	该政策变更对公司本期无影响			
2022年	执行《企业会计准则解释第16号》(财会〔2022〕31号)	系法律法规要求的变更,不涉及内部审议	详见“具体情况及说明”			
2023年	执行《企业会计准则解释第17号》(财会〔2023〕21号)	系法律法规要求的变更,不涉及内部审议	该政策变更对公司本期无影响			
2024年	执行《企业会计准则应用指南汇编2024》	系法律法规要求的变更,不涉及内部审议	该政策变更对公司本期无影响			

具体情况及说明:

2022年度首次执行解释16号文“关于单项交易产生的资产和负债相关的递延所得税不适用初始确认豁免的会计处理”,本公司对2021年12月31日/2021年度、2020年12月31日/2020年度比较财务报表的相关项目追溯调整如下:

单位:万元

受影响的报表项目	2021年12月31日/2021年度		2020年12月31日/2020年度	
	调整前	调整后	调整前	调整后
递延所得税资产	350.63	352.15	623.34	623.34
递延所得税负债	-	-	-	-
未分配利润	-10,794.25	-10,792.73	-12,345.05	-12,345.05
所得税费用	330.25	328.73	137.27	137.27

于 2022 年 1 月 1 日，对首次执行解释 16 号文，公司对使用权资产产生的资产和负债相关的递延所得税进行确认，调增递延所得税资产 1.52 万元（未抵消前，调增递延所得税资产 147.31 万元、调增递延所得税负债 145.79 万元）、调减所得税费用 1.52 万元。

于 2021 年 1 月 1 日，对首次执行解释 16 号文，公司对使用权资产产生的资产和负债相关的递延所得税进行确认，抵消后对报表数无影响（未抵消前，调整递延所得税资产 170.18 万元、调增递延所得税负债 170.18 万元）。

2. 首次执行新金融工具准则、新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

适用 不适用

2021 年度首次执行新租赁准则调整首次执行当年年初（2021 年 1 月 1 日）财务报表相关项目情况如下所示：

单位：万元

受影响的报表项目	2020 年 12 月 31 日	2021 年 1 月 1 日	调整数
使用权资产	不适用	1,134.55	1,134.55
预付款项	162.22	151.82	-10.40
一年内到期的非流动负债	-	142.06	142.06
租赁负债	不适用	982.10	982.10

于 2021 年 1 月 1 日，对于首次执行日前的经营租赁，本公司采用首次执行日前增量借款利率折现后的现值计量租赁负债，金额为 1,124.15 万元，其中将于一年内到期的金额 142.06 万元重分类至一年内到期的非流动负债。本公司按照与租赁负债相等的金额，并根据预付租金进行必要调整计量使用权资产（或根据每项租赁按照假设自租赁期开始日即采用新租赁准则的账面价值计量使用权资产），金额为 1,134.55 万元；同时，预付款项减少 10.40 万元。

（二） 会计估计变更

适用 不适用

（三） 会计差错更正

适用 不适用

八、 发行人资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

（一） 财务报告审计截止日后主要财务信息及经营状况

适用 不适用

发行人财务报告审计截止日为 2024 年 6 月 30 日，财务报告审计截止日至本招股说明书签署日，公司经营情况稳定，未发生对经营情况和未来经营业绩造成重大不利影响的事项。

容诚会计师事务所(特殊普通合伙)对公司 2024 年 9 月 30 日的资产负债表，2024 年 1-9 月的利润表、现金流量表以及财务报表附注进行了审阅，并出具了容诚专字[2024]230Z2383 号审阅报告，财务报告审计截止日后经审阅的主要财务信息如下：

1、资产负债表主要财务数据

单位：万元

项目	2024 年 9 月 30 日	2023 年 12 月 31 日	变动比例
资产总计	26,817.63	24,401.92	9.90%
负债总计	4,721.34	4,969.88	-5.00%
所有者权益合计	22,096.29	19,432.04	13.71%
归属于母公司所有者权益合计	22,096.29	19,432.04	13.71%

2、利润表及现金流量表主要财务数据

单位：万元

项目	2024 年 1-9 月	2023 年 1-9 月	变动比例
营业收入	15,827.64	14,063.00	12.55%
营业利润	4,189.63	3,710.52	12.91%
利润总额	4,062.18	3,713.97	9.38%
净利润	3,458.80	3,172.78	9.01%
归属于母公司所有者净利润	3,458.80	3,172.78	9.01%
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者净利润	3,604.52	3,023.66	19.21%
经营活动产生的现金流量净额	2,950.53	3,475.83	-15.11%

根据上表，公司营业收入、净利润较上年同期上升，主要系公司下游需求提升和公司防粘连产品手术渗透率提升。

3、非经常性损益明细表

单位：万元

项目	2024年1-9月
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	-18.38
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	133.35
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	50.44
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用	-158.76
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-150.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2.57
非经常性损益总额	-140.77
减：非经常性损益的所得税影响数	4.95
非经常性损益净额	-145.72
减：归属于少数股东的非经常性损益净额	-
归属于母公司股东的非经常性损益净额	-145.72

根据上表，2024年1-9月公司非经常性损益净额为负，主要系因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用较大。

4、财务报告审计截止日后主要经营状况分析

财务报告审计截止日后至本招股说明书签署日，公司主要经营状况良好，2024年1-9月公司营业收入、净利润分别较2023年同期增长12.55%和9.01%，截至2024年9月30日归属于母公司所有者权益较上年末增长13.71%。公司所处行业的产业政策、公司业务经营模式等均未发生重大变化。

（二）重大期后事项

适用 不适用

（三）或有事项

适用 不适用

资产负债表日存在未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响如下所示：

原告	被告	案由	受理法院	标的额	案件进展情况
北京爱天然化妆品有限公司	本公司	商标侵权	上海市奉贤区人民法院	300.00 万元	2024 年 12 月 2 日一审第二次开庭

本公司因商标侵权问题事宜被他人起诉，诉讼标的金额为人民币 300.00 万元。根据本案件诉讼代理律师事务所出具的法律意见书，公司已计提预计负债 150.00 万元，此案具体情况参见本招股说明书“第五节 业务和技术”之“四、关键资源要素”之“（五）无形资产情况”之“3、商标”。

（四）其他重要事项

适用 不适用

九、滚存利润披露

适用 不适用

根据公司于 2024 年 11 月 11 日召开的 2024 年第二次临时股东会、于 2024 年 10 月 25 日召开的第一届董事会第九次会议，公司本次向不特定合格投资者公开发行股票并在北交所上市前的滚存未分配利润由发行完成后的公司新老股东按持股比例共同享有。

第九节 募集资金运用

一、 募集资金概况

（一）募投项目情况

2024年10月25日，公司召开第一届董事会第九次会议，审议通过了《关于公司申请向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市的议案》《关于提请公司股东会授权董事会办理公司申请向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市事宜的议案》等议案。2024年11月11日，公司召开2024年第二次临时股东会，审议通过了上述议案。

公司拟向不特定合格投资者公开发行股票不超过920.72万股（含本数，不含超额配售选择权），或不超过1,058.83万股（含本数，全额行使本次股票发行的超额配售选择权的情况）。募集资金扣除发行费用后的净额将全部用于公司主营业务相关的项目，预计投入募集资金总额35,000.00万元。

经公司董事会和股东会审议批准，若本次股票发行成功，所募集资金扣除发行费用后的净额，将按轻重缓急顺序依次投资于以下项目：

序号	项目名称	投资总额 (万元)	募集资金使 用额(万元)	公司自有资金 (万元)	项目备案情况	项目环 评情况
1	可吸收可降解生物医用材料产业基地建设项目	29,939.04	29,939.04	-	备案证号：常新政务备〔2024〕203号	办理中
2	可吸收可降解生物医用材料研发中心建设项目	7,631.56	5,060.96	2,570.60	备案证号：常新政务备〔2024〕214号	办理中
合计		37,570.60	35,000.00	2,570.60		

本次发行上市募集资金到位前，公司可根据各项目的实际进度，以自有资金或银行借款支付项目所需款项；本次发行上市募集资金到位后，公司将严格按照有关的制度使用募集资金，募集资金可用于置换前期投入募集资金投资项目的自有资金、银行借款以及支付项目剩余款项。若本次发行实际募集资金低于募集资金投资额，不足部分资金由公司自筹解决；若本次发行实际募集资金满足上述项目投资后尚有剩余，公司将按照经营需要及相关管理制度，将剩余资金用于补充公司流动资金或偿还银行借款。

（二）募集资金管理制度和专户储存安排情况

公司第一届董事会第九次会议、2024年第二次临时股东会审议通过了北京证券交易所上市后适用的《募集资金管理制度》，建立起了募集资金管理制度。公司募集资金将存放于董事会确定的专项账户集中管理。公司将在募集资金到位后，在规定时间内与保荐机构、存放募集资金的商业银行签订三方监管协议，募集资金之存放、使用、变更、管理与监督将根据公司募集资金管理制度进行。公司将根据实际经营活动及发展规划，合理投入募集资金。

（三）募集资金运用对同业竞争及公司独立性的影响

本次募集资金扣除发行费用后，将全部用于与公司主营业务相关的项目，不涉及向实际控制人、控股股东及其关联方收购资产的情况。本次募投项目实施后不会导致公司与控股股东、实际控制人及其控制的企业之间产生同业竞争，亦不会对公司的独立性产生不利影响。

（四）募集资金投资项目与公司现有业务、核心技术之间的关系

公司主营业务为生物医用材料等产品的研发、生产和销售，公司本次募集资金投资项目与公司现有业务及技术的关系如下：

序号	项目名称	募集资金投资项目与现有业务关系	募集资金投资项目与核心技术关系
1	可吸收可降解生物医用材料产业基地建设项目	公司将围绕主营业务，通过购置土地新建产业基地的方式对可吸收可降解医用材料进行扩产，项目完成后，公司将增加生产场地和产能，提升宫腔、盆（腹）腔及鼻（窦）腔领域境内外防粘连产品的生产规模，为持续发展、扩大海内外营收打下基础。	公司深耕组织修复生物医用材料领域多年，围绕生物医用材料自交联技术路径和临床应用需求，研发出了多项底层核心技术，形成了生物模拟组织修复和再生材料研发平台。公司将这些核心技术应用于生物医用材料产品的研发与生产中。充足的技术储备及明确的产业化前景为公司产品的产业基地建设项目实施奠定了坚实的基础。
2	可吸收可降解生物医用材料研发中心建设项目	公司将围绕组织修复生物医用材料的研发，通过新建研发楼，新增研发设备和改进研发条件，升级现有自交联透明质酸钠的交联与复配技术，研究开发长效性、适应症更全面的交联透明质酸钠凝胶及复合制剂，进一步丰富、优化公司的产品管线及布局，不断为市场和患者提供安全有效的生物医用材料产品。	公司将继续基于上述生物模拟组织修复和再生材料研发平台，通过新建研发楼，新增先进的研发设备，完善创新研发体系，为提升公司核心竞争力和实现可持续发展奠定基础。

二、 募集资金运用情况

（一）可吸收可降解生物医用材料产业基地建设项目

1、项目概况

本项目拟在江苏省常州市新北区购置土地新建生产基地。项目占地面积 28,000.00m²，建筑面积 27,500.00m²，本项目投资总额为 29,939.04 万元，建设期为 36 个月。

2、项目建设必要性

（1）扩大公司产能规模，满足快速增长的市场需求

未来随着手术量不断提升，加之防粘连产品的手术渗透率不断增加，术后防粘连生物医用材料市场规模将不断增长，有效性和安全性更优的防粘连产品在宫腔、盆（腹）腔、鼻（窦）腔等临床领域的需求将迅速扩增。根据行研机构弗若斯特沙利文分析，2023 年全国宫腔、盆（腹）腔及鼻（窦）腔总体手术量合计约 3,880.18 万台；预计到 2027 年，上述领域的总体手术量将达到 5,723.23 万台；预计到 2032 年，上述领域的总体手术量将达到 8,079.45 万台。境内市场规模方面，以入院价口径计算，2023 年全国宫腔、盆（腹）腔及鼻（窦）腔领域术后防粘连材料的市场规模合计约为 39.45 亿元；预计到 2027 年，上述领域的市场规模合计将达到 93.13 亿元，复合增长率为 23.95%；预计到 2032 年，上述领域的市场规模合计将达到 208.90 亿元，复合增长率为 17.54%。全球市场方面，以入院价口径计算，2023 年全球宫腔、盆（腹）腔及鼻（窦）腔领域术后防粘连市场规模合计约 50.30 亿美元，预计到 2027 年，上述领域的全球市场规模合计将达到 105.25 亿美元，预计到 2032 年，上述领域的全球市场规模合计将达到 223.35 亿美元，发行人核心产品所处行业的境内外市场需求及规模增长迅速。

截至 2023 年末，公司核心产品产能利用率已接近 100%。因此，本项目拟通过建设核心产品生产线，扩大公司核心产品的生产规模，以满足快速增长的市场需求。

（2）有助于解决现有场地限制，提高公司生产稳定性

随着业务发展和经营规模不断扩大，良好的基础设施条件对于创新医疗器械公司稳定运营的重要性更加凸显。医疗器械企业如未能有效解决场地限制问题，其未来运营效率将受到一定的限制，从而影响日常运营和持续发展。公司目前通过租赁场地的方式进行日常生产经营活动，难以根据高速成长中的动态需求对现有租赁场地进行系统性的个性化改造，不利于公司未来的长期稳定发展。因此，本项目拟通过自建集生产、研发、办公为一体的总部基地，解决现有场地不足的问题，规避经营环境不稳定因素，降低租赁依赖，进一步提高公司生产稳定性，巩固并提升公司竞争优势。

（3）有助于全面提高产品技术水平，扩大综合竞争优势

创新生物医用材料的生产制造对生产工艺和技术的要求较高。经过多年的技术积累和持续创新，公司已拥有独特自主的生产技术和生产工艺，并拥有覆盖产品设计、开发、生产等全流程的境内外专利。本项目拟通过引进全新配套生产设备等方式进一步提升生产技术，优化生产工艺流程，提高生产效率，使得公司规模优势、技术优势与产品竞争力更加突出。因此，通过本项目的建设，公司将进一步提升生物医用材料的生产技术水平，增强产品竞争力，巩固公司竞争优势。

3、项目建设可行性

（1）公司深耕创新型生物医用材料领域，符合国家产业政策要求

本项目主要内容为生物医用材料的生产制造，所属行业为医疗器械行业，是国家战略性新兴产业的重要组成部分。近年来，国务院及各主管部门对医疗器械行业的引导和扶持力度不断加大，已出台多项产业政策鼓励国产医疗器械企业加快创新，实现高质量发展。2021年12月，工业和信息化部等十部门联合发布《“十四五”医疗装备产业发展规划》，指出持续推进诊疗装备与生物医用材料、生育健康及妇女儿童健康保障、主动健康和人口老龄化科技应对、中医药现代化等领域前沿基础技术研究。2022年1月，工业和信息化部、国家发展和改革委员会等九部门联合发布《“十四五”医药工业发展规划》，指出医药创新产品产业化工程之医疗器械重点发展重组胶原蛋白类、可降解材料、组织器官诱导再生和修复材料、新型口腔材料等生物医用材料。2023年12月，国家发展改革委发布《产业结构调整指导目录（2024年本）》，鼓励包括生物医用材料在内的高端医疗

器械创新发展，为包括透明质酸在内的手术防粘连材料发展创造了良好的政策环境。上述规划及产业政策的支持和引导为本项目的实施奠定了良好的政策基础。

（2）广阔的市场空间和坚实的客户资源奠定了良好的产能消化基础

境内市场方面，根据行研机构弗若斯特沙利文分析，2023 年全国宫腔、盆（腹）腔及鼻（窦）腔总体手术量合计约 3,880.18 万台；预计到 2027 年，上述领域的总体手术量将达到 5,723.23 万台；预计到 2032 年，上述领域的总体手术量将达到 8,079.45 万台。市场规模方面，以入院价口径计算，2023 年全国宫腔、盆（腹）腔及鼻（窦）腔领域术后防粘连材料的市场规模合计约为 39.45 亿元；预计到 2027 年，上述领域的市场规模合计将达到 93.13 亿元，复合增长率为 23.95%；预计到 2032 年，上述领域的市场规模合计将达到 208.90 亿元，复合增长率为 17.54%，市场前景广阔。此外，公司经过多年发展，凭借自主研发的先进技术及高品质产品，在市场上具有较高的知名度和影响力，积累了一批优质客户。公司上述主要产品在国内已准入约 2,100 家医院，三甲医院已覆盖约 600 家。全球市场方面，根据行研机构弗若斯特沙利文分析，以入院价口径计算，2023 年全球宫腔、盆（腹）腔及鼻（窦）腔领域术后防粘连市场规模合计约 50.30 亿美元。报告期内，公司境外业务收入分别为 448.90 万元、579.57 万元、981.11 万元和 844.29 万元，占主营业务收入的比例分别为 3.74%、3.85%、4.95%和 7.22%，呈上升趋势；公司产品已成功销售至美、德、英、法、澳大利亚等发达国家，受到当地客户的广泛认可。虽然目前公司的发展重心仍在国内，但是未来将会积极投入各类资源拓展海外市场，将海外市场打造成重要的收入来源；公司在海外市场的先发优势为产品销售提供了强有力的保障，能够与技术平台优势形成合力，在研发创新的同时实现业绩稳步增长。因此，公司核心产品广阔的市场空间和坚实的客户资源为本项目实施奠定了良好的产能消化基础。

（3）公司具有良好的技术基础，技术储备丰富

公司经过多年技术研发和经验积累，在生物医用材料领域，通过自主研发形成了一系列拥有多项自主知识产权的行业领先的核心技术，组建了具备资深技术经验的研发团队。截至 2024 年 6 月 30 日，公司已获得境内授权发明专利 17 项，中国台湾地区授权发明专利 1 项，国外授权 PCT 发明专利 29 项。此外，公司被认定为第五批国家级专精特新“小巨人”企业、江苏省专精特新中小企业、江苏

省医用生物修复材料工程技术研究中心、国家高新技术企业、江苏省民营科技企业、江苏省科技型中小型企业等。公司多项产品获得高新技术产品认定。公司坚实的技术与人才基础，可保障本项目的顺利实施，为产品的扩产提供良好的技术支持。

4、项目投资概况

建设项目评价中的总投资包括建设投资、建设期利息和铺底流动资金；本项目总投资 29,939.04 万元，其中：建设投资 25,875.33 万元，铺底流动资金为 4,063.71 万元，无建设期利息。项目总投资构成情况见下表。

序号	投资内容	拟投入募集资金（万元）	占募集资金比例
1	建设投资	25,875.33	86.43%
1.1	建筑工程费	12,420.95	41.49%
1.2	设备及软件购置费	7,377.00	24.64%
1.3	安装工程费	380.65	1.27%
1.4	工程建设其他费用	4,636.00	15.48%
1.5	预备费	1,060.73	3.54%
2	铺底流动资金	4,063.71	13.57%
3	总投资	29,939.04	100.00%

5、项目实施进度计划

本项目建设实施进度取决于资金到位的时间和项目各工程进展程度。按照国家关于加强建设项目工程质量管理的有关规定，本项目要严格执行建设程序，确保建设期工作质量。

根据以上要求，并结合实际情况，本项目建设期拟定为 3 年。项目进度计划内容包括项目前期准备、勘察设计、土建施工、设备采购、安装及调试、人员招聘与培训、竣工验收等。具体进度如下表所示：

序号	建设内容	月份											
		3	6	9	12	15	18	21	24	27	30	33	36
1	项目前期准备、勘察设计	■											
2	土建施工		■	■	■	■	■	■	■				
3	设备采购、安装及调试				■	■	■	■	■	■	■	■	■

4	人员招聘与培训												
5	竣工验收												

6、项目履行审批、核准或备案情况

项目备案证号：常新政务备〔2024〕203号

7、项目用地情况

截至本招股说明书签署日，本募投项目尚未取得项目用地。公司已与常州市国家高新技术产业开发区管理委员会签署了《投资协议》，后续公司将按照相关程序购置上述土地使用权。

8、项目环境保护情况

本项目经营期主要污染源有废气、废水、噪声及固体废弃物等。本项目拟投入环保设施投资共计 364.00 万元，所需资金均来自于募集资金。本项目在项目建设与运营过程中对排出的污染物均采取了必要的措施，符合《中华人民共和国环境保护法》《建设项目环境保护管理条例》等相关法律法规规定，具体环保处理措施如下：

（1）废水及治理措施

主要污染源：本项目排放的废水主要为餐饮废水、办公及生活废水以及生产过程中产生的乙醇废液、储罐和器皿的清洗废水。

主要处理措施：餐饮废水经隔油池预处理后排入化粪池；办公生活废水一起进入化粪池预处理与餐饮废水一起通过厂区污水总排口排入市政污水管网。生产废水经处理后符合《污水排入城镇下水道水质标准》（GB/T31962-2015）中 B 等级标准、常州市江边污水处理厂接管标准。

（2）固废及治理措施

主要污染源：本项目固废包括废气滤芯、废包装袋、废包装盒、一次性医用手套和生活垃圾。

主要处理措施：①一般固废：废包装材料收集后出售给物资回收单位回收利用；②危险废物：危险废物在厂区危废暂存场所暂存后，定期委托有资质单位处

理；③生活垃圾、鞋套和抹布委托环卫部门定期清运。

（3）噪声及治理措施

主要污染源：本项目噪声主要来源于生产设备运行时产生机械噪声。

主要处理措施：①项目按照工业设备安装的有关规范，合理布局，优先选用低噪声设备；②设备衔接处、接地处安装减震垫，风机口安装消声器，使用柔性接头等降噪措施；③在厂区边界种植草木，利用绿化对声音的吸声效果，降低噪声源强。落实上述措施后，项目周围噪声能够达到《工业企业厂界环境噪声排放标准》（GB12348-2008）2类标准要求，即昼间噪声值 $\leq 60\text{dB}(\text{A})$ ，对周围环境影响较小。

（4）废气及治理措施

主要污染源：本项目在生产过程涉及到有机溶剂，使用时产生的废气。

主要处理措施：本项目实行 VOCs 物料全方位、全环节密闭管理。溶剂均用密闭容器储存于仓库中，使用时产生的废气经收集处理后有组织排放，非取用状态时严格规定容器应密闭，检测过程中产生的危废通过加盖、封装等方式密闭，妥善堆放于危废仓库中，有机废气污染物排放标准按江苏省地标《制药工业大气污染物排放标准》（GB37823-2019）、《大气污染物综合排放标准》（DB32/4041-2021）、《恶臭污染物排放标准》（GB14554-93）执行，废气可达标排放。

本项目所产生的污染仅有少量的废气、废水及轻微噪声，公司已经对污染情况进行评估和综合治理论证，并已形成综合治理方案。公司在设计、建设和生产经营中将贯彻可持续发展战略，采取有效的综合防治和利用措施，做到废气、废水、固体废弃物的减量化、无害化和资源化，对生产噪音采取隔振、隔声及消声措施，符合相关环保要求。

（二）可吸收可降解生物医用材料研发中心建设项目

1、项目概况

本项目拟在江苏省常州市新北区新建研发中心，项目占地面积 $6,000\text{m}^2$ ，建筑面积 $11,200.00\text{m}^2$ ，项目投资总额为 7,631.56 万元，建设期为 36 个月。

2、项目建设必要性

（1）有助于改善研发条件，提升企业研发水平

生物医用材料是现代医学发展的一个重要方向，相关产品的研发涉及多个学科及技术，具有研发投入高、研发难度大和注册审批管理要求高的特点。为了进一步保持领先的技术优势，公司需要持续推进研发活动，增加技术储备，丰富现有产品管线。目前，公司研发软硬件条件、实验环境等方面均有所不足，本项目通过新建专家研发楼，购置先进的研发设备，改善现有实验室研发环境，引进行业高端研发人才，有助于改善研发条件，完善创新研发体系，提高整体研发水平。

（2）有助于吸引高端人才，保障公司可持续发展能力

生物医用材料产业是学科交叉较多、知识及人才密集的高技术产业。自公司成立以来，人才始终是公司持续保持研发能力和竞争力的关键。公司在舒晓正博士的带领下目前已组建了一支跨学科且具有丰富经验的研发团队。未来随着生物医用材料前沿技术的不断发展，公司产品管线的不断增加，需要更多相关领域的高端研发人才以满足公司不断增长的研发需求。本项目拟引进高端人才，扩大研发团队，丰富研发人员学科背景，进一步提升公司整体技术竞争力，保障公司可持续发展。

3、项目建设可行性

（1）项目建设符合国家产业政策要求

近年来，国务院及各主管部门对医疗器械行业的引导和扶持力度不断加大，已出台多项产业政策鼓励国产医疗器械企业加快创新，实现高质量发展。2021年12月，工业和信息化部等十部门联合发布《“十四五”医疗装备产业发展规划》，指出持续推进诊疗装备与生物医用材料、生育健康及妇女儿童健康保障、主动健康和人口老龄化科技应对、中医药现代化等领域前沿基础技术研究。2022年1月，工业和信息化部、国家发展和改革委员会等九部门联合发布《“十四五”医药工业发展规划》，指出医药创新产品产业化工程之医疗器械重点发展重组胶原蛋白类、可降解材料、组织器官诱导再生和修复材料、新型口腔材料等生物医用材料。2023年12月，国家发展改革委发布《产业结构调整指导目录（2024年本）》，鼓励包括生物医用材料在内的高端医疗器械创新发展，为包括透明质酸

在内的手术防粘连材料发展创造了良好的政策环境。上述产业政策为本项目建设提供了良好的政策环境，有利于项目的顺利实施。

（2）公司具备项目实施的技术基础与研发管理体系

公司立足生物医用材料领域，经过多年研发积累，围绕生物医用材料自交联技术路径和临床应用需求，研发出了多项具有自主知识产权的底层核心技术，形成了生物模拟组织修复和再生材料研发平台，并通过应用端技术，将公司的技术平台与临床应用需求相结合，不断将公司核心技术转化为具有商业价值且满足临床需求的生物医用材料产品。

公司围绕研发中心，设置了生物医学部、研究中心和产品中心 3 个部门，拥有一支跨学科且经验丰富的研发团队。公司拥有完善的研发管理制度，能够有效规范公司研究开发流程，化解和规避研发风险，稳定研发人才队伍，进而有利于提高公司产品和技术开发效率，为本项目的顺利实施提供了基本的制度和流程保障。

公司坚实的技术基础与完善的研发管理体系为本项目的实施提供了保障。

4、项目投资概况

本项目总投资 7,631.56 万元，其中：建设投资 7,631.56 万元。项目总投资构成情况见下表。

序号	投资内容	拟投入募集资金（万元）	占募集资金比例
1	建筑工程费	5,376.00	70.44%
2	设备及软件购置费	1,667.70	21.85%
3	安装工程费	57.60	0.76%
4	工程建设其他费用	166.85	2.19%
5	预备费	363.41	4.76%
*	总投资	7,631.56	100.00%

5、项目实施进度计划

本项目建设实施进度取决于资金到位的时间和项目各工程进展程度。按照国家关于加强建设项目工程质量管理的有关规定，本项目要严格执行建设程序，确保建设期工作质量。根据以上要求，并结合实际情况，本项目建设期拟定为 36

个月。项目进度计划内容包括项目前期准备、勘察设计、土建施工、设备采购、安装与调试、人员招聘等。

项目具体进度如下表所示：

序号	建设内容	月 份											
		3	6	9	12	15	18	21	24	27	30	33	36
1	项目前期准备、勘察设计	■											
2	土建施工		■	■	■	■	■	■					
3	设备采购、安装与调试					■	■	■	■	■	■		
4	人员招聘									■	■	■	■

6、项目履行审批、核准或备案情况

项目备案证号：常新政务备〔2024〕214号

7、项目用地情况

截至本招股说明书签署日，本募投项目尚未取得项目用地。公司已与常州市国家高新技术产业开发区管理委员会签署了《投资协议》，后续公司将按照相关程序购置上述土地使用权。

8、项目环境保护情况

本项目经营期主要污染源有废水、噪声及固体废弃物等。本项目拟投入环保设施投资共计 140.00 万元，所需资金均来自于募集资金。本项目在项目建设与运营过程中对排出的污染物均采取了必要的措施，符合《中华人民共和国环境保护法》《建设项目环境保护管理条例》等相关法律法规规定，具体环保处理措施如下：

（1）废水及治理措施

主要污染源：本项目排放的废水主要为餐饮废水、办公生活用水、实验室质检化验废水。

主要处理措施：餐饮废水经隔油池预处理后排入化粪池；办公生活废水进入化粪池预处理与餐饮废水一起通过厂区污水总排口排入市政污水管网；质检化验废水收集到专用容器，委托资质企业集中处理。

（2）固废及治理措施

主要污染源：本项目固废主要是废包装袋和生活垃圾。

主要处理措施：①一般固废：废包装材料收集后出售给物资回收单位回收利用；②危险废物：危险废物在厂区危废暂存场所暂存后，定期委托资质单位处理；③生活垃圾委托环卫部门清运。

（3）噪声及治理措施

主要污染源：本项目噪声主要来源于研发及检测设备运行时产生的碰撞、震动等。

主要处理措施：①项目按照工业设备安装的有关规范，合理布局，优先选用低噪声设备；②设备衔接处、接地处安装减震垫，风机口安装消声器，使用柔性接头等降噪措施；③在厂区边界种植草木，利用绿化对声音的吸声效果，降低噪声源强。落实上述措施后，项目周围噪声能够达到《工业企业厂界环境噪声排放标准》（GB12348-2008）2类标准要求，即昼间噪声值 $\leq 60\text{dB}(\text{A})$ ，对周围环境影响较小。

三、 历次募集资金基本情况

公司自在全国股转系统挂牌至本次招股说明书签署之日，不存在发行股票募集资金的情形。

四、 其他事项

无。

第十节 其他重要事项

一、 尚未盈利企业

报告期内，公司连续三年盈利，公司不属于尚未盈利企业的情形；截至本招股说明书签署日，公司不存在累计未弥补亏损的情形。

二、 对外担保事项

适用 不适用

三、 可能产生重大影响的诉讼、仲裁事项

适用 不适用

四、 控股股东、实际控制人重大违法行为

报告期内，公司的控股股东、实际控制人不存在重大违法行为。

五、 董事、监事、高级管理人员重大违法行为

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员不存在重大违法行为。

六、 其他事项

截至本招股说明书签署日，公司不存在需要披露的其他事项。

第十一节 投资者保护

一、信息披露和投资者关系

公司按照《公司法》《证券法》《北京证券交易所股票上市规则（试行）》《上市公司投资者关系管理工作指引》等有关法律法规的规定，制定了《公司章程》《信息披露管理制度》《投资者关系管理制度》等制度，有效保障投资者尤其是中小投资者依法享有获取公司信息、享受资产收益、参与重大决策和选择管理者等权利，促进了公司规范运作。

（一）信息披露制度和流程

《投资者关系管理制度》规定了投资者关系管理信息披露的相关内容；《信息披露管理制度》规定了信息披露的总则、基本原则及一般规定、信息披露的管理、信息披露的内容、信息披露的事务管理、报送及传递、责任划分、保密措施、财务管理和会计核算的内部控制及监督机制、记录和保管制度、责任追究机制和处理措施等相关内容。上述制度确保了公司信息披露的真实、准确、完整与及时，切实保护公司、股东、投资者及其他利益相关人的合法权益。

（二）投资者沟通渠道的建立情况

公司已制定了《信息披露管理制度》《投资者关系管理制度》，以增加公司信息披露透明度，改善公司治理。公司通过公司官网、新媒体平台、电话、传真、电子邮箱、投资者教育基地等渠道，利用中国投资者网和证券交易所、证券登记结算机构等的网络基础设施平台，采取股东会、投资者说明会、路演、分析师会议、接待来访、座谈交流等方式，与投资者进行沟通交流。公司将尽可能多渠道、多层次地与投资者进行沟通，沟通方式尽可能便捷、有效，便于投资者参与。

根据《信息披露管理制度》《投资者关系管理制度》，公司董事长对信息披露事务管理承担首要责任，公司的信息披露事务和投资者关系管理工作负责人为公司董事会秘书。公司负责信息披露的部门及相关人员的情况如下：

负责信息披露的部门	证券事务部
负责人	王云云（董事会秘书）
电话	0519-88408555
传真	0519-88407911

电子邮箱

brsd@bioregenmed.com

（三）未来开展投资者关系管理的规划

公司重视与投资者的沟通和交流，未来将按照《公司章程（草案）》《投资者关系管理制度》《信息披露管理制度》等相关制度的规定开展投资者关系的构建、管理和维护，并在遵循公开信息披露原则的前提下，通过中国证监会及北交所规定的信息披露渠道，及时向投资者披露影响其决策的相关信息，并尽可能通过多种方式与投资者及时、深入和广泛地沟通，实现与投资者的良好沟通。

公司未来开展投资者关系管理的基本原则包括：（1）充分披露信息原则；（2）合规披露信息原则；（3）投资者机会均等原则；（4）诚实守信原则；（5）高效低耗原则；（6）互动沟通原则。

二、利润分配政策

（一）本次发行后的利润分配政策

根据公司 2024 年第二次临时股东会审议通过的《公司章程（草案）》、《利润分配制度》和《关于公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市后三年内股东分红回报规划的议案》，公司上市后的主要股利分配政策和未来三年股东分红回报规划如下：

1、利润分配原则

公司在制定利润分配政策和具体方案时，应当重视投资者的合理投资回报，并兼顾公司长远利益和可持续发展，保持利润分配政策连续性和稳定性。在满足公司正常生产经营的资金需求情况下，公司将积极采取现金方式分配利润。

2、公司利润分配的形式

公司利润分配可采取现金、股票、现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他方式。公司在选择利润分配方式时，相对于股票股利等分配方式优先采用现金分红的利润分配方式。根据公司现金流状况、业务成长性、每股净资产规模等真实合理因素，公司可以采用发放股票股利方式进行利润分配。

3、公司实施现金分红的条件

在公司累计未分配利润期末余额为正、当期可分配利润为正、公司现金流满足日常经营的资金需求，无可预期的重大投资计划或重大现金支出，且审计机构对公司该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告的前提下，公司在足额预留法定公积金、任意公积金以后，原则上每年度应当至少以现金方式分配利润一次。

重大投资计划或者重大现金支出指以下情形之一：

（1）公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 50%，且超过 3,000 万元；

（2）公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的 30%；

（3）中国证监会或者北京证券交易所规定的其他情形。

4、公司发放股票股利的条件

公司在经营情况良好并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在满足上述现金分红的条件下提出股票股利分配预案。公司股利分配不得超过累计可供分配利润的范围。

5、公司的现金分红政策

（1）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

（2）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

（3）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排时，按照前项规定处理。

6、利润分配的比例

公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%。

7、利润分配政策调整

（1）公司根据外部经营环境、生产经营情况、投资规划和长期发展的需要，确需调整股利分配政策的，调整后的股利分配政策不得损害股东权益、不得违反中国证监会和北交所的有关规定，有关调整利润分配政策的议案需经公司董事会审议后提交公司股东会批准。

（2）如需调整利润分配政策，应由公司董事会根据实际情况提出利润分配政策调整议案，有关调整股利分配政策的议案，需事先征求监事会的意见，利润分配政策调整议案需经董事会全体成员过半数表决通过并经半数以上监事表决通过。经董事会、监事会审议通过的利润分配政策调整方案，由董事会提交公司股东会审议。

（3）董事会需在股东会议案中详细论证和说明原因，股东会审议公司利润分配政策调整议案，需经出席股东会的股东所持表决权 2/3 以上表决通过。为充分听取中小股东意见，公司应通过提供网络投票等方式为社会公众股东参加股东会提供便利，必要时独立董事可公开征集中小股东投票权。

8、利润分配的决策程序

（1）公司每年利润分配方案由董事会提出、拟订。董事会应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及决策程序要求等事宜，形成董事会决议后提交股东会审议。

（2）独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

（3）股东会对现金分红具体方案进行审议前，应通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，包括但不限于电话、传真和邮件沟通或邀请中小股东参会等方式，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。

（4）监事会对董事会执行现金分红政策和股东回报规划以及是否履行相应决策程序和信息披露等情况进行监督。

（二）本次发行前后发行人股利分配政策差异情况

与本次发行前公司制定的利润分配政策相比，本次发行后的股利分配政策主要系根据《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》《北京证券交易所上市公司持续监管指引第10号——权益分派》等相关规定制定，对利润分配的原则、利润分配形式、现金分红的比例、利润分配的时间间隔、利润分配的审议程序及利润分配政策的调整等事项作出了详细的规定，进一步完善了公司股利分配政策。

（三）上市后三年内股东分红回报规划

公司综合分析企业目前及未来盈利能力、可持续发展、股东回报、社会资金成本、外部融资环境等因素的基础上，平衡股东的短期利益和公司长远发展，特建立对投资者持续、稳定、科学的回报规划与机制，从而对利润分配作出制度性安排，以保证利润分配政策的连续性和稳定性。

本规划未尽事宜或者与届时有效的法律、法规和规范性文件以及《公司章程（草案）》相冲突的，以法律、法规和规范性文件以及《公司章程（草案）》的相关规定为准。

本规划由公司董事会负责解释，经公司股东会审议通过后，自公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北交所上市之日起生效实施。

三、本次发行完成前滚存利润的分配安排和已履行的决策程序

根据公司2024年第二次临时股东会决议，为兼顾新老股东的利益，本次公开发行股票前的滚存未分配利润由公司向不特定合格投资者公开发行股票后的新老股东按发行后的持股比例共同享有。

四、发行人股东投票机制的建立情况

为保障投资者尤其是中小投资者依法享有获取公司信息、享有资产收益、参与重大决策和选择管理者等合法权益，《公司章程（草案）》《股东会议事规则》《股东会累积投票制实施细则》对股东会表决中的累积投票制、中小股东单独计票机制、网络投票方式及征集投票权等事项作出了规定，具体如下：

（一）累积投票制度

股东会选举董事、非职工代表监事进行表决时，根据《公司章程（草案）》

的规定或者股东会的决议，可以实行累积投票制。累积投票制是指股东会选举董事或者非职工代表监事时，每一股份拥有与应选董事或者非职工代表监事人数相同的表决权，股东拥有的表决权可以集中使用。

（二）中小股东单独计票机制

股东（包括股东代理人）以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权。股东会审议影响中小投资者利益的重大事项时，对中小投资者表决应当单独计票。单独计票结果应当及时公开披露。公司持有的本公司股份没有表决权，且该部分股份不计入出席股东会有表决权的股份总数。

（三）网络投票方式

公司召开股东会的地点为公司住所地或会议通知中指定的其他地点。股东会设置会场，以现场会议形式召开。公司还将在保证股东会合法、有效的前提下，通过提供互联网视频会议、电子通信等方式为股东参加股东会提供便利。股东通过上述方式参加股东会的，视为出席。股东可以亲自出席股东会并行使表决权，也可以委托他人代为出席和在授权范围内行使表决权。

（四）征集投票权

公司董事会、独立董事和符合相关规定条件的股东可以作为征集人，请求股东委托其代为出席股东会，并代为行使提案权、表决权等股东权利。征集股东投票权应当向被征集人充分披露具体投票意向等信息，禁止以有偿或者变相有偿的方式征集股东投票权。公司不得对征集投票行为设置高于《证券法》规定的持股比例等障碍而损害股东的合法权益。

五、依法落实保护投资者合法权益规定的各项措施

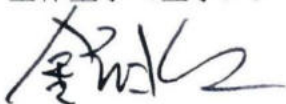
公司控股股东、实际控制人、董事、监事及高级管理人员就减持股票做出了相关承诺，详见本招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“九、重要承诺”之“（一）与本次公开发行有关的承诺情况”。

第十二节 声明与承诺

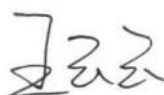
一、发行人全体董事、监事、高级管理人员承诺

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

全体董事（签字）：



舒晓正



王云云

张欣

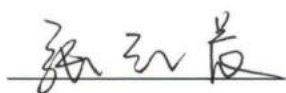
陆波

徐新林

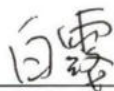
马旭飞

梁上坤


全体监事（签字）：



张红晨

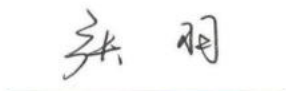


白露



李洁

全体非董事高级管理人员（签字）：



张羽



第十二节 声明与承诺

一、发行人全体董事、监事、高级管理人员承诺

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

全体董事（签字）：

_____ 舒晓正	_____ 王云云	_____  张欣
_____ 陆波	_____ 徐新林	_____ 马旭飞
_____ 梁上坤		

全体监事（签字）：

_____ 张红晨	_____ 白露	_____ 李洁
--------------	-------------	-------------

全体非董事高级管理人员（签字）：

张羽

常州百瑞吉生物医药股份有限公司



2024年12月23日

第十二节 声明与承诺

一、发行人全体董事、监事、高级管理人员承诺

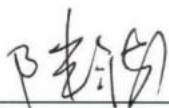
本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

全体董事（签字）：

舒晓正

王云云

张欣



陆波

徐新林

马旭飞

梁上坤

全体监事（签字）：

张红晨

白露

李洁

全体非董事高级管理人员（签字）：

张羽

常州百瑞吉生物医药股份有限公司

