

公司代码：603605
债券代码：113634

公司简称：珀莱雅
债券简称：珀莱转债



珀莱雅化妆品股份有限公司
2025年半年度报告



重要提示

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

二、 公司全体董事出席董事会会议。

三、 本半年度报告未经审计。

四、 公司负责人侯军呈、主管会计工作负责人侯亚孟及会计机构负责人（会计主管人员）马楠声明：保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司拟以实施权益分派股权登记日的总股本（扣除公司回购专用证券账户中的股份）为基数，向在册全体股东每10股派发8.00元现金红利（含税）。以2025年6月30日的总股本396,247,646股为测算基数，扣除公司回购专用证券账户中的股份2,210,825股，预计合计派发现金红利315,229,456.80元（含税），不进行资本公积金转增股本，不送红股。在实施权益分派的股权登记日前，因可转债转股等致使公司总股本发生变动的，公司拟维持每股分配比例不变，相应调整分配总额。

六、 前瞻性陈述的风险声明

☒适用 ☐不适用

本报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成公司对投资者的实质承诺，请投资者注意投资风险。

七、 是否存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

否

八、 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

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

否

十、 重大风险提示

公司已在本报告中详细描述存在的风险，敬请查阅“第三节管理层讨论与分析”中“五、其他披露事项”中“（一）可能面对的风险”部分。

十一、 其他

☐适用 ☒不适用

目录

第一节 释义..... 4

第二节 公司简介和主要财务指标.....4

第三节 管理层讨论与分析 7

第四节 公司治理、环境和社会 23

第五节 重要事项 25

第六节 股份变动及股东情况 43

第七节 债券相关情况 48

第八节 财务报告 53

备查文件	载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表
目录	报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿

第一节 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
珀莱雅股份、股份公司、本公司、公司	指	珀莱雅化妆品股份有限公司
中国证监会/证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
《公司章程》	指	《珀莱雅化妆品股份有限公司章程》
元/万元	指	人民币元/人民币万元

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

公司的中文名称	珀莱雅化妆品股份有限公司
公司的中文简称	珀莱雅
公司的外文名称	Proya Cosmetics Co.,Ltd.
公司的外文名称缩写	Proya
公司的法定代表人	侯军呈

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	侯军呈	王小燕
联系地址	浙江省杭州市西湖区西溪路 588 号珀莱雅大厦 10 楼	浙江省杭州市西湖区西溪路 588 号珀莱雅大厦 10 楼
电话	0571-87352850	0571-87352850
传真	0571-87352813	0571-87352813
电子信箱	proyazq@proya.com	proyazq@proya.com

三、基本情况变更简介

公司注册地址	浙江省杭州市西湖区留下街道西溪路 588 号
公司注册地址的历史变更情况	详见公司于 2019 年 2 月 27 日在指定信息披露媒体披露的《关于修订〈公司章程〉及办理工商变更登记的公告》（公告编号：2019-008）
公司办公地址	浙江省杭州市西湖区西溪路 588 号珀莱雅大厦
公司办公地址的邮政编码	310023
公司网址	http://www.proya-group.com
电子信箱	proyazq@proya.com
报告期内变更情况查询索引	不适用

四、信息披露及备置地点变更情况简介

公司选定的信息披露报纸名称	《上海证券报》、《证券时报》、《中国证券报》、《证券日报》、《经济参考报》、《中国日报》
登载半年度报告的网站地址	http://www.sse.com.cn
公司半年度报告备置地点	浙江省杭州市西湖区西溪路 588 号珀莱雅大厦董事会办公室
报告期内变更情况查询索引	不适用

五、公司股票简况

股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	珀莱雅	603605	无

六、其他有关资料

☐适用 ☒不适用

七、公司主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	本报告期 (1—6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
营业收入	5,361,890,476.66	5,001,465,470.72	7.21
利润总额	998,497,421.08	896,068,694.72	11.43
归属于上市公司股东的净利润	798,511,332.07	701,671,374.89	13.80
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	770,601,133.28	678,996,518.33	13.49
经营活动产生的现金流量净额	1,293,329,341.66	662,102,794.39	95.34
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年末增减(%)
归属于上市公司股东的净资产	5,727,137,910.90	5,402,074,485.07	6.02
总资产	8,282,681,109.99	7,530,182,694.00	9.99

(二) 主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (1—6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
基本每股收益(元/股)	2.02	1.78	13.48
稀释每股收益(元/股)	2.02	1.72	17.44
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	1.95	1.72	13.37
加权平均净资产收益率(%)	14.35	15.34	减少0.99个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	13.85	14.85	减少1.00个百分点

公司主要会计数据和财务指标的说明

☐适用 ☒不适用

八、境内外会计准则下会计数据差异

☐适用 ☒不适用

九、非经常性损益项目和金额

☒适用 ☐不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	金额	附注(如适用)
非流动性资产处置损益,包括已计提资产减值	-346,504.18	

准备的冲销部分		
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	50,677,310.00	
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		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-683,056.90	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	12,529,617.88	
少数股东权益影响额（税后）	9,207,932.25	
合计	27,910,198.79	

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

☐适用 ☒不适用

十、存在股权激励、员工持股计划的公司可选择披露扣除股份支付影响后的净利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	本报告期 (1—6月)	上年同期	本期比上年同期 增减(%)
扣除股份支付影响后的净利润	819,898,504.73	724,818,531.79	13.12

十一、其他

□适用 √不适用

第三节 管理层讨论与分析**一、报告期内公司所属行业及主营业务情况说明****(一) 主要业务**

公司致力于构建新国货化妆品产业平台，主要从事化妆品类产品的研发、生产和销售。旗下主要拥有“珀莱雅”、“彩棠”、“Off&Relax”、“悦芙媞”、“CORRECTORS”、“INSBAHA 原色波塔”、“惊时”、“优资莱”、“韩雅”等品牌。公司自有品牌已覆盖大众精致护肤、彩妆、洗护、高功效护肤等美妆领域：

1、大众精致护肤品牌

(1) 珀莱雅，专注科技护肤，针对年轻白领女性群体，主价格区间 200-500 元，线上线下全渠道协同销售。

(2) 悦芙媞，定位“年轻肌功效专研”，针对 18-24 岁的 Z 世代年轻群体，主价格区间 50-200 元，以线上为主要销售渠道。

2、彩妆品牌

彩棠，以“中国妆，原生美”为理念的专业化妆师美妆品牌，主价格区间 150-300 元，以线上为主要销售渠道。

原色波塔，以“自我”为核心打造的新锐彩妆品牌，针对 Z 世代年轻人群，主价格区间 40-130 元，以线上为主要销售渠道。

3、洗护品牌

Off&Relax，定位“亚洲头皮健康养护专家”的洗护品牌，主价格区间 150-250 元，以线上为主要销售渠道。

4、高功效护肤品牌

CORRECTORS，定位“实验室”专业护肤品牌，主价格区间 260-600 元，线上渠道销售。

(二) 经营模式**1、销售模式**

线上渠道为主、线下渠道并行。

线上渠道主要通过直营、分销模式运营。直营以天猫、抖音、京东、快手、拼多多等平台为主，分销包括淘宝、京东、唯品会等平台。

线下渠道主要通过经销商模式运营。渠道包括化妆品专营店、百货、新型商城集合店等。

2、生产/研发模式

公司以自主生产为主，OEM 为辅的生产模式，护肤品类以自主生产为主，彩妆品类自主生产和 OEM 并行，拥有自建护肤工厂、彩妆工厂。

公司以自主研发为主、产学研相结合为辅的研发模式。与浙江大学、上海交通大学、北京工商大学、巴斯夫中国、亚什兰中国、帝斯曼上海、禾大中国、赢创中国、西班牙 LIPOTRUE,S.L. 恩和生物、深圳中科欣扬、浙江湃肽、江苏创健医疗、上海世领等前端研究机构及优秀原料供应商保持研发合作关系。

报告期内公司新增重要非主营业务的说明
□适用 √不适用

二、经营情况的讨论与分析

营业收入 53.62 亿元，同比增长 7.21%
其中：主营业务收入 53.56 亿元，同比增长 7.24%
其他业务收入 0.06 亿元

主营业务收入：
(1) 按渠道拆分

分渠道		金额 (亿元)	2025H1 同期增 减(%)	2024 比上 年同期增 减(%)	2023 比上 年同期增 减(%)	2022 比上 年同期增 减(%)	2025H1 占比 (%)	2024 占比 (%)	2023 占比 (%)	2022 占比 (%)
线上	直营	39.05	4.87	20.35	50.70	59.79	72.90	75.45	75.91	70.40
	分销	12.04	25.91	38.40	16.49	16.79	22.49	19.61	17.16	20.58
	小计	51.09	9.17	23.68	42.96	47.50	95.39	95.06	93.07	90.98
线下	日化	1.70	-23.54	-26.28	11.59	-11.96	3.18	3.38	5.56	6.96
	其他	0.77	-16.50	37.66	-6.98	-32.32	1.43	1.56	1.37	2.06
	小计	2.47	-21.49	-13.63	7.35	-17.62	4.61	4.94	6.93	9.02
合计		53.56	7.24	21.09	39.74	37.69	100.00	100.00	100.00	100.00

注：各渠道收入占比，为占主营业务总收入的比例。

(2) 按品牌拆分

类别	金额 (亿元)	2025H1 同期增减 (%)	2024 比 上年同期增 减(%)	2023 比 上年同期增 减(%)	2022 比 上年同期增 减(%)	2025H1 占比(%)	2024 占比 (%)	2023 占比 (%)	2022 占比 (%)
珀莱雅	39.79	-0.08	19.55	36.36	37.46	74.27	79.69	80.73	82.74
彩棠	7.05	21.11	19.04	75.06	132.04	13.17	11.07	11.26	8.99
OR	2.79	102.52	71.14	71.17	509.93	5.22	3.42	2.42	1.98
悦芙媞	1.66	3.31	9.41	61.82	188.27	3.11	3.08	3.41	2.94
原色波塔	0.97	80.18	138.36	-	-	1.81	1.06	-	-
其他品牌	1.30	65.97	23.18	18.86	-60.11	2.42	1.68	2.18	2.57
合计	53.56	7.24	21.09	40.86	40.74	100.00	100.00	100.00	99.22

注：各品牌收入占比，为占主营业务总收入的比例；2023 年及以前年度，原色波塔并入其他品牌，2024 年起原色波塔单独列示。2022 年各品牌合计占比为 99.22%，主要系未包括跨境代理品牌的占比 0.78%。

(3) 按品类拆分

类别	金额 (亿元)	2025H1 同期增减 (%)	2024 比 上年同期增 减(%)	2023 比 上年同期增 减(%)	2022 比 上年同期增 减(%)	2025H1 占比(%)	2024 占比 (%)	2023 占比 (%)	2022 占比 (%)
护肤类 (含洁肤)	41.99	0.20	19.31	37.85	38.56	78.40	83.78	85.03	86.20
美容彩妆类	8.37	25.79	21.96	48.28	21.70	15.63	12.64	12.55	11.82
洗护类	3.20	131.25	79.41	71.17	509.93	5.97	3.58	2.42	1.98
合计	53.56	7.24	21.09	39.74	37.69	100.00	100.00	100.00	100.00

2、净利润同比增长

归属于上市公司股东的净利润 7.99 亿元，同比增长 13.80%

归属于上市公司股东的扣非净利润 7.71 亿元，同比增长 13.49%

指标	2025H1	2024 年	2023 年	2022 年	说明
1、销售净利率	15.41%	14.71%	13.82%	13.02%	主要系销售毛利率提升。
2、销售毛利率	73.38%	71.39%	69.93%	69.70%	主要系本期降本增效，营业成本下降。
3、销售费用率	49.59%	47.88%	44.61%	43.63%	主要系形象宣传推广费增加。
其中：形象宣传推广费率	44.05%	42.70%	39.69%	37.90%	
4、管理费用率	3.31%	3.39%	5.11%	5.13%	
5、研发费用率	1.77%	1.95%	1.95%	2.00%	
6、应收账款周转率（次）	27.57	24.99	39.87	53.04	主要系应收账款平均余额下降。
7、应收账款周转天数（天）	13.06	14.40	9.03	6.79	同上。
8、存货周转率（次）	4.21	4.23	3.65	3.46	
9、存货周转天数（天）	85.53	85.14	98.57	103.91	

报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项

☐适用 ☒不适用

三、报告期内核心竞争力分析

☒适用 ☐不适用

公司核心竞争力主要体现在：

在外部市场环境快速变化的情况下，公司坚定 6*N 战略的引领与实施。夯实、深化以“研发、产品、内容、运营”为主线的精细化运营管理体系。辅以“文化—战略—机制—人才”的自驱型组织构建。灵活应对市场发展变化，在新兴渠道快速布局与投入，探索海外发展机会，抓住中国品牌出海机遇，以更大的市场规模与更快的响应速度带动企业发展。

敏锐洞察市场消费者需求，以研发实力为基础，快速响应内部组织能力为依托，持续提升公司大单品产品力，持续打造与优化核心大单品矩阵，强化品牌张力，提升品牌生命力。打造自驱型的敏捷组织，服务具备雏形的第二品牌梯队与持续孵化中的品牌，形成以护肤、彩妆、个护领域为雏形的品牌矩阵。并通过自建 MCN 团队、内容营销团队的方式，强化内部循环生态，服务珀莱雅品牌实现外部生态化。

四、报告期内主要经营情况

（一）珀莱雅品牌

1、产品

报告期内，珀莱雅品牌产品开发紧密围绕“深度贴近消费者需求”的核心策略，在“科学护肤”定位下持续创新，聚焦复合型需求、高增长需求、医美趋势融合及护肤型底妆突破四大方向，推动产品矩阵升级。

（1）满足复合型需求的高功效多合一产品：

双抗系列作为抗初老的引领者，针对日益增强的美白需求，聚焦轻熟龄肌黄/黑/初老疲态问题，首推“抗初老+美白”，4 月上新美白特证版的双抗精华、水乳、霜。

防晒系列针对消费者对高倍防晒和晒后修护的高需求，主推“超膜银管”沁柔防晒，聚焦“防晒+修护”，依托“点阵击光超膜科技”实现高倍防晒，同步添加多种天然修护成分改善晒后泛红。

能量系列针对熟龄肌的“熟龄抗老+美白”的需求，基于线粒体研究，发现激活线粒体美白的新靶点，4月新推美白特证版“能量美白系列”，一站式解决熟龄肌“衰老黑”。

(2) 拓展高增长需求的高科技方案：

基于近几年美白赛道高增长，珀莱雅品牌针对三种肌肤做了系列性规划：针对18-29岁的年轻肌，主推双抗系列，聚焦提亮美白；针对18-35岁轻熟肌，硬核美白，主推光学美白系列，解决淡斑不明显/易返黑/刺激强；针对30-40岁熟龄肌，注能美白，新推能量美白系列，解决淡斑不明显/易返黑/刺激强。

(3) 医美高速趋势的配套融合：

源力系列迅速响应消费者需求，4月相继推出源力次抛精华和械字号面膜，专注日常肌肤急救场景及医美术后修护。

(4) 护肤型底妆的新开篇：

基于护肤型底妆的快速增长，38活动期间新推“持妆夜气垫”，有效针对有毛孔和出油问题肌肤。活动期间登顶天猫新品榜TOP1；6月，上新“双色夜粉饼”，主要针对定妆后肌肤干燥、卡粉、假面感问题，让肌肤焕然一新。

2、营销

报告期内，持续围绕“年轻感”与“科技力”两大品牌关键词，秉承“发现精神”，看到具体的人，看到具体肌肤问题的多面成因，开展品牌营销与产品营销事件如下：

(1) 1月，开年之际，开展“给好运上个高度”春节营销活动，进一步提升红宝石系列的知名度和好感度。线上，携手北高峰推出“蛇转红运”新年联名礼盒；线下，邀请用户开年登高，同时在杭州·城市阳台开展“好运”无人机表演，期待为用户带来更多好运。品牌话题曝光量3.6亿+，互动量220万+。

(2) 2月，聚焦“专利防晒膜 清透更贴妆”主张，主推“超膜银管”防晒。正式宣布刘亦菲为珀莱雅品牌防晒全球代言人，微博热搜主话题阅读量1亿+，互动量46万+，自然话题霸榜微博热搜榜、文娱榜、新浪热榜等多榜单。

(3) 3月，国际妇女节延续“性别不是边界线”主题持续发声，发布品牌态度短片《当她开始打破边界》，表达对女性议题的持续关注和思考；联合小红书特别策划《她感受，她在场 | She lives, her live》直播对谈活动。全平台珀莱雅品牌三八妇女节相关内容曝光量3.5亿+，互动量230万+。

(4) 4月，推出全新双抗精华美白特证版，升级产品科技力。携手珀莱雅品牌全球代言人易烊千玺，推出全新TVC短片，并于多平台上线“秀出我的超亮面”主题玩法，与明星粉丝和泛美白、抗初老人群深入互动。线上线下曝光量28亿+，互动超500万+，有效增加品牌认知度。

4月，官宣珀莱雅青春大使马柏全，携手共同诠释“内外鲜活，无惧挑战”的年轻态度，4月30日晚，马柏全现身珀莱雅品牌抖音官方直播间，与消费者展开深度对话，进一步拉近品牌与年轻消费者之间的距离，官宣期间全网曝光量超1.3亿。

(5) 5月，策划母亲节“心意成花 送给妈妈”主题营销，赋予红宝石系列情感化定位——最适合妈妈的礼物，打造专属于珀莱雅的礼遇心智；在小红书平台发起“花式宠妈”话题讨论，借平台互动工具创新式埋入“惊喜花花盒子”线下派花束、派样活动，曝光量超1.7亿。

5月，盾护防晒进一步结合户外场景，联合西湖半程马拉松开展“跑赢阳光 盾护全场”主题活动，传播产品“不惧摩擦 不怕出汗”亮点，近万人参与试用。

5月，冠名《天空之下》音乐会（敦煌举办）第一期，邀请众多明星和抖音音乐人参与，破圈抖音“音乐节人群”；节目全网总曝光量7.5亿+，观看人数超5,400万；同时，珀莱雅品牌抖音官方直播间进行“敦煌”主题直播，通过文旅、音乐、明星的组合拳，促进内容热度转化为品牌流量。

3、渠道

线上：

(1) 天猫

报告期内，创新货品组合，优化货品策略，新品防晒和双抗精华借“平台IP+明星组合拳”助力销售；加强礼遇节点如春节、情人节、母亲节等品牌氛围打造，加强核心货品礼遇心智建设，

吸引礼遇人群；深度应用 AI 工具驱动人货场新增量，抢占高价值流量，助力降本提效；以积分生态为驱动，通过高潜品类攻坚+全触点渗透，提升会员积分兑换，提高会员成交金额。

2025 年 618 活动期间，珀莱雅天猫旗舰店成交金额获天猫美妆排名第 1；2025 年上半年，珀莱雅天猫旗舰店成交金额获天猫美妆排名第 1。

（2）抖音

报告期内，根据平台策略的调整变化，进一步梳理优化货盘；以内容为核心，撬动自达播销售增长，以转化为目的，深入精细化运营。

自播方面，通过差异化的内容矩阵带动销售增长，如明星董思成、马柏全进驻珀莱雅品牌抖音官方直播间，粉丝深度参与；通过文旅、节日、热点等直播间场景（如“云逛”哈尔滨、《天空之下》音乐会敦煌主题直播等），抓住消费者兴趣点，实现内容转化；达播方面，优化达播结构，合作更多肩腰部达人，以内容带流量（如西双版纳防晒美白季活动），降低达播转化成本。

2025 年 618 活动期间，珀莱雅品牌成交金额获抖音美妆排名第 2；2025 年上半年，珀莱雅品牌成交金额获抖音美妆排名第 2。

（3）京东

报告期内，聚焦人群定位+货品分层+场域联动运营；在人群策略上，不断优化用户行为标签，加强站内外人群精细化运营，配合有效权益玩法，激活用户价值；在货品策略上，贯彻系列品牌化运营，持续深耕核心品类、挖掘机会品类，持续打造爆款单品；在场域策略上，建联平台核心营销 IP，打造多轮销售高峰；同时贯彻降本增效策略，提高平台产出效率。

2025 年 618 活动期间，珀莱雅品牌成交金额获京东美妆排名第 5，国货排名第 1；2025 年上半年，珀莱雅品牌成交金额获京东美妆排名第 5，国货排名第 1。

线下：

（1）百货渠道

报告期内，积极稳步拓展优质百货渠道网络，持续优化门店布局结构，升级终端品牌形象；同时聚焦高端产品线战略，新推的“高端能量美白”系列新品，获市场积极反响，进一步巩固了品牌在百货渠道的高端形象与宣传阵地优势。

（2）日化渠道

报告期内，持续发挥品牌势能，巩固市场份额的基本盘。深化与新型商城集合店的战略合作，拓展新兴渠道的增长点；同时，稳固与传统渠道核心大客户的战略伙伴关系，维护品牌在该渠道的持续影响力，确保各渠道协同稳健发展。

（二）彩棠品牌

1、产品

报告期内，持续夯实“专业化妆师”品牌定位，坚持“化繁为简 妆人合一”的产品开发理念，品类结构逐步优化，底妆品类持续扩张。

结合品牌明星化妆师团队专业视角，推出操作便捷、多效合一、妆效出众的新品，上新“双色高光盘”新色、“小圆管粉底液”油皮版、“双生气垫”、“气色多用膏”，维稳爆款心智，并融合大师技法，赋能消费者。

2025 年上半年，彩棠小圆管粉底液位居天猫粉底液/膏类目第 2，国货排名第 1，彩棠妆前乳在天猫妆前类目排名第 2，国货排名第 1，彩棠修容盘（包括三色、单色修容盘）位列天猫修容类目第 1，彩棠三色遮瑕盘在天猫遮瑕类目排名第 2。

2、营销

报告期内，彩棠持续以“中国妆，原生美”为核心，深耕中式美学底蕴，开展品牌和品类营销：

（1）1 月，推出新年“灵蛇献瑞”限定系列，致敬中国传统节日，延续“化繁为简”和“中式留白”美学理念，融入“灵蛇”元素，结合彩棠之青，以灵蛇之姿，绘灵动中国妆。

（2）3 月，联合“2025 太子湾郁金香花展”，打造春日限定快闪空间，为消费者带来沉浸式

品牌体验和产品试用；特邀彩棠美妆学院专业老师驻场，提供专业线下面诊和改妆服务；品牌创始人唐毅、知名美妆博主旺旺惊喜空降，与消费者零距离互动。

(3) 4月，上市“双生气垫”，解决高遮瑕与轻妆感的共生难题。线上，合作中国本土文化美学杂志品牌《上城士》，释出全新品牌美学物料；线下，于杭州西湖畔举办新品发布会，彩棠品牌创始人唐毅、彩棠品牌大使陈都灵等出席；唐毅携专业化妆师天团，从10处西湖美景中汲取灵感，启幕品牌首个新中式妆容大秀，同时彩棠全平台官方直播间（抖音、天猫、微信、小红书、京东）开启全程直播，带动品牌整体声量和销量。

4月，新推出小圆管粉底液（油皮版）。爆款小圆管粉底液持续拓宽品牌新客，优化投放结构与投放效率。线上线下多平台多场域营销，实现曝光-搜索-转化链路效率提升。持续登顶第二季度小红书平台粉底液搜索榜单TOP1。

(4) 5月，联合茉莉奶白开展“见青山，自轻灵”联名系列活动，以“轻灵见山”为夏日主题灵感，将妆容美学与清新茶韵巧妙融合，诠释随行轻妆与自然山野的灵动邂逅。线上，推出彩棠限定mini产品系列，联动电商销售；线下全面铺设联名主题陈列与体验派样，覆盖茉莉奶白全国1,500+家门店，精准触达高净值消费人群，实现品牌势能破圈。

3、渠道

(1) 天猫

报告期内，进一步抢占底妆市场份额，同时以彩棠面部彩妆类目为抓手，配合彩棠在技法、妆教、妆造等方面的独特优势，在天猫各子类目上，均表现出了较好的市占率和类目排名；在品牌运营侧，通过均衡媒体投放结构，形成了站外种草拉新+站内内容强化+店铺货架和直播联动的“组合拳”方法论，通过全域内容引导成交额和成交效率提升；人群层面，以品牌忠诚用户为核心，在新锐白领人群，二线城市高消费人群等人群上持续扩展渗透，增加品类人群的渗透率和覆盖范围。

2025年618活动期间，彩棠天猫旗舰店成交金额获天猫彩妆类目排名第2，国货彩妆排名第1；2025年上半年，彩棠天猫旗舰店成交金额获天猫彩妆类目排名第2，国货彩妆排名第1。

(2) 抖音

报告期内，针对抖音渠道的类目分布，结合平台玩法，以达人驱动为核心增长引擎，以自营直播为站外流量和品牌搜索的承接。达播方面，优化达人结构和生态，提高达播占比；自播方面，蓄势突破，提高用户复购率，提高忠诚用户沉淀潜力。产品维度上，新品双生气垫高效破圈，通过“明星发布会+明星进播+精准种草”组合，销售转化率远超行业新品均值。

2025年618活动期间，彩棠品牌成交金额获抖音彩妆排名第8，国货彩妆排名第5。

(三) Off&Relax 品牌

1、产品

报告期内，持续深化“亚洲头皮健康养护专家”形象，通过扩张多维产品上新矩阵（进阶线-净屑系列、香氛季节限定系列、大单品规格延展、专业防脱护理工具、海外差异化定制品），提升品牌专业心智，强化产品海内外市场渗透；同步以“季节限定香氛洗护系列”逐步构建品牌的香氛疗愈心智，提升品牌的差异化竞争力。

(1) 2月，推出进阶净屑系列（洗发水+头皮精华）：创新“分头定制 洗养双效”理念，配合全球首发革新专利去屑成分Poly-AD，通过调控微生物细胞膜自噬温和净屑，添加红没药醇等面护级成分修护屏障，精准匹配不同类型消费者换季屑痒痛点。扩大进阶护理产品家族，完善头皮进阶护理全场景覆盖。

(2) 3月，海外市场推出蓬松&夜间修护系列护发喷雾和护发精华乳：针对日本和马来西亚市场推出差异化单品，满足当地消费者诉求，深化品牌亚洲心智，推动品牌全球化布局的落地。

(3) 4月，推出春日花园限定洗护+发油套装：合作奇华顿共创全新春季限定花园香氛，经典蓬松洗感温和净澈头皮，结合香氛发油，柔软蓬松发丝，唤醒头皮发丝生机盎然；同时该香氛含三重Scentz疗愈专利，舒缓身体+情绪，构筑品牌洗护产品的香氛疗愈功能心智。

(4) 4 月，结合抖音渠道推出光电按摩涂液梳：升级高价值感外购品，在原有涂液梳基础上增加梳齿数量，并附加红蓝光和 EMS 微电流科技，提升涂液梳使用感和辅助防脱功能性。结合育发液拉升客单价，强化品牌育发专业心智。

(5) 5 月，推出蓬松蓬盈系列及防脱系列新规格洗发水：顺应大促节奏扩充口碑单品不同产品规格，优化产品容量矩阵，满足不同消费场景需求，增强用户粘性。

2、营销

报告期内，Off&Relax 搭建“品牌资产建设+优质内容模型+多渠道共振模型”的整合营销策略，围绕蓬松、防脱育发两大核心系列开展以下营销工作：

(1) 搭建调性明星矩阵，提升品牌心智和大众认知

2 月-3 月，官宣首位品牌大使林一，联合其热播剧《嘘，国王在冬眠》推出联名礼盒。林一“沉静专注”的个人特质与品牌“自在疗愈”调性高度一致，精准触达年轻女性群体，TVC《零压之旅，一“蓬”轻松》播放量超 6,000 万曝光，联动 5 城线下大屏，触达 1,500 万人次。项目整体曝光量破亿，助力品牌 38 活动节点销售转化。

5 月-6 月，官宣第 2 位品牌大使蒋欣与蓬松生活家王玉雯，联动以富春山居高尔夫度假村为代表的 10 余家高奢酒店和精品民宿推出“OR 蓬松漫游”品牌自造内容 IP，强化 OR 品牌放松疗愈使用场景及中高端定位。明星内容结合多维 KOL 矩阵和精准投流发酵，拉动 618 活动期间品牌增速超 100%。

(2) 季节限定场景化破圈营销，制造销售爆点

4 月，推出春日花园限定系列，联合“plant b 城市森林企划”在杭州植物园打造市集花房，设置“Relax 时刻墙”等互动装置，吸引用户产出原创内容曝光 200 万+。

(3) 专业场景科学沟通，短直一体高效转化

4 月，亮相中国中西医结合学会皮肤性病专业委员会学术年会，品牌科学顾问、中日友好医院毛发医学中心主任杨顶权教授正式对外公布“OR 育发液”三甲医院临床试验结果，有力背书“OR 育发液”功效。

5 月，于上海研发中心推出“胶原育发空间”，分区展示品牌研发资产、人无我有的 17 型胶原蛋白育发机理及临床功效数据，并设置头皮检测互动体验，强化品牌科研形象。现场邀请几十名成分党、美垂类、生活方式类博主到场打卡体验并产出内容，短视频与直播联动，助力防脱精华在 618 活动期间登上抖音品类 TOP1。

3、渠道

(1) 天猫

报告期内，进一步夯实品牌大单品策略，洗发线大单品渗透提升的同时，重点布局防脱精华赛道；不断优化新老客运营和会员策略，优化站内外投放，投放效能提升。

2025 年 618 活动期间，Off&Relax 天猫双店成交金额获天猫美护发行业（剔除染烫造型）排名第 6，国货排名第 1，稳定亚洲品牌 TOP1，成交金额同比增长 110%+，洗发水/防脱精华赛道闯入 TOP3；2025 年上半年，Off&Relax 天猫双店成交金额获天猫美护发行业（剔除染烫造型）排名第 6，国货排名第 2，成交金额同比增长 130%+。

(2) 抖音

报告期内，在抖音平台从“流量争夺”转向“内容深耕”，通过精细化运营和矩阵化内容，在不断优化费比的同时实现成交金额增长；自播方面，结合春日限定系列上市，打造出破圈内容场，同时通过投放结构优化，拉升站内推广效率，实现整体渠道效能进一步提升；达播方面，逐步建立 1+X 模式，通过内容深度烙印头部达人，以点带面进一步拓展达人矩阵；商城方面，紧抓平台政策优势，不断优化产品链接获取自然流量带动增长。

2025 年 618 活动期间，Off&Relax 品牌成交金额获抖音美护发行业排名第 6，国货排名第 4；第二大单品育发液通过“短视频和直播”组合拳打法进一步提升品类渗透及影响力，在抖音头皮精华类目排名跃升行业第 1；2025 年上半年，抖音双店成交金额增长 100%+。

(四) 悦芙媞品牌

1、产品

报告期内，品牌逐步推进品牌定位的升级和进阶。以“年轻肌功效专研”为核心定位，进一步打造功效化的品牌认知及年轻愉悦情绪共鸣。从专研功效方案、创新产品设计、即刻愉悦体验、潮流情绪美学四个模块共塑品牌 DNA。

报告期内，品牌的产品线设计由“基础清洁”向“修红修护”的功效进阶，推出新品“修红精华 2.0”、“修红面膜”，618 活动期间实现快速增长；在品牌功效理念上，深入研究油皮内因，总结油皮护肤“油致痘”“油致敏”“油致黑”的三角困境，提供科学理念与方案。

2、营销

报告期内，品牌持续推进和响应年轻潮流情绪，深化品牌认知，驱动品牌价值提升。

(1) 3 月，联名热门 IP “暹罗厘普”开展“越‘厘普’，悦放肆！”主题活动，推出多单品的联名款包装与礼盒，借联名活动传递品牌活力，洞悉年轻情绪、提升品牌曝光度。

(2) 6 月，合作健康生活头部平台“丁香医生”，以专业性加持打造品牌功效。

3、渠道

(1) 天猫

报告期内，集中品牌势能资源，提升营销活动渗透；通过货品结构、产品连带优化提升渠道客单、修护品类占比；加强站内外人群的联动，优化用户分层运营体系。

(2) 抖音

报告期内，重点发力抖音平台，618 活动期间实现达播、自播双增长；敏锐洞察市场风向，在稳定合作超级达人基础上，增加中腰达人小专场合作频次、邀请产品和营销专家进直播间等，提升内容驱动的销售占比。

(五) 原色波塔品牌

1、产品

报告期内，打造全品类创新单品，分赛道占位稳固：

(1) 底妆线：全新推出“原色构建双效修容棒”，首创双质双色合一设计，双质地结合进入 2.0 时代，膏液修容棒切入细分赛道；“原色多效遮瑕盘”焕新升级，推动底妆类目完成业绩突破，实现快速增长，面部遮瑕盘品类排名靠前。

(2) 色彩线：“微光唇霜”借力 IP “Hello Kitty”联名破圈，结合达人专场实现快速增长。

(3) 眼部线：“波浪染眉膏”“波浪睫毛膏”作为品牌心智单品，持续巩固品类矩阵，染眉膏稳居天猫/抖音双平台品类销冠，染眉膏市占率持续领跑行业大盘。

2025 年 618 活动期间，“原色多效遮瑕盘”获天猫遮瑕盘热卖榜 TOP2、好评榜 TOP3；Hello Kitty 合作系列“水汽液体腮红”获抖音液体腮红人气榜第 1；“波浪染眉膏”获抖音染眉膏爆款榜 TOP1、人气榜 TOP1。

2、营销

报告期内，“眼部专家”转型“均衡型潮流彩妆品牌”初见成效，品线产出趋于均衡，持续以 IP 联名、节日热点营销等多种形式进行全案传播，扩大品牌声量。

4 月，联名 IP “Hello Kitty”，推出联名合作系列（水汽液体腮红+云感微光唇霜+波浪镜面唇釉+朋克单色眼影），与 Hello Kitty 一起重回朋克摇滚的黄金年代，演绎甜与酷的一体两面，诠释女孩们应有的百变模样。

3、渠道

(1) 天猫

报告期内，完善均衡产品结构，眼部大单品增量，底妆线占比提高，遮瑕品类 618 活动期间实现排名突破。通过大单品双链接模式，实现种草搜索、流量两手抓；持续加热内容模块，超级短视频及微详情流量实现快速增长；达播方面与二梯队及中腰部达人框架合作，并尝试新的站外投放模式—红猫计划 CID，618 活动期间实现销售增量。

(2) 抖音

报告期内，持续优化货品结构，色彩品类线在 IP 联名加持下销售突破，眼部线引领增长，底妆线在 618 活动期间销售爆发。自播方面，创新内容玩法，“IP 联名+总监空降直播间”双效营销，承接、裂变达人优质内容流量，实现销售增长；达播方面，构建优质达人矩阵，大幅提升中腰部达人矩阵产出，实现底妆+色彩+眼部等多产品线并进；商卡方面，提升自营产出，积极打标官方活动获取平台流量资源倾斜。

（六）新研发策略

报告期内，公司持续完善全球研发体系建设，完成从原料端到成品端所有关键环节的研发布局，持续丰富研发板块构建，搭建专业、多元的研发团队，赋能产品创新。

目前公司拥有杭州龙坞研发中心（包括国际科学研究院和研发创新中心）、上海研发中心、欧洲科创中心三大中心，持续以科技创新为核心驱动力，夯实涵盖基础研究、应用开发、临床转化全流程的完整创新链条，为技术和产业创新升级提供有力支持。

1、专利：报告期内，新申请国家发明专利 19 项、实用新型专利 1 项、外观设计专利 15 项，合计新申请专利 35 项；新获得 1 项国家授权发明专利、5 项实用新型专利、9 项外观设计专利，合计新获得 15 项专利。截至报告期末，公司拥有国家授权发明专利 124 项、实用新型专利 22 项、外观设计专利 94 项，合计拥有专利 240 项。

2、自研原料：报告期内，公司自主开发的木蝴蝶籽提取物已成功应用于悦芙媞多款产品中，并计划用于彩棠的产品中；此外，公司自研高纯度的卡瓦胡椒根提取物，也成功应用于悦芙媞产品中。

3、奖项和成果：

（1）报告期内，公司“抗糖基化抗氧化机制探究及美白抗衰功效验证”“含甾醇类成分的珀莱雅肌源修护产品”“含植物甾醇和角鲨烷成分的珀莱雅红宝石淡纹紧致护肤品”“含黄酮和甾醇类成分的珀莱雅能量抗皱产品”4 项技术获得浙江省科学技术成果登记证书。

（2）报告期内，公司在国内外期刊及学术会议上发表多篇论文。

在皮肤科学领域，源力系列独家重组 XVII 型胶原蛋白已通过结构生物学、AI 分子动力学建模、组织学实证，解析其抗衰机制，证实其能修护皮肤基底膜的完整性，相关成果已发表于国际期刊《Journal of Agricultural and Food Chemistry》。关于源力系列其他核心技术的研究成果《Study of the Repair Action and Mechanisms of a Moisturizing Cream on an SLS-Damaged Skin Model Using Two-Photon Microscopy》也已发表在国际期刊《Cosmetics》。

在洗护发和头皮护理领域，公司联合上海交通大学系统生物学领域专家在全球权威期刊《The Journal of Investigative Dermatology》上发表了关于年轻人头屑问题的微生态元基因组分析成果《Abnormal Microbial Amino Acid Metabolism and Activated Pathogenesis in Scalp with Dandruff》。

（3）报告期内，出席中华医学会第三十次皮肤性病学术年会、西班牙 Beauty Innovation Days、意大利 CosmoProf、2025 中国化妆品科学技术大会等多个行业会议及论坛，并进行主题分享。

4、战略合作：报告期内，公司首次与杭州恩和生物科技有限公司战略合作，聚焦合成生物学与 AI 技术的融合应用；持续深化现有战略合作方，与亚什兰（中国）投资有限公司、帝斯曼维生素（上海）有限公司持续开展战略合作；与上海交通大学、浙江大学、华东理工大学、北京工商大学、上海市皮肤病医院、中山大学附属第三医院、清华长三角研究院衰老科学创新研发中心等进一步加深在皮肤和头皮毛囊机理、头皮微生态领域和功效活性物等方面的深度合作。

（七）新供应链保障

1、报告期内，公司湖州生产基地持续开展信息化和数字化建设，各部门通过飞书协作平台，实现横向打通、纵向贯通的新型业务模式变革，建立飞书人效数据库、设备运维数据库等，将各类生产数据推衍成数据资产，提高了生产效率，实现了更敏捷更高效的供应链协同能力。

2、报告期内，珀莱雅智能工厂建设按计划进度稳步推进，珀莱雅智能工厂建设项目入选为国家数字化转型升级标杆项目，该项目推进了公司及产业链上下游企业的产品开发协同、设计协同和产业链数字化协同，带动了上下游企业和合作伙伴的数字化改造，增强了产业链整体竞争力。

3、报告期内，公司供应链协同外部国际第三方咨询公司，通过供应链信息化重构升级，从“推式”供应链向“拉式”供应链转变，以消费者需求数据驱动生产与补货，利用大数据、AI 技术，

持续优化商品供应链全链路运营效率，通过产业互联网平台实现供应链跨企业协同从成本中心向价值中心转型。

4、报告期内，公司湖州生产基地积极拥抱国家双碳政策，深入贯彻落实绿色制造体系建设的各项部署要求，坚定不移地推进企业智能化与绿色低碳转型。湖州生产基地启动研发、质量、生产、工艺等多部门联动的水类和面膜制造冷配工艺项目创新小组，在生产过程中实施升温降温的能源节约技改方案，进一步优化公司能碳管理平台。

5、2025 年 1 月，湖州分公司取得“ISO50001：2018 能源管理体系认证证书”，不仅是对企业能源管理工作的肯定，也是展示公司绿色、低碳、环保形象的重要凭证。

（八）新组织策略

1、**机制建设层面：**报告期内，基于业务发展规划，设置内部创客机制，提升业务端的组织活力，将权力和资源下放到业务一线。在全公司范围内发起专项课题改善的“百万英雄项目”，全员共同识别组织可以持续优化迭代的机制、流程、管理模式等，促进组织高效协同。

2、**人才发展层面：**报告期内，基于“兼容多元、持续成长、激情进取、德才兼备”的用人理念，在国际化、年轻化的人才策略导向下，引进了一批具有国际化视角与本土落地应用能力的优秀人才；同时也持续注重内部人才梯队建设与培养，优化领导力素质模型并应用到培养项目中，持续推进管培生项目，保持团队年轻化与进取心。

3、**企业文化建设层面：**报告期内，以价值观凝聚志同道合的员工，在日常工作中各部门推进文化价值观落地传播，将文化建设融入到业务场景中，增强团队凝聚与文化理念的知行合一。

（九）数智化策略

1、**战略级项目推进：**报告期内，推进 SAP 升级重构项目，构建统一数据与流程治理体系，打造高效数字化底座，支撑多品牌、多渠道全球化战略；产品全生命周期管理（PLM）项目立项，明确透明化进度跟踪、高效协同、质量可控，全生命周期数据闭环管理等目标，为产品开发和落地护航。

2、**业务场景数智化赋能：**报告期内，围绕产品研发及开发、营销、生产及供应链等业务域，落地关键系统的选型及开发。包括与蚂蚁集团“数字蚂蚁”战略合作的项目之一“智能客服”项目顺利结项，通过 AI 技术与分布式服务网络融合，提升客服服务效率与质量，支撑流量高峰场景需求；启动 AI 配方大模型项目，联合外部技术伙伴探索研发智能化路径，助力产品创新与经验资产化沉淀。

3、**经营决策赋能：**报告期内，完成新一轮 BI 系统功能迭代。通过自动集成多渠道、多维度数据资源，全面提升品牌数据管理能力和运营效率，为精细化决策提供数据支持。

4、**数据底座与系统基建：**报告期内，持续完善数据基础建设与系统基础建设的精进，数据治理、数据安全以及网络安全能力持续提升。

5、**数字化落地的组织举措：**报告期内，公司数字化委员会正式成立并机制化运行；推进“业务 IT 化”与“IT 业务化”融合，开展零代码应用与协作工具培训；举办 AI 专场私享会等数字化文化活动，促进跨部门技术交流；筹备 AI+数字化主题峰会及效率先锋大赛，培育全员数字化意识。

（一）主营业务分析

1、 财务报表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	5,361,890,476.66	5,001,465,470.72	7.21
营业成本	1,427,500,235.41	1,509,530,495.30	-5.43
销售费用	2,658,870,093.11	2,339,661,922.31	13.64
管理费用	177,479,237.25	176,927,741.63	0.31
财务费用	-23,420,719.43	-24,649,322.32	不适用
研发费用	95,025,833.06	94,613,242.52	0.44
经营活动产生的现金流量净额	1,293,329,341.66	662,102,794.39	95.34

投资活动产生的现金流量净额	-174,138,931.67	193,194,272.98	-190.14
筹资活动产生的现金流量净额	-477,161,516.14	-508,846,622.56	不适用

营业收入变动原因说明：主要系线上渠道营收增长。

营业成本变动原因说明：主要系降本增效节约成本影响。

销售费用变动原因说明：2025 年 1-6 月销售费用为 26.59 亿元，占营业收入比例 49.59%（上年同期占比为 46.78%）。销售费用同比增加 3.19 亿元，增长 13.64%，主要系本期的形象宣传推广费同比增加 2.99 亿元，同比增长 14.48%。

管理费用变动原因说明：2025 年 1-6 月管理费用为 1.77 亿元，占营业收入比例 3.31%（上年同期占比为 3.54%）。管理费用较上年同期基本持平，无较大变动。

财务费用变动原因说明：2025 年 1-6 月财务费用整体与上年同期持平。

研发费用变动原因说明：2025 年 1-6 月研发费用为 0.95 亿元，较上年同期增加 41.26 万元，占营业收入比例 1.77%（上年同期占比为 1.89%）。母公司 2025 年 1-6 月研发费用率为 4.04%（上年同期为 3.82%）。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系 1、营业收入同比增加，销售商品收到的现金增加；2、支付的货款减少；3、支付的形象宣传推广费增加；4、支付给职工以及为职工支付的现金同比增加。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系 1、本期到期收回的大额存单及定期存款较上期减少；2、本期支付的股权投资增加。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系 1、上期支付股权回购款 1.50 亿元，本期无；2、分配股利、利润或偿付利息支付的现金增加 1.20 亿元。

2、 本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

☐适用 ☒不适用

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

☐适用 ☒不适用

(三) 资产、负债情况分析

☒适用 ☐不适用

1、 资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上年期末数	上年期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上年期末变动比例 (%)	情况说明
其他应收款	113,728,869.70	1.37	9,869,822.71	0.13	1,052.29	主要系应收转让子公司及联营企业的股权转让款。
长期股权投资	9,472,473.37	0.11	111,090,815.70	1.48	-91.47	主要系对外转让联营企业嘉兴沃永投资合伙企业(有限合伙)。
使用权资产	21,309,400.68	0.26	14,541,665.50	0.19	46.54	主要系新增办公楼租赁。
长期待摊费用	133,842,067.80	1.62	70,202,612.96	0.93	90.65	主要系新增代言费。

其他非流动资产	263,415,009.08	3.18	11,258,403.15	0.15	2,239.72	主要系预付股权转让款与预付长期资产购置款增加。
应付账款	1,052,738,520.01	12.71	676,388,126.18	8.98	55.64	主要系应付货款和应付费用期末余额增加。
预收款项	269,656.48	0.00	129,400.52	0.00	108.39	主要系预收租金增加。
应付职工薪酬	106,935,889.22	1.29	155,703,420.95	2.07	-31.32	主要系期初余额包含 2024 年应付未付的年终奖。
一年内到期的非流动负债	4,807,612.33	0.06	3,473,806.48	0.05	38.40	主要系一年内到期的租赁负债增加。
租赁负债	15,450,142.03	0.19	10,955,380.12	0.15	41.03	主要系新增办公楼租赁。

其他说明
无

2、境外资产情况

√适用 □不适用

(1). 资产规模

其中：境外资产22,443.70（单位：万元 币种：人民币），占总资产的比例为2.71%。

(2). 境外资产占比较高的相关说明

□适用 √不适用

其他说明
无

3、截至报告期末主要资产受限情况

√适用 □不适用

单位：元

项 目	期末账面余额	期末账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	1,240,357,805.54	1,240,357,805.54	不能随时支取	大额存单
	70,000.00	70,000.00	不能随时支取	ETC 保证金
	3,205,013.45	3,205,013.45	不能随时支取	直营店铺保证金
	3,416,733.86	3,416,733.86	冻结	司法冻结
	250,000.00	250,000.00	不能随时支取	变压器定期存款保证金
合 计	1,247,299,552.85	1,247,299,552.85		

4、其他说明

☐适用 ☒不适用

(四) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
其他权益工具投资	71,256,995.18	71,256,995.18
对合营企业投资	3,260,940.24	3,263,226.71
对联营企业投资	6,211,533.13	107,827,588.99
合计	80,729,468.55	182,347,810.88

具体内容详见本报告“第八节 财务报告”之“七、合并财务报表项目注释”之“17、长期股权投资”之说明。

(1). 重大的股权投资

☐适用 ☒不适用

(2). 重大的非股权投资

☐适用 ☒不适用

(3). 以公允价值计量的金融资产

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

资产类别	期初数	本期公允价值 变动损益	计入权益的累 计公允价值变 动	本期计提的减 值	本期购买金额	本期出售/赎 回金额	其他变动	期末数
其他	71,256,995.18							71,256,995.18
合计	71,256,995.18							71,256,995.18

证券投资情况

☐适用 ☒不适用

证券投资情况的说明

☐适用 ☒不适用

私募基金投资情况

☐适用 ☒不适用

衍生品投资情况

☐适用 ☒不适用

(五) 重大资产和股权出售

☐适用 ☒不适用

(六) 主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
宁波彩棠化妆品有限公司	子公司	化妆品销售	100.00	53,655.76	39,541.55	70,293.51	13,555.21	9,654.86

报告期内取得和处置子公司的情况

√适用 □不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
浙江比优妮化妆品有限公司	100%股权转让	无明显影响

其他说明

□适用 √不适用

(七) 公司控制的结构化主体情况

□适用 √不适用

五、其他披露事项

(一) 可能面对的风险

√适用 □不适用

1、行业竞争风险

- (1) 行业各品牌竞争加剧，公司品牌策略、渠道策略不达预期；
- (2) 营销投放竞争加剧，数字化、精细化投放费用管控不达预期。

2、项目孵化风险

- (1) 新品牌孵化风险：营销投入大，业绩不达预期；

(2) 新品类培育风险：不同品类的运营模式区别大，团队不达要求，业绩不达预期。

(二) 其他披露事项

☐适用 ☒不适用

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形
王莉	副总经理、董事会秘书、财务负责人	离任

公司董事、监事、高级管理人员变动的情况说明

√适用 □不适用

公司董事会于2025年5月19日收到王莉女士的书面辞职报告，王莉女士因个人职业发展规划，申请辞去公司副总经理、董事会秘书、财务负责人职务。辞职后，王莉女士将不再担任公司任何职务。

在公司董事会秘书空缺期间，暂由董事长侯军呈代行董事会秘书职责；在公司财务负责人空缺期间，暂由总经理侯亚孟代行财务负责人职责。

二、利润分配或资本公积金转增预案

半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	是
每10股送红股数(股)	0
每10股派息数(元)(含税)	8.00
每10股转增数(股)	0
利润分配或资本公积金转增预案的相关情况说明	
公司拟以实施权益分派股权登记日的总股本（扣除公司回购专用证券账户中的股份）为基数，向在册全体股东每10股派发8.00元现金红利（含税）。以2025年6月30日的总股本396,247,646股为测算基数，扣除公司回购专用证券账户中的股份2,210,825股，预计合计派发现金红利315,229,456.80元（含税），不进行资本公积金转增股本，不送红股。在实施权益分派的股权登记日前，因可转债转股等致使公司总股本发生变动的，公司拟维持每股分配比例不变，相应调整分配总额。	

三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关股权激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

√适用 □不适用

事项概述	查询索引
关于调整2022年限制性股票激励计划限制性股票回购价格及回购数量的公告	2023年6月21日上海证券交易所网站、《上海证券报》、《证券时报》披露的2023-036公告
关于回购注销部分股权激励限制性股票的公告	2023年6月21日上海证券交易所网站、《上海证券报》、《证券时报》披露的2023-037公告
关于2022年限制性股票激励计划部分限制性股票回购注销实施公告	2023年8月22日上海证券交易所网站、《上海证券报》、《证券时报》披露的2023-044公告
关于回购注销部分股权激励限制性股票的公告	2023年9月15日上海证券交易所网站、《上海证券报》、《证券时报》、《中国证券报》、《证券日报》、《经济参考报》、《中国日报》披露的2023-058公告
关于2022年限制性股票激励计划第一个解除限售期解除限售暨上市的公告	2023年9月20日上海证券交易所网站、《上海证券报》、《证券时报》、《中国证券报》、《证券日报》、《经济参考报》、《中国日报》披露的2023-061公告
关于调整2022年限制性股票激	2023年10月24日上海证券交易所网站、《上海证券报》、《证

励计划回购价格的公告	券时报》、《中国证券报》、《证券日报》、《经济参考报》、《中国日报》披露的 2023-069 公告
关于 2022 年限制性股票激励计划部分限制性股票回购注销实施公告	2023 年 12 月 11 日上海证券交易所网站、《上海证券报》、《证券时报》、《中国证券报》、《证券日报》、《经济参考报》、《中国日报》披露的 2023-080 公告
关于调整 2022 年限制性股票激励计划回购价格的公告	2024 年 8 月 28 日上海证券交易所网站、《上海证券报》、《证券时报》、《中国证券报》、《证券日报》、《经济参考报》、《中国日报》披露的 2024-037 公告
关于回购注销部分股权激励限制性股票的公告	2024 年 8 月 28 日上海证券交易所网站、《上海证券报》、《证券时报》、《中国证券报》、《证券日报》、《经济参考报》、《中国日报》披露的 2024-038 公告
关于 2022 年限制性股票激励计划部分限制性股票回购注销实施公告	2024 年 10 月 21 日上海证券交易所网站、《上海证券报》、《证券时报》、《中国证券报》、《证券日报》、《经济参考报》、《中国日报》披露的 2024-049 公告
关于 2022 年限制性股票激励计划第二个解除限售期解除限售暨上市的公告	2024 年 10 月 25 日上海证券交易所网站、《上海证券报》、《证券时报》、《中国证券报》、《证券日报》、《经济参考报》、《中国日报》披露的 2024-052 公告
关于调整 2022 年限制性股票激励计划回购价格的公告	2025 年 6 月 27 日上海证券交易所网站、《上海证券报》、《证券时报》、《中国证券报》、《证券日报》、《经济参考报》、《中国日报》披露的 2025-033 公告
关于回购注销部分股权激励限制性股票的公告	2025 年 6 月 27 日上海证券交易所网站、《上海证券报》、《证券时报》、《中国证券报》、《证券日报》、《经济参考报》、《中国日报》披露的 2025-034 公告
关于 2022 年限制性股票激励计划部分限制性股票回购注销实施公告	2025 年 8 月 19 日上海证券交易所网站、《上海证券报》、《证券时报》、《中国证券报》、《证券日报》、《经济参考报》、《中国日报》披露的 2025-037 公告

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

员工持股计划情况

☐适用 ☒不适用

其他激励措施

☐适用 ☒不适用

四、纳入环境信息依法披露企业名单的上市公司及其主要子公司的环境信息情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

五、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

☐适用 ☒不适用

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

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

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	董事、高级管理人员侯军呈、方玉友、曹良国	(1) 在本人担任公司董事/高级管理人员期间，每年转让的股份不超过本人直接或间接持有公司股份总数的 25%；离任后半年内，本人不转让本人直接或间接持有的公司股份；(2) 本人所持公司股份在锁定期限届满后两年内减持的，减持价格不低于发行价；若公司上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，本人所持公司股票的锁定期自动延长 6 个月；且不因本人职务变更、离职等原因而终止。(3) 若本人/本合伙企业违背上述股份锁定承诺，本人/本合伙企业所持公司股票的锁定期将自动延长 6 个月。	2017 年 11 月 15 日	否	2017 年 11 月 15 日至长期	是	不适用	不适用
	股份限售	高级管理人员金衍华	(1) 自公司股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本人已直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份；(2) 在本人担任公司高级管理人员期间，每年转让的股份不超过本人直接	2018 年 4 月 16 日	否	2018 年 4 月 16 日至长期	是	不适用	不适用

			或间接持有公司股份总数的 25%；离任后半年内，本人不转让本人直接或间接持有的公司股份；（3）本人所持公司股份在锁定期限届满后两年内减持的，减持价格不低于发行价；若公司上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，本人所持公司股票的锁定期限自动延长 6 个月；且不因本人职务变更、离职等原因而终止。（4）若本人/本合伙企业违背上述股份锁定承诺，本人/本合伙企业所持公司股票的锁定期限将自动延长 6 个月。						
	股 份 限 售	高级管 理人员 王莉	（1）自公司股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本人已直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份；（2）在本人担任公司高级管理人员期间，每年转让的股份不超过本人直接或间接持有公司股份总数的 25%；离任后半年内，本人不转让本人直接或间接持有的公司股份；（3）本人所持公司股份在锁定期限届满后两年内减持的，减持价格不低于发行价；若公司上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，本人所持公司股票的锁定期限自动延长 6 个月；且不因本人职务变更、离职等原因而终止。（4）若本人/本合伙企业违背上述股份锁定承诺，本人/本合伙企业所持公司股票的锁定期限将自动延长 6 个月。	2018 年 9 月 3 日	否	2018 年 9 月 3 日至长期	是	不适用	不适用

股 份 限 售	控股股 东、实 际控制 人侯军 呈、方 爱琴	(1) 本人在锁定期满后 24 个月内，直接 或间接减持发行人股份的数量不超过本次 发行前发行人股份总数的 6%；(2) 本人 减持公司股份应符合相关法律、法规、规 章的规定，具体方式包括但不限于证券交 易所集中竞价交易方式、大宗交易方式、 协议转让方式等；(3) 本人减持公司股份 前，应提前三个交易日予以公告，并按照 证券交易所的规则及时、准确地履行信息 披露义务；本人持有公司股份低于 5%时除 外；(4) 如果本人未履行上述减持意向， 本人将在公司股东大会及中国证监会指定 的披露媒体上公开说明未履行承诺的具体 原因并向公司股东和社会公众投资者道 歉。	2017 年 11 月 15 日	否	2017 年 11 月 15 日至 长期	是	不适用	不适用
股 份 限 售	直接持 股 5% 以上股 东方玉 友、李 小林	(1) 如果在锁定期满后，本人拟减持股票 的，将认真遵守中国证监会、交易所关于 股东减持的相关规定，结合公司稳定股价、 开展经营、资本运作的需要，审慎制定股 票减持计划，在股票锁定期满后逐步减持； (2) 本人减持公司股份应符合相关法律、 法规、规章的规定，具体方式包括但不限 于交易所集中竞价交易方式、大宗交易方 式、协议转让方式等；(3) 本人减持公司 股份前，应提前三个交易日予以公告，并 按照证券交易所的规则及时、准确地履行 信息披露义务；本人持有公司股份低于 5% 时除外；(4) 如果本人未履行上述减持意 向，本人将在股东大会及中国证监会指定 的披露媒体上公开说明未履行承诺的具体 原因并向公司股东和社会公众投资者道	2017 年 11 月 15 日	否	2017 年 11 月 15 日至 长期	是	不适用	不适用

			歉。						
	其他	公司	在启动股价稳定预案的前提条件满足时，如本公司未采取稳定股价的具体措施，本公司将在股东大会及中国证监会指定披露媒体上公开说明未采取稳定股价措施的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉。如非因不可抗力导致，给投资者造成损失的，公司将向投资者依法承担赔偿责任，并按照法律、法规及相关监管机构的要求承担相应的责任；如因不可抗力导致，应尽快研究将投资者利益损失降低到最小的处理方案，并提交股东大会审议，尽可能地保护公司投资者利益。自本公司股票上市之日起三年内，若本公司新聘任董事、高级管理人员的，本公司将要求该等新聘任的董事、高级管理人员履行本公司上市时董事、高级管理人员已作出的相应承诺。	2017年11月15日	否	2017年11月15日至长期	是	不适用	不适用
	其他	公司控股股东、实际控制人	在启动稳定股价预案的前提条件满足时，如本人未按照稳定股价预案采取稳定股价的具体措施，将在发行人股东大会及中国证监会指定披露媒体上公开说明未采取上述稳定股价措施的具体原因并向发行人股东和社会公众投资者道歉；如果本人未履行上述承诺的，本人将在前述事项发生之日起5个工作日内停止在发行人处领取股东分红，同时本人持有的发行人股份将不得转让，直至本人按上述预案的规定采取相应的稳定股价措施并实施完毕时为止。	2017年11月15日	否	2017年11月15日至长期	是	不适用	不适用
	其他	公司董事（不含独立	在启动股价稳定措施的前提条件满足时，如本人未按照稳定股价预案采取稳定股价的具体措施，将在发行人股东大会及中国	2017年11月15日	否	2017年11月15日至长期	是	不适用	不适用

		董事)及高级管理人员	证监会指定披露媒体上公开说明未采取上述稳定股价措施的具体原因并向发行人股东和社会公众投资者道歉;如果本人未履行上述承诺的,本人将在前述事项发生之日起5个工作日内停止在发行人处领取薪酬及股东分红(如有),同时本人持有的发行人股份(如有)不得转让,直至本人按上述预案的规定采取相应的股价稳定措施并实施完毕时为止。						
	其他	公司	如本公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,致使投资者在证券交易中遭受损失的,将依法赔偿投资者损失。在该等违法事实被中国证监会、公司上市所在证券交易所或司法机关认定后,将本着简化程序、积极协商、先行赔付、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则,按照投资者直接遭受的可测算的经济损失选择与投资者和解、通过第三方与投资者调解及设立投资者赔偿基金等方式积极赔偿投资者由此遭受的直接经济损失。若本公司违反上述承诺,则将在股东大会及中国证监会指定披露媒体上公开就未履行上述赔偿措施向股东和社会公众投资者道歉,并按中国证监会及有关司法机关认定的实际损失向投资者进行赔偿。	2017年11月15日	否	2017年11月15日至长期	是	不适用	不适用
	其他	发行人控股股东、实际控制人	如发行人招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,致使投资者在证券交易中遭受损失的,本人将依法赔偿投资者损失。在该等违法事实被中国证监会、公司上市所在证券交易所或司法机关认定后,将本着简化程序、积极协商、先行赔	2017年11月15日	否	2017年11月15日至长期	是	不适用	不适用

			付、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则，按照投资者直接遭受的可测算的经济损失选择与投资者和解、通过第三方与投资者调解及设立投资者赔偿基金等方式积极赔偿投资者由此遭受的直接经济损失。公司控股股东、实际控制人若违反上述承诺，则将在发行人股东大会及中国证监会指定披露媒体上公开就未履行上述赔偿措施向发行人股东和社会公众投资者道歉，并在违反上述承诺发生之日起5个工作日内，停止在发行人处领取股东分红，同时其持有的发行人股份将不得转让，直至其按上述承诺采取相应的赔偿措施并实施完毕时为止。						
	其他	董事、监事及高级管理人员	如发行人招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失。在该等违法事实被中国证监会、公司上市所在证券交易所或司法机关认定后，将本着简化程序、积极协商、先行赔付、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则，按照投资者直接遭受的可测算的经济损失选择与投资者和解、通过第三方与投资者调解及设立投资者赔偿基金等方式积极赔偿投资者由此遭受的直接经济损失。公司董事、监事、高级管理人员若违反上述承诺，则将在发行人股东大会及中国证监会指定披露媒体上公开就未履行上述赔偿措施向发行人股东和社会公众投资者道歉，并在违反上述承诺发生之日起5个工作日内，停止在发行人处领取薪酬	2017年11月15日	否	2017年11月15日至长期	是	不适用	不适用

			(或津贴)及股东分红(如有),同时其持有的发行人股份(如有)将不得转让,直至其按上述承诺采取相应的赔偿措施并实施完毕时为止。						
	其他	公司	为保证本次募集资金有效使用、有效防范即期回报被摊薄的风险和提高未来的回报能力,公司拟通过加强经营管理和内部控制、加快募投项目建设进度、强化投资者回报机制等措施,从而提升资产质量、增加营业收入、增厚未来收益、实现可持续发展,以填补被摊薄即期回报。公司承诺将根据中国证监会、上海证券交易所后续出台的实施细则,持续完善填补被摊薄即期回报的各项措施。本公司如违反前述承诺,将及时公告违反的事实及原因,除因不可抗力或其他非归属于本公司的原因外,将向本公司股东和社会公众投资者道歉,同时向投资者作出补充承诺或替代承诺,以尽可能保护投资者的利益,并在公司股东大会审议通过后实施补充承诺或替代承诺。	2017年11月15日	否	2017年11月15日至长期	是	不适用	不适用
	其他	控股股东、实际控制人侯军呈、方爱琴	为保证公司填补被摊薄即期回报的措施能够得到切实履行,本人作为公司的控股股东、实际控制人承诺:(1)任何情形下,本人承诺均不滥用控股股东、实际控制人地位,均不会越权干预公司经营管理活动,不会侵占公司利益;(2)在中国证监会、上海证券交易所另行发布填补被摊薄即期回报的措施及其承诺的相关意见及实施细则后,如果公司的相关规定及本人承诺与该等规定不符时,本人承诺将立即按照中	2017年11月15日	否	2017年11月15日至长期	是	不适用	不适用

			国证监会及上海证券交易所的规定出具补充承诺，并积极推进公司作出新的承诺或措施，以符合中国证监会及上海证券交易所的要求；（3）本人承诺全面、完整、及时履行公司制定的有关填补被摊薄即期回报的措施以及本人对此作出的任何有关填补被摊薄即期回报的措施的承诺。若本人违反该等承诺，给公司或者股东造成损失的，本人愿意：①在股东大会及中国证监会指定披露媒体公开作出解释并道歉；②依法承担对公司和/或股东的补偿责任；③无条件接受中国证监会和/或上海证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人作出的处罚或采取的相关监管措施。上述填补被摊薄即期回报的措施不等于对公司未来利润做出保证。						
	其他	董事、高级管理人员	为保证公司填补被摊薄即期回报的措施能够得到切实履行，本人作为公司的董事、高级管理人员承诺：（1）本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不得采用其他方式损害公司利益；（2）本人承诺将严格遵守公司的预算管理，本人的任何职务消费行为均将在为履行本人职责之必须的范围内发生，并严格接受公司监督管理，避免浪费或超前消费；（3）本人承诺不动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动；（4）本人承诺积极推动公司薪酬制度的完善，使之更符合填补被摊薄即期回报的要求；支持公司董事会或薪酬委员会在制订、修改	2017年11月15日	否	2017年11月15日至长期	是	不适用	不适用

			补充公司的薪酬制度时与公司填补被摊薄即期回报的措施的执行情况相挂钩；承诺拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；（5）在中国证监会、上海证券交易所另行发布填补被摊薄即期回报的措施及其承诺的相关意见及实施细则后，如果公司的相关规定及本人承诺与该等规定不符时，本人承诺将立即按照中国证监会及上海证券交易所的规定出具补充承诺，并积极推进公司作出新的承诺或措施，以符合中国证监会及上海证券交易所的要求；（6）本人承诺全面、完整、及时履行公司制定的有关填补被摊薄即期回报的措施以及本人对此作出的任何有关填补被摊薄即期回报的措施的承诺。若本人违反该等承诺，给公司或者股东造成损失的，本人愿意：①在股东大会及中国证监会指定披露媒体公开作出解释并道歉；②依法承担对公司和/或股东的补偿责任；③无条件接受中国证监会和/或上海证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人作出的处罚或采取的相关监管措施。上述填补被摊薄即期回报的措施不等于对发行人未来利润做出保证。						
	解 决 同 业 竞 争	控股股 东、实 际控制 人侯军 呈、方 爱琴	1、本人目前没有、将来也不直接或间接从事与股份公司及其控股的子公司现有及将来的业务构成同业竞争的任何活动，包括但不限于研发、生产和销售与股份公司及其控股的子公司研发、生产和销售产品相同或相近似的任何产品，并愿意对违反上	2017 年 11 月 15 日	否	2017 年 11 月 15 日至 长期	是	不适用	不适用

			述承诺而给股份公司造成的经济损失承担赔偿责任；2、对本人控制的企业，本人将通过派出机构及人员（包括但不限于董事、经理）在该等企业履行本承诺项下的义务，并愿意对违反上述承诺而给股份公司造成的经济损失承担赔偿责任；3、自本承诺函签署之日起，如股份公司进一步拓展其产品和业务范围，本人及本人控制的企业将不与股份公司拓展后的产品或业务相竞争；可能与股份公司拓展后的产品或业务发生竞争的，本人及本人控制的企业按照如下方式退出与股份公司的竞争：（1）停止生产构成竞争或可能构成竞争的产品；（2）停止经营构成竞争或可能构成竞争的业务；（3）将相竞争的业务纳入到股份公司来经营；（4）将相竞争的业务转让给无关联的第三方。4、本人参股的杭州华妆实业投资有限公司、湖州莫干望舒化妆品产业壹期创业投资 合伙企业（有限合伙）及其对外投资企业均不从事化妆品业务或化妆品上下游业务，若该等企业未来从事化妆品业务或化妆品上下游业务，本人承诺将通过股权转让等方式退出对该等企业的投资，并在符合法律规定及该等企业其他股东同意的情况下，由珀莱雅化妆品股份有限公司优先选择是否投资。						
与再融资相关的承诺	其他	控股股东、实际控制人侯军呈、方	对公司填补即期回报措施能够得到切实履行作出如下承诺：1、本人承诺不越权干预公司经营管理活动，不会侵占公司利益；2、自本承诺出具日至公司本次公开发行 A 股可转换公司债券实施完毕前，若中国证监	2021 年 4 月 21 日	否	2021 年 4 月 21 日至长期	是	不适用	不适用

		爱琴	会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺； 3、本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。作为填补回报措施相关责任主体之一，若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意按照中国证监会和上海证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人作出相关处罚或采取相关管理措施。						
	其他	董事、高级管理人员	对公司填补即期回报措施能够得到切实履行作出如下承诺：1、本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；2、本人承诺对本人的职务消费行为进行约束；3、本人承诺不动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动；4、本人承诺由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；5、未来公司如实施股权激励，本人承诺拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；6、自本承诺出具日至公司本次公开发行 A 股可转换公司债券实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能	2021 年 4 月 21 日	否	2021 年 4 月 21 日至长期	是	不适用	不适用

			满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。作为填补回报措施相关责任主体之一，若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意按照中国证监会和上海证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人作出相关处罚或采取相关管理措施。						
--	--	--	---	--	--	--	--	--	--

二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

☐适用 ☒不适用

三、违规担保情况

☐适用 ☒不适用

四、半年报审计情况

☐适用 ☒不适用

五、上年年度报告非标准审计意见涉及事项的变化及处理情况

☐适用 ☒不适用

六、破产重整相关事项

☐适用 ☒不适用

七、重大诉讼、仲裁事项

☐本报告期公司有重大诉讼、仲裁事项 ☒本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

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

☐适用 ☒不适用

九、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

☒适用 ☐不适用

报告期内公司及控股股东、实际控制人诚信状况良好。

十、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

(二) 资产收购或股权收购、出售发生的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

☐适用 ☒不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、 临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

(四) 关联债权债务往来

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、 临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

(五) 公司与存在关联关系的财务公司、公司控股财务公司与关联方之间的金融业务

☐适用 ☒不适用

(六) 其他重大关联交易

☐适用 ☒不适用

(七) 其他

☐适用 ☒不适用

十一、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

☐适用 ☒不适用

(二) 报告期内履行的及尚未履行完毕的重大担保情况

☐适用 ☒不适用

(三) 其他重大合同

☐适用 ☒不适用

十二、募集资金使用进展说明

☒适用 ☐不适用

(一) 募集资金整体使用情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元

募集资金来源	募集资金到位时间	募集资金总额	募集资金净额 (1)	招股书或募集说明书中募集资金承诺投资总额 (2)	超募资金总额 (3) = (1) - (2)	截至报告期末累计投入募集资金总额 (4)	其中：截至报告期末超募资金累计投入总额 (5)	截至报告期末募集资金累计投入进度 (%) (6) = (4) / (1)	截至报告期末超募资金累计投入进度 (%) (7) = (5) / (3)	本年度投入金额 (8)	本年度投入金额占比 (%) (9) = (8) / (1)	变更用途的募集资金总额
发行可转换债券	2021 年 12 月 14 日	75, 171. 30	74, 450. 87	74, 450. 87		73, 979. 71		99. 37		1, 061. 69	1. 43	0. 00
合计	/	75, 171. 30	74, 450. 87	74, 450. 87		73, 979. 71		/	/	1, 061. 69	/	0. 00

其他说明

☐适用 ☒不适用

(二) 募投项目明细

☒适用 ☐不适用

1、 募集资金明细使用情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元

募集资金来源	项目名称	项目性质	是否为招股书或者募集说明书中的承诺投资项目	是否涉及变更投向	募集资金计划投资总额 (1)	本年投入金额	截至报告期末累计投入募集资金总额 (2)	截至报告期末累计投入进度 (%) (3) = (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	是否已结项	投入进度是否符合计划的进度	投入进度未达计划的具体原因	本年实现的效益	本项目已实现的效益或者研发成果	项目可行性是否发生重大变化，如是，请说明具体情况	节余金额
发行可转换债券	湖州扩建生产基地建设项目（一期）[注 1]	生产建设	是	否	33,850.00		34,695.75	102.50	2024 年 12 月	是	是	不适用	16,139.19	64,936.45	否	0.00
发行可转换债券	龙坞研发中心建设项目[注 1]	研发	是	否	19,450.00		19,700.80	101.29	2024 年 6 月	是	是	不适用		不适用	否	0.00
发行可转换债券	信息化系统升级建设项目	运营管理	是	否	8,801.27	1,061.69	7,015.86	79.71	2025 年 12 月[注 2]	否	否	公司业务快速发展，对信息化支持平台的需求也随之提升，同时系统调试和实施优化需适配		不适用	否	2,131.18

												业务发展。				
发行可转换债券	补充流动资金[注 1]	补流还贷	是	否	12,349.60		12,567.30	101.76		是		不适用		不适用	否	0.00
合计	/	/	/	/	74,450.87	1,061.69	73,979.71	/	/	/	/	/	16,139.19	/	/	2,131.18

注 1：湖州扩建生产基地建设项目（一期）、龙坞研发中心建设项目、补充流动资金截至期末投入金额超过调整后投资总额，期末进度超过 100.00%，系使用募集资金账户闲置资金产生的利息收入所致。

注 2：根据 2024 年 8 月 26 日召开第三届董事会第十九次会议和第三届监事会第十七次会议审议通过，公司根据募集资金投资项目当前实际建设情况，将信息化系统升级建设项目达到预定可使用状态的日期从 2024 年 12 月延期至 2025 年 12 月。公司延长信息化系统升级建设项目建设期原因系：由于公司业务快速发展和信息化技术的不断进步，公司对信息化支持平台的要求也随之提升，包括软硬件的迭代升级、信息化系统的调试与优化等，为保障募投项目的实施质量与募集资金的使用效果，公司本着审慎和效益最大化原则，拟延长“信息化系统升级建设项目”建设期。

2、超募资金明细使用情况

☐适用 ☒不适用

(三) 报告期内募投变更或终止情况

☐适用 ☒不适用

(四) 报告期内募集资金使用的其他情况

1、募集资金投资项目先期投入及置换情况

□适用 √不适用

2、用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

□适用 √不适用

3、对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况

□适用 √不适用

4、其他

□适用 √不适用

(五) 中介机构关于募集资金存储与使用情况的专项核查、鉴证的结论性意见

□适用 √不适用

核查异常的相关情况说明

□适用 √不适用

(六) 擅自变更募集资金用途、违规占用募集资金的后续整改情况

□适用 √不适用

十三、其他重大事项的说明

□适用 √不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、股份变动情况表

单位：万股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份	84.2520	0.2126						84.2520	0.2126
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	84.2520	0.2126						84.2520	0.2126
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人	84.2520	0.2126						84.2520	0.2126

持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股	39,540.5035	99.7874				0.0091	0.0091	39,540.5126	99.7874
1、人民币普通股	39,540.5035	99.7874				0.0091	0.0091	39,540.5126	99.7874
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	39,624.7555	100.00				0.0091	0.0091	39,624.7646	100.00

2、股份变动情况说明

√适用 □不适用

经中国证监会《关于核准珀莱雅化妆品股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可[2021]3408号）核准，公司于2021年12月8日公开发行了7,517,130张可转换公司债券，每张面值100元，发行总额75,171.30万元，期限6年。经上交所自律监管决定书[2021]503号文同意，公司本次发行的75,171.30万元可转换公司债券于2022年1月4日起在上海证券交易所上市交易，债券简称“珀莱转债”，债券代码“113634”。珀莱转债自2022年6月14日开始转股。报告期内，累计共有人民币9,000元珀莱转债转换为公司A股股票，因转股形成的股份数量为91股。公司无限售条件的流通股增加91股。

3、报告期后到半年报披露日期间发生股份变动对每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

□适用 √不适用

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

□适用 √不适用

（二）限售股份变动情况

□适用 √不适用

二、股东情况

（一）股东总数：

截至报告期末普通股股东总数(户)	60,268
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）	0

（二）截至报告期末前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）						
股东名称 （全称）	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 （%）	持有有	质押、标记或 冻结情况	股东性 质

				限售条件股份数量	股份状态	数量	
侯军呈	0	136,739,037	34.51	0	无		境内自然人
方玉友	0	59,625,258	15.05	0	冻结	17,041,269	境内自然人
香港中央结算有限公司	-22,595,197	47,519,579	11.99	0	无		其他
全国社保基金一零九组合	-1,299,166	4,787,374	1.21	0	无		其他
中国农业银行股份有限公司—中证 500 交易型开放式指数证券投资基金	210,018	3,523,723	0.89	0	无		其他
中国工商银行股份有限公司—景顺长城新兴成长混合型证券投资基金	0	3,332,000	0.84	0	无		其他
中国工商银行股份有限公司—东方红睿玺三年持有期混合型证券投资基金	2,664,940	2,890,440	0.73	0	无		其他
中国建设银行股份有限公司—汇添富消费行业混合型证券投资基金	-600,007	2,000,002	0.50	0	无		其他
中国工商银行股份有限公司—中证主要消费交易型开放式指数证券投资基金	-108,800	1,964,800	0.50	0	无		其他
施罗德投资管理（香港）有限公司—施罗德环球基金系列中国 A 股（交易所）	-197,200	1,961,800	0.50	0	无		其他
前十名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量		股份种类及数量				
			种类	数量			
侯军呈	136,739,037		人民币普通股	136,739,037			
方玉友	59,625,258		人民币普通股	59,625,258			
香港中央结算有限公司	47,519,579		人民币普通股	47,519,579			

全国社保基金一零九组合	4,787,374	人民币普通股	4,787,374
中国农业银行股份有限公司—中证 500 交易型开放式指数证券投资基金	3,523,723	人民币普通股	3,523,723
中国工商银行股份有限公司—景顺长城新兴成长混合型证券投资基金	3,332,000	人民币普通股	3,332,000
中国工商银行股份有限公司—东方红睿玺三年持有期混合型证券投资基金	2,890,440	人民币普通股	2,890,440
中国建设银行股份有限公司—汇添富消费行业混合型证券投资基金	2,000,002	人民币普通股	2,000,002
中国工商银行股份有限公司—中证主要消费交易型开放式指数证券投资基金	1,964,800	人民币普通股	1,964,800
施罗德投资管理（香港）有限公司—施罗德环球基金系列中国 A 股（交易所）	1,961,800	人民币普通股	1,961,800
前十名股东中回购专户情况说明	截至本报告期末，公司回购专用证券账户中持有公司股份 2,210,825 股，占公司总股本的 0.56%。		
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明	无		
上述股东关联关系或一致行动的说明	方玉友系侯军呈配偶方爱琴的弟弟，故侯军呈、方玉友存在关联关系。		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无		

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

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

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件
☒适用 ☐不适用

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	股权激励对象	842,520			详见说明
上述股东关联关系或一致行动的说明		无			

说明：上述股权激励对象持有的有限售条件的股份为公司 2022 年限制性股票激励计划授予的股份，限售期为自限制性股票在中国登记结算有限责任公司上海分公司完成登记（2022 年 9 月 6 日）起 36 个月。

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前十名股东

☐适用 ☒不适用

三、董事、监事和高级管理人员情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：股

姓名	职务	期初持股数	期末持股数	报告期内股份 增减变动量	增减变动原因
金衍华	董事、副总经理	227,862	170,962	56,900	个人资金需求减持
王莉	副总经理、董事会 秘书、财务负责人 (离任)	236,651	177,651	59,000	个人资金需求减持

其它情况说明

☐适用 ☒不适用

(二) 董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

☐适用 ☒不适用

(三) 其他说明

☐适用 ☒不适用

四、控股股东或实际控制人变更情况

☐适用 ☒不适用

五、优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

第七节 债券相关情况

一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

☐适用 ☒不适用

二、可转换公司债券情况

☒适用 ☐不适用

（一）转债发行情况

经中国证监会《关于核准珀莱雅化妆品股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可[2021]3408号）核准，公司于2021年12月8日公开发行了7,517,130张可转换公司债券，每张面值100元，发行总额75,171.30万元，按面值发行，期限6年。

经上海证券交易所自律监管决定书[2021]503号文同意，公司本次发行的75,171.30万元可转换公司债券于2022年1月4日起在上海证券交易所上市交易，债券简称“珀莱转债”，债券代码“113634”。本次发行的可转换公司债券票面利率为：第一年0.30%、第二年0.50%、第三年1.00%、第四年1.50%、第五年1.80%、第六年2.00%。可转换公司债券存续的起止日期自2021年12月8日至2027年12月7日。

根据有关规定和《珀莱雅化妆品股份有限公司公开发行A股可转换公司债券募集说明书》的约定，公司该次发行的“珀莱转债”自2022年6月14日起可转换为本公司股份，转股期间为2022年6月14日至2027年12月7日，初始转股价格为195.98元/股，最新转股价格为96.23元/股。历次转股价格调整情况如下：

1、因公司实施2021年度权益分派方案，自2022年5月30日起，珀莱转债转股价格调整为139.37元/股，具体内容详见公司于2022年5月24日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《珀莱雅化妆品股份有限公司关于2021年度权益分派调整可转债转股价格的公告》（公告编号：2022-029）。

2、因公司2022年限制性股票激励计划授予所涉及的限制性股票登记完成，自2022年9月9日起，珀莱转债转股价格调整为138.92元/股，具体内容详见公司于2022年9月8日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《珀莱雅化妆品股份有限公司关于授予限制性股票增发股份调整“珀莱转债”转股价格的公告》（公告编号：2022-052）。

3、因公司实施2022年度权益分派方案，自2023年5月29日起，珀莱转债转股价格调整为98.61元/股，具体内容详见公司于2023年5月23日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《珀莱雅化妆品股份有限公司关于2022年度权益分派调整可转债转股价格的公告》（公告编号：2023-030）。

4、因公司2022年限制性股票激励计划部分股权激励限制性股票105,350股回购注销完成，自2023年8月29日起，珀莱转债转股价格调整为98.62元/股，具体内容详见公司于2023年8月28日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《珀莱雅化妆品股份有限公司关于部分股权激励限制性股票回购注销实施完成暨调整“珀莱转债”转股价格的公告》（公告编号：2023-045）。

5、因公司实施2023年半年度权益分派方案，自2023年10月23日起，珀莱转债转股价格调整为98.24元/股，具体内容详见公司于2023年10月17日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《珀莱雅化妆品股份有限公司关于2023年半年度权益分派调整可转债转股价格的公告》（公告编号：2023-065）。

6、因公司2022年限制性股票激励计划部分股权激励限制性股票66,192股回购注销完成，自2023年12月18日起，珀莱转债转股价格调整为98.25元/股，具体内容详见公司于2023年12月15日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《珀莱雅化妆品股份有限公司关于“珀莱转债”转股价格调整暨转股停牌的公告》（公告编号：2023-086）。

7、因公司实施2023年年度权益分派方案，自2024年6月25日起，珀莱转债转股价格调整为97.35元/股，具体内容详见公司于2024年6月19日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《珀莱雅化妆品股份有限公司关于2023年度权益分派调整可转债转股价格的公告》（公告编号：2024-028）。

8、因公司 2022 年限制性股票激励计划部分股权激励限制性股票 509,992 股回购注销完成，自 2024 年 10 月 28 日起，珀莱转债转股价格调整为 97.41 元/股，具体内容详见公司于 2024 年 10 月 25 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《珀莱雅化妆品股份有限公司关于“珀莱转债”转股价格调整暨转股停牌的公告》（公告编号：2024-055）。

9、因公司实施 2024 年年度权益分派方案，自 2025 年 6 月 17 日起，珀莱转债转股价格调整为 96.23 元/股，具体内容详见公司于 2025 年 6 月 11 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《珀莱雅化妆品股份有限公司关于 2024 年度权益分派调整可转债转股价格的公告》（公告编号：2025-026）。

10、因公司 2022 年限制性股票激励计划部分股权激励限制性股票 242,424 股回购注销完成，自 2025 年 8 月 26 日起，珀莱转债转股价格调整为 96.26 元/股，具体内容详见公司于 2025 年 8 月 25 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《珀莱雅化妆品股份有限公司关于“珀莱转债”转股价格调整暨转股停牌的公告》（公告编号：2025-038）。

（二）报告期转债持有人及担保人情况

可转换公司债券名称	珀莱转债	
期末转债持有人数	5,956	
本公司转债的担保人	无	
担保人盈利能力、资产状况和信用状况重大变化情况	无	
前十名转债持有人情况如下：		
可转换公司债券持有人名称	期末持债数量（元）	持有比例(%)
招商银行股份有限公司－富兰克林国海恒瑞债券型证券投资基金	67,139,000	8.94
招商银行股份有限公司－博时中证可转债及可交换债券交易型开放式指数证券投资基金	33,046,000	4.40
国寿养老红义固定收益型养老金产品－中国工商银行股份有限公司	32,790,000	4.37
招商康泰综合指数固定收益型养老金产品－上海浦东发展银行股份有限公司	28,302,000	3.77
中国银河证券股份有限公司	26,510,000	3.53
国投证券股份有限公司	21,193,000	2.82
人保资管－交通银行－人保资产信用增强1号资产管理产品	20,947,000	2.79
国寿养老安享鑫祺混合型养老金产品－中国工商银行股份有限公司	19,190,000	2.56
中国光大银行股份有限公司－招商安本增利债券型证券投资基金	18,841,000	2.51
申万菱信基金－申万宏源集团股份有限公司－申万菱信－申宏稳健1号单一资产管理计划	15,686,000	2.09

（三）报告期转债变动情况

单位：元 币种：人民币

可转换公司债券名称	本次变动前	本次变动增减			本次变动后
		转股	赎回	回售	
珀莱转债	750,753,000	9,000			750,744,000

(四) 报告期转债累计转股情况

可转换公司债券名称	珀莱转债
报告期转股额（元）	9,000
报告期转股数（股）	91
累计转股数（股）	7,092
累计转股数占转股前公司已发行股份总数（%）	0.0025
尚未转股额（元）	750,744,000
未转股转债占转债发行总量比例（%）	99.8711

(五) 转股价格历次调整情况

单位：元 币种：人民币

可转换公司债券名称		珀莱转债		
转股价格调整日	调整后转股价格	披露时间	披露媒体	转股价格调整说明
2022 年 5 月 30 日	139.37 元/股	2022 年 5 月 24 日	上海证券交易所网站、《上海证券报》、《证券时报》	因公司实施 2021 年度权益分派方案，自 2022 年 5 月 30 日起，珀莱转债转股价格调整为 139.37 元/股，具体内容详见公司于 2022 年 5 月 24 日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《珀莱雅化妆品股份有限公司关于 2021 年度权益分派调整可转债转股价格的公告》（公告编号：2022-029）
2022 年 9 月 9 日	138.92 元/股	2022 年 9 月 8 日	上海证券交易所网站、《上海证券报》、《证券时报》	因公司 2022 年限制性股票激励计划授予所涉及的限制性股票登记完成，自 2022 年 9 月 9 日起，珀莱转债转股价格调整为 138.92 元/股，具体内容详见公司于 2022 年 9 月 8 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《珀莱雅化妆品股份有限公司关于授予限制性股票增发股份调整“珀莱转债”转股价格的公告》（公告编号：2022-052）
2023 年 5 月 29 日	98.61 元/股	2023 年 5 月 23 日	上海证券交易所网站、《上海证券报》、《证券时报》	因公司实施 2022 年度权益分派方案，自 2023 年 5 月 29 日起，珀莱转债转股价格调整为 98.61 元/股，具体内容详见公司于 2023 年 5 月 23 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《珀莱雅化妆品股份有限公司关于 2022 年度权益分派调整可转债转股价格的公告》（公告编号：2023-030）
2023 年 8 月 29 日	98.62 元/股	2023 年 8 月 28 日	上海证券交易所网站、《上海证券报》、《证券时报》	因公司 2022 年限制性股票激励计划部分股权激励限制性股票 105,350 股回购注销完成，自 2023 年 8 月 29 日起，珀莱转债转股价格调整为 98.62 元/股，具体内容详见公司于 2023 年 8 月 28 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《珀莱雅

				化妆品股份有限公司关于部分股权激励限制性股票回购注销实施完成暨调整“珀莱转债”转股价格的公告》(公告编号: 2023-045)
2023 年 10 月 23 日	98.24 元/股	2023 年 10 月 17 日	上海证券交易所网站、《上海证券报》、《证券时报》、《中国证券报》、《证券日报》、《经济参考报》、《中国日报》	因公司实施 2023 年半年度权益分派方案, 自 2023 年 10 月 23 日起, 珀莱转债转股价格调整为 98.24 元/股, 具体内容详见公司于 2023 年 10 月 17 日在上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn) 披露的《珀莱雅化妆品股份有限公司关于 2023 年半年度权益分派调整可转债转股价格的公告》(公告编号: 2023-065)
2023 年 12 月 18 日	98.25 元/股	2023 年 12 月 15 日	上海证券交易所网站、《上海证券报》、《证券时报》、《中国证券报》、《证券日报》、《经济参考报》、《中国日报》	因公司 2022 年限制性股票激励计划部分股权激励限制性股票 66,192 股回购注销完成, 自 2023 年 12 月 18 日起, 珀莱转债转股价格调整为 98.25 元/股, 具体内容详见公司于 2023 年 12 月 15 日在上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn) 披露的《珀莱雅化妆品股份有限公司关于“珀莱转债”转股价格调整暨转股停牌的公告》(公告编号: 2023-086)
2024 年 6 月 25 日	97.35 元/股	2024 年 6 月 19 日	上海证券交易所网站、《上海证券报》、《证券时报》、《中国证券报》、《证券日报》、《经济参考报》、《中国日报》	因公司实施 2023 年年度权益分派方案, 自 2024 年 6 月 25 日起, 珀莱转债转股价格调整为 97.35 元/股, 具体内容详见公司于 2024 年 6 月 19 日在上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn) 披露的《珀莱雅化妆品股份有限公司关于 2023 年度权益分派调整可转债转股价格的公告》(公告编号: 2024-028)
2024 年 10 月 28 日	97.41 元/股	2024 年 10 月 25 日	上海证券交易所网站、《上海证券报》、《证券时报》、《中国证券报》、《证券日报》、《经济参考报》、《中国日报》	因公司 2022 年限制性股票激励计划部分股权激励限制性股票 509,992 股回购注销完成, 自 2024 年 10 月 28 日起, 珀莱转债转股价格调整为 97.41 元/股, 具体内容详见公司于 2024 年 10 月 25 日在上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn) 披露的《珀莱雅化妆品股份有限公司关于“珀莱转债”转股价格调整暨转股停牌的公告》(公告编号: 2024-055)
2025 年 6 月 17 日	96.23 元/股	2025 年 6 月 11 日	上海证券交易所网站、《上海证券报》、《证券时报》、《中国证券报》、	因公司实施 2024 年年度权益分派方案, 自 2025 年 6 月 17 日起, 珀莱转债转股价格调整为 96.23 元/股, 具体内容详见公司于 2025 年 6 月 11 日在上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn) 披露的《珀莱雅

			《证券日报》、 《经济参考报》、《中国日报》	化妆品股份有限公司关于 2024 年度权益分派调整可转债转股价格的公告》（公告编号：2025-026）
截至本报告期末最新转股价格			96.23 元/股	

说明：因公司 2022 年限制性股票激励计划部分股权激励限制性股票 242,424 股回购注销完成，自 2025 年 8 月 26 日起，珀莱转债转股价格调整为 96.26 元/股，具体内容详见公司于 2025 年 8 月 25 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《珀莱雅化妆品股份有限公司关于“珀莱转债”转股价格调整暨转股停牌的公告》（公告编号：2025-038）。

(六)公司的负债情况、资信变化情况及在未来年度还债的现金安排
不适用。

(七)转债其他情况说明
无。

第八节 财务报告

一、审计报告

□适用 √不适用

二、财务报表

合并资产负债表

2025 年 6 月 30 日

编制单位： 珀莱雅化妆品股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	七、1	4,632,525,992.85	4,082,126,416.84
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	七、5	424,659,711.97	517,954,587.12
应收款项融资	七、7	1,221,062.00	
预付款项	七、8	254,055,702.98	223,879,388.67
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	七、9	113,728,869.70	9,869,822.71
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	七、10	628,867,485.50	661,410,153.37
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	七、13	100,958,321.47	118,117,428.18
流动资产合计		6,156,017,146.47	5,613,357,796.89
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	七、17	9,472,473.37	111,090,815.70
其他权益工具投资	七、18	71,256,995.18	71,256,995.18
其他非流动金融资产			
投资性房地产	七、20	62,540,424.26	63,537,443.20
固定资产	七、21	878,906,277.66	907,224,090.94
在建工程	七、22	86,718,518.58	74,585,001.38
生产性生物资产			

油气资产			
使用权资产	七、25	21,309,400.68	14,541,665.50
无形资产	七、26	421,716,056.04	429,394,857.15
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	七、28	133,842,067.80	70,202,612.96
递延所得税资产	七、29	177,486,740.87	163,733,011.95
其他非流动资产	七、30	263,415,009.08	11,258,403.15
非流动资产合计		2,126,663,963.52	1,916,824,897.11
资产总计		8,282,681,109.99	7,530,182,694.00
流动负债：			
短期借款			
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	七、36	1,052,738,520.01	676,388,126.18
预收款项	七、37	269,656.48	129,400.52
合同负债	七、38	199,073,153.00	153,710,588.62
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	七、39	106,935,889.22	155,703,420.95
应交税费	七、40	136,472,719.80	125,853,371.28
其他应付款	七、41	81,446,495.70	91,776,722.59
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	七、43	4,807,612.33	3,473,806.48
其他流动负债	七、44	4,894,674.30	5,509,508.59
流动负债合计		1,586,638,720.84	1,212,544,945.21
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券	七、46	797,652,424.97	780,011,293.32
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	七、47	15,450,142.03	10,955,380.12
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债	七、50	29,418,726.32	25,162,463.80
递延收益	七、51	17,532,982.75	15,260,760.59

递延所得税负债	七、29	520,375.58	
其他非流动负债			
非流动负债合计		860,574,651.65	831,389,897.83
负债合计		2,447,213,372.49	2,043,934,843.04
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	七、53	396,247,646.00	396,247,555.00
其他权益工具	七、54	50,890,934.53	50,891,546.26
其中：优先股			
永续债			
资本公积	七、55	840,426,352.63	846,600,405.28
减：库存股	七、56	237,561,329.17	238,275,443.41
其他综合收益	七、57	-84,277,085.01	-84,904,946.54
专项储备			
盈余公积	七、59	198,411,582.50	198,411,582.50
一般风险准备			
未分配利润	七、60	4,562,999,809.42	4,233,103,785.98
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		5,727,137,910.90	5,402,074,485.07
少数股东权益		108,329,826.60	84,173,365.89
所有者权益（或股东权益）合计		5,835,467,737.50	5,486,247,850.96
负债和所有者权益（或股东权益）总计		8,282,681,109.99	7,530,182,694.00

公司负责人：侯军呈 主管会计工作负责人：侯亚孟 会计机构负责人：马楠

母公司资产负债表

2025 年 6 月 30 日

编制单位：珀莱雅化妆品股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		2,948,606,262.26	2,661,232,993.94
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十九、1	697,459,206.70	885,685,804.30
应收款项融资			
预付款项		53,882,366.16	46,305,894.31
其他应收款	十九、2	154,904,408.59	41,361,558.56
其中：应收利息			
应收股利			
存货		325,968,714.05	308,611,161.72
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		60,923,766.77	55,091,658.88
流动资产合计		4,241,744,724.53	3,998,289,071.71

非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十九、3	297,873,904.44	409,703,070.22
其他权益工具投资		35,434,595.18	35,434,595.18
其他非流动金融资产			
投资性房地产		91,413,151.97	92,410,170.91
固定资产		839,922,712.64	867,115,341.44
在建工程		47,636,197.35	48,890,613.02
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		8,521,596.93	10,230,842.34
无形资产		359,069,988.54	364,307,434.65
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		129,826,383.57	65,634,671.84
递延所得税资产		5,758,066.08	2,371,405.09
其他非流动资产		263,438,028.47	11,481,422.54
非流动资产合计		2,078,894,625.17	1,907,579,567.23
资产总计		6,320,639,349.70	5,905,868,638.94
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		641,621,847.74	353,447,048.72
预收款项			
合同负债		61,474,019.55	49,339,586.16
应付职工薪酬		63,635,307.60	89,370,973.53
应交税费		73,662,801.51	80,811,992.33
其他应付款		52,083,662.05	57,498,140.16
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		1,289,027.98	2,426,200.55
其他流动负债		7,991,622.54	6,414,146.20
流动负债合计		901,758,288.97	639,308,087.65
非流动负债：			
长期借款			
应付债券		797,652,424.97	780,011,293.32
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		6,517,443.99	7,544,106.32
长期应付款			
长期应付职工薪酬			

预计负债			
递延收益		17,532,982.75	15,260,760.59
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		821,702,851.71	802,816,160.23
负债合计		1,723,461,140.68	1,442,124,247.88
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		396,247,646.00	396,247,555.00
其他权益工具		50,890,934.53	50,891,546.26
其中：优先股			
永续债			
资本公积		893,799,911.41	899,973,964.06
减：库存股		237,561,329.17	238,275,443.41
其他综合收益		-84,123,594.10	-84,123,594.10
专项储备			
盈余公积		198,411,582.50	198,411,582.50
未分配利润		3,379,513,057.85	3,240,618,780.75
所有者权益（或股东权益）合计		4,597,178,209.02	4,463,744,391.06
负债和所有者权益（或股东权益）总计		6,320,639,349.70	5,905,868,638.94

公司负责人：侯军呈 主管会计工作负责人：侯亚孟 会计机构负责人：马楠

合并利润表
2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业总收入	七、61	5,361,890,476.66	5,001,465,470.72
其中：营业收入		5,361,890,476.66	5,001,465,470.72
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		4,380,686,724.29	4,137,984,289.63
其中：营业成本	七、61	1,427,500,235.41	1,509,530,495.30
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	七、62	45,232,044.89	41,900,210.19
销售费用	七、63	2,658,870,093.11	2,339,661,922.31
管理费用	七、64	177,479,237.25	176,927,741.63
研发费用	七、65	95,025,833.06	94,613,242.52
财务费用	七、66	-23,420,719.43	-24,649,322.32
其中：利息费用		15,892,178.30	10,601,806.58

利息收入		31,863,929.06	37,663,413.80
加：其他收益	七、67	56,393,553.24	66,048,236.39
投资收益（损失以“－”号填列）	七、68	-3,579,433.65	-2,153,663.74
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		1,444,227.90	-2,153,663.74
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	七、71	-3,123,395.54	2,297,873.84
资产减值损失（损失以“-”号填列）	七、72	-31,433,006.97	-32,417,516.03
资产处置收益（损失以“－”号填列）	七、73	-346,504.18	-712,859.58
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		999,114,965.27	896,543,251.97
加：营业外收入	七、74	507,490.19	956,198.43
减：营业外支出	七、75	1,125,034.38	1,430,755.68
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		998,497,421.08	896,068,694.72
减：所得税费用	七、76	172,423,588.09	172,136,418.43
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		826,073,832.99	723,932,276.29
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		826,073,832.99	723,932,276.29
2. 终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“－”号填列）		798,511,332.07	701,671,374.89
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		27,562,500.92	22,260,901.40
六、其他综合收益的税后净额	七、77	627,861.53	-131,551.25
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		627,861.53	-131,551.25
1. 不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变			

动			
2. 将重分类进损益的其他综合收益		627,861.53	-131,551.25
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益			
(2) 其他债权投资公允价值变动			
(3) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
(4) 其他债权投资信用减值准备			
(5) 现金流量套期储备			
(6) 外币财务报表折算差额		627,861.53	-131,551.25
(7) 其他			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		826,701,694.52	723,800,725.04
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		799,139,193.60	701,539,823.64
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		27,562,500.92	22,260,901.40
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		2.02	1.78
(二) 稀释每股收益(元/股)		2.02	1.72

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元， 上期被合并方实现的净利润为： 0.00 元。

公司负责人：侯军呈 主管会计工作负责人：侯亚孟 会计机构负责人：马楠

母公司利润表

2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业收入	十九、4	2,265,766,163.84	2,475,390,588.58
减：营业成本	十九、4	892,190,410.65	1,157,388,181.64
税金及附加		20,054,047.40	11,550,127.35
销售费用		394,796,391.27	430,271,487.56
管理费用		157,745,484.54	155,479,110.03
研发费用		91,609,103.87	94,436,533.40
财务费用		-14,339,715.19	-17,929,131.62
其中：利息费用		15,677,099.26	10,394,771.26
利息收入		24,839,807.39	29,144,053.33
加：其他收益		5,861,160.50	26,613,066.79
投资收益（损失以“－”号填列）	十九、5	5,239,832.73	1,838,583.82
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		1,444,227.90	-2,153,663.74
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“－”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）			

公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
信用减值损失（损失以“－”号填列）		-19,010,005.14	-14,432,000.29
资产减值损失（损失以“－”号填列）		-783,990.24	-1,841,545.51
资产处置收益（损失以“－”号填列）		52,599.54	-535,789.27
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		715,070,038.69	655,836,595.76
加：营业外收入		86,750.33	514,727.31
减：营业外支出		378,673.00	1,270,771.69
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		714,778,116.02	655,080,551.38
减：所得税费用		107,268,530.29	96,556,946.45
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		607,509,585.73	558,523,604.93
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		607,509,585.73	558,523,604.93
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
六、综合收益总额		607,509,585.73	558,523,604.93
七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)			
（二）稀释每股收益(元/股)			

公司负责人：侯军呈

主管会计工作负责人：侯亚孟

会计机构负责人：马楠

合并现金流量表

2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年半年度	2024年半年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		6,013,187,328.26	5,188,493,822.96
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		2,201,499.78	706,235.61
收到其他与经营活动有关的现金	七、78	112,052,517.31	95,696,427.87
经营活动现金流入小计		6,127,441,345.35	5,284,896,486.44
购买商品、接受劳务支付的现金		1,110,062,782.98	1,428,665,826.98
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		515,977,828.09	435,062,730.66
支付的各项税费		573,014,836.83	578,999,517.56
支付其他与经营活动有关的现金	七、78	2,635,056,555.79	2,180,065,616.85
经营活动现金流出小计		4,834,112,003.69	4,622,793,692.05
经营活动产生的现金流量净额		1,293,329,341.66	662,102,794.39
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			5,570,000.01
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		196,323.67	1,831,479.00
处置子公司及其他营业单位			

收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	七、78	102,075,000.00	300,000,000.00
投资活动现金流入小计		102,271,323.67	307,401,479.01
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		46,670,255.34	114,207,206.03
投资支付的现金		229,740,000.00	
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		276,410,255.34	114,207,206.03
投资活动产生的现金流量净额		-174,138,931.67	193,194,272.98
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		286,400.00	125,051.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		286,400.00	125,051.00
取得借款收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		286,400.00	125,051.00
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		472,596,233.39	352,238,406.92
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		3,692,440.20	
支付其他与筹资活动有关的现金	七、78	4,851,682.75	156,733,266.64
筹资活动现金流出小计		477,447,916.14	508,971,673.56
筹资活动产生的现金流量净额		-477,161,516.14	-508,846,622.56
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		627,861.53	-131,551.25
五、现金及现金等价物净增加额		642,656,755.38	346,318,893.56
加：期初现金及现金等价物余额		2,742,569,684.62	3,659,267,712.03
六、期末现金及现金等价物余额		3,385,226,440.00	4,005,586,605.59

公司负责人：侯军呈

主管会计工作负责人：侯亚孟

会计机构负责人：马楠

母公司现金流量表

2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年半年度	2024年半年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		2,753,908,479.31	2,462,318,871.31
收到的税费返还			

收到其他与经营活动有关的现金		289,933,833.78	41,149,587.8
经营活动现金流入小计		3,043,842,313.09	2,503,468,459.11
购买商品、接受劳务支付的现金		782,498,832.21	1,120,239,457.41
支付给职工及为职工支付的现金		243,592,098.89	221,756,428.15
支付的各项税费		299,215,772.27	320,479,322.60
支付其他与经营活动有关的现金		713,794,379.56	534,201,388.16
经营活动现金流出小计		2,039,101,082.93	2,196,676,596.32
经营活动产生的现金流量净额		1,004,741,230.16	306,791,862.79
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			25,686,259.80
取得投资收益收到的现金		9,200,158.27	5,570,000.01
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		46,323.67	1,119,759.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		51,000,000.00	300,000,000.00
投资活动现金流入小计		60,246,481.94	332,376,018.81
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		30,894,904.86	112,494,647.56
投资支付的现金		235,326,614.82	5,550,640.00
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		266,221,519.68	118,045,287.56
投资活动产生的现金流量净额		-205,975,037.74	214,330,731.25
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		468,903,793.19	352,238,406.92
支付其他与筹资活动有关的现金		3,120,269.75	155,580,389.64
筹资活动现金流出小计		472,024,062.94	507,818,796.56
筹资活动产生的现金流量净额		-472,024,062.94	-507,818,796.56
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			

五、现金及现金等价物净增加额		326,742,129.48	13,303,797.48
加：期初现金及现金等价物余额		1,622,509,857.26	2,472,028,148.09
六、期末现金及现金等价物余额		1,949,251,986.74	2,485,331,945.57

公司负责人：侯军呈

主管会计工作负责人：侯亚孟

会计机构负责人：马楠

合并所有者权益变动表

2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年半年度														
	归属于母公司所有者权益													少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计		
		优先股	永续债	其他											
一、上年期末余额	396,247,555.00			50,891,546.26	846,600,405.28	238,275,443.41	-84,904,946.54		198,411,582.50		4,233,103,785.98		5,402,074,485.07	84,173,365.89	5,486,247,850.96
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	396,247,555.00			50,891,546.26	846,600,405.28	238,275,443.41	-84,904,946.54		198,411,582.50		4,233,103,785.98		5,402,074,485.07	84,173,365.89	5,486,247,850.96
三、本期	91.00			-611.73	-6,174,052.65	-714,114.24	627,861.53				329,896,023.44		325,063,425.83	24,156,460.71	349,219,886.54

增减变动金额（减少以“－”号填列）														
（一）综合收益总额						627,861.53				798,511,332.07		799,139,193.60	27,562,500.92	826,701,694.52
（二）所有者投入和减少资本	91.00		-611.73	-6,174,052.65								-6,174,573.38	286,400.00	-5,888,173.38
1. 所有者投入的普通股													286,400.00	286,400.00
2. 其他权益工具持有者投入资本														
3. 股份支付计入所				-6,175,328.26								-6,175,328.26		-6,175,328.26

有者 权益 的金 额														
4. 其 他	91.00			-611.73	1,275.61							754.88		754.88
(三) 利润 分配						-714,114.2 4				-468,615,30 8.63		-467,901,19 4.39	-3,692,440 .21	-471,593,63 4.60
1. 提 取盈 余公 积														
2. 提 取一 般风 险准 备														
3. 对 所有 者 (或 股 东) 的分 配						-714,114.2 4				-468,615,30 8.63		-467,901,19 4.39	-3,692,440 .21	-471,593,63 4.60
4. 其 他														
(四) 所有 者权 益内 部结 转														

1. 资本公积转增资本（或股本）														
2. 盈余公积转增资本（或股本）														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他综合收益结转留存收														

益														
6. 其他														
(五) 专项储备														
1. 本期提取														
2. 本期使用														
(六) 其他														
四、本期期末余额	396,247,64 6.00			50,890,93 4.53	840,426,35 2.63	237,561,32 9.17	-84,277,08 5.01	198,411,58 2.50		4,562,999,8 09.42		5,727,137,9 10.90	108,329,82 6.60	5,835,467,7 37.50

项目	2024 年半年度														
	归属于母公司所有者权益													少数股东 权益	所有者权益 合计
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收 益	专 项 储 备	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备	未分配利润	其 他	小计		
		优 先 股	永 续 债	其 他											
一、 上年 期末 余额	396,757,18 4.00			50,893,98 6.60	864,150,97 4.43	146,966,73 5.61	-53,847,10 0.91		198,411,58 2.50		3,040,145,4 90.59		4,349,545,3 81.60	50,765,84 9.41	4,400,311,2 31.01

加： 会计 政策 变更															
前期 差错 更正															
其他															
二、 本年 期初 余额	396,757,18 4.00			50,893,98 6.60	864,150,97 4.43	146,966,73 5.61	-53,847,10 0.91		198,411,58 2.50		3,040,145,4 90.59		4,349,545,3 81.60	50,765,84 9.41	4,400,311,2 31.01
三、 本期 增减 变动 金额 （减 少以 “一” 号 填 列）	231.00			-1,559.11	889,428.89	151,692,29 5.26	-131,551.2 5				343,070,246 .55		192,134,500 .82	22,385,95 2.40	214,520,453 .22
（一） 综合 收益 总额							-131,551.2 5				701,671,374 .89		701,539,823 .64	22,260,90 1.40	723,800,725 .04
（二） 所有 者投 入和 减少	231.00			-1,559.11	889,428.89	153,062,22 0.18							-152,174,11 9.40	125,051.0 0	-152,049,06 8.40

资本														
1. 所有者投入的普通股													125,051.00	125,051.00
2. 其他权益工具持有者投入资本														
3. 股份支付计入所有者权益的金额				886,255.50							886,255.50			886,255.50
4. 其他	231.00		-1,559.11	3,173.39	153,062,220.18						-153,060,374.90			-153,060,374.90
(三) 利润分配					-1,369,924.92				-358,601,128.34		-357,231,203.42			-357,231,203.42
1. 提取盈余公积														
2. 提取一般风险准														

备															
3. 对所有者（或股东）的分配						-1,369,924.92					-358,601,128.34		-357,231,203.42		-357,231,203.42
4. 其他															
（四）所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本（或股本）															
2. 盈余公积转增资本（或股本）															
3. 盈															

余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
(五) 专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
(六) 其他															
四、本期	396,757,415.00			50,892,427.49	865,040,403.32	298,659,030.87	-53,978,652.16		198,411,582.50		3,383,215,737.14		4,541,679,882.42	73,151,801.81	4,614,831,684.23

期末 余额														
----------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

公司负责人：侯军呈

主管会计工作负责人：侯亚孟

会计机构负责人：马楠

母公司所有者权益变动表

2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年半年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合 收益	专项储备	盈余公积	未分配利 润	所有者权 益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	396,247,555.00			50,891,546.26	899,973,964.06	238,275,443.41	-84,123,594.10		198,411,582.50	3,240,618,780.75	4,463,744,391.06
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	396,247,555.00			50,891,546.26	899,973,964.06	238,275,443.41	-84,123,594.10		198,411,582.50	3,240,618,780.75	4,463,744,391.06
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	91.00			-611.73	-6,174,052.65	-714,114.24				138,894,277.10	133,433,817.96
（一）综合收益总额										607,509,585.73	607,509,585.73
（二）所有者投入和减少资本	91.00			-611.73	-6,174,052.65						-6,174,573.38
1．所有者投入的普通股											
2．其他权益工具持有者投入资本											
3．股份支付计入所有者权益的金额					-6,175,328.26						-6,175,328.26
4．其他	91.00			-611.73	1,275.61						754.88
（三）利润分配						-714,114.24				-468,615,308.63	-467,901,194.39

1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分 配						-714, 114. 24				-468, 615 , 308. 63	-467, 901, 194. 39
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股 本）											
2. 盈余公积转增资本（或股 本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转 留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收 益											
6. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	396, 247, 6 46. 00			50, 890, 93 4. 53	893, 799, 9 11. 41	237, 561, 3 29. 17	-84, 123, 594. 10		198, 411, 582. 50	3, 379, 51 3, 057. 85	4, 597, 178 , 209. 02

项目	2024 年半年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合 收益	专项储备	盈余公积	未分配利 润	所有者权 益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	396, 757, 1 84. 00			50, 893, 98 6. 60	917, 524, 5 33. 21	146, 966, 7 35. 61	-53, 180, 700. 00		198, 411, 582. 50	2, 416, 40 8, 547. 32	3, 779, 848 , 398. 02
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											

二、本年期初余额	396,757,184.00			50,893,986.60	917,524,533.21	146,966,735.61	-53,180,700.00		198,411,582.50	2,416,408,547.32	3,779,848,398.02
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	231.00			-1,559.11	889,428.88	151,692,295.26				199,922,476.59	49,118,282.10
（一）综合收益总额										558,523,604.93	558,523,604.93
（二）所有者投入和减少资本	231.00			-1,559.11	889,428.88	153,062,220.18					-152,174,119.41
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额					886,255.49						886,255.49
4. 其他	231.00			-1,559.11	3,173.39	153,062,220.18					-153,060,374.90
（三）利润分配						-1,369,924.92				-358,601,128.34	-357,231,203.42
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配						-1,369,924.92				-358,601,128.34	-357,231,203.42
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											

6. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	396,757,415.00			50,892,427.49	918,413,962.09	298,659,030.87	-53,180,700.00		198,411,582.50	2,616,331,023.91	3,828,966,680.12

公司负责人：侯军呈

主管会计工作负责人：侯亚孟

会计机构负责人：马楠

三、公司基本情况

1、公司概况

√适用 □不适用

珀莱雅化妆品股份有限公司（以下简称公司或本公司）前身系珀莱雅（湖州）化妆品有限公司，于2006年5月24日在湖州市工商行政管理局登记注册，总部位于浙江省杭州市。公司现持有统一社会信用代码为91330100789665033F的营业执照，现注册资本396,247,606元，实收资本396,247,646.00元（实收资本较注册资本多40.00元系可转换债券转股尚未办妥工商变更）。其中，有限售条件的流通股份A股842,520股；无限售条件的流通股份A股395,405,126股。公司股票已于2017年11月15日在上海证券交易所挂牌交易。

本公司属日化行业。主要经营活动为化妆品的研发、生产和销售。

本财务报表业经公司2025年8月25日第四届董事会第六次会议批准对外报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

2、持续经营

√适用 □不适用

本公司不存在导致对报告期末起12个月内的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

√适用 □不适用

重要提示：本公司根据实际生产经营特点针对金融工具减值、存货、固定资产折旧、在建工程、无形资产、收入确认等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计。

1、遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。

2、会计期间

本公司会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

3、营业周期

√适用 □不适用

公司经营业务的营业周期较短，以12个月作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

本公司及境内子公司采用人民币为记账本位币，悦芙媞株式会社、韩娜化妆品株式会社和株式会社オー・アンド・オール等境外子公司从事境外经营，选择其经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

√适用 □不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收账款	公司将单项应收账款金额超过资产总额0.3%的应

	收账款认定为重要应收账款。
重要的应收账款坏账准备收回或转回	公司将单项应收账款金额超过资产总额 0.3%的应收账款认定为重要应收账款。
重要的核销应收账款	公司将单项应收账款金额超过资产总额 0.3%的应收账款认定为重要应收账款。
重要的单项计提减值准备的应收款项融资	公司将单项应收款项融资金额超过资产总额 0.3%的应收款项融资认定为重要应收款项融资。
重要的应收款项融资减值准备收回或转回	公司将单项应收款项融资金额超过资产总额 0.3%的应收款项融资认定为重要应收款项融资。
重要的核销应收款项融资	公司将单项应收款项融资金额超过资产总额 0.3%的应收款项融资认定为重要应收款项融资。
重要的单项计提坏账准备的其他应收款	公司将单项其他应收款金额超过资产总额 0.3%的其他应收款认定为重要其他应收款。
重要的其他应收款坏账准备收回或转回	公司将单项其他应收款金额超过资产总额 0.3%的其他应收款认定为重要其他应收款。
重要的核销其他应收款	公司将单项其他应收款金额超过资产总额 0.3%的其他应收款认定为重要其他应收款。
重要的账龄超过 1 年的预付款项	公司将单项预付款项金额超过资产总额 0.3%的预付款项认定为重要预付款项。
重要的在建工程项目	公司将单项在建工程金额超过资产总额 0.3%的在建工程认定为重要在建工程。
重要的账龄超过 1 年的应付账款	公司将单项应付账款金额超过资产总额 0.3%的应付账款认定为重要应付账款。
重要的账龄超过 1 年的其他应付款	公司将单项其他应付款金额超过资产总额 0.3%的其他应付款认定为重要其他应付款。
重要的账龄超过 1 年或逾期的预收款项	公司将单项预收账款金额超过资产总额 0.3%的预收账款认定为重要预收账款。
重要的账龄超过 1 年的合同负债	公司将单项合同负债金额超过资产总额 0.3%的合同负债认定为重要合同负债。
重要的预计负债	公司将单项预计负债金额超过资产总额 0.3%的预计负债认定为重要预计负债。
重要的投资活动现金流量	公司将单项投资活动现金流量金额超过资产总额 5%的投资活动现金流量项目认定为重要投资活动现金流量。
重要的境外经营实体	公司将利润总额绝对值超过合并利润总额绝对值的 5%的境外经营实体确定为重要的境外经营实体。
重要的子公司、非全资子公司	公司将利润总额绝对值超过合并利润总额绝对值的 5%的子公司确定为重要子公司、重要非全资子公司。
重要的合营企业、联营企业、共同经营	公司将利润总额绝对值超过合并利润总额绝对值的 5%的合营企业、联营企业、共同经营确定为重要合营企业、联营企业、共同经营公司。
重要的承诺事项	公司将对资产负债表项目影响超过资产总额 1%或对利润表项目影响超过利润总额 5%的承诺事项认定为重要的承诺事项。
重要的或有事项	公司将对资产负债表项目影响超过资产总额 1%或对利润表项目影响超过利润总额 5%的或有事项认定为重要的或有事项。
重要的资产负债表日后事项	公司将对资产负债表项目影响超过资产总额 1%或

对利润表项目影响超过利润总额 5%的资产负债表日后事项认定为重要的资产负债表日后事项。

6、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用 □不适用

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额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；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

7、 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

1. 控制的判断

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可变回报金额的，认定为控制。

2. 合并财务报表的编制方法

(1) 母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

(2) 对同一子公司的股权在连续两个会计年度买入再卖出，或卖出再买入的相关会计处理方法取得被购买方股权是以控制其经营和财务政策并从中长期获取利益为目的，在取得被购买方控制权时，将其纳入合并财务报表的合并范围。由于公司经营计划安排等的变化，在第二个会计年度处置被购买方股权至丧失对其控制权的，在丧失控制权时，不再将其纳入合并财务报表的合并范围。

8、 合营安排分类及共同经营会计处理方法

√适用 □不适用

1. 合营安排分为共同经营和合营企业。

2. 当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

- (1) 确认单独所持有的资产，以及按持有份额确认共同持有的资产；
- (2) 确认单独所承担的负债，以及按持有份额确认共同承担的负债；
- (3) 确认出售公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- (4) 按公司持有份额确认共同经营因出售资产所产生的收入；
- (5) 确认单独所发生的费用，以及按公司持有份额确认共同经营发生的费用。

9、 现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

10、 外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

1. 外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算，不改变其人民币金额；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，差额计入当期损益或其他综合收益。

2. 外币财务报表折算

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，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，计入其他综合收益。

11、 金融工具

√适用 □不适用

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下三类：(1)以摊余成本计量的金融资产；(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；(3)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下四类：(1)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；(2)金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债；(3)不属于上述(1)或(2)的财务担保合同，以及不属于上述(1)并以低于市场利率贷款的贷款承诺；(4)以摊余成本计量的金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

(1) 金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。但是，公司初始确认的应收账款未包含重大融资成分或公司不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照《企业会计准则第14号——收入》所定义的交易价格进行初始计量。

(2) 金融资产的后续计量方法

1) 以摊余成本计量的金融资产

采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

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

3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

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

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

(3) 金融负债的后续计量方法

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债以公允价值进行后续计量。因公司自身信用风险变动引起的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的公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。此类金融负债产生的其他利得

或损失（包括利息费用、除因公司自身信用风险变动引起的公允价值变动）计入当期损益，除非该金融负债属于套期关系的一部分。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债

按照《企业会计准则第23号——金融资产转移》相关规定进行计量。

3) 不属于上述1)或2)的财务担保合同，以及不属于上述1)并以低于市场利率贷款的贷款承诺

在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：①按照金融工具的减值规定确定的损失准备金额；②初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号——收入》相关规定所确定的累计摊销额后的余额。

4) 以摊余成本计量的金融负债

采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融负债所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销时计入当期损益。

(4) 金融资产和金融负债的终止确认

1) 当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

①收取金融资产现金流量的合同权利已终止；

②金融资产已转移，且该转移满足《企业会计准则第23号——金融资产转移》关于金融资产终止确认的规定。

2) 当金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除时，相应终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：(1) 未保留对该金融资产控制的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；(2) 保留了对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

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) 所转移金融资产在终止确认日的账面价值；(2) 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收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债务工具投资）之和。转移了金融资产的一部分，且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分之间，按照转移日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，与原直接计入其他综合收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债务工具投资）之和。

4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

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

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

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

5. 金融工具减值

公司以预期信用损失为基础，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债务工具投资、合同资产、租赁应收款、分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或

不属于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。

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

除上述计量方法以外的金融资产，公司在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后已显著增加，公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，公司按照该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。

公司利用可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，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，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

于资产负债表日，若公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估预期信用风险和计量预期信用损失。当以金融工具组合为基础时，公司以共同风险特征为依据，将金融工具划分为不同组合。

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

应收款项和合同资产预期信用损失的确认标准和计提方法

1) 按信用风险特征组合计提预期信用损失的应收款项和合同资产

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收银行承兑汇票	票据类型	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
应收账款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
其他应收款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制其他应收款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失

2) 账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表

账 龄	应收账款 预期信用损失率 (%)	其他应收款 预期信用损失率 (%)
1 年以内 (含, 下同)	5.00	5.00
1-2 年	30.00	30.00
2-3 年	50.00	50.00
3 年以上	100.00	100.00

应收账款/其他应收款的账龄自初始确认日起算。

3) 按单项计提预期信用损失的应收款项和合同资产的认定标准

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收款项和合同资产，公司按单项计提预期信用损失。

6. 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件的，公司以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：（1）公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；（2）公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

不满足终止确认条件的金融资产转移，公司不对已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

12、 应收票据

☐适用 ☒不适用

13、 应收账款

☒适用 ☐不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

☒适用 ☐不适用

具体参见本报告“第八节 财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“11、金融工具”。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

☒适用 ☐不适用

具体参见本报告“第八节 财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“11、金融工具”。

按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

☒适用 ☐不适用

具体参见本报告“第八节 财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“11、金融工具”。

14、 应收款项融资

☒适用 ☐不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

☒适用 ☐不适用

具体参见本报告“第八节 财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“11、金融工具”。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

☒适用 ☐不适用

具体参见本报告“第八节 财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“11、金融工具”。

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

☒适用 ☐不适用

具体参见本报告“第八节 财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“11、金融工具”。

15、 其他应收款

☒适用 ☐不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

☒适用 ☐不适用

具体参见本报告“第八节 财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“11、金融工具”。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

☒适用 ☐不适用

具体参见本报告“第八节 财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“11、金融工具”。

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

√适用 □不适用

具体参见本报告“第八节 财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“11、金融工具”。

16、 存货

√适用 □不适用

存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

√适用 □不适用

1. 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用移动加权平均法。

3. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

4. 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

(2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

存货跌价准备的确认标准和计提方法

√适用 □不适用

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，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；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

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

□适用 √不适用

基于库龄确认存货可变现净值的各库龄组合可变现净值的计算方法和确定依据

□适用 √不适用

17、 合同资产

√适用 □不适用

合同资产的确认方法及标准

√适用 □不适用

公司将拥有的、无条件(即，仅取决于时间流逝)向客户收取对价的权利作为应收款项列示，将已向客户转让商品而有权收取对价的权利(该权利取决于时间流逝之外的其他因素)作为合同资产列示。

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

具体参见本报告“第八节 财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“11、金融工具”。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

√适用 □不适用

具体参见本报告“第八节 财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“11、金融工具”。

按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

√适用 □不适用

具体参见本报告“第八节 财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“11、金融工具”。

18、 持有待售的非流动资产或处置组

□适用 √不适用

划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

□适用 √不适用

终止经营的认定标准和列报方法

□适用 √不适用

19、 长期股权投资

√适用 □不适用

1. 共同控制、重大影响的判断

按照相关约定对某项安排存在共有的控制，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，认定为共同控制。对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，认定为重大影响。

2. 投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，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其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日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，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1) 在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

2) 在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，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权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第12号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

3. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

(1) 是否属于“一揽子交易”的判断原则

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，公司结合分步交易的各个步骤的交易协议条款、分别取得的处置对价、出售股权的对象、处置方式、处置时点等信息来判断分步交易是否属于“一揽子交易”。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，通常表明多次交易事项属于“一揽子交易”：

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

(2) 不属于“一揽子交易”的会计处理

1) 个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

2) 合并财务报表

在丧失控制权之前，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，调整资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

(3) 属于“一揽子交易”的会计处理

1) 个别财务报表

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的长期股权投资账面价值之间的差额，在个别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。

2) 合并财务报表

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

20、 投资性房地产

(1). 如果采用成本计量模式的

折旧或摊销方法

1. 投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

2. 投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。

21、 固定资产

(1). 确认条件

√适用 □不适用

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

(2). 折旧方法

√适用 □不适用

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 或 30	5%	9.50%或 3.17%
通用设备	年限平均法	3-10	5%	31.67%-9.50%
专用设备	年限平均法	5-10	5%	19.00%-9.50%
运输工具	年限平均法	5	5%	19.00%

22、 在建工程

√适用 □不适用

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

类 别	在建工程结转为固定资产的标准和时点
专用设备	安装调试后达到设计要求或合同规定的标准
房屋及建筑物	实体建造已经全部完成或实质上已完成，可以投入使用时

23、 借款费用

√适用 □不适用

1. 借款费用资本化的确认原则

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

2. 借款费用资本化期间

(1) 当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；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

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

3. 借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以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利息金额。

24、 生物资产

□适用 √不适用

25、 油气资产

☐适用 ☒不适用

26、 无形资产

(1). 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

☒适用 ☐不适用

1. 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。
2. 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体如下：

项 目	使用寿命及其确定依据	摊销方法
土地使用权	按产权登记期限确定使用寿命为 40-50 年	直线法
非专利技术	按预期受益期限确定使用寿命为 5 年	直线法
办公软件	按预期受益期限确定使用寿命为 3-10 年	直线法
专利权	按预期受益期限确定使用寿命为 5 年	直线法
客户资源	按预期受益期限确定使用寿命为 3 年	直线法
商标权	按法定保护期限确定使用寿命为 10 年	直线法

(2). 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

☒适用 ☐不适用

1. 研发支出的归集范围

(1) 人员人工费用

人员人工费用包括公司研发人员的工资薪金、基本养老保险费、基本医疗保险费、失业保险费、工伤保险费、生育保险费和住房公积金，以及外聘研发人员的劳务费用。

研发人员同时服务于多个研究开发项目的，人工费用的确认依据公司管理部门提供的各研究开发项目研发人员的工时记录，在不同研究开发项目间接比例分配。

直接从事研发活动的人员、外聘研发人员同时从事非研发活动的，公司根据研发人员在不同岗位的工时记录，将其实际发生的人员人工费用，按实际工时占比等合理方法在研发费用和生产经营费用间分配。

(2) 直接投入费用

直接投入费用是指公司为实施研究开发活动而实际发生的相关支出。包括：1) 直接消耗的材料、燃料和动力费用；2) 用于中间试验和产品试制的模具、工艺装备开发及制造费，不构成固定资产的样品、样机及一般测试手段购置费，试制产品的检验费；3) 用于研究开发活动的仪器、设备的运行维护、调整、检验、检测、维修等费用。

(3) 折旧费用与长期待摊费用

折旧费用是指用于研究开发活动的仪器、设备和在用建筑物的折旧费。

用于研发活动的仪器、设备及在用建筑物，同时又用于非研发活动的，对该类仪器、设备、在用建筑物使用情况做必要记录，并将其实际发生的折旧费按实际工时和使用面积等因素，采用合理方法在研发费用和生产经营费用间分配。

长期待摊费用是指研发设施的改建、改装、装修和修理过程中发生的长期待摊费用，按实际支出进行归集，在规定的期限内分期平均摊销。

(4) 无形资产摊销费用

无形资产摊销费用是指用于研究开发活动的软件、知识产权、非专利技术（专有技术、许可证、设计和计算方法等）的摊销费用。

(5) 委托外部研究开发费用

委托外部研究开发费用是指公司委托境内外其他机构或个人进行研究开发活动所发生的费用（研究开发活动成果为公司所拥有，且与公司的主要经营业务紧密相关）。

(6) 其他费用

其他费用是指上述费用之外与研究开发活动直接相关的其他费用，包括技术图书资料费、资料翻译费、专家咨询费、高新科技研发保险费，研发成果的检索、论证、评审、鉴定、验收费用，知识产权的申请费、注册费、代理费，会议费、差旅费、通讯费等。

2. 内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：(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。

27、 长期资产减值

☒ 适用 ☐ 不适用

对长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

28、 长期待摊费用

☒ 适用 ☐ 不适用

长期待摊费用核算已经支出，摊销期限在1年以上（不含1年）的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

29、 合同负债

☒ 适用 ☐ 不适用

公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。

30、 职工薪酬**(1). 短期薪酬的会计处理方法**

☒ 适用 ☐ 不适用

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

(2). 离职后福利的会计处理方法

☒ 适用 ☐ 不适用

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

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

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

1) 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

2) 设定受益计划存在资产的，将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，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；

3) 期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中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允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

(3). 辞退福利的会计处理方法

√适用 □不适用

向职工提供的辞退福利，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：(1) 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；(2) 公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

(4). 其他长期职工福利的会计处理方法

√适用 □不适用

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

31、 预计负债

√适用 □不适用

1. 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

2. 公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

32、 股份支付

√适用 □不适用

1. 股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2. 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

(1) 以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应调整资本公积。

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

(2) 以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权

的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

(3) 修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

33、 优先股、永续债等其他金融工具

√适用 □不适用

根据金融工具相关准则和《永续债相关会计处理的规定》（财会〔2019〕2号），对发行的可转换公司债券等金融工具，公司依据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融资产、金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该等金融工具或其组成部分分类为金融资产、金融负债或权益工具。

在资产负债表日，对于归类为权益工具的金融工具，其利息支出或股利分配作为公司的利润分配，其回购、注销等作为权益的变动处理；对于归类为金融负债的金融工具，其利息支出或股利分配按照借款费用进行处理，其回购或赎回产生的利得或损失等计入当期损益。

34、 收入

(1). 按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

√适用 □不适用

1. 收入确认原则

于合同开始日，公司对合同进行评估，识别合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行。

满足下列条件之一时，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) 客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；(2) 客户能够控制公司履约过程中在建商品；(3) 公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。对于在某一时点履行的履约义务，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控制权时，公司考虑下列迹象：(1) 公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；(2) 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) 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) 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；(6) 其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

2. 收入计量原则

(1) 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。

(2) 合同中存在可变对价的, 公司按照期望值或最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。

(3) 合同中存在重大融资成分的, 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。该交易价格与合同对价之间的差额, 在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日, 公司预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的, 不考虑合同中存在的重大融资成分。

(4) 合同中包含两项或多项履约义务的, 公司于合同开始日, 按照各单项履约义务所承诺商品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。

(2). 同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法

√适用 □不适用

公司主要销售化妆品。公司销售模式分为经销、直销和代销。

(1) 经销模式

公司根据合同约定将产品交付给购货方并经购货方验收后, 确认销售收入。

(2) 直销模式

公司将商品交付给消费者, 消费者确认收货并支付货款后, 确认销售收入。

(3) 代销

公司根据合同约定将产品交付给受托方, 待受托方对外实现销售后向公司开出代销清单时确认销售收入。

35、 合同成本

□适用 √不适用

36、 政府补助

√适用 □不适用

1. 政府补助在同时满足下列条件时予以确认: (1) 公司能够满足政府补助所附的条件; (2) 公司能够收到政府补助。政府补助为货币性资产的, 按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的, 按照公允价值计量; 公允价值不能可靠取得的, 按照名义金额计量。

2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。政府文件不明确的, 以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断, 以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助, 冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的, 在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助, 直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的, 将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助, 难以区分与资产相关或与收益相关的, 整体归类为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助, 用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的, 确认为递延收益, 在确认相关成本费用或损失的期间, 计入当期损益或冲减相关成本; 用于补偿已发生的相关成本费用或损失的, 直接计入当期损益或冲减相关成本。

4. 与公司日常经营活动相关的政府补助, 按照经济业务实质, 计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助, 计入营业外收支。

37、 递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2. 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

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

4. 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：(1) 企业合并；(2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

5. 同时满足下列条件时，公司将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示：(1) 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；(2) 递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一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。

38、 租赁

√适用 □不适用

作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

√适用 □不适用

在租赁期开始日，公司将租赁期不超过 12 个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁认定为低价值资产租赁。公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。

对于所有短期租赁和低价值资产租赁，将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

除上述采用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁外，在租赁期开始日，公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

(1) 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。

公司按照直线法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，公司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。

(2) 租赁负债

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

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

作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

√适用 □不适用

在租赁开始日，公司将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划分为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

(1) 经营租赁

公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁收款额确认为租金收入，发生的初始直接费用予以资本化并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。公司取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

(2) 融资租赁

在租赁期开始日，公司按照租赁投资净额（未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和）确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。在租赁期的各个期间，公司按照租赁内含利率计算并确认利息收入。

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。

39、 其他重要的会计政策和会计估计

☒ 适用 ☐ 不适用

与回购公司股份相关的会计处理方法

因减少注册资本或奖励职工等原因收购本公司股份的，按实际支付的金额作为库存股处理，同时进行备查登记。如果将回购的股份注销，则将按注销股票面值和注销股数计算的股票面值总额与实际回购所支付的金额之间的差额冲减资本公积，资本公积不足冲减的，冲减留存收益；如果将回购的股份奖励给本公司职工属于以权益结算的股份支付，于职工行权购买本公司股份收到价款时，转销交付职工的库存股成本和等待期内资本公积（其他资本公积）累计金额，同时，按照其差额调整资本公积（股本溢价）。

40、 重要会计政策和会计估计的变更

(1). 重要会计政策变更

☐ 适用 ☒ 不适用

(2). 重要会计估计变更

☐ 适用 ☒ 不适用

(3). 2025 年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

☐ 适用 ☒ 不适用

41、 其他

☐ 适用 ☒ 不适用

六、税项

1、 主要税种及税率

主要税种及税率情况

☒ 适用 ☐ 不适用

税种	计税依据	税率
增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13%、9%、6%、1%
消费税	应纳税销售额（量）	15%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30%后余值的 1.2% 计缴；从租计征的，按租金收入的 12%计缴	12%、1.2%
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%
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	[注]

[注]不同税率的纳税主体企业所得税税率说明
存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明
√适用 □不适用

纳税主体名称	所得税税率(%)
本公司	15
杭州珀莱雅贸易有限公司	25
韩雅(湖州)化妆品有限公司	25
乐清莱雅贸易有限公司	25
秘镜思语(杭州)化妆品有限公司	25
浙江美丽谷电子商务有限公司	25
湖州创代电子商务有限公司	25
杭州科瑞肤贸易有限公司	25
悦芙媞(杭州)化妆品有限公司	25
湖州悦芙媞贸易有限公司	25
宁波彩棠化妆品有限公司	25
宁波汤愈贸易有限公司	25
珀莱雅(浙江)化妆品有限公司	25
韩娜化妆品株式会社	按照韩国当地税务规定计缴相关税费
悦芙媞株式会社	按照韩国当地税务规定计缴相关税费
香港可诗贸易有限公司	按照中国香港当地税务规定计缴相关税费
香港星火实业有限公司	按照中国香港当地税务规定计缴相关税费
香港万言电子商务有限公司	按照中国香港当地税务规定计缴相关税费
香港仲文电子商务有限公司	按照中国香港当地税务规定计缴相关税费
香港旭晨贸易有限公司	按照中国香港当地税务规定计缴相关税费
博雅(香港)投资管理有限公司	按照中国香港当地税务规定计缴相关税费
Proya Europe SARL	按照卢森堡当地税务规定计缴相关税费
株式会社オー・アンド・アール	按照日本当地税务规定计缴相关税费
PROYA PTE. LTD	按照新加坡当地税务规定计缴相关税费
PROYA BEAUTY MALAYSIA SDH. BHD.	按照马来西亚当地税务规定计缴相关税费
Proya EUROPE SAS	按照法国当地税务规定计缴相关税费
除上述以外的其他纳税主体	20

2、税收优惠

√适用 □不适用

本公司于2023年12月8日通过高新技术企业复审，并取得高新技术企业证书，认定有效期3年，企业所得税优惠期为2023-2025年度。本期按15%的优惠税率计缴企业所得税。

根据财政部、国家税务总局《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)，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。本公司享受先进制造业企业增值税加计抵减政策。

根据《财政部 税务总局关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》(财政部 税务总局公告2022年第13号)、《关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》(财政部 税务总局公告2023年第6号)，子公司湖州牛客科技有限公司、徐州莱珀信息技术有限公司、宁波惊蛰化妆品有限公司、杭州维洛可化妆品有限公司等符合小型微利企业纳税标准，本期应纳税所得额不超过100万元的部分，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税；应纳税所得额

超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 25%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。

根据《关于进一步实施小微企业“六税两费”减免政策的公告》（财政部 税务总局公告 2022 年第 10 号），子公司湖州优资莱贸易有限公司、杭州珀莱雅商业经营管理有限公司、杭州彩棠化妆品有限公司、宁波惊蛰化妆品有限公司、杭州欧蜜思贸易有限公司等公司符合小型微利企业或增值税小规模纳税人标准，在 50%的税额幅度内减征城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税（不含证券交易印花税）、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加。

根据《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），子公司杭州撸小铁健身有限公司等符合增值税小规模纳税人条件，月销售额 10 万元以下（含本数）的，免征增值税；适用 3%征收率的应税销售收入，减按 1%征收率征收增值税。

根据《财政部 税务总局关于跨境电子商务零售出口税收政策的通知》（财税〔2013〕96 号），子公司杭州彩棠化妆品有限公司、杭州欧蜜思贸易有限公司等符合电子商务出口企业出口货物增值税、消费税退（免）税政策条件，可享受增值税、消费税退（免）税。

3、其他

☐适用 ☒不适用

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	8,307.93	9,229.11
银行存款	4,552,887,381.90	4,017,352,725.93
其他货币资金	79,630,303.02	64,764,461.80
存放财务公司存款		
合计	4,632,525,992.85	4,082,126,416.84
其中：存放在境外的款项总额	157,412,710.37	118,098,472.97

其他说明

期末银行存款中大额存单 1,240,357,805.54 元、司法冻结 3,416,733.86 元、变压器定期存款保证金 250,000.00 元及其他货币资金中 ETC 保证金 70,000.00 元、直营店铺保证金 3,205,013.45 元使用受限。

期初银行存款中大额存单 1,327,741,986.16 元、司法冻结 3,416,733.86 元、变压器定期存款保证金 250,000.00 元及其他货币资金中 ETC 保证金 70,000.00 元、拼多多保证金 5,298,890.00 元和直营店铺保证金 2,779,122.20 元使用受限。

2、交易性金融资产

☐适用 ☒不适用

3、衍生金融资产

☐适用 ☒不适用

4、应收票据

(1). 应收票据分类列示

☐适用 ☒不适用

(2). 期末公司已质押的应收票据

☐适用 ☒不适用

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

☐适用 ☒不适用

(4). 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收票据账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

(5). 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(6). 本期实际核销的应收票据情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收票据核销情况：

☐适用 ☒不适用

应收票据核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

5、应收账款

(1). 按账龄披露

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	446,642,941.50	544,412,381.63
其中：1 年以内	446,642,941.50	544,412,381.63
1 至 2 年	371,065.89	314,688.33
2 至 3 年	178,342.92	1,088,678.56
3 年以上	9,745,044.13	9,459,313.78
3 至 4 年		
4 至 5 年		
5 年以上		
合计	456,937,394.44	555,275,062.30

(1). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	5,875,500.42	1.29	5,875,500.42	100.00		5,681,306.63	1.02	5,681,306.63	100.00	
其中：										
单项计提坏账准备	5,875,500.42	1.29	5,875,500.42	100.00		5,681,306.63	1.02	5,681,306.63	100.00	
按组合计提坏账准备	451,061,894.02	98.71	26,402,182.05	5.85	424,659,711.97	549,593,755.67	98.98	31,639,168.55	5.76	517,954,587.12
其中：										
账龄组合	451,061,894.02	98.71	26,402,182.05	5.85	424,659,711.97	549,593,755.67	98.98	31,639,168.55	5.76	517,954,587.12
合计	456,937,394.44	/	32,277,682.47	/	424,659,711.97	555,275,062.30	/	37,320,475.18	/	517,954,587.12

按单项计提坏账准备：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
单项计提坏账准备	5,875,500.42	5,875,500.42	100.00	预计无法收回
合计	5,875,500.42	5,875,500.42	100.00	/

按单项计提坏账准备的说明：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

√适用 □不适用

组合计提项目：账龄组合

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额
----	------

	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	446,642,941.50	22,332,147.11	5.00
1-2 年	371,065.89	111,319.77	30.00
2-3 年	178,342.92	89,171.46	50.00
3 年以上	3,869,543.71	3,869,543.71	100.00
合计	451,061,894.02	26,402,182.05	5.85

按组合计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

(2). 坏账准备的情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提坏账准备	5,681,306.63	194,193.79				5,875,500.42
按组合计提坏账准备	31,639,168.55	-4,014,299.95			1,222,686.55	26,402,182.05
合计	37,320,475.18	-3,820,106.16			1,222,686.55	32,277,682.47

[注]本期其他变动为处置浙江比优妮化妆品有限公司 100%股权投资，导致应收账款坏账准备减少 1,222,686.55 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(3). 本期实际核销的应收账款情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收账款核销情况

☐适用 ☒不适用

应收账款核销说明：

☐适用 ☒不适用

(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
北京京东世纪贸易有限公司	377,518,697.07		377,518,697.07	82.62	18,875,934.85
唯品会（中国）有限公司	29,020,781.76		29,020,781.76	6.35	1,451,039.08
浙江昊超网络科技有限公司	12,550,002.05		12,550,002.05	2.75	627,500.10
重庆品唯电子商务有限公司	7,014,457.53		7,014,457.53	1.54	350,722.88
福建三福服饰有限公司	3,246,334.30		3,246,334.30	0.71	162,316.72
合计	429,350,272.71		429,350,272.71	93.97	21,467,513.63

其他说明

无

其他说明：

□适用 √不适用

6、合同资产

(1). 合同资产情况

□适用 √不适用

(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). 按坏账计提方法分类披露

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备的说明：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

□适用 √不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 √不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的合同资产账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

(4). 本期合同资产计提坏账准备情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(5). 本期实际核销的合同资产情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的合同资产核销情况

☐适用 ☒不适用

合同资产核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

7、应收款项融资

(1). 应收款项融资分类列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	1,221,062.00	
合计	1,221,062.00	

(2). 期末公司已质押的应收款项融资

☐适用 ☒不适用

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

☐适用 ☒不适用

(4). 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

(5). 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(6). 本期实际核销的应收款项融资情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收款项融资核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：

☐适用 ☒不适用

(7). 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况：

☐适用 ☒不适用

(8). 其他说明：

☐适用 ☒不适用

8、预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	248,231,921.00	97.71	221,486,974.88	98.93
1 至 2 年	3,716,816.89	1.46	1,742,907.69	0.78
2 至 3 年	1,754,632.59	0.69	559,429.73	0.25
3 年以上	352,332.50	0.14	90,076.37	0.04
合计	254,055,702.98	100.00	223,879,388.67	100.00

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

无

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

√适用 □不适用

单位名称	期末余额	单位：元 币种：人民币
		占预付款项期末余额合计数的比例(%)
上海剧星传媒股份有限公司	36,090,714.87	14.21
杭州阿里妈妈软件服务有限公司[注 1]	30,051,223.55	11.83
广西京东晴川电子商务有限公司[注 2]	26,282,824.41	10.35
武汉巨量星图科技有限公司[注 3]	20,623,134.31	8.12
上海亦芯文化传媒有限公司	11,759,054.41	4.63
合计	124,806,951.55	49.14

其他说明：

[注 1] 系将受同一控制的杭州阿里妈妈软件服务有限公司、浙江阿里巴巴通信技术有限公司等公司合并统计。

[注 2] 系将受同一控制的广西京东晴川电子商务有限公司、重庆京东海嘉电子商务有限公司等公司合并统计。

[注 3]系将受同一控制的湖北巨量引擎科技有限公司、武汉巨量星图科技有限公司等公司合并统计。

其他说明

□适用 √不适用

9、其他应收款

项目列示

√适用 □不适用

项目	期末余额	单位：元 币种：人民币
		期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	113,728,869.70	9,869,822.71
合计	113,728,869.70	9,869,822.71

其他说明：

□适用 √不适用

应收利息

(1). 应收利息分类

□适用 √不适用

(2). 重要逾期利息

□适用 √不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(5). 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(6). 本期实际核销的应收利息情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收利息核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

应收股利

(7). 应收股利

☐适用 ☒不适用

(8). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

☐适用 ☒不适用

(9). 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(10). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 √不适用

(11). 坏账准备的情况

□适用 √不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用 √不适用

其他说明：

无

(12). 本期实际核销的应收股利情况

□适用 √不适用

其中重要的应收股利核销情况

□适用 √不适用

核销说明：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

其他应收款

(13). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	118,700,268.61	8,169,679.79
其中：1 年以内	118,700,268.61	8,169,679.79
1 至 2 年	2,857,150.62	2,757,016.92
2 至 3 年	458,496.00	357,430.09
3 年以上	31,642,913.55	31,600,762.86
3 至 4 年		
4 至 5 年		
5 年以上		
合计	153,658,828.78	42,884,889.66

(14). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
股权转让款	107,840,000.00	
应收暂付款	32,255,641.69	26,993,854.60
押金保证金	11,950,671.19	14,015,875.84
备用金	706,613.21	119,490.16
其他	905,902.69	1,755,669.06

合计	153,658,828.78	42,884,889.66
----	----------------	---------------

(15). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额	408,483.98	827,105.08	31,779,477.89	33,015,066.95
2025年1月1日余额在本期				
—转入第二阶段	-142,857.53	142,857.53		
—转入第三阶段		-21,075.35	21,075.35	
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提	5,611,383.96	137,505.63	1,194,612.11	6,943,501.70
本期转回				
本期转销				
本期核销	8,609.57		20,000.00	28,609.57
其他变动				
2025年6月30日余额	5,868,400.84	1,086,392.89	32,975,165.35	39,929,959.08

各阶段划分依据和坏账准备计提比例
无

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

□适用 √不适用

(16). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提坏账准备	25,716,049.90	1,271,341.86				26,987,391.76
按组合计提坏账准备	7,299,017.05	5,672,159.84		28,609.57		12,942,567.32
合计	33,015,066.95	6,943,501.70		28,609.57		39,929,959.08

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

□适用 √不适用

其他说明

无

(17). 本期实际核销的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	28,609.57

其中重要的其他应收款核销情况：

□适用 √不适用

其他应收款核销说明：

□适用 √不适用

(18). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
浙江大稻启运集团有限公司	99,990,000.00	65.07	股权转让款	1 年以内	4,999,500.00
EURL PHARMATICA	18,397,282.14	11.97	应收暂付款	3 年以上	18,397,282.14
SIKEROM EUROPE GMBH	8,590,109.62	5.59	应收暂付款	3 年以上	8,590,109.62
美猎（杭州）网络科技有限公司	7,457,500.00	4.85	股权转让款	1 年以内	372,875.00
杭州市物业服务和管理中心	4,708,614.72	3.06	押金保证金	3 年以上	4,708,614.72
合计	139,143,506.48	90.54	/	/	37,068,381.48

(19). 因资金集中管理而列报于其他应收款

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

10、存货

(1). 存货分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材	40,250,150.02	3,557,906.17	36,692,243.85	45,032,279.00	3,188,808.69	41,843,470.31

料						
包装物	26,081,188.50	3,331,852.89	22,749,335.61	36,170,512.87	2,468,567.76	33,701,945.11
在产品	26,021,035.51	2,512,671.88	23,508,363.63	17,373,287.09	812,798.37	16,560,488.72
外购赠品	20,276,710.48	1,721,889.91	18,554,820.57	16,841,778.88	825,636.21	16,016,142.67
库存商品	575,077,391.30	60,728,849.70	514,348,541.60	616,144,739.85	72,818,643.02	543,326,096.83
低值易耗品	13,604,760.08	590,579.84	13,014,180.24	10,360,216.97	398,207.24	9,962,009.73
合计	701,311,235.89	72,443,750.39	628,867,485.50	741,922,814.66	80,512,661.29	661,410,153.37

(2). 确认为存货的数据资源

☐适用 ☒不适用

(3). 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	3,188,808.69	879,631.18		54,363.09	456,170.61	3,557,906.17
包装物	2,468,567.76	1,139,962.91		117,002.48	159,675.30	3,331,852.89
在产品	812,798.37	2,387,164.11		120,099.02	567,191.58	2,512,671.88
外购赠品	825,636.21	1,515,923.57		619,669.87		1,721,889.91
库存商品	72,818,643.02	25,243,364.57		37,323,026.57	10,131.32	60,728,849.70
低值易耗品	398,207.24	266,960.63		74,588.03		590,579.84
合计	80,512,661.29	31,433,006.97		38,308,749.06	1,193,168.81	72,443,750.39

[注] 本期其他减少为处置浙江比优媿化妆品有限公司 100%股权投资，导致存货跌价准备其他减少 1,193,168.81 元。

本期转回或转销存货跌价准备的原因

☒适用 ☐不适用

本期期末部分产品可变现净值低于相应成本，故按照成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备；本期公司将部分已计提存货跌价准备的存货耗用、售出或报废，故本期转销存货跌价准备。

按组合计提存货跌价准备

☐适用 ☒不适用

按组合计提存货跌价准备的计提标准

☐适用 ☒不适用

(4). 存货期末余额含有的借款费用资本化金额及其计算标准和依据

□适用 √不适用

(5). 合同履约成本本期摊销金额的说明

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

11、持有待售资产

□适用 √不适用

12、一年内到期的非流动资产

□适用 √不适用

一年内到期的债权投资

□适用 √不适用

一年内到期的其他债权投资

□适用 √不适用

一年内到期的非流动资产的其他说明

无

13、其他流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
合同取得成本		
应收退货成本	6,311,485.46	5,370,864.86
待抵扣增值税进项税	72,473,991.77	102,375,817.29
预缴税费	22,172,844.24	10,370,746.03
合计	100,958,321.47	118,117,428.18

其他说明：

无

14、债权投资

(1). 债权投资情况

□适用 √不适用

债权投资减值准备本期变动情况

□适用 √不适用

(2). 期末重要的债权投资

□适用 √不适用

(3). 减值准备计提情况

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和减值准备计提比例：

无

对本期发生损失准备变动的债权投资账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

☐适用 ☒不适用

(4). 本期实际的核销债权投资情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的债权投资情况核销情况

☐适用 ☒不适用

债权投资的核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

15、其他债权投资

(1). 其他债权投资情况

☐适用 ☒不适用

其他债权投资减值准备本期变动情况

☐适用 ☒不适用

(2). 期末重要的其他债权投资

☐适用 ☒不适用

(3). 减值准备计提情况

☐适用 ☒不适用

(4). 本期实际核销的其他债权投资情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的其他债权投资情况核销情况

☐适用 ☒不适用

其他债权投资的核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

16、长期应收款

(1). 长期应收款情况

☐适用 ☒不适用

(2). 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(3). 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(4). 本期实际核销的长期应收款情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的长期应收款核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

17、长期股权投资
(1). 长期股权投资情况
√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初 余额(账面价值)	减值准备期初 余额	本期增减变动								期末 余额（账面价 值）	减值准备期末 余额
			追 加 投 资	减少投资	权益法下确认 的投资损益	其他 综合 收益 调整	其他 权益 变动	宣 告 发 放 现 金 股 利 或 利 润	计 提 减 值 准 备	其 他		
一、合营企业												
湖州磐瑞实业投 资合伙企业(有限 合伙)	3,263,226.71				-2,286.47						3,260,940.24	
小计	3,263,226.71				-2,286.47						3,260,940.24	
二、联营企业												
熊客文化传媒(杭 州)有限公司	2,599,909.82				-150.84						2,599,758.98	
嘉兴沃永投资合 伙企业（有限合 伙）	101,197,588.45			103,062,570.22	1,864,981.77							
珠海海狮龙生物 科技有限公司	308,644.34	81,442,213.22			-308,644.34							81,442,213.22
北京秀室文化发	3,721,446.38				-109,672.23						3,611,774.15	

展有限公司												
小计	107,827,588.99	81,442,213.22		103,062,570.22	1,446,514.36						6,211,533.13	81,442,213.22
合计	111,090,815.70	81,442,213.22		103,062,570.22	1,444,227.89						9,472,473.37	81,442,213.22

(2). 长期股权投资的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明
无

18、其他权益工具投资

(1). 其他权益工具投资情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初 余额	本期增减变动					期末 余额	本期确 认的股 利收入	累计计 入其他 综合收 益的利 得	累计计 入其他 综合收 益的损 失	指定为 以公允 价值计 量且其 变动计 入其他 综合收 益的原 因
		追加 投资	减少投 资	本期计入 其他综合 收益的利 得	本期计入 其他综合 收益的损 失	其他					
杭州捷诺飞生物科技 股份有限公司	20,580,000.00						20,580,000.00				
LIPOTRUE, S. L.	35,822,400.00						35,822,400.00				
高浪控股股份有限公 司	14,854,595.18						14,854,595.18				
合计	71,256,995.18						71,256,995.18				/

(2). 本期存在终止确认的情况说明

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

19、其他非流动金融资产

☐适用 ☒不适用

20、投资性房地产

投资性房地产计量模式

(1). 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	78,781,143.26			78,781,143.26
2. 本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	78,781,143.26			78,781,143.26
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	15,243,700.06			15,243,700.06
2. 本期增加金额	997,018.94			997,018.94
(1) 计提或摊销	997,018.94			997,018.94
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	16,240,719.00			16,240,719.00
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				
(2) 其他转出				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	62,540,424.26			62,540,424.26
2. 期初账面价值	63,537,443.20			63,537,443.20

(2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况：

☐适用 ☒不适用

(3). 采用成本计量模式的投资性房地产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

21、固定资产**项目列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	878,906,277.66	907,224,090.94
固定资产清理		
合计	878,906,277.66	907,224,090.94

其他说明：

无

固定资产**(1). 固定资产情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	通用设备	专用设备	运输工具	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	767,983,895.51	89,820,796.58	440,748,696.74	35,679,750.24	1,334,233,139.07
2. 本期增加金额	2,135,197.40	3,661,281.73	5,973,072.26	358,592.92	12,128,144.31
(1) 购置	1,672,768.04	3,661,281.73	2,254,525.65	358,592.92	7,947,168.34
(2) 在建工程转入	462,429.36		3,718,546.61		4,180,975.97
(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额		2,090,120.34	927,076.71	130,534.30	3,147,731.35
(1) 处置或报废		2,040,756.64	831,727.33	91,629.19	2,964,113.16
(2) 处置子公司转出		49,363.70	95,349.38	38,905.11	183,618.19
4. 期末余额	770,119,092.91	91,391,957.97	445,794,692.29	35,907,808.86	1,343,213,552.03
二、累计折旧					
1. 期初余额	179,070,321.60	57,262,857.16	166,611,676.44	22,726,660.67	425,671,515.87
2. 本期增加金额	15,648,958.69	4,626,251.10	17,475,731.64	1,935,559.63	39,686,501.06
(1) 计提	15,648,958.69	4,626,251.10	17,475,731.64	1,935,559.63	39,686,501.06
3. 本期减少金额		1,472,377.35	820,363.29	95,534.18	2,388,274.82

(1) 处置或报废		1,453,678.20	790,140.97	87,047.73	2,330,866.90
(2) 处置子公司 转出		18,699.15	30,222.32	8,486.45	57,407.92
4. 期末 余额	194,719,280.29	60,416,730.91	183,267,044.79	24,566,686.12	462,969,742.11
三、减值准备					
1. 期初 余额			1,337,532.26		1,337,532.26
2. 本期 增加金额					
(1) 计提					
3. 本期 减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 期末 余额			1,337,532.26		1,337,532.26
四、账面价值					
1. 期末 账面价值	575,399,812.62	30,975,227.06	261,190,115.24	11341,122.74	878,906,277.66
2. 期初 账面价值	588,913,573.91	32,557,939.42	272,799,488.04	12,953,089.57	907,224,090.94

(2). 暂时闲置的固定资产情况

☐适用 ☒不适用

(3). 通过经营租赁租出的固定资产

☐适用 ☒不适用

(4). 未办妥产权证书的固定资产情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
湖州扩建生产基地	146,499,558.62	产权证书尚在办理过程中
龙坞研发中心	86,149,937.99	产权证书尚在办理过程中
小计	232,649,496.61	

(5). 固定资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

固定资产清理

☐适用 ☒不适用

22、在建工程

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	86,718,518.58	74,585,001.38
工程物资		
合计	86,718,518.58	74,585,001.38

其他说明：

无

在建工程

(1). 在建工程情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
湖州扩建生产基地建设项目（一期）	31,816,305.66		31,816,305.66	32,051,823.08		32,051,823.08
信息化升级项目	8,297,094.35		8,297,094.35	8,800,900.03		8,800,900.03
珀莱雅智能工厂工程项目	38,749,453.97		38,749,453.97	25,481,733.49		25,481,733.49
龙坞研发中心建设项目				2,790,268.17		2,790,268.17
其他零星工程	7,855,664.60		7,855,664.60	5,460,276.61		5,460,276.61
合计	86,718,518.58		86,718,518.58	74,585,001.38		74,585,001.38

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
湖州扩建生产基地	41,678.33	32,051,823.08	1,542,200.33	1,072,041.88	705,675.87	31,816,305.66	92.40	92.40%	21,167,901.12			募集资金及自

建设项目 (一期)	万元											有资金
信息化系 统升级建 设项目	11,23 9.50 万元	8,800,9 00.03	5,279,6 86.31	2,210,6 73.09	3,572,8 18.90	8,297,0 94.35	82.54	82.54%	7,490,3 02.88	732,9 60.05	4.57	募集资 金及自 有资金
珀莱雅智 能工厂工 程项目	109,1 39.00 万元	25,481, 733.49	13,267, 720.48			38,749, 453.97	3.55	3.55%				自有资 金
合计	162,0 56.83 万元	66,334, 456.60	20,089, 607.12	3,282,7 14.97	4,278,4 94.77	78,862, 853.98	/	/	28,658, 204.00	732,9 60.05	/	/

(3). 本期计提在建工程减值准备情况

☐适用 ☒不适用

(4). 在建工程的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

工程物资

☐适用 ☒不适用

23、生产性生物资产

(1). 采用成本计量模式的生产性生物资产

☐适用 ☒不适用

(2). 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

(3). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

24、油气资产

(1). 油气资产情况

☐适用 ☒不适用

(2). 油气资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

25、使用权资产

(1). 使用权资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	25,848,363.48	25,848,363.48
2. 本期增加金额	9,457,944.98	9,457,944.98
(1) 租入	9,457,944.98	9,457,944.98
3. 本期减少金额		
4. 期末余额	35,306,308.46	35,306,308.46
二、累计折旧		
1. 期初余额	11,306,697.98	11,306,697.98
2. 本期增加金额	2,690,209.80	2,690,209.80
(1) 计提	2,690,209.80	2,690,209.80
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 期末余额	13,996,907.78	13,996,907.78
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	21,309,400.68	21,309,400.68
2. 期初账面价值	14,541,665.50	14,541,665.50

(2). 使用权资产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

无

26、无形资产

(1). 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	办公软件	专利权	非专利技术	客户资源	商标权	合计
一、账面原值							
1. 期初余额	508,120,530.10	35,231,501.51	467,589.70	563,293.07	12,833,684.00	39,897,000.00	597,113,598.38
2. 本期增		2,918,048.25	100,000.00				3,018,048.25

加金额							
(1) 购置		2, 918, 048 . 25	100, 000 . 00				3, 018, 048 . 25
(2) 内部研发							
(3) 企业合并增加							
3. 本期减少金额		62, 123. 89					62, 123. 89
(1) 处置							
(2) 处置子公司转出		62, 123. 89					62, 123. 89
4. 期末余额	508, 120, 5 30. 10	38, 087, 42 5. 87	567, 589 . 70	563, 293 . 07	12, 833, 68 4. 00	39, 897, 00 0. 00	600, 069, 5 22. 74
二、累计摊销							
1. 期初余额	116, 280, 3 68. 20	27, 293, 94 4. 41	438, 867 . 92	551, 728 . 00	12, 833, 68 4. 00	10, 320, 14 8. 70	167, 718, 7 41. 23
2. 本期增加金额	6, 360, 838 . 18	2, 337, 357 . 10	3, 804. 0 8			1, 994, 850 . 00	10, 696, 84 9. 36
(1) 计提	6, 360, 838 . 18	2, 337, 357 . 10	3, 804. 0 8			1, 994, 850 . 00	10, 696, 84 9. 36
3. 本期减少金额		62, 123. 89					62, 123. 89
(1) 处置							
(2) 处置子公司转出		62, 123. 89					62, 123. 89
4. 期末余额	122, 641, 2 06. 38	29, 569, 17 7. 62	442, 672 . 00	551, 728 . 00	12, 833, 68 4. 00	12, 314, 99 8. 70	178, 353, 4 66. 70
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	385,479,323.72	8,518,248.25	124,917.70	11,565.07		27,582,001.30	421,716,056.04
2. 期初账面价值	391,840,161.90	7,937,557.10	28,721.78	11,565.07		29,576,851.30	429,394,857.15

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例0.00%

(2). 确认为无形资产的数据资源

☐适用 ☒不适用

(3). 未办妥产权证书的土地使用权情况

☐适用 ☒不适用

(4). 无形资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

27、商誉

(1). 商誉账面原值

☐适用 ☒不适用

(2). 商誉减值准备

☐适用 ☒不适用

(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

☐适用 ☒不适用

资产组或资产组组合发生变化

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

(4). 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

☐适用 ☒不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

☐适用 ☒不适用**(5). 业绩承诺及对应商誉减值情况**

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用**28、长期待摊费用**☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费	68,985,581.96	6,609,744.26	10,495,791.09		65,099,535.13
代言费		81,132,075.48	12,971,698.12		68,160,377.36
软件服务费	1,217,031.00		634,875.69		582,155.31
合计	70,202,612.96	87,741,819.74	24,102,364.90		133,842,067.80

其他说明：

无

29、递延所得税资产/递延所得税负债**(1). 未经抵销的递延所得税资产**☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
应收账款坏账准备	24,909,977.44	6,219,741.55	29,524,454.74	7,378,583.94
存货跌价准备	55,669,576.94	10,948,902.63	59,745,773.22	12,479,497.95
股份支付影响	17,607,174.69	3,625,134.27	12,546,699.10	2,441,849.98
内部交易未实现利润	203,110,091.53	50,777,522.89	280,081,217.39	70,020,304.35
未兑换会员积分	154,300,496.33	38,575,124.09	103,895,960.81	25,973,990.21
与资产相关的政府补助	17,532,982.75	2,629,947.41	15,260,760.59	2,289,114.09
预计退货损失	22,927,372.30	5,731,843.07	18,726,919.15	4,681,729.78
租赁费用	20,257,754.36	4,283,791.40	14,429,186.60	2,610,265.96

预提费用	34,891,854.80	8,722,963.70	209,381,318.53	52,345,329.62
可抵扣亏损	247,371,740.56	61,842,935.14		
其他权益工具投资公允价值变动	75,145,404.82	11,271,810.75	75,145,404.82	11,271,810.72
合计	873,724,426.52	204,629,716.90	818,737,694.95	191,492,476.60

(2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值				
其他债权投资公允价值变动				
其他权益工具投资公允价值变动				
固定资产折旧一次性扣除	153,785,079.73	23,242,260.02	167,487,716.46	25,173,508.26
使用权资产确认递延所得税	20,948,741.70	4,421,091.61	14,365,827.19	2,585,956.39
合计	174,733,821.43	27,663,351.63	181,853,543.65	27,759,464.65

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	27,142,976.03	177,486,740.87	27,759,464.65	163,733,011.95
递延所得税负债	27,142,976.03	520,375.58	27,759,464.65	

(4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	214,986,522.40	250,499,417.84
可抵扣亏损	192,389,525.71	222,622,232.20
合计	407,376,048.11	473,121,650.04

(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

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2025 年	17,334,123.49	22,880,897.03	
2026 年	10,920,192.44	11,897,550.37	

2027 年	46,856,499.85	60,688,622.74	
2028 年	77,843,744.10	93,689,299.28	
2029 年	20,284,891.49	33,465,862.79	
2030 年 1-6 月	19,150,074.34		
合计	192,389,525.71	222,622,232.21	/

其他说明：
☐适用 ☒不适用

30、其他非流动资产

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合 同 取 得成本						
合 同 履 约成本						
应 收 退 货成本						
合 同 资 产						
预 付 股 权 转 让 款	229,740,000.00		229,740,000.00			
预 付 长 期 资 产 购置款	21,806,622.93		21,806,622.93	370,449.00		370,449.00
其 他 长 期资产	11,868,386.15		11,868,386.15	10,887,954.15		10,887,954.15
合计	263,415,009.08		263,415,009.08	11,258,403.15		11,258,403.15

其他说明：
 无

31、所有权或使用权受限资产

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货 币 资 金	1,247,299,552.85	1,247,299,552.85	其他	注 1	1,339,556,732.22	1,339,556,732.22	其他	注 2
应 收 票 据								
存 货								

其中：数 据资源								
固 定 资 产								
无 形 资 产								
其中：数 据资源								
合 计	1, 247, 299, 552 . 85	1, 247, 299, 552 . 85	/	/	1, 339, 556, 732 . 22	1, 339, 556, 732 . 22	/	/

注 1：不能随时支取的货币资金 1, 247, 299, 552. 85 元，其中：大额存单 1, 240, 357, 805. 54 元、司法冻结 3, 416, 733. 86 元、变压器定期存款保证金 250, 000. 00 元、 ETC 保证金 70, 000. 00 元、直营店铺保证金 3, 205, 013. 45 元。

注 2：不能随时支取的货币资金 1, 339, 556, 732. 22 元，其中：大额存单 1, 327, 741, 986. 16 元、拼多多保证金 5, 298, 890. 00 元、直营店铺保证金 2, 779, 122. 20 元、变压器定期存款保证金 250, 000. 00 元、ETC 保证金 70, 000. 00 元。司法冻结的货币资金 3, 416, 733. 86 元。

其他说明：

无

32、短期借款

(1) 短期借款分类

☐适用 ☒不适用

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

33、交易性金融负债

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

34、衍生金融负债

☐适用 ☒不适用

35、应付票据

☐适用 ☒不适用

36、应付账款

(1) 应付账款列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
货款	570, 336, 792. 59	340, 707, 102. 70

费用	435,533,542.65	297,407,595.54
长期资产购置款	46,868,184.77	38,273,427.94
合计	1,052,738,520.01	676,388,126.18

(2). 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

37、预收款项

(1). 预收账款项列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收租金	269,656.48	129,400.52
合计	269,656.48	129,400.52

(2). 账龄超过 1 年的重要预收款项

☐适用 ☒不适用

(3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

38、合同负债

(1). 合同负债情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
未兑换会员积分	160,347,396.63	109,942,861.10
预收货款	38,725,756.37	43,767,727.52
合计	199,073,153.00	153,710,588.62

(2). 账龄超过 1 年的重要合同负债

☐适用 ☒不适用

(3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

39、应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	152,573,822.93	440,949,860.19	488,918,010.15	104,605,672.97
二、离职后福利-设定提存计划	952,083.02	17,069,606.52	15,691,473.29	2,330,216.25
三、辞退福利	2,177,515.00	7,069,583.73	9,247,098.73	
四、一年内到期的其他福利				
合计	155,703,420.95	465,089,050.44	513,856,582.17	106,935,889.22

(2). 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	149,496,614.06	409,184,745.11	455,650,555.08	103,030,804.09
二、职工福利费		10,422,308.50	10,397,908.50	24,400.00
三、社会保险费	2,800,385.87	9,692,043.14	11,169,696.13	1,322,732.88
其中：医疗保险费	2,729,751.90	9,188,410.94	10,664,105.40	1,254,057.44
工伤保险费	65,610.24	496,917.99	494,583.38	67,944.85
生育保险费	5,023.73	6,714.21	11,007.35	730.59
四、住房公积金	276,823.00	9,346,770.00	9,395,857.00	227,736.00
五、工会经费和职工教育经费		2,303,993.44	2,303,993.44	
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	152,573,822.93	440,949,860.19	488,918,010.15	104,605,672.97

(3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	886,385.88	16,479,167.88	15,116,067.69	2,249,486.07
2、失业保险费	65,697.14	590,438.64	575,405.60	80,730.18
3、企业年金缴费				
合计	952,083.02	17,069,606.52	15,691,473.29	2,330,216.25

其他说明：

□适用 √不适用

40、应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	23,371,099.33	20,502,881.02
企业所得税	95,002,107.62	86,110,649.72
代扣代缴个人所得税	10,106,812.27	6,221,416.93
城市维护建设税	2,793,296.99	1,119,263.03
房产税	2,014,479.63	8,183,500.87
土地使用税		1,731,432.00
印花税	880,942.50	894,877.77
教育费附加	1,382,388.87	653,609.96
地方教育附加	921,592.59	435,739.98
合计	136,472,719.80	125,853,371.28

其他说明：

无

41、其他应付款**(1). 项目列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	81,446,495.70	91,776,722.59
合计	81,446,495.70	91,776,722.59

(2). 应付利息

□适用 √不适用

(3). 应付股利

□适用 √不适用

(4). 其他应付款

按款项性质列示其他应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
押金保证金	28,600,461.64	40,845,487.15
限制性股票回购义务	45,128,185.48	46,130,784.28
其他	7,717,848.58	4,800,451.16
合计	81,446,495.70	91,776,722.59

账龄超过1年或逾期的重要其他应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
限制性股票回购义务	45,128,185.48	限制性股票回购义务尚未履行完毕

合计	45,128,185.48	/
----	---------------	---

其他说明：

☐适用 ☒不适用

42、持有待售负债

☐适用 ☒不适用

43、1 年内到期的非流动负债

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年内到期的长期借款		
1 年内到期的应付债券		
1 年内到期的长期应付款		
1 年内到期的租赁负债	4,807,612.33	3,473,806.48
合计	4,807,612.33	3,473,806.48

其他说明：

无

44、其他流动负债

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券		
应付退货款		
待转销项税额	4,894,674.30	5,509,508.59
合计	4,894,674.30	5,509,508.59

短期应付债券的增减变动：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

45、长期借款

(1). 长期借款分类

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

46、应付债券

(1). 应付债券

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

可转换公司债券	797,652,424.97	780,011,293.32
合计	797,652,424.97	780,011,293.32

(2). 应付债券的具体情况：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

债券名称	面值(元)	票面利率(%)	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额	是否违约
珀莱转债	100.00	1.50	2021年12月8日	6年	751,713,000.00	780,011,293.32		5,585,736.83	12,056,149.70		797,652,424.97	否
合计	/	/	/	/	751,713,000.00	780,011,293.32		5,585,736.83	12,056,149.70		797,652,424.97	/

(3). 可转换公司债券的说明

√适用 □不适用

项目	转股条件	转股时间
珀莱转债	经中国证券监督管理委员会《关于核准珀莱雅化妆品股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可〔2021〕3408号）核准，本公司于2021年12月8日向不特定对象发行可转换公司债券7,517,130张，每张面值为人民币100.00元，按面值发行，发行总额为人民币751,713,000.00元。 上述可转换公司债券票面利率为：第一年0.30%，第二年0.50%，第三年1.00%，第四年1.50%，第五年1.80%，第六年2.00%。每年的付息日为本次可转债发行首日起每满一年的当日。本公司将在每年付息日之后的五个交易日内支付当年利息，在可转换公司债券到期后五个交易日内，本公司将按本次发行的可转债票面面值的115%（含最后一期年度利息）的价格向投资者赎回全部未转股的可转债。 可转债转股期自可转债发行结束之日起满6个月后的第一个交易日起至可转债到期日止，初始转股价格为195.98元/股，不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司A股股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的收盘价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司A股股票交易均价，且不得向上修正。 因公司权益分派方案和部分股权激励限制性股票回购，根据《珀莱雅化妆品股份有限公司公开发行A股可转换公司债券募集说明书》相关条款以及中国证监会关于可转换公司债券发行的有关规定，珀莱转债转股价调整为96.23元/股，调整后的价格于2025年6月17日起生效。	2022年6月14日至2027年12月7日

转股权会计处理及判断依据

√适用 □不适用

本期可转换公司债券共转股90张，转股增加股本91.00元，增加资本公积（股本溢价）1,275.61元，减少其他权益工具611.73元。

(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

☐适用 ☒不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

☐适用 ☒不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

47、租赁负债

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付经营租赁款	16,700,750.44	12,060,501.83
未确认融资费用	-1,250,608.41	-1,105,121.71
合计	15,450,142.03	10,955,380.12

其他说明：

无

48、长期应付款

项目列示

☐适用 ☒不适用

长期应付款

☐适用 ☒不适用

专项应付款

☐适用 ☒不适用

49、长期应付职工薪酬

☐适用 ☒不适用

50、预计负债

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	形成原因
对外提供担保			
未决诉讼			
产品质量保证			
重组义务			

待执行的亏损合同			
应付退货款	29,418,726.32	25,162,463.80	预估未来可能的退货损失
其他			
合计	29,418,726.32	25,162,463.80	/

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

无

51、递延收益

递延收益情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	15,260,760.59	3,000,000.00	727,777.84	17,532,982.75	政府拨付
合计	15,260,760.59	3,000,000.00	727,777.84	17,532,982.75	/

其他说明：

☐适用 ☒不适用

52、其他非流动负债

☐适用 ☒不适用

53、股本

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	396,247,555				91	91	396,247,646

其他说明：

本期可转换公司债券共转股 90 张，转股增加股本 91.00 元，增加资本公积(股本溢价) 1,275.61 元，减少其他权益工具 611.73 元。

54、其他权益工具

(1). 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

☐适用 ☒不适用

(2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值

珀莱转债	7,507,530	50,891,546.26			90	611.73	7,507,440	50,890,934.53
合计	7,507,530	50,891,546.26			90	611.73	7,507,440	50,890,934.53

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☒适用 ☐不适用

本期减少 611.73 元系本期可转换公司债券共转股 90 张，转股增加股本 91 元，增加资本公积（股本溢价）1,275.61 元，减少其他权益工具 611.73 元。

55、资本公积

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	794,055,277.25	1,275.61		794,056,552.86
其他资本公积	52,545,128.03	-6,175,328.26		46,369,799.77
合计	846,600,405.28	-6,174,052.65		840,426,352.63

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

1) 资本溢价增减变动

本期资本溢价（股本溢价）增加 1,275.61 元系本期可转换公司债券转股，详见本报告“第八节财务报告”之“七、合并财务报表项目注释”之“46、应付债券”之说明；

2) 其他资本公积增减变动

本期其他资本公积增加-6,175,328.26 元系根据公司股权激励计划，确认限制性股票激励费用-6,175,328.26 元，并计入其他资本公积。

56、库存股

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
有回购义务的限制性股票	46,130,784.28		714,114.24	45,416,670.04
股份回购	192,144,659.13			192,144,659.13
合计	238,275,443.41		714,114.24	237,561,329.17

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

57、其他综合收益

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

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

			益当 期转 入损 益	益当 期转 入留 存收 益				
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-84,123,594.10							-84,123,594.10
其中：重新计量设定受益计划变动额								
权益法下不能转损益的其他综合收益	-20,250,000.00							-20,250,000.00
其他权益工具投资公允价值变动	-63,873,594.10							-63,873,594.10
企业自身信用风险公允价值变动								
二、将重分类进损益的其他综合收益	-781,352.44	627,861.53				627,861.53		-153,490.91
其中：权益法下可转损益的其他综合收益								
其他债权投资公允价值变动								
金融资产重分类计入其他综合收益的金额								
其他债权投资信用减值准备								
现金流量套期储备								
外币财务报表折算差额	-781,352.44	627,861.53				627,861.53		-153,490.91
其他综合收益合计	-84,904,946.54	627,861.53				627,861.53		-84,277,085.01

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

无

58、专项储备

☐适用 ☒不适用

59、盈余公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	198,411,582.50			198,411,582.50
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	198,411,582.50			198,411,582.50

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

60、未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上年度
调整前上期末未分配利润	4,233,103,785.98	3,040,145,490.59
调整期初未分配利润合计数(调增+, 调减-)		
调整后期初未分配利润	4,233,103,785.98	3,040,145,490.59
加：本期归属于母公司所有者的净利润	798,511,332.07	1,551,995,692.29
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	468,615,308.63	359,037,396.90
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	4,562,999,809.42	4,233,103,785.98

根据公司 2024 年度股东大会决议，公司以分红派息股权登记日的总股本 396,247,626 股扣除公司回购专用证券账户中的股份 2,210,825 股后的股本 394,036,801 股为基数，向全体股东每股派发现金股利人民币 1.19 元(含税)，共计 468,903,793.19 元(含税)。

2025 年半年度报告应付普通股股利与实际派发的现金股利的差额 288,484.56 元系将对预计未来不可解除限售的限制性股票分配的现金股利 288,484.56 元冲减其他应付款。

调整期初未分配利润明细：

- 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0.00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。

61、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	5,355,933,153.77	1,424,026,988.54	4,994,448,428.25	1,505,899,972.32

其他业务	5,957,322.89	3,473,246.87	7,017,042.47	3,630,522.98
合计	5,361,890,476.66	1,427,500,235.41	5,001,465,470.72	1,509,530,495.30

(2). 营业收入、营业成本的分解信息

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

(3). 履约义务的说明

□适用 √不适用

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

□适用 √不适用

(5). 重大合同变更或重大交易价格调整

□适用 √不适用

其他说明：

1) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务类型分解

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
产品销售	5,355,933,153.77	1,424,026,988.54	4,994,448,428.25	1,505,899,972.32
其他	2,575,964.80	2,274,216.51	4,448,351.74	2,845,660.77
小 计	5,358,509,118.57	1,426,301,205.05	4,998,896,779.99	1,508,745,633.09

2) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务转让时间分解

项 目	本期数	上年同期数
在某一时点确认收入	5,357,372,914.53	4,998,208,843.92
在某一时段内确认收入	1,136,204.04	687,936.07
小 计	5,358,509,118.57	4,998,896,779.99

3) 在本期确认的包括在合同负债期初账面价值中的收入为 98,813,124.92 元。

62、税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
消费税	843.50	59.75
城市维护建设税	21,205,185.90	17,943,891.92
教育费附加	10,646,460.01	9,071,363.17
地方教育费附加	7,097,640.01	6,047,575.39

印花税	3,390,583.46	3,465,294.13
房产税	2,886,572.69	3,609,939.77
土地使用税	-17,811.00	1,621,149.00
车船税	22,570.32	31,445.52
文化事业建设税		109,491.54
合计	45,232,044.89	41,900,210.19

其他说明：

无

63、销售费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
形象宣传推广费	2,361,952,542.82	2,063,265,280.58
职工薪酬及劳务费	250,218,869.49	220,539,736.18
办公费	26,204,386.31	23,824,926.89
差旅费	6,145,634.87	6,990,788.80
会务费	4,324,896.03	6,203,280.37
限制性股票股权激励费用	747,859.78	1,409,139.57
调研咨询费	6,124,218.88	12,183,721.55
其他	3,151,684.93	5,245,048.37
合计	2,658,870,093.11	2,339,661,922.31

其他说明：

无

64、管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬及劳务费	107,793,125.41	93,348,489.89
办公费及业务招待费	28,900,157.79	49,824,234.51
限制性股票股权激励费用	-7,764,649.82	-2,220,910.90
折旧、摊销及租赁费	24,920,000.03	23,848,662.05
差旅交通及会务费	7,151,047.43	3,536,158.74
咨询及中介机构费	13,578,786.25	7,581,867.14
其他	2,900,770.16	1,009,240.20
合计	177,479,237.25	176,927,741.63

其他说明：

无

65、研发费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

人工费用	54,780,873.53	47,707,793.99
委外研发费	23,485,285.47	27,339,439.25
折旧、摊销及租赁费	10,846,012.39	9,073,764.54
直接投入费用	2,975,707.06	7,027,978.71
限制性股票股权激励费用	841,461.78	1,698,026.83
其他	2,096,492.83	1,766,239.20
合计	95,025,833.06	94,613,242.52

其他说明：

无

66、财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	15,892,178.30	10,601,806.58
汇兑损益	-7,766,541.70	2,013,990.08
手续费	317,573.03	398,294.82
利息收入	-31,863,929.06	-37,663,413.80
合计	-23,420,719.43	-24,649,322.32

其他说明：

无

67、其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

按性质分类	本期发生额	上期发生额
与资产相关的政府补助	727,777.84	517,738.80
与收益相关的政府补助	50,677,310.00	41,996,899.59
代扣个人所得税手续费返还	1,005,074.90	1,004,204.26
增值税加计抵减	3,903,017.13	22,529,393.74
增值税减免	80,373.37	
合计	56,393,553.24	66,048,236.39

其他说明：

无

68、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	1,444,227.90	-2,153,663.74
处置长期股权投资产生的投资收益	-5,023,661.55	
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
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		
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		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
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		
债务重组收益		
合计	-3,579,433.65	-2,153,663.74

其他说明：

无

69、净敞口套期收益

☐适用 ☒不适用

70、公允价值变动收益

☐适用 ☒不适用

71、信用减值损失

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失		
应收账款坏账损失	3,820,106.16	-2,460,128.17
其他应收款坏账损失	-6,943,501.70	4,758,002.01
债权投资减值损失		
其他债权投资减值损失		
长期应收款坏账损失		
财务担保相关减值损失		
合计	-3,123,395.54	2,297,873.84

其他说明：

无

72、资产减值损失

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、合同资产减值损失		
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-31,433,006.97	-32,417,516.03
三、长期股权投资减值损失		
四、投资性房地产减值损失		
五、固定资产减值损失		
六、工程物资减值损失		
七、在建工程减值损失		
八、生产性生物资产减值损失		

九、油气资产减值损失		
十、无形资产减值损失		
十一、商誉减值损失		
十二、其他		
合计	-31,433,006.97	-32,417,516.03

其他说明：

无

73、资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置收益	-346,504.18	-712,859.58
合计	-346,504.18	-712,859.58

其他说明：

□适用 √不适用

74、营业外收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计			
其中：固定资产处置利得			
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
罚没及违约金收入	37,771.56	34,990.95	37,771.56
无需支付的款项	32,110.91	132,267.59	32,110.91
维权款	357,775.88	509,800.00	357,775.88
其他	79,831.84	279,139.89	14,319.13
合计	507,490.19	956,198.43	441,977.48

其他说明：

□适用 √不适用

75、营业外支出

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计			

其中：固定资产处置损失			
无形资产处置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠	89,024.60	1,259,344.27	89,024.60
非流动资产毁损报废损失	33,715.42	648.90	33,715.42
滞纳金	299,413.26	132,634.13	299,413.26
其他	702,881.10	38,128.38	702,881.10
合计	1,125,034.38	1,430,755.68	1,125,034.38

其他说明：

无

76、所得税费用

(1). 所得税费用表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	185,656,941.44	170,235,144.31
递延所得税费用	-13,233,353.35	1,901,274.12
合计	172,423,588.09	172,136,418.43

(2). 会计利润与所得税费用调整过程

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	998,497,421.08
按法定/适用税率计算的所得税费用	249,624,355.27
子公司适用不同税率的影响	-69,467,030.06
调整以前期间所得税的影响	1,036,740.91
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	29,370,119.48
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-7,879,503.59
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	-19,183,160.03
研发加计扣除	-11,077,933.89
所得税费用	172,423,588.09

其他说明：

□适用 √不适用

77、其他综合收益

√适用 □不适用

其他综合收益的税后净额详见本报告“第八节 财务报告”之“七、合并财务报表项目注释”之“57、其他综合收益”之说明。

78、现金流量表项目**(1). 与经营活动有关的现金**

收到的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
银行存款利息收入	22,320,583.93	37,087,699.04
政府补助	53,677,310.00	43,030,869.59
往来款及其他	36,054,623.38	15,577,859.24
合计	112,052,517.31	95,696,427.87

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无

支付的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
付现费用	2,625,517,107.20	2,144,901,217.47
往来款	9,539,448.59	35,164,399.38
合计	2,635,056,555.79	2,180,065,616.85

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无

(2). 与投资活动有关的现金

收到的重要的投资活动有关的现金

□适用 √不适用

支付的重要的投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
购建长期资产支付的款项	46,670,255.34	114,207,206.03
预付股权转让款	229,740,000.00	
合计	276,410,255.34	114,207,206.03

支付的重要的投资活动有关的现金说明

无

收到的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
赎回大额存单及定期存款	102,075,000.00	300,000,000.00

合计	102,075,000.00	300,000,000.00
----	----------------	----------------

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

无

支付的其他与投资活动有关的现金

☐适用 ☒不适用

(3). 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

☐适用 ☒不适用

支付的其他与筹资活动有关的现金

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付经营租赁租金	4,851,682.75	3,671,046.46
回购公司股份		153,062,220.18
合计	4,851,682.75	156,733,266.64

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

筹资活动产生的各项负债变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
其他应付款 (限制性股票回购义务)	46,130,784.28				1,002,598.80	45,128,185.48
应付债券 (含一年内到期的应付债券)	780,011,293.32		17,641,886.53		754.88	797,652,424.97
租赁负债 (含一年内到期的租赁负债)	14,429,186.60		10,680,250.51	4,851,682.75		20,257,754.36
合计	840,571,264.20		28,322,137.04	4,851,682.75	1,003,353.68	863,038,364.81

(4). 以净额列报现金流量的说明

☐适用 ☒不适用

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

□适用 √不适用

79、现金流量表补充资料

(1). 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	826,073,832.99	723,932,276.29
加：资产减值准备	31,433,006.97	32,417,516.03
信用减值损失	3,123,395.54	-2,297,873.84
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	40,683,520.00	35,429,876.22
使用权资产摊销	2,690,209.80	3,316,453.06
无形资产摊销	10,696,849.36	8,967,362.97
长期待摊费用摊销	24,102,364.90	9,178,246.26
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）	346,504.18	712,859.58
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	33,715.42	648.90
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		
财务费用（收益以“－”号填列）	2,380,549.75	10,320,057.93
投资损失（收益以“－”号填列）	3,579,433.65	2,153,663.74
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-13,137,240.30	1,124,671.65
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-96,113.02	776,602.47
存货的减少（增加以“－”号填列）	-12,614,397.75	-32,743,508.58
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	60,820,256.09	19,731,991.89
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	319,388,782.34	-151,804,305.68
其他	-6,175,328.26	886,255.50
经营活动产生的现金流量净额	1,293,329,341.66	662,102,794.39
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	3,385,226,440.00	4,005,586,605.59
减：现金的期初余额	2,742,569,684.62	3,659,267,712.03
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	642,656,755.38	346,318,893.56

(2). 本期支付的取得子公司的现金净额

☐适用 ☒不适用

(3). 本期收到的处置子公司的现金净额

☐适用 ☒不适用

(4). 现金和现金等价物的构成

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	3,385,226,440.00	2,742,569,684.62
其中：库存现金	8,307.93	9,229.11
可随时用于支付的银行存款	3,308,862,842.50	2,685,944,005.91
可随时用于支付的其他货币资金	76,355,289.57	56,616,449.60
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	3,385,226,440.00	2,742,569,684.62
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	178,724,473.69	149,891,967.73

(5). 使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	理由
募集资金	21,311,763.32	募集资金专户
境外经营子公司受外汇管制的现金	157,412,710.37	受外汇管制
合计	178,724,473.69	/

(6). 不属于现金及现金等价物的货币资金

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	理由
大额存单及定期存款	1,240,357,805.54	1,327,741,986.16	不可随时支取
司法冻结	3,416,733.86	3,416,733.86	司法冻结
直营店铺保证金	3,205,013.45	2,779,122.20	不可随时支取
变压器保证金	250,000.00	250,000.00	不可随时支取
ETC 保证金	70,000.00	70,000.00	不可随时支取
拼多多保证金		5,298,890.00	不可随时支取
合计	1,247,299,552.85	1,339,556,732.22	/

其他说明：

☐适用 ☒不适用

80、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

☐适用 ☒不适用

81、外币货币性项目

(1). 外币货币性项目

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币 余额
货币资金	-	-	141,086,815.20
其中：美元	5,392,953.25	7.1586	38,605,995.14
港币	45,099,302.10	0.9120	41,130,563.52
欧元	5,593,181.33	8.4024	46,996,146.81
日元	213,200,146.00	0.0496	10,574,727.24
韩元	60,315,937.00	0.0053	319,674.47
新加坡元	76,391.39	5.6179	429,159.19
林吉特	1,602,486.70	1.6950	2,716,214.96
瑞士法郎	22,954.10	8.9721	205,946.48
越南盾	14,904,793.00	0.0003	4,471.44
新台币	421,625.00	0.2462	103,804.08
泰铢	509.20	0.2197	111.87
应收账款	-	-	4,038,614.13
其中：欧元	218,942.52	8.4024	1,839,642.63
日元	44,330,630.00	0.0496	2,198,799.25
韩元	32,500.00	0.0053	172.25
其他应收款	-	-	5,824,498.72
其中：美元	17,955.43	7.1586	128,535.74
欧元	567,292.42	8.4024	4,766,617.83
日元	17,908,950.00	0.0496	888,283.92
新加坡元	7,309.00	5.6179	41,061.23
应付账款	-	-	12,432,171.50
其中：欧元	1,177,641.53	8.4024	9,895,015.19
日元	51,152,345.00	0.0496	2,537,156.31
其他应付款	-	-	986,612.68
其中：欧元	4,585.57	8.4024	38,529.79
港币	411,497.65	0.9120	375,285.86
日元	526,678.00	0.0496	26,123.23
韩元	103,146,000.00	0.0053	546,673.80

其他说明：

无

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

☒适用 ☐不适用

悦芙媿株式会社和韩娜化妆品株式会社经营地点在韩国，业务收支以韩元为主，采用韩元作为记账本位币；香港星火实业有限公司、香港仲文电子商务有限公司、香港旭晨贸易有限公司、香港可诗贸易有限公司、博雅(香港)投资管理有限公司和香港万言电子商务有限公司等公司经营地点在中国香港，采用人民币作为记账本位币；株式会社オー・アンド・アール经营地点在日本，业务收支以日元为主，采用日元作为记账本位币；PROYA PTE. LTD 经营地点在新加坡，业务收支以新加坡元为主，采用新加坡元作为记账本位币；PROYA BEAUTY MALAYSIA SDH. BHD. 经营地点在马来西亚，业务收支以林吉特为主，采用林吉特作为记账本位币；PROYA EUROPE SAS 经营地点在法国，业务收支以欧元为主，采用欧元作为记账本位币；PROYA EUROPE SARL 经营地点在卢森堡，业务收支以欧元为主，采用欧元作为记账本位币。

82、租赁

(1). 作为承租人

☒ 适用 ☐ 不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

☐ 适用 ☒ 不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

☒ 适用 ☐ 不适用

1) 使用权资产相关信息详见本报告“第八节 财务报告”之“七、合并财务报表项目注释”之“25、使用权资产”之说明。

2) 公司对短期租赁和低价值资产租赁的会计政策详见本报告“第八节 财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“38、租赁”之说明。计入当期损益的短期租赁费用和低价值资产租赁费用金额如下：

项 目	本期数	上年同期数
短期租赁费用	1, 861, 594. 32	1, 263, 050. 54
低价值资产租赁费用（短期租赁除外）	475, 310. 64	105, 249. 31
合 计	2, 336, 904. 96	1, 368, 299. 85

售后租回交易及判断依据

☐ 适用 ☒ 不适用

与租赁相关的现金流出总额7,958,355.55(单位：元 币种：人民币)

(2). 作为出租人

作为出租人的经营租赁

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	租赁收入	其中:未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
投资性房地产	3, 229, 752. 57	
合计	3, 229, 752. 57	

经营租出固定资产详见本报告“第八节 财务报告”之“七、合并财务报表项目注释”之“20、投资性房地产”之说明。

作为出租人的融资租赁

☐适用 ☒不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

☐适用 ☒不适用

未来五年未折现租赁收款额

☐适用 ☒不适用

(3). 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

☐适用 ☒不适用

其他说明

无

83、数据资源

☐适用 ☒不适用

84、其他

☐适用 ☒不适用

八、研发支出

1、按费用性质列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
人工费用	54,780,873.53	47,707,793.99
委外研发费	23,485,285.47	27,339,439.25
折旧、摊销及租赁费	10,846,012.39	9,073,764.54
直接投入费用	2,975,707.06	7,027,978.71
限制性股票股权激励费用	841,461.78	1,698,026.83
其他	2,096,492.83	1,766,239.20
合计	95,025,833.06	94,613,242.52
其中：费用化研发支出	95,025,833.06	94,613,242.52
资本化研发支出		

其他说明：

无

2、符合资本化条件的研发项目开发支出

☐适用 ☒不适用

重要的资本化研发项目

☐适用 ☒不适用

开发支出减值准备

☐适用 ☒不适用

其他说明

无

3、 重要的外购在研项目

☐适用 ☒不适用

九、合并范围的变更

1、 非同一控制下企业合并

☐适用 ☒不适用

2、 同一控制下企业合并

☐适用 ☒不适用

3、 反向购买

☐适用 ☒不适用

4、 处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

☒适用 ☐不适用

单位:元 币种:人民币

子公司名称	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的处置价款	丧失控制权时点的处置比例(%)	丧失控制权时点的处置方式	丧失控制权的判断依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例(%)	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的账面价值	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益或留存收益的金额
浙江比优媿化妆品有限公司	2025 年 4 月	7,850,000.00	100.00	股权转让	财产权转移完成	-1,951,091.32						

其他说明:

☐适用 ☒不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

5、 其他原因的合并范围变动

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

☒适用 ☐不适用

1. 合并范围增加

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资额	出资比例
徐州珀雅企业管理有限公司	新设子公司	2025 年 2 月	1, 000, 000. 00	100. 00%

2. 合并范围减少

公司名称	股权处置方式	股权处置时点	处置日净资产	期初至处置日 净利润
杭州铁了心爱泥餐饮管理有 限公司	注销	2025 年 4 月	-894, 830. 04	-2. 11

6、 其他

☐适用 ☒不适用

十、在其他主体中的权益

1、 在子公司中的权益

(1). 企业集团的构成

☒适用 ☐不适用

单位:万元 币种:人民币

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
宁波彩棠化妆品有限公司	宁波	100	宁波	批发零售业	71.36		设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：
无

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：
无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：
无

确定公司是代理人还是委托人的依据：
无

其他说明：
无

(2). 重要的非全资子公司

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	少数股东持股比例（%）	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
宁波彩棠化妆品有限公司	28.64	27,688,077.19	3,692,440.20	112,717,579.40

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：
□适用 √不适用

其他说明：
☐适用 ☒不适用

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
宁波彩棠化妆品有限公司	533,875,948.07	2,681,672.83	536,557,620.90	137,677,741.08	3,464,427.19	141,142,168.27	409,860,637.36	3,037,284.38	412,897,921.74	97,988,699.94	3,464,427.19	101,453,127.13

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
宁波彩棠化妆品有限公司	702,935,081.96	96,548,591.74	96,548,591.74	124,837,615.99	583,568,251.38	78,510,623.85	78,510,623.85	80,370,846.40

其他说明：
无

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制:

☐适用 ☒不适用

(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持:

☐适用 ☒不适用

其他说明:

☐适用 ☒不适用

2、 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

☐适用 ☒不适用

3、 在合营企业或联营企业中的权益

☒适用 ☐不适用

(1). 重要的合营企业或联营企业

☐适用 ☒不适用

(2). 重要合营企业的主要财务信息

☐适用 ☒不适用

(3). 重要联营企业的主要财务信息

☐适用 ☒不适用

(4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

☒适用 ☐不适用

单位: 元 币种: 人民币

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
合营企业:		
投资账面价值合计	3,260,940.24	3,053,932.83
下列各项按持股比例计算的合计数		
—净利润	-2,286.47	-6,059.09
—其他综合收益		
—综合收益总额	-2,286.47	-6,059.09
联营企业:		
投资账面价值合计	6,211,533.13	109,520,225.67
下列各项按持股比例计算的合计数		
—净利润	1,446,514.36	-993,940.92
—其他综合收益		
—综合收益总额	1,446,514.36	-993,940.92

其他说明

无

(5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

☐适用 ☒不适用

(6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

□适用 √不适用

(7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

□适用 √不适用

(8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

□适用 √不适用

4、重要的共同经营

□适用 √不适用

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

□适用 √不适用

6、其他

□适用 √不适用

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

□适用 √不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

□适用 √不适用

2、涉及政府补助的负债项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

财务报表项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	15,260,760.59	3,000,000.00		727,777.84		17,532,982.75	与资产相关
合计	15,260,760.59	3,000,000.00		727,777.84		17,532,982.75	/

3、计入当期损益的政府补助

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类型	本期发生额	上期发生额
与收益相关	50,677,310.00	41,996,899.59
与资产相关	727,777.84	517,738.80

合计	51,405,087.84	42,514,638.39
----	---------------	---------------

其他说明：
无

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具的风险

√适用 □不适用

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降至最低水平，使股东和其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确认和分析本公司面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围内。

本公司在日常活动中面临各种与金融工具相关的风险，主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。管理层已审议并批准管理这些风险的政策，概括如下。

（一）信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

1. 信用风险管理实务

（1）信用风险的评价方法

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。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。公司以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，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变化情况。

当触发以下一个或多个定量、定性标准时，公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：

- 1) 定量标准主要为资产负债表日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；
- 2) 定性标准主要为债务人经营或财务情况出现重大不利变化、现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化并将对债务人对公司的还款能力产生重大不利影响等。

（2）违约和已发生信用减值资产的定义

当金融工具符合以下一项或多项条件时，公司将该金融资产界定为已发生违约，其标准与已发生信用减值的定义一致：

- 1) 债务人发生重大财务困难；
- 2) 债务人违反合同中对债务人的约束条款；
- 3) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 4) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步。

2. 预期信用损失的计量

预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。公司考虑历史统计数据（如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等）的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

3. 金融工具损失准备期初余额与期末余额调节表详见本报告“第八节 财务报告”之“七、合并财务报表项目注释”之“5、应收账款”、“7、应收款项融资”、“9、其他应收款”之说明。

4. 信用风险敞口及信用风险集中度

本公司的信用风险主要来自货币资金和应收款项。为控制上述相关风险，本公司分别采取了以下措施。

（1）货币资金

本公司将银行存款和其他货币资金存放于信用评级较高的金融机构，故其信用风险较低。

（2）应收款项

本公司持续对采用信用方式交易的客户进行信用评估。根据信用评估结果，本公司选择与经认可的且信用良好的客户进行交易，并对其应收款项余额进行监控，以确保本公司不会面临重大坏账风险。

由于本公司仅与经认可的且信用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进行管理。截至 2025 年 6 月 30 日，本公司存在一定的信用集中风险，本公司应收账款的 93.97%（2024 年 12 月 31 日：95.05%）源于余额前五名客户。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。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面价值。

(二) 流动性风险

流动性风险，是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。流动性风险可能源于无法尽快以公允价值售出金融资产；或者源于对方无法偿还其合同债务；或者源于提前到期的债务；或者源于无法产生预期的现金流量。

为控制该项风险，本公司综合运用票据结算、银行借款等多种融资手段，并采取长、短期融资方式适当结合，优化融资结构的方法，保持融资持续性与灵活性之间的平衡。本公司已从多家商业银行取得银行授信额度以满足营运资金需求和资本开支。

金融负债按剩余到期日分类

项 目	期末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
应付账款	1,052,738,520.01	1,052,738,520.01	1,052,738,520.01		
其他应付款	81,446,495.70	81,446,495.70	81,446,495.70		
应付债券	797,652,424.97	882,801,559.10	12,522,807.54	870,278,751.56	
租赁负债	15,450,142.03	16,700,750.44		11,095,798.15	5,604,952.29
一年内到期的非流动负债	4,807,612.33	5,364,826.62	5,364,826.62		
小 计	1,952,095,195.04	2,039,052,151.87	1,152,072,649.87	881,374,549.71	5,604,952.29

(续上表)

项 目	上年年末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
应付账款	676,388,126.18	676,388,126.18	676,388,126.18		
其他应付款	91,776,722.59	91,776,722.59	91,776,722.59		
应付债券	780,011,293.32	888,387,295.95	11,405,660.14	876,981,635.81	
租赁负债	10,955,380.12	13,560,373.00		6,484,146.00	7,076,227.00
一年内到期的非流动负债	3,473,806.48	4,902,153.69	4,902,153.69		
小 计	1,562,605,328.69	1,675,014,671.41	784,472,662.6	883,465,781.81	7,076,227.00

(三) 市场风险

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。市场风险主要包括利率风险和外汇风险。

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。固定利率的带息金融工具使本公司面临公允价值利率风险，浮动利率的带息金融工具使本公司面临

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金融工具的比例，并通过定期审阅与监控维持适当的金融工具组合。

2. 外汇风险

外汇风险，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。本公司面临的汇率变动的风险主要与本公司外币货币性资产和负债有关。本公司于中国内地经营，且主要活动以人民币计价。因此，本公司所承担的外汇变动市场风险不重大。

本公司期末外币货币性资产和负债情况详见本报告“第八节 财务报告”之“七、合并财务报表项目注释”之“81、外币货币性项目”之说明。

2、套期

(1). 公司开展套期业务进行风险管理

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

(2). 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

3、金融资产转移

(1). 转移方式分类

☐适用 ☒不适用

(2). 因转移而终止确认的金融资产

☐适用 ☒不适用

(3). 继续涉入的转移金融资产

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计

一、持续的公允价值计量				
（一）交易性金融资产				
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产				
（1）债务工具投资				
（2）权益工具投资				
（3）衍生金融资产				
2.指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
（1）债务工具投资				
（2）权益工具投资				
（二）其他债权投资				
（三）其他权益工具投资			71,256,995.18	71,256,995.18
（四）投资性房地产				
1.出租用的土地使用权				
2.出租的建筑物				
3.持有并准备增值后转让的土地使用权				
（五）生物资产				
1.消耗性生物资产				
2.生产性生物资产				
应收款项融资			1,221,062.00	1,221,062.00
持续以公允价值计量的资产总额			72,478,057.18	72,478,057.18
（六）交易性金融负债				
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
2.指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额				
二、非持续的公允价值计量				
（一）持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

□适用 √不适用

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

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

1. 对于持有的银行承兑汇票，系用票面金额确定其公允价值。

2. 对于持有的其他权益工具投资，因被投资单位杭州捷诺飞生物科技股份有限公司和LIPOTRUE,S.L.等经营环境和经营情况、财务状况及外部估值等未发生重大变化，所以公司按投资成本作为公允价值的合理估计进行计量；因被投资单位高浪控股股份有限公司财务状况同投资时的预期存在差异，公司根据被投资单位期末净资产确定期末公允价值。

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

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

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因
☐适用 ☒不适用

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况
☐适用 ☒不适用

9、其他

☐适用 ☒不适用

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

☐适用 ☒不适用

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

☒适用 ☐不适用

本公司的子公司情况详见本报告“第八节 财务报告”之“十、在其他主体中的权益”之说明。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

☒适用 ☐不适用

本公司重要的合营或联营企业详见本报告“第八节 财务报告”之“十、在其他主体中的权益”之说明。

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

☐适用 ☒不适用

4、其他关联方情况

√适用 □不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
湖州美妆小镇科技孵化园有限公司	其他
宁波唯蔓化妆品有限公司[注]	其他
北京秀室文化发展有限公司	其他
杭州捷诺飞生物科技股份有限公司	其他
杭州慢珊瑚文旅规划设计有限公司	其他
杭州浙尚企业信息咨询合伙企业（有限合伙）	其他
浙江珀莱雅公益基金会	其他
巴黎驿站贸易有限公司	子公司香港可诗贸易有限公司少数股东
EURL PHARMATICA	与巴黎驿站贸易有限公司同一实际控制人
SARL ORTUS	与巴黎驿站贸易有限公司同一实际控制人
S. A. S AREDIS	与巴黎驿站贸易有限公司同一实际控制人
Beauty Hi-tech Innovation Co., Ltd.	子公司株式会社オー・アンド・アール少数股东

[注]宁波唯蔓化妆品有限公司原为联营企业嘉兴沃永投资合伙企业（有限合伙）控制的公司，2025年6月，本公司已将持有联营企业嘉兴沃永投资合伙企业（有限合伙）的股权对外转让。

其他说明

无

5、关联交易情况

(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度（如适用）	是否超过交易额度（如适用）	上期发生额
北京秀室文化发展有限公司	推广服务		不适用	否	4,716,981.14
湖州美妆小镇科技孵化园有限公司	物业服务	175,085.00	不适用	否	157,873.57
杭州慢珊瑚文旅规划设计有限公司	推广服务		不适用	否	107,639.89
Beauty Hi-tech Innovation Co., Ltd.	代运营服务费	34,519.05	不适用	否	152,982.54
杭州捷诺飞生物科技股份有限公司	检测模型	30,578.31	不适用	否	
杭州浙尚企业信息咨询合伙企业（有限合伙）	协会会费	20,000.00	不适用	否	

出售商品/提供劳务情况表

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
宁波唯蔓化妆品有限公司	销售货物		464.60
浙江珀莱雅公益基金会	销售货物	86,283.18	

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

☐适用 ☒不适用

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

☐适用 ☒不适用

关联托管/承包情况说明

☐适用 ☒不适用

本公司委托管理/出包情况表：

☐适用 ☒不适用

关联管理/出包情况说明

☐适用 ☒不适用

(3). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

☐适用 ☒不适用

本公司作为承租方：

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期发生额					上期发生额				
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
湖州美妆小镇科技孵化园有限公司	场地	247,964.48						495,928.96		7,222.26	

关联租赁情况说明

☐适用 ☒不适用

(4). 关联担保情况

本公司作为担保方

☐适用 ☒不适用

本公司作为被担保方

☐适用 ☒不适用

关联担保情况说明

☐适用 ☒不适用

(5). 关联方资金拆借

☐适用 ☒不适用

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

☐适用 ☒不适用

(7). 关键管理人员报酬

☒适用 ☐不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	657.81	974.06

注：上述报酬不含股份支付确认的相关薪酬

(8). 其他关联交易

☒适用 ☐不适用

本期公司向浙江珀莱雅公益基金会捐赠物资共计 38,539.50 元。

6、 应收、应付关联方等未结算项目情况

(1). 应收项目

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
预付款项					
	湖州美妆小镇科技孵化园有限公司	247,964.48			
小计		247,964.48			
其他应收款					
	湖州美妆小镇科技孵化园有限公司	131,568.20	131,568.20	131,568.20	131,568.20
	EURL PHARMATICA[注]	18,397,282.14	18,397,282.14	18,022,225.76	18,022,225.76
	Beauty Hi-tech Innovation Co., Ltd.			76,207.38	76,207.38
小计		18,528,850.34	18,528,850.34	18,230,001.34	18,230,001.34

[注] EURL PHARMATICA 款项系将应收潘翔及受潘翔控制的 EURL PHARMATICA、巴黎驿站贸易有限公司、SARL ORTUS 和 S.A.S AREDIS 合并统计。

(2). 应付项目

☐适用 ☒不适用

(3). 其他项目

☐适用 ☒不适用

7、关联方承诺

☐适用 ☒不适用

8、其他

☐适用 ☒不适用

十五、股份支付

1、各项权益工具

(1). 明细情况

☒适用 ☐不适用

数量单位：股 金额单位：元 币种：人民币

授予对象类别	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
管理人员							236,936	14,606,721.45
研发人员							5,488	338,326.33
销售人员								
合计							242,424	14,945,047.78

(2). 期末发行在外的股票期权或其他权益工具

☒适用 ☐不适用

授予对象类别	期末发行在外的股票期权		期末发行在外的其他权益工具	
	行权价格的范围	合同剩余期限	行权价格的范围	合同剩余期限
管理人员	不适用	不适用	78.56 元/股	13 个月
研发人员	不适用	不适用	78.56 元/股	13 个月
销售人员	不适用	不适用	78.56 元/股	13 个月

其他说明

2022 年 7 月 25 日，根据公司 2022 年第一次临时股东大会审议通过的《关于〈公司 2022 年限制性股票激励计划(草案)〉及其摘要的议案》，根据激励计划，公司拟向激励对象授予限制性股票不超过 210.00 万股。限制性股票授予日为 2022 年 7 月 25 日，激励对象为公司任职的高级管理人员、中层管理人员及核心骨干（不包括独立董事、监事及单独或合计持有公司 5%以上股份的股东或实际控制人及其配偶、父母、子女）共计 101 人，授予价格为每股 78.56 元。本激励计划涉及的标的股票来源为公司向激励对象定向发行公司 A 股普通股。本激励计划有效期自限制性股票授予登记完成之日起至激励对象获授的限制性股票全部解除限售或回购注销之日止，最长不超过 48 个月。授予的限制性股票均自首次授予的限制性股票起满 12 个月后，在未来 36 个月内分三期解除限售，三期解除限售比例为 30%、30%、40%。第一个解除限售期解除限售的业绩条件为：以 2021 年营业收入、净利润为基数，2022 年营业收入、净利润增长率分别不低于 25%、25%；第二个解除限售期解除限售的业绩条件为：以 2021 年营业收入、净利润为基数，2023 年营业收入、净利润

增长率分别不低于 53.75%、53.75%；第三个解除限售期解除限售的业绩条件为：以 2021 年营业收入、净利润为基数，2024 年营业收入、净利润增长率分别不低于 87.58%、87.58%。

2023 年 9 月 8 日，根据公司 2023 年第三届董事会第十四次会议审议通过的《关于 2022 年限制性股票激励计划第一个解除限售期解除限售条件成就的议案》，对符合第一个解除限售期解除限售条件的激励对象持有的限制性股票 811,398 股（以资本公积金向全体股东每股转增 0.40 股，该数量均为资本公积金转增后的股份数量）予以解锁，上市流通日为 2023 年 9 月 26 日。

2024 年 10 月 24 日，根据公司第四届董事会第二次会议审议通过的《关于 2022 年限制性股票激励计划第二个解除限售期解除限售条件成就的议案》，对符合第二个解除限售期解除限售条件的激励对象持有的限制性股票 604,548 股（以资本公积金向全体股东每股转增 0.40 股，该数量均为资本公积金转增后的股份数量）予以解锁，上市流通日为 2024 年 10 月 31 日。

2、以权益结算的股份支付情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

以权益结算的股份支付对象	
授予日权益工具公允价值的确定方法	根据授予日股票价格及限制性股票的授予价格确定
授予日权益工具公允价值的重要参数	根据授予日股票价格及限制性股票的授予价格确定
可行权权益工具数量的确定依据	按解锁期的业绩条件估计确定
本期估计与上期估计有重大差异的原因	不适用
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	166,932,641.12

其他说明

无

3、以现金结算的股份支付情况

□适用 √不适用

4、本期股份支付费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

授予对象类别	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
管理人员	-7,764,649.82	
研发人员	841,461.78	
销售人员	747,859.78	
合计	-6,175,328.26	

其他说明

无

5、股份支付的修改、终止情况

□适用 √不适用

6、其他

□适用 √不适用

十六、承诺及或有事项

1、 重要承诺事项

√适用 □不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

截至 2025 年 6 月 30 日，本公司公开发行可转换债券募集资金投资项目情况如下：

单位：万元

项目名称	总投资额	调整后募集 资金承诺投 资额	截至期末 累计投资额	项目备案 或核准文号
湖州扩建生产基地建设项目（一期）	43,752.54	33,850.00	34,695.75	2011-330502-04-01-178735
龙坞研发中心建设项目	21,774.45	19,450.00	19,700.80	2101-330106-04-02-307916
信息化系统升级建设项目	11,239.50	8,801.27	7,015.86	
补充流动资金	18,000.00	12,349.60	12,567.30	
合 计	94,766.49	74,450.87	73,979.71	

2、 或有事项

(1). 资产负债表日存在的重要或有事项

□适用 √不适用

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

□适用 √不适用

3、 其他

□适用 √不适用

十七、资产负债表日后事项

1、 重要的非调整事项

□适用 √不适用

2、 利润分配情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	315,229,456.80
经审议批准宣告发放的利润或股利	

根据 2025 年 8 月 25 日第四届董事会第六次会议，公司拟以实施权益分派股权登记日的总股本为基数，向在册全体股东每 10 股派发 8.00 元现金股利（含税）。以 2025 年 6 月 30 日的总股本 396,247,646 股为测算基数，扣除公司回购专用证券账户中的股份 2,210,825 股，预计合计派发现金红利 315,229,456.80 元（含税）。在实施权益分派的股权登记日前，因可转债转股等致使公司总股本发生变动的，公司拟维持每股分配比例不变，相应调整分配总额。上述事项尚待股东大会审议通过。

3、 销售退回

□适用 √不适用

4、其他资产负债表日后事项说明

☐适用 ☒不适用

十八、其他重要事项

1、前期会计差错更正

(1). 追溯重述法

☐适用 ☒不适用

(2). 未来适用法

☐适用 ☒不适用

2、重要债务重组

☐适用 ☒不适用

3、资产置换

(1). 非货币性资产交换

☐适用 ☒不适用

(2). 其他资产置换

☐适用 ☒不适用

4、年金计划

☐适用 ☒不适用

5、终止经营

☐适用 ☒不适用

6、分部信息

(1). 报告分部的确定依据与会计政策

☒适用 ☐不适用

本公司主要业务为研发、生产和销售化妆品。公司将此业务视作为一个整体实施管理、评估经营成果。因此，本公司无需披露分部信息。本公司收入分解信息详见本报告“第八节 财务报告”之“七、合并财务报表项目注释”之“61、营业收入和营业成本”之说明。

本公司按品牌分类的主营业务收入及主营业务成本明细如下：

2025 年 1-6 月

品 牌	主营业务收入	主营业务成本	毛利额
珀莱雅品牌	3,977,982,163.00	1,035,028,577.81	2,942,953,585.19
其他品牌	1,377,950,990.77	388,998,410.73	988,952,580.04
小 计	5,355,933,153.77	1,424,026,988.54	3,931,906,165.23
2024 年 1-6 月			
品 牌	主营业务收入	主营业务成本	毛利额
珀莱雅品牌	3,980,976,357.20	1,199,974,564.49	2,781,001,792.71
其他品牌	1,013,472,071.05	305,925,407.83	707,546,663.22
小 计	4,994,448,428.25	1,505,899,972.32	3,488,548,455.93

(2). 报告分部的财务信息

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

(4). 其他说明

☐适用 ☒不适用

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

☐适用 ☒不适用

8、其他

☐适用 ☒不适用

十九、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1). 按账龄披露

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	680,502,036.24	908,227,207.92
其中 1 年以内	680,502,036.24	908,227,207.92
1 至 2 年	65,411,924.48	30,236,129.40
2 至 3 年	10,387,848.28	3,409,332.39
3 年以上	1,772,415.18	
3 至 4 年		
4 至 5 年		
5 年以上		
合计	758,074,224.18	941,872,669.71

(2). 按坏账计提方法分类披露

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备										
其中：										

按组合计提坏账准备	758,074,224.18	100.00	60,615,017.48	8.00	697,459,206.70	941,872,669.71	100.00	56,186,865.41	5.97	885,685,804.30
其中：										
账龄组合	758,074,224.18	100.00	60,615,017.48	8.00	697,459,206.70	941,872,669.71	100.00	56,186,865.41	5.97	885,685,804.30
合计	758,074,224.18	/	60,615,017.48	/	697,459,206.70	941,872,669.71	/	56,186,865.41	/	885,685,804.30

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☒适用 ☐不适用

组合计提项目：账龄组合

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	680,502,036.24	34,025,100.82	5.00
1-2 年	65,411,924.48	19,623,577.34	30.00
2-3 年	10,387,848.28	5,193,924.14	50.00
3 年以上	1,772,415.18	1,772,415.18	100.00
合计	758,074,224.18	60,615,017.48	8.00

按组合计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

(3). 坏账准备的情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按组合计提坏账准备	56,186,865.41	4,428,152.07				60,615,017.48
合计	56,186,865.41	4,428,152.07				60,615,017.48

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明
无

(4). 本期实际核销的应收账款情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收账款核销情况

☐适用 ☒不适用

应收账款核销说明：

☐适用 ☒不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
珀莱雅（浙江）化妆品有限公司	435,027,542.54		435,027,542.54	57.39	21,751,377.13
湖州悦芙媞贸易有限公司	89,649,083.60		89,649,083.60	11.83	4,482,454.18
宁波汤愈贸易有限公司	56,580,286.30		56,580,286.30	7.46	13,705,523.22
杭州珀莱雅商业经营管理有限公司	42,784,581.29		42,784,581.29	5.64	9,731,993.12
湖州优资莱贸易有限公司	41,072,307.93		41,072,307.93	5.42	2,053,615.4
合计	665,113,801.66		665,113,801.66	87.74	51,724,963.05

其他说明
无

其他说明：

☐适用 ☒不适用

2、 其他应收款

项目列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

应收利息		
应收股利		
其他应收款	154,904,408.59	41,361,558.56
合计	154,904,408.59	41,361,558.56

其他说明：

☐适用 ☒不适用

应收利息

(1). 应收利息分类

☐适用 ☒不适用

(2). 重要逾期利息

☐适用 ☒不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(5). 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(6). 本期实际核销的应收利息情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收利息核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

应收股利

(7). 应收股利

☐适用 ☒不适用

(8). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

☐适用 ☒不适用

(9). 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(10). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(11). 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(12). 本期实际核销的应收股利情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收股利核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

其他应收款

(13). 按账龄披露

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	142,194,844.51	19,581,322.85
其中：1 年以内	142,194,844.51	19,581,322.85
1 至 2 年	15,993,859.49	17,530,160.15
2 至 3 年	17,247,209.32	29,065,546.26
3 年以上	19,7352,122.94	178,486,303.90
3 至 4 年		
4 至 5 年		
5 年以上		
合计	372,788,036.26	244,663,333.16

(14). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
应收往来款	256,404,842.73	236,519,811.73
股权转让款	107,840,000.00	
押金保证金	6,704,600.05	6,659,600.05
应收暂付款	1,193,626.89	525,933.76
其他	644,966.59	957,987.62
合计	372,788,036.26	244,663,333.16

(15). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额	976,016.13	3,576,098.04	198,749,660.43	203,301,774.60
2025年1月1日余额在本期				
—转入第二阶段	-799,692.97	799,692.97		
—转入第三阶段		-9,432,909.52	9,432,909.52	
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提	6,933,419.06	18,478,881.02	-10,830,447.01	14,581,853.07
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年6月30日余额	7,109,742.22	13,421,762.51	197,352,122.94	217,883,627.67

各阶段划分依据和坏账准备计提比例
无

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

☐适用 ☒不适用

(16). 坏账准备的情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按组合计提坏账准备	203,301,774.60	14,581,853.07				217,883,627.67
合计	203,301,774.60	14,581,853.07				217,883,627.67

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明

无

(17). 本期实际核销的其他应收款情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

☐适用 ☒不适用

其他应收款核销说明：

☐适用 ☒不适用

(18). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
香港星火实业有限公司	168,666,337.75	45.24	应收往来款	[注 1]	139,027,148.66
浙江大稻启运集团有限公司	99,990,000.00	26.82	股权转让款	1 年以内	4,999,500.00
博雅（香港）投资管理有限公司	40,331,520.00	10.82	应收往来款	3 年以上	40,331,520.00
宁波汤愈贸易有限公司	10,032,500.00	2.69	应收往来款	1 年以内	501,625.00
宁波惊蛰化妆品有限公司	8,218,020.86	2.20	应收往来款	1 年以内	410,901.04

合计	327,238,378.61	87.77	/	/	185,270,694.70
----	----------------	-------	---	---	----------------

[注 1]1 年以内 23,909,938.64 元，1-2 年 2,538,103.00 元，2-3 年 10,296,150.57 元，3 年以上 131,922,145.54 元。

(19). 因资金集中管理而列报于其他应收款

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

3、 长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	331,421,431.07	43,020,000.00	288,401,431.07	341,632,254.52	43,020,000.00	298,612,254.52
对联营、合营企业投资	90,914,686.59	81,442,213.22	9,472,473.37	192,533,028.92	81,442,213.22	111,090,815.70
合计	422,336,117.66	124,462,213.22	297,873,904.44	534,165,283.44	124,462,213.22	409,703,070.22

(1). 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
杭州珀莱雅贸易有限公司	32,640,974.39		379,467.45				33,020,441.84	
韩娜化妆品株式会社	2,094,048.00						2,094,048.00	
浙江美丽谷电子商务有限公司	50,688,608.83		-1,795,291.12				48,893,317.71	
乐清莱雅贸易有限公司	1,000,000.00						1,000,000.00	
悦芙媞(杭州)化妆品有限公司		42,500,000.00						42,500,000.00
秘镜思语(杭州)化妆品有限公司	18,000,000.00						18,000,000.00	
湖州优资莱贸易有限公司	5,460,276.70						5,460,276.70	
湖州牛客科技有限公司	3,500,000.00						3,500,000.00	
杭州珀莱雅商业经营管理有限公司	5,000,000.00						5,000,000.00	
上海仲文电子商务有限公司	6,022,092.04						6,022,092.04	

香港可诗贸易有限公司	24,736,491.00						24,736,491.00	
香港星火实业有限公司	10,185,924.00						10,185,924.00	
宁波彩棠化妆品有限公司	61,543,083.27		28,264.75				61,571,348.02	
宁波可诗贸易有限公司		520,000.00						520,000.00
浙江比优妮化妆品有限公司	10,181,983.21			10,181,983.21				
宁波珀莱雅企业咨询管理有限公司	47,884,323.09		-4,173,285.04				43,711,038.05	
杭州一桌文化传媒有限公司	1,000,000.00						1,000,000.00	
杭州欧蜜思贸易有限公司	3,900,000.00						3,900,000.00	
杭州维洛可化妆品有限公司	500,000.00						500,000.00	
圣歌兰（杭州）化妆品有限公司	5,000,000.00						5,000,000.00	
珀莱雅（海南）化妆品有限公司	100,000.00						100,000.00	
杭州彩棠化妆品有限公司	132,359.99						132,359.99	
湖北省莱珀科技有限公司	100,000.00						100,000.00	
PROYA PTE. LTD.	3,604,900.00						3,604,900.00	
宁波惊蛰化妆品有限公司	1,000,000.00						1,000,000.00	
PROYA EUROPE SAS	4,337,190.00		4,532,003.72				8,869,193.72	
徐州珀雅企业管理有限公司			1,000,000.00				1,000,000.00	
合计	298,612,254.52	43,020,000.00	-28,840.24	10,181,983.21			288,401,431.07	43,020,000.00

(2). 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

投资单位	期初 余额(账面价值)	减值准备期初 余额	本期增减变动								期末余额 (账面价 值)	减值准备期 末余额
			追加 投资	减少投资	权益法下确认 的投资损益	其他 综合 收益 调整	其他 权益 变动	宣告 发放 现金 股利 或利 润	计提 减值 准备	其他		
一、合营企业												
湖州磐瑞实业 投资合伙企业 (有限合伙)	3,263,226.71				-2,286.47						3,260,940.24	
小计	3,263,226.71				-2,286.47						3,260,940.24	
二、联营企业												
熊客文化传媒 (杭州)有限公 司	2,599,909.82				-150.84						2,599,758.98	
嘉兴沃永投资 合伙企业（有限 合伙）	101,197,588.45			103,062,570.22	1,864,981.77							
珠海海狮龙生 物科技有限公 司	308,644.34	81,442,213.22			-308,644.34							81,442,213.22
北京秀室文化 发展有限公司	3,721,446.38				-109,672.23						3,611,774.15	
小计	107,827,588.99	81,442,213.22		103,062,570.22	1,446,514.36						6,211,533.13	81,442,213.22
合计	111,090,815.70	81,442,213.22		103,062,570.22	1,444,227.89						9,472,473.37	81,442,213.22

(3). 长期股权投资的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

4、营业收入和营业成本**(1). 营业收入和营业成本情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	2,250,478,947.62	888,636,815.19	2,457,017,125.15	1,152,454,471.96
其他业务	15,287,216.22	3,553,595.46	18,373,463.43	4,933,709.68
合计	2,265,766,163.84	892,190,410.65	2,475,390,588.58	1,157,388,181.64

(2). 营业收入、营业成本的分解信息

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

(3). 履约义务的说明

□适用 √不适用

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

□适用 √不适用

(5). 重大合同变更或重大交易价格调整

□适用 √不适用

其他说明：

1) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务类型分解

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
产品销售	2,250,478,947.62	888,636,815.19	2,457,017,125.15	1,152,454,471.96
其他	1,659,268.85	632,684.33	2,502,856.41	1,393,243.82
小 计	2,252,138,216.47	889,269,499.52	2,459,519,981.56	1,153,847,715.78

2) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务转让时间分解

项 目	本期数	上年同期数
在某一时点确认收入	2,250,478,947.62	2,457,017,125.15
在某一时段内确认收入		
小 计	2,250,478,947.62	2,457,017,125.15

3) 在本期确认的包括在合同负债期初账面价值中的收入为 49,339,586.16 元。

5、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	9,200,158.27	
权益法核算的长期股权投资收益	1,444,227.90	-2,153,663.74
处置长期股权投资产生的投资收益	-5,404,553.44	3,992,247.56
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
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		
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		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
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		
债务重组收益		
合计	5,239,832.73	1,838,583.82

其他说明：

无

6、其他

□适用 √不适用

二十、补充资料**1、当期非经常性损益明细表**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-346,504.18	
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	50,677,310.00	
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		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		

单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-683,056.90	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	12,529,617.88	
少数股东权益影响额（税后）	9,207,932.25	
合计	27,910,198.79	

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

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

2、净资产收益率及每股收益

☒适用 ☐不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	14.35	2.02	2.02
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	13.85	1.95	1.95

3、境内外会计准则下会计数据差异

☐适用 ☒不适用

4、 其他

☐适用 ☒不适用

董事长：侯军呈

董事会批准报送日期：2025 年 8 月 25 日

修订信息

☐适用 ☒不适用