

股票简称：盖世食品

股票代码：920826



定制化凉菜  
省去凉菜间

# 2025年 年度报告



## 盖世食品

盖世食品股份有限公司  
Dalian Gaishi Food Co., Ltd.



## 公司年度大事记

**01** 2025年1月16日，公司与沈阳农业大学达成深度合作，授予盖世食品为“沈阳农业大学本科校外实习基地”、“沈阳农业大学研究生联合培养基地”、“农产品预制化联合实验室”，在食品研发、技术创新及产学研方面开展深度合作，共同推动食品行业的创新与发展。



**02** 2025年5月12日，公司召开2024年年度股东会审议通过了《关于公司2024年度权益分派预案的议案》，以公司股权登记日2025年6月30日，应分配股数140,515,814股为基数，向参与分配的股东每10股派1.000000元人民币现金。上述权益分派已实施完毕。



**03** 2025年5月12日，公司召开2024年年度股东会审议通过了《关于公司〈2025员工持股计划（草案）〉及其摘要的议案》、《关于公司〈2025股权激励计划（草案）〉的议案》。本次员工持股计划和股权激励计划以7.61元/股的价格授予股票183.045万股。



**04** 2025年5月13日，在“推动企业高质量发展、助力全面振兴新突破”为主题的辽宁省企业大会中，盖世食品股份有限公司作为作出突出贡献的企业之一，受到辽宁省政府的通报表扬。



**05** 2025年7月，盖世食品上海运营中心正式揭牌运营，标志着公司国内市场战略布局迈出关键一步，业务支撑体系取得重要突破。2025年11月，公司管理总部入驻大连富力中心，开启高质量发展与集团化管理新篇章。



**06** 2025年10月、12月，公司分别荣获中国证券报“2024年度金牛小巨人奖”和证券时报“第十九届中国上市公司成长百强奖”，充分体现了资本市场及广大投资者对公司信息披露质量、公司治理水平和投资者关系管理工作的认可。



# 目录

第一节	重要提示、目录和释义 .....	4
第二节	公司概况 .....	6
第三节	会计数据和财务指标 .....	8
第四节	管理层讨论与分析 .....	12
第五节	重大事件 .....	44
第六节	股份变动及股东情况 .....	53
第七节	融资与利润分配情况 .....	58
第八节	董事、高级管理人员及员工情况 .....	63
第九节	行业信息 .....	72
第十节	公司治理、内部控制和投资者保护 .....	73
第十一节	财务会计报告 .....	83
第十二节	备查文件目录 .....	178

## 第一节 重要提示、目录和释义

### 【声明】

公司董事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

公司负责人盖泉泓、主管会计工作负责人黄先锋及会计机构负责人（会计主管人员）李晶保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

致同会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。

本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

事项	是或否
是否存在公司董事、高级管理人员对年度报告内容存在异议或无法保证其真实、准确、完整	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在未出席董事会审议年度报告的董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在未按要求披露的事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

### 1、未按要求披露的事项及原因

为保护公司商业秘密、履行公司商业保密合约，并遵循公司保密规定，维护客户及股东的长远利益，在披露 2025 年年度报告时，通过使用代码替代名称的方式披露主要客户的前五大单位名称、主要供应商的前五大单位名称。

### 【重大风险提示】

#### 1、是否存在退市风险

是 否

#### 2、本期重大风险是否发生重大变化

是 否

公司在本报告“第四节 管理层讨论与分析”之“四、风险因素”部分分析了公司的重大风险因素，敬请投资者注意阅读。

## 释义

释义项目	指	释义
盖世食品、公司、本公司	指	盖世食品股份有限公司
会计师	指	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
上海乐享家、乐享食品、控股股东	指	上海乐享家实业有限公司
盖世生物	指	大连盖世生物技术有限公司
乐世国际贸易	指	大连乐世国际贸易有限公司
香港盖世	指	香港盖世有限公司
盖世顺达	指	大连盖世顺达海产有限公司
上海盖世	指	盖世食品（上海）有限公司
江苏盖世、江苏工厂	指	盖世食品（江苏）有限公司
新加坡盖世	指	GAISHI(SINGAPORE) HOLDING PTE.,LTD
泰国 GMC、泰国工厂	指	GMC MARINE (THAILAND) CO.,LTD
元、万元	指	人民币元、人民币万元
美元、\$	指	美国的本位货币
泰铢	指	泰国的本位货币
新加坡元	指	新加坡的本位货币
股东大会、股东会	指	盖世食品股份有限公司股东大会、股东会
董事会	指	盖世食品股份有限公司董事会
监事会	指	盖世食品股份有限公司监事会
公司章程	指	最近一次经公司股东会批准的盖世食品股份有限公司章程
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
新收入准则	指	《企业会计准则第 14 号——收入（修订）》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
北交所	指	北京证券交易所
HACCP	指	（Hazard Analysis and Critical Control Point）表示危害分析的临界控制点。确保食品在消费的生产、加工、制造、准备和食用过程中的安全，在危害识别、评价和控制方面是一种科学、合理和系统的方法。

## 第二节 公司概况

### 一、 基本信息

证券简称	盖世食品
证券代码	920826
公司中文全称	盖世食品股份有限公司
英文名称及缩写	Dalian Gaishi Food Co.,Ltd Gaishi Food
法定代表人	盖泉泓

### 二、 联系方式

董事会秘书姓名	杨懿
联系地址	大连市旅顺口区畅达路 320 号
电话	0411-86277777
传真	0411-86276666
董秘邮箱	stock@gaishi.cn
公司网址	www.gaishi.cn
办公地址	大连市旅顺口区畅达路 320 号
邮政编码	116047
公司邮箱	stock@gaishi.cn

### 三、 信息披露及备置地点

公司年度报告	2025 年年度报告
公司披露年度报告的证券交易所网站	www.bse.cn
公司披露年度报告的媒体名称及网址	《证券时报》（www.stcn.com）、《中国证券报》（http://www.cs.com.cn）、《上海证券报》（www.cnstock.com）
公司年度报告备置地	公司董事会办公室

### 四、 企业信息

公司股票上市交易所	北京证券交易所
上市时间	2021 年 11 月 15 日
行业分类	制造业（C）-食品、饮料、烟草（CA）-农副食品加工业（C13）-水产品加工（C136）、蔬菜、菌类、水果和坚果加工（C137）、其他农副食品加工（C139）

主要产品与服务项目	标准化凉菜的研发、生产和销售
普通股总股本（股）	140,515,814
优先股总股本（股）	0
控股股东	控股股东为（上海乐享家实业有限公司）
实际控制人及其一致行动人	实际控制人为盖泉泓，一致行动人为上海乐享家实业有限公司

## 五、 注册变更情况

适用 不适用

## 六、 中介机构

公司聘请的会计师事务所	名称	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 22 号赛特广场 5 层
	签字会计师姓名	关涛、穆晓娟

## 七、 自愿披露

适用 不适用

## 八、 报告期后更新情况

适用 不适用

### 第三节 会计数据和财务指标

#### 一、 盈利能力

单位：元

	2025 年	2024 年	本年比上年增减%	2023 年
营业收入	630,433,619.61	534,239,925.45	18.01%	489,944,178.83
毛利率%	18.63%	17.74%	-	19.28%
归属于上市公司股东的净利润	47,581,894.97	41,075,730.45	15.84%	34,871,499.96
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	44,389,699.52	35,552,427.64	24.86%	32,045,793.75
加权平均净资产收益率% (依据归属于上市公司股东的净利润计算)	13.11%	12.38%	-	11.02%
加权平均净资产收益率% (依据归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算)	12.23%	10.71%	-	10.13%
基本每股收益	0.34	0.29	17.24%	0.30

#### 二、 营运情况

单位：元

	2025 年末	2024 年末	本年末比上年末增减%	2023 年末
资产总计	583,302,770.35	496,906,945.01	17.39%	454,241,352.53
负债总计	196,047,758.57	151,610,382.11	29.31%	134,077,506.09
归属于上市公司股东的净资产	381,426,203.64	343,181,334.47	11.14%	319,909,656.98
归属于上市公司股东的每股净资产	2.71	2.44	11.07%	2.72
资产负债率% (母公司)	23.63%	18.33%	-	17.67%
资产负债率% (合并)	33.61%	30.51%	-	29.52%
流动比率	2.32	2.23	4.04%	2.27
	2025 年	2024 年	本年比上年增减%	2023 年
利息保障倍数	21.42	23.40	-	24.50

经营活动产生的现金流量净额	22,118,867.28	36,725,673.55	-39.77%	144,755,601.47
应收账款周转率	8.45	10.01	-	11.90
存货周转率	4.65	6.02	-	3.80
总资产增长率%	17.39%	9.39%	-	2.53%
营业收入增长率%	18.01%	9.04%	-	34.75%
净利润增长率%	10.45%	17.80%	-	8.23%

### 三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

### 四、 与业绩预告/业绩快报中披露的财务数据差异

适用 不适用

	年度报告数据	业绩快报数据	差异比例%
营业收入	630,433,619.61	630,433,619.61	0.00%
利润总额	50,755,220.58	51,094,067.55	-0.66%
归属于上市公司股东的净利润	47,581,894.97	46,839,844.74	1.58%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	44,389,699.52	43,797,161.43	1.35%
基本每股收益	0.34	0.33	3.03%
加权平均净资产收益率%（扣非前）	13.11%	13.03%	-
加权平均净资产收益率%（扣非后）	12.23%	12.18%	-
总资产	583,302,770.35	583,488,812.14	-0.03%
归属于上市公司股东的所有者权益	381,426,203.64	391,775,907.46	-2.64%
股本	140,515,814.00	140,515,814.00	0.00%
归属于上市公司股东的每股净资产	2.71	2.79	-2.87%

公司于2026年2月27日披露了《2025年年度业绩快报公告》(公告编号:2026-001),公告所载2025年度主要财务数据为初步核算数据,未经会计师事务所审计。2025年年度报告中披露的经审计的财务数据与业绩快报中披露的财务数据不存在重大差异,差异幅度均未达到20%。

### 五、 2025年分季度主要财务数据

单位:元

项目	第一季度 (1-3月份)	第二季度 (4-6月份)	第三季度 (7-9月份)	第四季度 (10-12月份)
----	-----------------	-----------------	-----------------	-------------------

营业收入	129,982,390.34	140,001,970.90	179,561,140.16	180,888,118.21
归属于上市公司股东的净利润	8,892,770.01	11,453,120.45	15,397,305.60	11,838,698.91
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	8,325,000.84	11,346,394.99	13,211,065.87	11,507,237.82

季度数据与已披露定期报告数据差异说明：

适用 不适用

## 六、 非经常性损益项目和金额

单位：元

项目	2025 年金额	2024 年金额	2023 年金额	说明
非流动性资产处置损益	-261,256.78	-320,115.59	-685,551.78	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	3,478,260.18	6,420,626.44	2,556,885.56	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	428,368.96	631,768.46	699,523.28	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	187,889.65	-97,489.75	-2,203.63	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	490,812.45	
<b>非经常性损益合计</b>	<b>3,833,262.01</b>	<b>6,634,789.56</b>	<b>3,059,465.88</b>	
所得税影响数	641,090.72	1,111,486.67	233,755.82	
少数股东权益影响额（税后）	-24.16	0.08	3.85	
<b>非经常性损益净额</b>	<b>3,192,195.45</b>	<b>5,523,302.81</b>	<b>2,825,706.21</b>	

## 七、 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

主要会计数据	2025 年	2024 年	本年比上年增减%
扣除股份支付影响后的归属于上市公司股东的净利润	52,163,813.49	40,482,785.62	28.85%

八、 补充财务指标

适用 不适用

九、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

(一) 会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 其他原因 不适用

(二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

适用 不适用

## 第四节 管理层讨论与分析

### 一、 业务概要

#### 商业模式报告期内变化情况：

盖世食品股份有限公司主营业务为标准化凉菜的研发、生产和销售，同时向客户提供标准化凉菜的综合方案解决服务，致力于打造中国标准化凉菜领导品牌。

根据《中国上市公司协会上市公司行业统计分类指引》，公司所处行业为“农副食品加工业（C13）”；根据《国民经济行业分类》国家标准（GB/T4754-2017），公司所处行业为“农副食品加工业（C13）”。

公司是农业产业化国家级重点龙头企业，经过多年持续的商业实践，形成了具备自身特色的经营模式：

#### （一）采购模式

公司设立采购部，并制定了《采购及供方控制程序》《采购管理制度》《供应商认证准入程序》《供货商管理办法》等规范性文件，对采购过程进行控制和监督。公司业务部门根据客户订单通过 ERP 下达销售订单，销售订单依据 BOM 表自动生成物料需求计划，物料计划通过 MRP 软件进行对库，从而生成采购计划，由采购部门通过 SRM 系统执行采购计划。公司采购分为战略采购、安全库存采购。战略采购是根据市场行情，对市场进行预测，在原料价格最低、质量最好时做好战略原料库存，以保证在给客户报价时，掌握主动权；安全库存采购是根据客户往年的订单情况进行预测，进行安全库存的准备，或者是根据客户的临时订单进行临时采购。公司持续推进集中采购与规模化采购管理，对主要原、辅材料实行统一采购、集中议价、批量下单，通过整合采购需求、扩大采购规模等方式降低采购单价与综合采购成本实现降本增效。

#### （二）生产模式

公司采用“以销定产”的生产模式。销售部门根据销售合同和销售预测制定销售计划，各销售部门进行销售计划的汇总，PMC 部门对汇总的销售计划进行统筹平衡，结合库存、产能情况与生产部门进行沟通；生产部门结合自身生产能力、库存情况制定生产计划和具体生产班次，开展生产调度、管理和控制工作，同时 PMC 部门全程跟进生产进度、协调物料供应，配合处理订单执行过程中的相关问题，确保生产计划顺利完成。

#### （三）销售模式

公司的销售模式主要分为合同生产销售、自有品牌销售和贸易销售三种类型。合同生产销售模式下，公司向品牌运营商提供产品开发、生产和技术服务；自有品牌销售模式下，公司产品主要通过大型餐饮企业和食品经销企业等渠道销售公司产品；贸易销售模式下，公司主要通过购买产品后直接销售或简单包装后对外销售。

##### 1. 合同生产销售模式

合同生产销售模式，公司根据客户需求特点，通过系统的市场调研与研发，向客户提供产品定位、配方研究及成品生产等全流程服务。

##### 2. 自有品牌销售模式

公司自有品牌销售模式主要分为经销、直销和电商三种。直销客户以餐饮企业为主，经销客户以食品经销企业为主，电商客户以京东自营和公司天猫、淘宝、京东等电商平台旗舰店所面向的终端网购消费者为主。

### 3. 贸易销售模式

贸易销售模式，公司主要通过购买产品后直接销售或简单包装后对外销售。

#### (四) 研发模式

公司使用海藻、食用菌、蔬菜和海珍品等优势食材，以定制开发和自主创新相结合为研究开发模式，开展标准化的凉菜的研发，具备较强的研发能力。公司围绕市场需求和主营业务，开发新产品和研发新技术，支撑公司高质量发展。公司主要通过自主研发并不断消化和再创造国外先进技术，同时与江南大学、大连工业大学、沈阳农业大学、辽宁省农科院等科研院所进行产学研合作，成立联合研发中心。2025年公司继续跟进国家工信部立项的《预制凉菜》行业标准；同时参与“十四五”国家重点研发计划“食品制造与农产品物流科技支撑”专项中“藻类食品品质提升与增值加工关键技术研究及集成应用”项目。截至2025年12月31日，公司已获得专利48项（其中发明6项、实用新型42项）。

报告期内，公司主要经营模式未发生重大变化。

## 报告期内核心竞争力变化情况：

适用 不适用

## 专精特新等认定情况

适用 不适用

“专精特新”认定	<input type="checkbox"/> 国家级 <input checked="" type="checkbox"/> 省（市）级
“高新技术企业”认定	是

## 二、 经营情况回顾

### (一) 经营计划

2025年，公司聚焦主业，坚持稳中求进、稳中求新，不断加大市场拓展力度，加强规范运作。公司根据董事会工作安排，科学统筹生产经营，在业务、生产、研发和管理等方面进行持续性投入，稳健经营，持续创新，不断提升公司竞争实力。报告期内，公司较好地完成了既定目标。

业务方面：报告期内，公司业务发展情况良好，主营业务稳健增长，销售团队在确保现有核心客户长期稳定的前提下，积极开拓新客户。报告期内，公司实现营业收入63,043.36万元，同比增长18.01%，归属于上市公司股东的净利润4,758.19万元，同比增长15.84%，公司营业收入与利润实现双增长。这主要得益于江苏工厂产能逐步释放带来的规模效应，叠加大连与江苏两地工厂的原料产地优势，共同推动公司2025年度生产毛利率提升了0.89个百分点。

品牌提升方面：报告期内，公司重点拓展大客户，继续深挖大客户潜力，围绕大客户需求配套资源，形成合力，增加业绩，增厚利润。继续建设经销商体系，探索试点新零售直播+达播线上营销模式。构建由市场、营销和客服组成的立体营销系统，增强业绩驱动能力。

销售方面：深化大客户战略，实现大客户数量与合作规模双持续增长；制定灵活的市场营销策略，密切关注行业上下游业务情况，优化创新营销服务策略，拓宽销售渠道，组建专业销售梯队，分析市场态势，交流销售经验，加强目标分解，严格绩效考核，提升品牌国际知名度与国内区域市场占有率。

生产方面：公司阶段性确立大连工厂、江苏工厂、泰国工厂三大生产基地布局，三地工厂实施差异化产能分工，实现原料、市场、产能的互补协同。大连工厂依托近 30 年食品出口经验，保障高端定制化产品生产与交付，保持满产高效运行；江苏工厂 2024 年 5 月正式开业后，2025 年持续推进产能爬坡，智能化生产线运行效率稳步提高，有效缓解了公司产能问题；泰国工厂完成生产线搭建与体系认证并进入试生产阶段，聚焦海藻、海珍味等核心品类本地化生产，利用东南亚原料资源与国际贸易区位优势，为新兴海外市场提供产能支撑。报告期内，公司未发生重大的生产管理风险。

研发方面：公司始终立足自主研发产品和技术，打造大连、江苏、上海三大专业的研发团队，实施了系统化的研发体系。公司利用国家食用菌加工技术研发分中心和省企业技术中心两个研发平台基础上，不断通过产学研研发机制，形成一系列核心技术，解决了行业痛点，进一步满足了市场需求。公司以用户为中心、以市场为导向，建立覆盖需求洞察、项目评估、中试验证、上市评价及生命周期管理的全流程研发体系，通过系统化创新推动现有产品迭代与新品开发，形成闭环高效的产品创新机制。

信息化建设方面：2025 年，公司完成供应商关系管理（SRM）系统建设并上线运行，实现供应商全生命周期数字化管理，采购业务透明度和协同效率显著提升。在江苏盖世入选 2024 年工信部“5G 工厂”名录基础上，启动制造执行系统（MES）项目，实现生产数据实时采集与过程追溯，为智能制造奠定基础。引入 Kimi 大模型能力，完成与 CRM 系统的智能问数功能对接，业务人员可通过自然语言实时查询客户数据、销售进展等关键信息。下一阶段，公司将聚焦“AI 赋能经营决策”核心方向，深化数字化体系价值，构建目标管理智能化体系，通过 AI 技术对各部门行动计划与公司年度目标的契合度进行实时分析、动态追踪，助力战略目标层层拆解、落地见效，提升组织协同效率与目标达成率。

报告期内，公司持续加强人才引进，构建多层次、多渠道人才队伍，同时完善培训体系，并通过员工激励等长效激励机制，激发团队活力，提升公司经营管理效力；2025 年，公司继续聚焦主业，围绕经营战略布局开展各项工作，满足客户新需求，不断提升公司的市场竞争力，稳步提高公司产品的市场占有率。未来，公司也将继续坚持“降本增效”的原则，重点推进公司自动化、信息化建设。

## (二) 行业情况

### 1. 国家政策推动，消费已成为拉动经济增长的主引擎

2025年国内生产总值首次跃上140万亿元新台阶，同比增长5%。数据显示，2025年最终消费支出对经济增长的贡献率为52%，比上年提高5个百分点。2025年，国家推动一系列政策，推动消费提质升级。2025年3月16日，中共中央办公厅、国务院办公厅印发《提振消费专项行动方案》，明确提出提升餐饮服务品质，支持地方发展特色餐饮。5月12日，国家明确提出支持餐饮业健康规范发展；9月5日，商务部等9部门印发《关于扩大服务消费的若干政策措施》，从培育服务消费促进平台、丰富高品质服务供给等5方面提出19条具体任务措施，大力发展服务消费，增强消费对经济增长的拉动作用，培育服务消费新的增长点。11月26日，国家提出进一步促进消费的实施方案，增强供给与需求的适配性。这一系列政策与实施方案，将进一步释放消费潜力，促进消费的持续增长。

时间	相关事件	具体促消费内容
2025年3月16日	中共中央办公厅、国务院办公厅印发《提振消费专项行动方案》	加强服务供给能力建设，支持服务消费场景创新、业态融合、产业集聚。提升餐饮服务品质，支持地方发展特色餐饮。加大家政服务培训力度，鼓励更多高等学校、职业学校开设家政相关专业，组织实施巾帼家政提质扩容专项培训工程，完善家政行业标准规范体系和信用体系。结合城市一刻钟便民生活圈和城市社区嵌入式服务设施建设，加快配齐购物、餐饮、家政、维修等社区居民服务网点。
2025年5月12日	商务部、国家发展改革委联合发布《餐饮业促进和经营管理办法》（2025年第3号令）	国家支持餐饮业健康规范发展，鼓励餐饮服务经营者发展大众化餐饮、社区餐饮、绿色健康餐饮，提升服务品质，创新消费场景，丰富餐饮供给。国家鼓励餐饮服务经营者进行数字化升级改造，提升数字化经营和管理能力，加快线上线下融合发展。
2025年9月5日	商务部等9部门印发《关于扩大服务消费的若干政策措施》的通知	从加强政策支持、搭建平台载体、扩大对外开放、强化标准引领、优化消费环境等方面提出工作举措。持续深化“购在中国”品牌打造，开展“服务消费季”系列促消费活动，围绕贴近群众生活、需求潜力大、带动作用强的重点领域开展服务消费促进活动，培育服务消费品牌，打造服务消费热点。
2025年11月26日	工信部等六部门印发《关于增强消费品供需适配性进一步促进消费的实施方案》	加快布局新领域新赛道。聚焦智能网联新能源汽车、智能家居、消费电子、现代纺织、食品、绿色建材等重点行业，开展双百典型创新应用专项活动，打造百个标志性产品、百家创新企业和一批可体验可推广的新产品首用场景样板。围绕高性能纤维、绿色印染、造纸、家电、电池、日化、生物医

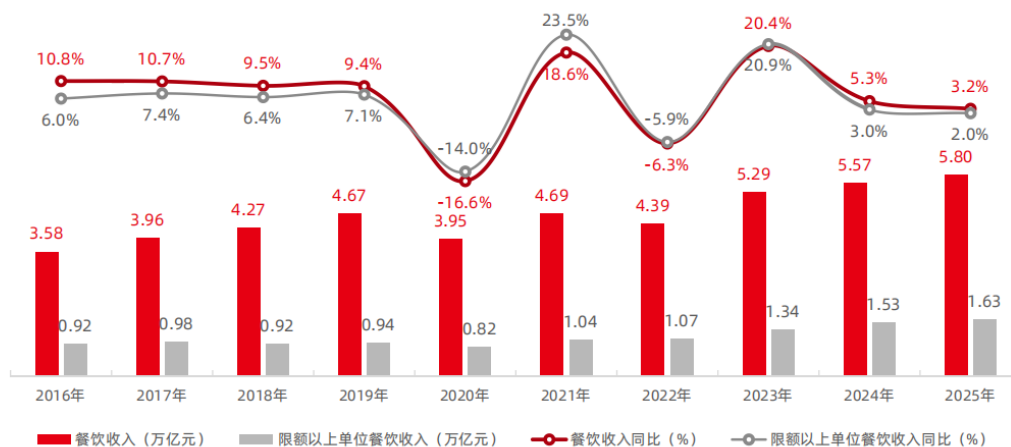
药、生物制造等消费品工业领域，建设一批中试验证平台。

资料来源:中国政府网

## 2. 行业变化：2025 年餐饮延续增长态势，增速有所放缓，行业发展逐步转向理性发展阶段

根据国家统计局数据，2025 年中国社会消费品零售总额首次突破 50 万亿元大关，达到 501,202 亿元，同比增长 3.7%。这一增长表明中国超大规模市场优势持续显现，最终消费支出对经济增长的贡献率达 52%，成为经济发展的主引擎。从结构看，商品零售额增长 3.8%至 443,220 亿元，而餐饮收入为 57,982 亿元，占社会消费品零售总额的 11.6%，较上年提升 0.2 个百分点。2025 年全国餐饮收入同比增长 3.2%，其中，限额以上单位餐饮收入为 1.63 万亿元，同比增长 2.0%。整体来看，餐饮市场规模持续扩大，但增速明显放缓，行业发展逐步由扩张驱动转向以效率与质量为导向的理性阶段。

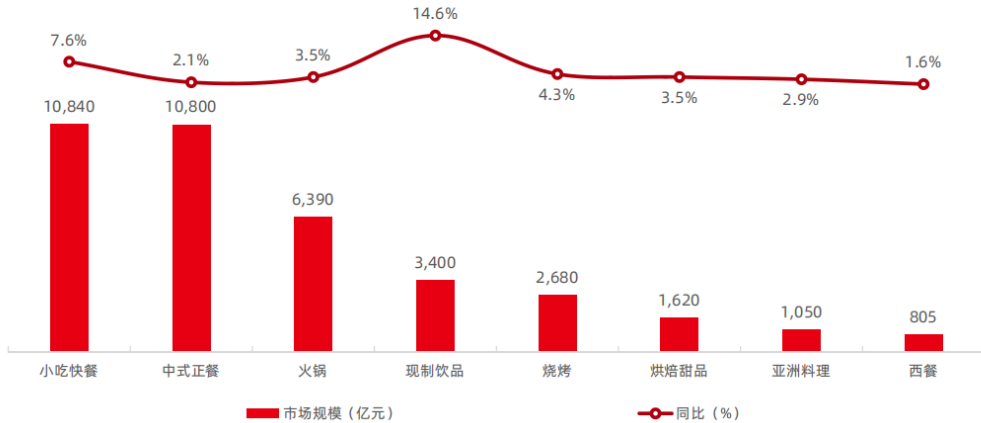
2016—2025年全国餐饮收入、限额以上单位餐饮收入及其同比



数据来源：国家统计局、红餐网

红餐大数据显示，2025 年餐食品类小吃快餐、现制饮品两大品类市场规模分别为 10,840 亿元和 3,400 亿元，同比增速达 7.6%与 14.6%。此外，火锅、烧烤、烘焙甜品等品类在需求韧性与产品创新的支撑下，整体增速同样优于行业平均水平。

2025年全国主要餐饮品类市场规模及其同比



数据来源：红餐大数据，数据统计时间截至 2025 年 12

据红餐大数据，截至 2025 年末，全国餐饮门店数量已超过 770 万家，较 2024 年同期增长 3.1%，行业供给端有所扩容。与此同时，企查查数据显示，2025 年全国餐饮企业注册量为 239.9 万家，同比下降 14.4%，但餐饮企业存量达 1,612.6 万家，同比增长 6.5%。整体上看，当前的餐饮市场处于“存量竞争”阶段，竞争压力持续累积。

在此背景下，餐饮行业的连锁化进程明显提速。美团数据显示，全国餐饮连锁化率已由 2020 年的 15% 提升至 2024 年的 23%。红餐产业研究院预测，2025 年餐饮连锁化率或将进一步上升至 25%。

尽管行业整体进入理性增长阶段，但 2025 年餐饮市场的创新活跃度依然较高。一批具有代表性的热门概念诞生，涵盖产品、模式与细分赛道等多个层面，如以场景与情绪价值为核心的山野火锅，强调食材与现制感的鲜货烧烤，以重口味和强话题性出圈的黑鸭煲，以及基于地域饮食文化再挖掘的本帮面等。这些概念并非单一形态的创新，而是在存量竞争环境下，餐饮品牌围绕差异化定位、消费体验重构与效率优化所展开的多元探索。

### 3. 行业现状：食品行业前景广阔，连锁标准化餐饮推动速冻食品 B 端收入来源

近年来，全球速冻食品行业市场规模取得了显著增长。2019 年至 2024 年，全球速冻食品行业的市场规模以 7.0% 的复合年增长率（CAGR）增长，2024 年达到 4,177 亿美元。展望未来，在客户渗透率提升、产品品类延伸、技术进步及基础设施完善等因素驱动下，全球速冻食品行业预计持续稳健增长。

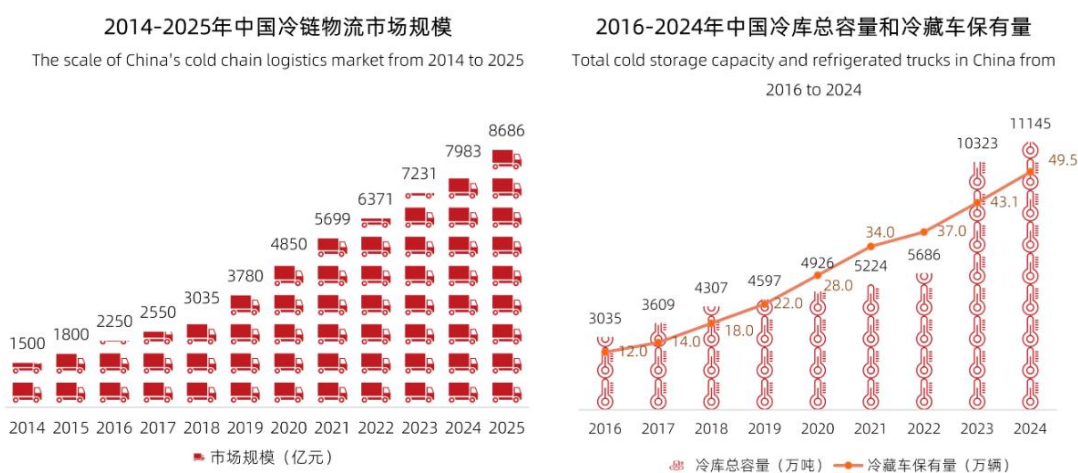
根据勤策消费研究预测，2024 年至 2029 年，全球速冻食品行业复合年增长率达 6.0%。就区域规模而言，北美、亚洲及西欧为全球速冻食品行业市场规模最大的地区。2024 年，亚洲速冻食品市场规模达 906 亿美元，预计未来五年将以 7.8% 的复合年增长率领先所有地区市场的增长率（数据来源：国家统计局，勤策消费研究）。

中国的速冻食品行业尚处于成长期，2019 年至 2024 年，该行业经历快速增长，复合年增长率（CAGR）达 11.8%，2024 年市场规模达人民币 2,212 亿元。受益于餐饮业务需求增长、个人客户渗透率提升带动家庭消费增加、产品质量及营养提升以及冷链基

基础设施完善等多个因素驱动，中国速冻食品行业将继续扩张。按 2024 年收入计，速冻食品占包装食品市场 20%以上份额。

美团数据显示，2024 年中国餐饮连锁化率继续提升，从 2021 年的 19%升至 2024 年的 23%，品牌连锁化发展稳步进行。从 2024 年不同规模区间的品牌门店数年同比涨幅来看，501-1000 家规模区间的品牌门店数增长最快，涨幅达 93.6%，其次是 101-500 家的规模区间（64.6%）和万店以上规模区间（69.3%）。不难看出，餐饮行业已经进入百店及以上连锁快速发展的新阶段。速冻食品以其便捷、稳定与易储存的特性，精准契合了餐饮业在降低人力与后厨空间成本的要求。餐饮业日益增长的标准化需求，正在重塑市场格局，为速冻食品行业创造了新一轮的战略机遇期。

#### 4. 行业发展：冷链物流行业稳步增长，利好冷冻食品行业发展



数据来源:中物联冷链委，艾媒数据中心

近五年来，我国冷链物流市场规模呈持续增长态势。数据显示，2024 年中国冷链物流市场规模达 7,983 亿元，冷库总容量达 11,145 万吨，冷藏车保有量为 49.5 万辆。冷链物流通过严格的温控保障，维系了食品在流通环节的品质与安全，满足消费者对口感和体验的高品质要求，为中国冷冻食品行业走向标准化与规模化提供了发展根基。

### (三) 财务分析

#### 1. 资产负债结构分析

单位：元

项目	2025 年末		2024 年末		变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	71,245,453.01	12.21%	62,128,412.31	12.50%	14.67%
交易性金融资产	25,462,658.32	4.37%	28,062,517.44	5.65%	-9.26%

应收票据	-	-	-	-	-
应收账款	88,416,512.92	15.16%	58,970,463.02	11.87%	49.93%
预付款项	18,159,659.35	3.11%	26,430,346.86	5.32%	-31.29%
其他应收款	1,919,583.03	0.33%	1,338,178.78	0.27%	43.45%
存货	135,801,000.92	23.28%	79,413,907.41	15.98%	71.00%
其他流动资产	9,705,803.24	1.66%	16,247,198.84	3.27%	-40.26%
投资性房地产	-	-	-	-	-
长期股权投资	-	-	-	-	-
固定资产	209,248,182.17	35.87%	207,645,564.42	41.79%	0.77%
在建工程	1,147,784.40	0.20%	3,045,784.54	0.61%	-62.32%
使用权资产	5,835,937.06	1.00%	25,336.59	0.01%	22,933.63%
无形资产	9,767,433.39	1.67%	10,066,378.31	2.03%	-2.97%
商誉	-	-	-	-	-
长期待摊费用	3,960,932.95	0.68%	1,711,292.06	0.34%	131.46%
递延所得税资产	1,411,593.14	0.24%	1,211,277.07	0.24%	16.54%
其他非流动资产	1,220,236.45	0.21%	610,287.36	0.12%	99.94%
短期借款	59,996,157.75	10.29%	38,619,183.45	7.77%	55.35%
应付账款	44,325,063.12	7.60%	55,785,968.29	11.23%	-20.54%
合同负债	4,902,646.65	0.84%	4,834,856.96	0.97%	1.40%
应付职工薪酬	7,661,932.18	1.31%	6,006,257.08	1.21%	27.57%
应交税费	2,875,980.22	0.49%	3,101,604.86	0.62%	-7.27%
其他应付款	19,642,119.15	3.37%	5,484,227.06	1.10%	258.16%
一年内到期的非流动负债	11,416,988.48	1.96%	8,007,320.54	1.61%	42.58%
其他流动负债	217,102.92	0.04%	199,440.18	0.04%	8.86%
长期借款	29,278,078.98	5.02%	24,331,671.75	4.90%	20.33%
租赁负债	4,863,172.74	0.83%	-	-	100.00%
递延收益	10,868,516.38	1.86%	5,239,851.94	1.05%	107.42%
资本公积	77,095,743.16	13.22%	69,595,458.78	14.01%	10.78%
库存股	13,929,724.50	2.39%	11,000,940.10	2.21%	26.62%

其他综合收益	510,272.42	0.09%	367,216.80	0.07%	38.96%
盈余公积	32,587,632.35	5.59%	29,566,099.35	5.95%	10.22%
未分配利润	144,646,466.21	24.80%	114,137,685.64	22.97%	26.73%
少数股东权益	5,828,808.14	1.00%	2,115,228.43	0.43%	175.56%

### 资产负债项目重大变动原因：

1. 应收账款：报告期末较上年年末增加 49.93%，主要原因系销售规模扩大，带动信用期内应收账款相应增加；
2. 预付款项：报告期末较上年年末减少 31.29%，主要原因系购买鱼子的预付货款同比减少；
3. 其他应收款：报告期末较上年年末增加 43.45%，主要原因系新增电商平台、国内客户合作履约保证金等；
4. 存货：报告期末较上年年末增加 71.00%，主要原因系公司为满足市场需求，季节性采购的鱼子存货陆续到货，致库存量增加；
5. 其他流动资产：报告期末较上年年末减少 40.26%，主要原因系江苏盖世增值税留抵税额陆续抵扣，致总额减少；
6. 在建工程：报告期末较上年年末减少 62.32%，主要原因系盖世食品大连工厂消防工程和江苏盖世在安装设备等陆续完工所致；
7. 使用权资产：报告期末较上年年末增加 22,933.63%，主要系伴随业务拓展，公司新租了盖世食品与乐世贸易的办公场地，并增加了泰国工厂厂房租赁所致；
8. 长期待摊费用：报告期末较上年年末增加 131.46%，主要原因系盖世食品、乐世贸易及泰国工厂发生装修及工厂改造等相关费用；
9. 其他非流动资产：报告期末较上年年末增加 99.94%，主要系 MES 软件购置款及江苏盖世二期工程预付款增加；
10. 短期借款：报告期末较上年年末增加 55.35%，主要系业务规模扩大带动原材料备货增加，公司相应增加了流动资金借款以补充营运资金；
11. 其他应付款：报告期末较上年年末增加 258.16%，主要原因系增加股权激励和员工持股计划股份回购义务；
12. 一年内到期的非流动负债：报告期末较上年年末增加 42.58%，主要原因系一年内到期的江苏盖世长期借款以及盖世食品、乐世贸易、泰国工厂房屋租金增加；
13. 租赁负债：报告期末较上年年末增加 100%，主要系增加泰国工厂厂房及盖世食品、乐世贸易办公场所租赁，相应确认使用权资产及租赁负债；
14. 递延收益：报告期末较上年年末增加 107.42%，主要原因系公司收到与资产相关的政府补助增加；
15. 其他综合收益：报告期末较上年年末增加 38.96%，主要原因系境外子公司的外币报表折算差异；

16. 少数股东权益：报告期末较上年年末增加 175.56%，主要原因系增加泰国工厂少数股东权益。

### 境外资产占比较高的情况

适用 不适用

## 2. 营业情况分析

### (1) 利润构成

单位：元

项目	2025 年		2024 年		变动比例%
	金额	占营业收入的比重%	金额	占营业收入的比重%	
营业收入	630,433,619.61	-	534,239,925.45	-	18.01%
营业成本	512,971,364.79	81.37%	439,468,195.43	82.26%	16.73%
毛利率	18.63%	-	17.74%	-	-
税金及附加	3,943,877.27	0.63%	4,304,725.48	0.81%	-8.38%
销售费用	23,882,709.55	3.79%	18,007,580.48	3.37%	32.63%
管理费用	28,351,343.45	4.50%	17,851,569.07	3.34%	58.82%
研发费用	7,521,355.89	1.19%	8,067,135.94	1.51%	-6.77%
财务费用	3,654,705.86	0.58%	506,445.85	0.09%	621.64%
信用减值损失	-464,565.00	-0.07%	-449,800.31	-0.08%	-3.28%
资产减值损失	-2,392,115.31	-0.38%	-3,874,206.23	-0.73%	38.26%
其他收益	3,148,636.26	0.50%	6,709,456.96	1.26%	-53.07%
投资收益	260,967.47	0.04%	327,284.17	0.06%	-20.26%
公允价值变动收益	167,401.49	0.03%	304,484.29	0.06%	-45.02%
资产处置收益	-210,491.40	-0.03%	-148,634.90	-0.03%	-41.62%
汇兑收益	-	-	-	-	-
营业利润	50,618,096.31	8.03%	48,902,857.18	9.15%	3.51%
营业外收入	418,241.11	0.07%	95,082.78	0.02%	339.87%
营业外支出	281,116.84	0.04%	364,053.22	0.07%	-22.78%
净利润	45,411,613.75	7.20%	41,113,364.22	7.70%	10.45%

### 项目重大变动原因：

1. 销售费用：报告期内较上年同期增加 32.63%，主要原因系①公司主动推进销售团

队前置市场端，以深化市场拓展、提升综合竞争力与服务质量，相关人力投入随之增加；  
②股权激励带来的股份支付费用增加；

2. 管理费用：报告期内较上年同期增加 58.82%，主要原因系①公司业务扩展及人员储备等带动职工薪酬增加；②增加泰国 GMC 主体相关运营费用；③增加股份支付费用；

3. 财务费用：报告期内较上年同期增加 621.64%，主要原因系汇率变动影响汇兑损益变动金额较大；

4. 资产减值损失：报告期内较上年同期减少 38.26%，主要原因系计提存货跌价准备金额减少；

5. 其他收益：报告期内较上年同期减少 53.07%，主要原因系计入当期损益的政府补助减少；

6. 公允价值变动收益：报告期内较上年同期减少 45.02%，主要原因系交易性金融资产持有期间收益减少；

7. 资产处置收益：报告期内较上年同期减少 41.62%，主要原因系处置闲置固定资产使得资产处置损失同比增加 6.2 万元；

8. 营业外收入：报告期内较上年同期增加 339.87%，主要原因系收到供应商的质量赔偿款。

## (2) 收入构成

单位：元

项目	2025 年	2024 年	变动比例%
主营业务收入	630,315,708.69	534,209,771.61	17.99%
其他业务收入	117,910.92	30,153.84	291.03%
主营业务成本	512,899,059.90	439,441,690.87	16.72%
其他业务成本	72,304.89	26,504.56	172.80%

## 按产品分类分析：

单位：元

分产品	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减
藻类	242,690,714.63	189,961,690.69	21.73%	9.58%	7.65%	增加 1.40 个百分点
鱼子	162,548,639.59	140,393,133.54	13.63%	30.85%	37.75%	减少 4.33 个百分点
菌类	89,129,728.56	70,943,876.60	20.40%	15.69%	8.45%	增加 5.32 个百分点
海珍味	81,416,711.67	65,370,133.26	19.71%	38.01%	28.78%	增加 5.75 个百分点
山野菜	39,323,145.91	32,712,638.62	16.81%	14.77%	12.71%	增加 1.51 个百分点

其他	15,206,768.33	13,517,587.19	11.11%	-16.50%	-14.74%	减少 1.83 个百分点
其他业务	117,910.92	72,304.89	38.68%	291.03%	172.80%	增加 26.58 个百分点
合计	630,433,619.61	512,971,364.79	-	-	-	-

#### 按区域分类分析：

单位：元

分地区	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减
国内	340,322,220.97	286,846,346.43	15.71%	31.88%	28.01%	增加 2.55 个百分点
国外	290,111,398.64	226,125,018.36	22.06%	5.04%	4.98%	增加 0.04 个百分点
合计	630,433,619.61	512,971,364.79	-	-	-	-

#### 收入构成变动的原因：

##### 1. 按产品分类分析：

报告期内，公司在原有传统藻类、菌类业务稳固发展的基础上，持续推进产品结构优化与市场拓展战略，大力开拓新产品、新市场，有效推动各类产品收入实现稳步增长，其中鱼子类、海珍味类产品表现突出，具体变动情况及原因说明如下：

（1）鱼类产品：报告期内实现收入较上年同期增加 30.85%。主要系公司依托原有藻类、菌类业务积累的渠道资源与品牌优势，持续丰富鱼类产品品类供给，重点拓展飞鱼子、多春鱼子、明太鱼子、三文鱼子等多元化产品，满足不同客户群体的消费需求；同时，叠加市场部定期开展产品品鉴会、深度开发产品应用场景、加大产品推广力度、拓宽销售渠道及积极开发新客户等一系列举措，有效提升了鱼类产品的市场渗透率与客户认可度，带动该品类销售收入实现显著增长。

（2）海珍味类产品：报告期内实现收入较上年同期增加 38.01%，增速高于整体水平。核心驱动因素为公司前期市场布局与客户资源积累成效持续释放，同时借助传统藻类、菌类业务形成的品质管控体系与供应链优势，进一步强化海珍味类产品的品质竞争力，持续获得下游餐饮客户、经销商及终端消费者的青睐；公司通过明确品牌定位、深化与头部餐饮连锁企业的战略合作，不断拓展产品应用场景、拓宽销售渠道，叠加产能的稳定保障与产品创新升级，有效推动海珍味类产品收入实现较高增速，成为公司新的收入增长点。

综上，鱼子类、海珍味类产品收入的大幅增长，是公司在稳固传统藻类、菌类业务基础上，积极推进产品创新、市场拓展与渠道深化的综合成效，进一步优化了公司产品结构，增强了公司核心竞争力，为企业未来持续健康发展奠定了坚实基础。

##### 2. 按区域分类分析：

(1) 国内市场：收入高速增长，毛利率小幅提升

报告期内，国内市场营业收入同比增长 31.88%，营业成本同比增长 28.01%，毛利率较上年同期提升 2.55 个百分点，核心驱动因素如下：

①公司在巩固藻类、菌类等传统优势品类的基础上，重点推动鱼子类、海珍味类等高价值产品的国内市场渗透。报告期与上年同期对比，国内市场中鱼子类调味、冻品产品收入规模大幅提升，海珍味类调味产品也实现快速增长；

②公司通过定期开展产品品鉴会、深度开发餐饮应用场景，加大产品推广力度与渠道覆盖，重点拓展连锁餐饮、预制菜客户及区域经销商，有效提升了产品在国内市场的渗透率与客户粘性；

③受益于江苏工厂的规模化效应与采购议价能力提升，国内产品单位成本增速低于收入增速，进一步放大了收入增长对利润的贡献。

(2) 国外市场：收入与成本同步稳健增长，毛利率基本保持稳定

报告期内，国外市场营业收入同比增长 5.04%，营业成本同比增长 4.98%，毛利率较上年同期小幅提升 0.04 个百分点，主要原因系：公司持续优化海外市场产品策略，重点推广高价值的鱼子类、高毛利的藻类调味产品。报告期与上年同期对比，国际市场中鱼子类调味产品收入占比显著提升，藻类调味等高毛利产品的销售规模持续扩大，有效对冲了部分低毛利订单的影响，保障了毛利率的稳定。

(3) 主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关系
1	Z0001	109,543,691.81	17.38%	否
2	Z0002	26,435,642.76	4.19%	否
3	HD001	23,558,299.34	3.74%	否
4	HG0001	23,211,097.69	3.68%	否
5	EU051	21,251,981.28	3.37%	否
	合计	<b>204,000,712.88</b>	<b>32.36%</b>	-

(4) 主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比%	是否存在关联关系
1	GS242713	40,778,828.40	7.95%	否
2	GS230553	28,158,369.83	5.49%	否
3	GS242804	27,945,006.50	5.45%	否
4	GS190059	21,669,096.41	4.22%	否
5	GS210099	19,955,334.20	3.89%	否
	合计	<b>138,506,635.34</b>	<b>27.00%</b>	-

(5) 报告期内公司贸易业务收入占营业收入比例超过 10%情况

适用 不适用

### 3. 现金流量状况

单位：元

项目	2025 年	2024 年	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	22,118,867.28	36,725,673.55	-39.77%
投资活动产生的现金流量净额	-28,487,364.29	-22,602,090.06	-26.04%
筹资活动产生的现金流量净额	15,810,276.71	-25,850,413.94	161.16%

#### 现金流量分析：

1. 经营活动产生的现金流量净额：报告期内较上年同期减少 39.77%，主要原因系：报告期内为匹配销售规模扩大，公司加大了原材料备货力度，致使鱼子采购款支出同比增加；

2. 筹资活动产生的现金流量净额：报告期内较上年同期增加 161.16%，主要原因系：报告期内，公司通过取得银行借款、收到股权激励投资等方式增加资金流入，带动筹资活动现金流入同比显著提升；同时，公司合理统筹偿债节奏，当期偿还债务支付的现金有所减少，筹资现金流出同比下降，两者共同推动筹资活动现金净流入大幅改善。

#### (四) 投资状况分析

##### 1、总体情况

适用 不适用

##### 2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

##### 3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

##### 4、以公允价值计量的金融资产情况

适用 不适用

##### 报告期内以套期保值为目的的衍生品投资

适用 不适用

##### 报告期内以投机为目的的衍生品投资

适用 不适用

##### 5、理财产品投资情况

适用 不适用

单位：元

理财产品类型	资金来源	发生额	未到期余额	逾期未收回金额	预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形对公司的影响说明
银行理财产品	自有资金	2,599,858.12	25,462,658.32	0.00	不存在
合计	-	<b>2,599,858.12</b>	<b>25,462,658.32</b>	<b>0.00</b>	-

单项金额重大的委托理财，或安全性较低、流动性较差的高风险委托理财

适用 不适用

#### 6、委托贷款情况

适用 不适用

#### 7、私募股权投资基金投资情况

适用 不适用

## 8、主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

### (1) 主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	主营业务收入	主营业务利润	净利润
大连盖世生物技术有限公司	子公司	食用菌产品的研发	1,000,000.00	0.00	0.00	0.00	-2,158.53	-58,382.85
大连乐世国际贸易有限公司	子公司	日料类产品的国际贸易	5,000,000.00	15,572,806.14	13,173,857.53	21,072,906.69	2,360,049.99	2,237,080.89
香港盖世有限公司	子公司	食用菌类产品的国际贸易	10 万美元	16,965,071.12	10,465,786.14	41,229,676.19	2,447,626.04	2,194,204.88
大连盖世顺达海产有限公司	子公司	海藻类初级产品的销售	5,000,000.00	1,726,062.17	1,726,017.17	2,807,391.36	703,435.51	671,743.28
盖世食品（上海）有限公司	子公司	食用菌类产品的销售	10,000,000.00	1,332,351.65	-4,898,804.45	5,744,927.40	-2,784,468.53	-2,784,476.92
盖世食品（江苏）有限公司	子公司	菌类、蔬菜类产品深	100,000,000.00	220,063,558.60	104,236,805.85	149,069,540.30	18,694,896.32	17,888,488.05

		加工及 销售						
GAISHI (SINGAPORE) HOLDING PTE.,LTD	子公司	国际贸 易	300 万新币	7,428,034.50	7,428,034.50	0.00	-57,943.22	-57,943.22
GMC MARINE (THAILAND) CO.,LTD	子公司	生产、 销售	7,000 万泰铢	21,459,980.20	10,645,541.00	1,361,631.71	-4,840,416.74	-4,840,416.74

注：报告期内子公司大连盖世生物技术有限公司已完成注销，具体详见本节（八）.（4）子公司情况说明报告期内取得和处置子公司的情况。

## (2) 主要控股参股公司情况说明

### 主要参股公司业务分析

适用 不适用

### 子公司或参股公司的经营业绩同比出现大幅波动

适用 不适用

子公司大连盖世顺达海产有限公司主营业务收入同比增长 63.64%、净利润同比增长 224.55%，主要原因为：报告期内，受益于原有大客户贡献增加，公司收入实现大幅增长；叠加费用端保持低位，带动利润增幅显著超越收入增幅。

子公司盖世食品（上海）有限公司主营业务收入同比减少 39.50%、净利润同比减少 67.67%，主要原因为：报告期内，公司部分订单转移至大连工厂承接，由于人员等固定成本具备刚性，未能随收入规模同比例下降，导致成本费用率被动抬升，利润降幅进一步扩大。

子公司盖世食品（江苏）有限公司主营业务收入同比增长 168.60%、净利润同比增长 309.76%，主要原因为：公司产能利用率持续提升，依托双厂协同模式承接更多订单，收入规模快速增长；同时规模效应摊薄固定成本，盈利能力显著增强。

子公司 GAISHI (SINGAPORE) HOLDING PTE. LTD 净利润同比减少 10,629.63%，主要原因为：2024 年公司尚处设立阶段，相关支出较少；2025 年因发生审计、年检等日常运营费用，亏损额较上年的 540.03 元显著增加，达到 57,943.22 元。。

控股子公司 GMC MARINE (THAILAND) CO.,LTD 主营业务收入同比增长 100%、净利润同比减少 9,597.09%，主要原因为：2024 年公司处于筹备期，尚无营业收入；2025 年下半年正式投产并实现收入。受制于产能尚处爬坡阶段且固定成本较高，当前收入暂未能完全覆盖成本，致使利润同比出现下滑。

## (3) 子公司情况说明

### 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	对公司整体生产经营和业绩的影响
大连盖世生物技术有限公司	公司于 2025 年 4 月 25 日召开第四届董事会第三次会议审议通过了《关于注销全资子公司大连盖世生物技术有限公司的议案》，公司已于 2025 年 12 月 2 日收到大连市旅顺口区市场监督管理局出具的《登记通知书》，大连盖世生物技术有限公司已完成注销登记。具体	本次注销全资子公司不会对公司整体业务发展和盈利水平产生重大影响，不存在损害公司及股东利益的情形。本次注销完成后，公司合并财务报表的范围相应发生变化，大连盖世生物技术有限公司不再纳入公司合并财务报表范围。

	<p>内容详见公司分别于 2025 年 4 月 25 日和 2025 年 12 月 4 日在北京证券交易所指定披露平台（www.bse.cn）披露的《关于拟注销公司全资子公司的公告》（公告编号：2025-073）及《关于全资子公司完成注销登记的公告》（公告编号：2025-167）。</p>	
--	---	--

**对子公司的管理控制情况**

适用 不适用

**上市公司控股股东或实际控制人持股公司主要子公司情况**

适用 不适用

**(4) 公司控制的结构化主体情况**

适用 不适用

**9、与专业投资机构共同投资及合作情况**

适用 不适用

**(五) 税收优惠情况**

适用 不适用

<p>2024 年 12 月，本公司通过高新技术企业重新认定，取得《高新技术企业证书》（证书编号：GR202421200372），有效期三年，企业所得税执行 15% 的税率。</p> <p>财政部税务总局公告 2023 年第 12 号规定，对小型微利企业年应纳税所得额超过 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。延续执行至 2027 年 12 月 31 日。本公司之子公司大连乐世国际贸易有限公司、大连盖世顺达海产有限公司享受此项优惠政策。</p> <p>2018 年 4 月 1 日起，香港颁布施行两级制税率，应评税利润不超过 200 万港币，税率是 8.25%，而超过 200 万港币，税率是 16.50%。本公司之子公司香港盖世有限公司享受此项优惠政策。</p> <p>根据《中华人民共和国企业所得税法》及其实施条例、《财政部国家税务总局科技部关于完善研究开发费用税前加计扣除政策的通知》（财税〔2015〕119 号）、《财政部国家税务总局科技部提高研究开发费用税前加计扣除比例的通知》（财税〔2018〕99 号）及《财政部国家税务总局关于进一步完善研发费用税前加计扣除政策的公告》（财税〔2021〕13 号）的有关规定，本公司研发费用计入当期损益未形成无形资产的，再按照实际发生额的 100% 在税前加计扣除。</p> <p>根据财政部、国家税务总局于 2023 年 9 月 3 日颁布的《财政部税务总局关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 43 号），自</p>
---

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%抵减应纳税增值税税额。本公司享受该项增值税加计抵减的税收优惠政策。

投资促进委员会于2024年12月18日颁发《投资促进证书》编号：67-2646-2-00-1-0，根据《1977年投资促进法》第31条第一款，获准豁免从被促进经营活动中获得的净利润的企业所得税，豁免总额不超过投资额的100%（不包括土地费和流动资金），期限为自开始经营取得收入之日起5年。本公司之子公司GMC MARINE (THAILAND) COMPANY LIMITED享受此政策。

## （六） 研发情况

### 1、 研发支出情况：

单位：元

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	7,521,355.89	8,067,135.94
研发支出占营业收入的比例	1.19%	1.51%
研发支出资本化的金额	0.00	0.00
资本化研发支出占研发支出的比例	0.00%	0.00%
资本化研发支出占当期净利润的比例	0.00%	0.00%

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用 不适用

研发投入资本化率变化情况及其合理性说明

适用 不适用

### 2、 研发人员情况：

教育程度	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	10	9
本科	29	33
专科及以下	9	11
研发人员总计	48	53
研发人员占员工总量的比例（%）	8.15%	7.91%

### 3、 专利情况：

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	48	46
公司拥有的发明专利数量	6	6

#### 4、研发项目情况：

√适用 □不适用

研发项目名称	项目目的	所处阶段/ 项目进展	拟达到的目标	预计对公司未来发展的影响
贝类制品新型加工方法及智能化装置开发项目	本项目旨在聚焦扇贝等贝类加工中裙边易脱落、冷藏期短、冻转鲜品质差等痛点，通过开发温和梯度调味、复合保鲜包装、分段控温解冻与复鲜等关键技术，构建新型智能化加工体系，旨在提升产品出品率、稳定性和商品价值，推动公司在水产预制菜领域向标准化、高质化发展。	本项目目前处于客户需求响应与调整阶段。已完成核心技术（温和梯度调味、复合保鲜、分段解冻）的研究与改进，并于2024年下半年开展了工业性实验，模拟实际生产场景以测试技术方案的稳定性和大规模生产可行性。目前正依据实验结果与潜在客户反馈，对工艺与产品进行针对性优化调整。	1.通过温和梯度调味工艺，实现入味与护边的平衡，达成裙边完整性与风味均匀性统一。2.研发复合保鲜与包装协同技术，延长冷藏货架期，抑制TVB-N上升。	通过攻克脱边、保鲜与品质还原等行业难题，有望推出高品质、标准化的贝类新品，满足餐饮与零售市场对高端海鲜凉菜的需求。形成的智能化加工与品质控制方案，可向其他水产品类延伸，推动公司产品结构升级与生产智能化转型，增强整体竞争力。
食用菌精深加工方法及高值化	本项目旨在开发以杏鲍菇为核心的高蛋白、低热量健康食品，通过系统构建其精深加工工艺体系，解决风味、质构与标准化难题。通过研发先进的加工技术和智能化生产设备，打造一条集清洗、分选、干燥、提取、深加工等功能于一体的现代化食用菌精深加工生产线。	本项目当前处于成果产业化与市场推广阶段。已完成前期工艺研发与中试验证，正开展产品试制、工业性优化与量产应用准备，致力于实现创新成果的最终落地转化。	本项目目标：1.研发食用菌产品精深加工和智能化生产线，产能翻倍，实现规模化加工。2.实现产品形态标准化，确保规格统一。3.确保原料洁净度达标。	该项目的成功实施，显著提高食用菌精深加工率，提高附加值，该项目还将为公司开拓以食用菌为基础的健康食品新赛道，形成高附加值核心产品。通过建立的精深加工与全流程品控体系，可显著提升公司在菌类凉菜领域的技术壁垒与产品竞争力。
新型鱼子制品	本项目旨在突破传统鱼子制品的形态与风味局限，通过	本项目目前处于果味鱼籽沙拉、希鲮鱼子研发阶段。正在	1.通过调整调味鱼子的含水量、鱼子的调味配方、黏合	通过形成希鲮鱼子等创新产品矩阵，不仅能满足多元餐饮场景需

加工方法及高值化项目	工艺与配方创新，开发希鲮鱼子、果味鱼籽沙拉等新型高附加值产品，以解决其结构松散、口感不稳等关键技术瓶颈，满足市场对多样化、高品质鱼子制品的需求。	进行多项新产品的配方与工艺研发，并根据客户需求同步开展部分产品的中试验证。	的配方等，解决希鲮鱼籽冷冻后松散问题，实现解冻后结构紧实不掉粒。2.构建符合出口市场限制的调味体系，通过调整代糖配比与蔗糖用量等，通过合理配比达到口味的同时降糖、健康。	求、增强市场竞争力，更有助于拓展欧美等高端出口市场，推动公司产品结构向更高价值方向升级。
鱼皮制品加工方法及高值化项目	本项目旨在突破鱼皮高温加工易软烂、去鳞不净、规格不一等技术瓶颈，通过开发涮锅鱼皮卷等新型产品，实现其质构稳定与形态可控，推动鱼皮从原料向高附加值即食产品的转型升级。	本项目当前处于设备测试与试制阶段。已完成前期泡发实验与口感调试，正在进行浸泡还原弹性与新设备测试，并即将开展改进试制与工业性试验。	1.通过分段控温策略，实现鱼皮高温涮煮后嫩滑、不化、不散。2.通过配制专用溶液结合机械搅拌，实现鱼鳞高效剥离，减少食源性异物。3.通过冷却与中线分割，实现切段长度规格统一。	本项目成功实施后，将形成公司在鱼皮精深加工领域的核心技术，打造出“涮锅鱼皮卷”等标志性高附加值产品。不仅能丰富公司产品矩阵、满足餐饮火锅等多元场景需求，更能提升公司在特色水产预制菜市场的竞争力与品牌影响力。
藻类食品品质提升与增值加工关键技术研究及集成应用项目	本项目致力于通过技术创新，解决藻类即食食品在冷藏条件下的稳定性、风味与安全问题，构建绿色高质化的生产工艺体系，推动产业升级与可持续发展。	本项目目前处在周期的第二年，处于关键技术研发与集成示范的关键阶段。已完成冷藏调味裙带菜与蒜香海带的基础配方与工艺探索，正在进行冷藏稳定性体系构建、高效清洗工艺优化及清洁标签配方验证。同步启动示范生产线建设规划，并依据研发数据开展企业标准制定。	1.调整配方工艺完成调味裙带菜连续 14 天、蒜香海带丝连续 10 天的每日微生物安全检测，确保客户对食用过程中冷藏暂存的时限要求。2.开发清洁标签产品，满足市场需求。	通过攻克冷藏稳定性与清洁标签等关键技术，有望推出引领市场的高品质新品，满足餐饮与出口高端需求。形成的集成化技术方案将为公司拓展其他藻类即食品类、推动生产智能化与绿色化升级奠定坚实基础，助力公司巩固行业领先地位。
藻类加工新产品深度	本项目旨在针对爽口美人唇、红油海带丝、麻辣美人唇三款新品，系统攻克藻类	本项目目前处于产品配方设计、关键技术验证阶段。目前已完成了三款新产品的配方设	1.构建无化学防腐剂的物理与工艺保鲜方案，确保出口产品微生物达标。2.确立红	本项目成果将显著丰富公司高端藻类即食产品，满足国内外市场对特色风味与清洁标签的需求。

<p>开发及防腐保鲜技术研究项目</p>	<p>加工在风味协调、色泽质构及出口合规性下的保鲜等关键技术难题，以形成差异化、高附加值产品，响应市场对感官与健康的新需求。</p>	<p>计、工艺创新及关键技术验证，初步形成了具备特定市场定位（包括内销与出口）的成熟产品原型，并配套了相应的质量控制报告，基本实现了项目预设的技术目标。</p>	<p>油中辣椒素载体比例、海带预处理等参数，实现辣味释放与视觉饱和度可控。3.完成多轮配方迭代，解决甜咸失衡、色泽暗淡等问题，达成风味与感官的稳定。</p>	<p>形成的非防腐剂保鲜与感官调控核心技术，可增强公司在出口市场的竞争力与合规优势，为品牌升级与市场拓展提供有力支撑。</p>
<p>油炸食品品质调控关键技术及智能化装备集成研究项目</p>	<p>本项目旨在攻克裹粉杏鲍菇、小鱼花生在生产中油炸表皮脱落、口感发柴、风味不均及储存期短等行业痛点，通过开发精准温控、深度控油、快速锁鲜等关键技术，构建标准化、规模化生产体系，满足市场对高品质预制油炸食品的需求。</p>	<p>本项目目前处于项目筹备与规划的初始阶段。正在进行市场调研、可行性分析及技术路线设计，以确定项目目标、范围及初步解决方案。</p>	<p>1.实现裹粉杏鲍菇日产能≥5000kg，小鱼花生日产能≥3000kg。2.确保产品保质期达标，其中冷冻产品≥6个月，常温罐装产品≥12个月。</p>	<p>本项目成功实施后，将填补公司在标准化油炸预制菜领域的产能与产品空白，形成新的业绩增长点。通过建立自动化生产线与严格品控体系，可显著提升生产效率和产品一致性，满足餐饮、零售等多渠道需求，增强公司在休闲食品市场的综合竞争力。</p>

## 5、与其他单位合作研发的项目情况：

适用 不适用

## (七) 财务会计报告审计情况

### 1. 非标准审计意见说明：

适用 不适用

### 2. 关键审计事项说明：

#### (一) 收入确认

相关信息披露详见财务报表附注三、25 及附注五、33。

##### 1、事项描述

鉴于营业收入是盖世食品的关键业绩指标之一，产生错报的固有风险较高，因此我们将收入确认确定为关键审计事项。

##### 2、审计应对

对该关键审计事项，我们执行的审计程序主要包括：

(1) 了解及评价与销售、收款相关的内部控制制度、财务核算制度的设计和执行，评价其相关内部控制设计的有效性，并测试关键控制执行的有效性。

(2) 询问管理层及选取样本检查销售合同，识别合同中的单项履约义务和控制权转移等条款，评价收入确认时点是否符合企业会计准则的要求；对与销售商品收入确认有关的控制权转移时点进行分析，进而评估产品销售收入确认政策的合理性。

(3) 执行细节测试，抽样检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同或订单、出库记录、装箱单（国外客户）、提货单（国外客户）、出口报关单（国外客户）、销售发票、签收记录等。

(4) 对于出口销售业务，从电子口岸系统及出口退税系统中获取出口货物报关单明细表，与账面出口收入进行核对，核实出口收入的真实性。

(5) 选取样本，对应收账款余额、销售金额执行函证程序，核实收入的真实性。

(6) 针对资产负债表日前后确认的销售收入，核对其支持性文件，对销售收入进行截止性测试，以评估销售收入是否在恰当的期间确认。

(7) 对收入和成本执行分析程序，包括报告期各月份收入、成本、毛利率变动和主要产品报告期收入、成本、毛利率的变动，判断销售收入和毛利率变动的合理性。

(8) 检查应收账款的期后回款情况。

#### (二) 存货及存货跌价准备

相关信息披露详见财务报表附注三、13 及附注五、6。

##### 1、事项描述

盖世食品期末存货账面价值为 13,580.10 万元，占期末资产总额的比例为 23.28%。盖世食品需要维持适当水平的存货以满足未来的市场需求，但由于期末存货主要为农副产品等原材料和食品等产成品，对保管和保质期管理比较严格，可能存在减值准备计提不充分的风险。因此，我们将期末存货的存在、计价与分摊作为关键审计事项。

## 2、审计应对

对该关键审计事项，我们执行的审计程序主要包括：

(1) 了解及评价与存货的存在、计价与分摊相关的内部控制制度、财务核算制度的设计和执行，评价其相关内部控制设计的有效性，并测试关键控制执行的有效性。

(2) 对期末存货实施监盘、函证等程序，重点关注公司发出商品、在产品等存货是否真实存在，是否存在滞销、变质、毁损等迹象的存货。

(3) 计算存货周转率，与上期进行比较，比较前后各期及各月份存货余额及其构成，判断期末余额及其构成的总体合理性。

(4) 检查对存货进销存计量和结转、成本核算过程是否完整准确。

(5) 对存货进行发出计价测试，验证发出计价的准确性。

(6) 获取期末存货库龄表，结合存货的保质期，对存货进行分析，判断是否存在减值。

(7) 检查存货可变现净值的确认依据，存货跌价准备的计提方法，复核当期是否应计提存货跌价准备。

## 3. 对会计师事务所履职评估情况以及对会计师事务所履行监督职责情况：

### (1) 公司对会计师事务所履职评估情况

经公司评估和审查，认为致同会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“致同所”）为符合《证券法》规定的会计师事务所，具备执行审计工作的独立性，能够满足审计工作的要求。致同所在审计过程中坚持以公允、客观的态度进行独立审计，表现了良好的职业操守和业务素质，按时完成了公司 2025 年年报审计相关工作，出具的审计报告客观、公正、公允。

### (2) 公司对会计师事务所履行监督职责情况

公司审计委员会严格遵守证监会、北京证券交易所及《国有企业、上市公司选聘会计师事务所管理办法》《公司章程》《董事会审计委员会工作细则》等有关规定，充分发挥专业委员会的作用，对会计师事务所相关资质和执业能力等进行了审查，在年报审计期间与会计师事务所进行了充分的讨论和沟通，有效监督了公司的年报审计工作，切实履行了审计委员会对会计师事务所的监督职责。

## (八) 合并报表范围的变化情况

√适用 □不适用

2025年12月2日公司收到大连市旅顺口区市场监督管理局出具的《登记通知书》，大连盖世生物技术有限公司已完成注销登记，不再纳入公司合并财务报表范围。

## (九) 企业社会责任

### 1. 脱贫成果巩固和乡村振兴社会责任履行情况

适用 不适用

### 2. 其他社会责任履行情况

适用 不适用

公司在报告期内积极履行社会责任：

#### (1) 保障利益相关方权益

①股东与合规：坚守诚信经营，按时足额纳税，无税务违规；制定合理分红方案，保障股东回报。

②员工发展：依法签订劳动合同、缴纳社保，改善工作环境，开展安全与技能培训，实现企员共发展。

#### (2) 反哺地方发展

响应地方政府规划，提供稳定就业岗位；通过技术、资源支持等助力地方经济发展。

#### (3) 践行绿色经营

严格遵守环保法规，采用低耗、高效生产模式，管控污染物达标排放，推动绿色办公与节能，落实可持续发展。

### 3. 环境保护相关的情况

适用 不适用

#### (1) 主要污染物及处理设施

公司自成立以来，坚持经营生产与环保工作同步发展的原则，加强环保设备的管理和日常维护，严格执行各项环保法律法规，建立健全了一系列环境保护措施，保证生产经营的各个环节符合环保要求。公司生产过程中产生的污染主要包括废气、废水、固体废弃物及噪音。

##### ①废气

公司产生的废气主要来源于燃气锅炉燃烧废气、污水处理站臭气及食堂油烟。燃气锅炉燃烧废气通过8米高排气筒直排，排放的废气浓度符合《锅炉大气污染物排放标准》（GB13271-2014）中“表2新建锅炉大气污染物排放浓度限值”的要求；污水处理站废气依托专用装置处理后，通过高排气筒排放，排放臭气浓度满足《恶臭（异味）污染物排放标准》（DB31/1025-2016）排放限值；食堂油烟由排烟罩收集后经油烟净化器净

化后排入烟道，再经专用烟道引至房顶排放，排放的油烟浓度符合《餐饮业油烟排放标准》（DB31/844-2014）。

②废水

公司产生的废水主要来源于原料清洗、地面冲洗及器具消毒，员工生活用水经化粪池沉淀后与前述生产废水共同排放至厂内污水池预处理，达标后排放至大连市旅顺口区三涧堡污水处理厂进一步处理，上述污水经三涧堡污水处理厂处理后达到《城镇污水处理厂污染物排放标准》（GB18918-2002）规定的水污染物排放限值。

③固体废弃物

公司产生的固体废弃物主要为生产过程中产生的原料废料、包装废料、生活垃圾以及污水站污泥等。公司对上述固体废弃物由专业处置单位或环卫公司清运处理。公司产生的固体废弃物均有妥善的处理途径，不会给周围环境造成污染。

④噪音

公司的生产噪音主要来自于冷库循环泵、海藻生产线搅拌机、输送线等设备，此类噪音经墙壁隔音后厂界噪音能够达到《工业企业厂界环境噪声排放标准》（GB12348-2008）中第3类标准要求，不会对外界声环境产生影响。

（2）主要污染物处理能力

目前公司污染物主要处理设施为污水池，采用“气浮+A池+FDR生物接触氧化法”作为污水处理的主体工艺。

（十） 报告期内未盈利或存在累计未弥补亏损的情况

适用 不适用

三、 未来展望

（一） 行业发展趋势

1、餐饮连锁化提升，带动标准化凉菜需求

中国连锁餐饮店数的增长与门店总数的扩张是推动速冻食品B端需求的核心驱动因素。根据国家统计局及行业报告数据，2023年中国连锁餐饮门店数达970家，连锁总数达64,693家。这一趋势加速了餐饮标准化进程，连锁店为确保菜品一致性、降低劳动力成本和提升运营效率，转向大规模采购速冻食品，用于中央厨房或门店快速加工，推动B端需求占比超50%。

门店总数的扩张进一步放大需求放大效应。2024-2025年受下沉市场渗透和加盟模式驱动，预计净增门店超10%，特别是在三四线城市。更多门店意味着更大原料消耗规模，标准化凉菜通过帮助连锁餐饮应对季节波动、外卖高峰和食品安全要求，实现成本节约。

## 2、多元化消费场景渗透，开启更广阔的市场空间

行业消费场景正经历结构性拓展，从传统的家庭用餐与餐饮门店，渗透至旅游景区、社区便利店、企业食堂及硬折扣店等新兴渠道。这一转变背后，是消费者对便捷性和即时性的更高要求，以及对食品安全、营养健康的日益重视。能够满足多场景、健康化需求的产品，正获得更广阔的市场空间和增长动力。

## (二) 公司发展战略

### 1. 产品创新战略

(1) 聚焦核心品类，重点研发符合趋势的产品，深化“标准化、定制化”价值主张，在巩固海藻沙拉、菌菇凉菜和鱼子高端凉菜三大优势品类的基础上，加大其他产品研发力度，打造未来爆款产品。

(2) 持续攻坚大单业务，以双总部为核心为全球大客户定制个性化产品方案，围绕大客户需求配套研发、生产、服务资源，提升大客户合作深度与广度。

(3) 持续突破行业技术壁垒，巩固公司技术领先优势，同时推动核心技术与数字化管理系统深度融合，实现研发与生产的数字化协同。

### 2. 市场拓展战略

采用 B 端与 C 端双线并行策略，组建“铁三角”服务团队聚焦大客户、大平台；实施区域精耕策略，以上海分公司为核心实现华东区域本地化深度服务，以泰国工厂为支点拓展新兴市场；实施客户分层管理，资源向高价值客户倾斜，联合合作伙伴实现区域本地化深度服务。

### 3. 供应链升级战略

(1) 深化大连、江苏、泰国三大工厂“中国双基地 + 东南亚枢纽”的产能分工，完善全球生产工厂布局，2026 年重点推进江苏、泰国工厂产能利用率提升，实现产能规模化释放，打造全球化产能网络。

(2) 逐步建立全球原料供应及溯源体系与标准化供应商管理机制，对标行业头部打造高质量质量控制体系。

### 4. 全方位战略保障体系

(1) 人才保障：完善人才储备、培养机制，搭建人才梯队、强化关键人才储备，配套有竞争优势的薪酬体系与以价值创造为核心的绩效考核机制，激发人才活力，稳固业务支撑力。

(2) 机制保障：2026 年进一步推动集团化组织架构运行落地执行，在合规基础上提升运行效率；建立目标导向的价值分配体系。同时围绕以“大客户需求”为设计核心建立分层服务机制，推动机制建设 IT 化。

(3) 资源保障：研发资源重点投向核心品类、核心技术突破，打造爆款产品、构筑技术壁垒，直接为业务增长与成本领先提供保障。

### (三) 经营计划或目标

2026 年公司将继续推进战略目标，聚焦产能提效、质量管控全域升级、集团化架构落地、人才体系深化、市场深耕五大核心，推进以下六大工作，为长期目标奠定坚实基础：

#### 1. 强化生产管理，促进提质增效

持续推进大连工厂产能高效稳定运行，将产能提升重点聚焦江苏工厂与泰国工厂；针对江苏工厂，进一步提升设备利用率与生产线智能化水平；针对泰国工厂，完成试生产向正式生产的过渡，加快客户验厂与合作洽谈进度，逐步释放产能，同时搭建本地化原料采购体系，降低生产成本，推动工厂逐步实现盈利；持续提升生产管理能力和生产团队内部良性竞争。

#### 2. 强化质量控制，提升产品质量

以江苏工厂 MES 系统为试点，全面推进质量管理体系落地，实现工厂质量控制体系的标准化、数字化，逐步实现生产全流程质量参数的实时监控、精准溯源与快速响应。坚持质量第一原则，树牢质量意识，严格质量管理，加强质量检测、数据分析，完善质量体系，严把质量控制各环节，保障公司全球产品质量的稳定性和一致性。

#### 3. 积极开拓市场，提升销售水平

深化大客户战略，实现大客户数量与合作规模双持续增长；制定灵活的市场营销策略，密切关注行业上下游业务情况，优化创新营销服务策略，拓宽销售渠道，组建专业销售梯队，分析市场态势，交流销售经验，加强目标分解，严格绩效考核，提升品牌国际知名度与国内区域市场占有率。

#### 4. 优化人文管理，打造公司文化

持续深化华为人才管理及绩效体系的落地应用，优化绩效考核指标与人才激励机制，将绩效结果与薪酬、晋升、培养深度绑定，进一步激发团队与员工的价值创造能力；进一步细化优化行政管理，持续加大招聘力度和技能型岗位全员培训力度，实现培训工作的实用化和常态化，提高员工队伍的学习能力和综合素质；同时将企业文化融入海内外各主体日常管理，增强员工的文化吸引力和向心力、凝聚力，为公司持续健康发展营造团结向上、生动活泼的文化氛围。

#### 5. 强化财务管理，筑牢资金保障。

公司将继续坚持“降本增效”的原则，进一步提升财务管理水平，严格业务规范，强化绩效考核，提高财务质量和工作效率。做好财务数据核算、数据分析和数据安全防护，提高信息化水平。

#### 6. 推进数字化升级，提升企业运营效率

企业将加大信息化建设投入，升级 IT 基础设施，推动业务流程数字化与自动化，提升数据分析和营销能力。通过引入先进技术，优化资源配置，提高运营效率，保障数据安全，助力企业实现可持续发展与竞争力提升。

#### (四) 不确定性因素

目前公司不存在影响发展战略、经营计划实现的重大不确定因素。

### 四、 风险因素

#### (一) 持续到本年度的风险因素

重大风险事项名称	公司持续到本年度的风险和应对措施
质量控制风险	<p>公司外销客户主要集中于发达国家，美国《良好操作规范以及危害分析和基于风险的预防控制措施》实施后，在生物、化学和物理危害基础上增加了防止经济欺诈和恶意替换的条款，给公司出口带来新的风险。同时国内监管机构改革力度较大，消费者近年来对食品安全及权益保护的意识也逐渐加深和增强。食品在被大众最终消费之前须经原料种植、加工、储运、销售等多重环节，只有对各环节进行全面、准确、有效地把控才能确保产品质量。公司各类产品生产需要经过多道生产工序，因此，公司存在各生产环节质量控制节点出现疏漏导致产品质量问题的可能。公司产品销售出库后运输、装卸过程需要一定的时间。公司客户遍布国内和日本、美国、欧洲和东南亚等多个国家和地区，公司无法实现对运输环节和流通渠道的有效管控，如合作方疏忽或出现其他问题影响到产品质量，同样会存在一定质量控制风险。</p> <p><b>应对措施：</b>公司运用 HACCP 体系用于规范公司经营和质量管理及食品安全管理体系运行过程中可能存在的风险的识别、评估，并制定相应的控制措施，以保障食品安全。对于生产经营过程中食品安全管控，采取了以下具体措施：①对采购原材料实施多重验证，包括品管部按照《监视和测量控制程序》实施进货验证，采购部到供应商现场实施验证，具体验证活动包括检验、观察、工艺验证、提供合格证明文件等。②严格遵守《生产提供过程控制程序》及各项管理制度，保证产品完整无损地交付。③为持续保障产品质量，公司构建了多层级的全面质量及产品管理体系，保证生产环节的产品管控，包括：第一，通过 ISO9001:2015 国际质量管理体系认证，并以此为基础，建立了制度化、标准化、规范化的企业管理体系，推动高效运作；第二，通过 HACCP 危害分析与关键控制点体系等食品安全体系认证，严格监督各生产环节，确保产品质量及安全；第三，美国 FDA 认证、欧盟水产品生产企业认证、英国零售商协会 BRC 认证和清真认证等多项国内外食品相关认证，确保生产全过程的环保、安全和健康。④产品交付或发货环节，需对产品进行检验，保证交付产品质量。库管员在发货前要根据发货单，认真核对产品种类、规格、数量、包装质量等，确保所发产品与发货单相符，保证产品交付过程中的品质稳定。</p>
市场竞争加剧风险	<p>目前，中国门店品牌出海形成一定的趋势和热度，从而带动着中国供应链和生产企业出海，海外的中国产品供应会越来越丰富和完善。同时，国内企业都在加强供应链的建设和管控，在产品上不断往上游探索，有规</p>

	<p>模的企业更是探索到原料产地源头，建立直接性的合作，这对公司国内的业务开展也带来了更大的挑战。</p> <p><b>应对措施：</b>公司始终坚持以市场需求为导向，以产品创新为齿轮，以研发技术为动力，不断深入客户，深入消费者，关注需求，研究需求，用源源不断的创新产品去满足，用不断突破的研发技术去稳定产品创新和推进产品创新，用技术和创新的核心优势跟上甚至引领市场的发展和变化。所以我司会在产品创新、技术研发等方面投入更多，建立有厚度、有灵活性、有领先性的研发能力，去应对市场的各种挑战和竞争。</p>
汇率变动风险	<p>公司产品销售中出口占了较大比重。2024年及2025年，公司出口产品销售收入分别占主营业务收入的51.70%及46.02%。公司出口产品以美元计价为主，汇率的波动将影响公司出口销售的经营业绩。未来人民币汇率若进一步呈现上升趋势，将会对公司出口销售业务带来不利影响。</p> <p><b>应对措施：</b>公司始终密切关注汇率变动情况，相关工作人员加强对汇率风险管理技能的学习，业务人员积极向买方争取使用人民币作为结算币种等方式。</p>
人工成本上升风险	<p>公司所处的食品制造行业是劳动密集型行业，人工成本占营业成本比例较高。2024年和2025年公司人工成本分别占当期营业收入比重为11.48%和11.57%。公司业务规模不断扩大，必然会伴随着员工队伍的迅速扩大和员工薪酬待遇水平的上升，未来可能会对公司的盈利能力产生一定影响。</p> <p><b>应对措施：</b>公司不定期举行学习培训活动，提升员工素质，增加绩效考核，调动员工积极性，提高员工作业效率；公司将进一步深度融合信息化和工业化，逐步实现标准化、自动化、规模化生产线。</p>
主要原材料价格波动风险	<p>公司的主要原材料分为藻类、菌类、鱼子，市场供需关系、种植成本、国家政策等多种因素均可能带来原材料价格波动。在原材料价格出现上涨趋势时，如果公司不能及时调整产品售价，将会影响公司的盈利能力。</p> <p><b>应对措施：</b>公司持续跟踪主要原材料市场价格，合理安排采购与库存，优化成本管控与产品定价，提升原材料利用效率，平抑原材料价格波动。发生极端价格波动时公司启动应急预案：积极组织产品销售，同时扩大原材料应用场景，积极缩小损失；完善内控制度：针对战略采购可能带来的损失，加强对采购和库存的管控力度，完善采购内控制度体系，编制了《战略采购备货流程》，明确采购备货计划的依据，切实做好市场调研，将年度采购计划分解到各月，并根据市场变动设定调整机制；增加采购申请和审批流程的审核节点，划定采购金额的审批权限。</p>
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

## (二) 报告期内新增的风险因素

新增风险事项名称	公司报告期内新增的风险和应对措施
----------	------------------

无

报告期内,公司外部经营环境及内部生产经营情况未发生重大变化,因此无新增重大风险因素

## 第五节 重大事件

### 一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	五.二.(一)
是否存在提供担保事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(二)
是否对外提供借款	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	五.二.(三)
是否存在重大关联交易事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在经股东会审议通过的收购、出售资产、对外投资、以及报告期内发生的企业合并事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(四)
是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(五)
是否存在股份回购事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(六)
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(七)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(八)
是否存在年度报告披露后面临退市情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在被调查处罚的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在应当披露的重大合同	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在应当披露的其他重大事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在自愿披露的其他事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

### 二、 重大事件详情

#### (一) 诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

#### (二) 公司发生的提供担保事项

##### 1、 公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）

适用 不适用

##### 2、 公司及其子公司对子公司的担保情况

适用 不适用

单位：元

担保对象	担保金额	担保余额	实际履行担保责任的金额	担保期间		担保类型	责任类型	是否履行必要决策程序
				起始日期	终止日期			
盖世食品（江苏）有限公司	60,000,000.00	39,286,328.98	0.00	2024年11月8日	2029年9月20日	保证	连带	已事前及时履行
盖世食品（江苏）有限公司	20,000,000.00	0.00	0.00	2025年11月28日	2026年11月27日	保证	连带	已事前及时履行
总计	80,000,000.00	39,286,328.98	0.00	-	-	-	-	-

### 3、提供担保分类汇总：

单位：元

项目汇总	担保金额	担保余额
公司提供担保（包括公司、控股子公司的对外担保，以及公司对控股子公司的担保）	80,000,000.00	39,286,328.98
公司及子公司为股东、实际控制人及其关联方提供担保	0.00	0.00
直接或间接为资产负债率超过70%（不含本数）的被担保对象提供的债务担保金额	0.00	0.00
公司担保总额超过净资产50%（不含本数）部分的金额	0.00	0.00

### 4、清偿和违规担保情况：

上述担保主要系公司为支持子公司业务发展而为其银行融资提供的担保，被担保对象信用状况良好，各项业务经营正常，具有自主偿还银行贷款的能力，且未发生逾期违约等情况，公司承担连带清偿责任的可能性低，公司及子公司不存在未经审议而实施的担保事项。

### （三） 股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

本报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

(四) 经股东会审议通过的收购、出售资产、对外投资事项、以及报告期内发生的企业合并事项

事项类型	临时公告披露时间	交易对方	交易/投资/合并标的	交易/投资/合并对价	对价金额	是否构成关联交易	是否构成重大资产重组
对外投资	2025年4月25日	不适用	盖世食品(江苏)有限公司	现金	3,000万元	否	否

事项详情及对公司业务连续性、管理层稳定性及其他方面的影响:

公司对全资子公司盖世食品(江苏)有限公司增资,短期内不会对公司业绩产生重大影响。从长期来看,本次投资符合全体股东利益和公司发展战略,将对公司未来业绩增长产生积极作用。本次增资以公司自有资金投入,不会对公司财务状况和经营成果产生重大不利影响,不存在损害公司及全体股东利益的情形。

(五) 股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施

股权激励计划

1、2022年股权激励计划

公司第三届董事会第七次会议、第三届监事会第七次会议和2022年第三次临时股东大会审议《关于公司<2022年股权激励计划(草案)>的议案》《关于公司2022年股权激励计划授予的激励对象名单的议案》《关于公司<2022年股权激励计划实施考核管理办法>的议案》等议案。向尹伟、曲炳壮、王盼盼、翟玉慧等46人,授予股票期权2,000,000份。

2023年6月13日,公司实施2022年度权益分派,以总股本97,834,656股为基数,向全体股东每10股转增2股,每10股派1.50元现金。因2022年度权益分派,股票期权的行权价格及授予权益数量做相应的调整,股票期权行权价格由7.5元/份调整为6.125元/份,首次授予股票期权数量由200.00万份调整为240.00万份,预留授予股票期权数量由30.00万份调整为36.00万份。具体内容详见公司于2023年7月24日在北京证券交易所官网(www.bse.cn)披露的《关于调整2022年股权激励计划股票期权行权价格及授予权益数量的公告》(公告编号:2023-049)。

2023年7月24日,因激励计划第一个行权期内8名员工离职注销42万份股票期权;因第一个行权期行权条件未成就(2022年度公司层面业绩考核未达标),注销79.20万份股票期权。具体内容详见公司于2023年7月24日在北京证券交易所官网(www.bse.cn)披露的《关于2022年股权激励计划第一个行权期行权条件未成就暨注销部分股票期权的公告》(公告编号:2023-050)。

2023年7月24日,《2022年股权激励计划(草案)》中预留股票期权36.00万份(调整后)自激励计划经2022年第三次临时股东大会审议通过后,已超过12个月未明确激励对象,预留权益已经失效。具体内容详见公司于2023年7月24日在北京证券交易所官网(www.bse.cn)披露的《2022年股权激励计划预留权益失效的公告》(公告编号:2023-053)。

2024年6月12日,公司实施2023年度权益分派,以应分配股数115,571,137股为基数(应分配总股数等于股权登记日总股本117,401,587股减去回购的股份1,830,450股,根据《公司法》等规定,公司持有的本公司股份不得分配利润),向参与分配的股东每10股转增2股,每10股派1.50元人民币现金。分红前本公司总股本为117,401,587股,分红后总股本增至140,515,814股。上述权益分派已于2024年6月13日实施完毕。具体内容详见公司于2024年6月4日在北京证券交易所网站披露的《2023年年度权益分派实施公告》。《激励计划》的行权价格由6.1250元/份调整为4.9792元/份,首次授予股票期权数量由118.80万份调整为142.56万份。具体内容详见公司于2024年7月23日在北京证券交易所官网(www.bse.cn)披露的《关于调整2022年股权激励计划股票期权行权价格及授予权益数量的公告》(公告编号:2024-062)。

2024年7月23日,因激励计划第二个行权期内3名员工离职注销10.3680万份股票期权:因第二个行权期行权条件未成就(2023年度公司层面业绩考核未达标),注销66.0960万份股票期权。具体内容详见公司于2024年7月23日在北京证券交易所官网(www.bse.cn)披露的《关于2022年股权激励计划第一个行权期行权条件未成就暨注销部分股票期权的公告》(公告编号:2024-063)。

2025年6月30日,公司实施2024年度权益分派,以公司股权登记日总股本140,515,814股为基数,向全体股东每10股派1.00元人民币现金。因2024年度权益分派,股票期权的行权价格由4.9792元/份调整为4.8792元/份,具体内容详见公司于2025年7月22日在北京证券交易所网站(www.bse.cn)披露的《关于调整2022年股权激励计划股票期权行权价格的公告》(公告编号:2025-145)。因第三个行权期行权条件未成就(公司层面业绩考核未达标),注销66.0960万份股票期权,具体内容详见公司于2025年7月22日在北京证券交易所官网(www.bse.cn)披露的《关于2022年股权激励计划第三个行权期行权条件未成就暨注销部分股票期权的公告》(公告编号:2025-146)。

2025年9月15日,公司2022年股票期权激励计划的相关股票期权已注销完毕,具体内容详见公司于2025年9月16日在北京证券交易所官网(www.bse.cn)披露的《关于2022年股票期权激励计划相关股票期权注销完成的公告》(公告编号:2025-161)。

## 2、2025年股权激励计划

2025年4月10日,公司召开第四届董事会第二次会议,审议通过《关于公司<2025年股权激励计划(草案)>的议案》《关于公司<2025年股权激励计划实施考核管理办法>的议案》《关于公司<2025年股权激励计划授予的激励对象名单>的议案》等议案,向王晓华、张金虎等5名公司董事及高级管理人员授予限制性股票合计35万股,授予

价格为 7.61 元/股。具体内容详见公司于 2025 年 4 月 11 日在北京证券交易所官网（www.bse.cn）披露的《2025 年股权激励计划（草案）》（公告编号：2025-055）、《2025 年股权激励计划实施考核管理办法》（公告编号：2025-056）、《2025 年股权激励计划授予的激励对象名单》（公告编号：2025-057）等公告。2025 年 5 月 12 日，公司召开 2024 年年度股东会审议通过上述议案。

2025 年 5 月 12 日，公司召开第四届董事会第四次会议和第四届监事会第四次会议审议通过《关于向 2025 年股权激励计划激励对象授予权益的议案》，具体内容详见公司于 2025 年 5 月 14 日在北京证券交易所官网（www.bse.cn）披露的《2025 年股权激励计划权益授予公告》（公告编号：2025-084）。

2025 年 6 月 18 日，公司完成 2025 年股权激励计划限制性股票授予登记，具体内容详见公司于 2025 年 6 月 19 日在北京证券交易所官网（www.bse.cn）披露的《2025 年股权激励计划限制性股票授予结果公告》（公告编号：2025-091）。

### 员工持股计划

2025 年 4 月 10 日，公司召开第四届董事会第二次会议，审议通过《关于公司<2025 年员工持股计划（草案）>及其摘要的议案》《关于公司<2025 年员工持股计划管理办法>的议案》等议案。具体内容详见公司于 2025 年 4 月 11 日在北京证券交易所官网（www.bse.cn）披露的《2025 年员工持股计划（草案）》（公告编号：2025-062）、《2025 年员工持股计划管理办法》（公告编号：2025-065）等公告。2025 年 5 月 12 日，公司召开 2024 年年度股东会审议通过上述议案。本员工持股计划实际认购数量为 1,480,450 股，认购总金额为 11,266,224.50 元，未超过股东会审议通过的股份规模上限。

2025 年 6 月 19 日，公司收到中国证券登记结算有限责任公司北京分公司出具的《股份登记确认书》，上述员工持股计划完成股票非交易过户。具体内容详见公司于 2025 年 6 月 19 日在北京证券交易所官网（www.bse.cn）披露的《关于 2025 年员工持股计划完成股票非交易过户的公告》（公告编号：2025-092）。

## （六） 股份回购情况

公司于 2024 年 7 月 23 日召开了第三届董事会第二十二次会议、第三届监事会第二十三次会议、第三届董事会独立董事专门会议第四次会议，审议通过了《关于公司回购股份方案的议案》。

根据上述《关于公司回购股份方案的议案》，回购股份用于股权激励或员工持股计划，有利于完善公司法人治理结构，建立健全公司长效激励约束机制，吸引和留住优秀人才，充分调动高级管理人员、核心骨干人员的工作积极性，增强公司的核心竞争力，确保公司发展战略和经营目标的实现。公司董事会审议通过回购股份方案前 30 个交易日（不含停牌日）交易均价为 5.036 元，拟回购价格上限不低于上述价格，不高于上述价格的 200%。为保护投资者利益，确定本次回购价格不超过 6.50 元/股。本次拟回购股

份数量不少于 120 万股，不超过 235 万股，占公司当期总股本的比例为 0.85%-1.67%，根据本次拟回购数量及拟回购价格上限测算预计回购资金总额区间为 780 万元-1,527.5 万元。回购股份的实施期限为自董事会审议通过本次股份回购方案之日起不超过 12 个月。具体内容详见公司于 2024 年 7 月 23 日在北京证券交易所指定信息披露平台 (www.bse.cn)披露的《竞价回购股份方案公告》（公告编号：2024-061）。

本次股份回购期限自 2024 年 7 月 23 日开始，至 2025 年 7 月 22 日结束。截至回购期限届满，公司通过回购股份专用证券账户回购公司股份 0 股，占公司总股本 0.00%，占拟回购总数量上限的 0.00%；已支付的总金额为 0 元，占公司拟回购资金总额上限的 0.00%。根据回购方案，公司拟定回购价格不超过 6.50 元/股（由于实施 2024 年年度权益分派，自 2025 年 7 月 1 日起回购股份价格上限调整为不超过 6.40 元/股），主要由于回购期内自 2024 年 9 月 27 日至回购方案实施期限届满之日，公司股票价格持续超过回购价格上限，因而无法实施回购。鉴于上述情况，公司不存在虚假信息披露、利用回购信息进行市场操纵或内幕交易的情形。具体内容详见公司于 2025 年 7 月 24 日在北京证券交易所指定信息披露平台(www.bse.cn)披露的《回购股份结果公告》（公告编号：2025-150）。

### (七) 承诺事项的履行情况

#### 公司是否新增承诺事项

√适用 □不适用

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2025 年 7 月 22 日	-	其他（向特定对象发行可转换公司债券）	其他承诺（填补即期回报）	为确保公司填补回报措施能够得到切实履行，公司控股股东、实际控制人作出承诺，详见下述承诺事项详细情况 3（1）	正在履行中
董监高	2025 年 7 月 22 日	-	其他（向特定对象发行可转换公司债券）	其他承诺（填补即期回报）	为确保公司填补回报措施能够得到切实履行，公司董监高作出承诺，详见下述承诺	正在履行中

					事项详细情况 3（1）	
公司	2025年7月22日	-	其他（向特定对象发行可转换公司债券）	其他承诺（不存在提供财务资助或补偿事宜）	公司就2025年度向特定对象发行可转换公司债券不存在直接或通过利益相关方向参与认购的投资者提供财务资助或补偿事宜，作出承诺，详见下述承诺事项详细情况3（2）	正在履行中

**承诺事项详细情况：**

<p>1、2020年公开发行股票相关主体作出的重要承诺 详见公司于2020年12月31日在北京证券交易所网站 <a href="http://www.bse.com">www.bse.com</a> 上披露的《向不特定合格投资者公开发行股票说明书》。</p> <p>2、2022年度向特定对象发行股票相关主体作出的重要承诺 详见公司于2022年3月11日在北京证券交易所网站 <a href="http://www.bse.com">www.bse.com</a> 上披露的《向特定对象发行股票摊薄即期回报的影响与公司采取填补措施及相关主体承诺的公告》（公告编号：2022-069）。</p> <p>3、2025年度向特定对象发行可转换公司债券相关主体作出的重要承诺 （1）填补即期回报 为确保公司填补回报措施能够得到切实履行，公司控股股东、实际控制人作出如下承诺： ①不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。 ②自本承诺出具日至公司向特定对象发行可转换公司债券实施完毕前，若中国证监会等证券监管机构作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺相关内容不能满足中国证监会等证券监管机构的相关规定时，承诺人承诺届时将按照中国证监会等证券监管机构的最新规定出具补充承诺。 ③承诺人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，承诺人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。 公司全体董事、高级管理人员将忠实、勤勉地履行相关职责，维护公司和全体股东的合法权益，对公司填补回报措施能够得到切实履行承诺如下：</p>
--

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若公司未来实施股权激励，本人承诺支持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向特定对象发行可转换公司债券实施完毕前，若中国证监会等证券监管机构作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定，且上述承诺相关内容不能满足中国证监会等证券监管机构的该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会等证券监管机构的最新规定出具补充承诺。

⑦本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若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。

上述承诺情况详见公司于2025年7月22日在北京证券交易所网站www.bse.com上披露的《关于公司向特定对象发行可转换公司债券摊薄即期回报与填补措施及相关主体承诺的公告》（公告编号：2025-108）。

#### （2）不存在提供财务资助或补偿事宜

就本次向特定对象发行可转换公司债券中，公司不存在直接或通过利益相关方向参与认购的投资者提供财务资助或补偿事宜承诺如下：

本公司不存在通过向发行对象作出保底保收益或变相保底保收益承诺、直接或者通过利益相关方向发行对象提供任何财务资助或者其他补偿等方式损害公司利益的情形。

上述承诺情况详见公司于2025年7月22日在北京证券交易所网站www.bse.com上披露的《关于本次向特定对象发行可转换公司债券不存在直接或通过利益相关方向参与认购的投资者提供财务资助或补偿的公告》（公告编号：2025-149）。

报告期内，公司不存在已披露的承诺事项均不存在超期未履行完毕的情形，承诺人均正常履行承诺事项，不存在违反承诺的情形。

### （八） 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
房屋建筑	固定资产	抵押	95,167,221.91	16.32%	银行抵押贷款
土地使用权	无形资产	抵押	6,887,322.29	1.18%	银行抵押贷款
总计	-	-	102,054,544.20	17.50%	-

**资产权利受限事项对公司的影响：**

本公司全资子公司盖世食品（江苏）有限公司于 2024 年 11 月 8 日与南京银行股份有限公司淮安分行签订贷款额度 6,000 万元的项目融资借款合同，以账面价值 9,516.72 万元的房屋及建筑物和账面价值 688.73 万元的土地使用权作为抵押，取得 3,924.82 万元长期借款，同时上述借款由本公司提供担保。

上述业务不会对公司业务产生不利影响。

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、普通股股本情况

#### (一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	62,361,286	44.38%	113,187	62,474,473	44.46%
	其中：控股股东、实际控制人	2,674,522	1.90%	0	2,674,522	1.90%
	董事、高管	275,090	0.20%	-219,300	55,790	0.04%
	核心员工	1,455,995	1.04%	-610,182	845,813	0.60%
有限售条件股份	有限售股份总数	78,154,528	55.62%	-113,187	78,041,341	55.54%
	其中：控股股东、实际控制人	67,901,004	48.32%	0	67,901,004	48.32%
	董事、高管	8,848,853	6.30%	-307,910	8,540,943	6.08%
	核心员工	118,944	0.08%	0	118,944	0.08%
总股本		140,515,814	-	0	140,515,814	-
普通股股东人数						9,516

#### 股本结构变动情况：

√适用 □不适用

1、股份限售。2025年4月，公司完成了董事、监事及高级管理人员的换届，并按照相关法律法规要求对离任的董事、监事及高级管理人员完成股份限售，本次限售股份合计为348,224股，占公司总股本的0.25%。

2、2025年股权激励计划与员工持股计划。2025年6月，公司完成2025年股权激励计划限制性股票授予登记及2025年员工持股计划股票非交易过户。本次股权激励计划及员工持股计划共划转股票1,830,450股，全部来源于公司回购专户，划转完成后公司回购专户余额为0股，具体详见公司2025年6月19日在北京证券交易所指定信息披露平台（<http://www.bse.cn>）披露的《盖世食品：2025年股权激励计划限制性股票授予结果公告》（公告编号：2025-091）及《盖世食品：关于2025年员工持股计划完成股票非交易过户的公告》（公告编号：2025-092）。基于上述事项，公司1,830,450无限售条件股份转为有限售条件股份，占公司总股份的1.30%。

3、股份解除限售。2025年10月，公司对离任董事、监事及部分前期自愿限售的股份解除限售，合计解除限售股份为2,291,861股，股份占公司总股本比例为1.63%。具体详见公司2025年10月28日在北京证券交易所指定信息披露平台（<http://www.bse.cn>）披露的《盖世食品：股票解除限售公告》（公告编号：2025-165）。

4、董事、高级管理人员换届。报告期内，公司完成了董事、高级管理人员换届，新一届董事、高级管理人员持有公司股份数量与上届存在差异，导致董事高管持股情况较期初发生变动。

(二) 持股 5%以上的股东或前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	股东性质	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	上海乐享家实业有限公司	境内非国有法人	67,901,004	0	67,901,004	48.3227%	67,901,004	0
2	盖泉泓	境内自然人	10,698,092	0	10,698,092	7.6134%	8,023,570	2,674,522
3	盖世食品股份有限公司—2025 年员工持股计划	其他	0	1,480,450	1,480,450	1.0536%	1,480,450	0
4	熊永清	境内自然人	0	899,345	899,345	0.6400%	0	899,345
5	荆杰	境内自然人	626,551	-198,784	427,767	0.3044%	0	427,767
6	马红线	境内自然人	540,576	-118,443	422,133	0.3004%	0	422,133
7	尹伟	境内自然人	371,699	29,037	400,736	0.2852%	0	400,736
8	何志湘	境内自然人	0	385,406	385,406	0.2743%	0	385,406
9	深圳市丹桂顺资产管理有 限公司—丹桂顺之实事实 是伍号私募证券投资基金	其他	532,192	-148,795	383,397	0.2728%	0	383,397
10	马海彤	境内自然人	0	357,747	357,747	0.2546%	0	357,747
合计		-	<b>80,670,114</b>	<b>2,685,963</b>	<b>83,356,077</b>	<b>59.3214%</b>	<b>77,405,024</b>	<b>5,951,053</b>

注：持股 5%以上的股东或前十名股东间相互关系说明：

盖泉泓为公司实际控制人，持有控股股东上海乐享家实业有限公司 99.90%股份。

荆杰为公司实控人盖泉泓的妻兄。

持股 5%以上的股东或前十名股东是否存在质押、司法冻结股份

适用 不适用

投资者通过认购公司公开发行的股票成为前十名股东的情况:

适用 不适用

单位: 股

前十名无限售条件股东情况		
序号	股东名称	期末持有无限售条件股份数量
1	盖泉泓	2,674,522
2	熊永清	899,345
3	荆杰	427,767
4	马红线	422,133
5	尹伟	400,736
6	何志湘	385,406
7	深圳市丹桂顺资产管理有限公司—丹桂顺之实事求是伍号私募证券投资基金	383,397
8	马海彤	357,747
9	周晓	328,915
10	许志新	328,000

股东间相互关系说明:  
盖泉泓为公司实际控制人, 荆杰为公司实控人盖泉泓的妻兄。

## 二、 优先股股本基本情况

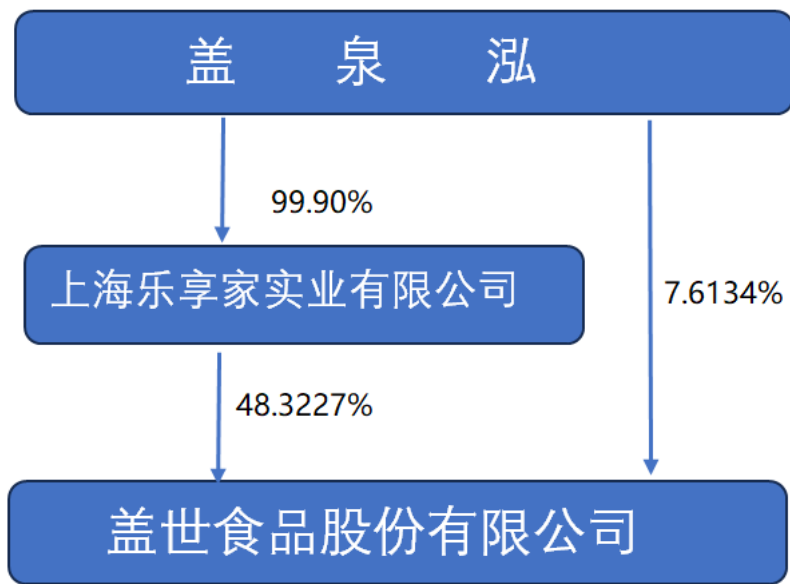
适用 不适用

## 三、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露:

是 否

盖泉泓, 男, 1966年6月出生, 硕士学历, 中国国籍, 无境外永久居留权。1989年9月至1993年12月任辽宁省对外贸易(集团)公司农产品部经理。1994年1月至2002年3月任大连格林食品有限公司总经理。2002年4月至2015年9月任大连盖世食品有限公司董事长、总经理。2015年10月至今任公司董事长、总经理。



报告期内，公司控股股东、实际控制人未发生变动。

是否存在实际控制人：

是 否

实际控制人及其一致行动人持有公司表决权的股数（股）	78,599,096
实际控制人及其一致行动人持有公司表决权的比例（%）	55.9361%

## 第七节 融资与利润分配情况

### 一、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

#### 1、 报告期内普通股股票发行情况

##### (1) 公开发行情况

适用 不适用

##### (2) 定向发行情况

适用 不适用

#### 2、 存续至报告期的募集资金使用情况

适用 不适用

### 二、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

### 三、 存续至年度报告批准报出日的债券融资情况

适用 不适用

### 四、 存续至本期的可转换债券情况

适用 不适用

### 五、 银行及非银行金融机构间接融资发生情况

适用 不适用

单位：元

序号	贷款方式	贷款提供方	贷款提供方类型	贷款规模	存续期间		利息率
					起始日期	终止日期	
1	信用证	中信银行股份有限公司	银行	418,875.00	2024年2月27日	2025年2月14日	2.40%
2	信用证	中信银行股份有限公司	银行	707,250.00	2024年2月27日	2025年2月12日	2.40%

3	信用证	中信银行股份有限公司	银行	1,756,760.00	2024年2月28日	2025年2月14日	2.40%
4	信用证	中信银行股份有限公司	银行	2,857,680.00	2024年2月29日	2025年2月14日	2.40%
5	保证贷款	交通银行股份有限公司	银行	8,557,920.58	2024年8月26日	2025年8月22日	2.80%
6	保证贷款	交通银行股份有限公司	银行	3,610,397.50	2024年9月26日	2025年9月25日	2.80%
7	保证贷款	交通银行股份有限公司	银行	5,115,836.74	2024年10月24日	2025年10月23日	2.60%
8	信用证	中信银行股份有限公司	银行	1,799,280.00	2024年10月25日	2025年9月18日	1.75%
9	信用证	中信银行股份有限公司	银行	1,066,260.00	2024年10月25日	2025年9月18日	1.75%
10	保证贷款	交通银行股份有限公司	银行	3,137,400.00	2024年11月25日	2025年11月24日	2.50%
11	保证贷款	交通银行股份有限公司	银行	9,570,000.00	2024年12月25日	2025年12月24日	2.50%
12	保证贷款	中国建设银行股份有限公司	银行	8,000,000.00	2025年1月22日	2026年1月22日	2.30%
13	保证贷款	中国邮政储蓄银行股份有限公司	银行	6,854,238.82	2025年2月24日	2026年2月23日	2.50%
14	保证贷款	中国邮政储蓄银行股份有限公司	银行	3,145,761.18	2025年3月17日	2026年3月16日	2.50%
15	信用证	中信银行股份有限公司	银行	2,585,850.00	2025年4月18日	2026年3月20日	1.75%
16	保证贷款	中国建设银行股份有限公司	银行	7,000,000.00	2025年4月23日	2026年4月23日	2.30%
17	保证贷款	中国银行股份有限公司	银行	10,000,000.00	2025年5月19日	2026年5月19日	2.20%
18	信用证	中信银行股份有限公司	银行	340,200.00	2025年5月23日	2026年4月17日	1.75%
19	信用证	中信银行股份有限公司	银行	960,960.00	2025年5月23日	2026年4月17日	1.75%
20	保证贷款	中国农业银行股份有限公司	银行	10,000,000.00	2025年6月26日	2026年6月25日	2.30%

21	信用证	中信银行股份有限公司	银行	592,020.00	2025年9月24日	2026年8月20日	1.45%
22	保证贷款	交通银行股份有限公司	银行	8,194,959.52	2025年9月24日	2026年9月23日	2.30%
23	保证贷款	交通银行股份有限公司	银行	9,000,000.00	2025年10月23日	2026年10月22日	2.30%
24	信用证	中信银行股份有限公司	银行	986,700.00	2025年10月24日	2026年9月21日	1.45%
25	信用证	中信银行股份有限公司	银行	1,070,610.00	2025年11月25日	2026年10月19日	1.00%
26	保证贷款	交通银行股份有限公司	银行	10,000,000.00	2025年11月25日	2026年11月24日	2.30%
27	信用证	中信银行股份有限公司	银行	1,329,900.00	2025年12月25日	2026年11月30日	1.00%
28	保证贷款	交通银行股份有限公司	银行	10,000,000.00	2025年12月25日	2026年12月23日	2.30%
29	保证贷款	交通银行股份有限公司	银行	2,805,040.48	2025年12月29日	2026年12月23日	2.30%
30	担保贷款	南京银行股份有限公司	银行	5,257,647.85	2025年1月21日	2026年1月9日	2.30%
31	担保贷款	南京银行股份有限公司	银行	2,724,320.00	2025年4月25日	2025年4月17日	2.30%
32	抵押&担保贷款	南京银行股份有限公司	银行	24,304,815.98	2024年11月26日	2029年9月20日	2.51%
33	抵押&担保贷款	南京银行股份有限公司	银行	581,272.00	2024年12月2日	2029年9月20日	2.51%
34	抵押&担保贷款	南京银行股份有限公司	银行	919,599.00	2024年12月5日	2029年9月20日	2.51%
35	抵押&担保贷款	南京银行股份有限公司	银行	1,137,932.00	2024年12月12日	2029年9月20日	2.51%
36	抵押&担保贷款	南京银行股份有限公司	银行	1,096,030.00	2024年12月26日	2029年9月20日	2.51%
37	抵押&担保贷款	南京银行股份有限公司	银行	239,632.00	2025年1月3日	2029年9月20日	2.51%

38	抵押&担保贷款	南京银行股份有限公司	银行	789,966.00	2025年3月13日	2029年9月20日	2.51%
39	抵押&担保贷款	南京银行股份有限公司	银行	6,638,666.00	2025年3月24日	2029年9月20日	2.51%
40	抵押&担保贷款	南京银行股份有限公司	银行	1,033,500.00	2025年4月28日	2029年9月20日	2.51%
41	抵押&担保贷款	南京银行股份有限公司	银行	239,416.00	2025年8月18日	2029年9月20日	2.51%
42	抵押&担保贷款	南京银行股份有限公司	银行	932,500.00	2025年9月28日	2029年9月20日	2.51%
43	抵押&担保贷款	南京银行股份有限公司	银行	264,000.00	2025年10月20日	2029年9月20日	2.51%
44	抵押&担保贷款	南京银行股份有限公司	银行	449,000.00	2025年12月10日	2029年9月20日	2.51%
45	抵押&担保贷款	南京银行股份有限公司	银行	530,000.00	2025年12月12日	2029年9月20日	2.51%
46	抵押&担保贷款	南京银行股份有限公司	银行	130,000.00	2025年12月31日	2029年9月20日	2.51%
合计	-	-	-	178,732,196.65	-	-	-

## 六、 权益分派情况

### (一) 报告期内利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

√适用 □不适用

根据中国证监会证监发[2012]37号《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》、证监会公告[2022]3号《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》等法律法规以及公司章程的规定，报告期内公司综合分析企业发展战略、盈利水平、发展所处阶段等情况，平衡股东的短期利益和长期利益的基础上，对利润分配作出制度性安排，执行对投资者持续、稳定、科学的分红回报机制。

报告期内，以公司股权登记日总股本 140,515,814 股为基数，向全体股东每 10 股派 1.00 元人民币现金，本次权益分派共计派发现金红利 14,051,581.40 元。具体内容详见公司于 2025 年 6 月 24 日在北京证券交易所网站披露的《2024 年年度权益分派实施公告》（公告编号：2025-093）。

## (二) 现金分红政策的专项说明

是否符合公司章程的规定或者股东会决议的要求	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
分红标准和比例是否明确清晰	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
相关的决策程序和机制是否完备	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用

## (三) 年度权益分派方案情况

适用 不适用

单位：元/股

项目	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
年度分配预案	1.00	0.00	0.00

报告期权益分派方案是否符合公司章程及相关法律法规的规定

是 否

报告期内盈利且未分配利润为正，但未提出现金红利分配预案的情况

适用 不适用

## (四) 报告期内未执行完毕的利润分配与公积金转增股本的情况

适用 不适用

## 第八节 董事、高级管理人员及员工情况

### 一、 董事、高级管理人员情况

#### (一) 基本情况

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		年度税前报酬 (万元)	是否在公司关联方获取报酬	考核依据和完成情况
				起始日期	终止日期			
盖泉泓	董事长、总经理	男	1966年6月	2025年4月7日	2028年4月6日	51.75	否	经营业绩和岗位职责完成情况：已完成
YING JING	董事	女	1964年7月	2025年4月7日	2028年4月6日	39.71	否	经营业绩和岗位职责完成情况：已完成
杨懿	董事、董事会秘书	女	1982年7月	2025年4月7日	2028年4月6日	32.00	否	经营业绩和岗位职责完成情况：已完成
张金虎	董事	男	1989年10月	2025年4月7日	2028年4月6日	36.99	否	经营业绩和岗位职责完成情况：已完成
宋强	董事	男	1975年3月	2025年4月7日	2028年4月6日	27.93	否	经营业绩和岗位职责完成情况：已完成
王晓华	董事	女	1979年9月	2025年4月7日	2028年4月6日	34.15	否	经营业绩和岗位职责完成情况：已完成
徐学明	独立董事	男	1968年11月	2025年4月7日	2028年4月6日	5.00	否	不适用
曹云锋	独立董事	男	1969年9月	2025年4月7日	2028年4月6日	3.75	否	不适用

司旭	独立董事	女	1989年3月	2025年4月7日	2028年4月6日	3.75	否	不适用
黄先锋	财务负责人	男	1979年8月	2025年4月7日	2028年4月6日	38.83	否	经营业绩和岗位职责完成情况；已完成
王盼盼	(历任)董事	女	1984年12月	2022年1月27日	2025年4月7日	19.41	否	不适用
尹伟	(历任)董事	男	1977年4月	2022年1月27日	2025年4月7日	11.76	否	不适用
曲炳壮	(历任)董事	男	1972年7月	2022年5月26日	2025年4月7日	11.45	否	不适用
杨英锦	(历任)独立董事	女	1970年5月	2022年1月27日	2025年4月7日	1.25	否	不适用
杨波	(历任)独立董事	男	1961年1月	2022年1月27日	2025年4月7日	1.25	否	不适用
合计						318.98	-	-
董事会人数:						9		
高级管理人员人数:						3		

注：本报告期内公司完成董事及高级管理人员换届，盖泉泓、YING JING、杨懿、王晓华、徐学明、黄先锋任期跨越第三届及第四届董事会，其薪酬为报告期内完整年度薪酬；其余董事、高级管理人员薪酬为其对应任职期间内薪酬。

#### 董事、高级管理人员与股东之间的关系：

<p>1、公司董事盖泉泓与董事 YING JING 为夫妻关系。</p> <p>2、公司董事盖泉泓持有公司控股股东上海乐享家实业有限公司 99.90%股份。</p> <p>3、前十名股东荆杰为公司董事 YING JING 之兄、董事盖泉泓之妻兄。</p> <p>除上述情况外，公司董事、高级管理人员与公司前十名股东间未发现关联关系。</p>
--

## (二) 持股情况

单位：股

姓名	职务	期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例	期末持有股票期权数量	期末被授予的限制性股票数量	期末持有无限售股份数量
盖泉泓	董事长、总经理	10,698,092	0	10,698,092	7.6134%	0	0	2,674,522
YING JING	董事	0	0	0	0.0000%	0	0	0
杨懿	董事、董事会秘书	223,163	70,000	293,163	0.2086%	0	70,000	55,790
张金虎	董事	0	70,000	70,000	0.0498%	0	70,000	0
宋强	董事	0	70,000	70,000	0.0498%	0	70,000	0
王晓华	董事	0	70,000	70,000	0.0498%	0	70,000	0
徐学明	独立董事	0	0	0	0.0000%	0	0	0
曹云锋	独立董事	0	0	0	0.0000%	0	0	0
司旭	独立董事	0	0	0	0.0000%	0	0	0
黄先锋	财务负责人	0	70,000	70,000	0.0498%	0	70,000	0
王盼盼	(历任)董事	282,491	-40,000	242,491	0.1726%	0	0	242,491
尹伟	(历任)董事	371,699	29,037	400,736	0.2852%	0	0	400,736
曲炳壮	(历任)董事	223,020	-89,000	134,020	0.0954%	0	0	134,020
杨英锦	(历任)独立董事	0	0	0	0.0000%	0	0	0

杨波	(历 任)独 立董事	0	0	0	0.0000%	0	0	0
合计	-	11,798,465	-	12,048,502	8.5744%	0	350,000	3,507,559

### (三) 变动情况

信息统计	董事长是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	总经理是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	董事会秘书是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	财务总监是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	独立董事是否发生变动	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

#### 报告期内董事、高级管理人员变动详细情况：

适用 不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因	备注
张金虎	无	新任	董事	换届	
宋强	无	新任	董事	换届	
王晓华	监事	新任	董事	换届	王晓华报告期内期初担任监事，换届后担任公司董事
曹云锋	无	新任	独立董事	换届	
司旭	无	新任	独立董事	换届	
王盼盼	董事	离任	无	换届	
尹伟	董事	离任	无	换届	
曲炳壮	董事	离任	无	换届	
杨英锦	独立董事	离任	无	换届	
杨波	独立董事	离任	无	换届	

#### 报告期内新任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况：

适用 不适用

张金虎，男，中国国籍，无境外永久居留权，1989年出生，硕士研究生学历。2014年3月至2016年3月任三全食品股份有限公司研发员，2016年3月至2016年11月任北京比卡兹餐饮管理有限责任公司研发主管，2016年11月至2017年9月任新疆路上文化餐饮有限责任公司北京分公司工业化研发主管，2017年9月至2024年10月任蜀海（北京）供应链管理有限责任公司及相关企业历任研发主管、客户与产品解决方案工作室负责人、客户与产品解决方案部门负责人、上海CKA事业部产品专家等，2024年10月至今担任公司市场总监，2025年4月至今担任公司董事。

宋强，男，中国国籍，无境外永久居留权，1975年出生，本科学历。2003年至2021年6月历任大连东霖食品股份有限公司质检部长、生产部长、生产总监、食品安全中心总监、技术研发中心总监、副总经理，2021年7月至2021年9月任中大信联（大连）信息科技有限公司供应链总监，2021年10月至2021年12月任大渔网海餐（大连）供应链管理有限公司总监，2022年1月至2022年9月任吉欧特（大连）食品有限公司供应链总监，2022年10月至2023年7月任北京同仁堂健康（大连）海洋食品有限公司生产总监，2023年8月至2024年3月任国联（益阳）食品有限公司副总经理，2024年4月至今任江苏盖世生产总监，2025年4月至今担任公司董事。

王晓华，女，1979年9月出生，中国籍，硕士研究生学历。2006年6月至2006年12月任职上海拓普信息学院教师，2007年1月至2011年11月任职大连捷瑞流体控制有限公司总经理助理，2011年12月至2019年6月任大连融科储能技术发展有限公司人力资源部经理，2019年7月至2022年8月任大连科迈尔防腐科技有限公司人力资源部部长，2022年9月至2023年2月任深圳仁源企成咨询有限公司咨询顾问，2023年3月至今任公司人力资源总监，2023年11月至2025年4月任公司监事，2025年4月至今任公司董事。

曹云锋，男，1969年9月生，中国国籍，中共党员，本科学历，注册会计师。1992年7月至1993年7月任大连奥尼斯特化学工业公司会计，1993年8月至1998年3月历任大连会计总公司（大连东方会计师事务所、大连联合资产评估事务所）助理会计师、会计师，1998年4月至2000年4月任大连会计总公司（大连东方会计师事务所、大连联合资产评估事务所）副所长，2000年5月至2006年12月任辽宁东正会计师事务所有限公司副所长，2007年1月至2012年12月任辽宁东正工程造价咨询事务所有限公司副所长，2013年1月至2014年11月任辽宁正元资产评估有限公司副所长，2014年12月至2015年12月任北京华亚正信资产评估有限公司大连分公司副所长，2016年1月至2023年8月任大连港投融资控股集团有限公司副总经理，2023年9月至2023年11月任国融兴华资产评估有限责任公司大连分公司负责人，2023年12月至今任辽宁东正会计师事务所有限公司副所长，2025年4月至今担任公司独立董事。

司旭，女，1989年3月生，中国国籍，中共党员，博士研究生学历。2008年9月至2012年6月，就读于沈阳农业大学食品科学与工程专业，取得学士学位；2012年9月至2015年6月，就读于中国农业科学院农产品加工及贮藏工程专业，取得研究生硕士学位；2015年9月至2018年6月，就读于天津科技大学食品科学专业，取得研究生博士学位。2018年9月至今任沈阳农业大学副教授，2025年4月至今担任公司独立董事。

#### **董事和高级管理人员报酬的决策程序、报酬确定依据以及实际支付情况：**

根据《公司章程》《薪酬与考核委员会工作细则》等公司相关制度，结合公司的实际经营情况，参考所处行业、所在地区的薪酬水平，公司制定2025年度董事高管薪酬方

案。公司已召开董事会薪酬与考核委员会、董事会及年度股东会审议通过《关于 2025 年度公司独立董事津贴的议案》《关于 2025 年度公司非独立董事薪酬的议案》《关于 2025 年度公司高级管理人员薪酬的议案》。2025 度，公司内部董事根据其担任的具体职务领取相应的岗位薪酬；独立董事在公司领取独立董事津贴，独立董事津贴为每年税前 5 万元，除此以外不再另行发放薪酬；高级管理人员根据其担任的具体管理职务，按公司相关薪酬标准领取薪酬。高级管理人员薪酬由基本工资、岗位津贴及年终奖金构成。2025 度，董事和高级管理人员从公司领取报酬的具体情况详见本节之“一、董事、高级管理人员情况”之“（一）基本情况”之“年度税前报酬”。

#### （四）股权激励情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务	已解锁股份	未解锁股份	可行权股份	已行权股份	行权价（元/股）	报告期末市价（元/股）
王晓华	董事	-	70,000	-	-	-	13.33
张金虎	董事	-	70,000	-	-	-	13.33
宋强	董事	-	70,000	-	-	-	13.33
杨懿	董事、 董事会 秘书	-	70,000	-	-	-	13.33
黄先锋	财务负 责人	-	70,000	-	-	-	13.33
<b>合计</b>	-	-	<b>350,000</b>	-	-	-	-
备注 （如有）	<p>公司 2025 年股权激励计划授予王晓华、张金虎、宋强、杨懿、黄先锋各 7 万份限制性股票，限售期分别为自登记完成之日起 12 个月、24 个月、36 个月，详见公司 2025 年 4 月 11 日在北京证券交易所指定信息披露平台（<a href="http://www.bse.cn">http://www.bse.cn</a>）披露的《2025 年股权激励计划（草案）》（公告编号：2025-055）。上述限制性股票已于 2025 年 6 月 18 日完成授予登记，详见公司 2025 年 6 月 19 日在北京证券交易所指定信息披露平台（<a href="http://www.bse.cn">http://www.bse.cn</a>）披露的《2025 年股权激励计划限制性股票授予结果公告》（公告编号：2025-091）。</p>						

## 二、 员工情况

### （一） 在职员工（公司及控股子公司）基本情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
---------	------	------	------	------

生产人员	418	248	189	477
销售人员	59	25	19	65
技术人员	64	19	8	75
财务人员	12	3	2	13
行政人员	36	8	4	40
员工总计	589	303	222	670

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	25	26
本科	118	126
专科及以下	446	518
员工总计	589	670

### 员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况：

#### 1、员工薪酬政策

结合公司生产经营特性与人才发展需求，公司薪酬体系以“获取分享制”为核心导向，按人力资源类别实行分类管理，通过“价值创造与利益分享”的绑定机制，激发员工主人翁意识，推动员工与企业协同成长并共享经营成果。

职级与工资核定以岗位为基础，采用“单个岗位分层次定薪”机制，打破传统同岗同酬模式，充分认可员工在工作效能、技术水平（如生产工艺熟练度、质量管控能力等）上的差异，确保“多劳多得、优绩优酬”。同时，拓宽员工职业发展与待遇提升通道，支持员工通过深耕本岗位、提升专业技能创造更高价值，进而实现待遇同步增长。

薪酬构成具体如下：

**直接薪酬：**严格遵循获取分享制逻辑，包含固定工资与浮动工资。其中，固定工资=基本工资+岗位工资+绩效工资，保障员工基础收入；浮动工资与公司整体经营业绩深度挂钩，实现“企业盈利增长则员工收益提升”的共享机制。

**间接薪酬：**涵盖法定福利（社会保险、住房公积金等）、企业补充福利（如补充医疗保险、节日福利、健康体检等）及荣誉激励，作为获取分享制的补充，全方位保障员工权益。

#### 2、培训计划

为支撑公司业务战略目标落地，提升核心竞争力与员工综合素质、职业获利能力（匹配获取分享制下的价值创造需求），公司依托“盖世精英商学院”构建专业化培训体系，涵盖专业类课程（如食品生产工艺优化、质量安全管控、供应链效率提升等）与通用类课程（如职业素养、团队协作等），采用线上线下结合的培训模式，助力员工提升价值创造能力。

报告期内主要培训举措包括：

(1) 完善新员工入职培训体系，重点覆盖公司文化、价值观、获取分享制理念及食品行业规范、岗位操作流程，助力新员工快速融入团队、胜任岗位；

(2) 推进内部讲师队伍建设，组织讲师开发食品制造领域专项培训课件，强化内部知识沉淀与传承，提升团队整体专业水平；

(3) 邀请外部行业专家、专业讲师入司开展交流培训，拓宽员工与内部讲师的行业视野，提升专业技术与管理能力，为创造更高价值奠定基础；

(4) 持续迭代培训课件内容，加强与食品相关专业大专院校的合作交流，定向输送专业人才，优化人才梯队结构，保障获取分享制的长期落地。

### 3、承担费用的离退休职工情况

报告期内，公司退休人员已全部纳入社会化管理体系，日常管理服务由属地社会化管理机构承接。

### 劳务外包情况：

适用 不适用

## (二) 核心员工（公司及控股子公司）基本情况及变动情况

适用 不适用

单位：股

姓名	变动情况	任职	期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数
盖守利	无变动	核心员工	681,057	219,232	-461,825
刘淑晶	无变动	核心员工	167,300	116,842	-50,458
赵海波	无变动	核心员工	120,000	47,000	-73,000
盖全文	无变动	核心员工	123,720	65,000	-58,720
历艳春	无变动	核心员工	178,000	186,400	8,400
雷军	无变动	核心员工	138,944	158,944	20,000
于泽娟	无变动	核心员工	27,370	6,000	-21,370
徐广利	无变动	核心员工	8	1,380	1,372
蔡淼鑫	无变动	核心员工	320	1,000	680
张莎莎	离职	核心员工	10,971	5,400	-5,571
杜明红	无变动	核心员工	18,000	0	-18,000
杨娟	无变动	核心员工	19,900	1,600	-18,300
李晶	无变动	核心员工	0	0	0
白中兵	无变动	核心员工	0	0	0
王立新	无变动	核心员工	25,001	25,065	64
王廷华	无变动	核心员工	62,248	11,350	-50,898
翟玉慧	无变动	核心员工	0	0	0
薛鼎林	无变动	核心员工	0	0	0
付钰	无变动	核心员工	0	0	0

李阳	离职	核心员工	0	0	0
郭严云	无变动	核心员工	0	0	0
王勇	离职	核心员工	0	0	0
毕贞建	无变动	核心员工	0	0	0
汪军	无变动	核心员工	0	0	0
于惠敏	无变动	核心员工	0	0	0
刘海燕	无变动	核心员工	0	0	0
孙文	无变动	核心员工	2,100	600	-1,500
王玲	无变动	核心员工	0	0	0
徐伟	无变动	核心员工	0	0	0
朱文靖	无变动	核心员工	0	0	0
安丽娜	无变动	核心员工	0	0	0
李欣欣	无变动	核心员工	0	0	0
杨晴晴	无变动	核心员工	0	0	0
王一雲	无变动	核心员工	0	0	0
谭月	无变动	核心员工	0	0	0
徐晓欢	无变动	核心员工	0	0	0
李雪	无变动	核心员工	0	0	0
沙建鹏	无变动	核心员工	0	0	0

**核心员工的变动对公司的影响及应对措施：**

适用 不适用

**三、 报告期后更新情况**

适用 不适用

## 第九节 行业信息

环境治理公司 医药制造公司 软件和信息技术服务公司  
计算机、通信和其他电子设备制造公司 专业技术服务公司 零售公司 化工公司  
锂电池公司 建筑公司 其他行业

是否自愿披露

是 否

## 第十节 公司治理、内部控制和投资者保护

事项	是或否
年度内是否建立新的公司治理制度	√是 <input type="checkbox"/> 否
投资机构是否派驻董事	<input type="checkbox"/> 是 √否
管理层是否引入职业经理人	<input type="checkbox"/> 是 √否
会计核算体系、财务管理、风险控制及其他重大内部管理制度本年是否发现重大缺陷	<input type="checkbox"/> 是 √否
是否建立年度报告重大差错责任追究制度	√是 <input type="checkbox"/> 否

### 一、 公司治理

#### (一) 制度与评估

##### 1、 公司治理基本状况

公司已严格按照《公司法》《证券法》《北京证券交易所上市公司持续监管办法（试行）》《北京证券交易所股票上市规则》等法律法规及规范性文件要求，搭建了由股东会、董事会、经营层构成的公司治理架构。报告期内，公司依据《公司法》及相关监管规则，进一步完善法人治理结构，取消设置监事会，由董事会下设的审计委员会依法承接《公司法》规定的监事会职权，形成权力机构、决策机构与经营层权责清晰、运作规范、相互协调、有效制衡的治理机制。公司持续健全内部管理与内部控制制度体系，保障公司治理科学规范、高效运行。

报告期内，公司股东会、董事会的召集、召开、表决程序均符合法律法规及《公司章程》规定，公司董事、高级管理人员依法依规行使权利、履行义务。报告期内公司顺利完成董事会及高级管理人员的换届，实现了治理层平稳过渡与工作有序衔接，选举产生的新一届董事会成员及高级管理人员履职到位，保障了公司经营管理与治理运作的连续性、稳定性。新一届董事会下设战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会，其中审计委员会由两名独立董事与一名非独立董事组成，由具备会计专业背景的独立董事担任主任委员，有效履行监督职责，提升公司治理与内控监督水平。

报告期内，根据《公司法》《上市公司章程指引》及《北京证券交易所股票上市规则》等相关法律法规、规范性文件的规定，为进一步完善公司治理结构，促进公司规范运作，公司对治理制度进行了全面梳理与修订，修订《公司章程》，修订及制定了包含《股东会议事规则》《董事会议事规则》《信息披露管理制度》《信息披露暂缓、豁免管理制度》等 30 项内部管理制度。鉴于报告期内公司不再设立监事会，公司相应废止《监事会议事规则》。

报告期内，公司治理均严格遵守法律法规、监管规范性文件及内部各项管理制度，整体运作合法合规，未出现违法违规行为与重大治理缺陷。公司全体董事及高级管理人

员勤勉尽责、依法履行相应职责与义务，治理结构运行规范有效，切实维护公司及全体股东的合法权益。

## 2、公司治理机制是否给所有股东提供合适的保护和平等权利的评估意见

公司严格依据《公司法》《证券法》《北京证券交易所股票上市规则》及《公司章程》《股东会议事规则》等规定，保障股东享有平等法律地位，确保股东在股东会上充分行使表决权、参与公司重大决策。

公司严格按照法律法规及监管要求履行信息披露义务，保证披露信息真实、准确、完整、及时、公平，有效保障全体股东的知情权。公司高度重视中小股东权益保护，在治理制度中对股东权利义务、关联交易回避表决、对外担保、投资者关系管理等事项作出明确安排，从制度层面保障全体股东特别是中小股东充分行使知情权、参与权、表决权、质询权等合法权利。同时，公司通过中国证券登记结算有限责任公司持有人大会网络投票系统为股东提供投票便利，并就涉及中小股东利益的重大事项实行表决情况单独计票，切实保护中小股东合法权益。

公司充分发挥独立董事及董事会各专门委员会的专业履职作用，在财务监督、内控核查、战略决策、提名薪酬等方面独立判断、专业审议，提升董事会决策的科学性与规范性，强化内部制衡与监督，切实维护公司及全体股东利益。

综上，公司治理机制能够为所有股东提供合适的保护和平等的权利保障。

## 3、公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

公司在《公司章程》中规定了对外担保、重大投资事项的决策程序，制定了《股东会议事规则》《董事会议事规则》《关联交易管理制度》《对外担保管理制度》《对外投资管理制度》等内部控制制度，构建了较为完善的内控体系，使决策管理更具有可操作性。公司重要的对外投资、签订重大协议等重大事项均履行了相关审议程序，未出现违法违规情况，且不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

## 4、公司章程的修改情况

报告期内，公司召开了第四届董事会第五次会议及 2025 年第三次临时股东会，取消了监事会并由审计委员会承接和行使监事会职权，废止了《监事会议事规则》，并根据《公司法》及《上市公司章程指引》《北京证券交易所股票上市规则》等相关规定对公司章程的内容描述进行了修订，详细修改情况请见公司 2025 年 7 月 22 日在北京证券交易所官方信息披露平台（[www.bse.cn](http://www.bse.cn)）发布的《关于取消监事会并修订<公司章程>公告》（公告编号：2025-112）。

## (二) 董事会、股东会运作情况

### 1、董事会、股东会召开情况

会议类型	报告期内会议召开的次数	经审议的重大事项（简要描述）
董事会	9	<p>（一）2025年1月21日以现场结合通讯方式召开了公司第三届董事会第二十五次会议，会议审议并通过以下议案：</p> <ol style="list-style-type: none"><li>《关于公司2025年度向银行等金融机构申请综合授信额度及担保事项的议案》</li><li>《关于2025年度拟开展远期结售汇等外汇衍生产品业务的议案》</li><li>《关于使用自有闲置资金进行现金管理的议案》</li><li>《关于提请召开公司2025年第一次临时股东大会的议案》</li></ol> <p>（二）2025年3月20日以现场结合通讯方式召开了公司第三届董事会第二十六次会议，会议审议并通过以下议案：</p> <ol style="list-style-type: none"><li>《关于公司董事会换届暨提名第四届董事会非独立董事候选人的议案》</li><li>《关于公司董事会换届暨提名第四届董事会独立董事候选人的议案》</li><li>《关于提请召开公司2025年第二次临时股东大会的议案》</li></ol> <p>（三）2025年4月7日以现场结合通讯方式召开了公司第四届董事会第一次会议，会议审议并通过以下议案：</p> <ol style="list-style-type: none"><li>《关于选举公司第四届董事会董事长的议案》</li><li>《关于选举公司第四届董事会专门委员会委员的议案》</li><li>《关于聘任公司总经理的议案》</li><li>《关于聘任公司董事会秘书的议案》</li><li>《关于聘任公司财务负责人的议案》</li></ol> <p>（四）2025年4月10日以现场结合通讯方式召开了公司第四届董事会第二次会议，会议审议并通过以下议案：</p> <ol style="list-style-type: none"><li>《关于2024年年度报告及其摘要的议案》</li><li>《关于2024年度董事会工作报告的议案》</li><li>《关于2024年度总经理工作报告的议案》</li><li>《关于2024年度财务决算报告》</li><li>《关于公司内部控制自我评价报告及内部控制审计报告的议案》</li><li>《关于公司&lt;独立董事2024年度述职报告&gt;的议案》</li><li>《关于公司&lt;2024年度审计报告&gt;的议案》</li><li>《关于公司2024年度非经营性资金占用及其他关联资金往来的专项说明的议案》</li><li>《关于2024年度董事会审计委员会履职情况报告的议案》</li><li>《关于2024年度会计师事务所履职情况评估报告的议案》</li><li>《关于审计委员会对会计师事务所履行监督职责情况报告的议案》</li></ol>

	<p>12. 《关于 2024 年度权益分派预案的议案》</p> <p>13. 《关于拟续聘会计师事务所的议案》</p> <p>14. 《董事会关于独立董事独立性自查情况的专项报告》</p> <p>15. 《关于公司董事、高级管理人员 2025 年度薪酬方案的议案》</p> <p>16. 《关于公司&lt;2025 年员工持股计划（草案）&gt;及其摘要的议案》</p> <p>17. 《关于公司&lt;2025 年员工持股计划管理办法&gt;的议案》</p> <p>18. 《关于提请公司股东大会授权董事会办理公司 2025 年员工持股计划相关事宜的议案》</p> <p>19. 《关于公司&lt;2025 年股权激励计划（草案）&gt;的议案》</p> <p>20. 《关于公司&lt;2025 年股权激励计划实施考核管理办法&gt;的议案》</p> <p>21. 《关于公司&lt;2025 年股权激励计划授予的激励对象名单&gt;的议案》</p> <p>22. 《关于提请公司股东大会授权董事会办理公司 2025 年股权激励计划有关事项的议案》</p> <p>23. 《关于拟制定公司&lt;市值管理制度&gt;的议案》</p> <p>24. 《关于提议召开公司 2024 年年度股东大会的议案》</p> <p>（五）2025 年 4 月 25 日以现场结合通讯方式召开了公司第四届董事会第三次会议，会议审议并通过以下议案：</p> <p>1. 《关于 2025 年第一季度报告的议案》</p> <p>2. 《关于对全资子公司盖世食品（江苏）有限公司增资的议案》</p> <p>3. 《关于注销全资子公司大连盖世生物技术有限公司的议案》</p> <p>（六）2025 年 5 月 12 日以现场结合通讯方式召开了公司第四届董事会第四次会议，会议审议并通过以下议案：</p> <p>1. 《关于向 2025 年股权激励计划激励对象授予权益的议案》</p> <p>2. 《关于聘任公司证券事务代表的议案》</p> <p>（七）2025 年 7 月 21 日以现场结合通讯方式召开了公司第四届董事会第五次会议，会议审议并通过以下议案：</p> <p>1. 《关于公司符合向特定对象发行可转换公司债券条件的议案》</p> <p>2. 《关于公司向特定对象发行可转换公司债券方案的议案》</p> <p>3. 《关于公司 2025 年度向特定对象发行可转换公司债券募集说明书（草案）的议案》</p> <p>4. 《关于公司 2025 年度向特定对象发行可转换公司债券募集资金运用的可行性分析报告的议案》</p> <p>5. 《关于公司 2025 年度向特定对象发行可转换公司债券方案的可行性论证分析报告的议案》</p> <p>6. 《关于制定公司&lt;可转换公司债券持有人会议规则&gt;的议案》</p> <p>7. 《关于公司向特定对象发行可转换公司债券摊薄即期回报与填补措施及相关主体承诺的议案》</p> <p>8. 《关于制定公司&lt;未来三年股东回报规划（2025-2027 年）&gt;的议案》</p> <p>9. 《关于前次募集资金使用情况报告及其审核报告的议案》</p> <p>10. 《关于设立募集资金专项存储账户并签署募集资金三方监管协议的议案》</p>
--	---

		<p>11. 《关于提请股东会授权董事会及其授权人士全权办理本次向特定对象发行可转换公司债券有关事宜的议案》</p> <p>12. 《关于取消监事会并修订&lt;公司章程&gt;的议案》</p> <p>13. 《关于修订及制定公司部分内部管理制度的议案》</p> <p>14. 《关于调整公司组织架构的议案》</p> <p>15. 《关于调整 2022 年股权激励计划股票期权行权价格的议案》</p> <p>16. 《关于 2022 年股权激励计划第三个行权期行权条件未成就暨注销部分股票期权的议案》</p> <p>17. 《关于提请召开公司 2025 年第三次临时股东大会的议案》</p> <p>（八）2025 年 8 月 22 日以现场结合通讯方式召开了公司第四届董事会第六次会议，会议审议并通过以下议案： 《关于 2025 年半年度报告及摘要的议案》</p> <p>（九）2025 年 10 月 22 日以现场结合通讯方式召开了公司第四届董事会第七次会议，会议审议并通过以下议案： 《关于公司 2025 年第三季度报告的议案》</p>
股东会	4	<p>（一）2025 年 2 月 21 日公司以现场投票与网络投票相结合的方式召开了公司 2025 年第一次临时股东大会，会议审议并通过以下议案：</p> <p>1. 《关于公司 2025 年度向银行等金融机构申请综合授信额度及担保事项的议案》</p> <p>2. 《关于 2025 年度拟开展远期结售汇等外汇衍生产品业务的议案》</p> <p>3. 《关于使用自有闲置资金进行现金管理的议案》</p> <p>（二）2025 年 4 月 7 日公司以现场投票与网络投票相结合的方式召开了公司 2025 年第二次临时股东大会，会议审议并通过以下议案：</p> <p>1. 《关于公司董事会换届暨提名第四届董事会非独立董事候选人的议案》</p> <p>2. 《关于公司董事会换届暨提名第四届董事会独立董事候选人的议案》</p> <p>3. 《关于公司监事会换届暨提名第四届监事会非职工代表监事候选人的议案》</p> <p>（三）2025 年 5 月 12 日公司以现场投票与网络投票相结合的方式召开了公司 2024 年年度股东会，会议审议并通过以下议案：</p> <p>1. 《关于 2024 年年度报告及其摘要的议案》</p> <p>2. 《关于 2024 年度董事会工作报告的议案》</p> <p>3. 《关于 2024 年度监事会工作报告的议案》</p> <p>4. 《关于 2024 年度财务决算报告的议案》</p> <p>5. 《关于公司内部控制自我评价报告及内部控制审计报告的议案》</p> <p>6. 《关于公司&lt;独立董事 2024 年度述职报告&gt;的议案》</p> <p>7. 《关于公司 2024 年度非经营性资金占用及其他关联资金往来的专项说明的议案》</p> <p>8. 《关于 2024 年度权益分派预案的议案》</p> <p>9. 《关于拟续聘会计师事务所的议案》</p> <p>10. 《关于 2025 年度董事、高级管理人员薪酬方案的议案》</p>

		<p>11. 《关于 2025 年度监事薪酬方案的议案》</p> <p>12. 《关于公司〈2025 年员工持股计划（草案）〉及其摘要的议案》</p> <p>13. 《关于公司〈2025 年员工持股计划管理办法〉的议案》</p> <p>14. 《关于提请公司股东大会授权董事会办理公司 2025 年员工持股计划相关事宜的议案》</p> <p>15. 《关于公司〈2025 年股权激励计划（草案）〉的议案》</p> <p>16. 《关于公司〈2025 年股权激励计划实施考核管理办法〉的议案》</p> <p>17. 《关于公司〈2025 年股权激励计划授予激励对象名单〉的议案》</p> <p>18. 《关于提请公司股东大会授权董事会办理公司 2025 年股权激励计划有关事项的议案》</p> <p>（四）2025 年 8 月 6 日公司以现场投票与网络投票相结合的方式召开了公司 2025 年第三次临时股东会，会议审议并通过以下议案：</p> <p>1. 《关于公司符合向特定对象发行可转换公司债券条件的议案》</p> <p>2. 《关于公司向特定对象发行可转换公司债券方案的议案》</p> <p>3. 《关于公司 2025 年度向特定对象发行可转换公司债券募集说明书（草案）的议案》</p> <p>4. 《关于公司 2025 年度向特定对象发行可转换公司债券募集资金运用的可行性分析报告的议案》</p> <p>5. 《关于公司 2025 年度向特定对象发行可转换公司债券方案的可行性论证分析报告的议案》</p> <p>6. 《关于制定公司〈可转换公司债券持有人会议规则〉的议案》</p> <p>7. 《关于公司向特定对象发行可转换公司债券摊薄即期回报与填补措施及相关主体承诺的议案》</p> <p>8. 《关于制定公司〈未来三年股东回报规划（2025-2027 年）〉的议案》</p> <p>9. 《关于前次募集资金使用情况报告及其审核报告的议案》</p> <p>10. 《关于提请股东会授权董事会及其授权人士全权办理本次向特定对象发行可转换公司债券有关事宜的议案》</p> <p>11. 《关于取消监事会并修订〈公司章程〉的议案》</p> <p>12. 《关于废止〈公司监事会议事规则〉的议案》</p> <p>13. 《关于修订及制定公司部分内部管理制度的议案》</p>
--	--	---

## 2、董事会、股东会的召集、召开、表决程序是否符合法律法规要求的评估意见

报告期内，公司严格按照《公司法》《北京证券交易所股票上市规则》等法律法规及《公司章程》《董事会议事规则》《股东会议事规则》等内部制度规范运作，公司股东会、董事会的召集、通知、召开、审议及表决等各项程序均符合相关规定要求。相关会议议案内容真实、准确、完整，会议组织及决策流程均不存在违反《公司法》《公司章程》及相关议事规则的情形。公司董事会、股东会运作合法合规，各治理主体均能够勤勉尽责、依法履行相应职责与义务。

### (三) 公司治理改进情况

1. 报告期内，公司完成董事会及高级管理人员换届工作。在相关人员任免过程中，公司严格按照法律法规及《公司章程》规定，切实履行董事会、股东会相应决策程序，并充分发挥董事会各专门委员会在提名、资格审查等方面的专业审议作用，确保选任程序规范、履职人选恰当。通过本次换届，公司董事会结构持续优化，专业构成更为合理，队伍专业高效、职权清晰、勤勉履职，有效保障了公司治理与经营管理机构平稳有序运行。

2. 报告期内，根据《公司法》《公司章程》等相关规定，公司取消了监事会，并对公司相关内部治理制度进行了修订，进一步完善了公司的治理结构，促进公司规范运作。

报告期内，公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均严格按照《公司法》《证券法》等法律法规、规范性文件以及《公司章程》和内部管理制度相关规定履行决策程序，未出现重大违法违规情形，公司内部控制与治理运行规范，符合相关监管要求及内部管理规定。

### (四) 投资者关系管理情况

报告期内，公司严格按照有关法律法规的规定和《信息披露管理制度》《投资者关系管理制度》的规定，加强信息披露事务和投资关系管理，确保所有投资者公平获取公司信息，对重大未公开内幕信息执行严格的保密程序，控制知情人员范围。

公司通过北京证券交易所官方信息披露平台（[www.bse.cn](http://www.bse.cn)）及时按照相关法律法规的要求充分进行信息披露，保护投资者权益。

同时，公司通过接听投资者来电、开展业绩说明会及股东回馈活动、接待投资者现场及线上调研等方式与投资者保持联系，答复有关问题，确保公司与股东之间的沟通顺畅。

## 二、 内部控制

### (一) 董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

公司董事会下设有战略委员会、提名委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会。报告期内，董事会专门委员会均按照相关工作细则的规定，定期或不定期召开会议，围绕公司战略规划、董事及高级管理人员提名与薪酬考核、财务报告与内部控制监督等相关事项开展专业审议，充分履行专业研究、审核监督及咨询建议职责，并按规定将相关审议事项提交董事会决策，有效提升了董事会决策的科学性与专业性。

**独立董事人数是否不少于董事会人数的 1/3**

是 否

**是否设置以下专门委员会、内审部门**

审计委员会            是 否  
 提名委员会           是 否  
 薪酬与考核委员会   是 否  
 战略委员会           是 否  
 内审部门              是 否

## (二) 报告期内独立董事履行职责的情况

独立董事姓名	兼职上市公司家数 (含本公司)	在公司连续任职时间 (年)	出席董事会次数	出席董事会方式	出席股东会次数	出席股东会方式	现场工作时间 (天)
徐学明	1	3	9	现场结合 通讯	4	现场结合 通讯	16
曹云锋	1	1	7	现场结合 通讯	2	现场结合 通讯	18
司旭	1	1	7	现场结合 通讯	2	现场结合 通讯	16

独立董事对公司有关事项是否提出异议：

是 否

独立董事对公司有关建议是否被采纳：

是 否

报告期内，公司独立董事严格依据《公司法》《上市公司独立董事管理办法》《北京证券交易所股票上市规则》《北京证券交易所上市公司持续监管指引第1号——独立董事》以及《公司章程》《独立董事工作制度》等相关规定，秉持独立、客观、公正的原则勤勉履职。独立董事主动获取并持续关注公司经营管理与发展动态，认真出席相关会议，就公司治理、财务监督、重大经营事项等独立、审慎发表专业意见，提出多项合理且具有建设性的意见与建议。公司对独立董事提出的相关建议均予以高度重视并充分论证，相关合理建议在经营管理及决策过程中得到有效采纳，进一步提升了公司治理水平与决策科学性。

### 独立董事资格情况

报告期内，公司在任独立董事具备独立性，符合《上市公司独立董事管理办法》《北京证券交易所上市公司持续监管指引第1号——独立董事》等法律法规及自律规则关于独立董事独立性的相关规定。

### (三) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司在业务、资产、人员、财务、机构等方面与公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业严格分开，具有完整的业务系统和面向市场的独立经营能力。

#### 1、业务独立情况

公司主要从事标准化凉菜的研发、生产和销售，同时向客户提供标准化凉菜的综合方案解决服务。公司主营业务独立于控股股东及其控制的其他企业，具备独立营运的能力。公司不存在与控股股东及其控制的企业之间具有同业竞争的情况，不存在影响公司独立经营的重大、频繁的关联交易。

#### 2、资产独立情况

自有限公司设立以来，公司的历次实缴注册资本均经过中介机构出具的验资报告验证，并通过了工商行政管理部门的变更登记确认。公司完整拥有房产、土地、车辆、知识产权等与业务相关的资产的所有权、使用权，公司相关财产权属明晰，不存在产权归属纠纷或潜在的相关纠纷。公司具有开展生产经营所必备的独立完整的资产。

#### 3、人员独立情况

股份公司的董事、高级管理人员的选举或任免符合法定程序，董事由公司股东会选举产生，其中职工董事由公司职工代表大会选举产生，董事长由公司董事会选举产生，总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员均由公司董事会聘任，不存在控股股东越权任命的情形。

公司的总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员均在公司领取薪酬，高级管理人员不存在在实际控制人及其控制的企业担任除董事以外职务的情形。公司与员工均签订劳动合同。公司员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障完全独立管理。

#### 4、财务独立情况

公司有独立的财务部门，专门处理公司有关的财务事项，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度；公司独立在银行开户，不存在与其他单位共用银行账户的情况；公司依法独立纳税，公司能够独立作出财务决策，不存在股东干预公司资金使用的情况；公司拥有一套完整独立的财务核算制度和对于子公司的财务管理制度，公司能够独立作出财务决策。

#### 5、机构独立情况

公司建立健全了内部管理机构，能够独立行使经营管理权。公司与控股股东完全分开并独立运行。公司完全拥有机构设置自主权。公司不存在合署办公、混合经营的情形。

### (四) 内部控制制度的建设及实施情况

根据《公司法》《企业内部控制基本规范》等相关法律法规要求，公司制定了内部控制制度，并结合公司实际情况和未来发展状况，规范公司治理，有效执行内部控制。

报告期内，公司不存在财务报告内部控制重大缺陷、重要缺陷，未发现公司非财务报告内部控制重大缺陷、重要缺陷，未发现其他需特别说明的内部控制相关重大事项，现有控制措施已全面覆盖经营管理中的主要风险领域。

#### (五) 内部控制审计报告的相关情况说明

√适用 □不适用

内部控制审计报告中的审议意见段	
我们认为，盖世食品于 2025 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内部控制审计报告披露情况	是
内部控制审计报告意见类型	标准无保留意见
出具内部控制审计报告的会计师事务所	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
非财务报告是否存在重大缺陷	否

#### (六) 年度报告差错责任追究制度相关情况

公司已建立《年度报告重大差错责任追究制度》。报告期内，公司及相关人员严格依据相关规定真实、准确、完整、及时披露年度报告，未发生重大年报差错、未出现公司人员因年报差错被董事会问责情形。

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

√适用 □不适用

报告期内，公司已建立高级管理人员薪酬管理制度。高级管理人员薪酬由基本工资、岗位津贴及年终奖金构成。岗位津贴主要根据教育背景、从业经验、工作年限、岗位责任和行业薪酬水平等指标确定；年终奖金根据公司当年业绩实现情况及个人工作完成情况确定。

报告期内公司实施 2025 年股权激励计划，激励对象涵盖财务负责人及董事会秘书。

### 三、 投资者保护

#### (一) 公司股东会实行累积投票制和网络投票安排的情况

√适用 □不适用

报告期内，公司共召开 4 次股东大会/股东会，会议均为股东提供网络投票便利。其中 2025 年第二次临时股东大会审议的董事、监事提名相关议案，采用累积投票制进行

表决；除前述事项外，报告期内其余审议议案根据法律法规及相关监管规定，未适用累积投票制进行表决。

**(二) 特别表决权股份**

适用 不适用

**(三) 投资者关系的安排**

适用 不适用

公司高度重视投资者关系管理工作，严格按照相关制度规范开展投资者沟通与权益保障工作。投资者接待工作由董事会秘书统筹负责，公司通过规范信息披露管理，保证信息披露真实、准确、完整、及时、公平，确保投资者平等获取公司信息。

同时，公司持续加强相关人员业务学习与专业能力建设，丰富投资者沟通渠道与交流方式，及时回应投资者关切与咨询；公司已连续四年组织实施股东回馈活动，不断增强投资者获得感。公司持续强化管理团队合规意识与投资者保护理念，保障投资者全面、准确了解公司经营发展状况，切实维护投资者合法权益。

## 第十一节 财务会计报告

### 一、 审计报告

是否审计	是	
审计意见	无保留意见	
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明	
审计报告编号	致同审字（2026）第 210A011603 号	
审计机构名称	致同会计师事务所（特殊普通合伙）	
审计机构地址	北京市朝阳区建国门外大街 22 号赛特广场 5 层	
审计报告日期	2026 年 4 月 15 日	
签字注册会计师姓名及连续签字年限	关涛 2 年	穆晓娟 1 年
会计师事务所是否变更	否	
会计师事务所连续服务年限	11 年	
会计师事务所审计报酬	55 万元	

# 审计报告

致同审字（2026）第 210A011603 号

盖世食品股份有限公司全体股东：

## 一、审计意见

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

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

## 二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则和中国注册会计师独立性准则对公众利益实体的独立性要求（如适用），我们独立于盖世食品，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

## 三、关键审计事项

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

### （一）收入确认

相关信息披露详见财务报表附注三、25 及附注五、33。

#### 1、事项描述

鉴于营业收入是盖世食品的关键业绩指标之一，产生错报的固有风险较高，因此我们将收入确认确定为关键审计事项。

#### 2、审计应对

对该关键审计事项，我们执行的审计程序主要包括：

（1）了解及评价与销售、收款相关的内部控制制度、财务核算制度的设计和执行，评价其相关内部控制设计的有效性，并测试关键控制执行的有效性。

（2）询问管理层及选取样本检查销售合同，识别合同中的单项履约义务和控制权转移等条款，评价收入确认时点是否符合企业会计准则的要求；对与销售商品收入确认有关的控制权转移时点进行分析，进而评估产品销售收入确认政策的合理性。

（3）执行细节测试，抽样检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同或订单、出库记录、装箱单（国外客户）、提货单（国外客户）、出口报关单（国外客户）、销售发票、签收记录等。

(4) 对于出口销售业务，从电子口岸系统及出口退税系统中获取出口货物报关单明细表，与账面出口收入进行核对，核实出口收入的真实性。

(5) 选取样本，对应收账款余额、销售金额执行函证程序，核实收入的真实性。

(6) 针对资产负债表日前后确认的销售收入，核对其支持性文件，对销售收入进行截止性测试，以评估销售收入是否在恰当的期间确认。

(7) 对收入和成本执行分析程序，包括报告期各月份收入、成本、毛利率变动和主要产品报告期收入、成本、毛利率的变动，判断销售收入和毛利率变动的合理性。

(8) 检查应收账款的期后回款情况。

## (二) 存货及存货跌价准备

相关信息披露详见财务报表附注三、13 及附注五、6。

### 1、事项描述

盖世食品期末存货账面价值为 13,580.10 万元，占期末资产总额的比例为 23.28%。盖世食品需要维持适当水平的存货以满足未来的市场需求，但由于期末存货主要为农副产品等原材料和食品等产成品，对保管和保质期管理比较严格，可能存在减值准备计提不充分的风险。因此，我们将期末存货的存在、计价与分摊作为关键审计事项。

### 2、审计应对

对该关键审计事项，我们执行的审计程序主要包括：

(1) 了解及评价与存货的存在、计价与分摊相关的内部控制制度、财务核算制度的设计和执行，评价其相关内部控制设计的有效性，并测试关键控制执行的有效性。

(2) 对期末存货实施监盘、函证等程序，重点关注公司发出商品、在产品等存货是否真实存在，是否存在滞销、变质、毁损等迹象的存货。

(3) 计算存货周转率，与上期进行比较，比较前后各期及各月份存货余额及其构成，判断期末余额及其构成的总体合理性。

(4) 检查对存货进销存计量和结转、成本核算过程是否完整准确。

(5) 对存货进行发出计价测试，验证发出计价的准确性。

(6) 获取期末存货库龄表，结合存货的保质期，对存货进行分析，判断是否存在减值。

(7) 检查存货可变现净值的确认依据，存货跌价准备的计提方法，复核当期是否应计提存货跌价准备。

## 四、其他信息

盖世食品管理层(以下简称管理层)对其他信息负责。其他信息包括盖世食品 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

## **五、管理层和治理层对财务报表的责任**

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

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

治理层负责监督盖世食品的财务报告过程。

## **六、注册会计师对财务报表审计的责任**

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

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

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

（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

（6）就盖世食品中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

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

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

致同会计师事务所（特殊普通合伙）

中国·北京

二〇二六年四月十五日

## 二、 财务报表

### （一） 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	五、1	71,245,453.01	62,128,412.31
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	五、2	25,462,658.32	28,062,517.44
衍生金融资产			
应收票据			-
应收账款		88,416,512.92	58,970,463.02
应收款项融资			
预付款项	五、4	18,159,659.35	26,430,346.86
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五、5	1,919,583.03	1,338,178.78
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、6	135,801,000.92	79,413,907.41
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	五、7	9,705,803.24	16,247,198.84
<b>流动资产合计</b>		<b>350,710,670.79</b>	<b>272,591,024.66</b>
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			-
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			-
固定资产	五、8	209,248,182.17	207,645,564.42
在建工程	五、9	1,147,784.40	3,045,784.54
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	五、10	5,835,937.06	25,336.59
无形资产	五、11	9,767,433.39	10,066,378.31
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			-
长期待摊费用	五、12	3,960,932.95	1,711,292.06
递延所得税资产	五、13	1,411,593.14	1,211,277.07
其他非流动资产	五、14	1,220,236.45	610,287.36
<b>非流动资产合计</b>		<b>232,592,099.56</b>	<b>224,315,920.35</b>
<b>资产总计</b>		<b>583,302,770.35</b>	<b>496,906,945.01</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	五、16	59,996,157.75	38,619,183.45
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	五、17	44,325,063.12	55,785,968.29
预收款项			
合同负债	五、18	4,902,646.65	4,834,856.96
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	五、19	7,661,932.18	6,006,257.08
应交税费	五、20	2,875,980.22	3,101,604.86
其他应付款	五、21	19,642,119.15	5,484,227.06
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	五、22	11,416,988.48	8,007,320.54
其他流动负债	五、23	217,102.92	199,440.18
<b>流动负债合计</b>		<b>151,037,990.47</b>	<b>122,038,858.42</b>
<b>非流动负债：</b>			
保险合同准备金			
长期借款	五、24	29,278,078.98	24,331,671.75
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五、25	4,863,172.74	
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	五、26	10,868,516.38	5,239,851.94
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		<b>45,009,768.10</b>	<b>29,571,523.69</b>
<b>负债合计</b>		<b>196,047,758.57</b>	<b>151,610,382.11</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本	五、27	140,515,814.00	140,515,814.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、28	77,095,743.16	69,595,458.78
减：库存股	五、29	13,929,724.50	11,000,940.10
其他综合收益	五、30	510,272.42	367,216.80
专项储备			
盈余公积	五、31	32,587,632.35	29,566,099.35
一般风险准备			
未分配利润	五、32	144,646,466.21	114,137,685.64

归属于母公司所有者权益 (或股东权益) 合计		381,426,203.64	343,181,334.47
少数股东权益		5,828,808.14	2,115,228.43
<b>所有者权益(或股东权益) 合计</b>		<b>387,255,011.78</b>	<b>345,296,562.90</b>
<b>负债和所有者权益(或股东权益) 总计</b>		<b>583,302,770.35</b>	<b>496,906,945.01</b>

法定代表人：盖泉泓

主管会计工作负责人：黄先锋

会计机构负责人：李晶

## (二) 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金		48,757,024.42	40,047,919.69
交易性金融资产		17,325,104.55	22,535,560.89
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十五、1	78,374,020.52	45,251,150.91
应收款项融资			
预付款项		16,190,097.86	25,949,081.24
其他应收款	十五、2	46,466,547.60	101,264,914.13
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		109,891,654.57	60,590,422.43
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			
<b>流动资产合计</b>		<b>317,004,449.52</b>	<b>295,639,049.29</b>
<b>非流动资产：</b>			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十五、3	114,006,510.86	77,743,690.00
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		38,296,314.14	41,405,403.95

在建工程			821,062.78
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		1,316,323.37	
无形资产		2,647,595.22	3,028,238.70
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		2,190,040.50	301,828.81
递延所得税资产		1,598,981.19	1,699,408.08
其他非流动资产		555,399.56	548,652.36
<b>非流动资产合计</b>		<b>160,611,164.84</b>	<b>125,548,284.68</b>
<b>资产总计</b>		<b>477,615,614.36</b>	<b>421,187,333.97</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款		59,996,157.75	38,619,183.45
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		18,254,036.90	18,517,215.06
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		5,738,198.45	4,729,207.66
应交税费		1,586,822.50	2,761,548.97
其他应付款		18,093,320.49	3,831,054.18
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		3,306,555.03	3,338,261.92
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		268,790.00	
其他流动负债		208,489.83	153,514.37
<b>流动负债合计</b>		<b>107,452,370.95</b>	<b>71,949,985.61</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		1,056,478.44	
长期应付款			
长期应付职工薪酬			

预计负债			
递延收益		4,374,019.94	5,239,851.94
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		<b>5,430,498.38</b>	<b>5,239,851.94</b>
<b>负债合计</b>		<b>112,882,869.33</b>	<b>77,189,837.55</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本		140,515,814.00	140,515,814.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		77,097,472.54	69,597,188.16
减：库存股		13,929,724.50	11,000,940.10
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		32,587,632.35	29,566,099.35
一般风险准备			
未分配利润		128,461,550.64	115,319,335.01
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>		<b>364,732,745.03</b>	<b>343,997,496.42</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b>		<b>477,615,614.36</b>	<b>421,187,333.97</b>

### （三）合并利润表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
<b>一、营业总收入</b>	五、33	<b>630,433,619.61</b>	<b>534,239,925.45</b>
其中：营业收入		630,433,619.61	534,239,925.45
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
<b>二、营业总成本</b>		<b>580,325,356.81</b>	<b>488,205,652.25</b>
其中：营业成本	五、33	512,971,364.79	439,468,195.43
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			

保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	五、34	3,943,877.27	4,304,725.48
销售费用	五、35	23,882,709.55	18,007,580.48
管理费用	五、36	28,351,343.45	17,851,569.07
研发费用	五、37	7,521,355.89	8,067,135.94
财务费用	五、38	3,654,705.86	506,445.85
其中：利息费用	五、38	2,485,877.07	2,171,345.90
利息收入	五、38	715,910.92	572,738.35
加：其他收益	五、39	3,148,636.26	6,709,456.96
投资收益（损失以“-”号填列）	五、40	260,967.47	327,284.17
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
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）	五、41	167,401.49	304,484.29
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、42	-464,565.00	-449,800.31
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、43	-2,392,115.31	-3,874,206.23
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、44	-210,491.40	-148,634.90
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		<b>50,618,096.31</b>	<b>48,902,857.18</b>
加：营业外收入	五、45	418,241.11	95,082.78
减：营业外支出	五、46	281,116.84	364,053.22
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>50,755,220.58</b>	<b>48,633,886.74</b>
减：所得税费用	五、47	5,343,606.83	7,520,522.52
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>45,411,613.75</b>	<b>41,113,364.22</b>
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		45,411,613.75	41,113,364.22

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. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-2,170,281.22	37,633.77
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		47,581,894.97	41,075,730.45
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>		<b>501,961.94</b>	<b>131,534.74</b>
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		143,055.62	124,562.42
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			
（5）其他			
2. 将重分类进损益的其他综合收益		143,055.62	124,562.42
（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		143,055.62	124,562.42
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		358,906.32	6,972.32
<b>七、综合收益总额</b>		<b>45,913,575.69</b>	<b>41,244,898.96</b>
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		47,724,950.59	41,200,292.87
（二）归属于少数股东的综合收益总额		-1,811,374.90	44,606.09
<b>八、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益（元/股）		0.34	0.29
（二）稀释每股收益（元/股）			

法定代表人：盖泉泓

主管会计工作负责人：黄先锋

会计机构负责人：李晶

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
<b>一、营业收入</b>	十五、4	<b>441,282,416.35</b>	<b>420,546,279.40</b>
减：营业成本		354,156,388.39	329,757,962.63
税金及附加		2,670,445.39	3,115,056.65
销售费用		21,687,141.51	16,682,246.83
管理费用		19,813,253.09	13,245,404.13
研发费用		6,890,578.10	7,722,210.60
财务费用		2,536,204.84	-629,432.48
其中：利息费用		1,071,865.21	1,092,139.40
利息收入		685,974.53	521,613.19
加：其他收益		2,584,908.31	5,534,146.46
投资收益（损失以“-”号填列）		260,967.47	316,278.90
其中：对联营企业和合营企业的 投资收益（损失以“-”号填列）			
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）		56,804.27	249,967.25
信用减值损失（损失以“-”号填 列）		-541,092.39	-1,532,858.72
资产减值损失（损失以“-”号填 列）		-1,242,289.41	-1,980,695.47
资产处置收益（损失以“-”号填 列）		-208,322.32	-148,634.90
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填     列）</b>		<b>34,439,380.96</b>	<b>53,091,034.56</b>
加：营业外收入		293,866.77	76,348.40
减：营业外支出		216,939.98	326,068.25
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号     填列）</b>		<b>34,516,307.75</b>	<b>52,841,314.71</b>
减：所得税费用		4,300,977.72	6,987,036.28
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填     列）</b>		<b>30,215,330.03</b>	<b>45,854,278.43</b>
（一）持续经营净利润（净亏损以 “-”号填列）		30,215,330.03	45,854,278.43

(二) 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>			
(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			
5. 其他			
(二) 将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
<b>六、综合收益总额</b>		<b>30,215,330.03</b>	<b>45,854,278.43</b>
<b>七、每股收益：</b>			
(一) 基本每股收益（元/股）			
(二) 稀释每股收益（元/股）			

#### (五) 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		649,924,111.16	562,227,306.52
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			
收到再保险业务现金净额			
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		13,318,802.97	7,781,729.04
收到其他与经营活动有关的现金	五、48	10,854,858.56	12,112,965.95
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>674,097,772.69</b>	<b>582,122,001.51</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		547,444,874.85	445,059,874.47
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			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		72,916,265.14	61,318,844.75
支付的各项税费		10,069,226.86	21,011,335.70
支付其他与经营活动有关的现金	五、48	21,548,538.56	18,006,273.04
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>651,978,905.41</b>	<b>545,396,327.96</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>22,118,867.28</b>	<b>36,725,673.55</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		1.00	
取得投资收益收到的现金		676,272.08	365,755.90
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		547,964.00	83,600.00
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	五、48	81,200,000.00	19,500,000.00
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>82,424,237.08</b>	<b>19,949,355.90</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		32,062,816.37	39,551,445.96
投资支付的现金			
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	五、48	78,848,785.00	3,000,000.00
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>110,911,601.37</b>	<b>42,551,445.96</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-28,487,364.29</b>	<b>-22,602,090.06</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		19,991,464.50	1,816,432.88
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			1,816,432.88

取得借款收到的现金		105,604,217.85	99,908,430.73
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	五、48		
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>125,595,682.35</b>	<b>101,724,863.61</b>
偿还债务支付的现金		92,809,968.39	107,632,063.40
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		16,711,738.15	19,615,554.16
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	五、48	263,699.10	327,659.99
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>109,785,405.64</b>	<b>127,575,277.55</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>15,810,276.71</b>	<b>-25,850,413.94</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		<b>-324,739.00</b>	<b>1,612,300.28</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		<b>9,117,040.70</b>	<b>-10,114,530.17</b>
加：期初现金及现金等价物余额		62,128,412.31	72,242,942.48
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		<b>71,245,453.01</b>	<b>62,128,412.31</b>

法定代表人：盖泉泓

主管会计工作负责人：黄先锋

会计机构负责人：李晶

#### （六）母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		436,954,242.39	449,278,450.14
收到的税费返还		10,899,103.40	5,809,418.98
收到其他与经营活动有关的现金		3,629,306.42	10,791,570.23
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>451,482,652.21</b>	<b>465,879,439.35</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		389,112,517.57	335,001,296.65
支付给职工以及为职工支付的现金		54,790,075.60	51,289,971.57
支付的各项税费		8,189,567.87	19,530,694.31
支付其他与经营活动有关的现金		18,757,276.21	15,764,087.89
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>470,849,437.25</b>	<b>421,586,050.42</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>-19,366,785.04</b>	<b>44,293,388.93</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		1.00	
取得投资收益收到的现金		676,272.08	316,278.90
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		584,573.69	83,600.00
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		139,063,540.04	19,000,000.00
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>140,324,386.81</b>	<b>19,399,878.90</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		3,847,357.02	12,854,113.95
投资支付的现金		35,499,355.50	2,138,490.00
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		76,404,820.30	33,500,000.00
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>115,751,532.82</b>	<b>48,492,603.95</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>24,572,853.99</b>	<b>-29,092,725.05</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		13,929,724.50	
取得借款收到的现金		85,000,000.00	66,391,109.22
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>98,929,724.50</b>	<b>66,391,109.22</b>
偿还债务支付的现金		79,144,502.54	78,882,063.40
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		15,491,349.32	18,538,842.36
支付其他与筹资活动有关的现金		150,183.60	
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>94,786,035.46</b>	<b>97,420,905.76</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>4,143,689.04</b>	<b>-31,029,796.54</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		<b>-640,653.26</b>	<b>1,457,294.09</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		<b>8,709,104.73</b>	<b>-14,371,838.57</b>
加：期初现金及现金等价物余额		40,047,919.69	54,419,758.26
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		<b>48,757,024.42</b>	<b>40,047,919.69</b>

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2025年												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	140,515,814.00				69,595,458.78	11,000,940.10	367,216.80		29,566,099.35		114,137,685.64	2,115,228.43	345,296,562.90
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	140,515,814.00				69,595,458.78	11,000,940.10	367,216.80		29,566,099.35		114,137,685.64	2,115,228.43	345,296,562.90
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					7,500,284.38	2,928,784.40	143,055.62		3,021,533.00		30,508,780.57	3,713,579.71	41,958,448.88
（一）综合收益总额							143,055.62				47,581,894.97	-	45,913,575.69
（二）所有者投入和减少资本					7,500,284.38	2,928,784.40						1,811,374.90	5,524,954.61

1. 股东投入的普通股												5,524,954.61	5,524,954.61
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				7,500,284.38	2,928,784.40								4,571,499.98
4. 其他													
(三) 利润分配								3,021,533.00	-17,073,114.40				-14,051,581.40
1. 提取盈余公积								3,021,533.00	-3,021,533.00				
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配										-14,051,581.40			-14,051,581.40
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													
<b>四、本期末余额</b>	140,515,814.00				77,095,743.16	13,929,724.50	510,272.42		32,587,632.35		144,646,466.21	5,828,808.14	387,255,011.78

项目	2024 年												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	117,401,587.00				93,302,630.61	11,000,940.10	242,654.38		24,980,671.51		94,983,053.58	254,189.46	320,163,846.44
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	117,401,587.00				93,302,630.61	11,000,940.10	242,654.38		24,980,671.51		94,983,053.58	254,189.46	320,163,846.44
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	23,114,227.00				-23,707,171.83		124,562.42		4,585,427.84		19,154,632.06	1,861,038.97	25,132,716.46
（一）综合收益总额							124,562.42				41,075,730.45	44,606.09	41,244,898.96

(二)所有者投入和减少资本				-592,944.83							1,816,432.88	1,223,488.05
1. 股东投入的普通股											1,816,432.88	1,816,432.88
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				-592,944.83								-592,944.83
4. 其他												
(三)利润分配							4,585,427.84		-21,921,098.39			-17,335,670.55
1. 提取盈余公积							4,585,427.84		-4,585,427.84			
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配									-17,335,670.55			-17,335,670.55
4. 其他												
(四)所有者权益内部结转	23,114,227.00			-23,114,227.00								
1. 资本公积转增资本（或股本）	23,114,227.00			-23,114,227.00								
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													
<b>四、本期末余额</b>	140,515,814.00				69,595,458.78	11,000,940.10	367,216.80		29,566,099.35		114,137,685.64	2,115,228.43	345,296,562.90

法定代表人：盖泉泓

主管会计工作负责人：黄先锋

会计机构负责人：李晶

#### (八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2025 年											
	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	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	140,515,814.00				69,597,188.16	11,000,940.10			29,566,099.35		115,319,335.01	343,997,496.42
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												

二、本年期初余额	140,515,814.00			69,597,188.16	11,000,940.10			29,566,099.35		115,319,335.01	343,997,496.42
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）				7,500,284.38	2,928,784.40			3,021,533.00		13,142,215.63	20,735,248.61
（一）综合收益总额										30,215,330.03	30,215,330.03
（二）所有者投入和减少资本				7,500,284.38	2,928,784.40						4,571,499.98
1. 股东投入的普通股											
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				7,500,284.38	2,928,784.40						4,571,499.98
4. 其他											
（三）利润分配								3,021,533.00		-17,073,114.40	-14,051,581.40
1. 提取盈余公积								3,021,533.00		-3,021,533.00	
2. 提取一般风险准备											
3. 对所有者（或股东）的分配										-14,051,581.40	-14,051,581.40
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												
<b>四、本年期末余额</b>	140,515,814.00				77,097,472.54	13,929,724.50			32,587,632.35		128,461,550.64	364,732,745.03

项目	2024 年											
	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	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	117,401,587.00				93,304,359.99	11,000,940.10			24,980,671.51		91,386,154.97	316,071,833.37

加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
<b>二、本年期初余额</b>	117,401,587.00			93,304,359.99	11,000,940.10		24,980,671.51		91,386,154.97	316,071,833.37	
<b>三、本期增减变动金额</b> <b>(减少以“-”号填列)</b>	23,114,227.00			-			4,585,427.84		23,933,180.04	27,925,663.05	
(一) 综合收益总额									45,854,278.43	45,854,278.43	
(二) 所有者投入和减少资本				-592,944.83							-592,944.83
1. 股东投入的普通股											
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				-592,944.83							-592,944.83
4. 其他											
(三) 利润分配							4,585,427.84		-21,921,098.39	-17,335,670.55	
1. 提取盈余公积							4,585,427.84		-4,585,427.84		
2. 提取一般风险准备											
3. 对所有者(或股东)的分配									-17,335,670.55	-17,335,670.55	
4. 其他											
(四) 所有者权益内部结转	23,114,227.00			-							
1. 资本公积转增资本(或股本)	23,114,227.00			-							

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												
<b>四、本年期末余额</b>	140,515,814.00				69,597,188.16	11,000,940.10			29,566,099.35		115,319,335.01	343,997,496.42

# 盖世食品股份有限公司

## 财务报表附注

### 一、 公司基本情况

盖世食品股份有限公司(以下简称“本公司”或“公司”)由大连盖世食品有限公司于 2015 年 10 月整体改制设立,统一社会信用代码:91210200740940073X。法定代表人:盖泉泓。

2016 年 4 月 21 日,经全国中小企业股份转让系统有限责任公司备案,本公司在全国中小企业股份转让系统有限责任公司挂牌,证券代码:920826。

2020 年 12 月 9 日,经中国证券监督管理委员会《关于核准大连盖世健康食品股份有限公司向不特定合格投资者公开发行股票批复》(证监许可[2020]3342 号)核准,公司向不特定合格投资者公开发行股票 2,133.8334 万股(超额配售选择权行使前),发行完成后,公司总股本增至 8,535.3334 万元。本次增资业经致同会计师事务所(特殊普通合伙)审验并于 2020 年 12 月 31 日出具了致同验字(2020)第 210ZC0531 号验资报告。

2021 年 2 月 10 日,本公司全额行使超额配售选择权,向战略投资者公开发行人民币普通股 320.075 万股,本次发行完成后,公司总股本增至 8,855.4084 万元。本次增资业经致同会计师事务所(特殊普通合伙)审验并于 2021 年 2 月 10 日出具了致同验字(2021)第 210C000068 号验资报告。

2021 年 11 月 15 日在北京证券交易所上市,股票代码:920826。

2022 年 3 月 11 日,经第三届董事会第二次会议及 2021 年年度股东大会决议审议通过,并经中国证券监督管理委员会证监许可[2022]1502 号文批复,本公司向特定对象发行股票 928.0572 万股,本次发行完成后,公司总股本增至 9,783.4656 万元。本次增资业经致同会计师事务所(特殊普通合伙)审验并于 2022 年 10 月 10 日出具了致同验字(2022)第 210C000577 号验资报告。

2023 年 4 月 21 日,经股东大会审议通过的《关于 2022 年年度权益分派预案的议案》,本公司按股本 9,783.4656 万股为基数,以资本公积金向全体股东每 10 股转增 2 股,合计转增 1,956.6931 万股。股份总数由 9,783.4656 万股增至 11,740.1587 万股。

2024 年 5 月 9 日,经股东大会审议通过的《关于 2023 年年度权益分派预案的议案》,以本公司总股本扣除回购专户持股后 11,557.1137 股为基础,以资本公积向全体股东每 10 股转增 2 股。合计转增 2,311.4227 万股。股份总数由 11,740.1587 万股增至 14,051.5814 万股。

注册地:辽宁省大连市旅顺口区畅达路 320 号。

办公地址:辽宁省大连市中山区港兴路 6 号 43 层 06-07 单元。

主要经营活动:海洋食品和食用菌食品等即食开胃凉菜的研发、生产和销售;海藻类初级产品的销售;国际贸易及国内一般贸易等。

本财务报表及财务报表附注业经本公司第四届董事会第九次会议于 2026 年 4 月 15 日批准。

## 二、 财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部发布的企业会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定（统称：“企业会计准则”）编制。此外，本公司还按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定（2023 年修订）》披露有关财务信息。

本财务报表以持续经营为基础列报。

本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

## 三、 重要会计政策及会计估计

本公司根据自身生产经营特点，确定收入确认政策，具体会计政策见附注三、25。

### 1、 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2025 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2025 年的合并及公司经营成果和合并及公司现金流量等有关信息。

### 2、 会计期间

本公司会计期间采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### 3、 营业周期

本公司的营业周期为 12 个月。

### 4、 记账本位币

本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定美元为其记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

### 5、 重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项应收款项超过资产总额的 0.5%
重要的投资活动项目	投资金额超过资产总额的 2%
重要的在建工程	单项投资金额超过资产总额的 1%

## 6、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

### (1) 同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，按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。合并对价的账面价值与合并中取得的净资产账面价值的差额调整资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并

合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。合并方在取得被合并方控制权之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

## **(2) 非同一控制下的企业合并**

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。在购买日，取得的被购买方的资产、负债及或有负债按公允价值确认。

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，按成本扣除累计减值准备进行后续计量；对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后计入当期损益。

### **通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并**

合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。对于购买日之前已经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之间的差额计入当期投资收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日当期收益，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以及原指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资相关的其他综合收益除外。

## **(3) 企业合并中有关交易费用的处理**

为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

# **7、 控制的判断标准和合并财务报表编制方法**

## **(1) 控制的判断标准**

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制，是指本公司拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。当相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化时，本公司将进行重新评估。

在判断是否将结构化主体纳入合并范围时，本公司综合所有事实和情况，包括评估结构化主体设立目的和设计、识别可变回报的类型、通过参与其相关活动是否承担了部分或全部的回报可变性等的基础上评估是否控制该结构化主体。

## **(2) 合并财务报表的编制方法**

合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司编制。在编制合并财务报表时，本公司和子公司的会计政策和会计期间要求保持一致，公司间的重大交易和往来余额予以抵销。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，视同该子公司以及业务自同受最终控制方控制之日起纳入本公司的合并范围，将其自同受最终控制方控制之日起的经营成果、现金流量分别纳入合并利润表、合并现金流量表中。

在报告期内因非同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，将该子公司以及业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将其现金流量纳入合并现金流量表。

子公司的股东权益中不属于本公司所拥有的部分，作为少数股东权益在合并资产负债表中股东权益项下单独列示；子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

### **(3) 购买子公司少数股东股权**

因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的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，均调整合并资产负债表中的资本公积（股份溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

### **(4) 丧失子公司控制权的处理**

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，剩余股权按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量；处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产账面价值的份额与商誉之和，形成的差额计入丧失控制权当期的投资收益。

与原有子公司的股权投资相关的其他综合收益在丧失控制权时采用与原有子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，与原有子公司相关的涉及权益法核算下的其他所有者权益变动在丧失控制权时转入当期损益。

## **8、合营安排的分类及共同经营的会计处理方法**

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司合营安排分为共同经营和合营企业。

### **(1) 共同经营**

共同经营是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- A、确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- B、确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- C、确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- D、按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- E、确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

### **(2) 合营企业**

合营企业是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

## 9、 现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本公司持有的期限短、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

### (1) 外币业务

本公司发生外币业务，按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币金额。

资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；对以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算；对以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

### (2) 外币财务报表的折算

资产负债表日，对境外子公司外币财务报表进行折算时，资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除“未分配利润”外，其他项目采用发生日的即期汇率折算。

利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。

现金流量表所有项目均按照现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列示“汇率变动对现金及现金等价物的影响”项目反映。

由于财务报表折算而产生的差额，在资产负债表股东权益项目下的“其他综合收益”项目反映。

处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

## 11、 金融工具

金融工具是指形成一方的金融资产，并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

### (1) 金融工具的确认和终止确认

本公司于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。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- ① 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- ② 该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

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

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。

## **(2) 金融资产分类和计量**

本公司在初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产分为以下三类：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

### **以摊余成本计量的金融资产**

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

- 本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

初始确认后，对于该类金融资产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资产所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

### **以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产**

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

- 本公司管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

初始确认后，对于该类金融资产以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。

### **以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产**

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

初始确认后，对于该类金融资产以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。

管理金融资产的业务模式，是指本公司如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本公司所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者

兼有。本公司以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的业务模式。

本公司对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外，本公司对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

仅在本公司改变管理金融资产的业务模式时，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

### **(3) 金融负债分类和计量**

本公司的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。对于未划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的，相关交易费用计入其初始确认金额。

#### **以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债**

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

#### **以摊余成本计量的金融负债**

其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

#### **金融负债与权益工具的区分**

金融负债，是指符合下列条件之一的负债：

- ①向其他方交付现金或其他金融资产的合同义务。
- ②在潜在不利条件下，与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务。
- ③将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同，且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具。
- ④将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同，但以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具合同除外。

权益工具，是指能证明拥有某个企业在扣除所有负债后的资产中剩余权益的合同。

如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。

如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是本公司的金融负债；如果是后者，该工具是本公司的权益工具。

#### (4) 金融工具的公允价值

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见附注三、12。

#### (5) 金融资产减值

本公司以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

- 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应收款项和债务工具投资；
- 《企业会计准则第 14 号——收入》定义的合同资产；
- 租赁应收款；
- 财务担保合同（以公允价值计量且其变动计入当期损益、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除外）。

#### 预期信用损失的计量

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，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

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

本公司对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本公司按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

在计量预期信用损失时，本公司需考虑的最长期限为企业面临信用风险的最长合同期限（包括考虑续约选择权）。

本公司对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

应收票据、应收账款和合同资产

对于应收票据、应收账款、合同资产，无论是否存在重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

当单项金融资产或合同资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征对应收票据、应收账款和合同资产划分组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

**A、应收票据**

- 应收票据组合 1：银行承兑汇票
- 应收票据组合 2：商业承兑汇票

**B、应收账款**

- 应收账款组合 1：应收国内企业客户
- 应收账款组合 2：应收国外企业客户

对于划分为组合的应收票据、合同资产，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

对于划分为组合的应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。应收账款的账龄自确认之日起计算

**其他应收款**

本公司依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

- 其他应收款组合 1：应收关联方款项、押金、保证金及备用金
- 其他应收款组合 1：应收出口退税款
- 其他应收款组合 3：应收其他款项

对划分为组合的其他应收款，本公司通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。对于按账龄划分组合的其他应收款，账龄自确认之日起计算。

**债权投资、其他债权投资**

对于债权投资和其他债权投资，本公司按照投资的性质，根据交易对手和风险敞口的各种类型，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

**信用风险显著增加的评估**

本公司通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本公司考虑的信息包括：

- 债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；
- 已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级（如有）的严重恶化；
- 已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；
- 现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本公司的还款能力产生重大不利影响。

根据金融工具的性质，本公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本公司可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

### **已发生信用减值的金融资产**

本公司在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 本公司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；
- 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

### **预期信用损失准备的列报**

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本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，应当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，本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。

### **核销**

如果本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本公司确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，按照本公司收回到期款项的程序，被减记的金融资产仍可能受到执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

### **(6) 金融资产转移**

金融资产转移，是指将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其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。

### **(7) 金融资产和金融负债的抵销**

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本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时，金融资产和

金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

## 12、 公允价值计量

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本公司以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本公司假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本公司在计量日能够进入的交易市场。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，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；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；第三层次输入值，是相关资产或负债的不可观察输入值。

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

## 13、 存货

### (1) 存货的分类

本公司存货分为原材料、在产品、周转材料、库存商品、发出商品、合同履约成本、在途物资等。

### (2) 发出存货的计价方法

本公司存货取得时按实际成本计价。原材料、库存商品等发出时采用加权平均法

### (3) 存货跌价准备的确定依据和计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，计提存货跌价准备。

可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

本公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备。对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

资产负债表日，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

#### **(4) 存货的盘存制度**

本公司存货盘存制度采用永续盘存制。

#### **(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法**

本公司低值易耗品和包装物领用时采用一次转销法摊销。

### **14、 长期股权投资**

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

#### **(1) 初始投资成本确定**

对于企业合并形成的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额作为投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于其他方式取得的长期股权投资：支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

#### **(2) 后续计量及损益确认方法**

对子公司的投资，采用成本法核算，除非投资符合持有待售的条件；对联营企业和合营企业的投资，采用权益法核算。

采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，对长期股权投资的账面价值进行调整，差额计入投资当期的损益。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积（其他资本公积）。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，在转换日，按照原股权的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原股权分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资的，与其相关的原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按权益法核算时转入留存收益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认

和计量》进行会计处理，公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；原股权投资相关的其他所有者权益变动转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

因其他投资方增资而导致本公司持股比例下降、从而丧失控制权但能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，按照新的持股比例确认本公司应享有的被投资单位因增资扩股而增加净资产的份额，与应结转持股比例下降部分所对应的长期股权投资原账面价值之间的差额计入当期损益；然后，按照新的持股比例视同自取得投资时即采用权益法核算进行调整。

本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在抵销基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

### **(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据**

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。在判断是否存在共同控制时，首先判断是否由所有参与方或参与方组合集体控制该安排，其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排；如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指投资方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。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含 20%）以上但低于 50% 的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响；本公司拥有被投资单位 20%（不含）以下的表决权股份时，一般不认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下能够参与被投资单位的生产经营决策，形成重大影响。

### **(4) 减值测试方法及减值准备计提方法**

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法见附注三、20。

## 15、 固定资产

### (1) 固定资产确认条件

本公司固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入本公司且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；不符合固定资产资本化后续支出条件的固定资产日常修理费用，在发生时按照受益对象计入当期损益或计入相关资产的成本。对于被替换的部分，终止确认其账面价值。

### (2) 各类固定资产的折旧方法

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

类别	使用年限（年）	残值率%	年折旧率%
房屋及建筑物	20	5.00	4.75
机器设备	10	5.00	9.50
运输设备	4	5.00	23.75
电子设备及其他	3-5	0-5	33.33-19.00

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

### (3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注三、20。

### (4) 每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

### (5) 固定资产处置

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

## 16、 在建工程

本公司在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

在建工程计提资产减值方法见附注三、20。

## 17、 借款费用

### (1) 借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。借款费用同时满足下列条件的，开始资本化：

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

### (2) 借款费用资本化期间

本公司购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化；正常中断期间的借款费用继续资本化。

### (3) 借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

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

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

## 18、 无形资产

本公司无形资产包括土地使用权、专利权、软件等。

无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

类别	使用寿命	使用寿命的确定依据	摊销方法	备注
土地使用权	50年	产权登记期限	直线法	
专利权	10年	专利权转让期限	直线法	
软件	5-10年	软件可使用年限	直线法	

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

资产负债表日预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

无形资产计提资产减值方法见附注三、20。

## 19、 研发支出

本公司研发支出为公司研发活动直接相关的支出，包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧费用、其他费用等。其中研发人员的工资按照项目工时分摊计入研发支出。研发活动与其他生产经营活动共用设备、产线、场地按照工时占比、面积占比分配计入研发支出。

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：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；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；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；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

本公司研究开发项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日转为无形资产。

## 20、 资产减值

对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、固定资产、在建工程、使用权资产、无形资产等（存货、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到预定用途的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

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

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

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## 21、 长期待摊费用

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

## 22、 职工薪酬

### (1) 职工薪酬的范围

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

### (2) 短期薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

### (3) 离职后福利

离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

#### 设定提存计划

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险等。

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

#### 设定受益计划

对于设定受益计划，在年度资产负债表日由独立精算师进行精算估值，以预期累积福利单位法确定提供福利的成本。本公司设定受益计划导致的职工薪酬成本包括下列组成部分：

①服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，当期服务成本，是指职工当期提供服务所导致的设定受益计划义务现值的增加额；过去服务成本，是指设定受益计划修改所导致的与以前期间职工服务相关的设定受益计划义务现值的增加或减少。

②设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息。

③重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，本公司将上述第①和②项计入当期损益；第③项计入其他综合收益且不会在后续会计期间转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

### (4) 辞退福利

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本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；本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。

实行职工内部退休计划的，在正式退休日之前的经济补偿，属于辞退福利，自职工停止提供服务日至正常退休日期间，拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等一次性计入当期损益。正式退休日期之后的经济补偿（如正常养老退休金），按照离职后福利处理。

#### **(5) 其他长期福利**

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述关于设定提存计划的有关规定进行处理。符合设定受益计划的，按照上述关于设定受益计划的有关规定进行处理，但相关职工薪酬成本中“重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”部分计入当期损益或相关资产成本。

### **23、 预计负债**

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

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

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。本公司于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

如果清偿已确认预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，则补偿金额只能在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

### **24、 股份支付及权益工具**

#### **(1) 股份支付的种类**

本公司股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

#### **(2) 权益工具公允价值的确定方法**

本公司对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值。选用的期权定价模型考虑以下因素：A、期权的行权价格；B、期权的有效期；C、标的股份的现行价格；D、股价预计波动率；E、股份的预计股利；F、期权有效期内的无风险利率。

#### **(3) 确认可行权权益工具最佳估计的依据**

等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量应当与实际可行权数量一致。

#### **(4) 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理**

以权益结算的股份支付，按授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内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，按照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和资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日以本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。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权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，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

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

在等待期内，如果取消了授予的权益工具（因未满足可行权条件的非市场条件而被取消的除外），本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

## 25、 收入

### (1) 一般原则

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时确认收入。

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

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客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。

②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。

③本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期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，本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，本公司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，本公司在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司会考虑下列迹象：

①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务。

②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。

③本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。

④本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。

⑤客户已接受该商品或服务。

⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

## (2) 具体方法

本公司收入主要来源于销售商品。

①国内销售收入确认，公司根据订单、发货单并取得客户签收记录后确认收入。

②出口销售收入确认，公司根据订单、发货单并办理完产品出口报关手续且取得货运提单，在货物出港后确认收入。

## 26、 合同成本

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。

为取得合同发生的增量成本是指本公司不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。该成本预期能够收回的，本公司将其作为合同取得成本确认为一项资产。本公司为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出于发生时计入当期损益。

为履行合同发生的成本，不属于存货等其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，本公司将其作为合同履约成本确认为一项资产：

①该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；

②该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源；

③该成本预期能够收回。

合同取得成本确认的资产和合同履约成本确认的资产（以下简称“与合同成本有关的资产”）采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

当与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，本公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

①本公司因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；

②为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

## 27、 政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额 1 元计量。

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

对于政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。与收益相关的政府补助，用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，计

入当期损益或冲减相关成本；用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，则计入递延收益，于相关成本费用或损失确认期间计入当期损益或冲减相关成本。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。本公司对相同或类似的政府补助业务，采用一致的方法处理。

与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

取得的政策性优惠贷款贴息，如果财政将贴息资金拨付给贷款银行，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和政策性优惠利率计算借款费用。如果财政将贴息资金直接拨付给本公司，贴息冲减借款费用。

## **28、 递延所得税资产及递延所得税负债**

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）；

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

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

(1) 该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）；

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

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

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

资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债在同时满足下列条件时以抵销后的净额列示：

(1) 本公司内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产和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本公司内同一纳税主体征收的所得税相关。

## **29、 租赁**

### **(1) 租赁的识别**

在合同开始日，本公司作为承租人或出租人评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则本公司认定合同为租赁或者包含租赁。

### **(2) 本公司作为承租人**

在租赁期开始日，本公司对所有租赁确认使用权资产和租赁负债，简化处理的短期租赁和低价值资产租赁除外。

使用权资产的会计政策见附注三、30。

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额采用租赁内含利率计算的现值进行初始计量，无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。租赁付款额包括：固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；取决于指数或比率的可变租赁付款额；购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；以及根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。后续按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

### **短期租赁**

短期租赁是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月的租赁，包含购买选择权的租赁除外。

本公司将短期租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法的方法计入相关资产成本或当期损益。

- 对于短期租赁，本公司按照租赁资产的类别将下列资产类型中满足短期租赁条件的项目选择采用上述简化处理方法。

### **低价值资产租赁**

低价值资产租赁是指单项租赁资产为全新资产时价值低于 4 万元的租赁。

本公司将低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法的方法计入相关资产成本或当期损益。

对于低价值资产租赁，本公司根据每项租赁的具体情况选择采用上述简化处理方法。

## 租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：①该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

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

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

其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

### (3) 本公司作为出租人

本公司作为出租人时，将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

## 融资租赁

融资租赁中，在租赁期开始日本公司按租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值，租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。本公司作为出租人按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。本公司作为出租人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。

应收融资租赁款的终止确认和减值按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》和《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》的规定进行会计处理。

## 经营租赁

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法确认当期损益。发生的与经营租赁有关的初始直接费用应当资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。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。

## 租赁变更

经营租赁发生变更的，本公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

融资租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该变更作为一项单独租赁进行会计处理：①该变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

融资租赁发生变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理：①假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；②假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

### 30、 使用权资产

#### (1) 使用权资产确认条件

使用权资产是指本公司作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：租赁负债的初始计量金额；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；本公司作为承租人发生的初始直接费用；本公司作为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。本公司作为承租人按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》对拆除复原等成本进行确认和计量。后续就租赁负债的任何重新计量作出调整。

#### (2) 使用权资产的折旧方法

本公司采用直线法计提折旧。本公司作为承租人能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

#### (3) 使用权资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注三、20。

### 31、 重大会计判断和估计

本公司根据历史经验和其它因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。很可能导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整风险的重要会计估计和关键假设列示如下：

#### 金融资产的分类

本公司在确定金融资产的分类时涉及的重大判断包括业务模式及合同现金流量特征的分析等。

本公司在金融资产组合的层次上确定管理金融资产的商业模式，考虑的因素包括评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式、以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。

本公司在评估金融资产的合同现金流量是否与基本借贷安排相一致时，存在以下主要判断：本金是否可能因提前还款等原因导致在存续期内的时间分布或者金额发生变动；利息是否仅包括货币时间价值、信用风险、其他基本借贷风险以及与成本和利润的对价。例如，提前偿付的金额是否仅反映了尚未支付的本金及以未偿付本金为基础的利息，以及因提前终止合同而支付的合理补偿。

#### 应收账款预期信用损失的计量

本公司通过应收账款违约风险敞口和预期信用损失率计算应收账款预期信用损失，并基于违约概率和违约损失率确定预期信用损失率。在确定预期信用损失率时，本公司使用内部历史信用损失经验等数据，并结合当前状况和前瞻性信息对历史数据进行调整。在考虑前瞻性信息时，本公司使用的指标包括经济下滑的风险、外部市场环境、技术环境和客户情况的变化等。本公司定期监控并复核与预期信用损失计算相关的假设。

#### 递延所得税资产

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

## 32、重要会计政策、会计估计的变更

### (1) 重要会计政策变更

本报告期无重要会计政策变更。

### (2) 重要会计估计变更

本报告期无重要会计估计变更。

## 四、税项

### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	法定税率%
增值税	应纳税增值额（应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算）	6、7、9、13
城市维护建设税	实际缴纳的流转税额	7、5
企业所得税	应纳税所得额	25

不同企业所得税税率纳税主体明细：

纳税主体名称	所得税税率%
盖世食品股份有限公司	15
大连乐世国际贸易有限公司	20
香港盖世有限公司	16.50
GMC MARINE (THAILAND) CO.,LTD.	20
大连盖世顺达海产有限公司	20
GAISHI (SINGAPORE) HOLDING PTE., LTD	17

### 2、税收优惠及批文

2024年12月，本公司通过高新技术企业重新认定，取得《高新技术企业证书》（证书编号：GR202421200372），有效期三年，企业所得税执行15%的税率。

财政部税务总局公告2023年第12号规定，对小型微利企业年应纳税所得额超过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。延续执行至2027年12月31日。本公司之子公司大连乐世国际贸易有限公司、大连盖世顺达海产有限公司享受此项优惠政策。

2018年4月1日起，香港颁布施行两级制税率，应评税利润不超过200万港币，税率是8.25%，而超过200万港币，税率是16.50%。本公司之子公司香港盖世有限公司享受此项优惠政策。

根据《中华人民共和国企业所得税法》及其实施条例、《财政部国家税务总局科技部关于完善研究开发费用税前加计扣除政策的通知》（财税〔2015〕119号）、《财政部国家税务总局科技部提高研究开发费用税前加计扣除比例的通知》（财税〔2018〕99号）及《财政部国家税务总局关于进一步完善研发费用税前加计扣除政策的公告》（财税

(2021) 13号) 的有关规定, 本公司研发费用计入当期损益未形成无形资产的, 再按照实际发生额的 100% 在税前加计扣除。

根据财政部、国家税务总局于 2023 年 9 月 3 日颁布的《财政部税务总局关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》(财政部税务总局公告 2023 年第 43 号), 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% 抵减应纳税增值税税额。本公司享受该项增值税加计抵减的税收优惠政策。

投资促进委员会于 2024 年 12 月 18 日颁发《投资促进证书》编号: 67-2646-2-00-1-0, 根据《1977 年投资促进法》第 31 条第一款, 获准豁免从被促进经营活动中获得的净利润的企业所得税, 豁免总额不超过投资额的 100% (不包括土地费和流动资金), 期限为自开始经营取得收入之日起 5 年。本公司之子公司 GMC MARINE (THAILAND) COMPANY LIMITED 享受此政策。

## 五、 合并财务报表项目附注

### 1、 货币资金

项目	期末余额	上年年末余额
库存现金		650.00
银行存款	71,245,453.01	62,127,583.14
其他货币资金		179.17
<b>合计</b>	<b>71,245,453.01</b>	<b>62,128,412.31</b>
其中: 存放在境外的款项总额	12,752,429.41	12,388,830.80

期末, 本公司不存在抵押、质押或冻结、或存放在境外且资金汇回受到限制的款项。

### 2、 交易性金融资产

项目	期末余额	上年年末余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	25,462,658.32	28,062,517.44
其中: 理财产品	25,462,658.32	28,062,517.44
<b>合计</b>	<b>25,462,658.32</b>	<b>28,062,517.44</b>

### 3、 应收账款

#### (1) 按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	88,951,300.49	59,609,678.44
1 至 2 年	328,967.99	106,305.41
2 至 3 年	99,054.51	8,011.60
3 至 4 年	8,011.60	23,179.56
4 至 5 年	20,229.19	

小计	89,407,563.78	59,747,175.01
减：坏账准备	991,050.86	776,711.99
合计	88,416,512.92	58,970,463.02

(2) 按坏账计提方法分类披露

类别	账面余额		期末余额		账面价值
	金额	比例(%)	坏账准备 金额	预期信用 损失率 (%)	
按单项计提坏账准备	1,888,919.71	2.11	188,891.97	10.00	1,700,027.74
按组合计提坏账准备	87,518,644.07	97.89	802,158.89	0.92	86,716,485.18
其中：					
应收国内企业客户	41,753,306.08	46.70	386,345.44	0.93	41,366,960.64
应收国外企业客户	45,765,337.99	51.19	415,813.45	0.91	45,349,524.54
合计	89,407,563.78	100.00	991,050.86	1.11	88,416,512.92

续：

类别	账面余额		上年年末余额		账面价值
	金额	比例(%)	坏账准备 金额	预期信用 损失率 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	59,747,175.01	100.00	776,711.99	1.30	58,970,463.02
其中：					
应收国内企业客户	25,348,257.31	42.43	329,247.20	1.30	25,019,010.11
应收国外企业客户	34,398,917.70	57.57	447,464.79	1.30	33,951,452.91
合计	59,747,175.01	100.00	776,711.99	1.30	58,970,463.02

按单项计提坏账准备

名称	账面余额		期末余额		计提理由
	金额	比例(%)	坏账准备 金额	预期信用 损失率(%)	

9267-6295 Quebec Inc.	1,888,919.71	188,891.97	10.00	境外客户，已投保中信保，存在坏账风险，单项计提坏账准备
<b>合计</b>	<b>1,888,919.71</b>	<b>188,891.97</b>	<b>10.00</b>	

按组合计提坏账准备的应收账款

组合计提项目：应收国内企业客户

账龄	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)
1年以内	41,419,823.94	364,494.45	0.88	25,318,717.13	324,079.57	1.28
1至2年	311,436.09	12,862.31	4.13	8,574.20	480.16	5.60
2至3年	1,080.07	108.01	10.00	8,011.60	801.16	10.00
3至4年	8,011.60	2,403.48	30.00	12,954.38	3,886.31	30.00
4至5年	12,954.38	6,477.19	50.00			
<b>合计</b>	<b>41,753,306.08</b>	<b>386,345.44</b>	<b>0.93</b>	<b>25,348,257.31</b>	<b>329,247.20</b>	<b>1.30</b>

组合计提项目：应收国外企业客户

账龄	期末金额			上年年末金额		
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)
1年以内	45,642,556.84	401,654.53	0.88	34,290,961.31	438,924.29	1.28
1至2年	17,531.90	724.07	4.13	97,731.21	5,472.95	5.60
2至3年	97,974.44	9,797.44	10.00			
3至4年				10,225.18	3,067.55	30.00
4至5年	7,274.81	3,637.41	50.00			
<b>合计</b>	<b>45,765,337.99</b>	<b>415,813.45</b>	<b>0.91</b>	<b>34,398,917.70</b>	<b>447,464.79</b>	<b>1.30</b>

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

项目	坏账准备金额
期初余额	776,711.99
本期计提	357,004.79
本期收回或转回	
本期核销	141,520.63
其他增加	-1,145.29
<b>期末余额</b>	<b>991,050.86</b>

(4) 本期实际核销的应收账款情况

项目	核销金额
实际核销的应收账款	141,520.63

重要的应收账款核销情况

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
JFC JAPAN INC.	货款	131,061.47	无法收回	审批核销	否

(5) 按欠款方归集的应收账款和合同资产期末余额前五名单位情况

本期按欠款方归集的期末余额前五名应收账款和合同资产汇总金额 23,436,976.85 元，占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 26.21%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 206,245.39 元。

#### 4、预付款项

预付款项按账龄披露

账龄	期末余额		上年年末余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	18,131,588.69	99.85	26,367,298.10	99.76
1 至 2 年	3,503.41	0.02	63,048.76	0.24
2 至 3 年	24,567.25	0.13		
小计	<b>18,159,659.35</b>	<b>100.00</b>	<b>26,430,346.86</b>	<b>100.00</b>
减：减值准备				
合计	<b>18,159,659.35</b>	<b>100.00</b>	<b>26,430,346.86</b>	<b>100.00</b>

期末无账龄超过 1 年的重要预付款项。

按预付对象归集的预付款项期末余额前五名单位情况

本期按预付对象归集的期末余额前五名预付款项汇总金额 10,516,976.24 元，占预付款项期末余额合计数的比例 57.91%。

#### 5、其他应收款

其他应收款按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	1,392,937.06	997,209.98
1 至 2 年	357,500.00	188,900.46
2 至 3 年	188,873.91	133,300.00

3至4年	69,500.00	35,500.00
4至5年	35,500.00	77,000.00
5年以上	469,883.89	392,918.89
小计	<b>2,514,194.86</b>	<b>1,824,829.33</b>
减：坏账准备	594,611.83	486,650.55
合计	<b>1,919,583.03</b>	<b>1,338,178.78</b>

按款项性质披露

项目	期末金额			上年年末金额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
保证金及押金	1,305,301.97	295,759.97	1,009,542.00	975,313.59	235,810.79	739,502.80
出口退税	777,334.79	26,351.64	750,983.15	567,730.38	6,812.77	560,917.61
备用金	135,816.10	4,525.87	131,290.23	13,200.46	473.26	12,727.20
其他	295,742.00	267,974.35	27,767.65	268,584.90	243,553.73	25,031.17
合计	<b>2,514,194.86</b>	<b>594,611.83</b>	<b>1,919,583.03</b>	<b>1,824,829.33</b>	<b>486,650.55</b>	<b>1,338,178.78</b>

坏账准备计提情况

期末处于第一阶段的坏账准备

类别	账面余额	未来12个月内的预期信用损失率(%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备				
按组合计提坏账准备	2,294,194.86	16.33	374,611.83	1,919,583.03
组合1	1,456,860.07	20.65	300,819.49	1,156,040.58
组合2	777,334.79	3.39	26,351.64	750,983.15
组合3	60,000.00	79.07	47,440.70	12,559.30
合计	<b>2,294,194.86</b>	<b>16.33</b>	<b>374,611.83</b>	<b>1,919,583.03</b>

期末，本公司不存在处于第二阶段的其他应收款。

期末处于第三阶段的坏账准备

类别	账面余额	整个存续期预期信用损失率(%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备	220,000.00	100.00	220,000.00	
伯帝欣联科技大连有限公司	220,000.00	100.00	220,000.00	

单项计提坏账准备的其他应收款系子公司大连乐世国际贸易有限公司对伯帝新堡高尔夫产业（大连）有限公司的投资款，因伯帝新堡高尔夫产业（大连）有限公司一直没有办理股东工商变更登记，2019年9月，本公司对该股权转让方伯帝欣联科技（大连）有限公司提起诉讼要求返还投资款，终审判决予以驳回，故期末全额计提减值准备。

上年年末处于第一阶段的坏账准备

类别	账面余额	未来 12 个月 内的预期信用 损失率(%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备				
按组合计提坏账准备	1,604,829.33	16.62	266,650.55	1,338,178.78
组合 1	988,514.05	23.90	236,284.05	752,230.00
组合 2	567,730.38	1.20	6,812.77	560,917.61
组合 3	48,584.90	48.48	23,553.73	25,031.17
<b>合计</b>	<b>1,604,829.33</b>	<b>16.62</b>	<b>266,650.55</b>	<b>1,338,178.78</b>

上年年末，本公司不存在处于第二阶段的其他应收款。

上年年末处于第三阶段的坏账准备

类别	账面余额	整个存续期 预期信用损 失率(%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备	220,000.00	100.00	220,000.00	
伯帝欣联科技大连有限公司	220,000.00	100.00	220,000.00	

本期计提、收回或转回的坏账准备情况

坏账准备	第一阶段 未来 12 个月预期 信用损失	第二阶段 整个存续期预期信 用损失(未发生信 用减值)	第三阶段 整个存续期预期信 用损失(已发生信 用减值)	合计
期初余额	266,650.55		220,000.00	486,650.55
本期计提	107,560.21			107,560.21
其他变动	401.07			401.07
<b>期末余额</b>	<b>374,611.83</b>		<b>220,000.00</b>	<b>594,611.83</b>

按欠款方归集的其他应收款期末余额前五名单位情况

单位名称	款项性质	其他应收款 期末余额	账龄	占其他应收款 期末余额合计 数的比例(%)	坏账准备 期末余额
------	------	---------------	----	-----------------------------	--------------

国家税务总局大连市税务局	出口退税	777,334.79	1年以内	30.92	26,351.64
Chocksamut Marine Co.,Ltd.	保证金	267,000.00	1-2年	10.62	14,592.00
伯帝欣联科技大连有限公司	其他	220,000.00	5年以上	8.75	220,000.00
臧奇真	备用金	100,000.00	1年以内	3.98	3,390.00
深圳市腾讯计算机系统有限公司	保证金	99,994.00	1-2年、2-3年	3.97	7,799.40
<b>合计</b>		<b>1,464,328.79</b>		<b>58.24</b>	<b>272,133.04</b>

## 6、存货

### 存货分类

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	79,732,030.62	83,837.09	79,648,193.53	41,994,388.13	59,484.42	41,934,903.71
库存商品	39,035,527.20	1,370,232.01	37,665,295.19	28,169,325.52	1,537,980.98	26,631,344.54
在产品	4,841,872.87	418,599.45	4,423,273.42	5,333,452.79	1,889,932.89	3,443,519.90
发出商品	5,212,628.19	9,948.49	5,202,679.70	4,898,953.77	82,297.38	4,816,656.39
周转材料	3,022,674.37		3,022,674.37	2,340,680.35		2,340,680.35
在途物资	5,658,144.19		5,658,144.19			
合同履约成本	180,740.52		180,740.52	246,802.52		246,802.52
<b>合计</b>	<b>137,683,617.96</b>	<b>1,882,617.04</b>	<b>135,801,000.92</b>	<b>82,983,603.08</b>	<b>3,569,695.67</b>	<b>79,413,907.41</b>

### 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
在产品	1,889,932.89	251,412.59		1,722,746.03		418,599.45
原材料	59,484.42	526,259.76		501,907.09		83,837.09
库存商品	1,537,980.98	1,702,606.46		1,870,355.43		1,370,232.01
发出商品	82,297.38	9,948.49		82,297.38		9,948.49
<b>合计</b>	<b>3,569,695.67</b>	<b>2,490,227.30</b>		<b>4,177,305.93</b>		<b>1,882,617.04</b>

存货跌价准备及合同履约成本减值准备（续）

项目	确定可变现净值/剩余对价与将要发生的成本的具体依据	本期转回或转销存货跌价准备/合同履约成本减值准备的原因
库存商品	选取期后销售合同价格作为估计售价，减去估计的销售费用以及相关税费后的金额确定可变现净值	实现销售
原材料	选取期后销售合同价格作为估计售价，减去至完工估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税金后的金额确定可变现净值	产成品实现销售
发出商品	选取销售合同价格作为估计售价，减去估计的销售费用以及相关税费后的金额确定可变现净值	实现销售
在产品	选取期后销售合同价格作为估计售价，减去至完工估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税金后的金额确定可变现净值	产成品实现销售

**7、其他流动资产**

项目	期末余额	上年年末余额
增值税留抵税额	9,666,846.83	15,336,183.73
待认证进项税额	38,735.42	895,262.73
预缴所得税	220.99	15,752.38
<b>合计</b>	<b>9,705,803.24</b>	<b>16,247,198.84</b>

**8、固定资产**

固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备及其他	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	147,343,485.64	107,158,404.87	4,098,628.69	6,416,020.78	265,016,539.98
2.本期增加金额	1,273,079.55	17,192,722.14		2,535,642.28	21,001,443.97
(1) 购置		2,361,819.46		1,735,631.51	4,097,450.97
(2) 在建工程转入	1,273,079.55	14,830,902.68		800,010.77	16,903,993.00
3.本期减少金额		1,152,565.44		65,833.74	1,218,399.18
(1) 处置或报废		1,152,565.44		65,833.74	1,218,399.18
4.期末余额	148,616,565.19	123,198,561.57	4,098,628.69	8,885,829.32	284,799,584.77
二、累计折旧					
1.期初余额	25,730,546.67	25,531,618.70	2,726,119.44	3,382,690.75	57,370,975.56
2.本期增加金额	7,359,017.87	10,079,877.03	416,301.79	1,098,629.72	18,953,826.41
(1) 计提	7,359,017.87	10,079,877.03	416,301.79	1,098,629.72	18,953,826.41
3.本期减少金额		717,064.17		56,335.20	773,399.37

(1) 处置或报废		717,064.17		56,335.20	773,399.37
4. 期末余额	33,089,564.54	34,894,431.56	3,142,421.23	4,424,985.27	75,551,402.60
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	115,527,000.65	88,304,130.01	956,207.46	4,460,844.05	209,248,182.17
2. 期初账面价值	121,612,938.97	81,626,786.17	1,372,509.25	3,033,330.03	207,645,564.42

固定资产抵押情况详见附注五、15。

未办妥产权证书的固定资产情况

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
其他配套建筑	26,895.10	未及时处理

## 9、在建工程

在建工程明细

项目	期末余额		上年年末余额			
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
食用菌及蔬菜等调味冷冻食品加工项目	593,162.39		593,162.39	1,736,840.38		1,736,840.38
待安装设备	298,120.97		298,120.97	487,881.38		487,881.38
江苏盖世二期项目	256,501.04		256,501.04			
消防改造工程				821,062.78		821,062.78
<b>合计</b>	<b>1,147,784.40</b>		<b>1,147,784.40</b>	<b>3,045,784.54</b>		<b>3,045,784.54</b>

重要在建工程项目变动情况

工程名称	期初余额	本期增加	转入固定资产	其他减少	利息资本化累计金额	本期利息资本化率%	期末余额
食用菌及蔬菜等调味冷冻食品加工项目	1,737,060.35	7,136,877.21	8,280,775.17				593,162.39
江苏盖世二期项目		256,501.04					256,501.04
<b>合计</b>	<b>1,737,060.35</b>	<b>7,393,378.25</b>	<b>8,280,775.17</b>				<b>849,663.43</b>

重要在建工程项目变动情况（续）：

工程名称	预算数	工程累计投入占预算比例	工程进度	资金来源
------	-----	-------------	------	------

食用菌及蔬菜等调味冷冻食品加工项目	186,300,000.00	108.13%	100.00%	募集资金、自筹
-------------------	----------------	---------	---------	---------

#### 在建工程项目变动情况

食用菌及蔬菜等调味冷冻食品加工项目于 2021 年 11 月份开工建设，包括生产厂房、综合楼、仓库等建筑物及相关生产辅助设备，房屋建筑物及附属设施均为自建。项目资金来源为募集资金和自筹。2023 年，生产厂房、综合楼、仓库等建筑物及调味杏鲍菇生产线、速冻车间生产线等已达到预定可使用状态转入固定资产，2024 年裙带菜生产线及鱼皮生产线达到预定可使用状态转入固定资产。截至 2025 年 12 月 31 日，该项目已完工，尚未竣工结算。

截至 2025 年 12 月 31 日，食用菌及蔬菜等调味冷冻食品加工项目累计投入为 20,144.40 万元，超过备案预算金额 18,630.00 万元。主要是公司根据市场及客户需求，进一步扩充产品类别并根据产品生产工艺需求追加设备投入，新增杀菌釜及智能化生产线、给袋式包装机及检测设备、切丝及打码等配套设备。

### 10、使用权资产

项目	房屋及建筑物
一、账面原值：	
1.期初余额	202,693.25
2.本期增加金额	6,963,145.54
租入	6,963,145.54
3.本期减少金额	202,693.25
其他减少	202,693.25
4. 期末余额	6,963,145.54
二、累计折旧	
1.期初余额	177,356.66
2.本期增加金额	1,152,545.07
计提	1,152,545.07
3.本期减少金额	202,693.25
其他减少	202,693.25
4. 期末余额	1,127,208.48
三、减值准备	
1.期初余额	
2. 期末余额	
四、账面价值	
1. 期末账面价值	5,835,937.06
2. 期初账面价值	25,336.59

本公司确认与短期租赁和低价值资产租赁相关的租赁费用见附注五、51。

## 11、 无形资产

### (1) 无形资产情况

项目	土地使用权	专利权	软件	合计
一、账面原值				
1.期初余额	9,463,480.00	800,000.00	1,817,086.96	12,080,566.96
2.本期增加金额	146,156.79		96,676.25	242,833.04
购置	146,156.79		96,676.25	242,833.04
3.本期减少金额				
4.期末余额	9,609,636.79	800,000.00	1,913,763.21	12,323,400.00
二、累计摊销				
1. 期初余额	1,163,085.48	46,666.68	804,436.49	2,014,188.65
2.本期增加金额	192,824.46	80,000.04	268,953.46	541,777.96
计提	192,824.46	80,000.04	268,953.46	541,777.96
3.本期减少金额				
4. 期末余额	1,355,909.94	126,666.72	1,073,389.95	2,555,966.61
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	8,253,726.85	673,333.28	840,373.26	9,767,433.39
2. 期初账面价值	8,300,394.52	753,333.32	1,012,650.47	10,066,378.31

无形资产抵押情况详见附注五、15。

### (2) 期末无未办妥产权证书的土地使用权情况。

## 12、 长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加	本期减少		期末余额
			本期摊销	其他减少	
生产辅助工具	1,409,463.25	185,840.71	695,881.88		899,422.08
软件服务费	301,828.81	246,275.47	218,202.09		329,902.19
装修费		1,140,103.93	84,927.39		1,055,176.54
消防改造费		1,022,996.98	27,368.76		995,628.22
厂房改建费		744,577.70	63,773.78		680,803.92
<b>合计</b>	<b>1,711,292.06</b>	<b>3,339,794.79</b>	<b>1,090,153.90</b>		<b>3,960,932.95</b>

### 13、 递延所得税资产与递延所得税负债

#### (1) 未经抵销的递延所得税资产和递延所得税负债

项目	期末余额		上年年末余额	
	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债
<b>递延所得税资产：</b>				
存货减值准备	783,751.68	119,723.06	3,053,782.75	458,067.42
递延收益	10,868,516.38	2,279,727.10	5,239,851.94	785,977.79
坏账减值准备	1,568,161.81	272,482.38	1,117,666.68	192,325.94
股份支付费用	3,935,616.15	628,756.85		
租赁负债	2,279,265.88	437,289.63		
<b>小计</b>	<b>19,435,311.90</b>	<b>3,737,979.02</b>	<b>9,411,301.37</b>	<b>1,436,371.15</b>
<b>递延所得税负债：</b>				
购入摊销年限大于税法规定的资产	7,689,963.29	1,841,392.08	920,139.74	138,020.96
交易性金融资产公允价值变动	246,002.21	50,655.71	562,516.41	87,073.12
使用权资产	2,263,881.70	434,338.09		
<b>小计</b>	<b>10,199,847.20</b>	<b>2,326,385.88</b>	<b>1,482,656.15</b>	<b>225,094.08</b>

#### (2) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债上年年末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债上年年末余额
递延所得税资产	2,326,385.88	1,411,593.14	225,094.08	1,211,277.07
递延所得税负债	2,326,385.88		225,094.08	

#### (3) 未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损明细

项目	期末余额	上年年末余额
可抵扣亏损	12,062,460.31	13,806,999.75
可抵扣暂时性差异	1,107,249.85	661,608.78
<b>合计</b>	<b>13,169,710.16</b>	<b>14,468,608.53</b>

#### (4) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	期末余额	上年年末余额	备注
2025 年		194,842.87	
2026 年	1,124,927.93	1,128,916.99	

2027 年	1,442,174.53	1,508,015.16
2028 年	1,450,765.26	1,450,765.26
2029 年	1,793,977.71	9,524,459.47
2030 年	2,466,606.24	
2034 年	41,265.97	
2035 年	3,742,742.67	
<b>合计</b>	<b>12,062,460.31</b>	<b>13,806,999.75</b>

#### 14、 其他非流动资产

项目	期末余额		上年年末余额			
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付工程款	861,236.45		861,236.45	575,652.36		575,652.36
预付无形资产款	359,000.00		359,000.00			
预付设备款				34,635.00		34,635.00
<b>合计</b>	<b>1,220,236.45</b>		<b>1,220,236.45</b>	<b>610,287.36</b>		<b>610,287.36</b>

#### 15、 所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末		受限类型	受限情况
	账面余额	账面价值		
固定资产	105,456,253.76	95,167,221.91	抵押	抵押借款
无形资产	7,540,864.00	6,887,322.29	抵押	抵押借款
<b>合计</b>	<b>112,997,117.76</b>	<b>102,054,544.20</b>		

续：

项目	上年年末		受限类型	受限情况
	账面余额	账面价值		
固定资产	132,238,411.71	110,218,615.02	抵押	抵押借款
无形资产	9,463,480.00	8,300,394.52	抵押	抵押借款
<b>合计</b>	<b>141,701,891.71</b>	<b>118,519,009.54</b>		

本公司之子公司盖世食品（江苏）有限公司于 2024 年 11 月 8 日与南京银行股份有限公司淮安分行签订贷款额度 6,000 万元的项目融资借款合同，以账面价值 9,516.72 万元的房屋及建筑物和账面价值 688.73 万元的土地使用权作为抵押，取得 3,924.82 万元长期借款，同时上述借款由本公司提供担保。

## 16、 短期借款

### 短期借款分类

项目	期末余额	上年年末余额
保证借款	52,100,000.00	29,991,554.82
信用证	7,866,240.00	8,606,105.00
应付利息	29,917.75	21,523.63
<b>合计</b>	<b>59,996,157.75</b>	<b>38,619,183.45</b>

(1) 保证借款：公司从交通银行股份有限公司大连分行取得借款 4,000 万元，该笔借款由盖泉泓、YING JING(荆英)提供担保；公司从中国银行股份有限公司大连旅顺支行取得借款 710 万元、从中国农业银行股份有限公司大连旅顺口支行取得借款 500 万元，两笔借款均由盖泉泓提供担保。

(2) 信用证：公司与中信银行股份有限公司大连分行旅顺支行签订国内信用证融资协议，期末银行已支付供应商货款 786.6240 万元，该信用证融资业务由盖泉泓提供保证担保。

## 17、 应付账款

项目	期末余额	上年年末余额
货款	32,709,688.83	34,684,356.20
设备款	6,189,639.35	12,268,728.14
工程款	5,425,734.94	8,832,883.95
<b>合计</b>	<b>44,325,063.12</b>	<b>55,785,968.29</b>

其中，期末无账龄超过 1 年的重要应付账款。

## 18、 合同负债

项目	期末余额	上年年末余额
预收货款	4,902,646.65	5,034,297.14
减：计入其他非流动负债的合同负债		199,440.18
<b>合计</b>	<b>4,902,646.65</b>	<b>4,834,856.96</b>

### (1) 账龄超过 1 年的重要合同负债

项目	期末余额	未偿还或未结转的原因
GENIPERFE FOOD SL	652,663.38	合同变更，尚未发货

## 19、 应付职工薪酬

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	5,990,677.77	67,330,826.85	65,682,339.31	7,639,165.31

离职后福利-设定提存计划	15,579.31	5,802,809.95	5,795,622.39	22,766.87
辞退福利		115,676.55	115,676.55	
<b>合计</b>	<b>6,006,257.08</b>	<b>73,249,313.35</b>	<b>71,593,638.25</b>	<b>7,661,932.18</b>

(1) 短期薪酬

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	5,912,667.95	58,051,468.99	56,399,430.07	7,564,706.87
职工福利费		1,823,658.79	1,823,658.79	
社会保险费	8,691.58	3,557,789.50	3,553,621.24	12,859.84
其中：1. 医疗保险费	7,611.22	2,951,478.68	2,946,671.60	12,418.30
2. 工伤保险费	174.36	269,907.04	269,639.86	441.54
3. 生育保险费	906.00	336,403.78	337,309.78	
住房公积金	5,777.00	2,808,407.00	2,815,024.00	-840.00
工会经费和职工教育经费	63,541.24	1,089,502.57	1,090,605.21	62,438.60
<b>合计</b>	<b>5,990,677.77</b>	<b>67,330,826.85</b>	<b>65,682,339.31</b>	<b>7,639,165.31</b>

(2) 设定提存计划

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
离职后福利	15,579.31	5,802,809.95	5,795,622.39	22,766.87
其中：基本养老保险费	15,107.20	5,527,302.40	5,520,332.64	22,076.96
失业保险费	472.11	172,766.04	172,548.24	689.91
其他		102,741.51	102,741.51	
<b>合计</b>	<b>15,579.31</b>	<b>5,802,809.95</b>	<b>5,795,622.39</b>	<b>22,766.87</b>

(3) 辞退福利

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
辞退福利		115,676.55	115,676.55	

**20、 应交税费**

税项	期末余额	上年年末余额
企业所得税	1,974,336.18	2,276,995.17
房产税	325,280.28	296,912.95
个人所得税	251,949.73	168,149.01
城市维护建设税	75,840.80	107,053.42
土地使用税	92,900.12	90,881.38

印花税	94,796.22	71,109.48
教育费附加	32,528.42	45,880.04
地方教育费附加	21,685.30	30,586.69
增值税	5,883.40	1,271.92
其他	779.77	12,764.80
<b>合计</b>	<b>2,875,980.22</b>	<b>3,101,604.86</b>

## 21、 其他应付款

其他应付款按款项性质列示

项目	期末余额	上年年末余额
运费	3,370,696.43	3,532,957.66
限制性股票回购	13,929,724.50	
水电费	844,674.63	722,744.22
质保金及押金	503,045.59	336,420.18
销售佣金	224,368.89	254,275.36
员工持股计划	148,045.00	
服务费	113,207.55	120,000.00
其他	508,356.56	517,829.64
<b>合计</b>	<b>19,642,119.15</b>	<b>5,484,227.06</b>

期末无账龄超过 1 年的重要其他应付款。

## 22、 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	上年年末余额
一年内到期的长期借款	10,008,250.00	8,007,320.54
一年内到期的租赁负债	1,408,738.48	
<b>合计</b>	<b>11,416,988.48</b>	<b>8,007,320.54</b>

一年内到期的长期借款

项目	期末余额	上年年末余额
抵押借款	10,000,000.00	8,000,000.00
应付利息	8,250.00	7,320.54
<b>合计</b>	<b>10,008,250.00</b>	<b>8,007,320.54</b>

## 23、 其他流动负债

项目	期末余额	上年年末余额
待转销项税额	217,102.92	199,440.18

## 24、 长期借款

项目	期末余额	上年年末余额	利率区间
抵押及保证借款	39,248,179.00	32,309,427.00	中国人民银行公布的一年期贷款市场报价利率基础上上浮 0.30%
应付利息	38,149.98	29,565.29	
小计	<b>39,286,328.98</b>	<b>32,338,992.29</b>	
减：一年内到期的长期借款	10,008,250.00	8,007,320.54	
合计	<b>29,278,078.98</b>	<b>24,331,671.75</b>	

期末抵押借款系子公司盖世食品（江苏）有限公司以期末账面价值 9,516.72 万元的房屋建筑物及账面价值 688.73 万元的土地使用权进行抵押，向南京银行股份有限公司淮安分行取得借款，并由本公司提供担保。

## 25、 租赁负债

项目	期末余额	上年年末余额
房租	6,271,911.22	
减：一年内到期的租赁负债	1,408,738.48	
合计	<b>4,863,172.74</b>	

2025 年计提的租赁负债利息费用金额为 189,127.61 万元，全部计入财务费用-利息支出。

## 26、 递延收益

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
政府补助	5,239,851.94	6,983,000.00	1,354,335.56	10,868,516.38

计入递延收益的政府补助详见附注八、政府补助。

## 27、 股本（单位：万股）

项目	期初余额	本期增减（+、-）				小计	期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他		
股份总数	14,051.58					14,051.58	

## 28、 资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	69,595,458.78	2,928,784.40	10,418.54	72,513,824.64
其他资本公积		4,581,918.52		4,581,918.52
合计	<b>69,595,458.78</b>	<b>7,510,702.92</b>	<b>10,418.54</b>	<b>77,095,743.16</b>

（1）股本溢价增加 2,928,784.40 元，详见附注五、29（2）。

(2) 其他资本公积增加 4,581,918.52 系本期计提股权激励和员工持股计划费用。

### 29、 库存股

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
库存股	11,000,940.10	13,929,724.50	11,000,940.10	13,929,724.50

(1) 本公司本期库存股增加为本公司本年向 5 位股权激励对象授予附有回购义务的限制性股票 350,000.00 股，每股授予价格 7.61 元，本公司就回购义务全额确认库存股 2,663,500.00 元；向 45 位股权激励对象授予附有回购义务的限制性股票 1,480,450.00 股，每股授予价格 7.61 元，本公司就回购义务全额确认库存股 11,266,224.50 元。

(2) 本公司本期库存股减少为授予员工限制性股票 350,000.00 万股及授予员工 1,480,450.00 股，共收到投资款 13,929,724.50 元，减少库存股成本 11,000,940.10 元，资本公积 2,928,784.40 元。

### 30、 其他综合收益

资产负债表中归属于母公司的其他综合收益：

项目	期初余额 (1)	本期发生额		期末余额 (4) = (1) + (2) - (3)
		税后归属于母公 司 (2)	减：前期计入其 他综合收益当期 转入留存收益 (3)	
<b>将重分类进损益的其他综合收益</b>				
外币财务报表折算差额	367,216.80	143,055.62		510,272.42
<b>其他综合收益合计</b>	<b>367,216.80</b>	<b>143,055.62</b>		<b>510,272.42</b>

利润表中归属于母公司的其他综合收益：

项目	本期所得税 前发生额 (1)	减：前期计 入其他综合 收益当期转 入损益 (2)	本期发生额		税后归属于 母公司 (5) = (1) - (2) - (3) - (4)
			减：所得税 费用 (3)	减：税后归 属于少数股 东 (4)	
<b>将重分类进损益的其他综合收益</b>					
外币财务报表折算差额	501,961.94			358,906.32	143,055.62
<b>其他综合收益合计</b>	<b>501,961.94</b>			<b>358,906.32</b>	<b>143,055.62</b>

其他综合收益的税后净额本期发生额为 501,961.94 元。其中，归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额本期发生额为 143,055.62 元；归属于少数股东的其他综合收益的税后净额的本期发生额为 358,906.32 元。

### 31、 盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	24,488,537.03	3,021,533.00		27,510,070.03
任意盈余公积	5,077,562.32			5,077,562.32
合计	<b>29,566,099.35</b>	<b>3,021,533.00</b>		<b>32,587,632.35</b>

### 32、 未分配利润

项目	本期发生额	上期发生额	提取或分配比例
调整前 上期末未分配利润	114,137,685.64	94,983,053.58	--
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	114,137,685.64	94,983,053.58	
加：本期归属于母公司股东的净利润	47,581,894.97	41,075,730.45	--
使用盈余公积弥补亏损			
使用资本公积弥补亏损			
其他调整			
减：提取法定盈余公积	3,021,533.00	4,585,427.84	10%
提取任意盈余公积			
提取一般风险准备			
应付普通股股利	14,051,581.40	17,335,670.55	
应付其他权益持有者的股利			
转作股本的普通股股利			
期末未分配利润	144,646,466.21	114,137,685.64	
其中：子公司当年提取的盈余公积归属于母公司的金额			

2025年5月12日，经股东大会审议通过的《关于2024年年度权益分配预案的议案》，以本公司总股本扣除回购专户持股后140,515,814为基数，向全体股东每10股派1元人民币现金。

### 33、 营业收入和营业成本

营业收入和营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	630,315,708.69	512,899,059.90	534,209,771.61	439,441,690.87
其他业务	117,910.92	72,304.89	30,153.84	26,504.56
合计	<b>630,433,619.61</b>	<b>512,971,364.79</b>	<b>534,239,925.45</b>	<b>439,468,195.43</b>

## (1) 营业收入、营业成本按产品类型划分

主要产品类型	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
<b>主营业务:</b>				
藻类	242,690,714.63	189,961,690.69	221,477,299.18	176,468,098.84
鱼子	162,548,639.59	140,393,133.54	124,224,696.30	101,917,065.09
菌类	89,129,728.56	70,943,876.60	77,038,657.66	65,418,314.70
海珍味	81,416,711.67	65,370,133.26	58,993,424.40	50,760,868.46
山野菜	39,323,145.91	32,712,638.62	34,264,020.60	29,022,760.62
其他	15,206,768.33	13,517,587.19	18,211,673.47	15,854,583.16
<b>小计</b>	<b>630,315,708.69</b>	<b>512,899,059.90</b>	<b>534,209,771.61</b>	<b>439,441,690.87</b>
<b>其他业务:</b>				
销售材料	109,826.76	72,304.89	16,069.93	26,504.56
其他	8,084.16		14,083.91	
<b>小计</b>	<b>117,910.92</b>	<b>72,304.89</b>	<b>30,153.84</b>	<b>26,504.56</b>
<b>合计</b>	<b>630,433,619.61</b>	<b>512,971,364.79</b>	<b>534,239,925.45</b>	<b>439,468,195.43</b>

## (2) 营业收入、营业成本按商品转让时间划分

项目	本期发生额			
	合同生产销售		自有品牌销售	
	收入	成本	收入	成本
<b>主营业务</b>				
其中：在某一时点确认	306,911,093.06	237,002,784.19	261,836,824.20	218,681,492.54
其他业务				
其中：在某一时点确认				
<b>合计</b>	<b>306,911,093.06</b>	<b>237,002,784.19</b>	<b>261,836,824.20</b>	<b>218,681,492.54</b>

续:

项目	本期发生额			
	贸易销售		其他	
	收入	成本	收入	成本
<b>主营业务</b>				
其中：在某一时点确认	61,567,791.43	56,328,872.30		
其他业务				

其中：在某一时刻确认			117,910.92	958,215.76
合计	61,567,791.43	56,328,872.30	117,910.92	958,215.76

(3) 营业收入、营业成本按地区划分

主要经营地区	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
国内	340,322,220.97	286,846,346.43	258,048,084.96	224,079,759.64
国外	290,111,398.64	226,125,018.36	276,191,840.49	215,388,435.79
小计	630,433,619.61	512,971,364.79	534,239,925.45	439,468,195.43

(4) 履约义务的说明

本公司提供的商品销售或服务属于在某一时刻履行的履约业务。本公司在客户取得相关商品或服务的控制权时，按预期有权收取的对价金额确认收入。

### 34、税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	1,131,621.56	1,440,699.14
房产税	1,290,436.87	1,173,259.42
教育费附加	484,831.51	617,552.27
地方教育费附加	323,220.67	411,701.50
土地使用税	366,971.38	363,316.51
印花税	335,478.47	287,405.43
车船使用税	7,445.76	7,925.76
水资源税	516.00	
环保税	3,355.05	2,865.45
合计	3,943,877.27	4,304,725.48

各项税金及附加的计缴标准详见附注四、税项。

### 35、销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	13,048,198.72	8,863,954.15
展会费	2,011,731.49	1,757,092.98
差旅费	1,996,502.88	1,571,383.84
促销费	1,831,573.84	2,275,417.75
股份支付费用	1,565,604.60	
保险费	771,529.45	769,420.39

电商费	663,925.78	519,152.68
检测费	582,012.39	381,624.54
办公费	486,441.34	581,160.20
招待费	238,946.76	253,853.03
业务宣传费	182,355.14	211,557.59
折旧费	169,446.85	365,898.93
其他	334,440.31	457,064.40
<b>合计</b>	<b>23,882,709.55</b>	<b>18,007,580.48</b>

### 36、 管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	13,340,688.24	8,629,983.67
中介机构费	3,390,722.99	2,828,117.23
折旧摊销	3,121,799.44	1,730,716.21
办公费	2,381,032.70	1,392,760.08
股份支付费用	1,877,373.81	-592,944.83
差旅费	1,745,456.83	754,077.85
业务招待费	586,681.31	533,794.25
存货损失	474,532.09	1,003,891.68
修理费	292,906.35	309,116.62
保险费	233,268.75	159,431.06
专利费	100,267.41	238,767.89
开办费	26,411.12	
其他	780,202.41	863,857.36
<b>合计</b>	<b>28,351,343.45</b>	<b>17,851,569.07</b>

### 37、 研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
人工费	4,814,165.54	6,139,718.89
材料费	1,402,126.13	1,416,341.91
折旧费	465,564.53	180,469.72
股份支付费用	212,769.03	
技术服务费	97,087.38	97,087.38
其他	529,643.28	233,518.04
<b>合计</b>	<b>7,521,355.89</b>	<b>8,067,135.94</b>

### 38、 财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

利息支出	2,485,877.07	2,171,345.90
减：利息收入	715,910.92	572,738.35
汇兑损益	1,397,942.71	-1,506,649.10
手续费及其他	486,797.00	414,487.40
<b>合计</b>	<b>3,654,705.86</b>	<b>506,445.85</b>

#### 39、其他收益

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	2,980,782.56	6,300,849.98
增值税进项加计抵减	144,171.56	397,668.51
扣代缴个人所得税手续费返还	23,353.46	10,379.81
增值税及附征手续费返还	328.68	364.49
增值税减免		194.17
<b>合计</b>	<b>3,148,636.26</b>	<b>6,709,456.96</b>

政府补助的具体信息，详见附注八、政府补助。

#### 40、投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产持有期间的投资收益	98,383.62	38,942.32
处置交易性金融资产取得的投资收益	162,583.85	288,341.85
<b>合计</b>	<b>260,967.47</b>	<b>327,284.17</b>

#### 41、公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	167,401.49	304,484.29
其中：理财产品	167,401.49	304,484.29

#### 42、信用减值损失（损失以“-”号填列）

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	-357,004.79	-318,040.42
其他应收款坏账损失	-107,560.21	-131,759.89
<b>合计</b>	<b>-464,565.00</b>	<b>-449,800.31</b>

#### 43、资产减值损失（损失以“-”号填列）

项目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失	-2,392,115.31	-3,874,206.23

#### 44、资产处置收益（损失以“-”填列）

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得	-210,491.40	-148,634.90

#### 45、 营业外收入

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
无需支付款项	289,106.00	12,776.40	289,106.00
废品收入	127,202.32	70,216.16	127,202.32
其他	1,932.79	12,090.22	1,932.79
<b>合计</b>	<b>418,241.11</b>	<b>95,082.78</b>	<b>418,241.11</b>

#### 46、 营业外支出

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
罚款支出	146,312.85	143,929.20	146,312.85
非流动资产毁损报废损失	50,765.38	171,480.69	50,765.38
捐赠支出	50,000.00	40,000.00	50,000.00
滞纳金及其他	34,038.61	8,643.33	34,038.61
<b>合计</b>	<b>281,116.84</b>	<b>364,053.22</b>	<b>281,116.84</b>

#### 47、 所得税费用

##### (1) 所得税费用明细

项目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	5,544,162.91	7,638,871.04
递延所得税费用	-200,556.08	-118,348.52
<b>合计</b>	<b>5,343,606.83</b>	<b>7,520,522.52</b>

##### (2) 所得税费用与利润总额的关系

项目	本期发生额	上期发生额
利润总额	50,755,220.58	48,633,886.74
按法定（或适用）税率计算的所得税费用	7,613,283.09	7,295,083.01
某些子公司适用不同税率的影响	934,684.22	-1,393,627.45
对以前期间当期所得税的调整		
权益法核算的合营企业和联营企业损益		
无须纳税的收入（以“-”填列）		
不可抵扣的成本、费用和损失	-15,759.64	270,495.76
税率变动对期初递延所得税余额的影响		
利用以前年度未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响（以“-”填列）	-3,938,723.94	-10,422.29
未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响	1,639,726.51	2,378,263.32

研究开发费加成扣除的纳税影响（以“-”填列）	-936,870.08	-1,019,269.83
其他	47,266.67	
所得税费用	5,343,606.83	7,520,522.52

#### 48、 现金流量表项目注释

##### (1) 收到其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	9,078,195.94	10,509,123.46
保证金及押金	203,800.00	843,863.00
利息收入	817,542.87	572,738.35
备用金	55,474.79	47,128.36
其他	699,844.96	140,112.78
<b>合计</b>	<b>10,854,858.56</b>	<b>12,112,965.95</b>

##### (2) 支付其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
付现费用	20,691,702.48	17,211,086.18
保证金及押金	713,875.16	620,298.19
捐赠支出	50,000.00	40,000.00
其他	92,960.92	134,888.67
<b>合计</b>	<b>21,548,538.56</b>	<b>18,006,273.04</b>

##### (3) 收到其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
理财产品	81,200,000.00	19,500,000.00

##### (4) 支付其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
理财产品	78,848,785.00	3,000,000.00

##### (5) 支付其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
偿还租赁负债支付的金额	263,699.10	327,659.99

(6) 筹资活动产生的各项负债的变动情况

项目	期初余额	现金变动		非现金变动		期末余额
		现金流入	现金流出	计提的利息	公允价值变动 其他	
短期借款	38,619,183.45	92,981,967.85	70,873,522.67	29,917.75	-761,388.63	59,996,157.75
长期借款	32,338,992.29	12,622,250.00	5,683,498.00	29,899.98	-10,029,565.29	29,278,078.98
租赁负债			263,699.10	190,059.28	4,936,812.56	4,863,172.74
合计	70,958,175.74	105,604,217.85	76,820,719.77	249,877.01	-5,854,141.36	94,137,409.47

49、 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期发生额	上期发生额
<b>1、将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	45,411,613.75	41,113,364.22
加：资产减值损失	2,392,115.31	3,874,206.23
信用减值损失	464,565.00	449,800.31
固定资产折旧、投资性房地产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	18,953,826.41	16,804,006.20
使用权资产折旧	1,152,545.07	296,577.91
无形资产摊销	540,411.46	498,127.44
长期待摊费用摊销	1,237,010.10	774,453.38
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）	210,491.40	148,634.90
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	50,765.38	171,480.69
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-167,401.49	-304,484.29
财务费用（收益以“-”号填列）	3,284,411.55	678,822.08
投资损失（收益以“-”号填列）	-260,967.47	-327,284.17
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-200,316.07	-118,566.92
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	-54,721,249.54	-25,998,834.68
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-21,214,766.64	-36,824,792.39
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	20,403,894.54	35,951,572.73
其他	4,581,918.52	-461,410.09
经营活动产生的现金流量净额	22,118,867.28	36,725,673.55
<b>2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
债务转为资本		

一年内到期的可转换公司债券		
新增使用权资产	6,963,145.54	
<b>3、现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	71,245,453.01	62,128,412.31
减：现金的期初余额	62,128,412.31	72,242,942.48
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	9,117,040.70	-10,114,530.17

(2) 现金及现金等价物的构成

项目	期末余额	上年年末余额
一、现金	71,245,453.01	62,128,412.31
其中：库存现金		650.00
可随时用于支付的银行存款	71,245,453.01	62,127,583.14
可随时用于支付的其他货币资金		179.17
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	71,245,453.01	62,128,412.31
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		

**50、 外币货币性项目**

(1) 外币货币性项目

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			
其中：美元	5,940,290.33	7.0288	41,753,112.67
欧元	447,716.28	8.2355	3,687,232.36
泰铢	1,465,453.52	0.2225	326,063.41
应收账款			
其中：美元	5,862,589.52	7.0288	41,206,969.24
欧元	241,647.74	8.2355	1,990,089.95
泰铢	215,712.00	0.2225	47,995.92
其他应收款			
其中：泰铢	1,359,200.00	0.2225	302,426.45
应付账款			

其中：美元	647,690.34	7.0288	4,552,485.87
欧元	295,370.00	8.2355	2,432,519.64
泰铢	8,821,808.30	0.2225	1,962,852.35
其他应付款			
其中：美元	172,153.14	7.0288	1,210,029.99

## (2) 境外经营实体

本公司三级子公司 GMC MARINE (THAILAND) CO.,LTD 主要经营地在泰国，经营业务以泰铢结算为主，选择泰铢作为记账本位币。

### 51、 租赁

作为承租人

项目	本期发生额
短期租赁费用	41,977.82
低价值租赁费用	90.00
<b>合计</b>	<b>42,067.87</b>

## 六、 研发支出

### 1、 研发支出

项目	本期发生额		上期发生额	
	费用化金额	资本化金额	费用化金额	资本化金额
人工费	4,814,165.54		6,139,718.89	
材料费	1,402,126.13		1,416,341.91	
股份支付费用	212,769.03			
折旧费	465,564.53		180,469.72	
技术服务费	97,087.38		97,087.38	
其他	529,643.28		233,518.04	
<b>合计</b>	<b>7,521,355.89</b>		<b>8,067,135.94</b>	

## 七、 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

子公司名称	注册 资本	主要经营 地	注册地	业务性质	持股比例%		取得 方式
					直接	间接	

大连乐世国际贸易有限公司	500 万	辽宁省 大连	辽宁省 大连	货物、技术进出口	100.00		设立
香港盖世有限公司	10 万 美元	香港	香港	国际贸易	100.00		设立
大连盖世顺达海产有限公司	350 万	辽宁省 大连	辽宁省 大连	国内贸易、货物、技术进出口	70.00		设立
盖世食品（上海）有限公司	1,000 万	上海	上海	国内外贸易	100.00		设立
盖世食品（江苏）有限公司	10,000 万	江苏	江苏	生产、销售	100.00		设立
GAISHI (SINGAPORE) HOLDING PTE., LTD.	300 万 新币	新加坡	新加坡	国际贸易	100.00		设立
GMC MARINE (THAILAND) CO.,LTD.	7,000 万 泰铢	泰国	泰国	生产、销售		51.00	设立

## 2、 其他原因导致的合并范围的变动

本公司于 2025 年 10 月 22 日注销全资子公司大连盖世生物技术有限公司。

## 八、 政府补助

### 1、 计入递延收益的政府补助

分类	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
与资产相关的政府补助	5,239,851.94	6,983,000.00	1,354,335.56	10,868,516.38

计入递延收益的政府补助，后续采用总额法计量

种类	期初余额	本期新增 补助金额	本期结转计入 损益的金额	其他 变动	期末余额	本期结转 计入损益 的列报项目
与资产相关的 政府补助	5,239,851.94	6,983,000.00	1,354,335.56		10,868,516.38	其他收益

### 2、 采用总额法计入当期损益的政府补助情况

种类	本期计入损益的 金额	上期计入损益的 金额	计入损益的 列报项目
与资产相关的政府补助	1,354,335.56	511,502.98	其他收益
与收益相关的政府补助	1,626,447.00	5,789,347.00	其他收益
<b>合计</b>	<b>2,980,782.56</b>	<b>6,300,849.98</b>	

### 3、 采用净额法冲减相关成本费用的政府补助情况

种类	本期冲减相关 成本费用的金额	上期冲减相关 成本费用的金额	冲减相关成本费用的 列报项目
与收益相关的政府补助	473,795.48	119,776.46	财务费用

## 九、 金融工具风险管理

本公司的主要金融工具包括货币资金、应收账款、其他应收款、其他流动资产、交易性金融资产、应付账款、其他应付款、短期借款、一年内到期的非流动负债、长期借款、租赁负债。。各项金融工具的详细情况已于相关附注内披露。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

### 1、 风险管理目标和政策

本公司的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动性风险、市场风险（包括汇率风险、利率风险和商品价格风险）。

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及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定和分析本公司所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

#### (1) 信用风险

信用风险，是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险。

本公司银行存款主要存放于国有银行和其它大中型上市银行，本公司预期银行存款不存在重大的信用风险。

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

本公司应收账款中，前五大客户的应收账款占本公司应收账款总额的 26.21%（2024 年：30.35%）；本公司其他应收款中，欠款金额前五大公司的其他应收款占本公司其他应收款总额的 58.24%（2024 年：65.39%）

#### (2) 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结算的义务时遇到资金短缺的风险。

管理流动风险时，本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。本公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。同时从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

本公司通过经营业务产生的资金及银行及其他借款来筹措营运资金。期末，本公司尚未使用的银行借款额度为 6,006.83 万元（上年年末：12,509.29 万元）。

本公司也会考虑与供应商协商，采用供应商融资安排以延长了付款期，以减轻公司的现金流压力。

期末，本公司持有的金融负债和表外担保项目按未折现剩余合同现金流量的到期期限分析如下（单位：万元）：

项目	期末余额			合计
	一年以内	一至五年	五年以上	
金融负债：				
短期借款	5,999.62			5,999.62
应付账款	4,415.44	17.06		4,432.50
其他应付款	834.78	2.81		837.59
一年内到期的非流动负债	1,161.03			1,161.03
其他流动负债（不含递延收益）	21.71			21.71
长期借款		2,927.81		2,927.81
租赁负债		513.44		513.44
<b>金融负债合计</b>	<b>12,432.58</b>	<b>3,461.12</b>		<b>15,893.70</b>

上年年末，本公司持有的金融负债和表外担保项目按未折现剩余合同现金流量的到期期限分析如下（单位：万元）：

项目	上年年末余额			合计
	一年以内	一至五年	五年以上	
金融负债：				
短期借款	3,861.92			3,861.92
应付账款	5,578.60			5,578.60
其他应付款	548.42			548.42
一年内到期的非流动负债	800.73			800.73
其他流动负债（不含递延收益）	19.94			19.94
长期借款		2,433.17		2,433.17
<b>金融负债合计</b>	<b>10,809.61</b>	<b>2,433.17</b>		<b>13,242.78</b>

上表中披露的金融负债金额为未经折现的合同现金流量，因而可能与资产负债表中的账面金额有所不同。

### (3) 市场风险

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

#### 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。利率风险可源于已确认的计息金融工具和未确认的金融工具（如某些贷款承诺）。

本公司的利率风险主要产生于长期银行借款等长期带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。

本公司密切关注利率变动对本公司利率风险的影响。本公司目前并未采取利率对冲政策。但管理层负责监控利率风险，并将于需要时考虑对冲重大利率风险。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息费用，并对本公司的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整，这些调整可能是进行利率互换的安排来降低利率风险。

本公司持有的计息金融工具如下（单位：万元）：

项 目	本期数	上期数
固定利率金融工具		
金融负债		
其中：短期借款	5,999.62	3,861.92
长期借款	3,928.63	3,233.90
交易性金融资产	1,015.78	
合计	10,944.03	7,095.82
浮动利率金融工具		
金融资产		
其中：货币资金	7,124.55	6,212.84

#### 汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。汇率风险可源于以记账本位币之外的外币进行计价的金融工具。

本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。但本公司已确认的外币资产和负债及未来的外币交易（外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元、欧元）依然存在外汇风险。

期末，本公司持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下（单位：人民币万元）：

项目	外币负债		外币资产	
	期末余额	上年年末余额	期末余额	上年年末余额
美元	576.25	547.28	8,296.01	5,970.93
欧元	243.25	113.34	567.73	439.54
泰铢	196.29	4.03	67.65	327.64
新加坡元				43.08
<b>合计</b>	<b>1,015.79</b>	<b>664.65</b>	<b>8,931.39</b>	<b>6,781.19</b>

本公司密切关注汇率变动对本公司汇率风险的影响。本公司持续监控外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险；为此，本公司可能会以签署远期外汇合约或货币互换合约的方式来达到规避外汇风险的目的。

期末，对于本公司以外币计价的货币资金、可转换债券、银行借款及应付融资租赁款，假设人民币对外币（主要为对美元、欧元和泰铢）升值或贬值 5%，而其他因素保持

不变，则会导致本公司股东权益及净利润均增加或减少约 351.27 万元（上年年末：约 305.89 万元）。

#### 其他价格风险

其他价格风险，是指汇率风险和利率风险以外的市场价格变动而发生波动的风险，无论这些变动是由于与单项金融工具或其发行方有关的因素而引起的，还是由于与市场内交易的所有类似金融工具有关的因素而引起的。其他价格风险可源于商品价格、股票市场指数、权益工具价格以及其他风险变量的变化。

本公司持有的分类为交易性金融资产在资产负债表日以公允价值计量。因此，本公司承担着证券市场变动的风险。

本公司密切关注价格变动对本公司权益证券投资价格风险的影响。本公司目前并未采取任何措施规避其他价格风险。但管理层负责监控其他价格风险，并将于需要时考虑采取持有多种权益证券组合的方式降低权益证券投资的价格风险。

#### 2、 资本管理

本公司资本管理政策的目标是为了保障本公司能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。

为了维持或调整资本结构，本公司可能会调整融资方式、调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股与其他权益工具或出售资产以减低债务。

本公司以资产负债率（即总负债除以总资产）为基础对资本结构进行监控。期末，本公司的资产负债率为 33.61%（上年年末：30.51%）。

### 十、 公允价值

按照在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层次的输入值，公允价值层次可分为：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场中的报价（未经调整的）。

第二层次：直接（即价格）或间接（即从价格推导出）地使用除第一层次中的资产或负债的市场报价之外的可观察输入值。

第三层次：资产或负债使用了任何非基于可观察市场数据的输入值（不可观察输入值）。

#### （1）以公允价值计量的项目和金额

期末，以公允价值计量的资产及负债按上述三个层次列示如下：

项目	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
持续的公允价值计量		25,462,658.32		25,462,658.32
交易性金融资产-权益工具投资		15,304,852.77		15,304,852.77
交易性金融资产-债务工具投资		10,157,805.55		10,157,805.55

(2) 第二层次公允价值计量的相关信息

内 容	期末公允价值	估值技术	输入值
衍生工具：			
交易性金融资产-权益工具投资	15,304,852.77	净值法	可观察的产品净值 合同约定的 <b>固定利率</b>
交易性金融资产-债务工具投资	10,157,805.55	现金流量折现法	剩余期限 反映发行人信用风险 的折现率

十一、 关联方及关联交易

1、 本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	母公司对本公司 持股比例%	母公司对本公司 表决权比例%
上海乐享家实业有 限公司	上海市	对外投资	300.00	48.32	48.32

本公司的实际控制人为盖泉泓先生。

2、 本公司的子公司情况

子公司情况详见附注七、1。

3、 本公司的其他关联方情况

关联方名称	与本公司关系
董事、经理、财务总监及董事会秘书	关键管理人员

4、 关联交易情况

(1) 关联担保情况

①本公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保终止日	担保是否已经 履行完毕	
盖泉泓、JING YING (荆英)	36,000,000.00	盖泉泓	2025/05/19	2029/05/19	否
			2025/09/25	2029/12/23	否
			2025/10/23	2029/12/23	否
			2025/11/25	2029/12/23	否
	12,000,000.00	2025/12/29	2029/12/23	否	
	12,000,000.00	2025/12/25	2029/12/23	否	
盖泉泓	13,500,000.00	2025/06/16	2029/06/15	否	

盖泉泓	20,000,000.00	2025/08/01	2029/06/30	否
-----	---------------	------------	------------	---

①公司与中国银行股份有限公司大连旅顺支行签订授信额度协议，最高授信额度为1,000万元，该笔借款由盖泉泓提供担保，截至2025年12月31日，短期借款余额710万元。

②公司与交通银行股份有限公司大连分行签订借款合同，循环额度为3,000万元，该笔借款由盖泉泓、JING YING（荆英）提供担保，保证人担保的最高债权额为3,600万元，截至2025年12月31日，短期借款余额3,000万元。

③公司与交通银行股份有限公司大连分行签订借款合同，循环额度为1,000万元，该笔借款由盖泉泓、JING YING（荆英）提供担保，保证人担保的最高债权额为1,200万元，截至2025年12月31日，短期借款余额1,000万元。

④与中国农业银行股份有限公司大连旅顺口支行签订借款合同，借款额度为1,000万元，该笔借款由盖泉泓提供担保，保证人担保的最高债权额为1,350万元，截至2025年12月31日，短期借款余额500万元。

⑤公司与中信银行股份有限公司大连分行签订国内信用证主协议，综合授信额度为2,000万元，由盖泉泓提供担保，保证人担保的最高债权额为2,000万元，截至2025年12月31日，合同未履行完毕，中信银行为公司支付供应商货款786.62万元。

## (2) 关键管理人员薪酬

截至报告期末，本公司本期关键管理人员7人，上期关键管理人员11人，报告期内，支付薪酬情况见下表：

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	3,433,000.00	3,529,434.98

## 十二、 股份支付

### 1、 股份支付总体情况

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
销售人员	625,450.00	4,759,674.50						
管理人员	750,000.00	5,707,500.00						
研发人员	85,000.00	646,850.00						
生产人员	370,000.00	2,815,700.00						
<b>合计</b>	<b>1,830,450.00</b>	<b>13,929,724.50</b>						

### 2、 以权益结算的股份支付情况

授予日权益工具公允价值的确定方法

股票的市场价格

可行权权益工具数量的确定依据

根据激励对象人数、公司业绩考核和激励对象绩效考核等因素确定

本期估计与上期估计有重大差异的原因

以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额 4,581,918.52

### 3、本期股份支付费用

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
销售人员	1,877,373.81	
管理人员	1,565,604.60	
研发人员	212,769.03	
生产人员	926,171.08	
合计	4,581,918.52	

### 4、本期无股份支付的修改、终止情况。

#### 十三、承诺及或有事项

##### 1、重要的承诺事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在应披露的承诺事项。

##### 2、或有事项

为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司为下列单位贷款提供保证：

被担保单位名称	担保事项	金额	期限	备注
盖世食品（江苏）有限公司	借款	60,000,000.00	2024/11/08- 2032/09/20	

本公司为子公司盖世食品（江苏）有限公司在南京银行股份有限公司淮安分行为 6,000 万长期借款提供担保，截至 2025 年 12 月 31 日，长期借款本金余额 3,924.82 万元。

#### 十四、资产负债表日后事项

##### 1、权益分派预案

2026 年 4 月 15 日，本公司第四届董事会第九次会议审议通过《关于 2025 年年度权益分派预案的议案》，以公司总股本 14,051.5814 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1 元（含税）。上述权益分派预案尚待提交公司股东会审议通过实施。

截至 2026 年 4 月 15 日，本公司不存在其他应披露的资产负债表日后事项。

#### 十五、母公司财务报表主要项目注释

##### 1、应收账款

###### (1) 按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	78,842,355.66	45,712,482.24
1 至 2 年	305,492.13	106,305.41
2 至 3 年	99,054.51	8,011.60

3至4年	8,011.60	23,179.56
4至5年	20,229.19	
<b>小计</b>	<b>79,275,143.09</b>	<b>45,849,978.81</b>
减：坏账准备	901,122.57	598,827.90
<b>合计</b>	<b>78,374,020.52</b>	<b>45,251,150.91</b>

(2) 按坏账计提方法分类披露

类别	账面余额		期末余额		账面价值
	金额	比例(%)	坏账准备 金额	预期信用	
				损失率 (%)	
按单项计提坏账准备	1,888,919.71	2.38	188,891.97	10.00	1,700,027.74
按组合计提坏账准备	77,386,223.38	97.62	712,230.60	0.92	76,673,992.79
其中：					
应收国内企业客户	35,063,042.03	44.23	327,140.36	0.93	34,735,901.67
应收国外企业客户	42,323,181.35	53.39	385,090.24	0.91	41,938,091.11
<b>合计</b>	<b>79,275,143.09</b>	<b>100.00</b>	<b>901,122.57</b>	<b>1.14</b>	<b>78,374,020.52</b>

续：

类别	账面余额		上年年末余额		账面价值
	金额	比例 (%)	坏账准备 金额	预期信	
				用损失 率(%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	45,849,978.81	100.00	598,827.90	1.31	45,251,150.91
其中：					
应收国内企业客户	18,064,449.80	39.40	236,014.47	1.31	17,828,435.33
应收国外企业客户	27,785,529.01	60.60	362,813.43	1.31	27,422,715.58
<b>合计</b>	<b>45,849,978.81</b>	<b>100.00</b>	<b>598,827.90</b>	<b>1.31</b>	<b>45,251,150.91</b>

按单项计提坏账准备

名称	账面余额	坏账准备	期末余额		计提理由
			预期信用损失率(%)		
9267-6295 Quebec Inc.	1,888,919.71	188,891.97	10.00		境外客户，已投保中信保，存在坏账风险，单项计提坏账准备

按组合计提坏账准备的应收账款

组合计提项目：应收国内企业客户

账龄	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)
1年以内	34,739,737.21	305,709.69	0.88	18,034,909.62	230,846.84	1.28
1至2年	301,258.77	12,441.99	4.13	8,574.20	480.16	5.60
2至3年	1,080.07	108.01	10.00	8,011.60	801.16	10.00
3至4年	8,011.60	2,403.48	30.00	12,954.38	3,886.31	30.00
4至5年	12,954.38	6,477.19	50.00			
<b>计</b>	<b>35,063,042.03</b>	<b>327,140.36</b>	<b>0.93</b>	<b>18,064,449.80</b>	<b>236,014.47</b>	<b>1.31</b>

组合计提项目：应收国外企业客户

账龄	期末金额			上年年末金额		
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)
1年以内	42,213,698.74	371,480.55	0.88	27,677,572.62	354,272.93	1.28
1至2年	4,233.36	174.84	4.13	97,731.21	5,472.95	5.60
2至3年	97,974.44	9,797.44	10.00			
3至4年			30.00	10,225.18	3,067.55	30.00
4至5年	7,274.81	3,637.41	50.00			
<b>合计</b>	<b>42,323,181.35</b>	<b>385,090.24</b>	<b>0.91</b>	<b>27,785,529.01</b>	<b>362,813.43</b>	<b>1.31</b>

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

项目	坏账准备金额
期初余额	598,827.90
本期计提	443,795.40
本期收回或转回	
本期核销	141,500.73

其他增加	
<b>期末余额</b>	<b>901,122.57</b>

(4) 本期实际核销的应收账款情况

<b>项目</b>	<b>核销金额</b>
实际核销的应收账款	141,500.73

重要的应收账款核销情况

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
JFC JAPAN INC.	货款	131,061.47	无法收回	审批核销	否

(5) 按欠款方归集的应收账款和合同资产期末余额前五名单位情况

本期按欠款方归集的期末余额前五名应收账款和合同资产汇总金额 23,396,344.66 元，占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 29.51%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 205,887.83 元。

## 2、其他应收款

(1) 其他应收款按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	3,628,194.93	36,653,762.01
1 至 2 年	36,129,003.00	30,844,185.57
2 至 3 年	8,342,068.31	35,641,377.09
3 至 4 年	63,500.00	279,340.06
4 至 5 年	35,500.00	310,027.01
5 年以上	249,883.89	1,428,846.58
<b>小计</b>	<b>48,448,150.13</b>	<b>105,157,538.32</b>
减：坏账准备	1,981,602.53	3,892,624.19
<b>合计</b>	<b>46,466,547.60</b>	<b>101,264,914.13</b>

(2) 按款项性质披露

项目	期末金额			上年年末金额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
往来款	46,853,395.89	1,639,851.53	45,213,544.36	104,024,460.79	3,640,856.13	100,383,604.66
保证金及押金	907,748.12	272,963.59	634,784.53	629,918.89	222,663.59	407,255.30

项目	期末金额			上年年末金额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
出口退税	624,051.47	21,155.34	602,896.13	451,373.28	5,416.48	445,956.80
备用金	2,954.65	191.37	2,763.28	3,200.46	473.26	3,066.20
其他	60,000.00	47,440.70	12,559.30	48,584.90	23,553.73	25,031.17
<b>合计</b>	<b>48,448,150.13</b>	<b>1,981,602.53</b>	<b>46,466,547.60</b>	<b>105,157,538.32</b>	<b>3,892,624.19</b>	<b>101,264,914.13</b>

(3) 坏账准备计提情况

期末处于第一阶段的坏账准备

类别	账面余额	未来 12 个月 内的预期信用 损失率(%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备				
按组合计提坏账准备	48,448,150.13	4.09	1,981,602.53	46,466,547.60
组合 1	47,764,098.66	4.01	1,913,006.49	45,851,092.17
组合 2	624,051.47	3.39	21,155.34	602,896.13
组合 3	60,000.00	79.07	47,440.70	12,559.30
<b>合计</b>	<b>48,448,150.13</b>	<b>4.09</b>	<b>1,981,602.53</b>	<b>46,466,547.60</b>

期末，本公司不存在处于第二阶段、第三阶段的其他应收款。

上年年末处于第一阶段的坏账准备

类别	账面余额	未来 12 个月 内的预期信用 损失率(%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备				
按组合计提坏账准备	105,157,538.32	3.70	3,892,624.19	101,264,914.13
组合 1	104,657,580.14	3.69	3,863,653.98	100,793,926.16
组合 2	451,373.28	1.20	5,416.48	445,956.80
组合 3	48,584.90	48.48	23,553.73	25,031.17
<b>合计</b>	<b>105,157,538.32</b>	<b>3.70</b>	<b>3,892,624.19</b>	<b>101,264,914.13</b>

上年年末，本公司不存在处于第二阶段、第三阶段的其他应收款。

(4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

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)
期初余额	3,892,624.19		3,892,624.19
本期计提	97,296.99		97,296.99
本期核销	2,008,318.65		2,008,318.65
<b>期末余额</b>	<b>1,981,602.53</b>		<b>1,981,602.53</b>

(5) 本期实际核销的其他应收款情况

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	2,008,318.65

重要的其他应收款核销情况

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	是否由关联交易产生
大连盖世生物技术有限公司	往来款	2,008,318.65	子公司注销		是

(6) 按欠款方归集的其他应收款期末余额前五名单位情况

单位名称	款项性质	其他应收款期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
盖世食品(江苏)有限公司	往来款	46,074,783.55	1 年以内、1-3 年	95.10	1,612,617.42
GMCMarine(Thailand)Co.,Ltd.	往来款	762,870.34	1 年以内	1.57	26,700.46
国家税务总局大连市税务局	出口退税	624,051.47	1 年以内	1.29	21,155.34
深圳市腾讯计算机系统有限公司	保证金	99,994.00	1-3 年	0.21	7,799.40
大连万升酒店管理有限公司	押金	83,114.77	1 年以内	0.17	2,817.59
<b>合计</b>		<b>47,644,814.13</b>		<b>98.34</b>	<b>1,671,090.21</b>

### 3、长期股权投资

项目	期末余额		上年年末余额			
	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	114,006,510.86		114,006,510.86	78,743,690.00	1,000,000.00	77,743,690.00

(1) 对子公司投资

被投资单位	期初余额	减值准备	本期增减变动
-------	------	------	--------

	(账面价值)	期初余额	追加投资	减少投资	计提 减值 准备	其他	期末余额(账面价 值)	减值准备期 末余额
大连盖世生物 技术有限公司		1,000,000.00				-1,000,000.00		
大连乐世国际 贸易有限公司	1,500,000.00		87,610.78				1,587,610.78	
香港盖世有限 公司	690,200.00						690,200.00	
大连盖世顺达 海产有限公司	715,000.00						715,000.00	
盖世食品(上 海)有限公司	2,700,000.00		350,443.12				3,050,443.12	
盖世食品(江 苏)有限公司	70,000,000.00		30,325,411.46				100,325,411.46	
GAISHI (SINGAPORE) HOLDING PTE.,LTD.	2,138,490.00		5,499,355.50				7,637,845.50	
<b>合计</b>	<b>77,743,690.00</b>	<b>1,000,000.00</b>	<b>36,262,820.86</b>			<b>-1,000,000.00</b>	<b>114,006,510.86</b>	

公司全资子公司大连盖世生物技术有限公司基于公司优化内部管理结构、提高运营效率的考虑予以注销，减少长期股权投资减值准备 100.00 万元。

#### 4、营业收入和营业成本

##### (1) 营业收入和营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	439,529,447.45	353,941,208.09	417,823,205.67	329,454,126.85
其他业务	1,752,968.90	215,180.30	2,723,073.73	303,835.78
<b>合计</b>	<b>441,282,416.35</b>	<b>354,156,388.39</b>	<b>420,546,279.40</b>	<b>329,757,962.63</b>

##### (2) 营业收入、营业成本按产品类型划分

主要产品类型	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
<b>主营业务：</b>				
藻类	183,586,968.89	136,659,672.40	185,556,896.67	141,023,519.89
鱼子	164,315,404.28	142,008,713.31	123,622,396.11	101,947,990.15
菌类	25,264,547.30	22,459,648.43	45,996,694.48	36,621,232.94
海珍味	37,150,433.70	29,588,343.41	34,522,356.29	27,200,951.54

山野菜	24,440,971.21	19,351,950.54	23,292,743.51	18,963,328.10
其他	4,771,122.07	3,872,880.00	4,832,118.61	3,697,104.23
<b>小计</b>	<b>439,529,447.45</b>	<b>353,941,208.09</b>	<b>417,823,205.67</b>	<b>329,454,126.85</b>
<b>其他业务:</b>				
利息收入	1,528,059.59		2,441,984.74	
销售材料	217,058.07	215,180.30	268,544.49	303,835.78
其他	7,851.24		12,544.50	
<b>小计</b>	<b>1,752,968.90</b>	<b>215,180.30</b>	<b>2,723,073.73</b>	<b>303,835.78</b>
<b>合计</b>	<b>441,282,416.35</b>	<b>354,156,388.39</b>	<b>420,546,279.40</b>	<b>329,757,962.63</b>

(3) 营业收入、营业成本按地区划分

主要经营地区	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
国外	229,847,785.85	170,889,751.28	211,777,804.98	155,884,728.02
国内	211,434,630.50	183,266,637.11	208,768,474.42	173,873,234.61
<b>合计</b>	<b>441,282,416.35</b>	<b>354,156,388.39</b>	<b>420,546,279.40</b>	<b>329,757,962.63</b>

5、投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产持有期间的投资收益	98,383.62	38,942.32
处置交易性金融资产取得的投资收益	162,583.85	277,336.58
<b>合计</b>	<b>260,967.47</b>	<b>316,278.90</b>

十六、 补充资料

1、 当期非经常性损益明细表

项目	本期发生额	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	-261,256.78	
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	3,478,260.18	
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	167,401.49	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	448,857.12	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
<b>非经常性损益总额</b>	<b>3,833,262.01</b>	

减：非经常性损益的所得税影响数	641,090.72
<b>非经常性损益净额</b>	<b>3,192,171.29</b>
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数（税后）	-24.16
<b>归属于公司普通股股东的非经常性损益</b>	<b>3,192,195.45</b>

## 2、净资产收益率和每股收益

报告期利润	加权平均净资产 收益率%	每股收益	
		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	13.11	0.34	
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	12.23	0.32	

盖世食品股份有限公司

2026年4月15日

附：

## 第十二节 备查文件目录

（一）载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。

（二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

（三）年度内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

文件备置地址：

盖世食品股份有限公司董事会秘书办公室