

# 云南贝泰妮生物科技集团股份有限公司

## 2023 年度财务决算报告

云南贝泰妮生物科技集团股份有限公司（以下简称“贝泰妮”或“公司”）2023 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2023 年度合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及财务报表附注已经天衡会计师事务所（特殊普通合伙）进行审计，并出具标准的无保留意见审计报告（天衡审字（2024）01527 号）。

2023 年度（以下简称“报告期”或“本年度”），公司实现营业收入人民币 552,216.83 万元，同比上升约 10.14%；实现归属于上市公司股东的净利润人民币 75,679.50 万元，同比下降约 28.02%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润人民币 61,805.88 万元，同比下降约 35.20%；实现销售毛利率约 73.90%，同比下降 1.31 个百分点；实现归属于上市公司股东销售净利率约 13.71%，同比下降 7.26 个百分点。报告期内，公司营业收入录得同比双位数增长，其他主要业绩指标出现波动，主要系受报告期内国内经济环境不确定因素和不稳定预期的影响较大所致。

公司本年度财务决算（合并口径）的相关情况报告如下：

### 一、主要资产情况

单位：人民币元

项目	2023 年 12 月 31 日	2023 年 1 月 1 日	增减变动额	变动幅度
货币资金	2,091,459,861.58	2,514,295,715.26	-422,835,853.68	-16.82%
交易性金融资产	1,238,356,707.34	1,433,635,489.84	-195,278,782.50	-13.62%
应收票据	24,502,124.46	0.00	24,502,124.46	100.00%
应收账款	561,761,929.57	270,089,761.85	291,672,167.72	107.99%
应收款项融资	156,659,263.78	238,668,244.17	-82,008,980.39	-34.36%
预付款项	69,279,116.38	41,609,862.79	27,669,253.59	66.50%
其他应收款	29,748,433.09	20,097,625.25	9,650,807.84	48.02%
存货	904,413,283.67	670,748,124.06	233,665,159.61	34.84%
其他流动资产	446,396,252.76	525,887,794.13	-79,491,541.37	-15.12%
长期股权投资	212,015,151.15	82,775,998.70	129,239,152.45	156.13%
其他非流动金融资产	86,449,823.00	0.00	86,449,823.00	100.00%
固定资产	667,204,436.83	206,366,629.61	460,837,807.22	223.31%
在建工程	40,220,147.41	349,466,401.13	-309,246,253.72	-88.49%
使用权资产	100,712,614.93	109,530,667.35	-8,818,052.42	-8.05%
无形资产	193,108,638.64	77,944,697.40	115,163,941.24	147.75%
商誉	413,740,760.61	0.00	413,740,760.61	100.00%
长期待摊费用	93,317,644.84	66,734,195.17	26,583,449.67	39.83%
递延所得税资产	93,131,250.45	52,118,603.26	41,012,647.19	78.69%
其他非流动资产	75,431,420.74	50,155,670.77	25,275,749.97	50.39%

资产总额	7,506,930,342.79	6,719,600,623.02	787,329,719.77	11.72%
------	------------------	------------------	----------------	--------

变动原因分析：

(1) 货币资金期末余额人民币 209,145.99 万元，较本年初减少人民币 42,283.59 万元，降幅约为 16.82%，本年度公司货币资金各主要现金流量项目的变动情况具体可参见本报告“五、主要现金流量情况”。

(2) 交易性金融资产期末余额人民币 123,835.67 万元，较本年初减少人民币 19,527.88 万元，降幅约为 13.62%，主要系报告期末公司在股东大会授权额度下利用闲置募集资金和闲置自有资金进行现金管理委托理财（按照公允价值计量的理财产品）的在手投资款项余额减少所致。

(3) 应收票据期末余额人民币 2,450.21 万元，主要系报告期末公司在手的未到期、未背书或未贴现的商业承兑汇票所致。截至本财务决算报告披露日，该商业承兑汇票已到期承兑，相关应收款项已按时足额收回。

(4) 应收账款期末余额人民币 56,176.19 万元，较本年初增加人民币 29,167.22 万元，增幅约 107.99%，报告期内公司应收账款的增长大于销售规模增长，主要系报告期内公司线下分销业务本年度销售收入增长较快，同时部分线下分销业务客户的应收款项截至报告期末尚处于商业信用周期内和公司报告期内成功收购悦江（广州）投资有限公司（以下简称“悦江投资”）的综合影响所致。报告期内，公司主要线下分销客户的商业信用政策未发生重大变化，悦江投资的线下分销客户商业信用政策较公司同渠道既有客户商业信用政策无重大差异。公司整体赊销客户资信情况较好且实力较强，公司账龄 1 年以内的应收账款占应收账款余额的比例于报告期末和本年初分别约为 98.65% 和 97.67%，账龄情况较佳，流动性较强。公司应收账款回款良好，应收账款质量较高，发生坏账的可能性较小，报告期内，公司一贯执行严格的信用管理制度和谨慎的坏账准备计提政策，坏账准备计提充分，坏账准备计提比例于报告期末和本年初分别约为 4.64% 和 5.13%。

(5) 应收款项融资期末余额人民币 15,665.93 万元，较本年初减少人民币 8,200.90 万元，降幅约为 34.36%，主要系公司报告期末在手的未到期、未背书或未贴现的银行承兑汇票结余量减少所致。

(6) 预付款项期末余额人民币 6,927.91 万元，较本年初增加人民币 2,766.93 万元，增幅约为 66.50%，公司的预付款项主要系预付大型 B2C 电商平台和其他市场推广服务供应商的营销费用，根据活动周期和营销政策定期结算。报告期末，公司账龄为一年以内的预付款项比例约为 97.97%，预付款项质量较好，预计将于未来十二个月内周转核销完毕。报告期末，公司按交易对手归集的预付款项汇总余额前五名汇总金额人民币 3,712.19 万元，占期末余额的比例约为 53.59%。

(7) 其他应收款期末余额人民币 2,974.84 万元，较本年初增加人民币 965.08 万元，增幅约为 48.02%，报告期内，公司成功收购悦江投资，其他应收款期末余额相应有所增加。公司的其他应收款主要系公司为开展经营活动而支付的押金及保证金。

(8) 存货期末余额人民币 90,441.33 万元，较本年初增加人民币 23,366.52 万元，增幅约为 34.84%，报告期内，公司成功收购悦江投资，存货期末余额相应有所增加；报告期末，公司存货余额上升与公司本年度实际销售规模增长和 2024 年上半年预期销售增长规模基本匹配。公司将按照各品牌的供应链计划，动态、主动为 2024 年上半年多个大促活动的热销产品进行提前规划、生产以及备货采购，存货期末余额相应有所增加。

(9) 其他流动资产期末余额人民币 44,639.63 万元, 较本年初减少人民币 7,949.15 万元, 降幅约为 15.12%, 主要系报告期末公司在股东大会授权额度下利用闲置募集资金和闲置自有资金进行现金管理委托理财(按照摊余成本计量的理财产品)的在手投资款项余额减少和报告期末公司期末留抵和待认证待抵扣增值税税额增加的综合影响所致。

(10) 长期股权投资期末余额人民币 21,201.52 万元, 较本年初增加人民币 12,923.92 万元, 主要系公司对联营企业投资增加所致。报告期内, 公司对联营企业投资确认权益法下投资收益(净额)人民币 970.58 万元。

(11) 其他非流动金融资产期末余额人民币 8,644.98 万元, 较本年初大幅增加, 主要系公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的投资。报告期内, 公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值未发生重大变动。

(12) 固定资产期末余额人民币 66,720.44 万元, 较本年初增加人民币 46,083.78 万元, 增幅约为 223.31%, 主要系报告期内公司中央工厂新基地建设项目成功验收并转固所致。中央工厂新基地建设项目系公司 2021 年首次公开发行募集资金投资项目之一, 工程总预算 43,840.92 万元, 实际完成工程投资 102.11%。

(13) 在建工程期末余额人民币 4,022.01 万元, 较本年初减少人民币 30,924.63 万元, 降幅约为 88.49%, 主要系报告期内公司中央工厂新基地建设项目成功验收并转固所致。

(14) 使用权资产期末余额人民币 10,071.26 万元, 较本年初减少人民币 881.81 万元, 降幅约为 8.05%, 主要系公司计提经营场地租赁合同的折旧费用所致。报告期内公司租赁的经营场地主要系用于公司的生产、研发、仓储以及办公用途。

(15) 无形资产期末余额人民币 19,310.86 万元, 较本年初增加人民币 11,516.39 万元, 增幅约为 147.75%, 主要系报告期内公司成功收购悦江投资, 无形资产商标权期末余额大幅增加所致。

(16) 商誉期末余额人民币 41,374.08 万元, 较本年初大幅增加, 系报告期内公司成功收购悦江投资, 商誉期末余额大幅增加所致。报告期末, 悦江投资相关化妆品业务主要现金流入独立于其他资产或资产组包含全部商誉的资产组账面价值 94,929.26 万元, 经评估, 资产组可收回金额约 116,800.00 万元, 资产组未发生减值, 公司商誉未发生减值。

(17) 长期待摊费用期末余额人民币 9,331.76 万元, 较本年初增加人民币 2,658.34 万元, 增幅约为 39.83%, 主要系报告期内公司中央工厂新基地建设项目成功验收并转固(转入长期待摊费用的部分)和公司成功收购悦江投资, 长期待摊费用期末余额相应有所增加的综合影响所致。报告期末, 公司长期待摊费用主要系对自有或租赁的经营场地的装修工程投资, 报告期内公司新增的经营场地装修工程投资主要系为生产、仓储以及办公用途。

(18) 递延税所得税资产期末余额人民币 9,313.13 万元, 较本年初增加人民币 4,101.26 万元, 增幅约为 78.69%, 主要系报告期末公司“确认为递延收益的政府补助”、“可抵扣亏损”以及“金融资产公允价值变动”项目的可抵扣暂时性差异增加较多所致。

(19) 其他非流动资产期末余额人民币 7,543.14 万元, 较上年末增加人民币 2,527.57 万元, 增幅约为

50.39%，主要系报告期末公司采购无形资产等长期资产的预付款项增加较多所致。

## 二、主要负债情况

单位：人民币元

项目	2023年12月31日	2023年1月1日	增减变动额	变动幅度
短期借款	103,816,588.60	0.00	103,816,588.60	100.00%
应付票据	67,562,710.23	61,550,650.47	6,012,059.76	9.77%
应付账款	334,370,604.40	310,822,793.59	23,547,810.81	7.58%
合同负债	50,053,638.68	58,115,645.49	-8,062,006.81	-13.87%
应付职工薪酬	106,452,763.55	104,336,591.10	2,116,172.45	2.03%
应交税费	132,117,765.46	119,410,385.90	12,707,379.56	10.64%
其他应付款	449,282,195.16	272,333,824.39	176,948,370.77	64.97%
一年内到期的非流动负债	42,102,294.00	62,415,988.59	-20,313,694.59	-32.55%
其他流动负债	5,455,465.77	2,880,738.99	2,574,726.78	89.38%
长期借款	4,700,000.00	0.00	4,700,000.00	100.00%
租赁负债	63,283,532.61	50,945,268.73	12,338,263.88	24.22%
长期应付款	8,600,000.00	10,500,000.00	-1,900,000.00	-18.10%
递延收益	82,862,738.40	55,574,589.18	27,288,149.22	49.10%
递延所得税负债	40,452,457.50	8,364,830.43	32,087,627.07	383.60%
<b>负债总额</b>	<b>1,491,112,754.36</b>	<b>1,117,251,306.86</b>	<b>373,861,447.50</b>	<b>33.46%</b>

变动原因分析：

(1) 短期借款余额人民币 10,381.66 万元，系报告期内公司根据动态资金需求计划，积极探索稳健的、多样化的融资渠道，取得的商业银行短期流动资金金融贷款。

(2) 应付票据余额人民币 6,756.27 万元，较本年初增加人民币 601.21 万元，增幅约为 9.77%，主要系报告期末公司已开具、未到期的应付银行承兑汇票结余量增加所致。报告期末，公司无到期未支付的应付票据。

(3) 应付账款期末余额人民币 33,437.06 万元，较本年初增加人民币 2,354.78 万元，增幅约为 7.58%，主要系随着销售规模增长，公司生产资料和生产性服务采购随之增长，应付账款余额同向增加；同时，报告期内公司成功收购悦江投资，应付账款期末余额相应增加的综合影响所致。报告期末，公司无账龄超过 1 年的应付账款。

(4) 合同负债期末余额为人民币 5005.36 万元，较本年初减少人民币 806.20 万元，降幅约为 13.87%，主要系公司预收货款和计提的销售返利等合同成本预提余额均有所减少的综合影响所致。

(5) 应付职工薪酬期末余额为人民币 10,645.28 万元，较本年初保持稳定。

(6) 应交税费期末余额为人民币 13,211.78 万元，较本年初增加 1,270.74，增幅约为 10.64%。报告期内，随着公司销售规模增加，增值税额和各项附加税费同向增长。报告期内公司的综合税负水平保持稳定。

(7)其他应付款期末余额人民币 44,928.22 万元,较本年初增加人民币 17,694.84 万元,增幅约为 64.97%,主要系报告期内公司随着销售规模的不断扩大,大型 B2C 电商平台和其他市场推广服务供应商的营销费用投入增加,其他应付款余额同向增加;中央工厂新基地建设项目成功验收达到合同约定工程结算条件的应付工程设备款项增加以及报告期内公司成功收购悦江投资,其他应付款期末余额相应增加的综合影响所致。

(8)一年内到期的非流动负债和租赁负债期末余额合计人民币 10,538.58 万元,较本年初减少人民币 797.54 万元,降幅约为 7.04%,主要系报告期末公司剩余尚未达到合同支付条件的经营场地租赁款项减少所致。报告期内公司租赁的经营场地主要系生产、研发、仓储以及办公用途。

(9)其他流动负债期末余额人民币 545.55 万元,较本年初增加人民币 257.47 万元,增幅约为 89.38%,主要系报告期末公司计提的应付退货款(预计负债)余额增加所致。报告期内,公司计提应付退货款预计负债的会计政策和会计估计未发生变化。公司预计应付退货款将于未来十二个月内滚动结转、核销。

(10)长期借款期末余额人民币 470.00 万元,系报告期内公司成功收购悦江投资,商业银行长期保证借款期末余额相应增加所致。

(11)长期应付款期末余额人民币 860.00 万元,较本年初减少人民币 190.00 万元,降幅约为 18.10%,主要系报告期内公司利用云南省特色植物实验室专项资金开展研发项目立项和专项资金拨付所致。

(12)递延收益期末余额人民币 8,286.27 万元,较本年初增加 2,728.81 万元,增幅约为 49.10%,主要系报告期末公司收到的且尚未摊销完毕的政府补助增加较多所致。

(13)递延所得税负债期末余额人民币 4,045.25 万元,较本年初大幅增加,主要系报告期内公司成功收购悦江投资所产生的“非同一控制下企业合并资产评估增值”项目的应纳税暂时性差异增加较多所致。

### 三、主要所有者权益情况

单位:人民币元

项目	2023 年 12 月 31 日	2023 年 1 月 1 日	增减变动额	变动幅度
股本	423,600,000.00	423,600,000.00	0.00	0.00%
资本公积	2,846,004,685.04	2,846,004,685.04	0.00	0.00%
库存股	109,838,205.82	0.00	109,838,205.82	100.00%
盈余公积	211,081,299.10	211,081,299.10	0.00	0.00%
未分配利润	2,490,099,439.21	2,072,184,431.65	417,915,007.56	20.17%
<b>归属于母公司所有者权益</b>	<b>5,860,994,371.02</b>	<b>5,552,870,210.16</b>	<b>308,124,160.86</b>	<b>5.55%</b>
少数股东权益	154,823,217.41	49,479,106.00	105,344,111.41	212.91%
<b>所有者权益总额</b>	<b>6,015,817,588.43</b>	<b>5,602,349,316.16</b>	<b>413,468,272.27</b>	<b>7.38%</b>

变动原因分析:

(1) 盈余公积期末余额人民币 21,108.13 万元,较本年初无变动,根据《中华人民共和国公司法》第一百六十六条规定“公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的,可以不再提取”,报告期内公司(母公司)满足上述条件,未计提法定盈余公积金。

(2) 库存股（减项）期末余额人民币 10,983.82 万元，较本年初大幅增加，系报告期内公司根据董事会决议利用自有资金通过集中竞价交易方式回购公司普通股股份的数量增加所致。

(3) 未分配利润期末余额人民币 249,009.94 万元，较本年初增加人民币 41,791.50 万元，增幅约 20.17%，主要系公司报告期内实现归属于母公司所有者的净利润人民币 75,679.50 万元和分派 2022 年度现金股利人民币 33,888.00 万元的综合影响所致。

(4) 少数股东权益期末余额人民币 15,482.32 万元，较本年初增加人民币 10,534.41 万元，增幅较大，主要系报告期内公司成功收购悦江投资 51% 股权，少数股东所享有的少数股东权益份额增加较多所致。

#### 四、主要经营成果情况

单位：人民币元

项目	2023 年度	2022 年度	增减变动额	变动幅度
营业收入	5,522,168,263.00	5,013,873,729.44	508,294,533.56	10.14%
营业成本	1,441,392,430.61	1,243,046,954.61	198,345,476.00	15.96%
税金及附加	65,184,402.45	56,100,151.43	9,084,251.02	16.19%
销售费用	2,609,676,656.49	2,047,880,755.09	561,795,901.40	27.43%
管理费用	413,202,672.03	343,044,255.35	70,158,416.68	20.45%
研发费用	298,817,308.11	254,698,441.37	44,118,866.74	17.32%
财务费用（净额）	-21,304,608.80	-14,361,051.91	-6,943,556.89	-48.35%
其他收益	149,420,643.48	71,879,343.47	77,541,300.01	107.88%
投资收益	64,362,248.34	80,577,953.49	-16,215,705.15	-20.12%
公允价值变动损益	-17,238,886.41	-5,519,803.92	-11,719,082.49	-212.31%
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-14,262,864.63	720,648.86	-14,983,513.49	-2079.17%
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-20,197,131.69	-18,985,622.92	-1,211,508.77	-6.38%
营业外收入	2,139,100.44	8,950,542.58	-6,811,442.14	-76.10%
营业外支出	11,294,246.99	7,194,974.27	4,099,272.72	56.97%
所得税费用	109,606,792.65	163,332,490.13	-53,725,697.48	-32.89%
净利润	759,211,756.38	1,050,532,135.11	-291,320,378.73	-27.73%
归属于母公司股东的净利润	<b>756,795,007.56</b>	<b>1,051,331,949.57</b>	<b>-294,536,942.01</b>	<b>-28.02%</b>

变动原因分析：

(1) 报告期内公司营业收入人民币 552,216.83 万元，较去年同期增加人民币 50,829.45 万元，增幅约为 10.14%，主要系公司持续深耕敏感肌护肤领域的功效性化妆品生产、销售、研发以及品牌营销，围绕“薇诺娜”品牌为核心，多品牌矩阵共同发力，产品不断推陈出新，建立起较佳的品牌知名度和消费者信任度。公司坚持以线下医药渠道打基础、线上全网覆盖的渠道策略，借助互联网和人工智能新技术，打造了“OMO”模式新零售全触点体系，实现了线下与线上的相互渗透、对消费群体的深度覆盖。同时，报告期内公司成功收购悦江投资，“姬芮（Za）”和“泊美（PURE&MILD）”两大品牌补齐了公司大众彩妆和化妆品的版图。得益于以上积极因素的综合影响，公司在护肤品、医疗器械以及彩妆等主要产品类型上得到了消费者的认可，即便报告期内公司受到国内经济环境不确定因素和不确定预期的影响较大，公司销售规模仍实现

双位数增长。

(2) 报告期内营业成本人民币 144,139.24 万元,较去年同期增加人民币 19,834.55 万元,增幅约为 15.96%,主要系随销售规模和营业收入增长,营业成本同向增加所致。

(3) 报告期内税金及附加人民币 6,518.44 万元,较去年同期增加人民币 908.43 万元,增幅约为 16.19%,主要系随销售规模和销售收入增长,税金及附加支出同向增加所致。

(4) 报告期内销售费用人民币 260,967.67 万元,较去年同期增加人民币 56,179.59 万元,增幅约为 27.43%,主要系报告期内公司持续加大品牌形象推广宣传费用、人员费用以及电商渠道费用投入所致。报告期内公司销售费用的增长幅度略高于营业收入增长幅度,主要系公司为进一步提升各品牌知名度,报告期内投入市场营销、宣传推广以及引流费用增加;公司“双 11”线上大促活动销售不如预期,各线上渠道平台自营店铺的单位获客成本有所增加的综合影响所致。

(5) 报告期内管理费用人民币 41,320.27 万元,较去年同期增加人民币 7,015.84 万元,增幅约为 20.45%,主要系随公司规模增长,管理人员成本和其他行政费用支出同向增加所致。报告期内公司管理费用的增长与公司规模增长基本匹配。

(6) 报告期内研发费用人民币 29,881.73 万元,较去年同期增加人民币 4,411.89 万元,增幅约为 17.32%,主要系报告期内公司研发活动开展顺利,公司依托云南省特色植物提取实验室平台和贝泰妮研究院的资源优势,进一步投资筹建日本、法国建设研究院和前沿联合实验室,有针对性地开展特色植物基础理论研究、创新原料研发、原料筛选研发、功效性化妆品研发、功能性食品研发、医疗器械研发以及包装开发研究等多维度深层次研发项目。报告期内,公司的研发投入与研究方向、研究进度基本匹配。

(7) 报告期内财务费用净收益(净额)人民币 2,130.46 万元,净收益较去年同期增加人民币 694.36 万元,增幅约为 48.35%,主要系报告期内公司取得商业银行活期存款利息增加所致。

(8) 报告期内其他收益人民币 14,942.06 万元,较去年同期增加人民币 7,754.13 万元,增幅约为 107.88%,主要系报告期内计入当期损益的经营性政府补助金额增加和公司享受的增值税进项税额加计抵减税收优惠的综合影响所致。

(9) 报告期内投资收益人民币 6,436.22 万元,较去年同期减少人民币 1,621.57 万元,降幅约为 20.12%,主要系报告期内公司在股东大会授权额度下利用闲置募集资金和闲置自有资金积极探索稳健的委托理财投资渠道取得的委托理财收益减少所致。

(10) 报告期内公允价值变动损失(净额)人民币-1,723.89 万元,净损失较去年同期增加人民币 1,171.91 万元,主要系报告期末持有的未到期的交易性金融资产公允价值变动损益所致。

(11) 报告期内信用减值损失(净额)人民币 1,426.29 万元,净损失较去年同期增加人民币 1,498.35 万元,主要系报告期内公司计提的应收票据和应收款项减值准备金增加较多所致。

(12) 报告期内资产减值损失(净额)人民币 2,019.71 万元,净损失较去年同期增加人民币 121.15 万元,主要系报告期内公司计提的存货跌价准备金增加较多所致。

(13)报告期内营业外收入人民币 213.91 万元,较去年同期减少人民币 681.14 万元,降幅约为 76.10%,主要系 2022 年度公司收到企业上市奖励款,报告期内无相关奖励款项收入所致。

(14)报告期内营业外支出人民币 1,129.42 万元,较去年同期增加人民币 409.93 万元,增幅约为 56.97%,主要系报告期内公司对外公益捐赠支出增加所致。

(15)报告期内所得税费用人民币 10,960.68 万元,较去年同期减少人民币 5,372.57 万元,降幅约为 32.89%,主要系报告期内公司利润总额和应纳税所得额有所下降,公司当期企业所得税费用同向减少所致。报告期内,公司企业所得税税负率较去年同期保持稳定。

(16)综合上述原因,报告期内公司实现净利润人民币 75,921.18 万元,归属于母公司股东的净利润人民币 75,679.50 万元,分别较去年同期减少人民币 29,132.04 万元和人民币 29,453.69 万元,降幅分别约为 27.73%和 28.02%。

## 五、主要现金流量情况

单位:人民币元

项目	2023 年度	2022 年度	增减变动额	变动幅度
经营活动现金流入小计	6,225,375,529.13	5,601,557,337.79	623,818,191.34	11.14%
经营活动现金流出小计	5,614,936,765.42	4,832,111,716.34	782,825,049.08	16.20%
经营活动产生的现金流量净额	610,438,763.71	769,445,621.45	-159,006,857.74	-20.67%
投资活动现金流入小计	5,155,750,819.89	7,143,543,733.03	-1,987,792,913.14	-27.83%
投资活动现金流出小计	5,673,805,821.69	7,162,029,163.51	-1,488,223,341.82	-20.78%
投资活动产生的现金流量净额	-518,055,001.80	-18,485,430.48	-499,569,571.32	-2,702.50%
筹资活动现金流入小计	112,950,000.00	0.00	112,950,000.00	100.00%
筹资活动现金流出小计	571,420,050.45	319,663,978.70	251,756,071.75	78.76%
筹资活动产生的现金流量净额	-458,470,050.45	-319,663,978.70	-138,806,071.75	-43.42%
<b>现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-366,810,957.64</b>	<b>431,321,945.39</b>	<b>-798,132,903.03</b>	<b>-185.04%</b>

变动原因分析:

(1)报告期内经营活动现金流入人民币 622,537.55 万元,较去年同期增加人民币 62,381.82 万元,增幅约为 11.14%,主要系公司报告期内销售收入实现双位数增长带来现金流入增加所致,其与公司销售规模增长基本匹配。

(2)报告期内经营活动现金流出人民币 561,493.68 万元,较去年同期增加人民币 78,282.50 万元,增幅约 16.20%,主要系随销售收入增长,公司生产资料和服务采购规模同向增长导致支付的货款增加;持续加大品牌形象推广宣传、人员费用以及电商渠道费用投入导致支付的其他经营性支出增加的综合影响所致。

(3)报告期内投资活动现金流入人民币 515,575.08 万元,较去年同期减少人民币 198,779.29 万元,降幅约为 27.83%,主要系报告期内公司在股东大会授权额度下利用闲置募集资金和闲置自有资金进行稳健的现金管理委托理财投资,报告期内收到到期的委托理财的投资本金及取得其委托理财收益减少所致。

(4)报告期内投资活动现金流出人民币 567,380.58 万元,较去年同期减少人民币 148,822.33 万元,降



幅约为 20.78%，主要系报告期内公司在股东大会授权额度下利用闲置募集资金和闲置自有资金进行稳健的现金管理委托理财投资，报告期内支付现金管理委托理财投资本金有所减少；公司对中央工厂新基地建设项目等在建工程项目持续投资；以及报告期内公司成功收购悦江投资 51% 股权的综合影响所致。

(5) 报告期内筹资活动现金流入人民币 11,295.00 万元，较去年同期大幅增加，主要系报告期内公司根据动态资金需求计划，积极探索稳健的、多样化的融资渠道，取得的商业银行短期流动资金金融贷款所致。

(6) 报告期内筹资活动现金流出人民币 57,142.01 万元，较去年同期增加人民币 25,175.61 万元，增幅约为 78.76%，主要系公司根据董事会决议利用自有资金通过集中竞价交易方式回购公司普通股股份和报告期内支付 2022 年度现金股利金额增加的综合影响所致。

## 六、主要财务指标

项目	指标	2023 年度/ 2023 年 12 月 31 日	2022 年度/ 2023 年 1 月 1 日	同比增减变化
盈利能力	销售毛利率（全口径）	73.90%	75.21%	-1.31 个百分点
	销售毛利率（同比口径）	74.16%	75.21%	-1.05 个百分点
	加权平均净资产收益率（全口径）	13.21%	20.48%	-7.27 个百分点
偿债能力 （全口径）	流动比率（倍）	4.28	5.76	-25.69%
	速动比率（倍）	3.52	5.04	-30.16%
	资产负债率	19.86%	16.62%	+3.24 个百分点
营运能力 （全口径）	应收账款周转率（次/年）	12.64	18.32	-31.00%
	存货周转率（次/年）	1.78	2.13	-16.43%
营运能力 （同比口径）	应收账款周转率（次/年）	12.93	18.32	-29.42%
	存货周转率（次/年）	1.85	2.13	-13.15%

（以下无正文）

云南贝泰妮生物科技集团股份有限公司

2024 年 4 月 24 日