

公司代码：603669

公司简称：灵康药业

灵康药业集团股份有限公司 2025年年度报告

重要提示

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

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

四、公司负责人陶灵萍、主管会计工作负责人张俊珂及会计机构负责人（会计主管人员）张俊珂声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

根据中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司2025年度归属于母公司股东净利润为负值。公司董事会为保障公司正常生产经营，实现公司持续、稳定、健康发展，更好地维护全体股东的长远利益，综合考虑公司长期发展和短期经营实际，拟定2025年度利润分配预案为：不进行利润分配，也不进行资本公积转增股本和其他形式的分配。

截至报告期末，母公司存在未弥补亏损的相关情况及其对公司分红等事项的影响

适用 不适用

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

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

七、是否存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

九、是否存在半数以上董事无法保证公司所披露年度报告的真实性、准确性和完整性

否

十、重大风险提示

公司已在本报告中详细描述可能存在的相关风险，具体内容详见本报告“第三节 管理层讨论

与分析”之“六、（四）可能面对的风险”。

十一、 其他

适用 不适用

目录

第一节	释义.....	5
第二节	公司简介和主要财务指标.....	5
第三节	管理层讨论与分析.....	12
第四节	公司治理、环境和社会.....	41
第五节	重要事项.....	55
第六节	股份变动及股东情况.....	70
第七节	债券相关情况.....	76
第八节	财务报告.....	78

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

第一节 释义

一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
公司、本公司、灵康药业	指	灵康药业集团股份有限公司
灵康制药、灵康制药公司	指	海南灵康制药有限公司，为公司的全资子公司
浙江灵康、浙江灵康公司	指	浙江灵康药业有限公司，为公司的全资子公司
美大制药、美大制药公司	指	海南美大制药有限公司，为公司的全资子公司
美兰史克、美兰史克制药公司	指	海南美兰史克制药有限公司，为公司的全资子公司
海南永田、永田研究院公司	指	海南永田药物研究院有限公司，为公司的全资子公司
西藏骅信、骅信医药公司	指	西藏骅信医药有限公司，为公司的全资子公司
山东灵康、山东灵康公司	指	山东灵康药物研究院有限公司，为公司的全资子公司
藏药研究院、藏药研究院公司	指	西藏现代藏药研究院有限公司，为公司的全资子公司
兴湛营销、兴湛营销公司	指	西藏兴湛营销管理有限公司，为公司的全资子公司
成美国际医学中心	指	海南省肿瘤医院成美国际医学中心有限公司，为公司的参股公司
博鳌超级医院	指	海南博鳌超级医院有限公司，为成美国际医学中心的参股公司
和沐康	指	浙江和沐康医药科技有限公司，为公司的参股公司
成都上锦南府医院	指	成都上锦南府医院，实际控制人控制的公司为其举办人
灵康控股	指	灵康控股集团有限公司，为公司的控股股东
会计师、中审亚太所	指	中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
中登公司	指	中国证券登记结算有限责任公司
国家药监局	指	中华人民共和国国家药品监督管理局
国家医保局	指	中华人民共和国国家医疗保障局
财政部	指	中华人民共和国财政部
《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》
元、万元	指	人民币元、人民币万元
A股	指	人民币普通股
报告期	指	2025年度
CDE	指	国家药品监督管理局药品审评中心

第二节 公司简介和主要财务指标

一、 公司信息

公司的中文名称	灵康药业集团股份有限公司
公司的中文简称	灵康药业
公司的外文名称	Lionco Pharmaceutical Group Co.,Ltd.
公司的外文名称缩写	Lionco
公司的法定代表人	陶灵萍

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	隋国平	廖保宇
联系地址	西藏自治区山南市乃东区国道349号(结巴乡段)20号	西藏自治区山南市乃东区国道349号(结巴乡段)20号
电话	0893-7830999、0571-81103508	0893-7830999、0571-81103508
传真	0893-7830888、0571-81103508	0893-7830888、0571-81103508
电子信箱	ir@lingkang.com.cn	ir@lingkang.com.cn

三、基本情况简介

公司注册地址	西藏自治区山南市乃东区国道349号(结巴乡段)20号
公司注册地址的历史变更情况	2013年12月公司从海南省海口市迁址至西藏山南市,2023年6月注册地址由泽当镇乃东路68号变更至乃东区国道349(结巴乡段)20号
公司办公地址	西藏自治区山南市乃东区国道349号(结巴乡段)20号
公司办公地址的邮政编码	856100
公司网址	www.lingkang.com.cn
电子信箱	ir@lingkang.com.cn

四、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的媒体名称及网址	《证券时报》www.stcn.com、《证券日报》www.zqrb.cn、《上海证券报》www.cnstock.com、《中国证券报》www.cs.com.cn
公司披露年度报告的证券交易所网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	公司证券部

五、公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	灵康药业	603669	无

六、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所(境内)	名称	中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙)
	办公地址	北京市海淀区复兴路47号天行建商务大厦20层2206
	签字会计师姓名	于伟、张财峰
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	中信证券股份有限公司
	办公地址	深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场(二期)北座
	签字的保荐代表人姓名	何康、方灏
	持续督导的期间	2025年1月1日至2025年12月31日

七、近三年主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2025年	2024年	本期比上年同期增减(%)	2023年
营业收入	322,483,887.60	379,780,224.17	-15.09	196,831,359.94
扣除与主营业务无关的业务收入和不具备商业实质的收入后的营业收入	308,870,919.90	369,528,223.12	-16.41	189,310,370.05
利润总额	-193,514,432.68	-127,728,849.04	不适用	-150,954,697.01
归属于上市公司股东的净利润	-193,239,351.39	-130,763,688.85	不适用	-151,495,535.43
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-170,095,301.28	-180,173,693.87	不适用	-181,832,509.46
经营活动产生的现金流量净额	-132,865,085.76	-110,888,758.39	不适用	-37,874,528.09
	2025年末	2024年末	本期末比上年同期末增减(%)	2023年末
归属于上市公司股东的净资产	620,282,202.16	769,759,810.94	-19.42	931,042,147.49
总资产	1,106,779,467.61	1,255,333,587.55	-11.83	1,624,560,125.88

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2025年	2024年	本期比上年同期增减(%)	2023年
基本每股收益(元/股)	-0.27	-0.18	不适用	-0.21
稀释每股收益(元/股)	-0.27	-0.18	不适用	-0.21
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	-0.24	-0.25	不适用	-0.25
加权平均净资产收益率(%)	-28.91	-15.32	不适用	-14.42
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	-25.45	-21.11	不适用	-17.31

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

八、境内外会计准则下会计数据差异

(一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明：

适用 不适用

九、 2025年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	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	50,121,123.94	121,486,479.90	110,253,079.87	40,623,203.89
归属于上市公司股东的净利润	-18,621,240.46	-17,112,445.31	1,230,540.25	-158,736,205.87
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-17,914,891.38	-27,630,008.95	-10,909,077.75	-113,641,323.20
经营活动产生的现金流量净额	-13,569,961.60	-25,389,947.30	-79,092,724.01	-14,812,452.85

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

十、 非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2025 年金额	附注（如适用）	2024 年金额	2023 年金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	2,714,272.92		-2,329,535.21	-619,115.17
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	12,063,121.80		17,888,033.42	40,093,346.44
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	-454,617.68		5,903,731.69	-10,717,857.79
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费				
委托他人投资或管理资产的损益	997,360.63		2,278,904.19	3,106,964.64
对外委托贷款取得的损益				
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项财产损失				
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回				
企业取得子公司、联营企业及合营企业				

的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益				
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益				
非货币性资产交换损益				
债务重组损益				
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等				
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响				
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用				
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益				
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益				
交易价格显失公允的交易产生的收益				
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益				
受托经营取得的托管费收入				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	3,278,289.35		1,133,668.07	-1,271,243.99
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-41,741,205.00		24,536,078.43	
减：所得税影响额	1,272.13		875.57	255,120.10
少数股东权益影响额（税后）				
合计	-23,144,050.11		49,410,005.02	30,336,974.03

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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	涉及金额	原因
其他符合非经常性损益定义的损益项目	41,741,205.00	因触发“灵康转债”转股价格修正条款，自2025年8月1日起，转股价格由8.00元/股修正为6.50元/股，股价向下修正产生的财务费用41,741,205.00元

十一、营业收入扣除情况表

单位：万元 币种：人民币

项目	本年度	具体扣除情况	上年度	具体扣除情况
营业收入金额	32,248.39		37,978.02	
营业收入扣除项目合计金额	1,361.30		1,025.20	
营业收入扣除项目合计金额占营业收入的比重(%)	4.22	/	2.70	/
一、与主营业务无关的业务收入				
1. 正常经营之外的其他业务收入。如出租固定资产、无形资产、包装物，销售材料，用材料进行非货币性资产交换，经营受托管理业务等实现的收入，以及虽计入主营业务收入，但属于上市公司正常经营之外的收入。	1,361.30		1,025.20	主要为租赁及受托加工等其他业务收入
2. 不具备资质的类金融业务收入，如拆出资金利息收入；本会计年度以及上一会计年度新增的类金融业务所产生的收入，如担保、商业保理、小额贷款、融资租赁、典当等业务形成的收入，为销售主营产品而开展的融资租赁业务除外。				
3. 本会计年度以及上一会计年度新增贸易业务所产生的收入。				
4. 与上市公司现有正常经营业务无关的关联交易产生的收入。				
5. 同一控制下企业合并的子公司期初至合并日的收入。				
6. 未形成或难以形成稳定业务模式的业务所产生的收入。				
与主营业务无关的业务收入小计	1,361.30		1,025.20	
二、不具备商业实质的收入				

1. 未显著改变企业未来现金流量的风险、时间分布或金额的交易或事项产生的收入。				
2. 不具有真实业务的交易产生的收入。如以自我交易的方式实现的虚假收入,利用互联网技术手段或其他方法构造交易产生的虚假收入等。				
3. 交易价格显失公允的业务产生的收入。				
4. 本会计年度以显失公允的对价或非交易方式取得的企业合并的子公司或业务产生的收入。				
5. 审计意见中非标准审计意见涉及的收入。				
6. 其他不具有商业合理性的交易或事项产生的收入。				
不具备商业实质的收入小计				
三、与主营业务无关或不具备商业实质的其他收入				
营业收入扣除后金额	30,887.09		36,952.82	

十二、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

十三、采用公允价值计量的项目

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
应收款项融资				
交易性金融资产	31,222,077.59	13,318,533.53	-17,903,544.06	-454,617.68
其他权益工具投资	57,731,807.71	50,046,715.68	-7,685,092.03	1,105,505.04
合计	88,953,885.30	63,365,249.21	-25,588,636.09	650,887.36

十四、其他

适用 不适用

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的业务情况

（一）公司主要业务

公司主营化药处方药的研发、生产和销售，由于近几年受到集采政策影响，公司为更好适应政策发展，能够将自身生产的药品与外部代理品种相结合，为下游客户提供更丰富的产品组合和一站式采购解决方案，在原有业务基础上，向医药流通及代理板块积极探索转型，以做大做强公司规模。公司坚持市场化产品开发策略，产品品种丰富、结构合理，多个核心产品市场地位突出，在细分产品市场领域处于龙头地位。公司主导产品涵盖肠外营养药、抗感染药、消化系统药、心脑血管药四大领域。截至目前，公司共计取得了111个品种、共216个药品生产批准文件，其中55个品种被列入国家医保目录，13个品种被列入国家基药目录。

（二）公司经营模式

1、制剂

公司主要采用经销商模式开展产品销售，通过各级经销商或代理商的销售渠道和公司销售队伍实现对全国大部分市场终端的覆盖。公司产品积极参与国家集采、联盟采购、挂网准入、医疗机构议价等，在中标后采用经销商销售模式，即通过持有《药品经营许可证》、通过医药流通企业将产品最终销售至终端医院。

以代理分销为主，优化激励考核机制，实行精细化管理，加大学术宣传及推广力度，明确区域开发措施和推广促销，加强对下游渠道的掌控力度，加大重点市场策划和实施增量开发。公司积极适应行业政策变化，做好县级医院及乡镇卫生院、社区、诊所终端的开发，提升终端掌控能力。

2、医药流通

公司根据该产品在相应区域的市场需求情况，直接向国内生产厂家或一级分销商进行采购，公司与国内生产厂家或一级分销商签订合同，国内生产厂家或一级分销商根据合同将产品配送至公司，再由公司配送至商业分销企业、第三终端的连锁药店、民营医院等。

3、医药代理

医药企业组建独立的销售团队，并进一步搭建全国范围内的销售网络需要巨大的资金投入及长期时间积累。即便销售网络搭建完成，仅仅运营自身生产的少量品种，难免造成销售资源的浪费。对于众多中小型的医药生产企业，甚至很多大型医药生产企业都难以负担。因而许多医药生产企业选择将销售环节外包，将产品细分为不同品规，委托专业代理商，负责代理品规在一定区域范围内的销售。公司经过 20 多年的发展已经组建完善的销售网络，公司依据产品战略和市场需求寻找合适的代理运营产品，目前上游合作厂家有上海旭东海普药业有限公司、上海金城素智药业有限公司、广西河丰药业有限责任公司、山东力诺制药有限公司等。下游客户包括商业分销企业、第三终端的连锁药店、民营医院等。

报告期内公司新增重要非主营业务的说明

适用 不适用

二、报告期内公司所处行业情况

（一）行业情况说明

医药行业是关系国计民生、经济发展和国家安全的战略性产业，是健康中国建设的重要基础。医药行业作为我国国民经济的重要组成部分，对保护和增进人民健康、提高生活质量、促进经济发展和社会进步具有十分重要的作用。由于医药行业具有较强的消费属性和刚性需求，是典型的弱周期行业，随着医药改革不断深入和市场优胜劣汰竞争格局的形成，医药行业逐渐步入高质量发展的新阶段。

国家统计局数据显示，2025 年，全国规模以上工业企业实现营业收入 139.20 万亿元，同比增长 1.1%，利润总额 73,982.0 亿元，同比增长 0.6%，其中医药制造业实现营业收入 24,870.0 亿元，同比下降 1.2%，营业成本 14,362.4 亿元，同比下降 1.3%，利润总额 3,490.0 亿元，同比增长 2.7%。随着全球经济的发展、人口总量的增长、人口老龄化程度的提高以及人们保健意识的增强，预计未来我国医药产业仍将保持稳中向好的发展态势。

2025 年是“十四五”规划的收官之年，也是“十五五”规划谋篇布局之年，见证着全国医药行业迈入高质量发展的新阶段。在此期间，生产质量监管要求持续强化，第十一批国家集采规则进一步优化，医保目录动态调整机制不断完善，药品医疗器械出口管理也得到进一步规范，为产业发展带来深刻变革。继 2024 年国务院常务会议审议通过《全链条支持创新药发展实施方案》后，国家继续密集出台一系列医药行业支持政策，多维度激发医药创新活力，以创新与改革引领医药产业高质量发展。2025 年 1 月，国务院办公厅发布《关于全面深化药品医疗器械监管改革促进医

药产业高质量发展的意见》，提出通过完善审评审批机制、加强知识产权保护、积极支持创新药推广使用等措施，从制度设计上鼓励和激发药品创新，为产业发展提供透明、稳定、可预期的政策环境，并明确通过多种措施努力缩短审评审批时限，进一步加快创新药品上市进程。2025年3月，全国两会发布《政府工作报告》明确提出，要培育生物制造等未来产业，优化药品和耗材集采政策，健全药品价格形成机制，制定创新药目录，支持创新药发展，持续强化对创新药发展的全链条支持。2025年7月，国家医保局及国家卫健委联合发布《支持创新药高质量发展的若干措施》，从加大研发支持力度、支持进入基本医保目录和增设商保创新药目录、支持创新药临床应用、提高多元支付能力等方面进一步完善全链条支持创新药发展举措。2025年10月，《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十五个五年规划的建议》明确了医药行业创新驱动与高质量发展的战略方向，提出前瞻布局未来产业，重点将生物制造等领域培育为新的经济增长点。地方层面也纷纷出台支持创新药全链条发展的有利政策。随着各项举措逐步落实，创新有望成为产业升级的核心引擎，为医药行业开启新一轮增长空间。

（二）公司的行业与市场地位

公司经过二十余年的发展，已成为国内化学药品制剂行业的知名企业，在多个细分产品市场领域处于龙头地位。公司产品品种丰富、结构合理，共拥有111个品种216个药品生产批准文件，主导产品涵盖了肠外营养药、抗感染药、消化系统药、心脑血管药等重要领域，公司在不断巩固前述重要领域的同时，积极拓展新治疗领域，产品布局由普通仿制药向创新药转变。近几年公司为更好适应政策发展，能够将自身生产的药品与外部代理品种相结合，为下游客户提供更丰富的产品组合和一站式采购解决方案，在原有业务基础上，向医药流通及代理板块积极探索转型，以做大做强公司规模。

三、经营情况讨论与分析

2025年作为“十四五”规划收官、“十五五”规划谋篇布局的关键之年，在“健康中国”战略纵深推进与“三医联动”改革持续深化的双重驱动下，医药行业正式步入“提质、保供、控费、纠偏”的高质量发展新阶段，整体呈现“增速放缓、结构优化、创新引领、合规发展”的鲜明特征。公司聚焦主责主业，以市场为导向，提质降本，拓展销售渠道，挖掘市场潜力，坚持以公司战略目标和年度经营目标为指引，按计划有序开展各项经营工作。

1、强化创新驱动，积极向创新药企转变

立足自身主业，将集团发展规划深度融入国家健康战略体系，围绕“从以治病为中心”向“以人民健康为中心”这一核心目标在品种战略上谋篇布局，持续对公司现有四大治疗领域的产品进行动态评估，筛选有市场潜力及前景的品种，开展深度延伸开发和原料药研发等，主要产品均按照国家要求通过仿制药一致性评价并推向市场实现销售；进一步坚定创新引领企业发展的理念，新产品研发规划逐渐由仿创结合向以创新为主要发展方向进行战略性调整，以高质量的项目管理助力立项产品获得批准；根据市场需求及前景，定期评估并及时纠偏已立项项目及预立项策略；

加速推进相关产品的临床研究、产品报批等环节，不断丰富公司的产品线。

2、推动集采品种上量，加速拓展医药流通及代理业务

推动国采中选品种的上量工作，保障好中选区域的产品供应；积极抢抓第一批至第八批国家组织药品集中带量采购接续采购工作，完成产品的续标工作；密切关注集采的动向，并做好政策信息的收集和研判，及时响应并制定相应策略措施，提高集采中标的概率；继续推进公司核心拳头品种注射用石杉碱甲的国家医保谈判药品工作；充分利用公司销售体系的优势，加速拓展医药流通及代理业务，以做大做强公司规模。

3、加快数字化和智能化建设，推动生产降本、提质、增效

随着国家质量监管标准与各项法规要求的逐渐提升，委托生产监管日益趋严，公司将进一步梳理整合质量管理体系，强化生产过程管控，进一步加快数字化和智能化建设，积极推动数字化和智能化与各产业各环节的融合发展，强化技术赋能，加强新技术在药物研发、生产优化、数据分析及药物警戒等方面的应用，推动研发、生产技术不断创新升级；推行标准化现场管理，严格全流程质量控制，持续创新改进产品质量，降低质量风险，优化质量培训评价、考核体系；围绕“成本管控、质量至上”，聚焦生产环节优化，推动生产降本、提质、增效，同时坚守质量与安全底线，为经营发展提供坚实支撑；拓展 CMO/CDMO 业务，进一步丰富产品矩阵，充分挖掘现有产能潜力，提升产能利用率。

4、持续推进内控合规，优化治理结构

公司高度重视上市公司治理，将持续完善内部控制规范体系，定期审查评估内控制度，根据业务发展、法规更新和监管要求及时完善补充；为积极响应监管要求并适应发展需要，公司依据《公司法》、中国证监会发布的《关于新〈公司法〉配套制度规则实施相关过渡期安排》及《上市公司章程指引（2025年修订）》等最新规定，并结合自身实际，在报告期内启动了内部监督机构调整及配套内控制度的系统性修订工作，稳步实现了由董事会审计委员会承接监事会法定监督职权的目标，并同步增设职工代表董事席位。此项改革旨在完善监督机制、优化治理架构、提升决策效能，为风险管控与战略执行夯实更坚实基础。

四、报告期内核心竞争力分析

适用 不适用

1、产品优势

公司产品具有鲜明的治疗领域特色，治疗领域定位清晰，均为临床治疗的一线用药，部分产品在细分市场领域处于龙头地位，并拥有多个市场份额居前的产品。截至目前，公司取得了 111 个品种共 216 个药品生产批准文件，现阶段主导产品涵盖了心脑血管类、抗感染类、肠外营养类和消化系统类等四大治疗领域。另外，公司还将充分利用现有的营销网络及渠道，挖掘与现有销售渠道可直接对接的新品种，包括但不限于授权引进（License-in）国内外品种、投资并购直接获取等方式，拓展公司产品管线。

同时，公司高度重视重点品种的一致性评价工作，主要产品目前均已按照国家要求通过（或视同通过）仿制药一致性评价，目前已获得注射用奥美拉唑钠（20mg、40mg、60mg）、注射用头孢美唑钠（1.0g）、注射用泮托拉唑钠（40mg、80mg）、注射用氨曲南（0.5g、1.0g、2.0g）、注射用头孢呋辛钠（0.75g、1.0g、1.25g、1.5g、1.75g）、盐酸艾司洛尔注射液（10ml:0.1g）、盐酸多巴胺注射液（2.5ml:50mg）、注射用拉氧头孢钠（0.25g、0.5g、1.0g）、丙氨酰谷氨酰胺注射液（100ml:20g、50ml:10g）、氟马西尼注射液（2ml:0.2mg、5ml:0.5mg、10ml:1.0mg）、注射用头孢唑肟钠（0.5g、1.0g、2.0g）、左卡尼汀注射液（5ml:1g、5ml:2g）、注射用维库溴铵（4mg、10mg）一致性评价与视同通过一致性评价批件，使产品质量对标原研药品，过评产品目前已逐渐成为公司市场拓展的主力军。

2、技术和研发优势

公司继续保持与天津大学等科研院校机构和新药研发企业的合作与交流，现已形成一支人才齐全、结构合理的研发团队，在品种研发、工艺技术创新、知识产权保护等方面，取得多项成果。

公司坚持以市场需求为导向的研发原则，不断加大研发投入力度。公司掌握重点开发产品在医院终端的使用需求，并长期跟踪国际药品研发动态，重点聚焦有领先性、独家或首家、有技术壁垒或政策壁垒的品种。公司设立以来，取得了111个品种共216个药品生产批准文件。公司近年来不断加大研发投入，产品布局由普通仿制药向创新药转变，紧抓政策机遇，积极布局改良型新药品种，2.2类新药品种艾司奥美拉唑镁碳酸氢钠干混悬剂（I）已获得临床试验批件，进一步丰富产品管线，将为公司的长远发展奠定坚实基础。

公司先后获得“中国创新力医药企业”、“中国药品研发综合实力百强榜”等荣誉、灵康制药“一种奥美拉唑钠半水合物及其制备方法”专利荣获中国专利优秀奖，继续保持公司在行业内的竞争优势。

3、营销优势

公司以市场需求为导向的开发策略，以及公司产品在剂型、规格、生产工艺等方面差异化竞争特点，加强了公司产品在各省市药品集中采购过程中的差异化竞争优势。公司不断细分产品线，扩充营销团队，加大直营销售占比，加强对下游渠道的掌控力度，进一步提高利润率。

基于产品特点和公司现阶段实际发展情况，公司主要采取区域经销商的销售模式。随着国家两票制政策的实施，公司经销商逐渐向各个区域规模大、资金实力强、网络覆盖广的医药商业公司集中。目前公司构建了覆盖全国主要市场的营销网络，建立起遍布全国的销售团队。在长期的市场营销和管理工作中，公司建立了完整有效的经销商选择和管理体系，充分利用经销商在不同区域、品种方面的销售优势，目前，销售网络已基本覆盖二级以上医院。

4、团队优势

公司的主要管理团队拥有二十多年医药行业经营管理经验，深刻理解医药行业的发展规律，在品种研发、生产工艺管理、经销商体系建设等方面，有很强的管理能力。公司在多年经营过程中形成了高效的管理模式，管理团队分工明确，保证了公司较高的决策效率和执行能力，为

公司未来的发展奠定了良好的基础。

5、产业布局的协同效应

公司间接参与投资的博鳌超级医院，是公司实现大健康产业链整合的重要战略布局。博鳌超级医院所在的博鳌乐城国际医疗旅游先行区是海南省确定建设的集康复养生、节能环保、休闲度假和绿色国际组织基地为一体的综合性低碳生态项目，享有“先行先试”政策，允许试用国内未上市新药、医疗器械和药品进口注册审批快速和低关税、允许申报开展干细胞临床研究等重磅优惠政策。是公司对接国际先进医疗技术、国内未上市药品及医疗器械的窗口，将成为公司整合全球医药资源、汇集前沿医药技术、推动国际战略合作的载体平台。

通过投资大健康产业领域产业基金，借助专业投资机构的行业经验、资源优势及管理平台，寻找大健康领域中具有核心竞争力、具备高成长性 or 较强增长潜质的优质企业或项目，能够为公司夯实产业基础和布局医疗健康产业前沿、布局大健康生态圈带来积极影响，进一步拓展公司的产业布局，提升公司的盈利能力，为公司后期打造新的利润增长点，实现公司的持续发展。

五、报告期内主要经营情况

报告期内，公司实现营业收入 322,483,887.60 元，较上年同期下降 15.09%；实现归属于母公司所有者的净利润-193,239,351.39 元，较上年同期下降 47.78%，其中归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润-170,095,301.28 元，较上年同期上升 5.59%。

(一) 主营业务分析

1、 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	322,483,887.60	379,780,224.17	-15.09
营业成本	181,515,762.37	201,737,206.04	-10.02
销售费用	154,808,685.74	141,995,468.58	9.02
管理费用	74,612,084.15	89,519,946.76	-16.65
财务费用	62,734,347.44	1,615,827.45	3,782.49
研发费用	12,701,213.38	26,664,860.90	-52.37
经营活动产生的现金流量净额	-132,865,085.76	-110,888,758.39	-19.82
投资活动产生的现金流量净额	32,461,911.38	365,785,889.73	-91.13
筹资活动产生的现金流量净额	6,341,215.59	-322,078,467.64	101.97

财务费用变动原因说明：主要系本期公司可转债转股价由 8.00 元/股下修至 6.50 元/股确认的财务费用 41,741,205.00 元所致。

研发费用变动原因说明：主要系部分研发项目结题，新立项的项目尚未投入。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系本期到期赎回的理财产品大幅减少所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系上期可转债回售及偿还银行借款所致。

本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

适用 不适用

2、收入和成本分析

√适用 □不适用

营业收入本年较上年同期减少 57,296,336.57 元，下降 15.09%，主要系公司部分产品处于集采新旧标期过渡阶段、中标品种价格下降、销量下降所致。

营业成本本年较上年同期减少 20,221,443.67 元，下降 10.02%，主要系营业收入减少，对应成本减少所致。

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况

单位：万元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
医药制造业	15,606.07	4,970.03	68.15	-51.44	-69.94	增加19.60个百分点
医药流通	14,982.75	12,531.25	16.36	223.51	291.24	减少14.48个百分点
医院销售及配送	298.27		不适用	62.74	不适用	不适用
合计	30,887.09	17,501.28	43.34	-16.41	-11.34	减少3.24个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
抗感染类	3,294.33	3,820.70	-15.98	-79.10	-74.39	减少21.35个百分点
肠外营养类	1,305.99	701.33	46.30	20.23	3.28	增加8.81个百分点
消化系统类	528.17	147.10	72.15	-13.14	-38.67	增加11.59个百分点
心脑血管类	9,139.70	149.24	98.37	-34.95	-63.98	增加1.32个百分点
其他药品类	1,337.88	151.66	88.66	112.53	-46.89	增加34.03个百分点
医药流通	14,982.75	12,531.25	16.36	223.51	291.24	减少14.48个百分点
医院销售及配送	298.27		不适用	62.74	不适用	不适用

合计	30,887.09	17,501.28	43.34	-16.41	-11.34	减少 3.24 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
华东	21,036.47	10,940.73	47.99	43.73	192.45	减少 26.45 个百分点
西南	2,527.94	1,034.43	59.08	-33.85	-47.45	增加 10.59 个百分点
华北	2,248.88	1,305.55	41.95	52.24	121.02	减少 18.06 个百分点
华中	2,491.74	2,211.60	11.24	-83.04	-82.32	减少 3.66 个百分点
华南	1,251.21	1,189.49	4.93	153.81	217.71	减少 19.13 个百分点
西北	1,290.63	787.42	38.99	25.07	80.70	减少 18.78 个百分点
东北	40.22	32.06	20.29	-94.96	-73.89	减少 64.32 个百分点
合计	30,887.09	17,501.28	43.34	-16.41	-11.34	减少 3.24 个百分点
主营业务分销售模式情况						
销售模式	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
经销	30,887.09	17,501.28	43.34	-16.41	-11.34	减少 3.24 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况的说明
无

(2). 产销量情况分析表

√适用 □不适用

主要产品	单位	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减(%)	销售量比上年增减(%)	库存量比上年增减(%)
注射用石杉碱甲	万瓶	62.50	65.45	0.08	-64.21	-62.57	-99.57
注射用拉氧头孢钠	万瓶	344.88	289.63	72.60	2,014.38	648.48	309.80
注射用尼麦角林	万瓶	24.92	24.90	0.02	不适用	不适用	不适用
丙氨酰谷氨酰胺注射液	万瓶	49.58	53.42	22.20	4.74	21.68	-15.84
注射用头孢美唑钠	万瓶	113.15	113.15		-82.29	-82.29	不适用

产销量情况说明
无

(3). 重大采购合同、重大销售合同的履行情况

适用 不适用

(4). 成本分析表

单位：元 币种：人民币

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
医药制造业	原材料	40,455,607.35	81.40	150,560,132.10	91.05	-73.13	
医药制造业	人工及制造费用	9,244,677.38	18.60	14,798,576.42	8.95	-37.53	
医药流通	原材料	125,312,485.43	100.00	32,029,568.46	100.00	291.24	
	合计	175,012,770.16	100.00	197,388,276.98	100.00	-11.34	
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
抗感染类	原材料	30,969,997.33	81.06	140,698,208.51	94.32	-77.99	
	人工及制造费用	7,237,009.09	18.94	8,473,170.71	5.68	-14.59	
肠外营养类	原材料	6,861,976.05	97.84	5,334,507.68	78.56	28.63	
	人工及制造费用	151,313.80	2.16	1,455,914.23	21.44	-89.61	
消化系统类	原材料	269,087.97	18.29	585,165.85	24.40	-54.02	
	人工及制造费用	1,201,875.54	81.71	1,813,313.76	75.60	-33.72	
心脑血管类	原材料	851,306.46	57.04	3,124,312.33	75.42	-72.75	
	人工及制造费用	641,043.59	42.96	1,018,339.82	24.58	-37.05	
其他类	原材料	1,503,239.54	99.11	817,937.73	28.64	83.78	
	人工及制造费用	13,435.36	0.89	2,037,837.90	71.36	-99.34	
医药流通	原材料	125,312,485.43	100.00	32,029,568.46	100.00	291.24	

成本分析其他情况说明

无

(5). 报告期主要子公司股权变动导致合并范围变化

适用 不适用

(6). 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

公司作为一家集医药研发、生产、销售为一体的综合性企业，在医药工业领域拥有多年的积淀，公司原先已构建了覆盖全国主要市场的销售网络，覆盖了较多二级以上医院，在长年与终端市场的接触中，积累了医药销售的经验和资源。同时，公司管理层及业务团队在医药行业已有超过二十五年的经验，也对医药流通及代理的开展有较强的推动作用。由于近几年受到集采政策影响，公司为更好适应政策发展，能够将自身生产的药品与外部代理品种相结合，为下游客户提供更丰富的产品组合和一站式采购解决方案，在原有业务基础上，向医药流通及代理板块积极探索转型，以做大做强公司规模。

(7). 主要销售客户及主要供应商情况

属于同一控制人控制的客户或供应商视为同一客户或供应商合并列示，受同一国有资产管理机构实际控制的除外。

下列客户及供应商信息按照同一控制口径合并计算列示的情况说明

无

A. 公司主要销售客户及主要供应商情况

适用 不适用

前五名客户销售额14,872.01万元，占年度销售总额48.15%；其中前五名客户销售额中关联方销售额0万元，占年度销售总额0。

前五名供应商采购额15,425.15万元，占年度采购总额60.35%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额0万元，占年度采购总额0。

B. 报告期内向单个客户的销售比例超过总额的 50%、前 5 名客户中存在新增客户的或严重依赖于少数客户的情形

适用 不适用

报告期内向单个供应商的采购比例超过总额的 50%、前 5 名供应商中存在新增供应商的或严重依赖于少数供应商的情形

适用 不适用

C. 报告期内公司股票被实施退市风险警示或其他风险警示

前五名销售客户

适用 不适用

前五名供应商

适用 不适用

D. 报告期内公司存在贸易业务收入

适用 不适用

贸易业务占营业收入比例超过 10%前五名销售客户

适用 不适用

贸易业务收入占营业收入比例超过 10%前五名供应商

适用 不适用

其他说明：

无

3、费用

适用 不适用

1、财务费用变动原因说明：主要系本期公司可转债转股价由 8.00 元/股下修至 6.50 元/股确认的财务费用 41,741,205.00 元所致。

2、研发费用变动原因说明：主要系部分研发项目结题，新立项的项目尚未投入。

4、研发投入

(1). 研发投入情况表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

本期费用化研发投入	12,701,213.38
本期资本化研发投入	
研发投入合计	12,701,213.38
研发投入总额占营业收入比例（%）	3.94
研发投入资本化的比重（%）	

(2). 研发人员情况表

适用 不适用

公司研发人员的数量	65
研发人员数量占公司总人数的比例（%）	22.89
研发人员学历结构	
学历结构类别	学历结构人数
博士研究生	1
硕士研究生	0
本科	56
专科	8
高中及以下	0
研发人员年龄结构	
年龄结构类别	年龄结构人数
30岁以下（不含30岁）	16
30-40岁（含30岁，不含40岁）	29
40-50岁（含40岁，不含50岁）	13
50-60岁（含50岁，不含60岁）	7
60岁及以上	0

(3). 情况说明

适用 不适用

(4). 研发人员构成发生重大变化的原因及对公司未来发展的影响

适用 不适用

5、 现金流

√适用 □不适用

项目	2025 年	2024 年	同比增减 (%)
销售商品、提供劳务收到的现金	371,605,687.42	235,291,466.02	57.93
收到其他与经营活动有关的现金	31,529,453.64	47,237,607.00	-33.25
支付的各项税费	15,241,611.72	7,917,388.89	92.51
支付其他与经营活动有关的现金	220,116,875.65	129,161,372.40	70.42
收回投资收到的现金	9,697,845.18		不适用
取得投资收益收到的现金	1,105,526.31	8,098,888.52	-86.35
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	7,008,973.97	2,067,600.00	238.99
收到其他与投资活动有关的现金	17,332,762.00	367,000,000.00	-95.28
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,683,196.08	8,847,836.79	-69.67
支付其他与投资活动有关的现金		2,532,762.00	-100.00
取得借款收到的现金	15,000,000.00		不适用
偿还债务支付的现金		322,178,500.00	-100.00

1、公司本期销售商品、提供劳务收到的现金较上期增长 57.93%，主要系同期应收账款回款增加所致；

2、公司本期收到其他与经营活动有关的现金较上期下降 33.25%，主要系本期收到保证金减少所致；

3、公司本期支付的各项税费较上期增长 92.51%，主要系支付的增值税增加所致；

4、公司本期支付其他与经营活动有关的现金较上期增长 70.42%，主要系支付的销售费用增加所致；

5、公司本期收回投资收到的现金较上期增加 9,697,845.18 元，系公司收到首都大健康产业基金项目退出款分配款所致；

6、公司本期取得投资收益收到的现金较上期下降 86.35%，主要系到期赎回的理财产品减少所致；

7、公司本期处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额较上期增长 238.99%，主要系本期处置部分固定资产增加所致；

8、公司本期收到其他与投资活动有关的现金较上期下降 95.28%，主要系到期赎回的理财产品减少所致；

9、公司本期购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金较上期下降 69.67%，主要系本期支付工程款减少所致；

10、公司本期支付其他与投资活动有关的现金较上期下降 100.00%，主要系本期未购买理财产品所致；

11、公司本期取得借款收到的现金较上期增加 15,000,000.00 元，主要系本期新增银行借款所致；

12、公司本期偿还债务支付的现金较上期下降 100%，主要系上期可转换公司债券回售及偿还前期银行借款所致；

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

(三) 资产、负债情况分析

适用 不适用

1、 资产及负债状况

单位：元 币种：人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数 占总资产的 比例 (%)	上期期末数	上期期末 数占总资 产的比例 (%)	本期期末金 额较上期期 末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	155,511,476.13	14.05	254,087,208.94	20.24	-38.80	主要系支付日常经营款项所致
交易性金融资产	13,318,533.53	1.20	31,222,077.59	2.49	-57.34	主要系理财产品到期收回所致
应收款项融资	109,880.00	0.01			不适用	主要系期末有票据结算货款所致
预付款项	8,275,275.77	0.75	17,934,665.05	1.43	-53.86	主要系本期预付货款减少所致
其他应收款	2,397,402.44	0.22	4,692,354.82	0.37	-48.91	主要系本期收到应退回的研发项目费所致
存货	84,030,714.01	7.59	27,879,613.88	2.22	201.41	主要系期末未销售存货增加所致
其他非流动资产	127,819.00	0.01	1,224,500.00	0.10	-89.56	主要系本期部分项目完工转固所致
短期借款	15,011,222.23	1.36			不适用	主要系本期银行借款增

						加所致
应付票据	30,000,000.00	2.71	16,031,280.10	1.28	87.13	主要系期末未到期应付票据增加所致
预收款项	338,285.76	0.03	198,758.68	0.02	70.20	主要系本期收到房屋出租款增加所致
合同负债	11,429,271.62	1.03	6,681,668.57	0.53	71.05	主要系预收货款增加所致
应交税费	6,670,960.09	0.60	12,727,406.13	1.01	-47.59	主要系期末应交增值税减少所致
其他应付款	32,808,211.01	2.96	77,202,160.99	6.15	-57.50	主要系期末应付未付费用下降所致
一年内到期的非流动负债	274,540,793.88	24.81	2,189,451.78	0.17	12,439.25	主要系可转债一年内到期，重分类所致
应付债券			257,991,407.31	20.55	-100.00	主要系可转债一年内到期，重分类所致
租赁负债	2,130,682.94	0.19	4,074,716.22	0.32	-47.71	主要系本期租赁房屋减少所致
递延收益	4,467,151.17	0.40	2,410,683.50	0.19	85.31	主要系本期收到政府补助增加所致
其他综合收益	-263,450.11	-0.02	-2,268,192.29	-0.18	88.39	主要系本期其他权益工具投资的公允价值变动减少所致
未分配利润	-499,924,506.51	-45.17	-306,685,155.12	-24.43	-63.01	主要系本期亏损所致

其他说明：

无

2、境外资产情况

适用 不适用

3、截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限	账面余额	账面价值	受限类型	受

				情况				限 情 况
货币 资金	2,304,014.40	2,304,014.40	临时监管 [注]	受限	6,817,788.42	6,817,788.42	银行承兑汇票 保证金 4,809,384.03 元、贷款利差 保证金 2,008,404.39 元	受限
固定 资产	48,556,888.43	48,556,888.43	用于开具 银行承兑 汇票抵押	受限	61,011,042.52	61,011,042.52	用于开具银行 承兑汇票抵押	受限
无形 资产	17,730,302.10	17,730,302.10	用于开具 银行承兑 汇票抵押	受限	7,661,563.70	7,661,563.70	用于开具银行 承兑汇票抵押	受限
合计	68,591,204.93	68,591,204.93			75,490,394.64	75,490,394.64	—	—

[注：]截至本财务报告报出之日，该账户已解除受限。

4、其他说明

适用 不适用

(四) 行业经营性信息分析

适用 不适用

公司主营业务是化药处方药的研发、生产和销售，根据《上市公司行业分类指引》，公司归属于“医药制造业(C27)”。

医药制造行业经营性信息分析

1、行业 and 主要药(产)品基本情况

(1). 行业基本情况

√适用 □不适用

请详见第三节“二、报告期内公司所处行业情况”。

(2). 主要药（产）品基本情况

√适用 □不适用

按细分行业、治疗领域划分的主要药（产）品基本情况

√适用 □不适用

细分行业	主要治疗领域	药（产）品名称	注册分类	适应症或功能主治	是否处方药	是否属于中药保护品种（如涉及）	发明专利起止期限（如适用）	是否属于报告期内推出的新药（产）品	是否纳入国家基药目录	是否纳入国家医保目录	是否纳入省级医保目录
化学药品制剂	心脑血管类	注射用石杉碱甲	原化药6类	适用于良性记忆障碍,提高患者指向记忆、联想学习、图像回忆、无意义图形再认及人像回忆等能力。对痴呆患者和脑器质性病变引起的记忆障碍亦有改善作用。另外本品亦用于重症肌无力的治疗。	是	否		否	否	否	否
化学药品制剂	抗感染类	注射用拉氧头孢钠	原化药6类	用于敏感菌引起的各种感染症,如败血症、脑膜炎、呼吸系统感染症(肺炎、支气管炎、支气管扩张症、肺化脓症、脓胸等),消化系统感染症(胆道炎、胆囊炎等),腹腔内感染症(肝脓肿、腹膜炎等),泌尿系统及生殖系统感染症(肾盂肾炎、膀胱炎、尿道炎、淋病、副睾炎、子宫内感染、子宫附件炎、盆腔炎	是	否		否	否	是	是

				等), 皮肤及软组织感染、骨、关节感染及创伤感染。							
化学药品制剂	心脑血管类	注射用尼麦角林	原化药6类	改善脑动脉硬化及脑中风后遗症引起的意欲低下和情感障碍(反应迟钝、注意力不集中、记忆力衰退、缺乏意念、忧郁、不安等)。急性和慢性周围循环障碍(肢体血管闭塞性疾病、雷诺氏综合征、其它末梢循环不良症状)。也适用于血管性痴呆,尤其在早期治疗时对认知、记忆等有改善,并能减轻疾病严重程度。	是	否	否	否	是	是	
化学药品制剂	肠外营养类	丙氨酰谷氨酰胺注射液	原化药6类	适用于需要补充谷氨酰胺患者的肠外营养,包括处于分解代谢和高代谢状况的患者。	是	否	否	否	是	是	
化学药品制剂	抗感染类	注射用头孢美唑钠	原化药6类	治疗由对头孢美唑钠敏感的金黄色葡萄球菌、大肠埃希菌、肺炎杆菌、变形杆菌属、摩氏摩根菌、普罗威登斯菌属、消化链球菌属、拟杆菌属、普雷沃菌属(双路普雷沃菌除外)所引起的下述感染:败血症;急性支气管炎、肺炎、肺脓肿、脓胸、慢性呼吸道疾病继发感染;膀胱炎,肾盂肾炎;腹膜炎;胆囊炎、胆管炎;前庭大腺炎、子宫内感染、子宫附件炎、子宫旁组织炎;颌骨周围蜂窝织炎、颌炎。	是	否	否	否	是	是	

报告期内主要药品新进入和退出基药目录、医保目录的情况

适用 不适用

报告期内主要药品在药品集中招标采购中的中标情况

适用 不适用

主要药品名称	中标价格区间	医疗机构的合计实际采购量
注射用头孢唑肟钠	2.24 元/瓶-6.46 元/瓶	以执标后采购数量为准

情况说明

适用 不适用

按治疗领域或主要药（产）品等分类划分的经营数据情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

治疗领域	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年 增减 (%)	营业成本比上年 增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)	同行业同领域产品 毛利率情况
抗感染类	3,294.33	3,820.70	-15.98	-79.10	-74.39	减少 21.35 个百分点	20.74%
肠外营养类	1,305.99	701.33	46.30	20.23	3.28	增加 8.81 个百分点	59.32%
消化系统类	528.17	147.10	72.15	-13.14	-38.67	增加 11.59 个百分点	68.05%
心脑血管类	9,139.70	149.24	98.37	-34.95	-63.98	增加 1.32 个百分点	91.65%

情况说明

适用 不适用

2、公司药（产）品研发情况

(1). 研发总体情况

适用 不适用

公司坚持以市场需求为导向的研发原则，不断加大研发投入力度，围绕优势赛道和特色领域进行差异化布局，加大新产品立项，筛选高价值差异化产品进行深度二次开发，通过质量控制优化、工艺技术提升、药效物质基础和作用机理研究、临床再评价等，深入挖掘临床价值，提高产品质量标准，提升疗效、降低成本；持续开拓创新研发资源，提升合作引进能力，加强“产学研”合作，选择优质的合作伙伴为公司创新赋能、补短板。

公司设立以来，取得了 111 个品种、共 216 个药品生产批准文件。2.2 类新品种艾司奥美拉唑镁碳酸氢钠干混悬剂（I）已获得药物临床试验批件，积极布局改良型新品种，产品布局由普通仿制药向创新药转变，进一步丰富产品管线，将为公司的长远发展奠定坚实基础。

(2). 主要研发项目基本情况

√适用 □不适用

研发项目（含一致性评价项目）	药（产）品名称	注册分类	适应症或功能主治	是否处方药	是否属于中药保护品种（如涉及）	研发（注册）所处阶段
艾司奥美拉唑镁碳酸氢钠干混悬剂	艾司奥美拉唑镁碳酸氢钠干混悬剂	化药 2.2 类	1、胃食管反流病；2、需要持续 NSAID 治疗的患者。已治愈的食管炎患者预防复发的长期治疗-GERD 的症状控制。	是	否	申报上市，审评排队中
氨溴特罗直服颗粒	氨溴特罗直服颗粒	化药 2.3 类	止咳化痰	是	否	已暂停
注射用盐酸兰地洛尔	注射用盐酸兰地洛尔	化药 3 类	1、手术过程中发生的下列快速性心律失常的紧急治疗：心房纤颤、心房扑动、窦性心动过速。2、手术后循环系统动态监护时发生的快速性心律失常的紧急治疗：心房纤颤、心房扑动、窦性心动过速。3、心功能不全患者发生下列快速性心律失常的治疗：心房纤颤、心房扑动。	是	否	稳定性研究，准备申报
非奈利酮片	非奈利酮片	化药 4 类	本品适用于与 2 型糖尿病相关的慢性肾脏病成人患者（伴白蛋白尿），以降低肾小球滤过率估计值（eGFR）持续下降，终末期肾病、心血管死亡和因心力衰竭住院的风险。	是	否	BE 备案
盐酸贝尼地平片	盐酸贝尼地平片	化药 4 类	原发性高血压，心绞痛。	是	否	申报上市，审评排队中
注射用硫酸艾沙康唑 200mg	注射用硫酸艾沙康唑 200mg	化药 4 类	本品适用于治疗成人患者下列感染：侵袭性曲霉病、侵袭性毛霉病。	是	否	发补研究中
注射用维库溴铵	注射用维库溴铵	一致性评价	主要作为全麻辅助用药，用于	是	否	已获批

			全麻时的气管插管及手术中的肌肉松弛。			
盐酸纳洛酮注射液	盐酸纳洛酮注射液	一致性评价	本品为阿片类受体拮抗药。用于阿片类药物复合麻醉药术后，拮抗该类物质所致的呼吸抑制，促使病人苏醒；用于阿片类药物过量，完全或部分逆转阿片类药物引起的呼吸抑制；解救急性乙醇中毒；用于急性阿片类药物过量的诊断。	是	否	已获批

(3). 报告期内呈交监管部门审批、通过审批的药（产）品情况

√适用 □不适用

序号	项目名称	药品注册类型	申报企业	注册状态	规格	适应症/主治功能
1	注射用维库溴铵	一致性评价	美兰史克	获批，国药准字 H20093511	4mg	主要作为全麻辅助用药，用于全麻时的气管插管及手术中的肌肉松弛。
				获批，国药准字 H20258055	10mg	
2	乙酰唑胺缓释胶囊	化药3类	海南灵康制药	境内生产药品注册临床试验	250mg	临床拟用于预防或改善在逐步上升的情况下仍然会出现的急性高山病的相关症状。
3	盐酸纳洛酮注射液	一致性评价	海南灵康制药	获批，国药准字 H20253487、国药准字 H20253488	1ml:0.4mg; 2ml:2mg	本品为阿片类受体拮抗药。用于阿片类药物复合麻醉药术后，拮抗该类物质所致的呼吸抑制，促使病人苏醒；用于阿片类药物过量，完全或部分逆转阿片类药物引起的呼吸抑制；解救急性乙醇中毒；用于急性阿片类药物过量的诊断。
4	盐酸贝尼地平片	化药4类	海南灵康制药	20251201 申报，排队审评中	8mg	原发性高血压，心绞痛。

5	注射用硫酸艾沙康唑	化药4	海南灵康制药	20250109 受理, 目前发补研究中	200mg	本品适用于治疗成人患者下列感染: 侵袭性曲霉病、侵袭性毛霉病。
---	-----------	-----	--------	----------------------	-------	---------------------------------

(4). 报告期内主要研发项目取消或药(产)品未获得审批情况

适用 不适用

(5). 研发会计政策

适用 不适用

详见本报告第八节财务报告五、25.无形资产(2)之说明

(6). 研发投入情况

同行业比较情况

适用 不适用

单位: 万元 币种: 人民币

同行业可比公司	研发投入金额	研发投入占营业收入比例 (%)	研发投入占净资产比例 (%)	研发投入资本化比重 (%)
济川药业	45,276.97	5.6500	3.07%	1.7600
海辰药业	5,022.69	9.9600	4.84%	19.8100
哈三联	12,209.54	10.7800	5.64%	13.8300
仟源医药	7,503.98	8.8600	12.54%	24.6600
誉衡药业	9,700.86	3.9700	4.92%	6.4100
同行业平均研发投入金额				15,942.81
公司报告期内研发投入占营业收入比例 (%)				3.94
公司报告期内研发投入占净资产比例 (%)				2.05
公司报告期内研发投入资本化比重 (%)				0

注 1: 研发投入数据来源于 2024 年年度报告;

注 2: 同行业平均研发费用为五家同行业公司的算术平均数;

注 3: 同行业可比公司的选取主要考虑公司业务模式、产品类型及治疗领域等因素。

研发投入发生重大变化以及研发投入比重、资本化比重合理性的说明

适用 不适用

主要研发项目投入情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

研发项目	研发投入金额	研发投入费用化金额	研发投入资本化金额	研发投入占营业收入比例（%）	本期金额较上年同期变动比例（%）	情况说明
艾司奥美拉唑镁碳酸氢钠干混悬剂	373.98	373.98		1.16	-42.36	
氨溴特罗直服颗粒	183.16	183.16		0.57	不适用	
注射用盐酸兰地洛尔	153.60	153.60		0.48	-13.55	
非奈利酮片	133.88	133.88		0.42	212.00	
盐酸贝尼地平片	85.39	85.39		0.26	-80.90	
注射用硫酸艾沙康唑 200mg	44.55	44.55		0.14	-81.06	
注射用维库溴铵	43.11	43.11		0.13	20.55	
盐酸纳洛酮注射液	75.30	75.30		0.23	251.58	

3、公司药（产）品销售情况

(1). 主要销售模式分析

√适用 □不适用

公司主要采用经销商模式开展产品销售，通过各级经销商或代理商的销售渠道和公司销售队伍实现对全国大部分市场终端的覆盖。公司产品积极参与国家集采、联盟采购、挂网准入、医疗机构议价等，在中标后采用经销商销售模式，即通过医药商业企业将产品最终销售至终端医院。

以代理分销为主，优化激励考核机制，实行精细化管理，加大学术宣传及推广力度，明确区域开发措施和推广促销，加强对下游渠道的掌控力度，加大重点市场策划和实施增量开发。积极适应行业政策变化，做好县级医院及乡镇卫生院、社区、诊所终端开发的同时，聚焦集团化民营医院和专科民营医院市场的开拓，提升终端掌控能力。

(2). 销售费用情况分析

销售费用具体构成

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

具体项目名称	本期发生额	本期发生额占销售费用总额比例 (%)
职工薪酬	5,507,238.68	3.56
办公费	562,896.10	0.36
业务招待费	220,383.87	0.14
差旅费	330,580.29	0.21
市场营销服务费	147,586,622.17	95.33
其他	600,964.63	0.39
合计	154,808,685.74	100.00

同行业比较情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

同行业可比公司	销售费用	销售费用占营业收入比例 (%)
济川药业	295,413.29	36.85
海辰药业	20,176.69	40.00
哈三联	26,219.98	23.15
仟源医药	30,249.51	35.73
誉衡药业	79,264.79	32.48
公司报告期内销售费用总额		15,480.87
公司报告期内销售费用占营业收入比例 (%)		48.01%

注 1：数据来源于 2024 年年度报告；

注 2：同行业可比公司的选取主要考虑公司业务模式、产品类型及治疗领域等因素。

销售费用发生重大变化以及销售费用合理性的说明

适用 不适用

4、其他说明

适用 不适用

(五) 投资状况分析

对外股权投资总体分析

适用 不适用

1、重大的股权投资

适用 不适用

2、重大的非股权投资

适用 不适用

工程名称	预算数（万元）	期初数	本期增加	转入固 定资产	其他减少	期末数	工程累 计投入占预 算比例(%)	工程进度 (%)	资金来源
美安生产基地建设项目	80,000.00	235,466,549.39				235,466,549.39	29.43	36	募集资金+自 有资金
合计	80,000.00	235,466,549.39				235,466,549.39	/	/	/

3、以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

资产类别	期初数	本期公允价值 变动损益	计入权益的累 计公允价值变 动	本期计提的减 值	本期购买金额	本期出售/赎回 金额	其他变动	期末数
其他	28,871,793.32	-454,617.68				-17,448,926.38		10,968,249.26
信托产品	2,350,284.27					0		2,350,284.27
私募基金	57,731,807.71		2,004,742.18			-9,689,834.21		50,046,715.68

合计	88,953,885.30	-454,617.68	2,004,742.18			-27,138,760.59		63,365,249.21
----	---------------	-------------	--------------	--	--	----------------	--	---------------

证券投资情况

适用 不适用

证券投资情况的说明

适用 不适用

私募基金投资情况

适用 不适用

衍生品投资情况

适用 不适用

4、报告期内重大资产重组整合的具体进展情况

适用 不适用

独立董事意见

无

(六) 重大资产和股权出售

适用 不适用

(七) 主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
------	------	------	------	-----	-----	------	------	-----

海南灵康制药有限公司	子公司	化药处方药的研发、生产和销售	20,000.00	72,278.92	46,601.55	6,155.62	-5,637.59	-5,255.72
浙江灵康药业有限公司	子公司	化药处方药的销售	10,000.00	31,525.85	16,131.75	9,260.26	-2,746.80	-2,701.20

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

(八) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

六、公司关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业格局和趋势

√适用 □不适用

医药政策密集出台，加速医药行业调整，药品集采优化规则，突出“稳临床、保质量、反内卷”导向；医保目录调整强化临床价值评估，提高目录外药品过评门槛。带量采购与医保谈判常态化推进，叠加全流程监管强化，推动行业资源向研发强、临床价值高的龙头企业集聚；转型升级加速推进，在加快发展新质生产力的导向下，医药行业将从优化产业结构、提升生产效率、降低生产能耗、提高产品品质和加快数字化进程等方面加速转型升级，推动医药企业提质增效。

创新药发展加速，随着创新药获得全链条支持，创新药发展生态有望得到全方位完善，研发投入将进一步加大，多重利好因素将持续助推中国创新药市场蓬勃发展；庞大的患者群体与尚未满足的临床需求为创新药提供了扎实的市场基础；药审制度改革持续深化，进一步加速创新药上市；国家基本医保动态调整机制和商业健康保险的发展，共同构建起多元化的支付支撑体系；此外，资本市场对创新药企的持续投入，也为研发创新注入了长期动力。这些因素相互协同，共同为中国创新药市场的蓬勃发展奠定了坚实基础。

我国已进入中度老龄化社会，随着人口老龄化进程不断加快，国家持续推进银发经济发展的举措落地实施，居民健康意识提升及医疗保障体系完善推动下，老年人健康养护、疾病预防、慢病康复、疾病治疗、养老等方面的需求上升，从而带动医药终端的产品和服务供应的提升。在消费升级趋势下，消费结构发生了极大的变化，消费者更关注高品质的健康产品及解决方案，我国医药市场稳健增长。国家及地方密集出台配套政策，优化产业供给结构、强化创新研发支持，全力支持生物医药健康产业高质量发展，医药市场规模持续扩大。

全球医药并购复苏，国内政策引导头部企业聚焦主业开展产业链整合，并购呈现“精准补强”特征。国内生物科技企业参与全球并购活跃度提升，聚焦核心战略资源的产业整合成为主流，跨国协同与产业链一体化整合频次显著增加。

(二) 公司发展战略

√适用 □不适用

公司秉承“灵动智慧、专注健康”的经营理念，以“汇集科技精华、开创宏图伟业、奉献至诚至爱、服务人类健康”为宗旨，坚持“以高新技术为先导、以具有自主知识产权的医药技术为核心、以生产为基础、以营销网络为支撑”的发展战略，努力打造大健康生态系统，致力于成为全国领先的医药产业集团。

公司继续夯实主业基础，拓展优势互补的品种，深度推进四大治疗领域产品的产品线拓展，进一步丰富公司产品管线；同时继续加大研发投入力度，加快化学药领域布局，通过投资并购等方式，切入其他对现有产品链具有明显互补和差异化的产品或领域；紧抓政策机遇，积极布局改良型新药品种，产品布局由普通仿制药向创新药转变，开展主要产品的深度延伸开发和原料药研

发等，进一步夯实公司产品发展的基础；以博鳌超级医院为支点，打造国内外先进医疗资源的吸收转化平台；灵活运用投资、并购等资本运作方式，加快产业整合，聚焦强链补链优链，积极把握外延并购机会。

(三) 经营计划

√适用 □不适用

2026年是“十五五”规划的开局之年，公司将持续深化改革创新，强化精益管理，激活内生增长动力，把“创新”作为年度核心关键词，以创新破解发展难题，以创新培育增长动能，不断增强企业核心功能、提升核心竞争力。

1、强化创新引领，加速推进公司的转型升级

深化产学研协同，构建“自主研发+合作研发+许可引进”的研发模式，强化研产销联动，从项目立项之初就引入市场前景评估，确保每一分研发投入都精准指向未来的市场竞争力；将资源聚集于独家产品的研发、引进、优化和营销，不断深化独家产品与其他产品之间在渠道、终端、患者、学术研究及推广等方面的资源共享、协同增效；大力推进已上市品种的再研究工作，通过推动对已上市产品在新适应症、新剂型及学术研究等方面的二次开发突破，将其转化为公司核心竞争优势；加强重点品种的学术研究与临床价值推广，使产品的学术价值和治疗效果得到更为广泛的认可，重点推动独家剂型品种注射用石杉碱甲国家医保目录谈判项目；注重产品学术推广的价值研究与创新，与业内知名医院和专家合作开展科研活动，推动公司产品获得更多的专家诊疗指南、路径、共识的推荐；研发方向由普通仿制药转向高难度仿制药及创新药，推动改良型新药项目取得里程碑式进展，积极寻求与国内知名科研院所的合作，加快进入创新药物等新领域，实现向创新药企的转变。

2、聚焦主责主业，积极推动数智赋能

公司将积极推动中选国采品种的市场放量，保障好中选国采品种在中选区域的产品供应；密切关注集中带量采购政策，做好政策信息的收集和研判，积极响应政策并制定相应策略措施；强化潜力品种开发，深挖产品价值，提升产品市场覆盖率，持续加强市场推广和客户服务，同时确保产品持续稳定供应，聚焦集团化民营医院和专科民营医院市场的开发；为更好适应行业政策发展，公司将充分利用销售体系优势，进一步拓展医药流通及代理板块业务，以做大做强公司规模；做好新上市产品的市场开拓，通过自主研发与外部引进相结合的方式，积极打造新的战略支撑品种；严格质量过程控制，持续创新改进产品质量，降低质量风险；公司将进一步加快数字化和智能化建设，积极推动数字化、智能化与各产业环节的融合发展，实现降本增效，强化技术赋能，加强新技术在药物研发、生产优化、数据分析及药物警戒等方面的应用，推动研发、生产技术不断创新升级。

3、紧抓海南自贸港的政策机遇，提高生产基地的使用效率

公司将依托海南自贸港的政策优势和区位优势，紧抓海南自贸港封关建设的重要发展机遇，积极构建研产销协同发展的产业体系，充分发挥海南生产基地的产能优势，在确保公司产品正常

生产供应的同时，积极寻找 CMO 和 OEM 订单，以提高生产基地使用效率；以博鳌超级医院为支点，打造国内外先进医疗资源的吸收转化平台。

4、持续优化公司治理，不断提升规范运作水平

公司将严格按照《公司法》《证券法》和《上市公司治理准则》等法律法规及有关上市公司治理的规范性文件要求，坚持权责透明、协调运转、有效制衡的公司治理机制，不断完善公司法人治理结构，建立健全内部控制制度，规范公司运作，优化内部管理，持续推动公司治理水平有效提升；根据监管要求的最新变化，持续加强规范运作，努力建设形成更加高效规范的公司治理体系，维护好广大投资者特别是中小投资者的合法权益。公司将强化独立董事服务保障机制，为独立董事履职提供所需的必要条件；持续提升公司内控管理规范性和有效性，提高公司经营风险防范能力，实现企业可持续健康高质量发展。

5、适时推动资本运营，提升公司的核心竞争力

资本运营是公司发展的重要战略。2026 年，随着整体市场态势趋于稳定并好转，公司将适时推出资本运营举措。公司将以有利于实施长远发展战略、有利于丰富和补充既有产品集群、有利于拓展院内院外市场、有利于扩大公司营收与利润为标准，适时引进、并购符合公司长远战略并且高度适配公司产品线集群的优秀品种；抓住合适时机，引入战略合作伙伴，或并购质量好、与公司协同增效空间大的企业。

(四) 可能面对的风险

适用 不适用

1、医药政策变动的风险

医药行业关系国计民生，其发展深受国家政策影响。从近几年已经出台的各项行业政策看，“三医联动”的各项改革措施已经逐步落地，医药领域的改革政策已进入常态化阶段。行业政策风险存在于药品价格变化、带量采购政策变化、医保报销范围及比例变化等，尤其是集采、医保支付等政策的变化，对行业发展预期影响较大。

2、新产品开发和推广的风险

新产品的推出有助于医药企业维持其竞争力，医药新产品的研发存在周期长、投资大、失败率高的固有风险。公司已构建了较为成熟的技术研发体系和研发团队，但仍无法消除新产品研发失败的风险。药品研发成功后能否迅速导入市场、尽快取得经济收益，仍然存在风险。

3、药品质量控制风险

药品作为一种特殊商品，其有效性、安全性、稳定性均可能对公众的身体健康构成影响，为加强药品监管，保障公众用药安全，我国对医药生产企业制定了严格的监管政策。2019 年新修订的《药品管理法》取消了 GMP 认证，强调药品生产企业需符合 GMP 要求，同时强化了药品全生命周期管理理念的落实，细化完善了药品监管部门的处理措施，并全面加大对违法行为的处罚力度。

公司及子公司已通过了 GMP 或 GSP 认证，并已按照国家的有关规定制定了企业的质量控制制度，覆盖了从原料采购、产品生产、存货仓储、成品检验到产品出厂等多个环节的控制，并在生产过程中严格执行。尽管如此，如果公司的质量管理工作出现疏忽或因为其他原因影响产品的质量，甚至导致医疗事故，不但会产生赔偿风险，还可能影响公司的信誉和公司产品的销售，甚至在极端情况下可能出现因质量问题发生的大规模召回和赔偿或被国家药品监督管理部门处罚。

另一方面，药品从生产到运输、最终使用存在多个环节。尽管主管部门对此过程建立了严格的行业管理标准，但下游运输、贮存、使用等环节仍然存在操作不当的可能，从而影响公司产品的最终使用效果，并可能间接影响公司业绩。

4、环境保护风险

公司生产过程中产生的废水、废气及噪音均可能对环境造成一定影响。目前，国家对制药企业制定了较为严格的环保标准和规范，虽然公司已严格按照有关环保法规及相应标准对上述污染性排放物进行了有效治理，使“三废”的排放达到了环保规定的标准。但随着人民生活水平的提高及社会对环境保护意识的不断增强，国家及地方政府可能在将来制定和实施更为严格的环境保护规定，这可能会导致公司为达到新标准而支付更高的环境保护费用，在一定程度上增加本公司的经营成本。此外，若公司员工未严格执行公司的管理制度，导致公司的污染物排放未达到国家规定的标准，可能导致公司被环保部门处罚甚至停产，将对公司的经营产生重大不利影响。

5、管理风险

随着公司业务不断发展，将会增加公司的管理难度，如果公司的管理人员及技术人员跟不上公司快速发展对人力资源配置的要求，将会降低公司的运行效率，导致公司未来盈利不能达到预期目标。

(五)其他

适用 不适用

七、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

适用 不适用

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司治理相关情况说明

适用 不适用

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》和中国证监会、上海证券交易所有关要求，建立健全公司内部管理和控制制度，规范公司运作，不断完善公司法人治理结构，加强信息披露工作，持续优化各项业务流程。公司治理的实际状况符合《公司法》、《上市公司治理准则》和证监会有关规定要求，具体情况如下：

1、关于股东与股东会：根据《公司章程》和《股东会议事规则》的有关规定，进一步规范了

股东大会的召集、召开和议事程序，确保全体股东的合法权益，特别是保证了中小股东享有平等地位，充分行使自己的权利。

2、关于控股股东与上市公司：公司具有独立的业务及自主经营能力，公司与控股股东在人员、资产、财务上分开，在机构、业务等方面独立，公司董事会、监事会及内部机构都独立运作。公司控股股东认真履行诚信义务，行为合法合规，没有利用其特殊的地位谋取额外的利益。未发现控股股东占用公司资金和资产的情况。

3、关于董事与董事会：报告期内，公司严格按照《公司法》、《公司章程》等的规定，各位董事勤勉尽职，认真审阅董事会和股东大会的各项议案，为公司发展建言献策，积极参加交易所、证券业协会、证监局等部门组织的培训，熟悉相关法律、法规，了解董事权利、义务和责任，于2025年10月增设职工代表董事职务。

4、关于监事与监事会：报告期内，公司严格按照《公司法》、《公司章程》等的规定，公司各位监事能够认真履行职责，对公司财务以及公司董事、经理和其他高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督，维护公司及股东的合法权益，2025年10月稳步实现了由董事会审计委员会承接监事会法定监督职权的目标。

5、关于绩效评价与激励约束机制：公司已建立有效的绩效考核制度和奖励办法，并逐步加以完善。

6、关于相关利益者：公司充分尊重和维护银行、其他债权人、职工、客户、供应商等其他利益相关者的合法权益，努力追求经济效益与社会效益的和谐统一，共同推进公司持续、健康、稳健发展。

7、关于信息披露与透明度：公司按照《上海证券交易所股票上市规则》的规定，依法履行信息披露义务，确保信息披露及时、准确、完整。在日常工作中严格按照《内幕信息知情人管理制度》等有关规定对内幕信息知情人进行登记备案，防止信息泄露，保证信息披露的公平性，真正维护中小股东的利益。公司不断完善投资者关系管理工作，通过接听来电、接待来访、召开投资者说明会等多种方式加强与投资者的沟通。

公司治理与法律、行政法规和中国证监会关于上市公司治理的规定是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因

适用 不适用

二、公司控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面独立性的具体措施，以及影响公司独立性而采取的解决方案、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

公司严格按照《公司法》《公司章程》等法律法规和规章制度规范运作，在人员、资产、财务分开、机构、业务独立方面与控股股东相互独立，具有独立完整的业务体系及自主经营能力。

1、人员方面：公司董事、高级管理人员均严格按照相应规定选举和聘任，公司拥有独立的劳动、人事及薪酬管理体系，高级管理人员均专职在本公司工作并领取薪酬，不存在双重任职情况。

2、资产方面：公司资产完整独立、权属清晰明确，独立拥有与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统和配套设施，独立拥有与生产经营有关的土地、厂房、机器设备等资产，不存在控股股东、实际控制人及其他关联方占用公司资金、资产和其他资源的情况。

3、财务分开方面：公司设立独立的财务部门，配备专职的财务人员，建立了独立的会计核算体系和规范的财务管理制度，独立进行财务决策，不存在控股股东、实际控制人及其他关联方干预公司资产或共用银行账户的情况。

4、机构方面：公司的股东会、董事会、管理层、业务机构、内部审计机构、销售部门、生产部门以及其他行政部门的设立与运作均与控股股东及实际控制人保持独立关系，不存在与控股股东职能部门之间的从属关系，不存在大股东控制或者操纵公司运作的情况。

5、业务独立方面：公司主营业务为加工、制造和销售制剂药品，与控股股东及实际控制人在主营业务方面有显著区别，不存在经营业务交叉情况。公司拥有独立的生产、采购和销售系统，独立从事业务经营，不依赖于控股股东、实际控制人及其它关联方。

控股股东、实际控制人及其控制的其他单位从事与公司相同或者相近业务的情况，以及同业竞争或者同业竞争情况发生较大变化对公司的影响、已采取的解决措施、解决进展以及后续解决计划
适用 不适用

三、董事和高级管理人员的情况

(一) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员持股变动及薪酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前薪酬总额(万元)	是否在公司关联方获取薪酬
陶灵萍	董事长	女	55	2012.10.10	2028.10.09	48,157,200	48,157,200	0		66.00	否
陶小刚	董事、总经理	男	50	2015.12.14	2028.10.09	16,128,840	16,128,840	0		57.69	否
张辉	董事	男	71	2022.03.25	2028.10.09						是
刘力明	职工董事、副总经理	男	50	2024.4.18	2028.10.09					47.18	否
王洪信	独立董事	男	62	2025.10.10	2028.10.09					3.00	否
祝明	独立董事	女	68	2025.10.10	2028.10.09					3.00	否
杜巨玲	独立董事	女	51	2025.10.10	2028.10.09					3.00	否
吕军	副总经理	男	51	2025.10.10	2028.10.09					21.25	否
张俊珂	财务总监	男	40	2017.4.13	2028.10.09	119,378	119,378	0		54.07	否
隋国平	副总经理、董事会秘书	男	52	2024.4.18	2028.10.09					56.76	否
陈彦	监事会主席	男	47	2017.5.10	2025.10.10					18.96	否
方现军	监事	男	48	2024.5.17	2025.10.10					16.33	否
邹碧瑜	监事	女	35	2022.03.25	2025.10.10					12.67	否
何超	独立董事	男	67	2019.2.28	2025.10.10					9.00	否
潘自强	独立董事	男	61	2019.2.28	2025.10.10					9.00	否

何前	独立董事	女	54	2022.03.25	2025.10.10					9.00	否
王洪胜	副总经理	男	58	2015.10.26	2025.10.10					0.00	否
李双喜	副总经理	男	61	2012.10.10	2025.04.18					2.00	否
合计	/	/	/	/	/	64,405,418	64,405,418	0	/	388.91	/

姓名	主要工作经历
陶灵萍	女，1970年生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学位，高级经济师，现清华大学DBA在读。自2003年12月起历任公司副董事长、董事长、总经理；现任中南财经政法大学国际商务硕士专业合作导师，浙商全国理事会主席团主席，公司董事长、灵康控股集团有限公司董事长、成都上锦南府医院理事长等职务。
陶小刚	男，1976年生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，中级经济师。2010年5月起任浙江灵康药业有限公司副总经理；2015年6月起任西藏骅信医药有限公司总经理；2015年12月至今任公司董事兼副总经理；现任公司董事、总经理兼任西藏骅信医药有限公司总经理、浙江灵康药业有限公司总经理。
张辉	男，1955年生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1999年7月至2009年9月担任广东胜伦律师事务所合伙人、律师；2012年10月至2019年2月任公司独立董事；现任灵康控股集团有限公司副董事长，公司董事。
刘力明	男，1975年生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，执业药师、工程师。2007年6月至2017年5月历任海南双成药业股份有限公司质量管理部经理、QA经理、设备管理部经理、生产技术部经理；2017年5月至2020年3月任海南合瑞制药股份有限公司副总经理；2020年3月至今历任海南灵康制药有限公司生产副总经理，2024年4月至今任公司董事兼副总经理；现任海南灵康制药有限公司常务副总经理，公司职工代表董事兼副总经理。
王洪信	男，1964年生，中国国籍，无境外永久居留权，北京大学硕士。曾任茂名永业（集团）股份有限公司董事、副总经理、董事会秘书；中国物资开发投资总公司总经理助理；中国诚通中国香港有限公司董事、党委副书记；2005年3月至2017年6月，任中国诚通发展集团有限公司执行董事兼董事总经理；2018年1月至2019年8月，任珠海云康同盛股权投资基金管理有限公司总经理；2019年10月至2021年4月，任大理药业股份有限公司副总经理、总经理。2020年5月至2022年3月，任中基长寿科学集团有限公司执行董事兼首席执行官、首席投资官。现任北京京能清洁能源电力股份有限公司独立非执行董事，薪酬与提名委员会委员，公司独立董事。
祝明	女，1958年生，中国国籍，无永久境外居留权，浙江大学药学学士。二级主任中药师，第九/十/十一/十二届国家药典委员、国家药品审评中心评审专家、国家保健食品审评专家、国家中药品种保护审评专家、国家中医药协会中药质量与安全专业委员会副主任委员、浙江省食品药品检验研究院咨询专家、硕士生导师、浙江寿仙谷医药股份有限公司独立董事、公司独立董事。历任金华市药品检验所中药室主任、浙江省食品药品检验研究院中药室副主任/主任/院长助理、浙江新光药业股份有限公司独立董事。
杜巨玲	女，1974年生，中国国籍，无永久境外居留权，杭州电子科技大学会计学硕士研究生，中国计量大学会计学副教授。1996年7月至1999年8月任浙江省缙云县国家税务局税务员。2002年4月至今在中国计量大学经济与管理学院的财务管理专业任教，现任中国计量大学教师，公司独立董事。

吕军	男，1975年生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2004年12月至2011年12月任康恩贝集团、浙江康恩贝制药股份有限公司北京办事处主任；2012年2月起任公司总经理助理；2015年10月至2017年5月任公司监事会主席；2017年5月至2019年2月任公司副总经理；2022年3月至2023年12月任公司董事兼副总经理；2024年10月至今任公司研发总监；现任公司副总经理。
张俊珂	男，1986年生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，注册会计师，高级会计师，国际注册内部审计师。2009年9月至2015年11月任立信会计师事务所（特殊普通合伙）浙江分所高级项目经理，2015年12月至2016年12月任杭州敦崇科技股份有限公司财务总监兼董事会秘书；2017年1月至4月任灵康药业集团股份有限公司投资总监；2019年3月至2023年11月任公司董事会秘书；2017年4月至今任公司财务总监；现任公司财务总监。
隋国平	男，1973年生，中国国籍，无境外永久居留权，博士学历。2018年12月至2020年7月任万达文化产业集团有限公司副总裁兼大健康产业负责人；2020年12月至今任灵康控股集团有限公司董事；2021年1月至今任成都上锦南府医院理事；2020年8月至今任公司大健康产业负责人；现任公司副总经理兼董事会秘书。

其它情况说明

适用 不适用

(二) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员的任职情况

1、 在股东单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
陶灵萍	灵康控股集团有限公司	董事长	2011年6月8日	
张辉	灵康控股集团有限公司	副董事长	2020年12月3日	
隋国平	灵康控股集团有限公司	董事	2020年12月3日	
在股东单位任职情况的说明				

2、 在其他单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
陶灵萍	灵康控股集团有限公司	董事长	2011年6月8日	
陶灵萍	浙江灵康益冠实业有限公司	执行董事	2011年12月26日	
陶灵萍	浙江方通投资管理有限公司	执行董事	2011年12月27日	
陶灵萍	浙江慧美投资管理有限公司	董事长	2011年2月8日	
陶灵萍	尚和康圆健康管理（杭州）有限公司	执行董事	2019年6月6日	
陶灵萍	浙江守正康圆实业发展有限公司	执行董事	2020年4月20日	
陶小刚	海南灵康制药有限公司	执行董事、总经理	2017年10月9日	
陶小刚	浙江灵康药业有限公司	执行董事、总经理	2010年5月1日	
陶小刚	海南美大制药有限公司	执行董事、总经理	2017年10月9日	
陶小刚	海南美兰史克制药有限公司	执行董事、总经理	2017年10月9日	
陶小刚	海南永田药物研究院有限公司	执行董事、总经理	2017年10月9日	
陶小刚	西藏骅信医药有限公司	执行董事、总经理	2015年6月23日	
陶小刚	山南中鑫商贸有限公司	执行董事	2016年10月26日	
陶小刚	上海栩昌企业管理合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	2013年1月22日	
王洪信	北京京能清洁能源电力股份有限公司	独立非执行董事	2023年8月1日	
祝明	浙江寿仙谷医药股份有限公司	独立董事	2025年5月13日	
祝明	浙江省食品药品检验研究院	技术咨询专家	2025年5月1日	

在其他单位任职情况的说明	
--------------	--

(三) 董事、高级管理人员薪酬情况

√适用 □不适用

董事、高级管理人员薪酬的决策程序	根据公司章程的有关规定，董事的报酬或津贴由公司股东会决定，高级管理人员的报酬由公司董事会决定。
董事在董事会讨论本人薪酬事项时是否回避	是
薪酬与考核委员会或独立董事专门会议关于董事、高级管理人员薪酬事项发表建议的具体情况	薪酬与考核委员会认真审查了报告期内公司高级管理人员的薪酬，认为其薪酬的发放符合公司绩效考评及薪酬制度的相关规定。
董事、高级管理人员薪酬确定依据	独立董事、外部董事、外部监事津贴依据股东大会决议执行；内部董事按照其所兼任的高级管理人员或其他职务对应的薪酬管理制度领取薪酬；内部监事按照其在公司内的职务领取薪酬，不再另行领取监事薪酬或津贴；公司依据经营目标完成情况及业绩表现等，经考核确定公司高级管理人员的薪酬。
董事和高级管理人员薪酬的实际支付情况	详见本章董事、高级管理人员持股变动及报酬情况。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得的薪酬合计	388.91 万元
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核依据和完成情况	公司按照董事会、股东会审议通过的董事津贴，并根据董事履职情况发放合理津贴；高级管理人员薪酬考核依据《绩效管理办法》及有关制度，结合公司年度经营目标完成度、个人绩效考核结果等维度综合评定
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的递延支付安排	不适用
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的止付追索情况	不适用

(四) 公司董事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
陶灵萍	总经理	离任	换届
李双喜	副总经理	离任	退休
王洪胜	副总经理	离任	换届
陈彦	监事会主席	离任	换届
方现军	监事	离任	换届
邹碧瑜	监事	离任	换届
何超	独立董事	离任	换届
潘自强	独立董事	离任	换届
何前	独立董事	离任	换届
陶小刚	总经理	聘任	换届
刘力明	职工董事	选举	换届
王洪信	独立董事	选举	换届

祝明	独立董事	选举	换届
杜巨玲	独立董事	选举	换届
吕军	副总经理	聘任	换届

(五) 近三年受证券监管机构处罚的情况说明

适用 不适用

(六) 其他

适用 不适用

四、董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东会的次数
陶灵萍	否	20	20				否	4
陶小刚	否	20	19	1			否	4
张辉	否	20	2	18			否	4
刘力明	否	20	1	19			否	3
何超	是	15	2	13			否	0
潘自强	是	15	14	1			否	3
何前	是	15		15			否	0
王洪信	是	5	1	4			否	1
祝明	是	5	5				否	1
杜巨玲	是	5	2	3			否	1

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	20
其中：现场会议次数	1
通讯方式召开会议次数	
现场结合通讯方式召开会议次数	19

(二) 董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

(三) 其他

适用 不适用

五、董事会下设专门委员会情况

适用 不适用

(一) 董事会下设专门委员会成员情况

专门委员会类别	成员姓名
审计委员会	杜巨玲、王洪信、张辉
提名委员会	王洪信、祝明、刘力明
薪酬与考核委员会	祝明、杜巨玲、陶小刚
战略委员会	陶灵萍、陶小刚、祝明

(二) 报告期内审计委员会召开5次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025年4月17日	2024年年度报告等相关议案	同意将2024年年度报告等相关议案提交董事会审议	对公司日常关联交易事项及对全资子公司进行担保事项进行审核
2025年4月24日	2025年第一季度报告	同意将2025年第一季度报告提交董事会审议	
2025年8月21日	2025年半年度报告	同意将2025年半年度报告提交董事会审议	
2025年10月29日	2025年第三季度报告	同意将2025年第三季度报告提交董事会审议	
2025年12月1日	关于聘任2025年度审计机构	同意聘任2025年度审计机构并提交董事会审议	

(三) 报告期内提名委员会召开2次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025年9月17日	关于公司第五届董事会非独立董事、独立董事候选人任职资格审核	相关人员的任职资格符合条件，同意提交董事会审议	
2025年10月10日	关于公司第五届高级管理人员任职资格审核	相关人员的任职资格符合条件，同意提交董事会审议	

(四) 存在异议事项的具体情况

适用 不适用

六、审计委员会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

七、报告期末母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

母公司在职员工的数量	25
主要子公司在职员工的数量	259
在职员工的数量合计	284
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	

专业构成类别	专业构成人数
生产人员	73
销售人员	42
技术人员	108
财务人员	15
行政人员	46
合计	284
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士及以上	3
大专及本科	168
高中及以下	113
合计	284

(二) 薪酬政策

适用 不适用

公司根据当期经济效益及可持续发展状况决定薪酬水平，建立职、权、责、利相结合的运行机制和“对内具有公平性，对外具有竞争力”的薪酬体系，采取“以岗定薪、以能定级、以绩定奖”的分配形式，充分调动员工工作积极性，促进企业发展，实现企业与员工双赢。

(三) 培训计划

适用 不适用

教育培训是提高员工素质和知识技能、建立学习型企业的基本途径，也是保障人力资源可持续发展。公司人力资源部根据公司发展战略和经营目标，编制公司培训计划，组织、协调、实施各项培训任务。通过新员工上岗培训、在职技能提升培训、岗位内部学习、外派和外聘培训等形式，使员工对企业文化、经营理念、组织目标、产品服务等有足够了解，加速融入企业组织体系，不断提高自身专业技能，持续提升综合素质。

(四) 劳务外包情况

适用 不适用

八、利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

为了进一步完善公司利润分配事宜的决策程序和机制，增加利润分配决策的透明度和可操作性，加强对投资者的回报意识，明确规定了公司实行持续、稳定的利润分配政策，公司的利润分配应当重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展，具体内容详见公司章程第一百五十七条、第一百五十九条。（上海证券交易所网站，网址 www.sse.com.cn）

报告期内，公司严格执行了《公司章程》的分红政策、分配原则和条件。相关的决策程序和机制完备，独立董事尽职尽责并发挥了应有的作用。中小投资者有充分表达意见和诉求的机会，

其合法权益得到了充分维护。

(二) 现金分红政策的专项说明

适用 不适用

是否符合公司章程的规定或股东会决议的要求	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
分红标准和比例是否明确和清晰	<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
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用	<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

(三) 报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正，但未提出现金利润分配方案预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

适用 不适用

(四) 本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

适用 不适用

(五) 最近三个会计年度现金分红情况

适用 不适用

九、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

(三) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

(四) 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

十、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

适用 不适用

报告期内，公司严格依照中国证监会、上海证券交易所及《公司法》、《公司章程》等法律法规要求建立了严密的内控管理体系，并结合行业特征及企业经营实际，对内控制度不断进行持续完善与细化，提高了企业决策及管理效率，为企业经营管理及资产安全提供保障，有效促进公司战略的稳步实施。公司内部控制体系结构合理，内部控制制度符合法律法规要求，能够适应公司管理和发展的需要。公司不断健全和完善内控体系，内控运行机制有效，达到了内部控制预期目标，保障了公司及全体股东的利益。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

十一、报告期内对子公司的管理控制情况

适用 不适用

报告期内，公司严格按照上市公司规范运作的相关要求，根据《子公司管理制度》等相关内控制度，对下属子公司的规范运作、信息披露、财务资金等事项进行管理或监督，及时跟踪子公司财务状况等重大事项，及时履行信息披露义务，不断增强内控制度执行力和内控管理有效性。报告期内不存在子公司失去控制的现象。

对子公司的管理控制存在异常的风险提示

适用 不适用

十二、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

具体内容详见公司于2026年4月29日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）上刊登的《灵康药业集团股份有限公司内部控制审计报告》

是否披露内部控制审计报告：是

内部控制审计报告意见类型：标准的无保留意见

报告期或上年度是否被出具内部控制非标准审计意见

是 否

十三、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

无。

十四、纳入环境信息依法披露企业名单的上市公司及其主要子公司的环境信息情况

适用 不适用

纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量（个）		1
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	海南灵康制药有限公司	https://hnsthb.hainan.gov.cn/yfpl/#/gkwz/jcym

其他说明

适用 不适用

十五、社会责任工作情况

(一) 是否单独披露社会责任报告、可持续发展报告或 ESG 报告

适用 不适用

(二) 社会责任工作具体情况

适用 不适用

具体说明

适用 不适用

十六、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

适用 不适用

扶贫及乡村振兴项目	数量/内容	情况说明
总投入（万元）	5.64	
其中：资金（万元）	5.64	
物资折款（万元）		
惠及人数（人）		
帮扶形式（如产业扶贫、就业扶贫、教育扶贫等）	产业扶贫	

具体说明

适用 不适用

公司持续为公司藏区员工提供培训服务，提高工作技能；公司及子公司进一步帮助解决公司所在地脱贫人员的就业及发展问题，2021 年下半年开始分步实施白灵芝产业乡村振兴项目，公司总投资 400 多万元在扎塘镇吉林村建设 50 个智能集装箱出菇房项目，已建成并投入生产中。该项目的实施将直接帮扶当地村民，学习先进种植技术，积累种植管理经验，帮助当地农牧民就业及创收，继续按照西藏自治区关于巩固拓展脱贫攻坚成果的要求，开展各项脱贫攻坚工作。

公司作为上市企业，一直以来深耕实体经济，充分发挥资本力量，主动承担社会责任。公司始终以支持社会发展为己任，长期致力于促进社会经济各项事业的发展。公司将充分发挥资本力量与发展实体经济相结合，为服务社会经济发展和民生事业，精准扶贫脱贫、生态保护、创业就业作出新贡献。

十七、其他

适用 不适用

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

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

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与首次公开发行相关的承诺	分红	公司	公司可以采取现金或者股票的方式分配股利。公司分配现金股利，以人民币计价和支付。独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后2个月内完成股利（或股份）的派发事项。公司采取积极的现金或者股票方式分配股利，在公司当年经审计的净利润为正数的情况下，公司每年度采取的利润分配方式中必须含有现金分配方式。公司每年度现金分红金额应不低于当年实现的可供分配利润的百分之二十。在有条件的情况下，公司可以进行中期现金分红。若公司营业收入增长迅速，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配时，可以在满足上述现金股利分配的同时，制定股票股利分配预案。在具备现金分红条件下，公司应当优先采用现金分红进行利润分配。（具体内容详见招股书）	2014年6月	是	长期有效	是		
	解决同业竞争	灵康控股集团有限公司、陶灵刚、陶灵萍	1、截至本承诺函出具之日，本公司/本人目前没有，将来也不会以任何形式从事或参与任何与公司主营业务相同或相似的业务和活动，不通过投资于其他公司从事或参与和公司主营业务相同或相似的业务和活动。2、本公司/本人承诺不从事或参与任何与公司主营业务相同或相似的业务和活动，包括但不限于：（1）自行或者联合他人，以任何形式直接或间接	2014年6月	是	长期有效	是		

			从事或参与任何与公司主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动；(2)以任何形式支持他人从事与公司主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动；(3)以其他方式介入(不论直接或间接)任何与公司主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动。3、如果公司在其现有业务的基础上进一步拓展其经营业务范围，而本公司/本人届时控制的其他企业对此已经进行生产、经营的，本公司/本人届时控制的其他企业应将相关业务出售，公司对相关业务在同等商业条件下有优先收购权。4、对于公司在其现有业务范围的基础上进一步拓展其经营业务范围，而本公司/本人届时控制的其他企业尚未对此进行生产、经营的，本公司/本人届时控制的其他企业将不从事与公司该等新业务相同或相似的业务和活动。						
与再融资相关的承诺	其他	灵康控股集团有限公司、陶灵刚、陶灵萍	注一	2020年12月	是	2020年12月7日至2026年12月6日	是		
	其他	董事、高级管理人员	注二	2020年12月	是	2020年12月7日至2026年12月6日	是		

注一：鉴于公司拟公开发行可转换公司债券，为保障中小投资者知情权、维护中小投资者利益，公司提出了应对本次公开发行可转换公司债券摊薄即期回报采取的措施。根据中国证监会的相关要求，为推进公司填补回报措施的切实履行，公司控股股东、实际控制人就公司填补回报措施能够得到切实履行作出如下承诺：

- 1、不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益；
- 2、自本承诺出具之日至公司本次公开发行可转换公司债券实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新监管规定的，且上述承诺不能满足证监会该等规定时，本公司/本人承诺届时将按照证监会的最新规定出具补充承诺；
- 3、本公司/本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本公司/本人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，本公司/本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。
- 4、作为填补回报措施相关责任主体之一，若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本公司/本人同意，中国证监会、上海证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本公司/本人做出相关处罚或采取相关监管措施。

注二：鉴于公司拟公开发行可转换公司债券，为保障中小投资者知情权、维护中小投资者利益，公司提出了应对本次公开发行可转换公司债券摊薄即期回报采取的措施。根

据中国证监会的相关要求，为推进公司填补回报措施的切实履行，本人作为公司董事、高级管理人员就公司填补回报措施能够得到切实履行作出如下承诺：

- 1、承诺忠实、勤勉地履行职责，维护上市公司和全体股东的合法权益。
- 2、承诺不得无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不得采用其他方式损害上市公司利益。
- 3、承诺对其职务消费行为进行约束。
- 4、承诺不动用上市公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动。
- 5、承诺在自身职责和权限范围内，全力促使上市公司董事会或者薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与上市公司填补回报措施的执行情况相挂钩，并对上市公司董事会和股东大会审议的相关议案投赞成票（如有表决权）。
- 6、如果上市公司拟实施股权激励，承诺在自身职责和权限范围内，全力促使上市公司拟公布的股权激励的行权条件与上市公司填补回报措施的执行情况相挂钩，并对上市公司董事会和股东大会审议的相关议案投赞成票（如有表决权）。
- 7、在中国证监会、上海证券交易所另行发布填补摊薄即期回报措施及其承诺的相关意见及实施细则后，如果公开发行可转换公司债券的相关制度及承诺与该等规定不符时，承诺将立即按照中国证监会及上海证券交易所的规定出具补充承诺，并积极推进上市公司修订相关制度，以符合中国证监会及上海证券交易所的要求。
- 8、承诺严格履行其所作出的上述承诺事项，确保上市公司填补回报措施能够得到切实履行。如果承诺人违反其所作出的承诺或拒不履行承诺，承诺人将按照中国证监会《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》（证监会公告[2015]31号）等相关规定履行解释、道歉等相应义务，并同意中国证监会、上海证券交易所和中国上市公司协会依法作出的监管措施或自律监管措施；给上市公司或者股东造成损失的，承诺人愿意依法承担相应补偿责任。

(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

已达到 未达到 不适用

(三) 业绩承诺情况

适用 不适用

业绩承诺变更情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

适用 不适用

三、违规担保情况

适用 不适用

四、公司董事会对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

适用 不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明

(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用 不适用

(四) 审批程序及其他说明

适用 不适用

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

	原聘任	现聘任
境内会计师事务所名称	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）	中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	60	60
境内会计师事务所审计年限	3	1
境内会计师事务所注册会计师姓名	/	于伟、张财峰
境内会计师事务所注册会计师审计服务的累计年限	/	1

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）	25

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

为保障公司年度审计工作的顺利推进，综合考虑公司的业务情况和实际需求，参照《国有企业、上市公司选聘会计师事务所管理办法》充分了解会计师事务所基本情况及审计费用报价等因素，公司拟聘任中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）为2025年度财务报表及内部控制审计机构。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

审计费用较上一年度下降20%以上（含20%）的情况说明

适用 不适用

七、面临退市风险的情况

(一) 导致退市风险警示的原因

适用 不适用

(二) 公司拟采取的应对措施

适用 不适用

(三) 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

八、破产重整相关事项

适用 不适用

九、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

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

适用 不适用

十一、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

十二、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

事项概述	查询索引
全资子公司浙江灵康向实际控制人陶灵萍女士租用办公用房	www.sse.com.cn（公告编号：2023-053）

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

(二)资产或股权收购、出售发生的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

(三)共同对外投资的重大关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(四)关联债权债务往来

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(五)公司与存在关联关系的财务公司、公司控股财务公司与关联方之间的金融业务

适用 不适用

(六)其他

适用 不适用

十三、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

1、 托管情况

适用 不适用

2、 承包情况

适用 不适用

3、 租赁情况

适用 不适用

(二) 担保情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）														
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保物(如有)	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	反担保情况	是否为关联方担保	关联关系
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）														
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）														
公司及其子公司对子公司的担保情况														
报告期内对子公司担保发生额合计							4,500.00							
报告期末对子公司担保余额合计（B）							4,500.00							
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）														
担保总额（A+B）							4,500.00							
担保总额占公司净资产的比例(%)							7.25							
其中：														
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）														
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）														
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）														
上述三项担保金额合计（C+D+E）														
未到期担保可能承担连带清偿责任说明														
担保情况说明														

(三) 委托他人进行现金资产管理的情况

1、委托理财情况

(1). 委托理财总体情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

类型	风险特征	未到期余额	逾期未收回金额
公募基金产品	中低风险	2,000.00	
信托理财产品	中低风险	498.44	498.44

其他情况

□适用 √不适用

(2). 单项委托理财情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

受托人	委托理财类型	风险特征	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	资金投向	是否存在受限情形	实际收益或损失	未到期金额	逾期未收回金额
金鹰基金管理有限公司	公募基金产品	中低风险	2,000.00	2022-07-23		定向增发	否		2,000.00	
中建投信托股份有限公司	信托理财产品	中低风险	3,000.00	2021-06-29	2022-06-29	南城都汇七期项目	否			498.44

其他情况

□适用 √不适用

(3). 委托理财减值准备

适用 不适用

2、 委托贷款情况

(1). 委托贷款总体情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(2). 单项委托贷款情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(3). 委托贷款减值准备

适用 不适用

3、 其他情况

适用 不适用

(四) 其他重大合同

适用 不适用

十四、募集资金使用进展说明

适用 不适用

(一) 募集资金整体使用情况

√适用 □不适用

单位：万元

募集资金来源	募集资金到位时间	募集资金总额	募集资金净额 (1)	招股书或募集说明书中募集资金承诺投资总额 (2)	超募资金总额 (3) = (1) - (2)	截至报告期末累计投入募集资金总额 (4)	其中：截至报告期末超募资金累计投入总额 (5)	截至报告期末募集资金累计投入进度 (%) (6) = (4)/(1)	截至报告期末超募资金累计投入进度 (%) (7) = (5)/(3)	本年度投入金额 (8)	本年度投入金额占比 (%) (9) = (8)/(1)	变更用途的募集资金总额
首次公开发行股票	2015年5月25日	76,050.00	70,294.97	70,294.97		70,229.56		99.91				
发行可转换债券	2020年12月7日	52,500.00	51,778.16	51,778.16		7,133.52		13.78				
合计	/	128,550.00	122,073.13	122,073.13		77,363.08		/	/		/	

其他说明

□适用 √不适用

(二) 募投项目明细

√适用 □不适用

1、 募集资金明细使用情况

√适用 □不适用

单位：万元

募集资金来源	项目名称	项目性质	是否为招股书或者募集说明书中	是否涉及变更投向	募集资金计划投资总额 (1)	本年投入金额	截至报告期末累计投入募集资金总额 (2)	截至报告期末累计投入进度 (%) (3) = (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	是否已结项	投入进度是否符合计划的进度	投入进度未达计划的具体原因	本年实现的效益	本项目已实现的效益或者研发成果	项目可行性是否发生重大变化,如是,请说明具体	节余金额

			的承诺投资项目												情况	
首次公开发行股票	冻干粉针剂生产线建设项目	生产建设	是	否	7,316.29		7,250.88	99.11	2018年6月	是	是		110.46	17,177.77	注1	
首次公开发行股票	粉针剂生产线建设项目	生产建设	是	否	2,940.19		2,940.19	100.00	2018年6月	是	是		-75.38	1,297.67	注1	
首次公开发行股票	药品物流中心项目	运营管理	是	否	9,225.14		9,225.14	100.00	2019年4月	是	是				否	
首次公开发行股票	研发中心建设项目	研发	是	是，此项目取消					已终止	已终止	已终止				注2	
首次公开发行股票	营销网络建设项目	运营管理	是	是，此项目未取消，调整募集资金总额	2,614.36		2,614.36	100.00	2018年12月	是	是				否	
首次公开发行股票	ERP系统建设项目	运营管理	是	否	1,214.30		1,214.30	100.00	2019年12月	是	是				否	
首次公开发行股票	补充流动资金	补流还贷	是	否	46,984.69		46,984.69	100.00	2019年12月	是	是				否	
发行可转换债券	海南灵康制药美安生产基地建设项目（一期）	生产建设	是	是，此项目取消	51,778.16		7,133.52	13.78	2024年5月	已终止	已终止				注3	
合计	/	/	/	/	122,073.13		77,363.08	/	/	/	/	/	35.08	/	/	

[注1] 经2017年12月29日召开的2017年第二次临时股东大会审议通过，公司终止了冻干粉针剂生产线建设项目和粉针剂生产线建设项目。

[注 2] 2019年4月25日，公司召开第三届董事会第二次会议，审议通过了《关于募集资金投资项目终止或结项并将结余募集资金永久补充流动资金的议案》，同意公司对研发中心建设项目进行终止，对ERP系统建设项目、药品物流中心项目、营销网络建设项目进行结项，并将结余募集资金8,148.90万元（含结余募集资金、历年使用闲置募集资金进行现金管理产生的收入与利息收入扣减手续费净额）永久补充流动资金，用于公司主营业务的发展。该议案已经2019年5月17日召开的2018年年度股东大会审议通过。

[注 3]2024年5月16日，公司召开第四届董事会第十三次会议，审议通过了《关于终止可转换公司债券募集资金投资项目的议案》，同意终止《海南灵康制药美安生产基地建设项目（一期）》，将剩余的募集资金继续留存于募集资金专户，根据公司后续实际经营或对外投资需要尽快科学、审慎地作出安排，如公司后续对该等剩余募集资金使用作出其他安排，将依法履行相应的审议及披露程序。该议案已经2024年6月14日召开的2024年第一次临时股东大会和2024年第一次债券持有人会议审议通过。

2、超募资金明细使用情况

适用 不适用

3、报告期内募投项目重新论证的具体情况

适用 不适用

(三) 报告期内募投变更或终止情况

适用 不适用

(四) 报告期内募集资金使用的其他情况

1、募集资金投资项目先期投入及置换情况

适用 不适用

2、用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

适用 不适用

2025年6月17日，公司召开第四届董事会第三十一次会议及第四届监事会第十九次会议，分别审议通过了《关于使用部分闲置募集资金临时补充流动资金的议案》，同意使用不超过人民币40,000万元闲置募集资金临时补充流动资金，使用期限为自公司第四届董事会第三十一次会议审议批准之日起不超过12个月。

3、对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况

适用 不适用

4、其他

适用 不适用

(五) 中介机构关于募集资金存储与使用情况的专项核查、鉴证的结论性意见

适用 不适用

保荐机构核查意见：2025年灵康药业严格执行募集资金专户存储制度，有效执行三方监管协议，对募集资金进行了专户存储和专项使用，不存在变相改变募集资金用途和损害股东利益的情况；募集资金具体使用情况与已披露情况一致，未发现募集资金使用违反相关法律法规的情形。

审计机构鉴证意见：灵康药业公司截至2025年12月31日止的《2025年度募集资金存放、管理与实际使用情况的专项报告》在所有重大方面按照中国证监会发布的中国证券监督管理委员会《上市公司募集资金监管规则》和上海证券交易所发布的《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》、《上海证券交易所上市公司自律监管指南第1号——公告格式》等有关规定编制。

核查异常的相关情况说明

适用 不适用

(六) 擅自变更募集资金用途、违规占用募集资金的后续整改情况

适用 不适用

十五、其他对投资者作出价值判断和投资决策有重大影响的重大事项的说明

适用 不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+, -)					本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例(%)
一、有限售条件股份									
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股									
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股份	721,244,005	100				2,131	2,131	721,246,136	100
1、人民币普通股	721,244,005	100				2,131	2,131	721,246,136	100
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	721,244,005	100				2,131	2,131	721,246,136	100

2、股份变动情况说明

√适用 □不适用

经中国证券监督管理委员会证监许可[2020]2640号文核准，公司于2020年12月1日公开发行了525万张可转换公司债券，每张面值100元，发行总额为525,000,000元，期限6年。经上海证券交易所自律监管决定书[2020]412号文同意，公司发行的525,000,000元可转换公司债券于2020年12月22日起在上海证券交易所挂牌交易，债券简称“灵康转债”，债券代码“113610”。根据《上海证券交易所股票上市规则》等相关规定以及《灵康药业集团股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》的有关约定，公司该次发行的“灵康转债”自2021年6月7日起可转换为本公司A股普通股股票。

2025年1月1日至2025年12月31日期间，累计共有15,000元灵康转债转换为公司A股股票，累计转股股数为2,131股。根据该转股结果，公司总股本相应增加2,131股，公司总股本由721,244,005股变更为721,246,136股。

3、 股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

适用 不适用

按2025年发行在外的普通股加权平均数721,244,874.50股（扣除库存股-股份回购后）摊薄计算，公司2024年度基本每股收益为-0.18元，按2025年发行在外的普通股加权平均数721,244,874.50股（扣除库存股-股份回购后）摊薄计算，公司2024年度归属于普通股股东的每股净资产1.07元。

4、 公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

(二) 限售股份变动情况

适用 不适用

二、 证券发行与上市情况

(一) 截至报告期内证券发行情况

适用 不适用

单位：股 币种：人民币

股票及其衍生证券的种类	发行日期	发行价格（或利率）	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
可转换公司债券、分离交易可转债						
灵康转债	2020年12月1日	100	5,250,000.00	2020年12月22日	5,250,000.00	2026年11月30日

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

适用 不适用

根据中国证券监督管理委员会《关于核准灵康药业集团股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可[2020]2640号），公司于2020年12月1日公开发行了525,000手可转换公司债券，每张面值100元，发行总额52,500.00万元，期限6年，票面利率设定为：第一年0.40%、第二年0.70%、第三年1.00%、第四年1.50%、第五年2.50%、第六年3.00%。

经上海证券交易所自律监管决定书[2020]412号文同意，公司52,500.00万元可转换公司债券于2020年12月22日起在上海证券交易所挂牌交易，债券简称“灵康转债”，债券代码“113610”。

(二) 公司股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

适用 不适用

(三) 现存的内部职工股情况

□适用 √不适用

三、股东和实际控制人情况

(一) 股东总数

截至报告期末普通股股东总数(户)	25,378
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	25,406
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0

(二) 截至报告期末前十名股东、前十名流通股股东(或无限售条件股东)持股情况表

单位：股

前十名股东持股情况(不含通过转融通出借股份)							
股东名称 (全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例 (%)	持有有限售 条件股份数 量	质押、标记或冻结情况		股东性 质
					股份状态	数量	
灵康控股集团 有限公司		339,652,800	47.09		质押	103,659,600	境内非 国有法 人
陶灵萍		48,157,200	6.68		无		境内自 然人
王文南		21,058,592	2.92		无		境内自 然人
陶小刚		16,128,840	2.24		无		境内自 然人
刘青	3,946,100	3,946,100	0.55		无		境内自 然人
陶灵刚		3,469,991	0.48		无		境内自 然人
袁剑	2,500,000	2,500,000	0.35		无		境内自 然人
董凤菊	2,394,500	2,394,500	0.33		无		境内自 然人
张桂芬	2,115,400	2,115,400	0.29		无		境内自 然人
北京大时代私 募基金管理有 限公司一大时 代玛玛77号私 募证券投资基 金	1,964,000	1,964,000	0.27		无		其他
前十名无限售条件股东持股情况(不含通过转融通出借股份)							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
灵康控股集团 有限公司	339,652,800	人民币普通股	339,652,800				
陶灵萍	48,157,200	人民币普通股	48,157,200				

王文南	21,058,592	人民币普通股	21,058,592
陶小刚	16,128,840	人民币普通股	16,128,840
刘青	3,946,100	人民币普通股	3,946,100
陶灵刚	3,469,991	人民币普通股	3,469,991
袁剑	2,500,000	人民币普通股	2,500,000
董凤菊	2,394,500	人民币普通股	2,394,500
张桂芬	2,115,400	人民币普通股	2,115,400
北京大时代私募基金管理有限公司一大时代玛玛77号私募证券投资基金	1,964,000	人民币普通股	1,964,000
前十名股东中回购专户情况说明	灵康药业集团股份有限公司回购专用证券账户持有 17,701,793 股		
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明	无		
上述股东关联关系或一致行动的说明	在上述股东中，公司已知陶灵萍、陶灵刚、陶小刚为兄妹关系，陶灵萍持有灵康控股集团有限公司 100%的股权。		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无		

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

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

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件
适用 不适用

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用 不适用

四、控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1、法人

适用 不适用

名称	灵康控股集团有限公司
单位负责人或法定代表人	陶灵萍
成立日期	2011年6月8日
主要经营业务	一般项目：控股公司服务；家用电器销售；珠宝首饰批发；机械设备销售；电子产品销售；纸浆销售；金属材料销售；化工产品销售（不含许可类化工产品）；供应链管理服务；企业管理；财务咨询；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；市场调查（不含涉外调查）；建筑材料销售；橡胶制品销售；住房租赁；非居住房地产租赁(除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动)。
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无
其他情况说明	无

2、 自然人

适用 不适用

3、 公司不存在控股股东情况的特别说明

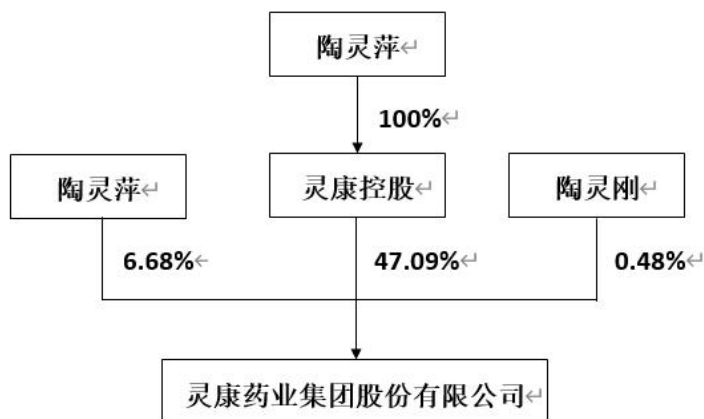
适用 不适用

4、 报告期内控股股东变更情况的说明

适用 不适用

5、 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



(二) 实际控制人情况

1、 法人

适用 不适用

2、 自然人

适用 不适用

姓名	陶灵萍
国籍	中国
是否取得其他国家或地区居留权	否
主要职业及职务	灵康药业集团股份有限公司董事长兼总经理、灵康控股集团有限公司执行董事
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无
姓名	陶灵刚
国籍	中国
是否取得其他国家或地区居留权	否
主要职业及职务	无
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无

3、 公司不存在实际控制人情况的特别说明

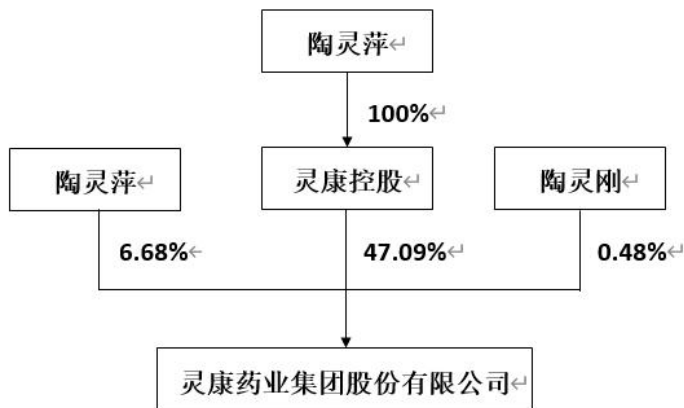
适用 不适用

4、报告期内公司控制权发生变更的情况说明

适用 不适用

5、公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



6、实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

适用 不适用

五、公司控股股东或第一大股东及其一致行动人累计质押股份数量占其所持公司股份数量比例达到 80%以上

适用 不适用

六、其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

七、股份限制减持情况说明

适用 不适用

八、股份回购在报告期的具体实施情况

适用 不适用

九、优先股相关情况

适用 不适用

第七节 债券相关情况

一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

适用 不适用

二、可转换公司债券情况

适用 不适用

(一) 转债发行情况

适用 不适用

根据中国证券监督管理委员会《关于核准灵康药业集团股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可[2020]2640号），公司于2020年12月1日公开发行了525,000手可转换公司债券，每张面值100元，发行总额52,500.00万元，期限6年。

经上海证券交易所自律监管决定书[2020]412号文同意，公司52,500.00万元可转换公司债券于2020年12月22日起在上海证券交易所挂牌交易，债券简称“灵康转债”，债券代码“113610”。

根据有关规定和《灵康药业集团股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》的约定，公司本次发行的“灵康转债”自发行结束之日（2020年12月7日）起满六个月后的第一个交易日，即2021年6月7日起可转换为公司股份。

(二) 报告期转债持有人及担保人情况

适用 不适用

可转换公司债券名称	灵康转债	
期末转债持有人数	2,876	
本公司转债的担保人	灵康控股集团有限公司	
前十名转债持有人情况如下：		
可转换公司债券持有人名称	期末持债数量（元）	持有比例(%)
李怡名	25,145,000	9.94
丁碧霞	23,778,000	9.40
大成国际资产管理有限公司—大成中国灵活配置基金	18,859,000	7.46
张鹏	18,028,000	7.13
苑志华	13,021,000	5.15
宋爱国	11,440,000	4.52
李裕婷	10,618,000	4.20
南京盈怀私募基金管理有限公司—盈怀问荆1号私募证券投资基金	10,500,000	4.15
杭州富涌谷显山资产管理有限公司—富涌谷可转债1号私募证券投资基金	9,667,000	3.82
张洪西	8,848,000	3.50

(三) 报告期转债变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

可转换公司债券名称	本次变动前	本次变动增减			本次变动后
		转股	赎回	回售	
灵康转债	252,984,000	15,000		1,000	252,968,000

报告期转债累计转股情况

√适用 □不适用

可转换公司债券名称	灵康转债
报告期转股额（元）	15,000
报告期转股数（股）	2,131
累计转股数（股）	7,806,136
累计转股数占转股前公司已发行股份总数（%）	1.0942
尚未转股额（元）	252,968,000
未转股转债占转债发行总量比例（%）	48.1844

(四) 转股价格历次调整情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

可转换公司债券名称		转股价格调整		
转股价格调整日	调整后转股价格	披露时间	披露媒体	转股价格调整说明
2021年5月31日	8.61	2021年5月25日	上海证券交易所	公司实施2020年度权益分派，每10股派发现金红利2.00元，转股价格由原来的8.81元/股调整为8.61元/股
2022年7月5日	8.51	2022年6月29日	上海证券交易所	公司实施2021年度权益分派，每10股派发现金红利1.00元，转股价格由8.61元/股调整为8.51元/股
2024年7月16日	8.00	2024年7月15日	上海证券交易所	因触发“灵康转债”转股价格修正条款，自2024年7月16日起，转股价格由8.51元/股修正为8.00元/股
2025年8月1日	6.50	2025年7月31日	上海证券交易所	因触发“灵康转债”转股价格修正条款，自2025年8月1日起，转股价格由8.00元/股修正为6.50元/股
截至本报告期末最新转股价格		6.50		

(五) 公司的负债情况、资信变化情况及在未来年度还债的现金安排

□适用 √不适用

(六) 转债其他情况说明

□适用 √不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

√适用 □不适用

审计报告

中审亚太审字(2026)006339号

灵康药业集团股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了灵康药业集团股份有限公司（以下简称“灵康药业公司”）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，公允反映了灵康药业公司2025年12月31日合并及公司的财务状况以及2025年度合并及公司的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有关公众利益实体的独立性要求，我们独立于灵康药业公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。除“与持续经营相关的重大不确定性”部分所述事项外，我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

（一）收入确认

1、事项描述

如财务报表附注3、34收入之说明及5、40营业收入/营业成本所述：灵康药业公司主要从事抗感染类、肠外营养类和消化系统类等药品的研发、生产与销售。2025年度灵康药业公司确认的营业收入为人民币322,483,887.60元。由于营业收入是灵康药业公司的关键业绩指标之一，可

能存在灵康药业公司管理层（以下简称管理层）通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险。因此，我们将收入确认确定为关键审计事项。

2、审计应对措施

(1) 了解与收入确认相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 检查销售合同，了解主要合同条款或条件，评价收入确认方法是否适当；

(3) 对营业收入及毛利率实施分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明波动原因；

(4) 对于营业收入，以抽样方式检查与收入确认相关的支持性文件，包括发票、销售合同、出库单、物流单、银行收款回单等；

(5) 以抽样方式对主要客户进行实地走访、函证本期产品销售发生额及往来款项余额，以核实本期收入的真实性、完整性；

(6) 对资产负债表日前后确认的营业收入实施截止测试，评价营业收入是否在恰当期间确认；

(7) 检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

(二) 应收账款减值

1、事项描述

如财务报表附注 3.11.2 金融工具的减值及 5.3 应收账款所述：

截至 2025 年 12 月 31 日，灵康药业公司应收账款账面余额为人民币 303,375,999.03 元，坏账准备为人民币 47,269,154.99 元，账面价值为人民币 256,106,844.04 元。

管理层根据各项应收账款的信用风险特征，以应收账款组合为基础，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量其损失准备。对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款，管理层以账龄为依据划分组合，参照历史信用损失经验，并根据前瞻性估计予以调整，编制应收账款账龄与预期信用损失率对照表，据此确定应计提的坏账准备。

由于应收账款金额重大，且应收账款减值涉及重大管理层判断，我们将应收账款减值确定为关键审计事项。

2、审计应对措施

(1) 了解与应收账款减值相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 复核以前年度已计提坏账准备的应收账款的后续实际核销或转回情况，评价管理层过往预测的准确性；

(3) 复核管理层对应收账款进行信用风险评估的相关考虑和客观证据，评价管理层是否恰当识别各项应收账款的信用风险特征；

(4) 对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款，评价管理层按信用风险特征划分组合的合理性；评价管理层根据历史信用损失经验及前瞻性估计确定的应收账款账龄与预期信用损失率对照表的合理性；测试管理层使用数据的准确性和完整性以及对坏账准备的计算是否准确；

(5) 检查应收账款的期后回款情况，评价管理层计提应收账款坏账准备的合理性；

(6) 检查与应收账款减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

(三) 销售费用确认

1、事项描述

如财务报表附注 5.42 销售费用所述：

2025 年度销售费用 154,808,685.74 元，较 2024 年度 141,995,468.58 元增加 12,813,217.16 元，同比增长 9.02%。由于销售费用可能存在核算不规范或存在计入错误的会计期间导致的错报风险，我们将销售费用确认确定为关键审计事项。

2、审计应对措施

(1) 了解与销售费用相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 对销售费用实施分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明波动原因；

(3) 以抽样方式检查与市场营销服务费确认相关的支持性文件，包括协议、发票、付款申请单、其他证据链等，评价费用发生的真实性和合理性；

(4) 向公司管理层及其他相关人员询问了解本年度开展医药合同销售组织业务的背景及商业逻辑，查询医药推广商的工商登记资料，确认医药推广商与公司是否存在关联关系；

(5) 以抽样方式对主要医药推广商进行实地走访、函证本期市场营销服务费发生额及往来款项余额，确认销售费用的真实性、完整性；

(6) 对资产负债表日前后确认的销售费用实施截止测试，评价销售费用是否在恰当期间确认；

(7) 检查与销售费用相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

四、其他信息

灵康药业公司管理层对其他信息负责。其他信息包括 2025 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

灵康药业公司管理层（以下简称管理层）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，管理层负责评估灵康药业公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的

事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算灵康药业公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督灵康药业公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误所导致，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：

（一）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。

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）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。

（四）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，就可能对灵康药业公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致灵康药业公司不能持续经营。

（五）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。

（六）就灵康药业公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对合并财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

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

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。

中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）

（盖章）

中国注册会计师：于伟（项目合伙人）

（签名并盖章）

中国注册会计师：张财峰

（签名并盖章）

中国·北京

二〇二六年四月二十八日

二、财务报表

合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：灵康药业集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金	七、1	155,511,476.13	254,087,208.94
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	七、2	13,318,533.53	31,222,077.59
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	七、5	256,106,844.04	243,202,284.71
应收款项融资	七、7	109,880.00	
预付款项	七、8	8,275,275.77	17,934,665.05
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	七、9	2,397,402.44	4,692,354.82
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	七、10	84,030,714.01	27,879,613.88
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	七、13	5,628,830.59	7,592,358.81
流动资产合计		525,378,956.51	586,610,563.80
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			

长期应收款			
长期股权投资	七、17	14,417,743.43	17,939,111.32
其他权益工具投资	七、18	50,046,715.68	57,731,807.71
其他非流动金融资产			
投资性房地产	七、20	6,606,258.37	7,024,151.54
固定资产	七、21	209,061,714.55	234,314,219.59
在建工程	七、22	190,834,392.07	228,223,631.76
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	七、25	5,270,762.87	7,131,032.13
无形资产	七、26	93,611,430.59	100,901,478.24
开发支出			
商誉	七、27		
长期待摊费用	七、28	11,423,674.54	14,233,091.46
递延所得税资产	七、29		
其他非流动资产	七、30	127,819.00	1,224,500.00
非流动资产合计		581,400,511.10	668,723,023.75
资产总计		1,106,779,467.61	1,255,333,587.55
流动负债：			
短期借款	七、32	15,011,222.23	
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	七、35	30,000,000.00	16,031,280.10
应付账款	七、36	99,119,571.95	93,530,265.44
预收款项	七、37	338,285.76	198,758.68
合同负债	七、38	11,429,271.62	6,681,668.57
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	七、39	5,990,179.14	8,205,429.32
应交税费	七、40	6,670,960.09	12,727,406.13
其他应付款	七、41	32,808,211.01	77,202,160.99
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	七、43	274,540,793.88	2,189,451.78
其他流动负债	七、44	2,673,244.94	2,547,790.54
流动负债合计		478,581,740.62	219,314,211.55
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券	七、46		257,991,407.31
其中：优先股			

永续债			
租赁负债	七、47	2,130,682.94	4,074,716.22
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	七、51	4,467,151.17	2,410,683.50
递延所得税负债	七、29	1,317,690.72	1,782,758.03
其他非流动负债			
非流动负债合计		7,915,524.83	266,259,565.06
负债合计		486,497,265.45	485,573,776.61
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	七、53	721,246,136.00	721,244,005.00
其他权益工具	七、54	60,477,385.14	60,481,210.28
其中：优先股			
永续债			
资本公积	七、55	304,404,271.94	262,645,577.37
减：库存股	七、56	110,019,822.20	110,019,822.20
其他综合收益	七、57	-263,450.11	-2,268,192.29
专项储备			
盈余公积	七、59	144,362,187.90	144,362,187.90
一般风险准备			
未分配利润	七、60	-499,924,506.51	-306,685,155.12
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		620,282,202.16	769,759,810.94
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计		620,282,202.16	769,759,810.94
负债和所有者权益（或股东权益）总计		1,106,779,467.61	1,255,333,587.55

公司负责人：陶灵萍 主管会计工作负责人：张俊珂 会计机构负责人：张俊珂

母公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位：灵康药业集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金		127,126,704.17	240,893,722.79
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十九、1	140,790,488.54	201,712,309.72
应收款项融资			
预付款项		4,466,248.74	22,922,875.10
其他应收款	十九、2	305,556,846.62	171,527,382.69
其中：应收利息			
应收股利			

存货		8,276,609.09	7,187,920.29
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			7,281.55
流动资产合计		586,216,897.16	644,251,492.14
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十九、3	753,171,485.34	761,692,853.23
其他权益工具投资		50,046,715.68	57,731,807.71
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		47,443,080.39	50,307,444.15
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		6,578,336.18	7,607,443.13
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		34,591.09	51,886.69
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计		857,274,208.68	877,391,434.91
资产总计		1,443,491,105.84	1,521,642,927.05
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		335,916,097.49	306,766,592.84
预收款项			
合同负债		69,412,757.22	74,909,415.42
应付职工薪酬		456,249.67	3,046,066.31
应交税费		4,811,880.72	8,330,204.18
其他应付款		34,426,056.91	74,812,849.37
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		272,597,453.69	421,071.61
其他流动负债		9,043,413.56	10,048,876.43
流动负债合计		726,663,909.26	478,335,076.16
非流动负债：			

长期借款			
应付债券			257,991,407.31
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		2,304,008.00	
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		2,304,008.00	257,991,407.31
负债合计		728,967,917.26	736,326,483.47
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		721,246,136.00	721,244,005.00
其他权益工具		60,477,385.14	60,481,210.28
其中：优先股			
永续债			
资本公积		304,404,271.94	262,645,577.37
减：库存股		110,019,822.20	110,019,822.20
其他综合收益		-263,450.11	-2,268,192.29
专项储备			
盈余公积		144,362,187.90	144,362,187.90
未分配利润		-405,683,520.09	-291,128,522.48
所有者权益（或股东权益）合计		714,523,188.58	785,316,443.58
负债和所有者权益（或股东权益）总计		1,443,491,105.84	1,521,642,927.05

公司负责人：陶灵萍 主管会计工作负责人：张俊珂 会计机构负责人：张俊珂

合并利润表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、营业总收入		322,483,887.60	379,780,224.17
其中：营业收入	七、61	322,483,887.60	379,780,224.17
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		490,562,003.63	466,355,331.15
其中：营业成本	七、61	181,515,762.37	201,737,206.04
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			

分保费用			
税金及附加	七、62	4,189,910.55	4,822,021.42
销售费用	七、63	154,808,685.74	141,995,468.58
管理费用	七、64	74,612,084.15	89,519,946.76
研发费用	七、65	12,701,213.38	26,664,860.90
财务费用	七、66	62,734,347.44	1,615,827.45
其中：利息费用		21,197,524.07	27,377,086.77
利息收入		237,874.25	1,292,094.02
加：其他收益	七、67	12,084,600.62	17,924,604.47
投资收益（损失以“-”号填列）	七、68	-2,407,842.88	-12,723,355.72
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-3,521,367.89	-15,002,259.91
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
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）	七、70	-570,782.06	5,903,731.69
信用减值损失（损失以“-”号填列）	七、71	914,989.13	-18,766,059.18
资产减值损失（损失以“-”号填列）	七、72	-41,449,843.73	-32,296,796.18
资产处置收益（损失以“-”号填列）	七、73	3,533,141.93	-2,235,606.34
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-195,973,853.02	-128,768,588.24
加：营业外收入	七、74	4,204,002.34	1,549,575.65
减：营业外支出	七、75	1,744,582.00	509,836.45
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-193,514,432.68	-127,728,849.04
减：所得税费用	七、76	-275,081.29	3,034,839.81
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-193,239,351.39	-130,763,688.85
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-193,239,351.39	-130,763,688.85
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		-193,239,351.39	-130,763,688.85
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）			
六、其他综合收益的税后净额		2,004,742.18	-2,268,192.29
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1. 不能重分类进损益的其他综合收益		2,004,742.18	-2,268,192.29

(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		2,004,742.18	-2,268,192.29
(4) 企业自身信用风险公允价值变动			
2. 将重分类进损益的其他综合收益			
(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			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		-191,234,609.21	-133,031,881.14
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		-191,234,609.21	-133,031,881.14
(二) 归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		-0.27	-0.18
(二) 稀释每股收益(元/股)		-0.27	-0.18

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

公司负责人：陶灵萍 主管会计工作负责人：张俊珂 会计机构负责人：张俊珂

母公司利润表

2025 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025 年度	2024 年度
一、营业收入	十九、4	154,769,805.26	288,001,019.97
减：营业成本	十九、4	52,140,244.85	155,713,567.64
税金及附加		365,859.83	711,658.46
销售费用		143,953,016.61	131,635,408.56
管理费用		14,012,039.78	27,235,286.34
研发费用		141,758.76	9,516,089.39
财务费用		62,100,880.32	-13,652,013.78
其中：利息费用		20,526,224.72	11,402,144.55
利息收入		182,153.80	534,278.93
加：其他收益		16,996.77	6,586,797.21
投资收益（损失以“－”号填	十九、5	-2,415,862.85	-12,904,383.21

列)			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-3,521,367.89	-15,002,259.91
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
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)			249,384.32
信用减值损失(损失以“-”号填列)		11,481,476.76	-92,979,257.33
资产减值损失(损失以“-”号填列)		-4,788,623.70	-8,976,228.78
资产处置收益(损失以“-”号填列)			1,360.40
二、营业利润(亏损以“-”号填列)		-113,650,007.91	-131,181,304.03
加：营业外收入			1,372,061.34
减：营业外支出		904,989.70	229,563.60
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		-114,554,997.61	-130,038,806.29
减：所得税费用			1,381,293.71
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		-114,554,997.61	-131,420,100.00
(一)持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		-114,554,997.61	-131,420,100.00
(二)终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)			
五、其他综合收益的税后净额		2,004,742.18	-2,268,192.29
(一)不能重分类进损益的其他综合收益		2,004,742.18	-2,268,192.29
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		2,004,742.18	-2,268,192.29
4.企业自身信用风险公允价值变动			
(二)将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
六、综合收益总额		-112,550,255.43	-133,688,292.29

七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)			
（二）稀释每股收益(元/股)			

公司负责人：陶灵萍 主管会计工作负责人：张俊珂 会计机构负责人：张俊珂

合并现金流量表
2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		371,605,687.42	235,291,466.02
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	七、78	31,529,453.64	47,237,607.00
经营活动现金流入小计		403,135,141.06	282,529,073.02
购买商品、接受劳务支付的现金		255,757,641.14	208,548,318.97
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		44,884,098.31	47,790,751.15
支付的各项税费		15,241,611.72	7,917,388.89
支付其他与经营活动有关的	七、78	220,116,875.65	129,161,372.40

现金			
经营活动现金流出小计		536,000,226.82	393,417,831.41
经营活动产生的现金流量净额		-132,865,085.76	-110,888,758.39
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		9,697,845.18	
取得投资收益收到的现金		1,105,526.31	8,098,888.52
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		7,008,973.97	2,067,600.00
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	七、78	17,332,762.00	367,000,000.00
投资活动现金流入小计		35,145,107.46	377,166,488.52
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,683,196.08	8,847,836.79
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	七、78		2,532,762.00
投资活动现金流出小计		2,683,196.08	11,380,598.79
投资活动产生的现金流量净额		32,461,911.38	365,785,889.73
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		15,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	七、78	250,000,000.00	220,036,467.43
筹资活动现金流入小计		265,000,000.00	220,036,467.43
偿还债务支付的现金			322,178,500.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		6,591,341.08	5,729,920.06
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	七、78	252,067,443.33	214,206,515.01
筹资活动现金流出小计		258,658,784.41	542,114,935.07
筹资活动产生的现金流量净额		6,341,215.59	-322,078,467.64
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-94,061,958.79	-67,181,336.30
加：期初现金及现金等价物余额		247,269,420.52	314,450,756.82
六、期末现金及现金等价物余额		153,207,461.73	247,269,420.52

公司负责人：陶灵萍 主管会计工作负责人：张俊珂 会计机构负责人：张俊珂

母公司现金流量表
2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		238,316,720.37	176,283,418.03
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		4,544,554.51	207,179,160.40
经营活动现金流入小计		242,861,274.88	383,462,578.43
购买商品、接受劳务支付的现金		59,807,477.78	147,791,828.30
支付给职工及为职工支付的现金		8,129,971.10	11,510,288.40
支付的各项税费		5,944,515.53	1,582,843.07
支付其他与经营活动有关的现金		283,429,520.42	82,003,833.04
经营活动现金流出小计		357,311,484.83	242,888,792.81
经营活动产生的现金流量净额		-114,450,209.95	140,573,785.62
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		9,689,834.21	
取得投资收益收到的现金		1,105,526.31	4,337,602.74
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			2,300.00
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			275,000,000.00
投资活动现金流入小计		10,795,360.52	279,339,902.74
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		4,090,327.79	1,136,656.00
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		4,090,327.79	1,136,656.00
投资活动产生的现金流量净额		6,705,032.73	278,203,246.74
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的		250,000,000.00	220,036,467.43

现金			
筹资活动现金流入小计		250,000,000.00	220,036,467.43
偿还债务支付的现金			322,178,500.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		6,324,225.00	5,729,920.06
支付其他与筹资活动有关的现金		250,000,000.00	211,652,222.53
筹资活动现金流出小计		256,324,225.00	539,560,642.59
筹资活动产生的现金流量净额		-6,324,225.00	-319,524,175.16
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-114,069,402.22	99,252,857.20
加：期初现金及现金等价物余额		238,892,091.99	139,639,234.79
六、期末现金及现金等价物余额		124,822,689.77	238,892,091.99

公司负责人：陶灵萍 主管会计工作负责人：张俊珂 会计机构负责人：张俊珂

合并所有者权益变动表
2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年度														
	归属于母公司所有者权益													少数 股东 权益	所有者 权益合 计
	实收资本(或 股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收 益	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润	其他	小计		
	优 先 股	永 续 债	其他												
一、上年 年末余额	721,244,005.00			60,481,210.28	262,645,577.37	110,019,822.20	-2,268,192.29		144,362,187.90		-306,685,155.12		769,759,810.94	769,759,810.94	
加：会计 政策变更															
前 期差错更 正															
其 他															
二、本年 期初余额	721,244,005.00			60,481,210.28	262,645,577.37	110,019,822.20	-2,268,192.29		144,362,187.90		-306,685,155.12		769,759,810.94	769,759,810.94	
三、本期 增减变动 金额（减 少以 “-”号 填列）	2,131.00			-3,825.14	41,758,694.57		2,004,742.18				-193,239,351.39		-149,477,608.78	-149,477,608.78	
（一）综 合收益总 额							2,004,742.18				-193,239,351.39		-191,234,609.21	-191,234,609.21	
（二）所	2,131.00			-3,825.14	41,758,694.57								41,757,000.43	41,757,000.43	

有者投入和减少资本															
1. 所有者投入的普通股															
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额															
4. 其他	2,131.00			-3,825.14	41,758,694.57								41,757,000.43		41,757,000.43
(三) 利润分配															
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者(或股东)的分配															
4. 其他															
(四) 所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本(或股															

灵康药业集团股份有限公司2025年年度报告

本)															
2. 盈余公积转增资本(或股本)															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
(五) 专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
(六) 其他															
四、本期末余额	721,246,136.00		60,477,385.14	304,404,271.94	110,019,822.20	-263,450.11		144,362,187.90		-499,924,506.51		620,282,202.16		620,282,202.16	

项目	2024 年度													少数股	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益														
	实收资本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收	专	盈余公积	一般	未分配利润	其	小计				

灵康药业集团股份有限公司2025年年度报告

	(或股本)	优先股	永续债	其他			益	项储备		风险准备		他		东权益
一、上年年末余额	721,238,653.00			94,091,292.74	255,639,079.79	108,367,599.67			144,362,187.90		-175,921,466.27		931,042,147.49	931,042,147.49
加：会计政策变更														
前期差错更正														
其他														
二、本年期初余额	721,238,653.00			94,091,292.74	255,639,079.79	108,367,599.67			144,362,187.90		-175,921,466.27		931,042,147.49	931,042,147.49
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	5,352.00			-33,610,082.46	7,006,497.58	1,652,222.53	-2,268,192.29				-130,763,688.85		-161,282,336.55	-161,282,336.55
（一）综合收益总额							-2,268,192.29				-130,763,688.85		-133,031,881.14	-133,031,881.14
（二）所有者投入和减少资本	5,352.00			-33,610,082.46	7,006,497.58	1,652,222.53							-28,250,455.41	-28,250,455.41
1. 所有者投入的普通股														
2. 其他权益工具持有者投入														

资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额															
4. 其他	5,352.00			-33,610,082.46	7,006,497.58	1,652,222.53							-28,250,455.41		-28,250,455.41
(三) 利润分配															
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者(或股东)的分配															
4. 其他															
(四) 所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本(或股本)															
2. 盈余公积转增资本(或股本)															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受															

益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
(五) 专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
(六) 其他															
四、本期末余额	721,244,005.00			60,481,210.28	262,645,577.37	110,019,822.20	-2,268,192.29		144,362,187.90		-306,685,155.12		769,759,810.94		769,759,810.94

公司负责人：陶灵萍 主管会计工作负责人：张俊珂 会计机构负责人：张俊珂

母公司所有者权益变动表
2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年度										
	实收资本（或股本）	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	721,244,005.00			60,481,210.28	262,645,577.37	110,019,822.20	-2,268,192.29		144,362,187.90	-291,128,522.48	785,316,443.58
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											

灵康药业集团股份有限公司2025年年度报告

二、本年期初余额	721,244,005.00			60,481,210.28	262,645,577.37	110,019,822.20	-2,268,192.29		144,362,187.90	-291,128,522.48	785,316,443.58
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	2,131.00			-3,825.14	41,758,694.57		2,004,742.18			-114,554,997.61	-70,793,255.00
（一）综合收益总额							2,004,742.18			-114,554,997.61	-112,550,255.43
（二）所有者投入和减少资本	2,131.00			-3,825.14	41,758,694.57						41,757,000.43
1.所有者投入的普通股											
2.其他权益工具持有者投入资本											
3.股份支付计入所有者权益的金额											
4.其他	2,131.00			-3,825.14	41,758,694.57						41,757,000.43
（三）利润分配											
1.提取盈余公积											
2.对所有者（或股东）的分配											
3.其他											
（四）所有者权益内部结转											
1.资本公积转增资本（或股本）											
2.盈余公积转增资本（或股本）											
3.盈余公积弥补亏损											
4.设定受益计划变动额结转留存收益											
5.其他综合收益结转留存收益											
6.其他											

灵康药业集团股份有限公司2025年年度报告

(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	721,246,136.00			60,477,385.14	304,404,271.94	110,019,822.20	-263,450.11		144,362,187.90	-405,683,520.09	714,523,188.58

项目	2024年度										
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	721,238,653.00			94,091,292.74	255,639,079.79	108,367,599.67			144,362,187.90	-159,708,422.48	947,255,191.28
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	721,238,653.00			94,091,292.74	255,639,079.79	108,367,599.67			144,362,187.90	-159,708,422.48	947,255,191.28
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	5,352.00			-33,610,082.46	7,006,497.58	1,652,222.53	-2,268,192.29			-131,420,100.00	-161,938,747.70
(一) 综合收益总额							-2,268,192.29			-131,420,100.00	-133,688,292.29
(二) 所有者投入和减少资本	5,352.00			-33,610,082.46	7,006,497.58	1,652,222.53					-28,250,455.41
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他	5,352.00			-33,610,082.46	7,006,497.58	1,652,222.53					-28,250,455.41
(三) 利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者(或股东)											

的分配											
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	721,244,005.00			60,481,210.28	262,645,577.37	110,019,822.20	-2,268,192.29		144,362,187.90	-291,128,522.48	785,316,443.58

公司负责人：陶灵萍 主管会计工作负责人：张俊珂 会计机构负责人：张俊珂

三、公司基本情况

1、公司概况

适用 不适用

灵康药业集团股份有限公司（以下简称公司或本公司）系由海南灵康制药有限公司整体变更设立的股份有限公司，于2012年10月16日在海南省工商行政管理局变更登记注册，2013年12月18日迁址至西藏山南市，总部位于西藏自治区山南市泽当镇。公司现持有统一社会信用代码为915422007543753944的营业执照，注册资本721,244,005元人民币，股份总数721,246,136股（每股面值1元）。无限售条件的流通股份A股721,246,136股。公司股票已于2015年5月28日在上海证券交易所挂牌交易。

本公司及各子公司（统称“本集团”）属医药制造行业，主要经营活动为化药处方药的研发、生产和销售，产品主要有：抗感染类、肠外营养类、消化类、心脑血管类以及解毒类药物。

本财务报表业经本公司董事会于2026年4月28日决议批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第33号发布、财政部令第76号修订）、于2006年2月15日及其后颁布和修订的41项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《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）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，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。

2、持续经营

适用 不适用

管理层认为公司自本报告期末起12个月内的持续经营能力不存在重大不确定性。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

适用 不适用

1、遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。此外，本公司的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会2023年修订的《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》有关财务报表及其附注的披露要求。

2、 会计期间

本公司会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

3、 营业周期

√适用 □不适用

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以12个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4、 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

5、 重要性标准确定方法和选择依据

√适用 □不适用

项目	重要性标准
重要的在建工程	公司将单项在建工程金额超过资产总额1%的项目认定为重要在建工程。
重要的合营企业和联营企业	对合营企业或联营企业的长期股权投资账面价值超过资产总额1%的项目认定为重要的合营企业和联营企业。

6、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用 □不适用

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

(1) 同一控制下企业合并

同一控制下的企业合并，指参与合并的公司合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的企业合并。

按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的，长期股权投资成本按零确定。如果被合并方在被合并以前，是最终控制方通过非同一控制下的企业合并所控制的，则合并方长期股权投资的初始投资成本还应包含相关的商誉金额。公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，应当于发生时计入当期管理费用。与发行权益性工具作为合并对价直接相关的交易费用，冲减资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。与发行债务性工具作为合并对价直接相关的交易费用，计入债务性工具的初始确认金额。

在合并财务报表中，合并方在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得日与合并方与被合

并方向处于同一最终控制之日孰晚日与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) 非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方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，为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管理费用于发生时计入当期损益。购买方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。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后12个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后12个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

√适用 不适用

(1) 合并财务报表范围的确定原则

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方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

(2) 合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流

量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。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股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

√适用 □不适用

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。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。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。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。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本报告第八节之五、19（2）②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本公司作为合营方对共同经营，确认本公司单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本公司单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本公司仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本公司向共同经营投出或出售资产的情况，本公司全额确认该损失；对于本公司自共同经营购买资产的情况，本公司按承担的份额确认该损失。

9、现金及现金等价物的确定标准

现金等价物是指企业持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

10、 外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

外币业务交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率或加权平均汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

资产负债表日，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

11、 金融工具

√适用 □不适用

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。本公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。

(1) 金融资产的分类和计量

本公司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，将金融资产划分为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

1) 以摊余成本计量的债务工具投资

金融资产同时符合以下条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：本公司管理此类金融资产的业务模式为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。

以摊余成本计量的金融资产包括应收票据及应收账款、其他应收款、长期应收款、债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；不包含重大融资成分的应收账款以及本公司决定不考虑不超过一年的融资成分的应收账款，以合同交易价格进行初始计量。

此类金融资产按照实际利率法以摊余成本进行后续计量，持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。其摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

①以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

金融资产同时符合以下条件的，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：本公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标；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。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）包括其他债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动除采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得和汇兑损益之外，均计入其他综合收益。

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

②指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

本公司不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，包括其他权益工具投资等，仅将相关股利收入计入当期损益，公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本公司将持有的未划分为上述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金融资产之外的金融资产，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。包括交易性金融资产、衍生金融资产、其他非流动金融资产等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。终止确认时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益。

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情况

(2) 金融工具的减值

本公司对分类为以摊余成本计量的金融工具、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工具（债务工具）、租赁应收款、合同资产、应收款项以及财务担保合同以预期信用损失为基础确认损失准备。

本公司按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：①对于金融资产，信用损失应为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值；②对于租赁应收款项，信用损失应为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值；③对于财务担保合同，信用损失应为本公司就该合同持有人发生的信用损失向其做出赔付的预计付款额，减去本公司预期向该合同持有人、债务人或任何其他方收取的金额之间差额的现值；④对于未提用的贷款承诺，信用损失应为在贷款承诺持有人提用相应贷款的情况下，企业应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。⑤对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

本公司计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确

定的无偏概率加权平均金额；货币时间价值；在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

当本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。

本公司对由收入准则规范的交易形成的应收款项和合同资产（无论是否包含重大融资成分），对由租赁准则规范的交易形成的租赁应收款，具体预期信用损失的确定方法及会计处理方法，详见应收票据、应收账款、合同资产。

对于其他金融工具，除购买或源生的已发生信用减值的金融资产外，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后的变动情况。若该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；若该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。信用损失准备的增加或转回金额，除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外，作为减值损失或利得计入当期损益。对于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，本公司在其他综合收益中确认其信用损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。具体预期信用损失的确定方法及会计处理方法，详见其他应收款。

本公司在上一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形，本公司在当期资产负债表日按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

1) 信用风险显著增加

本公司利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

于资产负债表日，若本公司判断金融工具只具有较低的信用风险的，则假设该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。如果金融工具违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即使较长时间内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金义务，则该金融工具被视为具有较低的信用风险。

(3) 金融资产转移确认依据和计量

金融资产满足下列条件之一的，本公司予以终止对该项金融资产的确认：收取该金融资产现金流量的合同权利终止；该金融资产已转移，且本公司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；该金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

本公司的金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终

止确认部分和未终止确认部分之间按照转移日各自相对的公允价值进行分摊，并将终止确认部分收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和与终止确认部分在终止确认日的账面价值之差额计入当期损益或留存收益。

若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，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

被转移金融资产以摊余成本计量的，相关负债的账面价值等于继续涉入被转移金融资产的账面价值减去本公司保留的权利（如果本公司因金融资产转移保留了相关权利）的摊余成本并加上本公司承担的义务（如果本公司因金融资产转移承担了相关义务）的摊余成本，相关负债不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；

被转移金融资产以公允价值计量的，相关负债的账面价值等于继续涉入被转移金融资产的账面价值减去本公司保留的权利（如果本公司因金融资产转移保留了相关权利）的公允价值并加上本公司承担的义务（如果本公司因金融资产转移承担了相关义务）的公允价值，该权利和义务的公允价值应为按独立基础计量时的公允价值。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认所转移金融资产整体，并将所收到的对价确认为一项金融负债。

对于继续涉入条件下的金融资产转移，本公司根据继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产和金融负债，以充分反映本公司所保留的权利和承担的义务。

（4）金融负债的分类和计量

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和以摊余成本计量的金融负债。金融负债在初始确认时以公允价值计量。

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（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。该类金融负债以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益。

以摊余成本计量的金融负债，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量。

本公司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。

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

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情况

（5）金融负债的终止确认

本公司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。

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

(6) 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；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。不满足终止确认条件的金融资产转移，转出方不得将已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

12、 应收票据

√适用 □不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

组合名称	组合内容
应收票据组合 1	本组合为信用等级较高银行承兑的银行承兑汇票
应收票据组合 2	本组合为信用等级一般银行承兑的银行承兑汇票以及商业承兑汇票

注：信用等级较高银行是指信用等级较高的 6 家大型商业银行和 9 家上市股份制商业银行。6 家大型商业银行分别为中国银行、中国农业银行、中国建设银行、中国工商银行、中国邮政储蓄银行、交通银行，9 家上市股份制商业银行分别为招商银行、浦发银行、中信银行、中国光大银行、华夏银行、中国民生银行、平安银行、兴业银行、浙商银行。上述银行信用良好，拥有国资背景或为上市银行，资金实力雄厚，经营情况良好，根据银行主体评级情况，上述银行主体评级均达到 AAA 级且未来展望稳定，公开信息未发现曾出现票据违约到期无法兑付的负面新闻，因此本集团将其划分为信用等级较高银行，且不计坏账准备。除上述信用等级较高银行以外的其他银行划分为信用等级一般银行。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

√适用 □不适用

账龄	应收票据组合 1 预期信用损失率 (%)	应收票据组合 2 预期信用损失率 (%)
1 年以内 (含 1 年)		5
1-2 年		20
2-3 年		50
3 年以上		100

对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的应收票据单独进行减值测试，确认预期信用损失，计提单项减值准备

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

适用 不适用

13、 应收账款

适用 不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

适用 不适用

组合名称	确定依据
应收账款组合 1	本组合为企业及其他单位的应收款项

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

适用 不适用

账龄	应收账款组合 1 预期信用损失率 (%)	应收账款组合 2 预期信用损失率 (%)
1 年以内 (含 1 年)	5	5
1-2 年	20	20
2-3 年	50	50
3 年以上	100	100

对于存在客观证据表明存在减值,以及其他适用于单项评估的应收账款单独进行减值测试,确认预期信用损失,计提单项减值准备。

按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

适用 不适用

14、 应收款项融资

适用 不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

适用 不适用

项目	确定组合的依据
应收款项融资组合 1	本组合为信用等级较高银行承兑的银行承兑汇票
应收款项融资组合 2	本组合为应收客户账款

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

适用 不适用

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

适用 不适用

15、其他应收款

√适用 □不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

组合名称	确定依据
其他应收款组合 1	本组合为合并范围内关联往来
其他应收款组合 2	本组合为按账龄划分的具有类似信用风险特征的其他应收款

本公司在每个资产负债表日评估相关其他应收款的信用风险自初始确认后的变动情况。若该其他应收款的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该其他应收款整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；若该其他应收款的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该其他应收款未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

□适用 √不适用

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

□适用 √不适用

16、存货

√适用 □不适用

存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

√适用 □不适用

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。

存货跌价准备的确认标准和计提方法

√适用 □不适用

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。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。

在资产负债表日，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，提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

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

□适用 √不适用

基于库龄确认存货可变现净值的各库龄组合可变现净值的计算方法和确定依据

□适用 √不适用

17、合同资产

适用 不适用

合同资产的确认方法及标准

适用 不适用

合同资产，是指本公司已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。本公司已向客户转移商品而拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项列示。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

适用 不适用

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

适用 不适用

按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

适用 不适用

18、持有待售的非流动资产或处置组

适用 不适用

划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

适用 不适用

终止经营的认定标准和列报方法

适用 不适用

19、长期股权投资

适用 不适用

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。

（1）共同控制、重要影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。

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，应当考虑投资方和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。投资方能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为其联营企业。

（2）投资成本的确定

对于企业合并取得的长期股权投资，详见本报告第八节之五、6 “同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。

(3) 后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

1) 成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

2) 权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的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初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

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；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。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，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。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。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对于本公司首次执行新会计准则之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线摊销的金额计入当期损益。

3) 处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注“3.7.2 合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例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。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

20、投资性房地产

(1). 如果采用成本计量模式的：

折旧或摊销方法

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销。

投资性房地产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本报告第八节之五、27 “长期资产减值”。

自用房地产或存货转换为投资性房地产或投资性房地产转换为自用房地产时，按转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、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计入当期损益。

21、固定资产

(1). 确认条件

√适用 □不适用

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

(2). 折旧方法

√适用 □不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	10-20	5	4.75-9.50
机器设备	年限平均法	2-10	5	9.50-47.50
运输设备	年限平均法	5-10	5	9.50-19.00
其他设备	年限平均法	3-10	5	9.50-31.67

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

当固定资产处于处置状态或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差额计入当期损益。

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

22、 在建工程

√适用 □不适用

(1) 初始计量

本公司自行建造的在建工程按实际成本计价，实际成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成，包括工程用料、人工成本等。

(2) 结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见本报告第八节之五、27 “长期资产减值”。

23、 借款费用

√适用 □不适用

(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。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

1) 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

2) 借款费用已经发生；

3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 借款费用资本化期间

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

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

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

(3) 暂停资本化期间

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

(4) 借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益）及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

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按年初期末简单平均，乘以所占一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

24、生物资产

适用 不适用

25、油气资产

适用 不适用

26、无形资产

(1). 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

适用 不适用

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。

类别	摊销年限(年)
土地使用权	土地使用权使用年限
软件	10
专有技术	5
专利权	10

使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

(2). 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

适用 不适用

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

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，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

27、长期资产减值

√适用 □不适用

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为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的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果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确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

28、长期待摊费用

√适用 □不适用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司的长期待摊费用主要包括厂房改造支出等。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

29、合同负债

√适用 □不适用

合同负债，是指本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。如果在本公司向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本公司已经取得了无条件收款权，本公司在客户实际支付款项和到期应支付款项孰早时点，将该已收或应收款项列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

30、职工薪酬

(1). 短期薪酬的会计处理方法

√适用 不适用

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

(2). 离职后福利的会计处理方法

√适用 不适用

离职后福利主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等。离职后福利计划包括设定提存计划。采用设定提存计划的，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

(3). 辞退福利的会计处理方法

√适用 不适用

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在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，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

(4). 其他长期职工福利的会计处理方法

适用 不适用

31、预计负债

√适用 不适用

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是本公司承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，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，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

32、股份支付

√适用 不适用

(1) 股份支付的会计处理方法

股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。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。

1) 以权益结算的股份支付

用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

在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做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。上述估计的影响计入当期相关成本或费用，并相应调整资本公积。

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

2) 以现金结算的股份支付

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确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日计入相关成本或费用，相应增加负债；如须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期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，相应增加负债。

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。

(2) 修改、终止股份支付计划的相关会计处理

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确认取得服务的增加。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，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，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。

33、 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

(1) 永续债和优先股等的区分

本公司发行的永续债和优先股等金融工具，同时符合以下条件的，作为权益工具：①该金融工具不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或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；②如将来须用或可用企业自身权益工具结算该金融工具的，如该金融工具为非衍生工具，则不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；如为衍生工具，则本公司只能通过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结算该金融工具。

除按上述条件可归类为权益工具的金融工具以外，本公司发行的其他金融工具应归类为金融负债。

本公司发行的金融工具为复合金融工具的，按照负债成分的公允价值确认为一项负债，按实际收到的金额扣除负债成分的公允价值后的金额，确认为“其他权益工具”。发行复合金融工具发生的交易费用，在负债成分和权益成分之间按照各自占总发行价款的比例进行分摊。

(2) 永续债和优先股等的会计处理方法

归类为金融负债的永续债和优先股等金融工具，其相关利息、股利（或股息）、利得或损失，以及赎回或再融资产生的利得或损失等，除符合资本化条件的借款费用（参见本附注“借款费用”）以外，均计入当期损益。

归类为权益工具的永续债和优先股等金融工具，其发行（含再融资）、回购、出售或注销时，本公司作为权益的变动处理，相关交易费用亦从权益中扣减。本公司对权益工具持有方的分配作为利润分配处理。

本公司不确认权益工具的公允价值变动。

34、收入

(1). 按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

√适用 □不适用

本公司与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品控制权时确认收入：合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；合同具有商业实质，即履行该合同将改变本公司未来现金流量的风险、时间分布或金额；本公司因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。

在合同开始日，本公司识别合同中存在的各单项履约义务，并将交易价格按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例分摊至各单项履约义务。在确定交易价格时考虑了可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。

对于合同中的每个单项履约义务，如果满足下列条件之一的，本公司在相关履约时段内按照履约进度将分摊至该单项履约义务的交易价格确认为收入：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；客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；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。履约进度根据所转让商品的性质采用投入法或产出法确定，当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。

如果不满足上述条件之一，则本公司在客户取得相关商品控制权的时点将分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，本公司考虑下列迹象：企业就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；企业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；企业已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；企业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；客户已接受该商品；其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

对于主要责任人与代理人的判断：本集团根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断从事交易时本集团的身份是主要责任人还是代理人。本集团在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本集团是主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入。否则，本集团为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额应当按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

本集团主要销售药品，属于在某一时点履行的履约义务，在本集团将产品运送至约定交货地点并由客户确认签收，已收取价款或取得收款权利且相关的经济利益很可能流入时确认收入。

(2). 同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法

√适用 □不适用

本公司的业务收入主要来源于以下业务类型：

销售药品收入

本公司主要从事抗感染类、肠外营养类和消化系统类等药品的研发、生产，销售通常仅包括转让商品的履约义务，在商品已经发出并收到客户的签收单时，商品的控制权转移，本公司在该时点确认收入实现。

35、合同成本

√适用 □不适用

合同成本分为合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同而发生的成本，在满足下列条件时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；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。

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。

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。摊销期限不超过一年则在发生时计入当期损益。与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，本公司将对于超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：（1）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。

上述资产减值准备后续发生转回的，转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

36、政府补助

适用 不适用

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：①政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；②政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，将其整体归类为与收益相关的政府补助。

与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务的实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

已确认的政府补助需要退回时，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。

37、递延所得税资产/递延所得税负债

适用 不适用

（1）当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本报告期税前会计利润作相应调整后计算得出。

（2）递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易，交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易，交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

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

（3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

38、 租赁

√适用 □不适用

作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

√适用 □不适用

本公司租赁资产的类别主要为房屋及建筑物。

(1) 初始计量

在租赁期开始日，本公司将可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债，短期租赁和低价值资产租赁除外。在计算租赁付款额的现值时，本公司采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用承租人增量借款利率作为折现率。

(2) 后续计量

本公司参照《企业会计准则第4号——固定资产》有关折旧规定对使用权资产计提折旧（详见附注“固定资产”），能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

对于租赁负债，本公司按照固定的周期性利率计算其在租赁期内各期间的利息费用，计入当期损益或计入相关资产成本。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或相关资产成本。

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

(3) 短期租赁和低价值资产租赁

对于短期租赁（在租赁开始日租赁期不超过12个月的租赁）和低价值资产租赁，本公司采取简化处理方法，不确认使用权资产和租赁负债，而在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合

理的方法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

适用 不适用

本公司在租赁开始日，基于交易的实质，将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

经营租赁

本公司采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租赁期内各期间的租金收入。与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，于实际发生时计入当期损益。

39、其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

回购股份

股份回购中支付的对价和交易费用减少股东权益，回购、转让或注销本公司股份时，不确认利得或损失。

转让库存股，按实际收到的金额与库存股账面金额的差额，计入资本公积，资本公积不足冲减的，冲减盈余公积和未分配利润。注销库存股，按股票面值和注销股数减少股本，按注销库存股的账面余额与面值的差额，冲减资本公积，资本公积不足冲减的，冲减盈余公积和未分配利润。

40、重要会计政策和会计估计的变更

详见“重要事项”的“公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明”

41、2025年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

适用 不适用

42、其他

适用 不适用

六、税项

1、主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

税种	计税依据	税率
增值税	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)	13%、6%
消费税		
营业税		

城市维护建设税	缴纳的增值税及消费税税额	7%
企业所得税	应纳税所得额	9%、15%、25%
房产税	不含增值税销售额	1.2%、12%
教育费附加	缴纳的增值税及消费税税额	3%
地方教育附加	缴纳的增值税及消费税税额	2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

适用 不适用

纳税主体名称	所得税税率（%）
本公司	9%
灵康制药公司、骅信医药公司、藏药研究院公司	15%
除上述以外的其他纳税主体	25%

2、 税收优惠

适用 不适用

（1）企业所得税税收优惠及批文

①公司和子公司骅信医药公司、藏药研究院公司注册地为西藏山南市。根据《财政部 税务总局 国家发展改革委关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》(2020 年第 23 号)规定，自 2021 年 1 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15%的税率征收企业所得税，本期骅信医药公司、藏药研究院公司按 15%税率缴纳企业所得税。根据西藏自治区人民政府关于印发《西藏自治区企业所得税政策实施办法(暂行)》的通知(藏政发〔2022〕11 号)，自 2022 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日，符合条件的企业免征企业所得税地方分享部分，本期公司按 9%税率缴纳企业所得税。

②根据海南省科学技术厅、海南省财政厅、国家税务总局海南省税务局、海南省工业和信息化厅《关于公布海南省 2024 年第一批高新技术企业名单的通知》(琼科〔2025〕2 号)，灵康制药有限公司于 2024 年 10 月 29 日通过高新技术企业复审，认定有效期 3 年，本期灵康制药有限公司企业所得税适用税率为 15%。

（2）增值税税收优惠及批文

根据财政部、国家税务总局《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》(财税〔2016〕36 号)的规定，永田研究院公司取得的技术转让、技术开发和与之相关的技术咨询、技术服务收入，免征增值税。

3、 其他

适用 不适用

七、合并财务报表项目注释

1、 货币资金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	16,989.34	15,704.94
银行存款	155,486,665.74	247,245,900.20
其他货币资金	7,821.05	6,825,603.80
存放财务公司存款		
合计	155,511,476.13	254,087,208.94
其中：存放在境外的款项总额		

其他说明：

期初其他货币资金系银行承兑汇票保证金 4,809,384.03 元，银行贷款利差保证金 2,008,404.39 元，证券账户存出投资款 7,265.99 元，证券账户回购股份款 549.39 元；期末其他货币资金系证券账户存出投资款 7,271.27 元，证券账户回购股份款 549.78 元；其中中国银行股份有限公司山南分行账户 2,304,014.40 元使用受限，截止本财务报告报出之日，该账户已解除受限。

2、交易性金融资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	指定理由和依据
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	13,318,533.53	31,222,077.59	/
其中：			
理财产品		3,006,959.38	/
权益工具投资	13,318,533.53	28,215,118.21	/
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
其中：			
合计	13,318,533.53	31,222,077.59	/

其他说明：

适用 不适用

3、衍生金融资产

适用 不适用

4、应收票据

(1). 应收票据分类列示

适用 不适用

(2). 期末公司已质押的应收票据

适用 不适用

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

适用 不适用

(4). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收票据账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无

(6). 本期实际核销的应收票据情况

适用 不适用

其中重要的应收票据核销情况:

适用 不适用

应收票据核销说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

5、应收账款

(1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	242,563,504.57	242,944,493.30
其中：一年以内	242,563,504.57	242,944,493.30
1至2年	30,251,190.06	4,530,716.30
2至3年	2,941,125.30	17,560,886.05
3年以上	27,620,179.10	29,685,304.03
小计	303,375,999.03	294,721,399.68
减：坏账准备	47,269,154.99	51,519,114.97
合计	256,106,844.04	243,202,284.71

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备										
其中：										
按组合计提坏账准备	303,375,999.03	100.00	47,269,154.99	15.58	256,106,844.04	294,721,399.68	100.00	51,519,114.97	17.48	243,202,284.71
其中：										
账龄组合	303,375,999.03	100.00	47,269,154.99	15.58	256,106,844.04	294,721,399.68	100.00	51,519,114.97	17.48	243,202,284.71
合计	303,375,999.03	/	47,269,154.99	/	256,106,844.04	294,721,399.68	/	51,519,114.97	/	243,202,284.71

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

组合计提项目：账龄组合

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	242,563,504.57	12,128,175.23	5.00
1至2年	30,251,190.06	6,050,238.01	20.00
2至3年	2,941,125.30	1,470,562.65	50.00
3年以上	27,620,179.10	27,620,179.10	100.00
合计	303,375,999.03	47,269,154.99	15.58

按组合计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(3). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提						
账龄组合	51,519,114.97	-159,632.19		4,090,327.79		47,269,154.99
合计	51,519,114.97	-159,632.19		4,090,327.79		47,269,154.99

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	4,090,327.79

其中重要的应收账款核销情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
甘肃北方民生医药有限公司	货款	3,171,497.96	账龄较长，催缴多次无果，难以收回	内部审批	否
青海希尔生物工程医药保健品分公司	货款	918,829.83	账龄较长，催缴多次无果，难以收回	内部审批	否
合计	/	4,090,327.79	/	/	/

应收账款核销说明：

□适用 √不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
江西九盛公医药销售有限公司	70,983,168.00		70,983,168.00	23.40	3,549,158.40
浙江德宁医药有限公司	38,258,018.40		38,258,018.40	12.61	1,912,900.92
山东省德州泰康药业有限公司	25,841,070.00		25,841,070.00	8.52	1,292,053.50
湖南丰恺思医药营销有限公司	20,109,805.00		20,109,805.00	6.63	1,005,490.25
重庆禛源医药科技有限公司	12,892,694.60		12,892,694.60	4.25	1,431,412.09
合计	168,084,756.00		168,084,756.00	55.41	9,191,015.16

其他说明：

无

其他说明：

□适用 √不适用

6、合同资产

(1). 合同资产情况

□适用 √不适用

(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的合同资产账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

(4). 本期合同资产计提坏账准备情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无

(5). 本期实际核销的合同资产情况

适用 不适用

其中重要的合同资产核销情况

适用 不适用

合同资产核销说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

7、应收款项融资

(1). 应收款项融资分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收票据-银行承兑汇票	109,880.00	
合计	109,880.00	

(2). 期末公司已质押的应收款项融资

□适用 √不适用

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

□适用 √不适用

(4). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备										
其中：										
按组合计提坏账准备	109,880.00	100.00			109,880.00					
其中：										
合计	109,880.00	/		/	109,880.00		/		/	

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备的说明：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

□适用 √不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备
适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例
 无

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明：
适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：
适用 不适用

其他说明：
 无

(6). 本期实际核销的应收款项融资情况

适用 不适用

其中重要的应收款项融资核销情况
适用 不适用

核销说明：
适用 不适用

(7). 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况：

适用 不适用

(8). 其他说明

适用 不适用

8、 预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	7,954,467.74	96.12	17,607,336.15	98.18
1至2年	1,449.56	0.02	7,970.43	0.04
2至3年				
3年以上	319,358.47	3.86	319,358.47	1.78
合计	8,275,275.77	100.00	17,934,665.05	100.00

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明:

本公司按预付对象归集的期末余额前五名预付款项汇总金额为 6,925,002.80 元,占预付款项期末余额合计数的比例为 83.68%。

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例 (%)
上海旭东海普药业有限公司	2,500,000.00	30.21
深圳复星医药科技有限公司	2,156,714.80	26.06
海南林恒药业有限公司	1,278,288.00	15.45
广西河丰药业有限公司	500,000.00	6.04
海南爱科制药有限公司	490,000.00	5.92
合计	6,925,002.80	83.68

其他说明:

无

其他说明:

适用 不适用

9、其他应收款

项目列示

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	2,397,402.44	4,692,354.82
合计	2,397,402.44	4,692,354.82

其他说明:

适用 不适用

应收利息

(1). 应收利息分类

适用 不适用

(2). 重要逾期利息

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收利息账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无

(6). 本期实际核销的应收利息情况

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

应收股利

(7). 应收股利

适用 不适用

(8). 重要的账龄超过1年的应收股利

适用 不适用

(9). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

(10). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例:

无

对本期发生损失准备变动的应收股利账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

(11). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无

(12). 本期实际核销的应收股利情况

适用 不适用

其中重要的应收股利核销情况

适用 不适用

核销说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

其他应收款

(13). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	825,078.67	3,246,594.44
其中：1年以内	825,078.67	3,246,594.44
1至2年	2,426,706.43	100,425.14
2至3年	100,425.15	3,055,500.00
3年以上	10,574,984.47	10,574,984.46
小计	13,927,194.72	16,977,504.04
减：坏账准备	11,529,792.28	12,285,149.22
合计	2,397,402.44	4,692,354.82

(14). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金保证金	7,315,196.00	7,336,896.00
银行贷款利差[注]	23,932.75	23,932.74
垫付筹备费用	4,000,000.00	4,000,000.00
应收暂付款	1,852,489.65	4,993,476.90
备用金	371,718.00	452,281.83
其他	363,858.32	170,916.57
减：坏账准备	11,529,792.28	12,285,149.22
合计	2,397,402.44	4,692,354.82

[注] 根据《财政部关于实施西藏自治区金融机构利差补贴和特殊费用补贴有关问题的通知》（财金[2018]60号），为引导各金融机构加大对西藏自治区的信贷支持力度，增强当地金融服务实体经济能力，促进西藏自治区经济社会发展，中央财政继续对西藏金融机构因执行优惠贷款利率形成的利差，给予2%的利差补贴。财政部按照“期初核定、年中拨付”原则，审核拨付各金融机构补贴资金。

根据中国人民银行拉萨中心支行《关于印发〈关于进一步加强西藏存贷款利率管理的意见（试行）的通知〉》（拉银发[2017]126号），西藏金融机构贷款利率包括一般优惠贷款利率，即西藏金融机构人民币贷款利率执行比全国贷款基准利率水平低2个百分点的优惠贷款利率政策。在严格存贷款利率管理中要求对企业类贷款项目实行利息先征后返。

该优惠贷款利率在与上述各银行的贷款合同中均有明确约定，本公司将贷款银行先征后返的2%利差确认为其他应收款。

(15). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额	162,329.73	20,085.03	12,102,734.46	12,285,149.22
2025年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段	-58,335.32	58,335.32		
--转入第三阶段	-63,000.00	-20,085.03	83,085.03	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	41,253.93	175,005.98	597,127.56	813,387.47
本期转回	40,994.41		1,527,750.00	1,568,744.41
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年12月31日余额	41,253.93	233,341.30	11,255,197.05	11,529,792.28

各阶段划分依据和坏账准备计提比例
无

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

适用 不适用

(16). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提		630,000.00				630,000.00
账龄组合	12,285,149.22	183,387.47	1,568,744.41			10,899,792.28
合计	12,285,149.22	813,387.47	1,568,744.41			11,529,792.28

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

其中年末单项计提坏账准备的其他应收款如下：

单位名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
湖北九州通和医药有	1,260,000.00	630,000.00	50.00	判决胜诉难以执行

限公司				
合计	1,260,000.00	630,000.00	—	—

(17). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

(18). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
梅州嘉应新天地有限公司	5,000,000.00	35.90	押金保证金	3年以上	5,000,000.00
海南第一投资控股集团有限公司	4,000,000.00	28.72	垫付筹备费用	3年以上	4,000,000.00
湖北九州通和医药有限公司	1,260,000.00	9.05	应收暂付款	1-2年	630,000.00
成都合为医药科技有限公司	1,000,000.00	7.18	押金保证金	1-2年	200,000.00
海口国家高新技术产业开发区管理委员会	750,000.00	5.39	押金保证金	3年以上	750,000.00
合计	12,010,000.00	86.24	/	/	10,580,000.00

(19). 因资金集中管理而列报于其他应收款

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

10、 存货

(1). 存货分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	9,283,099.58	1,140,328.98	8,142,770.60	11,601,081.04	1,444,544.86	10,156,536.18

在产品	18,933,279.16		18,933,279.16	393,361.43	161,283.96	232,077.47
库存商品	54,196,005.92	5,955,389.23	48,240,616.69	13,983,160.05	3,384,577.38	10,598,582.67
合同履约成本	5,323.04		5,323.04	1,116,921.72		1,116,921.72
包装物	7,600,113.03		7,600,113.03	4,686,273.39		4,686,273.39
低值易耗品	1,108,611.49		1,108,611.49	1,089,222.45		1,089,222.45
合计	91,126,432.22	7,095,718.21	84,030,714.01	32,870,020.08	4,990,406.20	27,879,613.88

(2). 确认为存货的数据资源

适用 不适用

(3). 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期减少金额	期末余额
		计提	转回或转销	
原材料	1,444,544.86		304,215.88	1,140,328.98
在产品	161,283.96		161,283.96	
库存商品	3,384,577.38	3,543,935.76	973,123.92	5,955,389.23
合计	4,990,406.20	3,543,935.76	1,438,623.76	7,095,718.21

本期转回或转销存货跌价准备的原因

适用 不适用

按组合计提存货跌价准备

适用 不适用

按组合计提存货跌价准备的计提标准

适用 不适用

(4). 存货期末余额含有的借款费用资本化金额及其计算标准和依据

适用 不适用

(5). 合同履约成本本期摊销金额的说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

11. 持有待售资产

适用 不适用

12、 一年内到期的非流动资产

适用 不适用

一年内到期的债权投资

适用 不适用

一年内到期的其他债权投资

适用 不适用

一年内到期的非流动资产的其他说明：

无

13、 其他流动资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
合同取得成本		
应收退货成本		
待认证进项税	1,288,331.02	7,418,114.04
待抵扣进项税	4,340,499.57	159,656.61
待摊费用		14,588.16
合计	5,628,830.59	7,592,358.81

其他说明：

无

14、 债权投资

(1). 债权投资情况

适用 不适用

债权投资减值准备本期变动情况

适用 不适用

(2). 期末重要的债权投资

适用 不适用

(3). 减值准备计提情况

适用 不适用

各阶段划分依据和减值准备计提比例：

无

对本期发生损失准备变动的债权投资账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据
适用 不适用

(4). 本期实际的核销债权投资情况

适用 不适用

其中重要的债权投资情况核销情况

适用 不适用

债权投资的核销说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

15、 其他债权投资

(1). 其他债权投资情况

适用 不适用

其他债权投资减值准备本期变动情况

适用 不适用

(2). 期末重要的其他债权投资

适用 不适用

(3). 减值准备计提情况

适用 不适用

各阶段划分依据和减值准备计提比例:

无

对本期发生损失准备变动的其他债权投资账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

(4). 本期实际核销的其他债权投资情况

适用 不适用

其中重要的其他债权投资情况核销情况

适用 不适用

其他债权投资的核销说明:

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

16、 长期应收款

(1). 长期应收款情况

适用 不适用

(2). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

(3). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的长期应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

(4). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(5). 本期实际核销的长期应收款情况

适用 不适用

其中重要的长期应收款核销情况

适用 不适用

长期应收款核销说明:

适用 不适用

17、 长期股权投资

(1). 长期股权投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初 余额（账面价 值）	本期增减变动							期末 余额（账面价 值）	减值准备期末 余额
		追加投资	减 少 投 资	权益法下确认 的投资损益	其他综 合收益 调整	其他 权益 变动	宣告发 放现金 股利或 利润	计提减 值准备		
一、合营企业										
小计										
二、联营企业										
海南省肿瘤医院成美国际医学 中心有限公司	6,893,093.48			-6,893,093.48						19,221,329.22
浙江和沐康医药科技有限公司	11,046,017.84			3,371,725.59					14,417,743.43	
小计	17,939,111.32			-3,521,367.89					14,417,743.43	19,221,329.22
合计	17,939,111.32			-3,521,367.89					14,417,743.43	19,221,329.22

(2). 长期股权投资的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

公司于2018年8月出资1亿元取得海南省肿瘤医院成美国际医学中心有限公司25%的股份，由于近年被投资单位经营业绩持续下滑，截至2025年末，经调整后被投资单位发生的净亏损已大于公司的投资成本，本期确认的投资损失以取得成本为限。

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

适用 不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

适用 不适用

其他说明：

无

18、 其他权益工具投资

(1). 其他权益工具投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增减变动				期末余额	本期确认的股利收入	累计计入其他综合收益的利得	累计计入其他综合收益的损失	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
		追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失					
首都大健康产业（北京）基金（有限合伙）	57,731,807.71		9,689,834.21	2,004,742.18		50,046,715.68	1,105,505.04	2,004,742.18	2,268,192.29	非交易为目的持有
合计	57,731,807.71		9,689,834.21	2,004,742.18		50,046,715.68	1,105,505.04	2,004,742.18	2,268,192.29	/

(2). 本期存在终止确认的情况说明

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

19、 其他非流动金融资产

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

20、 投资性房地产

投资性房地产计量模式

(1). 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	9,358,883.46	501,138.31		9,860,021.77
2. 本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
(2) 转入固定资产\无形资产				
4. 期末余额	9,358,883.46	501,138.31		9,860,021.77
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	1,693,401.52	143,182.03		1,836,583.55
2. 本期增加金额	409,938.61	7,954.56		417,893.17
(1) 计提或摊销	409,938.61	7,954.56		417,893.17
(2) 固定资产\无形资产转入				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
(2) 转入固定资产\无形资产				
4. 期末余额	2,103,340.13	151,136.59		2,254,476.72
三、减值准备				
1. 期初余额	999,286.68			999,286.68
2. 本期增加金额				
(1) 计提				

3、本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	999,286.68			999,286.68
四、账面价值				
1. 期末账面价值	6,256,256.65	350,001.72		6,606,258.37
2. 期初账面价值	6,666,195.26	357,956.28		7,024,151.54

(2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况

适用 不适用

(3). 采用成本计量模式的投资性房地产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

适用 不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

适用 不适用

21、 固定资产

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	209,061,714.55	234,314,219.59
固定资产清理		
合计	209,061,714.55	234,314,219.59

其他说明：

适用 不适用

固定资产

(1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	其他设备	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	380,245,974.16	147,343,453.76	13,190,266.18	9,654,384.46	550,434,078.56
2. 本期增加金额		3,202,270.03	496,856.62	60,992.23	3,760,118.88
(1) 购置		2,221,402.00	496,856.62	60,992.23	2,779,250.85
(2) 在建工程转入		980,868.03			980,868.03
(3) 企业合并增加					
(4) 投资性房地产转入					
3. 本期减少金额	7,224,362.71	18,562,850.07	4,082,558.91	1,357,925.89	31,227,697.58
(1) 处置或报废	7,224,362.71	18,562,850.07	4,082,558.91	1,357,925.89	31,227,697.58
(2) 转入投资性房地产					
4. 期末余额	373,021,611.45	131,982,873.72	9,604,563.89	8,357,450.80	522,966,499.86
二、累计折旧					
1. 期初余额	171,231,559.10	115,741,136.87	8,631,790.11	6,199,611.73	301,804,097.81
2. 本期增加金额	15,304,325.71	6,600,617.43	1,028,302.14	454,281.98	23,387,527.26
(1) 计提	15,304,325.71	6,600,617.43	1,028,302.14	454,281.98	23,387,527.26
(2) 投资性房地产转入					
3. 本期减少金额	4,755,302.21	15,234,898.82	3,467,955.67	1,303,655.87	24,761,812.57
(1) 处置或报废	4,755,302.21	15,234,898.82	3,467,955.67	1,303,655.87	24,761,812.57
(2) 转入投资性房地产					
4. 期末余额	181,780,582.60	107,106,855.48	6,192,136.58	5,350,237.84	300,429,812.50
三、减值准备					
1. 期初余额	6,154,436.05	8,130,657.78	30,667.33		14,315,761.16
2. 本期增加金额		1,364,215.70			1,364,215.70
(1) 计提		1,364,215.70			1,364,215.70
3. 本期减少金额		2,188,542.22	16,461.83		2,205,004.05
(1) 处置或报废		2,188,542.22	16,461.83		2,205,004.05
(2) 转入投资性房地产					
4. 期末余额	6,154,436.05	7,306,331.26	14,205.50		13,474,972.81

四、账面价值					
1. 期末账面价值	185,086,592.80	17,569,686.98	3,398,221.81	3,007,212.96	209,061,714.55
2. 期初账面价值	202,859,979.01	23,471,659.11	4,527,808.74	3,454,772.73	234,314,219.59

(2). 暂时闲置的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
机器设备	14,544,442.39	11,846,730.37	1,986,632.16	711,079.86	
运输工具	296,338.95	281,521.95		14,817.00	
合计	14,840,781.34	12,128,252.32	1,986,632.16	725,896.86	

(3). 通过经营租赁租出的固定资产

□适用 √不适用

(4). 未办妥产权证书的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
美大制药公司办公楼、车间等	9,717,330.24	办证资料尚未齐全
综合制剂二楼	10,035,652.19	自建房产，办证资料尚未齐全

(5). 固定资产的减值测试情况

√适用 □不适用

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
药谷项目相关房屋建筑物	67,297,499.13	147,437,100.00		公允价值采用市场法确定。处置费用为与资产处置有关的中介机构费用和法律费用、产权交易费用、相关交易税费以及其他为使资产达到可销售状态所发生的直接费用等。	公允价值、处置费用	(1) 以全新状态下类似资产作为可比对象，进行相关因素修正后得到公允价值，类似资产全新状态价值参考标的建筑物历史建造成本，以评估基准日价格水平进行调整，采用价格指数法估算；
药谷项目相关土地使用权	7,425,848.30					(2) 处置费用为与资产处置有关的中介机构费用和法律费用、产权交易费用、相关交易税费以及其他为使资产达到可销售状态所发生的直接费用等。
药谷项目相关	13,175,145.70	11,810,930.00	1,364,215.70			(1) 设备类资产如有活

机器设备					<p>跃的交易市场,参考同类设备的市场价格确定其公允价值,如没有活跃的交易市场,以全新状态下类似资产作为可比对象,进行相关因素修正后得到公允价值,全新状态下类似资产价值由设备现行购置价、运杂费、安装费组成;(2)处置费用为与资产处置有关的中介机构费用和法律费用、产权交易费用、相关交易税费以及其他为使资产达到可销售状态所发生的直接费用等。</p>
药谷项目相关运输设备	123,465.71	111,410.00	14,205.50		<p>(1) 车辆存在活跃交易市场,根据替代原则,与较近时期内已经发生了交易的类似交易实例加以比较对照,并依据后者已知的价格,结合资产的交易情况、交易日期、行驶里程以及个别因素等因素,修正得出公允价值;(2) 处置费用为与资产处置有关的中介机构费用和法律费用、产权交易费用、相关交易税费以及其他为使资产达到可销售状态所发生的直接费用等。</p>
杭州红垦项目相关房屋建筑物	50,721,263.27	137,631,400.00			<p>(1) 以全新状态下类似资产作为可比对象,进行相关因素修正后得到公允价值,类似资产全新状态价值参考标的建筑物历史建造成本,以评估基准日价格水平进行调整,采用价格指数法估算;</p> <p>(2) 处置费用为与资产处置有关的中介机构费用和法律费用、产权交易费用、相关交易税费以及其他为使资产达到可销售状态所发生的直接费用等。</p>
萧山经济技术开发区红垦区块土地使用权	17,730,302.10				
西藏山南项目相关房屋建筑物	45,413,337.21	51,174,600.00			<p>(2) 处置费用为与资产处置有关的中介机构费用和法律费用、产权交易费用、相关交易税费以及其他为使资产达到可销售状态所发生的直接费用等。</p>
西藏山南项目相关土地使用权	2,870,341.93				
北京写字楼	15,909,418.81	9,754,982.76	6,154,436.05		<p>房地产公允价值=比准价格 x 建筑面积 比准价格=可比实例价格 x 交易情况修正系数 x 市场状况修正系数 x 房地产状况调整系数其中: 房地产状况调整系数=区位状况调整系数 x 实物状况调整系数 x 权益状况调整系数;</p>

						处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用等。
合计	220,666,622.16	357,920,422.76	7,532,857.25	/	/	/

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

适用 不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

固定资产清理

适用 不适用

22、 在建工程

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	190,834,392.07	228,223,631.76
工程物资		
合计	190,834,392.07	228,223,631.76

其他说明：

适用 不适用

在建工程

(1). 在建工程情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
美安生产基地建设项目	235,466,549.39	44,632,157.32	190,834,392.07	235,466,549.39	7,641,147.71	227,825,401.68
其他零星工程				398,230.08		398,230.08

合计	235,466,549.39	44,632,157.32	190,834,392.07	235,864,779.47	7,641,147.71	228,223,631.76
----	----------------	---------------	----------------	----------------	--------------	----------------

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源
美安生产基地建设项目	80,000.00	23,546.65				23,546.65	29.43	36	6,485.81			募集资金+自有资金
合计	80,000.00	23,546.65				23,546.65	/	/	6,485.81		/	/

(3). 本期计提在建工程减值准备情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	计提原因
美安生产基地建设项目	7,641,147.71	36,991,009.61		44,632,157.32	美安生产基地建设项目在建工程
合计	7,641,147.71	36,991,009.61		44,632,157.32	/

(4). 在建工程的减值测试情况

√适用 □不适用

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
美安生产基地建设项目在建工程	235,466,549.39	190,834,392.07	44,632,157.32	公允价值采用市场法评估确定，处置费用为与资产处置有关的中介机构费用和法律费用、产权交易费用、相关交易税费以及其他	公允价值、处置费用	(1) 以全新状态下类似资产作为可比对象，进行相关因素修正后得到公允价值，类似资产全新状态价值在核实工程项目、工程内容、形
美安生产基地建设项目土地使用权	48,741,498.77	59,930,800.00				

				为使资产达到可销售状态所发生的直接费用等。		象进度和付款进度的基础上，剔除在建工程账面值中的不合理支出，以评估基准日价格水平进行调整，并考虑合理的资金成本及合理利润后确定；(2) 处置费用为与资产处置有关的中介机构费用和法律费用、产权交易费用、相关交易税费以及其他为使资产达到可销售状态所发生的直接费用等。
合计	284,208,048.16	250,765,192.07	44,632,157.32	/	/	/

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

适用 不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

工程物资

(5). 工程物资情况

适用 不适用

23、 生产性生物资产

(1). 采用成本计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

(2). 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

适用 不适用

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

适用 不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

适用 不适用

(3). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

24、 油气资产

(1). 油气资产情况

适用 不适用

(2). 油气资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

无

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

适用 不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

适用 不适用

其他说明：

无

25、 使用权资产

(1). 使用权资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目		合计
一、账面原值		
1. 期初余额	9,301,346.29	9,301,346.29
2. 本期增加金额		
3. 本期减少金额		
(1) 终止租赁		
4. 期末余额	9,301,346.29	9,301,346.29
二、累计折旧		
1. 期初余额	2,170,314.16	2,170,314.16
2. 本期增加金额	1,860,269.26	1,860,269.26
(1) 计提	1,860,269.26	1,860,269.26
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
(1) 终止租赁		
4. 期末余额	4,030,583.42	4,030,583.42
三、减值准备		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额		
(1) 计提		
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 期末余额		
四、账面价值		
1. 期末账面价值	5,270,762.87	5,270,762.87
2. 期初账面价值	7,131,032.13	7,131,032.13

(2). 使用权资产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

无

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

适用 不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

适用 不适用

其他说明：

无

26、无形资产

(1). 无形资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	专利权	软件	专有技术	合计
一、账面原值					
1.期初余额	106,085,618.47	546,000.00	10,594,191.24	29,426,228.32	146,652,038.03
2.本期增加金额					
(1) 购置					
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额			320,020.00		320,020.00
(1) 处置			320,020.00		320,020.00
4.期末余额	106,085,618.47	546,000.00	10,274,171.24	29,426,228.32	146,332,018.03
二、累计摊销					
1.期初余额	16,568,472.54	236,600.00	5,460,605.30	20,475,399.40	42,741,077.24
2.本期增加金额	2,118,654.91	218,400.00	1,032,857.39	3,890,799.96	7,260,712.26
(1) 计提	2,118,654.91	218,400.00	1,032,857.39	3,890,799.96	7,260,712.26

3.本期减少 金额			290,684.61		290,684.61
(1) 处置			290,684.61		290,684.61
4.期末余额	18,687,127.45	455,000.00	6,202,778.08	24,366,199.36	49,711,104.89
三、减值准备					
1.期初余额	1,616,120.38			1,393,362.17	3,009,482.55
2.本期增加 金额					
(1) 计提					
3.本期减少 金额					
(1) 处置					
4.期末余额	1,616,120.38			1,393,362.17	3,009,482.55
四、账面价值					
1.期末账面 价值	85,782,370.64	91,000.00	4,071,393.16	3,666,666.79	93,611,430.59
2.期初账面 价值	87,901,025.55	309,400.00	5,133,585.94	7,557,466.75	100,901,478.24

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例是0

(2). 确认为无形资产的数据资源

适用 不适用

(3). 未办妥产权证书的土地使用权情况

适用 不适用

(4). 无形资产的减值测试情况

适用 不适用

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

适用 不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

27、 商誉

(1). 商誉账面原值

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
永田研究院公司	457,495.73					457,495.73
骅信医药公司	2,030,018.40					2,030,018.40
合计	2,487,514.13					2,487,514.13

(2). 商誉减值准备

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提	其他	处置	其他	
永田研究院公司	457,495.73					457,495.73
骅信医药公司	2,030,018.40					2,030,018.40
合计	2,487,514.13					2,487,514.13

(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

适用 不适用

资产组或资产组组合发生变化

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

①公司于2011年非同一控制下合并永田研究院公司，合并成本为5,000,000.00元，永田研究院公司合并日净资产公允价值为4,542,504.27元，差额457,495.73元确认为商誉。

②公司于2013年非同一控制下合并骅信医药公司，合并成本为4,000,000.00元，骅信医药公司合并日净资产公允价值为1,969,981.60元，差额2,030,018.40元确认为商誉。

(4). 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

适用 不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

适用 不适用

(5). 业绩承诺及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

28、 长期待摊费用

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
厂房改造支出	14,181,204.77	696,536.39	3,488,657.71		11,389,083.45
其他	51,886.69		17,295.60		34,591.09
合计	14,233,091.46	696,536.39	3,505,953.31		11,423,674.54

其他说明：

无

29、 递延所得税资产/ 递延所得税负债

(1). 未经抵销的递延所得税资产

适用 不适用

(2). 未经抵销的递延所得税负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值				
其他债权投资公允价值变动				
其他权益工具投资公允价值变动				
公允价值变动损益				
使用权资产	5,270,762.88	1,317,690.72	7,131,032.13	1,782,758.03
合计	5,270,762.88	1,317,690.72	7,131,032.13	1,782,758.03

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

适用 不适用

(4). 未确认递延所得税资产明细

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	146,567,069.46	116,163,805.77
未弥补亏损	528,836,286.69	371,278,045.57
合计	675,403,356.15	487,441,851.34

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2025	15,893,119.77	17,171,938.54	子公司亏损
2026	10,370,747.13	10,442,531.14	子公司亏损
2027	76,233,941.35	76,233,941.35	母公司及子公司亏损
2028	89,154,347.68	89,154,347.68	母公司及子公司亏损
2029	10,428,821.60	10,501,275.86	子公司亏损
2030	133,991,722.04	2,756,609.60	母公司及子公司亏损
2031	29,592,377.13	29,592,377.13	子公司亏损
2032	46,442,819.45	46,442,819.45	子公司亏损
2033	40,940,285.58	40,940,285.58	子公司亏损
2034	48,041,919.24	48,041,919.24	子公司亏损
2035	27,746,185.72		子公司亏损
合计	528,836,286.69	371,278,045.57	

其他说明：

适用 不适用

30、 其他非流动资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合同取得成本						
合同履约成本						
应收退货成本						
合同资产						
预付长期资产购置款	127,819.00		127,819.00	1,224,500.00		1,224,500.00
合计	127,819.00		127,819.00	1,224,500.00		1,224,500.00

其他说明：
无

31、 所有权或使用权受限资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	2,304,014.40	2,304,014.40	其他	截至本财务报告报出之日，该账户已解除受限。	6,817,788.42	6,817,788.42	其他	受限
应收票据								
存货								
固定资产	48,556,888.43	48,556,888.43	抵押	受限	61,011,042.52	61,011,042.52	抵押	受限
无形资产	17,730,302.10	17,730,302.10	抵押	受限	7,661,563.70	7,661,563.70	抵押	受限
合计	68,591,204.93	68,591,204.93	/	/	75,490,394.64	75,490,394.64	/	/

其他说明：
无

32、 短期借款

(1). 短期借款分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款		
保证借款	15,011,222.23	
信用借款		
合计	15,011,222.23	

短期借款分类的说明：
无

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

□适用 √不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

33、 交易性金融负债

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

34、 衍生金融负债

适用 不适用

35、 应付票据

(1). 应付票据列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	30,000,000.00	
银行承兑汇票		16,031,280.10
合计	30,000,000.00	16,031,280.10

本期末已到期未支付的应付票据总额为0.00元。到期未付的原因是无

36、 应付账款

(1). 应付账款列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
货款	74,477,551.54	70,290,358.07
长期资产购置款	20,548,422.75	20,434,446.05
其他	4,093,597.66	2,805,461.32
合计	99,119,571.95	93,530,265.44

(2). 账龄超过1年或逾期的重要应付账款

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

37、 预收款项

(1). 预收款项列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收租金	338,285.76	198,758.68
合计	338,285.76	198,758.68

(2). 账龄超过1年的重要预收款项

□适用 √不适用

(3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

38、 合同负债

(1). 合同负债情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
货款	11,429,271.62	6,681,668.57
合计	11,429,271.62	6,681,668.57

本年不存在账龄超过1年的重要合同负债。

(2). 账龄超过1年的重要合同负债

□适用 √不适用

(3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

39、 应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	8,118,163.70	34,539,855.64	36,667,840.20	5,990,179.14

二、离职后福利-设定提存计划	87,265.62	3,564,678.06	3,651,943.68	
三、辞退福利		4,557,956.22	4,557,956.22	
四、一年内到期的其他福利				
合计	8,205,429.32	42,662,489.92	44,877,740.10	5,990,179.14

(2). 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	7,741,223.88	30,528,569.27	32,777,944.95	5,491,848.20
二、职工福利费		1,310,032.76	1,310,032.76	
三、社会保险费	54,610.92	1,634,650.90	1,689,261.82	
其中：医疗保险费	53,485.38	1,578,780.77	1,632,266.15	
工伤保险费	1,125.54	49,924.89	51,050.43	
生育保险费		5,945.24	5,945.24	
四、住房公积金		751,598.00	751,598.00	
五、工会经费和职工教育经费	322,328.90	315,004.71	139,002.67	498,330.94
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	8,118,163.70	34,539,855.64	36,667,840.20	5,990,179.14

(3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	84,450.60	3,452,834.16	3,537,284.76	
2、失业保险费	2,815.02	111,843.90	114,658.92	
3、企业年金缴费				
合计	87,265.62	3,564,678.06	3,651,943.68	

其他说明：

□适用 √不适用

40、 应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	4,703,990.95	10,132,355.20
企业所得税	114,659.07	33,019.91
个人所得税	56,516.80	78,772.54
城市维护建设税	119,509.55	491,006.29
房产税	1,284,091.64	1,294,124.59
土地使用税	223,620.91	226,148.27
印花税	83,078.33	120,960.30
教育费附加	51,218.37	210,431.26
地方教育附加	34,145.55	140,287.51
环境保护税	128.92	300.26
合计	6,670,960.09	12,727,406.13

其他说明：

无

41、其他应付款

(1). 项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	32,808,211.01	77,202,160.99
合计	32,808,211.01	77,202,160.99

其他说明：

适用 不适用

(2). 应付利息

分类列示

适用 不适用

逾期的重要应付利息：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(3). 应付股利

分类列示

适用 不适用

(4). 其他应付款

按款项性质列示其他应付款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
市场营销服务费	28,301,886.79	73,349,056.60
押金保证金	2,708,480.60	2,947,183.36
应付暂收款	521,171.04	453,485.78
其他	1,276,672.58	452,435.25
合计	32,808,211.01	77,202,160.99

账龄超过1年或逾期的重要其他应付款

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

42、 持有待售负债

适用 不适用

43、 1年内到期的非流动负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年内到期的长期借款		
1年内到期的应付债券	272,597,453.69	421,071.61
1年内到期的长期应付款		
1年内到期的租赁负债	1,943,340.19	1,768,380.17
合计	274,540,793.88	2,189,451.78

其他说明：

无

44、 其他流动负债

其他流动负债情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券		
应付退货款		
待转销项税额	1,485,805.31	1,311,882.39
预提费用	1,187,439.63	1,235,908.15
合计	2,673,244.94	2,547,790.54

短期应付债券的增减变动：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

45、 长期借款

(1). 长期借款分类

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

46、 应付债券

(1). 应付债券

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可转换公司债券	272,597,453.69	258,412,478.92
一年内到期的应付债券	-272,597,453.69	-421,071.61
合计	0	257,991,407.31

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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

债券名称	面值（元）	票面利率（%）	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期转股	本期支付利息	本期偿还	期末余额	是否违约
灵康转债	100.00	3.00%	2020年12月1日	2020年12月1日至2026年11月30日	525,000,000.00	257,991,407.31		9,380,410.81	11,565,860.57	15,000.00	6,324,225.00	1,000.00	272,597,453.69	否
减：一年内到期部分年末余额（附注七、43）													272,597,453.69	
合计	/	/	/	/	525,000,000.00	257,991,407.31		9,380,410.81	11,565,860.57	15,000.00	6,324,225.00	1,000.00		/

(3). 可转换公司债券的说明

√适用 □不适用

根据公司第三届董事会第七次会议、2020年第一次临时股东大会和第三届董事会第十一次会议决议，并经中国证券监督管理委员会《关于核准灵康药业集团股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可〔2020〕2640号）核准，公司于2020年12月1日公开发行可转换公司债券525.00万张，每张面值为人民币100元，按面值发行，期限6年，发行总额为人民币52,500.00万元。公司52,500.00万元可转换公司债券于2020年12月22日起在上海证券交易所挂牌交易，债券简称“灵康转债”，债券代码“113610”。

本次发行的可转债转股期自可转债发行结束之日（2020年12月7日，即募集资金划至发行人账户之日）起满6个月后的第1个交易日起至可转债到期日止，即2021年6月7日至2026年11月30日止。本次发行的可转债的初始转股价格为8.81元/股，不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易均价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司股票交易均价。2022年5月，公司完成2021年权益分配方案，转股价格调整为8.51元/股。因触发“灵康转债”转股价格修正

条款，自 2025 年 8 月 1 日起，转股价格由 8.00 元/股修正为 6.50 元/股，股价向下修正产生的其他权益工具损失 41,741,205.00 元。

本期可转换公司债券共转股 150.00 张，回售 10 张，转股增加股本 2,131.00 股，转股和回售增加资本公积（股本溢价）17,489.57 元，减少其他权益工具 3,825.14 元。

转股权会计处理及判断依据

适用 不适用

(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

47、 租赁负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
房屋租赁	4,074,023.13	5,843,096.39
减：一年内到期的租赁负债	-1,943,340.19	-1,768,380.17
合计	2,130,682.94	4,074,716.22

其他说明：

无

48、 长期应付款

项目列示

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

长期应付款

(1). 按款项性质列示长期应付款

□适用 √不适用

专项应付款

(2). 按款项性质列示专项应付款

□适用 √不适用

49、 长期应付职工薪酬

□适用 √不适用

50、 预计负债

□适用 √不适用

51、 递延收益

递延收益情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	2,410,683.50	2,304,008.00	247,540.33	4,467,151.17	与资产相关或补助以后期间的费用

合计	2,410,683.50	2,304,008.00	247,540.33	4,467,151.17	/
----	--------------	--------------	------------	--------------	---

其他说明：

适用 不适用

52、 其他非流动负债

适用 不适用

53、 股本

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	721,244,005.00				2,131.00	2,131.00	721,246,136.00

其他说明：

本期股本增加系可转换公司债券转股所致，详见本报告第八节之七、46.(3)之说明。

54、 其他权益工具

(1). 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

(2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
灵康转债	2,529,840.00	60,481,210.28			160	3,825.14	2,529,680	60,477,385.14
合计	2,529,840.00	60,481,210.28			160	3,825.14	2,529,680	60,477,385.14

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

适用 不适用

本期其他权益工具减少系可转换公司债券转股和回售所致，详见本报告第八节之七、46.(3)之说明。

其他说明：

适用 不适用

55、 资本公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	262,491,385.59	17,489.57		262,508,875.16
其他资本公积	154,191.78	41,741,205.00		41,895,396.78
合计	262,645,577.37	41,758,694.57		304,404,271.94

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期股本溢价增加系可转换公司债券转股及下修转股价所致，详见本报告第八节之七、46.（3）之说明。

56、 库存股

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
为员工持股计划或者股权激励而收购的本集团股份	110,019,822.20			110,019,822.20
合计	110,019,822.20			110,019,822.20

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

57、 其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额					税后归属于少数股东	期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司		
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-2,268,192.29	2,004,742.18				2,004,742.18		-263,450.11
其中：重新计量设定受益计划变动额								
权益法下								

不能转损益的其他综合收益								
其他权益工具投资公允价值变动	-2,268,192.29	2,004,742.18				2,004,742.18		-263,450.11
企业自身信用风险公允价值变动								
二、将重分类进损益的其他综合收益								
其中：权益法下可转损益的其他综合收益								
其他债权投资公允价值变动								
金融资产重分类计入其他综合收益的金额								
其他债权投资信用减值准备								
现金流量套期储备								
外币财务报表折算差额								
其他综合收益合计	-2,268,192.29	2,004,742.18				2,004,742.18		-263,450.11

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：
无

58、 专项储备

适用 不适用

59、 盈余公积

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	144,362,187.90			144,362,187.90
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	144,362,187.90			144,362,187.90

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

60、未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	-306,685,155.12	-175,921,466.27
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	-306,685,155.12	-175,921,466.27
加:本期归属于母公司所有者的净利润	-193,239,351.39	-130,763,688.85
减:提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	-499,924,506.51	-306,685,155.12

调整期初未分配利润明细：

- 1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润0元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润0元。
- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润0元。
- 4、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润0元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润0元。

61、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	308,870,919.90	175,012,770.16	369,528,223.12	197,388,276.98
其他业务	13,612,967.70	6,502,992.21	10,252,001.05	4,348,929.06
合计	322,483,887.60	181,515,762.37	379,780,224.17	201,737,206.04

(2). 营业收入、营业成本的分解信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合同分类	本期数		上期数	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
商品类型				
抗感染类	32,943,333.88	38,207,006.42	157,638,437.80	149,171,379.22
肠外营养类	13,059,903.72	7,013,289.85	10,862,365.33	6,790,421.91
消化系统类	5,281,657.01	1,470,963.51	6,080,797.29	2,398,479.61
心脑血管类	91,396,977.88	1,492,350.05	140,505,065.73	4,142,652.15
其他药品类	13,378,859.34	1,516,674.90	6,295,100.13	2,855,775.63
医院销售及配送收入	2,982,691.98		1,832,865.02	
医药流通	149,827,496.09	125,312,485.43	46,313,591.82	32,029,568.46
租赁	2,938,883.94	1,083,202.91	2,812,247.78	1,100,727.60
其他收入	10,674,083.76	5,419,789.30	7,439,753.27	3,248,201.46
在某一时刻确认收入	2,938,883.94	1,083,202.91	2,812,247.78	1,100,727.60
在某一时间段内确认收入	319,545,003.66	180,432,559.46	376,967,976.39	200,636,478.44
合计	322,483,887.60	181,515,762.37	379,780,224.17	201,737,206.04

其他说明：

□适用 √不适用

(3). 履约义务的说明

□适用 √不适用

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

□适用 √不适用

(5). 重大合同变更或重大交易价格调整

□适用 √不适用

其他说明：

无

62、 税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	258,199.19	627,909.10
教育费附加	110,470.25	266,495.31
房产税	2,990,481.06	2,989,151.20

土地使用税	445,500.17	450,323.96
车船使用税	5,520.00	5,537.84
印花税	300,995.13	309,894.53
地方教育附加	73,646.77	172,052.38
环境保护税	5,097.98	657.10
合计	4,189,910.55	4,822,021.42

其他说明：

无

63、销售费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	5,507,238.68	5,620,166.45
办公费	562,896.10	393,572.60
业务招待费	220,383.87	312,078.32
差旅费	330,580.29	402,036.28
市场营销服务费	147,586,622.17	134,432,645.02
其他	600,964.63	834,969.91
合计	154,808,685.74	141,995,468.58

其他说明：

无

64、管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	28,929,660.68	29,224,062.25
办公费	3,856,061.90	3,841,403.44
租赁费	743,345.40	785,797.40
业务招待费	989,743.25	6,250,359.21
差旅费	867,543.56	1,494,986.64
折旧摊销	30,570,642.99	34,571,957.95
水电费	1,952,486.51	870,830.08
存货报损	1,471,701.86	5,605,225.40
维修费	510,293.28	737,811.77
其他	4,720,604.72	6,137,512.62
合计	74,612,084.15	89,519,946.76

其他说明：

无

65、研发费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
研发人员薪酬	2,745,645.56	3,743,278.55

研发物料消耗	899,234.47	1,518,046.29
折旧与摊销	240,834.72	401,127.81
委托开发费用	8,292,322.23	19,920,473.54
燃料动力费	4,141.74	111,126.77
其他	519,034.66	970,807.94
合计	12,701,213.38	26,664,860.90

其他说明：

无

66、 财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	21,197,524.07	27,377,086.77
减：利息收入	237,874.72	1,292,094.02
手续费	33,714.36	66,913.13
其他	41,740,983.73	-24,536,078.43
合计	62,734,347.44	1,615,827.45

其他说明：

其他系灵康可转债转股及下修转股价格产生，见应付债券之披露。

67、 其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

按性质分类	本期发生额	上期发生额
与资产相关的政府补助	247,540.33	393,351.97
与收益相关的政府补助	11,695,325.03	16,497,591.21
进项税加计扣除	120,256.44	997,090.24
代扣个人所得税手续费返还	21,478.82	36,571.05
合计	12,084,600.62	17,924,604.47

其他说明：

无

68、 投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-3,521,367.89	-15,002,259.91
处置长期股权投资产生的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	1,105,505.04	
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		

处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
债务重组收益		
理财产品收益	8,019.97	2,278,904.19
合计	-2,407,842.88	-12,723,355.72

其他说明：

无

69、 净敞口套期收益

适用 不适用

70、 公允价值变动收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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	-570,782.06	5,903,731.69
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		
交易性金融负债		
按公允价值计量的投资性房地产		
其中：理财产品产生的公允价值变动收益	-116,164.38	1,893,875.18
权益工具产生的公允价值变动损益	-454,617.68	4,009,856.51
合计	-570,782.06	5,903,731.69

其他说明：

无

71、 信用减值损失

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失		
应收账款坏账损失	159,632.19	-20,299,131.70
其他应收款坏账损失	755,356.94	1,533,072.52
债权投资减值损失		
其他债权投资减值损失		
长期应收款坏账损失		
财务担保相关减值损失		

合计	914,989.13	-18,766,059.18
----	------------	----------------

其他说明：
无

72、 资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、合同资产减值损失		
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-3,094,618.42	-4,048,106.44
三、长期股权投资减值损失		-7,933,510.40
四、投资性房地产减值损失		-999,286.68
五、固定资产减值损失	-1,364,215.70	-10,058,624.57
六、工程物资减值损失		
七、在建工程减值损失	-36,991,009.61	-7,641,147.71
八、生产性生物资产减值损失		
九、油气资产减值损失		
十、无形资产减值损失		-1,616,120.38
十一、商誉减值损失		
十二、其他		
合计	-41,449,843.73	-32,296,796.18

其他说明：
无

73、 资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置收益	3,533,141.93	-2,287,664.70
使用权资产调整	-	52,058.36
合计	3,533,141.93	-2,235,606.34

其他说明：
无

74、 营业外收入

营业外收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计		283.55	
其中：固定资产处置利得		283.55	
无形资产处置利得			
非货币性资产交换利得			

接受捐赠			
政府补助			
其他	4,204,002.34	1,549,292.10	4,204,002.34
合计	4,204,002.34	1,549,575.65	4,204,002.34

其他说明：

适用 不适用

75、 营业外支出

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计			
其中：固定资产处置损失			
无形资产处置损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠	12,194.00	17,500.00	12,194.00
非流动资产毁损报废损失	818,869.01	94,212.42	818,869.01
行政罚款、滞纳金支出	912,447.08	39,364.30	912,447.08
其他	1,071.91	358,759.73	1,071.91
合计	1,744,582.00	509,836.45	1,744,582.00

其他说明：

无

76、 所得税费用

(1). 所得税费用表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	189,986.02	1,471,282.06
递延所得税费用	-465,067.31	1,563,557.75
合计	-275,081.29	3,034,839.81

(2). 会计利润与所得税费用调整过程

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	-193,514,432.68
按法定/适用税率计算的所得税费用	-17,416,298.94
子公司适用不同税率的影响	-7,702,593.85
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	45,396.82
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-225,012.31
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	27,168,701.03
税率调整导致期初递延所得税资产/负债余额的变化	
研发费用、残疾人工资等加计扣除的影响	-2,145,274.04
所得税费用	-275,081.29

其他说明：

适用 不适用

77、 其他综合收益

适用 不适用

详见附注

78、 现金流量表项目

(1). 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	14,141,068.29	16,803,602.50
利息收入	237,874.25	1,292,094.02
定金、押金、保证金	2,008,404.39	9,182,252.70
承兑保证金	4,809,384.03	14,751,767.75
租金收入	2,938,883.94	2,945,038.43
往来款及其他	7,393,838.74	2,262,851.60
合计	31,529,453.64	47,237,607.00

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无

支付的其他与经营活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
定金、押金、保证金	2,304,014.40	7,000,000.00
承兑保证金		7,598,272.74

付现期间费用	172,493,198.28	113,524,493.97
营业外支出	925,712.99	398,124.03
捐赠支出		17,500.00
经营性往来	44,393,949.98	622,981.66
合计	220,116,875.65	129,161,372.40

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无

(2). 与投资活动有关的现金

收到的重要的投资活动有关的现金

适用 不适用

支付的重要的投资活动有关的现金

适用 不适用

收到的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
赎回理财产品投资款	17,332,762.00	362,000,000.00
收回工程保函保证金		5,000,000.00
合计	17,332,762.00	367,000,000.00

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

无

支付的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付的理财产品投资款		2,532,762.00
合计		2,532,762.00

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

无

(3). 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收到控股股东借款	250,000,000.00	210,000,000.00
收到贷款利差保证金及利息收入		10,036,467.43
合计	250,000,000.00	220,036,467.43

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
归还控股股东借款	250,000,000.00	210,000,000.00
偿还租赁负债	2,067,443.33	2,554,292.48
回购库存股		1,652,222.53
合计	252,067,443.33	214,206,515.01

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

筹资活动产生的各项负债变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
其他应付款		250,000,000.00		250,000,000.00		
租赁负债	4,074,716.22		123,410.05	2,067,443.33		2,130,682.94
其他权益工具	60,481,210.28				3,825.14	60,477,385.14
短期借款		15,000,000.00	11,222.23			15,011,222.23
合计	64,555,926.50	265,000,000.00	134,632.28	252,067,443.33	3,825.14	77,619,290.31

(4). 以净额列报现金流量的说明

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

79、 现金流量表补充资料

(1). 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	-193,239,351.39	-130,763,688.85
加：资产减值准备	41,449,843.73	32,296,796.18
信用减值损失	-914,989.13	18,766,059.18
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	23,805,420.43	26,714,779.22
使用权资产摊销	1,860,269.26	2,343,410.10
无形资产摊销	7,260,712.26	7,287,065.72
长期待摊费用摊销	3,505,953.31	3,474,385.14
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）	-3,533,141.93	-83,625.67

固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	818,869.01	93,928.87
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	570,782.06	1,862,431.19
财务费用(收益以“-”号填列)	21,197,524.07	-4,925,154.54
投资损失(收益以“-”号填列)	2,407,842.88	12,723,355.72
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)		2,198,900.92
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-465,067.31	-635,343.17
存货的减少(增加以“-”号填列)	-59,641,231.71	26,262,210.64
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	6,317,605.54	-201,431,637.27
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-26,007,310.57	92,927,368.23
其他	41,741,183.73	
经营活动产生的现金流量净额	-132,865,085.76	-110,888,758.39
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	153,207,461.73	247,269,420.52
减: 现金的期初余额	247,269,420.52	314,450,756.82
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	-94,061,958.79	-67,181,336.30

其他项目详见应付债券之说明。

(2). 本期支付的取得子公司的现金净额

适用 不适用

(3). 本期收到的处置子公司的现金净额

适用 不适用

(4). 现金和现金等价物的构成

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	153,207,461.73	247,269,420.52
其中: 库存现金	16,989.34	15,704.94
可随时用于支付的银行存款	153,182,651.34	247,245,900.20
可随时用于支付的其他货币资金	7,821.05	7,815.38
可用于支付的存放中央银行款		

项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	153,207,461.73	247,269,420.52
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		

(5). 使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况

适用 不适用

(6). 不属于现金及现金等价物的货币资金

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

80、 所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

适用 不适用

81、 外币货币性项目

(1). 外币货币性项目

适用 不适用

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

适用 不适用

82、 租赁

(1). 作为承租人

适用 不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

适用 不适用

本年度未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额为 0.00 元。

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

适用 不适用

简化处理的短期租赁费用为 743,345.40 元；简化处理的低价值资产租赁费用为 0.00 元。

售后租回交易及判断依据

适用 不适用

与租赁相关的现金流出总额2,839,280.60(单位：元 币种：人民币)

(2). 作为出租人

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	租赁收入	其中:未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
海南隆飏体育文化发展有限公司	762,935.76	
海南汇百客贸易有限公司	357,504.00	
海南坤隆食品有限公司	349,800.00	
华益泰康药业股份有限公司	1,067,568.78	
上海世外附属海口学校、海口国家高新区美安生态科技新城管理中心	121,100.90	
海南同心浩药业有限公司	122,385.32	
邓春花	11,926.59	
海口秀英吴炳辉日用商行	44,311.93	
中国铁塔股份有限公司海口市分公司	18,348.60	
西藏永健科技有限公司	35,788.62	
合计	2,891,670.50	

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

适用 不适用

未来五年未折现租赁收款额

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	每年未折现租赁收款额	
	期末金额	期初金额
第一年	3,782,812.62	2,259,389.92
第二年	4,150,018.62	2,303,403.28
第三年	4,276,640.62	1,233,647.60
第四年	4,337,006.62	537,005.14
第五年	4,351,638.62	553,763.65
五年后未折现租赁收款额总额		571,818.81
合计	20,898,117.10	7,459,028.40

(3). 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

适用 不适用

其他说明：
无

83、 数据资源

适用 不适用

84、 其他

适用 不适用

八、研发支出

1、 按费用性质列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
研发人员薪酬	2,745,645.56	3,743,278.55
研发物料消耗	899,234.47	1,518,046.29
折旧与摊销	240,834.72	401,127.81
委托开发费用	8,292,322.23	19,920,473.54
燃料动力费	4,141.74	111,126.77
其他	519,034.66	970,807.94
合计	12,701,213.38	26,664,860.90
其中：费用化研发支出	12,701,213.38	26,664,860.90
资本化研发支出		

其他说明：
无

2、 符合资本化条件的研发项目开发支出

适用 不适用

重要的资本化研发项目
适用 不适用

开发支出减值准备
适用 不适用

其他说明：
无

3、 重要的外购在研项目

适用 不适用

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

适用 不适用

2、同一控制下企业合并

适用 不适用

3、反向购买

适用 不适用

4、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

5、其他原因的合并范围变动

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

适用 不适用

6、其他

适用 不适用

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1). 企业集团的构成

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
海南灵康制药有限公司	海南	20,000.00	海南	制造业	100.00		设立
浙江灵康药业有限公司	浙江	10,000.00	浙江	商业	100.00		非同一控制下企业合并
西藏骅信医药有限公司	西藏	1,000.00	西藏	商业	100.00		非同一控制下企业合并
海南美大制药有限公司	海南	2,000.00	海南	制造业	100.00		非同一控制下企业合并
海南美兰史克制药有限公司	海南	1,000.00	海南	制造业	100.00		非同一控制下企业合并
海南永田药物研究院有限公司	海南	500.00	海南	药物研发	100.00		非同一控制下企业合并
山东灵康药物研究院有限公司	山东	1,000.00	山东	药物研发	100.00		设立
西藏现代藏药研究院有限公司	西藏	600.00	西藏	药物研发	100.00		设立
西藏兴湛营销管理有限公司	西藏	1,000.00	西藏	商业	100.00		设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

不适用

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

不适用

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

不适用

确定公司是代理人还是委托人的依据：

不适用

其他说明：

无

(2). 重要的非全资子公司

适用 不适用

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

适用 不适用

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

适用 不适用

(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

2、 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

适用 不适用

3、 在合营企业或联营企业中的权益

适用 不适用

(1). 重要的合营企业或联营企业

适用 不适用

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
海南省肿瘤医院成美国际医学中心有限公司	海南	海南	医疗服务	25		权益法核算
浙江和沐康医药科技有限公司	浙江	浙江	研究和试验发展	20		权益法核算

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

持有 20%以下表决权但具有重大影响，或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据：

无

(2). 重要合营企业的主要财务信息

适用 不适用

(3). 重要联营企业的主要财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/本期发生额		期初余额/上期发生额	
	海南省肿瘤医院成美国际医学中心有限公司	浙江和沐康医药科技有限公司	海南省肿瘤医院成美国际医学中心有限公司	浙江和沐康医药科技有限公司
流动资产	195,408,474.54	86,109,163.56	188,287,672.55	94,549,575.42
非流动资产	535,683,610.88	19,741,190.09	540,434,428.60	11,564,326.32
资产合计	731,092,085.42	105,850,353.65	728,722,101.15	106,113,901.74
流动负债	337,675,815.69	33,761,636.50	304,964,691.90	39,315,444.59
非流动负债	551,958,706.88		551,958,706.88	11,568,367.97
负债合计	889,634,522.57	33,761,636.50	856,923,398.78	50,883,812.56
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	-158,542,437.15	72,088,717.15	-128,201,297.63	55,230,089.18
按持股比例计算的净资产份额	-39,635,609.29	14,417,743.43	-32,050,324.41	11,046,017.84
调整事项	38,943,417.89		38,943,417.89	
--商誉	58,164,747.11		58,164,747.11	
--内部交易未实现利润				
--其他	-19,221,329.22		-19,221,329.22	
对联营企业权益投资的账面价值	-692,191.40	14,417,743.43	6,893,093.48	11,046,017.84
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值				
营业收入		49,741,263.95		116,147,934.31
净利润	-30,341,139.52	10,954,907.27	-63,864,228.45	16,529,254.41
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额	-30,341,139.52	10,954,907.27	-63,864,228.45	16,529,254.41
本年度收到的来自联营企业的股利				

其他说明：

无

(4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

□适用 √不适用

(5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

□适用 √不适用

(6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合营企业或联营企业名称	累积未确认前期累计的损失	本期未确认的损失（或本期分享的净利润）	本期末累积未确认的损失
海南省肿瘤医院成美国国际医学中心有限公司		-692,191.40	-692,191.40

其他说明：

无

(7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

□适用 √不适用

(8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

□适用 √不适用

4、重要的共同经营

□适用 √不适用

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

□适用 √不适用

6、其他

□适用 √不适用

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

□适用 √不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

□适用 √不适用

2、涉及政府补助的负债项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

财务报表项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	1,877,587.17	2,304,008.00		247,540.33		3,934,054.84	与资产相关
递延收益	533,096.33					533,096.33	与收益相关

合计	2,410,683.50	2,304,008.00		247,540.33		4,467,151.17	/
----	--------------	--------------	--	------------	--	--------------	---

3、 计入当期损益的政府补助

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类型	本期发生额	上期发生额
与资产相关	247,540.33	393,351.97
与收益相关	11,695,325.03	16,497,591.21
合计	11,942,865.36	16,890,943.18

其他说明：
无

十二、 与金融工具相关的风险

1、 金融工具的风险

√适用 □不适用

本集团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，将风险对本集团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，本集团风险管理的基本策略是确定和分析本集团所面临的各种风险，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) 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，包括汇率风险、利率风险和其他价格风险。

1) 汇率风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本集团于中国内地经营，且主要活动以人民币计价。因此，本集团所承担的外汇变动市场风险不重大。

本集团期末无外币货币性资产和负债。

2) 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。固定利率的带息金融工具使本集团面临公允价值利率风险，浮动利率的带息金融工具使本集团面临现金流量利率风险。本集团根据市场环境来决定固定利率与浮动利率金融工具的比例，并通过定期审阅与监控维持适当的金融工具组合。

3) 其他价格风险

本公司管理层认为与金融资产、金融负债相关的价格风险对本公司无重大影响。

(2) 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

1) 信用风险管理实务

①信用风险的评价方法

公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。公司以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

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

①定量标准主要为资产负债表日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；

②定性标准主要为债务人经营或财务情况出现重大不利变化、现存的或预期的技术、变化并将对债务人对公司的还款能力产生重大不利影响等。

②违约和已发生信用减值资产的定义

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

①债务人发生重大财务困难；

②债务人违反合同中对债务人的约束条款；

③债务人很可能破产或进行其他财务重组；

④债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步。

2) 预期信用损失的计量

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

3) 金融工具损失准备期初余额与期末余额调节表详见本财务报表附注六 3、4、6。

4) 信用风险敞口及信用风险集中度

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

①货币资金

本集团将银行存款和其他货币资金存放于信用评级较高金融机构，故其信用风险较低。

②应收款项

本集团定期/持续对采用信用方式交易的客户进行信用评估。根据信用评估结果，本集团选择与经认可的且信用良好的客户进行交易，并对其应收款项余额进行监控，以确保本集团不会面临

重大坏账风险。

由于本集团的应收账款风险点分布于多个合作方和多个客户，截至2025年12月31日，本集团应收账款的55.41%（2024年12月31日：52.64%）源于余额前五名客户，本集团不存在重大的信用集中风险。

本集团所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面价值。

（3）流动风险

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

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

于2025年12月31日，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：人民币万元)：

项 目	期末数			
	一年以内	一至三年	三年以上	合 计
短期借款	1,501.12			1,501.12
应付票据	3,000.00			3,000.00
应付账款	9,911.96			9,911.96
其他应付款	3,280.82			3,280.82
应付债券（含一年内到期的利息）	27,259.75			27,259.75
租赁负债（包含重分类至一年内到期的租赁负债部分）	194.33	213.07		407.40
金融负债和或有负债合计	45,147.98	213.07		45,361.05

（续上表）

项 目	期初数			
	一年以内	一至三年	三年以上	合 计
应付票据	1,603.13			1,603.13
应付账款	9,353.03			9,353.03
其他应付款	7,720.22			7,720.22
应付债券（含一年内到期的利息）	42.11	25,799.14		25,841.25
租赁负债（包含重分类至一年内到期的租赁负债部分）	176.84	407.47		584.31

金融负债和或有负债合计	18,895.33	26,206.61		45,101.94
-------------	-----------	-----------	--	-----------

2、套期

(1). 公司开展套期业务进行风险管理

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

(2). 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

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

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

3、金融资产转移

(1). 转移方式分类

适用 不适用

(2). 因转移而终止确认的金融资产

适用 不适用

(3). 继续涉入的转移金融资产

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			合计
	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	
一、持续的公允价值计量				

(一) 交易性金融资产	13,318,533.53			13,318,533.53
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资	13,318,533.53			13,318,533.53
(3) 衍生金融资产				
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二) 其他债权投资				
(三) 其他权益工具投资			50,046,715.68	50,046,715.68
(四) 投资性房地产				
1. 出租用的土地使用权				
2. 出租的建筑物				
3. 持有并准备增值后转让的土地使用权				
(五) 生物资产				
1. 消耗性生物资产				
2. 生产性生物资产				
持续以公允价值计量的资产总额	13,318,533.53		50,046,715.68	63,365,249.21
(六) 交易性金融负债				
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
其中:发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
2. 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额				
二、非持续的公允价值计量				
(一) 持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				

非持续以公允价值计量的负债总额				
-----------------	--	--	--	--

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

适用 不适用

公司持有的以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产属在二级市场上的股票及相关投资，期末公允价值按资产负债表日公开交易市场的收盘价作为公允价值的合理估计进行计量。

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

适用 不适用

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

适用 不适用

对于持有的理财产品，公司按照理财产品本金加上根据预计收益率计算的理财收益作为公允价值的合理估计进行计量。

其他权益工具投资主要为本公司持有的非上市公司股权投资。对于其他权益工具投资，因被投资企业经营环境和经营情况、财务状况未发生重大变化，本公司以投资成本作为公允价值的合理估计进行计量。

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

适用 不适用

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

适用 不适用

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用 不适用

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

适用 不适用

9、其他

适用 不适用

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)
灵康控股集团有限公司	浙江	商务服务	8,600	47.09	47.09

本企业的母公司情况的说明

无

本企业最终控制方是陶灵萍及兄长陶灵刚。

其他说明：

陶灵萍持有灵康控股集团有限公司 100.00%的股权，灵康控股集团有限公司持有本公司 47.09%的股权，同时陶灵萍及兄长陶灵刚直接持有本公司 7.16%股权。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

适用 不适用

详见附注“在子公司中的权益”。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

适用 不适用

本公司重要的合营和联营企业详见附注“在合营安排或联营企业中的权益”。

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

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

4、其他关联方情况

适用 不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
浙江方通投资管理有限公司	陶灵萍控制的公司
成都上锦南府医院	浙江方通投资管理有限公司行使其举办人权益

其他说明：

无

5、关联交易情况

(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度（如适用）	是否超过交易额度（如适用）	上期发生额
浙江和沐康医药科技有限公司	研发服务	953,893.66			3,240,006.04

出售商品/提供劳务情况表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
成都上锦南府医院	药品配送	2,982,691.98	1,832,865.02

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

适用 不适用

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

(3). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

适用 不适用

本公司作为承租方：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期发生额					上期发生额				
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
陶灵萍	房产			2,083,333.34	231,619.83				1,904,761.90	325,163.50	

关联租赁情况说明

□适用 √不适用

(4). 关联担保情况

本公司作为担保方

适用 不适用

本公司作为被担保方

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
灵康控股集团有限公司	52,500.00	2020年12月1日	2026年11月30日	否

关联担保情况说明

适用 不适用

灵康控股集团有限公司为公司发行可转换公司债券提供保证担保。

(5). 关联方资金拆借

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
灵康控股集团有限公司	250,000,000.00	2025年6月16日	2025年6月18日	不计息

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆出				
无				

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

适用 不适用

(7). 关键管理人员报酬

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	388.92	530.47

(8). 其他关联交易

适用 不适用

6、 应收、应付关联方等未结算项目情况

(1). 应收项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	成都上锦南府医院	9,626,046.48	481,302.32	6,316,599.47	315,829.97

(2). 应付项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	浙江和沐康医药科技有限公司	5,530,150.94	4,576,257.28

(3). 其他项目

□适用 √不适用

7、 关联方承诺

□适用 √不适用

8、 其他

□适用 √不适用

十五、 股份支付

1、 各项权益工具

(1). 明细情况

□适用 √不适用

(2). 期末发行在外的股票期权或其他权益工具

□适用 √不适用

2、 以权益结算的股份支付情况

□适用 √不适用

3、 以现金结算的股份支付情况

□适用 √不适用

4、 本期股份支付费用

□适用 √不适用

5、 股份支付的修改、终止情况

适用 不适用

6、 其他

适用 不适用

十六、 承诺及或有事项

1、 重要承诺事项

适用 不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在需要披露的重要承诺事项。

2、 或有事项

(1). 资产负债表日存在的重要或有事项

适用 不适用

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

适用 不适用

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在需要披露的重要或有事项。

3、 其他

适用 不适用

十七、 资产负债表日后事项

1、 重要的非调整事项

适用 不适用

经公司 2026 年第一次临时股东会审议通过，公司于 2026 年 4 月 22 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司完成 8,915,893 股回购股份注销登记，相应减少公司注册资本及总股本。

2、 利润分配情况

适用 不适用

3、 销售退回

适用 不适用

4、 其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

十八、 其他重要事项

1、 前期会计差错更正

详见“重要事项”的“公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明”

2、 重要债务重组

适用 不适用

3、 资产置换

(1). 非货币性资产交换

适用 不适用

(2). 其他资产置换

适用 不适用

4、 年金计划

适用 不适用

5、 终止经营

适用 不适用

6、 分部信息

(1). 报告分部的确定依据与会计政策

适用 不适用

(2). 报告分部的财务信息

适用 不适用

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

适用 不适用

本公司不存在不同经济特征的多个经营分部，也没有依据内部组织结构、管理要求、内部报告制度等确定经营分部，因此，本公司不存在需要披露的以经营分部为基础的报告分部信息。

(4). 其他说明

适用 不适用

7、 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

适用 不适用

截至资产负债表日，本集团控股股东灵康控股集团有限公司已将持有的本集团股份 10,365.96

万股用于质押，占其持有公司股份总数的 30.52%，占公司总股本的 14.37%。

截至本报告批准报出日，本集团控股股东灵康控股集团有限公司已将持有的本集团股份 5,400.00 万股用于质押，占其持有公司股份总数的 15.90%，占公司总股本的 7.49%。

8、其他

适用 不适用

十九、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	136,636,406.91	201,562,712.95
其中：1年以内	136,636,406.91	201,562,712.95
1至2年	12,222,201.66	3,400,718.30
2至3年	2,416,281.30	15,014,315.55
3年以上	26,633,434.23	29,316,553.66
小计	177,908,324.10	249,294,300.46
减：坏账准备	37,117,835.56	47,581,990.74
合计	140,790,488.54	201,712,309.72

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备										
其中：										
按组合计提坏账准备	177,908,324.10	100.00	37,117,835.56	20.86	140,790,488.54	249,294,300.46	100.00	47,581,990.74	19.09	201,712,309.72
其中：										
合计	177,908,324.10	/	37,117,835.56	/	140,790,488.54	249,294,300.46	/	47,581,990.74	/	201,712,309.72

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

组合计提项目: 账龄组合

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	177,908,324.10	37,117,835.56	20.86
合计	177,908,324.10	37,117,835.56	20.86

按组合计提坏账准备的说明:

适用 不适用

项 目	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	136,636,406.91	6,831,820.35	5.00
1至2年	12,222,201.66	2,444,440.33	20.00
2至3年	2,416,281.30	1,208,140.65	50.00
3年以上	26,633,434.23	26,633,434.23	100.00
合 计	177,908,324.10	37,117,835.56	20.86

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

(3). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按组合计提坏账准备	47,581,990.74	-6,373,827.39		4,090,327.79		37,117,835.56
合计	47,581,990.74	-6,373,827.39		4,090,327.79		37,117,835.56

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	4,090,327.79

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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
甘肃北方民生医药有限公司	货款	3,171,497.96	账龄较长，催缴多次无果，难以收回	内部审批	否
青海希尔生物工程医药保健品分公司	货款	918,829.83	账龄较长，催缴多次无果，难以收回	内部审批	否
合计	/	4,090,327.79	/	/	/

应收账款核销说明：

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例（%）	坏账准备期末余额
江西九盛公医药销售有限公司	70,950,168.00		70,950,168.00	39.88	3,547,508.40
湖南丰恺思医药营销有限公司	20,109,805.00		20,109,805.00	11.30	1,005,490.25
江西省和裕医药有限公司	7,627,620.00		7,627,620.00	4.29	381,381.00
江西京赣通医药有限公司	7,207,200.00		7,207,200.00	4.05	360,360.00
云南泽泰医药有限公司	6,781,320.00		6,781,320.00	3.81	339,066.00

合计	112,676,113.00	112,676,113.00	63.33	5,633,805.65
----	----------------	----------------	-------	--------------

其他说明：
无

其他说明：
适用 不适用

2、其他应收款

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	305,556,846.62	171,527,382.69
合计	305,556,846.62	171,527,382.69

其他说明：
适用 不适用

应收利息

(1). 应收利息分类

适用 不适用

(2). 重要逾期利息

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收利息账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(6). 本期实际核销的应收利息情况

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

应收股利

(7). 应收股利

适用 不适用

(8). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

适用 不适用

(9). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

(10). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例
无

对本期发生损失准备变动的应收股利账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(11). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(12). 本期实际核销的应收股利情况

适用 不适用

其中重要的应收股利核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

其他应收款

(13). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	153,841,331.20	29,331,489.83
其中：一年以内	153,841,331.20	29,331,489.83
1至2年	20,267,473.19	22,189,436.38
2至3年	22,189,436.39	23,797,411.24
3年以上	348,551,929.05	340,610,017.82
小计	544,850,169.83	415,928,355.27
减：坏账准备	239,293,323.21	244,400,972.58
合计	305,556,846.62	171,527,382.69

(14). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金保证金	5,520,900.00	5,524,100.00
银行贷款利差	23,932.75	23,932.74
垫付筹备费用	4,000,000.00	4,000,000.00
应收暂付款	217,194.36	3,252,421.54
备用金	120,477.00	120,477.00
拆借款及利息	534,967,665.72	403,007,423.99
小计	544,850,169.83	415,928,355.27
减：坏账准备	239,293,323.21	244,400,972.58
合计	305,556,846.62	171,527,382.69

(15). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额	9,108.55	233,204,786.56	11,187,077.47	244,400,972.58
2025年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段	-907.72	907.72		
--转入第三阶段		-229,204,786.55	229,204,786.55	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	9,054.47	2,723.16	416,523.83	428,301.46
本期转回	8,200.83	4,000,000.00	1,527,750.00	5,535,950.83
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年12月31日余额	9,054.47	3,630.89	239,280,637.85	239,293,323.21

各阶段划分依据和坏账准备计提比例
无

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

□适用 √不适用

(16). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提	233,200,000.00	409,344.00	4,000,000.00			229,609,344.00
账龄组合	11,200,972.58	18,957.46	1,535,950.83			9,683,979.21
合计	244,400,972.58	428,301.46	5,535,950.83			239,293,323.21

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

□适用 √不适用

其他说明：

无

(17). 本期实际核销的其他应收款情况

□适用 √不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

□适用 √不适用

其他应收款核销说明：

□适用 √不适用

(18). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
海南灵康制药有限公司	179,874,450.92	33.01	拆借款及利息	一年以内、一到两年、三年以上	
海南美大制药有限公司	122,200,000.00	22.43	拆借款	三年以上	122,200,000.00
海南美兰史克制药有限公司	107,409,344.00	19.71	拆借款	一年以内、三年以上	107,409,344.00
浙江灵康药业有限公司	79,387,088.80	14.57	拆借款	一年以内	
西藏兴湛营销管理有限公司	37,096,782.00	6.81	拆借款	一年以内	
合计	525,967,665.72	96.53	/	/	229,609,344.00

(19). 因资金集中管理而列报于其他应收款

□适用 √不适用

其他说明：

适用 不适用

3、长期股权投资

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	772,753,741.91	34,000,000.00	738,753,741.91	772,753,741.91	29,000,000.00	743,753,741.91
对联营、合营企业投资	33,639,072.65	19,221,329.22	14,417,743.43	37,160,440.54	19,221,329.22	17,939,111.32
合计	806,392,814.56	53,221,329.22	753,171,485.34	809,914,182.45	48,221,329.22	761,692,853.23

(1). 对子公司投资

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
海南灵康制药有限公司	550,669,500.00						550,669,500.00	
浙江灵康药业有限公司	168,084,241.91						168,084,241.91	
西藏骅信医药有限公司	4,000,000.00						4,000,000.00	
海南美大制药有限公司		20,000,000.00						20,000,000.00
海南美兰史克制药有限公司		9,000,000.00						9,000,000.00
海南永田药物研究院有限公司	5,000,000.00				5,000,000.00			5,000,000.00
山东灵康药物研究院有限公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
西藏现代藏药研究院有限公司	6,000,000.00						6,000,000.00	
合计	743,753,741.91	29,000,000.00			5,000,000.00		738,753,741.91	34,000,000.00

(2). 对联营、合营企业投资

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

投资单位	期初余额（账面价值）	本期增减变动							期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备		
一、合营企业										
小计										
二、联营企业										
海南省肿瘤医院成美国国际医学中心有限公司	6,893,093.48			-6,893,093.48						19,221,329.22
浙江和沐康医药科技有限公司	11,046,017.84			3,371,725.59					14,417,743.43	
小计	17,939,111.32			-3,521,367.89					14,417,743.43	
合计	17,939,111.32			-3,521,367.89					14,417,743.43	19,221,329.22

(3). 长期股权投资的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：
无

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

适用 不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

适用 不适用

其他说明：
无

4、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	154,730,040.12	52,097,590.19	287,965,231.35	155,713,567.64
其他业务	39,765.14	42,654.66	35,788.62	
合计	154,769,805.26	52,140,244.85	288,001,019.97	155,713,567.64

(2). 营业收入、营业成本的分解信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合同分类	本期数		上期数	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
商品类型				
抗感染类	27,253,488.15	31,656,207.68	140,995,900.74	134,986,606.10
肠外营养类	13,028,055.48	9,507,006.68	10,704,715.31	8,026,812.66
消化系统类	2,247,252.77	1,627,417.90	3,619,024.80	2,521,025.08
心脑血管类	78,959,857.15	1,905,059.71	122,016,706.42	5,463,794.25
其他药品类	14,375,198.96	2,842,666.70	4,406,784.07	3,118,068.01
医药流通	18,866,187.61	4,559,231.52	6,222,100.01	1,597,261.54
租赁	39,765.14	42,654.66	35,788.62	
按商品转让的时间分类				
在某一时刻确认收入	154,730,040.12	52,097,590.19	287,965,231.35	155,713,567.64
在某一时期内确认收入	39,765.14	42,654.66	35,788.62	
合计	154,769,805.26	52,140,244.85	288,001,019.97	155,713,567.64

其他说明：

□适用 √不适用

(3). 履约义务的说明

□适用 √不适用

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

□适用 √不适用

(5). 重大合同变更或重大交易价格调整

□适用 √不适用

其他说明：

无

5、投资收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		
权益法核算的长期股权投资收益	-3,521,367.89	-15,002,259.91
处置长期股权投资产生的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	1,105,505.04	
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
债务重组收益		
理财产品收益		2,097,876.70
合计	-2,415,862.85	-12,904,383.21

其他说明：

无

6、其他

适用 不适用

二十、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	2,714,272.92	
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	12,063,121.80	
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	-454,617.68	

融负债产生的损益		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益	997,360.63	
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	3,278,289.35	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-41,741,205.00	
减：所得税影响额	1,272.13	
少数股东权益影响额（税后）		
合计	-23,144,050.11	

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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	涉及金额	原因
其他符合非经常性损益定义的损益项目	41,741,205.00	因触发“灵康转债”转股价格修正条款，自2025年8月1日起，转股价格由8.00元/股修正为6.50元/股，股价向下修正产生的财务费用41,741,205.00元

其他说明：

□适用 √不适用

2、净资产收益率及每股收益

适用 不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	-28.91	-0.27	-0.27
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-25.45	-0.24	-0.24

3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

4、其他

适用 不适用

董事长：陶灵萍

董事会批准报送日期：2026年4月29日

修订信息

适用 不适用