



九芝堂股份有限公司

2026 年半年度报告

2026-061

2026 年 8 月 20 日

第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人王立峰、主管会计工作负责人周鲁宝及会计机构负责人(会计主管人员)周鲁宝声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本次半年报的董事会会议。

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

公司已在本报告“第三节 管理层讨论与分析”中分析了公司未来发展可能面临的风险因素和应对措施，请投资者注意阅读。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义	2
第二节 公司简介和主要财务指标	6
第三节 管理层讨论与分析	9
第四节 公司治理、环境和社会	23
第五节 重要事项	25
第六节 股份变动及股东情况	33
第七节 债券相关情况	37
第八节 财务报告	38

备查文件目录

- （一）载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。
- （二）报告期内公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

释义

释义项	指	释义内容
本公司、公司、九芝堂	指	九芝堂股份有限公司
友搏药业	指	牡丹江友搏药业有限责任公司
成都金鼎药业、成都九芝堂	指	成都九芝堂金鼎药业有限公司
海南药业、海南九芝堂	指	海南九芝堂药业有限公司
斯奇生物	指	湖南斯奇生物制药有限公司
医贸公司、九芝堂医贸	指	九芝堂医药贸易有限公司
迪龙制药	指	黑龙江迪龙制药有限公司
吉象隆	指	哈尔滨吉象隆生物技术有限公司
北京医疗健康公司、医疗健康	指	九芝堂医疗健康产业发展（北京）有限公司
湖南健康管理公司、湖南健康管理	指	九芝堂（湖南）健康管理有限责任公司
北京友博公司、北京友博	指	北京友博药业有限责任公司
健康产业公司、健康产业	指	湖南九芝堂健康产业有限公司
生物科技公司、牡丹江生物科技	指	九芝堂(牡丹江)友搏生物科技有限公司
博搏医药	指	牡丹江博搏医药有限责任公司
并购基金、雍和启航	指	珠海横琴九芝堂雍和启航股权投资基金（有限合伙）
北京美科、九芝堂美科	指	九芝堂美科（北京）细胞技术有限公司
九芝堂医药	指	湖南九芝堂医药有限公司
Stemedica	指	Stemedica Cell Technologies Inc.
黑龙江省国资委	指	黑龙江省人民政府国有资产监督管理委员会
辰能创投	指	黑龙江辰能工大创业投资有限公司，原名黑龙江辰能哈工大高科技风险投资有限公司
益丰药房、益丰大药房	指	益丰大药房连锁股份有限公司
哈尔滨创新	指	哈尔滨创新创业投资有限公司
报告期、本报告期、本期	指	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	九芝堂	股票代码	000989
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	九芝堂股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	九芝堂		
公司的外文名称（如有）	JIUZHITANG CO.,Ltd.		
公司的法定代表人	王立峰		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	韩辰骁	黄可
联系地址	北京市朝阳区朝阳体育中心东侧路甲 518 号 A 座	湖南省长沙市桐梓坡西路 339 号
电话	010-84683155	0731-84499762
传真	010-84682100	0731-84499759
电子信箱	hancx@hnjzt.com	dshbgs@hnjzt.com

三、其他情况

1、公司联系方式

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期是否变化

☐适用 ☒不适用

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期无变化，具体可参见 2025 年年报。

2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

☐适用 ☒不适用

公司披露半年度报告的证券交易所网站和媒体名称及网址，公司半年度报告备置地在报告期无变化，具体可参见 2025 年年报。

3、其他有关资料

其他有关资料在报告期是否变更情况

☐适用 ☒不适用

四、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

□是 ☒否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	1,632,248,087.33	1,264,512,369.54	29.08%
归属于上市公司股东的净利润（元）	250,180,745.63	143,773,631.42	74.01%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	231,525,073.88	135,904,121.39	70.36%
经营活动产生的现金流量净额（元）	471,373,735.33	213,061,017.36	121.24%
基本每股收益（元/股）	0.2956	0.1699	73.98%
稀释每股收益（元/股）	0.2956	0.1699	73.98%
加权平均净资产收益率	6.62%	3.84%	2.78%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	5,535,964,176.29	5,435,980,728.44	1.84%
归属于上市公司股东的净资产（元）	3,677,976,055.63	3,721,770,945.21	-1.18%

五、境内外会计准则下会计数据差异

1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

□适用 ☒不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

□适用 ☒不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

六、非经常性损益项目及金额

☒适用 □不适用

单位：元

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）	8,462,879.09	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	12,859,431.45	
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	4,080,092.97	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-943,947.86	
减：所得税影响额	2,862,298.60	
少数股东权益影响额（税后）	2,940,485.30	
合计	18,655,671.75	

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

□适用 ☒不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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项目的情况说明

☐适用 ☒不适用

公司不存在将《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的情形。

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

（一）公司所属行业的发展情况

2026 年上半年是“十四五”收官、“十五五”谋划的关键衔接过渡期，国内医药行业在政策改革、技术创新的多重驱动下，持续推进高质量发展，需求基本面保持稳健，但政策常态化改革、监管趋严也对企业经营提出了更高要求。

需求端层面，国内人口老龄化趋势持续，银发经济稳步扩容，居民慢性病防治、术后康复、日常健康养护需求持续增长，为药品、健康消费品提供稳定市场支撑。政策端，2026 年《政府工作报告》明确提出强化基本医疗卫生服务，健全多层次医疗保障体系，推进中医药传承创新，促进中西医结合等内容，持续夯实医药产业发展基础。与此同时，监管层面法规体系全面升级，合规门槛显著抬高。1 月，国务院发布修订后《中华人民共和国药品管理法实施条例》，完善药品研制和注册制度，加强药品生产管理，规范药品经营和使用，严格药品安全监管，为医药产业规范发展和监管水平提升进一步提供坚实依据，为公众用药安全筑牢坚实防线。5 月，国家药品监督管理局、公安部等 7 部门发布修订后的《医药代表管理办法》，以规范医药代表学术推广行为，进一步加强医药代表管理，端正行业秩序、净化行业风气。

中医药迎来全方位政策扶持，产业现代化转型提速。2 月，工信部、国家中医药局等 8 部门联合发布《中药工业高质量发展实施方案（2026—2030 年）》，覆盖中药原料、新药研发、产品推广等，推动中药产业数智化、绿色化转型。7 月，国务院印发《国民健康“十五五”规划》，提出推进中医药传承创新发展，明确加强经典名方转化、中药标准体系建设等任务。7 月，国务院批复同意由国家中医药局和国家发改委联合印发的《中医药振兴发展“十五五”规划》，规划部署了十方面重点任务，包括完善高质量中医药服务体系、提升中医药全生命周期健康服务能力、推动中西医结合高质量发展、建设高质量中医药人才队伍、推进中医药传承与创新、推进现代化中药产业和健康服务、推动中医药文化繁荣发展、扩大中医药开放发展、加速中医药数智化赋能与标准化建设、深化中医药领域改革与治理。中医药在慢病调理、治未病、老年康养领域具备独特优势，契合当下大健康消费趋势，拥有品牌优势、完善质控体系、循证医学支撑充足的现代中药企业，市场竞争力持续凸显。

医药创新持续成为行业发展核心驱动力。2026 年上半年，生物技术、人工智能、大数据与医药产业深度融合，推动创新药、改良型新药及新型中药制剂快速落地。国家持续完善创新药扶持政策，优化创新药审评审批、医保准入机制，健全医保与商业健康保险双通道支付体系，缩短新药商业化周期，充分调动药企研发创新积极性。

（二）公司业务介绍

九芝堂前身“劳九芝堂药铺”起源于清顺治七年，即公元 1650 年。现代的九芝堂股份有限公司于 1999 年设立并于 2000 年在深交所上市。多年来，九芝堂始终秉承“九州共济、芝兰同芳”的企业理念，以“百年九芝堂，服务大健康”为使命，以中药研发、生产和销售等业务为核心，逐步探索布局干细胞、创新药、中医医疗健康服务、药食同源系列大健康产品等创新业务。现已发展成为下辖 23 家子公司，集科研、生产、销售、健康管理于一体的现代大型医药企业。

公司拥有“九芝堂”、“友搏”两个“中国驰名商标”。2006 年 9 月，“九芝堂”被国家商务部认定为“中华老字号”，2008 年 6 月，九芝堂传统中药文化被列入国家级非物质文化遗产保护目录。

1、公司产品

公司（含子公司）拥有国家药品注册批文 432 个，其中独家品种 35 个，包括 OTC 类、处方药类、原料药类产品，品类覆盖心脑血管、补肾、补血、妇儿、五官科等各个领域。公司拥有传统中药类“九芝堂”牌系列产品、现代中药类“友搏”牌系列产品、生物制剂产品“斯奇康”、大健康系列产品以及原料药系列产品。目前，公司已建立起以疏通注射液、六味地黄丸、逍遥丸、安宫牛黄丸、驴胶补血颗粒、阿胶、足光散、斯奇康、裸花紫珠片等第一梯队产品，小金丸、补肾固齿丸、归脾丸、补中益气丸、杞菊地黄丸、知柏地黄丸、桂附地黄丸等第二梯队产品，孵化独家、特色的阿珍养血口服液、生发丸、健肺丸、喉炎丸、补肾填精口服液等第三梯队产品。

公司（含子公司）拥有的国家药品注册批文中共有 253 个品种被列入 2025 版国家医保目录，其中甲类 155 个，乙类 98 个，独家品种 9 个；共有 134 个品种进入国家基本药物目录。

（1）OTC 系列

公司拥有补益类系列产品，包括六味地黄丸、逍遥丸、补肾固齿丸、归脾丸、补中益气丸、杞菊地黄丸、益龄精、生发丸、补肾填精口服液等，其他 OTC 传统特色产品涵盖了内科、外科、皮肤科、妇科、骨科等多个领域，在同类产品中拥有良好的品牌优势及产品口碑。

公司围绕阿胶开发出一系列补血类产品，其中驴胶补血颗粒位列补血产品全国零售市场前列，同时拥有阿胶块、阿珍养血口服液等系列产品，满足各类人群的不同需求。

（2）处方药系列

公司已形成以疏通注射液、安宫牛黄丸、天麻钩藤颗粒、丹膝颗粒、复方降脂片为主的心脑血管、神经类，以斯奇康为主的免疫调节类，以裸花紫珠片、小金丸、桂枝茯苓丸、补血生乳颗粒、止血镇痛胶囊为主的妇科类，以喉炎丸为主的耳鼻喉类，以健胃愈疡片为主的消化类，以甲芪肝纤颗粒、赤丹退黄颗粒为主的肝病用药类的处方药产品体系。

（3）大健康系列

公司悉心探索“药食同源”的现代养生理念，拥有阿胶系列产品、贵细饮片、代用茶、膏滋、特膳、高端养生补品等大健康产品。

（4）原料药系列

公司控股子公司吉象隆主营多肽原料药、客户定制肽、美容肽、多肽制剂等原料药及化工品产品，拥有的原料药批文可用于生殖辅助、肝肾系统、消化系统、心血管系统等领域。

2、生产模式

公司始终牢记“药者当付全力，医者当问良心”的古训，以质量诚信、安全环保为第一要务，不断提升生产技术水平，提高产品质量。严格按照国家 GMP 要求组织生产，并建立了高于国家标准的企业标准。在长期的生产运营中建立了以销定产、以产促销，产销协同的高效运营模式。

3、采购模式

报告期内本公司通过招标采购、加大供应商引入、合理战略储备等手段不断提高物资采购的科学化管理。对于原药材采购综合采用多种招标方式以及产地直采直购等；对辅料及包装材料的采购，通过加大供应商开发力度，引入竞争，降低采购成本；密切关注市场行情变化，合理预判，适时进行战略储备，有效应对市场波动风险。

4、销售模式

公司坚持“以市场为导向，以客户为中心”的原则，不断创新思路，优化营销模式，加强业务培训，强化队伍建设，持续提升终端、渠道掌控能力。一方面，采用自营与招商代理并存的销售模式，构建了遍布全国的销售网络，通过优化细化市场营销活动及强化专业学术推广等方式，持续提升营销能力；另一方面，在稳定发展医药渠道的同时，结合市场变化及消费者需求，积极尝试和探索线上销售模式，不断拓宽销售渠道。

（三）公司所处的行业地位

公司是国家重点高新技术企业、国家级创新型试点企业、国家中医药管理局中医药工程学重点学科建设单位、国家企业技术中心、国家知识产权示范企业。

（四）报告期内业绩驱动因素

详细内容请参阅“第三节 管理层讨论与分析-二、核心竞争力分析”部分的内容。

（五）报告期内经营情况概述

2026 年上半年，公司统筹抓实营销攻坚突围、稳步推进研发创新、强化生产质量管控、完善产销一体化协同、落实风险防控及内部管理升级等各项工作。公司原有主营业务板块的架构优化调整与营销体系变革已逐步显现成效，大部分产品销量提升；同时通过深化精益管理、加强成本管控等多项举措，提高运营效率与管理水平，整体经营业绩实现增长。此外，2025 年 11 月初纳入公司合并报表范围的哈尔滨吉象隆生物技术有限公司生产经营情况良好，为公司本期盈利提升形成有力支撑，各项经营举措协同发力，共同推动公司整体经营业绩稳步上行。

报告期内，公司实现营业收入 163,224.81 万元，比上年同期上升 29.08%；实现归属于上市公司股东的净利润 25,018.07 万元，比上年同期上升 74.01%。

1、聚焦主业成效显著，推动发展再攀新高

股份公司（长沙基地）经营板块主营以六味地黄丸为代表的浓缩丸系列，以驴胶补血颗粒、阿胶为代表的补血补气产品，以及安宫牛黄丸、益龄精等传统中成药品种。报告期内，股份公司（长沙基地）紧抓产品结构优化升级，各产品

事业部精准发力，在稳固传统核心品种优势基础上，逐步培育独家、类独家特色品种；多维布局线上线下市场，依托全域品牌传播激活终端活力，借助新零售渠道提升线上转化成效；强化研发与市场双向联动，推动科研创新成果为营销赋能；持续深化产销协同体系建设，增强资源统筹调配效能，严守质量管控底线，筑牢稳固的生产根基；全力推进绿色低碳改造，攻坚克难完成光伏项目建设，统筹实施技术改造、信息化提升等各类重点任务，全方位护航生产经营的有序推进。

友搏药业经营板块主营疏血通注射液。报告期内，友搏药业持续执行“合规学术推广、渠道结构优化、严控市场秩序”三位一体策略，锚定“稳市场、促销量、集采限量放量”核心目标，依托产销一体化经营模式，结合内外市场环境，进一步梳理并重构全国营销管理模式，确立以省代负责制为主、精细化招商为辅的运营机制，贴合市场实际需求统筹推进全国营销组织、渠道架构及终端体系系统性优化升级，夯实市场运营根基，驱动销售业务稳健提质。

成都金鼎药业经营板块主营足光散、桂枝茯苓丸、小金丸等产品，重点发展天麻钩藤颗粒、补肾固齿丸、健肺丸、玉泉丸、桑葛降脂丸等十八个独家品种。报告期内，成都金鼎药业坚持价值营销，统筹线上线下全域推广，打造独家品种与普药协同，涵盖医疗、基层、零售市场的全终端销售模式；高铁、公交、梯媒广告与短视频投流、平台种草引流等传播方式结合提升产品认知，扩大品牌声量；扩充线上自营店铺，持续落地学术推广与场景营销，苏合香丸中标全国中成药集采。同时，聚焦产品临床价值，加大已上市产品再评价研究，持续提升质量标准、优化产品工艺，以药学研究与临床项目提升产品价值。引进在线感知、视觉检测、kuka 机器人等先进装备提升生产系统数智水平，建立高效产供销协同机制，提升经营效率。

海南药业经营板块主营裸花紫珠片、裸花紫珠栓、裸花紫珠胶囊。报告期内，海南药业坚持“以管理提升为主线”，围绕“效率、态度、作风、能力、内控”五大维度，系统推进销售模式转型、生产质量升级、组织能力建设与战略破局布局。药品销售方面由“省代”模式向“终端签约”模式转变，推动管理下沉一线，强化终端市场把控能力；日化产品方面围绕裸花紫珠布局牙膏、漱口水、精油皂、洗衣液等新品，出台《裸花紫珠日化产品双线探索计划》，搭建日化产品营销团队，确立“文旅+电商”双轨发展路径。同步完善合规体系、夯实药材供应保障、抓实生产质量提升，各项业务均取得阶段性成效，为后续经营提质和企业长远转型积蓄发展动能。

斯奇生物及医贸本部经营板块主营斯奇康（卡介菌多糖核酸注射液）、补血生乳颗粒、丹膝颗粒、甲芪肝纤颗粒、健胃愈疡片。报告期内，斯奇生物立足稳经营、控风险、补短板、固基础的总体思路，围绕产销一体经营模式，聚焦核心产品斯奇康，依托学术推广、标杆市场打造、科研立项等举措深耕终端，夯实渠道底盘，多措并举统筹市场拓展与内部风控，持续巩固整体经营态势。医贸本部坚持学术引领市场发展，落地多元化学术活动，持续攻坚等级医院与基层终端，拉动产品销量提升；同步组织内部政策研讨学习，优化销售管理机制，严守全流程经营合规，以学术拓市、以管理控险，实现市场拓展与合规运营双向统筹推进。

迪龙制药经营板块主营注射用鹿瓜多肽、胸腺肽肠溶片、注射用七叶皂苷钠、氨金黄敏颗粒等产品，报告期内，迪龙制药主动研判行业监管新规，坚守合规经营底线，分层统筹胸腺肽肠溶片、注射用七叶皂苷钠两大核心产品市场布局，依托渠道拓院、价格优化双向举措增量保收；内部推进全链条精细化管理，落地多元降本增效手段，内外施策协同发力，稳固企业经营基本盘。

吉象隆经营板块主营多肽原料药、客户定制肽、美容肽、多肽制剂等原料药及化工品产品。报告期内，吉象隆持续优化营销模式，借助 AI 拓客平台、线上渠道等拓展客户，稳步推进渠道扁平化布局；依托展会、线上媒介开展市场推广与客户维护，提升客户粘性；采购板块以降本增效为核心，实施集中采购及战略合作，提高议价能力；生产端现有车间满产运行，同步实施产线改造扩产。市场开拓、成本管控、产能提升多方同步推进，夯实企业产销运营保障。

2、推进研发攻坚创新，赋能发展勇迈新阶

报告期内，公司研发中心 YB209 项目顺利通过黑龙江省“揭榜挂帅”项目结题会议验收工作；YB211 项目Ⅱ期临床研究进展顺利，上半年入组 71 例，Ⅱ期累计入组 174 例，物质平衡研究提前完成受试者入组及出组，获得初步代谢研究数据；中药经典名方 YB106、YB107 按项目研发计划正常推进。持续开展已上市品种甲芪肝纤颗粒、逍遥丸、益龄精、氨金黄敏颗粒等产品的二次开发研究工作，明晰优势治疗领域，推进公司中药品种的升级，为公司培育和打造大品种提供技术支撑；重点推进公司大品种的再评价研究，由北京中医药大学东直门医院脑病研究院高颖院长牵头的“十四五”国家重点研发计划项目成果——疏血通注射液治疗缺血性卒中静脉溶栓患者的研究，正式在国际核心期刊《植物医学》

（Phytomedicine，影响因子 8.3）全网发布，严格遵循国际脑卒中临床研究金标准，以改良 Rankin 量表（mRS）为核心评价指标，明确了疏血通在急性缺血性卒中静脉溶栓后的确切疗效与良好安全性。

报告期内，北京美科的人骨髓间充质干细胞治疗缺血性脑卒中的临床试验已完成IIa期全部受试者随访结束，正在进行数据清理；人骨髓间充质干细胞治疗自身免疫性肺泡蛋白沉积症的临床试验已完成 IIa 期临床研究，正在准备下一阶段工作；人骨髓间充质干细胞治疗孤独症的临床试验已完成青少年低剂量组入组 6 例，中剂量组入组 6 例。

3、持续优化产业布局，前瞻培育增长新能

湖南健康管理公司深挖中医药文化底蕴，常态化开展科普宣讲、公益义诊、研学参观活动，依托新媒体矩阵扩大品牌声量；日常经营中依托社区活动拓展渠道，常态化落地月度主题促销，重点打造结节、睡眠特色专科，全线推行顾客温度服务，践行以顾客为中心的服务理念，全面塑造九芝堂特色中医药服务品牌。

北京医疗健康公司稳步推进“中医+”企业健康促进服务项目，依托企业健康小屋开展拓客运营，重点推介自有产品。构建“健康小屋引流、国医馆与健康管理中心承接”闭环模式，拓宽医疗健康业务增长渠道。

健康产业公司统筹多元销售布局，加大品牌宣传力度，深耕存量市场，稳固经营底盘，搭建保健食品、特殊膳食食品、饮料、滋补类、医疗器械等九大品类全覆盖产品矩阵。规范代理商运营，常态化开展合规宣讲；从严把控新客准入，择优筛选合作客户，多维施策统筹市场、渠道、品牌与风控，全方位助推业务提质增效。

生物科技公司持续优化整体业务经营范围，聚力发展药品 OEM 业务，顺利完成六项核心管理制度建设与落地执行，紧盯产品质量管控、严守品牌经营风险，持续丰富药品空白品类，挖掘全新市场增长空间。

4、筑牢内控精管成本，厚育人才赋能运营

公司持续深化内部控制体系建设，优化管理制度与业务流程，全面提升风险防范与管控水平；严格预算全流程管理，强化预算执行约束及动态跟踪，推进成本精细化管理；完善人才梯队培养体系，丰富多元化培训体系助力员工专业能力提升，增强团队凝聚力。公司多措并举推进内部管理提质增效，持续提升综合运营管理水平。

5、报告期内公司及子公司获奖情况

序号	获奖公司名称	获奖称号	颁奖单位
1	九芝堂股份有限公司	通过湖南省制造业单项冠军复核（六味地黄丸）	湖南省工业和信息化厅
2	九芝堂股份有限公司	2025 年度中国消费名品	中华人民共和国工业和信息化部
3	九芝堂股份有限公司	京东大药房十周年大会“金牌合作伙伴奖”	京东大药房
4	九芝堂股份有限公司	西湖奖·最受药店欢迎的明星单品（六味地黄丸）	2026 乌镇健康大会
5	九芝堂股份有限公司	西湖奖·创新营销案例奖（九芝堂双关“撑腰”，老字号燃动绿茵——九芝堂×湘超体育营销案例）	2026 乌镇健康大会
6	九芝堂股份有限公司	2026 年度先进级智能工厂（九芝堂中药丸剂智能工厂）	湖南省工业和信息化厅
7	九芝堂股份有限公司	2025 年湖南省制造业百强	湖南省企业（企业家）和工业经济联合会
8	海南九芝堂药业有限公司	2025 年度高新技术种子企业	海南省科学技术厅
9	海南九芝堂药业有限公司	2025 年环保信用良好单位	海南省生态环境厅
10	哈尔滨吉象隆生物技术有限公司	国家级专精特新重点“小巨人”企业	中华人民共和国工业和信息化部
11	哈尔滨吉象隆生物技术有限公司	国家级专精特新“小巨人”企业	中华人民共和国工业和信息化部

二、核心竞争力分析

1、品牌优势：公司前身“劳九芝堂药铺”始创于 1650 年，现拥有“九芝堂”、“友搏”中国驰名商标；“九芝堂”被国家商务部认定为“中华老字号”；九芝堂传统中药文化被列入国家级非物质文化遗产保护目录。九芝堂是国家级创新型试点企业、国家中医药管理局中医药工程学重点学科建设单位、国家企业技术中心、国家知识产权示范企业。

2、产品优势：公司是国内中药领域领军品牌，至今已有三百多年历史。公司（含子公司）拥有心脑血管、补益安神、妇科、呼吸、消化、清热、五官、耳鼻喉、骨科、皮肤、儿科等领域内的 432 个药品批文。处方药领域心脑血管类用药有着较强的市场优势，以疏血通注射液为代表的中药注射剂品种，拥有多项国家发明专利。OTC 领域以驴胶补血颗粒为代表的补血和以六味地黄丸为代表的补肾两大品类在同行业中拥有良好的市场优势与产品口碑。

3、营销优势：公司立足工业，产品覆盖 OTC 与处方药两大领域，打造文化营销和学术推广相结合的经营模式，契合传统文化传播理念，不断创新品牌传播载体与品牌宣传形式，构建文化营销九大体系，围绕中华中医药文化与九芝堂中药文化推广宣传，从市场和产品布局入手，推动连锁药店和单体药店协调发展、城市市场与县乡市场协调发展、线上市场与线下市场协调发展、核心主品与战略新品协调发展，在销售模式、渠道覆盖、品牌传播方式上不断积极探索，营销网络遍布全国，覆盖各级医疗机构及终端药店。

4、技术、工艺优势：公司拥有较强的工艺技术优势，秉承“质量源于设计”理念，通过生产全过程的质量体系建设保障产品质量。公司饮片炮制和丸剂生产技术不仅形成了独特的制作工艺，还拥有优良的自动化生产设备。公司中药固体制剂智能工厂集成应用新模式项目（智能制造项目）通过推进中药固体制剂生产过程智能化，全面提升企业智能化管理水平。同时，公司重要子公司友搏药业采用独特的生产工艺，主打产品疏血通注射液生产过程设计科学合理，未引入任何对人体有害的有机溶媒。

5、研发优势：公司拥有博士后科研工作站、国家中医药管理局中医药工程学重点学科建设单位、国家企业技术中心等多个科技平台。公司承担国家重大新药创制、省重大科技专项等国家和省级科技项目，有序开展项目研究，稳步推进项目成果转化。

6、管理团队优势：公司秉承职业化、年轻化、专业化、国际化的用人理念，优化管理团队人员结构，选聘具有多年的研发、企业管理等经验，高学历、专业覆盖广泛、具备国际化视野和能力的专业化管理团队，不断提高公司管理水平，为公司的发展提供推动力。

三、主营业务分析

概述

参见“一、报告期内公司从事的主要业务”相关内容。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比 增减	变动原因
营业收入	1,632,248,087.33	1,264,512,369.54	29.08%	主要系公司 OTC 产品增长及吉象隆于 2025 年 11 月初开始纳入合并范围所致
营业成本	657,840,818.39	514,049,049.25	27.97%	主要系本期营业收入增长所致
销售费用	416,619,417.30	406,879,852.15	2.39%	主要系本期营业收入增长及吉象隆于 2025 年 11 月初开始纳入合并范围所致
管理费用	111,943,839.63	94,516,566.71	18.44%	主要系吉象隆于 2025 年 11 月初开始纳入合并范围所致
财务费用	-142,841.74	-1,672,145.49	91.46%	主要系本期利息收入减少、利息支出和汇兑损失增加所致
所得税费用	60,084,368.50	33,908,461.98	77.20%	主要系本期利润总额增长所致
研发投入	61,295,796.03	65,053,900.00	-5.78%	主要系研发项目节点变动所致
经营活动产生的现金流量净额	471,373,735.33	213,061,017.36	121.24%	主要系本期销售增长及回款力度较大所致
投资活动产生的现金流量净额	-87,250,022.71	-282,971,008.20	69.17%	主要系银行理财产品变动所致
筹资活动产生的现金流量净额	-248,392,357.14	-229,507,233.21	-8.23%	主要系本期子公司支付少数股东的股利增加、支付租赁费增加所致
现金及现金等价物净增加额	135,589,692.69	-299,436,580.20	145.28%	主要系上述经营活动、投资活动和筹资活动现金流量净额变动所致

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

☐适用 ☒不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

营业收入构成

单位：元

	本报告期		上年同期		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	1,632,248,087.33	100%	1,264,512,369.54	100%	29.08%
分行业					
主营业务					
医药工业	1,575,424,777.33	96.52%	1,228,695,224.11	97.17%	28.22%
医药商业	44,361,927.71	2.72%	33,297,654.36	2.63%	33.23%
其他业务	12,461,382.29	0.76%	2,519,491.07	0.20%	394.60%
分产品					
主营业务					
OTC	650,122,010.41	39.83%	583,123,160.08	46.11%	11.49%
处方药	557,556,280.10	34.16%	635,662,283.18	50.27%	-12.29%
大健康产品	14,607,243.13	0.89%	11,587,956.61	0.92%	26.06%
原料药	22,053,213.38	1.35%			
化工品	341,265,068.06	20.92%			
其他	34,182,889.96	2.09%	31,619,478.60	2.50%	8.11%
其他业务	12,461,382.29	0.76%	2,519,491.07	0.20%	394.60%
分地区					
主营业务					
东北区	170,641,495.49	10.45%	229,471,653.60	18.15%	-25.64%
华北区	125,625,292.52	7.70%	137,492,507.80	10.87%	-8.63%
西北区	83,335,454.86	5.10%	84,527,702.06	6.68%	-1.41%
华东区	408,013,890.73	25.00%	223,226,498.67	17.65%	82.78%
华中区	376,375,881.63	23.06%	264,939,573.87	20.96%	42.06%
西南区	156,157,869.44	9.57%	98,000,423.29	7.75%	59.34%
华南区	296,964,381.04	18.19%	224,334,519.18	17.74%	32.38%
香港	98,403.20	0.01%			
美国	2,438,730.13	0.15%			
韩国	112,405.38	0.01%			
西班牙	22,900.62	0.00%			
其他业务	12,461,382.29	0.76%	2,519,491.07	0.20%	394.60%

占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
医药工业	1,575,424,777.33	640,750,533.63	59.33%	28.22%	27.81%	0.13%
分产品						
OTC	650,122,010.41	309,495,211.52	52.39%	11.49%	-5.72%	8.69%
处方药	557,556,280.10	164,590,316.57	70.48%	-12.29%	-2.80%	-2.88%
化工品	341,265,068.06	153,830,648.50	54.92%			
分地区						
东北区	170,641,495.49	46,147,412.97	72.96%	-25.64%	-44.32%	9.08%
华东区	408,013,890.73	186,570,993.54	54.27%	82.78%	82.74%	0.01%
华中区	376,375,881.63	133,359,213.63	64.57%	42.06%	67.85%	-5.44%
华南区	296,964,381.04	143,362,206.98	51.72%	32.38%	14.68%	7.45%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 期按报告期末口径调整后的主营业务数据

☐适用 ☒不适用

四、非主营业务分析

☒适用 ☐不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	13,633,530.48	3.51%	主要系对参股公司的投资收益、理财产品投资收益及票据贴现利息支出等	是
公允价值变动损益	1,205,957.53	0.31%	主要系计提未到期银行理财产品收益所致	否
资产减值	-234,599.97	-0.06%	主要系本期计提存货跌价准备所致	否
营业外收入	4,522,594.92	1.16%	主要系政府补助、废品收入及其他等所致	否
营业外支出	1,516,113.88	0.39%	主要系非流动资产报废损失、捐赠等所致	否

五、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	本报告期末		上年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	533,686,484.92	9.64%	406,205,316.79	7.47%	2.17%	主要系本期经营活动产生的现金流量净额增加所致
应收账款	450,032,571.08	8.13%	335,586,859.80	6.17%	1.96%	主要系本期销售形成的应收账款及上年末回款力度较大所致
存货	850,393,451.93	15.36%	949,958,453.18	17.48%	-2.12%	主要系本期库存商品期末余额减少所致

投资性房地产	29,273,523.56	0.53%	29,798,615.36	0.55%	-0.02%	主要系本期计提折旧所致
长期股权投资	266,207,969.12	4.81%	253,369,847.72	4.66%	0.15%	主要系本期权益法下确认的投资收益增加所致
固定资产	1,227,820,505.13	22.18%	1,266,754,424.15	23.30%	-1.12%	主要系本期计提折旧费用所致
在建工程	16,503,448.93	0.30%	3,416,581.19	0.06%	0.24%	主要系本期新增工程项目投入所致
使用权资产	21,459,369.93	0.39%	21,895,409.78	0.40%	-0.01%	主要系本期租赁增加及计提使用权资产折旧所致
短期借款	36,568,891.99	0.66%	55,570,619.16	1.02%	-0.36%	主要系本期已贴现未到期应收票据减少所致
合同负债	132,926,551.92	2.40%	129,899,832.73	2.39%	0.01%	主要系本期预收货款增加所致
长期借款	11,040,000.00	0.20%	12,320,000.00	0.23%	-0.03%	主要系本期偿还部分长期借款所致
租赁负债	10,747,957.58	0.19%	9,222,601.08	0.17%	0.02%	主要系本期租赁增加所致
其他应收款	5,670,571.53	0.10%	4,291,436.95	0.08%	0.02%	主要系本期应收押金保证金等增加所致
持有待售资产			3,420,290.28	0.06%	-0.06%	主要系上年末持有待售资产在本期完成处置所致
其他流动资产	35,030,662.57	0.63%	25,684,855.50	0.47%	0.16%	主要系本期增值税借方余额重分类增加所致
其他非流动资产	37,430,523.42	0.68%	6,126,921.30	0.11%	0.57%	主要系本期预付工程设备款增加所致
应付票据	9,704,945.20	0.18%			0.18%	主要系本期应付银行承兑汇票增加所致
应付职工薪酬	48,544,866.77	0.88%	83,912,199.20	1.54%	-0.66%	主要系本期支付上年末计提应付工资所致
一年内到期的非流动负债	3,512,167.95	0.06%	6,781,506.85	0.12%	-0.06%	主要系期初有部分一年内到期的租赁负债在本期完成支付所致

2、主要境外资产情况

☐适用 ☒不适用

3、以公允价值计量的资产和负债

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	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	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1.交易性金融资产（不含衍生金融资产）	505,405,095.89	39,056.16			1,190,000,000.00	1,140,000,000.00		555,444,152.05
4.其他权益工具投资	199,305,400.00							199,305,400.00

应收款项融资	281,591,652.80				537,638,922.82	608,278,286.61		210,952,289.01
上述合计	986,302,148.69	39,056.16			1,727,638,922.82	1,748,278,286.61		965,701,841.06
金融负债								

其他变动的内容

☐适用 ☒不适用

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

☐是 ☒否

4、截至报告期末的资产权利受限情况

项目	账面余额（元）	账面价值（元）	受限情况
货币资金	54,441,500.18	54,441,500.18	定期存款、单位保证金账户

六、投资状况分析

1、总体情况

☐适用 ☒不适用

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

☐适用 ☒不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

☐适用 ☒不适用

4、金融资产投资

（1）证券投资情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在证券投资。

（2）衍生品投资情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

5、募集资金使用情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

七、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

☐适用 ☒不适用

八、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

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
牡丹江友搏药业有限责任公司	子公司	小容量注射剂（含前处理）、冻干粉针剂（含抗肿瘤药）	45000 万元	1,449,139,352.30	1,266,814,518.58	320,604,322.78	101,798,326.46	81,268,073.61
九芝堂医药贸易有限公司	子公司	销售中成药、化学制剂、抗生素制剂、生化药品、生物制品（限非冷藏药品）	5000 万元	338,293,294.06	106,858,600.71	242,236,866.81	22,488,275.28	17,605,558.33

成都九芝堂金鼎药业有限公司	子公司	生产中成药，销售本公司产品，房屋租赁	8400 万元	338,326,220.29	264,763,279.29	187,684,055.86	55,585,531.14	49,155,428.69
湖南斯奇生物制药有限公司	子公司	免疫制剂生产销售；生物制药、生物制剂的研究；自营和代理各类商品和技术的进出口等	5200 万元	206,218,587.97	183,273,907.71	15,914,701.39	-2,515,593.27	490,472.91
海南九芝堂药业有限公司	子公司	片剂、胶囊剂、颗粒剂、栓剂的生产销售，主要产品为裸花紫珠片	5200 万元	100,553,918.62	83,976,356.96	20,580,403.24	-1,763,499.93	-1,277,392.97

哈尔滨吉象隆生物技术有限公司	子公司	多肽类仿制药原料药、多肽药物制剂与创新药研发、生产及技术服务	2197.839 万元	601,500,254.81	398,004,648.65	354,957,001.58	171,211,584.56	146,925,528.94
珠海横琴九芝堂雍和启航股权投资基金（有限合伙）	子公司	股权投资	并购基金计划总规模为人民币 90000 万元，其中，普通合伙人北京纳兰德认缴总额为人民币 900 万元；有限合伙人九芝堂股份有限公司认缴总额为人民币 70000 万元；未来将引入的有限合伙人认缴总额为人民币 19100 万元。	138,637,152.91	-158,044,092.82	691,130.15	-19,783,750.39	-19,783,750.39

报告期内取得和处置子公司的情况

☒适用 ☐不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
北京九芝堂合泰健康管理有限责任公司	报告期内，本公司全资子公司九芝堂医疗健康产业发展（北京）有限公司之子公司北京九芝堂健康管理中心有限公司将其持有的北京九芝堂合泰健康管理有限责任公司 100%股权转让给湖南九千唐健康科技有限公司。本次股权转让完成后，该公司不再纳入本公司合并报表范围。	根据企业会计准则的相关规定，公司因股权转让确认投资收益 6.35 万元。
黑龙江健泽隆刺五加创新药物研究有限公司	注销	无重大影响

主要控股参股公司情况说明

无

九、公司控制的结构化主体情况

☒适用 ☐不适用

详见第八节财务报告十、在其他主体中的权益

十、公司面临的风险和应对措施

1、行业政策风险

随着医药卫生体制改革深入推进，医药管理体制和运行机制、医疗卫生保障体制等的改革措施及医药监管法规 and 政策的相继出台，特别是带量采购、医保目录调整、医保支付方式改革、“四同药品”价格治理等政策的落地，使药企原有经营模式受到冲击，医药市场格局持续变化，行业竞争加剧。

应对措施：在改革和监管力度不断加大，合规要求持续提升的情况下，合规性较好的优势品牌和头部企业将迎来较大机遇。公司将密切关注医药政策和行业发展趋势变化，科学研判，根据行业政策法规监管动态适时调整管理模式和经营策略，持续完善质量管理体系，强化研发、生产、市场营销等各个环节的质量管控，主动适应各项政策法规的要求，充分应对政策变化带来的经营风险。

2、药品降价风险

随着药品价格改革，医药市场竞争的加剧，医疗保险制度改革的深入及相关政策、法规的出台或调整，以及医院药品招标采购等一系列药品价格调控政策的进一步推广，预计我国药品降价趋势仍将持续，医药行业的平均利润率可能会下降，从而对公司盈利能力产生不利影响。

应对措施：公司将通过提高产品质量标准、获得专利等方式，提高产品价值和市场竞争力，持续开展对核心产品的再评价和二次开发，维持价格的基本稳定并不断扩大销售量。另外公司还将持续挖掘公司品牌价值，依托产品品牌影响力带动产品销售的提升。

3、原材料供应不足及价格波动风险

公司中成药制剂所用原材料为中药材，由于其资源的稀缺性、种植受气候及种植面积等因素的影响，公司可能面临原材料供应不足的风险；同时，中药材价格由于受到供需结构变化、自然灾害、信息不对称等多种因素影响，容易出现较大幅度的波动，原材料采购价格的大幅波动将会对公司的盈利能力产生较大影响。若公司不能适时采取有效应对措施，则会对公司经营业绩造成不利影响。

应对措施：加强对重点大宗物料及价格波动较大的小品种的市场监测力度，适时进行战略储备，同时，规范执行物料的招标比价采购。

4、研发风险

药品从实验研究、临床研究、获得注册批件到正式生产需要经过多个环节，期间存在着较大的不确定性。随着国家注册监管法规的日益严格，药品研发投入可能会大幅提高，公司可能面临研发投入增大、药品注册周期延长、药品研发失败的风险。

应对措施：严格按照国家药品注册政策法规和指导原则开展研发工作，对研发项目关键节点进行风险控制，降低过程风险，控制研发有效投入。

5、对外投资可能产生的风险

公司并购基金投资的北京美科及 Stemedica、公司投资的北京科信美德生物医药科技有限公司为从事创新药物研发的公司，产品均在研发过程中，将受在研药品的成功开发及商业化进程、公司管理能力、资金需求、并购基金募集进度及协议的双方履行状况等多种因素影响，具有不确定性，可能存在一定的对外投资风险。

应对措施：公司将督促被投资公司及并购基金及时关注外部环境情况、内部管理情况、资金使用情况等多个方面，督促并购基金提前预判及解决各项不利因素，降低公司投资风险。

十一、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

☐是 ☒否

公司是否披露了估值提升计划。

☐是 ☒否

十二、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

☐是 ☒否

第四节 公司治理、环境和社会

一、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	类型	日期	原因
王永辉	董事	离任	2026 年 03 月 18 日	个人原因
徐向平	副总经理	解聘	2026 年 01 月 22 日	工作调动
吴立国	职工董事	被选举	2026 年 03 月 18 日	工作调动

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

☐适用 ☒不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

四、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

☒是 ☐否

纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量（家）		5
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	九芝堂股份有限公司金洲基地	通过 https://yfpl.sthjt.hunan.gov.cn:8181/hnyfpl/frontal/index.html#/home/index 查询
2	湖南斯奇生物制药有限公司	通过 https://yfpl.sthjt.hunan.gov.cn:8181/hnyfpl/frontal/index.html#/home/index 查询
3	海南九芝堂药业有限公司	通过 https://hnsthb.hainan.gov.cn/yfpl/#/tbxt/ndpl/tb?id=2025-8dfbd070d92a46bb89a76be85100fb02&type=enterprise 查询
4	黑龙江迪龙制药有限公司	通过 http://111.40.190.123:8082/eps/index/enterprise-search 查询
5	哈尔滨吉象隆生物技术有限公司	通过 http://111.40.190.123:8082/eps/index/enterprise-search 查询

五、社会责任情况

1、债权人权益保护

公司建立并完善了以《公司章程》为基础的公司法人治理体系和内部控制体系，制度健全，执行有力，从根本上保证了公司债权人的合法权益。另外，公司财务稳健，资金收支均实行严格的审批制度，保证了公司资产和资金安全，保障了债权人的合法权益。

2、利益相关者权益保护

报告期内，公司通过加强预算管理、完善采购流程、完善供应商评估体系、定期组织召开年度供应商会等方式维护供应商利益。

在消费者权益保护方面，通过建立健全质量管理体系确保产品质量，定期进行产品质量回顾分析，不断提高产品质量与客户满意度。

3、职工权益保护

公司严格遵守《劳动法》《劳动合同法》等各项劳动法律法规，依据法律法规不断完善内部薪酬体系、激励机制、福利体系，规范员工的招聘、培训、内部管理等各个环节，确保员工各项合法权益实施。

公司及下属企业还充分发挥工会组织和职工代表大会的作用，涉及员工切身利益的重大问题均由职工代表审议通过。通过设立扶困基金，对生活困难、长期重病职工进行慰问，创造企业和谐发展氛围。

4、维护社会安全

公司始终坚持以“安全第一、预防为主、综合治理”的方针，推进落实公司安全管理体系，持续推进安全生产标准化建设工作。以关键控制点和危险源管控为重点，持续抓好安全本质化改造；以强化安全教育、宣传为手段，明确责任、完善制度、保证投入、注重学习、强化检查，提高全员安全意识。

5、积极参与社会公益事业、承担应尽的社会责任

公司秉承“九州共济 芝兰同芳”的理念，依法纳税，积极参与地方经济发展，并热心参与社会公益事业，反哺社会。

6、环境保护与可持续发展

公司对环保工作十分重视，固体废弃物处置、污水处理、废气排放、噪声控制均达到了国家的有关标准。公司依靠科学管理与技术创新实现节能减排，促进企业与人、与自然、与社会的和谐，为公司可持续发展提供有力保障。

第五节 重要事项

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履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项

☒适用 ☐不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	黑龙江辰能工大创业投资有限公司	保持上市公司独立性的承诺	本次权益变动后，为了确保上市公司在人员、财务、机构、资产及业务方面继续保持独立，维护上市公司及其社会公众股东的合法权益，信息披露义务人辰能创投及其控股股东龙江创投承诺如下： （一）人员独立 1、保证上市公司的董事、监事及高级管理人员均按照法律、法规规范性文件及公司章程的规定选举、更换、聘任或解聘，不超越董事会和股东大会违法干预上市公司上述人事任免； 2、采取有效措施保证上市公司的总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员专职在上市公司任职并在上市公司领取薪酬，不在承诺人及承诺人控制的除上市公司及其下属企业以外的其他企业兼任除董事、监事外的其他职务； 3、保证上市公司在劳动、人事管理体系方面独立于承诺人。 （二）资产完整 1、保证上市公司具有完整的经营性资产及住所，并独立于承诺人； 2、保证承诺人及承诺人控制的除上市公司及其下属企业以外的其他企业不违规占用上市公司的资金、资产及其他资源。 （三）机构独立 1、保证上市公司建立和完善法人治理结构以及独立、完整的组织机构，并规范运作； 2、保证上市公司与承诺人及承诺人控制的除上市公司及其下属企业以外的其他企业之间在办公机构以及生产经营场所等方面完全分开。 （四）业务独立 1、保证上市公司拥有独立开展经营活动的资产、人员、资质以及具有独立面向市场自主经营的能力，在经营业务方面能够独立运作； 2、保证除合法行使控股股东的权利外，不干预上市公司的经营业务活动； 3、尽量减少与上市公司的关联交易，确有必要关联交易，价格按照公平合理及市场化原则确定，确保上市公司及其他股东利益不受到损害，并及时履行信息披露义务。 （五）财务独立 1、保证上市公司拥有独立的财务会计部门，建立独立的财务核算体系和财务管理制度； 2、保证上市公司独立在银行开户，不与承诺人	2024年11月12日	辰能创投直接或间接控制上市公司且上市公司保持上市地位期间持续有效，且不可变更或撤销。	正常履行中

			及承诺人控制的除上市公司及其下属企业以外的其他企业共用同一个银行账户； 3、保证上市公司独立作出财务决策，承诺人及承诺人控制的除上市公司及其下属企业以外的其他企业不干预上市公司的资金使用； 4、保证上市公司依法独立纳税； 5、保证上市公司的财务人员独立，不在承诺人及承诺人控制的除上市公司及其下属企业以外的其他企业兼职及领取报酬。 上述承诺于辰能创投直接或间接控制上市公司且上市公司保持上市地位期间持续有效，且不可变更或撤销。如因违反该等承诺给上市公司造成损失的，本承诺人将承担相应的赔偿责任。			
	黑龙江辰能工大创业投资有限公司	关于同业竞争方面的承诺	为避免未来可能出现的同业竞争情况，信息披露义务人辰能创投及其控股股东龙江创投承诺如下： “（一）本公司及本公司控制的企业未经营与上市公司及其控股子公司相同或类似的业务，亦未以任何形式从事与上市公司及其控股子公司的业务构成或可能构成竞争关系的业务或活动。 （二）作为上市公司控股股东期间，本公司及本公司控制的企业将不经营与上市公司及其控股子公司的业务相同或类似的业务，不以任何形式从事与上市公司及其控股子公司主营业务构成竞争关系的业务或活动。 （三）本公司保证不利用上市公司控股股东的地位从事有损上市公司及其中小股东利益的行为。本公司及本公司控制企业如果有任何商业机会可从事、参与或入股可能与上市公司经营业务构成竞争的业务，本公司将及时通知上市公司，提供无差异的机会给上市公司进行选择，并尽最大努力促使上市公司具备开展该等业务条件的条件。 （四）本公司将严格遵守中国证监会、深圳证券交易所有关规章及上市公司《公司章程》等有关规定，与其他股东一样平等地行使股东权利、履行股东义务，不利用控股股东的地位谋取不当利益，不损害上市公司和其他股东的合法权益。 （五）上述承诺于本公司直接或间接控制上市公司且上市公司保持上市地位期间持续有效，且不可变更或撤销。如因违反该等承诺给上市公司造成损失的，本承诺人将承担相应的赔偿责任。”	2024年11月12日	辰能创投直接或间接控制上市公司且上市公司保持上市地位期间持续有效，且不可变更或撤销。	正常履行中
	黑龙江辰能工大创业投资有限公司	关于关联交易方面的承诺	为减少和规范与上市公司之间可能发生的关联交易，信息披露义务人承诺如下： “本次权益变动完成后受让方将采取如下措施减少和规范关联交易： （1）尽量减少与上市公司及其下属子公司之间的关联交易； （2）对于无法避免或有合理理由存在的关联交易，将与上市公司依法签订规范的关联交易协议，并按照有关法律、法规、规章、其他规范性文件 and 公司章程的规定履行批准程序； （3）关联交易价格按照市场原则确定，保证关联交易价格具有公允性；保证按照有关法律、	2024年11月12日	辰能创投直接或间接控制上市公司且上市公司保持上市地位期间持续有效，且不可变更或撤销。	正常履行中

			法规、规章、其他规范性文件和公司章程的规定履行关联交易的信息披露义务； (4) 保证不利用关联交易非法占用、转移上市公司的资金、利润、资产，不利用关联交易损害上市公司及非关联股东的利益。 上述承诺于辰能创投直接或间接控制上市公司且上市公司保持上市地位期间持续有效，且不可变更或撤销。如因违反该等承诺给上市公司造成损失的，本承诺人将承担相应的赔偿责任。”			
	李振国	李振国对辰能创投作出的业绩承诺	李振国在业绩承诺期（标的股份完成过户当年及之后两个会计年度，共三个会计年度，以下简称“业绩承诺期”）内继续负责九芝堂日常经营。李振国承诺，九芝堂于业绩承诺期内经审计的扣非净利润之和不低于人民币 9 亿元，否则，李振国应在业绩承诺期结束后就未完成部分对辰能创投进行补偿。	2024 年 11 月 12 日	2025 年至 2027 年三年累计	正常履行中
资产重组时所作承诺	李振国;黑龙江辰能哈工大高科技风险投资有限公司;绵阳科技城产业投资基金（有限合伙）	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	为减少和规范关联交易，维护上市公司的利益，李振国、辰能风投、绵阳基金出具了关于减少和规范关联交易的承诺函：在本次重组完成后，本人/本企业及本人/本企业控制的企业将尽可能减少与九芝堂的关联交易，不会利用自身作为九芝堂控股股东及实际控制人之地位谋求九芝堂在业务合作等方面给予优于市场第三方的权利；不会利用自身作为九芝堂股东之地位谋求与九芝堂达成交易的优先权利。若存在确有必要且不可避免的关联交易，本人/本企业及本人/本企业控制的企业将与九芝堂按照公平、公允、等价有偿等原则依法签订协议，履行合法程序，并将按照有关法律、法规和《九芝堂股份有限公司章程》等的规定，依法履行信息披露义务并办理相关内部决策、报批程序，保证不以与市场价格相比显失公允的条件与九芝堂进行交易，亦不利用该类交易从事任何损害九芝堂及其他股东的合法权益的行为。	2015 年 12 月 30 日	任九芝堂股东期间	正常履行中
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	不适用					

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

三、违规对外担保情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

☐是 ☒否

公司半年度报告未经审计。

五、董事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

☐适用 ☒不适用

六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

☐适用 ☒不适用

七、破产重整相关事项

☐适用 ☒不适用

公司报告期末发生破产重整相关事项。

八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

☐适用 ☒不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

其他诉讼事项

☒适用 ☐不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
未达重大诉讼(仲裁)披露标准的其他诉讼(仲裁)情况汇总	326.87	否	审理(裁决)或执行阶段, 各个案件进度不一	部分案件处于审理(裁决)阶段、部分案件已于报告期内做出调解或判决(裁决), 以上诉讼(仲裁)对公司无重大影响	根据案件进度, 分为尚未审结、尚未执行或执行完毕	不适用	不适用

九、处罚及整改情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

☒适用 ☐不适用

报告期内, 公司及其控股股东、实际控制人不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

十一、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

☒适用 ☐不适用

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额（万元）	占同类交易金额的比例	获批的交易额度（万元）	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引
益丰大药房连锁股份有限公司及其子公司	本公司原董事王永辉曾在益丰药房担任副总裁兼财务负责人，亦曾在益丰药房多家子公司任职（已于2026年3月5日从益丰药房离任）。2026年3月18日，王永辉已辞任本公司董事。	向关联人销售产品、商品	预计2026年1月1日至2026年12月31日，公司及控股子公司向益丰药房及其控股子公司销售产品、商品金额不超过10,000万元	根据公平、公正原则进行交易，按照国家政策和市场原则定价	市场价格	4,060.43	2.49%	10,000	否	银行汇款/银行承兑汇票	公允的市场价格	2026年03月27日	2026-015
益丰大药房连锁股份有限公司及其子公司	本公司原董事王永辉曾在益丰药房担任副总裁兼财务负责人，亦曾在益丰药房多家子公司任职（已于2026年3月5日从益丰药房离任）。2026年3月18日，王永辉已辞任本公司董事。	向关联人采购产品、商品	预计2026年1月1日至2026年12月31日，公司及控股子公司向益丰药房及其控股子公司采购产品、商品金额不超过1,600万元	根据公平、公正原则进行交易，按照国家政策和市场原则定价	市场价格	568.49	0.86%	1,600	否	银行汇款/银行承兑汇票	公允的市场价格	2026年03月27日	2026-015
合计				--	--	4,628.92	--	11,600	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况				不适用									

按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的，在报告期内的实际履行情况（如有）	2026 年 3 月 25 日公司召开第九届董事会独立董事专门会议第三次会议、第九届董事会第十三次会议，审议通过了《关于 2025 年度日常关联交易确认及 2026 年度日常关联交易预计的议案》，预计 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 12 月 31 日，公司及公司控股子公司与益丰药房及其控股子公司发生金额不超过 11,600 万元的日常关联交易，本期实际发生关联交易金额未超预计。
交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适用）	不适用

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

☐适用 ☒不适用

公司与存在关联关系的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

☐适用 ☒不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

7、其他重大关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十二、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

（1）托管情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在租赁情况。

2、重大担保

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在重大担保情况。

3、委托理财

☒适用 ☐不适用

单位：万元

产品类别	风险特征	报告期内委托理财的余额	逾期未收回的金额
银行理财产品	低风险	55,500	0

公司作为单一委托人委托金融机构开展资产管理，或投资安全性较低、流动性较差的高风险委托理财具体情况
☐适用 ☒不适用

4、其他重大合同

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在其他重大合同。

十三、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

☒适用 ☐不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2026 年 01 月 23 日	九芝堂股份有限公司（北京）	实地调研	机构	光大证券黄素青、民生加银刘浩、富国基金黄致君、中意资产马成骥、兴全基金戴心、东吴基金吴佳歆	公司生产经营及发展情况	详情请参看公司互动易平台
2026 年 04 月 09 日	线上	网络平台线上交流	其他	参与九芝堂 2025 年度网上业绩说明会的投资者	公司生产经营及发展情况	详情请参看公司互动易平台
2026 年 04 月 23 日	线上	电话沟通	机构	华创证券、天风证券、兴业证券、中信建投证券、申万宏源证券、国投证券、光大证券、信达证券等医药行业分析师以及多家机构投资者投资经理、分析师、研究员等	公司生产经营及发展情况	详情请参看公司互动易平台

十四、其他重大事项的说明

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在需要说明的其他重大事项。

十五、公司子公司重大事项

☐适用 ☒不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

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	161,788,259	18.90%				-40,096,500	-40,096,500	121,691,759	14.22%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	161,788,259	18.90%				-40,096,500	-40,096,500	121,691,759	14.22%
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	161,788,259	18.90%				-40,096,500	-40,096,500	121,691,759	14.22%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	694,153,753	81.10%				40,096,500	40,096,500	734,250,253	85.78%
1、人民币普通股	694,153,753	81.10%				40,096,500	40,096,500	734,250,253	85.78%
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	855,942,012	100.00%				0	0	855,942,012	100.00%

股份变动的原因

☒适用 ☐不适用

根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司出具的截至 2026 年 6 月 30 日的《限售股份明细数据表》，高管锁定股相应变动。

股份变动的批准情况

☐适用 ☒不适用

股份变动的过户情况

☐适用 ☒不适用

股份回购的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

☐适用 ☒不适用

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

2、限售股份变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
李振国	161,548,778	40,125,000	0	121,423,778	高管锁定股	根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司出具的 2026 年 6 月 30 日《限售股份明细数据表》填列
高岩嵩	42,450	0	0	42,450	高管锁定股	根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司出具的 2026 年 6 月 30 日《限售股份明细数据表》填列
务勇圣	111,531	0	0	111,531	高管锁定股	根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司出具的 2026 年 6 月 30 日《限售股份明细数据表》填列
徐向平	85,500	0	28,500	114,000	2026 年 1 月 22 日已离任，高管锁定股	根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司出具的 2026 年 6 月 30 日《限售股份明细数据表》填列
合计	161,788,259	40,125,000	28,500	121,691,759	--	--

二、证券发行与上市情况

☐适用 ☒不适用

三、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	52,910			报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	0			
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
							股份状态	数量
黑龙江辰能工大创业投资有限公司	国有法人	24.04%	205,730,587	0	0	205,730,587	不适用	0
李振国	境内自然人	16.94%	144,988,371	-16,910,000	121,423,778	23,564,593	质押	74,906,200
韩美珍	境内自然人	1.01%	8,620,100	8,620,000	0	8,620,100	不适用	0

吕良丰	境内自然人	0.85%	7,295,395	-107,300	0	7,295,395	不适用	0
刘鹏俊	境内自然人	0.49%	4,184,832	378,500	0	4,184,832	不适用	0
中国建设银行股份有限公司一汇添富中证中药交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.43%	3,651,097	493,800	0	3,651,097	不适用	0
徐旭	境内自然人	0.38%	3,238,000	272,000	0	3,238,000	不适用	0
于建军	境内自然人	0.35%	3,028,200	793,200	0	3,028,200	不适用	0
刘志平	境内自然人	0.26%	2,258,100	414,300	0	2,258,100	不适用	0
宋彬	境内自然人	0.25%	2,102,800	2,102,800	0	2,102,800	不适用	0
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 3）	不适用							
上述股东关联关系或一致行动的说明	前 10 名股东中，黑龙江辰能工大创业投资有限公司、李振国之间不存在关联关系，不是一致行动人；未知其他股东之间是否存在关联关系或是否属于一致行动人。							
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	不适用							
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（如有）（参见注 11）	九芝堂股份有限公司回购专用证券账户持有公司 9,660,000 股，占公司总股本的 1.13%。							
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）								
股东名称		报告期末持有无限售条件股份数量		股份种类				
				股份种类	数量			
黑龙江辰能工大创业投资有限公司		205,730,587		人民币普通股	205,730,587			
李振国		23,564,593		人民币普通股	23,564,593			
韩美珍		8,620,100		人民币普通股	8,620,100			
吕良丰		7,295,395		人民币普通股	7,295,395			
刘鹏俊		4,184,832		人民币普通股	4,184,832			
中国建设银行股份有限公司一汇添富中证中药交易型开放式指数证券投资基金		3,651,097		人民币普通股	3,651,097			
徐旭		3,238,000		人民币普通股	3,238,000			
于建军		3,028,200		人民币普通股	3,028,200			
刘志平		2,258,100		人民币普通股	2,258,100			
宋彬		2,102,800		人民币普通股	2,102,800			
前 10 名无限售条件股东之间，以及前 10 名无限售条件股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明		前 10 名股东中，黑龙江辰能工大创业投资有限公司、李振国之间不存在关联关系，不是一致行动人；未知其他股东之间是否存在关联关系或是否属于一致行动人。						
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（参见注 4）		上述股东中，吕良丰通过普通证券账户持有 1,925,842 股，通过中国中金财富证券有限公司客户信用交易担保证券账户持有 5,369,553 股；于建军通过普通证券账户持有 100,000 股，通过联储证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 2,928,200 股。						

持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 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 10 名股东及前 10 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

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

☐是 ☒否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

四、董事和高级管理人员持股变动

☒适用 ☐不适用

姓名	职务	任职状态	期初持股数 (股)	本期增持 股份数量 (股)	本期减持股 份数量 (股)	期末持股数 (股)	期初被授予 的限制性股 票数量 (股)	本期被授予 的限制性股 票数量 (股)	期末被授予 的限制性股 票数量 (股)
李振国	副董事长、 总经理	现任	161,898,371	0	16,910,000	144,988,371	0	0	0
合计	--	--	161,898,371	0	16,910,000	144,988,371	0	0	0

五、控股股东或实际控制人变更情况

公司前期已披露实际控制人筹划控制权变更但尚未完成的，请说明控制权变更进展情况。

☐适用 ☒不适用

控股股东报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

六、优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在优先股。

第七节 债券相关情况

☐适用 ☒不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计

☐是 ☒否

公司半年度财务报告未经审计。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：九芝堂股份有限公司

2026 年 06 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	533,686,484.92	406,205,316.79
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	555,444,152.05	505,405,095.89
衍生金融资产		
应收票据	216,041,175.67	240,995,840.28
应收账款	450,032,571.08	335,586,859.80
应收款项融资	210,952,289.01	281,591,652.80
预付款项	65,023,883.57	59,679,899.60
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	5,670,571.53	4,291,436.95
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	850,393,451.93	949,958,453.18
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		3,420,290.28
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	35,030,662.57	25,684,855.50
流动资产合计	2,922,275,242.33	2,812,819,701.07

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	266,207,969.12	253,369,847.72
其他权益工具投资	199,305,400.00	199,305,400.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产	29,273,523.56	29,798,615.36
固定资产	1,227,820,505.13	1,266,754,424.15
在建工程	16,503,448.93	3,416,581.19
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	21,459,369.93	21,895,409.78
无形资产	341,384,185.51	353,331,434.32
其中：数据资源		
开发支出	6,919,712.47	5,700,388.92
其中：数据资源		
商誉	340,582,330.36	340,582,330.36
长期待摊费用	4,558,576.82	6,336,596.35
递延所得税资产	122,243,388.71	136,543,077.92
其他非流动资产	37,430,523.42	6,126,921.30
非流动资产合计	2,613,688,933.96	2,623,161,027.37
资产总计	5,535,964,176.29	5,435,980,728.44
流动负债：		
短期借款	36,568,891.99	55,570,619.16
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	9,704,945.20	
应付账款	159,953,167.46	128,401,279.32
预收款项		
合同负债	132,926,551.92	129,899,832.73
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	48,544,866.77	83,912,199.20
应交税费	48,743,068.69	40,241,410.59
其他应付款	732,540,173.84	670,991,004.37
其中：应付利息	18,708.33	29,670.67

应付股利	2,240,917.00	
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	3,512,167.95	6,781,506.85
其他流动负债	77,366,102.17	67,898,399.29
流动负债合计	1,249,859,935.99	1,183,696,251.51
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	11,040,000.00	12,320,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	10,747,957.58	9,222,601.08
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债	26,127,291.45	26,127,291.45
递延收益	32,194,997.92	31,604,117.53
递延所得税负债	58,144,722.16	59,405,347.12
其他非流动负债		
非流动负债合计	138,254,969.11	138,679,357.18
负债合计	1,388,114,905.10	1,322,375,608.69
所有者权益：		
股本	855,942,012.00	855,942,012.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,548,447,056.27	1,548,454,767.88
减：库存股	76,208,579.85	76,208,579.85
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	447,991,189.61	447,991,189.61
一般风险准备		
未分配利润	901,804,377.60	945,591,555.57
归属于母公司所有者权益合计	3,677,976,055.63	3,721,770,945.21
少数股东权益	469,873,215.56	391,834,174.54
所有者权益合计	4,147,849,271.19	4,113,605,119.75
负债和所有者权益总计	5,535,964,176.29	5,435,980,728.44

法定代表人：王立峰 主管会计工作负责人：周鲁宝 会计机构负责人：周鲁宝

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	342,506,943.17	195,357,776.10

交易性金融资产	130,179,700.00	80,098,000.00
衍生金融资产		
应收票据	142,497,474.34	168,779,011.04
应收账款	143,398,040.89	69,151,326.37
应收款项融资	57,638,438.80	122,513,692.19
预付款项	22,620,501.12	18,328,271.23
其他应收款	321,088,312.10	291,279,129.20
其中：应收利息		
应收股利		
存货	388,460,142.33	532,732,743.28
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		8,115,345.44
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	15,017,169.92	15,441,695.86
流动资产合计	1,563,406,722.67	1,501,796,990.71
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	7,993,990,005.65	7,980,720,197.71
其他权益工具投资	199,305,400.00	199,305,400.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	625,950,755.87	651,962,688.09
在建工程	2,083,489.69	
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	20,054,406.68	20,097,318.20
无形资产	131,258,947.29	135,877,152.50
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	668,088.49	1,469,794.93
递延所得税资产	87,764,787.17	92,446,365.04
其他非流动资产	5,018,478.36	1,252,485.46
非流动资产合计	9,066,094,359.20	9,083,131,401.93
资产总计	10,629,501,081.87	10,584,928,392.64
流动负债：		
短期借款	22,568,891.99	37,570,619.16
交易性金融负债		

衍生金融负债		
应付票据	9,704,945.20	
应付账款	22,875,622.25	17,187,820.25
预收款项		
合同负债	52,400,335.84	83,958,360.14
应付职工薪酬	15,005,609.74	35,096,417.02
应交税费	15,433,170.92	3,591,293.14
其他应付款	1,054,490,043.21	1,125,228,233.23
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	479,197.49	3,679,031.43
其他流动负债	48,244,882.72	38,786,770.19
流动负债合计	1,241,202,699.36	1,345,098,544.56
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	10,437,904.00	8,687,453.44
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债	17,751,749.63	17,751,749.63
递延收益	28,224,819.15	28,896,860.41
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	56,414,472.78	55,336,063.48
负债合计	1,297,617,172.14	1,400,434,608.04
所有者权益：		
股本	855,942,012.00	855,942,012.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	6,294,013,821.20	6,294,013,821.20
减：库存股	76,208,579.85	76,208,579.85
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	434,677,118.00	434,677,118.00
未分配利润	1,823,459,538.38	1,676,069,413.25
所有者权益合计	9,331,883,909.73	9,184,493,784.60
负债和所有者权益总计	10,629,501,081.87	10,584,928,392.64

3、合并利润表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业总收入	1,632,248,087.33	1,264,512,369.54
其中：营业收入	1,632,248,087.33	1,264,512,369.54
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,274,550,040.28	1,099,775,216.97
其中：营业成本	657,840,818.39	514,049,049.25
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	28,212,334.22	24,067,988.73
销售费用	416,619,417.30	406,879,852.15
管理费用	111,943,839.63	94,516,566.71
研发费用	60,076,472.48	61,933,905.62
财务费用	-142,841.74	-1,672,145.49
其中：利息费用	893,370.72	325,368.84
利息收入	1,534,953.71	2,340,924.53
加：其他收益	11,039,834.82	9,889,684.54
投资收益（损失以“—”号填列）	13,633,530.48	12,965,087.42
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	12,769,807.94	7,526,904.10
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）	1,205,957.53	
信用减值损失（损失以“—”号填列）	458,179.15	-461,687.28
资产减值损失（损失以“—”号填列）	-234,599.97	240.21
资产处置收益（损失以“—”号填列）	1,489,013.44	-78,939.45
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	385,289,962.50	187,051,538.01
加：营业外收入	4,522,594.92	461,315.83
减：营业外支出	1,516,113.88	82,667.82

四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	388,296,443.54	187,430,186.02
减：所得税费用	60,084,368.50	33,908,461.98
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	328,212,075.04	153,521,724.04
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	328,212,075.04	153,521,724.04
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）	250,180,745.63	143,773,631.42
2.少数股东损益（净亏损以“—”号填列）	78,031,329.41	9,748,092.62
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
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	328,212,075.04	153,521,724.04
归属于母公司所有者的综合收益总额	250,180,745.63	143,773,631.42
归属于少数股东的综合收益总额	78,031,329.41	9,748,092.62
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.2956	0.1699
（二）稀释每股收益	0.2956	0.1699

法定代表人：王立峰 主管会计工作负责人：周鲁宝 会计机构负责人：周鲁宝

4、母公司利润表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业收入	603,503,915.50	470,075,455.83
减：营业成本	330,651,754.72	312,837,619.63
税金及附加	12,185,900.81	10,803,448.97
销售费用	163,284,621.51	100,322,066.24
管理费用	41,356,022.23	39,240,424.64
研发费用	14,097,666.11	13,412,402.94
财务费用	728,389.77	207,775.49
其中：利息费用	1,291,751.22	672,561.74
利息收入	642,125.72	539,167.87
加：其他收益	1,842,120.00	2,495,113.32
投资收益（损失以“—”号填列）	363,134,701.43	159,490,790.58
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	12,769,807.94	7,034,907.15
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“—”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	374,628.77	
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-558,391.08	468,341.61
资产减值损失（损失以“—”号填列）		
资产处置收益（损失以“—”号填列）		
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	405,992,619.47	155,705,963.43
加：营业外收入	355,065.74	208,080.19
减：营业外支出	391,378.61	23,083.08
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	405,956,306.60	155,890,960.54
减：所得税费用	4,681,577.87	-1,760,992.62
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	401,274,728.73	157,651,953.16
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	401,274,728.73	157,651,953.16
（二）终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		

4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
六、综合收益总额	401,274,728.73	157,651,953.16
七、每股收益：		
(一) 基本每股收益		
(二) 稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,570,655,679.23	1,098,203,968.86
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		3,591,939.56
收到其他与经营活动有关的现金	138,766,130.04	93,544,636.33
经营活动现金流入小计	1,709,421,809.27	1,195,340,544.75
购买商品、接受劳务支付的现金	336,905,776.62	123,522,621.11
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		
支付给职工以及为职工支付的现金	278,993,513.82	249,741,749.37
支付的各项税费	226,094,528.95	162,113,255.63
支付其他与经营活动有关的现金	396,054,254.55	446,901,901.28
经营活动现金流出小计	1,238,048,073.94	982,279,527.39
经营活动产生的现金流量净额	471,373,735.33	213,061,017.36
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,140,000,000.00	2,196,000,000.00

取得投资收益收到的现金	4,182,026.34	6,331,460.11
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,622,459.82	261,475.57
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	154,928.63	477,321.72
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	1,145,959,414.79	2,203,070,257.40
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	53,209,437.50	30,041,265.60
投资支付的现金	1,180,000,000.00	2,456,000,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	1,233,209,437.50	2,486,041,265.60
投资活动产生的现金流量净额	-87,250,022.71	-282,971,008.20
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	6,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	53,294,714.30	24,512,060.90
筹资活动现金流入小计	59,294,714.30	24,512,060.90
偿还债务支付的现金	11,280,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	292,151,847.37	253,884,603.60
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	37,842,403.00	
支付其他与筹资活动有关的现金	4,255,224.07	134,690.51
筹资活动现金流出小计	307,687,071.44	254,019,294.11
筹资活动产生的现金流量净额	-248,392,357.14	-229,507,233.21
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-141,662.79	-19,356.15
五、现金及现金等价物净增加额	135,589,692.69	-299,436,580.20
加：期初现金及现金等价物余额	343,655,292.05	592,879,984.54
六、期末现金及现金等价物余额	479,244,984.74	293,443,404.34

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	529,828,603.41	405,326,555.42
收到的税费返还		3,591,939.56
收到其他与经营活动有关的现金	13,495,939.41	166,918,131.46
经营活动现金流入小计	543,324,542.82	575,836,626.44
购买商品、接受劳务支付的现金	72,929,552.15	38,710,854.49
支付给职工以及为职工支付的现金	109,940,864.60	110,412,230.16
支付的各项税费	59,886,622.55	48,342,825.28
支付其他与经营活动有关的现金	246,019,577.94	126,963,665.52
经营活动现金流出小计	488,776,617.24	324,429,575.45
经营活动产生的现金流量净额	54,547,925.58	251,407,050.99
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	260,000,000.00	1,271,000,000.00
取得投资收益收到的现金	351,674,970.28	152,940,403.64

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	611,674,970.28	1,423,940,403.64
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,356,422.93	16,877,453.18
投资支付的现金	300,500,000.00	1,412,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	306,856,422.93	1,428,877,453.18
投资活动产生的现金流量净额	304,818,547.35	-4,937,049.54
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	53,294,714.30	19,079,409.08
筹资活动现金流入小计	53,294,714.30	19,079,409.08
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	253,884,603.60	253,884,603.60
支付其他与筹资活动有关的现金	4,053,652.86	0.00
筹资活动现金流出小计	257,938,256.46	253,884,603.60
筹资活动产生的现金流量净额	-204,643,542.16	-234,805,194.52
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	154,722,930.77	11,664,806.93
加：期初现金及现金等价物余额	185,357,776.10	89,558,381.13
六、期末现金及现金等价物余额	340,080,706.87	101,223,188.06

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2026 年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数 股东 权益	所有 者权 益合 计	
	股本	其他权益工具			资本 公积	减 ：库 存股	其他 综合 收益	专 项 储 备	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备	未 分 配 利 润	其 他			小 计
		优 先 股	永 续 债	其 他											
一、上年期 末余额	855, 942, 012. 00				1,54 8,45 4,76 7.88	76,2 08,5 79.8 5			447, 991, 189. 61		945, 591, 555. 57		3,72 1,77 0,94 5.21	391, 834, 174. 54	4,11 3,60 5,11 9.75
加：会 计政策变更															
前 期差错更正															
其 他															

二、本年期初余额	855,942,012.00				1,548,454,767.88	76,208,579.85	0.00	447,991,189.61		945,591,555.57		3,721,770,945.21	391,834,174.54	4,113,605,119.75
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）					-7,711.61					-43,787,177.97		-43,794,889.58	78,039,041.02	34,244,151.44
（一）综合收益总额										250,180,745.63		250,180,745.63	78,031,329.41	328,212,075.04
（二）所有者投入和减少资本					-7,711.61							-7,711.61	7,711.61	
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					-7,711.61							-7,711.61	7,711.61	
（三）利润分配										-293,967,923.60		-293,967,923.60		-293,967,923.60
1．提取盈余公积														
2．提取一般风险准备														
3．对所有（或股东）的分配										-293,967,923.60		-293,967,923.60		-293,967,923.60
4．其他														
（四）所有者权益内部结转														
1．资本公积转增资本（或股本）														
2．盈余公积转增资本（或股本）														

3. 盈余公 积弥补亏损															
4. 设定受 益计划变动 额结转留存 收益															
5. 其他综 合收益结转 留存收益															
6. 其他															
（五）专项 储备															
1. 本期提 取															
2. 本期使 用															
（六）其他															
四、本期期 末余额	855, 942, 012. 00				1,54 8,44 7,05 6.27	76,2 08,5 79.8 5			447, 991, 189. 61		901, 804, 377. 60		3,67 7,97 6,05 5.63	469, 873, 215. 56	4,14 7,84 9,27 1.19

上年金额

单位：元

项目	2025 年半年度														
	归属于母公司所有者权益														少数 股东 权益
	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		所 有 者 权 益 合 计
		优 先 股	永 续 债	其 他											
一、上年期 末余额	855, 942, 012. 00				1,54 8,45 4,76 7.88	76,2 08,5 79.8 5			448, 150, 521. 51		976, 873, 697. 44		3,75 3,21 2,41 8.98	194, 718, 918. 76	3,94 7,93 1,33 7.74
加：会 计政策变更															
前 期差错更正															
其 他															
二、本年期 初余额	855, 942, 012. 00				1,54 8,45 4,76 7.88	76,2 08,5 79.8 5			448, 150, 521. 51		976, 873, 697. 44		3,75 3,21 2,41 8.98	194, 718, 918. 76	3,94 7,93 1,33 7.74
三、本期增 减变动金额 （减少以“— ”号填列）											- 110, 110, 972. 18		- 110, 110, 972. 18	9,81 2,27 0.60	- 100, 298, 701. 58

(一) 综合收益总额											143,773,631.42		143,773,631.42	9,748,092.62	153,521,724.04
(二) 所有者投入和减少资本														64,177.98	64,177.98
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														64,177.98	64,177.98
(三) 利润分配											-253,884,603.60		-253,884,603.60		-253,884,603.60
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有(或股东)的分配											-253,884,603.60		-253,884,603.60		-253,884,603.60
4. 其他															
(四) 所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本(或股本)															
2. 盈余公积转增资本(或股本)															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															

6. 其他															
（五）专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
（六）其他															
四、本期末余额	855,942,012.00				1,548,454,767.88	76,208,579.5			448,150,521.51		866,762,725.26		3,643,101,446.80	204,531,189.36	3,847,632,636.16

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2026 年半年度											
	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	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	855,942,012.00				6,294,013,821.20	76,208,579.85			434,677,118.00	1,676,069,413.25		9,184,493,784.60
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	855,942,012.00				6,294,013,821.20	76,208,579.85			434,677,118.00	1,676,069,413.25		9,184,493,784.60
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）										147,390,125.13		147,390,125.13
（一）综合收益总额										401,274,728.73		401,274,728.73
（二）所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												
(三) 利润分配										- 253,8 84,60 3.60		- 253,8 84,60 3.60
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者(或股东)的分配										- 253,8 84,60 3.60		- 253,8 84,60 3.60
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	855,9 42,01 2.00				6,294, 013,8 21.20	76,20 8,579. 85			434,6 77,11 8.00	1,823, 459,5 38.38		9,331, 883,9 09.73

上年金额

单位：元

项目	2025 年半年度											
	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	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	855,942,012.00				6,294,013,821.20	76,208,579.85			434,677,118.00	1,514,564,297.57		9,022,988,668.92
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	855,942,012.00				6,294,013,821.20	76,208,579.85			434,677,118.00	1,514,564,297.57		9,022,988,668.92
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）										-96,232,650.44		-96,232,650.44
（一）综合收益总额										157,651,953.16		157,651,953.16
（二）所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												
（三）利润分配										-253,884,603.60		-253,884,603.60
1．提取盈余公积												
2．对所有（或股东）的分配										-253,884,603.60		-253,884,603.60
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	855,942,012.00				6,294,013,821.20	76,208,579.85			434,677,118.00	1,418,331,647.13		8,926,756,018.48

三、公司基本情况

九芝堂股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”或“九芝堂”）系经湖南省人民政府批准，由长沙九芝堂（集团）有限公司与国投药业投资有限公司、海南湘远经济贸易有限公司、湖南省医药公司、湖南长沙友谊（集团）有限公司共同发起设立，于 1999 年 5 月 12 日在湖南省工商行政管理局登记注册。公司股票于 2000 年 6 月 28 日在深圳证券交易所挂牌交易。公司现有注册资本 855,942,012 元，股份总数 855,942,012 股（每股面值 1 元），公司营业执照统一社会信用代码为 91430000712191079B。公司总部的经营地址：湖南省长沙市高新区桐梓坡西路 339 号。法定代表人：王立峰。

九芝堂股份有限公司于 1999 年设立并于 2000 年在深交所上市，以中药研发、生产和销售等业务为核心，逐步探索布局干细胞、中医医疗健康服务、药食同源系列大健康产品等创新业务，是一家集科研、生产、销售、健康管理于一体的现代大型医药企业。

本财务报表及财务报表附注业经本公司第九届董事会第十六次会议于 2026 年 8 月 18 日批准。

本报告期末纳入合并范围的子公司

序号	子公司全称	子公司简称	持股比例%	
			直接	间接
1	九芝堂医药贸易有限公司	九芝堂医贸	90	10
2	湖南九芝堂医药科技有限公司	医药科技	98	2
3	湖南九芝堂健康产业有限公司	健康产业	100	-
4	成都九芝堂金鼎药业有限公司	成都九芝堂	97.76	2.24
5	湖南斯奇生物制药有限公司	斯奇生物	100	-
6	海南九芝堂药业有限公司	海南九芝堂	98.46	1.54
6.1	海南保花紫珠医药科技有限公司	海南医药科技		100
7	九芝堂医疗健康产业发展（北京）有限公司	医疗健康	100	-
7.1	北京九芝堂健康管理中心有限公司	健康管理中心	-	100
8	牡丹江友搏药业有限责任公司	友搏药业	100	-
8.1	牡丹江博搏医药有限责任公司	博搏医药	-	100
8.2	北京友博药业有限责任公司	北京友博	-	100
8.3	九芝堂(牡丹江)友搏生物科技有限公司	牡丹江生物科技	-	100
8.4	黑龙江迪龙制药有限公司	迪龙制药		50
8.4.1	黑龙江省康耘医药有限公司	康耘医药		50
8.4.2	黑龙江福尔康医疗用品有限公司	福尔康医疗用品		50
9	珠海横琴九芝堂雍和启航股权投资基金（有限合伙）	并购基金	98.71	-
9.1	九芝堂美科(北京)细胞技术有限公司	北京美科	-	98.61
9.1.1	九芝堂美科（广州）细胞科技有限公司	广州美科		98.61
10	九芝堂（湖南）健康管理有限责任公司	湖南健康管理	100	-
10.1	湖南九芝堂草本非茶商业运营管理有限公司	草本非茶		100
11	甘肃九芝堂药业有限公司	甘肃九芝堂	100	
12	哈尔滨吉象隆生物技术有限公司	吉象隆	51.6667	

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

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

2、持续经营

本财务报表以持续经营为基础列报。

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

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：

本公司根据自身生产经营特点，确定固定资产折旧、研发费用资本化条件以及收入确认政策，具体会计政策见第八节、五、24、第八节、五、29 和第八节、五、37。

1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2026 年 6 月 30 日的合并及公司财务状况以及 2026 年半年度的合并及公司经营成果和合并及公司现金流量等有关信息。

2、会计期间

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

3、营业周期

本公司的营业周期为 12 个月。

4、记账本位币

本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

☒适用 ☐不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项金额超过 500 万元人民币的
本期重要的应收款项核销	单项金额超过 200 万元人民币的
重要的在建工程	单项金额超过 500 万元人民币的
重要的非全资子公司	非全资子公司资产总额占集团资产总额 $\geq 1\%$
重要的合营企业或联营企业	对合营企业或联营企业的长期股权投资账面价占集团总资产 $\geq 5\%$
重要的资本化研发项目	按年研发投入 ≥ 1500 万元
重要的投资活动项目	对外投资涉及的标的(如：股权)在最近一个会计年度相关的营业收入占上市公司最近一个会计年度经审计营业收入的 10%以上，或者绝对金额超过 1000 万元人民币

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，按合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。合并对价的账面价值与合并中取得的净资产账面价值的差额调整资本公积（股本溢价/资本溢价），资本公积（股本溢价/资本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并

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

（2）非同一控制下的企业合并

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

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

通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并

合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。对于购买日之前已经持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值之间的差额计入当期投资收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日当期收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益以及原指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资相关的其他综合收益除外。

（3）企业合并中有关交易费用的处理

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

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

（1）控制的判断标准

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

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

（2）合并财务报表的编制方法

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

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

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

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

（3）购买子公司少数股东股权

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

（4）丧失子公司控制权的处理

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

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

（5）分步处置股权直至丧失控制权的处理

通过多次交易分步处置股权直至丧失控制权的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况的，本公司将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

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

分步处置股权直至丧失控制权时，剩余股权的计量以及有关处置股权损益的核算比照前述“丧失子公司控制权的处理”。在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司自购买日开始持续计算的净资产账面价值份额之间的差额，分别进行如下处理：

- ①属于“一揽子交易”的，确认为其他综合收益。在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。
- ②不属于“一揽子交易”的，作为权益性交易计入资本公积（股本溢价/资本溢价）。在丧失控制权时不得转入丧失控制权当期的损益。

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

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

（1）共同经营

共同经营是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

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

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

（2）合营企业

合营企业是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

9、现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

10、外币业务和外币报表折算

（1）外币业务

本公司发生外币业务，按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币金额。

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

（2）外币财务报表的折算

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

利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。

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

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

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

11、金融工具

金融工具是指形成一方的金融资产，并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

（1）金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

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

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

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。

（2）金融资产分类和计量

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

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

以摊余成本计量的金融资产

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

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

初始确认后，对于该类金融资产采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

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

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

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

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

管理金融资产的业务模式，是指本公司如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本公司所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本公司以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的业务模式。

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

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

（3）金融负债分类和计量

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

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

以摊余成本计量的金融负债

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

金融负债与权益工具的区分

金融负债，是指符合下列条件之一的负债：

①向其他方交付现金或其他金融资产的合同义务。

②在潜在不利条件下，与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务。

③将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同，且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具。

④将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同，但以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具合同除外。

权益工具，是指能证明拥有某个企业在扣除所有负债后的资产中剩余权益的合同。

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

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

（4）衍生金融工具及嵌入衍生工具

本公司衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。因公允价值变动而产生的任何不符合套期会计规定的利得或损失，直接计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如主合同为金融资产的，混合工具作为一个整体适用金融资产分类的相关规定。如主合同并非金融资产，且该混合工具不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体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或金融负债。

（5）金融工具的公允价值

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见第八节、五、42 其他重要的会计政策和会计估计。

（6）金融资产减值

本公司以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

- 以摊余成本计量的金融资产；
- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收款项和债务工具投资；
- 《企业会计准则第 14 号——收入》定义的合同资产；
- 租赁应收款；
- 财务担保合同（以公允价值计量且其变动计入当期损益、金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的除外）。

预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

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

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

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

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

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

本公司对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。对于应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、合同资产等应收款项，若某一客户信用风险特征与组合中其他客户显著不同，或该客户信用风险特征发生显著变化，本公司对该应收款项单项计提坏账准备。除单项计提坏账准备的应收款项之外，本公司依据信用风险特征对应收款项划分组合，在组合基础上计算坏账准备。

应收票据、应收账款和合同资产

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

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

A、应收票据

- 应收票据组合 1：6+9 银行的银行承兑汇票
- 应收票据组合 2：非 6+9 银行的银行承兑汇票
- 应收票据组合 3：商业承兑汇票

B、应收账款

- 应收账款组合 1：股份公司合并范围内客户
- 应收账款组合 2：账龄组合

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

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

其他应收款

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

- 其他应收款组合 1：股份公司合并范围内客户
- 其他应收款组合 2：应收利息
- 其他应收款组合 3：应收股利
- 其他应收款组合 4：账龄组合

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

债权投资、其他债权投资

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

信用风险显著增加的评估

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

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

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

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

如果逾期超过 30 日，本公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。

已发生信用减值的金融资产

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

- 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 本公司出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

预期信用损失准备的列报

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

核销

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

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

（7）金融资产转移

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

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

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

（8）金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

12、应收票据

详见第八节、五、11 金融工具。

13、应收账款

详见第八节、五、11 金融工具。

14、应收款项融资

详见第八节、五、11 金融工具。

15、其他应收款

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

详见第八节、五、11 金融工具。

16、合同资产

详见第八节、五、37 收入。

17、存货

（1）存货的分类

本公司存货分为原材料、在产品、库存商品、周转材料、半成品、合同履约成本等。

（2）发出存货的计价方法

本公司存货取得时按实际成本计价。原材料、库存商品等发出时采用加权平均法计价。

（3）存货跌价准备的确定依据和计提方法

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

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

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

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

（4）存货的盘存制度

本公司存货盘存制度采用永续盘存制。

（5）低值易耗品和包装物的摊销方法

① 本公司低值易耗品领用时采用一次转销法摊销。

② 周转用包装物领用时采用一次转销法摊销。

18、持有待售资产

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

本公司主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值时，该非流动资产或处置组被划分为持有待售类别。

上述非流动资产不包括采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产、采用公允价值减去出售费用后的净额计量的生物资产、职工薪酬形成的资产、金融资产、递延所得税资产及保险合同产生的权利。

处置组，是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。在特定情况下，处置组包括企业合并中取得的商誉等。

同时满足下列条件的非流动资产或处置组被划分为持有待售类别：根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，该非流动资产或处置组在当前状况下即可立即出售；出售极可能发生，即已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。因出售对子公司的投资等原因导致丧失对子公司控制权的，无论出售后本公司是否保留部分权益性投资，在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在个别财务报表中将对子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，账面价值高于公允价值减去出售费用后净额的差额确认为资产减值损失。对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

后续资产负债表日持有待售的非流动资产或处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值不得转回。持有待售的非流动资产和持有待售的处置组中的资产不计提折旧或进行摊销；持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。被划分为持有待售的联营企业或合营企业的全部或部分投资，对于划分为持有待售的部分停止权益法核算，保留的部分（未被划分为持有待售类别）则继续采用权益法核算；当本公司因出售丧失对联营企业和合营企业的重大影响时，停止使用权益法。

某项非流动资产或处置组被划分为持有待售类别，但后来不再满足持有待售类别划分条件的，本公司停止将其划分为持有待售类别，并按照下列两项金额中较低者计量：

- ①该资产或处置组被划分为持有待售类别之前的账面价值，按照其假定在没有被划分为持有待售类别的情况下本应确认的折旧、摊销或减值进行调整后的金额；
- ②可收回金额。

本公司在资产负债表中将持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产列报于“持有待售资产”，将持有待售的处置组中的负债列报于“持有待售负债”。

19、债权投资

☐ 适用 ☒ 不适用

20、其他债权投资

☐ 适用 ☒ 不适用

21、长期应收款

☐ 适用 ☒ 不适用

22、长期股权投资

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

（1）初始投资成本确定

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

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

（2）后续计量及损益确认方法

对子公司的投资，采用成本法核算，除非投资符合持有待售的条件；对联营企业和合营企业的投资，采用权益法核算。采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

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

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

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，在转换日，按照原股权的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原股权分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资的，与其相关的原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按权益法核算时转入留存收益。因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》进行会计处理，公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；原股权投资相关的其他所有者权益变动转入当期损益。

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

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

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

本公司对联营企业及合营企业的长期股权投资，其中通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的部分，以公允价值计量且其变动计入损益。

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

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

（4）持有待售的权益性投资

对联营企业或合营企业的权益性投资全部或部分分类为持有待售资产的，相关会计处理见第八节、五、18。

对于未划分为持有待售资产的剩余权益性投资，采用权益法进行会计处理。

已划分为持有待售的对联营企业或合营企业的权益性投资，不再符合持有待售资产分类条件的，从被分类为持有待售资产之日起采用权益法进行追溯调整。

（5）减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法见第八节、五、30。

23、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。本公司投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

本公司投资性房地产按照取得时的成本进行初始计量，并按照固定资产或无形资产的有关规定，按期计提折旧或摊销。

采用成本模式进行后续计量的投资性房地产，计提资产减值方法见第八节、五、30。

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的差额计入当期损益。

24、固定资产

（1）确认条件

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

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

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

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

（2）折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	10-40	3	9.70-2.425
机器设备	年限平均法	12-18	3	8.08-5.39
电子设备	年限平均法	5	3	19.40
运输工具	年限平均法	8-10	3	12.125-9.70
其他	年限平均法	8-12	3	12.125-8.08

本公司固定资产达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。

对于设备技术更新换代较快、常年处于强震动和高腐蚀状态、与中药注射液生产密切相关的专用设备，本公司采用双倍余额递减法计提折旧，在不考虑减值准备的情况下，按固定资产的类别、预计使用寿命和预计残值本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

类别	使用年限（年）	残值率%	年折旧率%
专用设备	5-10	3-5	40.00-20.00

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

①固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法见第八节、五、30。

②每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

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

③固定资产处置

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

25、在建工程

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

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产，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。

在建工程计提资产减值方法见第八节、五、30。

26、借款费用

（1）借款费用资本化的确认原则

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

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

②借款费用已经发生；

③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 借款费用资本化期间

本公司购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化；正常中断期间的借款费用继续资本化。

(3) 借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

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

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

27、生物资产

☐ 适用 ☒ 不适用

28、油气资产

☐ 适用 ☒ 不适用

29、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**

本公司无形资产包括土地使用权、专利权、软件、非专利技术、商标等。

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

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

类别	使用寿命	摊销方法	备注
土地使用权	50	直线法	
专利权	5-10	直线法	
管理软件	10	直线法	
非专利技术	6-10	直线法	
商标	10	直线法	

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

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

无形资产计提资产减值方法见第八节、五、30。

(2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本公司研发支出为公司研发活动直接相关的支出，包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧费用与长期待摊费用、使用权资产折旧、设计试验费、无形资产摊销费用、委托外部研究开发费用、其他费用等。

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。具体标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查、评价和选择阶段的为研究阶段，研究阶段的支出在发生时计入当期损益；针对技术和知识最终应用的相关设计、测试阶段为开发阶段。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。

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时，才能确认为无形资产：

- A.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；
- B.具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- C.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；
- D.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；
- E.归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

具体研发项目的资本化条件：

本公司将仿制药(免 BE)完成中试之前所从事的工作划分为研究阶段，所发生的支出全部计入当期损益；从完成中试批生产和注册批准时点至获得生产批件之前所从事的工作为开发阶段，该阶段所发生的支出在符合上述开发阶段资本化的条件时予以资本化，如确实无法区分研究阶段与开发阶段，则将其发生的支出全部计入当期损益。

本公司将取得仿制药(开展 BE)生物等效性实验批件之前所从事的工作划分为研究阶段，所发生的支出全部计入当期损益；生物等效性实验批件之后至获得生产批件所从事的工作为开发阶段，该阶段所发生的支出在符合上述开发阶段资本化的条件时予以资本化，如确实无法区分研究阶段与开发阶段，则将其发生的支出全部计入当期损益。

30、长期资产减值

对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、采用成本模式进行后续计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、无形资产、商誉等（存货、按公允价值模式计量的投资性房地产、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

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

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

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

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

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

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

31、长期待摊费用

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

32、合同负债

详见第八节、五、37 收入。

33、职工薪酬

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

根据流动性，职工薪酬分别列示于资产负债表的“应付职工薪酬”项目和“长期应付职工薪酬”项目。

（1）短期薪酬的会计处理方法

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

（2）离职后福利的会计处理方法

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

设定提存计划

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险等。

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

设定受益计划

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

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

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

③重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

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

（3）辞退福利的会计处理方法

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

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

（4）其他长期职工福利的会计处理方法

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

34、预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

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

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

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

35、股份支付

- （1）股份支付的种类

本公司股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

- （2）权益工具公允价值的确定方法

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

- （3）确认可行权权益工具最佳估计的依据

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

- （4）实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

以权益结算的股份支付，按授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

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

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

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

36、优先股、永续债等其他金融工具

（1）金融负债与权益工具的区分

本公司根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融资产、金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融资产、金融负债或权益工具。

（2）优先股、永续债等其他金融工具的会计处理

本公司发行的金融工具按照金融工具准则进行初始确认和计量；其后，于每个资产负债表日计提利息或分派股利，按照相关具体企业会计准则进行处理。即以所发行金融工具的分类为基础，确定该工具利息支出或股利分配等的会计处理。对于归类为权益工具的金融工具，其利息支出或股利分配都作为本公司的利润分配，其回购、注销等作为权益的变动处理；对于归类为金融负债的金融工具，其利息支出或股利分配原则上按照借款费用进行处理，其回购或赎回产生的利得或损失等计入当期损益。

本公司发行金融工具，其发生的手续费、佣金等交易费用，如分类为债务工具且以摊余成本计量的，计入所发行工具的初始计量金额；如分类为权益工具的，从权益中扣除。

37、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

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

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

满足下列条件之一时，属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

- ①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。
- ②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。
- ③本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司会考虑下列迹象：

- ①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务。
- ②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。
- ③本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。
- ④本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。
- ⑤客户已接受该商品或服务。
- ⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

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的情况

本公司收入主要来源于以下业务类型：销售商品、提供服务

①商品销售合同

本公司与客户之间的销售商品合同包含转让商品的履约义务，属于在某一时点履行履约义务。

本公司给予各个行业客户的信用期与各个行业惯例一致，不存在重大融资成分。

本公司与经销商的合作模式为买断式销售，经销模式下销售收入确认与直销模式一致。

内销产品收入确认需满足以下条件：本公司已根据合同约定将产品交付给客户且客户已接受该商品，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的对价很可能收回，商品所有权上的主要风险和报酬已转移，商品的法定所有权已转移。

②提供服务合同

本公司与客户之间的提供服务合同的履约义务，本公司将其作为在某一时段内履行的履约义务，在服务提供期间平均分摊确认。

38、合同成本

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。

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

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

- （1）该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；
- （2）该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源；
- （3）该成本预期能够收回。

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

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

- （1）本公司因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；
- （2）为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

39、政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

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

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

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

与资产相关的政府补助，确认为递延收益在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。与收益相关的政府补助，用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，计入当期损益；用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，则计入递延收益，于相关成本费用或损失确认期间计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。本公司对相同或类似的政府补助业务，采用一致的方法处理。

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

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

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

40、递延所得税资产/递延所得税负债

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

（1）本公司内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产和当期所得税负债的法定权利；

（2）递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对本公司内同一纳税主体征收的所得税相关。

41、租赁

（1）租赁的识别

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

（2）作为承租方租赁的会计处理方法

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

①使用权资产确认条件

使用权资产是指本公司作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：租赁负债的初始计量金额；在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；本公司作为承租人发生的初始直接费用；本公司作为承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本公司作为承租人按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》对拆除复原等成本进行确认和计量。后续就租赁负债的任何重新计量作出调整。

②使用权资产的折旧方法

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

③使用权资产的减值测试方法、减值准备计提方法见第八节、五、30。

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

短期租赁

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

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

低价值资产租赁

低价值资产租赁是指单项租赁资产为全新资产时价值低于 4 万元的租赁。

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

对于低价值资产租赁，本公司根据每项租赁的具体情况选择采用上述简化处理方法。

租赁变更

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

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

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

其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

（3）作为出租方租赁的会计处理方法

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

①融资租赁

融资租赁中，在租赁期开始日本公司按租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值，租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。本公司作为出租人按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。本公司作为出租人取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

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

②经营租赁

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法确认当期损益。发生的与经营租赁有关的初始直接费用应当资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。

③租赁变更

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

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

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

④转租赁

本公司作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。原租赁为短期租赁，且本公司对原租赁进行简化处理的，将该转租赁分类为经营租赁。

42、其他重要的会计政策和会计估计

42.1 回购股份

本公司回购的股份在注销或者转让之前，作为库存股管理，回购股份的全部支出转作库存股成本。股份回购中支付的对价和交易费用减少所有者权益，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。

42.2 重大会计判断和估计

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

金融资产的分类

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

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

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

应收账款预期信用损失的计量

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

商誉减值

本公司至少每年评估商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组的使用价值进行估计。估计使用价值时，本公司需要估计未来来自资产组的现金流量，同时选择恰当的折现率计算未来现金流量的现值。

递延所得税资产

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

42.3 公允价值计量

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

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

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

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

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

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，是相关资产或负债的不可观察输入值。

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

42.4 终止经营

（1）终止经营的认定标准

终止经营，是指满足下列条件之一的已被本公司处置或被本公司划分为持有待售类别的、能够单独区分的组成部分：

- ①该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区。
- ②该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分。
- ③该组成部分是专为转售而取得的子公司。

（2）列报

本公司在资产负债表中将持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产列报于“持有待售资产”，将持有待售的处置组中的负债列报于“持有待售负债”。

本公司在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。不符合终止经营定义的持有待售的非流动资产或处置组，其减值损失和转回金额及处置损益作为持续经营损益列报。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。

拟结束使用而非出售且满足终止经营定义中有关组成部分的条件的处置组，自其停止使用日起作为终止经营列报。对于当期列报的终止经营，在当期财务报表中，原来作为持续经营损益列报的信息被重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。终止经营不再满足持有待售类别划分条件的，在当期财务报表中，原来作为终止经营损益列报的信息被重新作为可比会计期间的持续经营损益列报。

43、重要会计政策和会计估计变更

（1）重要会计政策变更

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计政策变更的内容和原因	受重要影响的报表项目名称	影响金额
2025 年 12 月 5 日，财政部发布了关于印发《企业会计准则解释第 19 号》的通知（财会〔2025〕32 号）。公司自 2026 年 1 月 1 日起执行。		
2026 年 6 月 4 日，财政部发布了关于印发《企业会计准则解释第 20 号》的通知(财会〔2026〕7 号)。公司自公布之日起执行。		

(2) 重要会计估计变更

☐适用 ☒不适用

(3) 2026 年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

☐适用 ☒不适用

44、其他

☐适用 ☒不适用

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应纳税增值额	13%、9%、6%、5%、3%、1%
城市维护建设税	实际缴纳的增值税税额	7%、5%
企业所得税	应纳税所得额	25%
教育费附加	实际缴纳的增值税税额	3%
地方教育费附加	实际缴纳的增值税税额	2%
房产税	从价计征：房产原值减去一定比例（20%至 30%）后的余值从租计征：租金收入	1.2% 12%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
本公司	15%
成都九芝堂金鼎药业有限公司（以下简称“成都九芝堂”）	15%
海南九芝堂药业有限公司（以下简称“海南九芝堂”）	15%
湖南斯奇生物制药有限公司（以下简称“斯奇生物”）	15%
牡丹江友搏药业有限责任公司（以下简称“友搏药业”）	15%
北京友搏药业有限责任公司（以下简称“北京友搏”）	15%
九芝堂美科(北京)细胞技术有限公司（以下简称“北京美科”）	15%
黑龙江迪龙制药有限公司（以下简称“迪龙制药”）	15%
哈尔滨吉象隆生物技术有限公司（以下简称“吉象隆”）	15%
湖南九芝堂医药科技有限公司（以下简称“医药科技”）	20%
九芝堂医疗健康产业发展（北京）有限公司（以下简称“医疗健康”）母子公司	20%
九芝堂(牡丹江)友搏生物科技有限公司（以下简称“牡丹江生物科技”）	20%
九芝堂（湖南）健康管理有限责任公司（以下简称“湖南健康管理”）	20%
湖南九芝堂草本非茶商业运营管理有限公司（以下简称“草本非茶”）	20%
海南保花紫珠医药科技有限公司（以下简称“海南保花”）	20%
黑龙江福尔康医疗用品有限公司（以下简称“福尔康”）	20%
甘肃九芝堂药业有限公司（以下简称“甘肃九芝堂”）	20%
九芝堂美科（广州）细胞科技有限公司（以下简称“广州美科”）	20%

2、税收优惠

- 本公司于 2023 年 10 月 16 日获得湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局、湖南省地方税务局颁发的高新技术企业证书，证书编号：GR202343001634，本公司 2023 年至 2025 年享受高新技术企业 15%的企业所得税优惠税率。截止本报告期末，本公司已完成 2026 年度高新技术企业认定材料的申报。根据国家税务总局公告 2017 年第 24 号的相关规定“企业的高新技术企业资格期满当年，在通过重新认定前，其企业所得税暂按 15%的税率预缴”，本报告期暂按 15%税率预缴企业所得税。
- 根据中共中央、国务院《关于深入实施西部大开发战略的若干意见》(中发(2010)11 号)、国家发改委《产业结构调整指导目录》(2011 年本)第一类“鼓励类”第十三项“医药”第 1 条“拥有自主知识产权的新药开发和生产，药物生产过程中自控等技术开发与应用”、第 4 条“中药有效成分的提取、纯化、质量控制新技术开发和应用，中成药二次开发和生产”，第 8 条“基本药物质量和生产技术水平提升及降低成本”，以及四川省经济和信息化委员会《关于确认彭州市太平电站等 16 户企业主营业务为国家鼓励类产业项目的批复》(川经信产业函(2012)641 号)，成都九芝堂享受西部大开发企业所得税优惠政策，本期减按 15%税率计缴企业所得税。
- 海南九芝堂于 2024 年 12 月 3 日获得由海南省科学技术厅、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颁发的高新技术企业证书，证书编号：GR202446000300。海南九芝堂 2024 年至 2026 年享受高新技术企业 15%的企业所得税优惠税率。
- 斯奇生物于 2024 年 11 月获得由湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、国家税务总局湖南省税务局颁发的高新技术企业证书，证书编号：GR202443000737。斯奇生物 2024 年至 2026 年享受高新技术企业 15%的企业所得税优惠税率。
- 友搏药业于 2023 年 10 月 16 日获得黑龙江省科学技术厅、黑龙江省财政厅、国家税务总局黑龙江省税务局颁发的高新技术企业证书，证书编号：GR202323000676，本公司 2023 年至 2025 年享受高新技术企业 15%的企业所得税优惠税率。截止本报告期末，友搏药业已完成 2026 年度高新技术企业认定材料的申报。根据国家税务总局公告 2017 年第 24 号的相关规定“企业的高新技术企业资格期满当年，在通过重新认定前，其企业所得税暂按 15%的税率预缴”，本报告期暂按 15%税率预缴企业所得税。
- 北京友博 2023 年 12 月 20 日取得北京市科学技术委员会、北京市财政局、国家税务总局北京市税务局颁发的高新技术企业证书，证书编号：GR202311009440，北京友博 2023 年至 2025 年享受高新技术企业 15%的企业所得税优惠税率。截止本报告期末，北京友博 2026 年度高新技术企业认定材料正在准备中。根据国家税务总局公告 2017 年第 24 号的相关规定“企业的高新技术企业资格期满当年，在通过重新认定前，其企业所得税暂按 15%的税率预缴”，本报告期暂按 15%税率预缴企业所得税。
- 北京美科 2025 年 10 月 28 日取得北京市科学技术委员会、北京市财政局、国家税务总局北京市税务局颁发的高新技术企业证书，证书编号:GR202511000142，北京美科 2025 年至 2027 年享受高新技术企业 15%的企业所得税优惠税率。
- 迪龙制药于 2023 年 10 月 16 日获得黑龙江省科学技术厅、黑龙江省财政厅、国家税务总局黑龙江省税务局颁发的高新技术企业证书，证书编号：GR202323000512，迪龙制药 2023 年至 2025 年享受高新技术企业 15%的企业所得税优惠税率。截止本报告期末，迪龙制药已完成 2026 年度高新技术企业认定材料的申报。根据国家税务总局公告 2017 年第 24 号的相关规定“企业的高新技术企业资格期满当年，在通过重新认定前，其企业所得税暂按 15%的税率预缴”，本报告期暂按 15%税率预缴企业所得税。
- 吉象隆 2024 年 10 月 28 日取得黑龙江科学技术厅、黑龙江财政局、国家税务总局黑龙江税务局颁发的高新技术企业证书，证书编号：GR202423000437，吉象隆 2024 年至 2026 年享受高新技术企业 15%的企业所得税优惠税率。
- 根据国家税务总局下发的《财政部税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》(财政部税务总局公告 2023 年第 12 号)、《财政部税务总局关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》(财政部税务总局公告 2022 年第 13 号)，医药科技、医疗健康母子公司、海南保花、牡丹江生物科技、湖南健康管理、福尔康、草本非茶、甘肃九芝堂、广州美科享受小型微利企业的税收优惠政策，对小型微利企业减按 25%计算应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税政策。

- 公司为先进制造业企业，根据财政部、税务总局于 2023 年 9 月发布的《关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》(财政部税务总局公告 2023 年第 43 号)，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计 5%抵减应纳税增值税税额，本公司、友搏药业、海南九芝堂、迪龙制药、吉象隆享受先进制造业企业增值税加计抵减政策。

3、其他

☐ 适用 ☒ 不适用

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	588.05	3,917.51
银行存款	479,244,396.69	343,651,374.42
其他货币资金	54,441,500.18	62,550,024.86
合计	533,686,484.92	406,205,316.79

其他说明

其中因抵押、质押或冻结等对使用有限制，因资金集中管理支取受限，以及放在境外且资金汇回受到限制的货币资金明细如下：

项目	期末余额	年初余额
定期存款本金及应计利息	50,242,328.76	50,778,013.70
理财		10,000,000.00
保证金	3,676,236.30	1,250,000.00
其他	522,935.12	522,011.04
合计	54,441,500.18	62,550,024.74

2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	555,444,152.05	505,405,095.89
其中：		
银行理财产品-本金	555,000,000.00	505,000,000.00
银行理财产品-公允价值变动	444,152.05	405,095.89
其中：		
合计	555,444,152.05	505,405,095.89

其他说明

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

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	216,041,175.67	240,995,840.28
合计	216,041,175.67	240,995,840.28

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

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	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收票据	216,041,175.67	100.00%	0.00	0.00%	216,041,175.67	240,995,840.28	100.00%	0.00	0.00%	240,995,840.28
其中：										
应收票据组合 2	216,041,175.67	100.00%	0.00	0.00%	216,041,175.67	240,995,840.28	100.00%	0.00	0.00%	240,995,840.28
合计	216,041,175.67	100.00%	0.00	0.00%	216,041,175.67	240,995,840.28	100.00%	0.00	0.00%	240,995,840.28

按组合计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
应收票据组合 2	216,041,175.67	0.00	0.00%
合计	216,041,175.67	0.00	

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见第八节、五、11、金融工具。

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备：

☐ 适用 ☒ 不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
应收票据组合 2	0.00	0.00				0.00
合计	0.00	0.00				0.00

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用 □不适用

(4) 期末公司已质押的应收票据

□适用 □不适用

(5) 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

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据		83,020,901.19
合计		83,020,901.19

(6) 本期实际核销的应收票据情况

□适用 □不适用

应收票据核销说明：

□适用 □不适用

说明：

(1) 本年对已背书未到期票据的终止确认进行了审慎的考虑，对其中承兑人非 6+9 银行的银行承兑汇票进行了还原。

(2) 用于背书或贴现的非 6+9 银行的银行承兑汇票是由信用等级不高的银行承兑，背书或贴现不影响追索权，票据相关的信用风险和延期付款风险仍没有转移，故未终止确认。

5、应收账款**(1) 按账龄披露**

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	434,584,916.20	311,762,397.42
其中：0-6 个月	408,650,499.05	290,254,219.77
7-12 个月	25,934,417.15	21,508,177.65
1 至 2 年	12,701,028.18	25,893,571.56
2 至 3 年	10,626,900.77	3,191,313.76
3 年以上	33,140,666.43	36,064,664.06

3 至 4 年	1,335,245.75	1,785,791.47
4 至 5 年	676,282.52	1,368,795.87
5 年以上	31,129,138.16	32,910,076.72
合计	491,053,511.58	376,911,946.80

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

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的应收账款	21,538,145.30	4.39%	21,538,145.30	100.00%		21,538,145.30	5.71%	21,538,145.30	100.00%	0.00
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	469,515,366.28	95.61%	19,482,795.20	4.15%	450,032,571.08	355,373,801.50	94.29%	19,786,941.70	5.57%	335,586,859.80
其中：										
组合 2	469,515,366.28	95.61%	19,482,795.20	4.15%	450,032,571.08	355,373,801.50	94.29%	19,786,941.70	5.57%	335,586,859.80
合计	491,053,511.58	100.00%	41,020,940.50	8.35%	450,032,571.08	376,911,946.80	100.00%	41,325,087.00	10.96%	335,586,859.80

按单项计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
按单项计提坏账准备的应收账款	21,538,145.30	21,538,145.30	21,538,145.30	21,538,145.30	100.00%	资金紧张，清收困难
合计	21,538,145.30	21,538,145.30	21,538,145.30	21,538,145.30		

按组合计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	434,584,916.20	1,296,720.86	0.30%
其中：0-6 个月	408,650,499.05		0.00%
7-12 个月	25,934,417.15	1,296,720.86	5.00%
1 至 2 年	12,701,028.18	1,270,102.82	10.00%
2 至 3 年	10,626,900.77	5,313,450.39	50.00%
3 至 4 年	1,335,245.75	1,335,245.75	100.00%
4 至 5 年	676,282.52	676,282.52	100.00%
5 年以上	9,590,992.86	9,590,992.86	100.00%
合计	469,515,366.28	19,482,795.20	

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见第八节、五、11、金融工具。

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
预期信用损失	41,325,087.00	2,382,405.33	2,672,196.17	14,355.66		41,020,940.50
合计	41,325,087.00	2,382,405.33	2,672,196.17	14,355.66		41,020,940.50

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

(4) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	14,355.66

其中重要的应收账款核销情况：

☐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

单位：元

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	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
前五名合计	143,680,190.47	0.00	143,680,190.47	29.26%	22,044,126.29
合计	143,680,190.47	0.00	143,680,190.47	29.26%	22,044,126.29

6、合同资产

(1) 合同资产情况

单位：元

项目	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
合计	0.00					

(2) 报告期内账面价值发生的重大变动金额和原因

☐适用 ☒不适用

(3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

(4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

☐适用 ☒不适用

(5) 本期实际核销的合同资产情况

☐适用 ☒不适用

7、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收票据	210,952,289.01	281,591,652.80
合计	210,952,289.01	281,591,652.80

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

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	
其中：										
按组合计提坏账准备	210,952,289.01	100.00%	0.00	0.00%	210,952,289.01	281,591,652.80	100.00%	0.00	0.00%	281,591,652.80
其中：										
应收票据组合1	210,952,289.01	100.00%	0.00	0.00%	210,952,289.01	281,591,652.80	100.00%	0.00	0.00%	281,591,652.80
合计	210,952,289.01	100.00%	0.00	0.00%	210,952,289.01	281,591,652.80	100.00%	0.00	0.00%	281,591,652.80

按组合计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
应收票据组合 1	210,952,289.01	0.00	0.00%
合计	210,952,289.01	0.00	

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见第八节、五、11、金融工具。

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

☐适用 ☒不适用

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

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

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	
应收票据组合 1	0.00	0.00				0.00
合计	0.00	0.00				0.00

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

(4) 期末公司已质押的应收款项融资

☐适用 ☒不适用

(5) 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

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	225,732,602.10	
合计	225,732,602.10	

(6) 本期实际核销的应收款项融资情况

☐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

公司所属部分子公司视其日常资金管理的需要将一部分银行承兑汇票进行贴现和背书，故将该子公司的银行承兑汇票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。

公司无单项计提减值准备的银行承兑汇票。本期末，本公司认为所持有的银行承兑汇票不存在重大信用风险，不会因银行违约而产生重大损失。

用于背书和贴现的 6+9 银行的银行承兑汇票是由信用等级较高的银行承兑，信用风险和延期付款风险很小，并且票据相关的利率风险已转移给银行，可以判断票据所有权上的主要风险和报酬已经转移，故终止确认。

8、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	5,670,571.53	4,291,436.95
合计	5,670,571.53	4,291,436.95

(1) 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**4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况**□适用 ☒不适用**5) 本期实际核销的应收利息情况**□适用 ☒不适用**(2) 应收股利****1) 应收股利分类**□适用 ☒不适用**2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利**□适用 ☒不适用**3) 按坏账计提方法分类披露**□适用 ☒不适用**4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况**□适用 ☒不适用

5) 本期实际核销的应收股利情况

□适用 □不适用

(3) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金保证金	5,042,391.53	4,582,890.01
备用金	316,904.75	104,495.92
往来款及其他	3,129,831.74	2,638,894.75
合计	8,489,128.02	7,326,280.68

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	5,385,792.04	4,106,380.89
其中：0-6 个月	3,574,271.68	3,628,200.73
7-12 个月	1,811,520.36	478,180.16
1 至 2 年	377,325.90	204,405.64
2 至 3 年	72,273.36	50,000.00
3 年以上	2,653,736.72	2,965,494.15
3 至 4 年	507,982.50	682,835.65
4 至 5 年	394,954.22	580,858.50
5 年以上	1,750,800.00	1,701,800.00
合计	8,489,128.02	7,326,280.68

3) 按坏账计提方法分类披露

□适用 □不适用

单位：元

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	307,500.00	3.62%	307,500.00	100.00%	0.00	316,500.00	4.32%	316,500.00	100.00%	0.00
其中：										
按组合计提坏账准备	8,181,628.02	96.38%	2,511,056.49	30.69%	5,670,571.53	7,009,780.68	95.68%	2,718,343.73	38.78%	4,291,436.95

其中：										
账龄组合	8,181,628.02	96.38%	2,511,056.49	30.69%	5,670,571.53	7,009,780.68	95.68%	2,718,343.73	38.78%	4,291,436.95
合计	8,489,128.02	100.00%	2,818,556.49	33.20%	5,670,571.53	7,326,280.68	100.00%	3,034,843.73	41.42%	4,291,436.95

按单项计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
按单项计提坏账准备	316,500.00	316,500.00	307,500.00	307,500.00	100.00%	
合计	316,500.00	316,500.00	307,500.00	307,500.00		

按组合计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
账龄组合	8,181,628.02	2,511,056.49	30.69%
合计	8,181,628.02	2,511,056.49	

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见第八节、五、11、金融工具。

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2026 年 1 月 1 日余额	2,718,343.73		316,500.00	3,034,843.73
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	147,085.16			147,085.16
本期转回	306,473.47		9,000.00	315,473.47
本期转销				0.00
本期核销	42,898.93			42,898.93
其他变动	-5,000.00			-5,000.00
2026 年 6 月 30 日余额	2,511,056.49		307,500.00	2,818,556.49

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见第八节、五、11、金融工具。

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

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	
按单项计提坏账准备	316,500.00		9,000.00			307,500.00
按组合计提坏账准备	2,718,343.73	147,085.16	306,473.47	42,898.93	-5,000.00	2,511,056.49
合计	3,034,843.73	147,085.16	315,473.47	42,898.93	-5,000.00	2,818,556.49

说明：其他变动为处置子公司转出 5,000 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

☐适用 ☒不适用**5) 本期实际核销的其他应收款情况**

单位：元

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	42,898.93

其中重要的其他应收款核销情况：

☐适用 ☒不适用**6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况**

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
北京平房合兴商贸有限公司	保证金	1,690,000.00	4至5年、5年以上	19.91%	1,690,000.00
山东科信惠益药业有限公司	保证金	1,500,000.00	7-12个月	17.67%	75,000.00
北京蓝图善地商业管理有限公司	保证金	458,286.66	0-6个月	5.40%	0.00
个人社会保险	个人社会保险	435,131.31	0-6个月	5.13%	0.00
杭州小虎鲸网络传媒有限公司	往来款	307,500.00	3至4年、4至5年	3.62%	307,500.00
合计		4,390,917.97		51.73%	2,072,500.00

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款☐适用 ☒不适用

9、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	63,615,153.84	97.84%	58,914,414.22	98.72%
1 至 2 年	1,008,209.64	1.55%	429,047.85	0.72%
2 至 3 年	249,003.86	0.38%	68,354.01	0.11%
3 年以上	151,516.23	0.23%	268,083.52	0.45%
合计	65,023,883.57		59,679,899.60	

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：

□ 适用 √ 不适用

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	金额	占预付款项余额的比例
前五名合计	13,857,048.31	21.31%

其他说明：

□ 适用 √ 不适用

10、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求
否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成本 减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成本 减值准备	账面价值
原材料	399,503,425.78		399,503,425.78	427,178,599.22		427,178,599.22
在产品	157,062,357.79		157,062,357.79	118,572,127.50		118,572,127.50
库存商品	281,147,533.79	8,092,642.61	273,054,891.18	396,359,557.50	8,126,045.74	388,233,511.76
周转材料	6,839,884.29	56,176.99	6,783,707.30	2,784,090.39	56,176.99	2,727,913.40
合同履约成本	2,290,050.85		2,290,050.85	1,185,463.42		1,185,463.42
自制半成品	11,699,019.03		11,699,019.03	12,472,350.02	411,512.14	12,060,837.88
合计	858,542,271.53	8,148,819.60	850,393,451.93	958,552,188.05	8,593,734.87	949,958,453.18

(2) 确认为存货的数据资源

☐适用 ☒不适用

(3) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品	8,126,045.74	238,442.61		271,845.74		8,092,642.61
周转材料	56,176.99					56,176.99
自制半成品	411,512.14			411,512.14		0.00
合计	8,593,734.87	238,442.61		683,357.88		8,148,819.60

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) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

☐适用 ☒不适用

(5) 合同履约成本本期摊销金额的说明

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	期末余额
合同履约成本	1,185,463.42	2,129,689.94	1,025,102.51	2,290,050.85

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

(1) 一年内到期的债权投资

☐适用 ☒不适用

(2) 一年内到期的其他债权投资

☐适用 ☒不适用

13、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收退货成本	17,195,780.29	17,195,780.29
预缴企业所得税	1,680,681.04	667,773.68
增值税借方余额重分类	15,820,045.67	7,367,473.05
待摊费用及其他	334,155.57	453,828.48
合计	35,030,662.57	25,684,855.50

14、债权投资**(1) 债权投资的情况**□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**(4) 本期实际核销的债权投资情况**□适用 ☒ 不适用**15、其他债权投资****(1) 其他债权投资的情况**□适用 ☒ 不适用**(2) 期末重要的其他债权投资**□适用 ☒ 不适用**(3) 减值准备计提情况**□适用 ☒ 不适用**(4) 本期实际核销的其他债权投资情况**□适用 ☒ 不适用

16、其他权益工具投资

单位：元

项目名称	期初余额	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	本期末累计计入其他综合收益的利得	本期末累计计入其他综合收益的损失	本期确认的股利收入	期末余额	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
北京科信美德生物医药科技有限公司（以下简称“科信美德”）	199,305,400.00						199,305,400.00	出于战略目的而计划长期持有，且属于非交易性权益工具投资
合计	199,305,400.00						199,305,400.00	

本期存在终止确认

□适用 ☒ 不适用

分项披露本期非交易性权益工具投资

□适用 ☒ 不适用**17、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**（3）本期计提、收回或转回的坏账准备的情况**□适用 ☒ 不适用**（4）本期实际核销的长期应收款情况**□适用 ☒ 不适用**18、长期股权投资**

单位：元

被投资单位	期初余额 （账面价值）	减值准备 期初余额	本期增减变动								期末余额 （账面价值）	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业												
二、联营企业												
湖南九芝堂医药有限公司	248,978,810.39				13,956,296.39					69,094.56	263,004,201.34	
湖南九千堂健康科技有限公司	4,391,037.33				-1,186,488.45					-781.10	3,203,767.78	
StemedicaCell Technologies Inc.											0.00	
小计	253,369,847.72				12,769,807.94					68,313.46	266,207,969.12	
合计	253,369,847.72				12,769,807.94					68,313.46	266,207,969.12	

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

19、其他非流动金融资产

☐适用 ☒不适用

20、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

☒适用 ☐不适用

单位：元

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	49,876,796.00			49,876,796.00
2.本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	49,876,796.00			49,876,796.00
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	20,078,180.64			20,078,180.64
2.本期增加金额	525,091.80			525,091.80
(1) 计提或摊销	525,091.80			525,091.80
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	20,603,272.44			20,603,272.44
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
(1) 计提				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	29,273,523.56			29,273,523.56
2.期初账面价值	29,798,615.36			29,798,615.36

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

(2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

☐适用 ☒不适用

(3) 转换为投资性房地产并采用公允价值计量

☐适用 ☒不适用

(4) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

☐适用 ☒不适用

21、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	1,227,820,505.13	1,266,754,424.15
合计	1,227,820,505.13	1,266,754,424.15

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备	运输工具	其他	合计
一、账面原值：						
1.期初余额	1,542,561,538.53	853,770,904.74	35,699,171.42	18,066,069.57	61,736,113.63	2,511,833,797.89
2.本期增加金额	234,083.78	11,050,737.15	1,962,842.04	8,277.88	217,860.74	13,473,801.59
(1) 购置	234,083.78	7,607,407.41	1,997,227.51	1,477.88	182,432.05	10,022,628.63
(2) 在建工程转入		3,425,183.59		6,800.00	19,189.37	3,451,172.96
(3) 企业合并增加						
(4) 其他		18,146.15	-34,385.47		16,239.32	0.00
3.本期减少金额	542,424.79	3,446,183.75	185,764.32	11,220.48	262,939.94	4,448,533.28
(1) 处置或报废	542,424.79	3,300,901.10	185,160.80	10,212.00	262,939.94	4,301,638.63
(2) 其他		145,282.65	603.52	1,008.48		146,894.65
4.期末余额	1,542,253,197.52	861,375,458.14	37,476,249.14	18,063,126.97	61,691,034.43	2,520,859,066.20
二、累计折旧						
1.期初余额	527,573,790.41	631,034,218.78	29,231,851.17	12,862,478.37	41,861,818.08	1,242,564,156.81

2.本期增加金额	29,181,998.80	19,402,960.11	1,043,135.85	562,228.57	1,433,964.40	51,624,287.73
(1) 计提	29,181,998.80	19,374,388.62	1,082,873.53	562,228.57	1,422,798.21	51,624,287.73
(2) 其他		28,571.49	-39,737.68		11,166.19	0.00
3.本期减少金额	85,536.12	3,057,705.24	178,638.89	9,931.40	252,971.10	3,584,782.75
(1) 处置或报废	85,536.12	3,057,705.24	178,638.89	9,931.40	252,971.10	3,584,782.75
4.期末余额	556,670,253.09	647,379,473.65	30,096,348.13	13,414,775.54	43,042,811.38	1,290,603,661.79
三、减值准备						
1.期初余额	103,576.74	2,351,570.15		55,854.67	4,215.37	2,515,216.93
2.本期增加金额						
(1) 计提						
3.本期减少金额		80,317.65				80,317.65
(1) 处置或报废		80,317.65				80,317.65
4.期末余额	103,576.74	2,271,252.50		55,854.67	4,215.37	2,434,899.28
四、账面价值						
1.期末账面价值	985,479,367.69	211,724,731.99	7,379,901.01	4,592,496.76	18,644,007.68	1,227,820,505.13
2.期初账面价值	1,014,884,171.38	220,385,115.81	6,467,320.25	5,147,736.53	19,870,080.18	1,266,754,424.15

(2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
房屋及建筑物	9,422,954.28	7,640,152.38		1,782,801.90	
机器设备	13,060,058.43	3,577,099.88		9,482,958.55	
合计	22,483,012.71	11,217,252.26		11,265,760.45	

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值
成都市锦江区东大街 99 号	3,278.68

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋及建筑物	1,301,421.86	暂时无法办理产权证
房屋及建筑物	17,393,714.71	暂时无法办理产权证

(5) 固定资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

(6) 固定资产清理

☐适用 ☒不适用

22、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	16,503,448.93	3,416,581.19
合计	16,503,448.93	3,416,581.19

(1) 在建工程情况

单位：元

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
斯奇二期制剂车间项目	8,048,196.49		8,048,196.49	3,059,855.02		3,059,855.02
前处理车间扩建项目	39,433.96		39,433.96			
美科生产场地升级改造项目	820,417.17		820,417.17			
吉象隆技术改造项目	5,509,397.93		5,509,397.93			
光伏项目	2,083,489.69		2,083,489.69			
零星工程	2,513.69		2,513.69	356,726.17		356,726.17
合计	16,503,448.93		16,503,448.93	3,416,581.19		3,416,581.19

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

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	本期利息资本化率	资金来源
------	-----	------	--------	------------	----------	------	-------------	------	-----------	-------------	----------	------

										额		
斯奇二期制剂车间项目	52,236,600.00	3,059,855.02	4,988,341.47			8,048,196.49	15.41%					其他
前处理车间扩建项目	15,000,000.00		39,433.96			39,433.96	0.26%					其他
吉象隆技术改造项目	69,546,200.00		8,809,528.47	3,300,130.54		5,509,397.93	12.67%					其他
合计	136,782,800.00	3,059,855.02	13,837,303.90	3,300,130.54		13,597,028.38						

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

☐适用 ☒不适用

(4) 在建工程的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

(5) 工程物资

☐适用 ☒不适用

23、生产性生物资产

(1) 采用成本计量模式的生产性生物资产

☐适用 ☒不适用

(2) 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

(3) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

☐适用 ☒不适用

24、油气资产

☐适用 ☒不适用

25、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	其他	合计
一、账面原值			
1.期初余额	28,658,920.62	1,140,360.26	29,799,280.88
2.本期增加金额	2,534,078.59		2,534,078.59
（1）租入	2,534,078.59		2,534,078.59
3.本期减少金额	880,248.50		880,248.50
（1）处置	880,248.50		880,248.50
4.期末余额	30,312,750.71	1,140,360.26	31,453,110.97
二、累计折旧			
1.期初余额	7,456,671.30	447,199.80	7,903,871.10
2.本期增加金额	2,369,884.03	44,719.98	2,414,604.01
（1）计提	2,369,884.03	44,719.98	2,414,604.01
3.本期减少金额	324,734.07	0.00	324,734.07
（1）处置	324,734.07	0.00	324,734.07
4.期末余额	9,501,821.26	491,919.78	9,993,741.04
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	20,810,929.45	648,440.48	21,459,369.93
2.期初账面价值	21,202,249.32	693,160.46	21,895,409.78

(2) 使用权资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

26、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	管理软件	商标	其他	合计
----	-------	-----	-------	------	----	----	----

一、账面原值							
1.期初余额	328,491,843.51	189,780,925.53	8,640,490.55	25,181,061.60	67,411,390.50	5,939,392.83	625,445,104.52
2.本期增加金额				222,242.44			222,242.44
（1）购置				222,242.44			222,242.44
（2）内部研发							
（3）企业合并增加							
3.本期减少金额							
（1）处置							
4.期末余额	328,491,843.51	189,780,925.53	8,640,490.55	25,403,304.04	67,411,390.50	5,939,392.83	625,667,346.96
二、累计摊销							
1.期初余额	95,131,574.84	84,610,764.00	8,637,026.27	16,002,643.35	67,310,954.75	420,706.99	272,113,670.20
2.本期增加金额	3,534,612.41	7,426,960.00	371.16	1,040,887.88	7,561.82	159,097.98	12,169,491.25
（1）计提	3,534,612.41	7,426,960.00	371.16	1,040,887.88	7,561.82	159,097.98	12,169,491.25
3.本期减少金额							
（1）处置							
4.期末余额	98,666,187.25	92,037,724.00	8,637,397.43	17,043,531.23	67,318,516.57	579,804.97	284,283,161.45
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	229,825,656. 26	97,743,201.5 3	3,093.12	8,359,772.81	92,873.93	5,359,587.86	341,384,185. 51
2.期初 账面价值	233,360,268. 67	105,170,161. 53	3,464.28	9,178,418.25	100,435.75	5,518,685.84	353,331,434. 32

(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

27、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

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		处置		
反向收购	135,273,331.90					135,273,331.90
博搏医药	4,995,530.69					4,995,530.69
迪龙制药	66,440,684.57					66,440,684.57
吉象隆生物技术	138,868,313.89					138,868,313.89
合计	345,577,861.05					345,577,861.05

(2) 商誉减值准备

单位：元

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		处置		
博搏医药	4,995,530.69					4,995,530.69
合计	4,995,530.69					4,995,530.69

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
九芝堂反向购买业务资产组组合	商誉所在的资产组可以产生独立的现金流	本公司以行业分部/产品分部为基础确定报告分部	否
迪龙制药资产组	非同一控制下企业合并形成	本公司以行业分部/产品分部为基础确定报告分部	是
吉象隆生物技术资产组	非同一控制下企业合并形成	本公司以行业分部/产品分部为基础确定报告分部	是

资产组或资产组组合发生变化

名称	变化前的构成	变化后的构成	导致变化的客观事实及依据
九芝堂反向购买业务资产组组合	反向购买时包含的资产组组合（包含九芝堂医贸、成都九芝堂、斯奇生物、海南九芝堂、医药科技、健康产业、中药验方、九芝堂医药、电子商务、九芝堂芄茂科技相关资产）	反向购买时包含的资产组组合减少以下资产： 1、2022 年 5 月九芝堂医药 51%股权转让后，减少九芝堂医药及其子公司相关资产； 2、2016 年 5 月、2022 年 11 月、2025 年 5 月，因注销先后减少九芝堂芄茂科技、电子商务和中药验方公司相关资产。 3、2025 年 1 月本公司实际控制权发生变更，进行了产销一体化的调整，细分了资产组组合中的资产组。	1、2022 年 4 月 24 日签订股权转让框架协议，转让九芝堂医药 51%股权，股权变动后，湖南九芝堂医药有限公司及其子公司湖南九芝堂零售连锁有限公司、常德九芝堂医药有限公司不再纳入九芝堂合并范围； 2、2016 年 5 月、2022 年 1 月、2025 年 5 月，九芝堂芄茂科技、电子商务、中药验方先后注销；故本期与九芝堂反向并购形成的商誉相关的资产组组合不包含湖南九芝堂医药有限公司及其子公司、九芝堂芄茂科技、电子商务、中药验方相关资产。
迪龙制药资产组	并表时包含的资产组（包含黑龙江省康耘医药有限公司、黑龙江福尔康医疗用品有限公司相关资产）	不适用	不适用
吉象隆生物技术资产组	吉象隆生物技术有限公司相关资产	不适用	不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

(4) 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

☐适用 ☒不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

☐适用 ☒不适用

(5) 业绩承诺完成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

①李振国对黑龙江辰能工大创业投资有限公司（以下简称：辰能创投）的业绩承诺

根据李振国与辰能创投《股份转让协议》，李振国对辰能创投的业绩承诺为：九芝堂 2025 年、2026 年、2027 年三年完成扣非净利润之和不低于人民币 9 亿元。详见：关于控股股东协议转让股权暨控制权拟发生变更和权益变动的提示性公告（公告编号：2024-109）。

②吉象隆对九芝堂的业绩承诺

根据九芝堂与吉象隆签定的《股东协议》，吉象隆原有股东中除哈尔滨创新以外的 7 位股东（以下简称“管理层股东”）作出承诺：吉象隆在 2025 年至 2027 年 3 年内（“业绩对赌期”），吉象隆累计净利润合计不低于 1.65 亿元。若吉象隆累计净利润合计未达到 1.65 亿元，管理层股东应向九芝堂进行补偿。如吉象隆 2027 年净利润未达到 4500 万元，管理层股东也应向九芝堂进行补偿。详见：九芝堂 2025-069 公告：关于对外投资的公告（公告编号：2025-069）。

28、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费	6,336,596.35		1,778,019.53		4,558,576.82
合计	6,336,596.35		1,778,019.53		4,558,576.82

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

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	10,389,988.30	1,558,498.26	10,913,487.31	1,637,023.10
内部交易未实现利润	14,843,863.35	3,710,965.84	56,733,158.98	14,183,289.75
可抵扣亏损	152,439,692.38	22,865,953.86	231,204,892.12	34,680,733.82
租赁负债	11,095,881.58	1,646,504.22	12,728,083.17	1,894,090.94
预提费用	465,358,105.28	69,902,656.08	407,037,667.95	61,129,608.48
递延收益	30,718,520.31	4,607,778.04	31,604,117.53	4,740,617.63
预估退货	26,012,356.45	4,713,136.68	26,012,356.45	4,713,136.68
房屋处置损失	37,749,300.25	5,662,395.07	38,437,737.53	5,765,660.63
信用减值损失	43,494,447.63	7,575,500.66	44,017,516.05	7,798,916.89
合计	792,102,155.53	122,243,388.71	858,689,017.09	136,543,077.92

（2）未经抵销的递延所得税负债

单位：元

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
交易性金融资产公允价值变动	444,152.05	72,752.94	405,095.89	68,750.68
使用权资产	20,213,710.58	3,016,126.21	20,456,422.03	3,056,005.94
成本法转权益法	167,243,948.73	25,086,592.31	167,243,948.73	25,086,592.31

固定资产公允价值	28,041,473.62	4,457,464.61	28,899,205.38	4,591,663.43
无形资产公允价值	130,145,453.27	19,881,295.23	135,699,310.46	20,719,996.37
存货公允价值	383,637.97	57,545.69	823,003.49	123,450.53
预估退货成本	17,080,845.29	2,801,549.89	17,080,845.29	2,801,549.89
一次性税前扣除固定资产	18,475,969.30	2,771,395.28	19,715,586.49	2,957,337.97
合计	382,029,190.81	58,144,722.16	390,323,417.76	59,405,347.12

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产		122,243,388.71		136,543,077.92
递延所得税负债		58,144,722.16		59,405,347.12

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	644,936,775.66	636,819,607.39
信用减值准备	345,049.36	342,414.68
资产减值准备	193,730.58	195,464.49
内部交易未实现利润	9,301,099.77	9,301,099.77
递延收益	1,476,477.61	
合计	656,253,132.98	646,658,586.33

(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

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2026 年	12,994,387.99	13,253,778.20	
2027 年	21,158,182.80	24,103,081.17	
2028 年	18,874,465.47	19,108,763.21	
2029 年	41,534,534.50	41,623,906.24	
2030 年	77,826,012.72	82,398,935.22	
2031 年	67,291,785.29	66,290,638.24	
2032 年	104,338,748.63	104,338,748.63	
2033 年	89,593,317.74	91,471,592.61	
2034 年	100,093,116.01	106,304,174.08	
2035 年	84,956,215.93	87,925,989.79	
2036 年	26,276,008.58		
合计	644,936,775.66	636,819,607.39	

其他说明

依据相关文件，高新技术企业亏损结转弥补年限最长为 10 年。

30、其他非流动资产

单位：元

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
预付工程设备款	37,430,523.42		37,430,523.42	6,126,921.30		6,126,921.30
合计	37,430,523.42		37,430,523.42	6,126,921.30		6,126,921.30

31、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

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	54,441,500.18	54,441,500.18	冻结	定期存款、单位保证金账户	62,550,024.74	62,550,024.74	冻结	预购结构性存款、定期存款、单位保证金账户
合计	54,441,500.18	54,441,500.18			62,550,024.74	62,550,024.74		

32、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证借款	14,000,000.00	18,000,000.00
未终止确认贴现的票据视同借款	22,568,891.99	37,570,619.16
合计	36,568,891.99	55,570,619.16

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

□适用 ☒ 不适用

33、交易性金融负债

□适用 ☒ 不适用

34、衍生金融负债

□适用 ☒ 不适用

35、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	9,704,945.20	
合计	9,704,945.20	

36、应付账款**(1) 应付账款列示**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付货款	156,803,474.79	118,293,329.60
应付工程及设备款	2,781,933.85	9,237,914.45
应付费用与其他	367,758.82	870,035.27
合计	159,953,167.46	128,401,279.32

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

□适用 □不适用

37、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付利息	18,708.33	29,670.67
应付股利	2,240,917.00	
其他应付款	730,280,548.51	670,961,333.70
合计	732,540,173.84	670,991,004.37

(1) 应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息	9,444.44	15,004.00
短期借款应付利息	9,263.89	14,666.67
合计	18,708.33	29,670.67

重要的已逾期未支付的利息情况：

□适用 √ 不适用

(2) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	2,240,917.00	
合计	2,240,917.00	

(3) 其他应付款**1) 按款项性质列示其他应付款**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
押金保证金	99,433,077.43	100,427,836.35
应付费用	609,256,104.47	550,275,162.69
其他	21,591,366.61	20,258,334.66
合计	730,280,548.51	670,961,333.70

2) 账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款□适用 ☒ 不适用**38、预收款项****(1) 预收款项列示**□适用 ☒ 不适用**(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要预收款项**□适用 ☒ 不适用**39、合同负债**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
货款	132,926,551.92	119,415,532.73
预收购房款		10,484,300.00
合计	132,926,551.92	129,899,832.73

账龄超过 1 年的重要合同负债

□适用 ☒ 不适用

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**40、应付职工薪酬****(1) 应付职工薪酬列示**

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	83,622,761.64	219,911,524.65	255,143,553.42	48,390,732.87
二、离职后福利-设定提存计划	133,309.56	24,094,061.85	24,140,365.51	87,005.90
三、辞退福利	156,128.00	495,259.90	584,259.90	67,128.00
合计	83,912,199.20	244,500,846.40	279,868,178.83	48,544,866.77

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	71,556,829.15	180,913,292.68	215,507,834.87	36,962,286.96
2、职工福利费		10,592,208.50	10,583,782.18	8,426.32
3、社会保险费	82,409.47	14,392,541.20	14,421,165.27	53,785.40
其中：医疗保险费	79,177.74	13,008,922.26	13,036,423.81	51,676.19
工伤保险费	3,231.73	1,383,618.94	1,384,741.46	2,109.21
4、住房公积金		10,273,787.08	10,273,787.08	
5、工会经费和职工教育经费	11,983,523.02	3,739,695.19	4,356,984.02	11,366,234.19
合计	83,622,761.64	219,911,524.65	255,143,553.42	48,390,732.87

(3) 设定提存计划列示

单位：元

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	129,269.76	23,213,807.90	23,258,708.38	84,369.28
2、失业保险费	4,039.80	880,253.95	881,657.13	2,636.62
合计	133,309.56	24,094,061.85	24,140,365.51	87,005.90

41、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	24,145,327.02	16,067,257.64
企业所得税	20,527,915.51	20,971,329.04
个人所得税	390,228.43	492,418.94
城市维护建设税	1,617,472.86	1,070,145.16
教育费附加	1,178,061.82	768,119.70
房产税	393,148.78	389,441.55
土地使用税	205,598.74	151,512.27
印花税	284,522.22	329,402.02
其他税金	793.31	1,784.27
合计	48,743,068.69	40,241,410.59

42、持有待售负债

□ 适用 √ 不适用

43、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	2,560,000.00	2,560,000.00
一年内到期的租赁负债	952,167.95	4,221,506.85
合计	3,512,167.95	6,781,506.85

44、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	17,116,826.43	15,395,905.89
未终止确认银行承兑汇票背书	60,249,275.74	52,502,493.40
合计	77,366,102.17	67,898,399.29

短期应付债券的增减变动：

☐ 适用 ☒ 不适用**45、长期借款****(1) 长期借款分类**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证借款	11,040,000.00	12,320,000.00
合计	11,040,000.00	12,320,000.00

46、应付债券**(1) 应付债券**☐ 适用 ☒ 不适用**(2) 应付债券的增减变动（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**(3) 可转换公司债券的说明**☐ 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

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	12,660,631.19	14,470,944.58
加：未确认融资费用	-960,505.66	-1,026,836.65
加：一年内到期的租赁负债	-952,167.95	-4,221,506.85
合计	10,747,957.58	9,222,601.08

48、长期应付款□适用 ☒ 不适用**(1) 按款项性质列示长期应付款**□适用 ☒ 不适用**(2) 专项应付款**□适用 ☒ 不适用**49、长期应付职工薪酬****(1) 长期应付职工薪酬表**□适用 ☒ 不适用**(2) 设定受益计划变动情况**□适用 ☒ 不适用**50、预计负债**

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
应付退货款	26,127,291.45	26,127,291.45	预计销售退回
合计	26,127,291.45	26,127,291.45	

51、递延收益

单位：元

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	31,604,117.53	4,950,000.00	4,359,119.61	32,194,997.92	
合计	31,604,117.53	4,950,000.00	4,359,119.61	32,194,997.92	

52、其他非流动负债□适用 ☒ 不适用

53、股本

单位：元

	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	855,942,012.00						855,942,012.00

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

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

55、资本公积

单位：元

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）	1,548,085,617.89		7,711.61	1,548,077,906.28
其他资本公积	369,149.99			369,149.99
合计	1,548,454,767.88		7,711.61	1,548,447,056.27

56、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股份回购	76,208,579.85			76,208,579.85
合计	76,208,579.85			76,208,579.85

57、其他综合收益

□适用 √ 不适用

58、专项储备

□适用 √ 不适用

59、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	401,599,192.09			401,599,192.09
任意盈余公积	46,391,997.52			46,391,997.52
合计	447,991,189.61			447,991,189.61

60、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	945,591,555.57	976,873,697.44
调整后期初未分配利润	945,591,555.57	976,873,697.44
加：本期归属于母公司所有者的净利润	250,180,745.63	222,602,461.73
应付普通股股利	293,967,923.60	253,884,603.60
期末未分配利润	901,804,377.60	945,591,555.57

使用资本公积弥补亏损详细情况说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

61、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,619,786,705.04	653,679,715.67	1,261,992,878.47	513,181,133.91
其他业务	12,461,382.29	4,161,102.72	2,519,491.07	867,915.34
合计	1,632,248,087.33	657,840,818.39	1,264,512,369.54	514,049,049.25

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2		合计			
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型								
其中：								
按经营地区分类								
其中：								
市场或客户类型								
其中：								
合同类型								

其中：								
按商品转 让的时间 分类	1,632,248,0 87.33	657,840,81 8.39					1,632,248,0 87.33	657,840,81 8.39
其中：								
在某一时 点确认收 入	1,629,416,1 60.59	655,861,47 5.80					1,629,416,1 60.59	655,861,47 5.80
在某一时 段确认收 入	2,831,926.7 4	1,979,342.5 9					2,831,926.7 4	1,979,342.5 9
按合同期 限分类								
其中：								
按销售渠 道分类								
其中：								
合计	1,632,248,0 87.33	657,840,81 8.39					1,632,248,0 87.33	657,840,81 8.39

与履约义务相关的信息：

公司销售产品，根据销售合同约定均属于某一时点履行，对于在某一时点履行的履约义务，在客户取得控制权时点确认收入；对于提供服务类交易，本公司在提供整个服务的期间根据履约进度确认已完成的履约义务。

62、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	10,585,845.75	8,274,348.00
教育费附加	7,754,312.34	6,053,041.85
房产税	6,704,477.31	6,469,595.64
土地使用税	2,086,859.61	2,262,704.22
车船使用税	11,600.64	11,469.32
印花税	989,938.45	908,616.48
其他	79,300.12	88,213.22
合计	28,212,334.22	24,067,988.73

63、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	60,425,700.15	52,380,408.72
折旧费	14,901,121.77	14,815,076.41
无形资产摊销	9,310,158.31	6,188,806.93
办公费	8,895,887.91	6,898,654.30
咨询服务费	5,351,731.01	3,710,965.37
业务招待费	2,369,041.47	1,307,977.34

使用权资产折旧费	2,096,283.65	2,394,551.47
维保费	1,921,213.80	1,244,339.84
差旅费	1,823,980.16	1,624,194.61
检验费	652,592.94	628,283.20
劳务费	270,159.05	117,337.64
合伙事务管理费	134,025.00	484,125.00
租赁费	128,078.12	52,795.56
其他	3,663,866.29	2,669,050.32
合计	111,943,839.63	94,516,566.71

64、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
市场维护及促销	209,134,484.24	175,479,354.00
广告宣传费	92,572,008.87	111,886,577.20
职工薪酬	79,609,640.80	75,794,834.14
差旅费	14,763,417.58	16,985,944.87
会务费	11,574,189.10	16,636,931.56
办公费	3,975,536.27	6,357,421.72
使用权资产折旧费		200,188.08
租赁费	28,389.15	282,476.60
其他	4,961,751.29	3,256,123.98
合计	416,619,417.30	406,879,852.15

65、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	27,731,687.14	26,222,491.94
材料费	12,364,745.50	11,645,004.25
委托外部研究开发费用	1,441,259.85	3,283,151.50
设计、试验费	5,277,362.51	8,229,019.20
折旧费	3,150,367.41	3,265,004.93
无形资产摊销	2,697,085.91	2,796,714.78
长期待摊	987,088.98	973,588.98
使用权资产折旧费	277,106.30	605,084.50
其他	6,149,768.88	4,913,845.54
合计	60,076,472.48	61,933,905.62

66、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	893,370.72	325,368.84
利息收入	-1,534,953.71	-2,340,924.53
汇兑损益	180,807.37	19,356.15
手续费及其他	317,933.88	324,054.05
合计	-142,841.74	-1,672,145.49

67、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府补助	8,909,002.55	8,007,009.80
增值税加计抵减	1,577,228.55	1,141,664.64
个税手续费返还	540,811.95	741,010.10
其他	12,791.77	
合计	11,039,834.82	9,889,684.54

68、净敞口套期收益

□ 适用 √ 不适用

69、公允价值变动收益

单位：元

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	1,205,957.53	
合计	1,205,957.53	

70、投资收益

单位：元

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	12,769,807.94	7,526,904.10
处置长期股权投资产生的投资收益	63,460.82	649,748.62
交易性金融资产在持有期间的投资收益	2,874,135.44	6,331,460.11
票据贴现利息（6+9）	-1,017,153.47	-1,543,025.41
其他	-1,056,720.25	
合计	13,633,530.48	12,965,087.42

71、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	289,790.84	-367,337.02
其他应收款坏账损失	168,388.31	-94,350.26
合计	458,179.15	-461,687.28

72、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-234,599.97	240.21
合计	-234,599.97	240.21

73、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
处置未划分为持有待售的固定资产而产生的处置利得或损失	1,489,013.44	-78,939.45
其中：固定资产处置利得	1,483,110.02	-78,939.45
使用权资产处置利得	5,903.42	
合计	1,489,013.44	-78,939.45

74、营业外收入

单位：元

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
政府补助	3,950,428.90		3,950,428.90
废品收入及其他	572,166.02	461,315.83	572,166.02
合计	4,522,594.92	461,315.83	4,522,594.92

75、营业外支出

单位：元

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
对外捐赠	337,008.54		337,008.54
滞纳金	1,043,965.02	128.73	1,043,965.02
非流动资产毁损报废损失	89,429.83	42,304.85	89,429.83
其他	45,710.49	40,234.24	45,710.49
合计	1,516,113.88	82,667.82	1,516,113.88

76、所得税费用**(1) 所得税费用表**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	47,045,304.25	31,933,467.23
递延所得税费用	13,039,064.25	1,974,994.75
合计	60,084,368.50	33,908,461.98

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	388,296,443.54
按法定/适用税率计算的所得税费用	58,244,466.53
子公司适用不同税率的影响	5,443,842.17

调整以前期间所得税的影响	1,333,147.26
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	-1,053,036.27
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-181,556.59
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	3,589,175.25
研发费用及其他加计扣除	-5,376,198.66
权益法核算的合营企业和联营企业损益	-1,915,471.19
所得税费用	60,084,368.50

77、其他综合收益

详见附注第八节、七、57 其他综合收益。

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

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
贸易业务现金流入	120,848,868.44	83,318,337.33
政府补助	13,379,162.96	6,925,966.61
利息收入	2,125,461.11	2,340,924.53
营业外收入	467,111.47	218,397.76
其他	1,945,526.06	741,010.10
合计	138,766,130.04	93,544,636.33

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
贸易业务现金流出	88,103,124.47	74,216,175.08
销售费用付现	270,419,294.41	323,681,628.89
管理费用付现	18,425,406.68	27,128,032.21
研发费用付现	14,958,314.04	17,995,355.41
银行手续费	299,099.51	299,787.69
营业外支出	1,422,779.14	34,353.82
银行承兑汇票保证金	2,426,236.30	3,546,568.18
合计	396,054,254.55	446,901,901.28

（2）与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金

☐适用 ☒不适用

收到的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
本期出售理财产品累计数	1,140,000,000.00	2,196,000,000.00
合计	1,140,000,000.00	2,196,000,000.00

支付的其他与投资活动有关的现金

☐适用 ☒不适用

支付的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
本期购买理财产品累计数	1,180,000,000.00	2,456,000,000.00
合计	1,180,000,000.00	2,456,000,000.00

(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

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
已贴现未终止确认票据收到的贴现金额	53,294,714.30	24,512,060.90
合计	53,294,714.30	24,512,060.90

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
租赁负债	4,255,224.07	134,690.51
合计	4,255,224.07	134,690.51

筹资活动产生的各项负债变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

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	
短期借款	55,570,619.16	59,294,714.30		10,000,000.00	68,296,441.47	36,568,891.99
长期借款	12,320,000.00			1,280,000.00		11,040,000.00
租赁负债	9,222,601.08		2,677,381.41		1,152,024.91	10,747,957.58
合计	77,113,220.24	59,294,714.30	2,677,381.41	11,280,000.00	69,448,466.38	58,356,849.57

(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

单位：元

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	328,212,075.04	153,521,724.04
加：资产减值准备	234,599.97	-240.21
信用减值损失	-458,179.15	461,687.28
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	52,108,338.18	49,803,849.16
使用权资产折旧	2,414,604.01	3,199,824.05
无形资产摊销	12,169,491.25	9,161,897.42
长期待摊费用摊销	1,778,019.53	1,447,855.30
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“一”号填列）	-1,489,013.44	78,939.45
固定资产报废损失（收益以“一”号填列）	89,429.83	42,304.85
公允价值变动损失（收益以“一”号填列）	-1,205,957.53	
财务费用（收益以“一”号填列）	1,149,703.74	-1,414,909.31
投资损失（收益以“一”号填列）	-14,650,683.95	-12,965,087.42
递延所得税资产减少（增加以“一”号填列）	14,299,689.21	-171,807.29
递延所得税负债增加（减少以“一”号填列）	-1,260,624.96	2,146,802.04
存货的减少（增加以“一”号填列）	100,009,916.52	229,466,027.41
经营性应收项目的减少（增加以“一”号填列）	-34,529,695.31	-111,181,326.04
经营性应付项目的增加（减少以“一”号填列）	12,502,022.39	-110,536,523.37
其他		
经营活动产生的现金流量净额	471,373,735.33	213,061,017.36
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	479,244,984.74	293,443,404.34
减：现金的期初余额	343,655,292.05	592,879,984.54
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	135,589,692.69	-299,436,580.20

(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

单位：元

	金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	160,000.00
其中：	
北京九芝堂合泰健康管理有限公司	160,000.00
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	5,071.37
其中：	
北京九芝堂合泰健康管理有限公司	5,071.37
其中：	
处置子公司收到的现金净额	154,928.63

(4) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	479,244,984.74	343,655,292.05
其中：库存现金	588.05	3,917.51
可随时用于支付的银行存款	479,244,396.69	343,651,374.42
可随时用于支付的其他货币资金		0.12
三、期末现金及现金等价物余额	479,244,984.74	343,655,292.05

(5) 使用范围受限但仍属于现金及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

单位：元

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
定期存款本金及应计利息	50,242,328.76	50,778,013.70	
预购结构性存款冻结		10,000,000.00	
职工集资购房款	522,935.12	522,011.04	
单位保证金存款冻结	1,250,000.00	1,250,000.00	
应付汇票保证金	2,426,236.30		
合计	54,441,500.18	62,550,024.74	

(7) 其他重大活动说明

□适用 √不适用

80、所有者权益变动表项目注释

说明对上年年末余额进行调整的“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**

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			4,436,379.84
其中：美元	651,364.70	6.8109	4,436,379.84
欧元			
港币			
应收账款			
其中：美元			
欧元			
港币			
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			

(2) 货币缺乏可兑换性的性质及其财务影响、所采用的即期汇率及其估计过程，以及企业因货币缺乏可兑换性而面临的风险

☐ 适用 ☒ 不适用

(3) 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

(4) 境外经营的记账本位币与企业的列报货币之间缺乏可兑换性的情况

☐ 适用 ☒ 不适用

82、租赁**(1) 本公司作为承租方**

☒ 适用 ☐ 不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

☐适用 ☒不适用
简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用
☒适用 ☐不适用

项 目	本期金额
短期租赁费用	156,467.27
低价值租赁费用	
未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	
与租赁相关的现金流出总额	4,255,224.07
合计	4,411,691.34

涉及售后租回交易的情况
☐适用 ☒不适用

(2) 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁
☒适用 ☐不适用

单位：元

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
租赁收入	708,650.21	
合计	708,650.21	

作为出租人的融资租赁
☐适用 ☒不适用
未来五年每年未折现租赁收款额
☐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

(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

83、数据资源

☐适用 ☒不适用

84、其他

☐适用 ☒不适用

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	28,237,172.57	26,476,010.39
材料费	12,827,134.54	11,688,834.32
委托外部研究开发费用	1,527,985.51	4,496,651.50
设计、试验费	5,279,637.51	9,636,764.48
折旧费	3,191,408.76	3,265,968.65
无形资产摊销	2,697,085.91	2,796,714.78
长期待摊	987,088.98	973,588.98
使用权资产折旧费	277,106.30	605,084.50
其他	6,271,175.95	5,114,282.40
合计	61,295,796.03	65,053,900.00
其中：费用化研发支出	60,076,472.48	61,933,905.62
资本化研发支出	1,219,323.55	3,119,994.38

1、符合资本化条件的研发项目

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额			本期减少金额			期末余额
		内部开发支出	其他		确认为无形资产	转入当期损益		
YB212	5,700,388.92	1,219,323.55						6,919,712.47
合计	5,700,388.92	1,219,323.55						6,919,712.47

重要的资本化研发项目

项目	研发进度	预计完成时间	预计经济利益产生方式	开始资本化的时点	开始资本化的具体依据
YB212	于 2026 年 1 季度末收到 CDE 发补通知，目前所有发补工作已基本完成，待正式提交；已完成 24 个月样品稳定性研究，持续开展中。	2027 年 12 月 31 日	商业化生产	2024 年 06 月 10 日	资本化申请审批表、小试及中试终版报告

开发支出减值准备

☐适用 ☒不适用

2、重要外购在研项目

☐适用 ☒不适用

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

(1) 本期发生的非同一控制下企业合并

☐ 适用 ☒ 不适用

(2) 合并成本及商誉

☐ 适用 ☒ 不适用

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

☐ 适用 ☒ 不适用

(4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

☐ 是 ☒ 否

(5) 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明

☐ 适用 ☒ 不适用

(6) 其他说明

☐ 适用 ☒ 不适用

2、同一控制下企业合并

(1) 本期发生的同一控制下企业合并

☐ 适用 ☒ 不适用

(2) 合并成本

☐ 适用 ☒ 不适用

(3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值

☐ 适用 ☒ 不适用

3、反向购买

交易基本信息、交易构成反向购买的依据、上市公司保留的资产、负债是否构成业务及其依据、合并成本的确定、按照权益性交易处理时调整权益的金额及其计算：

☐ 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

☒是 ☐否

单位：元

子公 司名 称	丧失 控制权时 点的处 置价 款	丧失 控制权时 点的处 置比 例	丧失 控制权时 点的处 置方 式	丧失 控制权 的时 点	丧失 控制权 时点 的判 断依 据	处 置 价 款 与 处 置 投 资 对 应 的 合 并 财 务 报 表 层 面 享 有 该 子 公 司 净 资 产 份 额 的 差 额	丧 失 控 制 权 之 日 剩 余 股 权 的 比 例	丧 失 控 制 权 之 日 合 并 财 务 报 表 层 面 剩 余 股 权 的 账 面 价 值	丧 失 控 制 权 之 日 合 并 财 务 报 表 层 面 剩 余 股 权 的 公 允 价 值	按 照 公 允 价 值 重 新 计 量 剩 余 股 权 产 生 的 利 得 或 损 失	丧 失 控 制 权 之 日 合 并 财 务 报 表 层 面 剩 余 股 权 公 允 价 值 的 确 定 方 法 及 主 要 假 设	与 原 子 公 司 股 权 投 资 相 关 的 其 他 综 合 收 益 转 入 投 资 损 益 或 留 存 收 益 的 金 额
北京九芝堂合泰健康管理有限公司	160,000.00	100.00 %	股权转让	2026年04月29日	完成工商变更并支付了全部款项	63,460.82						

其他说明：

股权转让完成后，北京九芝堂合泰健康管理有限公司不再纳入合并报表范围。

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

☐是 ☒否

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：

报告期内，本公司子公司哈尔滨吉象隆生物技术有限公司注销子公司黑龙江健泽隆刺五加创新药物研究有限公司。

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

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
九芝堂医药贸易有限公司	50,000,000.00	长沙	浏阳市	商业	90.00%	10.00%	设立
湖南九芝堂医药科技有限公司	10,000,000.00	长沙	长沙市	制造业	98.00%	2.00%	设立
湖南九芝堂健康产业有限公司	8,000,000.00	长沙	浏阳市	商业	100.00%		设立
成都九芝堂金鼎药业有限公司	84,000,000.00	成都	成都市	制造业	97.76%	2.24%	非同一控制下企业合并
湖南斯奇生物制药有限公司	52,000,000.00	长沙	浏阳市	制造业	100.00%		非同一控制下企业合并
海南九芝堂药业有限公司	52,000,000.00	海口	海口市	制造业	98.46%	1.54%	非同一控制下企业合并
海南儋花紫珠医药科技有限公司	5,000,000.00	海口	海口市	商业		100.00%	设立
九芝堂医疗健康产业发展（北京）有限公司	52,050,000.00	北京	北京市	商业	100.00%		设立
北京九芝堂健康管理中心有限公司	10,000,000.00	北京	北京市	医疗服务		100.00%	设立
北京九芝堂合泰健康管理有限公司	200,000.00	北京	北京市	医疗服务		100.00%	设立
牡丹江友搏药业有限责任公司	450,000,000.00	牡丹江	牡丹江市	制造业	100.00%		反向购买
牡丹江博搏医药有限责任公司	10,000,000.00	牡丹江	牡丹江市	商业		100.00%	反向购买
北京友搏药业有限责任公司	40,000,000.00	北京	北京市	制造业		100.00%	反向购买
九芝堂(牡丹江)友搏生物科技有限公司	10,000,000.00	牡丹江	牡丹江市	制造业		100.00%	设立
黑龙江迪龙制药有限公司	20,310,000.00	绥化	绥化市	制造业		50.00%	非同一控制下企业合并
黑龙江省康耘医药有限公司	1,900,000.00	绥化	绥化市	商业		50.00%	非同一控制下企业合并
黑龙江福尔康医疗用品有限公司	5,000,000.00	绥化	绥化市	制造业		50.00%	非同一控制下企业合并
珠海横琴九芝堂雍和启航股权投资基金（有限合伙）	709,000,000.00	珠海	珠海市	基金	98.71%		设立
九芝堂美科(北京)细胞技术有限公司	200,000,000.00	北京	北京市	制造业		98.61%	设立
九芝堂美科（广州）细胞科技有限公司	2,000,000.00	广州	广州市	制造业		98.61%	设立
九芝堂（湖南）健康管理有限责任公司	10,000,000.00	长沙	长沙市	商务服务业	100.00%		设立

湖南九芝堂草本非茶商业运营管理有限公司	2,000,000.00	长沙	长沙市	商业		100.00%	设立
甘肃九芝堂药业有限公司	1,000,000.00	定西	定西市	商业	100.00%		设立
哈尔滨吉象隆生物技术有限公司	21,978,390.00	哈尔滨	哈尔滨市	制造业	51.67%		非同一控制下企业合并
黑龙江健泽隆刺五加创新药物研究有限公司	2,000,000.00	哈尔滨	哈尔滨市	制造业		51.67%	非同一控制下企业合并

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

九芝堂对迪龙制药及其子公司康耘和福尔康分别间接持股 50%，表决权比例为 70%。主要原因：2024 年 12 月，辰能创投与子公司友搏药业签订表决权委托协议，辰能创投将迪龙制药 20%表决权委托给友搏药业，委托期限为长期，本次表决权受托后友搏药业累计获得迪龙制药 70%的表决权。

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：

☐ 适用 ☒ 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：

结构化主体设立目的和设计时，专门设计用于承担回报可变性的类型、公司通过参与其相关活动承担了部分或全部的回报可变性。

确定公司是代理人还是委托人的依据：

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
珠海横琴九芝堂雍和启航股权投资基金（有限合伙）	1.29%	-254,365.52		-2,032,112.33
黑龙江迪龙制药有限公司	50.00%	9,339,095.48		223,955,296.09
哈尔滨吉象隆生物技术有限公司	48.33%	68,966,148.71		248,098,997.68

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

辰能创投对迪龙制药持股比例为 20%，表决权比例为 0%。主要原因：2024 年 12 月，辰能创投与公司子公司友搏药业签订表决权委托协议，辰能创投将迪龙制药 20%表决权委托给友搏药业，委托期限为长期。

其他说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
珠海横琴九芝堂雍和启航股权投资基金（有限合伙）	58,730,032.16	79,907,120.75	138,637,152.91	296,439,836.00	241,409,973	296,681,245.73	54,013,242.24	81,060,022.42	135,073,264.66	273,410,882.50	422,724.59	273,833,607.09
黑龙江迪龙制药有限公司	318,992,915.21	135,834,865.48	454,827,780.69	43,539,929.68	4,642,563.70	48,182,493.38	353,472,535.92	137,813,380.34	491,285,916.26	57,826,787.80	4,229,001.25	62,055,789.05
哈尔滨吉象隆生物技术有限公司	484,036,266.01	206,056,400.50	690,092,666.51	192,455,606.16	24,328,861.76	216,784,467.92	349,201,334.72	179,721,317.55	528,922,652.27	131,946,455.51	26,356,561.56	158,303,017.07

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
珠海横琴九芝堂雍和启航股权投资基金（有限合伙）	691,130.15	-19,783,750.39	-19,783,750.39	2,237,487.50	1,351,338.97	-23,427,067.47	-23,427,067.47	1,486,356.90
黑龙江迪龙制药有限公司	88,635,459.51	18,678,190.97	18,678,190.97	48,966,164.92	107,142,203.53	20,011,110.63	20,011,110.63	19,740,951.94
哈尔滨吉象隆生物技术有限公司	354,957,001.58	142,688,563.39	142,688,563.39	16,590,818.33				

(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

九芝堂股份有限公司于 2020 年 2 月 24 日至 2026 年 6 月 30 日向珠海横琴九芝堂雍和启航股权投资基金（有限合伙）所属子公司九芝堂美科（北京）细胞技术有限公司以资金援助的形式提供用于日常经营事项的财务支持，截至 2026 年 6 月 30 日，所提供财务支持的余额为人民币 2.91 亿元。

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

(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

☐ 适用 ☒ 不适用

3、在合营企业或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

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	
StemedicaCellTechnologiesInc.	美国加利福尼亚	圣地亚哥	医药研发		48.55%	权益法
湖南九芝堂医药有限公司	湖南省	长沙市	医药零售及批发	47.57%		权益法
湖南九千唐健康科技有限公司（以下简称“湖南九千唐”）	湖南省	长沙市	综合管理服务	20.00%		权益法

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：

☐ 适用 ☒ 不适用

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：

☐ 适用 ☒ 不适用

(2) 重要合营企业的主要财务信息

☐ 适用 ☒ 不适用

(3) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额		期初余额/上期发生额	
	九芝堂医药	湖南九千唐	九芝堂医药	湖南九千唐
流动资产	513,954,425.12	7,542,970.21	559,248,971.87	13,127,400.94
非流动资产	116,029,478.24	1,713,719.76	124,235,913.66	286,643.11
资产合计	629,983,903.36	9,256,689.97	683,484,885.53	13,414,044.05
流动负债	295,918,164.66	1,628,399.74	375,511,305.42	693,556.63
非流动负债	44,491,414.59	810,674.41	45,393,240.06	220,454.88
负债合计	340,409,579.25	2,439,074.15	420,904,545.48	914,011.51
净资产	289,574,324.11	6,817,615.82	262,580,340.05	12,500,032.54
少数股东权益		499,925.56		
归属于母公司股东权益	289,574,324.11	6,317,690.26	262,580,340.05	12,500,032.54
按持股比例计算的净资产份额	137,754,560.02	1,263,538.05	124,913,143.89	2,500,006.51
调整事项				
--商誉				
--内部交易未实现利润				
--其他				
对联营企业权益投资的账面价值	263,004,201.34	3,203,767.78	248,978,810.39	4,391,037.33
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值				
营业收入	414,938,953.88	1,397,186.26	398,128,180.41	
净利润	26,993,984.06	-5,932,442.28	15,605,550.46	
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额	26,993,984.06	-5,932,442.28	15,605,550.46	
本年度收到的来自联营企业的股利				

(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

(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

☐ 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

会计科目	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 收益金额	本期其 他变动	期末余额	与资产/收益 相关
递延收益	31,421,617.53			885,597.22		30,536,020.31	与资产相关
递延收益	182,500.00	4,950,000.00	3,473,522.39	0.00		1,658,977.61	与收益相关
合计	31,604,117.53	4,950,000.00	3,473,522.39	885,597.22		32,194,997.92	

3、计入当期损益的政府补助

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
其他收益	8,023,405.33	7,011,401.88
其他收益（递延收益转入）	885,597.22	995,607.92
合计	8,909,002.55	8,007,009.80

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

本公司的主要金融工具包括

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

（1）风险管理目标和政策

本公司的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动性风险、市场风险（包括汇率风险、利率风险和商品价格风险）。本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，力求降低金融风险对本公司财务业绩的不利影响。基于该风险管理目标，本公司已制定风险管理政策以辨别和分析本公司所面临的风险，设定适当的风险可接受水平并设计相应的内部控制程序，以监控本公司的风险水平。本公司会定期审阅这些风险管理政策及有关内部控制系统，以适应市场情况或本公司经营活动的改变。本公司的内部审计部门也定期或随机检查内部控制系统的执行是否符合风险管理政策。董事会负责规划并建立本公司的风险管理架构，制定本公司的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本公司已制定风险管理政策以识别和分析本公司所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本公司定期评估市场环境及本公司经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本公司的风险管理由审计委员会按照董事会批准的政策开展，审计委员会通过与本公司其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本公司内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本公司的审计委员会。

①信用风险

信用风险，是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险。

本公司对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款、应收票据、应收账款、其他应收款等。

本公司银行存款主要存放于声誉良好并拥有较高信用评级的金融机构，本公司预期银行存款不存在重大的信用风险。

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

本公司应收账款的债务人为分布于不同行业和地区的客户。本公司持续对应收账款的财务状况实施信用评估，并在适当时购买信用担保保险。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。

本公司应收账款中，前五大客户的应收账款占本公司应收账款总额的 29.26%（2025 年：31.69%）；本公司其他应收款中，欠款金额前五大公司的其他应收款占本公司其他应收款总额的 51.73%（2025 年：58.59%）。

②流动性风险

流动性风险，是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产结算的义务时遇到资金短缺的风险。

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

本公司通过经营业务产生的资金及银行及其他借款来筹措营运资金。

期末，本公司持有的金融负债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	期末余额			
	一年以内	一年至五年以内	五年以上	合计
金融负债：				
短期借款	3,656.89			3,656.89
应付账款	15688.61	306.71		15,995.32
应付票据	970.49			970.49
一年内到期的非流动负债	351.22			351.22
其他应付款	62,110.17	10917.88		73,028.05
长期借款		1104.00		1,104.00
租赁负债		1074.8		1,074.80
金融负债和或有负债合计	82,777.38	13,403.39	0.00	96,180.77

上年年末，本公司持有的金融负债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	期初余额			
	一年以内	一年至五年以内	五年以上	合计
金融负债：				
短期借款	5,557.06			5,557.06
应付账款	12256.97	583.16		12,840.13
一年内到期的非流动负债	678.15			678.15
其他应付款	67,096.13			67,096.13
长期借款	1,232.00			1,232.00
租赁负债	0	922.26		922.26
金融负债和或有负债合计	86,820.31	1,505.42	-	88,325.73

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

③市场风险

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

利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。利率风险可源于已确认的计息金融工具和未确认的金融工具（如某些贷款承诺）。

本公司的利率风险主要产生于长期银行借款等长期带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。

本公司密切关注利率变动对本公司利率风险的影响。本公司目前并未采取利率对冲政策。但管理层负责监控利率风险，并将于需要时考虑对冲重大利率风险。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带

息债务的利息费用，并对本公司的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整，这些调整可能是进行利率互换的安排来降低利率风险。

本公司持有的计息金融工具如下（单位：人民币万元）：

项目	本期	上期
固定利率金融工具		
金融负债	4,760.89	6,789.06
其中：短期借款	3,656.89	5,557.06
长期借款	1,104.00	1232.00
合计	4,760.89	6,789.06
浮动利率金融工具		
金融资产	53,368.65	40,620.53
其中：货币资金	53,368.65	40,620.53
合计	53,368.65	40,620.53

其他价格风险

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

本公司持有的分类为交易性金融资产及其他权益工具投资的上市权益工具投资在资产负债表日以公允价值计量。因此，本公司承担着证券市场变动的风险。

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

（2）资本管理

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

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

本公司以资产负债率（即总负债除以总资产）为基础对资本结构进行监控。于 2026 年 6 月 30 日，本公司的资产负债率为 25.07%（2025 年 12 月 31 日：24.33%）。

2、套期

（1）公司开展套期业务进行风险管理

☐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

（3）公司开展套期业务进行风险管理、预期能实现风险管理目标但未应用套期会计

☐适用 ☒不适用

3、金融资产

(1) 转移方式分类

☒适用 ☐不适用

单位：元

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
背书或贴现	应收票据中尚未到期的银行承兑汇票	83,020,901.19	未终止确认	由于应收票据中的银行承兑汇票是由信用等级不高的银行承兑，已背书或贴现的银行承兑汇票不影响追索权，票据相关的信用风险和延期付款风险仍没有转移，故未终止确认。
背书或贴现	应收款项融资中尚未到期的银行承兑汇票	225,732,602.10	终止确认	由于应收款项融资中的银行承兑汇票是由信用等级较高的银行承兑，信用风险和延期付款风险很小，并且票据相关的利率风险已转移给银行，可以判断票据所有权上的主要风险和报酬已经转移，故终止确认。
合计		308,753,503.29		

(2) 因转移而终止确认的金融资产

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金融资产转移的方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收款项融资中尚未到期的银行承兑汇票	背书或贴现	225,732,602.10	583,918.23
合计		225,732,602.10	583,918.23

(3) 继续涉入的资产转移金融资产

☐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

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
（一）交易性金融资产		555,444,152.05		555,444,152.05
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		555,444,152.05		555,444,152.05
（1）银行理财产品		555,444,152.05		555,444,152.05
（三）其他权益工具投资			199,305,400.00	199,305,400.00
（四）应收款项融资		210,952,289.01		210,952,289.01
持续以公允价值计量的资产总额		766,396,441.06	199,305,400.00	965,701,841.06
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

☐ 适用 ☒ 不适用

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

以公允价值计量且变动计入当期损益的银行理财产品为不在活跃市场上交易的金融工具，本公司采用估值技术确定公允价值，估值技术的输入值为发行人的预期合同利率；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收款项融资为本公司对外背书比例较高的公司应收票据分类所致，因剩余期限较短，公允价值与账面价值接近。

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

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的其他权益工具投资为本公司投资的北京科信美德生物医药科技有限公司，本公司对其持股 5.8%，无控制权无重大影响，截止 2026 年 6 月 30 日，无可观察输入值，评估价值与投资成本相近。持有待售资产包括浏阳工业园房产和浏阳工业园土地使用权，该资产因本年度计划出售而被归类为持有待售资产，无可观察的市场输入值，评估价值与账面价值基本接近。

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

本公司以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。本年度，本公司的金融资产及金融负债的公允价值计量未发生第一层次和第二层次之间的转换，亦无转入或转出第三层次的情况。

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

本公司以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、短期借款、应付账款、其他应付款等。

上述不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值相差很小。

9、其他

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

第一层次：相同资产或负债在活跃市场中的报价（未经调整的）。

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

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

对于在活跃市场上交易的金融工具，本公司以其活跃市场报价确定其公允价值；对于不在活跃市场上交易的金融工具，本公司采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型主要为现金流量折现模型和市场可比公司模型等。估值技术的输入值主要包括无风险利率、基准利率、汇率、信用点差、流动性溢价、缺乏流动性折扣等。

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

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
黑龙江辰能工大创业投资有限公司	黑龙江省哈尔滨市	投资与资产管理	63000 万元	24.04%	24.04%

本企业的母公司情况的说明
本企业最终控制方是黑龙江省人民政府国有资产监督管理委员会。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注第八节、十、在其他主体中的权益。

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第八节、十、在其他主体中的权益。
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：

合营或联营企业名称	与本企业关系
湖南九芝堂医药有限公司	本公司联营公司
湖南九千唐健康科技有限公司	本公司联营公司

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
益丰大药房连锁股份有限公司	本公司原董事王永辉曾在益丰药房担任副总裁兼财务负责人，亦曾在益丰药房多家子公司任职（已于2026年3月5日从益丰药房离任）。2026年3月18日，王永辉已辞任本公司董事。
湖南益丰医药有限公司	益丰大药房连锁股份有限公司之子公司
上海益丰大药房连锁有限公司	益丰大药房连锁股份有限公司之子公司
湖北益丰医药有限公司	益丰大药房连锁股份有限公司之子公司
河北新兴医药有限公司	益丰大药房连锁股份有限公司之二级子公司
江苏益丰医药有限公司	益丰大药房连锁股份有限公司之二级子公司

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

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
湖南九芝堂医药有限公司	采购药品	5,684,934.89	16,000,000.00	否	6,449,303.24
湖南九千唐健康科技有限公司	采购商品	202,746.09			

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
湖南九芝堂医药有限公司	出售药品	22,876,162.44	23,026,189.84
湖南九芝堂医药有限公司	销售其他	34,611.80	7,225.21
湖南益丰医药有限公司	出售药品	14,857,073.80	10,829,449.04
上海益丰大药房连锁有限公司	出售药品	2,836,420.60	1,868,995.74
湖北益丰医药有限公司	出售药品		680,256.63
河北新兴医药有限公司	出售药品		-368.27
湖南九千唐健康科技有限公司	出售商品	154,578.20	
湖南九千唐健康科技有限公司	销售其他	72,509.63	

(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

本公司委托管理/出包情况表：

☐ 适用 ☒ 不适用

(3) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
湖南九芝堂医药有限公司	房屋建筑物	240,269.18	276,722.20

本公司作为承租方：

☐ 适用 ☒ 不适用

关联租赁情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

(4) 关联担保情况

本公司作为担保方

☐ 适用 ☒ 不适用

本公司作为被担保方

☐ 适用 ☒ 不适用

关联担保情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

(5) 关联方资金拆借

□适用 ☒ 不适用

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

□适用 ☒ 不适用

(7) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	5,183,114.35	4,687,429.61

(8) 其他关联交易

□适用 ☒ 不适用

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

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	湖南九芝堂医药有限公司	10,074,970.03	1,226.00	1,281,178.48	229.00
应收账款	湖南益丰医药有限公司	9,699,991.47		2,820,045.82	12,438.75
应收账款	上海益丰大药房连锁有限公司	549,319.91		122,079.94	0.00
应收账款	河北新兴医药有限公司	353.00	35.30	3,187.00	318.70
应收账款	湖南九千唐健康科技有限公司	1,073.21			

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	湖南九芝堂医药有限公司	51,197.02	1,068,328.37
应付账款	湖南九千唐健康科技有限公司	29,100.99	
合同负债	湖南益丰医药有限公司	1,587,187.60	

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、股份支付总体情况

☐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

资产负债表日存在的重要承诺

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司无需要披露的重大承诺事项。

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

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

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

无

十八、其他重要事项

1、前期会计差错更正

（1）追溯重述法

☐适用 ☒不适用

（2）未来适用法

☐适用 ☒不适用

2、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

根据本公司的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本公司的经营业务划分为 2 个报告分部。这些报告分部是以公司日常内部管理要求的财务信息为基础确定的。集团的管理层定期评价这些报告分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。

本公司报告分部包括：

（1）医药工业分部；

（2）医药商业分部；

分部报告信息根据各分部向管理层报告时采用的会计政策及计量标准披露，这些会计政策及计量基础与编制财务报表时的会计政策及计量基础保持一致。

（2）报告分部的财务信息

单位：元

项目	医药工业分部	医药商业分部	分部间抵销	合计
主营业务收入	1,875,603,503.22	54,852,451.96	310,669,250.14	1,619,786,705.04
主营业务成本	979,272,734.60	26,062,754.72	351,655,773.65	653,679,715.67
资产总额	14,232,805,251.77	359,515,978.62	9,056,357,054.10	5,535,964,176.29
负债总额	2,493,691,513.12	122,945,689.77	1,228,522,297.79	1,388,114,905.10

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

☐ 适用 ☒ 不适用

（4）其他说明

☐ 适用 ☒ 不适用

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

☐ 适用 ☒ 不适用

8、其他

☐ 适用 ☒ 不适用

十九、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	137,512,631.51	59,120,258.79
其中：0-6 个月	124,590,289.43	46,359,135.08
7-12 个月	12,922,342.08	12,761,123.71
1 至 2 年	5,526,514.88	11,769,516.05
2 至 3 年	3,115,326.18	153,118.66
合计	146,154,472.57	71,042,893.50

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

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	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	146,154,472.57	100.00%	2,756,431.68	1.89%	143,398,040.89	71,042,893.50	100.00%	1,891,567.13	2.66%	69,151,326.37
其中：										
组合 1	26,660.00	0.02%		0.00%	26,660.00					
组合 2	146,127,812.57	99.98%	2,756,431.68	1.89%	143,371,380.89	71,042,893.50	100.00%	1,891,567.13	2.66%	69,151,326.37
合计	146,154,472.57	100.00%	2,756,431.68	1.89%	143,398,040.89	71,042,893.50	100.00%	1,891,567.13	2.66%	69,151,326.37

按组合计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内（含 1 年）	137,512,631.51	646,117.10	0.47%
其中：0-6 个月	124,590,289.43		0.00%
7-12 个月	12,922,342.08	646,117.10	5.00%
1 至 2 年	5,526,514.88	552,651.49	10.00%
2 至 3 年	3,115,326.18	1,557,663.09	50.00%
合计	146,154,472.57	2,756,431.68	

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见第八节、五、11、金融工具。

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
预期信用损失	1,891,567.13	864,864.55				2,756,431.68
合计	1,891,567.13	864,864.55				2,756,431.68

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

(4) 本期实际核销的应收账款情况

☐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

单位：元

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	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
前五名合计	38,270,661.34		38,270,661.34	26.19%	675,222.38
合计	38,270,661.34		38,270,661.34	26.19%	675,222.38

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	321,088,312.10	291,279,129.20
合计	321,088,312.10	291,279,129.20

(1) 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

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

5) 本期实际核销的应收利息情况

☐适用 ☒不适用

(2) 应收股利

1) 应收股利分类

☐适用 ☒不适用

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

☐适用 ☒不适用

3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

5) 本期实际核销的应收股利情况

☐适用 ☒不适用

(3) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金保证金	2,351,269.16	2,199,341.00
往来款及其他	320,628,225.95	291,320,343.61
合计	322,979,495.11	293,519,684.61

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	321,079,781.50	291,270,714.04
其中：0-6 个月	321,057,233.50	291,245,865.57
7-12 个月	22,548.00	24,848.47
1 至 2 年	10,731.11	10,730.64
3 年以上	1,888,982.50	2,238,239.93
3 至 4 年	192,982.50	235,881.43
4 至 5 年	222,000.00	528,358.50
5 年以上	1,474,000.00	1,474,000.00
合计	322,979,495.11	293,519,684.61

3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

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	
其中：										
按组合计提坏账准备	322,979,495.11	100.00%	1,891,183.01	0.59%	321,088,312.10	293,519,684.61	100.00%	2,240,555.41	0.76%	291,279,129.20
其中：										
股份公司合并范围内客户	320,483,183.15	99.23%		0.00%	320,483,183.15	291,219,317.57	99.22%		0.00%	291,219,317.57
账龄组合	2,496,311.96	0.77%	1,891,183.01	75.76%	605,128.95	2,300,367.04	0.78%	2,240,555.41	97.40%	59,811.63
合计	322,979,495.11	100.00%	1,891,183.01	0.59%	321,088,312.10	293,519,684.61	100.00%	2,240,555.41	0.76%	291,279,129.20

按组合计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
股份公司合并范围内客户	320,483,183.15		0.00%
账龄组合	2,496,311.96	1,891,183.01	75.76%
合计	322,979,495.11	1,891,183.01	

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见第八节、五、11、金融工具。

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2026 年 1 月 1 日余额	2,240,555.41			2,240,555.41
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
本期转回	306,473.47			306,473.47
本期核销	42,898.93			42,898.93
2026 年 6 月 30 日余额	1,891,183.01			1,891,183.01

各阶段划分依据和坏账准备计提比例
按组合计提坏账准备的确认标准及说明见第八节、五、11、金融工具。

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况
☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

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	
信用减值损失	2,240,555.41		306,473.47	42,898.93		1,891,183.01
合计	2,240,555.41		306,473.47	42,898.93		1,891,183.01

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：
☐适用 ☒不适用

5) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	42,898.93

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

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
九芝堂美科（北京）细胞技术有限公司	往来款	291,112,424.43	1 年以内	90.13%	
九芝堂医疗健康产业发展(北京)有限公司	往来款	18,801,666.16	1 年以内	5.82%	
北京友博药业有限责任公司	往来款	10,065,419.32	1 年以内	3.13%	
北京平房合兴商贸有限公司	保证金	1,690,000.00	4 至 5 年、五年以上	0.52%	1,690,000.00
北京蓝图善地商业管理有限公司	保证金	458,286.66	1 年以内	0.14%	
合计		322,127,796.57		99.74%	1,690,000.00

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

□ 适用 √ 不适用

3、长期股权投资

单位：元

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	7,848,083,881.41		7,848,083,881.41	7,847,583,881.41		7,847,583,881.41
对联营、合营企业投资	145,906,124.24		145,906,124.24	133,136,316.30		133,136,316.30
合计	7,993,990,005.65		7,993,990,005.65	7,980,720,197.71		7,980,720,197.71

(1) 对子公司投资

单位：元

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		
九芝堂医药贸易有限公司	46,492,920.00						46,492,920.00	
成都九芝堂金鼎药业有限公司	82,044,728.25						82,044,728.25	
湖南斯奇生物制药有限公司	55,172,429.25						55,172,429.25	
海南九芝堂药业有限公司	54,807,151.38						54,807,151.38	
湖南九芝堂健康产业有限公司	9,046,320.00						9,046,320.00	
湖南九芝堂医药科技有限公司	9,800,000.00						9,800,000.00	
九芝堂医疗健康产业发展（北京）有限公司	52,943,200.00						52,943,200.00	

牡丹江友搏药业有限责任公司	6,533,163,960.00						6,533,163,960.00	
九芝堂（湖南）健康管理有限责任公司	4,000,000.00						4,000,000.00	
甘肃九芝堂药业有限公司	1,000,000.00						1,000,000.00	
珠海横琴九芝堂雍和启航股份投资基金（有限合伙）	689,113,172.53		500,000.00				689,613,172.53	
哈尔滨吉象隆生物技术有限公司	310,000,000.00						310,000,000.00	
合计	7,847,583,881.41		500,000.00				7,848,083,881.41	

（2）对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动								期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业												
二、联营企业												
湖南九芝堂医药有限公司	128,745,278.97				13,956,296.39						142,701,575.36	
湖南九千唐健康科技有限公司	4,391,037.33				-1,186,488.45						3,204,548.88	
小计	133,136,316.30				12,769,807.94						145,906,124.24	
合计	133,136,316.30				12,769,807.94						145,906,124.24	

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) 其他说明

□ 适用 √ 不适用

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	590,324,180.06	322,968,112.81	467,544,671.66	312,544,965.27
其他业务	13,179,735.44	7,683,641.91	2,530,784.17	292,654.36
合计	603,503,915.50	330,651,754.72	470,075,455.83	312,837,619.63

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2				合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型								
其中：								
按经营地区分类								
其中：								
市场或客户类型								
其中：								
合同类型								
其中：								
按商品转让的时间分类	603,503,915.50	330,651,754.72					603,503,915.50	330,651,754.72
其中：								
在某一时点确认收入	600,376,687.48	330,651,754.72					600,376,687.48	330,651,754.72
在某一时段确认收入	3,127,228.02	0.00					3,127,228.02	0.00
按合同期限分类								
其中：								
按销售渠道分类								
其中：								
合计	603,503,915.50	330,651,754.72					603,503,915.50	330,651,754.72

与履约义务相关的信息：

公司销售产品，根据销售合同约定均属于某一时点履行，对于在某一时点履行的履约义务，在客户取得控制权时点确认收入；对于提供服务类交易，本公司在提供整个服务的期间根据履约进度确认已完成的履约义务。

5、投资收益

单位：元

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	350,687,480.00	150,000,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	12,769,807.94	7,034,907.15
处置长期股权投资产生的投资收益		917,299.00
交易性金融资产在持有期间的投资收益	694,561.51	2,940,403.64
票据贴现利息（6+9）	-1,017,148.02	-1,401,819.21
合计	363,134,701.43	159,490,790.58

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

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	8,462,879.09	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	12,859,431.45	
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	4,080,092.97	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-943,947.86	
减：所得税影响额	2,862,298.60	
少数股东权益影响额（税后）	2,940,485.30	
合计	18,655,671.75	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

□ 适用 ☑ 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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项目的情况说明

□ 适用 ☑ 不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	6.62%	0.2956	0.2956
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.13%	0.2736	0.2736

3、境内外会计准则下会计数据差异

(1) 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净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

(2) 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净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

(3) 境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

4、其他

☐适用 ☒不适用

法定代表人：王立峰

董事会批准报送日期：2026年8月18日