



BHGB

北京康乐卫士生物技术股份有限公司
BEIJING HEALTH GUARD BIOTECHNOLOGY INC.



2025年半年度报告

证券简称：康乐卫士

证券代码：833575

2025年半年度大事记

2025年1月

公司九价HPV疫苗(女性适应症)印尼III期临床试验完成首次分析揭盲,结果符合预期。

2025年2月

公司九价HPV疫苗(女性适应症)国内III期临床试验完成首次分析揭盲,结果符合预期。

2025年3月

公司与成大生物合作开发的十五价HPV疫苗进入II期临床试验。
公司三价HPV疫苗被纳入优先审评品种名单。

2025年4月

公司三价HPV疫苗上市许可申请获CDE受理(受理号: CXSS2500048),注册分类为预防用生物制品1类创新型疫苗。



2025年5月

公司收到CDE关于启动三价HPV疫苗注册现场核查的通知。

2025年6月

公司完成九价HPV疫苗药学评价与质量可比性研究。

报告期内

公司亮相于2025疫苗与健康大会、第二十四届中国生物制品大会、第九届南博会等活动,重点展示了公司最新研发成果及昆明产业化基地建设情况,提升行业知名度并拓展商业机遇。



截至本报告披露日

公司子公司昆明康乐取得云南省药品监督管理局批准变更并换发的《药品生产许可证》,生产范围新增九价HPV疫苗。



目 录

第一节	重要提示、目录和释义	4
第二节	公司概况	7
第三节	会计数据和经营情况	9
第四节	重大事件	22
第五节	股份变动和融资	28
第六节	董事、监事、高级管理人员及核心员工变动情况	33
第七节	财务会计报告	36
第八节	备查文件目录	114

第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人陶然、主管会计工作负责人董微及会计机构负责人（会计主管人员）于丹丹保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

本半年度报告未经会计师事务所审计。

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

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

【重大风险提示】

1. 是否存在退市风险

是 否

2. 公司在本报告“第三节 会计数据和经营情况”之“十四、公司面临的风险和应对措施”部分分析了公司的重大风险因素，请投资者注意阅读。

释义

释义项目	指	释义
公司、本公司、康乐卫士	指	北京康乐卫士生物技术股份有限公司
天狼星集团	指	天狼星控股集团有限公司
小江生物	指	小江生物技术有限公司
江林威华	指	北京江林威华生物技术有限公司、北京江林威华生物技术合伙企业（有限合伙）
昆明康乐	指	康乐卫士（昆明）生物技术有限公司
滇中立康	指	云南滇中立康实业开发有限公司
印尼子公司	指	PT FUTURE BIOPHARMA ASIA/亚洲未来生物医药有限责任公司
济南康乐	指	康乐卫士（济南）生物制药有限公司
南京分公司	指	北京康乐卫士生物技术股份有限公司南京分公司
昆明分公司	指	北京康乐卫士生物技术股份有限公司昆明分公司
成大生物	指	辽宁成大生物股份有限公司
公司章程	指	北京康乐卫士生物技术股份有限公司章程
三会	指	股东会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》
股东会	指	北京康乐卫士生物技术股份有限公司股东会
董事会	指	北京康乐卫士生物技术股份有限公司董事会
监事会	指	北京康乐卫士生物技术股份有限公司监事会
中信证券	指	中信证券股份有限公司
全国股转系统、新三板	指	全国中小企业股份转让系统
北交所	指	北京证券交易所
联交所	指	香港联合交易所有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
报告期内、本期	指	2025年1月1日至2025年6月30日
本报告期末	指	2025年6月30日
上年同期	指	2024年1月1日至2024年6月30日
免疫规划疫苗	指	依照政府的规定免费向公民供应接种的疫苗，包括国家免疫规划确定的疫苗，省、自治区、直辖市人民政府在执行国家免疫规划时增加的疫苗，以及县级以上人民政府或者其卫生主管部门组织的应急接种或者群体性预防接种所使用的疫苗
非免疫规划疫苗	指	由公民自费并且自愿接种的疫苗，与免疫规划疫苗相对应，接种非免疫规划疫苗需由受种者或者其监护人承担费用
重组蛋白	指	基于基因工程技术，由携带重组DNA的表达宿主编码产生的外源蛋白
重组疫苗、重组蛋白疫苗	指	由使用基因工程技术重组表达所获的抗原蛋白制备而成的一种疫苗
DNA	指	脱氧核糖核酸，一种有机化学物质，呈双螺旋结构，且包含遗传信息和蛋白质合成指令
mRNA	指	信使核糖核酸，一种从DNA转录而来的单链核糖核酸，携带模

		板 DNA 所含遗传信息并能指导蛋白质的合成
GMP	指	Good Manufacturing Practice, 即药品生产质量管理规范
GCP	指	Good Clinical Practice, 即药物临床试验质量管理规范
HPV	指	Human Papillomavirus, 即人乳头瘤病毒, 一种感染皮肤或黏膜细胞的无包膜小 DNA 病毒, 其共有 200 多种型别, 大约有 40 种可以通过直接性接触传播
重组 HPV 疫苗、HPV 疫苗	指	人乳头瘤病毒疫苗, 由重组表达的 HPV 主要衣壳蛋白 L1 病毒样颗粒制备而成, 可以预防由 HPV 感染及其引起的各种疾病, 包括宫颈癌、阴道癌、肛门癌和口咽癌等癌症, 及相关癌前病变
宫颈癌	指	发生在子宫颈部位的恶性肿瘤, 也称子宫颈癌, 是女性生殖道最常见的妇科恶性肿瘤。高危型人乳头瘤病毒 (HPV) 持续感染是宫颈癌发病最主要的危险因素
HFMD	指	Hand-foot-and-mouth Disease, 即手足口病, 由 EV71 或柯萨奇病毒等肠道病毒感染引起的一种自限性传染病, 5 岁以下儿童尤为易感, 以手、足、口腔等部位的皮疹、疱疹和全身发热为主要特征
NoV	指	Norovirus, 即诺如病毒, 一种人类杯状病毒科病毒, 主要通过粪口途径传播、具有高度传染性, 在健康人群中无明显致病性, 但在免疫缺陷病人、老人和小孩中可引起严重疾病并可持续较长时间, 其感染发病的主要表现为腹泻和呕吐等
VZV	指	Varicella Zoster Virus, 即水痘-带状疱疹病毒
带状疱疹	指	由潜伏在人体内的水痘-带状疱疹病毒再激活而引起的一种急性感染性皮肤病
RSV	指	Respiratory Syncytial Virus, 即呼吸道合胞病毒, 是种单链包膜负向 RNA 病毒, 属正交肺炎病毒家族成员, 可能会导致严重的呼吸道症状, 如毛细支气管炎、肺炎、气管炎和哮喘等
国家药监局	指	国家药品监督管理局 (前身: 国家食品药品监督管理局)
CDE	指	Centre for Drug Evaluation, NMPA, 即国家药品监督管理局药品审评中心
FDA	指	Food and Drug Administration, 即美国食品药品监督管理局
IARC	指	International Agency for Research on Cancer, 即国际癌症研究中心
IND 申请	指	Investigational New Drug Application, 即新药临床试验申请
BLA	指	Biologic License Application, 即生物制品许可申请
CRO	指	Contract Research Organization, 即合同研究组织, 其以合同形式为制药、生物技术和医疗设备行业的其它公司提供外包研究服务。临床 CRO 为制药、生物技术和医疗设备行业提供临床试验管理服务
CSO	指	Contract Sales Organization, 即合约销售组织
印尼	指	印度尼西亚共和国

第二节 公司概况

一、 基本信息

证券简称	康乐卫士
证券代码	833575
公司中文全称	北京康乐卫士生物技术股份有限公司
英文名称及缩写	Beijing Health Guard Biotechnology Inc. BHGB
法定代表人	陶然

二、 联系方式

董事会秘书姓名	任恩奇
联系地址	北京市北京经济技术开发区荣昌东街7号A2幢201、202
电话	010-67805055
传真	010-67837190
董秘邮箱	eq.ren@klws.com
公司网址	www.klws.com
办公地址	北京市北京经济技术开发区荣昌东街7号A2幢201、202
邮政编码	100176
公司邮箱	info@klws.com

三、 信息披露及备置地点

公司中期报告	2025年半年度报告
公司披露中期报告的证券交易所网站	www.bse.cn
公司披露中期报告的媒体名称及网址	中国证券报 www.cs.com.cn 上海证券报 www.cnstock.com
公司中期报告备置地	董事会办公室

四、 企业信息

公司股票上市交易所	北京证券交易所
上市时间	2023年3月15日
行业分类	证监会行业分类：医药制造业（C27）
主要产品与服务项目	目前公司尚无上市销售的疫苗产品，管线中临床在研候选疫苗主要为HPV疫苗系列产品
普通股总股本（股）	280,940,000
优先股总股本（股）	0
控股股东	控股股东为天狼星控股集团有限公司
实际控制人及其一致行动人	实际控制人为陶涛，一致行动人为天狼星控股集团有限公司、小

江生物技术有限公司、北京江林威华生物技术有限公司

五、 注册变更情况

适用 不适用

六、 中介机构

适用 不适用

报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	中信证券股份有限公司
	办公地址	广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座
	保荐代表人姓名	赵洞天、王天祺
	持续督导的期间	2023年3月15日 - 2026年12月31日

七、 自愿披露

适用 不适用

八、 报告期后更新情况

适用 不适用

第三节 会计数据和经营情况

一、主要会计数据和财务指标

(一) 盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	828,599.65	372,941.94	122.18%
毛利率%	49.91%	95.49%	-
归属于上市公司股东的净利润	-147,208,215.62	-185,073,903.43	20.46%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-147,044,653.98	-186,303,842.89	21.07%
加权平均净资产收益率%（依据归属于上市公司股东的净利润计算）	-30.73%	-22.71%	-
加权平均净资产收益率%（依据归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	-30.69%	-22.86%	-
基本每股收益	-0.52	-0.66	21.21%

(二) 偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	1,522,600,825.25	1,543,733,440.51	-1.37%
负债总计	1,117,091,186.71	991,058,533.37	12.72%
归属于上市公司股东的净资产	405,509,638.54	552,674,907.14	-26.63%
归属于上市公司股东的每股净资产	1.44	1.97	-26.90%
资产负债率%（母公司）	47.57%	42.18%	-
资产负债率%（合并）	73.37%	64.20%	-
流动比率	0.07	0.14	-
利息保障倍数	-22.93	-44.91	-

(三) 营运情况

单位：元

	本期	上年同期	增减比例%
经营活动产生的现金流量净额	-51,688,652.97	-95,607,889.25	45.94%
应收账款周转率	3.30	4.02	-
存货周转率	0.04	0.00	-

(四) 成长情况

	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	-1.37%	3.72%	-
营业收入增长率%	122.18%	-55.55%	-
净利润增长率%	20.46%	-29.49%	-

二、非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
处置固定资产净损失	555.48
计入当期损益的政府补助	141,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-305,117.12
非经常性损益合计	-163,561.64
减：所得税影响数	-
少数股东权益影响额（税后）	-
非经常性损益净额	-163,561.64

三、 补充财务指标

适用 不适用

四、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

（一） 会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 其他原因 不适用

（二） 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

适用 不适用

五、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

六、 业务概要

商业模式报告期内变化情况：

公司是一家以基于结构的抗原设计为核心技术的生物医药企业，主要从事人用疫苗的研究、开发和产业化，拥有丰富的 HPV 疫苗产品组合和多个针对存在未满足医疗需求或迫切需要疫苗升级的疾病领域的临床前候选疫苗，正从生物医药研发向商业化企业转型。

截至本报告期末，公司合计拥有 9 个在研候选疫苗产品，包括 8 个重组蛋白候选疫苗和 1 个 mRNA 候选疫苗。其中三价 HPV 疫苗、九价 HPV 疫苗（女性适应症）和九价 HPV 疫苗（男性适应症）均已进入 III 期临床，九价 HPV 疫苗同时在印尼开展女性 III 期临床试验。随着临床推进公司三价 HPV 疫苗 III 期临床试验、九价 HPV 疫苗（女性适应症）印尼 III 期临床试验和九价 HPV 疫苗（女性适应症）国内 III 期临床试验先后揭盲，结果均符合预期。与成大生物联合开发的十五价 HPV 疫苗已进入 II 期临床试验，二价呼吸道合胞病毒疫苗、带状疱疹疫苗、七价诺如病毒疫苗、四价手足口病疫苗、脊髓灰质炎疫苗等重组疫苗和 mRNA 二价治疗性 HPV 疫苗均处于临床前研究阶段。

凭借多年的技术积累，公司已建成多个关键技术平台，包括基于结构的抗原设计技术平台、基因工程和蛋白表达技术平台、疫苗工程化技术平台和重组疫苗效力评价技术平台，以及代表未来疫苗技术发展方向的 mRNA 技术平台，并且拥有大肠杆菌、酵母细胞和 CHO 细胞三个表达体系。

公司长期坚持自主创新并持续保持较高的研发投入，具备持续科技创新的能力，已被认定为高新技术企业。截至 2025 年 6 月 30 日，公司在中国取得 57 项授权有效专利，其中 44 项发明专利，并在南非取得 1 项授权发明专利。

目前，公司正在向商业化制药企业转型。公司已在昆明建设了符合中国、欧盟及世卫组织 GMP 标准的 HPV 疫苗生产基地，基地设计年产能为 1,000 万剂三价 HPV 疫苗和 3,000 万剂九价 HPV 疫苗，并已取得药品生产许可证。2025 年 4 月，公司三价 HPV 疫苗上市许可申请获 CDE 受理，该申请已被 CDE 纳入优先审评审批程序。

截至本报告期末，公司的疫苗产品均处于研发阶段，尚无疫苗产品上市销售。

综上，报告期内公司商业模式未发生变化。

报告期内核心竞争力变化情况：

适用 不适用

专精特新等认定情况

适用 不适用

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

七、经营情况回顾

（一）经营计划

报告期内公司致力于保障整体运营的稳定与高效，一方面优质高效推进产品临床研究和注册申报，确保处于临床试验阶段的产品如期达到临床终点、尽早获批上市，同步加速产业化基地与商业化网络建设，保证产品可如期商业化，实现公司从研发型生物技术企业向商业化制药企业转型；另一方面，为保证可持续发展，公司将加快推进可满足重大医疗需求的差异化疫苗开发，构筑多疾病谱候选管线，打造符合行业发展趋势的创新技术平台，不断提高核心竞争力。除了内生式增长，公司也会不断寻求 BD 合作提升管线疫苗产品的全球公共卫生和商业价值。

公司管理层按照年度经营计划开展各项工作，截至本报告披露日：

1、在研项目进展情况

（1）三价 HPV 疫苗Ⅲ期临床试验，已累积到足够的主要终点病例并完成期中分析，结果符合预期，目前已完成第 48 个月病例监测随访，正准备启动最后一次（第 60 个月）病例监测随访。三价 HPV 疫苗于 2025 年 3 月被 CDE 纳入优先审评品种名单，且其上市许可申请已于 2025 年 4 月获 CDE 受理；

（2）三价 HPV 疫苗女性小年龄组免疫桥接临床试验已取得小年龄组免疫桥接试验阶段性分析报告，并已完成首剂免后第 36 个月采血访视；

（3）九价 HPV 疫苗（女性适应症）国内Ⅲ期临床试验，已累积到方案设定的首次分析节点要求的 12 个月持续性感染（PI12）终点事件数并完成首次分析揭盲，结果符合预期，目前正在持续开展第 48 个月访视；

（4）九价 HPV 疫苗（女性适应症）小年龄组免疫桥接临床试验已取得首次分析报告，并正在开展首剂免后第 36 个月采血访视；

（5）九价 HPV 疫苗（女性适应症）印尼Ⅲ期临床试验，已完成主要研究终点的首次揭盲分析，结

果符合预期，且正在开展首剂免疫后第 18 个月的安全性随访和血样采集；

(6) 九价 HPV 疫苗（男性适应症）III 期临床试验，已完成绝大多数受试者首剂免后第 24 个月访视，且已启动首剂免后第 30 个月访视；

(7) 十五价 HPV 疫苗项目，于 2022 年 3 月获得国家药监局核准签发的临床试验批准通知书，后续临床试验工作主要由成大生物负责。2025 年 3 月成大生物启动了十五价 HPV 疫苗 II 期临床试验；

(8) 带状疱疹（VZV）疫苗项目，已建立用于疫苗生产的细胞库，基本完成了疫苗制剂研究，并启动了临床前安全性评价试验。公司 VZV 疫苗辅以新佐剂，初步小鼠免疫原性实验结果表明，其能够诱导与已上市疫苗相当的细胞及体液反应。预计于 2025 年提交该疫苗的 IND 申请；

(9) 七价诺如病毒（NoV）疫苗项目，已建立了用于疫苗生产的工程菌种子库，基本完成了疫苗制剂研究，并启动了临床前安全性评价。初步小鼠免疫原性研究表明，公司 NoV 疫苗能够产生针对所有诺如病毒类型的强效组织血型抗原（HBGA）阻断抗体。预计于 2025 年提交该疫苗的 IND 申请；

(10) 二价呼吸道合胞病毒（RSV）疫苗项目，已建立用于疫苗生产的细胞库，完成了细胞培养和纯化工序开发，正在进行疫苗制剂研究。初步小鼠免疫原性实验结果表明，公司 RSV 疫苗产生了针对重组 RSV 的高滴度中和抗体。预计于 2025 年后提交该疫苗的 IND 申请；

(11) 重组四价手足口病（HFMD）疫苗项目，已完成表达工程菌的构建，小试发酵和纯化工序研究以及初步原液质量表征。动物攻毒预实验（母传抗体保护）结果表明，各单价原液对相应疫苗病毒攻毒的保护效率最高均可达 100%。该项目临床前研究正在有序推进，预计于 2025 年后提交该疫苗的 IND 申请；

(12) mRNA 二价治疗性 HPV 疫苗项目，基于 HPV 16 和 18 型的 E6 和 E7 致癌基因设计，初步动物研究结果表明其可有效激活细胞毒性 CD8+ T 细胞（CTL）并清除小鼠体内的肿瘤。预计于 2025 年后提交该疫苗的 IND 申请。

2、公司重组疫苗产业化基地

根据公司 HPV 疫苗的研发进展，并考虑到未来全球 HPV 疫苗市场的需求，公司规划并在昆明投资建设了重组疫苗临床及产业化基地，旨在为公司 HPV 疫苗的商业化生产和供应做准备。昆明生产基地项目整体分为两期建设，其中项目一期已建设完成并达到可使用状态。昆明生产基地符合中国、欧盟和世卫组织的 GMP 标准，规划年产能为 1,000 万支三价 HPV 疫苗和 3,000 万支九价 HPV 疫苗。公司昆明生产基地已分别于 2024 年 8 月和 2025 年 7 月取得三价 HPV 疫苗和九价 HPV 疫苗药品生产许可证，可确保公司产品获得 BLA 批准后能立即开展商业化生产。

3、市场营销体系建设

随着核心产品研发顺利推进，商业化时点不断临近，公司正式成立了市场营销中心，负责制定疫苗产品商业化策略。报告期内，公司通过开展营销体系建设，加强与各地疾控中心的沟通交流、组织学术研讨会、参加行业会议等方式，提升公司品牌知名度，为产品获批上市后的商业化奠定基础。同时，公司也在积极探索与行业领军企业或 CSO 的合作机会，通过联合推广模式，触达医疗保健专业人士及疫苗接种点，助力疫苗产品上市后的商业化进程。

（二） 行业情况

（一）疫苗行业的未来发展趋势

①国家鼓励创新疫苗的研发

为满足我国不断增长的疾病预防需求，缩小我国与发达国家的医疗差距，我国在《“十四五”医药工业发展规划》和《国务院办公厅关于进一步加强流通和预防接种管理工作的意见》等政策文件中均提出国家鼓励疫苗的研发和产业化。

《疫苗管理法》明确指出国家支持疫苗基础研究和应用研究，促进疫苗研制和创新，将预防、控制重大疾病的疫苗研制、生产和储备纳入国家战略；鼓励疫苗生产企业加大研制和创新资金投入，优化生产工艺，提升质量控制水平，推动疫苗技术进步；对于疾病预防和控制所急需的疫苗以及创新型疫苗，国务院药品监督管理部门应当予以优先审评审批。国家政策支持将为疫苗研发企业的发展提供良好的外部环境。

②疫苗行业监管趋严

近年来我国出台了一系列的法律法规来加强对疫苗行业的监管。尤其《疫苗管理法》对疫苗研制和注册、疫苗生产和批签发、疫苗流通和预防接种、异常反应监测和处理、疫苗上市后管理、保障措施、监督管理和法律责任都进行了详细的规定，并支持产业发展和结构优化，鼓励疫苗生产规模化、集约化，不断提升疫苗生产工艺和质量水平。

根据《疫苗管理法》规定，国家对疫苗实行最严格的管理制度，各企业应按照规定进一步加强疫苗全生命周期质量管理、风险管理，对疫苗的安全性、有效性和质量可控性负责。国家实行疫苗责任强制保险制度，疫苗上市许可持有人应当按照规定投保疫苗责任强制保险，保险公司在承保的责任限额内予以赔付。国家将实行疫苗全程电子追溯制度，建立全国疫苗电子追溯协同平台，整合疫苗生产、流通和预防接种全过程追溯信息，实现疫苗可追溯。《疫苗管理法》的出台将有利于管理规范、拥有疫苗全生命周期质量管理体系的疫苗企业的发展。另一方面，国家对疫苗行业的强监管亦将加大疫苗企业合规成本和压力，促进行业竞争者优胜劣汰。

③公众对疫苗接种的必要性和作用的认识日益提高

疫苗企业的市场推广工作及我国政府的健康教育活动的持续开展，将有助加深大众对于疫苗接种必要性和作用的认识，随着居民防病需求的不断增加以及公众对疫苗及疾病预防的认知程度不断提高，预计国内疫苗市场前景向好，疫苗渗透率及人均疫苗支出将不断增加。

同时，随着中国居民人均可支配收入的增加，公众自费接种疫苗的意愿将持续提升。此外，国产新型疫苗成功完成临床并上市销售将极大改善优质疫苗的可及性和可支付性，激发公众接种疫苗的热情。

（二）HPV 疫苗行业未来发展趋势

①HPV 疫苗市场快速扩容

与欧美国家相比，中国 HPV 疫苗接种率相对偏低，主要原因包括目前国产高价次 HPV 疫苗供应不足，进口 HPV 疫苗价格较高，仅有默沙东的 GARDASIL® 和 GARDASIL®9 获批用于 16~26 岁男性接

种，及中国尚未将 HPV 疫苗纳入国家免疫规划等。基于 HPV 疫苗在全球范围内的推广情况，未来 HPV 疫苗在中国亦可能被纳入国家免疫规划，因此将有助于提升公众接种 HPV 疫苗的意识 and 疫苗的覆盖率。WHO 于 2020 年 11 月发布了《加速消除宫颈癌全球战略》，旨在实现 2030 年前 90% 的女孩在 15 周岁之前完成 HPV 疫苗全程接种的目标。中国国家卫生健康委妇幼司表示中国将全力支持该战略的实施，并于 2023 年 1 月印发了《加速消除宫颈癌行动计划（2023-2030 年）》。截至 2025 年 8 月，全球已有 149 个国家（76.8%）将 HPV 疫苗纳入其常规国家免疫规划用于青少年女性接种，另有 82 个国家和地区（42.3%）将 HPV 疫苗纳入其常规国家免疫规划用于青少年男性接种。为促成 WHO 消除宫颈癌的全球战略目标，中国政府鼓励符合条件的省份将 HPV 疫苗纳入公共接种范围，目前我国已有广东、海南、福建、西藏、江苏、江西、重庆、湖北、浙江、云南、甘肃、北京和山东等十多个省市将 HPV 疫苗纳入政府为民办实事项目。受益于 WHO《加速消除宫颈癌全球战略》及国内政策的支持，预计中国 HPV 疫苗接种率将大幅提升，推动市场快速扩容。

从 HPV 疫苗供应来看，目前仅有默沙东、GSK、万泰生物及沃森生物的 HPV 疫苗在中国市场销售。此外，我国还有多款国产 HPV 疫苗处于上市申报或临床研究阶段。为了指导疫苗企业规范研发 HPV 疫苗，加快相关产品上市，2023 年 7 月国家药监局药品审评中心发布了《人乳头瘤病毒疫苗临床试验技术指导原则（试行）》。该指导原则特别指出，若企业自主研发的上一代疫苗采用公认的组织病理学终点完成保护效力试验，经评估符合要求的迭代疫苗可接受以病毒学终点 12 个月持续感染（PI12）提前申报上市，以缩短迭代疫苗获批上市时间。未来随着国产 HPV 疫苗成功完成临床并注册上市，HPV 疫苗供应将迅速增长。鉴于国产 HPV 疫苗价格大概率较进口同类品种更低，中国 HPV 疫苗可及性和可支付性将明显改善，公众接种 HPV 疫苗的积极性将显著提高。

② HPV 疫苗逐步实现国产替代

目前中国 HPV 疫苗市场中，默沙东供应的 HPV 疫苗仍占据主导地位。随着中国本土 HPV 疫苗研发和生产技术的持续发展，国产替代进口趋势将愈加明显。过去十多年中国疫苗企业研发实力不断提升，部分已掌握 HPV 疫苗开发的核心技术。当前已有 2 款国产二价 HPV 疫苗和 1 款国产九价 HPV 疫苗获批上市，多款国产 HPV 疫苗处于 III 期临床研究或上市申报阶段。未来 3 年内，预计将有数款国产 HPV 疫苗完成临床试验并申请上市销售。相比进口 HPV 疫苗，国产品种性价比高，能够与其形成有效竞争。

③ HPV 疫苗覆盖病毒型别及适应症拓展

HPV 疫苗所含病毒样颗粒诱导的免疫反应具有型别特异性，无法对疫苗 HPV 型别之外的其它 HPV 病毒提供充分的交叉保护。九价 HPV 疫苗是目前市场上覆盖范围最广的品种，可对 7 种高危型 HPV 引发的约 90% 宫颈癌和 2 种低危型 HPV 引发的约 90% 生殖器疣提供全面保护。但是，IARC 定义的致癌和非常可能致癌 HPV 高危型共 13 种，包括 HPV 16、18、31、33、35、39、45、51、52、56、58、59 和 68。为提升 HPV 疫苗所预防宫颈癌的范围，新一代产品开发在保证为 HPV 16 和 18 两大主要高危型病毒感染和相关疾病提供保护的前提下，将聚焦病毒型别覆盖的拓展或广谱抗原的发现。此外，鉴于男性感染 HPV 亦可导致某些癌症，包括肛门癌、阴茎癌和口咽癌等，HPV 疫苗研发企业将会布局男性适应症，以期拓展疫苗的目标人群。

(三) 新增重要非主营业务情况

□适用 √不适用

(四) 财务分析

1、资产负债结构分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	22,222,746.11	1.46%	77,769,391.81	5.04%	-71.42%
应收票据	-	-	-	-	-
应收账款	212,182.50	0.01%	265,061.83	0.02%	-19.95%
存货	12,845,500.96	0.84%	9,848,243.31	0.64%	30.43%
投资性房地产	-	-	-	-	-
长期股权投资	-	-	-	-	-
固定资产	189,136,549.48	12.42%	185,835,416.37	12.04%	1.78%
在建工程	829,765,833.34	54.50%	815,315,029.33	52.81%	1.77%
无形资产	34,279,312.31	2.25%	34,150,510.01	2.21%	0.38%
商誉	-	-	-	-	-
短期借款	53,005,260.69	3.48%	85,000,000.00	5.51%	-37.64%
长期借款	81,499,869.11	5.35%	91,249,894.42	5.91%	-10.68%
其他应付款	510,765,910.02	33.55%	386,360,347.65	25.03%	32.20%
租赁负债	1,990,727.46	0.13%	3,153,612.43	0.20%	-36.87%
递延收益	66,313,678.36	4.36%	42,753,678.36	2.77%	55.11%
其他综合收益	40,694.81	0.00%	-2,252.21	0.00%	1,906.88%

资产负债项目重大变动原因：

- 1、货币资金较上年期末下降，主要系本期持续研发投入所致；
- 2、存货较上年期末增加，主要系为应对工艺认证技术转移，本期原材料采购增加所致；
- 3、短期借款较上年期末下降，主要系归还已到期的短期借款所致；
- 4、其他应付款较上年期末增长，主要系本期收到控股股东天狼星集团借款、子公司股权融资预付款及履约保证金所致；
- 5、租赁负债较上年期末下降，主要系本期将一年内到期的租赁负债转到一年内到期的非流动负债中所致；
- 6、递延收益较上年期末增长，主要系子公司收到与资产相关的政府补助增加所致；
- 7、其他综合收益较上年期末增长，主要系汇率变动产生的外币报表折算差所致。

2、营业情况分析

(1) 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例%
	金额	占营业收入的比重%	金额	占营业收入的比重%	
营业收入	828,599.65	-	372,941.94	-	122.18%

营业成本	415,065.52	50.09%	16,822.26	4.51%	2,367.36%
毛利率	49.91%	-	95.49%	-	-
销售费用	-	-	-	-	-
管理费用	49,857,806.94	6,017.12%	48,291,051.34	12,948.68%	3.24%
研发费用	90,468,573.31	10,918.25%	135,807,264.25	36,415.12%	-33.38%
财务费用	6,270,369.18	756.74%	2,029,517.10	544.19%	208.96%
信用减值损失	-94,133.09	-11.36%	-15,644.06	-4.19%	-501.72%
资产减值损失	-	-	-	-	-
其他收益	265,400.97	32.03%	1,629,980.70	437.06%	-83.72%
投资收益	-	-	-	-	-
公允价值变动收益	-	-	-	-	-
资产处置收益	555.48	0.07%	5,750.85	1.54%	-90.34%
汇兑收益	-	-	-	-	-
营业利润	-146,903,098.50	-17,729.08%	-184,866,701.99	-49,569.83%	20.54%
营业外收入	2,880.50	0.35%	4,379.01	1.17%	-34.22%
营业外支出	307,997.62	37.17%	211,580.45	56.73%	45.57%
净利润	-147,208,215.62	-	-185,073,903.43	-	20.46%

项目重大变动原因：

- 1、营业收入、营业成本较上年同期增长，主要系子公司滇中立康开展物业服务产生收入及对应成本所致；
- 2、研发费用较上年同期下降，主要系HPV疫苗临床试验逐步进入后期，访视间隔拉长、访视次数下降，试验外协费减少所致；
- 3、财务费用较上年同期增长，主要系货币资金减少相应活期存款利息收入减少、金融机构借款利息支出增加所致；
- 4、信用减值损失较上年同期增长，主要系按照信用风险特征计提的信用减值损失增加所致；
- 5、其他收益较上年同期下降，主要系上年同期子公司昆明康乐收到产业发展专项资金，本期并无相关收入所致；
- 6、资产处置收益较上年同期下降，主要系本期出售已提足折旧的固定资产收益减少所致；
- 7、营业外收入较上年同期下降，主要系本期废纸销售收入减少所致；
- 8、营业外支出较上年同期增长，主要系本期原材料报废增加所致。

(2) 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	426,915.12	372,941.94	14.47%
其他业务收入	401,684.53	-	100.00%
主营业务成本	60,193.47	16,822.26	257.82%
其他业务成本	354,872.05	-	100.00%

按产品分类分析：

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期	营业成本比上年同期增	毛利率比上年同期增减
-------	------	------	------	-----------	------------	------------

				增减%	减%	
销售科研试剂和技术服务	426,915.12	60,193.47	85.90%	14.47%	257.82%	减少 9.59 个百分点
其他业务	401,684.53	354,872.05	11.65%	100.00%	100.00%	增加 100.00 个百分点
合计	828,599.65	415,065.52	-	-	-	-

按区域分类分析：

单位：元

类别/项目	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
中国大陆	828,599.65	415,065.52	49.91%	122.18%	2,367.36%	减少 45.58 个百分点
合计	828,599.65	415,065.52	-	-	-	-

收入构成变动的原因：

公司尚未实现商业化，营业收入规模较小，其中主营业务收入主要系少量销售科研试剂和提供技术服务，报告期内其他业务收入同比增长 100.00%，主要系子公司滇中立康开展物业服务。

3、现金流量状况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	-51,688,652.97	-95,607,889.25	45.94%
投资活动产生的现金流量净额	-29,488,051.49	-62,964,801.78	53.17%
筹资活动产生的现金流量净额	15,766,093.41	130,967,395.81	-87.96%

现金流量分析：

- 1、经营活动产生的现金流量净额较上期增加，主要系收到的税费返还、政府补助及履约保证金大幅增加使得经营活动现金流入增加所致；
- 2、投资活动产生的现金流量净额较上期增加，主要是购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金减少，系由于公司与工程及设备供应商、开发支出项目供应商关于付款信用期的谈判能力整体有所增强，在实际执行过程中，供应商会给予更长的信用期，因此付款减少所致；
- 3、筹资活动产生的现金流量净额较上期下降，主要系本期偿还到期的银行借款所致。

4、理财产品投资情况

适用 不适用

八、主要控股参股公司分析

（一）主要控股子公司、参股公司经营情况

适用 不适用

单位：元

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

	类型						
康乐卫士（昆明）生物技术有限公司	控股子公司	生物制品研发、生产及销售	454,500,000.00	973,582,053.78	268,800,234.75	-4,200.00	-36,277,299.66
云南滇中立康实业开发有限公司	控股子公司	昆明产业化基地建设及管理	50,000,000.00	293,887,940.51	149,706,404.88	5,487,023.10	-467,027.54

主要参股公司业务分析

适用 不适用

（二） 报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

单位：元

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
康乐卫士（济南）生物制药有限公司	新设	截至本报告期末，该子公司处于设立初期，暂未对公司整体生产经营和业绩产生重大影响

合并财务报表的合并范围是否发生变化

是 否

公司合并财务报表的合并范围增加本报告期内新设立的全资子公司济南康乐。

九、 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

十、 对关键审计事项的说明

适用 不适用

十一、 企业社会责任

（一） 脱贫成果巩固和乡村振兴社会责任履行情况

适用 不适用

（二） 其他社会责任履行情况

适用 不适用

（三） 环境保护相关的情况

适用 不适用

公司及子公司昆明康乐被纳入所在地环境信息依法披露企业名单。

自成立以来，公司始终重视环境保护工作，严格遵循《中华人民共和国环境保护法》《中华人民共

和国水污染防治法》《中华人民共和国固体废物污染环境防治法》等环境保护相关法律法规，全面落实环境保护主体责任，致力于实现生产经营与生态保护的良性循环。针对日常生产经营过程中产生的废水、噪声及固体废物等，公司均制定了明确的处理措施，确保达标排放。

公司作为环保部门公布的重点排污单位，按照相关要求在企业环境信息依法披露系统（北京）上进行环境信息披露。公司昆明生产基地建设项目已根据相关法律法规的要求完成了环境影响审批的各项手续并已落实各项环境保护措施，目前产品处于申报上市审批阶段，尚未进行商业化生产，已取得昆明市生态环境局颁发的《排污许可证》。昆明康乐严格执行排污许可证要求，做好证后管理工作，按时在全国排污许可证管理信息平台填报各项信息；并按照排污许可要求科学制定污染物监测方案及检测频次，在全国污染源监测信息管理与共享平台进行公示。

十二、 报告期内未盈利或存在累计未弥补亏损的情况

√适用 □不适用

公司自成立以来持续进行疫苗产品研发，截至本报告期末，公司尚无疫苗产品上市销售，公司尚未盈利且存在累计未弥补亏损。报告期内，公司归属于上市公司股东的净亏损 14,720.82 万元，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净亏损 14,704.47 万元，截至报告期末公司累计未弥补亏损 183,365.77 万元。

报告期内，公司在研项目持续推进，核心在研产品三价 HPV 疫苗临近商业化，公司的主营业务、经营模式、产品结构未发生重大变化，公司治理结构健全、经营稳健，公司三会按照相关法律规定规范运行，资产负债结构合理，管理层和主要技术人员稳定，公司的行业地位或所处行业的经营环境未发生重大变化，公司的专利及技术秘密等重要资产或者技术取得和使用不存在重大风险。公司将加快推进公司研发产品上市并销售，争取早日实现盈利。

十三、 对 2025 年 1-9 月经营业绩的预计

√适用 □不适用

截至本报告期末，公司疫苗产品均处于研发阶段，尚无疫苗产品上市销售，公司主营业务收入来源于销售科研用检测试剂，未能覆盖公司研发和日常经营需要，公司尚未盈利且存在累计未弥补亏损。公司在研项目实现商业化尚需时日，预计公司 2025 年 1-9 月仍将持续亏损。

本预计不构成公司对业绩的承诺，敬请广大投资者注意投资风险。

十四、 公司面临的风险和应对措施

重大风险事项名称	公司面临的风险和应对措施
能否完成临床试验并实现上市销售的风险	重大风险事项描述：生物医药行业在战略新兴产业中属于盈利周期较长的产业，具有高投入、高产出、高风险等特点。一个生物医药品种从药物发现、临床前研究到最终获批上市，期间不仅需要投入大量的研发资金，而且需要进行严格评估及通过监管审批，在产品上市营销前需要完成法规要求的各项研发工作。公司研制的三价

	<p>及九价 HPV 疫苗分别于 2017 年 10 月及 2018 年 10 月取得临床试验批件并先后完成 I/II 期临床研究。公司三价 HPV 疫苗、九价 HPV 疫苗（女性适应症）和九价 HPV 疫苗（男性适应症）均已进入 III 期临床研究阶段。虽然公司三价 HPV 疫苗 BLA 申请已获受理，九价 HPV 疫苗（女性适应症）国内 III 期临床和印尼 III 期临床已成功完成首次分析揭盲，九价 HPV 疫苗（男性适应症）III 期临床正有序推进，公司能否顺利取得三价 HPV 疫苗和九价 HPV 疫苗（女性适应症）的药品注册证书，或能否在九价 HPV 疫苗（男性适应症）III 期临床中取得成功，存在不确定性。</p> <p>应对措施：公司已搭建一支以刘永江、张海江等生物医药领域优秀专家学者为骨干的高素质研发团队，未来亦将不断引进更多高水平的研发、注册、临床和生产人员，同时加强与 CRO 及临床研究 PI 的合作，按照临床试验方案、监管法规和指南要求全力推进公司三价 HPV 疫苗、九价 HPV 疫苗（女性适应症）和九价 HPV 疫苗（男性适应症）III 期临床试验工作和注册上市工作，争取早日实现三价 HPV 疫苗和九价 HPV 疫苗（女性适应症）的上市销售及九价 HPV 疫苗（男性适应症）效力临床成功揭盲。</p>
<p>市场竞争加剧风险</p>	<p>重大风险事项描述：目前国内已上市的 HPV 疫苗共 6 款，包括默沙东的 GARDASIL® 和 GARDASIL®9、葛兰素史克的 CERVARIX®、万泰生物的馨可宁®和馨可宁®9 及上海泽润生物科技有限公司的沃泽惠®。GARDASIL®四价 HPV 疫苗于 2006 年获 FDA 批准上市，为全球首款商业化 HPV 疫苗，于 2017 年进入中国市场；CERVARIX®二价 HPV 疫苗于 2007 年获 EMA 批准上市，并在 2016 年最早进入中国市场；GARDASIL®9 九价 HPV 疫苗于 2014 年获 FDA 批准上市，并在 2018 年通过有条件批准上市监管途径进入中国；2019 年，馨可宁®二价 HPV 疫苗获国家药监局批准上市，为中国第一款自主研发国产 HPV 疫苗；2022 年，沃泽惠®二价 HPV 疫苗获国家药监局批准上市；2025 年，馨可宁®9 九价 HPV 疫苗获国家药监局批准上市，为中国第一款自主研发国产九价 HPV 疫苗。此外，国内另有十多款 HPV 疫苗处于上市申报或临床研究阶段。未来公司的 HPV 疫苗产品如能如期取得药品注册证书，将需与国际医药巨头及国内企业的同类产品开展激烈的市场竞争，存在市场竞争加剧风险。</p> <p>应对措施：（1）加速三价 HPV 疫苗及九价 HPV 疫苗（女性适应症）的注册上市申报工作，争取获得市场先发优势；（2）加速九价 HPV 疫苗（男性适应症）的临床开发，为公司九价 HPV 疫苗拓展新的目标人群，打造差异化竞争优势；（3）丰富公司临床前在研产品管线，努力推进创新重磅疫苗的研发，缓解 HPV 疫苗市场竞争加剧和单一产品依赖可能给公司带来的不利影响；（4）根据预期上市时间，高效开展营销体系搭建和销售渠道建设；（5）加速公司九价 HPV 疫苗的海外注册和市场拓展工作，实现公司 HPV 疫苗的全球公共卫生和商业价值。</p>
<p>核心技术人员流失风险</p>	<p>重大风险事项描述：核心技术人员和核心技术是公司核心竞争力的重要组成部分。公司已同多名核心技术人员签署包含保密条款和竞业禁止条款的协议。截至本报告期末，已取得 58 项授权有效专利。如果公司的研发成果失密或受到侵害，公司的生产经营将受到不利影响。</p> <p>应对措施：公司通过制定保密及竞业限制制度、与员工签署含知识产权归属、保密和竞业限制等条款的协议来管控公司技术秘密泄露的风险。同时，公司将进一步完善薪酬计划，为员工提供有竞争力的薪酬，包括核心员工持股计划等来留住和吸引人才。再者，公司将通过加强企业文化建设、完善员工培训体系、注重员工职业规划和改善公司办公和实验条件等措施来提高员工归属感。目前公司在产品研发中取得诸多突破性成果，核心技术和管理团队均较为稳定。</p>
<p>实际控制人控制失当风险</p>	<p>重大风险事项描述：截至报告期末，公司控股股东为天狼星集团，其持有公司 21.80% 股权。陶涛持有天狼星集团 78.60% 的股权，为天狼星集团实际控制人，同时天狼星集团持有康乐卫士股东小江生物 82.91% 的股权，小江生物持有公司第二大股东江林威华 5.61% 的股权，陶涛、天狼星集团、小江生物、江林威华系一致行动关系。综上，陶涛通过天狼星集团、小江生物和江林威华共同间接控制康乐卫士 30.00% 的表决权，陶涛为公司的实际控制人。尽管公司建立了较为完善的法人治理结构，但是公司实际控制人可利用其控制地位，对公司的发展战略、生产经营、利润分配决策等事项</p>

	<p>实施重大影响，通过行使表决权的方式决定公司的重大决策事项。</p> <p>应对措施：公司章程已就经营、投资、关联交易等重大事项的决策进行了明确约定，制订了详细的议事规则和表决程序，同时，参照上市公司的治理方向，公司增加了对新引进投资机构股东的董事席位，以求在决策时最大程度避免实际控制人的个人影响，保护其他股东及中小投资者利益。</p>
存在累计未弥补亏损及持续亏损的风险	<p>重大风险事项描述：公司自成立以来持续进行疫苗产品研发，截至本报告期末，公司尚无疫苗产品上市销售，公司尚未盈利且存在累计未弥补亏损，货币资金及流动资产较期初减少。报告期内，公司归属于上市公司股东的净亏损 14,720.82 万元，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净亏损 14,704.47 万元，截至报告期末公司累计未弥补亏损 183,365.77 万元。由于未来一段时间内，公司预计仍将增加研发投入且处于持续亏损状态，故仍将存在累计未弥补亏损。</p> <p>应对措施：公司将加速 HPV 疫苗产业化基地和销售渠道及团队建设，并按照试验方案、监管法规和指南要求加快推进三价 HPV 疫苗、九价 HPV 疫苗（女性适应症）和九价 HPV 疫苗（男性适应症）III 期临床试验和注册上市工作，争取早日实现疫苗上市销售，为公司贡献现金流和利润。</p>
营运资金不足及持续经营重大不确定性的风险	<p>重大风险事项描述：公司在研疫苗产品产生销售收入前，需要在临床前研究、临床研究、市场推广等诸多方面投入大量资金。由于持续的资金投入，公司 2024 年度财务报表被年审机构出具了带持续经营重大不确定性段落的无保留意见的审计报告，本报告期内公司经营活动产生的现金流量净额为-5,168.87 万元。在产品成功上市前，公司营运资金依赖外部融资，经营发展所需开支超过可获得的外部融资，已对公司的资金状况造成压力。若公司无法在未来一定期间内实现盈利或筹措到足够资金以维持营运支出，公司将被迫推迟、削减或取消研发项目，影响在研项目的商业化进程，从而对公司业务前景、财务状况及经营业绩产生不利影响。</p> <p>应对措施：（1）全力推进 HPV 疫苗研发和上市注册进程，实现早日上市并贡献现金流。公司将加快 HPV 疫苗产业化基地的建设及销售渠道与团队的建设工作，严格按照试验方案、监管法规及指南要求，加速推进三价和九价 HPV 疫苗 III 期临床试验和注册申报工作，争取早日实现疫苗上市销售，为公司贡献现金流和利润，并通过有效的市场营销策略提高市场占有率。（2）提升流动资产运用效率。在产品商业化后，公司将强化对应收账款的管理，持续关注客户的信用变化。此外，公司将建立并持续完善款项回收机制，加速流动资产的周转效率，进一步提高公司的营运能力。（3）积极采取多种融资举措，优化资本结构，为公司运营提供资金支持。（4）加强内部管理，持续推行降本增效、精益降费，提升管理效能、缩减非必要支出，逐步提升公司盈利水平。</p>
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

第四节 重大事件

一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	√是 □否	四.二.(一)
是否存在对外担保事项	√是 □否	四.二.(二)
是否对外提供借款	□是 √否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	□是 √否	四.二.(三)
是否存在重大关联交易事项	√是 □否	四.二.(四)
是否存在经股东会审议通过的收购、出售资产、对外投资、以及报告期内发生的企业合并事项	□是 √否	
是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	√是 □否	四.二.(五)
是否存在股份回购事项	□是 √否	
是否存在已披露的承诺事项	√是 □否	四.二.(六)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	√是 □否	四.二.(七)
是否存在被调查处罚的事项	□是 √否	
是否存在失信情况	□是 √否	
是否存在应当披露的重大合同	√是 □否	四.二.(八)
是否存在应当披露的其他重大事项	□是 √否	
是否存在自愿披露的其他事项	√是 □否	四.二.(九)

二、 重大事件详情

(一) 诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

1、 报告期内发生的诉讼、仲裁事项

√适用 □不适用

单位：元

性质	累计金额		合计	占期末净资产比例%
	作为原告/申请人	作为被告/被申请人		
诉讼或仲裁	0.00	11,471,298.82	11,471,298.82	2.83%

注：公司报告期内新增以及上期发生且尚未结案的诉讼或仲裁累计金额合计 11,471,298.82 元，占期末净资产的 2.83%，包括 4 起诉讼和个别员工劳动仲裁，其中主要是公司子公司昆明康乐作为被告之一的建设工程分包合同纠纷一案，涉及诉讼金额 980.06 万元。截至期末，该案在法院审理阶段。

2、 报告期内未结案的重大诉讼、仲裁事项

□适用 √不适用

3、 报告期内结案的重大诉讼、仲裁事项

□适用 √不适用

(二) 公司发生的对外担保事项

单位：元

担保对象	担保对象是否为控股股东、实际控制人及	担保对象是否为关联方	担保金额	担保余额	实际履行担保责任的金额	担保期间		担保类型	责任类型	是否履行必要决策程序
						起始日期	终止日期			

	其控制的其他企业									
昆明康乐	否	否	200,000,000	200,000,000	0	2023年12月18日	2028年6月29日	保证	连带	已事前及时履行
昆明康乐	否	否	20,000,000	20,000,000	0	2024年3月29日	2029年3月29日	保证	连带	已事前及时履行
昆明康乐	否	否	10,000,000	10,000,000	0	2024年6月30日	2030年6月30日	保证	连带	已事前及时履行
昆明康乐	否	否	30,000,000	30,000,000	0	2024年8月30日	2029年8月30日	保证	连带	已事前及时履行
昆明康乐	否	否	40,000,000	40,000,000	0	2024年9月14日	2029年9月14日	保证	连带	已事前及时履行
昆明康乐	否	否	30,000,000	30,000,000	0	2025年1月20日	2029年1月20日	保证	连带	已事前及时履行
昆明康乐	否	否	50,000,000	50,000,000	0	2025年4月15日	2029年4月15日	保证	连带	已事前及时履行
总计	-	-	380,000,000	380,000,000	0	-	-	-	-	-

注：上表第一项担保系公司控股子公司昆明康乐向中信银行昆明分行申请专项授信额度 20,000 万元，公司及其他子公司为其专项授信提供担保，担保方式为保证+抵押+质押担保，具体情况详见公司于 2023 年 12 月 14 日披露的《关于子公司申请银行专项授信暨公司提供担保的公告》。

对外担保分类汇总：

单位：元

项目汇总	担保金额	担保余额
公司对外提供担保（包括公司、控股子公司的对外担保，以及公司对控股子公司的担保）	380,000,000.00	380,000,000.00
公司及子公司为股东、实际控制人及其关联方提供担保	0.00	0.00
直接或间接为资产负债率超过 70%（不含本数）的被担保对象提供的债务担保金额	0.00	0.00
公司担保总额超过净资产 50%（不含本数）部分的金额	177,245,180.73	177,245,180.73

清偿和违规担保情况：

报告期内，公司及控股子公司不存在未经内部审议程序而实施的担保事项以及可能承担连带清偿责任的情形。

（三） 股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

本报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

(四) 报告期内公司发生的重大关联交易情况

1、 公司是否预计日常性关联交易

是 否

2、 重大日常性关联交易

适用 不适用

3、 资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

4、 与关联方共同对外投资发生的关联交易

适用 不适用

5、 与关联方存在的债权债务往来事项

适用 不适用

单位：元

关联方	报表科目	债权债务 期初余额	本期发生额	期末余额	形成的原因	对公司的影响	临时公告披露时间
天狼星集团	其他应付款	0.00	70,460,000.00	43,451,961.38	接受关联方财务资助	有利于补充公司流动资金	2024年12月2日

6、 关联方为公司提供担保的事项

适用 不适用

单位：元

关联方	担保内容	担保金额	担保余额	实际履行担保责任的金额	担保期间		担保类型	责任类型	临时公告披露时间
					起始日期	终止日期			
天狼星集团集团、陶涛夫妇、郝春利夫妇	银行保证借款	80,000,000	80,000,000	0	2023年2月22日	2029年10月17日	保证	连带	2023年2月7日
天狼星集团、陶涛夫妇	融资租赁	30,000,000	30,000,000	0	2024年11月15日	2030年11月15日	保证	连带	2024年11月13日
陶涛夫妇	银行保证借款	200,000,000	200,000,000	0	2024年12月30日	2028年6月29日	保证	连带	2024年12月30日
天狼星集团	银行保证借款	50,000,000	50,000,000	0	2024年12月30日	2028年6月29日	质押	连带	2024年12月30日
陶涛夫妇、陶然	银行保证借款	30,000,000	30,000,000	0	2025年3月13日	2032年3月13日	保证	连带	2024年12月30日
陶涛	银行保证借款	30,000,000	30,000,000	0	2025年1月20日	2029年1月20日	保证	连带	2025年1月24日

					日	日			日
陶涛	银行保证借款	50,000,000	50,000,000	0	2025年 4月15 日	2029年 4月15 日	保证	连带	2025年 4月10 日
天狼星集团、陶涛（注）	昆明康乐增资协议项下公司股权回购义务保证	149,500,000	149,500,000	0	-	-	保证	连带	2025年 1月24 日

注：昆明康乐以增资扩股方式进行股权融资，昆明市创新创业产业发展股权投资基金合伙企业（有限合伙）（以下简称“双创基金”）、云南烁锦投资有限公司（以下简称“烁锦投资”）向昆明康乐合计增资14,950万元，公司实际控制人陶涛、控股股东天狼星集团共同为增资协议项下公司回购双创基金和烁锦投资持有的昆明康乐股权义务提供连带责任保证担保，担保期限为《增资协议》等主合同约定的公司履行期限届满之日起三年。

7、公司与存在关联关系的财务公司、公司控股的财务公司与关联方之间存在的存款、贷款、授信或其他金融业务

适用 不适用

8、其他重大关联交易

适用 不适用

（五）股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施

公司为进一步建立、健全公司激励机制，吸引和留住优秀人才，促进公司持续、稳健地发展，公司根据《公司法》等有关法律、法规和规范性文件以及《公司章程》的规定，于2019年制定并实施了限制性股票激励计划，通过股份发行的方式对26名激励对象实施股权激励，用于激励计划的股份数量合计为600万股，授予日为新增股份登记之日，具体详见公司于2019年8月23日在全国股转系统披露的《限制性股票激励计划》。

公司于2023年6月12日召开第四届董事会第二十次会议、第四届监事会第十九次会议，于2023年6月29日召开2023年第七次临时股东大会，审议通过了《关于回购注销部分股权激励计划限制性股票方案及调整回购数量、回购价格的议案》。公司回购注销2名因个人原因离职激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票，并因公司2023年第一季度权益分派实施对限制性股票回购价格及数量做相应调整，其中回购价格调整为0.56元/股，回购数量调整为260,000股，回购资金金额为145,600元。公司已于2023年7月26日在中国证券登记结算有限责任公司北京分公司办理完毕上述260,000股回购股份的注销手续，具体内容详见公司披露的《关于回购注销部分股权激励计划限制性股票方案的公告》《回购股份注销完成暨股份变动公告》。

截至本报告期末，上述股权激励计划限制性股票第一期、第二期解除限售条件成就，并已完成解除限售办理。具体内容详见公司披露的《股权激励计划限制性股票第一期解除限售条件成就公告》（公告编号：2024-008）、《股权激励计划限制性股票解除限售公告》（公告编号：2024-017）、《股权激励计划限制性股票第二期解除限售条件成就公告》（公告编号：2024-093）、《股权激励计划限制性股票

解除限售公告》（公告编号：2025-003）。

（六） 承诺事项的履行情况

公司是否新增承诺事项

适用 不适用

承诺事项详细情况：

公司承诺事项具体情况详见公司在全国股转系统、北交所网站披露的《公开转让说明书》《向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市招股说明书》等。截至本报告期末，公司已披露的承诺事项均不存在超期未履行完毕的情形。

（七） 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
滇中立康名下坐落于昆明市官渡区大板桥街道办事处、权证号为云（2021）官渡区不动产权第 0038317 号的土地	土地使用权	抵押	33,479,582.47	2.20%	为公司控股子公司昆明康乐银行专项授信提供担保
使用中信银行昆明分行贷款资金购买的设备	设备	抵押	11,282,727.29	0.74%	为公司控股子公司昆明康乐银行专项授信提供担保
融资租赁售后租回的设备	设备	抵押	34,624,449.30	2.27%	为公司取得售后租回借款
昆明康乐 100% 股权	股权	质押	454,500,000.00	29.85%	为公司控股子公司昆明康乐银行专项授信提供担保
昆明康乐未来应收账款（金额不低于 1 亿元）	应收账款	质押	-	-	为公司控股子公司昆明康乐银行专项授信提供担保
银行存款	资金	冻结	9,961,157.59	0.65%	司法冻结
总计	-	-	543,847,916.65	35.71%	-

资产权利受限事项对公司的影响：

1、为满足业务发展需要，公司控股子公司昆明康乐向中信银行股份有限公司昆明分行申请专项授信额度 20,000 万元，产品为其他固定资产贷款（前期贷款），期限 18 个月，资金专用于昆明康乐“重组疫苗临床及产业化基地建设项目”前期采购设备、建设物资或支付其他合理的项目建设费用。根据授信方案，公司及其他子公司为本次专项授信提供担保，担保方式为保证+抵押+质押担保，具体情况详见公司于 2023 年 12 月 14 日披露的《关于子公司申请银行专项授信暨公司提供担保的公告》。昆明康乐本次申请银行专项授信，有利于其业务开展、日常流动资金周转。作为公司控股子公司，昆明康乐经营业绩纳入公司合并报表。公司此次担保事项不会侵害公司及公司股东的利益，不会对公司财务状况、经营成果产生重大不利影响，符合公司整体战略。

2、为满足业务发展需要，公司与北京亦庄国际融资租赁有限公司开展融资租赁业务，公司作为承租人，以公司部分生产试验设备采取售后回租的方式开展本次业务，融资金额 3,000 万元，公司控股股东天狼星集团、实际控制人陶涛夫妇对上述业务提供连带责任保证担保，出租人将上述机器设备类固定资产出租给公司使用。

3、截至本报告期末，公司控股子公司昆明康乐银行账户冻结资金 9,961,157.59 元，占总资产的 0.65%，主要系建设工程分包合同纠纷所致。截至本公告披露日，已解除对前述部分银行账户的保全措施，其中剩余银行账户冻结资金 160,530.59 元。

（八） 重大合同及其履行情况

1、合作开发合同

2019 年 1 月 2 日，康乐卫士与成大生物签订《重组 15 价人乳头瘤病毒疫苗产业化技术开发合同》，并于 2019 年 1 月 3 日签订《补充协议》，于 2020 年 3 月 5 日签订《补充协议二》，就康乐卫士与成大生物合作开发重组十五价 HPV 疫苗事项达成协议。根据约定，公司主要负责临床前研究、IND 申请及 I、II 期临床样品制备，成大生物主要负责临床开发，药品注册、许可期限内的商业化生产和销售。公司已 于 2022 年 3 月 14 日获得十五价 HPV 疫苗的临床试验批准通知书，该项目已于 2025 年 3 月进入 II 期临床试验，十五价 HPV 疫苗的后续临床试验工作主要由成大生物负责。该合作开发合同正常履行中。

2、增资协议

公司第五届董事会第五次会议审议通过了《关于全资子公司增资扩股暨关联方提供担保的议案》，昆明康乐以增资扩股方式进行股权融资，双创基金、烁锦投资以货币方式向昆明康乐合计增资 14,950 万元，认购昆明康乐新增注册资本合计 2,412.06 万元（以下简称“本次增资”）。具体内容详见公司于 2025 年 1 月 24 日披露的《关于全资子公司增资扩股暨关联方提供担保的公告》。截至本报告期末，公司及昆明康乐已与增资方分别签订《增资协议》及配套协议，昆明康乐已分别收到双创基金增资款 4,000 万元、烁锦投资增资款 4,000 万元。本次增资协议正常履行中。

（九） 自愿披露的其他事项

根据公司第四届董事会第二十八次会议、2024 年第一次临时股东大会决议，公司向香港联交所递交了发行境外上市外资股（H 股）股票并在香港联交所主板挂牌上市（以下简称“本次发行上市”）的申请，并向中国证监会报送了本次发行上市的备案材料。

公司于 2024 年 7 月收到中国证监会出具的《关于北京康乐卫士生物技术股份有限公司境外发行上市备案通知书》（国合函（2024）1383 号）。根据中国证监会相关境外发行监管指引的规定，公司自备案通知书出具之日起十二个月内未完成境外发行上市，拟继续推进的，应当更新备案材料。公司本次发行上市尚需取得中国证监会、香港证监会和香港联交所等相关政府机关、监管机构、证券交易所的批准、核准或备案，该事项仍存在不确定性。公司将根据该事项的进展情况及时履行信息披露义务。

第五节 股份变动和融资

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售 条件股 份	无限售股份总数	186,795,922	66.49%	1,142,758	187,938,680	66.90%
	其中：控股股东、实际控制人	1,975,000	0.70%	-1,152,320	822,680	0.29%
	董事、监事及高管	380,767	0.14%	0	380,767	0.14%
	核心员工	953,514	0.34%	191,030	1,144,544	0.41%
有限售 条件股 份	有限售股份总数	94,144,078	33.51%	-1,142,758	93,001,320	33.10%
	其中：控股股东、实际控制人	60,436,000	21.51%	0	60,436,000	21.51%
	董事、监事及高管	7,780,000	2.77%	0	7,780,000	2.77%
	核心员工	2,056,000	0.73%	-1,104,000	952,000	0.34%
总股本		280,940,000	-	0	280,940,000	-
普通股股东人数						7,943

股本结构变动情况：

√适用 □不适用

- 1、公司 2019 年限制性股票激励计划第二期限售期届满，于 2025 年 1 月解除限售数量 1,104,000 股。
- 2、报告期内，根据相关规定离任高级管理人员沈益国先生持有的 38,758 股股份解除限售。

(二) 持股 5%以上的股东或前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	股东性质	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	天狼星控股集团有限公司	境内非国有法人	62,411,000	-1,152,320	61,258,680	21.80%	60,436,000	822,680
2	北京江林威华生物技术有限公司	境内非国有法人	22,200,000	0	22,200,000	7.90%	22,200,000	0
3	张安生	境内自然人	10,490,000	-1,481,000	9,009,000	3.21%	0	9,009,000
4	深圳前海建成开元企业管理有限公司	国有法人	7,267,440	0	7,267,440	2.59%	0	7,267,440
5	北京百柏瑞盈投资管理中心（有限合伙）	境内非国有法人	7,054,375	-516,300	6,538,075	2.33%	0	6,538,075
6	王小可	境内自然人	5,000,000	660,000	5,660,000	2.01%	0	5,660,000
7	云南滇中恒昇投资发展有限公司	国有法人	5,076,142	0	5,076,142	1.81%	0	5,076,142
8	云南慧港投资有限公司	国有法人	5,076,142	0	5,076,142	1.81%	0	5,076,142
9	杭州方正多策私募基金管理合伙企业（有限合伙）—昆明远望健康产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）	其他	5,076,140	0	5,076,140	1.81%	0	5,076,140
10	杨永兴	境内自然人	4,255,687	-837,709	3,417,978	1.22%	0	3,417,978
	合计	-	133,906,926	-3,327,329	130,579,597	46.48%	82,636,000	47,943,597

持股 5%以上的股东或前十名股东间相互关系说明：

1、天狼星控股集团有限公司，北京江林威华生物技术有限公司，小江生物技术有限公司：截至报告期末，公司控股股东为天狼星集团，其持有公司 21.80% 股权。陶涛持有天狼星集团 78.60% 的股权，天狼星集团持有康乐卫士股东小江生物 82.91% 的股权，小江生物持有北京江林威华生物技术有限公司（2009 年 11 月至 2023 年 11 月工商登记名称为北京江林威华生物技术合伙企业（有限合伙））5.61% 的股权，陶涛、天狼星集团、小江生物、江林威华系一致行动关系。

2、云南滇中恒昇投资发展有限公司，云南慧港投资有限公司：截至报告期末，其为同一控制下关联企业，实际控制人均为云南滇中新区管理委员会。除此之外，公司持股 5% 以上的股东或前十名股东间不存在其他关系。

持股 5%以上的股东或前十名股东是否存在质押、司法冻结股份

适用 不适用

序号	股东名称	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	天狼星控股集团有限公司	6,000,000	0
2	云南慧港投资有限公司	5,076,142	0
合计		11,076,142	0

投资者通过认购公司公开发行的股票成为前十名股东的情况：

适用 不适用

二、 控股股东、实际控制人变化情况

适用 不适用

是否存在实际控制人：

是 否

实际控制人及其一致行动人持有公司表决权的股数（股）	84,292,000
实际控制人及其一致行动人持有公司表决权的比例（%）	30.00%

三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

1、 报告期内普通股股票发行情况

(1) 公开发行情况

适用 不适用

(2) 定向发行情况

适用 不适用

募集资金使用详细情况：

本公司存续至报告期的募集资金计划共两次，具体情况如下：

1、 北交所公开发行募集资金使用情况

根据公司已披露的公开发行股票并在北交所上市方案，募集资金主要用于 HPV 疫苗研发项目和昆明生产基地代建回购项目。

公司于 2023 年 4 月 18 日召开第四届董事会第十七次会议及第四届监事会第十六次会议，于 2023 年 5 月 4 日召开 2023 年第五次临时股东大会，审议通过了《关于变更部分募集资金用途的议案》。公司在北交所公开发行的募投项目“昆明生产基地代建回购项目”募集资金投资金额为 23,000.00 万元，公司根据本次实际交易方案，用于昆明生产基地代建回购为 16,429.82 万元，结余募集资金 6,570.18 万元变更用于“昆明生产基地建设费用项目”。具体内容详见公司于 2023 年 4 月 19 日披露的《变更部分募集资金用途的公告》。

截至 2025 年 6 月 30 日，公司及下属子公司已使用上述募集资金 280,993,780.53 元（包含利息收入扣除手续费金额 223,780.53 元），收到募集资金银行存款利息收入扣减手续费净额为 223,855.51 元，募集资金余额为 74.98 元，其中募集资金专户存款余额为 74.98 元。

2、2021 年新三板第一次股票发行募集资金使用情况

根据公司已披露的 2021 年第一次股票发行方案，募集资金主要用于三价 HPV 疫苗 III 期临床研究费用、九价 HPV 疫苗 III 期临床研究费用、临床前研究费用、九价 HPV 疫苗男性适应症临床研究费用、重组诺如病毒疫苗临床研究费用、重组新冠病毒疫苗临床研究费用、补充流动资金、昆明生产基地建设费用。

公司于 2023 年 3 月 23 日召开第四届董事会第十六次会议和第四届监事会第十五次会议，于 2023 年 4 月 11 日召开 2023 年第四次临时股东大会，审议通过了《关于变更募集资金投资项目实施主体和实施方式暨使用募集资金向全资子公司增资的议案》，公司结合募投项目的实际进展情况，变更 2021 年第一次股票定向发行募投项目“昆明生产基地建设费用”的实施主体和实施方式，其中实施主体由本公司变更为公司子公司昆明康乐，实施方式由对昆明康乐借款变更为对昆明康乐增资，该部分资金 15,450.00 万元以增资方式投入昆明康乐。具体内容详见公司于 2023 年 3 月 24 日披露的《关于变更募集资金投资项目实施主体和实施方式的公告》。

公司于 2023 年 4 月 18 日召开第四届董事会第十七次会议及第四届监事会第十六次会议，于 2023 年 5 月 4 日召开 2023 年第五次临时股东大会，审议通过了《关于变更前次部分募集资金用途的议案》，公司变更 2021 年第一次股票定向发行部分募集资金使用用途，将原重组新冠病毒疫苗临床研究费用项目投资金额 7,500.00 万元变更为投入公司九价 HPV 疫苗男性适应症临床研究费用项目，以及调整昆明生产基地建设费用项目下的具体使用用途，具体内容详见公司于 2023 年 4 月 19 日披露的《变更前次部分募集资金用途的公告》。

截至 2025 年 6 月 30 日，公司及下属子公司已使用上述募集资金 966,803,709.51 元（包含募集资金现金管理收益、利息收入扣除手续费金额 29,860,797.32 元），收到募集资金现金管理收益金额 2,143,452.05 元，收到募集资金银行存款利息收入扣减手续费净额为 39,331,961.11 元，闲置募集资金暂时补充流动资金金额 80,000,000.00 元，募集资金专户余额为 10,159,703.65 元。

上述募集资金具体使用情况详见公司于 2025 年 8 月 21 日披露的《2025 年半年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》。

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

五、 存续至中期报告批准报出日的债券融资情况

适用 不适用

六、 存续至本期的可转换公司债券情况

适用 不适用

七、 权益分派情况

适用 不适用

报告期权益分派方案是否符合公司章程及相关法律法规的规定

是 否

中期财务会计报告审计情况:

适用 不适用

八、 特别表决权安排情况

适用 不适用

第六节 董事、监事、高级管理人员及核心员工变动情况

一、董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期	
				起始日期	终止日期
刘永江	董事长	男	1961年8月	2024年11月25日	2027年11月24日
李辉	副董事长	女	1979年9月	2025年3月13日	2027年11月24日
陶涛	董事	男	1966年2月	2024年11月25日	2027年11月24日
陶然	董事	男	1963年8月	2024年11月25日	2027年11月24日
郝春利	董事	男	1973年9月	2024年11月25日	2027年11月24日
刘庆利	董事	男	1965年1月	2024年11月25日	2027年11月24日
李晓静	独立董事	女	1972年8月	2024年11月25日	2027年11月24日
乔友林	独立董事	男	1955年4月	2024年11月25日	2027年11月24日
韩强	独立董事	男	1980年11月	2024年11月25日	2027年11月24日
王泽学	监事会主席	男	1970年6月	2024年11月25日	2027年11月24日
陈欣	监事	女	1987年7月	2024年11月25日	2027年11月24日
李静	职工代表监事	女	1980年10月	2024年11月25日	2027年11月24日
陶然	首席执行官	男	1963年8月	2024年11月25日	2027年11月24日
刘永江	首席科学官	男	1961年8月	2024年11月25日	2027年11月24日
郝春利	首席运营官	男	1973年9月	2024年11月25日	2027年11月24日
董微	首席财务官	女	1971年7月	2024年11月25日	2027年11月24日
李辉	首席资本官	女	1979年9月	2025年1月24日	2027年11月24日
赵国军	首席市场官	男	1959年2月	2025年4月10日	2027年11月24日
仪传超	副总裁	男	1987年6月	2024年11月25日	2027年11月24日
张海江	副总裁	男	1977年2月	2024年11月25日	2027年11月24日
张瑞霞	副总裁	女	1984年9月	2024年11月25日	2027年11月24日
武福军	副总裁	男	1982年4月	2024年11月25日	2027年11月24日
任恩奇	董事会秘书	男	1997年11月	2024年11月25日	2027年11月24日
郝春利	副董事长	男	1973年9月	2024年11月25日	2025年3月12日
董事会人数:					9
监事会人数:					3
高级管理人员人数:					11

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系:

截至本报告期末，董事陶涛系公司实际控制人，天狼星集团为公司控股股东，江林威华、小江生物系公司控股股东、实际控制人的一致行动人。陶涛持有天狼星集团 78.60% 股权，现任天狼星集团董事长、经理；董事陶然持有天狼星集团 8.40% 股权，现任天狼星集团董事、小江生物董事；陶然、陶涛系兄弟关系；公司董事长、首席科学官刘永江持有江林威华 35.49% 股权，现任江林威华执行董事、经理；公司首席运营官郝春利持有天狼星集团 3.00% 股权，现任天狼星集团董事；公司监事会主席王泽学现任小江生物监事；公司监事陈欣现任天狼星集团财务总监。

除上述关系外，本公司董事、监事、高级管理人员相互之间及与控股股东、实际控制人不存在其他关系。

（二） 持股情况

单位：股

姓名	职务	期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%	期末持有股票期权数量	期末被授予的限制性股票数量	期末持有无限售股份数量
刘永江	董事长、首席科学官	2,091,000	0	2,091,000	0.74%	0	2,000,000	91,000
郝春利	董事、首席运营官	3,251,441	0	3,251,441	1.16%	0	3,180,000	71,441
董微	首席财务官	840,000	0	840,000	0.30%	0	800,000	40,000
仪传超	副总裁	900,000	0	900,000	0.32%	0	800,000	100,000
张海江	副总裁	837,972	0	837,972	0.30%	0	800,000	37,972
张瑞霞	副总裁	240,354	0	240,354	0.09%	0	200,000	40,354
合计	-	8,160,767	-	8,160,767	2.90%	0	7,780,000	380,767

（三） 变动情况

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

报告期内董事、监事、高级管理人员变动详细情况：

√适用 □不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因	备注
郝春利	副董事长、首席运营官	离任	董事、首席运营官	个人原因	-
李辉	董事	新任	副董事长、首席资本官	公司战略规划和经营管理需要	-
赵国军	无	新任	首席市场官	公司战略规划和经营管理需要	-

报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况：

√适用 □不适用

赵国军，中国国籍，无境外永久居留权，男，出生于 1959 年 2 月，硕士学位，高级经济师，拥有近 40 年疫苗行业销售管理经验。1986 年 8 月至 1991 年 3 月任职于北京生物制品研究所销售部；1998 年 6 月至 2011 年 4 月历任北京天坛生物制品股份有限公司董事、销售经理、总经理助理及副总经理等；1999 年 3 月至 2011 年 8 月任北京天泽生物制品有限责任公司总经理；2012 年 2 月至 2015 年 1 月任长春生物制品研究所有限责任公司党委书记；2015 年 1 月至 2016 年 12 月任北京天坛生物制品股份有限公司副总经理；2016 年 12 月至 2019 年 2 月任北京北生研生物制品有限公司副总经理；2019 年 3 月至 2022 年 4 月任康希诺生物股份公司副总裁；2022 年 9 月至 2025 年 3 月任江苏中慧元通生物科技股份有限公司副总经理。

(四) 股权激励情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务	已解锁股份	未解锁股份	可行权股份	已行权股份	行权价(元/股)	报告期末市价(元/股)
刘永江	董事长、首席科学官	0	2,000,000	0	0	-	15.83
郝春利	董事、首席运营官	0	3,180,000	0	0	-	15.83
董微	首席财务官	0	800,000	0	0	-	15.83
仪传超	副总裁	0	800,000	0	0	-	15.83
张海江	副总裁	0	800,000	0	0	-	15.83
张瑞霞	副总裁	0	200,000	0	0	-	15.83
合计	-	0	7,780,000	0	0	-	-
备注(如有)	1、本项目下的股权激励情况是指公司于2019年实施的限制性股票激励计划。 2、截至本报告期末，本次激励计划授予的限制性股票第一期、第二期锁定期解除限售条件已成就，上表中董事、高级管理人员因公司在北交所公开发行并上市的股份锁定承诺，其解除限售条件成就的股份须继续限售。						

二、 员工情况

(一) 在职员工(公司及控股子公司)基本情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
管理人员	153	35	38	150
研发人员	199	37	82	154
生产人员	297	16	26	287
员工总计	649	88	146	591

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	12	12
硕士	101	83
本科	377	349
专科	129	121
专科以下	30	26
员工总计	649	591

(二) 核心人员(公司及控股子公司)基本情况及变动情况

√适用 □不适用

项目	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
核心员工	18	0	0	18

核心人员的变动情况:

报告期内，公司核心员工未发生变动。

三、 报告期后更新情况

□适用 √不适用

第七节 财务会计报告

一、 审计报告

是否审计	否
------	---

二、 财务报表

（一） 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年6月30日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金	五、1	22,222,746.11	77,769,391.81
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			-
应收账款	五、2	212,182.50	265,061.83
应收款项融资			
预付款项	五、3	3,046,211.62	2,962,868.74
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五、4	3,546,459.19	3,680,359.66
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、5	12,845,500.96	9,848,243.31
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五、6	22,737,716.44	22,737,716.44
流动资产合计		64,610,816.82	117,263,641.79
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款	五、7	1,356,984.88	1,328,948.03
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	五、8	189,136,549.48	185,835,416.37
在建工程	五、9	829,765,833.34	815,315,029.33
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	五、10	7,187,007.14	6,889,348.17

无形资产	五、11	34,279,312.31	34,150,510.01
其中：数据资源			
开发支出	五、12	311,706,863.91	280,513,056.00
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	五、13	10,363,759.90	13,891,920.08
递延所得税资产			
其他非流动资产	五、14	74,193,697.47	88,545,570.73
非流动资产合计		1,457,990,008.43	1,426,469,798.72
资产总计		1,522,600,825.25	1,543,733,440.51
流动负债：			
短期借款	五、16	53,005,260.69	85,000,000.00
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	五、17	204,229,003.01	183,726,657.17
预收款项			
合同负债	五、18	83,400,000.00	82,900,000.00
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	五、19	65,421,414.05	51,561,444.16
应交税费	五、20	1,463,221.34	1,417,807.39
其他应付款	五、21	510,765,910.02	386,360,347.65
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五、22	45,172,523.20	58,563,860.79
其他流动负债			
流动负债合计		963,457,332.31	849,530,117.16
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	五、23	81,499,869.11	91,249,894.42
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五、24	1,990,727.46	3,153,612.43
长期应付款	五、25	3,829,579.47	4,371,231.00
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	五、26	66,313,678.36	42,753,678.36
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		153,633,854.40	141,528,416.21

负债合计		1,117,091,186.71	991,058,533.37
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五、27	280,940,000.00	280,940,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、28	1,958,186,633.18	1,958,186,633.18
减：库存股			
其他综合收益		40,694.81	-2,252.21
专项储备			
盈余公积			
一般风险准备			
未分配利润	五、29	-1,833,657,689.45	-1,686,449,473.83
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		405,509,638.54	552,674,907.14
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计		405,509,638.54	552,674,907.14
负债和所有者权益（或股东权益）总计		1,522,600,825.25	1,543,733,440.51

法定代表人：陶然

主管会计工作负责人：董微

会计机构负责人：于丹丹

（二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年6月30日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金		10,315,732.93	55,818,381.17
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款		17,193,271.00	17,053,365.00
应收款项融资			
预付款项		1,207,412.86	1,636,219.72
其他应收款	十五、1	213,050,061.23	257,273,115.28
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		2,538,754.16	2,634,977.11
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		22,737,716.44	22,737,716.44
流动资产合计		267,042,948.62	357,153,774.72
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款		1,356,984.88	1,328,948.03
长期股权投资	十五、2	455,500,000.00	455,000,000.00
其他权益工具投资			

其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		45,676,989.99	47,864,293.83
在建工程		5,149,476.54	6,769,476.54
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		6,973,160.20	6,889,348.17
无形资产		-	-
其中：数据资源			
开发支出		312,684,734.92	281,490,927.01
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		10,363,759.90	13,891,920.08
递延所得税资产			
其他非流动资产		57,083,281.71	63,371,984.79
非流动资产合计		894,788,388.14	876,606,898.45
资产总计		1,161,831,336.76	1,233,760,673.17
流动负债：			
短期借款		6,059,145.37	70,000,000.00
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		187,269,515.43	171,298,853.47
预收款项			
合同负债		83,400,000.00	82,900,000.00
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		53,633,622.57	39,668,475.30
应交税费		444,744.78	723,010.88
其他应付款		180,533,360.16	116,113,699.99
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		10,752,155.21	7,542,053.53
其他流动负债			
流动负债合计		522,092,543.52	488,246,093.17
非流动负债：			
长期借款		28,750,000.00	29,000,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		1,783,963.84	3,153,612.43
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		30,533,963.84	32,153,612.43
负债合计		552,626,507.36	520,399,705.60

所有者权益（或股东权益）：			
股本		280,940,000.00	280,940,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		1,958,186,633.18	1,958,186,633.18
减：库存股			
其他综合收益		33,738.92	10,328.55
专项储备			
盈余公积			
一般风险准备			
未分配利润		-1,629,955,542.70	-1,525,775,994.16
所有者权益（或股东权益）合计		609,204,829.40	713,360,967.57
负债和所有者权益（或股东权益）合计		1,161,831,336.76	1,233,760,673.17

法定代表人：陶然

主管会计工作负责人：董微

会计机构负责人：于丹丹

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025年1-6月	2024年1-6月
一、营业总收入		828,599.65	372,941.94
其中：营业收入	五、30	828,599.65	372,941.94
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		147,903,521.51	186,859,731.42
其中：营业成本	五、30	415,065.52	16,822.26
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	五、31	891,706.56	715,076.47
销售费用			
管理费用	五、32	49,857,806.94	48,291,051.34
研发费用	五、33	90,468,573.31	135,807,264.25
财务费用	五、34	6,270,369.18	2,029,517.10
其中：利息费用		6,151,371.24	2,817,819.98
利息收入		120,531.61	1,096,693.13
加：其他收益	五、35	265,400.97	1,629,980.70
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			

信用减值损失（损失以“-”号填列）		-94,133.09	-15,644.06
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）		555.48	5,750.85
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-146,903,098.50	-184,866,701.99
加：营业外收入		2,880.50	4,379.01
减：营业外支出		307,997.62	211,580.45
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-147,208,215.62	-185,073,903.43
减：所得税费用			
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-147,208,215.62	-185,073,903.43
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-147,208,215.62	-185,073,903.43
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1. 少数股东损益			
2. 归属于母公司所有者的净利润		-147,208,215.62	-185,073,903.43
六、其他综合收益的税后净额		42,947.02	-
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		42,947.02	-
1. 不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
2. 将重分类进损益的其他综合收益		42,947.02	-
（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		42,947.02	-
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		-147,165,268.60	-185,073,903.43
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		-147,165,268.60	-185,073,903.43
（二）归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）	五、37	-0.52	-0.66
（二）稀释每股收益（元/股）	五、37	-0.52	-0.66

法定代表人：陶然

主管会计工作负责人：董微

会计机构负责人：于丹丹

（四） 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025年1-6月	2024年1-6月
一、营业收入	十五、3	365,726.60	372,941.94

减：营业成本	十五、3	14,949.93	16,822.26
税金及附加		25,505.59	116,683.23
销售费用			
管理费用		22,361,770.19	33,816,713.50
研发费用		79,427,548.55	124,457,719.97
财务费用		2,777,677.58	253,858.48
其中：利息费用		2,976,547.28	1,646,524.34
利息收入		428,665.45	1,650,169.38
加：其他收益		102,121.76	217,957.42
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		5,213.75	-16,611.10
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）		555.48	5,750.85
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-104,133,834.25	-158,081,758.33
加：营业外收入			
减：营业外支出		45,714.29	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-104,179,548.54	-158,081,758.33
减：所得税费用			
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-104,179,548.54	-158,081,758.33
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-104,179,548.54	-158,081,758.33
（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		23,410.37	-
（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		23,410.37	-
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		23,410.37	-
7. 其他			
六、综合收益总额		-104,156,138.17	-158,081,758.33
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

法定代表人：陶然

主管会计工作负责人：董微

会计机构负责人：于丹丹

(五) 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2025年1-6月	2024年1-6月
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		1,174,350.74	2,877,624.39
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		24,070,449.56	4,145,256.77
收到其他与经营活动有关的现金	五、38	40,419,300.61	9,730,353.38
经营活动现金流入小计		65,664,100.91	16,753,234.54
购买商品、接受劳务支付的现金		120,474.05	559,927.05
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		53,808,843.86	69,271,390.01
支付的各项税费		737,887.48	758,055.43
支付其他与经营活动有关的现金	五、38	62,685,548.49	41,771,751.30
经营活动现金流出小计		117,352,753.88	112,361,123.79
经营活动产生的现金流量净额		-51,688,652.97	-95,607,889.25
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		3,730.37	10,267.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		3,730.37	10,267.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		29,491,781.86	62,975,068.78
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			

投资活动现金流出小计		29,491,781.86	62,975,068.78
投资活动产生的现金流量净额		-29,488,051.49	-62,964,801.78
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		61,005,260.69	157,190,779.68
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	五、38	113,460,000.00	-
筹资活动现金流入小计		174,465,260.69	157,190,779.68
偿还债务支付的现金		120,168,235.58	4,286,281.31
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		4,560,513.95	2,817,819.98
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	五、38	33,970,417.75	19,119,282.58
筹资活动现金流出小计		158,699,167.28	26,223,383.87
筹资活动产生的现金流量净额		15,766,093.41	130,967,395.81
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-4,392.24	-18,921.03
五、现金及现金等价物净增加额		-65,415,003.29	-27,624,216.25
加：期初现金及现金等价物余额		77,676,591.81	140,144,976.77
六、期末现金及现金等价物余额		12,261,588.52	112,520,760.52

法定代表人：陶然

主管会计工作负责人：董微

会计机构负责人：于丹丹

（六） 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2025年1-6月	2024年1-6月
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		786,700.00	2,877,624.39
收到的税费返还		6,425,869.20	4,145,256.77
收到其他与经营活动有关的现金		189,288.87	907,965.33
经营活动现金流入小计		7,401,858.07	7,930,846.49
购买商品、接受劳务支付的现金		1,472.34	559,927.05
支付给职工以及为职工支付的现金		29,333,489.67	50,212,384.27
支付的各项税费		25,505.59	191,620.19
支付其他与经营活动有关的现金		33,614,843.69	41,083,403.45
经营活动现金流出小计		62,975,311.29	92,047,334.96
经营活动产生的现金流量净额		-55,573,453.22	-84,116,488.47
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		20.00	10,267.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		62,816,928.62	-
投资活动现金流入小计		62,816,948.62	10,267.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		4,244,348.96	10,457,341.24
投资支付的现金		500,000.00	-
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		18,864,485.12	-
投资活动现金流出小计		23,608,834.08	10,457,341.24
投资活动产生的现金流量净额		39,208,114.54	-10,447,074.24
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		4,059,145.37	80,900,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		70,460,000.00	-
筹资活动现金流入小计		74,519,145.37	80,900,000.00
偿还债务支付的现金		68,250,000.00	13,050,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,385,689.99	1,646,524.34
支付其他与筹资活动有关的现金		33,996,831.54	19,119,282.58
筹资活动现金流出小计		103,632,521.53	33,815,806.92
筹资活动产生的现金流量净额		-29,113,376.16	47,084,193.08
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-23,933.40	-18,921.03
五、现金及现金等价物净增加额		-45,502,648.24	-47,498,290.66
加：期初现金及现金等价物余额		55,818,381.17	139,319,843.33
六、期末现金及现金等价物余额		10,315,732.93	91,821,552.67

法定代表人：陶然

主管会计工作负责人：董微

会计机构负责人：于丹丹

(七) 合并股东权益变动表

本期情况

单位：元

项目	2025年半年度											少数 股东 权益	所有者 权益 合计
	归属于母公司所有者权益												
	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		
优 先 股		永 续 债	其 他										
一、上年期末余额	280,940,000.00				1,958,186,633.18		-2,252.21				-1,686,449,473.83		552,674,907.14
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	280,940,000.00				1,958,186,633.18		-2,252.21				-1,686,449,473.83		552,674,907.14
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							42,947.02				-147,208,215.62		-147,165,268.60
（一）综合收益总额							42,947.02				-147,208,215.62		-147,165,268.60
（二）所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
（三）利润分配													
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分													

配													
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													
四、本期期末余额	280,940,000.00				1,958,186,633.18		40,694.81					-1,833,657,689.45	405,509,638.54

上期情况

单位：元

项目	2024 年半年度											少数 股东 权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益												
	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		
优 先 股		永 续 债	其 他										
一、上年期末余额	280,940,000.00				1,956,996,327.35	1,174,000.00					-1,329,843,227.74		906,919,099.61
加：会计政策变更													
前期差错更正													

同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	280,940,000.00			1,956,996,327.35	1,174,000.00						-1,329,843,227.74		906,919,099.61
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）				857,019.60							-185,073,903.43		-184,216,883.83
（一）综合收益总额											-185,073,903.43		-185,073,903.43
（二）所有者投入和减少资本				857,019.60									857,019.60
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额				857,019.60									857,019.60
4. 其他													
（三）利润分配													
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配													
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													

2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	280,940,000.00				1,957,853,346.95	1,174,000.00					-1,514,917,131.17		722,702,215.78

法定代表人：陶然

主管会计工作负责人：董微

会计机构负责人：于丹丹

(八) 母公司股东权益变动表

本期情况

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	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	280,940,000.00				1,958,186,633.18		10,328.55				-1,525,775,994.16	713,360,967.57
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	280,940,000.00				1,958,186,633.18		10,328.55				-1,525,775,994.16	713,360,967.57
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							23,410.37				-104,179,548.54	-104,156,138.17
（一）综合收益总额							23,410.37				-104,179,548.54	-104,156,138.17
（二）所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配												
3. 其他												

(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	280,940,000.00				1,958,186,633.18		33,738.92				-1,629,955,542.70	609,204,829.40

上期情况

单位：元

项目	2024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	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	280,940,000.00				1,956,996,327.35	1,174,000.00					-1,237,620,750.45	999,141,576.90
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	280,940,000.00				1,956,996,327.35	1,174,000.00					-1,237,620,750.45	999,141,576.90
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)					857,019.60						-158,081,758.33	-157,224,738.73
(一) 综合收益总额											-158,081,758.33	-158,081,758.33
(二) 所有者投入和减少资本					857,019.60							857,019.60
1. 股东投入的普通股												

2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额					857,019.60							857,019.60
4. 其他												
(三) 利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者(或股东)的分配												
3. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	280,940,000.00				1,957,853,346.95	1,174,000.00					-1,395,702,508.78	841,916,838.17

法定代表人：陶然

主管会计工作负责人：董微

会计机构负责人：于丹丹

三、 财务报表附注

(一) 附注事项索引

事项	是或否	索引
1. 半年度报告所采用的会计政策与上年度财务报表是否变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
2. 半年度报告所采用的会计估计与上年度财务报表是否变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
3. 是否存在前期差错更正	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
4. 企业经营是否存在季节性或者周期性特征	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
5. 存在控制关系的关联方是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
6. 合并财务报表的合并范围是否发生变化	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	七、1
7. 是否存在证券发行、回购和偿还情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
8. 是否存在向所有者分配利润的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
9. 是否根据会计准则的相关规定披露分部报告	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	十四、1
10. 是否存在半年度资产负债表日至半年度财务报告批准报出日之间的非调整事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
11. 是否存在上年度资产负债表日以后所发生的或有负债和或有资产变化情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
12. 是否存在企业结构变化情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
13. 重大的长期资产是否转让或者出售	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
14. 重大的固定资产和无形资产是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
15. 是否存在重大的研究和开发支出	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五、12 和六
16. 是否存在重大的资产减值损失	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
17. 是否存在预计负债	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

附注事项索引说明:

- 1、关于合并财务报表的合并范围变化情况，参考财务报表附注“七、在其他主体中的权益”之“1.在子公司中的权益”。
- 2、关于分部报告，参考财务报表附注“十四、其他重要事项”之“1.分部报告”。
- 3、关于研究和开发支出，参考财务报表附注“五、合并财务报表主要项目注释”之“12.开发支出”和“六、研发支出”。

(二) 财务报表附注

一、 基本情况

北京康乐卫士生物技术股份有限公司（“本公司”），是一家在中华人民共和国北京市注册的股份有限公司，于2008年4月14日成立。本公司所发行人民币普通股A股股票，已在北京证券交易所上市。本公司总部位于北京市北京经济技术开发区荣昌东街7号A2幢201、202。

本公司及子公司（“本集团”）主要经营活动为：生物技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务；货物进出口、技术进出口、代理进出口。销售医疗器械I类、II类、化学制剂；生产I类医疗器械；生产II类医疗器械。

本公司的控股股东及第一大股东为于中国成立的天狼星控股集团有限公司(“天狼星集团”)。本公司的实际控制人为陶涛。

本财务报表业经本公司董事会于2025年8月21日决议批准报出。

二、 财务报表的编制基础

1. 编制基础

本财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定(统称“企业会计准则”)编制。此外,本财务报表还按照《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》披露有关财务信息。

2. 持续经营

本集团自成立以来一直处于药物的研究开发阶段,未有盈利记录。本集团研发的三价和九价人乳头瘤病毒(“HPV”)疫苗正处于临床试验Ⅲ期阶段,其他研发管线分别处于不同的临床前研究阶段,尚未有进入商业化生产的产品。由于研发投入持续增长,于2025年6月30日,本集团流动负债高于流动资产898,846,515.49元,本集团未弥补亏损为1,833,657,689.45元,截至2025年6月30日止6个月期间本集团归属于母公司股东的净亏损为147,208,215.62元。

上述事项或情况均表明可能存在对本集团持续经营能力产生重大疑虑的重大不确定性。

鉴于上述情况,本公司董事会已审慎考虑本集团资产负债表日后的流动资金、经营状况以及可用的融资来源,以评估本集团是否拥有足够的资金来源以保证本集团正常经营活动和各研发管线的资金需求,确保本集团于2025年6月30日后12个月内能够持续运营。

本集团已实施多项措施改善财务状况,包括:

- (1) 本集团将进一步优化资本结构,继续加强与各金融机构的沟通合作,进一步拓宽融资渠道,于资产负债表日后与若干金融机构签署授信协议。截至本财务报表报出之日,本集团拥有未使用的且截至2026年6月30日仍有效的金融机构授信163,053,884.68元;根据截至本财务报表报出日与相关金融机构的沟通,本集团预计2026年6月30日前还可取得截至2026年6月30日仍有效的金融机构授信477,000,000.00元。

二、 财务报表的编制基础（续）

2. 持续经营（续）

- (2) 本集团积极探索股权融资在内的多种融资途径，包括但不限于子公司股权融资、利用公司技术产品优势寻求合作机会等。于资产负债表日后，截至本财务报表报出之日，本集团已与若干第三方签署相关股权/债权融资合作协议，预计将根据该等协议，在2026年6月30日前分期收到部分投资款。
- (3) 本集团控股股东天狼星集团于2024年12月2日及2025年3月26日与本集团签订借款协议，向本集团提供总额不超过100,000,000.00元的借款，授信期限12个月。截至本财务报表报出之日，本集团已使用的股东借款授信金额为54,150,000.00元。
- (4) 本集团将继续全力推进三价和九价HPV疫苗注册申报工作，争取早日实现疫苗上市销售，为本集团贡献现金流和利润。
- (5) 本集团将继续加强内部管理，持续推行降本增效、精益降费的政策，提升管理效能、缩减非必要支出。

本公司董事会已审阅管理层编制的涵盖自2025年6月30日起未来12个月本集团的现金流预测。本公司董事会认为本集团能够获得足够的资金来源以保证本集团正常经营活动和各研发管线的资金需求。本集团认为上述融资方式所提供的资金能够支持本集团在至少未来12个月的正常运转及研发活动。因此，本公司董事会认为采用持续经营基础编制本集团财务报表是恰当的。

尽管如此，本集团能否落实上述部分措施仍存在不确定性。若本集团未能持续经营，则须将本集团资产的账面价值调整至可收回金额，就可能产生的财务负债计提拨备，以及将非流动负债分类为流动负债。这些调整的影响并未反映在本财务报表中。

三、 重要会计政策及会计估计

本集团根据实际生产经营特点制定了具体会计政策和会计估计，具体如下：

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及本集团于2025年6月30日的财务状况以及截至2025年6月30日止6个月期间的经营成果和现金流量。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

2. 会计期间

本集团会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

3. 记账本位币

本公司记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

本集团下属子公司根据其经营所处的主要经济环境自行决定其记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

4. 重要性标准确定方法和选择依据

	重要性标准
重要的固定资产	期末余额超过集团总资产的2%
重要的在建工程	期末余额超过集团总资产的2%
重要的资本化研发项目	期末余额超过集团总资产的2%
账龄超过1年的重要应付账款/其他应付款	单项账龄超过1年的应付账款/其他应付款余额 占年初应付账款/其他应付款余额的10%以上

5. 合并财务报表

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及全部子公司的财务报表。子公司，是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及本公司所控制的结构化主体等）。当且仅当投资方具备下列三要素时，投资方能够控制被投资方：投资方拥有对被投资方的权力；因参与被投资方的相关活动而享有可变回报；有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

本集团内部各公司之间的所有交易产生的资产、负债、权益、收入、费用和现金流量于合并时全额抵销。

如果相关事实和情况的变化导致对控制要素中的一项或多项发生变化的，本集团重新评估是否控制被投资方。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

6. 现金及现金等价物

现金，是指本集团的库存现金以及可以随时用于支付的存款；现金等价物，是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

7. 外币业务和外币报表折算

本集团对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。于资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算。由此产生的结算和货币性项目折算差额，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用初始确认时所采用的汇率折算，不改变其记账本位币金额。

对于境外经营，本集团在编制财务报表时将其记账本位币折算为人民币：对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”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；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。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营时，将与该境外经营相关的其他综合收益转入处置当期损益，部分处置的按处置比例计算。

外币现金流量，采用现金流量发生当期平均汇率（除非汇率波动使得采用该汇率折算不适当，则采用现金流量发生日的即期汇率折算）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报。

8. 金融工具

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位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

本集团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。

满足下列条件的，终止确认金融资产（或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分），即从其账户和资产负债表内予以转销：

- （1） 收取金融资产现金流量的权利届满；
- （2） 转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

8. 金融工具（续）

（1） 金融工具的确认和终止确认（续）

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同规定购买或出售金融资产，并且该合同条款规定，根据通常由法规或市场惯例所确定的时间安排来交付金融资产。交易日，是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

（2） 金融资产分类和计量

本集团的金融资产于初始确认时根据本集团企业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分类为：以摊余成本计量的金融资产。当且仅当本集团改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

金融资产在初始确认时以公允价值计量，但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款或应收票据未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

以摊余成本计量的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类：

以摊余成本计量的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：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。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

（3） 金融负债分类和计量

本集团的金融负债于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融负债。以摊余成本计量的金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

以摊余成本计量的金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

8. 金融工具（续）

（4） 金融工具减值

预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本集团以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产进行减值处理并确认损失准备。

对于不含重大融资成分的应收款项以及合同资产，本集团运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述采用简化计量方法以外的金融资产，本集团在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本集团按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。对于资产负债表日只具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认后未显著增加。

本集团计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额、货币时间价值，以及在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

按照信用风险特征组合计提减值准备的组合类别及确定依据

本集团考虑了不同客户的信用风险特征，以共同风险特征为依据，以账龄组合为基础评估金融工具的预期信用损失。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

本集团根据合同约定收款日计算账龄。

按照单项计提坏账减值准备的单项计提判断标准

若某一对手方信用风险特征与组合中其他对手方显著不同，对应收该对手方款项按照单项计提损失准备。

减值准备的核销

当本集团不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本集团直接减记该金融资产的账面余额。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

9. 存货

存货包括原材料。

存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本和其他成本。发出存货，采用移动加权平均法确定其实际成本。

存货的盘存制度采用永续盘存制。

于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。计提存货跌价准备时，原材料按类别计提。

10. 长期股权投资

长期股权投资包括对子公司的权益性投资。

长期股权投资在取得时以初始投资成本进行初始计量。除企业合并形成的长期股权投资以外方式取得的长期股权投资，按照下列方法确定初始投资成本：支付现金取得的，以实际支付的购买价款及与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出作为初始投资成本；发行权益性证券取得的，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在本公司个别财务报表中采用成本法核算。控制，是指拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响回报金额。

采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价。追加或收回投资的，调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

11. 固定资产

固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。与固定资产有关的后续支出，符合该确认条件的，计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值；否则，按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

固定资产按照成本进行初始计量。购置固定资产的成本包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该项资产的其他支出。

固定资产的折旧采用年限平均法计提，各类固定资产的使用寿命、预计净残值率及年折旧率如下：

	使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	20年	5%	4.75%
机械设备	3-10年	5%	31.67-9.50%
办公家具	5年	5%	19.00%
运输设备	4年	5%	23.75%
电子设备	3年	5%	31.67%

本集团至少于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

12. 在建工程

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

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产，标准如下：

结转固定资产的标准

房屋及建筑物	满足建筑完工标准/完成GMP认证
机器设备	完成安装调试并达到设计要求或合同规定的标准/完成GMP认证

三、 重要会计政策及会计估计（续）

13. 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借款费用，予以资本化，其他借款费用计入当期损益。

当资本支出和借款费用已经发生，且为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，借款费用开始资本化。

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。之后发生的借款费用计入当期损益。

在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，按照下列方法确定：专门借款以当期实际发生的利息费用，减去暂时性的存款利息收入或投资收益后的金额确定；占用的一般借款，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加权平均利率计算确定。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中，发生除达到预定可使用或者可销售状态必要的程序之外的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

14. 无形资产

（1） 无形资产使用寿命

无形资产在使用寿命内采用直线法摊销，其使用寿命如下：

	使用寿命	确定依据
土地使用权	50年	土地使用权期限
专利权	10年	专利权期限与预计使用期限孰短
软件	10年	软件预计使用期限

三、 重要会计政策及会计估计（续）

14. 无形资产（续）

（2） 研发支出

本集团将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出，只有在同时满足下列条件时，才能予以资本化，即：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出，于发生时计入当期损益。

在具体判断研发支出资本化时，对于1类创新型疫苗，在获得药品监督管理机构的新药批准文件并满足上述五项条件时予以资本化；对于2类改良型疫苗和3类境内或境外已上市的疫苗，以实质开展III期临床试验并满足上述五项条件时予以资本化。

15. 资产减值

对除存货、与合同成本有关的资产、金融资产外的资产减值，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，本集团将估计其可收回金额，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。本集团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。

当资产或者资产组的可收回金额低于其账面价值时，本集团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。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

16. 长期待摊费用

本集团的长期待摊费用是指企业已经支出，但摊销年限在1年以上的各项费用。长期待摊费用在受益期限内采用直线法摊销。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

17. 职工薪酬

职工薪酬，是指本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的除股份支付以外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。

（1） 短期薪酬

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

（2） 离职后福利（设定提存计划）

本集团的职工参加由当地政府管理的养老保险和失业保险，相应支出在发生时计入相关资产成本或当期损益。

（3） 辞退福利

本集团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：企业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；企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

18. 股份支付

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。以权益结算的股份支付，是指本集团为获取服务以股份或其他权益工具作为对价进行结算的交易。

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。股权激励计划权益工具的公允价值采用市场法确定，参见附注十一。

如果修改了以权益结算的股份支付的条款，至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外，增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

如果取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金额。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，作为取消以权益结算的股份支付处理。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

19. 与客户之间的合同产生的收入

本集团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控制权时确认收入。取得相关商品或服务的控制权，是指能够主导该商品的使用或该服务的提供并从中获得几乎全部的经济利益。

（1） 销售商品合同

本集团与客户之间的销售商品合同通常仅包含转让商品的履约义务。本集团将因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额作为交易价格，并根据合同条款，结合以往的商业惯例予以确定。本集团通常在综合考虑了下列因素的基础上，以商品控制转移时点确认收入：取得商品的现时收款权利、商品所有权上的主要风险和报酬的转移、商品的法定所有权的转移、商品实物资产的转移、客户接受该商品。

（2） 提供服务合同

本集团与客户之间的提供服务合同的收入于控制权转移给客户时确认，基于服务合同条款，控制权可在某一时段内或在某一时点转移。仅当本集团履约的同时客户即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益，本集团将其作为在某一时段内履行的履约义务，按照履约进度确认收入，履约进度不能合理确定的除外。本集团按照投入法，根据发生的成本确定提供服务的履约进度。对于履约进度不能合理确定时，本集团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。否则，本集团将其作为在某一时点履行的履约义务，本集团在履行完毕相关履约义务且本集团已获得现时收款权并很可能收回对价时确认收入。

20. 利息收入

利息收入按照其他方使用本集团货币资金的时间和实际利率以权责发生制原则计算确定。

21. 合同负债

在向客户转让商品或服务之前，已收客户对价或取得无条件收取对价权利而应向客户转让商品或服务的义务，确认为合同负债。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

22. 与合同成本有关的资产

本集团与合同成本有关的资产包括合同履约成本。根据其流动性，列报在其他非流动资产中。

本集团为履行合同发生的成本，不适用存货、固定资产或无形资产等相关准则的规范范围的，且同时满足下列条件的，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） 该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源；
- （3） 该成本预期能够收回。

本集团对与合同成本有关的资产采用与该资产相关的收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项差额的，本集团将超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

- （1） 企业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。

23. 政府补助

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的，作为与资产相关的政府补助；政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助，除此之外的作为与收益相关的政府补助。

本集团根据经济业务的实质，判断某一类政府补助业务应当采用总额法还是净额法进行会计处理，本集团对同类或类似政府补助业务采用一致的会计政策。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值；或确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益（但按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益），相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

24. 递延所得税

本集团根据资产与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，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法计提递延所得税。

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

- （1） 应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：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或可抵扣亏损；
- （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，本集团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：

- （1） 可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：该交易不是企业合并，交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损；
- （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。

本集团于资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，依据税法规定，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。

于资产负债表日，本集团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。于资产负债表日，本集团重新评估未确认的递延所得税资产，在很可能获得足够的应纳税所得额可供所有或部分递延所得税资产转回的限度内，确认递延所得税资产。

同时满足下列条件时，递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一应纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

25. 租赁

在合同开始日，本集团评估合同是否为租赁或者包含租赁，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，则该合同为租赁或者包含租赁。

（1） 作为承租人

除了短期租赁，本集团对租赁确认使用权资产和租赁负债。

使用权资产

在租赁期开始日，本集团将其可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，按照成本进行初始计量。使用权资产成本包括：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（扣除已享受的租赁激励相关金额）；承租人发生的初始直接费用；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。本集团因租赁付款额变动重新计量租赁负债的，相应调整使用权资产的账面价值。本集团后续采用年限平均法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本集团在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本集团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。

租赁负债

在租赁期开始日，本集团将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债，短期租赁除外。租赁付款额包括固定付款额及实质固定付款额扣除租赁激励后的金额、取决于指数或比率的可变租赁付款额、根据担保余值预计应支付的款项，还包括购买选择权的行权价格或行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是本集团合理确定将行使该选择权或租赁期反映出本集团将行使终止租赁选择权。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益，但另有规定计入相关资产成本的除外。当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本集团按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债。

短期租赁

本集团将在租赁期开始日，租赁期不超过12个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁。本集团对短期租赁选择不确认使用权资产和租赁负债。在租赁期内各个期间按照直线法计入相关的资产成本或当期损益。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

26. 回购股份

回购自身权益工具支付的对价和交易费用，减少股东权益。除股份支付之外，发行（含再融资）自身权益工具，作为权益的变动处理。

27. 公允价值计量

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，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，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，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本集团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。

28. 重大会计判断和估计

编制财务报表要求管理层作出判断、估计和假设，这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的列报金额及其披露，以及资产负债表日或有负债的披露。这些假设和估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

（1） 判断

在应用本集团的会计政策的过程中，管理层作出了以下对财务报表所确认的金额具有重大影响的判断：

与辽宁成大生物股份有限公司（以下简称“辽宁成大”）履约义务的确定

本集团提供研发服务以协助辽宁成大开发新型HPV疫苗产品并进行商业化销售。根据本集团与辽宁成大签订的协议约定，本集团提供的各项服务具有高度关联性，本集团无法通过单独交付其中的某一项服务而履行其合同承诺，因此，协议约定的各项研发服务不可明确区分并且是一项履行义务。

开发支出资本化条件

在判断开发支出是否满足资本化条件时，管理层会基于研发项目的进展情况，依据相关会计准则的规定对是否满足全部资本化条件进行估计和判断。当研发项目同时满足全部资本化条件时，研发项目所产生的某些临床试验费用将确认为无形资产。不能同时满足全部资本化条件的开发支出，于发生时计入当期损益。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

28. 重大会计判断和估计（续）

（2） 估计的不确定性

以下为于资产负债表日有关未来的关键假设以及估计不确定性的其他关键来源，可能会导致未来会计期间资产和负债账面金额重大调整。

除金融资产之外的非流动资产减值（除商誉外）

本集团于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面价值不可收回时，进行减值测试。当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。预计未来现金流量现值时，管理层必须估计该项资产或资产组的预计未来现金流量，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

开发支出

确定资本化的金额时，管理层必须作出有关资产的预计未来现金流量、适用的折现率以及预计受益期间的假设。

递延所得税资产

在很可能有足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣亏损的限度内，应就所有尚未利用的可抵扣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取得应纳税所得额的时间和金额，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。

固定资产的可使用年限和残值

固定资产的预计可使用年限，以过去性质及功能相似的固定资产的实际可使用年限为基础，按照历史经验进行估计。如果该些固定资产的可使用年限缩短，本集团将提高折旧率、淘汰闲置或技术性陈旧的该些固定资产。

为确定固定资产的可使用年限及预计净残值，本集团会按期检查市场情况变动、预期的实际耗损及资产保养。资产的可使用年限估计是根据本集团对相同用途的相类似资产的经验作出。倘若固定资产的估计可使用年限及/或预计净残值跟先前的估计不同，则会作出额外折旧。本集团将会于每个结算日根据情况变动对可使用年限和预计净残值作出更新。

承租人增量借款利率

对于无法确定租赁内含利率的租赁，本集团采用承租人增量借款利率作为折现率计算租赁付款额的现值。确定增量借款利率时，本集团根据所处经济环境，以可观察的利率作为确定增量借款利率的参考基础，在此基础上，根据自身情况、标的资产情况、租赁期和租赁负债金额等租赁业务具体情况对参考利率进行调整以得出适用的增量借款利率。

四、 税项

1. 主要税种及税率

	计税依据	税率
增值税	销售额和适用税率计算的销项税额，抵扣准予抵扣的进项税额后的差额	13%、9%、6%和3%
企业所得税	应纳税所得额	25%、15%和11%
土地使用税	按照实际占用的土地面积及该土地所在地段的适用税额计缴	6元/m ²
城市维护建设税	实际缴纳的增值税税额	7%
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%

执行不同企业所得税税率纳税主体如下：

	所得税税率
本公司	15%
康乐卫士（昆明）生物技术有限公司（“昆明康乐”）	25%
云南滇中立康实业开发有限公司（“立康实业”）	25%
PT FUTURE BIOPHARMA ASIA（亚洲未来生物医药有限责任公司）（“PT印尼”）	11%
康乐卫士（济南）生物制药有限公司（“济南康乐”）	25%

2. 税收优惠

本公司于2023年10月16日通过了高新技术企业资格复审，取得由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联合颁发的《高新技术企业证书》（编号GS202311000036），自2023年10月起3年内享受企业所得税优惠税率。本年度，本公司适用的企业所得税税率为15%。

四、 税项（续）

2. 税收优惠（续）

依据《中华人民共和国企业所得税法》第三十条、《中华人民共和国企业所得税实施条例》第九十五条、《企业研究开发费用税前扣除管理办法（试行）》规定，本公司及其子公司昆明康乐2024年开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，再按照实际发生额的100%在税前加计扣除；形成无形资产的，按照无形资产成本的200%在税前摊销。

依据《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》（2023年第12号）第二条规定：自2023年1月1日至2027年12月31日，对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户减半征收资源税（不含水资源税）、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税（不含证券交易印花税）、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加。第三条规定：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，延续执行至2027年12月31日。济南康乐作为小规模纳税人享受此优惠政策。

依据财政部、税务总局下发的《关于明确增值税小规模纳税人减免增值税等政策的公告》（财政部税务总局公告2023年第1号）的规定，自2023年1月1日至2023年12月31日，对月销售额10万元以下（含本数）的增值税小规模纳税人，免征增值税。自2023年1月1日至2023年12月31日，增值税小规模纳税人适用3%征收率的应税销售收入，减按1%征收率征收增值税；适用3%预征率的预缴增值税项目，减按1%预征率预缴增值税。依据《关于增值税小规模纳税人减免增值税政策的公告》（财政部税务总局公告2023年第19号），该税收优惠政策，执行期限延长至2027年12月31日。济南康乐作为小规模纳税人享受此优惠政策。

根据《财政部税务总局海关总署关于深化增值税改革有关政策的公告》（财政部税务总局海关总署[2019]39号）、《财政部税务总局关于进一步加大增值税期末留抵退税政策实施力度的公告》（2022年第14号）的规定并经主管税务机关核准，截至2025年6月30日止6个月期间，本集团收到增值税留抵税额退税24,070,449.56元（截至2024年6月30日止6个月期间：4,145,256.77元）。

五、 合并财务报表主要项目注释

1. 货币资金

	2025年6月30日	2024年12月31日
库存现金	12,230.89	17,168.08
银行存款	12,249,357.63	77,659,423.73
其他货币资金	9,961,157.59	92,800.00
	<u>22,222,746.11</u>	<u>77,769,391.81</u>

于2025年6月30日，本集团存放于境外的货币资金为30,376.84元（2024年12月31日：71,170.98元）。

于2025年6月30日，本集团所有权受到限制的货币资金为9,961,157.59元（2024年12月31日：92,800.00元），参见附注五、15。

2. 应收账款

应收账款的账龄分析如下：

	2025年6月30日	2024年12月31日
1年以内	<u>223,350.00</u>	<u>279,012.45</u>
减：应收账款坏账准备	<u>11,167.50</u>	<u>13,950.62</u>
	<u>212,182.50</u>	<u>265,061.83</u>

应收账款及坏账准备按类别披露：

	2025年6月30日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		
按信用风险特征组合 计提坏账准备	<u>223,350.00</u>	<u>100</u>	<u>11,167.50</u>	<u>5</u>	<u>212,182.50</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

2. 应收账款（续）

应收账款及坏账准备按类别披露：（续）

	2024年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比 例 (%)	
按信用风险特征组					
合计提坏账准备	<u>279,012.45</u>	<u>100</u>	<u>13,950.62</u>	<u>5</u>	<u>265,061.83</u>

于2025年6月30日，组合计提坏账准备的应收账款情况如下：

	账面余额	减值准备	计提比例 (%)
科研试剂销售	<u>223,350.00</u>	<u>11,167.50</u>	<u>5.00</u>

应收账款坏账准备的变动如下：

	期初余额	本期计提	本期转回	期末余额
截至2025年6月30日止 6个月期间	<u>13,950.62</u>	<u>11,167.50</u>	<u>(13,950.62)</u>	<u>11,167.50</u>

于2025年6月30日，应收账款金额前五名汇总如下：

	应收账款 期末余额	占应收账款期末余 额的比例 (%)	应收账款坏账准备 期末余额
汇总	<u>223,350.00</u>	<u>100.00</u>	<u>11,167.50</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

3. 预付款项

预付款项的账龄分析如下：

	2025年6月30日		2024年12月31日	
	账面余额	比例（%）	账面余额	比例（%）
1年以内	1,871,043.18	61.42	1,583,758.70	53.45
1年至2年	1,152,711.12	37.84	1,379,110.04	46.55
2年至3年	22,457.32	0.74		
	<u>3,046,211.62</u>	<u>100.00</u>	<u>2,962,868.74</u>	<u>100.00</u>

于2025年6月30日，预付款项金额前五名汇总如下：

	账面余额	占预付款项余额合计数的比例（%）
汇总	<u>2,174,989.75</u>	<u>71.40</u>

4. 其他应收款

其他应收款的账龄分析如下：

	2025年6月30日	2024年12月31日
1年以内	3,634,174.78	3,628,625.12
1年至2年	85,557.68	197,846.71
2年至3年	76,385.77	50,853.20
3年至4年	20,000.00	-
4年至5年	50,000.00	50,000.00
	<u>3,866,118.23</u>	<u>3,927,325.03</u>
减：其他应收款坏账准备	<u>319,659.04</u>	<u>246,965.37</u>
	<u>3,546,459.19</u>	<u>3,680,359.66</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

4. 其他应收款（续）

其他应收款账面余额按性质分类如下：

	2025年6月30日	2024年12月31日
押金及保证金	3,305,893.45	3,911,238.03
备用金	271,000.00	15,400.00
其他	289,224.78	687.00
	<u>3,866,118.23</u>	<u>3,927,325.03</u>
减：其他应收款坏账准备	<u>319,659.04</u>	<u>246,965.37</u>
	<u>3,546,459.19</u>	<u>3,680,359.66</u>

2025年6月30日

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按信用风险特征组合 计提坏账准备	<u>3,866,118.23</u>	<u>100.00</u>	<u>319,659.04</u>	8.27	<u>3,546,459.19</u>

2024年12月31日

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按信用风险特征组合 计提坏账准备	<u>3,927,325.03</u>	<u>100.00</u>	<u>246,965.37</u>	6.29	<u>3,680,359.66</u>

其他应收款按照未来12个月预期信用损失计提的坏账准备的变动如下：

	第一阶段 未来12个月预期信用损失
期初余额	246,965.37
本期计提	102,116.22
本期转回	(<u>29,422.55</u>)
期末余额	<u>319,659.04</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

4. 其他应收款（续）

按欠款方归集的2025年6月30日其他应收款金额前五名

	期末余额	占其他应收款余额 合计数的比例（%）	性质	账龄	坏账准备 期末余额
单位1	3,000,000.00	77.60	押金及保证金	1年以内	150,000.00
单位2	261,589.78	6.77	其他	1年以内	13,079.49
单位3	200,000.00	5.17	备用金	1年以内	10,000.00
单位4	80,495.10	2.08	押金及保证金	1年至2年	8,049.51
单位5	74,000.00	1.91	押金及保证金	1年以内, 3 年到4年	12,700.00
	<u>3,616,084.88</u>	<u>93.53</u>			<u>193,829.00</u>

5. 存货

	2025年6月30日			2024年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	<u>12,845,500.96</u>	<u>-</u>	<u>12,845,500.96</u>	<u>9,848,243.31</u>	<u>-</u>	<u>9,848,243.31</u>

6. 其他流动资产

	2025年6月30日	2024年12月31日
递延中介机构费	<u>22,737,716.44</u>	<u>22,737,716.44</u>

7. 长期应收款

	2025年6月30日			2024年12月31日		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
保证金	<u>1,428,405.14</u>	<u>(71,420.26)</u>	<u>1,356,984.88</u>	<u>1,398,892.66</u>	<u>(69,944.63)</u>	<u>1,328,948.03</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

8. 固定资产

2025年6月30日

	房屋及建筑物	机械设备	办公家具	运输设备	电子设备	合计
原价						
期初余额	136,889,588.46	90,825,689.34	6,188,601.64	2,411,290.45	5,551,802.73	241,866,972.62
购置	-	420,353.98	28,955.00	-	2,043,226.71	2,492,535.69
在建工程转入	8,882,121.89	2,389,380.53	-	-	-	11,271,502.42
处置或报废	-	(4,529.91)	(2,262.92)	-	(56,572.74)	(63,365.57)
期末余额	<u>145,771,710.35</u>	<u>93,630,893.94</u>	<u>6,215,293.72</u>	<u>2,411,290.45</u>	<u>7,538,456.70</u>	<u>255,567,645.16</u>
累计折旧						
期初余额	(4,573,579.41)	(43,200,294.17)	(2,287,239.27)	(1,909,450.87)	(4,060,992.53)	(56,031,556.25)
计提	(4,434,576.56)	(4,963,650.07)	(543,742.71)	(92,944.15)	(423,919.69)	(10,458,833.18)
处置或报废	-	4,303.41	1,246.24	-	53,744.10	59,293.75
期末余额	<u>(9,008,155.97)</u>	<u>(48,159,640.83)</u>	<u>(2,829,735.74)</u>	<u>(2,002,395.02)</u>	<u>(4,431,168.12)</u>	<u>(66,431,095.68)</u>
账面价值						
期末	<u>136,763,554.38</u>	<u>45,471,253.11</u>	<u>3,385,557.98</u>	<u>408,895.43</u>	<u>3,107,288.58</u>	<u>189,136,549.48</u>
期初	<u>132,316,009.05</u>	<u>47,625,395.17</u>	<u>3,901,362.37</u>	<u>501,839.58</u>	<u>1,490,810.20</u>	<u>185,835,416.37</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

8. 固定资产（续）

于2025年6月30日，本集团无暂时闲置的固定资产。

于2025年6月30日，未办妥产权证书的固定资产如下：

	账面价值	未办妥产权证书原因
重组疫苗临床及产业化项目部分房屋建筑及配套设施	<u>136,763,554.38</u>	正在办理

于2025年6月30日，本集团正在为账面价值总计136,763,554.38元（2024年12月31日：132,316,009.05元）的房屋申请产权证明及办理登记手续。本集团有权合法、有效地占用并使用上述房屋，并且上述事项不会对本集团2025年6月30日的整体财务状况构成任何重大不利影响。

9. 在建工程

	2025年6月30日			2024年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
在建工程	<u>829,765,833.34</u>	<u>-</u>	<u>829,765,833.34</u>	<u>815,315,029.33</u>	<u>-</u>	<u>815,315,029.33</u>

重要的在建工程变动如下：

	预算	期初余额	本期增加	本期转入 固定资产	期末余额	资金来源	工程投入占 预算比例 (%)
重组疫苗临床及产业化项目	<u>994,372,654.38</u>	<u>815,315,029.33</u>	<u>25,722,306.43</u>	<u>(11,271,502.42)</u>	<u>829,765,833.34</u>	银行借款、自有资金及募集资金	83.45

在建工程余额中包含的借款费用资本化金额分析如下：

	工程进度 (%)	利息资本化 累计金额	其中：本期 利息资本化
重组疫苗临床及产业化项目	83.45	<u>9,759,287.52</u>	<u>-</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

10. 使用权资产

	房屋建筑物
成本	
期初余额	22,577,273.10
增加	2,840,506.64
处置	(2,899,752.11)
期末余额	<u>22,518,027.63</u>
累计折旧	
期初余额	(15,687,924.93)
计提	(2,523,744.60)
处置	<u>2,880,649.04</u>
期末余额	<u>(15,331,020.49)</u>
账面价值	
期末	<u>7,187,007.14</u>
期初	<u>6,889,348.17</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

11. 无形资产

2025年6月30日

	土地使用权	专利权	软件	合计
原价				
期初余额	36,927,347.40	105,421,400.00	333,319.42	142,682,066.82
本期购置	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>525,059.30</u>	<u>525,059.30</u>
期末余额	<u>36,927,347.40</u>	<u>105,421,400.00</u>	<u>858,378.72</u>	<u>143,207,126.12</u>
累计摊销				
期初余额	(3,078,491.45)	(50,184,095.17)	(31,665.36)	(53,294,251.98)
计提	<u>(369,273.48)</u>	<u>-</u>	<u>(26,983.52)</u>	<u>(396,257.00)</u>
期末余额	<u>(3,447,764.93)</u>	<u>(50,184,095.17)</u>	<u>(58,648.88)</u>	<u>(53,690,508.98)</u>
减值准备				
期初及期末余额	<u>-</u>	<u>(55,237,304.83)</u>	<u>-</u>	<u>(55,237,304.83)</u>
账面价值				
期末	<u>33,479,582.47</u>	<u>-</u>	<u>799,729.84</u>	<u>34,279,312.31</u>
期初	<u>33,848,855.95</u>	<u>-</u>	<u>301,654.06</u>	<u>34,150,510.01</u>

于2025年6月30日，本集团无未办妥产权证书的无形资产。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

12. 开发支出

详见附注六。

13. 长期待摊费用

	期初余额	本期增加	本期摊销	期末余额
租入资产改良支出	<u>13,891,920.08</u>	<u>27,522.94</u>	<u>(3,555,683.12)</u>	<u>10,363,759.90</u>

14. 其他非流动资产

	2025年6月30日	2024年12月31日
合同履行成本（注）	51,837,048.63	51,845,136.80
待抵扣进项税额	9,905,468.90	21,270,892.02
长期资产采购款	11,544,896.93	14,955,450.11
履约保证金	<u>953,982.12</u>	<u>499,044.00</u>
	<u>74,241,396.58</u>	<u>88,570,522.93</u>
减：其他非流动资产坏账准备	<u>47,699.11</u>	<u>24,952.20</u>
	<u>74,193,697.47</u>	<u>88,545,570.73</u>

注：本公司与辽宁成大生物股份有限公司于2019年签订技术开发合同并后续签署补充协议，本集团将其作为在某一时点履行的履约义务，本集团在履行完毕相关履约义务且本集团已获得现时收款权并很可能收回对价时确认收入并结转成本。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

15. 所有权或使用权受到限制的资产

2025年6月30日

	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
无形资产-土地使用权(注1)	36,927,347.40	33,479,582.47	抵押	用于取得银行借款
在建工程-机械设备(注1)	11,282,727.29	11,282,727.29	抵押	用于取得银行借款
固定资产-机械设备(注2)	57,089,051.67	34,624,449.30	抵押	用于取得售后租回借款
货币资金	9,961,157.59	9,961,157.59	冻结	诉讼
合计	<u>115,260,283.95</u>	<u>89,347,916.65</u>		

2024年12月31日

	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
无形资产-土地使用权(注1)	36,927,347.40	33,848,855.95	抵押	用于取得银行借款
在建工程-机械设备(注1)	11,282,727.29	11,282,727.29	抵押	用于取得银行借款
固定资产-机械设备(注2)	57,089,051.67	38,044,254.00	抵押	用于取得售后租回借款
货币资金	92,800.00	92,800.00	冻结	诉讼
合计	<u>105,391,926.36</u>	<u>83,268,637.24</u>		

注1：于2023年12月18日，本公司与中信银行股份有限公司昆明分行签订最高额保证合同，额度为2亿元。于2025年6月30日，借款余额为29,978,509.73元（2024年12月31日：44,271,701.68元）。合同期间自2023年12月18日至2025年6月13日和2025年1月16日至2025年12月13日，本公司将持有的昆明康乐100%股权和昆明康乐未来销售所产生的应收账款以及未来收取的政府各类补贴、扶持奖励所产生的未来应收账款作为质押物，并将立康实业土地使用权和使用本笔贷款资金购买的设备作为抵押物。

上述用于抵押的无形资产-土地使用权于截至2025年6月30日止6个月期间的摊销额为369,273.48元（截至2024年6月30日止6个月期间：369,273.48元）；使用该笔借款购买并抵押的机器设备计入在建工程，于2025年6月30日的账面价值为11,282,727.29元（2024年12月31日：11,282,727.29元）。

注2：于2024年11月13日，本公司与第三方融资租赁公司签署售后租回协议，通过售后租回机器设备类固定资产，取得借款30,000,000.00元。

上述用于抵押的固定资产于截至2025年6月30日止6个月期间的折旧额为3,419,804.70元（截至2024年6月30日止6个月期间：0元）。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

16. 短期借款

（1） 短期借款分类

	2025年6月30日	2024年12月31日
保证借款	51,005,260.69	65,000,000.00
信用借款	<u>2,000,000.00</u>	<u>20,000,000.00</u>
	<u>53,005,260.69</u>	<u>85,000,000.00</u>

（2） 违约短期借款情况

于2025年6月30日，本集团无逾期借款。

于2025年6月30日，本公司为子公司共计46,946,115.32元的短期借款提供了担保。本集团其他保证借款系由关联方提供担保，担保信息详见附注十、4（1）。

17. 应付账款

（1） 应付账款列示

	2025年6月30日	2024年12月31日
1年以内	108,508,454.53	125,404,690.94
1年至2年	87,576,028.48	54,868,590.08
2年至3年	5,193,588.85	1,163,791.26
3年至4年	799,053.81	137,707.55
4年至5年	1,792,785.62	1,792,785.62
5年以上	<u>359,091.72</u>	<u>359,091.72</u>
	<u>204,229,003.01</u>	<u>183,726,657.17</u>

（2） 2025年6月30日账龄超过1年或逾期的重要应付账款

单位名称	期末余额	未偿还或结转的原因
单位1	43,867,151.20	根据协商，暂未支付
单位2	16,556,035.19	根据协商，暂未支付

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

18. 合同负债

	2025年6月30日	2024年12月31日
1年以内	500,000.00	2,350,000.00
1年至2年	5,850,000.00	9,050,000.00
2年至3年	5,550,000.00	20,000,000.00
3年至4年	35,500,000.00	15,500,000.00
4年至5年	-	6,000,000.00
5年以上	<u>36,000,000.00</u>	<u>30,000,000.00</u>
	<u>83,400,000.00</u>	<u>82,900,000.00</u>

注：上述款项主要为本公司与辽宁成大生物股份有限公司于 2019 年签订的技术开发合同及后续补充协议项下预收款。由于相关服务尚未满足收入确认条件，故尚未结转收入。

19. 应付职工薪酬

	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	50,778,777.29	66,163,446.60	53,356,777.23	63,585,446.66
离职后福利（设定提存计划）	756,983.90	6,910,205.07	6,847,170.23	820,018.74
辞退福利	<u>25,682.97</u>	<u>1,964,552.47</u>	<u>974,286.79</u>	<u>1,015,948.65</u>
	<u>51,561,444.16</u>	<u>75,038,204.14</u>	<u>61,178,234.25</u>	<u>65,421,414.05</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

19. 应付职工薪酬（续）

短期薪酬如下：

	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	49,486,214.31	56,676,450.10	44,605,371.77	61,557,292.64
职工福利费	-	1,045,171.79	1,045,171.79	-
社会保险费	469,053.49	3,986,431.29	4,003,460.82	452,023.96
其中：医疗保险费	406,129.50	3,645,511.76	3,651,390.74	400,250.52
工伤保险费	14,043.31	132,928.01	133,970.99	13,000.33
生育保险费	48,880.68	207,991.52	218,099.09	38,773.11
住房公积金	12,336.00	3,414,321.00	2,759,297.00	667,360.00
工会经费和职工教育经费	811,173.49	1,041,072.42	943,475.85	908,770.06
	<u>50,778,777.29</u>	<u>66,163,446.60</u>	<u>53,356,777.23</u>	<u>63,585,446.66</u>

设定提存计划如下：

	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险费	734,330.64	6,673,187.52	6,613,310.56	794,207.60
失业保险费	22,653.26	237,017.55	233,859.67	25,811.14
	<u>756,983.90</u>	<u>6,910,205.07</u>	<u>6,847,170.23</u>	<u>820,018.74</u>

20. 应交税费

	2025年6月30日	2024年12月31日
个人所得税	611,984.06	724,523.21
土地使用税	280,023.58	280,023.57
房产税	494,675.74	362,388.64
企业所得税	-	46,428.95
其他	76,537.96	4,443.02
	<u>1,463,221.34</u>	<u>1,417,807.39</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

21. 其他应付款

	2025年6月30日	2024年12月31日
应付工程及设备款	217,811,484.83	225,632,053.44
应付开发支出款（注1）	94,035,939.12	72,335,085.59
股权投资首笔款/意向金（注2）	80,000,000.00	40,000,000.00
关联方往来	43,451,961.38	-
售后租回借款（注3）	25,597,753.93	30,000,000.00
履约保证金	16,500,000.00	-
保证金	14,949,142.74	3,000,000.00
其他借款	3,000,000.00	-
中介机构费	8,132,014.02	10,528,466.06
其他	7,287,614.00	4,864,742.56
	<u>510,765,910.02</u>	<u>386,360,347.65</u>

注1：该款项为尚未支付的研发项目九价HPV疫苗（男性适应症）的临床试验费和实验外协费。

注2：本公司及本公司之子公司昆明康乐和外部第三方签署《云南烁锦投资有限公司关于对康乐卫士(昆明)生物技术有限公司之增资协议》，协议规定外部第三方向昆明康乐增资49,500,000.00元以作为对昆明康乐的投资款。投资期三年内，本公司可选择提前回购，外部第三方应无条件配合；如本公司未选择提前回购，则投资期限满三年后最终是否选择退出，外部第三方有单方面决定的权利。截至2025年6月30日，昆明康乐已收到股权投资意向金40,000,000.00元，由于尚未完成股权交割，该款项性质为投资意向金并作为“其他应付款”核算。该股权回购事宜系由关联方提供担保，担保信息详见附注十、4（1）。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

21. 其他应付款（续）

本公司及本公司之子公司昆明康乐和外部第三方签署《昆明市创新创业产业发展股权投资基金合伙企业（有限合伙）关于对康乐卫士(昆明)生物技术有限公司之增资协议》，协议规定外部第三方向昆明康乐增资100,000,000.00元以作为对昆明康乐的投资款。在符合相关法律法规及监管的前提下，外部第三方有权要求本公司以发行股份购买资产等方式，按照不低于外部第三方投资成本的对价收购外部第三方持有的昆明康乐的全部股权（简称“证券化事项”）；当出现以下情形之一时，外部第三方有权要求本公司或本公司实际控制人立即回购其持有的昆明康乐股权：（1）如本公司未选择提前回购，则本公司未能在收到增资款之日2年内完成证券化事项；（2）三价HPV疫苗未在2025年内获得中国国家药品监督管理局上市批准；（3）九价HPV疫苗（女性适应症）未在2026年内获得中国国家药品监督管理局上市批准；（4）昆明康乐最近一期经审计的净资产绝对值低于外部第三方投资金额按照年化利率8%计算的投资收益之和的投资期限满三年后最终是否选择退出，外部第三方有单方面决定的权利；（5）昆明康乐发生重大违法违规或失信违约行为，严重影响其正常经营或声誉，且在外部第三方书面通知后的6个月内未能有效整改；（6）本公司或昆明康乐出现其他严重影响第三方权益的情形，经外部第三方书面通知后，本公司或昆明康乐与第三方未能在6个月内达成令外部第三方满意的解决方案；（8）其他违约情形。截至2025年6月30日，昆明康乐已收到股权投资首笔款40,000,000.00元，由于尚未完成股权交割，该款项性质为投资首笔款并作为“其他应付款”核算。该股权回购事宜系由关联方提供担保，担保信息详见附注十、4（1），昆明康乐将购买的设备作为抵押物，相关登记手续正在办理中。

注3：本公司于2024年与第三方融资租赁公司签署售后租回协议，通过售后租回机器设备类固定资产，取得售后租回借款30,000,000.00元。该借款系由关联方提供担保，担保信息详见附注十、4（1）。

于2025年6月30日，账龄超过1年的重要其他应付款如下：

	应付金额	未偿还原因
单位1	64,589,295.28	根据协商，暂未支付
单位2	<u>55,933,478.89</u>	根据协商，暂未支付

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

22. 一年内到期的非流动负债

	2025年6月30日	2024年12月31日
一年内到期的租赁负债	10,252,155.21	7,042,053.53
一年内到期的长期借款	34,103,596.99	51,521,807.26
一年内到期的长期应付款	816,771.00	-
	<u>45,172,523.20</u>	<u>58,563,860.79</u>

23. 长期借款

	2025年6月30日	2024年12月31日
保证借款	105,624,956.37	98,500,000.00
抵押借款	9,978,509.73	44,271,701.68
	<u>115,603,466.10</u>	<u>142,771,701.68</u>
减：一年内到期的长期借款	<u>34,103,596.99</u>	<u>51,521,807.26</u>
	<u>81,499,869.11</u>	<u>91,249,894.42</u>

于 2025 年 6 月 30 日，上述借款的年利率区间为 3.90%-5.25%（2024 年 12 月 31 日：3.45%-5.25%）。

于2025年6月30日，本集团逾期借款期末账面价值为9,978,509.73元，该笔逾期借款已于7月1日归还。

于 2025 年 6 月 30 日，本公司为子公司共计 86,353,466.10 的长期借款提供了担保。本集团其他保证借款系由关联方提供担保，担保信息详见附注十、4（1）

于2025年6月30日，本公司将持有的昆明康乐100%股权作为质押物为子公司9,978,509.73元的长期借款提供质押担保，本集团抵押借款合同信息及相关质押物详见附注五、15。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

24. 租赁负债

	2025年6月30日	2024年12月31日
租赁负债	12,242,882.67	10,195,665.96
减：一年内到期的租赁负债	<u>10,252,155.21</u>	<u>7,042,053.53</u>
	<u>1,990,727.46</u>	<u>3,153,612.43</u>

25. 长期应付款

	2025年6月30日	2024年12月31日
应付设备质保金	4,646,350.47	4,371,231.00
减：一年内到期的长期应付款	<u>816,771.00</u>	<u>-</u>
	<u>3,829,579.47</u>	<u>4,371,231.00</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

26. 递延收益

	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工业和信息化固定 资产投资补助	490,000.00	-	-	490,000.00
省级制造业高质量 发展专项资金	10,000,000.00	-	-	10,000,000.00
2024年政府产业 支持资金	30,220,000.00	23,560,000.00	-	53,780,000.00
2024年双回路用电 扶持专项资金	<u>2,043,678.36</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,043,678.36</u>
合计	<u>42,753,678.36</u>	<u>23,560,000.00</u>	<u>-</u>	<u>66,313,678.36</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

27. 股本

	期初及期末余额
股本	<u>280,940,000.00</u>

28. 资本公积

	期初及期末余额
资本公积	<u>1,958,186,633.18</u>

29. 未弥补亏损

	2025年6月30日	2024年12月31日
期/年初未弥补亏损	(1,686,449,473.83)	(1,329,843,227.74)
归属于母公司股东的净亏损	<u>(147,208,215.62)</u>	<u>(356,606,246.09)</u>
期/年末未弥补亏损	<u>(1,833,657,689.45)</u>	<u>(1,686,449,473.83)</u>

30. 营业收入及成本

	截至2025年6月30日止 6个月期间		截至2024年6月30日止 6个月期间	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	426,915.12	60,193.47	372,941.94	16,822.26
其他业务	<u>401,684.53</u>	<u>354,872.05</u>	-	-
	<u>828,599.65</u>	<u>415,065.52</u>	<u>372,941.94</u>	<u>16,822.26</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

30. 营业收入及成本（续）

营业收入分解情况如下：

	截至2025年6月30日 止6个月期间	截至2024年6月30日 止6个月期间
商品类型		
销售科研试剂和技术服务	426,915.12	372,941.94
物业服务	<u>401,684.53</u>	<u>-</u>
合计	<u>828,599.65</u>	<u>372,941.94</u>
经营地区		
中国大陆	<u>828,599.65</u>	<u>372,941.94</u>
收入确认时间		
在某一时点转让	<u>828,599.65</u>	<u>372,941.94</u>

营业成本分解情况如下：

	截至2025年6月30日 止6个月期间	截至2024年6月30日 止6个月期间
商品类型		
销售科研试剂和技术服务	60,193.47	16,822.26
物业服务	<u>354,872.05</u>	<u>-</u>
合计	<u>415,065.52</u>	<u>16,822.26</u>
经营地区		
中国大陆	<u>415,065.52</u>	<u>16,822.26</u>
成本确认时间		
在某一时点转让	<u>415,065.52</u>	<u>16,822.26</u>

截至2025年6月30日止6个月期间和截至2024年6月30日止6个月期间本集团无确认的包括在合同负债期/年初账面价值中的收入。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

31. 税金及附加

	截至2025年6月30日 止6个月期间	截至2024年6月30日 止6个月期间
土地使用税	280,023.58	280,023.57
房产税	494,675.74	283,901.29
印花税	107,362.22	148,251.61
其他	9,645.02	2,900.00
	<u>891,706.56</u>	<u>715,076.47</u>

32. 管理费用

	截至2025年6月30日 止6个月期间	截至2024年6月30日 止6个月期间
职工薪酬	35,428,421.76	35,301,559.79
折旧及摊销费	7,106,823.12	5,213,169.89
中介服务费	1,851,183.64	1,905,286.90
办公费	1,423,980.86	1,219,906.72
水电物业费	1,193,851.42	523,373.51
业务招待费	824,179.64	1,445,126.01
差旅费	646,173.49	1,228,228.20
未纳入租赁负债计量的租金	423,947.17	554,535.95
股权激励费用	-	553,339.83
其他费用	959,245.84	346,524.54
	<u>49,857,806.94</u>	<u>48,291,051.34</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

33. 研发费用

	截至2025年6月30日 止6个月期间	截至2024年6月30日 止6个月期间
职工薪酬	30,427,849.56	49,582,055.23
试验外协费	22,685,540.53	44,933,426.82
临床试验费	22,574,630.14	21,284,715.04
折旧及摊销费	9,613,981.30	9,470,742.83
直接材料投入	1,515,738.60	5,610,769.46
股权激励费用	-	296,869.09
其他	3,650,833.18	4,628,685.78
	<u>90,468,573.31</u>	<u>135,807,264.25</u>

34. 财务费用

	截至2025年6月30日 止6个月期间	截至2024年6月30日 止6个月期间
利息支出	6,151,371.24	2,817,819.98
减：利息收入	120,531.61	1,096,693.13
汇兑损益	39,872.13	18,921.03
手续费	16,204.45	15,751.96
其他	183,452.97	273,717.26
	<u>6,270,369.18</u>	<u>2,029,517.10</u>

35. 其他收益

	截至2025年6月30日 止6个月期间	截至2024年6月30日 止6个月期间
与日常活动相关的政府补助	141,000.00	1,431,390.05
代扣个人所得税手续费返还	124,400.97	198,590.65
	<u>265,400.97</u>	<u>1,629,980.70</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

36. 所得税费用

	截至2025年6月30 日止6个月期间	截至2024年6月30 日止6个月期间
当期所得税费用	-	47,617.47
递延所得税费用	-	-
	<u>-</u>	<u>47,617.47</u>

所得税费用与亏损总额的关系列示如下：

	截至2025年6月30 日止6个月期间	截至2024年6月30 日止6个月期间
亏损总额	(147,208,215.62)	(185,073,903.43)
按法定税率计算的所得税费用（注）	(36,802,053.91)	(46,268,475.86)
本公司适用不同税率的影响	10,521,873.56	15,808,175.83
不可抵扣的费用	185,833.85	704,819.78
研发费用加计扣除	(14,672,888.47)	(18,847,437.90)
未确认的可抵扣暂时性差异的影响 和可抵扣亏损	<u>40,767,234.96</u>	<u>48,602,918.15</u>
按本集团实际税率计算的所得税费用	<u>-</u>	<u>-</u>

注：本集团所得税按在中国境内产生的亏损总额及适用税率计提。

37. 每股亏损

	截至2025年6月30 日止6个月期间 元/股	截至2024年6月30 日止6个月期间 元/股
基本每股亏损		
持续经营	<u>(0.52)</u>	<u>(0.66)</u>
稀释每股亏损		
持续经营	<u>(0.52)</u>	<u>(0.66)</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

37. 每股亏损（续）

基本每股亏损按照归属于本公司普通股股东的当期净亏损，除以发行在外普通股的加权平均数计算。新发行普通股股数，根据发行合同的具体条款，从应收对价之日（一般为股票发行日）起计算确定。

稀释每股亏损的分子以归属于本公司普通股股东的当期净亏损，调整下述因素后确定：

（1）当期已确认为费用的稀释性潜在普通股的利息；（2）稀释性潜在普通股转换时将产生的收益或费用；以及（3）上述调整相关的所得税影响。

稀释每股亏损的分母等于下列两项之和：（1）基本每股收益中母公司已发行普通股的加权平均数；及（2）假定稀释性潜在普通股转换为普通股而增加的普通股的加权平均数。

在计算稀释性潜在普通股转换为已发行普通股而增加的普通股股数的加权平均数时，以前期间发行的稀释性潜在普通股，假设在当期期初转换；当期发行的稀释性潜在普通股，假设在发行日转换。

基本每股亏损的具体计算如下：

	截至2025年6月30 日止6个月期间	截至2024年6月30 日止6个月期间
收益		
归属于本公司普通股股东的当期净亏损	(<u>147,208,215.62</u>)	(<u>185,073,903.43</u>)
股份		
本公司发行在外普通股的加权平均数	<u>280,940,000.00</u>	<u>278,592,000.00</u>

本集团无稀释性潜在普通股。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

38. 现金流量表项目注释

	截至2025年6月30 日止6个月期间	截至2024年6月30 日止6个月期间
收到其他与经营活动有关的现金		
利息收入	91,019.14	715,290.13
政府补助	23,701,000.00	3,456,009.14
履约保证金	16,500,000.00	
其他收入	127,281.47	5,559,054.11
	<u>40,419,300.61</u>	<u>9,730,353.38</u>
支付其他与经营活动有关的现金		
研发费用	30,859,692.44	28,700,410.06
管理费用	31,389,512.43	12,493,481.44
其他	436,343.62	577,859.80
	<u>62,685,548.49</u>	<u>41,771,751.30</u>
收到其他与筹资活动有关的现金		
天狼星集团借款	70,460,000.00	-
股权投资首付款	40,000,000.00	-
其他借款	3,000,000.00	-
	<u>113,460,000.00</u>	<u>-</u>
支付其他与筹资活动有关的现金		
天狼星集团借款	27,460,000.00	-
售后回租融资租赁款	5,541,141.98	-
租赁款	969,275.77	2,864,973.53
融资顾问费	-	16,254,309.05
	<u>33,970,417.75</u>	<u>19,119,282.58</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

39. 现金流量表补充资料

（1） 现金流量表补充资料

将净亏损调节为经营活动现金流量：

	截至2025年6月30 日止6个月期间	截至2024年6月30 日止6个月期间
净亏损	(147,208,215.62)	(185,073,903.43)
加：信用减值准备	94,133.09	15,644.06
固定资产折旧	10,401,710.25	7,908,130.00
使用权资产折旧	2,504,437.51	2,742,935.25
无形资产摊销	396,257.00	385,106.16
长期待摊费用摊销	3,511,392.03	3,654,105.82
处置固定资产的损失/（收益）	19,444.52	(5,750.85)
财务费用	5,709,314.99	3,110,458.27
股权激励费用		850,208.92
存货的增加	1,476,753.92	(293,028.81)
经营性应收项目的增加	14,106,620.40	1,529,230.35
经营性应付项目的增加	<u>57,299,498.94</u>	<u>69,568,975.01</u>
经营活动使用的现金流量净额	<u>(51,688,652.97)</u>	<u>(95,607,889.25)</u>

现金及现金等价物净变动：

	截至2025年6月30 日止6个月期间	截至2024年6月30 日止6个月期间
现金的期末余额	12,261,588.52	112,520,760.52
减：现金的期初余额	<u>77,676,591.81</u>	<u>140,144,976.77</u>
现金及现金等价物净减少额	<u>(65,415,003.29)</u>	<u>(27,624,216.25)</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

39. 现金流量表补充资料（续）

（2） 现金及现金等价物

	2025年6月30日	2024年6月30日
现金	12,261,588.52	112,520,760.52
其中：库存现金	12,230.89	442.00
可随时用于支付的银行存款	<u>12,249,357.63</u>	<u>112,520,318.52</u>
期末现金及现金等价物余额	<u><u>12,261,588.52</u></u>	<u><u>112,520,760.52</u></u>

（3） 不属于现金及现金等价物的货币资金

	2025年6月30日	2024年6月30日	理由
冻结资金	<u>9,961,157.59</u>	<u>-</u>	因诉讼被冻结

40. 租赁

（1） 作为承租人

截至2025年6月30日止6
个月期间

租赁负债利息费用	183,452.97
计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	423,836.99
与租赁相关的总现金流出	1,439,031.11

本集团承租的租赁资产包括经营过程中使用的房屋及建筑物，房屋及建筑物的租赁期通常为2-6年。租赁合同通常约定本集团不能将租赁资产进行转租。

使用权资产，参见附注五、10；对短期租赁的简化处理，参见附注三、25；租赁负债，参见附注五、24。

六、 研发支出

按性质分类如下：

	截至2025年6月30日 止6个月期间	截至2024年6月30日 止6个月期间
试验外协费	27,360,042.16	57,688,414.80
职工薪酬	31,088,065.03	51,038,954.27
临床试验费	46,914,268.50	46,542,845.92
折旧及摊销费	9,734,039.16	9,734,092.85
直接材料投入	2,071,608.63	9,163,860.33
股权激励费用	-	298,987.37
其他	4,494,357.74	6,274,869.88
合计	<u>121,662,381.22</u>	<u>180,742,025.42</u>
其中：费用化研发支出	90,468,573.31	135,807,264.25
资本化研发支出	31,193,807.91	44,934,761.17

符合资本化条件的研发项目开发支出如下：

	期初余额	本期增加 内部开发	期末余额
九价HPV疫苗（男性适应症）	<u>280,513,056.00</u>	<u>31,193,807.91</u>	<u>311,706,863.91</u>

重要的资本化研发项目如下：

	研发进度	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
九价HPV疫苗 （男性适应症）	临床三期试验 进行中	销售九价HPV疫苗 （男性适应症）	第一例受试者入组	实质开展III期临床试验，并同时满足 附注三、14中的五项条件。

七、 在其他主体中的权益

1. 在子公司中的权益

本公司子公司的情况如下：

	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	持股比例 (%)	
					直接	间接
通过设立或投资等方式取得的子公司						
昆明康乐	中国大陆	昆明市	医药技术开发 城市基础设施	45,450万元	100.00	-
立康实业	中国大陆	昆明市	建设及管理	5,000万元	1.00	99.00
PT印尼	印度尼西亚	印度尼西亚	医药技术开发	1,100亿印尼盾	-	100.00
济南康乐	中国大陆	济南市	医药技术开发	5,000万元	100.00	

八、 政府补助

于2025年6月30日，涉及政府补助的负债项目如下：

	期初余额	本期新增	本期计入其他收益	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	<u>42,753,678.36</u>	<u>23,560,000.00</u>	<u>-</u>	<u>66,313,678.36</u>	与资产相关

计入当期损益的政府补助如下：

	截至2025年6月30 日止6个月期间	截至2024年6月30 日止6个月期间
与资产相关的政府补助 计入其他收益	-	19,059.27
与收益相关的政府补助 计入其他收益	<u>141,000.00</u>	<u>1,412,330.78</u>
合计	<u>141,000.00</u>	<u>1,431,390.05</u>

九、与金融工具相关的风险

1. 金融工具风险

本集团在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括信用风险、流动性风险及利率风险。

信用风险

由于货币资金的交易对手是声誉良好并拥有较高信用评级的银行，这些金融工具信用风险较低。

本集团其他金融资产包括应收账款、其他应收款、列示于其他非流动资产项目的金融工具和长期应收款，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大风险敞口等于这些工具的账面金额。

流动性风险

本集团的目标是运用银行借款以保持融资的持续性与灵活性的平衡。本集团通过借款产生的资金为经营融资。

下表概括了金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析：

2025年6月30日

	1年以内	1年至2年	2年至3年	3年至4年	4年至5年	5年以上	合计
短期借款	54,376,749.09	-	-	-	-	-	54,376,749.09
应付账款	205,723,680.68	-	-	-	-	-	205,723,680.68
其他应付款	512,177,294.88	-	-	-	-	-	512,177,294.88
一年内到期的非流动负债	40,494,985.01	-	-	-	-	-	40,494,985.01
租赁负债	-	1,866,832.64	-	-	-	-	1,866,832.64
长期借款	-	77,469,257.79	8,093,125.00	-	-	-	85,562,382.79
长期应付款	-	3,815,009.47	14,570.00	-	-	-	3,829,579.47
	<u>812,772,709.66</u>	<u>83,151,099.90</u>	<u>8,107,695.00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>904,031,504.56</u>

九、与金融工具相关的风险（续）

1. 金融工具风险（续）

流动性风险（续）

2024年12月31日

	1年以内	1年至2年	2年至3年	3年至4年	4年至5年	5年以上	合计
短期借款	85,817,516.15	-	-	-	-	-	85,817,516.15
应付账款	183,726,657.17	-	-	-	-	-	183,726,657.17
其他应付款	388,077,155.94	-	-	-	-	-	388,077,155.94
一年内到期的 非流动负债	59,590,480.02	-	-	-	-	-	59,590,480.02
租赁负债	-	3,215,262.66	-	-	-	-	3,215,262.66
长期借款	-	88,454,614.34	8,240,187.50	-	-	-	96,694,801.84
长期应付款	-	3,406,811.00	850,070.00	114,350.00	-	-	4,371,231.00
	<u>717,211,809.28</u>	<u>95,076,688.00</u>	<u>9,090,257.50</u>	<u>114,350.00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>821,493,104.78</u>

利率风险

本集团面临的市场利率变动的风险主要与本集团以浮动利率计息的长期负债有关。本集团通过密切监控利率变化以及定期审阅借款来管理利率风险。

2. 资本管理

本集团资本管理的主要目标是确保本集团持续经营的能力，并保持健康的资本比率，以支持业务发展并使股东价值最大化。

本集团根据经济形势以及相关资产的风险特征的变化管理资本结构并对其进行调整。为维持或调整资本结构，本集团可以调整对股东的利润分配、向股东归还资本或发行新股。本集团不受外部强制性资本要求约束。截至2025年6月30日止6个月期间和截至2024年6月30日止6个月期间，资本管理目标、政策或程序未发生变化。

十、 关联方关系及其交易

1. 本公司的实际控制人情况

本公司的第一大股东为天狼星集团，直接持有本公司21.80%股权，陶涛持有天狼星集团78.60%股权；天狼星集团的控股子公司小江生物技术有限公司持有本公司0.30%股权，北京江林威华生物技术有限公司（小江生物的参股公司）持有本公司7.90%股权。陶涛、天狼星集团、小江生物和江林威华于2021年4月16日和2021年7月29日分别签署一致行动人协议及补充协议，据此，陶涛及其一致行动人合计持有本公司30.00%的股权，陶涛为本公司的实际控制人。

2. 子公司

子公司详见附注七、1。

3. 其他关联方

	关联方关系
天狼星集团	实际控制人控制的企业
陶涛	本公司的实际控制人
陶然	本公司董事、首席执行官
郝春利	本公司董事、首席运营官

4. 本集团与关联方的主要交易

(1) 关联方担保

接受关联方担保

2025年6月30日

	注释	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否履行完毕
天狼星集团、郝春利夫妇、陶涛夫妇	a	80,000,000.00	2023/2/22	2029/10/17	否
天狼星集团、陶涛夫妇	b	30,000,000.00	2024/11/15	2030/11/15	否
天狼星集团、陶涛夫妇	c	200,000,000.00	2024/12/30	2028/6/29	否
陶然、陶涛夫妇	d	30,000,000.00	2025/3/13	2032/3/13	否
陶涛	e	30,000,000.00	2025/1/20	2029/1/20	否
陶涛	f	50,000,000.00	2025/4/15	2029/4/15	否
天狼星集团、陶涛	g	100,000,000.00	-	-	否
天狼星集团、陶涛	h	49,500,000.00	-	-	否

十、 关联方关系及其交易（续）

4. 本集团与关联方的主要交易（续）

（2） 关联方资金拆借

资金拆入

2025年6月30日

	注释	本期拆入	本期归还	利息支出	期末余额
天狼星集团	i	70,460,000.00	27,460,000.00	451,961.38	43,451,961.38

（3） 其他关联方交易

	注释	截至2025年6月30日止 6个月期间
关键管理人员薪酬	j	7,456,229.73
其中：股权激励费用		-

注释：

- 2023年，天狼星集团、本公司董事郝春利夫妇、本公司实际控制人陶涛夫妇为本集团的借款提供无偿连带责任担保，担保金额为80,000,000.00元。于2025年6月30日，借款余额为29,250,000.00元。
- 如附注五、40所述，于2024年本公司通过售后租回机器设备类固定资产，取得售后回租借款30,000,000.00元，天狼星集团、本公司实际控制人陶涛夫妇承担无限连带责任担保。
- 2024年，本公司实际控制人陶涛夫妇为本集团的借款提供连带保证责任担保，同时，公司控股股东天狼星集团以其持有的康乐卫士600万股股票提供质押担保，担保金额为200,000,000元。于2025年6月30日，借款余额为29,978,509.73元。
- 2025年6月30日，本公司实际控制人陶涛夫妇、本公司董事陶然为本集团的借款提供无偿连带责任担保，担保金额为30,000,000.00元。于2025年6月30日，借款余额为4,059,145.37元。
- 2025年6月30日，本公司实际控制人陶涛为本集团的借款提供无偿连带责任担保，担保金额为30,000,000.00元。于2025年6月30日，借款余额为19,190,531.25元。

十、 关联方关系及其交易（续）

4. 本集团与关联方的主要交易（续）

- (f) 2025年6月30日，本公司实际控制人陶涛为本集团的借款提供无偿连带责任担保，担保金额为50,000,000.00元。于2025年6月30日，借款余额为7,755,584.07元。
- (g) 2025年6月30日，天狼星集团为本集团子公司昆明康乐股权回购事宜提供无偿连带责任担保，担保金额为100,000,000.00元。于2025年6月30日，子公司昆明康乐已收到投资首笔款40,000,000.00元。
- (h) 2025年6月30日，天狼星集团为本集团子公司昆明康乐股权回购事宜提供无偿连带责任担保，担保金额为49,500,000.00元。于2025年6月30日，子公司昆明康乐已收到投资首笔款40,000,000.00元。
- (i) 2025年6月30日，本公司向天狼星集团借款70,460,000.00元。于2025年6月30日，借款余额为43,451,961.38元。
- (j) 本期，本集团发生的本公司关键管理人员薪酬（包括采用货币、实物形式和其他形式）总额为人民币7,507,455.00元。

十一、 股份支付

于2019年9月10日，本公司召开2019年第七次临时股东大会并审议通过《关于北京康乐卫士生物技术股份有限公司限制性股票激励计划》及《2019年第二次发行方案》（以下称“限制性股票激励计划方案”），向26名激励对象（以下称“限制性股票激励对象”）实施限制性股票激励。2019年本公司发行600万股限制性股票并完成对限制性股票激励对象的授予。限制性股票激励对象的认购价格为1元/股，在锁定期满后再设1年限售期，若达到该计划规定的限制性股票的解锁条件，限制性股票激励对象分别自授予日起满3年、4年和5年后的首个交易日依次可申请解锁股票上限为该期计划获授股票数量的2/5、2/5与1/5。对于个人考核结果未达到解锁条件的，未解锁的限制性股票由公司按照授予价格回购，且不计息。

限制性股票于授予日的市价为9.22元/股并考虑10%的流动性折扣，限制性股票激励对象的认购价格为1元/股。限制性股票的公允价值在此基础上，确定的授予日的公允价值为7.30元/股。

于2022年9月10日，本公司限制性股票第一批次达到解锁条件，本次解锁共计2,348,000股。本公司就对限制性股票第一次解锁冲减其他应付款2,348,000.00元，并作冲减库存股处理。

2023年本公司按每10股转增10股的比例由资本公积转增股本，使得限制性股票数量增加3,652,000股。于2023年9月10日，本公司限制性股票第二批次达到解锁条件，本次解锁共计4,696,000股，本公司对限制性股票第二次解锁冲减其他应付款2,348,000.00元，并作冲减库存股处理。2023年本公司回购并注销2名离职员工被授予的26万股限制性股票。

于2024年9月10日，本公司限制性股票第三批次达到解锁条件，本次解锁共计2,348,000股，本公司对限制性股票第三次解锁冲减其他应付款1,174,000.00元，并作冲减库存股处理。

十五、公司财务报表主要项目注释

1. 其他应收款

其他应收款的账龄分析如下：

	2025年6月30日	2024年12月31日
1年以内	4,869,875.70	31,077,353.15
1年至2年	85,557.68	226,364,564.17
2年至3年	208,260,328.60	33,000.00
3年至4年	20,000.00	-
	<u>213,235,761.98</u>	<u>257,474,917.32</u>
减：其他应收款坏账准备	<u>185,700.75</u>	<u>201,802.04</u>
	<u>213,050,061.23</u>	<u>257,273,115.28</u>

其他应收款按性质分类如下：

	2025年6月30日	2024年12月31日
往来款	210,004,075.44	253,668,292.66
押金及保证金	3,190,686.54	3,806,624.66
备用金	20,000.00	-
其他	21,000.00	-
	<u>213,235,761.98</u>	<u>257,474,917.32</u>
减：其他应收款坏账准备	<u>185,700.75</u>	<u>201,802.04</u>
	<u>213,050,061.23</u>	<u>257,273,115.28</u>

2025年6月30日

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	210,004,075.44	98.48	-	-	210,004,075.44
按信用风险特征组合 计提坏账准备	<u>3,231,686.54</u>	<u>1.52</u>	<u>185,700.75</u>	5.75	<u>3,045,985.79</u>
合计	<u>213,235,761.98</u>	<u>100.00</u>	<u>185,700.75</u>	0.09	<u>213,050,061.23</u>

十五、公司财务报表主要项目注释（续）

1. 其他应收款（续）

2024年12月31日

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	253,668,292.66	98.52	-	-	253,668,292.66
按信用风险特征组合 计提坏账准备	<u>3,806,624.66</u>	<u>1.48</u>	<u>201,802.04</u>	5.30	<u>3,604,822.62</u>
合计	<u>257,474,917.32</u>	<u>100.00</u>	<u>201,802.04</u>	0.08	<u>257,273,115.28</u>

其他应收款按照未来12个月预期信用损失计提的坏账准备的变动如下：

	第一阶段 未来12个月预期信用损失
期初余额	201,802.04
本期计提	11,445.62
本期转回	(<u>27,546.91</u>)
期末余额	<u>185,700.75</u>

十五、公司财务报表主要项目注释（续）

1. 其他应收款（续）

按欠款方归集的2025年6月30日其他应收款金额前五名

	期末余额	占其他应收款 余额合计数的 比例（%）	性质	账龄	坏账准备 期末余额
昆明康乐 单位1	208,235,199.74 3,000,000.00	97.65 1.41	往来款 押金及保证金	2年至3年 1年以内	- 150,000.00
PT印尼 PT BAHANASEMESTA CITRANUSANTARA	1,770,216.36 80,495.10	0.83 0.04	往来款 押金及保证金	1年以内 1年至2年 1年以内, 3	- 8,049.51
单位2	74,000.00	0.03	押金及保证金	年至4年	12,700.00
	<u>213,159,911.20</u>	<u>99.96</u>			<u>170,749.51</u>

十四、公司财务报表主要项目注释（续）

2. 长期股权投资

	2025年6月30日	2024年12月31日
按成本法核算的股权投资		
—子公司	<u>455,500,000.00</u>	<u>455,000,000.00</u>

（1）子公司

	期初余额	本期追加投资	期末余额
昆明康乐	454,500,000.00	-	454,500,000.00
立康实业	500,000.00	-	500,000.00
济南康乐	<u>-</u>	<u>500,000.00</u>	<u>500,000.00</u>
	<u>455,000,000.00</u>	<u>500,000.00</u>	<u>455,500,000.00</u>

十四、公司财务报表主要项目注释（续）

3. 营业收入及成本

	截至2025年6月30日止 6个月期间		截至2024年6月30日止 6个月期间	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	<u>365,726.60</u>	<u>14,949.93</u>	<u>372,941.94</u>	<u>16,822.26</u>

营业收入分解情况如下：

	截至2025年6月30日 止6个月期间	截至2024年6月30日 止6个月期间
商品类型		
销售科研试剂	<u>365,726.60</u>	<u>372,941.94</u>
经营地区		
中国大陆	<u>365,726.60</u>	<u>372,941.94</u>
收入确认时间		
在某一时点转让	<u>365,726.60</u>	<u>372,941.94</u>

营业成本分解情况如下：

	截至2025年6月30日 止6个月期间	截至2024年6月30日 止6个月期间
商品类型		
销售科研试剂	<u>14,949.93</u>	<u>16,822.26</u>
经营地区		
中国大陆	<u>14,949.93</u>	<u>16,822.26</u>
成本确认时间		
在某一时点转让	<u>14,949.93</u>	<u>16,822.26</u>

截至2025年6月30日止6个月期间和截至2024年6月30日止6个月期间本公司无确认的包括在合同负债期/年初账面价值中的收入。

1. 非经常性损益明细表

	金额
处置固定资产净收益	555.48
计入当期损益的政府补助	141,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	(305,117.12)
所得税影响数	-
	<u>163,561.64</u>

2. 净资产收益率和每股亏损

	<u>加权平均净资产</u>	<u>每股亏损</u>	
	收益率 (%)	基本	稀释
归属于公司普通股股东的净亏损	(30.73)	(0.52)	(0.52)
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净亏损	<u>(30.69)</u>	<u>(0.52)</u>	<u>(0.52)</u>

第八节 备查文件目录

- （一）载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。
- （二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）。
- （三）报告期内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

文件备置地址：

公司董事会办公室