

天士力医药集团股份有限公司

自 2025 年 1 月 1 日  
至 2025 年 12 月 31 日止年度财务报表



KPMG Huazhen LLP  
8th Floor, KPMG Tower  
Oriental Plaza  
1 East Chang An Avenue  
Beijing 100738  
China  
Telephone +86 (10) 8508 5000  
Fax +86 (10) 8518 5111  
Internet kpmg.com/cn

毕马威华振会计师事务所  
(特殊普通合伙)  
中国北京  
东长安街1号  
东方广场毕马威大楼8层  
邮政编码:100738  
电话 +86 (10) 8508 5000  
传真 +86 (10) 8518 5111  
网址 kpmg.com/cn

## 审计报告

毕马威华振审字第 2603695 号

天士力医药集团股份有限公司全体股东：

### 一、 审计意见

我们审计了后附的天士力医药集团股份有限公司（以下简称“天士力”）的财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则（以下简称“企业会计准则”）的规定编制，公允反映了天士力 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

### 二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则（以下简称“审计准则”）的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则和《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》中适用于公众利益实体财务报表审计业务的独立性要求，我们独立于天士力，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### 三、 关键审计事项

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

## 审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2603695 号

### 三、关键审计事项 (续)

来自经销商的药品销售收入确认	
请参阅财务报表附注三、24 所述的会计政策及财务报表附注五、41。	
关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>天士力的主营业务为药品的研发、生产和销售。药品销售收入主要来源于向经销商销售药品。2025年度，天士力来自经销商的药品销售收入为人民币7,354,242,347.44元，占营业收入总额的89.29%。</p> <p>天士力在客户取得相关商品的控制权时确认收入。天士力根据销售合同条款和业务安排，通常在将商品交付客户指定地点并由客户签收后，相关商品的控制权转移给客户。</p> <p>由于药品销售收入对于财务报表整体的重要性，且为天士力主要业绩指标之一，存在管理层为了达到特定目标或预期而提前或推迟收入确认时点的风险，我们将来自经销商的药品销售收入确认识别为关键审计事项。</p>	<p>与评价来自经销商的药品销售收入确认相关的审计程序主要包括以下程序：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>(1) 了解和评价与来自经销商的药品销售收入确认相关的关键财务报告内部控制的设计和运行的有效性；</li> <li>(2) 选取天士力与经销商签订的药品销售合同，检查与商品控制权转移的主要条款，评价来自经销商的药品销售收入确认的会计政策是否符合企业会计准则要求；</li> <li>(3) 选取经销商客户，通过全国企业信用信息公示系统等查询经销商的股东、董事和监事信息，检查是否存在未识别的关联方关系的迹象；</li> <li>(4) 核对财务系统收入记录与业务系统中的订单信息和发货信息的一致性，识别和调查异常的交易记录（如有）；同时，在抽样的基础上，检查业务系统中订单信息及发货信息与销售订单、发货单等原始单据的一致性；</li> <li>(5) 在抽样的基础上，选取临近资产负债表日前后记录的药品销售收入，与销售合同、发票以及签收单等支持性文件进行核对，以评价药品销售收入是否记录于恰当的会计期间；</li> </ol>

## 审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2603695 号

### 三、关键审计事项 (续)

来自经销商的药品销售收入确认 (续)	
请参阅财务报表附注三、24 所述的会计政策及财务报表附注五、41。	
关键审计事项	在审计中如何应对该事项
	<p>(6) 在抽样的基础上，对资产负债表日的应收账款余额执行函证程序；</p> <p>(7) 查阅资产负债表日后的销售记录，检查是否存在重大的销售退回及冲回，并检查相关支持性文件 (如适用)，以评价药品销售收入是否已记录于恰当的会计期间；及</p> <p>(8) 选取符合特定风险特征的收入会计分录，向管理层询问作出以上会计分录的原因，并检查相关支持性文件。</p>

三、关键审计事项 (续)

开发支出减值	
请参阅财务报表附注三、19 所述的会计政策及财务报表附注六。	
关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>截至2025年12月31日，天士力合并财务报表中开发支出账面余额为人民币 1,667,154,348.92元，减值准备为人民币 356,404,166.81元，账面价值为人民币 1,310,750,182.11元。</p> <p>对于尚未达到预定用途但已资本化的开发支出，管理层每年进行减值测试。在执行减值测试时，管理层估计开发支出的可收回金额，并与其账面价值进行比较以确定资产减值损失的金额。可收回金额根据相关开发支出的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之间的较高者确定。确定开发支出预计未来现金流量的现值涉及重大的管理层判断和估计，尤其是对预测期的收入、成本费用率以及折现率等关键假设的估计。</p> <p>由于开发支出账面价值金额重大，且开发支出减值测试涉及管理层的重大判断和估计，这些判断和估计存在固有不确定性，并且可能受到管理层偏向的影响，因此我们将开发支出减值识别为关键审计事项。</p>	<p>与开发支出减值相关的审计程序主要包括以下程序：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>(1) 了解和评价与开发支出减值相关的关键财务报告内部控制的设计和运行有效性；</li> <li>(2) 评价管理层聘请的外部评估机构的胜任能力、专业素质和客观性；</li> <li>(3) 询问相关研发人员，了解研发项目的最新进展情况，评价相关项目的研发进度是否出现重大变化；</li> <li>(4) 基于我们对天士力业务的理解，评价管理层在进行开发支出减值测试时采用的方法，是否符合企业会计准则的要求；</li> <li>(5) 利用毕马威估值专家的工作，评价管理层预计未来现金流量现值的方法的适当性及所使用的折现率的合理性；</li> </ol>

## 审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2603695 号

### 三、关键审计事项 (续)

开发支出减值 (续)	
请参阅财务报表附注三、19 所述的会计政策及财务报表附注六。	
关键审计事项	在审计中如何应对该事项
	<p>(6) 基于我们对天士力研发项目的了解, 综合考虑公司现有药品的历史经营情况和其他外部信息等, 评价管理层在预计未来现金流量现值中预测期的收入以及成本费用率等关键假设的合理性;</p> <p>(7) 获取管理层对折现率和其他关键假设的敏感性分析, 评价关键假设的变化对开发支出减值测试结果的可能影响, 以评价是否存在管理层偏向的迹象;</p> <p>(8) 将管理层上一年度编制预计未来现金流量现值时所采用的关键假设与本年度的实际情况进行比较, 以评价是否存在管理层偏向的迹象; 及</p> <p>(9) 评价财务报表中有关开发支出减值的披露是否符合企业会计准则的要求。</p>

## 审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2603695 号

### 四、其他信息

天士力管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

### 五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估天士力的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项(如适用)，并运用持续经营假设，除非天士力计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督天士力的财务报告过程。

### 六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

## 审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2603695 号

### 六、注册会计师对财务报表审计的责任 (续)

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

- (1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。
- (2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。
- (3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。
- (4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对天士力持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致天士力不能持续经营。
- (5) 评价财务报表的总体列报（包括披露）、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。
- (6) 就天士力中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

## 审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2603695 号

### 六、注册会计师对财务报表审计的责任 (续)

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

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

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

毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙)

中国注册会计师

周永明 (项目合伙人)

中国 北京

陈文昕

2026 年 3 月 18 日

天士力医药集团股份有限公司  
合并资产负债表  
2025年12月31日  
(金额单位：人民币元)

	附注	2025年	2024年
资产			
流动资产：			
货币资金	五、1	1,435,709,539.95	2,993,557,964.21
交易性金融资产	五、2	1,394,081,573.62	524,719,705.87
应收账款	五、3	1,118,381,337.80	780,136,942.44
应收款项融资	五、4	1,299,317,656.98	1,185,502,912.38
预付款项	五、5	57,801,987.47	62,025,889.68
其他应收款	五、6	39,960,537.03	23,058,667.91
存货	五、7	1,427,015,360.75	1,711,924,485.34
一年内到期的非流动资产	五、8	1,404,035,342.41	-
其他流动资产	五、9	53,700,220.80	29,690,011.97
流动资产合计		8,230,003,556.81	7,310,616,579.80
非流动资产：			
长期股权投资	五、10	1,054,191,944.54	1,309,335,062.13
其他非流动金融资产	五、11	291,552,964.90	511,874,379.25
固定资产	五、12	3,052,934,462.03	3,232,209,836.77
在建工程	五、13	322,419,439.04	221,757,157.63
使用权资产	五、14	171,115,767.43	194,284,539.23
无形资产	五、15	794,390,593.10	604,166,584.95
开发支出	五、16	1,310,750,182.11	1,445,664,826.90
商誉	五、17	-	-
长期待摊费用	五、18	22,648,296.51	20,672,268.78
递延所得税资产	五、19	67,053,563.09	53,171,544.27
其他非流动资产	五、20	22,658,937.59	72,542,582.98
非流动资产合计		7,109,716,150.34	7,665,678,782.89
资产总计		15,339,719,707.15	14,976,295,362.69

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

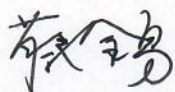
天士力医药集团股份有限公司  
合并资产负债表 (续)  
2025 年 12 月 31 日  
(金额单位: 人民币元)

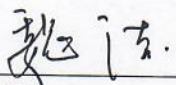
	附注	2025 年	2024 年
负债和股东权益			
流动负债:			
短期借款	五、22	1,115,672,563.89	699,540,797.49
应付票据	五、23	46,845,274.48	188,038,180.24
应付账款	五、24	330,051,640.71	418,770,962.75
预收款项	五、25	2,458,008.84	66,081,071.77
合同负债	五、26	47,422,745.07	67,529,775.72
应付职工薪酬	五、27	294,665,900.84	113,606,014.02
应交税费	五、28	203,939,770.75	120,805,373.55
其他应付款	五、29	209,218,654.37	38,262,369.57
一年内到期的非流动负债	五、30	54,665,144.03	634,671,402.64
其他流动负债	五、31	3,036,831.81	2,382,046.72
流动负债合计		2,307,976,534.79	2,349,687,994.47
非流动负债:			
长期借款	五、32	216,868,059.10	253,756,391.88
租赁负债	五、33	51,192,002.80	67,973,674.49
递延收益	五、34	189,945,528.18	193,285,981.93
递延所得税负债	五、19	26,017,034.39	398,033.79
非流动负债合计		484,022,624.47	515,414,082.09
负债合计		2,791,999,159.26	2,865,102,076.56


后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

天士力医药集团股份有限公司  
合并资产负债表 (续)  
2025 年 12 月 31 日  
(金额单位: 人民币元)

	附注	2025 年	2024 年
负债和股东权益 (续)			
股东权益:			
股本	五、35	1,493,950,005.00	1,493,950,005.00
资本公积	五、36	482,387,023.22	458,958,999.11
减: 库存股	五、37	-	-
其他综合收益	五、38	37,244,216.38	52,215,273.57
盈余公积	五、39	1,743,640,001.98	1,743,640,001.98
未分配利润	五、40	8,647,007,146.37	8,154,564,722.69
归属于母公司股东权益合计		12,404,228,392.95	11,903,329,002.35
少数股东权益		143,492,154.94	207,864,283.78
股东权益合计		12,547,720,547.89	12,111,193,286.13
负债和股东权益总计		15,339,719,707.15	14,976,295,362.69

  
蔡金勇  
法定代表人  
(签名和盖章)

  
魏洁  
主管会计工作的公  
司负责人  
(签名和盖章)

  
林勇志  
会计机构负责人  
(签名和盖章)



后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

天士力医药集团股份有限公司  
 母公司资产负债表  
 2025年12月31日  
 (金额单位：人民币元)

	附注	2025年	2024年
资产			
流动资产：			
货币资金		837,767,245.42	1,960,818,991.52
交易性金融资产		1,290,941,764.55	502,726,348.00
应收账款	十六、1	151,382,454.19	855,052,280.05
应收款项融资		840,974,403.81	601,262,060.61
预付款项		10,670,415.61	14,529,949.47
其他应收款	十六、2	407,054,501.17	318,604,549.77
存货		453,876,221.90	502,142,736.29
一年内到期的非流动资产		1,297,115,068.48	-
其他流动资产		6,160,449.69	-
流动资产合计		5,295,942,524.82	4,755,136,915.71
非流动资产：			
长期股权投资	十六、3	6,777,576,437.49	6,999,979,126.36
其他非流动金融资产		146,724,731.65	167,556,048.84
固定资产		1,127,486,097.97	1,186,591,949.81
在建工程		52,131,318.87	79,663,573.87
使用权资产		65,165,924.09	53,454,338.40
无形资产		237,194,212.52	237,163,171.92
开发支出		1,180,468,542.39	956,245,488.95
长期待摊费用		13,981,838.67	16,114,582.09
递延所得税资产		57,389,722.00	40,471,385.34
其他非流动资产		221,370.00	16,721,197.80
非流动资产合计		9,658,340,195.65	9,753,960,863.38
资产总计		14,954,282,720.47	14,509,097,779.09

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

天士力医药集团股份有限公司  
 母公司资产负债表 (续)  
 2025 年 12 月 31 日  
 (金额单位: 人民币元)

	附注	2025 年	2024 年
负债和股东权益			
流动负债:			
短期借款		628,172,563.89	596,570,694.44
应付账款		1,030,426,574.72	787,696,533.71
预收款项		31,200.00	-
合同负债		938,310.98	3,174,574.36
应付职工薪酬		179,487,226.35	55,745,873.00
应交税费		106,418,252.31	79,856,414.12
其他应付款		1,099,711,669.55	448,878,932.58
一年内到期的非流动负债		9,108,294.50	586,442,181.32
其他流动负债		41,651.90	277,295.70
流动负债合计		3,054,335,744.20	2,558,642,499.23
非流动负债:			
长期借款		92,054,816.67	215,159,881.93
租赁负债		15,765,970.40	1,374,571.24
递延收益		112,972,947.36	112,409,248.52
递延所得税负债		-	-
非流动负债合计		220,793,734.43	328,943,701.69
负债合计		3,275,129,478.63	2,887,586,200.92

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

天士力医药集团股份有限公司

母公司资产负债表 (续)

2025 年 12 月 31 日

(金额单位：人民币元)

	附注	2025 年	2024 年
负债和股东权益 (续)			
股东权益：			
实收资本		1,493,950,005.00	1,493,950,005.00
资本公积		1,328,943,054.41	1,542,853,832.57
减：库存股		-	-
其他综合收益		-30,753,405.47	-38,094,694.72
盈余公积		1,702,713,156.09	1,702,713,156.09
未分配利润		7,184,300,431.81	6,920,089,279.23
股东权益合计		11,679,153,241.84	11,621,511,578.17
负债和股东权益总计		14,954,282,720.47	14,509,097,779.09

蔡金勇

蔡金勇  
法定代表人

(签名和盖章)



魏洁

魏洁  
主管会计工作的公  
司负责人

(签名和盖章)



林勇志

林勇志  
会计机构负责人

(签名和盖章)



(公司盖章)



后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

天士力医药集团股份有限公司  
合并利润表  
2025年12月31日  
(金额单位：人民币元)

	附注	2025年	2024年
一、营业总收入		8,236,477,437.80	8,498,141,862.15
其中：营业收入	五、41	8,236,477,437.80	8,498,141,862.15
二、营业总成本		6,832,436,071.45	7,056,788,846.70
其中：营业成本	五、41	2,729,994,133.76	2,792,252,552.01
税金及附加	五、42	133,938,526.10	125,945,908.65
销售费用	五、43	2,971,866,428.39	2,988,297,161.23
管理费用	五、44	334,234,879.24	345,400,341.47
研发费用	五、45	685,658,984.75	830,069,862.22
财务费用	五、46	-23,256,880.79	-25,176,978.88
其中：利息费用		32,495,515.91	61,281,969.97
利息收入		58,341,243.02	91,050,045.46
加：其他收益	五、47	73,689,635.95	78,300,058.42
投资收益（损失以“-”号填列）	五、48	-183,264,197.66	-84,398,955.14
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-256,355,585.54	-106,208,483.78
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		13,219.15	52,691.07
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	五、49	193,972,349.39	-129,048,950.89
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、50	-34,101,286.64	-622,156.27
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、51	-107,982,851.09	-231,766,427.35
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、52	8,613,254.54	2,105,950.42
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		1,354,968,270.84	1,075,922,534.64
加：营业外收入	五、53	6,474,518.32	14,484,663.47
减：营业外支出	五、54	16,227,043.22	21,717,394.62
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,345,215,745.94	1,068,689,803.49
减：所得税费用	五、55	283,885,497.18	209,634,218.45

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

天士力医药集团股份有限公司

合并利润表 (续)

2025 年 12 月 31 日

(金额单位: 人民币元)

	附注	2025 年	2024 年
五、净利润 (净亏损以“-”号填列)		1,061,330,248.76	859,055,585.04
(一) 按经营持续性分类:			
1. 持续经营净利润 (净亏损以“-”号填列)		1,061,330,248.76	859,055,585.04
(二) 按所有权归属分类:			
1. 归属于母公司所有者的净利润 (净亏损以“-”号填列)		1,104,961,925.73	955,586,168.91
2. 少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)		-43,631,676.97	-96,530,583.87
六、其他综合收益的税后净额	五、56	-14,738,550.05	-35,759,018.02
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-14,971,057.19	-35,783,621.37
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益		7,341,289.25	-43,301,487.66
1. 权益法下不能转损益的其他综合收益		7,341,289.25	-43,301,487.66
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		-22,312,346.44	7,517,866.29
1. 外币财务报表折算差额		-22,312,346.44	7,517,866.29
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		232,507.14	24,603.35
七、综合收益总额		1,046,591,698.71	823,296,567.02
归属于母公司所有者的综合收益总额		1,089,990,868.54	919,802,547.54
归属于少数股东的综合收益总额		-43,399,169.83	-96,505,980.52
八、每股收益:			
(一) 基本每股收益	十七、(二)	0.74	0.64
(二) 稀释每股收益	十七、(二)	0.74	0.64

蔡金勇

蔡金勇

法定代表人

(签名和盖章)

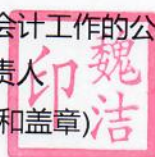


魏洁

魏洁

主管会计工作的公司负责人

(签名和盖章)



林勇志

林勇志

会计机构负责人

(签名和盖章)



(公司盖章)



后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

天士力医药集团股份有限公司

母公司利润表

2025 年 12 月 31 日

(金额单位：人民币元)

	附注	2025 年	2024 年
一、营业收入	十六、4	5,697,368,958.06	5,875,427,257.29
减：营业成本	十六、4	2,433,824,435.58	2,391,773,729.86
税金及附加		69,183,586.71	66,402,351.04
销售费用		1,816,668,176.69	1,661,340,560.28
管理费用		133,349,168.53	129,035,081.93
研发费用	十六、5	456,881,909.02	500,403,776.84
财务费用		-18,594,042.54	6,470,356.15
其中：利息费用		26,934,829.11	65,568,717.96
利息收入		42,114,345.18	62,597,075.44
加：其他收益		29,824,683.20	36,275,995.86
投资收益 (损失以“-”号填列)	十六、6	220,599,941.78	170,849,081.30
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-207,345,148.59	-30,503,081.50
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		13,219.15	52,691.07
公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)		2,735,894.17	5,976,703.90
信用减值损失 (损失以“-”号填列)		-61,623,422.41	-82,400,106.26
资产减值损失 (损失以“-”号填列)		-3,631,269.58	-56,544,517.10
资产处置收益 (损失以“-”号填列)		8,144,526.15	603,499.44
二、营业利润 (亏损以“-”号填列)		1,002,106,077.38	1,194,762,058.33
加：营业外收入		1,113,936.38	524,177.17
减：营业外支出		5,880,802.34	13,998,576.75
三、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)		997,339,211.42	1,181,287,658.75
减：所得税费用		120,608,556.79	113,632,965.91

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

天士力医药集团股份有限公司

母公司利润表 (续)

2025 年 12 月 31 日

(金额单位：人民币元)

	附注	2025 年	2024 年
四、净利润 (净亏损以“-”号填列)		876,730,654.63	1,067,654,692.84
(一) 持续经营净利润 (净亏损以“-”号填列)		876,730,654.63	1,067,654,692.84
五、其他综合收益的税后净额		7,341,289.25	-43,301,487.66
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益		7,341,289.25	-43,301,487.66
1. 权益法下不能转损益的其他综合收益		7,341,289.25	-43,301,487.66
六、综合收益总额		884,071,943.88	1,024,353,205.18

蔡金勇

蔡金勇  
法定代表人

(签名和盖章)



魏洁

魏洁  
主管会计工作的公司负责人

(签名和盖章)



林勇志

林勇志  
会计机构负责人

(签名和盖章)



(公司盖章)



后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

天士力医药集团股份有限公司  
合并现金流量表  
2025年12月31日  
(金额单位：人民币元)

	附注	2025年	2024年
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		8,155,549,784.13	9,254,897,036.54
收到的税费返还		1,367,530.60	1,997,632.55
收到其他与经营活动有关的现金	五、57、 (1)	232,237,816.92	186,722,583.51
经营活动现金流入小计		8,389,155,131.65	9,443,617,252.60
购买商品、接受劳务支付的现金		1,697,208,702.86	1,891,493,895.96
支付给职工以及为职工支付的现金		1,908,730,789.64	1,949,559,490.63
支付的各项税费		1,062,977,292.82	995,377,916.36
支付其他与经营活动有关的现金	五、57、 (1)	2,295,486,769.32	2,592,626,907.30
经营活动现金流出小计		6,964,403,554.64	7,429,058,210.25
经营活动产生的现金流量净额		1,424,751,577.01	2,014,559,042.35
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	五、57、 (2)	5,929,739,470.36	7,236,619,784.46
取得投资收益收到的现金		54,556,537.76	47,222,154.52
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		83,384,211.03	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		6,003,902.71	27,576,738.98
收到其他与投资活动有关的现金	五、57、 (2)	210,661,027.16	312,236,039.70
投资活动现金流入小计		6,284,345,149.02	7,623,654,717.66
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		381,263,506.27	564,944,636.07
投资支付的现金	五、57、 (2)	6,349,392,030.36	7,524,191,475.07
支付其他与投资活动有关的现金	五、57、 (2)	169,675.16	475,393,478.43
投资活动现金流出小计		6,730,825,211.79	8,564,529,589.57
投资活动产生的现金流量净额		-446,480,062.77	-940,874,871.91

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

天士力医药集团股份有限公司

合并现金流量表 (续)

2025 年 12 月 31 日

(金额单位: 人民币元)

	附注	2025 年	2024 年
三、筹资活动产生的现金流量:			
取得借款收到的现金		884,393,189.45	1,451,397,689.36
收到其他与筹资活动有关的现金	五、57、 (3)	1,490,233,294.04	1,753,435,000.00
筹资活动现金流入小计		2,374,626,483.49	3,204,832,689.36
偿还债务支付的现金		1,509,869,505.17	2,510,657,333.18
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		635,849,601.92	1,049,625,109.17
其中: 子公司支付给少数股东的股利、利润		3,150,646.42	7,171,341.46
支付其他与筹资活动有关的现金	五、57、 (3)	599,017,685.61	2,098,441,934.46
筹资活动现金流出小计		2,744,736,792.70	5,658,724,376.81
筹资活动产生的现金流量净额		-370,110,309.21	-2,453,891,687.45
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-10,364,206.81	158,974.94
五、现金及现金等价物净增加额		597,796,998.22	-1,380,048,542.07
加: 期初现金及现金等价物余额		817,284,063.36	2,197,332,605.43
六、期末现金及现金等价物余额	五、 58、(1)	1,415,081,061.58	817,284,063.36

蔡金勇

蔡金勇

法定代表人

(签名和盖章)



魏洁

魏洁

主管会计工作的公司负责人

(签名和盖章)

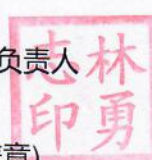


林勇志

林勇志

会计机构负责人

(签名和盖章)



(公司盖章)



后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

天士力医药集团股份有限公司  
 母公司现金流量表  
 2025年12月31日  
 (金额单位：人民币元)

	2025年	2024年
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	5,243,084,411.06	6,736,154,157.84
收到其他与经营活动有关的现金	627,707,476.61	66,421,499.46
经营活动现金流入小计	5,870,791,887.67	6,802,575,657.30
购买商品、接受劳务支付的现金	946,669,943.23	1,880,004,499.51
支付给职工以及为职工支付的现金	1,108,015,938.80	1,233,735,424.39
支付的各项税费	619,443,648.33	584,096,923.32
支付其他与经营活动有关的现金	1,998,804,119.98	1,491,922,780.95
经营活动现金流出小计	4,672,933,650.34	5,189,759,628.17
经营活动产生的现金流量净额	1,197,858,237.33	1,612,816,029.13
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	6,055,944,611.56	7,226,947,476.90
取得投资收益收到的现金	404,465,238.88	40,885,623.95
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的 现金净额	3,265,821.64	2,005,665.68
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	72,471,338.21	1,000,000.00
收到其他与投资活动有关的现金	203,340,277.78	405,455,649.59
投资活动现金流入小计	6,739,487,288.07	7,676,294,416.12
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的 现金	304,392,467.82	321,851,233.43
投资支付的现金	7,126,243,698.53	7,964,271,617.20
支付其他与投资活动有关的现金	-	494,332,387.83
投资活动现金流出小计	7,430,636,166.35	8,780,455,238.46
投资活动产生的现金流量净额	-691,148,878.28	-1,104,160,822.34

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

天士力医药集团股份有限公司

母公司现金流量表(续)

2025年12月31日

(金额单位:人民币元)

	2025年	2024年
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金	-	-
取得借款所收到的现金	1,388,563,030.00	1,323,738,611.12
收到其他与筹资活动有关的现金	3,148,007,806.26	178,390,000.00
筹资活动现金流入小计	4,536,570,836.26	1,502,128,611.12
偿还债务支付的现金	1,671,540,000.00	2,283,303,194.46
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	634,981,601.98	1,052,243,179.85
支付其他与筹资活动有关的现金	2,389,590,937.19	76,621,275.44
筹资活动现金流出小计	4,696,112,539.17	3,412,167,649.75
筹资活动产生的现金流量净额	-159,541,702.91	-1,910,039,038.63
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,858,319.34	-1,509,851.34
五、现金及现金等价物净增加额	345,309,336.80	-1,402,893,683.18
加:期初现金及现金等价物余额	492,457,908.62	1,895,351,591.80
六、期末现金及现金等价物余额	837,767,245.42	492,457,908.62

蔡金勇

蔡金勇  
法定代表人

(签名和盖章)



魏洁

魏洁  
主管会计工作的公  
司负责人

(签名和盖章)



林勇志

林勇志  
会计机构负责人

(签名和盖章)



后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

天士力医药集团股份有限公司  
合并股东权益变动表  
2025 年 12 月 31 日  
(金额单位：人民币元)

	归属于母公司股东权益						少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	1,493,950,005.00	458,958,999.11	-	52,215,273.57	1,743,640,001.98	8,154,564,722.69	207,864,283.78	12,111,193,286.13
二、本年初余额	1,493,950,005.00	458,958,999.11	-	52,215,273.57	1,743,640,001.98	8,154,564,722.69	207,864,283.78	12,111,193,286.13
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	23,428,024.11	-	-14,971,057.19	-	492,442,423.68	-64,372,128.84	436,527,261.76
(一) 综合收益总额	-	-	-	-14,971,057.19	-	1,104,961,925.73	-43,399,169.83	1,046,591,698.71
(二) 所有者投入和减少资本	-	4,164,999.97	-	-	-	-	-16,789,886.13	-12,624,886.16
1. 所有者投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 少数股东减少资本的影响	-	4,164,999.97	-	-	-	-	4,001,666.63	8,166,666.60
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-20,791,552.76	-20,791,552.76
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-612,519,502.05	-4,183,072.88	-616,702,574.93
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-612,519,502.05	-4,183,072.88	-616,702,574.93
(四) 其他	-	19,263,024.14	-	-	-	-	-	19,263,024.14
四、本年年末余额	1,493,950,005.00	482,387,023.22	-	37,244,216.38	1,743,640,001.98	8,647,007,146.37	143,492,154.94	12,547,720,547.89

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

天士力医药集团股份有限公司  
合并股东权益变动表(续)  
2024年12月31日  
(金额单位:人民币元)

	归属于母公司股东权益						少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减:库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	1,499,700,130.00	958,076,833.88	105,981,345.62	87,998,894.94	1,636,874,532.70	8,291,751,026.36	321,588,990.71	12,690,009,062.97
二、本年初余额	1,499,700,130.00	958,076,833.88	105,981,345.62	87,998,894.94	1,636,874,532.70	8,291,751,026.36	321,588,990.71	12,690,009,062.97
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	-5,750,125.00	-499,117,834.77	-105,981,345.62	-35,783,621.37	106,765,469.28	-137,186,303.67	-113,724,706.93	-578,815,776.84
(一)综合收益总额	-	-	-	-35,783,621.37	-	955,586,168.91	-96,505,980.52	823,296,567.02
(二)所有者投入和减少资本	-5,750,125.00	-505,381,746.41	-105,981,345.62	-	-	-	-10,047,384.95	-415,197,910.74
1.所有者投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-
2.减少库存股	-5,750,125.00	-100,231,220.62	-105,981,345.62	-	-	-	-	-
3.其他	-	-405,150,525.79	-	-	-	-	-10,047,384.95	-415,197,910.74
(三)利润分配	-	-	-	-	106,765,469.28	-1,092,772,472.58	-7,171,341.46	-993,178,344.76
1.提取盈余公积	-	-	-	-	106,765,469.28	-106,765,469.28	-	-
2.对股东的分配	-	-	-	-	-	-986,007,003.30	-7,171,341.46	-993,178,344.76
(四)其他	-	6,263,911.64	-	-	-	-	-	6,263,911.64
四、本年年末余额	1,493,950,005.00	458,958,999.11	-	52,215,273.57	1,743,640,001.98	8,154,564,722.69	207,864,283.78	12,111,193,286.13

蔡金勇  
法定代表人  
(签名和盖章)



魏洁  
主管会计工作的公司负责人  
(签名和盖章)



林勇志  
会计机构负责人  
(签名和盖章)



(公司盖章)



后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

天士力医药集团股份有限公司  
 母公司股东权益变动表  
 2025年12月31日  
 (金额单位：人民币元)

	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	1,493,950,005.00	1,542,853,832.57	-	-38,094,694.72	1,702,713,156.09	6,920,089,279.23	11,621,511,578.17
二、本年初余额	1,493,950,005.00	1,542,853,832.57	-	-38,094,694.72	1,702,713,156.09	6,920,089,279.23	11,621,511,578.17
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-213,910,778.16	-	7,341,289.25	-	264,211,152.58	57,641,663.67
(一) 综合收益总额	-	-	-	7,341,289.25	-	876,730,654.63	884,071,943.88
(二) 股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
1. 其他	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-612,519,502.05	-612,519,502.05
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-612,519,502.05	-612,519,502.05
(四) 其他	-	-213,910,778.16	-	-	-	-	-213,910,778.16
1. 同一控制下企业合并	-	-213,910,778.16	-	-	-	-	-213,910,778.16
四、本年年末余额	1,493,950,005.00	1,328,943,054.41	-	-30,753,405.47	1,702,713,156.09	7,184,300,431.81	11,679,153,241.84

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

天士力医药集团股份有限公司  
 母公司股东权益变动表(续)  
 2024年12月31日  
 (金额单位:人民币元)

	股本	资本公积	减:库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	1,499,700,130.00	1,643,085,053.19	105,981,345.62	5,206,792.94	1,595,947,686.81	6,945,207,058.97	11,583,165,376.29
二、本年初余额	1,499,700,130.00	1,643,085,053.19	105,981,345.62	5,206,792.94	1,595,947,686.81	6,945,207,058.97	11,583,165,376.29
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	-5,750,125.00	-100,231,220.62	-105,981,345.62	-43,301,487.66	106,765,469.28	-25,117,779.74	38,346,201.88
(一)综合收益总额	-	-	-	-43,301,487.66	-	1,067,654,692.84	1,024,353,205.18
(二)所有者投入和减少资本	-5,750,125.00	-100,231,220.62	-105,981,345.62	-	-	-	-
1.其他	-5,750,125.00	-100,231,220.62	-105,981,345.62	-	-	-	-
(三)利润分配	-	-	-	-	106,765,469.28	-1,092,772,472.58	-986,007,003.30
1.提取盈余公积	-	-	-	-	106,765,469.28	-106,765,469.28	-
2.对股东的分配	-	-	-	-	-	-986,007,003.30	-986,007,003.30
四、本年年末余额	1,493,950,005.00	1,542,853,832.57	-	-38,094,694.72	1,702,713,156.09	6,920,089,279.23	11,621,511,578.17

蔡金勇

蔡金勇  
 法定代表人  
 (签名和盖章)



魏洁

魏洁  
 主管会计工作的公司负责人  
 (签名和盖章)



林勇志

林勇志  
 会计机构负责人  
 (签名和盖章)



(公司盖章)



后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

# 天士力医药集团股份有限公司

## 财务报表附注

(金额单位：人民币元)

### 一、 公司基本情况

天士力医药集团股份有限公司 (以下简称公司或本公司) 是在中华人民共和国天津市成立的股份有限公司，总部位于天津市。本公司的母公司为华润三九医药股份有限公司 (以下简称“华润三九”)，最终控股公司为中国华润有限公司。

本公司属医药制造业，主要经营活动为药品的研发、生产和销售。

本公司子公司的相关信息参见附注八。

### 二、 财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

### 三、 重要会计政策及会计估计

重要提示：本公司根据实际生产经营特点针对金融工具减值、存货、固定资产折旧、在建工程、无形资产、收入确认等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计。

#### 1、 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合中华人民共和国财政部 (以下简称“财政部”) 颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2025 年 12 月 31 日的合并财务状况和财务状况、2025 年度的合并经营成果和经营成果及合并现金流量和现金流量。

此外，本公司的财务报表同时符合中国证券监督管理委员会 (以下简称“证监会”) 2023 年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

#### 2、 会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、 营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以12个月作为资产和负债的流动性划分标准。

4、 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

5、 重要性标准确定方法和选择依据

公司编制和披露财务报表遵循重要性原则，本财务报表附注中披露事项涉及重要性标准判断的事项及其重要性标准确定方法和选择依据如下：

涉及重要性标准判断的披露事项	重要性标准确定方法和选择依据
重要的在建工程项目	单项金额超过资产总额 0.50%
重要的投资活动现金流量	单项金额超过资产总额 10%
重要的资本化研发项目、外购研发项目	单项金额超过资产总额 0.50%
重要的子公司、重要的非全资子公司	资产总额、收入总额、利润总额超过集团总资产、总收入或利润总额的 10%
重要的联营企业、合营企业	单项长期股权投资账面价值超过集团净资产的 10% 或单项权益法核算的投资收益超过集团利润总额的 10%

## 6、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

本集团取得对另一个或多个企业（或一组资产或净资产）的控制权且其构成业务的，该交易或事项构成企业合并。企业合并分为同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并。

对于非同一控制下的交易，购买方在判断取得的资产组合等是否构成一项业务时，将考虑是否选择采用“集中度测试”的简化判断方式。如果该组合通过集中度测试，则判断为不构成业务。如果该组合未通过集中度测试，仍应按照业务条件进行判断。

当本集团取得了不构成业务的一组资产或净资产时，应将购买成本按购买日所取得各项可辨认资产、负债的相对公允价值基础进行分配，不按照以下企业合并的会计处理方法进行处理。

### (1) 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。取得的净资产账面价值份额与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。为进行企业合并发生的直接相关费用，于发生时计入当期损益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

### (2) 非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。本集团作为购买方，为取得被购买方控制权而付出的资产（包括购买日之前所持有的被购买方的股权）、发生或承担的负债以及发行的权益性证券在购买日的公允价值之和，减去合并中取得的被购买方可辨认净资产于购买日公允价值份额的差额，在考虑相关递延所得税影响之后，如为正数则确认为商誉（参见附注三、19）；如为负数则计入当期损益。本公司将作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。本公司为进行企业合并发生的其他各项直接费用计入当期损益。付出资产的公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。本公司在购买日按公允价值确认所取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

## 7、 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

### (1) 总体原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，包括本公司及本公司控制的子公司。控制，是指本集团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其回报金额。子公司的财务状况、经营成果和现金流量由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

合并时所有集团内部交易及余额，包括未实现内部交易损益均已抵销。集团内部交易发生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

(2) 合并取得子公司

对于通过同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以被合并子公司的各项资产、负债在最终控制方财务报表中的账面价值为基础，视同被合并子公司在本公司最终控制方对其开始实施控制时纳入本公司合并范围，并对合并财务报表的期初数以及前期比较报表进行相应调整。

对于通过非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以购买日确定的被购买子公司各项可辨认资产、负债的公允价值为基础自购买日起将被购买子公司纳入本公司合并范围。

(3) 处置子公司

本公司丧失对原有子公司控制权时，由此产生的任何处置收益或损失，计入丧失控制权当期的投资收益。

(4) 少数股东权益变动

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司的净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积、未分配利润。

## 8、 合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排分为共同经营和合营企业。

当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

- (1) 确认单独所持有的资产，以及按持有份额确认共同持有的资产；
- (2) 确认单独所承担的负债，以及按持有份额确认共同承担的负债；
- (3) 确认出售公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- (4) 按公司持有份额确认共同经营因出售资产所产生的收入；
- (5) 确认单独所发生的费用，以及按公司持有份额确认共同经营发生的费用。

## 9、 现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## 10、 外币业务和外币报表折算

本集团收到投资者以外币投入资本时按当日即期汇率折合为人民币，其他外币交易在初始确认时按交易发生日的即期汇率折合为人民币。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日的即期汇率折算。除与购建或者生产符合资本化条件资产有关的专门借款本金和利息的汇兑差额（参见附注三、17）外，其他汇兑差额计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算。

对境外经营的财务报表进行折算时，资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目中除未分配利润及其他综合收益中的外币财务报表折算差额项目外，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，在其他综合收益中列示。处置境外经营时，相关的外币财务报表折算差额自其他综合收益转入处置当期损益。

## 11、 金融工具

### 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下三类：(1) 以摊余成本计量的金融资产；(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；(3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下四类：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；(2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债；(3) 不属于上述(1)或(2)的财务担保合同，以及不属于上述(1)并以低于市场利率贷款的贷款承诺；(4) 以摊余成本计量的金融负债。

### 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

#### (1) 金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。但是，公司初始确认的应收账款未包含重大融资成分或公司不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照《企业会计准则第14号——收入》所定义的交易价格进行初始计量。

#### (2) 金融资产的后续计量方法

##### (a) 以摊余成本计量的金融资产

采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

##### (b) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

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

(c) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

采用公允价值进行后续计量。获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

(d) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

(3) 金融负债的后续计量方法

(a) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债以公允价值进行后续计量。因公司自身信用风险变动引起的指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。此类金融负债产生的其他利得或损失（包括利息费用、除因公司自身信用风险变动引起的公允价值变动）计入当期损益，除非该金融负债属于套期关系的一部分。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

(b) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债

按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

(c) 不属于上述 1) 或 2) 的财务担保合同，以及不属于上述 1) 并以低于市场利率贷款的贷款承诺

在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：① 按照金融工具的减值规定确定的损失准备金额；② 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》相关规定所确定的累计摊销额后的余额。

(d) 以摊余成本计量的金融负债

采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融负债所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销时计入当期损益。

(4) 金融资产和金融负债的终止确认

(a) 当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

- ① 收取金融资产现金流量的合同权利已终止；
- ② 金融资产已转移，且该转移满足《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》关于金融资产终止确认的规定。

(b) 当金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除时，相应终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

金融资产转移的确认依据和计量方法

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：(1) 未保留对该金融资产控制的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；(2) 保留了对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 所转移金融资产在终止确认日的账面价值；(2) 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。转移了金融资产的一部分，且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 终止确认部分的账面价值；(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。

## 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

- (1) 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；
- (2) 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；
- (3) 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

## 金融工具减值

公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、合同资产、租赁应收款、分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或不属于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。

对于租赁应收款、由《企业会计准则第14号——收入》规范的交易形成的应收款项及合同资产，公司运用简化计量方法，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。

除上述计量方法以外的金融资产，公司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已显著增加，公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，公司按照该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备。

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

于资产负债表日，若公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估预期信用风险和计量预期信用损失。当以金融工具组合为基础时，公司以共同风险特征为依据，将金融工具划分为不同组合。

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

#### 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件的，公司以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：(1) 公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；(2) 公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

不满足终止确认条件的金融资产转移，公司不对已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

12、 应收款项预期信用损失的确认标准和计提方法

(1) 按信用风险特征组合计提预期信用损失的应收款项

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收银行承兑汇票	票据类型	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
应收商业承兑汇票		参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收票据账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
应收账款 —— 账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
应收账款 —— 合并范围内关联方组合	款项性质	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
其他应收款 —— 合并范围内关联方组合	款项性质	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
其他应收款 —— 账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制其他应收款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失

注： 应收账款 —— 合并范围内关联方组合，系指纳入天士力医药集团股份有限公司合并财务报表范围内的各关联方公司

(2) 账龄组合、应收商业承兑汇票的账龄与预期信用损失率对照表

账龄	应收账款	其他应收款	应收商业承兑汇票预
	预期信用损失率 (%)	预期信用损失率 (%)	期信用损失率 (%)
1年以内 (含, 下同)	1.00	1.00	1.00
1 - 2年	30.00	30.00	30.00
2 - 3年	50.00	50.00	50.00
3年以上	100.00	100.00	100.00

应收账款/其他应收款 / 应收商业承兑汇票的账龄自初始确认日起算。

(3) 按单项计提预期信用损失的应收款项的认定标准

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收款项，公司按单项计提预期信用损失。

13、 存货

(1) 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

(2) 发出存货的计价方法

发出存货采用加权平均法。

(3) 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

(4) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品及包装物等周转材料采用一次转销法进行摊销，计入相关资产的成本或者当期损益。

(5) 存货跌价准备

存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

## 14、 长期股权投资

### (1) 长期股权投资投资成本确定

#### (a) 通过企业合并形成的长期股权投资

对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按照合并日取得的被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减时，依次冲减盈余公积和未分配利润。

对于非同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按照购买日取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，作为该投资的初始投资成本。

#### (b) 其他方式取得的长期股权投资

对于通过企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资，在初始确认时，对于以支付现金取得的长期股权投资，本集团按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；对于发行权益性证券取得的长期股权投资，本集团按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

### (2) 长期股权投资后续计量及损益确认方法

#### (a) 对子公司的投资

在本公司个别财务报表中，本公司采用成本法对子公司的长期股权投资进行后续计量。对被投资单位宣告分派的现金股利或利润由本公司享有的部分确认为当期投资收益。

(b) 对合营企业和联营企业的投资

合营企业指本集团与其他合营方共同控制（参见附注三、8）且仅对其净资产享有权利的一项安排。联营企业指本集团能够对其施加重大影响（参见附注三、8）的企业。

后续计量时，对合营企业和联营企业的长期股权投资采用权益法核算，除非投资符合持有待售的条件。

取得对合营企业和联营企业投资后，本集团按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。对合营企业或联营企业除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动（以下简称“其他所有者权益变动”），本集团按照应享有或应分担的份额计入股东权益，并同时调整长期股权投资的账面价值。

本集团与联营企业及合营企业之间内部交易产生的未实现损益按照应享有的比例计算归属于本集团的部分，在权益法核算时予以抵销。内部交易产生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

本集团对合营企业或联营企业发生的净亏损，除本集团负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对合营企业或联营企业净投资的长期权益减记至零为限。合营企业或联营企业以后实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的判断标准

共同控制指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动（即对安排的回报产生重大影响的活动）必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。

本集团在判断对被投资单位是否存在共同控制时，通常考虑下述事项：

- 是否任何一个参与方均不能单独控制被投资单位的相关活动；
- 涉及被投资单位相关活动的决策是否需要分享控制权参与方一致同意。

重大影响指本集团对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

## 15、 固定资产

### (1) 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

### (2) 各类固定资产的折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限 (年)	残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋及建筑物	年限平均法	15 - 35	5.00	2.71 - 6.33
机器设备	年限平均法	4 - 18	5.00	5.28 - 23.75
运输工具	年限平均法	5 - 10	5.00	9.50 - 19.00
其他设备	年限平均法	4 - 8	5.00	11.88 - 23.75

## 16、 在建工程

(1) 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

(2) 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

类别	在建工程结转为固定资产的标准和时点
房屋及建筑物	建造完成后达到设计要求或交付使用的标准，即达到预定可使用状态之日起，转入固定资产
机器设备	安装调试后达到设计要求或合同规定的标准，即达到预定可使用状态之日起，转入固定资产

## 17、 借款费用

### (1) 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

### (2) 借款费用资本化期间

(1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

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

### (3) 借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

## 18、 无形资产

- (1) 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。
- (2) 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体如下：

项目	使用寿命及其确定依据	摊销方法
土地使用权	按法律及合同规定有效年限确定使用寿命为 20 - 50 年	直线法
专有及专利技术	按预期受益期限确定使用寿命为 3 - 15 年	直线法
软件	按预期使用年限确定使用寿命为 3 - 10 年	直线法

本集团至少在每年年度终了对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

### (3) 研发支出的归集范围

#### (a) 人员人工费用

人员人工费用包括公司研发人员的工资薪金、基本养老保险费、基本医疗保险费、失业保险费、工伤保险费、生育保险费和住房公积金，以及外聘研发人员的劳务费用。

#### (b) 直接投入费用

直接投入费用是指公司为实施研究开发活动而实际发生的相关支出。包括：1) 直接消耗的材料、燃料和动力费用；2) 用于中间试验和产品试制的模具、工艺装备开发及制造费，不构成固定资产的样品、样机及一般测试手段购置费，试制产品的检验费；3) 用于研究开发活动的仪器、设备的运行维护、调整、检验、检测、维修等费用；4) 新药研制的临床试验费等。

#### (c) 折旧费用与长期待摊费用

折旧费用是指用于研究开发活动的仪器、设备和在用建筑物的折旧费。

用于研发活动的仪器、设备及在用建筑物，同时又用于非研发活动的，对该类仪器、设备、在用建筑物使用情况做必要记录，并将其实际发生的折旧费按实际工时和使用面积等因素，采用合理方法在研发费用和生产经营费用间分配。

长期待摊费用是指研发设施的改建、改装、装修和修理过程中发生的长期待摊费用，按实际支出进行归集，在规定的期限内分期平均摊销。

(d) 无形资产摊销费用

无形资产摊销费用是指用于研究开发活动的软件、知识产权、非专利技术的摊销费用。

(e) 委托外部研究开发费用

委托外部研究开发费用是指公司委托境内外其他机构或个人进行研究开发活动所发生的费用（研究开发活动成果为公司所拥有，且与公司的主要经营业务紧密相关）。

(f) 其他费用

其他费用是指上述费用之外与研究开发活动直接相关的其他费用。

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

(5) 公司划分内部研究开发项目研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准：

结合医药行业研发流程及自身研发的特点，公司在研项目取得相关批文或者证书（根据国家食药监总局颁布的《药品注册管理办法》获得的临床试验批件、药品注册批件或者其他国家药品管理机构的批准等）之后的研发支出，方可资本化；其余研发支出均需费用化。企业购买正在进行中的研究开发项目，如果满足以上条件，则将技术转让款资本化。研究开发项目达到预定用途后确认为无形资产核算。

## 19、 部分长期资产减值

对长期股权投资、固定资产、在建工程、使用权资产等长期资产，本集团对存在减值迹象的资产进行减值测试，估计资产的可收回金额。此外，对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和开发支出，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产估计其可收回金额。本集团依据相关资产组或者资产组组合能够从企业合并的协同效应中的受益情况分摊商誉账面价值，并在此基础上进行商誉减值测试。

可收回金额是指资产（或资产组、资产组组合，下同）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。

资产组由创造现金流入相关的资产组成，是可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。

资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。

可收回金额的估计结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，资产的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。与资产组或者资产组组合相关的减值损失，先抵减分摊至该资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额（如可确定的）、该资产预计未来现金流量的现值（如可确定的）和零三者之中最高者。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不会转回。

## 20、 长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出，摊销期限在1年以上（不含1年）的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

## 21、 职工薪酬

(1) 职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

(2) 短期薪酬的会计处理方法

在职工为公司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。

(3) 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

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

(b) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产；

期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

#### (4) 辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，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：(1) 公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；(2) 公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

#### (5) 其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

### 22、 预计负债

- (1) 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。
- (2) 公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

### 23、 股份支付

(1) 股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

(2) 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

(a) 以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应调整资本公积。

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

(b) 以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

(c) 修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具(因未满足可行权条件而被取消的除外),则将取消或结算作为加速可行权处理,立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

## 24、 收入

### (1) 收入确认原则

于合同开始日,公司对合同进行评估,识别合同所包含的各单项履约义务,并确定各单项履约义务是在某一时段内履行,还是在某一时点履行。

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

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

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

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

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

### (2) 收入计量原则

- (a) 公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格是公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。
- (b) 合同中存在可变对价的，公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。
- (c) 合同中存在重大融资成分的，公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，公司预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。
- (d) 合同中包含两项或多项履约义务的，公司于合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。

(3) 收入确认的具体方法

(a) 销售商品合同

公司主要销售药品，属于在某一时点履行的履约义务。产品销售收入确认需满足以下条件：天士力在客户取得相关商品的控制权时确认收入。根据销售合同条款和业务安排，天士力将商品交付客户指定地点并由客户签收后，相关商品的控制权转移给客户。

对于附有销售退回条款的销售，本公司在客户取得相关商品控制权时，按照因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额（即，不包含预期因销售退回将退还的金额）确认收入，按照预期因销售退回将退还的金额确认负债；同时，按照预期将退回商品转让时的账面价值，扣除收回该商品预计发生的成本（包括退回商品的价值减损）后的余额，确认为一项资产。每一资产负债表日，本公司重新估计未来销售退回情况，如有变化，作为会计估计变更进行会计处理。

(b) 提供服务合同

本公司向客户提供劳务，因在本公司履约的同时客户即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益，根据履约进度在一段时间内确认收入。

25、 合同成本

公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。公司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) 该成本增加了公司未来用于履行履约义务的资源；
- (3) 该成本预期能够收回。

公司对于与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

如果与合同成本有关的资产的账面价值高于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减去估计将要发生的成本，公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失。以前期间减值的因素之后发生变化，使得转让该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

## 26、 合同资产、合同负债

公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

公司将拥有的、无条件（即，仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项列示，将已向客户转让商品而有权收取对价的权利（该权利取决于时间流逝之外的其他因素）作为合同资产列示。

公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。

## 27、 政府补助

政府补助是本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，但不包括政府以投资者身份向本集团投入的资本。

政府补助在能够满足政府补助所附条件，并能够收到时，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。本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助作为与资产相关的政府补助。本集团取得的与资产相关之外的其他政府补助作为与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，本集团将其冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入其他收益或营业外收入。与收益相关的政府补助，如果用于补偿本集团以后期间的相关成本费用或损失的，本集团将其确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入其他收益或营业外收入或冲减相关成本；否则直接计入其他收益或营业外收入或冲减相关成本。

财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本集团提供贷款的，以借款的公允价值作为借款的入账价值并按照实际利率法计算借款费用，实际收到的金额与借款公允价值之间的差额确认为递延收益，在借款存续期内采用实际利率法摊销，冲减相关借款费用。

## 28、 递延所得税资产、递延所得税负债

- (1) 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。
- (2) 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。
- (3) 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来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，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。
- (4) 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：(1) 企业合并；(2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。
- (5) 同时满足下列条件时，公司将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示：(1) 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；(2) 递延所得税资产和递延所得

税负债是与同一税收征管部门对同一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。

## 29、 租赁

### (1) 公司作为承租人

在租赁期开始日，公司将租赁期不超过 12 个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁认定为低价值资产租赁。公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。

对于所有短期租赁和低价值资产租赁，公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

除上述采用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁外，在租赁期开始日，公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

#### (a) 使用权资产

使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：1) 租赁负债的初始计量金额；2) 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；3) 承租人发生的初始直接费用；4) 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。

公司按照直线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，公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

#### (b) 租赁负债

在租赁期开始日，公司将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债。计算租赁付款额现值时采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额与其现值之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期各个期间内按照确认租赁付款额现值的折现率确认利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益。

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

## (2) 公司作为出租人

在租赁开始日，公司将实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁划分为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

### (a) 经营租赁

公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁收款额确认为租金收入，发生的初始直接费用予以资本化并按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。公司取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

### (b) 融资租赁

在租赁期开始日，公司按照租赁投资净额(未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和)确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。在租赁期的各个期间，公司按照租赁内含利率计算并确认利息收入。

公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

## 30、 分部报告

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定经营分部。公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

- (1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- (2) 管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- (3) 能够通过分析取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

## 31、 主要会计估计及判断

编制财务报表时，本集团管理层需要运用估计和假设，这些估计和假设会对会计政策的应用及资产、负债、收入及费用的金额产生影响。实际情况可能与这些估计不同。本集团管理层对估计涉及的关键假设和不确定因素的判断进行持续评估，会计估计变更的影响在变更当期和未来期间予以确认。

(1) 主要会计估计

除固定资产、无形资产及长期待摊费用等资产的折旧及摊销（参见附注三、15、18 和 20）和各类资产减值（参见附注五、3、4、7、8、10、12、13、15、16、17、19、20 以及附注十六、1、2、3）涉及的会计估计外，其他主要的会计估计如下：

- (a) 销售退回 - 如附注三、24 所述；
- (b) 附注五、19 - 递延所得税资产的确认；及
- (c) 附注十一 - 金融资产公允价值估值

(2) 主要会计判断

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：

- (a) 附注三、11 - 金融资产的业模式的判断；
- (b) 附注三、18 - 开发支出资本化时点的判断；及
- (c) 附注三、6 和 8 - 对其他主体实施控制、共同控制或重大影响的重大判断。

32、 主要会计政策、会计估计的变更

本期公司未发生重要的会计政策、会计估计的变更。

四、 税项

(一) 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13%、9%、6%、3%、0%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除30%后余值的1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的12%计缴	1.2%、12%
城市维护建设税	实际缴纳的增值税税额	7%、5%
教育费附加	实际缴纳的增值税税额	3%
地方教育附加	实际缴纳的增值税税额	2%
中国大陆企业所得税	应纳税所得额	25%、20%、15%
香港利得税	应纳税所得额	16.5%
BVI公司所得税	应纳税所得额	0%
海外企业所得税	应纳税所得额	29.97%、29.25%

不同税率的纳税主体企业所得税税率说明

纳税主体名称	所得税税率
本公司	15.00%
天津天士力现代中药资源有限公司 (以下简称"现代中药")	15.00%
陕西天士力植物药业有限责任公司 (以下简称"陕西植物药业")	15.00%
云南天士力三七药业有限公司 (以下简称"云南天士力")	15.00%
天津天士力之骄药业有限公司 (以下简称"天之骄")	15.00%
天津博科林药品包装技术有限公司 (以下简称"博科林")	15.00%
天士力生物医药股份有限公司 (以下简称"天士力生物")	15.00%
江苏天士力帝益药业有限公司 (以下简称"江苏帝益")	15.00%
天津天士力圣特制药有限公司 (以下简称"天津圣特")	15.00%
河南天地药业股份有限公司 (以下简称"河南天地")	15.00%
天士力 (香港) 医药投资有限公司 (以下简称"香港医药投资")	16.50%
天士力 (香港) 药业有限公司 (以下简称"香港药业")	16.50%
天士力 (香港) 北美药业有限公司 (以下简称"香港北美")	16.50%
Tasly Biopharma (HK) Holding Company Limited	16.50%
天津雅昂医药国际化发展促进有限公司 (以下简称"雅昂医药")	20.00%
聚升 (北京) 科技服务有限公司 (以下简称"聚升科技")	20.00%
聚升合康 (上海) 科技服务有限公司 (以下简称"聚升合康")	20.00%
天士力干细胞产业平台有限公司 (以下简称"天士力干细胞")	20.00%
北京渤智科技发展有限公司 (以下简称"北京渤智")	20.00%
辽宁天士力企业管理有限公司	20.00%
天津天士力黄纬路诊所有限公司	20.00%
聚升合康 (成都) 科技服务有限公司	20.00%
聚升 (珠海横琴) 科技服务有限公司	20.00%
聚升 (天津) 科技服务有限公司	20.00%
聚升 (淮安) 科技服务有限公司	20.00%
天士力北美药业有限公司	29.25%
天士力 (德国) 医疗健康管理有限公司 (以下简称"德国医疗")	29.97%
Tbiogen Limited	0.00%
天士力生物科技有限公司	0.00%
除上述以外的其他纳税主体	25.00%

(二) 税收优惠

- (1) 本公司及以下子公司被认定为高新技术企业，享受高新企业所得税优惠政策，按 15%的税率计缴企业所得税，有效期 3 年：

公司名称	认证时间
本公司	2023 年 11 月 6 日
天津天士力之骄药业有限公司	2024 年 10 月 31 日
河南天地药业股份有限公司	2023 年 11 月 22 日
天津天士力圣特制药有限公司	2023 年 11 月 6 日
天津天士力现代中药资源有限公司	2023 年 11 月 6 日
江苏天士力帝益药业有限公司	2023 年 11 月 6 日
天津博科林药品包装技术有限公司	2023 年 11 月 6 日
天士力生物医药股份有限公司	2023 年 12 月 12 日

- (2) 根据财政部、税务总局、发展改革委联合发布的《关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》[财政部公告 2020 年第 23 号] 文，从 2021 年 1 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15%的税率征收企业所得税。本条所称鼓励类产业企业是指以《西部地区鼓励类产业目录》中规定的产业项目为主营业务，且其主营业务收入占企业收入总额 60%以上的企业。本公司之子公司云南天士力三七药业有限公司和陕西天士力植物药业有限责任公司符合该政策规定的西部大开发税收优惠政策享受条件，2025 年度适用 15%的企业所得税税率（2024 年度为 15%）。
- (3) 根据《中华人民共和国企业所得税法》及实施条例、《财政部、国家税务总局关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》(财税 [2019] 13 号)、《关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》(财政部 税务总局公告 2023 年第 6 号) 第一条规定，本公司之子公司天津雅昂医药国际化发展促进有限公司、聚升(北京)科技服务有限公司、聚升合康(上海)科技服务有限公司、天士力干细胞产业平台有限公司、聚升合康(成都)科技服务有限公司、聚升(珠海横琴)科技服务有限公司、聚升(天津)科技服务有限公司、聚升(淮安)科技服务有限公司、北京渤智科技发展有限公司、辽宁天士力企业管理有限公司、天津天士力黄纬路诊所有限公司申请并享受小微企业税收减免，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。

五、合并财务报表项目注释

1、货币资金

项目	2025年	2024年
库存现金	11,228.76	63,831.15
银行存款	1,354,825,311.18	787,422,013.35
其他货币资金	80,873,000.01	2,206,072,119.71
合计	1,435,709,539.95	2,993,557,964.21
其中：存放在境外的款项总额	85,899,674.19	63,290,539.00

其他货币资金的明细如下：

	2025年	2024年
票据保证金	18,799,269.80	78,025,718.21
信用保证金	-	524,487,500.00
保函保证金	-	909,900.00
其他保证金	633,500.01	469,425.80
存出投资款	60,244,521.64	29,798,218.86
房改专用资金	1,195,708.56	-
定期存单	-	1,572,381,356.84
合计	80,873,000.01	2,206,072,119.71
其中：因抵押或质押等对使用有限制的款项总额	20,628,478.37	603,892,544.01

其中票据保证金、信用保证金、保函保证金、其他保证金和房改专用资金为受限资金。具体情况参见附注五、21。

2、交易性金融资产

项目	2025年	2024年
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,394,081,573.62	524,719,705.87
其中：理财产品	1,290,941,764.55	503,560,526.18
股票	103,139,809.07	21,159,179.69
合计	1,394,081,573.62	524,719,705.87

3、 应收账款

(1) 应收账款按账龄分析如下：

账龄	2025 年	2024 年
1 年以内 (含 1 年)	1,105,943,568.66	778,714,567.17
1 - 2 年 (含 2 年)	31,573,760.09	13,253,777.67
2 - 3 年 (含 3 年)	2,791,146.00	52,496.64
3 年以上	13,803,672.12	3,659,540.01
小计	1,154,112,146.87	795,680,381.49
减：坏账准备	35,730,809.07	15,543,439.05
合计	1,118,381,337.80	780,136,942.44

账龄自应收账款确认日起开始计算。

(2) 应收账款按坏账准备计提方法分类披露

种类	2025 年				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	1,299,397.91	0.11	1,299,397.91	100.00	-
按组合计提坏账准备	1,152,812,748.96	99.89	34,431,411.16	2.99	1,118,381,337.80
合计	1,154,112,146.87	100.00	35,730,809.07	3.10	1,118,381,337.80

种类	2024 年				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	1,399,054.96	0.18	1,399,054.96	100.00	-
按组合计提坏账准备	794,281,326.53	99.82	14,144,384.09	1.78	780,136,942.44
合计	795,680,381.49	100.00	15,543,439.05	1.95	780,136,942.44

(a) 无重要的单项计提坏账准备的应收账款。

(b) 应收账款预期信用损失的评估：

本集团始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量应收账款的减值准备，并以账龄与预期信用损失率对照表为基础计算其预期信用损失。根据本集团的历史经验，不同细分客户群体发生损失的情况没有显著差异，因此在根据账龄信息计算减值准备时未进一步区分不同的客户群体。

账龄	2025年			2024年		
	预期信用损失率(%)	账面余额	减值准备	预期信用损失率(%)	账面余额	减值准备
1年以内(含1年)	1.00	1,105,943,568.66	11,059,435.93	1.00	778,619,242.17	7,786,192.42
1-2年(含2年)	30.00	31,573,760.09	9,472,128.02	30.00	13,253,777.67	3,976,133.30
2-3年(含3年)	50.00	2,791,146.00	1,395,573.00	50.00	52,496.64	26,248.32
3年以上	100.00	12,504,274.21	12,504,274.21	100.00	2,355,810.05	2,355,810.05
小计		1,152,812,748.96	34,431,411.16		794,281,326.53	14,144,384.09

(3) 坏账准备变动情况

2025年

项目	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提坏账准备	1,399,054.96	-	95,325.00	-	-4,332.05	1,299,397.91
按组合计提坏账准备	14,144,384.09	20,979,101.80	-	600,474.26	-91,600.47	34,431,411.16
合计	15,543,439.05	20,979,101.80	95,325.00	600,474.26	-95,932.52	35,730,809.07

2024年

项目	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提坏账准备	11,464,489.69	95,325.00	-	10,163,628.76	2,869.03	1,399,054.96
按组合计提坏账准备	14,700,382.56	-321,764.63	-	234,233.84	-	14,144,384.09
合计	26,164,872.25	-226,439.63	-	10,397,862.60	2,869.03	15,543,439.05

注：其他变动系汇率变动造成的折算差异及合并范围变化产生的变动。

(a) 本年无重要的坏账准备收回或转回。

(b) 本年实际核销的应收账款情况

项目	核销金额
实际核销的应收账款	600,474.26

本年无重要的应收账款核销。

(4) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款和合同资产情况：

年末余额前五名的应收账款合计为人民币 238,927,993.08 元 (2024 年：人民币 101,596,584.76 元)，占应收账款年末余额合计数的 20.70% (2024 年：12.77%)，相应计提的应收账款坏账准备年末余额合计为人民币 20,130,713.21 元 (2024 年：人民币 4,026,110.10 元)。

4、 应收款项融资

项目	2025 年	2024 年
银行承兑汇票	1,299,317,656.98	1,185,502,912.38
合计	1,299,317,656.98	1,185,502,912.38

年末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资如下：

	2025 年		2024 年	
	终止确认	未终止确认	终止确认	未终止确认
银行承兑汇票	1,340,069,714.81	-	1,443,797,774.74	-
小计	1,340,069,714.81	-	1,443,797,774.74	-

于 2025 年 12 月 31 日及 2024 年 12 月 31 日，本集团无因出票人无力履约而将其转为应收账款的票据。

5、 预付款项

(1) 预付款项按账龄列示如下：

账龄	2025年				2024年			
	账面余额	比例 (%)	减值准备	账面价值	账面余额	比例 (%)	减值准备	账面价值
1年以内	41,768,645.09	72.26	-	41,768,645.09	51,950,934.04	83.76	-	51,950,934.04
1-2年	11,908,845.51	20.60	-	11,908,845.51	9,285,307.07	14.97	-	9,285,307.07
2-3年	3,767,542.92	6.52	-	3,767,542.92	478,246.51	0.77	-	478,246.51
3年以上	356,953.95	0.62	-	356,953.95	311,402.06	0.50	-	311,402.06
合计	57,801,987.47	100.00	-	57,801,987.47	62,025,889.68	100.00	-	62,025,889.68

期末无账龄1年以上重要的预付款项。

(2) 预付款项金额前5名情况

期末余额前5名的预付款项合计数为人民币25,700,702.56元（2024年：人民币30,944,282.99元），占预付款项期末余额合计数的比例为44.46%（2024年：49.89%）。

6、 其他应收款

(1) 按款项性质分类情况

款项性质	2025年	2024年
押金保证金	8,086,381.02	7,549,919.04
应收合作款退回	15,000,000.00	-
应收政府退地款	12,552,463.93	12,552,463.93
备用金	322,094.75	1,690,850.12
其他	20,340,728.32	4,626,873.14
小计	56,301,668.02	26,420,106.23
减：坏账准备	16,341,130.99	3,361,438.32
合计	39,960,537.03	23,058,667.91

(2) 按关系性质分类情况

客商	2025年	2024年
第三方	56,290,818.02	26,420,106.23
关联方	10,850.00	-
小计	56,301,668.02	26,420,106.23
减：坏账准备	16,341,130.99	3,361,438.32

合计	39,960,537.03	23,058,667.91
----	---------------	---------------

(3) 按账龄分类情况

账龄	2025年	2024年
1年以内	26,225,902.07	22,348,624.25
1-2年	27,648,693.93	1,979,986.80
2-3年	1,232,484.41	635,078.28
3年以上	1,194,587.61	1,456,416.90
小计	56,301,668.02	26,420,106.23
减：坏账准备	16,341,130.99	3,361,438.32
合计	39,960,537.03	23,058,667.91

(4) 坏账准备变动情况

2025年

项目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月 预期信用损失	整个存续期预期信用 损失(未发生信用减 值)	整个存续期预期信 用损失(已发生信用 减值)	
年初余额	223,486.24	263,996.04	2,873,956.04	3,361,438.32
年初余额在本期				-
-- 转入第二阶段	-126,486.94	126,486.94	-	-
-- 转入第三阶段	-	-69,745.32	69,745.32	-
-- 转回第二阶段	-	-	-	-
-- 转回第一阶段	-	-	-	-
本年计提	138,693.70	3,473,870.52	9,604,945.62	13,217,509.84
本年收回或转回	-	-	-	-
本年核销	-	-	-167,702.26	-167,702.26
因出售子公司减少	-	-	-59,284.12	-59,284.12
其他变动	-	-	-10,830.79	-10,830.79
年末余额	235,693.00	3,794,608.18	12,310,829.81	16,341,130.99
各阶段其他应收款原值	26,225,902.07	12,648,693.93	17,427,072.02	56,301,668.02
年末坏账准备计提比例 (%)	0.90	30.00	70.64	29.02

2024年

项目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月 预期信用损失	整个存续期预期信用损 失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损 失(已发生信用减值)	
年初余额	98,829.17	372,137.69	5,717,034.08	6,188,000.94
年初余额在本期				-
-- 转入第二阶段	-8,799.87	8,799.87	-	-
-- 转入第三阶段	-	-190,523.48	190,523.48	-
-- 转回第二阶段	-	-	-	-
-- 转回第一阶段	-	-	-	-
本年计提	133,456.94	73,581.96	641,557.00	848,595.90
本年收回或转回	-	-	-	-
本年核销	-	-	3,675,317.07	3,675,317.07
其他变动	-	-	158.55	158.55
年末余额	223,486.24	263,996.04	2,873,956.04	3,361,438.32
各阶段其他应收款原值	22,348,624.25	879,986.80	3,191,495.18	26,420,106.23
年末坏账准备计提比例 (%)	1.00	30.00	90.05	12.72

注：其他变动系汇率变动造成的折算差异。

本期无重要的坏账准备收回或转回。

(5) 其他应收款金额前5名情况

单位名称	款项性质	年末账面余额	账龄	占其他应收款余额 的比例 (%)	期年末坏账准备
广州领晟医疗科技有限公司	合同款	15,000,000.00	1 - 2年	26.64	10,000,000.00
绍兴市自然资源和规划局越城分局	退地款	12,552,463.93	1 - 2年	22.30	3,765,739.18
北京至真健康科技有限公司	押金保证金	2,000,000.00	1年以内	3.55	20,000.00
上海市财政局	2024年房产税及土地 使用税减免金	1,691,590.88	1年以内	3.00	-
山东瑞安药业有限公司	保证金	1,000,000.00	2 - 3年	1.78	1,000,000.00
小计		32,244,054.81		57.27	14,785,739.18

7、 存货

(1) 明细情况

项目	2025年			2024年		
	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	369,383,967.68	1,841,489.63	367,542,478.05	365,898,782.33	2,240,670.84	363,658,111.49
在产品	431,061,216.01	1,246,253.59	429,814,962.42	248,833,560.73	2,322,239.20	246,511,321.53
库存商品	615,308,321.88	16,442,736.87	598,865,585.01	1,091,270,105.95	19,148,785.45	1,072,121,320.50
包装物	21,981,515.83	82,460.13	21,899,055.70	22,219,395.79	-	22,219,395.79
低值易耗品	8,893,279.57	-	8,893,279.57	7,414,336.03	-	7,414,336.03
合计	1,446,628,300.97	19,612,940.22	1,427,015,360.75	1,735,636,180.83	23,711,695.49	1,711,924,485.34

(2) 存货跌价准备

(a) 明细情况

项目	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	2,240,670.84	1,515,413.48	-	1,914,594.69	-	1,841,489.63
在产品	2,322,239.20	1,000,510.50	-	2,076,496.11	-	1,246,253.59
库存商品	19,148,785.45	10,226,378.60	-	12,454,587.90	477,839.28	16,442,736.87
包装物	-	82,460.13	-	-	-	82,460.13
合计	23,711,695.49	12,824,762.71	-	16,445,678.70	477,839.28	19,612,940.22

(b) 确定可变现净值的具体依据、本期转回或转销存货跌价准备的原因

项目	确定可变现净值的具体依据	转回存货跌价准备的原因	转销存货跌价准备的原因
原材料、在产品	相关产成品估计售价减去至完工估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定可变现净值	以前期间计提了存货跌价准备的存货可变现净值上升	本期将已计提存货跌价准备的存货耗用或报废
库存商品	相关产成品估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额确定可变现净值	以前期间计提了存货跌价准备的存货可变现净值上升	本期将已计提存货跌价准备的存货出售或报废

8、一年内到期的非流动资产

	2025年	2024年
	人民币元	人民币元
一年内到期的债权投资	1,404,035,342.41	-
减：减值准备	-	-
合计	1,404,035,342.41	-

一年内到期的债权投资：

项目	2025年		
	面值	利率(%)	到期日
浙商银行三年期大额存单	300,000,000.00	3.20%	2026-04-28
浙商银行三年期大额存单	200,000,000.00	3.20%	2026-05-15
中信银行三年期大额存单	200,000,000.00	3.30%	2026-05-16
浦发银行三年期大额存单	400,000,000.00	3.10%	2026-08-08
浦发银行三年期大额存单	100,000,000.00	3.10%	2026-08-10
建设银行三年期大额存单	100,000,000.00	2.90%	2026-08-14
合计	1,300,000,000.00	/	/

9、其他流动资产

项目	2025年			2024年		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
待抵扣增值税进项税	49,472,694.00	-	49,472,694.00	25,107,785.03	-	25,107,785.03
预缴企业所得税	2,613,599.47	-	2,613,599.47	4,582,226.94	-	4,582,226.94
其他	1,613,927.33	-	1,613,927.33	-	-	-
合计	53,700,220.80	-	53,700,220.80	29,690,011.97	-	29,690,011.97

10、长期股权投资

(1) 分类情况

项目	2025年			2024年		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对合营企业投资	61,719,013.20	-	61,719,013.20	266,321,129.68	-	266,321,129.68
对联营企业投资	1,034,531,019.72	42,058,088.38	992,472,931.34	1,043,013,932.45	-	1,043,013,932.45
合计	1,096,250,032.92	42,058,088.38	1,054,191,944.54	1,309,335,062.13	-	1,309,335,062.13

(2) 明细情况

被投资单位	年初余额		本年增减变动								年末余额	
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备
合营企业												
天士力国际基因网络药物创新中心有限公司 [注 1]	42,096,046.54	-	-	-	-4,451,463.57	-	-	-	-	-	37,644,582.97	-
天士力赛耐康医学工程科技有限公司 [注 2]	197,207,030.44	-	-	-	-197,207,030.44	-	-	-	-	-	-	-
北京仁诚神经肿瘤生物技术工程研究中心有限公司	27,018,052.70	-	-	-	-2,943,622.47	-	-	-	-	-	24,074,430.23	-
小计	266,321,129.68	-	-	-	-204,602,116.48	-	-	-	-	-	61,719,013.20	-
联营企业												
天津商汇投资 (控股) 有限公司	251,677,457.52	-	-	-	-6,772.77	7,341,289.25	-	-	-	-	259,011,974.00	-
上海颜氏中医药科技有限公司	154,660.20	-	-	-	-103,714.18	-	-	-	-	-	50,946.02	-
天津现代创新中药科技有限公司	7,398,258.08	-	-	-	42,977.70	-	-	-	-	-	7,441,235.78	-
派格生物医药 (杭州) 股份有限公司 (更名自派格生物医药 (苏州) 股份有限公司)	95,541,691.31	-	-	-	-5,755,854.21	-	19,263,024.14	-	-	-	109,048,861.24	-
浙江肽鼻生物医药有限公司	21,875,551.16	-	-	-	-2,434,079.47	-	-	-	-	-	19,441,471.69	-
合肥力成药业有限公司	82,093,597.66	-	-	-	-5,336,258.49	-	-	-	-	-	76,757,339.17	-
颖突干细胞生物科技 (海南) 有限公司	33,001,007.83	-	-	-	-1,208,578.46	-	-	-	-	-	31,792,429.37	-
绍兴天士力生物医药产业股权投资基金合伙企业 (有限合伙)	191,758,226.69	-	-	-	-2,331,795.47	-	-	-	-	-	189,426,431.22	-
永泰生物制药有限公司	329,325,421.97	-	-	-1,411,282.96	-30,002,535.26	-	-	-	-42,058,088.38	-	255,853,515.37	-42,058,088.38
上海欣峰制药有限公司	30,188,060.03	-	-	-	-1,810,100.01	-	-	-	-	-	28,377,960.02	-
天津天士力数智中医药科技有限公司	-	-	-	-	-2,806,758.44	-	-	-	-	18,077,525.90	15,270,767.46	-
小计	1,043,013,932.45	-	-	-1,411,282.96	-51,753,469.06	7,341,289.25	19,263,024.14	-	-42,058,088.38	18,077,525.90	992,472,931.34	-42,058,088.38
合计	1,309,335,062.13	-	-	-1,411,282.96	-256,355,585.54	7,341,289.25	19,263,024.14	-	-42,058,088.38	18,077,525.90	1,054,191,944.54	-42,058,088.38

- 注 1 本公司持有天士力国际基因网络药物创新中心有限公司 (以下简称“基因网络”) 65.00%的股权。根据中外合作经营企业合同规定, 董事会由 5 名董事组成, 本公司任命 3 名, 但是重要事项需要全体董事一致通过, 故实质对该公司构成共同控制。
- 注 2 本公司持有天士力赛耐康医学工程科技有限公司 (以下简称“天士力赛耐康”) 51.00%的股权。根据合作协议的约定, 董事会由 5 名董事组成, 本公司任命 2 名, 重要事项需要全体董事一致通过, 故实质对该公司构成共同控制。
- 于 2025 年, 天士力赛耐康对其无形资产和开发支出计提减值准备, 2025 年本集团录得权益法下确认的投资损失人民币 197,207,030.44 元, 长期股权投资账面价值减记至零。

11、其他非流动金融资产

(1) 明细情况

项目	2025年	2024年
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	291,552,964.90	511,874,379.25
其中：股权投资	291,552,964.90	211,874,379.25
可转换公司债券	-	300,000,000.00
合计	291,552,964.90	511,874,379.25

(2) 股权投资情况

被投资单位	2025年	2024年
CARsgen Therapeutics Holdings Limited	-	23,975,860.26
南京三迭纪医药科技有限公司	114,867,972.56	110,000,000.00
华盖信诚医疗健康投资成都合伙企业(有限合伙)	10,618,068.42	13,296,919.91
Cormorant Private Healthcare Offshore Fund I,LP	2,540,102.88	3,481,599.08
广州必贝特医药股份有限公司	163,406,821.04	61,000,000.00
石家庄霆科医疗科技有限公司	120,000.00	120,000.00
小计	291,552,964.90	211,874,379.25

注：本集团于2025年转让所持CARsgen Therapeutics Holdings Limited的股权。

(3) 可转换公司债券情况

被投资单位	2025年	2024年
永泰生物制药有限公司	-	300,000,000.00
小计	-	300,000,000.00

注：本集团于2025年转让永泰生物制药有限公司可转换债券。

12、 固定资产

(1) 明细情况

2025年

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	其他设备	合计
账面原值					
年初余额	3,516,779,102.03	3,379,925,191.85	47,519,594.50	335,224,355.12	7,279,448,243.50
本年增加金额					
购置	22,639,595.16	52,845,500.32	2,638,703.59	13,953,094.86	92,076,893.93
在建工程转入	69,817,180.22	60,536,922.16	84,955.75	520,297.93	130,959,356.06
外币报表折算汇率变动	-1,381,033.65	-	-7,477.87	-28,540.62	-1,417,052.14
本年减少金额					
处置或报废	-251,452.41	-55,749,543.59	-13,025,972.19	-23,425,789.02	-92,452,757.21
重分类金额	-13,869,801.90	-21,543,353.84	-3,953,835.31	39,366,991.05	-
合并范围变化	-65,037,266.29	-10,281,160.70	-826,857.34	-1,131,378.89	-77,276,663.22
年末余额	3,528,696,323.16	3,405,733,556.20	32,429,111.13	364,479,030.43	7,331,338,020.92
累计折旧					
年初余额	1,499,183,588.51	2,269,401,693.01	39,296,624.58	239,356,500.63	4,047,238,406.73
本年增加金额					
计提	114,876,180.18	196,166,191.31	1,734,377.39	11,369,981.27	324,146,730.15
外币报表折算汇率变动	-389,963.69	-	-7,103.98	-27,113.59	-424,181.26
本年减少金额					
处置或报废	-463,805.54	-47,564,587.70	-11,269,792.75	-14,320,407.25	-73,618,593.24
重分类金额	-13,376,762.68	-69,377,648.42	-3,093,408.60	85,847,819.70	-
合并范围变化	-14,222,449.59	-3,575,867.77	-276,988.73	-863,497.40	-18,938,803.49
年末余额	1,585,606,787.19	2,345,049,780.43	26,383,707.91	321,363,283.36	4,278,403,558.89
减值准备					
年初余额	-	-	-	-	-
本年增加金额	-	-	-	-	-
本年减少金额	-	-	-	-	-
重分类金额	-	-	-	-	-
年末余额	-	-	-	-	-
账面价值					
年末账面价值	1,943,089,535.97	1,060,683,775.77	6,045,403.22	43,115,747.07	3,052,934,462.03
年初账面价值	2,017,595,513.52	1,110,523,498.84	8,222,969.92	95,867,854.49	3,232,209,836.77

2024年

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	其他设备	合计
账面原值					
年初余额	3,505,362,286.36	3,249,444,803.51	50,235,540.64	324,998,223.83	7,130,040,854.34
本年增加金额	36,564,098.19	158,657,054.36	3,562,496.05	14,860,291.13	213,643,939.73
购置	-	73,961,122.96	3,557,543.60	9,301,890.46	86,820,557.02
在建工程转入	35,649,466.25	84,695,931.40	-	5,539,498.77	125,884,896.42
外币报表折算汇率变动	914,631.94	-	4,952.45	18,901.90	938,486.29
本年减少金额	25,147,282.52	28,176,666.02	6,278,442.19	4,634,159.84	64,236,550.57
处置或报废	25,147,282.52	28,176,666.02	6,278,442.19	4,634,159.84	64,236,550.57
年末余额	3,516,779,102.03	3,379,925,191.85	47,519,594.50	335,224,355.12	7,279,448,243.50
累计折旧					
年初余额	1,395,014,835.28	2,083,310,705.49	42,231,924.61	220,764,737.84	3,741,322,203.22
本年增加金额	123,050,974.93	211,146,522.01	2,499,035.91	22,917,983.56	359,614,516.41
计提	122,820,271.25	211,146,522.01	2,494,331.08	22,900,026.77	359,361,151.11
外币报表折算汇率变动	230,703.68	-	4,704.83	17,956.79	253,365.30
本年减少金额	18,882,221.70	25,055,534.49	5,434,335.94	4,326,220.77	53,698,312.90
处置或报废	18,882,221.70	25,055,534.49	5,434,335.94	4,326,220.77	53,698,312.90
年末余额	1,499,183,588.51	2,269,401,693.01	39,296,624.58	239,356,500.63	4,047,238,406.73
减值准备					
年初余额	-	-	-	-	-
本年增加金额	-	-	-	-	-
本年减少金额	-	-	-	-	-
年末余额	-	-	-	-	-
账面价值					
年末账面价值	2,017,595,513.52	1,110,523,498.84	8,222,969.92	95,867,854.49	3,232,209,836.77
年初账面价值	2,110,347,451.08	1,166,134,098.02	8,003,616.03	104,233,485.99	3,388,718,651.12

(2) 暂时闲置固定资产

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
房屋及建筑物	14,059,278.26	10,352,606.66	-	3,706,671.60	迁址后暂时闲置
机器设备	4,941,353.22	3,130,829.86	-	1,810,523.36	停产未使用
其他设备	147,570.62	137,857.84	-	9,712.78	损坏待报废
小计	19,148,202.10	13,621,294.36	-	5,526,907.74	

(3) 经营租出固定资产

项目	年末账面价值	备注
房屋及建筑物	47,741,381.29	因经营租出的固定资产仅为公司房屋及建筑物一部分，故未作为投资性房地产项目核算
机器设备	642,146.66	
小计	48,383,527.95	

(4) 重要的未办妥产权证书的固定资产的情况

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
辽宁制药仓库	6,842,890.89	正在办理相关手续
小计	6,842,890.89	

13、 在建工程

(1) 明细情况

项目	2025年			2024年		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
智能原料药厂项目	212,581,844.44	-	212,581,844.44	67,134,985.17	-	67,134,985.17
临床药物研究中心项目	-	-	-	55,023,856.36	-	55,023,856.36
零星项目	109,837,594.60	-	109,837,594.60	99,598,316.10	-	99,598,316.10
合计	322,419,439.04	-	322,419,439.04	221,757,157.63	-	221,757,157.63

(2) 重大在建工程项目本年变动情况

项目	预算数	年初余额	本年增加	本年转入固定资产	其他减少	年末余额	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度 %	利息资本化累计金额	其中：本年利息资本化金额	本年利息资本化率 (%)	资金来源
智能原料药厂项目	454,514,475.38	67,134,985.17	145,446,859.27	-	-	212,581,844.44	46.77	46.77	1,886,149.71	1,600,996.40	2.88	自有资金、借款

14、使用权资产

2025年

项目	房屋及建筑物	运输工具	合计
账面原值			
年初余额	374,892,529.25	4,185,400.00	379,077,929.25
本年增加金额	70,989,265.72	646,681.14	71,635,946.86
租入	70,989,265.72	646,681.14	71,635,946.86
本年减少金额	36,619,340.59	3,676,914.12	40,296,254.71
退租或到期	26,340,878.11	3,676,914.12	30,017,792.23
合并范围变更	10,278,462.48	-	10,278,462.48
年末余额	409,262,454.38	1,155,167.02	410,417,621.40
累计折旧			
年初余额	184,095,823.34	697,566.68	184,793,390.02
本年增加金额	74,088,117.55	332,041.18	74,420,158.73
计提	74,088,117.55	332,041.18	74,420,158.73
本年减少金额	19,176,311.95	735,382.83	19,911,694.78
退租或到期	17,850,058.72	735,382.83	18,585,441.55
合并范围变更	1,326,253.23	-	1,326,253.23
年末余额	239,007,628.94	294,225.03	239,301,853.97
减值准备			
年初余额	-	-	-
本年增加金额	-	-	-
本年减少金额	-	-	-
年末余额	-	-	-
账面价值			
年末账面价值	170,254,825.44	860,941.99	171,115,767.43
年初账面价值	190,796,705.91	3,487,833.32	194,284,539.23

2024年

项目	房屋及建筑物	运输工具	合计
<b>账面原值</b>			
年初余额	382,986,936.24	-	382,986,936.24
本年增加金额	55,470,420.91	4,185,400.00	59,655,820.91
租入	55,470,420.91	4,185,400.00	59,655,820.91
本年减少金额	63,564,827.90	-	63,564,827.90
退租或到期	63,564,827.90	-	63,564,827.90
年末余额	374,892,529.25	4,185,400.00	379,077,929.25
<b>累计折旧</b>			
年初余额	156,386,968.38	-	156,386,968.38
本年增加金额	86,982,838.72	697,566.68	87,680,405.40
计提	86,982,838.72	697,566.68	87,680,405.40
本年减少金额	59,273,983.76	-	59,273,983.76
退租或到期	59,273,983.76	-	59,273,983.76
年末余额	184,095,823.34	697,566.68	184,793,390.02
<b>减值准备</b>			
年初余额	-	-	-
本年增加金额	-	-	-
本年减少金额	-	-	-
年末余额	-	-	-
<b>账面价值</b>			
年末账面价值	190,796,705.91	3,487,833.32	194,284,539.23
年初账面价值	226,599,967.86	-	226,599,967.86

15、 无形资产

(1) 明细情况

2025 年

项目	土地使用权	专有及专利技术	软件	合计
账面原值				
年初余额	543,165,206.95	480,149,603.56	124,812,894.14	1,148,127,704.65
本年增加金额				-
购置	18,512,841.46	-	4,330,294.37	22,843,135.83
开发支出转入	-	241,553,763.78	-	241,553,763.78
在建工程转入	-	-	1,396,378.95	1,396,378.95
外币报表折算差额	-	-	-	-
本年减少金额				-
处置	-	-20,851,063.83	-	-20,851,063.83
汇率变动	-	-	-2,194.50	-2,194.50
因出售子公司而减少	-7,085,689.47	-	-	-7,085,689.47
年末余额	554,592,358.94	700,852,303.51	130,537,372.96	1,385,982,035.41
累计摊销				-
年初余额	122,638,075.36	320,932,699.76	100,390,344.58	543,961,119.70
本年增加金额				-
计提	16,689,972.87	32,308,284.15	7,097,733.68	56,095,990.70
外币报表折算差额	-	-	-	-
本年减少金额				-
处置	-	-8,166,666.60	-	-8,166,666.60
汇率变动	-	-	-2,194.50	-2,194.50
因出售子公司而减少	-296,806.99	-	-	-296,806.99
年末余额	139,031,241.24	345,074,317.31	107,485,883.76	591,591,442.31
减值准备				-
年初余额	-	-	-	-
本年增加金额	-	-	-	-
本年减少金额	-	-	-	-
年末余额	-	-	-	-
账面价值				-
年末账面价值	415,561,117.70	355,777,986.20	23,051,489.20	794,390,593.10
年初账面价值	420,527,131.59	159,216,903.80	24,422,549.56	604,166,584.95

本集团于2025年12月31日通过内部研发形成的无形资产占无形资产年末账面价值的比例为29.39%。

2024年

项目	土地使用权	专有及专利技术	软件	合计
<b>账面原值</b>				
年初余额	480,307,170.06	467,719,414.67	122,450,462.82	1,070,477,047.55
本年增加金额	79,473,484.79	12,430,188.89	3,267,819.93	95,171,493.61
购置	79,473,484.79	-	1,786,026.77	81,259,511.56
开发支出转入	-	12,430,188.89	-	12,430,188.89
在建工程转入	-	-	1,480,339.79	1,480,339.79
外币报表折算差额	-	-	1,453.37	1,453.37
本年减少金额	16,615,447.90	-	905,388.61	17,520,836.51
处置	16,615,447.90	-	905,388.61	17,520,836.51
年末余额	543,165,206.95	480,149,603.56	124,812,894.14	1,148,127,704.65
<b>累计摊销</b>				
年初余额	111,562,419.31	296,403,188.16	88,872,972.48	496,838,579.95
本年增加金额	12,446,361.72	24,529,511.60	12,182,192.06	49,158,065.38
计提	12,446,361.72	24,529,511.60	12,180,738.69	49,156,612.01
外币报表折算差额	-	-	1,453.37	1,453.37
本年减少金额	1,370,705.67	-	664,819.96	2,035,525.63
处置	1,370,705.67	-	664,819.96	2,035,525.63
年末余额	122,638,075.36	320,932,699.76	100,390,344.58	543,961,119.70
<b>减值准备</b>				
年初余额	-	-	-	-
本年增加金额	-	-	-	-
本年减少金额	-	-	-	-
年末余额	-	-	-	-
<b>账面价值</b>				
年末账面价值	420,527,131.59	159,216,903.80	24,422,549.56	604,166,584.95
年初账面价值	368,744,750.75	171,316,226.51	33,577,490.34	573,638,467.60

(2) 期末土地使用权均已办妥产权证书。

16、 开发支出

(1) 明细情况

项目	2025年			2024年		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
中药	1,087,828,537.99	-	1,087,828,537.99	942,048,391.91	-	942,048,391.91
化学药	153,521,644.12	-	153,521,644.12	132,832,461.12	-	132,832,461.12
生物药	303,304,166.81	303,304,166.81	-	551,588,140.68	303,304,166.81	248,283,973.87
其他	122,500,000.00	53,100,000.00	69,400,000.00	122,500,000.00	-	122,500,000.00
合计	1,667,154,348.92	356,404,166.81	1,310,750,182.11	1,748,968,993.71	303,304,166.81	1,445,664,826.90

(2) 其他说明

开发支出情况详见本财务报表附注六之说明。

17、商誉

被投资单位名称或形成商誉的事项	2025年			2024年		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
辽宁制药	15,364,098.91	15,364,098.91	-	15,364,098.91	15,364,098.91	-
河南天地	97,946,602.15	97,946,602.15	-	97,946,602.15	97,946,602.15	-
济南平嘉大药房有限公司	22,033,030.12	22,033,030.12	-	22,033,030.12	22,033,030.12	-
云南麻叶生物科技有限公司	151,200,915.18	151,200,915.18	-	151,200,915.18	151,200,915.18	-
合计	286,544,646.36	286,544,646.36	-	286,544,646.36	286,544,646.36	-

注：截至2025年12月31日及2024年12月31日，本集团已对商誉账面余额全额计提减值。

18、长期待摊费用

项目	年初余额	本年增加	本年摊销	其他减少	年末余额
租入固定资产改良支出	20,213,149.17	1,751,754.65	-4,362,398.13	-151,979.14	17,450,526.55
其他	459,119.61	10,472,935.97	-5,582,417.00	-151,868.62	5,197,769.96
合计	20,672,268.78	12,224,690.62	-9,944,815.13	-303,847.76	22,648,296.51

19、递延所得税资产、递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项目	2025年		2024年	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	49,428,875.35	11,004,070.32	34,547,844.05	6,427,410.42
内部交易未实现利润	210,492,579.80	31,662,262.60	213,374,808.10	39,296,048.91
租赁负债	100,894,483.53	26,933,661.18	115,815,110.71	27,219,155.89
递延收益	152,121,636.50	23,094,912.11	151,706,275.81	22,755,941.37
预提费用	110,573,672.00	16,683,509.75	-	-
合计	623,511,247.18	109,378,415.96	515,444,038.67	95,698,556.59

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项目	2025年		2024年	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
固定资产折旧	1,840,927.55	276,139.14	1,927,968.79	289,195.31
使用权资产	98,076,070.81	26,136,750.28	110,851,443.82	25,837,604.98
公允价值变动收益	210,588,771.58	41,928,997.84	112,011,090.92	16,798,245.82
合计	310,505,769.94	68,341,887.26	224,790,503.53	42,925,046.11

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	2025年		2024年	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	42,324,852.87	67,053,563.09	42,527,012.32	53,171,544.27
递延所得税负债	42,324,852.87	26,017,034.39	42,527,012.32	398,033.79

(4) 未确认递延所得税资产明细

项目	2025年	2024年
递延收益	37,823,891.68	41,346,478.84
资产减值准备	285,996,181.13	177,110,710.86
公允价值变动损失	31,125,905.27	279,338,398.74
可抵扣亏损	1,694,231,735.50	1,601,664,334.79
合计	2,049,177,713.58	2,099,459,923.23

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	2025年	2024年
2025年	-	84,993,371.72
2026年	68,692,367.15	72,031,791.53
2027年	114,951,069.03	115,337,483.03
2028年	160,460,109.05	160,460,109.05
2029年	198,476,479.97	203,324,982.29
2030年及以后	1,136,615,579.62	938,703,039.17
无固定期限	15,036,130.68	24,915,864.47
合计	1,694,231,735.50	1,599,766,641.26

## 20、其他非流动资产

### (1) 明细情况

项目	2025年			2024年		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付工程设备款	25,900,897.59	5,795,000.00	20,105,897.59	27,033,107.91	5,795,000.00	21,238,107.91
预付其他款项	2,553,040.00	-	2,553,040.00	-	-	-
预付商业授权费	-	-	-	15,000,000.00	-	15,000,000.00
预付股权投资款	-	-	-	36,304,475.07	-	36,304,475.07
合计	28,453,937.59	5,795,000.00	22,658,937.59	78,337,582.98	5,795,000.00	72,542,582.98

### (2) 减值准备计提情况

项目	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销 / 核销	其他	
单项计提减值准备	5,795,000.00	-	-	-	-	5,795,000.00
合计	5,795,000.00	-	-	-	-	5,795,000.00

## 21、所有权或使用权受到限制的资产

### (1) 年末资产受限情况

项目	年末账面余额	年末账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	20,628,478.37	20,628,478.37	质押	均系其他货币资金，其中包括银行承兑汇票保证金18,799,269.80元、房改专用资金1,195,708.56元和其他保证金633,500.01元
无形资产	41,483,137.47	39,201,564.91	抵押	为银行融资提供抵押担保
合计	62,111,615.84	59,830,043.28		

### (2) 年初资产受限情况

项目	年初账面余额	年初账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	603,892,544.01	603,892,544.01	质押	均系其他货币资金，其中包括银行承兑汇票保证金78,025,718.21元、信用证保证金524,487,500.00元、保函保证金909,900.00元和其他保证金469,425.80元
无形资产	41,483,137.47	40,031,227.66	抵押	为银行融资提供抵押担保
合计	645,375,681.48	643,923,771.67		

## 22、短期借款

项目	2025年	2024年
保证借款	-	82,783,166.94
信用借款	645,672,563.89	10,006,936.11
质押借款	-	606,750,694.44
票据贴现借款	470,000,000.00	-
合计	1,115,672,563.89	699,540,797.49

注：于2025年12月31日及2024年12月31日，本集团无已逾期未偿还的短期借款。

23、 应付票据

项目	2025年	2024年
银行承兑汇票	46,845,274.48	188,038,180.24
合计	46,845,274.48	188,038,180.24

于2025年12月31日及2024年12月31日，本集团均无到期未付的应付票据。

24、 应付账款

项目	2025年	2024年
经营货款	216,547,975.60	258,689,677.26
工程设备款	39,611,336.17	40,723,616.90
其他	73,892,328.94	119,357,668.59
合计	330,051,640.71	418,770,962.75

于2025年12月31日及2024年12月31日，本集团均无账龄超过1年的重要应付账款。

25、 预收款项

项目	2025年	2024年
预收租金	2,458,008.84	2,324,071.77
技术授权款	-	63,757,000.00
合计	2,458,008.84	66,081,071.77

26、 合同负债

项目	2025年	2024年
预收货款	47,422,745.07	67,529,775.72
合计	47,422,745.07	67,529,775.72

于2025年12月31日及2024年12月31日，本集团无账龄超过1年的重要合同负债。

27、 应付职工薪酬

(1) 明细情况

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
短期薪酬	112,744,324.90	1,877,084,987.31	-1,699,981,476.60	289,847,835.61
离职后福利 —— 设定提存计划	813,689.12	207,621,195.12	-207,332,516.81	1,102,367.43
辞退福利	48,000.00	13,773,675.98	-10,105,978.18	3,715,697.80
合计	113,606,014.02	2,098,479,858.41	-1,917,419,971.59	294,665,900.84

(2) 短期薪酬明细情况

2025年

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
工资、奖金、津贴和补贴	109,581,076.81	1,550,975,850.46	-1,385,282,122.21	275,274,805.06
职工福利费	-	22,796,145.51	-22,796,145.51	-
社会保险费	447,450.15	117,710,016.15	-117,483,604.54	673,861.76
其中：医疗保险费	382,034.65	106,974,339.74	-106,730,039.29	626,335.10
工伤保险费	20,394.83	6,789,053.23	-6,774,336.71	35,111.35
生育保险费	45,020.67	3,946,623.18	-3,979,228.54	12,415.31
住房公积金	614,040.65	121,859,566.73	-121,258,726.73	1,214,880.65
工会经费和职工教育经费	2,101,757.29	23,304,243.10	-16,266,585.39	9,139,415.00
其他短期薪酬	-	40,439,165.36	-36,894,292.22	3,544,873.14
小计	112,744,324.90	1,877,084,987.31	-1,699,981,476.60	289,847,835.61

2024年

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
工资、奖金、津贴和补贴	110,682,731.69	1,445,313,171.06	-1,446,414,825.94	109,581,076.81
职工福利费	-	45,037,281.24	-45,037,281.24	-
社会保险费	595,757.30	115,193,605.32	-115,341,912.47	447,450.15
其中：医疗保险费	518,034.28	104,712,645.31	-104,848,644.94	382,034.65
工伤保险费	30,489.74	6,401,008.36	-6,411,103.27	20,394.83
生育保险费	47,233.28	4,079,951.65	-4,082,164.26	45,020.67
住房公积金	761,423.13	119,536,533.64	-119,683,916.12	614,040.65
工会经费和职工教育经费	1,243,735.92	13,851,615.32	-12,993,593.95	2,101,757.29
其他短期薪酬	-	-	-	-
小计	113,283,648.04	1,738,932,206.58	-1,739,471,529.72	112,744,324.90

(3) 设定提存计划明细情况

2025年

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
基本养老保险	766,685.47	200,455,429.31	-200,166,857.72	1,055,257.06
失业保险费	47,003.65	7,058,112.94	-7,058,006.22	47,110.37
企业年金缴费	-	107,652.87	-107,652.87	-
小计	813,689.12	207,621,195.12	-207,332,516.81	1,102,367.43

2024年

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
基本养老保险	960,736.74	197,360,338.87	-197,554,390.14	766,685.47
失业保险费	57,949.91	6,954,766.64	-6,965,712.90	47,003.65
企业年金缴费	-	-	-	-
小计	1,018,686.65	204,315,105.51	-204,520,103.04	813,689.12

28、 应交税费

项目	2025年	2024年
增值税	73,353,866.75	46,700,891.95
企业所得税	110,908,779.35	57,784,809.76
代扣代缴个人所得税	5,592,850.57	5,581,391.30
城市维护建设税	4,976,517.23	3,061,235.82
房产税	2,328,451.48	2,211,634.75
土地使用税	937,682.53	903,630.06
印花税	2,152,432.73	2,173,267.10
教育费附加	2,142,616.08	1,324,082.64
地方教育附加	1,428,440.81	882,299.15
其他	118,133.22	182,131.02
合计	203,939,770.75	120,805,373.55

29、 其他应付款

项目	2025年	2024年
押金保证金	13,862,271.97	11,866,649.23
关联方往来	1,217,267.07	10,207,153.78
市场推广费	155,463,056.56	-
其他	38,676,058.77	16,188,566.56
合计	209,218,654.37	38,262,369.57

于2025年12月31日，本集团无账龄超过1年的重要其他应付款（2024年12月31日：无）。

30、 一年内到期的非流动负债

项目	2025年	2024年
一年内到期的长期借款	4,002,383.33	586,829,966.42
一年内到期的租赁负债	49,702,480.73	47,841,436.22
一年内到期的预计负债	960,279.97	-
合计	54,665,144.03	634,671,402.64

31、其他流动负债

项目	2025年	2024年
应付退货款	1,781,197.92	-
待转销项税额	1,255,633.89	2,382,046.72
合计	3,036,831.81	2,382,046.72

32、长期借款

项目	2025年	2024年
保证借款		15,340,796.37
信用借款	130,081,510.00	800,094,348.35
抵押借款	90,788,932.43	25,151,213.58
减：一年内到期的长期借款	4,002,383.33	586,829,966.42
合计	216,868,059.10	253,756,391.88

于2025年12月31日，上述借款的借款期间为1~5年，年利率为1.95%~2.88%。（2024年12月31日：上述借款的借款期间为1~10年，年利率为2.30%~3.75%。）

33、租赁负债

项目	2025年	2024年
长期租赁负债	100,894,483.53	115,815,110.71
减：一年内到期的租赁负债	49,702,480.73	47,841,436.22
合计	51,192,002.80	67,973,674.49

34、递延收益

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	形成原因
政府补助	193,285,981.93	9,935,051.96	13,275,505.71	189,945,528.18	政府给予的无偿补助
合计	193,285,981.93	9,935,051.96	13,275,505.71	189,945,528.18	

注：本期增加的政府补助主要系收到的制造业发展专项资金等。

35、 股本

2025年及2024年

项目	年初余额	本年增减变动 (减少以“-”表示)					年末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,493,950,005.00	-	-	-	-	-	1,493,950,005.00

36、 资本公积

2025年

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
股本溢价	378,848,046.98	4,164,999.97	-	383,013,046.95
其他资本公积	80,110,952.13	19,263,024.14	-	99,373,976.27
合计	458,958,999.11	23,428,024.11	-	482,387,023.22

2024年

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
股本溢价	884,229,793.39	-	505,381,746.41	378,848,046.98
其他资本公积	73,847,040.49	6,263,911.64	-	80,110,952.13
合计	958,076,833.88	6,263,911.64	505,381,746.41	458,958,999.11

资本公积（股本溢价）本期增加人民币 4,164,999.97 元，主要是控股子公司的少数股东减资产生的影响。

资本公积（其他资本公积）本期增加人民币 19,263,024.14 元，联营企业资本公积变动，按本公司享有的份额相应增加的其他资本公积。

37、 库存股

2025年

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
回购股票	-	-	-	-
合计	-	-	-	-

2024年

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
回购股票	105,981,345.62	-	105,981,345.62	-
合计	105,981,345.62	-	105,981,345.62	-

38、其他综合收益

项目	归属于母公司股东的其他综合收益年初余额	本年发生额						归属于母公司股东的其他综合收益年末余额
		本年所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
不能重分类进损益的其他综合收益	-38,094,694.72	7,341,289.25	-	-	-	7,341,289.25	-	-30,753,405.47
其中：权益法下不能转损益的其他综合收益	-38,094,694.72	7,341,289.25	-	-	-	7,341,289.25	-	-30,753,405.47
将重分类进损益的其他综合收益	90,309,968.29	-22,079,839.30	-	-	-	-22,312,346.44	232,507.14	67,997,621.85
其中：外币财务报表折算差额	90,309,968.29	-22,079,839.30	-	-	-	-22,312,346.44	232,507.14	67,997,621.85
其他综合收益合计	52,215,273.57	-14,738,550.05	-	-	-	-14,971,057.19	232,507.14	37,244,216.38

39、 盈余公积

2025 年

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	1,743,640,001.98	-	-	1,743,640,001.98
合计	1,743,640,001.98	-	-	1,743,640,001.98

2024 年

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	1,636,874,532.70	106,765,469.28	-	1,743,640,001.98
合计	1,636,874,532.70	106,765,469.28	-	1,743,640,001.98

根据公司法、本公司章程的规定，本公司按净利润的 10%提取法定盈余公积金。法定盈余公积累计额为本公司注册资本 50%以上的，可不再提取。

40、 未分配利润

(1) 明细情况

项目	2025 年	2024 年
期初未分配利润	8,154,564,722.69	8,291,751,026.36
加：本期归属于母公司所有者的净利润	1,104,961,925.73	955,586,168.91
减：提取法定盈余公积	-	106,765,469.28
应付普通股股利	612,519,502.05	986,007,003.30
期末未分配利润	8,647,007,146.37	8,154,564,722.69

(2) 其他说明

本期分配普通股股利人民币 612,519,502.05 元 (2024 年: 人民币 986,007,003.30 元), 包括:

根据公司 2025 年 3 月 17 日的 2024 年年度股东大会审议通过的 2024 年度利润分配方案, 以公司利润分配股权登记日的总股本 1,493,950,005 股为基数, 每股派发现金股利 0.20 元 (含税), 合计人民币 298,790,001.00 元。

根据公司 2025 年 9 月 2 日的 2025 年第四次临时股东大会审议通过的 2025 年半年度利润分配方案, 以公司利润分配股权登记日的总股本 1,493,950,005 股为基数, 每股派发现金股利 0.21 元 (含税), 合计人民币 313,729,501.05 元。

41、 营业收入、营业成本

(1) 营业收入、营业成本

项目	2025 年		2024 年	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	8,147,380,848.87	2,708,988,500.42	8,468,332,331.71	2,780,861,417.46
其他业务收入	89,096,588.93	21,005,633.34	29,809,530.44	11,391,134.55
合计	8,236,477,437.80	2,729,994,133.76	8,498,141,862.15	2,792,252,552.01
其中: 与客户之间的合同产生的收入	8,225,159,275.98	2,722,016,379.90	8,485,271,699.96	2,786,259,365.28
租赁收入	11,318,161.82	7,977,753.86	12,870,162.19	5,993,186.73

(2) 营业收入、营业成本的分解信息

(a) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务类型分解

项目	2025 年		2024 年	
	收入	成本	收入	成本
医药工业	7,381,624,148.65	2,187,149,523.81	7,573,786,861.45	2,189,967,782.63
医药商业	765,756,700.22	521,838,976.61	894,545,470.26	590,893,634.83
其他	77,778,427.11	13,027,879.48	16,939,368.25	5,397,947.82
小计	8,225,159,275.98	2,722,016,379.90	8,485,271,699.96	2,786,259,365.28

(b) 与客户之间的合同产生的收入按经营地区分解

项目	2025年		2024年	
	收入	成本	收入	成本
境内	8,163,429,217.62	2,718,414,478.14	8,464,477,853.00	2,777,156,927.83
境外	61,730,058.36	3,601,901.76	20,793,846.96	9,102,437.45
小计	8,225,159,275.98	2,722,016,379.90	8,485,271,699.96	2,786,259,365.28

(3) 在本期确认的包括在合同负债期初账面价值中的收入为 67,529,775.72 元 (2024 年: 83,500,511.65 元)。

(4) 与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息

本公司的业务履约期间较短，业务收入的主要合同期限不超过 1 年，因此采用了简化实物操作，豁免披露剩余履约义务的交易价格。

42、税金及附加

项目	2025年	2024年
城市维护建设税	50,250,585.94	47,419,533.05
教育费附加	21,684,740.99	20,455,004.72
地方教育附加	14,464,083.45	13,636,669.46
其他	47,539,115.72	44,434,701.42
合计	133,938,526.10	125,945,908.65

43、销售费用

项目	2025年	2024年
员工成本	1,028,612,684.96	897,815,318.46
市场推广费	1,802,431,473.80	1,989,409,495.18
其他	140,822,269.63	101,072,347.59
合计	2,971,866,428.39	2,988,297,161.23

44、 管理费用

项目	2025年	2024年
员工成本	181,194,060.62	174,540,522.94
办公通讯差旅费	13,617,630.47	25,925,482.15
折旧及摊销	68,158,626.26	70,679,916.89
服务费	19,057,225.32	37,365,760.21
其他	52,207,336.57	36,888,659.28
合计	334,234,879.24	345,400,341.47

45、 研发费用

项目	2025年	2024年
员工成本	259,613,720.09	259,011,838.86
技术试验费用	164,669,915.58	249,953,568.50
折旧及摊销	105,964,130.82	112,771,762.38
物料消耗	51,544,118.24	78,305,069.51
其他	103,867,100.02	130,027,622.97
合计	685,658,984.75	830,069,862.22

46、 财务费用

项目	2025年	2024年
贷款及应付款项的利息支出	29,745,582.19	55,980,405.85
租赁负债的利息支出	4,350,930.12	5,586,263.98
减：资本化的利息支出	1,600,996.40	284,699.86
利息收入	-58,341,243.02	-91,050,045.46
汇兑损失	1,062,522.10	1,070,798.70
其他	1,526,324.22	3,520,297.91
合计	-23,256,880.79	-25,176,978.88

47、其他收益

项目	2025年	2024年	计入本期非经常性损益的金额
与资产相关的政府补助	13,064,947.67	13,731,877.97	13,064,947.67
与收益相关的政府补助(注)	32,507,925.90	30,117,400.37	31,776,802.60
代扣个人所得税手续费返还	1,896,231.67	300,175.19	-
直接计入税收优惠	26,220,530.71	34,150,604.89	-
合计	73,689,635.95	78,300,058.42	-

注：本期与收益相关的政府补助主要系收到研发投入补助、稳岗补贴等。

48、投资收益/(损失以“-”号填列)

项目	2025年	2024年
权益法核算的长期股权投资损失	-256,355,585.54	-106,208,483.78
处置长期股权投资产生的投资收益/(损失)	43,445,434.44	-1,921,378.43
应收款项融资贴现费用	-11,288,632.60	-23,362,369.82
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益	17,940,430.94	22,717,196.76
处置分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	26,316,448.09	24,323,389.06
以摊余成本计量的金融资产在持有期间的投资收益	13,219.15	52,691.07
其他	-3,335,512.14	-
合计	-183,264,197.66	-84,398,955.14

49、 公允价值变动收益

(1) 明细情况

项目	2025 年	2024 年
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	193,972,349.39	-129,048,950.89
其中：交易性金融资产	89,077,351.24	-24,906,685.22
其他非流动金融资产	104,894,998.15	-104,142,265.67
合计	193,972,349.39	-129,048,950.89

(2) 交易性金融资产和其他非流动金融资产产生的公允价值变动收益具体情况

项目	2025 年	2024 年
NBP.O (更名自 I-MAB)	90,696,112.87	-25,945,823.59
短期银行理财产品	-1,618,761.63	964,765.69
CARsgen Therapeutics Holdings Limited	-	7,416,833.38
永泰生物可转换公司债券	-	-31,483,665.56
Genova Inc Limited	-	-65,272,137.49
广州必贝特医药股份有限公司	102,406,821.04	-
其他	2,488,177.11	-14,728,923.32
小计	193,972,349.39	-129,048,950.89

50、 信用减值损失 (损失以 "-" 号填列)

项目	2025 年	2024 年
应收账款坏账损失	-20,883,776.80	226,439.63
其他应收款坏账损失	-13,217,509.84	-848,595.90
合计	-34,101,286.64	-622,156.27

51、 资产减值损失/(损失以“-”号填列)

项目	2025年	2024年
开发支出减值损失	-53,100,000.00	-192,650,642.75
长期股权投资减值损失	-42,058,088.38	-
存货跌价损失	-12,824,762.71	-17,440,406.63
其他非流动资产减值损失	-	-5,795,000.00
商誉减值损失	-	-15,880,377.97
合计	-107,982,851.09	-231,766,427.35

52、 资产处置收益/(损失以“-”号填列)

项目	2025年	2024年	计入本期非经常性损益的金额
无形资产处置收益	10,650,597.17	3,575,816.94	10,650,597.17
固定资产处置损失	-2,037,342.63	-534,465.78	-2,037,342.63
在建工程处置损失	-	-472,288.88	-
使用权资产处置损失	-	-844,711.86	-
开发支出处置收益	-	381,600.00	-
合计	8,613,254.54	2,105,950.42	8,613,254.54

53、 营业外收入

项目	2025年	2024年	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废利得	172,332.80	390,984.95	172,332.80
无法支付款项	5,450,050.42	13,639,385.11	5,450,050.42
赔款收入	43,464.00	205,061.41	43,464.00
其他	808,671.10	249,232.00	808,671.10
合计	6,474,518.32	14,484,663.47	6,474,518.32

54、 营业外支出

项目	2025年	2024年	计入本期非经常性损益的金额
对外捐赠	5,478,894.02	15,990,455.61	5,478,894.02
非流动资产毁损报废损失	3,848,788.22	4,072,160.00	3,848,788.22
滞纳金支出	2,462,120.78	919,491.93	2,462,120.78
其他	4,437,240.20	735,287.08	4,437,240.20
合计	16,227,043.22	21,717,394.62	16,227,043.22

55、 所得税费用

(1) 明细情况

项目	2025 年	2024 年
当期所得税费用	272,148,515.40	212,514,873.43
递延所得税费用	11,736,981.78	-2,880,654.98
合计	283,885,497.18	209,634,218.45

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项目	2025 年	2024 年
利润总额	1,345,215,745.94	1,068,689,803.49
按母公司适用税率计算的所得税费用	201,782,361.89	160,303,470.52
子公司适用不同税率的影响	-4,480,245.72	8,911,834.92
调整以前期间所得税的影响	46,784,101.54	9,072,738.03
非应税收入的影响	-71,107.08	4,124,359.22
不可抵扣的成本、费用和损失及加计扣除费用等的影响	-11,654,765.19	-59,891,590.32
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的影响	-9,998,431.85	-3,347,200.13
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	61,999,221.77	90,460,606.21
税率调整导致期初递延所得税资产余额的变化	-475,638.18	-
所得税费用	283,885,497.18	209,634,218.45

56、 其他综合收益的税后净额

其他综合收益的税后净额详见本财务报表附注五、38 之说明。

57、 现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

(a) 收到其他与经营活动有关的现金

项目	2025年	2024年
收回票据保证金	78,495,144.01	57,946,326.76
租赁收入	12,336,796.38	11,676,685.75
利息收入	46,691,243.02	33,999,584.26
政府补助	42,232,419.82	78,110,687.85
其他	52,482,213.69	4,989,298.89
合计	232,237,816.92	186,722,583.51

(b) 支付其他与经营活动有关的现金

项目	2025年	2024年
支付票据保证金	19,152,769.81	78,495,144.01
付现费用	2,270,855,105.49	2,492,966,230.76
对外捐赠	5,478,894.02	15,990,455.61
其他	-	5,175,076.92
合计	2,295,486,769.32	2,592,626,907.30

(2) 与投资活动有关的现金

(a) 收回投资收到的现金

项目	2025年	2024年
赎回短期理财产品	5,557,370,000.01	7,208,985,000.00
处置股权投资	65,137,310.41	27,634,784.46
收回永泰可转债	300,000,000.00	-
其他	7,232,159.94	-
合计	5,929,739,470.36	7,236,619,784.46

(b) 投资支付的现金

项目	2025年	2024年
购买短期理财产品	6,346,370,000.00	7,457,887,000.00
支付股权投资款	-	66,304,475.07
其他	3,022,030.36	-
合计	6,349,392,030.36	7,524,191,475.07

(c) 收到其他与投资活动有关的现金

项目	2025年	2024年
收回暂借款及利息	-	6,732,691.07
收到信托基金收益	1,127.16	-
收回保函保证金	909,900.00	-
收回定期存单	209,750,000.00	305,503,348.63
合计	210,661,027.16	312,236,039.70

(d) 支付其他与投资活动有关的现金

项目	2025年	2024年
支付暂借款	-	6,680,000.00
购买定期存单	-	400,000,000.00
支付保函保证金	-	909,900.00
退回股权转让保证金	-	65,882,200.00
其他	169,675.16	1,921,378.43
合计	169,675.16	475,393,478.43

(3) 与筹资活动有关的现金

(a) 收到其他与筹资活动有关的现金

项目	2025 年	2024 年
贴现筹资性银行承兑汇票收到的现金	970,000,000.00	1,052,290,000.00
收回票据保证金	500,000,000.00	701,145,000.00
其他	20,233,294.04	-
合计	1,490,233,294.04	1,753,435,000.00

注：本公司将子公司因采购付款而开具的银行承兑汇票向银行申请贴现。考虑该等经济业务的性质，结合财政部关于应收票据贴现会计处理的相关规定的精神，将该等票据贴现取得的现金在合并现金流量表中计列“收到的其他与筹资活动有关的现金”，将到期承付的该等票据计列“支付的其他与筹资活动有关的现金”；相应，为开具该等承兑汇票向银行存入的保证金以及支付的贴现利息均列报于“支付的其他与筹资活动有关的现金”，取回该等保证金则列报于“收到的其他与筹资活动有关的现金”。

(b) 支付其他与筹资活动有关的现金

项目	2025 年	2024 年
到期承付的筹资性银行承兑汇票	500,000,000.00	1,052,290,000.00
支付长期租赁款	75,312,933.07	85,966,101.49
筹资性银行承兑汇票对应的贴现利息	5,510,305.60	8,414,547.81
支付票据保证金	-	451,145,000.00
归还合营企业暂借款	-	80,160,000.00
支付给子公司少数股东的购买子公司股权款	-	420,452,617.20
支付给子公司少数股东的子公司注销清算款	-	13,667.96
合计	599,017,685.61	2,098,441,934.46

(c) 筹资活动产生的各项负债变动情况

2025 年

项目	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	699,540,797.49	1,627,500,000.00	4,790,702.51	1,216,158,936.11	-	1,115,672,563.89
长期借款 (含一年内到期的长期借款)	840,586,358.30	205,579,439.45	17,038,644.28	842,333,999.60	-	220,870,442.43
租赁负债 (含一年内到期的租赁负债)	115,815,110.71	-	75,773,557.13	75,312,933.07	15,381,251.24	100,894,483.53
小计	1,655,942,266.50	1,833,079,439.45	87,228,442.44	2,123,431,407.31	15,381,251.24	1,437,437,489.85

2024 年

项目	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	723,051,144.30	1,396,918,611.12	17,997,953.21	1,438,426,911.14	-	699,540,797.49
长期借款 (含一年内到期的长期借款)	1,876,802,013.87	54,479,078.24	37,062,241.52	1,127,756,975.33	-	840,586,358.30
租赁负债 (含一年内到期的租赁负债)	140,061,360.22	-	62,158,570.01	85,966,101.49	438,718.03	115,815,110.71
小计	2,739,914,518.39	1,451,397,689.36	117,218,764.74	2,652,149,987.96	438,718.03	1,655,942,266.50

58、 现金流量表相关情况

(1) 现金流量表补充资料

(a) 将净利润调节为经营活动现金流量：

补充资料	2025年	2024年
(1) 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	1,061,330,248.76	859,055,585.04
加：资产减值准备	107,982,851.09	231,766,427.35
信用减值准备	34,101,286.64	622,156.27
固定资产折旧、使用权资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	398,566,888.88	447,041,556.51
无形资产摊销	56,095,990.70	49,156,612.01
长期待摊费用摊销	9,944,815.13	6,296,035.53
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“-”号填列)	-8,613,254.54	-2,105,950.42
固定资产报废损失 (收益以“-”号填列)	3,848,788.00	3,681,175.05
公允价值变动损失 (收益以“-”号填列)	-193,972,349.39	129,048,950.89
财务费用 (收益以“-”号填列)	-37,557,328.05	5,302,307.47
投资损失 (收益以“-”号填列)	168,653,272.07	69,451,133.13
递延所得税资产减少 (增加以“-”号填列)	-13,882,018.82	-3,168,213.22
递延所得税负债增加 (减少以“-”号填列)	25,619,000.60	287,558.24
存货的减少 (增加以“-”号填列)	268,463,445.89	18,320,503.30
经营性应收项目的减少 (增加以“-”号填列)	-522,682,554.91	78,223,638.61
经营性应付项目的增加 (减少以“-”号填列)	66,852,494.96	121,579,566.59
经营活动产生的现金流量净额	1,424,751,577.01	2,014,559,042.35

(b) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：

	2025年	2024年
新增使用权资产	71,635,946.86	59,655,820.91

(c) 现金及现金等价物净变动情况：

	2025年	2024年
现金的年末余额	1,415,081,061.58	817,284,063.36
减：现金的年初余额	817,284,063.36	2,197,332,605.43
加：现金等价物的年末余额	-	-
减：现金等价物的年初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	597,796,998.22	-1,380,048,542.07

(2) 现金和现金等价物的构成

项目	2025年	2024年
现金	1,415,081,061.58	817,284,063.36
其中：库存现金	11,228.76	63,831.15
可随时用于支付的银行存款	1,354,825,311.18	787,422,013.35
可随时用于支付的其他货币资金	60,244,521.64	29,798,218.86
现金等价物	-	-
年末现金及现金等价物余额	1,415,081,061.58	817,284,063.36

(3) 不属于现金和现金等价物的货币资金

项目	2025年	2024年	不属于现金和现金等价物的理由
银行承兑汇票保证金	18,799,269.80	78,025,718.21	使用受限
保函保证金	-	909,900.00	使用受限
信用证保证金	-	524,487,500.00	使用受限
其他保证金	633,500.01	469,425.80	使用受限
其他专用资金	1,195,708.56	-	使用受限
大额存单及应计利息	-	1,572,381,356.84	拟持有至到期
<b>小计</b>	<b>20,628,478.37</b>	<b>2,176,273,900.85</b>	

(4) 不涉及现金收支的商业汇票背书转让金额

项目	2025 年	2024 年
背书转让的商业汇票金额	487,416,695.77	350,522,967.06
其中：支付货款	406,939,271.87	281,492,961.69
支付固定资产等长期资产购置款	80,477,423.90	69,030,005.37

(5) 本年取得或处置子公司的相关信息

处置子公司的有关信息：

	2025 年
处置子公司及其他营业单位的价格	95,843,272.95
本年处置子公司及其他营业单位于本年收到的现金或现金等价物	95,843,272.95
减：子公司及其他营业单位持有的现金及现金等价物	12,459,061.92
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	83,384,211.03
处置子公司及其他营业单位的净资产	82,961,837.39
- 流动资产	39,759,575.78
- 非流动资产	96,061,435.76
- 流动负债	44,535,005.28
- 非流动负债	8,324,168.87

59、 租赁

(1) 公司作为承租人

- (a) 公司租用房屋及建筑物作为其办公场所及零售店铺。办公场所租赁通常为 5-20 年不等，零售店铺租赁期为 1 年以上至 5 年不等。公司租用车辆作为其运输工具，租赁期通常为 3-5 年。公司的租赁协议不包含与租入店铺销售额挂钩的可变租赁付款额，报告期内可变租赁付款额为 0。
- (b) 使用权资产相关信息详见本财务报表附注五、14 之说明。
- (c) 公司对短期租赁和低价值资产租赁的会计政策详见本财务报表附注三、29 之说明。计入当期损益的低价值资产租赁费用金额为 0，短期租赁费用金额如下：

项目	2025年	2024年
短期租赁费用	17,704,901.75	7,812,746.87
合计	17,704,901.75	7,812,746.87

(d) 与租赁相关的当期损益及现金流

项目	2025年	2024年
租赁负债的利息费用	4,350,930.12	5,586,263.98
与租赁相关的总现金流出	93,017,834.82	92,421,450.19

(e) 租赁负债的到期期限分析和相应流动性风险管理详见本财务报表附注十之说明。

(2) 公司作为出租人

经营租赁

(a) 租赁收入

项目	2025年	2024年
租赁收入	11,318,161.82	12,870,162.19
其中：未纳入租赁收款额计量的可变 租赁付款额相关收入	-	-

(b) 经营租赁资产

项目	2025年	2024年
固定资产	48,383,527.95	53,248,991.73
小计	48,383,527.95	53,248,991.73

经营租出固定资产详见本财务报表附注五、12之说明。

(c) 根据与承租人签订的租赁合同，不可撤销租赁未来将收到的未折现租赁收款额

剩余期限	2025年	2024年
1年以内	5,299,868.59	4,156,115.48
1 - 2年	3,510,085.08	912,682.38
2 - 3年	3,510,085.08	-
合计	12,320,038.75	5,068,797.86

## 六、 研发支出

### (一) 按费用性质列示

项目	2025年	2024年
职工薪酬	259,613,720.09	259,011,838.86
技术试验费用	281,694,844.67	459,002,273.96
折旧及摊销	105,964,130.82	112,771,762.38
物料消耗	51,544,118.24	78,305,069.51
其他	146,581,289.92	130,027,622.97
合计	845,398,103.74	1,039,118,567.68
其中：费用化研发支出	685,658,984.75	830,069,862.22
资本化研发支出	159,739,118.99	209,048,705.46

### (二) 符合资本化条件的研发项目开发支出

#### 1、 开发支出期初期末余额变动情况

项目	年初余额	本年增加		本年减少			年末余额
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	转入当期损益	其他	
中药	942,048,391.91	145,780,146.08	-	-	-	-	1,087,828,537.99
化学药	132,832,461.12	20,689,183.00	-	-	-	-	153,521,644.12
生物药	551,588,140.68	-	-	241,553,763.78	-	6,730,210.09	303,304,166.81
其他	122,500,000.00	-	-	-	-	-	122,500,000.00
合计	1,748,968,993.71	166,469,329.08	-	241,553,763.78	-	6,730,210.09	1,667,154,348.92

#### 2、 重要研发项目开始资本化的时点和判断依据

项目	研发进度	预计完成时间	预计经济利益实现方式	开始资本化的时点	开始资本化的时点的具体判断依据
复方丹参滴丸国际临床研究	III期临床	2027年12月	取得生产批件，产品进行销售	研发进入I期临床试验阶段后	预计在临床试验通过后将会获取FDA新药上市申请批准函
抗肿瘤一类新药	II期临床	2029年12月	取得生产批件，产品进行销售	研发进入I期临床试验阶段后	预计在临床试验通过后将会获取国药准字批号

#### 3、 开发支出减值情况

项目	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		计提	其他	处置或报废	其他	
MPC-150-IM 及 MPC-25-IC 项目	140,361,269.69	-	-	-	-	140,361,269.69
安美木单抗项目	162,942,897.12	-	-	-	-	162,942,897.12
MKT 脑神经及神经外科专利技术	-	53,100,000.00	-	-	-	53,100,000.00
小计	303,304,166.81	53,100,000.00	-	-	-	356,404,166.81

MKT 脑神经及神经外科专利技术在本期项目进展低于预期，出现减值迹象。根据北京中企华资产评估有限责任公司出具的中企华估字(2026)第 3148 号评估报告，该项目的可收回金额低于账面价值人民币 53,100,000.00 元，因此于本年计提相应的减值准备。

## 七、 合并范围的变更

### 1、 处置子公司

#### 本年丧失子公司控制权的交易或事项

单位名称	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的处置价款	丧失控制权时点的处置比例 (%)	丧失控制权时点的处置方式	丧失控制权时点的判断依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的账面价值	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益/留存收益的金额
甘肃之骄制药有限公司	2025年2月21日	23,371,934.74	100.00	股权转让	控制权变更	15,555,856.47	-	-	-	-	不适用	-
天士力香港(亚洲)控股有限公司	2025年3月11日	9,491,202.41	100.00	股权转让	控制权变更	-1,655,709.85	-	-	-	-	不适用	-
天津天士力数智中医药科技有限公司	2025年3月21日	-	70.00	其他股东增资 被动稀释	控制权变更	19,270,811.24	30.00	18,077,535.90	20,000,014.29	1,922,478.39	市场法	-
天津天士力数智科技有限公司	2025年3月20日	62,980,135.80	100.00	股权转让	控制权变更	164,815.50	-	-	-	-	不适用	-

本集团由于丧失对甘肃之骄制药有限公司的控制权而产生的利得为 15,555,856.47 元，丧失对天士力香港(亚洲)控股有限公司的控制权而产生的损失为 1,655,709.85 元，丧失对天津天士力数智中医药科技有限公司的控制权而产生的利得为 21,193,289.63 元，丧失对天津天士力数智科技有限公司的控制权而产生的利得为 164,815.50 元，列示在合并财务报表的投资收益项目中。

### 2、 其他原因的合并范围变动

2025年1月1日至2025年12月31日注销公司：

公司名称	处置方式	注销日期
天津北辰天士力中西医结合医院有限公司	吸收合并	2025年2月
天津天士创新中药有限公司	注销	2025年11月

八、 在其他主体中的权益

1、 在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司名称	注册资本	主要经营地	业务性质	持股比例 (%)	
				直接	间接
天津天士力现代中药资源有限公司	人民币 334,701,100.00	天津市	制药	100.00	-
天士力生物医药股份有限公司	人民币 1,082,571,428.00	上海市	制药	95.00	5.00
天津众智科技发展有限公司	人民币 963,690,000.00	天津市	服务	100.00	-
天津合智企业管理有限公司	人民币 261,000,000.00	天津市	服务	100.00	-
天士力莫纳康医学工程科技有限公司	人民币 250,000,000.00	浙江省绍兴市	医疗器械	51.00	-
天津天士力圣特制药有限公司	人民币 199,871,500.00	天津市	制药	100.00	-
云南天华金健科技发展合伙企业(有限合伙)	人民币 187,346,939.00	云南省昆明市	服务	90.00	0.20
天津天士力之骄药业有限公司	人民币 160,917,900.00	天津市	制药	100.00	-
天津天士力企业管理有限公司	人民币 96,056,170.00	天津市	服务	100.00	-
陕西天士力植物药业有限责任公司	人民币 68,873,500.00	陕西省商洛市	制药	79.52	3.77
江苏天士力帝益药业有限公司	人民币 66,860,000.00	江苏省淮安市	制药	100.00	-
云南天士力三七药业有限公司	人民币 59,000,000.00	云南省文山壮族苗族自治州	农业	97.97	2.03
深圳市天士力神通本草技术开发有限公司	人民币 57,446,808.00	广东省深圳市	制造	51.00	-
天士力干细胞产业平台有限公司	人民币 40,100,000.00	天津市	研发	100.00	-
天津天士力(辽宁)制药有限公司	人民币 40,000,000.00	辽宁省阜新市	制药	51.00	14.00
北京渤智科技发展有限公司	人民币 40,000,000.00	北京市	服务	100.00	-
河南天地药业股份有限公司	人民币 33,560,000.00	河南省开封市	制药	66.59	-
辽宁天士力大药房连锁有限公司	人民币 30,000,000.00	辽宁省沈阳市	连锁药店	90.00	-
天津博科林药品包装技术有限公司	人民币 19,000,000.00	天津市	药品包装	100.00	-
天津天士力医药商业有限公司	人民币 11,900,000.00	天津市	批发零售	100.00	-
天津雅昂医药国际化发展促进有限公司	人民币 1,000,000.00	天津市	服务	60.00	-
聚升(北京)科技服务有限公司	人民币 1,000,000.00	北京市	服务	100.00	-
聚升合康(上海)科技服务有限公司	人民币 1,000,000.00	上海市	服务	100.00	-
天士力(香港)药业有限公司	人民币 549,836,747.69	香港特别行政区	服务	100.00	-
天士力香港(北美)药业有限公司	人民币 25,120,000.00	香港特别行政区	医药研发	90.00	-

2、 在合营企业或联营企业中的权益

项目	2025年	2024年
合营企业		
- 重要的合营企业	-	197,207,030.44
- 不重要的合营企业	61,719,013.20	69,114,099.24
联营企业		
- 重要的联营企业	-	-
- 不重要的联营企业	1,034,531,019.72	1,043,013,932.45
小计	1,096,250,032.92	1,309,335,062.13
减：减值准备	42,058,088.38	-
合计	1,054,191,944.54	1,309,335,062.13

(1) 重要的合营企业或联营企业：

企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法	注册资本	对本集团活动是否具有战略性
				直接	间接			
合营企业								
天士力赛耐康医学工程科技有限公司	浙江绍兴	浙江绍兴	专用设备制造	51.02%	-	权益法	人民币 490,000,000.00	否

(2) 重要合营企业的主要财务信息：

下表列示了本集团重要合营企业的主要财务信息，这些合营企业的主要财务信息是在按投资时公允价值为基础的调整以及统一会计政策调整后的金额。此外，下表还列示了这些财务信息按照权益法调整至本集团对合营企业投资账面价值的调节过程：

	天士力赛耐康医学工程科技有限公司	
	2025年	2024年
流动资产	29,932,129.66	20,832,206.68
其中：现金和现金等价物	3,388,564.40	850,485.17
非流动资产	127,731,220.49	646,755,574.71
资产合计	157,663,350.15	667,587,781.39
流动负债	14,261,826.72	3,533,085.50
非流动负债	267,353.71	267,353.71
负债合计	14,529,180.43	3,800,439.21
净资产	143,134,169.72	663,787,342.18
少数股东权益	-	-
归属于母公司股东权益	143,134,169.72	663,787,342.18
按持股比例计算的净资产份额	73,027,625.93	338,666,957.13
其他	(73,027,625.93)	(141,459,926.69)
对合营企业投资的账面价值	-	197,207,030.44
资产减值损失	(482,883,465.97)	-
净利润	(520,653,172.46)	(46,890,764.65)
综合收益总额	(520,653,172.46)	(46,890,764.65)

(3) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

项目	2025年	2024年
合营企业：		
投资账面价值合计	61,719,013.20	69,114,099.24
下列各项按持股比例计算的合计数		
- 净利润	-7,395,086.04	-2,458,349.17
- 其他综合收益	-	-
- 综合收益总额	-7,395,086.04	-2,458,349.17
联营企业：		
投资账面价值合计	1,013,573,735.17	1,043,013,932.45
下列各项按持股比例计算的合计数		
- 净利润	-51,753,469.06	-69,511,223.49
- 其他综合收益	7,341,289.25	-43,301,487.66
- 综合收益总额	-44,412,179.81	-112,812,711.15
- 资本公积	19,263,024.14	6,263,911.64

## 九、政府补助

### (一) 本期新增的政府补助情况

项目	本年新增补助金额
与收益相关的政府补助	32,296,696.89
与资产相关的政府补助	9,935,051.96
合计	42,231,748.85

### (二) 涉及政府补助的负债项目

财务报表列报项目	年初余额	本年新增补助金额	本年计入其他收益金额	本年计入营业外收入金额	本年冲减成本费用金额	本年冲减资产金额	其他变动	年末余额	与资产 / 收益相关
递延收益	192,703,171.00	9,935,051.96	13,064,947.67	-	-	-	-	189,573,275.29	与资产相关
递延收益	582,810.93	-	210,558.04	-	-	-	-	372,252.89	与收益相关
小计	193,285,981.93	9,935,051.96	13,275,505.71	-	-	-	-	189,945,528.18	

### (三) 计入当期损益的政府补助金额

项目	2025年	2024年
与收益相关的政府补助	32,507,925.90	30,117,400.37
与资产相关的政府补助	13,064,947.67	13,731,877.97
合计	45,572,873.57	43,849,278.34

### (四) 报告期末按应收金额确认的政府补助

于2025年12月31日，本集团尚未收到的政府补助金额为人民币1,691,590.88元，该补助是经上海市税务局批准的房产税及土地使用税减免金，报告期内尚未到账。

## 十、与金融工具相关的风险

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降至最低水平，使股东和其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确认和分析本公司面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围内。

本公司在日常活动中面临各种与金融工具相关的风险，主要包括信用风险、流动性风险、利率风险及汇率风险。管理层已审议并批准管理这些风险的政策，概括如下。

## (一) 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本集团的信用风险主要来自货币资金、应收账款及应收票据等。管理层会持续监控这些信用风险的敞口。

本集团除现金以外的货币资金主要存放于信用良好的金融机构，管理层认为其不存在重大的信用风险，预期不会因为对方违约而给本集团造成损失。

本集团所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。

本集团信用风险主要是受每个客户自身特性的影响，而不是客户所在的行业或国家和地区。因此重大信用风险集中的情况主要源自本集团存在对个别客户的重大应收账款和合同资产。于资产负债表日，本集团的前五大客户的应收账款和合同资产占本集团应收账款和合同资产总额的20.70% (2024年12月31日：12.77%)。

对于应收账款，本集团已根据实际情况制定了信用政策，对客户进行信用评估以确定赊销额度与信用期限。信用评估主要根据客户的财务状况、外部评级及银行信用记录 (如有可能)。按照本集团的政策，需在接受新客户时评价信用风险，并对单个客户信用风险敞口设定限额。在本集团内不存在重大信用风险集中。

有关应收账款的具体信息，请参见附注五、3的相关披露。

## (二) 流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本集团由总部统筹集团的现金管理工作，包括现金盈余的短期投资和筹措贷款以应付预计现金需求 (如果借款额超过某些预设授权上限，便需获得本公司董事会的批准)。本集团的政策是定期监控短期和长期的流动资金需求，以及是否符合借款协议的规定，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券，同时获得主要金融机构承诺提供足够的备用资金，以满足短期和较长期的流动资金需求。

本集团于资产负债表日的金融负债按未折现的合同现金流量 (包括按合同利率 (如果是浮动利率则按12月31日的现行利率) 计算的利息) 的剩余合约期限，以及被要求支付的最早日期如下：

项目	2025年				
	账面价值	未折现合同金额	1年以内	1-3年	3年以上
银行借款	1,336,543,006.32	1,349,539,990.75	1,139,928,798.17	209,611,192.58	-
应付票据	46,845,274.48	46,845,274.48	46,845,274.48	-	-
应付账款	330,051,640.71	330,051,640.71	330,051,640.71	-	-
其他应付款	209,218,654.37	209,218,654.37	209,218,654.37	-	-
租赁负债	100,894,483.53	125,108,756.51	58,607,342.32	52,307,979.63	14,193,434.56
小计	2,023,553,059.41	2,060,764,316.82	1,784,651,710.05	261,919,172.21	14,193,434.56

项目	2024年				
	账面价值	未折现合同金额	1年以内	1-3年	3年以上
银行借款	1,540,127,155.79	1,574,535,922.07	1,317,477,316.30	237,349,131.17	19,709,474.60
应付票据	188,038,180.24	188,038,180.24	188,038,180.24	-	-
应付账款	418,770,962.75	418,770,962.75	418,770,962.75	-	-
其他应付款	38,262,369.57	38,262,369.57	38,262,369.57	-	-
租赁负债	115,815,110.71	124,115,124.77	51,803,157.60	54,414,125.61	17,897,841.56
小计	2,301,013,779.06	2,343,722,559.40	2,014,351,986.46	291,763,256.78	37,607,316.16

### (三) 利率风险

固定利率和浮动利率的带息金融工具分别使本集团面临公允价值利率风险及现金流量利率风险。本集团根据市场环境来决定固定利率与浮动利率工具的比例，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。本集团并未以衍生金融工具对冲利率风险。

(1) 本集团于12月31日持有的计息金融工具如下：

固定利率金融工具：

项目	2025年		2024年	
	实际利率	金额	实际利率	金额
金融资产				
-货币资金	0.50%-0.95%	18,799,269.80	1.90%-3.30%	1,590,722,229.48
金融负债				
-短期借款	0.99%-2.10%	-985,588,750.00	1.30%-2.51%	-689,533,861.38
-长期借款	-	-	2.55%-2.60%	-351,277,062.52
-租赁负债	3.85%-4.65%	-100,894,483.53	3.00%-4.65%	-115,815,110.71
合计		-1,067,683,963.73		434,096,194.87

浮动利率金融工具：

项目	2025 年		2024 年	
	实际利率	金额	实际利率	金额
金融资产				
-货币资金	0.05%-1.50%	1,415,771,005.54	0.01%-1.15%	1,402,771,903.58
金融负债				
-短期借款	2.11%	-130,083,813.89	2.27%	-10,006,936.11
-长期借款	1.95%-2.88%	-220,870,442.43	2.30%-3.75%	-489,309,295.78
合计		1,064,816,749.22		903,455,671.69

下表为利率风险的敏感性分析，反映了在其他所有变量保持不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，将对净损益（通过对浮动利率借款的影响）和股东权益产生的税后影响。

	利率增加/（减少）	净损益增加/（减少）	股东权益合计增加/（减少）
2025 年	1%	9,050,942.37	9,050,942.37
2024 年	1%	7,679,373.21	7,679,373.21

(四) 汇率风险

对于不是以记账本位币计价的货币资金、应收账款和应付账款、短期借款等外币资产和负债，如果出现短期的失衡情况，本集团会在必要时按市场汇率买卖外币，以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。

- (1) 本集团于 12 月 31 日的各外币资产负债项目汇率风险敞口如下。出于列报考虑，风险敞口金额以人民币列示，以资产负债表日即期汇率折算。外币报表折算差额及其他未包括在内的风险敞口项目的描述未包括在内。

2025年

项目	年末外币余额	折算汇率	年末折算成人民币余额
货币资金			575,084,570.48
其中：美元	73,922,426.47	7.0288	519,585,951.17
欧元	28,011.87	8.2355	230,691.76
港币	61,185,561.03	0.9032	55,264,022.43
越南盾	14,463,402.00	0.0003	3,905.12
其他应收款			39,423.34
其中：欧元	4,787.00	8.2355	39,423.34
应付账款			3,661,689.86
其中：美元	503,631.74	7.0288	3,539,926.77
港币	134,810.00	0.9032	121,763.09
其他应付款			17,572,000.00
其中：美元	2,500,000.00	7.0288	17,572,000.00

2024年

项目	年末外币余额	折算汇率	年末折算成人民币余额
货币资金			195,550,887.59
其中：美元	22,416,753.98	7.1884	161,140,594.31
欧元	42,575.34	7.5257	320,409.24
港币	32,542,519.42	0.9260	30,134,372.98
日元	6,789,324.00	0.0462	313,666.77
马来西亚林吉特	1,936,151.08	1.6199	3,136,371.13
印度尼西亚卢比	85,014,167.77	0.0005	42,507.08
越南盾	1,543,220,283.00	0.0003	462,966.08
应收账款			1,136,993.19
其中：美元	154,643.17	7.1884	1,111,636.96
南非兰特	65,963.14	0.3844	25,356.23
其他应收款			348,333.13
其中：美元	1,500.00	7.1884	10,782.60
欧元	4,787.00	7.5257	36,025.53
日元	5,918,674.48	0.0462	273,442.76
马来西亚林吉特	2,000.00	1.6199	3,239.80
印度尼西亚卢比	49,684,870.65	0.0005	24,842.44
应付账款			2,887,934.69
其中：欧元	71,351.40	7.5257	536,969.23
日元	20,072,649.00	0.0462	927,356.38
马来西亚林吉特	771,582.73	1.6199	1,249,886.86
印度尼西亚卢比	347,444,447.71	0.0005	173,722.22
其他应付款			584,133.24

其中：美元	46,971.04	7.1884	337,646.62
日元	948,178.00	0.0462	43,805.82
马来西亚林吉特	65,497.51	1.6199	106,099.42
印度尼西亚卢比	193,162,760.00	0.0005	96,581.38

(2) 本集团适用的人民币对主要外币的汇率分析如下：

	平均汇率		报告日中间汇率	
	2025年	2024年	2025年	2024年
美元	7.1429	7.1217	7.0288	7.1884
港币	0.9162	0.9128	0.9032	0.9260
日元	0.0479	0.0472	0.0448	0.0462
欧元	8.0965	7.7248	8.2355	7.5257
印度尼西亚卢比	0.0004	0.0005	0.0004	0.0005
越南盾	0.0003	0.0003	0.0003	0.0003
南非兰特	0.4024	0.3920	0.4222	0.3844
马来西亚林吉特	1.6728	1.5570	1.7319	1.6199

(3) 敏感性分析

假定除汇率以外的其他风险变量不变，本集团于12月31日人民币对美元、欧元、港币、越南盾、马来西亚林吉特、印度尼西亚卢比、日元、南非兰特的汇率变动使人民币升值5%将导致股东权益和净利润的增加/减少情况如下。此影响按资产负债表日即期汇率折算为人民币列示。

2025年

	净损益	股东权益合计
	增加/(减少)	增加/(减少)
美元	-21,185,146.04	-21,185,146.04
港币	-2,343,546.02	-2,343,546.02
欧元	-11,479.89	-11,479.89
越南盾	-165.97	-165.97

2024年

	净损益	股东权益合计
	增加/(减少)	增加/(减少)
美元	-6,881,828.11	-6,881,828.11
港币	-1,280,710.85	-1,280,710.85
欧元	7,672.71	7,672.71
马来西亚林吉特	-75,804.05	-75,804.05

印度尼西亚卢比	8,625.55	8,625.55
日元	16,322.24	16,322.24
越南盾	-19,676.06	-19,676.06
南非兰特	-1,077.64	-1,077.64

(五) 金融资产转移

1、 金融资产转移基本情况

转移方式	已转移金融资产性质	2025年	2024年	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
		已转移金融资产金额	已转移金融资产金额		
票据贴现	应收款项融资中尚未到期的银行承兑汇票	1,128,165,141.06	1,327,290,474.84	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
票据背书	应收款项融资中尚未到期的银行承兑汇票	211,904,573.75	116,507,299.90	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
小计	/	1,340,069,714.81	1,443,797,774.74	/	/

2、 因转移而终止确认的金融资产情况

项目	金融资产转移方式	2025年		2024年	
		终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收款项融资	背书 / 贴现	1,340,069,714.81	3,126,848.78	1,443,797,774.74	4,776,593.25
小计		1,340,069,714.81	3,126,848.78	1,443,797,774.74	4,776,593.25

于2025年12月31日，本公司已背书但尚未到期的给供应商用于结算应付账款以及向银行贴现的终止确认银行承兑汇票的账面价值为人民币1,340,069,714.81元（2024年12月31日：人民币1,443,797,774.74元）。于2025年12月31日，其到期日为1至6个月。根据《票据法》相关规定，若承兑银行拒绝付款的，其持有人有权向本公司追索（“继续涉入”）。本公司认为，本公司已经转移了其几乎所有的风险和报酬，因此，终止确认其及与之相关的已结算应付账款的账面价值。

## 十一、公允价值的披露

下表列示了本集团在每个资产负债表日持续和非持续以公允价值计量的资产和负债于本报告期末的公允价值信息及其公允价值计量的层次。公允价值计量结果所属层次取决于对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次的输入值。三个层次输入值的定义如下：

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。

### (一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值明细情况

项目	年末公允价值			合计
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	
持续的公允价值计量				
1. 交易性金融资产和其他非流动金融资产	103,139,809.07	1,290,941,764.55	291,552,964.90	1,685,634,538.52
权益工具投资	103,139,809.07	-	291,552,964.90	394,692,773.97
短期理财产品	-	1,290,941,764.55	-	1,290,941,764.55
2. 应收款项融资	-	1,299,317,656.98	-	1,299,317,656.98
持续以公允价值计量的资产总额	103,139,809.07	2,590,259,421.53	291,552,964.90	2,984,952,195.50

### (二) 持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

第一层次金融资产的公允价值是按资产负债表日的市场报价确定的。

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

公司持有的应收款项融资公允价值与账面价值差异较小，故采用其账面价值作为其公允价值。

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

项目	年末公允价值	估值技术
权益工具投资	163,406,821.04	流动性折扣
	114,867,972.56	上市公司比较法
	13,278,171.30	资产基础法

### (五) 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

期末公司不以公允价值计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收账款、其他应收款、短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、一年内到期的非流动负债、长期借款、租赁负债等。以上不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值相差很小。

## 十二、 关联方及关联交易

### (一) 关联方情况

#### 1、 本公司的母公司情况

##### (1) 本公司的母公司

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例 (%)	母公司对本公司的表决权比例 (%)
华润三九	深圳市	技术开发、对外投资	166421.7858 万人民币	28.00	28.00

(2) 本公司最终控制方为中国华润有限公司。

2、 本公司的子公司情况详见本财务报表附注七之说明。

#### 3、 本公司的合营和联营企业情况

本公司重要的合营或联营企业详见本财务报表附注七之说明。本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本公司关系
天士力国际基因网络药物创新中心有限公司	本公司的合营企业
天士力赛耐康医学工程科技有限公司	本公司的合营企业
天津天士力数智中医药科技有限公司	本公司的联营企业
上海欣峰制药有限公司	本公司的联营企业

4、 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	与本公司关系
温州市英特药业有限公司	同系附属公司的合联营公司
浙江英特药业有限责任公司	同系附属公司的合联营公司
浙江嘉信医药股份有限公司	同系附属公司的合联营公司
津燃华润燃气有限公司	同系附属公司的合联营公司
北京韩美药品有限公司	同系附属公司的合联营公司
北京双吉制药有限公司	同系附属公司的合联营公司
宁波英特药业有限公司	同系附属公司的合联营公司
楚雄中石油昆仑燃气有限公司	同系附属公司的合联营公司
深圳华润三九医药贸易有限公司	受同一最终控制方控制
沈阳医药贸易大厦有限责任公司	受同一最终控制方控制
江西江中医药贸易有限责任公司	受同一最终控制方控制
江西南昌济生制药有限责任公司	受同一最终控制方控制
江中药业股份有限公司	受同一最终控制方控制
楚雄州虹成药业有限公司	受同一最终控制方控制
桓仁华润燃气有限公司	受同一最终控制方控制
本溪九星印刷包装有限公司	受同一最终控制方控制
昆药集团医药商业有限公司	受同一最终控制方控制
昆明中药厂有限公司	受同一最终控制方控制
文山华润燃气有限公司	受同一最终控制方控制
宜昌金沙回沙酒销售有限公司	受同一最终控制方控制
安徽润芙蓉药业有限公司	受同一最终控制方控制
天津华润万家生活超市有限公司	受同一最终控制方控制
四川三九医药贸易有限公司	受同一最终控制方控制
双鹤天安药业(贵州)股份有限公司	受同一最终控制方控制
华润黑龙江医药有限公司	受同一最终控制方控制
华润青海医药有限公司	受同一最终控制方控制
华润青岛医药有限公司	受同一最终控制方控制
华润震元医药(浙江)有限公司	受同一最终控制方控制
华润邯郸医药有限公司	受同一最终控制方控制
华润辽宁朝阳医药有限公司	受同一最终控制方控制
华润辽宁医药有限公司	受同一最终控制方控制
华润贵州医药有限公司	受同一最终控制方控制

华润衢州医药有限公司	受同一最终控制方控制
华润菏泽医药有限公司	受同一最终控制方控制
华润联通(天津)医药有限公司	受同一最终控制方控制
华润立方药业(安徽)有限公司	受同一最终控制方控制
华润秦皇岛医药有限公司	受同一最终控制方控制
华润科伦医药(达州)有限公司	受同一最终控制方控制
华润科伦医药(绵阳)有限公司	受同一最终控制方控制
华润科伦医药(四川)有限公司	受同一最终控制方控制
华润知识产权管理有限公司	受同一最终控制方控制
华润潍坊远东医药有限公司	受同一最终控制方控制
华润湖南新特药有限公司	受同一最终控制方控制
华润湖南双舟医药有限公司	受同一最终控制方控制
华润湖南医药有限公司	受同一最终控制方控制
华润湖北金马医药有限公司	受同一最终控制方控制
华润湖北医药有限公司	受同一最终控制方控制
华润淄博医药有限公司	受同一最终控制方控制
华润润采医药(北京)有限公司	受同一最终控制方控制
华润海南裕康医药有限公司	受同一最终控制方控制
华润济宁医药有限公司	受同一最终控制方控制
华润洛阳医药有限公司	受同一最终控制方控制
华润泰安医药有限公司	受同一最终控制方控制
华润河南医药有限公司	受同一最终控制方控制
华润河北益生医药有限公司	受同一最终控制方控制
华润河北医药有限公司	受同一最终控制方控制
华润河北医大医药有限公司	受同一最终控制方控制
华润沧州医药有限公司	受同一最终控制方控制
华润江西医药有限公司	受同一最终控制方控制
华润江苏医药有限公司	受同一最终控制方控制
华润汕头康威医药有限公司	受同一最终控制方控制
华润武汉医药有限公司	受同一最终控制方控制
华润智算科技(广东)有限公司	受同一最终控制方控制
华润昆明医药有限公司	受同一最终控制方控制
华润无锡医药有限公司	受同一最终控制方控制
华润数字科技有限公司	受同一最终控制方控制
华润惠州医药有限公司	受同一最终控制方控制

华润怡宝饮料(中国)有限公司	受同一最终控制方控制
华润德州医药有限公司	受同一最终控制方控制
华润廊坊医药有限公司	受同一最终控制方控制
华润广西医药有限公司	受同一最终控制方控制
华润广东医药有限公司	受同一最终控制方控制
华润山西康兴源医药有限公司	受同一最终控制方控制
华润山西医药有限公司	受同一最终控制方控制
华润山东医药有限公司	受同一最终控制方控制
华润安阳医药有限公司	受同一最终控制方控制
华润安徽医药有限公司	受同一最终控制方控制
华润天津医药有限公司	受同一最终控制方控制
华润圣海健康科技有限公司	受同一最终控制方控制
华润商丘医药有限公司	受同一最终控制方控制
华润唐山医药有限公司	受同一最终控制方控制
华润吉林医药有限公司	受同一最终控制方控制
华润南通医药有限公司	受同一最终控制方控制
华润十堰医药有限公司	受同一最终控制方控制
华润医药商业集团有限公司	受同一最终控制方控制
华润医药商业集团商贸有限公司	受同一最终控制方控制
华润医药商业集团上海医药有限公司	受同一最终控制方控制
华润医药商业(陕西)有限公司	受同一最终控制方控制
华润医药(上海)有限公司	受同一最终控制方控制
华润化工新材料有限公司	受同一最终控制方控制
华润内蒙古医药有限公司	受同一最终控制方控制
华润保定医药有限公司	受同一最终控制方控制
华润五丰供应链管理(广东)有限公司	受同一最终控制方控制
华润临沂医药有限公司	受同一最终控制方控制
华润中山医药有限公司	受同一最终控制方控制
华润东大(福建)医药有限公司	受同一最终控制方控制
华润三门峡医药有限公司	受同一最终控制方控制
华润(大连)医药有限公司	受同一最终控制方控制
华润(三明)医药有限公司	受同一最终控制方控制
北京紫竹医药经营有限公司	受同一最终控制方控制
北京双鹤制药装备有限责任公司	受同一最终控制方控制
北京万荣亿康医药有限公司	受同一最终控制方控制

云南圣火三七药业有限公司	受同一最终控制方控制
上海九星印刷包装有限公司	受同一最终控制方控制
华润医药商业(衡水)有限公司	受同一最终控制方控制
红河州佳宇药业有限公司	受同一最终控制方控制
华润延边医药有限公司	受同一最终控制方控制
华润张家口医药有限公司	受同一最终控制方控制
大理辉睿药业有限公司	受同一最终控制方控制
曲靖市康桥医药有限责任公司	受同一最终控制方控制
华润亳州中药有限公司	受同一最终控制方控制
辽宁省健康产业集团本钢总医院	受同一最终控制方控制
深圳华润九新药业有限公司	受同一最终控制方控制
华润堂(深圳)医药连锁有限公司	受同一最终控制方控制
东阿阿华医疗科技有限公司	受同一最终控制方控制
华润德信行医药(广东)有限公司	受同一最终控制方控制

其他关联方名称	与本公司关系
天士力生物医药产业集团有限公司	重要的少数股东
陕西聚智药通物流服务有限公司 (更名自陕西天士力医药物流有限公司)	其他
贵州国台酒业销售有限公司	其他
贵州国台数智酒业集团股份有限公司	其他
聚智慢病健康管理(天津)有限公司	其他
秦皇岛金士通国际酒庄有限公司	其他
甘肃之骄制药有限公司	其他
天津聚智大药房有限公司	其他
天津聚智健康管理有限公司	其他
天津康享大药房有限公司	其他
天津宝士力鼎膳餐饮管理有限公司	其他
天津天士力矿泉饮品销售有限公司	其他
上海金耕资产管理有限公司	其他
天津天士力健康用品销售有限公司	其他
天士本草中药科技(山西)有限公司 (更名自山西汉广中药材初加工有限公司)	其他
天士本草中药科技(射阳)有限公司 (更名自射阳汉广中药材初加工有限公司)	其他

天士本草中药科技(四川)有限公司 (更名自四川汉广天中药材有限公司)	其他
天士力数智健康产业集团有限公司	其他
天士力大健康产业投资集团有限公司	其他
发泰(天津)科技有限公司	其他
TASLY (MALAYSIA) SDN. BHD.	其他
甘肃中天中药材有限责任公司	其他
天津天士力聚慧财务服务有限公司	其他
安国数字中药都有限公司	其他
数字本草中医药电子商务有限公司	其他
金士力佳友(天津)有限公司	其他
辽宁天士力参茸股份有限公司	其他
安国数字中药都商业管理服务有限公司	其他
河北省中药材质量检验检测研究中心有限公司	其他
辽宁天士力参茸保健品有限公司	其他
四川汉广天涪中药材有限公司	其他
天士本草中药科技(贵州)有限公司 (更名自天柱县汉广中药材有限公司)	其他
天士本草中药科技(重庆)有限公司 (更名自重庆国清中药材有限公司)	其他
甘肃数字本草检验中心有限公司	其他
文山三七数字本草检验中心有限公司	其他
澳华健康科技有限公司	其他
聚智大健康科技服务集团有限公司	其他
辽宁天士力健康用品有限公司	其他
天津北辰区天士力医院有限公司	其他
天津天士力服务管理集团有限公司	其他
天津天士力健康医疗器械有限公司	其他
天津天士力医疗健康投资有限公司	其他
天津天时利物业管理有限公司	其他
天津康享大药房有限公司 (更名自天津天士力康享大药房有限公司)	其他
天津天之洁洗衣有限公司	其他
甘肃中天药业有限责任公司	其他
天津聚智大药房有限公司	其他

(更名自天津天士力聚智大药房有限公司)	
天津天士力健康用品有限公司	其他
天士本草中药科技(浙江)有限公司 (更名自淳安县汉广中药材初加工有限公司)	其他
天津聚智展示创意设计有限公司	其他
天津天士力国际营销控股有限公司	其他
贵州国台数智酒业集团股份有限公司 (更名自贵州国台酒业集团股份有限公司)	其他
国台数智酒业营销有限公司	其他
秦皇岛金士通国际酒庄有限公司 (更名自秦皇岛金士国际酒庄有限公司)	其他
云南天士力帝泊洱生物茶集团有限公司	其他
天津帝泊洱销售有限公司	其他
天津天士力电子商务有限公司	其他
深圳崇石私募股权投资基金管理有限公司	受关键管理人员控制(已卸任)
天津宝士力置业发展有限公司	其他
天津天士力艺术培训学校有限公司	其他
思澜科技(成都)有限公司	受公司合营企业天士力赛耐康控制
北京永泰生物制品有限公司	受公司联营企业永泰生物控制
长白山皇封参业股份有限公司	该公司董事系重要少数股东的控股股东天士力大健康产业投资集团有限公司的关键管理人员
广州春早品牌管理有限公司	受公司董事控制(已于2024年11月处置)
浙江尖峰健康科技有限公司	该公司董事系本公司的关键管理人员(已卸任)
金华市医药有限公司	该公司董事系本公司的关键管理人员(已卸任)

注：其他，系受重要少数股东的控股股东(天士力大健康产业投资集团有限公司)控制。天士力大健康产业投资集团有限公司的实控人为间接持有公司5%以上股份的自然人。

(二) 关联交易情况

1、 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

(1) 采购商品和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	2025年	2024年
华润辽宁医药有限公司	商品	38,995,397.23	-
天津帝泊洱销售有限公司	商品	34,641,179.95	49,315,795.87
甘肃之骄制药有限公司	商品	32,980,094.04	-
天津天士力矿泉饮品销售有限公司	商品	30,531,699.81	-
津燃华润燃气有限公司	商品	26,670,003.68	-
发泰(天津)科技有限公司	商品	23,289,555.30	-
贵州国台酒业销售有限公司	商品	18,984,839.31	76,823,349.09
华润山东医药有限公司	商品	14,218,713.02	-
桓仁华润燃气有限公司	商品	13,066,315.21	-
天津天士力健康用品销售有限公司	商品	12,277,885.80	-
云南圣火三七药业有限公司	商品	11,462,917.43	-
安国数字中药都有限公司	商品	9,949,451.06	2,880,210.52
上海九星印刷包装有限公司	商品	7,372,332.84	-
天津华润万家生活超市有限公司	商品	5,750,944.94	-
辽宁天士力健康用品有限公司	商品	5,509,652.45	28,680,577.76
天士本草中药科技(四川)有限公司	商品	3,858,027.52	1,178,056.89
天津天士力健康用品有限公司	商品	2,173,728.14	10,830,849.82
华润化工新材料有限公司	商品	2,103,192.92	-
深圳华润九新药业有限公司	商品	1,452,830.19	-
聚智大健康科技服务集团有限公司	商品	1,442,186.11	32,729,502.41
天士本草中药科技(山西)有限公司	商品	1,211,009.18	5,746,814.87
思澜科技(成都)有限公司	商品	1,061,946.90	460,860.00
安徽润芙蓉药业有限公司	商品	947,140.00	-
秦皇岛金士通国际葡萄酒庄有限公司	商品	743,354.79	11,363,545.36
浙江尖峰健康科技有限公司	商品	608,657.61	8,910,788.06
天士本草中药科技(射阳)有限公司	商品	517,660.55	1,816,009.17
华润潍坊远东医药有限公司	商品	461,696.75	-
深圳华润三九医药贸易有限公司	商品	197,698.11	-

沈阳医药贸易大厦有限责任公司	商品	104,246.73	-
本溪九星印刷包装有限公司	商品	102,401.42	-
华润天津医药有限公司	商品	53,557.38	-
华润润采医药(北京)有限公司	商品	48,131.53	-
天津康享大药房有限公司	商品	38,831.00	860,532.97
双鹤天安药业(贵州)股份有限公司	商品	31,858.40	-
天津宝士力鼎膳餐饮管理有限公司	商品	26,708.00	-
华润圣海健康科技有限公司	商品	19,917.26	-
辽宁天士力参茸股份有限公司	商品	19,200.00	20,497,361.04
宜昌金沙回沙酒销售有限公司	商品	19,200.00	-
华润济宁医药有限公司	商品	16,681.41	-
天津聚智大药房有限公司	商品	15,486.08	129,555.78
江西江中医药贸易有限责任公司	商品	13,886.79	-
华润五丰供应链管理(广东)有限公司	商品	13,400.00	-
华润堂(深圳)医药连锁有限公司	商品	11,120.00	-
云南天士力帝泊洱生物茶集团有限公司	商品	6,792.45	10,600,665.49
北京紫竹医药经营有限公司	商品	4,528.30	-
安国数字中药都商业管理服务有限公司	商品	4,188.00	46,820.00
华润医药商业集团商贸有限公司	商品	1,226.42	-
北京双鹤制药装备有限责任公司	商品	1,200.00	-
华润怡宝饮料(中国)有限公司	商品	278.00	-
江西南昌济生制药有限责任公司	商品	25.32	-
天津天士力电子商务有限公司	商品	-	11,248,147.59
金士力佳友(天津)有限公司	商品	-	6,637.15
天津北辰区天士力医院有限公司	商品	-	7,454.00
甘肃中天药业有限责任公司	商品	-	64,172.86
河北省中药材质量检验检测研究中心有限公司	商品	-	28,716.99
长白山皇封参业股份有限公司	商品	-	11,466,000.00
贵州国台数智酒业集团股份有限公司	商品	-	30,152.09
国台数智酒业营销有限公司	商品	-	872,601.77
天士本草中药科技(贵州)有限公司	商品	-	407,339.45
天士本草中药科技(重庆)有限公司	商品	-	1,064,220.18
天津天士力艺术培训学校有限公司	商品	-	2,961,637.17

甘肃中天中药材有限责任公司	商品	-	2,683.35
天士本草中药科技(浙江)有限公司	商品	-	3,878,532.11
天津天士力聚慧财务服务有限公司	商品	-	3318.85
总计		303,032,975.33	294,912,908.66

关联方	关联交易内容	2025年	2024年
天津天时利物业管理有限公司	物业等服务	11,116,097.73	30,738,378.87
天津天士力服务管理集团有限公司	餐饮等服务费	6,400,997.14	19,301,390.26
华润数字科技有限公司	服务费	5,343,183.71	-
天津北辰区天士力医院有限公司	服务费	3,065,081.00	3,076,406.00
天津天士力数智中医药科技有限公司	服务费	1,387,590.92	-
天津天士力艺术培训学校有限公司	服务费	850,540.00	-
天津聚智展示创意设计有限公司	服务费	824,261.80	8,192,137.56
河北省中药材质量检验检测研究中心有限公司	服务费	636,774.46	1,804,701.12
天士力生物医药产业集团有限公司	服务费	50,141.59	-
四川三九医药贸易有限公司	服务费	205,312.38	-
天津聚智健康管理有限公司	服务费	152,800.00	-
思澜科技(成都)有限公司	服务费	147,900.00	-
陕西聚智药通物流服务有限公司	服务费	78,835.73	1,299,515.83
华润智算科技(广东)有限公司	服务费	26,490.57	-
文山三七数字本草检验中心有限公司	服务费	19,877.35	18,226.41
天津天士力健康用品有限公司	服务费	2,193,228.14	38,736.67
天士力大健康产业投资集团有限公司	服务费	6,270.58	7,127.00
天津天之洁洗衣有限公司	服务费	1,062.00	3,442.00
天津宝士力鼎膳餐饮管理有限公司	餐饮服务	-	388,133.80
聚智大健康科技服务集团有限公司	服务费	-	10,375,277.41
北京永泰生物制品有限公司	服务费	-	13,905.40
广州春早品牌管理有限公司	服务费	-	19,249.85
发泰(天津)科技有限公司	设备、工程劳务	-	9,806,753.76
聚智慢病健康管理(天津)有限公司	服务费	-	3,844,716.99
甘肃数字本草检验中心有限公司	服务费	-	4,135.84
云南天士力帝泊洱生物茶集团有限公司	服务费	-	250,944.25
天津宝士力置业发展有限公司	工程劳务	-	17,157,555.00
总计		32,506,445.10	106,340,734.02

(2) 出售商品和提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	2025年	2024年
华润河南医药有限公司	商品	88,738,968.83	-
华润医药商业集团有限公司	商品	59,274,415.13	-
华润立方药业(安徽)有限公司	商品	46,793,431.22	-
华润天津医药有限公司	商品	43,164,869.21	-
浙江英特药业有限责任公司	商品	41,838,019.92	-
华润吉林医药有限公司	商品	34,323,678.83	-
华润湖南双舟医药有限公司	商品	30,980,056.58	-
华润南通医药有限公司	商品	26,747,560.26	-
华润内蒙古医药有限公司	商品	25,230,810.69	-
华润山东医药有限公司	商品	23,761,264.71	-
华润东大(福建)医药有限公司	商品	23,556,388.89	-
华润山西医药有限公司	商品	23,393,227.11	-
华润湖北医药有限公司	商品	22,618,185.74	-
华润广东医药有限公司	商品	15,439,101.98	-
华润震元医药(浙江)有限公司	商品	14,359,254.28	-
昆药集团医药商业有限公司	商品	13,111,439.37	-
温州市英特药业有限公司	商品	12,243,771.70	-
华润河北医药有限公司	商品	11,768,181.19	-
北京韩美药品有限公司	商品	11,752,541.00	-
华润科伦医药(四川)有限公司	商品	11,711,829.42	-
华润邯郸医药有限公司	商品	11,552,594.12	-
华润济宁医药有限公司	商品	11,440,863.24	-
华润保定医药有限公司	商品	11,348,143.18	-
云南圣火三七药业有限公司	商品	10,477,548.48	-
华润唐山医药有限公司	商品	10,419,638.45	-
华润湖北金马医药有限公司	商品	9,590,176.80	-
华润菏泽医药有限公司	商品	9,518,050.27	-
华润安阳医药有限公司	商品	9,077,102.71	-
华润辽宁医药有限公司	商品	9,027,125.81	-
华润湖南医药有限公司	商品	8,834,932.63	-
华润青海医药有限公司	商品	8,692,058.80	-
华润洛阳医药有限公司	商品	8,460,480.31	-

华润黑龙江医药有限公司	商品	7,911,436.81	-
华润衢州医药有限公司	商品	7,729,147.79	-
华润汕头康威医药有限公司	商品	7,597,413.90	-
华润润采医药(北京)有限公司	商品	6,766,154.39	-
华润廊坊医药有限公司	商品	6,653,456.04	-
华润(三明)医药有限公司	商品	6,514,984.98	-
华润泰安医药有限公司	商品	6,376,953.88	-
华润海南裕康医药有限公司	商品	5,582,181.06	-
浙江嘉信医药股份有限公司	商品	5,570,862.45	-
华润秦皇岛医药有限公司	商品	5,569,879.62	-
华润中山医药有限公司	商品	5,127,712.16	-
华润安徽医药有限公司	商品	3,936,737.59	-
华润江苏医药有限公司	商品	2,817,557.53	-
华润(大连)医药有限公司	商品	2,807,830.88	-
华润德州医药有限公司	商品	2,240,941.09	-
金华市医药有限公司	商品	2,114,817.11	2,362,899.10
华润武汉医药有限公司	商品	2,044,101.77	-
华润青岛医药有限公司	商品	1,980,594.00	-
华润江西医药有限公司	商品	1,783,745.83	-
华润辽宁朝阳医药有限公司	商品	1,167,122.16	-
天津天士力健康用品有限公司	商品	1,109,497.34	265,364.70
北京万荣亿康医药有限公司	商品	1,092,347.40	-
江中药业股份有限公司	商品	883,995.20	-
华润河北益生医药有限公司	商品	813,233.10	-
天津康享大药房有限公司	商品	657,626.55	1,888,853.49
华润医药商业集团上海医药有限公司	商品	593,619.83	-
华润科伦医药(绵阳)有限公司	商品	571,937.65	-
四川三九医药贸易有限公司	商品	493,592.92	-
华润贵州医药有限公司	商品	452,263.89	-
华润医药(上海)有限公司	商品	344,538.63	-
华润昆明医药有限公司	商品	280,637.54	-
TASLY (MALAYSIA) SDN. BHD.	商品	279,555.96	-
辽宁天士力健康用品有限公司	商品	278,913.69	286,180.80
华润商丘医药有限公司	商品	253,051.45	-
华润沧州医药有限公司	商品	194,201.45	-

华润三门峡医药有限公司	商品	129,170.08	-
华润惠州医药有限公司	商品	118,211.68	-
发泰(天津)科技有限公司	商品	101,048.19	-
华润河北医大医药有限公司	商品	88,776.70	-
华润广西医药有限公司	商品	75,499.12	-
华润无锡医药有限公司	商品	44,881.54	-
华润十堰医药有限公司	商品	44,388.35	-
华润科伦医药(达州)有限公司	商品	22,194.17	-
天士力赛耐康医学工程科技有限公司	商品	16,323.89	-
华润山西康兴源医药有限公司	商品	11,248.54	-
昆明中药厂有限公司	商品	10,353.98	-
华润湖南新特药有限公司	商品	9,263.72	-
国台数智酒业营销有限公司	商品	5,839.02	5,522.12
天士力大健康产业投资集团有限公司	商品	5,240.36	18,181.38
天津帝泊洱销售有限公司	商品	2,075.47	3,015.95
楚雄州虹成药业有限公司	商品	1,061.95	-
天士力生物医药产业集团有限公司	商品	-	35,477.17
天津天士力国际营销控股有限公司	商品	-	3,781.42
甘肃中天药业有限责任公司	商品	-	1,539.12
天津天士力健康医疗器械有限公司	商品	-	12,831.85
深圳崇石私募股权投资基金管理有限公司	商品	-	2,566.37
天津聚智大药房有限公司	商品	-	541,515.16
甘肃数字本草检验中心有限公司	商品	-	5,019.75
天津天时利物业管理有限公司	商品	-	577,099.55
上海欣峰制药有限公司	商品	-	29,203.54
数字本草中医药电子商务有限公司	商品	-	3,185.84
陕西聚智药通物流服务有限公司	商品	-	3,539.82
聚智大健康科技服务集团有限公司	商品	-	4,356,643.56
华润联通(天津)医药有限公司	商品	-41,476.53	-
总计		800,482,454.73	10,402,420.69

关联方	关联交易内容	2025年	2024年
天津天士力医疗健康投资有限公司	服务	10,803,244.67	-
甘肃之骄制药有限公司	服务	6,677,012.54	-
辽宁天士力健康用品有限公司	服务	3,077,049.67	1,886,792.45
天津天士力服务管理集团有限公司	服务	1,472,234.69	-
天士力大健康产业投资集团有限公司	服务	1,296,622.25	-
天士力赛耐康医学工程科技有限公司	服务	1,203,915.10	2,746,700.03
聚智慢病健康管理(天津)有限公司	服务	367,529.52	90,566.04
贵州国台数智酒业集团股份有限公司	服务	292,452.83	-
华润三九医药股份有限公司	服务	276,556.60	-
发泰(天津)科技有限公司	服务	173,204.44	68,854.73
天津天士力矿泉饮品销售有限公司	服务	141,509.43	-
天津天士力数智中医药科技有限公司	服务	99,758.49	-
天津帝泊洱销售有限公司	服务	84,783.48	124,127.37
深圳华润三九医药贸易有限公司	服务	70,650.94	-
贵州国台酒业销售有限公司	服务	30,450.57	-
天士力生物医药产业集团有限公司	服务	19,940.94	-
天士力数智健康产业集团有限公司	服务	19,445.85	-
天津天士力电子商务有限公司	服务	14,507.55	19,312.28
华润知识产权管理有限公司	服务	10,754.72	-
天津天士力健康用品销售有限公司	服务	3,584.91	188,679.25
国台数智酒业营销有限公司	服务	2,075.47	-
聚智大健康科技服务集团有限公司	服务	-	-
总计		26,137,284.66	5,266,541.58

2、 关联租赁情况

(1) 公司出租情况

承租方名称	租赁资产种类	2025年	2024年
天津北辰区天士力医院有限公司	房屋及建筑物	1,327,155.96	-
辽宁天士力健康用品有限公司	房屋及建筑物	1,228,602.48	1,890,157.68
天津天士力健康用品有限公司	房屋及建筑物	297,949.50	284,828.30
辽宁天士力参茸股份有限公司	房屋及建筑物	55,664.00	504,526.29
天士力赛耐康医学工程科技有限公司	房屋及建筑物、机器设备	55,123.14	52,778.94
天士力生物医药产业集团有限公司	房屋及建筑物、运输工具	-	1,413,017.22
聚智慢病健康管理(天津)有限公司	房屋及建筑物	-	1,106,053.45
聚智大健康科技服务集团有限公司	房屋及建筑物	-	308,694.86
澳华健康科技有限公司	房屋及建筑物	-	105,335.24
天士力大健康产业投资集团有限公司	房屋及建筑物	-	55,923.81
辽宁天士力参茸保健品有限公司	房屋及建筑物	-	52,752.29

(2) 公司承租情况

出租方名称	租赁资产种类	2025年			
		简化处理的短期租赁 和低价值资产租赁的 租金费用以及未纳入 租赁负债计量的可变 租赁付款额	确认使用权资产的租赁		
			支付的租金(不包括未 纳入租赁负债计量的 可变租赁付款额)	增加的租赁负债 本金金额	确认的利息支出
天津宝士力置业发展有限公司	房屋及建筑物	131,302.76	2,247,089.87	11,234,126.40	-
天士力生物医药产业集团有限公司	房屋及建筑物	554,154.83	-	-	-
文山三七数字本草检验中心有限公司	房屋及建筑物	288,500.72	-	-	-
云南天士力帝泊洱生物茶集团有限公司	土地	140,952.38	-	-	-

出租方名称	租赁资产种类	2024年			
		简化处理的短期租赁 和低价值资产租赁的 租金费用以及未纳入 租赁负债计量的可变 租赁付款额	确认使用权资产的租赁		
			支付的租金(不包括未 纳入租赁负债计量的 可变租赁付款额)	增加的租赁负债 本金金额	确认的利息支出
天津宝士力置业发展有限公司	房屋及建筑物	93,027.53	2,247,619.03	-	33,290.10
天士力生物医药产业集团有限公司	房屋及建筑物	1,357,398.17	-	-	-
文山三七数字本草检验中心有限公司	房屋及建筑物	288,500.72	-	-	-
甘肃中天药业有限责任公司	房屋及建筑物	-	1,219,047.60	-	392,913.52
云南天士力帝泊洱生物茶集团有限公司	土地	140,952.38	-	-	-

3、 关联方资产转让、债务重组情况

关联方	关联交易内容	2025年	2024年
天士力生物医药产业集团有限公司	股权转让、购买其他设备、 固定资产、出售其他设备	128,928,887.72	-
天津天士力服务管理集团有限公司	购买其他设备	430,974.93	-
天津天士力健康用品有限公司	出售其他设备、专利权	402,600.23	-
天津帝泊洱销售有限公司	购买其他设备	401,304.90	-
上海金耕资产管理有限公司	出售运输设备	185,299.11	-
天津天时利物业管理有限公司	购买其他设备	50,662.24	-
天士力数智健康产业集团有限公司	出售其他设备	25,979.75	-
云南天士力帝泊洱生物茶集团有限公司	出售其他设备	24,094.74	-
天士力大健康产业投资集团有限公司	出售其他设备	14,001.48	-
澳华健康科技有限公司	购买其他设备	2,617.54	-
天津北辰区天士力医院有限公司	出售其他设备	546.64	-
天士力国际基因网络药物创新中心有限公司	购买技术、其他设备	-	11,029,267.91
发泰(天津)科技有限公司	销售机器设备	-	309,734.53
甘肃中天药业有限责任公司	购买机器设备、运输工具、 其他设备	-	134,743.60

4、 关联方资金拆借

关联方拆入资金

关联方名称	2025年	2024年
天士力国际基因网络药物创新中心有限公司	-	6,680,000.00

关联方拆出资金

关联方名称	2025年	2024年
天士力赛耐康医学工程科技有限公司	10,000,000.00	65,000,000.00
天士力国际基因网络药物创新中心有限公司	-	6,680,000.00

注：本期，本公司向天士力赛耐康医学工程科技有限公司支付资金使用费 32,775 元。

5、 关键管理人员报酬

项目	2025年	2024年
关键管理人员报酬	1,452.30 万元	1,896.93 万元

(三) 关联方应收应付款项

1、 应收关联方款项

项目名称	关联方	2025年		2024年	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收款项 融资	华润河南医药有限公司	21,424,981.79	-	-	-
	华润天津医药有限公司	14,252,579.70	-	-	-
	华润湖南双舟医药有限公司	10,647,633.86	-	-	-
	华润泰安医药有限公司	9,324,871.48	-	-	-
	华润立方药业(安徽)有限公司	8,849,166.36	-	-	-
	华润内蒙古医药有限公司	8,447,910.99	-	-	-
	华润湖北医药有限公司	8,025,241.28	-	-	-
	华润山西医药有限公司	6,213,597.08	-	-	-
	华润南通医药有限公司	6,207,628.79	-	-	-
	昆药集团医药商业有限公司	5,015,781.33	-	-	-
	华润邯郸医药有限公司	5,000,973.06	-	-	-
	华润东大(福建)医药有限公司	3,971,700.00	-	-	-
	华润黑龙江医药有限公司	3,742,601.32	-	-	-
	华润保定医药有限公司	2,641,797.80	-	-	-
	浙江英特药业有限责任公司	2,599,550.00	-	-	-
	华润辽宁医药有限公司	2,154,127.16	-	-	-
	华润湖北金马医药有限公司	2,017,960.90	-	-	-
	华润菏泽医药有限公司	2,000,000.00	-	-	-
	华润唐山医药有限公司	1,551,610.89	-	-	-
	华润科伦医药(四川)有限公司	1,329,942.96	-	-	-
	华润湖南医药有限公司	1,230,495.00	-	-	-
	华润廊坊医药有限公司	1,124,515.80	-	-	-
	宁波英特药业有限公司	1,092,500.00	-	-	-
	华润洛阳医药有限公司	1,046,639.80	-	-	-
	华润青岛医药有限公司	780,915.48	-	-	-
	华润海南裕康医药有限公司	770,276.00	-	-	-
	华润安阳医药有限公司	752,020.24	-	-	-
	华润医药商业(衡水)有限公司	704,018.42	-	-	-
	华润辽宁朝阳医药有限公司	696,605.09	-	-	-
	华润汕头康威医药有限公司	666,374.50	-	-	-
	华润(大连)医药有限公司	602,955.12	-	-	-
	华润德信行医药(广东)有限公司	595,671.18	-	-	-
	红河州佳宇药业有限公司	498,362.23	-	-	-
	华润延边医药有限公司	484,776.46	-	-	-
	华润河北益生医药有限公司	359,798.00	-	-	-

	华润张家口医药有限公司	310,754.20	-	-	-
	华润沧州医药有限公司	293,524.00	-	-	-
	华润秦皇岛医药有限公司	232,846.37	-	-	-
	大理辉睿药业有限公司	200,550.00	-	-	-
	曲靖市康桥医药有限责任公司	170,302.67	-	-	-
	华润安徽医药有限公司	164,150.12	-	-	-
	华润亳州中药有限公司	137,927.50	-	-	-
	辽宁省健康产业集团本钢总医院	114,632.90	-	-	-
	华润青海医药有限公司	50,076.30	-	-	-
	华润广西医药有限公司	50,000.00	-	-	-
小计		138,550,344.13	-	-	-
应收账款	华润河南医药有限公司	12,724,676.83	127,246.78	-	-
	华润医药商业集团有限公司	10,606,146.98	106,061.48	-	-
	云南圣火三七药业有限公司	10,477,548.48	104,775.48	-	-
	华润吉林医药有限公司	9,176,083.90	91,760.83	-	-
	浙江英特药业有限责任公司	8,718,864.66	87,188.65	-	-
	华润立方药业(安徽)有限公司	7,708,918.93	77,089.19	-	-
	华润湖南双舟医药有限公司	7,397,658.23	73,976.57	-	-
	华润天津医药有限公司	6,165,106.57	61,651.07	-	-
	华润南通医药有限公司	5,808,822.61	58,088.23	-	-
	华润山东医药有限公司	5,620,353.26	56,203.54	-	-
	华润内蒙古医药有限公司	4,468,615.10	45,035.77	-	-
	华润青海医药有限公司	3,939,849.44	39,398.50	-	-
	华润东大(福建)医药有限公司	3,488,547.81	34,885.48	-	-
	北京韩美药品有限公司	3,352,033.29	33,520.33	-	-
	华润科伦医药(四川)有限公司	3,019,581.13	30,195.81	-	-
	华润济宁医药有限公司	2,431,690.92	24,316.90	-	-
	华润保定医药有限公司	2,353,157.23	23,531.58	-	-
	华润唐山医药有限公司	2,336,555.86	23,365.55	-	-
	华润邯郸医药有限公司	2,280,956.91	22,809.57	-	-
	华润湖北医药有限公司	2,264,204.68	22,642.05	-	-
	华润震元医药(浙江)有限公司	2,212,425.43	22,124.26	-	-
	华润秦皇岛医药有限公司	2,125,535.85	21,255.35	-	-
	华润润采医药(北京)有限公司	2,101,830.94	21,018.33	-	-
	华润洛阳医药有限公司	2,052,555.78	20,525.57	-	-

华润河北医药有限公司	1,988,530.28	19,885.31	-	-
华润山西医药有限公司	1,986,507.07	19,865.06	-	-
华润广东医药有限公司	1,873,786.49	18,737.85	-	-
华润汕头康威医药有限公司	1,866,376.79	18,663.77	-	-
华润湖北金马医药有限公司	1,650,699.42	16,507.00	-	-
天津天士力服务管理集团有限公司	1,560,568.77	15,605.68	-	-
华润廊坊医药有限公司	1,418,504.28	14,185.04	-	-
华润海南裕康医药有限公司	1,303,809.72	13,038.10	-	-
华润泰安医药有限公司	1,076,306.61	10,763.07	-	-
华润湖南医药有限公司	832,441.04	8,324.42	-	-
华润安阳医药有限公司	817,216.89	8,172.17	-	-
华润中山医药有限公司	644,419.32	6,444.19	-	-
浙江嘉信医药股份有限公司	637,977.60	6,379.78	-	-
华润黑龙江医药有限公司	517,603.78	5,176.05	-	-
华润(三明)医药有限公司	490,203.18	4,902.03	-	-
华润(大连)医药有限公司	435,604.90	4,356.05	-	-
华润江西医药有限公司	403,049.58	4,030.49	-	-
华润辽宁医药有限公司	393,572.44	3,935.72	-	-
华润菏泽医药有限公司	356,355.50	3,563.56	-	-
昆药集团医药商业有限公司	348,289.96	3,482.90	-	-
华润武汉医药有限公司	334,530.24	3,345.31	-	-
华润青岛医药有限公司	323,281.11	3,232.80	-	-
江中药业股份有限公司	275,000.00	2,750.00	-	-
华润医药商业集团上海医药有限公司	194,745.60	1,947.46	-	-
华润辽宁朝阳医药有限公司	147,013.41	1,470.13	-	-
华润商丘医药有限公司	143,190.00	1,431.90	-	-
华润河北益生医药有限公司	138,834.89	1,388.35	-	-
华润安徽医药有限公司	129,805.95	1,298.06	-	-
天津天士力健康用品有限公司	127,149.74	1,271.50	-	-
华润科伦医药(绵阳)有限公司	114,300.00	1,143.00	-	-
华润医药(上海)有限公司	87,803.65	878.05	-	-
天士力赛耐康医学工程科技有限公司	62,289.15	622.89	-	-

	华润河北医大医药有限公司	45,720.00	457.20	-	-
	贵州国台酒业销售有限公司	5,437.00	54.37	-	-
	天津天士力健康用品销售有限公司	3,800.00	38.00	-	-
	聚智慢病健康管理(天津)有限公司	3,500.00	35.00	-	-
	国台数智酒业营销有限公司	1,100.00	11.00	-	-
	天津康享大药房有限公司	-	-	336,112.25	3,361.12
小计		145,571,045.18	1,456,060.13	336,112.25	3,361.12
其他应收	天津宝士力置业发展有限公司	10,850.00	108.50	-	-
小计		10,850.00	108.50	-	-
预付款项	桓仁华润燃气有限公司	1,097,212.05	-	-	-
	思澜科技(成都)有限公司	1,500,000.00	-	-	-
	华润化工新材料有限公司	58,346.20	-	-	-
	天津宝士力置业发展有限公司	13,200.00	-	-	-
	华润圣海健康科技有限公司	11,861.52	-	-	-
	文山华润燃气有限公司	3,541.33	-	-	-
	天士本草中药科技(四川)有限公司	-	-	2,080,362.86	-
	聚智大健康科技服务集团有限公司	-	-	1,400.00	-
小计		2,684,161.10	-	2,081,762.86	-

2、 应付关联方款项

	关联方	2025年	2024年
应付账款	云南圣火三七药业有限公司	12,494,580.00	-
	甘肃之骄制药有限公司	7,690,510.57	-
	上海九星印刷包装有限公司	5,268,323.55	-
	发泰(天津)科技有限公司	4,214,937.00	-
	天津天士力矿泉饮品销售有限公司	3,861,504.00	-
	天津天士力健康用品销售有限公司	3,189,162.00	-
	华润辽宁医药有限公司	2,320,435.67	-
	华润山东医药有限公司	1,335,574.44	-
	天津华润万家生活超市有限公司	937,768.91	-
	浙江尖峰健康科技有限公司	663,436.80	-
	天士力生物医药产业集团有限公司	604,028.76	-
	安国数字中药都有限公司	447,128.31	928,617.29
	天津天士力服务管理集团有限公司	285,622.11	3,077,800.71
	天津天士力数智中医药科技有限公司	227,735.85	-
	本溪九星印刷包装有限公司	115,780.15	-
	四川三九医药贸易有限公司	58,790.45	-
	双鹤天安药业(贵州)股份有限公司	54,849.56	-
	天津聚智展示创意设计有限公司	53,773.58	69,274.25
	华润潍坊远东医药有限公司	40,508.68	-
	沈阳医药贸易大厦有限责任公司	16,620.11	-
	北京双吉制药有限公司	11,022.01	-
	华润圣海健康科技有限公司	6,940.80	-
	陕西聚智药通物流服务有限公司	3,803.53	282,785.00
	江西南昌济生制药有限责任公司	1,731.82	-
	天津聚智大药房有限公司	1,133.80	2,136.20
	东阿阿华医疗科技有限公司	295.58	-
	天津天之洁洗衣有限公司	77.00	-
	天津天时利物业管理有限公司	-	8,498,239.07
	发泰(天津)科技有限公司	-	5,087,389.15
	甘肃中天药业有限责任公司	-	3,727,964.55
	天士本草中药科技(山西)有限公司	-	2,457,856.50
	天士本草中药科技(射阳)有限公司	-	1,128,500.00
	天士本草中药科技(重庆)有限公司	-	1,064,220.18
	辽宁天士力健康用品有限公司	-	1,047,132.00
	天津天士力健康用品有限公司	-	788,298.90
	天士本草中药科技(四川)有限公司	-	196,560.00
	文山三七数字本草检验中心有限公司	-	78,616.45
	云南天士力帝泊洱生物茶集团有限公司	-	14,564.10
	天津帝泊洱销售有限公司	-	10,080.02

	甘肃数字本草检验中心有限公司	-	2,200.00
小计		43,906,075.04	28,462,234.37
预收款项	天津天士力健康用品有限公司	4,242.67	-
	辽宁天士力参茸股份有限公司	55,546.63	240,346.79
	天士力生物医药产业集团有限公司	31,200.00	-
小计		90,989.30	240,346.79
合同负债	华润衢州医药有限公司	541,426.47	-
	天津天士力医疗健康投资有限公司	295,172.92	-
	温州市英特药业有限公司	293,473.67	-
	华润立方药业(安徽)有限公司	192,968.77	-
	华润菏泽医药有限公司	189,045.08	-
	华润吉林医药有限公司	110,022.75	-
	金华市医药有限公司	63,725.50	-
	北京万荣亿康医药有限公司	42,023.88	-
	华润贵州医药有限公司	31,349.12	-
	华润辽宁医药有限公司	28,269.03	-
	华润无锡医药有限公司	21,609.07	-
	辽宁天士力健康用品有限公司	20,724.35	-
	华润江苏医药有限公司	20,444.66	-
	华润东大(福建)医药有限公司	19,359.05	-
	华润震元医药(浙江)有限公司	15,476.88	-
	华润洛阳医药有限公司	9,379.37	-
	华润泰安医药有限公司	7,867.73	-
	华润济宁医药有限公司	6,684.95	-
	华润辽宁朝阳医药有限公司	5,729.70	-
	华润保定医药有限公司	4,214.40	-
	华润广西医药有限公司	1,635.39	-
	华润昆明医药有限公司	1,415.85	-
	华润沧州医药有限公司	1,402.17	-
	华润德州医药有限公司	1,151.85	-
	华润淄博医药有限公司	618.66	-
	华润惠州医药有限公司	445.87	-
	华润医药商业(陕西)有限公司	373.71	-
	华润临沂医药有限公司	187.75	-
	聚智大健康科技服务集团有限公司	-	8,981.28
	天津天士力健康用品有限公司	-	2,080.00
小计		1,926,198.60	11,061.28
其他应付款	华润辽宁医药有限公司	774,681.50	-
	华润山东医药有限公司	187,200.00	-
	华润三九医药股份有限公司	100,706.69	-
	发泰(天津)科技有限公司	66,000.00	-

	四川三九医药贸易有限公司	57,615.55	-
	聚智慢病健康管理(天津)有限公司	25,263.33	-
	天津天士力服务管理集团有限公司	3,000.00	-
	甘肃之骄制药有限公司	1,200.00	-
	长白山皇封参业股份有限公司	400.00	400.00
	安国数字中药都有限公司	400.00	-
	浙江尖峰健康科技有限公司	400.00	-
	天士本草中药科技(四川)有限公司	400.00	400.00
	天士力赛耐康医学工程科技有限公司	-	10,000,000.00
	陕西聚智药通物流服务有限公司	-	200,000.00
	天津天士力国际营销控股有限公司	-	6,353.78
小计		1,217,267.07	10,207,153.78
租赁负债(含一年内到期的非流动负债)	天津宝士力置业发展有限公司	9,014,663.18	749,206.35
	甘肃中天药业有限责任公司	-	9,591,349.79
小计		9,014,663.18	10,340,556.14

### 十三、 承诺及或有事项

#### 重要承诺事项

项目	2025年	2024年
资本承诺	150,265,796.54	-
合计	150,265,796.54	-

### 十四、 资产负债表日后事项

#### 资产负债表日后利润分配情况

拟分配的利润或股利	于2026年3月18日,本公司董事会审议通过本公司2025年利润分配方案,拟向全体股东每10股派发现金红利1.00元(含税)。该利润分配方案须经本公司股东会审议通过后实施。于资产负债表日后批准派发的现金股利并未在资产负债表日确认为负债。
-----------	--

### 十五、 其他重要事项

#### (一) 分部信息

本公司主要业务为生产和销售药品。公司将此业务视作为一个整体实施管理、评估经营成果。因此,本公司无需披露分部信息。本公司收入分解信息详见本财务报表附注五、41之说明。

十六、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1) 应收账款按账龄分析如下：

账龄	2025 年	2024 年
1 年以内 (含 1 年)	151,500,491.58	855,158,104.97
小计	151,500,491.58	855,158,104.97
减：坏账准备	118,037.39	105,824.92
合计	151,382,454.19	855,052,280.05

(2) 应收账款按坏账准备计提方法分类披露

种类	2025 年				
	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	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	151,500,491.58	100.00	118,037.39	0.08	151,382,454.19
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	11,803,740.66	7.79	118,037.39	1.00	11,685,703.27
天士力集团内子公司的应收账款	139,696,750.92	92.21	-	-	139,696,750.92
合计	151,500,491.58	100.00	118,037.39	0.08	151,382,454.19

种类	2024 年				
	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	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	855,158,104.97	100.00	105,824.92	0.01	855,052,280.05
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	10,582,492.39	1.24	105,824.92	1.00	10,476,667.47
天士力集团内子公司的应收账款	844,575,612.58	98.76	-	-	844,575,612.58
合计	855,158,104.97	100.00	105,824.92	0.01	855,052,280.05

(a) 无重要的单项计提坏账准备的应收账款。

(b) 应收账款预期信用损失的评估：

本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量应收账款的减值准备，并以账龄与预期信用损失率对照表为基础计算其预期信用损失。本公司将客户群体分为两类，天士力集团内关联方客户及天士力集团外客户两种组合。根据本公司的历史经验，天士力集团内关联方应收款项的信用风险极低，因此不计提坏账准备；其他客户的不同细分客户群体发生损失的情况没有显著差异，因此在根据账龄信息计算减值准备时未再进一步区分不同的客户群体。

账龄	2025年			2024年		
	预期信用损失率 (%)	账面余额	减值准备	预期信用损失率 (%)	账面余额	减值准备
1年以内 (含1年)	0.01	11,803,740.66	118,037.39	0.01	10,582,492.39	105,824.92
小计	0.01	11,803,740.66	118,037.39	0.01	10,582,492.39	105,824.92

(3) 坏账准备变动情况

2025年

项目	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按组合计提坏账准备	105,824.92	12,212.47	-	-	-	118,037.39
合计	105,824.92	12,212.47	-	-	-	118,037.39

2024年

项目	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按组合计提坏账准备	96,778.87	9,046.05	-	-	-	105,824.92
合计	96,778.87	9,046.05	-	-	-	105,824.92

(4) 本年无实际核销的应收账款。

(5) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款和合同资产情况：

年末余额前五名的应收账款合计为人民币 146,725,460.74 元(2024年：人民币 851,703,262.00 元)，占应收账款年末余额合计数的 96.85% (2024年：99.60%)，相应计提的应收账款坏账准备年末余额合计为人民币 83,988.98 元(2024年：人民币 78,853.98 元)。

2、其他应收款

(1) 款项性质分类情况

款项性质	2025年	2024年
押金保证金	765,810.87	845,376.20
集团内往来款项	521,409,791.36	399,632,653.19
备用金	147,188.32	536,579.68
应收合作款退回	15,000,000.00	-
其他	13,755,365.26	98,787.66
小计	551,078,155.81	401,113,396.73
减：坏账准备	144,023,654.64	82,508,846.96
合计	407,054,501.17	318,604,549.77

(2) 客商分类情况

客商	2025年	2024年
关联方	521,420,641.36	399,632,653.19
第三方	29,657,514.45	1,480,743.54
小计	551,078,155.81	401,113,396.73
减：坏账准备	144,023,654.64	82,508,846.96
合计	407,054,501.17	318,604,549.77

(3) 账龄情况

账龄	2025年	2024年
1年以内	536,073,755.81	400,738,182.97
1-2年	15,000,000.00	73,151.06
2-3年	4,400.00	302,062.70
小计	551,078,155.81	401,113,396.73
减：坏账准备	144,023,654.64	82,508,846.96
合计	407,054,501.17	318,604,549.77

(4) 坏账准备变动情况

2025 年

项目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期信 用损失 (未发生信用 减值)	整个存续期预期信 用损失 (已发生信用 减值)	
年初余额	11,055.30	21,945.32	82,475,846.34	82,508,846.96
年初余额在本期				
-- 转入第二阶段	-	-	-	-
-- 转入第三阶段	-	-1,320.00	1,320.00	-
-- 转回第二阶段	-	-	-	-
-- 转回第一阶段	-	-	-	-
本年计提	135,584.35	-	61,496,250.91	61,631,835.26
本年收回或转回	-	-20,625.32	-	-20,625.32
本年核销	-	-	-96,402.26	-96,402.26
其他变动	-	-	-	-
年末余额	146,639.65	-	143,877,014.99	144,023,654.64

2024 年

项目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期信 用损失 (未发生信用 减值)	整个存续期预期信 用损失 (已发生信用 减值)	
年初余额	17,551.79	99,789.11	445.85	117,786.75
年初余额在本期				
-- 转入第二阶段	-731.51	731.51	-	-
-- 转入第三阶段	-	-90,618.81	90,618.81	-
-- 转回第二阶段	-	-	-	-
-- 转回第一阶段	-	-	-	-
本年计提	-5,764.98	12,043.51	82,384,781.68	82,391,060.21
本年收回或转回	-	-	-	-
本年核销	-	-	-	-
其他变动	-	-	-	-
年末余额	11,055.30	21,945.32	82,475,846.34	82,508,846.96

(5) 其他应收款金额前5名情况

单位名称	款项性质	年末账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例 (%)	年末坏账准备
河南天地药业股份有限公司	集团内往来款项	197,857,838.20	1年以内、1-2年	35.91	-
云南麻叶生物科技有限公司	集团内往来款项	133,874,814.99	1年以内、1-2年	24.29	133,874,814.99
云南天士力三七药业有限公司	集团内往来款项	103,550,000.00	1年以内、1-2年	18.79	-
辽宁天士力大药房连锁有限公司	集团内往来款项	86,127,138.17	1年以内	15.63	-
广州领晟医疗科技有限公司	合同款	15,000,000.00	1-2年	2.72	10,000,000.00
小计		536,409,791.36		97.34	143,874,814.99

3、 长期股权投资

(1) 明细情况

项目	2025年			2024年		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	6,525,065,353.87	262,187,847.15	6,262,877,506.72	6,567,464,183.40	262,187,847.15	6,305,276,336.25
对联营、合营企业投资	514,698,930.77	-	514,698,930.77	694,702,790.11	-	694,702,790.11
合计	7,039,764,284.64	262,187,847.15	6,777,576,437.49	7,262,166,973.51	262,187,847.15	6,999,979,126.36

(2) 对子公司投资

被投资单位	年初余额		本年增减变动				年末余额	
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备
陕西植物药业	54,928,695.09	-	-	-	-	-	54,928,695.09	-
云南天士力	57,000,000.40	-	-	-	-	-	57,000,000.40	-
现代中药	343,842,500.00	-	-	-	-	-	343,842,500.00	-
天士力生物	2,795,650,095.21	-	-	-	-	-	2,795,650,095.21	-
天之骄	156,794,950.00	-	-	-	-	-	156,794,950.00	-
博科林	89,608,705.44	-	-	-	-	-	89,608,705.44	-
辽宁制药	-	31,620,000.00	-	-	-	-	-	31,620,000.00
雅昂医药	600,000.00	-	-	-	-	-	600,000.00	-
香港药业	549,836,747.69	-	-	-	-	-	549,836,747.69	-
江苏帝益	570,353,845.43	-	-	-	-	-	570,353,845.43	-
河南天地	107,697,344.70	97,946,602.15	-	-	-	-	107,697,344.70	97,946,602.15
天津圣特	3,837,400.00	-	-	-	-	-	3,837,400.00	-
医药商业	13,645,007.93	-	-	-	-	-	13,645,007.93	-
企业管理	117,928,707.51	-	-	-	-	-	117,928,707.51	-
香港北美	24,202,800.00	-	-	-	-	-	24,202,800.00	-
聚升科技	-	-	1,000,000.00	-	-	-	1,000,000.00	-
天华金健	-	132,621,245.00	-	-	-	-	-	132,621,245.00
天津合智	260,404,694.00	-	-	-	-	-	260,404,694.00	-
神通本草	35,700,000.00	-	-	-6,402,127.66	-	-	29,297,872.34	-
聚升合康	1,000,000.00	-	-	-	-	-	1,000,000.00	-
天士力干细胞	40,010,000.00	-	-	-	-	-	40,010,000.00	-
北京渤智	29,286,000.00	-	-	-	-	-	29,286,000.00	-
天津众智	935,942,140.98	-	10,000.00	-	-	-	935,952,140.98	-
莫纳康	80,000,000.00	-	-	-	-	-	80,000,000.00	-
辽宁连锁	-	-	-	-	-	-	-	-
亚洲控股	10,806,701.87	-	-	-10,806,701.87	-	-	-	-
天士力中西医	6,200,000.00	-	-	-6,200,000.00	-	-	-	-

数智中医药	20,000,000.00	-	-	-	-	-20,000,000.00	-	-
数智科技	-	-	63,000,000.00	-63,000,000.00	-	-	-	-
辽宁连锁	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	6,305,276,336.25	262,187,847.15	64,010,000.00	-86,408,829.53	-	-20,000,000.00	6,262,877,506.72	262,187,847.15

(3) 对联营、合营企业投资

被投资单位	年初余额		本年增减变动								年末余额	
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备
合营企业												
天士力国际基因网络药物创新中心有限公司	42,096,046.54	-	-	-	-4,451,463.57	-	-	-	-	-	37,644,582.97	-
天士力赛耐康医学工程科技有限公司	197,207,030.44	-	-	-	-197,207,030.44	-	-	-	-	-	-	-
北京仁诚神经肿瘤生物技术工程研究中心有限公司	4,411,110.64	-	-	-	-480,591.42	-	-	-	-	-	3,930,519.22	-
小计	243,714,187.62	-	-	-	-202,139,085.43	-	-	-	-	-	41,575,102.19	-
联营企业												
天津商汇投资(控股)有限公司	251,677,457.52	-	-	-	-6,772.77	7,341,289.25	-	-	-	-	259,011,974.00	-
上海颜氏中医药科技有限公司	154,660.20	-	-	-	-103,714.18	-	-	-	-	-	50,946.02	-
天津现代创新中药科技有限公司	7,398,258.08	-	-	-	42,977.70	-	-	-	-	-	7,441,235.78	-
绍兴天士力生物医药产业股权投资基金合伙企业(有限合伙)	191,758,226.69	-	-	-	-2,331,795.47	-	-	-	-	-	189,426,431.22	-
天津天士力数智中医药科技有限公司	-	-	-	-	-2,806,758.44	-	-	-	-	20,000,000.00	17,193,241.56	-
小计	450,988,602.49	-	-	-	-5,206,063.16	7,341,289.25	-	-	-	20,000,000.00	473,123,828.58	-
合计	694,702,790.11	-	-	-	-207,345,148.59	7,341,289.25	-	-	-	20,000,000.00	514,698,930.77	-

4、 营业收入、营业成本

(1) 营业收入、营业成本

项目	2025年		2024年	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	4,915,670,086.80	1,889,236,286.82	4,922,071,439.37	1,785,283,234.27
其他业务收入	781,698,871.26	544,588,148.76	953,355,817.92	606,490,495.59
合计	5,697,368,958.06	2,433,824,435.58	5,875,427,257.29	2,391,773,729.86
其中：与客户之间的合同产生的收入	5,694,981,084.90	2,432,370,788.04	5,872,322,109.62	2,391,016,009.62
租赁收入	2,387,873.16	1,453,647.54	3,105,147.67	757,720.24

(2) 营业收入、营业成本的分解信息

(a) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务类型分解

项目	2025年		2024年	
	收入	成本	收入	成本
销售商品	4,916,121,898.30	1,889,673,260.43	4,927,467,365.76	1,789,844,678.02
提供服务	569,065,474.21	542,697,527.61	631,237,679.10	601,171,331.60
技术使用费	209,793,712.39	-	209,722,254.61	-
技术转让费	-	-	103,894,810.15	-
小计	5,694,981,084.90	2,432,370,788.04	5,872,322,109.62	2,391,016,009.62

(b) 与客户之间的合同产生的收入按经营地区分解

项目	2025年		2024年	
	收入	成本	收入	成本
境内	5,691,101,474.96	2,431,349,041.69	5,857,006,370.61	2,383,231,338.75
境外	3,879,609.94	1,021,746.35	15,315,739.01	7,784,670.87
小计	5,694,981,084.90	2,432,370,788.04	5,872,322,109.62	2,391,016,009.62

5、 研发费用

项目	2025年	2024年
职工薪酬	153,550,501.79	162,784,915.47
技术试验费	96,641,746.98	137,708,067.86
折旧及摊销	52,194,236.49	65,291,371.68
物料消耗	26,818,374.23	33,348,672.44
其他	127,677,049.53	101,270,749.39
合计	456,881,909.02	500,403,776.84

6、 投资收益

(1) 明细情况

项目	2025 年	2024 年
权益法核算的长期股权投资损失	-207,345,148.59	-30,503,081.50
成本法核算的长期股权投资收益	413,895,172.31	173,998,443.84
处置长期股权投资产生的投资损失	-1,335,362.66	-1,921,378.43
应收款项融资贴现费用	-13,162,754.40	-19,251,452.18
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益	17,394,425.11	12,494,540.76
处置分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	2,420,054.25	24,211,070.64
以摊余成本计量的金融资产在持有期间的投资收益	8,733,555.76	11,820,938.17
合计	220,599,941.78	170,849,081.30

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

项目	2025 年	2024 年
医药商业	200,000,000.00	-
天之骄	100,000,000.00	100,000,000.00
陕西植物药业	795,172.31	-
企业管理	8,000,000.00	25,000,000.00
聚升科技	-	998,443.84
雅昂医药	-	3,000,000.00
博科林	40,000,000.00	45,000,000.00
辽宁制药	5,100,000.00	-
圣特制药	60,000,000.00	-
小计	413,895,172.31	173,998,443.84

十七、其他补充资料

(一) 非经常性损益

序号	项目	金额
(1)	非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	48,209,900.76
(2)	计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	44,841,750.27
(3)	除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	238,229,228.42
(4)	计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	13,219.15
(5)	单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	95,325.00
(6)	与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-960,279.97
(7)	除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-5,903,736.68
(8)	其他符合非经常性损益定义的损益项目	49,609,612.86
	小计	374,135,019.81
(9)	所得税影响额	55,985,814.71
(10)	少数股东权益影响额 (税后)	4,533,206.83
	合计	313,615,998.27

注：上述各项非经常性损益项目按税前金额列示。

本集团对非经常性损益项目的确认依照《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益（2023修订）》的规定执行。

(二) 净资产收益率及每股收益

本集团按照证监会颁布的《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)以及会计准则相关规定计算的净资产收益率和每股收益如下:

报告期利润	加权平均净资产 收益率 (%)	每股收益 (元 / 股)	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	9.09	0.74	0.74
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.51	0.53	0.53

1、基本每股收益

基本每股收益以归属于本公司普通股股东的合并净利润除以本公司发行在外普通股的加权平均数计算:

	2025年	2024年
归属于本公司普通股股东的合并净利润	1,104,961,925.73	955,586,168.91
本公司发行在外普通股的加权平均数	1,493,950,005.00	1,493,950,005.00
基本每股收益 (元 / 股)	0.74	0.64

普通股的加权平均数计算过程如下:

	2025年	2024年
年初已发行普通股股数	1,493,950,005.00	1,493,950,005.00
年末普通股的加权平均数	1,493,950,005.00	1,493,950,005.00

2、稀释每股收益

本公司于本年度并无任何具有潜在稀释影响的股份,因此稀释每股收益与基本每股收益相同。

3、 加权平均净资产收益率

加权平均净资产收益率以归属于本公司普通股股东的合并净利润除以归属于本公司普通股股东的合并净资产的加权平均数计算：

	2025 年	2024 年
归属于本公司普通股股东的合并净利润	1,104,961,925.73	955,586,168.91
归属于本公司普通股股东的合并净资产的加权平均数	12,149,370,299.59	12,438,046,467.20
加权平均净资产收益率	9.09	7.68