

**山东新华制药股份有限公司**  
**二〇二五年度**  
**审计报告**

**致同会计师事务所（特殊普通合伙）**

## 目 录

审计报告	1-5
合并及公司资产负债表	1-2
合并及公司利润表	3
合并及公司现金流量表	4
合并及公司股东权益变动表	5-8
财务报表附注	9-117

## 审计报告

致同审字（2026）第 110A005908 号

山东新华制药股份有限公司全体股东：

### 一、 审计意见

我们审计了山东新华制药股份有限公司（以下简称新华制药）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2025 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了新华制药 2025 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2025 年度的合并及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对公众利益实体的独立性要求（如适用），我们独立于新华制药，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。

#### （一）应收账款坏账准备的计提

相关信息披露详见财务报表附注三、11 及附注五、3。

#### 1、 事项描述

截至 2025 年 12 月 31 日，新华制药财务报表中应收账款余额为 90,870.10 万元，坏账准备为 4,631.24 万元。由于运用预期信用损失模型确定应收账款坏账准备具有复杂性，且该模型采用的关键数据涉及新华制药管理层（以下简称管理层）的重大判断，因此我们将应收账款坏账准备的计提识别为关键审计事项。

## 2、审计应对

我们对应收账款坏账准备的计提实施的主要审计程序包括：

（1）了解、评价并测试了新华制药与应收账款坏账准备计提相关的内部控制的设计及执行的有效性；

（2）获取了管理层编制的应收账款的减值准备计提明细表，重新计算应收账款减值准备计提的准确性；

（3）了解管理层预期信用损失模型中所运用的关键参数及假设，评估了计算中所使用的关键基础数据，包括相关客户历史回款情况、信用评级、应收账款余额的账龄以及前瞻性信息等；

（4）获取并复核管理层对大额应收账款可回收性评估的文件，特别关注账龄在一年以上的应收账款，通过对客户背景、经营现状的调查，并结合历史还款情况来验证管理层减值计提的合理性；

（5）选取样本，对应收款项余额执行了函证程序；

（6）结合应收账款期后回款情况检查，评价管理层坏账准备计提的合理性。

### （二）存货跌价准备的计提

相关信息披露详见财务报表附注三、13 及附注五、7。

## 1、事项描述

截至 2025 年 12 月 31 日，新华制药存货账面余额 137,238.08 万元，已计提的存货跌价准备金额 5,428.12 万元。于资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低的方法进行计量，确定存货可变现净值需要管理层考虑持有存货的目的、估计售价和销售费用等因素作出判断和估计。由于存货金额重大，且

在确定存货可变现净值涉及管理层的重大判断，因此我们将存货跌价准备的计提确定为关键审计事项。

## 2、审计应对

我们对存货跌价准备的计提实施的主要审计程序包括：

- (1) 了解、评价并测试了新华制药与存货减值计提相关内部控制的设计和运行的有效性；
- (2) 评价存货滞销迹象相关的分析指标，如存货的库龄及周转情况等；
- (3) 对存货实施监盘程序，检查存货的数量、状况及产品效期，关注是否存在潜在陈旧或损毁；
- (4) 获取存货跌价准备计算表及产品期后销售价格，评估管理层用于估计可变现净值的判断和假设的适当性和一致性，比较可变现净值与存货成本，检查存货跌价准备计提的准确性，并执行重新计算程序。

## 四、其他信息

新华制药管理层对其他信息负责。其他信息包括新华制药 2025 年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

新华制药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，管理层负责评估新华制药的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算新华制药、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督新华制药的财务报告过程。

## 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。

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，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

（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，就可能导致对新华制药的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新华制药不能持续经营。

(5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

(6) 就新华制药中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

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

致同会计师事务所  
(特殊普通合伙)

中国注册会计师  
(项目合伙人) 李春旭

中国注册会计师 孔祥楠

中国·北京

二〇二六年三月二十七日

# 合并及公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位：山东新华制药股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	期末余额		上年年末余额	
		合并	公司	合并	公司
<b>流动资产：</b>					
货币资金	五、1	1,396,482,926.22	1,007,481,140.98	1,245,022,873.47	921,407,598.70
交易性金融资产					
应收票据	五、2	26,847,465.76	2,425,342.44	40,915,665.41	10,290,647.35
应收账款	五、3十七、1	862,388,584.20	856,390,393.60	868,204,001.79	735,177,024.49
应收款项融资	五、4	319,240,231.72	115,749,053.32	210,085,781.65	104,562,443.95
预付款项	五、5	45,125,129.87	31,107,070.31	33,378,429.50	28,584,886.73
其他应收款	五、6十七、2	7,978,709.35	337,337,225.71	9,501,094.17	353,041,636.63
其中：应收利息	五、6十七、2				
应收股利	五、6十七、2			1,495,894.40	1,495,894.40
存货	五、7	1,318,099,539.03	735,604,516.50	1,272,856,947.10	729,592,497.49
其中：数据资源					
合同资产	五、8	427,899.59		439,963.12	
持有待售资产					
一年内到期的非流动资产					
其他流动资产	五、9	56,882,119.72	16,587,086.89	46,435,406.70	4,279,477.11
<b>流动资产合计</b>		<b>4,033,472,605.46</b>	<b>3,102,681,829.75</b>	<b>3,726,840,162.91</b>	<b>2,886,936,212.45</b>
<b>非流动资产：</b>					
债权投资					
其他债权投资					
长期应收款					
长期股权投资	五、10十七、3	58,191,097.56	792,843,453.55	58,730,419.65	783,231,547.76
其他权益工具投资	五、11	280,078,103.48	280,078,103.48	247,694,480.94	247,694,480.94
其他非流动金融资产					
投资性房地产	五、12	29,714,671.93	99,153,350.34	31,797,104.69	61,479,346.12
固定资产	五、13	3,783,252,309.59	2,758,722,707.09	3,511,461,272.20	2,789,836,655.86
在建工程	五、14	366,170,853.13	69,633,939.91	781,095,104.92	277,585,642.79
生产性生物资产					
油气资产					
使用权资产	五、15	2,364,683.50	1,505,050.62	3,086,649.43	2,817,550.63
无形资产	五、16	577,399,466.60	410,063,435.98	565,037,971.63	397,640,038.85
其中：数据资源					
开发支出	五、17	9,764,150.95	9,764,150.95		
其中：数据资源					
商誉	五、18				
长期待摊费用	五、19	5,995,928.71	4,699,140.56	9,985,697.02	8,462,465.68
递延所得税资产	五、20	21,190,510.55		24,920,511.29	
其他非流动资产	五、21	18,101,386.70	17,141,854.41	58,952,192.85	51,832,053.25
<b>非流动资产合计</b>		<b>5,152,223,162.70</b>	<b>4,443,605,186.89</b>	<b>5,292,761,404.62</b>	<b>4,620,579,781.88</b>
<b>资产总计</b>		<b>9,185,695,768.16</b>	<b>7,546,287,016.64</b>	<b>9,019,601,567.53</b>	<b>7,507,515,994.33</b>

## 合并及公司资产负债表（续）

2025年12月31日

项 目	附注	期末余额		上年年末余额	
		合并	公司	合并	公司
流动负债：					
短期借款	五、23	433,638,538.34	372,831,269.45	580,155,616.42	476,885,063.85
交易性金融负债					
应付票据	五、24	525,783,642.79	501,874,811.15	444,139,945.47	411,090,413.67
应付账款	五、25	785,335,090.07	487,840,707.64	714,539,658.65	491,900,466.91
预收款项					
合同负债	五、26	149,301,833.29	30,828,877.90	96,837,598.29	32,085,941.18
应付职工薪酬	五、27	64,892,697.34	46,292,212.28	73,108,770.91	57,907,881.95
应交税费	五、28	24,120,526.47	5,863,367.51	23,704,353.06	8,030,124.48
其他应付款	五、29	437,385,479.24	368,898,257.93	507,637,306.85	382,514,593.79
其中：应付利息	五、29				
应付股利	五、29	5,310,599.53	5,310,599.53	14,292,599.53	5,310,599.53
持有待售负债					
一年内到期的非流动负债	五、30	352,157,956.11	349,819,485.52	313,667,062.97	294,578,766.63
其他流动负债	五、31	38,586,676.11	3,080,150.40	41,823,799.77	8,544,194.59
<b>流动负债合计</b>		<b>2,811,202,439.76</b>	<b>2,167,329,139.78</b>	<b>2,795,614,112.39</b>	<b>2,163,537,447.05</b>
非流动负债：					
长期借款	五、32	695,319,527.08	668,319,527.08	771,540,739.20	763,540,739.20
应付债券					
租赁负债	五、33	744,839.50	982,744.29	1,105,117.40	1,610,857.79
长期应付款	五、34	24,500,000.00	24,500,000.00	21,500,000.00	21,500,000.00
预计负债					
递延收益	五、35	68,970,978.58	67,472,474.22	83,245,913.19	81,480,496.15
递延所得税负债	五、20	125,669,980.00	111,696,204.19	122,533,768.01	107,582,584.97
其他非流动负债	五、36	3,561,500.00	3,561,500.00	6,561,500.00	3,561,500.00
<b>非流动负债合计</b>		<b>918,766,825.16</b>	<b>876,532,449.78</b>	<b>1,006,487,037.80</b>	<b>979,276,178.11</b>
<b>负债合计</b>		<b>3,729,969,264.92</b>	<b>3,043,861,589.56</b>	<b>3,802,101,150.19</b>	<b>3,142,813,625.16</b>
股东权益：					
股本	五、37	689,776,535.00	689,776,535.00	682,407,635.00	682,407,635.00
其他权益工具					
其中：优先股					
永续债					
资本公积	五、38	1,204,650,327.11	1,260,992,606.29	1,144,555,095.24	1,201,857,647.86
减：库存股					
其他综合收益	五、39	195,957,428.58	194,524,867.66	169,597,400.06	166,998,788.50
专项储备	五、40	12,163,037.82	6,065,477.38	6,267,199.72	1,157,999.59
盈余公积	五、41	459,449,822.02	453,195,834.95	438,326,844.39	432,072,857.32
未分配利润	五、42	2,646,756,093.99	1,897,870,105.80	2,550,434,350.37	1,880,207,440.90
归属于母公司股东权益合计		5,208,753,244.52	4,991,588,524.78	4,991,588,524.78	4,991,588,524.78
少数股东权益		246,973,258.72		225,911,892.56	
<b>股东权益合计</b>		<b>5,455,726,503.24</b>	<b>4,502,425,427.08</b>	<b>5,217,500,417.34</b>	<b>4,364,702,369.17</b>
<b>负债和股东权益总计</b>		<b>9,185,695,768.16</b>	<b>7,546,287,016.64</b>	<b>9,019,601,567.53</b>	<b>7,507,515,994.33</b>

公司法定代表人：贺同庆

主管会计工作的公司负责人：侯宁

公司会计机构负责人：何晓洪

## 合并及公司利润表

2025年度

编制单位：山东新华制药股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	本期金额		上期金额	
		合并	公司	合并	公司
<b>一、营业收入</b>	五、43 十七、4	8,754,721,987.78	3,655,926,092.06	8,466,309,803.08	3,873,189,276.21
减：营业成本	五、43 十七、4	7,110,179,626.73	2,717,870,598.74	6,424,760,721.71	2,812,327,597.45
税金及附加	五、44	65,098,579.77	45,038,234.38	68,412,881.15	41,102,562.50
销售费用	五、45	341,082,001.85	35,667,300.33	584,739,997.94	33,088,119.25
管理费用	五、46	457,662,218.64	332,432,904.83	437,070,533.59	304,140,323.37
研发费用	五、47	381,617,425.73	289,966,929.49	413,182,811.71	320,200,466.28
财务费用	五、48	34,572,846.51	26,343,186.93	12,140,626.62	10,404,903.80
其中：利息费用	五、48	42,431,327.39	35,150,774.72	39,739,279.77	35,766,876.59
利息收入	五、48	7,685,444.95	7,634,132.11	11,125,515.61	8,305,387.53
加：其他收益	五、49	42,466,344.69	31,830,342.92	58,188,339.60	41,328,425.67
投资收益(损失以“-”号填列)	五、50 十七、5	7,764,521.27	7,764,521.27	9,836,416.05	27,266,612.62
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	五、50	-539,322.09	-539,322.09	158,321.65	158,321.65
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）					
净敞口套期收益(损失以“-”号填列)					
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)					
信用减值损失(损失以“-”号填列)	五、51	-5,351,752.99	-5,134,737.42	-9,462,280.63	-7,905,179.38
资产减值损失(损失以“-”号填列)	五、52	-47,394,139.35	-31,572,044.05	-51,613,568.72	-26,318,940.68
资产处置收益(损失以“-”号填列)	五、53	1,990,589.09	1,976,440.26	1,419,533.61	1,078,417.35
<b>二、营业利润(亏损以“-”号填列)</b>		<b>363,984,851.26</b>	<b>213,471,460.34</b>	<b>534,370,670.27</b>	<b>387,374,639.14</b>
加：营业外收入	五、54	5,415,769.48	1,429,263.44	8,481,488.89	7,528,755.94
减：营业外支出	五、55	10,484,117.56	3,339,247.12	9,198,735.84	5,056,808.06
<b>三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)</b>		<b>358,916,503.18</b>	<b>211,561,476.66</b>	<b>533,653,423.32</b>	<b>389,846,587.02</b>
减：所得税费用	五、56	52,612,585.03	331,700.38	46,938,849.44	16,184,687.02
<b>四、净利润(净亏损以“-”号填列)</b>		<b>306,303,918.15</b>	<b>211,229,776.28</b>	<b>486,714,573.88</b>	<b>373,661,900.00</b>
<b>(一) 按经营持续性分类：</b>					
其中：持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		306,303,918.15	211,229,776.28	486,714,573.88	373,661,900.00
终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）					
<b>(二) 按所有权归属分类：</b>					
其中：归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		289,888,855.00		470,023,746.08	
少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		16,415,063.15		16,690,827.80	
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>		<b>26,020,010.31</b>	<b>27,526,079.16</b>	<b>56,232,510.23</b>	<b>55,162,801.59</b>
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额		26,360,028.52		55,979,397.24	
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益		27,526,079.16	27,526,079.16	55,162,801.59	55,162,801.59
其他权益工具投资公允价值变动		27,526,079.16	27,526,079.16	55,162,801.59	55,162,801.59
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		-1,166,050.64		816,595.65	
外币财务报表折算差额		-1,166,050.64		816,595.65	
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-340,018.21		253,112.99	
<b>六、综合收益总额</b>		<b>332,323,928.46</b>	<b>238,755,855.44</b>	<b>542,947,084.11</b>	<b>428,824,701.59</b>
归属于母公司股东的综合收益总额		316,248,883.52		526,003,143.32	
归属于少数股东的综合收益总额		16,075,044.94		16,943,940.79	
<b>七、每股收益</b>					
(一) 基本每股收益		0.42		0.69	
(二) 稀释每股收益		0.42		0.68	

公司法定代表人：贺同庆

主管会计工作的公司负责人：侯宁

公司会计机构负责人：何晓洪

## 合并及公司现金流量表

2025年度

编制单位：山东新华制药股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	本期金额		上期金额	
		合并	公司	合并	公司
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>					
销售商品、提供劳务收到的现金		7,821,587,287.23	2,955,326,587.99	7,941,398,602.27	3,088,667,013.90
收到的税费返还		62,621,737.09	43,311,321.52	155,876,316.01	109,563,791.44
收到其他与经营活动有关的现金	五、57	47,618,648.14	106,969,896.45	93,054,265.57	61,357,483.95
经营活动现金流入小计		7,931,827,672.46	3,105,607,805.96	8,190,329,183.85	3,259,588,289.29
购买商品、接受劳务支付的现金		5,634,520,638.32	1,731,549,552.63	5,601,050,514.46	1,862,760,542.37
支付给职工以及为职工支付的现金		1,006,072,823.40	595,271,991.11	1,058,575,737.05	630,629,437.70
支付的各项税费		205,120,205.35	64,062,793.41	252,081,164.63	79,255,410.28
支付其他与经营活动有关的现金	五、57	552,385,297.65	252,870,362.74	911,011,318.76	367,158,848.31
经营活动现金流出小计		7,398,098,964.72	2,643,754,699.89	7,822,718,734.90	2,939,804,238.66
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>533,728,707.74</b>	<b>461,853,106.07</b>	<b>367,610,448.95</b>	<b>319,784,050.63</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>					
收回投资收到的现金					
取得投资收益收到的现金		9,799,737.76	9,799,737.76	8,182,200.00	25,612,396.57
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		768,995.95	612,694.95	654,705.00	1,200,680.20
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额					31,645,461.56
收到其他与投资活动有关的现金	五、57	1,529,792.06	5,636,266.66		
投资活动现金流入小计		12,098,525.77	16,048,699.37	8,836,905.00	58,458,538.33
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		115,602,127.29	97,922,292.72	212,421,547.59	192,279,347.05
投资支付的现金			10,000,000.00		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额					
支付其他与投资活动有关的现金	五、57			8,626,080.00	
投资活动现金流出小计		115,602,127.29	107,922,292.72	221,047,627.59	192,279,347.05
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-103,503,601.52</b>	<b>-91,873,593.35</b>	<b>-212,210,722.59</b>	<b>-133,820,808.72</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>					
吸收投资收到的现金		56,172,461.00	53,172,461.00	63,259,085.50	60,259,085.50
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		3,000,000.00			
取得借款收到的现金		979,800,000.00	869,800,000.00	860,307,702.93	760,307,702.93
发行债券收到的现金					
收到其他与筹资活动有关的现金	五、57	5,260,000.00	5,260,000.00	55,611,732.35	1,500,000.00
筹资活动现金流入小计		1,041,232,461.00	928,232,461.00	979,178,520.78	822,066,788.43
偿还债务支付的现金		1,111,677,569.79	1,013,677,569.79	552,058,243.97	480,054,243.97
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		218,762,051.81	206,934,238.59	240,352,752.05	221,363,086.58
其中：子公司支付少数股东的股利、利润		8,982,000.00		14,505,663.43	
支付其他与筹资活动有关的现金	五、57	1,921,057.42		1,988,950.58	
筹资活动现金流出小计		1,332,360,679.02	1,220,611,808.38	794,399,946.60	701,417,330.55
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-291,128,218.02</b>	<b>-292,379,347.38</b>	<b>184,778,574.18</b>	<b>120,649,457.88</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		<b>7,237,015.53</b>	<b>7,428,324.35</b>	<b>15,012,454.65</b>	<b>14,994,963.55</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		<b>146,333,903.73</b>	<b>85,028,489.69</b>	<b>355,190,755.19</b>	<b>321,607,663.34</b>
加：期初现金及现金等价物余额		1,136,875,010.06	839,588,594.31	781,684,254.87	517,980,930.97
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		<b>1,283,208,913.79</b>	<b>924,617,084.00</b>	<b>1,136,875,010.06</b>	<b>839,588,594.31</b>

公司法定代表人：贺同庆

主管会计工作的公司负责人：侯宁

公司会计机构负责人：何晓洪

合并股东权益变动表

2025年度

编制单位：山东新华制药股份有限公司

单位：人民币元

项目	本金额											少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司股东权益												
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	优先股	永续债	其他										
<b>一、上年年末余额</b>	682,407,635.00				1,144,555,095.24		169,597,400.06	6,267,199.72	438,326,844.39		2,550,434,350.37	225,911,892.56	5,217,500,417.34
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
<b>二、本年初余额</b>	682,407,635.00				1,144,555,095.24		169,597,400.06	6,267,199.72	438,326,844.39		2,550,434,350.37	225,911,892.56	5,217,500,417.34
<b>三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）</b>	7,368,900.00				60,095,231.87		26,360,028.52	5,895,838.10	21,122,977.63		96,321,743.62	21,061,366.16	238,226,085.90
（一）综合收益总额							26,360,028.52				289,888,855.00	16,075,044.94	332,323,928.46
（二）股东投入和减少资本	7,368,900.00				60,095,231.87							4,956,882.56	72,421,014.43
1. 股东投入的普通股	7,368,900.00				88,023,826.94							4,956,882.56	100,349,609.50
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入股东权益的金额					-30,188,595.07								-30,188,595.07
4. 其他					2,260,000.00								2,260,000.00
（三）利润分配											21,122,977.63	-193,567,111.38	-172,444,133.75
1. 提取盈余公积											21,122,977.63	-21,122,977.63	
2. 提取一般风险准备													
3. 对股东的分配												-172,444,133.75	-172,444,133.75
4. 其他													
（四）股东权益内部结转													
1. 资本公积转增股本													
2. 盈余公积转增股本													
3. 弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
（五）专项储备								5,895,838.10				29,438.66	5,925,276.76
1. 本期提取								23,806,362.24				279,450.54	24,085,812.78
2. 本期使用								-17,910,524.14				-250,011.88	-18,160,536.02
（六）其他													
<b>四、本年年末余额</b>	689,776,535.00				1,204,650,327.11		195,957,428.58	12,163,037.82	459,449,822.02		2,646,756,093.99	246,973,258.72	5,455,726,503.24

公司法定代表人：贺同庆

主管会计工作的公司负责人：侯宁

公司会计机构负责人：何晓洪

合并股东权益变动表

2025年度

编制单位：山东新华制药股份有限公司

单位：人民币元

项目	上年金额										少数股东权益	股东权益合计	
	归属于母公司股东权益												
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	674,682,835.00				1,055,010,870.76		113,618,002.82	3,392,612.67	400,960,654.39		2,305,438,893.92	222,649,417.20	4,775,753,286.76
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年初余额	674,682,835.00				1,055,010,870.76		113,618,002.82	3,392,612.67	400,960,654.39		2,305,438,893.92	222,649,417.20	4,775,753,286.76
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	7,724,800.00				89,544,224.48		55,979,397.24	2,874,587.05	37,366,190.00		244,995,456.45	3,262,475.36	441,747,130.58
（一）综合收益总额							55,979,397.24				470,023,746.08	16,943,940.79	542,947,084.11
（二）股东投入和减少资本	7,724,800.00				89,544,224.48							-173,802.00	97,095,222.48
1. 股东投入的普通股	7,724,800.00				92,079,628.00							-173,802.00	99,630,626.00
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入股东权益的金额					-2,535,403.52								-2,535,403.52
4. 其他													
（三）利润分配									37,366,190.00		-225,028,289.63	-13,507,663.43	-201,169,763.06
1. 提取盈余公积									37,366,190.00		-37,366,190.00		
2. 提取一般风险准备													
3. 对股东的分配											-187,662,099.63	-13,507,663.43	-201,169,763.06
4. 其他													
（四）股东权益内部结转													
1. 资本公积转增股本													
2. 盈余公积转增股本													
3. 弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
（五）专项储备								2,874,587.05					2,874,587.05
1. 本期提取								23,931,630.52					23,931,630.52
2. 本期使用								-21,057,043.47					-21,057,043.47
（六）其他													
四、本年年末余额	682,407,635.00				1,144,555,095.24		169,597,400.06	6,267,199.72	438,326,844.39		2,550,434,350.37	225,911,892.56	5,217,500,417.34

公司法定代表人：贺同庆

主管会计工作的公司负责人：侯守

公司会计机构负责人：何晓洪

公司股东权益变动表

2025年度

编制单位：山东新华制药股份有限公司

单位：人民币元

项目	本金额										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
		优先股	永续债	其他							
<b>一、上年年末余额</b>	682,407,635.00				1,201,857,647.86		166,998,788.50	1,157,999.59	432,072,857.32	1,880,207,440.90	4,364,702,369.17
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
<b>二、本年初余额</b>	682,407,635.00				1,201,857,647.86		166,998,788.50	1,157,999.59	432,072,857.32	1,880,207,440.90	4,364,702,369.17
<b>三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）</b>	7,368,900.00				59,134,958.43		27,526,079.16	4,907,477.79	21,122,977.63	17,662,664.90	137,723,057.91
（一）综合收益总额							27,526,079.16			211,229,776.28	238,755,855.44
（二）股东投入和减少资本	7,368,900.00				59,134,958.43						66,503,858.43
1. 股东投入的普通股	7,368,900.00				87,063,553.50						94,432,453.50
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入股东权益的金额					-30,188,595.07						-30,188,595.07
4. 其他					2,260,000.00						2,260,000.00
（三）利润分配									21,122,977.63	-193,567,111.38	-172,444,133.75
1. 提取盈余公积									21,122,977.63	-21,122,977.63	
2. 提取一般风险准备											
3. 对股东的分配										-172,444,133.75	-172,444,133.75
4. 其他											
（四）股东权益内部结转											
1. 资本公积转增股本											
2. 盈余公积转增股本											
3. 弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
（五）专项储备								4,907,477.79			4,907,477.79
1. 本期提取								13,171,378.55			13,171,378.55
2. 本期使用								-8,263,900.76			-8,263,900.76
（六）其他											
<b>四、本年年末余额</b>	689,776,535.00				1,260,992,606.29		194,524,867.66	6,065,477.38	453,195,834.95	1,897,870,105.80	4,502,425,427.08

公司法定代表人：贺同庆

主管会计工作的公司负责人：侯宁

公司会计机构负责人：何晓洪

公司股东权益变动表

2025年度

编制单位：山东新华制药股份有限公司

单位：人民币元

项目	上年金额										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
		优先股	永续债	其他							
<b>一、上年年末余额</b>	674,682,835.00				1,112,313,423.38		111,835,986.91		394,706,667.32	1,658,885,004.69	3,952,423,917.30
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
<b>二、本年初余额</b>	674,682,835.00				1,112,313,423.38		111,835,986.91		394,706,667.32	1,658,885,004.69	3,952,423,917.30
<b>三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）</b>	7,724,800.00				89,544,224.48		55,162,801.59	1,157,999.59	37,366,190.00	221,322,436.21	412,278,451.87
（一）综合收益总额							55,162,801.59			373,661,900.00	428,824,701.59
（二）股东投入和减少资本	7,724,800.00				89,544,224.48						97,269,024.48
1. 股东投入的普通股	7,724,800.00				92,079,628.00						99,804,428.00
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入股东权益的金额					-2,535,403.52						-2,535,403.52
4. 其他											
（三）利润分配									37,366,190.00	-225,028,289.63	-187,662,099.63
1. 提取盈余公积									37,366,190.00	-37,366,190.00	
2. 提取一般风险准备											
3. 对股东的分配										-187,662,099.63	-187,662,099.63
4. 其他											
（四）股东权益内部结转											
1. 资本公积转增股本											
2. 盈余公积转增股本											
3. 弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
（五）专项储备								1,157,999.59			1,157,999.59
1. 本期提取								13,669,208.45			13,669,208.45
2. 本期使用								-12,511,208.86			-12,511,208.86
（六）其他										72,688,825.84	72,688,825.84
<b>四、本年年末余额</b>	682,407,635.00				1,201,857,647.86		166,998,788.50	1,157,999.59	432,072,857.32	1,880,207,440.90	4,364,702,369.17

公司法定代表人：贺同庆

主管会计工作的公司负责人：侯宁

公司会计机构负责人：何晓洪

## 财务报表附注

### 一、公司基本情况

山东新华制药股份有限公司（以下简称本公司，在包含子公司时统称本集团）于 1993 年由山东新华制药厂改制设立。1996 年 12 月本公司以香港为上市地点，公开发行 H 股股票。1997 年 7 月本公司以深圳为上市地点，公开发行 A 股股票。1998 年 11 月经中华人民共和国对外贸易经济合作部批准后，转为外商投资股份有限公司。2001 年 9 月经批准增发 A 股普通股票 3,000 万股，同时减持国有股 300 万股，变更后公司注册资本为人民币 457,312,830.00 元。

本公司经批准于 2017 年 9 月向 2 名特定投资者非公开发行人民币 A 股股票 21,040,591 股，发行价格人民币 11.15 元，新增注册资本人民币 21,040,591.00 元。

2018 年 7 月，公司实施 2017 年年度分红方案，资本公积转增股本 143,506,026 股，转增后公司股本总额为 621,859,447 股，公司注册资本为人民币 621,859,447.00 元。

2020 年 12 月 28 日，本公司根据《2018 年 A 股股票期权激励计划（草案）》的规定，授予激励对象股票期权的第一个等待期已届满。本公司向激励对象定向发行公司 A 股普通股，股票期权第一个行权期实际行权的激励对象共计 184 人，行权的股票期权为 550.80 万份。本次行权股票的上市流通日：2021 年 1 月 19 日。本次行权完成后，新增注册资本人民币 5,508,000.00 元。

2021 年 12 月 28 日，本公司根据《2018 年 A 股股票期权激励计划（草案）》的规定，授予激励对象股票期权的第二个等待期已届满。本公司向激励对象定向发行公司 A 股普通股，股票期权第二个行权期实际行权的激励对象共计 178 人，行权的股票期权为 516.78 万份。本次行权股票的上市流通日：2022 年 1 月 13 日。本次行权完成后，新增注册资本人民币 5,167,800.00 元。

本公司经批准于 2022 年 3 月向 1 名特定投资者非公开发行人民币 A 股股票 37,091,988 股，发行价格人民币 6.74 元，新增注册资本人民币 37,091,988.00 元。

2022 年 12 月 28 日，本公司根据《2018 年 A 股股票期权激励计划（草案）》的规定，授予激励对象股票期权的第三个等待期已届满。本公司向激励对象定向发行公司 A 股普通股，股票期权第三个行权期实际行权的激励对象共计 173 人，行权的股票期权为 505.56 万份。激励对象分两次行权，其中，第一次行权股票的上市流通日为 2023 年 1 月 11 日，行权完成后新增注册资本人民币 4,260,300.00 元；第二次行权股票的上市流通日为 2023 年 5 月 9 日，行权完成后新增注册资本人民币 795,300.00 元，合计新增注册资本人民币 5,055,600.00 元。

2023 年 12 月 31 日，本公司根据《2021 年 A 股股票期权激励计划（草案）》的规定，首次授予激励对象股票期权的第一个等待期已届满。本公司向激励对象定向发行公司 A 股普通股，股票期权第一个行权期实际行权的激励对象共计 194 人，行权的股票期权为 772.48 万份。本次行权股票的上市流通日：2024 年 1 月 15 日。

本次行权完成后，新增注册资本人民币 7,724,800.00 元。

2024 年 12 月 31 日，本公司根据《2021 年 A 股股票期权激励计划（草案）》的规定，首次授予激励对象股票期权的第二个等待期已届满。本公司向激励对象定向发行公司 A 股普通股，股票期权第二个行权期实际行权的激励对象共计 190 人，行权的股票期权为 736.89 万份。本次行权股票的上市流通日：2025 年 1 月 14 日。本次行权完成后，新增注册资本人民币 7,368,900.00 元。

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司的注册资本为人民币 689,776,535.00 元，股本结构如下：

股份类别	股份数量	占总股本比例(%)
一、有限售条件的流通股合计	2,251,999	0.33
境内法人持股		
A 股有限售条件高管股	2,251,999	0.33
二、无限售条件的流通股合计	687,524,536	99.67
人民币普通股（A 股）	492,524,536	71.40
境外上市外资股（H 股）	195,000,000	28.27
<b>三、股份总数</b>	<b>689,776,535</b>	<b>100.00</b>

本公司的母公司为华鲁控股集团有限公司（以下简称华鲁控股），最终控制方为山东省人民政府国有资产监督管理委员会（以下简称山东省国资委）。两者均为中国注册。

本公司属于医药制造业。本集团主营业务为从事开发、制造和销售化学原料药、制剂及化工产品；主要产品为“新华牌”解热镇痛类药物、心脑血管类、抗感染类及中枢神经类等药物。

本公司控股股东为华鲁控股。股东会是本公司的权力机构，依法行使公司经营方针、筹资、投资、利润分配等重大事项决议权。董事会对股东会负责，依法行使公司的经营决策权；经理层负责组织实施股东会、董事会决议事项，主持企业的生产经营管理工作。

本公司注册地在山东省淄博市高新技术产业开发区化工区，办公地址在山东省淄博市高新技术产业开发区鲁泰大道 1 号。

本财务报表及财务报表附注业经本公司第十一届董事会第十次会议于 2026 年 3 月 27 日批准。

## 二、财务报表的编制基础

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

及香港《公司条例》和香港联合交易所[《上市规则》/《创业板上市规则》]披露有关财务信息。

本财务报表以持续经营为基础列报。

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

### 三、重要会计政策及会计估计

本集团根据自身生产经营特点，确定固定资产折旧、无形资产摊销以及收入确认政策，具体会计政策见附注三、16、附注三、19 和附注三、26。

#### 1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本集团 2025 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2025 年的合并及公司经营成果和合并及公司现金流量等有关信息。

#### 2、会计期间

本集团会计期间采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

#### 3、营业周期

本集团的营业周期为 12 个月。

#### 4、记账本位币

本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定其记账本位币。本集团编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

#### 5、重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项金额超过 500 万元
本期重要的应收款项坏账收回或转回	单项金额超过 500 万元
本期重要的应收款项核销	单项金额超过 500 万元
重要的资本化研发项目/外购在研项目	单项金额超过 5000 万元
重要的在建工程	单项金额超过 5000 万元
重要的非全资子公司/联合营企业	单一主体净利润占本集团合并报表相关项目的 10%以上
重要的投资活动项目	单项金额超过 5000 万元
重要或有事项/日后事项/其他重要事项	金额超过净利润的 10%且超过 5000 万元

## 6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

### （1）同一控制下的企业合并

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

通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并

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

### （2）非同一控制下的企业合并

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

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

通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并

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

### （3）企业合并中有关交易费用的处理

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

## 7、控制的判断标准和合并财务报表编制方法

### （1）控制的判断标准

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

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

### （2）合并财务报表的编制方法

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

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

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

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

### （3）购买子公司少数股东股权

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

### （4）丧失子公司控制权的处理

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，剩余股权按照其

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

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

## 8、合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

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

### （1）共同经营

共同经营是指本集团享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

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

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

### （2）合营企业

合营企业是指本集团仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本集团按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

## 9、现金及现金等价物的确定标准

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

## 10、外币业务和外币报表折算

### （1）外币业务

本集团发生外币业务，采用交易发生当月一日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。

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

## （2）外币财务报表的折算

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

利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。

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

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

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

## 11、金融工具

金融工具是指形成一方的金融资产，并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

### （1）金融工具的确认和终止确认

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

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

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

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。

## （2）金融资产分类和计量

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

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

### 以摊余成本计量的金融资产

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

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

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

### 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

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

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

### 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，本集团将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损

益的金融资产。在初始确认时，为消除或显著减少会计错配，本集团将部分本应以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

但是，对于非交易性权益工具投资，本集团在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行方的角度符合权益工具的定义。

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。满足条件的股利收入计入损益，其他利得或损失及公允价值变动计入其他综合收益。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。

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

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

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

### （3）金融负债分类和计量

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

#### 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

### 以摊余成本计量的金融负债

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

### 金融负债与权益工具的区分

金融负债，是指符合下列条件之一的负债：

- ①向其他方交付现金或其他金融资产的合同义务。
- ②在潜在不利条件下，与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务。
- ③将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同，且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具。
- ④将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同，但以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具合同除外。

权益工具，是指能证明拥有某个企业在扣除所有负债后的资产中剩余权益的合同。

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

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

#### （4）衍生金融工具及嵌入衍生工具

本集团衍生金融工具包括远期外汇合约、货币汇率互换合同、利率互换合同及外汇期权合同等。初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。因公允价值变动而产生的任何不符合套期会计规定的利得或损失，直接计入当期损益。

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

#### （5）金融工具的公允价值

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见附注三、31。

#### （6）金融资产减值

本集团以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

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

#### 预期信用损失的计量

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

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

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

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

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

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

本集团对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、合同资产等应收款项，若某一客户信用风险特征与组合中其他客户显著不同，或该客户信用风险特征发生显著变化，本集团对该应收款项单项计提坏账准备。除单项计提坏账准备的应收款项之外，本集团依据信用风险特征对应收款项划分组合，在组合基础上计算坏账准备。

#### 应收票据、应收账款和合同资产

对于应收票据、应收账款、合同资产，无论是否存在重大融资成分，本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其损失准备。

本集团将金额超过 500 万元的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。本集团对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试。

对于应收款项，除对单项金额重大且已发生信用减值的款项单项确定其信用损失外，通常在共同信用风险特征组合的基础上，考虑预期信用损失计量方法应反映的要素，参考历史信用损失经验，编制应收账款逾期天数/应收账款账龄与违约损失率对照表，以此为基础计算预期信用损失。若某一客户信用风险特征与组合中其他客户显著不同，或该客户信用风险特征发生显著变化，例如客户发生严重财务困难，应收该客户款项的预期信用损失率已显著高于其所处于账龄、逾期区间的预期信用损失率等，本集团对应收该客户款项按照单项计提损失准备。

本集团根据应收账款（与合同资产）的账龄、款项性质、信用风险敞口、历史回款情况等信 息为基础，按信用风险特征的相似性和相关性进行分组。对于应收账款（与合同资产），本集团判断账龄、是否为合并范围内关联方为其信用风险主要影响因素，因此，本集团以账龄组合、合并范围内关联方组合（不计提坏账）为基础评估其预期信用损失。

#### □ 应收票据的组合类别及确定依据

本集团基于应收票据的承兑人信用风险作为共同风险特征，将其划分为不同组合，并确定预期信用损失会计估计政策：本集团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、账龄和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。参照本集团应收账款政策确认预期损失率计提损失准备。

#### 债权投资、其他债权投资

除上述采用简化计量方法以外的金融资产（如债权投资、其他债权投资）、贷款承诺及财务担保合同，本集团采用一般方法（三阶段法）计提预期信用损失。在每个资产负债表日，本集团评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本集团按照相当于未来 12

个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。对于资产负债表日只具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认后未显著增加。

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

### 信用风险显著增加的评估

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

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

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

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

如果逾期超过 30 日或者以下一个或多个指标发生显著变化：债务人所处的经营环境、内外部信用评级、实际或预期经营成果出现重大不利变化等本集团确定金融工具的信用风险已经显著增加。

### 已发生信用减值的金融资产

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

值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

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

### 预期信用损失准备的列报

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

### 核销

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

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

### （7）金融资产转移

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

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

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

#### （8）金融资产和金融负债的抵销

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

### 12、合同资产

合同资产，是指本集团已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。如本集团向客户销售两项可明确区分的商品，因已交付其中一项商品而有权收取款项，但收取该款项还取决于交付另一项商品的，本集团将该收款权利作为合同资产。

合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见上述附注三、11 金融工具相关内容。

### 13、存货

#### （1）存货的分类

本集团存货分为原材料、在产品、低值易耗品、库存商品、特准储备物资、发出商品等。

#### （2）发出存货的计价方法

本集团存货取得时按实际成本计价。原材料、库存商品等领用、发出时采用加权平均法计价。

#### （3）存货跌价准备的确定依据和计提方法

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

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

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

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

#### （4）存货的盘存制度

本集团存货盘存制度采用永续盘存制。

#### （5）低值易耗品的摊销方法

本集团低值易耗品领用时采用一次转销法摊销。

### 14、长期股权投资

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

#### （1）初始投资成本确定

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

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

#### （2）后续计量及损益确认方法

对子公司的投资，采用成本法核算，除非投资符合持有待售的条件；对联营企业和合营企业的投资，采用权益法核算。

采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

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

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

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，在转换日，按照原股权的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原股权分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收

益的非交易性权益工具投资的，与其相关的原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按权益法核算时转入留存收益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》进行会计处理，公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；原股权投资相关的其他所有者权益变动转入当期损益。

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

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

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

### （3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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

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

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

#### （4）减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法见附注三、20。

### 15、投资性房地产

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

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

采用成本模式进行后续计量的投资性房地产，计提资产减值方法见附注三、20。

投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

### 16、固定资产

#### （1）固定资产确认条件

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

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

本集团固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

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

#### （2）各类固定资产的折旧方法

本集团采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准

备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本集团确定各类固定资产的年折旧率如下：

类别	使用年限（年）	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	20	5	4.75
机器设备	10	5	9.50
运输设备	5	5	19.00
电子设备及其他	5	5	19.00

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

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注三、20。

(4) 每年年度终了，本集团对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

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

(5) 固定资产处置

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

## 17、在建工程

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

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

项目	结转固定资产的标准
房屋及建筑物	主体建设工程及配套工程已实质完工，建造工程在达到预定设计要求，经各相关部门完成验收。
机器设备	相关设备及其他配套设施已安装完毕；设备经过调试可在一段时间内保持正常稳定运行；生产设备能够在一段时间内稳定的产出合格产品；设备经过资产管理人员和使用人员验收。

在建工程计提资产减值方法见附注三、20。

## 18、借款费用

### （1）借款费用资本化的确认原则

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

- ①资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；
- ②借款费用已经发生；
- ③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

### （2）借款费用资本化期间

本集团购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化；正常中断期间的借款费用继续资本化。

### （3）借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

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

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

## 19、无形资产

本集团无形资产包括土地使用权、软件使用权和非专利技术等。

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

（1）使用寿命及其确定依据、估计情况及摊销方法如下：

土地使用权从出让起始日起，按其出让年限平均摊销；本集团软件使用权、非专利技术按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。其中土地使用权按受益出让年限摊销，软件使用权按预计受益年限 5 年摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。在每个会计期间，对使用寿命不确定的无形资产的预计使用寿命进行复核，对于有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，则估计其使用寿命并在预计使用寿命内摊销。

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

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

无形资产计提资产减值方法见附注三、20。

（2）研发支出

本集团研发支出为公司研发活动直接相关的支出，包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧费用、无形资产摊销费用、委托外部研究开发费用、其他费用等。其中研发人员的工资按照项目工时分摊计入研发支出。研发活动与其他生产经营活动共用设备、产线、场地按照工时占比、面积占比分配计入研发支出。

本集团将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

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

本集团研究开发项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日转为无形资产。

具体研发项目的资本化条件：

本集团在获得 III 期临床试验批准时即满足资本化条件，其后发生的开发阶段的支出予以资本化。

## 20、资产减值

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

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

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

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

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

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

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## 21、长期待摊费用

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

## 22、合同负债

合同负债反映本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。本集团在向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本集团已经取得了无条件收取合同对价权利的，在客户实际支付款项与到期应支付款项孰早时点，按照已收或应收的金额确认合同负债。

## 23、职工薪酬

### （1）职工薪酬的范围

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

### （2）短期薪酬

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

### （3）离职后福利

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

#### 设定提存计划

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险等。

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

#### 设定受益计划

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

- ①服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，当期服务成本，是指职工当期提供服务所导致的设定受益计划义务现值的增加额；过去服务成本，是指设定受益计划修改所导致的与以前期间职工服务相关的设定受益计划义务现值的增加或减少。
- ②设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息。
- ③重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

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

至未分配利润。

#### （4）辞退福利

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

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

#### （5）其他长期福利

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

### 24、预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本集团将其确认为预计负债：

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

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

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

### 25、股份支付

#### （1）股份支付的种类

本集团股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

## （2）权益工具公允价值的确定方法

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

## （3）确认可行权权益工具最佳估计的依据

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

## （4）实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

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

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

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

在等待期内，如果取消了授予的权益工具（因未满足可行权条件的非市场条件而被取消的除外），本集团对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能

够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本集团将其作为授予权益工具的取消处理。

## 26、收入

### （1）一般原则

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

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

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

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

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

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

- ①本集团就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务。
- ②本集团已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。
- ③本集团已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。
- ④本集团已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。
- ⑤客户已接受该商品或服务。

⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

(2) 具体方法

境内销售收入

对于某一时点转让商品控制权的货物中国境内销售合同，收入于本集团将商品交于客户或承运商且本集团已获得现时的付款请求权并很可能收回对价时，即在取得相关商品的控制权时确认。公司按照合同约定将货物运送至约定地点，客户确认收到商品后，商品控制权已转移至客户。

出口销售收入

对于境外出口销售合同，根据与客户销售订单合同，公司已按照合同约定将产品报关出口，取得报关单和提单（运单），公司已获得现时的付款请求权并很可能收回对价时，商品控制权已转移至客户。

## 27、合同成本

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。

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

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

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

合同取得成本确认的资产和合同履约成本确认的资产（以下简称“与合同成本有关的资产”）采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。摊销期限不超过一年则在发生时计入当期损益。

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

- ①本集团因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；

②为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

## 28、政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

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

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

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

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

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

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

## 29、递延所得税资产及递延所得税负债

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

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

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

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

的单项交易除外）；

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### 30、租赁

#### （1）租赁的识别

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

## （2）本集团作为承租人

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

### □使用权资产确认条件

使用权资产是指本集团作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

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

### □使用权资产的折旧方法

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

### □使用权资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注三、20。

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

## 短期租赁和低价值资产租赁

对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁和单项租赁资产为全新资产时价值较低的低价值资产租赁，本集团选择不确认使用权资产和租赁负债。

本集团将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

## 租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本集团将该租赁变更作为一项单独租赁进

行会计处理：①该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

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

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

其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本集团相应调整使用权资产的账面价值。

### （3）本集团作为出租人

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

### 融资租赁

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

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

### 经营租赁

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

### 租赁变更

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

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

融资租赁发生变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本集团分别下列情形对变更后的租赁进行处理：①假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营

租赁的，本集团自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；②假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本集团按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

### 31、公允价值计量

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

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

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

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

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

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

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

### 32、安全生产费用

根据财政部、应急部下发的{关于印发《企业安全生产费用提取和使用管理办法》（财资[2022]136号）}，本集团涉及危险品生产和储存业务，以上年度实际营业收入作为计提依据，采取超额累退方式按照以下标准平均逐月提取。

序号	上年度销售额	计提比例
1	1,000 万元及以下部分	4.50%
2	1,000 万元至 10,000 万元（含）部分	2.25%
3	10,000 万元至 100,000 万元（含）部分	0.55%
4	100,000 万元以上部分	0.20%

安全生产费用于提取时计入相关产品的成本或当期损益，同时计入“专项储备”科目。

提取的安全生产费按规定范围使用时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备；形成固定资产的，先通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

### 33、重要会计政策、会计估计的变更

#### （1）重要会计政策变更

无。

#### （2）重要会计估计变更

无。

## 四、税项

### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	法定税率
增值税	应纳税增值额（应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算）	13%、9%、6%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税额	7%
教育费附加	实际缴纳的流转税额	3%
地方教育费附加	实际缴纳的流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%、15%
美国企业所得税	应纳税所得额	联邦税 21%、州税 8.84%
荷兰企业所得税	应纳税所得额	25.8%/19%
中国香港利得税	应纳税所得额	8.25%

不同企业所得税税率纳税主体说明：

纳税主体名称	所得税税率
本公司	15%
山东淄博新达制药有限公司	15%

纳税主体名称	所得税税率
新华制药（寿光）有限公司	15%
山东新华设计工程有限公司	15%
新华制药（高密）有限公司	15%
山东新华万博化工有限公司	15%
山东新华制药（欧洲）有限公司	25.8%/19%
山东新华制药（美国）有限责任公司	联邦税 21%、州税 8.84%
山东新华机电工程有限公司	5%
新华健康科技（香港）有限公司	8.25%
其他下属公司	25%

## 2、税收优惠及批文

### （1）所得税

本公司及子公司山东淄博新达制药有限公司（以下简称“新达制药”）于 2023 年 12 月 7 日取得山东省科学技术厅、山东省财政厅、国家税务总局山东省税务局颁发的高新技术企业证书，证书编号分别为 GR202337005178、GR202337005744，有效期 3 年。根据《中华人民共和国企业所得税法》规定，本公司及新达制药享受按 15% 的税率征收企业所得税的税收优惠政策。本公司及新达制药 2025 年度处于税收优惠期，适用所得税税率为 15%。

本公司之子公司新华制药（寿光）有限公司（以下简称“寿光公司”）于 2024 年 12 月 7 日取得山东省科学技术厅、山东省财政厅、国家税务总局山东省税务局颁发的高新技术企业证书，证书编号 GR202437002139，有效期 3 年。根据《中华人民共和国企业所得税法》规定，寿光公司享受按 15% 的税率征收企业所得税的税收优惠政策。寿光公司 2025 年度处于税收优惠期，适用所得税税率为 15%。

本公司之子公司山东新华设计工程有限公司（以下简称“设计工程公司”）于 2025 年 12 月 8 日取得山东省科学技术厅、山东省财政厅、国家税务总局山东省税务局颁发的高新技术企业证书，证书编号 GR202537002212，有效期 3 年。根据《中华人民共和国企业所得税法》规定，设计工程公司享受按 15% 的税率征收企业所得税的税收优惠政策。设计工程公司 2025 年度处于税收优惠期，适用所得税税率为 15%。

本公司之子公司新华制药（高密）有限公司（以下简称“高密公司”）及山东新华万博化工有限公司（以下简称“万博化工”）于 2023 年 11 月 29 日取得山东省科学技术厅、山东省财政厅、国家税务总局山东省税务局颁发的高新技术企业证书，证书编号分别为 GR202337001341、GR202337001830，有效期 3 年。根据《中华人民共和国企业所得税法》规定，高密公司及万博化工享受按 15% 的税率征收企业所得税的税收优惠政策。高密公司及万博化工 2025 年度处于税收优惠期，适用所得税

税率为 15%。

本公司之子公司山东新华机电工程有限公司（以下简称“新华机电公司”）符合《财政部税务总局关于实施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）第一条对小型微利企业年应纳税所得额征税条件：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。该政策依据《财政部税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 12 号）第三条相关规定，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。

## （2）增值税

本集团出口商品享受增值税免抵退优惠政策。

根据《财政部 税务总局关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 43 号）第一条：自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计 5% 抵减应纳增值税税额。

## 五、合并财务报表项目附注

下列所披露的财务报表数据，除特别注明之外，“上年年末”系指 2024 年 12 月 31 日，“期末”系指 2025 年 12 月 31 日，“本期”系指 2025 年 1 月 1 日至 12 月 31 日，“上期”系指 2024 年 1 月 1 日至 12 月 31 日，货币单位为人民币元。

### 1、货币资金

项目	期末余额	上年年末余额
库存现金	24,960.17	28,024.20
银行存款	1,290,807,069.28	1,146,971,639.14
其他货币资金	105,650,896.77	98,023,210.13
<b>合计</b>	<b>1,396,482,926.22</b>	<b>1,245,022,873.47</b>
其中：存放在境外的款项总额	48,554,321.62	28,065,105.84

（外币信息，在“附注五、59、外币货币性项目”中披露）

本集团期末货币资金受限金额列示如下：

项目	期末余额	上年年末余额
银行承兑汇票保证金	103,439,351.41	96,338,868.18
定期存款、农民工保证金等	9,173,573.49	10,372,162.62
住房贷款保证金	661,087.53	679,004.39
履约保函保证金		757,828.22
<b>合计</b>	<b>113,274,012.43</b>	<b>108,147,863.41</b>

2、应收票据

票据种类	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	26,990,344.02	142,878.26	26,847,465.76	41,129,559.57	213,894.16	40,915,665.41

(1) 期末本集团已质押的应收票据

无。

(2) 期末本集团已背书或贴现但尚未到期的应收票据

种类	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据		21,427,841.46

(3) 期末本集团因出票人未履约而将其转应收账款的票据

无。

(4) 按坏账计提方法分类

类别	期末余额		坏账准备		账面价值
	账面余额 金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	26,990,344.02	100.00	142,878.26	0.53	26,847,465.76
其中：					
银行承兑汇票	26,990,344.02	100.00	142,878.26	0.53	26,847,465.76
<b>合计</b>	<b>26,990,344.02</b>	<b>100.00</b>	<b>142,878.26</b>	<b>0.53</b>	<b>26,847,465.76</b>

续：

类别	上年年末余额		坏账准备		账面价值
	账面余额 金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	41,129,559.57	100.00	213,894.16	0.52	40,915,665.41
其中：					
银行承兑汇票	41,129,559.57	100.00	213,894.16	0.52	40,915,665.41
<b>合计</b>	<b>41,129,559.57</b>	<b>100.00</b>	<b>213,894.16</b>	<b>0.52</b>	<b>40,915,665.41</b>

按组合计提坏账准备的应收票据

组合计提项目：银行承兑汇票

名称	期末余额			上年年末余额		
	应收票据	坏账准备	预期信用 损失率(%)	应收票据	坏账准备	预期信用 损失率(%)
1 年以内	26,990,344.02	142,878.26	0.53	41,129,559.57	213,894.16	0.52

(5) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

	坏账准备金额
上年年末余额	213,894.16
本期计提	-71,015.90
期末余额	142,878.26

(6) 本期实际核销的应收票据

无。

(7) 期末应收票据的账龄

本集团上述应收票据的账龄均为 1 年以内。

### 3、应收账款

(1) 按账龄披露

根据交易日期的应收账款（包括关连方应收账款）账龄分析如下：

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	862,607,199.12	872,872,423.65
1 至 2 年	18,279,918.88	12,286,955.56
2 至 3 年	5,798,910.66	4,513,864.51
3 年以上	22,014,926.71	18,384,243.35
其中：3 至 4 年	4,407,983.52	5,611,301.17
4 至 5 年	4,851,301.17	2,663,038.94
5 年以上	12,755,642.02	10,109,903.24
小计	<b>908,700,955.37</b>	<b>908,057,487.07</b>
减：坏账准备	46,312,371.17	39,853,485.28
合计	<b>862,388,584.20</b>	<b>868,204,001.79</b>

本集团部分销售以预收款的方式进行，其余销售则授予一定期限的信用期。

山东新华制药股份有限公司  
 财务报表附注  
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

(2) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额		坏账准备 金额	预期信用损失 率(%)	账面价值
	账面余额				
	金额	比例(%)			
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	908,700,955.37	100.00	46,312,371.17	5.10	862,388,584.20
其中:					
账龄组合	908,700,955.37	100.00	46,312,371.17	5.10	862,388,584.20
<b>合计</b>	<b>908,700,955.37</b>	<b>100.00</b>	<b>46,312,371.17</b>	<b>5.10</b>	<b>862,388,584.20</b>

续:

类别	上年年末余额		坏账准备 金额	预期信用损失 率(%)	账面价值
	账面余额				
	金额	比例(%)			
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	908,057,487.07	100.00	39,853,485.28	4.39	868,204,001.79
其中:					
账龄组合	908,057,487.07	100.00	39,853,485.28	4.39	868,204,001.79
<b>合计</b>	<b>908,057,487.07</b>	<b>100.00</b>	<b>39,853,485.28</b>	<b>4.39</b>	<b>868,204,001.79</b>

按账龄组合计提坏账准备的应收账款

账龄	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	坏账准备	预期信用 损失率(%)	账面余额	坏账准备	预期信用 损失率(%)
1 年以内	862,607,199.12	10,451,632.79	1.21	872,872,423.65	10,028,622.06	1.15
1 至 2 年	18,279,918.88	8,355,603.31	45.71	12,286,955.56	6,927,313.40	56.38
2 至 3 年	5,798,910.66	5,490,208.36	94.68	4,513,864.51	4,513,306.47	99.99
3 至 4 年	4,407,983.52	4,407,983.52	100.00	5,611,301.17	5,611,301.17	100.00
4 至 5 年	4,851,301.17	4,851,301.17	100.00	2,663,038.94	2,663,038.94	100.00
5 年以上	12,755,642.02	12,755,642.02	100.00	10,109,903.24	10,109,903.24	100.00
<b>合计</b>	<b>908,700,955.37</b>	<b>46,312,371.17</b>	<b>5.10</b>	<b>908,057,487.07</b>	<b>39,853,485.28</b>	<b>4.39</b>

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

项目	坏账准备金额
上年年末余额	39,853,485.28
本期计提	6,458,885.89
<b>期末余额</b>	<b>46,312,371.17</b>

（4）本期实际核销的应收账款情况

无。

（5）按欠款方归集的应收账款和合同资产期末余额前五名单位情况

单位名称	应收账款 期末余额	合同 资产 期末 余额	应收账款和 合同资产期 末余额	占应收账款 和合同资产 期末余额合 计数的比例 (%)	应收账款坏账 准备和合同资 产减值准备期 末余额
淄博市中心医院	78,438,047.50		78,438,047.50	8.63	1,458,634.71
美国百利高国际公司	49,900,230.37		49,900,230.37	5.49	516,810.30
默克制药（江苏）有限公司	35,593,131.34		35,593,131.34	3.92	711,862.63
淄博市中医医院	26,873,488.80		26,873,488.80	2.96	268,734.89
淄博市第一医院	26,338,336.81		26,338,336.81	2.90	745,613.62
<b>合计</b>	<b>217,143,234.82</b>		<b>217,143,234.82</b>	<b>23.90</b>	<b>3,701,656.15</b>

4、应收款项融资

项目	期末余额	上年年末余额
应收票据	319,240,231.72	210,085,781.65
应收账款		
小计	319,240,231.72	210,085,781.65
减：其他综合收益-公允价值变动		
<b>期末公允价值</b>	<b>319,240,231.72</b>	<b>210,085,781.65</b>

本集团视其日常资金管理的需要将一部分银行承兑汇票进行贴现和背书，故将银行承兑汇票分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

期末，本集团认为所持有的银行承兑汇票因剩余到期期限较短，应收银行承兑汇票的账面价值与公允价值相近；因其信用风险极低，不存在重大的信用风险，故未计提减值准备。

（1）期末本集团已质押的应收票据

无。

（2）期末本集团已背书或贴现但尚未到期的应收票据

种类	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	675,496,825.24	

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

期末应收款项融资均为银行承兑汇票，剩余期限较短，以账面余额作为其公允价值恰当估计值。

## 5、预付款项

### （1）预付款项按账龄披露

账龄	期末余额		上年年末余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	45,121,686.67	99.99	33,366,110.80	99.96
1至2年	3,443.20	0.01	218.70	0.01
3年以上			12,100.00	0.03
小计	<b>45,125,129.87</b>	<b>100.00</b>	<b>33,378,429.50</b>	<b>100.00</b>
减：减值准备				
合计	<b>45,125,129.87</b>	<b>100.00</b>	<b>33,378,429.50</b>	<b>100.00</b>

### （2）按预付对象归集的预付款项期末余额前五名单位情况

本期按预付对象归集的期末余额前五名预付款项汇总金额 14,553,777.35 元，占预付款项期末余额合计数的比例 32.25%。

## 6、其他应收款

项目	期末余额	上年年末余额
应收利息		
应收股利		1,495,894.40
其他应收款	7,978,709.35	8,005,199.77
合计	<b>7,978,709.35</b>	<b>9,501,094.17</b>

### （1）应收利息

无。

### （2）应收股利

被投资单位	期末余额	上年年末余额
交通银行股份有限公司		1,495,894.40
减：坏账准备		
合计		<b>1,495,894.40</b>

(3) 其他应收款

① 按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1年以内	6,630,963.16	7,407,088.73
1至2年	2,194,179.78	2,132,238.60
2至3年	1,100,904.62	1,200,506.80
3年以上	6,972,594.03	7,221,414.88
其中：3至4年	345,442.64	266,246.08
4至5年	159,240.00	1,092,330.00
5年以上	6,467,911.39	5,862,838.80
小计	<b>16,898,641.59</b>	<b>17,961,249.01</b>
减：坏账准备	8,919,932.24	9,956,049.24
合计	<b>7,978,709.35</b>	<b>8,005,199.77</b>

② 按款项性质披露

项目	期末金额			上年年末金额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
保证金、押金	7,833,791.04	3,028,767.56	4,805,023.48	6,656,650.94	3,342,686.14	3,313,964.80
应收出口退税款				2,227,156.52		2,227,156.52
备用金	413,084.23	237,287.94	175,796.29	755,610.05	361,366.03	394,244.02
其他	8,651,766.32	5,653,876.74	2,997,889.58	8,321,831.50	6,251,997.07	2,069,834.43
合计	<b>16,898,641.59</b>	<b>8,919,932.24</b>	<b>7,978,709.35</b>	<b>17,961,249.01</b>	<b>9,956,049.24</b>	<b>8,005,199.77</b>

③ 坏账准备计提情况

类别	期末金额		坏账准备 金额	预期信用 损失率(%)	账面价值
	账面余额 金额	比例(%)			
按组合计提坏账准备					
其中：账龄组合	16,898,641.59	100.00	8,919,932.24	52.78	7,978,709.35
合计	<b>16,898,641.59</b>	<b>100.00</b>	<b>8,919,932.24</b>	<b>52.78</b>	<b>7,978,709.35</b>

续：

山东新华制药股份有限公司  
 财务报表附注  
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

类别	账面余额		上年年末金额		账面价值
	金额	比例(%)	金额	坏账准备 预期信用 损失率(%)	
按组合计提坏账准备	17,961,249.01	100.00	9,956,049.24	55.43	8,005,199.77
其中：账龄组合	15,734,092.49	87.60	9,956,049.24	63.28	5,778,043.25
特殊款项组合(注)	2,227,156.52	12.40			2,227,156.52
<b>合计</b>	<b>17,961,249.01</b>	<b>100.00</b>	<b>9,956,049.24</b>	<b>55.43</b>	<b>8,005,199.77</b>

注：特殊款项组合为应收出口退税款。

1) 其他应收款按单项计提坏账准备

无。

2) 其他应收款按账龄组合计提坏账准备

账龄	期末金额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1 年以内	6,630,963.16	377,464.28	5.69
1 至 2 年	2,194,179.78	712,889.31	32.49
2 至 3 年	1,100,904.62	856,984.62	77.84
3 至 4 年	345,442.64	345,442.64	100.00
4 至 5 年	159,240.00	159,240.00	100.00
5 年以上	6,467,911.39	6,467,911.39	100.00
<b>合计</b>	<b>16,898,641.59</b>	<b>8,919,932.24</b>	<b>52.78</b>

续：

账龄	上年年末金额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1 年以内	5,179,932.21	915,324.32	17.67
1 至 2 年	2,132,238.60	1,030,918.87	48.35
2 至 3 年	1,200,506.80	788,391.17	65.67
3 至 4 年	266,246.08	266,246.08	100.00
4 至 5 年	1,092,330.00	1,092,330.00	100.00
5 年以上	5,862,838.80	5,862,838.80	100.00
<b>合计</b>	<b>15,734,092.49</b>	<b>9,956,049.24</b>	<b>63.28</b>

山东新华制药股份有限公司  
 财务报表附注  
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

④ 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

坏账准备	第一阶段 未来 12 个月预 期信用损失	第二阶段 整个存续期预期 信用损失(未发 生信用减值)	第三阶段 整个存续期预 期信用损失(已 发生信用减值)	合计
上年年末余额	2,734,634.36		7,221,414.88	9,956,049.24
期初余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	-787,296.15		-248,820.85	-1,036,117.00
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
<b>期末余额</b>	<b>1,947,338.21</b>		<b>6,972,594.03</b>	<b>8,919,932.24</b>

注：各阶段划分依据：本集团将账龄 3 年以内单项计提的其他应收款划分为第二阶段，账龄 3 年以上的其他应收款划分为第三阶段，其他账龄的为第一阶段。

⑤ 本期实际核销的其他应收款情况：无。

⑥ 按欠款方归集的其他应收款期末余额前五名单位情况

单位名称	款项性质	其他应收款 期末余额	账龄	占其他应收 款期末余额 合计数的比 例(%)	坏账准备 期末余额
陈卫森	往来款	1,900,409.00	5 年以上	11.25	1,900,409.00
湖北巨量引擎科技有限 公司	保证金	1,090,271.76	1 年以内， 1-2 年	6.45	202,708.15
哈药集团世一堂百川医 药商贸有限公司（已更名 为蜀中百川医药（河南） 有限公司）	往来款	794,917.61	5 年以上	4.70	794,917.61
ALIPAY FINANCIAL SERVICES (HK) LIMITED	保证金及 往来款	780,241.70	1 年以内， 2-3 年	4.62	182,401.21
上海寻梦信息技术有限 公司	保证金	498,677.71	1 年以内， 1-3 年，4-5 年，5 年以 上	2.95	114,195.94
<b>合计</b>		<b>5,064,517.78</b>		<b>29.97</b>	<b>3,194,631.91</b>

⑦ 资金集中管理

本集团无因资金集中管理而列报于其他应收款的情况。

7、存货

(1) 存货分类

项目	期末余额			上年年末余额		
	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	150,628,862.54	10,708,993.17	139,919,869.37	152,721,926.26	12,119,508.21	140,602,418.05
在产品	227,202,389.98	7,137,819.55	220,064,570.43	251,870,758.29	11,118,114.74	240,752,643.55
库存商品	821,315,868.09	33,470,049.53	787,845,818.56	814,769,895.70	33,514,010.84	781,255,884.86
低值易耗品	26,680,863.42	404,590.99	26,276,272.43	28,771,768.30	382,367.88	28,389,400.42
特准储备物资	1,735,878.19		1,735,878.19	1,735,878.19		1,735,878.19
发出商品	144,816,911.50	2,559,781.45	142,257,130.05	83,091,239.88	2,970,517.85	80,120,722.03
<b>合计</b>	<b>1,372,380,773.72</b>	<b>54,281,234.69</b>	<b>1,318,099,539.03</b>	<b>1,332,961,466.62</b>	<b>60,104,519.52</b>	<b>1,272,856,947.10</b>

(2) 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

项目	上年年末余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	12,119,508.21	9,882,199.84		11,292,714.88		10,708,993.17
在产品	11,118,114.74	6,155,378.17		10,135,673.36		7,137,819.55
库存商品	33,514,010.84	28,588,703.19		28,632,664.50		33,470,049.53
低值易耗品	382,367.88	404,590.99		382,367.88		404,590.99
发出商品	2,970,517.85	2,559,781.45		2,970,517.85		2,559,781.45
<b>合计</b>	<b>60,104,519.52</b>	<b>47,590,653.64</b>		<b>53,413,938.47</b>		<b>54,281,234.69</b>

存货跌价准备及合同履约成本减值准备（续）

项目	确定可变现净值/剩余对价与将要发生的成本的具体依据	本期转回或转销存货跌价准备的原因
原材料	存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、销售费用以及相关税费后的金额	已生产销售
在产品	存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、销售费用以及相关税费后的金额	已完工销售
库存商品	存货的估计售价减去销售费用以及相关税费后的金额	已销售
低值易耗品	存货的估计售价减去销售费用以及相关税费后的金额	已生产销售
发出商品	存货的估计售价减去销售费用以及相关税费后的金额	已销售

8、合同资产

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合同资产	430,049.84	2,150.25	427,899.59	705,196.90	265,233.78	439,963.12
减：列示于其他非流动资产 的合同资产						
<b>合计</b>	<b>430,049.84</b>	<b>2,150.25</b>	<b>427,899.59</b>	<b>705,196.90</b>	<b>265,233.78</b>	<b>439,963.12</b>

(1) 合同资产减值准备计提情况

类别	期末余额				上年年末余额				
	账面余额		减值准备		账面余额		减值准备		
	金额	比例 (%)	金额	预期信用损失率 (%)	金额	比例 (%)	金额	预期信用损失率 (%)	
按单项计提 坏账准备									
按组合计提 坏账准备	430,049.84	100.00	2,150.25	0.50	427,899.59	705,196.90	100.00	265,233.78	37.61
其中：									
账龄组合	430,049.84	100.00	2,150.25	0.50	427,899.59	705,196.90	100.00	265,233.78	37.61
<b>合计</b>	<b>430,049.84</b>	<b>100.00</b>	<b>2,150.25</b>	<b>0.50</b>	<b>427,899.59</b>	<b>705,196.90</b>	<b>100.00</b>	<b>265,233.78</b>	<b>37.61</b>

按组合计提减值准备：

账龄	期末余额			上年年末余额		
	合同资产	减值准备	预期信用损失率 (%)	合同资产	减值准备	预期信用损失率 (%)
1年以内	430,049.84	2,150.25	0.50			
1至2年				415,710.90	83,142.18	20.00
2至3年				268,486.00	161,091.60	60.00
3至4年				21,000.00	21,000.00	100.00
<b>合计</b>	<b>430,049.84</b>	<b>2,150.25</b>	<b>0.50</b>	<b>705,196.90</b>	<b>265,233.78</b>	<b>37.61</b>

(2) 本期计提、收回或转回的合同资产减值准备情况

项目	本期计提	本期转回	本期转销/核销	原因
合同资产	-263,083.53			按照模型计提

(3) 本期实际核销的合同资产

无。

山东新华制药股份有限公司  
 财务报表附注  
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

9、其他流动资产

项目	期末余额	上年年末余额
待抵扣进项税额	48,978,295.96	43,254,423.01
预缴所得税	7,881,856.53	3,148,803.47
预缴其他税费	21,967.23	32,180.22
<b>合计</b>	<b>56,882,119.72</b>	<b>46,435,406.70</b>

10、长期股权投资

被投资单位	上年年末余额 (账面价值)	减值准备 上年年末余额	本期增减变动							期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
			追加 /新增 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		
联营企业											
灿盛制药(淄博)有限公司	58,730,419.65				-539,322.09						58,191,097.56
<b>合计</b>	<b>58,730,419.65</b>				<b>-539,322.09</b>						<b>58,191,097.56</b>

期末，本集团长期股权投资不存在减值迹象，故未进行资产减值测试。

11、其他权益工具投资

项目	期末余额	上年年末余额
交通银行股份有限公司	59,589,200.00	63,863,184.00
中国太平洋保险(集团)股份有限公司	209,550,000.00	170,400,000.00
北方健康医疗大数据科技有限公司	10,938,903.48	13,431,296.94
<b>合计</b>	<b>280,078,103.48</b>	<b>247,694,480.94</b>

由于上述项目是本公司出于权益投资目的持有的投资，因此本公司将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

项目	本期计入其他 综合收益的利 得和损失	期末累计计入其 他综合收益的利 得和损失	本期确认的 股利收入	因终止确认 转入留存收 益的累计利 得和损失	终止确认 的原因
交通银行股份有限公司	-3,632,886.40	38,559,299.70	2,903,843.36		
中国太平洋保险(集团)股份有限公司	33,277,500.00	172,167,500.00	5,400,000.00		
北方健康医疗大数据科技有限公司	-2,118,534.44	-16,201,932.04			
<b>合计</b>	<b>27,526,079.16</b>	<b>194,524,867.66</b>	<b>8,303,843.36</b>		

12、投资性房地产

项目	房屋、建筑物
一、账面原值	
1.上年年末余额	79,597,063.27
2.本期增加金额	1,372,361.97
(1) 外购	
(2) 固定资产转入	1,372,361.97
3.本期减少金额	
(1) 处置	
(2) 转入固定资产	
4.期末余额	80,969,425.24
二、累计折旧和累计摊销	
1.上年年末余额	47,799,958.58
2.本期增加金额	3,454,794.73
(1) 计提或摊销	3,217,980.04
(2) 固定资产转入	236,814.69
3.本期减少金额	
(1) 处置	
(2) 转入固定资产	
4.期末余额	51,254,753.31
三、减值准备	
四、账面价值	
1.期末账面价值	29,714,671.93
2.上年年末账面价值	31,797,104.69

本期确认为损益的投资性房地产的折旧和摊销额为 3,217,980.04 元（上期金额：3,170,609.68 元）。

(1) 本集团投资性房地产均位于中国境内并处于中期（10-50 年）阶段。

(2) 采用成本计量模式的投资性房地产减值测试情况

期末，本集团投资性房地产不存在减值迹象，故未进行资产减值测试。

(3) 未办妥产权证书的情况

期末，无未办妥产权证书的情况。

山东新华制药股份有限公司  
 财务报表附注  
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

13、固定资产

项目	期末余额	上年年末余额
固定资产	3,783,252,309.59	3,511,461,272.20
固定资产清理		
<b>合计</b>	<b>3,783,252,309.59</b>	<b>3,511,461,272.20</b>

(1) 固定资产

① 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备及其他	合计
一、账面原值:					
1.上年年末余额	2,412,236,866.53	4,847,324,460.18	34,368,983.51	257,303,385.79	7,551,233,696.01
2.本期增加金额	234,193,492.33	506,008,562.98	1,066,824.47	43,209,045.78	784,477,925.56
(1) 购置		55,460,806.68	978,947.94	17,714,732.91	74,154,487.53
(2) 在建工程转入	234,193,492.33	450,547,756.30	87,876.53	25,494,312.87	710,323,438.03
3.本期减少金额	2,806,304.97	30,239,046.15	700,318.63	504,694.75	34,250,364.50
(1) 处置或报废	1,433,943.00	30,239,046.15	700,290.55	503,564.54	32,876,844.24
(2) 转入投资性房地产	1,372,361.97				1,372,361.97
(3) 其他减少*			28.08	1,130.21	1,158.29
4.期末余额	2,643,624,053.89	5,323,093,977.01	34,735,489.35	300,007,736.82	8,301,461,257.07
二、累计折旧					
1.上年年末余额	1,131,802,864.94	2,695,567,742.34	28,712,660.87	171,387,428.93	4,027,470,697.08
2.本期增加金额	122,765,337.96	344,996,832.30	2,023,365.49	39,526,290.72	509,311,826.47
(1) 计提	122,765,337.96	344,996,832.30	2,023,365.49	39,526,290.72	509,311,826.47
3.本期减少金额	1,281,060.63	28,455,527.35	591,984.14	479,832.04	30,808,404.16
(1) 处置或报废	1,044,245.94	28,455,527.35	591,957.48	479,299.81	30,571,030.58
(2) 转入投资性房地产	236,814.69				236,814.69
(3) 其他减少*			26.66	532.23	558.89
4.期末余额	1,253,287,142.27	3,012,109,047.29	30,144,042.22	210,433,887.61	4,505,974,119.39
三、减值准备					
1.上年年末余额	1,127,440.20	11,149,275.81		25,010.72	12,301,726.73
2.本期增加金额		66,385.86		183.38	66,569.24
(1) 计提		66,385.86		183.38	66,569.24
3.本期减少金额		133,467.88			133,467.88
(1) 处置或报废		133,467.88			133,467.88
4.期末余额	1,127,440.20	11,082,193.79		25,194.10	12,234,828.09
四、账面价值					
1.期末账面价值	1,389,209,471.42	2,299,902,735.93	4,591,447.13	89,548,655.11	3,783,252,309.59
2.上年年末账面价值	1,279,306,561.39	2,140,607,442.03	5,656,322.64	85,890,946.14	3,511,461,272.20

\*其他减少金额系境外子公司外币报表中固定资产原值及累计折旧采用资产负债表日的即期汇率折算产生。

本期确认为损益的固定资产的折旧额为 509,311,826.47 元(上期确认为损益的金额: 485,449,979.63 元)。

② 本集团房屋建筑物均处于中国境内并处于中期（10-50 年）阶段。

③ 暂时闲置固定资产情况

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
机器设备	3,329,788.81	1,741,139.19	131,368.94	1,457,280.68	
电子设备	513,931.28	496,329.90	6,039.13	11,562.25	
其他	472,112.20	457,948.92	6,036.28	8,127.00	
<b>合计</b>	<b>4,315,832.29</b>	<b>2,695,418.01</b>	<b>143,444.35</b>	<b>1,476,969.93</b>	

④ 通过经营租赁租出的固定资产：无。

⑤ 未办妥产权证书的固定资产情况

期末，固定资产中包括账面价值为 339,049,676.69 元（上年年末金额：310,957,652.54 元）的房产，其产权证书正在办理中。鉴于上述房产均依照相关合法程序进行，本公司董事会确信其产权转移不存在实质性法律障碍或影响本集团对该等房屋建筑物的正常使用，对本集团的正常运营并不构成重大影响，亦无需计提固定资产减值准备。

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
一分厂园区房产	48,530,820.31	正在办理中
二分厂园区房产	136,284,393.30	正在办理中
总部园区房产	130,812,327.81	正在办理中
寿光园区	23,422,135.27	正在办理中
<b>合计</b>	<b>339,049,676.69</b>	

⑥ 固定资产减值测试情况

本集团除部分环保设备因技术更新等原因无继续使用价值造成闲置外，其他固定资产不存在减值迹象。

项目	账面净值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
无继续使用价值的设备	29,395.60	561.00	28,834.60	市场法	设备可回收重量、回收单价	企业所在地区废旧机器设备回收价
闲置的设备	240,377.64	202,643.00	37,734.64	市场法	重新购置价、成新率	设备的性能、技术参数、使用功能
<b>合计</b>	<b>269,773.24</b>	<b>203,204.00</b>	<b>66,569.24</b>			

（2）固定资产清理

无。

14、在建工程

项目	期末余额	上年年末余额
在建工程	366,170,853.13	781,095,104.92
工程物资		
<b>合计</b>	<b>366,170,853.13</b>	<b>781,095,104.92</b>

（1）在建工程

① 在建工程明细

项目	期末余额		上年年末余额			
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
甲基多巴及系列产品生产项目	71,400,490.64		71,400,490.64	70,346,658.38		70,346,658.38
高端甾体系列原料药建设项目	67,610,216.95		67,610,216.95	163,739,883.63		163,739,883.63
17羟黄体酮醋酸酯、醋酸可的松甾体激素系列产品项目	38,841,237.15		38,841,237.15	24,634,096.69		24,634,096.69
特色原料药医药中间体项目	37,172,752.62		37,172,752.62			
南区公用工程配套项目	24,767,794.81		24,767,794.81	15,193,321.47		15,193,321.47
104车间左旋多巴扩产改造项目	23,131,338.73		23,131,338.73	5,232,347.94		5,232,347.94
医药制剂新仓库项目	22,883,488.40		22,883,488.40	14,249,420.16		14,249,420.16
物流仓库项目				138,283,968.22		138,283,968.22
年产10000吨3,3-二氯联苯胺生产项目				103,163,693.25		103,163,693.25
年产500吨藜芦醛项目				33,496,498.20		33,496,498.20
103车间钠盐工序连续化项目				28,419,648.59		28,419,648.59
301车间口服液生产线项目				23,202,761.07		23,202,761.07
赫力昂布洛芬缓释胶囊项目				15,339,130.72		15,339,130.72
厂内有机废气及恶臭RTO治理项目				14,823,047.07		14,823,047.07
邻氯乙酰乙酰苯胺项目				14,308,545.67		14,308,545.67
紫脲酸及4AU自动化包装改造项目				12,811,924.81		12,811,924.81
其他	80,363,533.83		80,363,533.83	103,850,159.05		103,850,159.05
<b>合计</b>	<b>366,170,853.13</b>		<b>366,170,853.13</b>	<b>781,095,104.92</b>		<b>781,095,104.92</b>

② 重要在建工程项目变动情况

工程名称	上年年末余额	本期增加	转入固定资产	其他减少	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	期末余额
甲基多巴及系列产品生产项目	70,346,658.38	1,053,832.26						71,400,490.64
高端甾体系列原料药建设项目	163,739,883.63	17,509,123.81	113,638,790.49					67,610,216.95
17 羟黄体酮醋酸酯、醋酸可的松甾体激素系列产品项目	24,634,096.69	14,207,140.46						38,841,237.15
特色原料药医药中间体项目		37,172,752.62						37,172,752.62
南区公用工程配套项目	15,193,321.47	9,574,473.34						24,767,794.81
104 车间左旋多巴扩产改造项目	5,232,347.94	17,898,990.79						23,131,338.73
医药制剂新仓库项目	14,249,420.16	8,643,802.75	9,734.51					22,883,488.40
物流仓库项目	138,283,968.22	9,825,280.70	148,109,248.92					
年产 10000 吨 3,3-二氯联苯胺生产项目	103,163,693.25	19,329,682.77	122,493,376.02					
年产 500 吨藜芦醛项目	33,496,498.20	4,042,130.97	37,538,629.17					
103 车间钠盐工序连续化项目	28,419,648.59	15,281,312.77	43,700,961.36					
301 车间口服液生产线项目	23,202,761.07	8,174,690.64	31,377,451.71					
<b>合计</b>	<b>619,962,297.60</b>	<b>162,713,213.88</b>	<b>496,868,192.18</b>					<b>285,807,319.30</b>

重要在建工程项目变动情况（续）：

工程名称	预算数	预计产能	建设周期（月）	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度(%)	资金来源
甲基多巴及系列产品生产项目	73,850,000.00	200 吨/年	24	96.68	98	自有
高端甾体系列原料药建设项目	152,060,000.00	500 吨/年	19	119.20	99	自有
17 羟黄体酮醋酸酯、醋酸可的松甾体激素系列产品项目	42,000,000.00	200 吨/年	12	92.48	93	自有
特色原料药医药中间体项目	38,500,000.00	2200 吨/年	12	96.55	97	自有
南区公用工程配套项目	29,800,000.00	不适用	18	83.11	85	自有
104 车间左旋多巴扩产改造项目	30,000,000.00	300 吨/年	11	77.10	85	自有
医药制剂新仓库项目	20,500,000.00	不适用	12	111.67	99	自有
物流仓库项目	155,970,000.00	不适用	20	94.96	100	自有
年产 10000 吨 3,3-二氯联苯胺生产项目	113,900,000.00	10000 吨/年	20	107.54	100	自有
年产 500 吨藜芦醛项目	35,000,000.00	500 吨/年	24	107.25	100	自有
103 车间钠盐工序连续化项目	46,520,000.00	10000 吨/年	15	93.94	100	自有
301 车间口服液生产线项目	39,250,000.00	1000 万包/年	12	79.94	100	自有
<b>合计</b>	<b>777,350,000.00</b>					

③ 在建工程的减值测试情况

期末，本集团在建工程不存在减值迹象，故未进行资产减值测试，未计提减值准备。

(2) 工程物资

无。

15、使用权资产

项目	房屋及建筑物	土地使用权	合计
一、账面原值：			
1.上年年末余额	4,541,676.91	96,027.08	4,637,703.99
2.本期增加金额	2,149,257.11		2,149,257.11
(1) 租入	2,149,257.11		2,149,257.11
3.本期减少金额	3,447,000.66		3,447,000.66
(1) 处置、转让	3,447,000.66		3,447,000.66
4.期末余额	3,243,933.36	96,027.08	3,339,960.44
二、累计折旧			
1.上年年末余额	1,499,709.72	51,344.84	1,551,054.56
2.本期增加金额	1,390,849.76	19,149.60	1,409,999.36
(1) 本期计提	1,390,849.76	19,149.60	1,409,999.36
3.本期减少金额	1,985,776.98		1,985,776.98
(1) 处置、转让	1,985,776.98		1,985,776.98
4.期末余额	904,782.50	70,494.44	975,276.94
三、减值准备			
四、账面价值			
1.期末账面价值	2,339,150.86	25,532.64	2,364,683.50
2.上年年末账面价值	3,041,967.19	44,682.24	3,086,649.43

本期确认为损益的使用权资产的折旧额为 1,409,999.36 元（上期金额：2,100,685.10 元）。

本集团使用权资产主要为山东新华健康科技有限公司租赁的用于日常经营及办公的场所。

期末，本集团使用权资产不存在减值迹象，故未进行资产减值测试。

16、无形资产

(1) 无形资产情况

项目	土地使用权	软件使用权	非专利技术	其他*	合计
一、账面原值					
1.上年年末余额	542,157,178.31	30,679,437.09	249,684,461.81	2,614,923.24	825,136,000.45
2.本期增加金额	7,768,529.21	2,502,281.86	75,779,999.99		86,050,811.06
(1) 购置	7,768,529.21	2,502,281.86	75,779,999.99		86,050,811.06
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额	549,925,707.52	33,181,718.95	325,464,461.80	2,614,923.24	911,186,811.51

山东新华制药股份有限公司  
 财务报表附注  
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

项目	土地使用权	软件使用权	非专利技术	其他*	合计
二、累计摊销					
1.上年年末余额	151,015,396.98	20,645,116.46	85,822,592.14	2,614,923.24	260,098,028.82
2.本期增加金额	11,742,609.55	3,382,841.60	58,563,864.94		73,689,316.09
(1) 计提	11,742,609.55	3,382,841.60	58,563,864.94		73,689,316.09
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额	162,758,006.53	24,027,958.06	144,386,457.08	2,614,923.24	333,787,344.91
三、减值准备					
四、账面价值					
1.期末账面价值	387,167,700.99	9,153,760.89	181,078,004.72		577,399,466.60
2.上年年末账面价值	391,141,781.33	10,034,320.63	163,861,869.67		565,037,971.63

其他中 2,613,680.00 元为本公司之子公司山东新华制药（美国）有限责任公司从美国中西有限责任公司购买的客户资源，已摊销完毕。

本期确认为损益的无形资产的摊销额为 73,577,903.29 元，确认为资本化的无形资产摊销额为 111,412.80 元（上期确认为损益的无形资产的摊销额为 50,223,901.76 元，上期确认为资本化的无形资产摊销额为 111,412.80 元）。

(2) 本集团土地使用权均位于中国境内并均处于中期（10-50 年）阶段。

(3) 未办妥产权证书的土地使用权情况

期末，无形资产中包括账面价值为 6,085,478.51 元（上年年末金额：6,308,418.10 元）的土地使用权，其产权证书正在办理中。鉴于上述土地使用权均依照相关合法程序进行，本公司董事会确信其产权转移不存在实质性法律障碍或影响本集团对该等土地使用权的正常使用，对本集团的正常运营并不构成重大影响，亦无需计提无形资产减值准备。

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
总部园区土地	6,085,478.51	正在办理中

(4) 无形资产减值测试情况

期末，本集团无形资产不存在减值迹象，故未进行资产减值测试。

## 17、开发支出

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
开发支出		9,764,150.95		9,764,150.95

具体情况详见附注六、研发支出。

18、商誉

(1) 商誉账面原值

被投资单位名称	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
新华制药（高密）有限公司	2,715,585.22			2,715,585.22

(2) 商誉减值准备

被投资单位名称	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
新华制药（高密）有限公司	2,715,585.22			2,715,585.22

商誉的减值测试方法和减值准备计提方法详见本附注“三、重要会计政策及会计估计 20、资产减值”，本集团商誉已于 2014 年全额计提减值准备。

19、长期待摊费用

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少		期末余额
			本期摊销	其他减少	
医药创新园装修改造费	2,054,546.72		2,054,546.72		
基因与细胞工程研究中心项目	6,407,918.96		1,708,778.40		4,699,140.56
健康科技新功能综合楼等装修费	839,626.69		214,754.16		624,872.53
其他	683,604.65	357,996.02	369,685.05		671,915.62
<b>合计</b>	<b>9,985,697.02</b>	<b>357,996.02</b>	<b>4,347,764.33</b>		<b>5,995,928.71</b>

20、递延所得税资产与递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产和递延所得税负债

项目	期末余额		上年年末余额	
	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债
<b>递延所得税资产:</b>				
固定资产减值准备	12,234,177.62	1,902,884.63	12,282,884.31	1,910,190.65
可弥补亏损	131,608,393.31	19,842,895.92	320,910,784.44	48,284,231.90
坏账准备	55,110,700.12	10,492,373.75	50,101,170.70	9,704,345.95
存货跌价准备	53,152,019.50	8,263,139.32	58,251,306.76	9,293,855.98
未发放工资薪金	9,074,776.28	1,361,216.44	14,418,559.45	2,162,783.92
递延收益	2,216,999.84	332,549.98	2,430,218.69	364,532.80
与子公司购销的未实现内部利润	66,681,821.01	9,500,016.76	64,896,980.33	13,396,542.62
股份支付	63,625,417.13	9,544,563.49	118,546,615.39	17,919,444.81
租赁负债	1,689,270.81	407,197.91	2,508,147.97	521,363.28

山东新华制药股份有限公司  
 财务报表附注  
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

项目	期末余额		上年年末余额	
	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债
其他权益工具投资公允价值变动	19,061,096.52	2,859,164.48	16,568,703.06	2,485,305.46
拆迁补偿	94,018,752.87	14,102,812.93		
其他	70,417,405.11	10,798,628.96	60,112,364.47	9,252,418.94
<b>小计</b>	<b>578,890,830.12</b>	<b>89,407,444.57</b>	<b>721,027,735.57</b>	<b>115,295,016.31</b>
<b>递延所得税负债：</b>				
其他权益工具投资公允价值变动	247,913,882.00	37,187,082.30	213,037,866.00	31,955,679.90
固定资产加速折旧	1,007,017,512.98	156,124,254.58	1,161,963,002.57	180,272,211.88
使用权资产	2,364,683.50	575,577.14	3,086,649.43	680,381.25
<b>小计</b>	<b>1,257,296,078.48</b>	<b>193,886,914.02</b>	<b>1,378,087,518.00</b>	<b>212,908,273.03</b>

(2) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债上年年末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债上年年末余额
递延所得税资产	68,216,934.02	21,190,510.55	90,374,505.02	24,920,511.29
递延所得税负债	68,216,934.02	125,669,980.00	90,374,505.02	122,533,768.01

注：单体公司的递延所得税资产和负债以抵销后净额在递延所得税负债项目下列示。

(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损明细

项目	期末余额	上年年末余额
可抵扣暂时性差异	1,396,497.46	2,059,546.94
可抵扣亏损	49,637,902.77	44,781,700.87
<b>合计</b>	<b>51,034,400.23</b>	<b>46,841,247.81</b>

(4) 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	期末余额	上年年末余额	备注
2028 年		622,857.74	
2029 年		265,334.42	
2030 年	4,504,893.69	4,504,893.69	
2031 年	10,165,660.89	10,165,660.89	
2032 年	13,707,980.35	13,707,980.35	
2033 年	7,484,368.92	7,484,368.92	
2034 年	8,030,604.86	8,030,604.86	
2035 年	5,744,394.06		
<b>合计</b>	<b>49,637,902.77</b>	<b>44,781,700.87</b>	

## 21、其他非流动资产

项目	期末余额		上年年末余额			
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付外购专利技术款项	9,780,000.00		9,780,000.00	47,380,312.46		47,380,312.46
预付土地出让金				4,812,051.00		4,812,051.00
房屋拆迁	6,162,663.99		6,162,663.99	4,128,039.43		4,128,039.43
预付软件开发款项	1,697,082.71		1,697,082.71	1,349,649.96		1,349,649.96
预付设备款	461,640.00		461,640.00	1,282,140.00		1,282,140.00
<b>合计</b>	<b>18,101,386.70</b>		<b>18,101,386.70</b>	<b>58,952,192.85</b>		<b>58,952,192.85</b>

## 22、所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末		受限类型	受限情况
	账面余额	账面价值		
货币资金	113,274,012.43	113,274,012.43	保证	票据保证金等
应收票据	21,427,841.46	21,315,331.46	已背书	未终止确认
应收账款	800,000.00	480,000.00	保理	未终止确认
<b>合计</b>	<b>135,501,853.89</b>	<b>135,069,343.89</b>		

续：

项目	上年年末		受限类型	受限情况
	账面余额	账面价值		
货币资金	108,147,863.41	108,147,863.41	保证	票据保证金等
应收票据	31,953,862.87	31,786,277.12	已背书	未终止确认
应收账款	54,111,732.35	53,570,615.03	保理	未终止确认
<b>合计</b>	<b>194,213,458.63</b>	<b>193,504,755.56</b>		

## 23、短期借款

### （1）短期借款分类

项目	期末余额	上年年末余额
保证借款		402,065,555.56
信用借款	433,638,538.34	178,090,060.86
<b>合计</b>	<b>433,638,538.34</b>	<b>580,155,616.42</b>

期末信用借款中包含本金 430,778,880.00 元，未到期的应付利息 2,859,658.34 元。

### （2）逾期借款情况

期末无已逾期未偿还的短期借款。

### （3）于 2025 年 12 月 31 日，短期借款的利率区间为 2.11%-2.70%。

## 24、应付票据

种类	期末余额	上年年末余额
商业承兑汇票	20,000,000.00	
银行承兑汇票	505,783,642.79	444,139,945.47
<b>合计</b>	<b>525,783,642.79</b>	<b>444,139,945.47</b>

本集团期末应付票据的账龄均在 180 天之内，无已到期未支付的应付票据。

## 25、应付账款

### （1）应付账款按性质列示

项目	期末余额	上年年末余额
货款	785,335,090.07	714,539,658.65

### （2）账龄超过 1 年的重要应付账款

期末，本集团无账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款。

### （3）应付账款按账龄列示

根据交易日期的应付账款（包括关连方应付账款）账龄分析如下：

项目	期末余额	上年年末余额
1 年以内	756,808,203.62	691,498,845.36
1 至 2 年	20,178,109.36	11,086,959.72
2 至 3 年	1,710,342.38	4,229,049.44
3 年以上	6,638,434.71	7,724,804.13
<b>合计</b>	<b>785,335,090.07</b>	<b>714,539,658.65</b>

## 26、合同负债

项目	期末余额	上年年末余额
预收销货款	149,301,833.29	96,837,598.29
减：计入其他非流动负债的合同负债		
<b>合计</b>	<b>149,301,833.29</b>	<b>96,837,598.29</b>

### （1）账龄超过 1 年的重要合同负债

无。

### （2）本期合同负债账面价值的重大变动

项目	变动金额	变动原因
预收销货款	52,464,235.00	预收销货款

27、应付职工薪酬

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	73,108,770.91	888,107,674.75	896,323,748.32	64,892,697.34
离职后福利-设定提存计划		115,916,902.63	115,916,902.63	
辞退福利		127,501.49	127,501.49	
<b>合计</b>	<b>73,108,770.91</b>	<b>1,004,152,078.87</b>	<b>1,012,368,152.44</b>	<b>64,892,697.34</b>

（1）短期薪酬

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	69,005,400.83	697,198,454.56	705,356,828.88	60,847,026.51
职工福利费		32,559,078.27	32,559,078.27	
社会保险费		60,495,999.03	60,495,999.03	
其中：1. 医疗保险费		55,445,398.85	55,445,398.85	
2. 工伤保险费		5,050,600.18	5,050,600.18	
住房公积金		63,434,666.55	63,434,666.55	
工会经费和职工教育经费	4,095,370.08	13,746,266.86	13,795,966.11	4,045,670.83
其他短期薪酬	8,000.00	20,673,209.48	20,681,209.48	
<b>合计</b>	<b>73,108,770.91</b>	<b>888,107,674.75</b>	<b>896,323,748.32</b>	<b>64,892,697.34</b>

（2）设定提存计划

本集团按规定参加政府机构设立的社会保险计划。根据计划，本集团按照当地政府的有关规定向该等计划缴存费用。除上述缴存费用外，本集团不再承担进一步支付义务。相应的支出于发生时计入当期损益或相关资产成本。

本集团本期应分别向养老保险、失业保险计划缴存费用如下：

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
离职后福利				
其中：基本养老保险费		111,084,904.98	111,084,904.98	
失业保险费		4,831,997.65	4,831,997.65	
<b>合计</b>		<b>115,916,902.63</b>	<b>115,916,902.63</b>	

本集团本期应向参与的设定提存计划缴存费用人民币 115,916,902.63 元（2024 年：人民币 116,829,224.89 元）。本集团于 2025 年 12 月 31 日计划缴纳的养老保险、失业保险已经全部支付完毕。

于截至二零二四年及二零二五年十二月三十一日止两个财政年度各年，本集团无界定供款计划项下的没收供款（由雇主代表于完全归属该供款前离开计划的雇员）可供本集团以减低现有的供款水平。

山东新华制药股份有限公司  
 财务报表附注  
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

28、应交税费

项目	期末余额	上年年末余额
增值税	3,240,390.89	4,434,569.64
城市维护建设税	401,549.18	1,844,459.76
教育费附加	285,981.41	1,316,636.86
企业所得税	11,551,733.96	6,694,246.42
个人所得税	685,219.24	1,259,506.24
房产税	5,801,337.85	5,437,507.59
土地使用税	613,711.00	999,623.39
印花税	1,540,602.94	1,717,242.09
环保税		561.07
<b>合计</b>	<b>24,120,526.47</b>	<b>23,704,353.06</b>

期末，本集团应交税费中包括应交香港利得税 50,535.38 元，应交美国所得税 1,047,824.69 元，应交荷兰所得税 213,886.67 元。

29、其他应付款

项目	期末余额	上年年末余额
应付利息		
应付股利	5,310,599.53	14,292,599.53
其他应付款	432,074,879.71	493,344,707.32
<b>合计</b>	<b>437,385,479.24</b>	<b>507,637,306.85</b>

(1) 应付利息

无。

(2) 应付股利

项目	期末余额	上年年末余额
普通股股利	5,310,599.53	14,292,599.53

注：期末应付股利余额中 5,310,599.53 元，系超过一年未支付的普通股股利。

(3) 其他应付款（按款项性质列示）

项目	期末余额	上年年末余额
应付工程、设备款	305,056,610.24	369,471,002.81
保证金、押金	39,455,677.17	42,129,654.38
其他	87,562,592.30	81,744,050.13
<b>合计</b>	<b>432,074,879.71</b>	<b>493,344,707.32</b>
其中：1 年以上	116,276,054.19	120,135,332.37

30、一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	上年年末余额
一年内到期的长期借款	351,213,524.80	312,264,032.40
一年内到期的租赁负债	944,431.31	1,403,030.57
<b>合计</b>	<b>352,157,956.11</b>	<b>313,667,062.97</b>

一年内到期的长期借款

项目	期末余额	上年年末余额
保证借款		196,677,122.92
信用借款	351,213,524.80	115,586,909.48
<b>合计</b>	<b>351,213,524.80</b>	<b>312,264,032.40</b>

一年内到期的长期借款中包含一年内到期的长期借款本金 350,510,606.06 元，未到期的应付利息 702,918.74 元。

一年内到期的租赁负债中包含一年内到期的租赁付款额 992,274.02 元，未确认融资费用 47,842.71 元。

31、其他流动负债

项目	期末余额	上年年末余额
未终止确认的应收票据	21,427,841.46	31,953,862.87
待转销项税	17,158,834.65	9,869,936.90
<b>合计</b>	<b>38,586,676.11</b>	<b>41,823,799.77</b>

32、长期借款

(1) 长期借款分类

项目	期末余额	上年年末余额
保证借款		
信用借款	695,319,527.08	771,540,739.20
<b>合计</b>	<b>695,319,527.08</b>	<b>771,540,739.20</b>

注：于 2025 年 12 月 31 日，长期借款利率区间为 2.00%-2.50%。

(2) 长期借款到期日分析

借款类别	期末余额	上年年末余额
保证借款		196,677,122.92
信用借款	1,046,533,051.88	887,127,648.68
<b>合计</b>	<b>1,046,533,051.88</b>	<b>1,083,804,771.60</b>

上述借款的账面值须于以下期间偿还：

一年内	351,213,524.80	312,264,032.40
-----	----------------	----------------

山东新华制药股份有限公司  
 财务报表附注  
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

借款类别	期末余额	上年年末余额
资产负债表日后超过一年，但不超过两年	314,319,527.08	494,000,000.00
资产负债表日后超过两年，但不超过五年	381,000,000.00	277,540,739.20
减：流动负债项下所示一年内到期的款项	351,213,524.80	312,264,032.40
<b>非流动负债项下所示款项</b>	<b>695,319,527.08</b>	<b>771,540,739.20</b>

33、租赁负债

项目	期末余额	上年年末余额
租赁负债	1,689,270.81	2,508,147.97
小计	1,689,270.81	2,508,147.97
减：一年内到期的租赁负债	944,431.31	1,403,030.57
<b>合计</b>	<b>744,839.50</b>	<b>1,105,117.40</b>

本期计提的租赁负债利息费用金额为 80,367.48 元，全部计入财务费用-利息支出。

租赁负债到期日分析

款项类别	期末余额	上年年末余额
房屋租赁款	1,689,270.81	2,508,147.97
合计	1,689,270.81	2,508,147.97
上述租赁负债的账面值须于以下期间偿还：		
一年内	944,431.31	1,403,030.57
资产负债表日后超过一年，但不超过两年	671,447.68	910,931.78
资产负债表日后超过两年，但不超过五年	73,391.82	194,185.62
资产负债表日后超过五年		
减：流动负债项下所示一年内到期的租赁负债款项	944,431.31	1,403,030.57
非流动负债项下所示租赁负债款项	744,839.50	1,105,117.40

34、长期应付款

项目	期末余额	上年年末余额
长期应付款		
专项应付款	24,500,000.00	21,500,000.00
<b>合计</b>	<b>24,500,000.00</b>	<b>21,500,000.00</b>

专项应付款

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
新型连续合成技术产业化项目	21,500,000.00	3,000,000.00		24,500,000.00
原料药高端化自主化项目		2,260,000.00	2,260,000.00	
<b>合计</b>	<b>21,500,000.00</b>	<b>5,260,000.00</b>	<b>2,260,000.00</b>	<b>24,500,000.00</b>

### 35、递延收益

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
政府补助	83,245,913.19	3,480,000.00	17,754,934.61	68,970,978.58

计入递延收益的政府补助详见附注九、政府补助。

### 36、其他非流动负债

项目	期末余额	上年年末余额
特准储备基金	3,561,500.00	3,561,500.00
股权款		3,000,000.00
<b>合计</b>	<b>3,561,500.00</b>	<b>6,561,500.00</b>

### 37、股本

项目	上年年末余额	本期增减(+、-)				小计	期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他		
股份总数	682,407,635.00	7,368,900.00				7,368,900.00	689,776,535.00

注：2024 年 12 月 31 日，本公司根据《2021 年 A 股股票期权激励计划（草案）》的规定，授予激励对象股票期权的第二个等待期已届满。本公司向激励对象定向发行公司 A 股普通股，股票期权第二个行权期实际行权的激励对象共计 190 人，行权的股票期权为 736.89 万份。本次行权股票的上市流通日：2025 年 1 月 14 日，行权完成后，本公司股本总额由 682,407,635 股增加到 689,776,535 股。

### 38、资本公积

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	845,908,900.64	88,023,826.94		933,932,727.58
其他资本公积	298,646,194.60	15,426,017.09	43,354,612.16	270,717,599.53
<b>合计</b>	<b>1,144,555,095.24</b>	<b>103,449,844.03</b>	<b>43,354,612.16</b>	<b>1,204,650,327.11</b>

注：股本溢价本期合计增加 88,023,826.94 元，其中：增加 46,681,981.50 元系股票期权行权 736.89 万份所致；增加 40,381,572.00 元系股票期权行权后其他资本公积转溢价所致；增加 960,273.44 元系子公司山东新华健康科技有限公司少数股东增资所致。

其他资本公积本期合计增加 15,426,017.09 元，其中：12,517,620.50 元系按照公司《2021 年 A 股股票期权激励计划(草案)》，计提等待期权益工具费用所致；648,396.59 元系 2021 年授予股票期权激励方案根据期末的股票价格估计未来可以税前抵扣的金额，以未来期间很可能取得的应纳税所得额为限确认递延所得税资产所致；2,260,000.00 元系中央预算内资金转入所致；其他资本公积本期合计减少 43,354,612.16 元，其中：2,973,040.16 元系 2021 年授予股权激励方案全部行权后准予税前扣除冲减剩余递延所得税资产对应的资本公积所致；40,381,572.00 元系股票期权行权后其他资本公积转溢价所致。

### 39、其他综合收益

资产负债表中归属于母公司的其他综合收益：

项目	上年年末余额 (1)	本期发生额		期末余额 (4) = (1) + (2) - (3)
		税后归属于母公 司 (2)	减：前期计入 其他综合收益 当期转入留存 收益 (3)	
一、不能重分类进损益的 其他综合收益	166,998,788.50	27,526,079.16		194,524,867.66
其中：其他权益工具投资 公允价值变动	166,998,788.50	27,526,079.16		194,524,867.66
二、将重分类进损益的其 他综合收益	2,598,611.56	-1,166,050.64		1,432,560.92
其中：外币财务报表折算 差额	2,598,611.56	-1,166,050.64		1,432,560.92
<b>其他综合收益合计</b>	<b>169,597,400.06</b>	<b>26,360,028.52</b>		<b>195,957,428.58</b>

利润表中归属于母公司的其他综合收益：

项目	本期所得税前发 生额 (1)	本期发生额			税后归属于母 公司 (5) = (1) - (2) - (3) - (4)
		减：前期计 入其他综合 收益当期转 入损益 (2)	减：所得税 费用 (3)	减：税后归 属于少数股 东 (4)	
一、不能重分类进损益的其 他综合收益	32,383,622.54		4,857,543.38		27,526,079.16
其中：其他权益工具投资公 允价值变动	32,383,622.54		4,857,543.38		27,526,079.16
二、将重分类进损益的其 他综合收益	-1,506,068.85			-340,018.21	-1,166,050.64
其中：外币财务报表折算差 额	-1,506,068.85			-340,018.21	-1,166,050.64
<b>其他综合收益合计</b>	<b>30,877,553.69</b>		<b>4,857,543.38</b>	<b>-340,018.21</b>	<b>26,360,028.52</b>

### 40、专项储备

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	6,267,199.72	23,806,362.24	17,910,524.14	12,163,037.82

### 41、盈余公积

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	373,530,970.65	21,122,977.63		394,653,948.28
任意盈余公积	64,795,873.74			64,795,873.74
<b>合计</b>	<b>438,326,844.39</b>	<b>21,122,977.63</b>		<b>459,449,822.02</b>

#### 42、未分配利润

项目	本期发生额	上期发生额	提取或分配比例
调整前上年年末未分配利润	2,550,434,350.37	2,305,438,893.92	
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）			
调整后期初未分配利润	2,550,434,350.37	2,305,438,893.92	
加：本期归属于母公司股东的净利润	289,888,855.00	470,023,746.08	
减：提取法定盈余公积	21,122,977.63	37,366,190.00	10%
应付普通股股利	172,444,133.75	187,662,099.63	
期末未分配利润	2,646,756,093.99	2,550,434,350.37	

于往绩记录期宣派并派付及拟派的股息详情如下：

##### （1）截至 2024 年 12 月 31 日止年度

根据 2024 年 8 月 22 日董事会会议决议案，本公司按每股派发股息人民币 0.025 元（含税）的基准向其股东宣派 2024 年中期股息，合计为人民币 17,060,190.88 元。

根据 2025 年 3 月 28 日董事会会议决议案和 2025 年 6 月 13 日股东大会决议案，本公司按每股派发股息人民币 0.25 元（含税）的基准向其股东宣派 2024 年末期股息，合计为人民币 172,444,133.75 元。

##### （2）截至 2025 年 12 月 31 日止年度

根据 2026 年 3 月 27 日召开的董事会会议决议案，建议以 696,683,435 股为基数，向全体股东派发 2025 年末期股息每股人民币 0.15 元（含税）。若在公司 2025 年度利润分配方案实施前，公司总股本由于股权激励行权、再融资新增股份上市等原因而发生变化的，分配方案将按照每股分配比例不变的原则相应调整。此建议派发的股息有待周年股东会审议通过。

#### 43、营业收入和营业成本

##### （1）营业收入和营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	8,631,021,396.96	6,954,818,442.67	8,323,869,470.49	6,256,915,119.15
其他业务	123,700,590.82	155,361,184.06	142,440,332.59	167,845,602.56
合计	8,754,721,987.78	7,110,179,626.73	8,466,309,803.08	6,424,760,721.71

山东新华制药股份有限公司  
 财务报表附注  
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

(2) 营业收入、营业成本分解信息

类型	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
业务类型:				
其中: 化学原料药	2,645,585,755.49	1,700,837,409.54	2,735,954,202.75	1,788,950,185.65
制剂	3,985,519,069.87	3,345,883,204.61	4,072,208,527.22	3,002,579,189.52
医药中间体及其他	2,123,617,162.42	2,063,459,012.58	1,658,147,073.11	1,633,231,346.54
产品				
按经营地区分类:				
其中: 中国(含香港)	6,785,211,744.85	5,453,890,548.34	6,332,209,258.42	4,741,684,522.52
美洲	745,574,626.89	580,322,933.85	921,435,363.90	705,815,315.78
欧洲	712,823,661.12	599,356,803.04	798,415,909.41	610,377,016.29
其他	511,111,954.92	476,609,341.50	414,249,271.35	366,883,867.12
按商品转让的时间分类				
其中: 某一时点转让	8,673,669,277.25	7,046,591,978.40	8,395,435,526.34	6,372,764,777.37
某一时段内转让	75,326,278.76	59,555,859.42	63,534,395.97	45,586,367.97
租赁收入	5,726,431.77	4,031,788.91	7,339,880.77	6,409,576.37
按销售渠道分类				
其中: 直销模式	2,899,441,750.49	2,414,504,138.78	3,046,152,971.94	2,293,840,362.93
经销模式	5,855,280,237.29	4,695,675,487.95	5,420,156,831.14	4,130,920,358.78
<b>合计</b>	<b>8,754,721,987.78</b>	<b>7,110,179,626.73</b>	<b>8,466,309,803.08</b>	<b>6,424,760,721.71</b>

(3) 履约义务的说明

本集团根据合同的约定，作为主要责任人按照客户需求的品类、标准及时履行供货义务。对于中国境内销售合同，于本集团将货物运送至约定地点，客户确认收到商品后，商品控制权已转移至客户；对于中国境外销售合同，将产品报关出口，取得报关单和提单(运单)，客户取得相关商品的控制权。

不同客户和产品的付款条件有所不同，本集团部分销售以预收款的方式进行，其余销售则授予一定期限的信用期。

(4) 与剩余履约义务有关的信息

期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 149,301,833.29 元。其中 139,906,543.53 元预计将于 2026 年度确认收入。

(5) 本年确认收入包含上年末已经计入合同负债的金额为 87,442,308.53 元。

(6) 重大合同变更或重大交易价格调整：无。

山东新华制药股份有限公司  
 财务报表附注  
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

44、税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
房产税	22,460,244.11	20,257,609.56
城市维护建设税	17,079,988.82	18,614,798.54
教育费附加	12,197,019.98	13,296,122.83
土地使用税	6,336,025.26	9,422,416.12
印花税等	7,025,301.60	6,821,934.10
<b>合计</b>	<b>65,098,579.77</b>	<b>68,412,881.15</b>

45、销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
市场开发及终端销售费	167,473,866.34	415,073,505.54
职工薪酬	119,164,442.95	115,543,746.81
差旅费	24,101,006.53	19,519,968.51
广告费	4,051,476.15	7,459,357.61
折旧摊销费	3,496,447.96	3,520,041.85
会务费	1,777,500.70	2,463,711.09
办公费	784,470.05	545,089.35
其他	20,232,791.17	20,614,577.18
<b>合计</b>	<b>341,082,001.85</b>	<b>584,739,997.94</b>

46、管理费用

(1) 管理费用明细表

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	191,191,811.20	172,825,202.66
折旧费	67,011,494.65	68,690,566.42
无形资产摊销	72,402,072.62	48,832,099.44
股份支付	12,517,620.50	35,882,504.00
仓库经费	30,240,227.26	23,267,386.45
商标使用费	9,463,615.41	9,451,067.21
业务招待费	5,878,956.90	7,160,999.70
差旅费	4,988,243.79	5,817,563.42
水电汽费	5,185,851.99	5,758,192.04
上市年费、审计费、董事会费	4,013,890.89	4,945,546.62
修理费	4,684,327.32	4,793,229.53
办公费	2,425,495.28	3,124,298.94
党建工作经费	309,778.83	1,072,783.26
其他	47,348,832.00	45,449,093.90
<b>合计</b>	<b>457,662,218.64</b>	<b>437,070,533.59</b>

山东新华制药股份有限公司  
 财务报表附注  
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

(2) 本集团本期管理费用包括：

项目	本期发生额	上期发生额
<b>审计师酬金</b>		
-本公司审计服务费用	613,207.55	613,207.55
-本公司内控审计服务费用	103,773.58	103,773.58
-子公司审计服务费用	250,283.02	255,000.00
-其他服务费用	84,905.65	75,471.69
<b>合计</b>	<b>1,052,169.80</b>	<b>1,047,452.82</b>

47、研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
人工费	119,425,765.30	121,706,214.18
材料、动力费用	96,762,478.44	101,688,843.81
委外研发费用	59,649,868.38	81,823,242.47
临床试验费用	38,001,471.68	38,216,478.91
分析试验费用	23,053,275.03	22,352,218.39
折旧、摊销费用	18,194,814.54	19,636,199.98
其他费用	26,529,752.36	27,759,613.97
<b>合计</b>	<b>381,617,425.73</b>	<b>413,182,811.71</b>

48、财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	42,431,327.39	39,739,279.77
减：利息收入	7,685,444.95	11,125,515.61
汇兑损益	-2,225,009.70	-19,092,643.85
手续费及其他	2,051,973.77	2,619,506.31
<b>合计</b>	<b>34,572,846.51</b>	<b>12,140,626.62</b>

49、其他收益

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	30,030,296.33	25,659,464.72
增值税进项加计抵减	11,963,422.86	31,508,949.70
个人所得税手续费返还	472,625.50	1,019,925.18
<b>合计</b>	<b>42,466,344.69</b>	<b>58,188,339.60</b>

注：政府补助的具体信息，详见附注九、政府补助。

山东新华制药股份有限公司  
 财务报表附注  
 2025年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

50、投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-539,322.09	158,321.65
其他权益工具投资的股利收入	8,303,843.36	9,678,094.40
<b>合计</b>	<b>7,764,521.27</b>	<b>9,836,416.05</b>

51、信用减值损失（损失以“-”号填列）

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	71,015.90	-165,785.98
应收账款坏账损失	-6,458,885.89	-8,509,573.20
其他应收款坏账损失	1,036,117.00	-786,921.45
<b>合计</b>	<b>-5,351,752.99</b>	<b>-9,462,280.63</b>

52、资产减值损失（损失以“-”号填列）

项目	本期发生额	上期发生额
合同资产减值损失	263,083.53	21,383.72
存货跌价损失	-47,590,653.64	-51,558,077.33
固定资产减值损失	-66,569.24	-76,875.11
<b>合计</b>	<b>-47,394,139.35</b>	<b>-51,613,568.72</b>

53、资产处置收益（损失以“-”填列）

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得（损失以“-”填列）	2,008,679.02	1,170,700.89
使用权资产处置利得（损失以“-”填列）	-18,089.93	248,832.72
<b>合计</b>	<b>1,990,589.09</b>	<b>1,419,533.61</b>

54、营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
政府补助	114,000.00	120,000.00	114,000.00
无需支付款项	3,124,998.17	6,993,907.94	3,124,998.17
其他	2,176,771.31	1,367,580.95	2,176,771.31
<b>合计</b>	<b>5,415,769.48</b>	<b>8,481,488.89</b>	<b>5,415,769.48</b>

计入当年损益的政府补助

补助项目	发放主体	发放原因	性质类型	补贴是否影响当年盈亏	是否特殊补贴	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
国家助学金	淄博市教育局、市财政局	助学金	助学金	否	否	114,000.00	120,000.00	与收益相关

55、营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产报废损失	1,043,407.59	5,045,910.64	1,043,407.59
技校支出	2,200,568.33	2,034,352.15	2,200,568.33
罚款及滞纳金	6,841,339.55	1,867,788.04	6,841,339.55
其他	398,802.09	250,685.01	398,802.09
<b>合计</b>	<b>10,484,117.56</b>	<b>9,198,735.84</b>	<b>10,484,117.56</b>

56、所得税费用

(1) 所得税费用明细

项目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	46,511,818.58	26,003,992.50
-中国大陆企业所得税	43,627,594.19	24,191,027.82
-中国香港利得税	52,095.24	103,076.83
-美国所得税	308,786.21	6,521.65
-荷兰所得税	2,523,342.94	1,703,366.20
递延所得税费用	-315,974.22	14,752,093.29
以前年度所得税调整	6,416,740.67	6,182,763.65
<b>合计</b>	<b>52,612,585.03</b>	<b>46,938,849.44</b>

(2) 所得税费用与利润总额的关系

项目	本期发生额	上期发生额
利润总额	358,916,503.18	533,653,423.32
按适用税率计算的所得税费用（利润总额*15%）	53,837,475.48	80,048,013.50
某些子公司适用不同税率的影响	9,425,402.64	7,152,005.49
对以前期间当期所得税的调整	6,416,740.67	6,182,763.65
无须纳税的收入（以“-”填列）	-1,164,678.19	-1,475,462.40
不可抵扣的成本、费用和损失	30,062,636.36	5,481,150.27
利用以前年度未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响（以“-”填列）	-5,577,557.98	-304,196.24

山东新华制药股份有限公司  
 财务报表附注  
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

项目	本期发生额	上期发生额
未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响	957,345.34	2,142,001.98
研究开发费加计扣除的纳税影响（以“-”填列）	-39,138,858.66	-44,781,362.17
其他（股份支付）	-2,205,920.63	-7,506,064.64
<b>所得税费用</b>	<b>52,612,585.03</b>	<b>46,938,849.44</b>

57、现金流量表项目注释

（1）收到其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	7,685,444.94	11,125,515.61
政府补助收入	15,869,361.72	8,352,067.28
往来款	17,984,608.11	33,548,412.52
银行承兑保证金等	5,554,348.13	36,825,836.57
其他	524,885.24	3,202,433.59
<b>合计</b>	<b>47,618,648.14</b>	<b>93,054,265.57</b>

（2）支付其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
市场开发及终端销售费	150,075,548.39	387,666,169.08
研发费用	147,204,940.04	226,411,529.20
差旅费	29,064,078.40	25,337,531.93
银行承兑保证金等	13,708,396.50	11,031,435.81
业务招待费	5,837,082.24	7,267,211.41
上市年费、审计费、董事会费	4,544,598.46	4,982,716.44
办公费	3,281,954.43	3,669,388.29
往来款及其他	198,668,699.19	244,645,336.60
<b>合计</b>	<b>552,385,297.65</b>	<b>911,011,318.76</b>

（3）收到其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
定期存款	1,529,792.06	

（4）支付其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
定期存款		8,626,080.00

（5）收到其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
未终止确认应收账款保理款		54,111,732.35
专项应付款	5,260,000.00	1,500,000.00
<b>合计</b>	<b>5,260,000.00</b>	<b>55,611,732.35</b>

（6）支付其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
少数股东减资款	82,844.00	
偿还租赁负债支付的金额	1,838,213.42	1,988,950.58
<b>合计</b>	<b>1,921,057.42</b>	<b>1,988,950.58</b>

（7）筹资活动产生的各项负债的变动情况

项目	上年年末余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	580,155,616.42	550,000,000.00	10,281,748.71	654,579,515.33	52,219,311.46	433,638,538.34
一年内到期的非流动负债	313,667,062.97		534,527,509.60	496,036,616.46		352,157,956.11
长期借款	771,540,739.20	429,800,000.00			506,021,212.12	695,319,527.08
租赁负债	1,105,117.40		1,018,290.34		1,378,568.24	744,839.50
<b>合计</b>	<b>1,666,468,535.99</b>	<b>979,800,000.00</b>	<b>545,827,548.65</b>	<b>1,150,616,131.79</b>	<b>559,619,091.82</b>	<b>1,481,860,861.03</b>

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

1) 不涉及现金收支的重大经营活动

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据背书支付款项*	1,716,976,535.47	924,825,918.10

\*本集团将销售产品收到的部分银行承兑汇票背书用于支付材料采购款等。

2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据背书购置长期资产*	377,652,891.66	514,934,504.43

\*本集团将销售产品收到的部分银行承兑汇票背书用于购买长期资产。

58、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期发生额	上期发生额
<b>1、将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	306,303,918.15	486,714,573.88
加：资产减值损失	47,394,139.35	51,613,568.72
信用减值损失	5,351,752.99	9,462,280.63
固定资产折旧、投资性房地产折旧	512,529,806.51	488,620,589.31
使用权资产折旧	1,409,999.36	2,100,685.10
无形资产摊销	73,577,903.29	50,223,901.76
长期待摊费用摊销	4,347,764.33	4,726,630.46
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）	-1,990,589.09	-1,419,533.61
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	1,043,407.59	5,045,910.64
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	35,194,311.86	24,726,825.12
投资损失（收益以“-”号填列）	-7,764,521.27	-9,836,416.05
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	3,730,000.74	-1,442,340.18
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-4,045,974.96	16,194,433.47
存货的减少（增加以“-”号填列）	-92,833,245.57	-11,431,347.68
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-547,754,132.80	-629,942,578.49
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	184,716,546.76	-153,629,238.13
其他	12,517,620.50	35,882,504.00
经营活动产生的现金流量净额	533,728,707.74	367,610,448.95
<b>2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
新增使用权资产		
<b>3、现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	1,283,208,913.79	1,136,875,010.06
减：现金的期初余额	1,136,875,010.06	781,684,254.87
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	146,333,903.73	355,190,755.19

注：“经营性应收项目的减少”、“经营性应付项目的增加”系根据合并财务报表应收款项、应付款项等相关项目分析填列，在编制过程中需要扣除“不作为现金及现金等价物的保证金等增减变化”（详见本附注五、1 货币资金）、“不作为现金及现金等价物的应收票据支付长期资产购置款调整项”（详见本附注五、57 现金流量表项

山东新华制药股份有限公司  
 财务报表附注  
 2025年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

目注释（8））、“其他应付款中的工程设备款、应付股利”（详见本附注五、29 其他应付款）等。

（2）现金及现金等价物的构成

项目	期末余额	上年年末余额
一、现金	1,283,208,913.79	1,136,875,010.06
其中：库存现金	24,960.17	28,024.20
可随时用于支付的银行存款	1,281,880,781.34	1,136,846,985.86
可随时用于支付的其他货币资金	1,303,172.28	
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	1,283,208,913.79	1,136,875,010.06

（3）不属于现金及现金等价物的货币资金

项目	期末余额	上年年末余额	不属于现金及现金等价物的理由
银行存款	8,926,287.94	10,124,653.28	定期存款等
其他货币资金	104,347,724.49	98,023,210.13	使用受限
合计	113,274,012.43	108,147,863.41	

59、外币货币性项目

（1）外币货币性项目

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	6,853,431.32	7.0288	48,171,398.06
欧元	464,050.55	8.2355	3,821,688.30
港币	170,221.32	0.9032	153,743.90
日元	69,156,460.05	0.044797	3,098,001.94
应收账款			
其中：美元	35,874,818.04	7.0288	252,156,921.04
英镑	1,752,879.15	9.4346	16,537,713.63
欧元	441,297.38	8.2355	3,634,304.57
港币	8,053.75	0.9032	7,274.15
日元	24,692,154.00	0.044797	1,106,134.42
其他应收款			
其中：美元	72,447.02	7.0288	509,215.61
欧元	54,500.00	8.2355	448,834.75
日元	1,980,000.00	0.044797	88,698.06
应付账款			

山东新华制药股份有限公司  
 财务报表附注  
 2025年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
其中：美元	6,885,973.84	7.0288	48,400,132.93
欧元	56,004.00	8.2355	461,220.94
其他应付款			
其中：美元	23,452.89	7.0288	164,845.67

(2) 境外经营实体

子公司	主要经营地	记账本位币	本位币选择依据
山东新华制药（欧洲）有限公司	荷兰赖斯韦克市	美元	经营地法定货币
山东新华制药（美国）有限责任公司	美国南埃尔蒙特市	美元	经营地法定货币
新华健康科技（香港）有限公司	中国香港特别行政区	人民币	经营活动主要使用人民币

60、租赁

(1) 作为承租人

项目	本期发生额
短期租赁费用	1,460,406.00
低价值租赁费用	
未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	
<b>合计</b>	<b>1,460,406.00</b>

(2) 作为出租人

经营租赁

① 租赁收入

项目	本期发生额
租赁收入	5,726,431.77
其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入	

61、每股收益

(1) 基本每股收益分子、分母的计算过程

基本每股收益按照归属于母公司股东的净利润人民币 289,888,855.00 元（上期：人民币 470,023,746.08 元），除以本公司发行在外普通股的加权平均数 689,514,081 股（上期：682,112,151 股）计算。

基本每股收益的具体计算过程如下：

山东新华制药股份有限公司  
 财务报表附注  
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

项目	本期发生额	上期发生额
归属于母公司股东的净利润	289,888,855.00	470,023,746.08
本公司发行在外普通股的加权平均数	689,514,081.00	682,112,151.00
基本每股收益（元/股）	0.42	0.69

**（2）稀释每股收益分子、分母的计算过程**

稀释每股收益以归属于母公司股东的净利润人民币 289,888,855.00 元（上期：人民币 470,023,746.08 元），除以调整后的本公司发行在外普通股的加权平均数 691,619,726 股（上期：688,196,743 股）计算。

稀释每股收益的具体计算过程如下：

项目	本期发生额	上期发生额
归属于母公司股东的净利润	<b>289,888,855.00</b>	<b>470,023,746.08</b>
本公司发行在外普通股的加权平均数	689,514,081.00	682,112,151.00
稀释性潜在普通股	2,105,645.00	6,084,592.00
调整后本公司发行在外普通股的加权平均数	691,619,726.00	688,196,743.00
稀释每股收益（元/股）	0.42	0.68

**六、研发支出**

**1、研发支出**

项目	本期发生额		上期发生额	
	费用化金额	资本化金额	费用化金额	资本化金额
人工费	119,425,765.30		121,706,214.18	
材料、动力费用	96,762,478.44		101,688,843.81	
委外研发费用	59,649,868.38		81,823,242.47	
临床试验费用	38,001,471.68	9,764,150.95	38,216,478.91	
分析试验费用	23,053,275.03		22,352,218.39	
折旧、摊销费用	18,194,814.54		19,636,199.98	
其他费用	26,529,752.36		27,759,613.97	
<b>合计</b>	<b>381,617,425.73</b>	<b>9,764,150.95</b>	<b>413,182,811.71</b>	

**2、开发支出**

项目	上年年末余额	本期增加		本期减少		期末余额
		内部开发支出	其他增加	确认为无形资产	计入当期损益 其他减少	
布洛芬注射液开发		9,764,150.95				9,764,150.95

### 3、外购在研项目

项目名称	预期产生经济利益的方式	资本化或费用化的判断标准	资本化或费用化的具体依据
创新药物匹诺赛琳原料药及冻干粉针剂技术转让	商业化运营	该项目处于临床 II 期	本集团在获得 III 期临床试验批准时即满足资本化条件，其后发生的开发阶段的支出予以资本化
抗 AD 创新药物 OAB-14 及制剂开发	商业化运营	该项目处于临床 II 期	本集团在获得 III 期临床试验批准时即满足资本化条件，其后发生的开发阶段的支出予以资本化

### 七、合并范围的变更

无。

### 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	企业性质	已发行/注册资本/缴足资本（万元）	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
						直接	间接	
山东新华医药贸易有限公司	有限责任公司	5,595.04	山东省淄博市	山东省淄博市	医药化工销售	100.00		设立
山东新华制药进出口有限责任公司	有限责任公司	500.00	山东省淄博市	山东省淄博市	医药化工销售	100.00		设立
山东新华设计工程有限公司	有限责任公司	661.8664	山东省淄博市	山东省淄博市	设计工程	90.65		设立
山东新华制药（欧洲）有限公司	有限责任公司（中外合资）	76.90 万欧元	荷兰赖斯韦克市	荷兰赖斯韦克市	医药化工销售	65.00		设立
淄博新华—百利高制药有限责任公司	有限责任公司（中外合资）	2,094.90 万美元	山东省淄博市	山东省淄博市	医药化工制造	50.10		设立
新华制药（寿光）有限公司	有限责任公司	23,000.00	山东省寿光市	山东省寿光市	医药化工制造	100.00		设立
新华制药（高密）有限公司	有限责任公司	1,900.00	山东省高密市	山东省高密市	医药化工制造	100.00		并购
山东新华制药（美国）有限责任公司	有限责任公司	150 万美元	美国南埃尔蒙特市	美国南埃尔蒙特市	医药化工销售	100.00		设立
山东新华机电工程有限公司	有限责任公司	800.00	山东省淄博市	山东省淄博市	电气安装	100.00		设立
山东淄博新达制药有限公司	有限责任公司	8,493.00	山东省淄博市	山东省淄博市	医药化工制造	100.00		并购

山东新华制药股份有限公司  
 财务报表附注  
 2025年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

子公司名称	企业性质	已发行/注册 资本/缴 足资本 (万元)	主要经 营地	注册地	业务 性质	持股比例(%)		取得方式
						直接	间接	
山东新华万博化工有限公司	有限责任公司	4,662.45	山东省 淄博市	山东省 淄博市	医药 化工 制造	100.00		并购
山东同新药业有限 公司	有限责任公司	12,000.00	山东省 潍坊市	山东省 潍坊市	医药 化工 制造	60.00		设立
山东新华健康科技 有限公司	有限责任公司	10,000.00	山东省 淄博市	山东省 淄博市	科技 推广 和应 服 务业	54.44		设立

(2) 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东持 股比 例	本期归属 于少数 股东的 损益	本期向少 数股东 宣告分 派的股 利	期末少 数股东 权益 余额
山东新华制药(欧洲) 有限公司	35.00%	3,088,783.20		16,332,027.72
淄博新华—百利高制 药有限责任 公司	49.90%	12,302,199.61		137,964,306.68
山东新华健康科技有 限公司	45.56%	518,533.18		39,983,553.51
山东同新药业有限公 司	40.00%	1,456.43		48,268,273.47
山东新华设计工程有 限公司	9.35%	504,090.73		4,425,097.34

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

子公司名称	期末余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
山东新华制药(欧洲) 有限公司	81,692,808.04	18,492.77	81,711,300.81	34,729,066.39		34,729,066.39
淄博新华—百利高制 药有限责任 公司	215,360,698.70	111,346,419.55	326,707,118.25	32,909,977.66	15,257,570.09	48,167,547.75
山东新华健康科技有 限公司	417,668,580.16	9,929,055.13	427,597,635.29	347,288,499.65	1,314,958.65	348,603,458.30
山东同新药业有限公 司	27,914,510.90	230,097,447.28	258,011,958.18	103,339,147.61	33,936,852.95	137,276,000.56
山东新华设计工程有 限公司	41,236,981.28	25,629,422.66	66,866,403.94	19,572,030.85		19,572,030.85

续(1):

子公司名称	上年年末余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
山东新华制药(欧洲) 有限公司	46,219,732.51	21,212.97	46,240,945.48	7,112,325.31		7,112,325.31

山东新华制药股份有限公司  
 财务报表附注  
 2025年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

子公司名称	上年年末余额					负债合计
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	
淄博新华一百利高制药有限责任公司	188,328,109.25	132,112,739.57	320,440,848.82	46,563,218.98	20,142,993.86	66,706,212.84
山东新华健康科技有限公司	336,256,532.14	11,466,502.04	347,723,034.18	271,793,594.88	4,085,515.32	275,879,110.20
山东同新药业有限公司	37,338,332.57	198,095,788.13	235,434,120.70	99,515,872.13	15,259,528.66	114,775,400.79
山东新华设计工程有限公司	29,482,201.01	27,566,496.60	57,048,697.61	15,064,403.30		15,064,403.30

续（2）：

子公司名称	本期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
山东新华制药（欧洲）有限公司	174,069,010.29	8,825,094.86	7,853,614.25	14,737,913.11
淄博新华一百利高制药有限责任公司	212,488,419.93	24,653,706.64	24,653,706.64	53,474,758.37
山东新华健康科技有限公司	687,058,422.47	1,150,253.01	1,150,253.01	-4,811,379.35
山东同新药业有限公司	46,008,435.67	3,641.07	3,641.07	-15,887,505.13
山东新华设计工程有限公司	88,670,556.98	5,392,922.78	5,392,922.78	9,196,924.89

续（3）：

子公司名称	上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
山东新华制药（欧洲）有限公司	167,803,658.85	5,625,833.09	6,349,013.06	4,340,670.44
淄博新华一百利高制药有限责任公司	250,439,607.89	27,287,796.64	27,287,796.64	46,048,402.43
山东新华健康科技有限公司	622,391,154.83	718,933.84	718,933.84	3,684,522.62
山东同新药业有限公司	21,050,059.61	69,688.90	69,688.90	13,668,796.86
山东新华设计工程有限公司	69,878,495.97	8,109,886.95	8,109,886.95	8,321,397.19

（4）使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

无。

（5）向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

无。

（6）其他

于 2025 年 12 月 31 日，本公司附属公司概无发行股本或债务证券。

（7）在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

本公司控股子公司山东新华设计工程有限公司股东淄博联瑞投资有限公司减少注册资本 13,334.00 元，减资后，本公司对山东新华设计工程有限公司的持股比例由 90.47%增至 90.65%，本公司仍控制该子公司。

本公司控股子公司山东新华健康科技有限公司股东无锡凯丽特企业管理咨询服务有限公司(有限合伙)本期实缴注册资本人民币 500.00 万元。增资后，本公司对山东新华健康科技有限公司的持股比例由 57.65%下降至 54.44%，本公司仍控制该子公司。

2、其他原因导致的合并范围的变动

无。

3、在合营安排或联营企业中的权益

（1）其他不重要合营企业和联营企业的汇总财务信息

项目	期末余额/本期发生额	上年年末余额/上期发生额
联营企业：		
投资账面价值合计	58,191,097.56	58,730,419.65
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润	-539,322.09	158,321.65
其他综合收益		
综合收益总额	-539,322.09	158,321.65

九、政府补助

1、计入其他应收款的政府补助

无。

2、计入递延收益的政府补助

分类	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
与资产相关的政府补助	83,245,913.19	3,480,000.00	17,754,934.61	68,970,978.58
与收益相关的政府补助				
合计	83,245,913.19	3,480,000.00	17,754,934.61	68,970,978.58

山东新华制药股份有限公司  
 财务报表附注  
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

计入递延收益的政府补助，后续采用总额法计量

种类	上年年末余额	本期新增补助金额	本期结转计入损益的金额	其他变动	期末余额	本期结转计入损益的列报项目
现代医药国际合作中心项目	30,724,966.00		7,581,115.20		23,143,850.80	其他收益
回收二氯甲烷等有机气体大气污染综合防治项目	13,947,250.00		3,561,000.00		10,386,250.00	其他收益
注射剂 GMP 改造项目（高端新医药制剂产业化项目）	14,240,600.00		1,941,900.00		12,298,700.00	其他收益
设备类政府补助	6,184,383.46		1,071,399.96		5,112,983.50	其他收益
激素系列产品技术改造项目	2,002,894.33		596,477.76		1,406,416.57	其他收益
甾体药物共性关键技术创新与产业链体系构建	2,263,333.41		279,999.96		1,983,333.45	其他收益
固体制剂国际合作项目	1,883,333.31		200,000.04		1,683,333.27	其他收益
阿司匹林技术改造项目（国家科技重大专项匹配资金）	1,566,666.78		399,999.96		1,166,666.82	其他收益
聚卡波非钙及片剂的研究与产业化项目	1,314,159.67		336,302.52		977,857.15	其他收益
高效能核心工业酶	1,600,650.00				1,600,650.00	其他收益
乙酰丙酮钙改造项目	1,350,000.00		200,000.00		1,150,000.00	其他收益
药用级别 EPA 原料及制剂开发		3,480,000.00			3,480,000.00	其他收益
其他	6,167,676.23		1,586,739.21		4,580,937.02	其他收益
<b>合计</b>	<b>83,245,913.19</b>	<b>3,480,000.00</b>	<b>17,754,934.61</b>		<b>68,970,978.58</b>	

3、采用总额法计入当期损益的政府补助情况

种类	本期计入损益的金额	上期计入损益的金额	计入损益的列报项目
人才政策补助资金	6,093,500.00	2,711,000.00	其他收益
稳岗及扩岗补贴	3,661,805.72	2,430,337.94	其他收益
企业研究开发补助资金	2,260,600.00	2,150,000.00	其他收益
国家助学金	114,000.00	120,000.00	营业外收入
其他	259,456.00	347,282.05	其他收益
<b>合计</b>	<b>12,389,361.72</b>	<b>7,758,619.99</b>	

十、金融工具风险管理

本集团的主要金融工具包括货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、其他流动资产、其他权益工具投资、应付票据、应付账款、其他应付款、短期借款、一年内到期的非流动负债、长期借款、租赁负债及长期应付款。

各项金融工具的详细情况已于相关附注内披露。与这些金融工具有关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本集团管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

## 1、风险管理目标和政策

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本集团经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本集团风险管理的基本策略是确定和分析本集团所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线并进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

### （1）信用风险

信用风险，是指交易对手未能履行合同义务而导致本集团产生财务损失的风险。

本集团对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款、应收票据、应收账款、其他应收款、合同资产等。

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

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

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。本集团没有提供任何其他可能令本集团承受信用风险的担保。

本集团应收账款中，前五大客户的应收账款占本集团应收账款总额的 23.90%（2024 年：26.05%）；本集团其他应收款中，欠款金额前五大公司的其他应收款占本集团其他应收款总额的 29.97%（2024 年：33.52%）。

于 2025 年 12 月 31 日，可能引起本集团财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本集团金融资产产生的损失，具体包括：

合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额；对于以公允价值计量的金融工具而言，账面价值反映了其风险敞口，但并非最大风险敞口，其最大风险敞口将随着未来公允价值的变化而改变。

为了尽量减低信贷风险，本集团管理层已委派一组人员负责制定信贷限额、信贷审批及其它监控程序，藉以确保采取跟进行动收回逾期债项。此外，本集团会在报告期末审阅各项个别贸易债项的可收回金额，以确保对无法收回款项作出充足的减值亏损。有鉴于此，本集团管理层认为本集团的信贷风险已显著降低。

（2）流动性风险

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

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

期末，本集团持有的金融负债和表外担保项目按未折现剩余合同现金流量的到期期限分析如下：

项目	期末余额				合计
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	
金融负债：					
短期借款	433,638,538.34				433,638,538.34
应付票据	525,783,642.79				525,783,642.79
应付账款	785,335,090.07				785,335,090.07
其他应付款	437,385,479.24				437,385,479.24
一年内到期的非流动负债	352,205,798.82				352,205,798.82
长期借款		314,319,527.08	381,000,000.00		695,319,527.08
租赁负债		690,441.64	74,045.58		764,487.22

上年年末，本集团持有的金融负债和表外担保项目按未折现剩余合同现金流量的到期期限分析如下：

项目	上年年末余额				合计
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	
金融负债：					
短期借款	580,155,616.42				580,155,616.42
应付票据	444,139,945.47				444,139,945.47
应付账款	714,539,658.65				714,539,658.65
其他应付款	507,637,306.85				507,637,306.85
一年内到期的非流动负债	313,735,035.00				313,735,035.00
长期借款		494,000,000.00	277,540,739.20		771,540,739.20
租赁负债		941,250.15	199,893.24		1,141,143.39

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

### （3）市场风险

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

#### 利率风险

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

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

本集团密切关注利率变动对本集团利率风险的影响。本集团目前并未采取利率对冲政策。但管理层负责监控利率风险，并将于需要时考虑对冲重大利率风险。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本集团尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息费用，并对本集团的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整，这些调整可能是进行利率互换的安排来降低利率风险。

于 2025 年 12 月 31 日，本集团的带息债务主要为人民币计价的浮动利率借款合同，金额合计为 122,583.01 万元（2024 年 12 月 31 日，金额为 115,770.77 万元），及人民币计价的固定利率合同，金额为 25,077.89 万元（2024 年 12 月 31 日，金额为 45,000.00 万元）。

期末，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降 100 个基点，而其他因素保持不变，本集团的净利润及股东权益将减少或增加约 1,038.06 万元（上期：981.35 万元）。

对于资产负债表日持有的、使本集团面临公允价值利率风险的金融工具，上述敏感性分析中的净利润及股东权益的影响是假设在资产负债表日利率发生变动，按照新利率对上述金融工具进行重新计量后的影响。对于资产负债表日持有的、使本集团面临现金流量利率风险的浮动利率非衍生工具，上述敏感性分析中的净利润及股东权益的影响是上述利率变动对按年度估算的利息费用或收入的影响。上一年度的分析基于同样的假设和方法。

#### 汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。汇率风险可源于以记账本位币之外的外币进行计价的金融工具。

本集团承受汇率风险主要与美元、英镑和欧元有关，除本集团的几个下属子公司以美元进行采购和销售外，本集团的其它主要业务活动以人民币计价结算。于 2025 年 12 月 31 日，除下表所述资产及负债的美元、欧元、英镑余额和零星的港币及日元余额外，本集团的资产及负债均为人民币余额。该等外币余额的资产和负债产生的汇率风险可能对本集团的经营业绩产生影响。期末，本集团持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

项目	外币资产		外币负债	
	期末余额	上年年末余额	期末余额	上年年末余额
美元	300,837,534.71	241,428,665.17	48,564,978.60	2,464,296.31
欧元	7,904,827.62	3,509,750.71	461,220.94	
港币	161,018.05	475,541.83		88.69
日元	4,292,840.36	56.27		
英镑	16,537,713.63	29,382,355.85		
<b>合计</b>	<b>329,733,934.37</b>	<b>274,796,369.83</b>	<b>49,026,199.54</b>	<b>2,464,385.00</b>

本集团密切关注汇率变动对本集团的影响。本集团目前并无外币对冲政策，但管理层监控外币汇兑风险并将考虑在需要时对冲重大外币风险。

外汇风险敏感性分析假设：所有境外经营净投资套期及现金流量套期均高度有效。

在上述假设的基础上，在其它变量不变的情况下，汇率可能发生的合理变动对当期损益和权益的税后影响如下：

项目	汇率变动	2025 年度		2024 年度	
		对净利润的影响	对所有者权益的影响	对净利润的影响	对所有者权益的影响
所有外币	对人民币升值 5%	11,758,619.76	15,311,578.27	10,700,044.57	13,830,616.73
所有外币	对人民币贬值 5%	-11,758,619.76	-15,311,578.27	-10,700,044.57	-13,830,616.73

## 2、资本管理

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

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

本集团以资产负债率（即总负债除以总资产）为基础对资本结构进行监控。期末，本集团的资产负债率为 40.61%（上年年末：42.15%）。

### 3、金融资产转移

#### （1）转移方式分类

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
票据背书	应收票据	21,427,841.46	未终止确认	保留了其几乎所有的风险和报酬，包括与其相关的违约风险
票据背书	应收款项融资	675,496,825.24	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
保理	应收账款	92,219,709.71	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
保理	应收账款	800,000.00	未终止确认	保留了其几乎所有的风险和报酬，包括与其相关的违约风险
<b>合计</b>		<b>789,944,376.41</b>		

#### （2）因转移而终止确认的金融资产

项目	转移方式	终止确认金额	与终止确认相关的利得或损失
应收款项融资	票据背书	675,496,825.24	
应收账款	保理	92,219,709.71	-3,615,381.66

A、期末，本集团因办理了不附追索权的应收账款保理，保理金额为 92,219,709.71 元，同时终止确认应收账款账面余额 92,219,709.71 元，账龄为一年以内。

B、于 2025 年 12 月 31 日，本集团已背书给供应商用于结算应付账款的银行承兑汇票的账面余额为 675,496,825.24 元（信用风险较低的银行出具的银行承兑汇票）。本集团认为，本集团已经转移了其几乎所有的风险和报酬，包括与其相关的违约风险，因此，终止确认该等应收票据及与之相关的已结算应付账款。背书后，本集团不再保留使用其的权利，包括将其出售、转让或质押给其他第三方的权利。

#### （3）转移金融资产且继续涉入形成的资产、负债的金额

项目	资产转移方式	继续涉入形成的资产金额	继续涉入形成的负债金额
应收账款	保理	800,000.00	778,880.00
应收票据	票据背书	21,427,841.46	21,427,841.46

本集团在日常业务中与多家银行订立应收账款保理协议，将若干应收账款转让给银行（“应收账款保理”）。在若干应收账款保理协议下，本集团可能需要承担应收账款转让后的部分债务人违约风险，如果债务人拖欠还款超过一定期间，本集团可能需要向银行承担部分延迟还款的利息。本集团既没有转移也没有保留应收账款所有权上几乎所有的风险和报酬，因此按照继续涉入所转移的应收账款的程度确认有关资产和负债。

## 十一、公允价值

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

第一层次：相同资产或负债在活跃市场中的报价（未经调整的）。

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

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

### （1）以公允价值计量的项目和金额

期末，以公允价值计量的资产及负债按上述三个层次列示如下：

项目	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
（一）应收款项融资			319,240,231.72	319,240,231.72
（二）其他权益工具投资	269,139,200.00		10,938,903.48	280,078,103.48
持续以公允价值计量的资产总额	269,139,200.00		330,179,135.20	599,318,335.20

本年度，本集团的金融资产及金融负债的公允价值计量未发生第一层次和第二层次之间的转换，亦无转入或转出第三层次的情况。

对于在活跃市场上交易的金融工具，本集团以其活跃市场报价确定其公允价值，本集团列入第一层次公允价值计量的金融工具为持有的交通银行和太平洋保险的股票，期末公允价值以其在2025年12月最后一个交易日的收盘价确定。

### （2）第三层次公允价值计量中使用的重要的不可观察输入值的量化信息

本集团列入第三层次公允价值计量的金融工具为持有的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的银行承兑汇票（应收款项融资），本集团持有的银行承兑汇票主要为信用等级较高的大型商业银行，因剩余到期期限较短，信用风险极低，资产负债表日，应收银行承兑汇票的账面价值与公允价值相近。

本集团列入第三层次公允价值计量的金融工具主要为本集团持有的未上市股权投资，因被投资单位为轻资产行业，且处于研发期，按照账面净资产作为公允价值。

内容	期末公允价值	估值技术	不可观察输入值
非上市股权投资	10,938,903.48	账面净资产	1.交易对手信用风险 2.自身信用风险
应收款项融资	319,240,231.72	现金流量折现法	1.提前偿付率 2.违约概率 3.违约损失率

(3) 持续的第三层次公允价值计量项目，年初与年末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

本集团持续的第三层次公允价值计量项目，年初与年末账面价值间的调节信息主要是估值变化、出售和结算，不存在改变不可观察参数可能导致公允价值显著变化的情况。

本集团采用现金流量折现法确定应收款项融资的公允价值，按其预计可收回金额按实际利率折现到资产负债表日，或者按其合同到期值按信用风险调整后的实际利率折现到资产负债表日。本集团应收款项融资期限不超过一年，资金时间价值因素对其公允价值的影响不重大，因此近似认为应收款项融资期末公允价值等于其面值，即公允价值基本等于摊余成本，其公允价值变动因素对其期末计量的影响显著不重大。

(4) 不以公允价值计量但披露其公允价值的项目和金额

本集团以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、一年内到期的长期借款、长期应付款、长期借款等。本集团2025年12月31日以摊余成本计量的各项金融资产和金融负债的账面价值与公允价值之间无重大差异。

## 十二、关联方及关联交易

### 1、本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	母公司对本公司 持股比例(%)	母公司对本公司 表决权比例 (%)
华鲁控股集团 有限公司	山东省济南市	对化工、医疗、 环保行业(产业) 投资;资管 运营、咨询	310,300.00	29.70	29.70

报告期内，母公司注册资本变化如下：

上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
3,103,000,000.00			3,103,000,000.00

控股股东的所持股份或权益及其变化

控股股东名称	持股金额		持股比例	
	本年余额	上年余额	本年比例(%)	上年比例(%)
华鲁控股集团 有限公司	204,864,092.00	204,864,092.00	29.70	30.02

本公司最终控制方是：山东省国资委。

2、本公司的子公司情况

子公司情况详见附注八、1。

3、本公司的合营企业和联营企业情况

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
灿盛制药（淄博）有限公司	本公司的联营企业

4、本公司的其他关联方情况

关联方名称	与本公司关系
华鲁控股集团有限公司山东新华医药分公司	控股股东之分公司
山东华鲁恒升化工股份有限公司	受同一控股股东控制
山东鲁抗医药股份有限公司	受同一控股股东控制
青海鲁抗大地药业有限公司	受同一控股股东控制
山东鲁抗医药集团赛特有限责任公司	受同一控股股东控制
山东鲁抗舍里乐药业有限公司	受同一控股股东控制
山东鲁抗生物农药有限责任公司	受同一控股股东控制
山东华鲁国际商务中心有限公司	受同一控股股东控制
山东省环科院股份有限公司	受同一控股股东控制
山东华鲁国际广告有限公司	受同一控股股东控制
山东华通化工有限责任公司	受同一控股股东控制
山东鲁抗泽润药业有限公司	受同一控股股东控制
华鲁集团有限公司	受同一控股股东控制
美国百利高国际公司	子公司参股股东
湖北共同生物科技有限公司	受子公司参股股东控制

5、关联交易情况

（1）关联采购与销售情况

① 采购商品、接受劳务

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
灿盛制药（淄博）有限公司*	采购原料	8,847,013.27	17,000,000.00	否	12,149,668.15
山东华鲁恒升化工股份有限公司*	采购原料	70,326,097.02	120,000,000.00	否	100,489,069.39
山东鲁抗医药股份有限公司*	采购制剂产品、原料等	4,317,299.74	12,000,000.00	否	8,071,554.33
山东鲁抗医药集团赛特有限责任公司*	采购制剂产品	5,373.45			38,948.68

山东新华制药股份有限公司  
 财务报表附注  
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
山东省环科院股份有限公司	采购劳务	58,018.87			276,415.09
华鲁集团有限公司	采购制剂产品	6,025,629.67	11,000,000.00	否	
山东华通化工有限责任公司	采购原料	68,397,236.93	117,000,000.00	否	
湖北共同生物科技有限公司	采购原料	28,111,858.40			3,680,530.97
山东华鲁国际广告有限公司	采购劳务	283,018.87			707,547.15
<b>合计</b>		<b>186,371,546.22</b>	<b>277,000,000.00</b>		<b>125,413,733.76</b>

② 出售商品、提供劳务

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
灿盛制药（淄博）有限公司*	销售动力等	7,205,080.31	10,000,000.00	否	9,843,845.82
美国百利高国际公司*	销售制剂产品、原料药等	353,585,420.27	558,000,000.00	否	376,210,976.40
华鲁控股集团有限公司山东新华医药分公司	销售动力等	11,246.42			17,533.67
青海鲁抗大地药业有限公司*	销售原料药	248,230.08			373,893.81
山东鲁抗泽润药业有限公司	销售原料等	11,076,101.94			
山东鲁抗医药股份有限公司*	销售原料药等	721,717.99	41,000,000.00	否	579,424.78
山东鲁抗舍里乐药业有限公司*	销售原料药等				2,750,308.90
山东鲁抗医药集团赛特有限责任公司*	销售原料药	3,604,070.79			4,506,991.14
山东鲁抗生物农药有限责任公司*	提供劳务	209,905.66			18,490.57
湖北共同生物科技有限公司	销售原料等	9,672,345.14			897,256.63
山东华鲁国际商务中心有限公司	销售制剂产品	1,720.37			
华鲁集团有限公司*	销售原料药				2,227,098.50
<b>合计</b>		<b>386,335,838.97</b>	<b>609,000,000.00</b>		<b>397,425,820.22</b>

本集团销售给关联方的商品（含劳务）以及从关联方购买的商品（含劳务）价格按市场价作为定价基础。

(2) 关联租赁情况

① 公司出租

无。

② 公司承租

无。

(3) 关联担保情况

① 本公司作为担保方

无。

② 本公司作为被担保方

担保方名称	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
华鲁控股集团有限公司	430,000,000.00	2022-5-31	2025-5-30	是
华鲁控股集团有限公司	200,000,000.00	2024-7-29	2025-7-28	是
<b>合计</b>	<b>630,000,000.00</b>			

(4) 关联方资金拆借情况

无。

(5) 关键管理人员薪酬

详见十二、8

(6) 其他关联交易

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
华鲁控股集团有限公司山东新华医药分公司*	商标使用费	9,433,962.28	9,433,962.21

本公司与新华分公司于 2024 年 12 月 31 日在山东省淄博市续签商标使用许可协议，协议有效期自 2025 年 1 月 1 日起至 2025 年 12 月 31 日止，根据补充协议，本公司使用“新华”牌商标的使用年费仍为人民币 1,000 万元（含税），商标许可协议的其他条款维持不变。

\*注：该等关联方交易构成香港联交所上市规则第[14A]章所界定的关连交易及持续关连交易。

6、关联方应收应付款项

(1) 应收关联方款项

项目名称	关联方	期末余额		上年年末余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	灿盛制药（淄博）有限公司	301,871.30	5,748.62	150,140.00	2,252.10
应收账款	美国百利高国际公司	49,900,230.37	516,810.30	71,635,650.33	852,185.03
应收账款	山东鲁抗医药股份有限公司	212,040.00	1,060.20		

山东新华制药股份有限公司  
 财务报表附注  
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

项目名称	关联方	期末余额		上年年末余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收款项融资	灿盛制药（淄博）有限公司	1,043,054.24		822,182.99	
应收款项融资	青海鲁抗大地药业有限公司			144,780.00	
预付款项	山东华鲁恒升化工股份有限公司	934,712.62		2,509,115.22	

（2）应付关联方款项

项目名称	关联方	期末余额	上年年末余额
应付票据	灿盛制药（淄博）有限公司		1,911,000.00
应付票据	湖北共同生物科技有限公司		32,890.20
应付账款	湖北共同生物科技有限公司	28,065,400.00	4,159,000.00
应付账款	山东鲁抗医药股份有限公司	1,651,644.09	2,508,231.70
应付账款	灿盛制药（淄博）有限公司	760,000.00	420,000.00
应付账款	山东华通化工有限责任公司	14,486,761.83	
应付账款	华鲁集团有限公司	5,977,116.41	
应付账款	山东鲁抗医药集团赛特有限责任公司		2,192.59
合同负债	灿盛制药（淄博）有限公司	21,226.42	5,683.23
合同负债	青海鲁抗大地药业有限公司	2,017.70	128,123.89
合同负债	湖北共同生物科技有限公司		1,356,551.62
合同负债	山东鲁抗医药集团赛特有限责任公司		490,796.46
合同负债	山东鲁抗医药股份有限公司		103,584.91

7、关联方承诺

2021 年 4 月 14 日，华鲁控股承诺：（1）不越权干预新华制药的经营管理活动，不侵占新华制药利益；（2）自本承诺出具日至新华制药本次非公开发行股票完成前，若国家及证券监管部门作出关于上市公司填补被摊薄即期回报措施的其他新的监管规定的，且本承诺不能满足国家及证券监管部门的该等规定时，华鲁控股承诺届时将按照国家及证券监管部门的最新规定出具承诺；（3）承诺切实履行新华制药制定的有关填补被摊薄即期回报措施以及本承诺，若违反本承诺或拒不履行本承诺而给新华制药或者投资者造成损失的，华鲁控股愿意依法承担相应的补偿责任。

2021 年 8 月 9 日，在公司实施 2021 年度非公开发行 A 股股票方案时，控股股东华鲁控股对本次非公开发行出具《关于避免同业竞争的承诺函》：（1）华鲁控股及其所属企业与新华制药之间不存在同业竞争；（2）华鲁控股在作为新华制药控股股东期间，依法采取必要及可能的措施来避免发生与新华制药主营业务有同业竞争及利益冲突的业务或活动，并促使华鲁控股控制的其他企业避免发生与新华制

药主营业务有同业竞争及利益冲突的业务或活动；（3）华鲁控股及其控制的其他企业拟进行与新华制药主营业务可能产生同业竞争的新业务、投资和研究时，华鲁控股应及时通知新华制药，新华制药将有优先发展权和项目的优先参与权，华鲁控股将尽最大努力促使有关交易的价格是经公平合理的及与独立第三方进行正常商业交易的基础上进行的。华鲁控股具备履行上述承诺的能力。本承诺函经华鲁控股签署后立即生效，且在华鲁控股对新华制药拥有控制权期间持续有效。

2021 年 8 月 9 日，华鲁控股承诺：（1）在新华制药本次非公开发行股票定价基准日（新华制药第十届董事会 2021 年第二次临时会议决议公告日）前六个月内，华鲁控股及华鲁控股一致行动人未减持所持新华制药的股份；（2）华鲁控股不存在在本次非公开发行股票定价基准日至本次非公开发行股票发行完成后六个月内减持所持新华制药股份的计划；（3）华鲁控股承诺，将严格按照《中华人民共和国证券法》、《上市公司收购管理办法》等法律法规、公司股票上市地证券交易所的相关规定进行减持并履行权益变动涉及的信息披露义务；（4）如违反前述承诺而发生减持的，华鲁控股承诺因减持所得的收益全部归新华制药所有，并承担由此引起的一切法律责任和后果。

## 8、董事及职工薪酬情况

（1）董事的薪酬详情如下：

姓名	薪金及津贴	社会保险 及住房公 积金	奖金	股份支付 *	合计	行权股数 (股)
<b>本年发生额</b>						
<b>执行董事</b>						
贺同庆	1,626,455.00	100,645.00			1,727,100.00	105,600.00
徐文辉	1,540,055.00	100,645.00			1,640,700.00	105,600.00
侯宁	1,310,855.00	100,645.00			1,411,500.00	105,600.00
<b>非执行董事</b>						
徐列	1,281,055.00	100,645.00			1,381,700.00	105,600.00
张成勇						
<b>独立非执行董事</b>						
潘广成	100,000.00				100,000.00	
朱建伟	100,000.00				100,000.00	
张菁菁	100,000.00				100,000.00	
凌沛学	100,000.00				100,000.00	
<b>合计</b>	<b>6,158,420.00</b>	<b>402,580.00</b>			<b>6,561,000.00</b>	<b>422,400.00</b>
<b>上年发生额</b>						
<b>执行董事</b>						
贺同庆	1,799,300.00	98,811.00			1,898,111.00	108,800.00

山东新华制药股份有限公司  
 财务报表附注  
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

姓名	薪金及津贴	社会保险 及住房公 积金	奖 金	股份支付 *	合计	行权股数 (股)
徐文辉	1,709,300.00	98,811.00			1,808,111.00	108,800.00
侯宁	1,468,200.00	98,811.00			1,567,011.00	108,800.00
<b>非执行董事</b>						
徐列	1,492,760.00	98,811.00			1,591,571.00	108,800.00
张成勇						
<b>独立非执行董事</b>						
潘广成	100,000.00				100,000.00	
朱建伟	100,000.00				100,000.00	
张菁菁	100,000.00				100,000.00	
凌沛学	100,000.00				100,000.00	
<b>合计</b>	<b>6,869,560.00</b>	<b>395,244.00</b>			<b>7,264,804.00</b>	<b>435,200.00</b>

\*董事薪酬中未包含已授予而未行权的股份期权金额 430,159.30 元。

(2) 五位最高薪酬人士

本年度薪酬最高的前五位中四位是董事（上年度：两位），其董事的薪酬载于附注“十二、8.（1）董事的薪酬”中。其他一位（上年度：三位）的薪酬如下：

项目	本期发生额	上期发生额
薪金及津贴	1,311,055.00	6,034,599.00
社会保险、住房基金及相关退休金成本	100,645.00	293,625.00
奖金		
股份支付*		
<b>合计</b>	<b>1,411,700.00</b>	<b>6,328,224.00</b>

\*其他一位的薪酬中未包含已授予而未行权的股份期权金额 50,409.29 元。

本集团关键管理人员（含董事）中，2025 年度和 2024 年度均不存在放弃任何酬金的情况。

薪酬范围：最高薪酬人士数目按薪酬组别归类如下（按人数）：

项目	本期人数	上期人数
港币 1,000,001 元至港币 1,500,000 元		
港币 1,500,001 元至港币 2,000,000 元	5	2
港币 2,000,001 元至港币 2,500,000 元		2
港币 2,500,001 元至港币 3,000,000 元		1
<b>合计</b>	<b>5</b>	<b>5</b>

(3) 於往绩记录期，概无任何董事放弃或同意放弃任何薪酬。於往绩记录期，本公司概无向任何董事或五位最高薪酬人士支付任何薪酬，作为吸引彼等加入或於

加入本公司时的奖励或作为离职补偿。本公司按照本公司的薪酬管理制度制定董事的薪酬金额并由董事会的薪酬与考核委员会批准。

#### （4）主要管理层薪酬

主要管理层薪酬（包括已付及应付董事及高级管理层的金额）如下：

项目	本期发生额	上期发生额
薪金及津贴	11,219,700.00	14,336,888.00
社会保险、住房基金及相关退休金成本	905,805.00	1,084,149.00
奖金		
股份支付*		
<b>合计</b>	<b>12,125,505.00</b>	<b>15,421,037.00</b>

\*主要管理层薪酬中未包含已授予而未行权的股份期权金额 722,533.21 元。

本年度董事变动情况：无。

本年度高管人员任职变化情况：2025 年 9 月 5 日，郑忠辉先生因个人原因申请辞去公司副总经理职务。

#### 9、应收董事、董事关联企业借款

本集团本年度内无应收董事、董事关联企业借款。

### 十三、股份支付

#### 1、股份支付总体情况

授予对象类别	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
董事及高级管理人员			815,100.00	5,978,758.50				
中层管理及核心骨干人员			6,553,800.00	48,072,123.00				
<b>合计</b>			<b>7,368,900.00</b>	<b>54,050,881.50</b>				

期末发行在外的股票期权或其他权益工具

授予对象类别	期末发行在外的股票期权		期末发行在外的其他权益工具	
	行权价格的范围	合同剩余期限	行权价格的范围	合同剩余期限
董事及高级管理人员、中层管理及核心骨干人员	公司期末发行在外的股份期权新华 JLC2，期权代码 037203，行权价格 7.085 元/份	合同剩余期限 1 年。	无	无

授予对象类别	期末发行在外的股票期权		期末发行在外的其他权益工具	
	行权价格的范围	合同剩余期限	行权价格的范围	合同剩余期限
中层管理及核心骨干人员	公司期末发行在外的股份期权新华 JLC3，期权代码 037322，行权价格 36.805 元/份	合同剩余期限 2 年。	无	无

#### （1）JLC2 股份期权情况

根据公司《2021 年 A 股股票期权激励计划（草案）》的规定，激励对象获授的股票期权自授予日（即 2021 年 12 月 31 日）起满 24 个月后分三期行权，每个行权期的比例分别为 34%、33%、33%。其中，自授予日起 24 个月后的首个交易日起至授予日起 36 个月内的最后一个交易日当日止为第一个行权期，可申请行权的比例为所获股票期权总量的 34%。

2021 年 12 月 31 日，根据公司召开的第十届董事会 2021 年第七次临时会议和第十届监事会 2021 年第七次临时会议，审议通过了《关于向激励对象首次授予 2021 年 A 股股票期权的议案》。根据公司 2021 年第一次临时股东大会、2021 年第二次 A 股类别股东大会的授权，确定本次股票期权的授予日为 2021 年 12 月 31 日，向符合条件的 196 名激励对象授予 2,315 万份股票期权。

根据公司于 2024 年 1 月 2 日召开第十一届董事会 2024 年第一次临时会议、第十一届监事会 2024 年第一次临时会议，审议通过了《关于调整 2021 年 A 股股票期权激励计划首次授予行权价格、激励对象名单及授予期权数量并注销部分期权的议案》及《关于公司 2021 年 A 股股票期权激励计划首次授予第一个行权期行权条件成就的议案》。根据公司 2021 年第一次临时股东大会、2021 年第二次 A 股类别股东大会、2021 年第二次 H 股类别股东大会的授权，董事会同意将公司股票期权激励计划的激励对象人数由 196 名调整至 194 名，所涉及已获授但尚未行权的股票期权数量由 2,315 万份调整至 2,272 万份；行权价格由 7.96 元/份调整为 7.61 元/份；根据《2021 年 A 股股票期权激励计划（草案）》的相关规定，股票期权首次授予第一个行权期行权条件已成就，涉及的 194 名激励对象在第一个行权期可行权的股票期权数量为 772.48 万份。于 2024 年 1 月行权，本次行权股票的上市流通日：2024 年 1 月 15 日。

根据公司于 2024 年 12 月 31 日召开的第十一届董事会 2024 年第三次临时会议、第十一届监事会 2024 年第三次临时会议审议通过的《关于调整 2021 年 A 股股票期权激励计划首次授予行权价格、激励对象名单及授予期权数量并注销部分期权的议案》及《关于公司 2021 年 A 股股票期权激励计划首次授予第二个行权期行权条件成就的议案》。公司 2021 年 A 股股票期权激励计划首次授予的

激励对象人数由 194 名调整至 190 名，所涉及已获授但尚未行权的股票期权数量由 1,499.52 万份调整至 1,473.78 万份，首次授予行权价格由 7.61 元/份调整为 7.335 元/份；根据《2021 年 A 股股票期权激励计划（草案）》的相关规定，股票期权首次授予第二个行权期行权条件已成就，涉及的 190 名激励对象在第二个行权期可行权的股票期权数量为 736.89 万份。于 2025 年 1 月行权，本次行权股票的上市流通日：2025 年 1 月 14 日。

根据公司于 2025 年 12 月 31 日召开的第十一届董事会 2025 年第二次临时会议审议通过的《关于调整 2021 年 A 股股票期权激励计划首次授予行权价格、激励对象名单及授予期权数量并注销部分期权的议案》及《关于公司 2021 年 A 股股票期权激励计划首次授予第三个行权期行权条件成就的议案》。公司 2021 年 A 股股票期权激励计划首次授予的激励对象人数由 190 名调整至 183 名，所涉及已获授但尚未行权的股票期权数量由 736.89 万份调整至 690.69 万份，首次授予行权价格由 7.335 元/份调整为 7.085 元/份；根据《2021 年 A 股股票期权激励计划（草案）》的相关规定，股票期权首次授予第三个行权期行权条件已成就，涉及的 183 名激励对象在第三个行权期可行权的股票期权数量为 690.69 万份。于 2026 年 1 月行权，本次行权股票的上市流通日：2026 年 1 月 14 日。

## （2）JLC3 股份期权情况

2022 年 12 月 26 日，根据公司 2021 年第一次临时股东大会、2021 年第二次 A 股类别股东大会、2021 年第二次 H 股类别股东大会的批准和授权，公司第十届董事会 2022 年第四次临时会议、第十届监事会 2022 年第一次临时会议审议通过了《关于向激励对象授予预留股票期权的议案》，同意确定 2022 年 12 月 26 日为预留授予日，将预留 175 万股授予 35 名中层管理人员及核心骨干人员。

根据公司于 2024 年 12 月 31 日召开的第十一届董事会 2024 年第三次临时会议、第十一届监事会 2024 年第三次临时会议审议通过的《关于调整 2021 年 A 股股票期权激励计划预留授予行权价格的议案》及《关于公司 2021 年 A 股股票期权激励计划预留授予第一个行权期行权条件成就的议案》，公司将预留授予行权价格由 37.53 元/份调整为 37.055 元/份。根据《2021 年 A 股股票期权激励计划（草案）》的相关规定，股票期权预留授予部分第一个行权期行权条件已成就，涉及的 35 名激励对象在第一个行权期可行权的股票期权数量为 59.50 万份。

根据公司于 2025 年 12 月 31 日召开的第十一届董事会 2025 年第二次临时会议、审议通过的《关于调整 2021 年 A 股股票期权激励计划预留授予行权价格并注销部分期权的议案》及《关于公司 2021 年 A 股股票期权激励计划预留授予第二个行权期行权条件成就的议案》，公司将预留授予行权价格由 37.055 元/份调整为

36.805 元/份。根据《2021 年 A 股股票期权激励计划（草案）》的相关规定，股票期权预留授予部分第二个行权期行权条件已成就，涉及的 35 名激励对象在第二个行权期可行权的股票期权数量为 57.75 万份。

## 2、以权益结算的股份支付情况

授予日权益工具公允价值的确定方法	Black-Scholes 期权定价模型
授予日权益工具公允价值的重要参数	股价、无风险收益率、历史波动率
可行权权益工具数量的确定依据	在等待期内的每个资产负债表日，根据公司层面业绩考核及个人层面绩效考核结合最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	149,102,539.35

## 3、本期股份支付费用

授予对象类别	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
董事及高级管理人员	722,533.21	
中层管理及核心骨干人员	11,795,087.29	
<b>合计</b>	<b>12,517,620.50</b>	

## 4、股份支付的修改、终止情况

股份支付的修改情况	无
股份支付的终止情况	无

## 十四、承诺及或有事项

### 1、重要的承诺事项

(1) 已签订的正在或准备履行的大额发包合同

项目名称	合同金额	未付金额
创新药物及制剂开发	100,000,000.00	87,000,000.00
创新药物原料药及其制剂开发	100,000,000.00	99,000,000.00
<b>合计</b>	<b>200,000,000.00</b>	<b>186,000,000.00</b>

(2) 除存在上述承诺事项外，截至 2025 年 12 月 31 日，本集团无其他重大承诺事项。

### 2、或有事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本集团不存在应披露的未决诉讼、对外担保等或有事项。

## 十五、资产负债表日后事项

### 1、资产负债表日后利润分配情况

拟分配的利润或股利

根据 2026 年 3 月 27 日召开的董事会会议决议案，建议以 696,683,435 股为基数，向全体股东派发 2025 年末期股息每股人民币 0.15 元（含税）。若在公司 2025 年度利润分配方案实施前，公司总股本由于股权激励行权、再融资新增股份上市等原因而发生变化的，分配方案将按照每股分配比例不变的原则相应调整。此建议派发的股息有待周年股东会审议通过。

### 2、资产负债表日后股份支付行权情况

报告期末至报告披露日，因公司 2021 年股票期权激励计划首次授予第三个行权期行权条件成就，根据公司《2021 年 A 股股票期权激励计划（草案）》的规定，本次符合期权行权条件的首次授予激励对象共计 183 人，可申请行权的股票期权数量为 690.69 万份。本次行权本公司通过向 183 名股权激励对象定向发行股票 690.69 万股，增加注册资本人民币 6,906,900.00 元，变更后的注册资本为人民币 696,683,435.00 元，每股面值 1 元，总股数 696,683,435 股。

### 3、重要销售退回

无。

### 4、其他资产负债表日后事项说明

截至 2026 年 3 月 27 日，本公司不存在其他应披露的资产负债表日后事项。

## 十六、其他重要事项

### 1、前期差错更正

无。

### 2、重要债务重组

无。

### 3、重要资产置换

无。

### 4、重要资产转让及出售

无。

### 5、分部报告

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营

山东新华制药股份有限公司  
 财务报表附注  
 2025年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本集团内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) 本集团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) 本集团能够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。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则可合并为一个经营分部。

(1) 分部利润或亏损、资产及负债

本期或本期期末	化学原料药	制剂	医药中间体及其他产品	未分配项目	抵销	合计
营业收入	2,659,451,442.66	4,854,095,111.82	3,134,576,199.55		-1,893,400,766.25	8,754,721,987.78
其中：对外交易收入	2,645,585,755.49	3,985,519,069.87	2,123,617,162.42			8,754,721,987.78
分部间交易收入	13,865,687.17	868,576,041.95	1,010,959,037.13		-1,893,400,766.25	
营业成本	1,887,515,193.80	4,233,755,218.02	2,884,072,101.62		-1,895,162,886.71	7,110,179,626.73
其中：对外交易成本	1,700,837,409.54	3,345,883,204.61	2,063,459,012.58			7,110,179,626.73
分部间交易成本	186,677,784.26	887,872,013.41	820,613,089.04		-1,895,162,886.71	
期间费用	391,154,662.27	486,243,035.06	97,530,522.25	240,504,780.16	-498,507.01	1,214,934,492.73
营业利润	494,100,816.97	117,653,587.37	-60,299,251.27	-190,926,585.01	3,456,283.20	363,984,851.26
资产总额	3,388,985,059.36	3,752,602,271.26	1,817,935,208.71	2,412,659,288.47	-2,186,486,059.64	9,185,695,768.16
负债总额	1,200,940,459.65	1,794,777,454.64	618,413,583.44	1,516,903,683.11	-1,401,065,915.92	3,729,969,264.92

续：

上期或上期期末	化学原料药	制剂	医药中间体及其他产品	未分配项目	抵销	合计
营业收入	2,750,678,662.90	5,214,830,869.78	2,550,160,581.14		-2,049,360,310.74	8,466,309,803.08
其中：对外交易收入	2,735,954,202.75	4,072,208,527.22	1,658,147,073.11			8,466,309,803.08
分部间交易收入	14,724,460.15	1,142,622,342.56	892,013,508.03		-2,049,360,310.74	
营业成本	1,958,934,644.38	4,142,106,344.33	2,359,610,320.48		-2,035,890,587.48	6,424,760,721.71
其中：对外交易成本	1,788,950,185.65	3,002,579,189.52	1,633,231,346.54			6,424,760,721.71
分部间交易成本	169,984,458.73	1,139,527,154.81	726,378,973.94		-2,035,890,587.48	
期间费用	370,846,378.12	742,528,328.91	97,061,844.85	237,698,409.79	-1,000,991.81	1,447,133,969.86
营业利润	514,920,041.48	285,329,573.68	-98,034,655.30	-152,300,893.56	-15,543,396.03	534,370,670.27
资产总额	3,516,564,593.73	3,917,873,307.10	1,621,764,972.17	2,031,517,956.88	-2,068,119,262.35	9,019,601,567.53
负债总额	1,076,939,638.32	1,794,436,353.60	550,825,250.15	1,671,794,970.63	-1,291,895,062.51	3,802,101,150.19

(2) 按资产所在地划分的非流动资产

本集团位于国内及其他国家和地区的除金融资产及递延所得税资产之外的非流动资产总额列示如下：

非流动资产总额	期末余额	上年年末余额
中国（含香港）	4,850,902,604.79	5,020,084,540.37

山东新华制药股份有限公司  
 财务报表附注  
 2025年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

非流动资产总额	期末余额	上年年末余额
美洲	33,451.11	40,659.05
欧洲	18,492.77	21,212.97
<b>合计</b>	<b>4,850,954,548.67</b>	<b>5,020,146,412.39</b>

十七、公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

根据交易日期的应收账款[(包括关连方应收账款)]账龄分析如下:

账龄	期末余额	上年年末余额
1年以内	839,090,450.37	728,528,455.41
1至2年	19,158,053.07	16,190,616.84
2至3年	13,657,125.08	4,407,983.52
3年以上	13,032,636.48	9,387,652.96
其中: 3至4年	4,407,983.52	5,439,339.80
4至5年	4,679,339.80	2,663,038.94
5年以上	3,945,313.16	1,285,274.22
<b>小计</b>	<b>884,938,265.00</b>	<b>758,514,708.73</b>
减: 坏账准备	28,547,871.40	23,337,684.24
<b>合计</b>	<b>856,390,393.60</b>	<b>735,177,024.49</b>

注: 本公司部分的中国大陆销售以预收款的方式进行, 其余销售则以信用证或银行承兑汇票支付或者给予客户一定期限的信用期。

(2) 按坏账计提方法分类披露

类别	账面余额		期末余额		预期信用损失率(%)	账面价值
	金额	比例(%)	金额	坏账准备		
按单项计提坏账准备						
按组合计提坏账准备	884,938,265.00	100.00	28,547,871.40	3.23	856,390,393.60	
其中:						
账龄组合	320,913,109.34	36.26	28,547,871.40	8.90	292,365,237.94	
合并范围内交易对象组合	564,025,155.66	63.74			564,025,155.66	
<b>合计</b>	<b>884,938,265.00</b>	<b>100.00</b>	<b>28,547,871.40</b>	<b>3.23</b>	<b>856,390,393.60</b>	

山东新华制药股份有限公司  
 财务报表附注  
 2025年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

续：

类别	账 面 余 额		上 年 年 末 余 额		账 面 价 值
	金 额	比 例 (%)	坏 账 准 备		
			金 额	预 期 信 用 损 失 率 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	758,514,708.73	100.00	23,337,684.24	3.08	735,177,024.49
其中：					
账龄组合	244,786,124.30	32.27	23,337,684.24	9.53	221,448,440.06
合并范围内交易对象组合	513,728,584.43	67.73			513,728,584.43
<b>合计</b>	<b>758,514,708.73</b>	<b>100.00</b>	<b>23,337,684.24</b>	<b>3.08</b>	<b>735,177,024.49</b>

期末，本公司不存在按单项计提坏账准备的应收账款。

按组合计提坏账准备的应收账款

组合计提项目：账龄组合

账 龄	期 末 余 额			上 年 年 末 余 额		
	账 面 余 额	坏 账 准 备	预 期 信 用 损 失 率 (%)	账 面 余 额	坏 账 准 备	预 期 信 用 损 失 率 (%)
1 年以内	298,331,875.45	5,966,637.51	2.00	225,967,795.98	4,519,355.92	2.00
1 至 2 年	4,525,905.57	4,525,905.57	100.00	5,022,691.84	5,022,691.84	100.00
2 至 3 年	5,022,691.84	5,022,691.84	100.00	4,407,983.52	4,407,983.52	100.00
3 至 4 年	4,407,983.52	4,407,983.52	100.00	5,439,339.80	5,439,339.80	100.00
4 至 5 年	4,679,339.80	4,679,339.80	100.00	2,663,038.94	2,663,038.94	100.00
5 年以上	3,945,313.16	3,945,313.16	100.00	1,285,274.22	1,285,274.22	100.00
<b>合计</b>	<b>320,913,109.34</b>	<b>28,547,871.40</b>	<b>8.90</b>	<b>244,786,124.30</b>	<b>23,337,684.24</b>	<b>9.53</b>

组合计提项目：合并范围内交易对象组合

项 目	期 末 金 额			上 年 年 末 金 额		
	账 面 余 额	坏 账 准 备	预 期 信 用 损 失 率 (%)	账 面 余 额	坏 账 准 备	预 期 信 用 损 失 率 (%)
1 年以内	540,758,574.92			502,560,659.43		
1 至 2 年	14,632,147.50			11,167,925.00		
2 至 3 年	8,634,433.24					
<b>合计</b>	<b>564,025,155.66</b>			<b>513,728,584.43</b>		

（3）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

项目	坏账准备金额
上年年末余额	23,337,684.24
本期计提	5,210,187.16
期末余额	28,547,871.40

（4）按欠款方归集的应收账款和合同资产期末余额前五名单位情况

单位名称	应收账款 期末余额	合同 资产 期末 余额	应收账款和 合同资产期 末余额	占应收账款和 合同资产期 末余额合计的 比例(%)	应收账款坏账准 备和合同资产减 值准备期末余额
山东新华医药贸易有限公司	489,131,972.01		489,131,972.01	55.27	
新华制药（高密）有限公司	36,923,254.74		36,923,254.74	4.17	
默克制药（江苏）有限公司	35,593,131.34		35,593,131.34	4.02	711,862.63
山东新华制药（欧洲）有限公司	34,075,552.11		34,075,552.11	3.85	
淄博高新技术产业开发区科学技术发展中心	25,815,375.67		25,815,375.67	2.92	21,386,347.99
合计	621,539,285.87		621,539,285.87	70.23	22,098,210.62

2、其他应收款

项目	期末余额	上年年末余额
应收利息		
应收股利		1,495,894.40
其他应收款	337,337,225.71	351,545,742.23
合计	337,337,225.71	353,041,636.63

（1）应收利息

无。

（2）应收股利

项目	期末余额	上年年末余额
交通银行股份有限公司		1,495,894.40

（3）其他应收款

① 按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	126,183,987.50	131,831,213.45
1 至 2 年	6,601,935.82	5,775,441.60
2 至 3 年	5,404,831.55	36,429,476.23

山东新华制药股份有限公司  
 财务报表附注  
 2025年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

账龄	期末余额	上年年末余额
3年以上	200,350,885.18	178,753,970.98
其中：3至4年	36,397,444.73	28,595,070.97
4至5年	28,595,070.97	50,434,142.00
5年以上	135,358,369.48	99,724,758.01
小计	<b>338,541,640.05</b>	<b>352,790,102.26</b>
减：坏账准备	1,204,414.34	1,244,360.03
合计	<b>337,337,225.71</b>	<b>351,545,742.23</b>

② 按款项性质披露

项目	期末金额			上年年末金额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
合并范围内关联方往来款	336,768,171.82		336,768,171.82	351,151,498.21		351,151,498.21
备用金	363,084.23	237,037.94	126,046.29	755,610.05	361,366.03	394,244.02
其他	1,410,384.00	967,376.40	443,007.60	882,994.00	882,994.00	
合计	<b>338,541,640.05</b>	<b>1,204,414.34</b>	<b>337,337,225.71</b>	<b>352,790,102.26</b>	<b>1,244,360.03</b>	<b>351,545,742.23</b>

③ 坏账准备计提情况

类别	账面余额		期末金额		账面价值
	金额	比例(%)	坏账准备		
			金额	预期信用损失率(%)	
按组合计提坏账准备	338,541,640.05	100.00	1,204,414.34	0.36	337,337,225.71
其中：					
账龄组合	1,773,468.23	0.52	1,204,414.34	67.91	569,053.89
合并范围内交易对象组合	336,768,171.82	99.48			336,768,171.82
合计	<b>338,541,640.05</b>	<b>100.00</b>	<b>1,204,414.34</b>	<b>0.36</b>	<b>337,337,225.71</b>

续：

类别	账面余额		上年年末金额		账面价值
	金额	比例(%)	坏账准备		
			金额	预期信用损失率(%)	
按组合计提坏账准备	352,790,102.26	100.00	1,244,360.03	0.35	351,545,742.23
其中：					
账龄组合	1,638,604.05	0.46	1,244,360.03	75.94	394,244.02
合并范围内交易对象组合	351,151,498.21	99.54			351,151,498.21
合计	<b>352,790,102.26</b>	<b>100.00</b>	<b>1,244,360.03</b>	<b>0.35</b>	<b>351,545,742.23</b>

山东新华制药股份有限公司  
 财务报表附注  
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

1) 其他应收款按单项计提坏账准备：无

2) 其他应收款按账龄组合计提坏账准备

账龄	期末金额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1 年以内	577,390.00	92,382.40	16.00
1 至 2 年	210,115.73	126,069.44	60.00
2 至 3 年	90,000.00	90,000.00	100.00
3 至 4 年	12,968.50	12,968.50	100.00
5 年以上	882,994.00	882,994.00	100.00
<b>合计</b>	<b>1,773,468.23</b>	<b>1,204,414.34</b>	<b>67.91</b>

续：

账龄	上年年末金额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1 年以内	250,000.00	40,000.00	16.00
1 至 2 年	460,610.05	276,366.03	60.00
2 至 3 年	45,000.00	45,000.00	100.00
5 年以上	882,994.00	882,994.00	100.00
<b>合计</b>	<b>1,638,604.05</b>	<b>1,244,360.03</b>	<b>75.94</b>

④ 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
上年年末余额	361,366.03		882,994.00	1,244,360.03
期初余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	-52,914.19		12,968.50	-39,945.69
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
<b>期末余额</b>	<b>308,451.84</b>		<b>895,962.50</b>	<b>1,204,414.34</b>

注：各阶段划分依据：本公司将账龄 3 年以内单项计提的其他应收款划分为第二

阶段，账龄 3 年以上的其他应收款划分为第三阶段，其他账龄的为第一阶段。

⑤ 本期实际核销的其他应收款

无。

⑥ 按欠款方归集的其他应收款期末余额前五名单位情况

单位名称	款项性质	其他应收款期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
新华制药（高密）有限公司	关联方往来款	148,700,000.00	1 年以内； 1-5 年； 5 年以上	43.92	
新华制药（寿光）有限公司	关联方往来款	115,532,155.27	1 年以内	34.13	
淄博新华大药店连锁有限公司	关联方往来款	69,464,685.72	1 年以内， 1-5 年， 5 年以上	20.52	
山东新华机电工程有限公司	关联方往来款	2,842,694.83	1 年以内	0.84	
山东新华健康科技有限公司	关联方往来款	228,636.00	1 年以内	0.07	
<b>合计</b>	<b>—</b>	<b>336,768,171.82</b>	<b>—</b>	<b>99.48</b>	

⑦ 资金集中管理

期末，本公司不存在因资金集中管理而列报于其他应收款的金额。

3、长期股权投资

项目	期末余额		上年年末余额			
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	734,652,355.99		734,652,355.99	724,501,128.11		724,501,128.11
对联营企业投资	58,191,097.56		58,191,097.56	58,730,419.65		58,730,419.65
<b>合计</b>	<b>792,843,453.55</b>		<b>792,843,453.55</b>	<b>783,231,547.76</b>		<b>783,231,547.76</b>

(1) 对子公司投资

被投资单位	上年年末余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动				期末余额(账面价值)	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
山东新华医药贸易有限公司	48,582,509.23		10,000,000.00				58,582,509.23	
新华制药（寿光）有限公司	230,712,368.00						230,712,368.00	
新华制药（高密）有限公司	35,000,000.00						35,000,000.00	
山东新华设计工程有限公司	3,037,700.00						3,037,700.00	

山东新华制药股份有限公司  
 财务报表附注  
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

被投资单位	上年年末余额 (账面价值)	减值准 备期初 余额	本期增减变动				期末余额(账 面价值)	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	计提减 值准备	其他		
淄博新华-百利高制药 有限责任公司	73,652,699.56					151,227.88	73,803,927.44	
山东新华制药(欧洲) 有限公司	4,596,798.56						4,596,798.56	
山东淄博新达制药有限 公司	138,073,454.68						138,073,454.68	
山东新华制药进出口有 限责任公司	5,500,677.49						5,500,677.49	
山东新华制药(美国) 有限责任公司	9,370,650.00						9,370,650.00	
山东新华机电工程有限 公司	8,000,000.00						8,000,000.00	
山东新华万博化工有限 公司	46,974,270.59						46,974,270.59	
山东新华健康科技有限 公司	49,000,000.00						49,000,000.00	
山东同新药业有限公司	72,000,000.00						72,000,000.00	
<b>合计</b>	<b>724,501,128.11</b>		<b>10,000,000.00</b>			<b>151,227.88</b>	<b>734,652,355.99</b>	

(2) 对联营、合营企业投资

被投资 单位	上年年末余额 (账面价值)	减值 准备 期初 余额	追加 /新 增投 资	减少 投资	本期增减变动					期末余额 (账面价 值)	减值准备 期末余额	
					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
① 联 营 企业 灿盛制 药(淄 博)有 限 公司	58,730,419.65				-539,322.09						58,191,097.56	
<b>合计</b>	<b>58,730,419.65</b>				<b>-539,322.09</b>						<b>58,191,097.56</b>	

4、营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	3,556,872,460.61	2,594,865,857.34	3,769,179,280.26	2,693,835,488.32
其他业务	99,053,631.45	123,004,741.40	104,009,995.95	118,492,109.13
<b>合计</b>	<b>3,655,926,092.06</b>	<b>2,717,870,598.74</b>	<b>3,873,189,276.21</b>	<b>2,812,327,597.45</b>

（2）营业收入、营业成本分解信息

类型	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
业务类型：				
其中：化学原料药	2,512,200,157.86	1,783,898,971.34	2,596,724,871.46	1,845,742,409.49
制剂	1,044,672,302.75	810,966,886.00	1,172,454,408.80	848,093,078.83
医药中间体及 其他产品	99,053,631.45	123,004,741.40	104,009,995.95	118,492,109.13
按经营地区分类：				
其中：中国（含香港）	2,003,885,043.50	1,337,175,536.92	2,093,968,666.16	1,411,742,012.30
美洲	533,757,374.59	412,561,927.42	685,430,547.06	524,157,236.01
欧洲	642,056,050.02	522,848,728.80	708,691,874.66	536,430,586.73
其他	476,227,623.95	445,284,405.60	385,098,188.33	339,997,762.41
按商品转让的时间分类				
其中：某一时点转让	3,630,835,376.22	2,698,988,895.98	3,864,234,107.83	2,805,399,627.19
租赁收入	25,090,715.84	18,881,702.76	8,955,168.38	6,927,970.26
按销售渠道分类				
其中：直销模式	1,291,661,425.83	946,849,369.99	1,296,948,679.82	876,415,148.59
经销模式	2,364,264,666.23	1,771,021,228.75	2,576,240,596.39	1,935,912,448.86
<b>合计</b>	<b>3,655,926,092.06</b>	<b>2,717,870,598.74</b>	<b>3,873,189,276.21</b>	<b>2,812,327,597.45</b>

（3）履约义务的说明

本公司根据合同的约定，作为主要责任人按照客户需求的品类、标准及时履行供货义务。对于中国境内销售合同，于本公司将货物运送至约定地点，客户确认收到商品后，商品控制权已转移至客户；对于中国境外销售合同，将产品报关出口，取得报关单和提单（运单），客户取得相关商品的控制权。

不同客户和产品的付款条件有所不同，本公司部分销售以预收款的方式进行，其余销售则授予一定期限的信用期。

（4）与剩余履约义务有关的信息

期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 30,828,877.90 元。其中 26,158,231.78 元预计将于 2026 年度确认收入。

（5）本年确认收入包含上年末已经计入合同负债的金额为：27,415,295.06 元。

（6）重大合同变更或重大交易价格调整：无。

## 5、投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		17,430,196.57
权益法核算的长期股权投资收益	-539,322.09	158,321.65
其他权益工具投资的股利收入	8,303,843.36	9,678,094.40
<b>合计</b>	<b>7,764,521.27</b>	<b>27,266,612.62</b>

## 十八、补充资料

### 1、当期非经常性损益明细表

项目	本期发生额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	947,181.50	五、53 五、55
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	30,144,296.33	五、49 五、54
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-4,138,940.49	五、54 五、55
<b>非经常性损益总额</b>	<b>26,952,537.34</b>	
减：非经常性损益的所得税影响数	5,199,772.46	
<b>非经常性损益净额</b>	<b>21,752,764.88</b>	
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数（税后）	207,334.92	
<b>归属于公司普通股股东的非经常性损益</b>	<b>21,545,429.96</b>	

### 2、净资产收益率和每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	5.66	0.42	0.42
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.24	0.39	0.39

山东新华制药股份有限公司

2026 年 3 月 27 日