

贵州百灵企业集团制药股份有限公司

2025 年年度报告

2026-021



【2026 年 4 月】

2025 年年度报告

第一节 重要提示、目录和释义

公司董事会及除以下存在异议声明的董事、高级管理人员外的其他董事、高级管理人员均保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

姓名	职务	内容和原因
晏国苑	独立董事	由于审计机构出具保留意见审计报告，在与审计机构沟通中，审计机构保证：审计报告的保留部分及未发现错报，没有达到出具无法表示意见或否定意见审计报告的程度。鉴于审计机构未能就保留部分获取充分、适当的审计证据，在此状态下，我也无法对审计报告中保留意见部分的内容做出判断。

公司独立董事晏国苑女士对本报告提出了无法表示意见，敬请投资者关注，请详见以上异议声明。

公司负责人牛民、主管会计工作负责人李红星及会计机构负责人（会计

主管人员) 吴志宁声明: 保证本年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

除下列董事外, 其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
姜勇	董事	因公出差	牛民

天健会计师事务所(特殊普通合伙)对公司 2025 年度财务报告出具了带强调事项段保留意见的审计报告。本公司董事会对相关事项已有详细说明, 请投资者注意阅读。

本报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成公司对投资者的实质承诺, 投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识, 并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异, 敬请投资者注意投资风险。

公司在本报告第三节“管理层讨论与分析”中“十一、公司未来发展的展望”部分, 详细描述了公司经营中可能存在的风险, 敬请投资者关注相关内容。

公司计划不派发现金红利, 不送红股, 不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义	2
第二节 公司简介和主要财务指标	7
第三节 管理层讨论与分析	11
第四节 公司治理、环境和社会	44
第五节 重要事项	69
第六节 股份变动及股东情况	84
第七节 债券相关情况	90
第八节 财务报告	91

备查文件目录

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

释义

释义项	指	释义内容
本公司、公司、贵州百灵	指	贵州百灵企业集团制药股份有限公司
正鑫药业	指	贵州百灵企业集团正鑫药业有限公司，公司的全资子公司
贵阳糖尿病医院	指	贵州百灵中医糖尿病医院有限责任公司，公司的全资子公司
西藏金灵	指	西藏金灵医药科技开发有限公司，公司的全资子公司
云南红灵	指	云南红灵生物科技有限责任公司，公司的全资子公司
灵泉康养	指	贵州灵泉康养有限公司，公司的全资子公司
百灵毓秀	指	百灵毓秀（珠海）医药有限公司，公司的全资子公司
纯净水公司	指	贵州百灵企业集团纯净水有限公司，公司的全资子公司
大健康医药	指	安顺市大健康医药产业运营有限公司，公司的控股子公司
内蒙古金灵	指	内蒙古金灵医药有限公司，公司的控股子公司
和仁堂药业	指	贵州百灵企业集团和仁堂药业有限公司，公司的控股子公司
中灵广惠	指	贵州中灵广惠医药健康产业发展有限公司，公司的控股子公司
生物科技肥业	指	贵州百灵企业集团生物科技肥业有限公司，公司的控股子公司
百灵健康	指	百灵（南京）健康管理有限公司，公司的控股子公司
昆仑百灵燃气	指	安顺中石油昆仑百灵燃气有限公司，公司的参股子公司
成都曠灵	指	成都曠灵生物医药科技有限公司，公司的参股子公司
云植药业	指	云南植物药业有限公司，公司的参股子公司
重庆海扶	指	重庆海扶医疗科技股份有限公司，公司的参股子公司
报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
《公司章程》	指	《贵州百灵企业集团制药股份有限公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
证监会	指	中国证券监督管理委员会
贵州证监局	指	中国证券监督管理委员会贵州监管局
药监局	指	国家药品监督管理局
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
GMP	指	Good Manufacturing Practice, 药品生产质量管理规范, 是药品生产和质量管理的基本准则, 适用于药品制剂生产的全过程和原料药生产中影响成品质量的关键工序。

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

股票简称	ST 百灵	股票代码	002424
变更前的股票简称（如有）	贵州百灵		
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	贵州百灵企业集团制药股份有限公司		
公司的中文简称	贵州百灵		
公司的外文名称（如有）	GUIZHOU BAILING GROUP PHARMACEUTICAL CO., LTD.		
公司的法定代表人	牛民		
注册地址	贵州省安顺市经济技术开发区西航路 212 号		
注册地址的邮政编码	561000		
公司注册地址历史变更情况	无变更		
办公地址	贵州省安顺市经济技术开发区西航路 212 号		
办公地址的邮政编码	561000		
公司网址	www.gzbl.com		
电子信箱	GZBLZQB@163.com		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	陈培	陈智
联系地址	贵州省安顺市经济技术开发区西航路 212 号贵州百灵集团	贵州省安顺市经济技术开发区西航路 212 号贵州百灵集团
电话	0851-33415126	0851-33415126
传真	0851-33412296	0851-33412296
电子信箱	GZBLZQB@163.com	chenzhibl@126.com

三、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的证券交易所网站	深圳证券交易所 http://www.szse.cn
公司披露年度报告的媒体名称及网址	《证券时报》《证券日报》《中国证券报》《上海证券报》和巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
公司年度报告备置地点	公司证券部

四、注册变更情况

统一社会信用代码	91520400215650676U
公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	无变化
历次控股股东的变更情况（如有）	无变更

五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	浙江省杭州市西湖区灵隐街道西溪路 128 号
签字会计师姓名	龙文虎、曾志

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

六、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

追溯调整或重述原因

会计差错更正

	2025 年	2024 年		本年比上年增 减	2023 年	
		调整前	调整后		调整后	调整前
营业收入 (元)	3,048,628,24 5.34	3,825,384,56 9.10	3,825,384,56 9.10	-20.31%	4,262,971,44 0.21	4,262,971,44 0.21
归属于上市公司股东的净利润 (元)	- 104,366,044. 91	33,621,930.0 0	33,621,930.0 0	-410.41%	- 414,511,221. 17	- 24,011,898.2 6
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 (元)	- 137,608,040. 90	- 82,435,189.9 3	- 82,435,189.9 3	-66.93%	- 441,446,776. 09	- 50,947,453.1 8
经营活动产生的现金流量净额 (元)	748,718,522. 87	9,020,627.43	9,020,627.43	8,200.07%	125,767,058. 47	125,767,058. 47
基本每股收益 (元/股)	-0.08	0.02	0.02	-500.00%	-0.3	-0.02
稀释每股收益 (元/股)	-0.08	0.02	0.02	-500.00%	-0.3	-0.02
加权平均净资产收益率	-3.33%	1.05%	1.05%	-4.38%	-11.17%	-0.61%
	2025 年末	2024 年末		本年末比上年 末增减	2023 年末	
		调整前	调整后		调整后	调整前
总资产(元)	6,197,528,76 2.22	7,134,925,65 8.08	7,134,925,65 8.08	-13.14%	7,392,349,35 0.36	7,392,349,35 0.36
归属于上市公司股东的净资产	3,155,519,41 7.92	3,181,166,74 0.26	3,181,166,74 0.26	-0.81%	3,267,171,22 5.74	3,267,171,22 5.74

产 (元)						
-------	--	--	--	--	--	--

会计政策变更的原因及会计差错更正的情况

2026 年 3 月 27 日，公司收到贵州监管局出具的《行政处罚决定书》。按照相关行政法规规定和该决定书的有关事项，公司对前期存在的相应会计科目进行调整。

公司最近三个会计年度扣除非经常性损益前后净利润孰低者均为负值，且最近一年审计报告显示公司持续经营能力存在不确定性

是 否

公司报告期内经审计利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值

是 否

项目	2025 年	2024 年	备注
营业收入 (元)	3,048,628,245.34	3,825,384,569.10	营业收入
与主营业务无关的收入	11,866,505.94	14,424,196.94	与主营业务无关的业务收入
营业收入扣除金额 (元)	11,866,505.94	14,424,196.94	其他业务收入
营业收入扣除后金额 (元)	3,036,761,739.40	3,810,960,372.16	主营业务收入

存在股权激励、员工持股计划的公司，可以披露扣除股份支付影响后的净利润

主要会计数据	2025 年	2024 年	本期比上年同期增减 (%)	2023 年
扣除股份支付影响后的净利润 (元)	-103,123,322.99	36,765,841.40	-380.49%	-21,964,710.57

七、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

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

适用 不适用

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

八、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	760,588,639.34	701,388,810.59	639,598,472.67	947,052,322.74
归属于上市公司股东的净利润	24,169,730.06	27,664,919.71	4,979,782.50	-161,180,477.18
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,595,976.79	12,249,789.41	7,364,165.64	-158,817,972.74
经营活动产生的现金流量净额	102,624,994.29	146,724,383.07	286,356,550.54	213,012,594.97

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

九、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	2025 年金额	2024 年金额	2023 年金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	18,124,940.72	-137,440.04	3,363,556.24	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	62,310,925.89	47,055,613.80	22,965,423.18	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	-3,584,141.83	2,389,274.39	8,844,470.48	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		25,014,060.63	4,557,868.92	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	148,948.46			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-38,272,344.52	62,557,492.51	-8,798,506.66	
减：所得税影响额	5,480,431.23	20,574,413.63	3,724,124.86	
少数股东权益影响额（税后）	5,901.50	247,467.73	273,132.38	
合计	33,241,995.99	116,057,119.93	26,935,554.92	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

适用 不适用

公司不存在将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

报告期内公司所从事的主要业务、主要产品及其用途、经营模式、主要的业绩驱动因素均未发生重大变化。

（一）公司主要业务及主要产品

本公司是一家集苗药研发、生产、销售于一体的医药上市公司，独家苗药产品银丹心脑血管通软胶囊、咳速停糖浆及胶囊、一枝黄花喷雾剂和非苗药产品金感胶囊、维 C 银翘片、小儿柴桂退热颗粒等都为公司主要盈利产品，上述产品在心脑血管类、咳嗽类、感冒类、小儿类药品市场中都占有一定的市场份额。同时公司积极开拓以糖宁通络为核心竞争力的苗医药一体化项目，进一步扩大推广范围。

公司主要产品情况：

主要产品	产品功效主治
银丹心脑血管通软胶囊	中医：活血化瘀、行气止痛，消食化滞。用于气滞血瘀引起的胸痹，症见胸痛，胸闷，气短，心悸等；冠心病心绞痛，高脂血症、脑动脉硬化，中风、中风后遗症见上述症状者。
维 C 银翘片	疏风解表，清热解毒。用于外感风热所致的流行性感，症见发热、头痛、咳嗽、口干、咽喉疼痛。
咳速停糖浆及胶囊	中医：补气养阴，润肺止咳，益胃生津。用于感冒及慢性支气管炎引起的咳嗽，咽干，咯痰，气喘。
小儿柴桂退热颗粒	发汗解表，清里退热。用于小儿外感发热，症见：发热，头身痛，流涕，口渴，咽红，溲黄，便干等。
金感胶囊	清热解毒，疏风解表。用于普通感冒、流行性感，外感风热证，症见发热，头痛，鼻塞，流涕，咳嗽，咽痛。
双羊喉痹通颗粒	中医：清热解毒，利咽止痛。用于急喉痹（急性咽炎）、急乳蛾（急性扁桃体炎）所致的咽喉肿痛。
泌淋清胶囊	清热解毒、利湿通淋。用于下焦湿热、热淋、白浊、尿道刺痛、小便频急、急慢性肾盂肾炎，膀胱炎、尿路感染、小腹拘急等症。

康妇灵胶囊	清热燥湿，活血化瘀，调经止带。用于湿热下注所致的带下量多，月经量少、后错，痛经。
复方一枝黄花喷雾剂	中医：清热解毒，宣散风热，清利咽喉。用于上呼吸道感染，急、慢性咽炎，口舌生疮，牙龈肿痛，口臭。
经带宁胶囊	中医：清热解毒，除湿止带，调经止痛。用于热毒瘀滞所致的经期腹痛，经血色暗，挟有血块，带下量多，阴部瘙痒灼热。
消咳颗粒	止咳化痰，平喘。用于急、慢性支气管炎引起的咳嗽、咳喘、咳痰。
糖宁通络胶囊/片	生津止渴、活血通络、清热泻火。用于气阴两虚所致的消渴病，症见口渴喜饮、多食、多尿、消瘦、气短、乏力、手足心热、视物模糊；2 型糖尿病及糖尿病性视网膜病变见上述症候者。

（二）行业地位

公司现已是贵州省新医药产业骨干企业和全国最大的苗药研制生产企业。2025 年 8 月，第七届中国制药工业博览会（CMC-CHINA 2025）药融圈产业研究院联合中国制药工业博览会首次重磅发布《2025 年中国制药工业 TOP101》榜单，公司凭借卓越的综合实力、领先的市场地位及对中国制药工业发展的突出贡献，成功入选，排名第 73 位，成为贵州省唯一入选的民族制药企业。2025 年 11 月，第八届“一带一路”中医药发展论坛暨第三届 OTC 品牌大会在杭州举行，会上中国非处方药物协会正式发布“2025 年度中国非处方药企业及产品品牌统计调研结果”。凭借强劲的综合实力与卓越的产品市场表现，公司荣膺“2025 年度中国非处方药企业榜”第 15 位，旗下 14 款产品强势入围各类别产品榜前列，上榜产品数量再创历史新高。其中，小儿柴桂退热颗粒荣登“中成药·儿科感冒咳嗽类”第一名，并斩获“2025 年度中国非处方药儿科大单品（中成药）”称号，成为行业公认的标杆产品。2026 年 3 月，由药智网、中盟大数据主办的“MDS 2026 第四届医药营销大数据峰会”在重庆举行，会上正式发布了《2025 中国医药市场药企排行榜》系列榜单，公司凭借深厚的品牌积淀与卓越的市场表现，荣登“2025 中国医药市场药企排行榜（中药）TOP100”第 28 位，这也是公司连续第三年入选该榜单。

二、报告期内公司所处行业情况

（一）行业基本情况

根据国家统计局《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017）以及中国证券监督管理委员会《上市公司行业分类指引》（2012年修订）分类，公司所属行业为医药制造业（代码 C27）。医药行业作为保障国民生命健康的战略性基础产业，具备刚需属性强、监管要求严、技术壁垒高等核心特征。2025年作为“十四五”规划收官与“十五五”规划谋篇布局的关键之年，中国医药行业在政策引导、需求升级和技术变革的多重驱动下，整体呈现“短期承压、结构分化、创新引领、合规发展”的鲜明运行态势。政策引导、市场需求、技术变革三大核心力量深度交织，推动产业格局加速重构，既为行业发展带来新挑战，也为具备核心竞争力的龙头企业创造了结构性发展机遇。

根据国家统计局发布的数据，2025年1-12月，我国规模以上医药制造企业实现营业收入 24,870.0 亿元，同比下降 1.2%；利润总额 3,490.0 亿元，同比增长 2.7%。行业呈现“营收微降、利润企稳回升”的态势，反映出在医保控费与集采常态化的压力下，医药制造业正从规模扩张转向以创新驱动和成本管控为核心的高质量发展阶段，具备核心竞争力和合规管控能力的企业将在行业分化中持续巩固优势。

从细分领域看，中药行业处于结构调整与转型升级的关键期。据中国医药企业管理协会发布的《2025年医药工业经济运行情况》，2025年中成药行业营收和利润增速分别为-6%及-2.9%。虽然行业整体增速放缓，但在人口老龄化加速的背景下，心脑血管、呼吸系统等慢性病用药需求持续扩容。中医药在“治未病”、慢性病管理及康复保健领域的独特优势愈发凸显，行业正加速从疾病治疗向“预防-治疗-康复”全链条健康服务转型。

（二）行业政策情况

2025年出台的一系列医药政策，围绕科技创新、产业升级、监管改革、金融支持、市场布局等核心维度作出系统性部署，既明确了医药产业高质量发展战略方向，提供了实打实的政策红利与资源支撑，也对企业创新能力、合规管理、转型发展提出了更高标准和要求。总体来看，行业呈现出机遇与挑战并存的发展格局，对公司研发布局、生产运营、市场拓展、合规管理等经营发展产生深远影响。

1、顶层设计引领产业升级

2025 年 3 月，国务院办公厅印发《关于提升中药质量促进中医药产业高质量发展的意见》，从资源保护、产业升级、科技创新、质量监管等 8 个方面提出 21 项重点任务。文件明确提出要“打造民族药特色产业高地”“培育名优中药品种”“支持中药大品种创新改良”，并鼓励企业运用数智技术赋能全产业链，建设数字化车间和智能工厂。2026 年初，工信部等八部门联合发布《中药工业高质量发展实施方案（2026—2030 年）》，进一步提出到 2030 年培育 10 个中成药大品种、建设 20 个智能工厂等具体目标，为中药工业的数字化、绿色化转型提供了清晰的路线图。

2、集采与医保支付改革深化

2025 年，药品集中带量采购常态化、制度化推进。第四批全国中成药集中带量采购正式启动，覆盖 28 个采购组、90 个药品，首次大规模纳入 OTC 品种，采购周期延长至 2028 年底。集采规则从早期的“唯低价论”向“质优价宜”优化，倒逼企业从价格竞争转向质量与临床价值的竞争。同时，2025 年版国家医保药品目录调整后，中成药数量增至 1,396 个（含民族药 95 种），创新药、慢性病用药等重点领域的保障水平进一步提升。

疾病诊断相关分组 (DRG) 和病种分值 (DIP) 付费改革正式进入 2.0 时代，以精细化分组、数据标准化为核心，倒逼医疗机构回归公益性，强化成本控制、优化诊疗流程，同时推动药企聚焦产品临床价值与性价比，对创新药、先进医疗技术给予支付倾斜，推动行业全面向价值医疗转型，疗效确切、性价比高的产品更具市场竞争力。对于药企而言，产品的临床价值和性价比成为影响医疗机构采购决策的关键因素。药企需要更加精准地开展药物经济学研究，证明产品在提高治疗效果、降低总体医疗成本方面的优势，以适应 DRG/DIP 付费模式下的市场竞争。

3、全生命周期监管趋严

2025 年，国家药监局发布《中药生产监督管理专门规定》，进一步规范中药生产全过程质量管控。市场监管总局发布《医药企业防范商业贿赂风险合规指引》，系统梳理典型合规风险场景。行业监管的全面升级，标志着合规经营能力已成为医药企业生存发展的核心底线与核心竞争力。

（三）中医药与民族药行业发展态势

中医药作为中华民族的瑰宝，在经济社会发展中发挥着日益重要的作用。根据国家统计局发布的《2025 年国民经济和社会发展统计公报》，截至 2025 年末，我国 60 岁及以上人口达 3.23 亿人，占总人口的比重为 23.0%，较 2024 年增长 1.0 个百分点。随着人口老

龄化进程深化、居民健康观念从“治已病”向“治未病”全面转型，叠加慢性病防治与健康管理需求持续释放，行业对高质量产品与服务的需求稳步提升。在跨部门政策协同发力与医疗改革纵深推进的背景下，行业正从规模扩张向创新驱动、质量优先转型，未来将保持稳定增长态势。中医药和民族药在治未病、慢性病调理等领域的独特优势日益凸显，成为健康中国建设的重要支撑。心脑血管疾病、糖尿病等慢性病用药需求持续释放，为中医药产业提供了广阔的市场空间。

民族药作为中医药的重要组成部分，迎来了政策与市场的双重发展机遇。国家“十四五”中医药发展规划明确提出支持民族药标准化建设，中央财政持续投入支持科技成果转化。苗药作为我国民族药的典型代表，在清热、解毒、活血、化瘀、祛风除湿等领域具有独特疗效。在消费升级与数字化渠道下沉的推动下，苗药市场渗透率持续提升，心脑血管类民族药在零售终端的增速表现优于部分化学药同类产品，展现出强劲的市场活力。

三、核心竞争力分析

报告期内，公司的核心竞争力没有发生重大改变，也未发生因设备或技术升级换代、核心技术人员辞职、特许经营权丧失等导致公司核心竞争力受到影响的情形。

（一）品牌优势、品种优势和产品结构优势

品牌影响力是企业的核心竞争力之一，公司经过二十余年的发展，在规模不断扩大的同时，持续加大对品牌建设的投入，以提升公司品牌市场知名度和市场影响力。经过多年的发展，公司及相关产品取得了良好的市场知名度和美誉度，公司的“百灵鸟及图”商标为中国驰名商标。2024年4月，国家药品监督管理局网站发布《中药保护品种公告（第16号）（2024年第47号）》，根据《中药品种保护条例》的规定，批准公司生产的银丹心脑通软胶囊为首家中药二级保护品种。2025年3月公司产品复方一枝黄花喷雾剂的中药品种保护初保申请得到了国家药品监督管理局受理。

公司拥有较为完善的产品结构，一线品种银丹心脑通软胶囊，属于心脑血管类药物，近几年销售规模实现稳定增长。二线品种小儿柴桂退热颗粒、双羊喉痹通颗粒、复方一枝黄花喷雾剂、维C银翘片和咳速停糖浆及胶囊覆盖了感冒类药物、咳嗽类药物、儿童类药物、咽喉类药物等市场，已占有一定的市场份额；三线品种金感胶囊、风寒/风热感冒颗粒、康妇灵胶囊、泌淋清胶囊、经带宁胶囊、消咳颗粒等产品覆盖了妇科类药物、泌尿系

统类药物、咽喉类药物等市场，报告期内通过营销整合和市场开发，销售复合增长率一直处于快速增长态势，市场影响力逐步提升。

目前公司产品结构合理、品种丰富，有利于分散单一产品导致的经营风险，进一步提升了公司的盈利水平和抗风险能力。随着医疗保险体制的推广及药品分类管理的规范实施，公司产品的结构优势将具有更强的适应能力。

（二）公司知识产权情况

2025 年度，公司共计申请专利 7 件，其中发明专利 5 件，实用新型 2 件；授权专利 11 件。截至 2025 年末公司有效专利数为 89 件，国内发明 55 件，外观设计 13 件，实用新型 21 件。

2023 年 12 月，国家知识产权局公布了 2023 年新一批及通过复核的国家知识产权示范企业和优势企业名单。凭借良好的科技创新能力和突出的知识产权优势，公司被认定为“2023 年新确定的国家知识产权示范企业”。此次入选是公司自 2015 年获评“国家知识产权优势企业”且连续多年保持审核结果优秀的基础上，在知识产权领域获得的又一国家级殊荣。

2025 年 4 月，公司顺利通过《企业知识产权合规管理体系要求》（GB/T 29490-2023）认证，荣获由中知（北京）认证有限公司颁发的《知识产权合规管理体系认证证书》（证书号码：165IP250103ROM）。这标志着公司在知识产权管理领域达到了新版国家标准的要求，为公司持续提升科研创新能力和核心竞争力奠定了坚实基础。

2025 年 6 月，由药智网、中新社国际传播集团、《中国药业》杂志联合主办的“2025 PDI 医药研发·创新大会暨中国药品研发百强榜发布会”在重庆举行。会上《2025 中国药品研发实力排行榜》系列榜单重磅发布。凭借扎实的科研实力和持续的研发投入，公司荣登《2025 中国中药研发实力排行榜》TOP50，位居第 31 位。

2026 年 1 月，公司收到国家知识产权局出具的《专利申请受理通知书》，国家知识产权局受理了公司“一种治疗糖尿病或其并发症的中药制剂”国家保密专利申请，这是基于公司糖宁通络项目多年研究所形成的专利技术。保密保护范围涵盖配方组成、生产工艺及多个治疗范围，保密期限与《中华人民共和国国家保密法》中“机密”保密期限相同。此次保密专利的受理，将为公司糖宁通络项目提供全方位且更严密的核心知识产权保护。

（三）研发优势及科研项目情况

1、公司一贯重视产品研发工作，将其视为推动自身发展的源动力，已建立了较为完善的技术创新体系。公司已获得国家认定企业技术中心、全国创新型企业、国家火炬计划重点高新技术企业、国家级技术创新示范企业、国家知识产权示范企业、贵州省创新型领军示范企业、贵州省知识产权优势企业等荣誉，同时建立了现代苗药创制技术国家地方联合工程研究中心、全国博士后科研工作站、院士工作站、贵州省民族药（中药）复方制剂工程技术研究中心、贵州省慢性病新药研发科技创新人才团队等研发平台。

通过结合科研院所、高等院校和企业“产、学、研、用”方面的资源，增强公司在药物研发方面的核心竞争力，积极探索校企合作协同创新的新模式新机制，促进自主创新，促进科技成果转化。以产业关键核心技术攻关为重点，推动实现各方资源互通、人才共育、技术共创、管理共建的全方位融合，形成了产业深度统筹、良性互动、校企协同、产业升级的良好局面，通过发挥科研项目成果转化优势，实现为企业科研与经营赋能，在大健康管理、品种研发、共建中医药科技转化服务平台、康养产业等方面实现盈利能力提升和企业价值增值。

2、在研创新优势

公司在研新药有黄连解毒丸项目、益肾化浊颗粒项目、冰莲草含片、芍苓片、1.1 类化药替芬泰项目、糖宁通络项目等，公司在研项目覆盖众多治疗领域，项目如获得批准上市后，将丰富公司的产品结构，有利于提高公司的竞争力和持续盈利能力，对公司的战略布局起到积极作用。2024 年 11 月，公司全资子公司百灵毓秀收到国家药品监督管理局核准签发的《药物临床试验批准通知书》，同意中药 1.1 类新药糖宁通络片开展用于治疗糖尿病视网膜病变（DR）的 3 期临床试验。此次获批，标志着糖宁通络片成为《中药注册管理专门规定》实施以来，首个凭借人用经验、由医疗机构中药制剂豁免 1、2 期临床试验，直接进入 3 期临床试验的中药 1.1 类新药，极大程度缩短研发周期，加速新药上市进程，推动糖宁通络片早日惠及更多糖尿病患者。2025 年 10 月，该品种再获国家药品监督管理局批准，新增用于 2 型糖尿病的临床试验许可，标志着糖宁通络片成为国内首个在“糖尿病治疗”与“并发症治疗”双领域进入临床试验的新药。

在国家大力推进中医药现代化、国际化，加之人口老龄化日益加速，居民收入不断提高及更加注重养生保健等多重因素推动下，中药行业具备巨大的发展潜力。公司在心脑血管

管、糖尿病、感冒、退热、止咳化痰、呼吸道等市场领域产品具有专有性，核心产品有较强的竞争力和广阔的市场前景。中医药除了开发生产药品外，还可以在药食同源的基础上开发保健品等大健康类产品，具有很大市场潜力和开发空间。

（四）营销网络建设持续完善

公司始终将营销体系的构建与升级视为驱动企业发展的核心动力。报告期内，公司已形成并持续强化了以“覆盖广、层级深、管控强的立体营销网络”为根基，以“数据驱动、精细高效的现代化营销运营体系”为引擎的双重核心竞争力。这两大优势相互赋能，共同确保公司在复杂的市场环境中实现稳健经营与高质量发展。

1、全域覆盖、深度渗透的立体营销网络

公司拥有业内领先的、成熟稳定的全渠道营销网络，市场触达能力与客户覆盖深度构成了坚实的业务基础。

（1）网络覆盖全面：公司已建立专业化的营销团队，业务网络覆盖全国 32 个省、市、自治区。报告期内，公司与全国超过 1000 家一、二级商业客户、超过 60 万家终端客户建立了业务关系，签约终端 VIP 客户超过 10 万家。

（2）终端结构多元：公司在各类终端市场均建立了深厚基础。在医疗终端，已开发二级以上医院 4,500 多家，其中三级医院 1,600 多家，并积极向下延伸，基层医疗机构开发已突破 10 万家。在零售终端，与全国 95%以上的连锁药店建立了合作，覆盖门店超过 26 万家，并与全国性重点连锁（NKA）深化了战略合作。

（3）模式持续优化：公司为优化渠道掌控力与执行效率，持续推进直营制改革，截至报告期末已累计完成 15 个省份的改革。同时，通过发展贴牌产品业务，与合作伙伴形成品种互补，进一步拓展了营销网络的价值与弹性。

2、基于数字化与精细化的现代营销运营能力

面对行业挑战，公司主动深化营销体系改革，构建了以数据与效率为核心的精细化运营能力，实现了从“规模扩张”到“质量效益”的深刻转型。

(1) 科学决策与考核能力：报告期内，公司全面推动以终端“存销比”为核心的考核体系落地，推动销售模式向“动销型”转变。此举确保了销售数据真实反映市场需求，为公司的产销协同与策略制定提供了科学依据。

(2) 风险与现金流管控能力：公司主动应对行业性渠道库存压力，通过精准控制发货节奏、强化终端动销，实现了集团内部库存与商业渠道库存的“双降”，有效化解了库存积压风险。同时，通过强化回款精细化管理和回款率考核，公司经营性现金流得到显著改善，经营质量持续提升。

(3) 专业化组织能力：公司致力于打造高绩效销售团队，通过数字化工具赋能、精细化考核及专业培训，推动人均单产提升。报告期内，公司进行了战略性组织调整，成立了七大销售事业部，实施“一品一策”的精准运营，以专业化分工深度挖掘产品潜力，培育新的增长梯队。

(4) 先进的数字化平台支撑能力：公司自主建设的“贵州百灵数字销售综合服务平台”（包括中控管理系统与业务平台）已全面上线运营。该平台实现了对商业合作伙伴进销存数据的实时抓取与分析，极大提升了营销结算的精准度、效率与整体过程管控水平，是公司实现精细化管理的技术基石。

公司的核心竞争力是一个动态发展、持续增强的有机整体。深度下沉的立体营销网络确保了公司产品的市场可及性与客户根基，而基于数字化与精细化构建的现代运营体系则确保了公司资源投放的精准性与经营的健康度。两者相辅相成，共同构成了公司在医药行业新格局下实现战略突围与可持续发展的强大保障。

5、产能技术优势

公司生产线包括片剂、硬胶囊剂、颗粒剂、糖浆剂、软胶囊剂、丸剂、酞剂、喷雾剂、煎膏剂，目前公司产能规模处于行业领先地位，未来将持续推进智能化、安全化、绿色化、高端化建设水平，使质量管理体系得到不断完善和提升，进一步保障公司以优质产品服务市场。

公司为进一步满足产能提升的需要，近年来实施了一系列的技改和扩建项目，通过这些项目的实施，将扩大公司中成药品种的生产规模。公司扩能技改项目已竣工并陆续投产，

中药材前处理能力从 2.5 万吨/年提高到 6 万吨/年，在业内具备规模优势。该项目通过智能安全绿色高端技术、先进生产设备和节能工艺的投入应用，大幅度提升产品品质、提高生产效率、扩大生产产能，将为工业数字化改造打下坚实基础，为加速实现地区工业倍增助力。同时 1 号楼颗粒剂车间改造工程项目已完成建设，将进一步提升公司规模化生产水平，为中药制造业智能化转型树立标杆（该项目申请并获批 1,500 万元国家超长期特别国债资金支持）。公司未来将持续推进公司产品结构优化，提高公司核心竞争力，实现产品质量、主营业务收入与利润水平的提高。通过扩大规模，提高装备水平，积极参与市场竞争，生产出符合标准的高产、优质药品，对公司今后的发展和参与激烈的市场竞争具有十分重大的战略意义。

四、主营业务分析

1、概述

报告期内，医药行业在政策持续深化、市场竞争加剧的背景下加速结构性调整。中成药行业受集采扩围、医保控费及终端消费疲软等因素影响，整体增速放缓。面对复杂严峻的外部环境和行业变革阵痛，公司始终坚持以党的二十大精神为指引，牢牢把握行业发展机遇，全力推动生产经营提质增效。在公司董事会和管理层的领导下，全体员工凝心聚力，坚定不移贯彻落实公司既定发展战略，锚定目标任务，紧扣主责主业，稳步推进各项经营部署，推动公司向高质量发展迈出坚实步伐。

报告期内，公司整体经营保持稳定态势，但受产品市场需求放缓、医保支付政策调整及市场竞争加剧等因素影响，叠加产业链各环节产能供需变化、库存压力等因素，对当期业绩造成一定影响。报告期内，公司实现营业收入 30.49 亿元，同比下降 20.31%；实现归属于上市公司股东的净利润-10,436.60 万元，同比下降 410.41%。

面对业绩压力，公司坚持以“规模化的制造平台、产业链整合平台、全渠道的销售平台、大品种的研发平台”四大平台建设为核心战略，深入推进营销体系改革、加快数字化转型、提升产能保障能力、强化创新研发管线，在经营质量改善和可持续发展能力建设方面取得积极进展。报告期公司开展的主要工作：

（一）全面开展内控整改与合规体系建设

报告期内，公司全体员工在董事会的领导下，全力开展内控整改及质量专项提升工作，

于 2025 年 6 月 30 日顺利完成整改并实现“摘帽”。公司主要采取了以下整改和提升措施：

1、全面梳理完善内部制度体系。

根据最新的法律法规及规范运作规则，结合《企业内部控制基本规范》及配套指引的有关要求，公司对内部制度进行了全面梳理和修订完善，确保各项业务活动有章可循、有规可依。

2、强化内部审计监督职能。

在审计委员会的监督和指导下，内部审计部门联合财务部门、市场监管部门，定期核查公司与经销商之间的销售费用政策执行、费用结算、费用计提、款项回收等方面工作，修订完善销售费用政策，规范市场费用票据报销管理，完善年度销售费用统计确认流程，明确职责并建立奖惩机制，确保各部门严格执行流程。

3、加大关键人员培训力度。进一步加大对公司控股股东、董事、高级管理人员等相关人员的持续培训力度，将强化学习作为完善公司治理的前提和基本要求。同时强化与监管机构的沟通，将相关学习内容结合公司实际情况贯彻到日常工作中，杜绝违规事项的发生。

通过上述整改措施，公司内部控制体系得到有效修复和优化，各部门进一步规范了归口管理业务的制度建设，形成了制度运行监督、缺陷整改、体系完善的闭环管理。经整改，公司 2024 年度内部控制审计报告获得无保留意见，于 2025 年 6 月 30 日成功撤销其他风险警示。

2025 年 12 月 19 日，公司收到贵州证监局出具的《行政处罚事先告知书》（黔处罚字[2025]1 号），因公司 2019 年、2020 年、2021 年、2023 年年报存在虚假记载，公司股票于 2025 年 12 月 23 日开市起再次被实施其他风险警示。公司深刻认识到此前内控整改的深度和长效性仍显不足，2026 年公司将以前期经验为基础，以更高标准、更严要求全面深化整改，构建长效合规机制。

（二）深化营销体系改革，提升销售管控能力

报告期内，面对医药集采扩围、医保控费、行业渠道库存持续高企等多重挑战，公司紧紧围绕“提质增效、精细管理、精准营销”的战略方向，持续深化营销体系改革，全面

推进营销数字化平台建设，在考核机制优化、库存管理、现金流改善、人效提升及产品线深耕等方面取得了显著成效，为公司经营质量的稳步提升和未来的可持续发展奠定了坚实基础。

1、全面落地存销指标考核，提升销售数据真实性与决策科学性

2025 年，公司营销中心全面推动以“存销比”为核心的考核体系落地，取代传统的单纯销售发货考核模式。该体系以终端动销数据为基础，将商业渠道库存变动纳入核心考核指标，有效避免了渠道压货导致的销售数据失真问题。销售向“动销型”销售转变，使销售数据更加真实地反映终端市场需求，为后续的产销协同、库存优化及销售策略调整提供了更加客观、科学的决策依据。

2、推进公司及商业渠道库存“双降”，有效化解库存积压风险

2025 年，面对制药行业普遍存在的渠道库存高企、市场积压严重的行业困境，公司将库存管控提升至战略高度，通过精准控制发货节奏、强化终端动销推动、优化商业合作伙伴库存管理等多措并举，实现了公司内部产品库存与外部商业库存量的“双降”。在行业整体渠道库存压力较大的背景下，公司主动控制短期发货量，协同产业链上下游优化渠道库存，构建了库存合理、动销顺畅的终端销售体系，有效降低了库存过大带来的经营风险，也为后续业绩的稳健增长扫清了障碍。

3、强化回款精细化管理，经营性现金流显著改善

2025 年，公司将回款管理作为提升经营质量的关键抓手，持续强化应收账款的精细化管理。公司实施分类分级信用政策，对经营稳定的核心客户维持合理的授信规模，对逾期风险较高的客户严格监控并及时调整合作策略；同时强化回款率考核纳入销售团队及各级管理层的绩效考核体系，形成内外协同的风险管控机制。通过上述举措，公司应收账款周转效率得到有效提升，经营性现金流显著改善，为公司持续经营和发展提供了更加充裕的资金保障。

4、重构销售队伍管理机制，实现从规模扩张向单产质量的转型

2025 年，公司营销中心持续深化营销体系改革和销售团队精细化管理，告别传统的“人海战术”模式，通过营销数字化平台赋能、精细化绩效考核及专业能力培训体系建设提升销售团队人效水平。对销售人员拜访行为、客户覆盖、动销数据的精准追踪与分析，

使销售人员能够将更多精力聚焦于核心客户服务和重点产品推广。销售队伍从注重数量向注重销售人员单产质量转型，人均单产指标稳步提升，销售费用率持续优化，为公司的盈利能力改善注入了强劲动力。

5、成立七大销售事业部，精耕细作激活产品批文资产

公司立足自身产品资源优势、激活存量批文资产、培育新增长的战略布局。2025 年公司营销中心对组织架构进行了战略性调整，按照产品线差异和市场需求特点，新成立了七大销售事业部，分别负责不同产品领域的深化运营。各事业部实施专业化分工、差异化策略和精细化资源配置，围绕“一品一策”的精准培育理念，集中优势资源打造核心大品种和潜力品种梯队，构建差异化的市场竞争优势。

2025 年公司营销中心坚持以数据驱动决策、以精细管理提效、以专业团队赋能，在考核机制、库存管控、回款管理、人效提升及产品线运营等方面均取得了突破。上述工作的扎实推进，不仅有效改善了公司当期的经营质量与现金流状况，更为公司未来的可持续发展构建了更加科学、高效、可持续的营销体系，为公司实现在医药行业新格局下的战略突围奠定坚实基础。

（三）夯实大单品战略，推动品类集群建设

报告期内，公司持续深化大单品战略，巩固在心脑血管用药领域的核心竞争优势，同时积极推动品类集群建设，形成多产品协同发展格局。

1、大单品银丹心脑通软胶囊保持稳健增长。作为公司核心品种，银丹心脑通软胶囊凭借良好的产品疗效及市场口碑，在行业整体承压的背景下实现稳步增长，该产品覆盖全国超 2.4 万家基层公立医疗机构。据米内网数据，2025 年上半年银丹心脑通软胶囊跻身中国乡镇卫生院和城市社区市场中成药品牌榜，分别位列第 6 位和第 13 位，在乡镇卫生院市场药品销售额同比下滑 7.55% 的背景下，该品种在乡镇卫生院市场销售额超 2 亿元，同比增长 6.48%。

2、推动品类集群建设。

公司在感冒、咳嗽、咽喉、儿科等多个治疗领域构建了“品类集群”，针对咳速停糖浆、小儿柴桂退热颗粒、双羊喉痹通颗粒等优势产品实施精准营销，通过优化价格体系提升毛利率，深挖各细分领域的市场潜力。

（四）加速研发管线推进，构建创新发展格局

报告期内，公司持续加大研发投入，围绕苗医药资源禀赋，积极推进创新药研发和大品种二次开发，研发管线取得重要进展。

1、糖宁通络项目实现双适应症临床布局。糖宁通络是公司历经十余年研发的苗药现代化新药。2024 年 11 月，该项目获批开展糖尿病视网膜病变（糖网）3 期临床试验，成为《中药注册管理专门规定》实施后全国首个由医院制剂转化为新药、豁免 1、2 期临床试验直接进入 3 期临床的中药 1.1 类新药。2025 年 10 月，该品种再获国家药品监督管理局批准，新增用于 2 型糖尿病的临床试验许可，标志着糖宁通络片成为国内首个在“糖尿病治疗”与“并发症治疗”双领域进入临床试验的新药。

2、黄连解毒丸完成 3 期临床。黄连解毒丸作为我国首个“全科”证候类中药新药，目前已完成临床 3 期研究工作。若后续顺利获批，该药将实现我国“证候类”中药新药零的突破。

3、推进其他在研管线。公司持续推进其他在研中药新药、经典名方开发及大品种二次开发工作，丰富产品管线储备，为可持续发展奠定基础。

（五）加强财务管理与降本增效

报告期内，公司按照中国证监会、贵州证监局、深圳证券交易所等上级监管部门的要求和有关法律法规的规定，进一步加强规范公司运作。

1、完善财务管理体系。细化各项费用支出的预算管理、合同管理以及评价分析等内容。完善预算管理和财务分析，以成本为中心，制定数据化的降本增效方案，不断提质增效，实现精益生产，实现对成本费用的有效控制。

2、推进信息化系统应用。借助信息化系统的应用，实现采购、生产、研发、销售、财务等业务领域的内部资源整合管理、内部流程的协同及管控、信息共享，保障产销计划有序进行，提高公司整体管理水平。

3、强化集团化管控。加强对控股子公司的管理考核，促进各子公司的稳健发展。进一步健全内部控制制度，常态化内部审计工作，加强财务和物资的管控。

2、收入与成本

(1) 营业收入构成

单位：元

	2025 年		2024 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	3,048,628,245.34	100%	3,825,384,569.10	100%	-20.31%
分行业					
工业	1,828,602,138.26	59.98%	2,274,145,762.58	59.45%	-19.59%
商业	1,129,363,354.29	37.04%	1,450,705,782.63	37.92%	-22.15%
医疗机构	67,858,077.13	2.23%	64,224,832.10	1.68%	5.66%
其他	22,804,675.66	0.75%	36,308,191.79	0.95%	-37.19%
分产品					
中成药	2,604,046,950.16	85.42%	3,381,037,366.62	88.38%	-22.98%
中药材	14,588,547.37	0.48%	22,038,231.38	0.58%	-33.80%
西药	225,156,260.41	7.39%	293,069,229.78	7.66%	-23.17%
医疗服务	80,269,656.65	2.63%	66,678,748.49	1.74%	20.38%
其他	124,566,830.75	4.09%	62,560,992.83	1.64%	99.11%
分地区					
东北片区	135,168,318.68	4.43%	199,694,699.69	5.22%	-32.31%
华北片区	691,348,980.92	22.68%	843,779,117.39	22.06%	-18.07%
华东片区	497,032,620.12	16.30%	552,677,187.46	14.45%	-10.07%
华南片区	259,379,668.86	8.51%	504,321,061.80	13.18%	-48.57%
西北片区	222,046,869.64	7.28%	307,813,829.23	8.05%	-27.86%
西南片区	966,091,891.04	31.69%	1,022,491,343.28	26.73%	-5.52%
中南片区	277,559,896.08	9.10%	394,607,330.25	10.32%	-29.66%
分销售模式					
商品（在某一时点确认收入）	3,044,226,615.57	99.86%	3,820,266,454.11	99.87%	-20.31%
服务（在某一时段内提供）	4,401,629.77	0.14%	5,118,114.99	0.13%	-14.00%

(2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品、地区、销售模式的情况

适用 不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
工业	1,828,602,138.26	602,759,835.41	67.04%	-19.59%	3.71%	-7.40%
商业	1,129,363,354.29	911,030,537.95	19.33%	-22.15%	-4.12%	-15.17%
分产品						
中成药	2,604,046,950.16	1,252,707,174.35	51.89%	-22.98%	6.14%	-13.20%

分地区						
华北片区	691,348,980.92	372,589,567.78	46.11%	-18.07%	1.22%	-10.27%
华东片区	497,032,620.12	265,541,649.45	46.57%	-10.07%	16.18%	-12.08%
西南片区	966,091,891.04	546,245,201.51	43.46%	-5.52%	21.08%	-12.42%
分销售模式						
商品（在某一 时点确认收 入）	3,044,226,615.57	1,601,351,947.12	47.40%	-20.31%	0.06%	-10.71%

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

适用 不适用

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

是 否

行业分类	项目	单位	2025 年	2024 年	同比增减
工业	销售量	元	1,343,941,564.07	1,502,497,306.06	-10.55%
	生产量	元	1,182,017,153.52	1,513,627,925.96	-21.91%
	库存量	元	259,644,867.54	421,569,278.09	-38.41%
商业	销售量	元	907,406,144.68	920,451,408.10	-1.42%
	生产量	元	896,246,077.24	899,436,219.09	-0.35%
	库存量	元	77,332,104.56	88,492,172.00	-12.61%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

适用 不适用

工业库存量减少主要是公司积极开展去库存工作，取得成效。

(4) 公司已签订的重大销售合同、重大采购合同截至本报告期的履行情况

适用 不适用

(5) 营业成本构成

行业分类

行业分类

单位：元

行业分类	项目	2025 年		2024 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
工业	营业成本	602,759,835.41	37.58%	581,218,915.38	36.25%	3.71%
商业	营业成本	911,030,537.	56.80%	950,165,653.	59.27%	-4.12%

		95		35		
医疗机构	营业成本	78,426,143.88	4.89%	53,109,296.50	3.31%	47.67%
其他	营业成本	11,835,226.78	0.74%	18,668,086.75	1.16%	-36.60%

说明

公司根据行业分类对营业成本进行披露

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

是 否

2024 年 10 月 25 日公司召开第六届董事会第十二次会议，审议通过了《关于注销子公司的议案》，公司将注销全资子公司成都百灵中医糖尿病医院有限责任公司并授权公司管理层依法办理相关清算和注销事宜。2025 年 4 月，公司完成了对该子公司的注销事宜。

(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

(8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	1,193,008,374.00
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	39.13%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	客户一	570,487,291.50	18.71%
2	客户二	209,922,513.99	6.89%
3	客户三	184,775,305.33	6.06%
4	客户四	159,769,098.58	5.24%
5	客户五	68,054,164.60	2.23%
合计	--	1,193,008,374.00	39.13%

主要客户其他情况说明

适用 不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	431,819,674.72
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	42.49%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	供应商一	308,357,437.88	30.25%
2	供应商二	43,248,453.99	4.30%

3	供应商三	29,078,689.24	2.86%
4	供应商四	28,157,217.50	2.80%
5	供应商五	22,977,876.11	2.28%
合计	--	431,819,674.72	42.49%

主要供应商其他情况说明

适用 不适用

报告期内公司贸易业务收入占营业收入比例超过 10%

适用 不适用

3、费用

单位：元

	2025 年	2024 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	1,011,674,842.81	1,853,871,640.07	-45.43%	市场开拓及促销费用下降所致
管理费用	211,856,530.83	229,068,086.57	-7.51%	管理人员薪酬减少所致
财务费用	61,376,656.57	61,082,687.56	0.48%	无重大变化
研发费用	17,963,472.66	23,096,981.55	-22.23%	研发项目进度不同导致费用支付进度不同

4、研发投入

适用 不适用

主要研发项目名称	项目目的	项目进展	拟达到的目标	预计对公司未来发展的影响
糖宁通络的研发	糖宁通络全国医疗机构制剂申报的布局，符合目前国家中医药发展的政策鼓励方向，符合国家药品监督管理局“中医药理论、人用经验和临床试验”相结合的中药注册审评证据体系。为新药申报提供安全有效的临床证据。	1、2024 年 11 月治疗糖尿病视网膜病变的临床试验申请获得国家药监局豁免 1、2 期临床，直接进入临床 3 期试验许可（通知书编号：2024LP02560）后，2025 年 12 月 4 日，360 例受试者全部招募完毕。 2、2025 年 10 月再次获得国家药品监督管理局治疗 2 型糖尿病（湿热蕴结证）2 期临床试验许可（通知书编号：2025LP02703）。以上海中医药大学附属曙光医院为组长单位的“以安慰剂为对照，评价糖宁通络片治疗 2 型糖尿病（湿热蕴结证）的有效性及安全性的随机、双盲、	1、通过临床研究证明糖宁通络片治疗糖尿病视网膜病变 3 期临床试验的入组。 2、筹备治疗 2 型糖尿病的临床试验启动工作。	目前全球对糖尿病视网膜病变尚无有效的治疗手段和药物，通过临床试验证明糖宁通络片对尚处于临床空白的糖尿病及并发症有效和安全，将具有划时代的意义。

		多中心临床研究”已正式启动，拟定参研中心 15 家，目前各家参研中心正陆续开展伦理审查备案及患者招募筹备工作。 3、完成糖宁通络乳膏全部非临床研究资料； 4、完成糖宁通络保密专利资料。		
黄连解毒丸	“黄连解毒丸”为国内首个获批临床批件的证候类新药，该项目的开展在探索证候类新药研发思路和方法的同时，也将为中国证候类药物的研发建立“标杆”，也丰富了贵州百灵产品管线。	3 期临床试验研究已经完成，完成数据的统计分析及临床总结报告，已向国家药品审评中心提交 Pre-NDA 交流。	完成黄连解毒丸的 3 期临床研究，获批上市。	黄连解毒丸也可以称之为“全科中药”，如果按目前医院内分科现状，无论是内科、外科、内分泌科、肾科等病人，只要是上火（仅为实火）的病人，均可服用。因此，黄连解毒丸的用药前景非常广泛，可成为公司的重点 OTC 产品之一。
益肾化浊颗粒	源于张大宁国医大师验方，在临床对慢性肾病尚无确切有效的治疗方法的情况下，以规范化、标准化的研发路径开发一种治疗慢性肾炎的安全有效的中药制剂，丰富公司的产品管线。	完成 2b 期临床试验全部受试者入组。	完善生产工艺、稳定性系统考察等相关药理学研究，为 3 期临床试验准备工作。	慢性肾炎在我国发病率较高，是引起慢性肾功能衰竭的首要病因。西医对慢性肾炎后期缺乏有效的治疗药物和方法。中医在本病的治疗方面具有一定优势及特色，将带来新的业绩增长点。
冰莲草含片	源于河南省中医院医疗机构制剂验方，以规范化、标准化的研发路径开发一种具有临床价值及证候特点的用于胃火上蒸牙宣口疮的中药制剂，丰富公司的产品管线。	完成 3 期临床研究和数据统计及总结。	提交 Pre-NDA 申请。	本处方颇具特色，专病专治，本品拟用于治疗口腔溃疡和慢性牙龈炎（胃火上蒸证），口腔溃疡和牙龈炎是口腔疾病中最为常见的，涉及的人群广，世界各地、各种族、各年龄段的人都可以发生。本品的成功开发，将丰富公司的产品族群，打造新的业绩增长点。
苜蓿片	源于广东省中医院禰国维国医大师多年临床使用的验方，填补临床空白。开发一种治疗银屑病的 safely 有效的中药制剂，为以血瘀核心为病机的银屑病患者提供临床用药。	2 期临床研究进行中	完成 3 期临床研究，获批上市。	丰富公司产品管线，新增在皮肤病药物上的产品布局，打造新的业绩增长点
替芬泰片	深挖民族医药资源，开发并验证创新药物的研发路径“替芬	目前正全力推进临床试验药物的生产筹备工作。	完成新批次原料药的合成，生产用于临床试验的药品，开展联	“替芬泰”（原名 Y101）是以马蹄金素为先导化合物合成的

	<p>泰”是在苗药材马蹄金中发现的具有新型化学骨架类型的全新抗 HBV 化合物，也是贵州省申报的首个化药 1.1 类新药。</p>		<p>合用药临床试验。</p>	<p>二肽化合物，它与目前治疗乙肝常用核苷类和干扰素等药物的化学骨架完全不同，国内外未见同样产品，是首次合成的全新化学骨架类型的抗 HBV 化合物。该项目的开展有利于丰富公司的产品管线，新增在抗病毒药物上的产品布局，打造新的业绩增长点。</p>
BD77	<p>源自中国中医科学院中药研究所二十多年研究成果，对 AECOPD、肺衰竭、流感病毒和支原体引起的呼吸系统疾病有很好的治疗作用。</p>	<p>完成全部 AECOPD 非临床研究资料，目前正着手准备向国家药品审评中心开展 Pre-IND 沟通交流工作。</p>	<p>完成全部临床前研究，力争申报治疗 AECOPD 的 IND。</p>	<p>我国是受呼吸疾病影响最大的国家之一，呼吸疾病患者总数过亿，且呈现出高发病率、高死亡率、低知晓率、低就诊率、低检查率、低规范治疗率等特点。在此背景下，研发可用于控制肺部炎症且不受病原体种类限制的药物，是未满足的临床重大需求，是国际新药研发的热点，而 BD-77 项目便是针对这一重大需求进行的研究。目前，呼吸道疾病治疗临床常用的给药方法有口服、注射和吸入等，而 BD-77 具有水溶性好、生物利用度高等特点，可采用雾化吸入和注射两种给药途径。其中，雾化吸入是多国推荐的呼吸系统疾病首选给药途径，药物以雾状形式传输至呼吸道和肺部，可使呼吸道和肺部炎症病灶的局部药物浓度高、起效快、疗效好，与临床适应症高度匹配，且无论患者居家和住院都可使用，市场覆盖面大。作为贵州百灵重点领域的在研项目，BD-77 有望进一步完善公司呼吸道疾病治疗及创新研发优势矩阵，对公司后续在抗感染药物领域的布局具有重要意义。</p>

公司研发人员情况

	2025 年	2024 年	变动比例
研发人员数量（人）	266	249	6.83%
研发人员数量占比	4.65%	3.78%	0.87%
研发人员学历结构			
本科	258	241	7.05%
硕士	8	8	0.00%
研发人员年龄构成			
30 岁以下	138	132	4.55%
30~40 岁	93	87	6.90%
40 岁以上	35	30	16.67%

公司研发投入情况

	2025 年	2024 年	变动比例
研发投入金额（元）	54,340,424.74	60,988,281.26	-10.90%
研发投入占营业收入比例	1.78%	1.59%	0.19%
研发投入资本化的金额（元）	36,376,952.08	37,891,299.71	-4.00%
资本化研发投入占研发投入的比例	66.94%	62.13%	4.81%

公司研发人员构成发生重大变化的原因及影响

适用 不适用

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用 不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用 不适用

5、现金流

单位：元

项目	2025 年	2024 年	同比增减
经营活动现金流入小计	3,641,293,977.10	4,121,786,758.17	-11.66%
经营活动现金流出小计	2,892,575,454.23	4,112,766,130.74	-29.67%
经营活动产生的现金流量净额	748,718,522.87	9,020,627.43	8,200.07%
投资活动现金流入小计	55,464,382.02	142,636,298.61	-61.11%
投资活动现金流出小计	150,243,911.34	62,117,687.60	141.87%
投资活动产生的现金流量净额	-94,779,529.32	80,518,611.01	-217.71%
筹资活动现金流入小计	1,165,630,149.49	1,627,237,669.64	-28.37%
筹资活动现金流出小计	1,802,065,582.53	1,796,273,639.48	0.32%
筹资活动产生的现金流量净额	-636,435,433.04	-169,035,969.84	-276.51%
现金及现金等价物净增加额	17,503,585.05	-79,496,714.23	122.02%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用 不适用

1. 经营活动产生的现金流量净额较上期增加主要系支付其他与经营活动有关的现金减少所致；
2. 投资活动产生的现金流量净额较上期减少主要系购建固定资产支出增加所致；
3. 筹资活动产生的现金流量净额减少主要系本期融资规模减少所致。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用 不适用

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在差异主要系固定资产折旧、财务费用、资产处置损益、存货、经营性应收项目、经营性应付项目等因素共同影响所致，详见“第八节”七、合并财务报表项目注释 58、现金流量表补充资料

五、非主营业务分析

适用 不适用

六、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2025 年末		2025 年初		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	354,800,138.69	5.72%	395,631,213.54	5.54%	0.18%	无重大变化
应收账款	1,287,357,737.88	20.77%	1,595,703,216.08	22.36%	-1.59%	无重大变化
存货	665,852,807.29	10.74%	1,111,261,175.58	15.57%	-4.83%	无重大变化
投资性房地产	17,230,461.44	0.28%	19,891,496.12	0.28%	0.00%	无重大变化
长期股权投资	1,043,787,318.22	16.84%	994,129,460.57	13.93%	2.91%	无重大变化
固定资产	1,212,507,133.18	19.56%	998,343,101.91	13.99%	5.57%	无重大变化
在建工程	94,456,751.21	1.52%	343,794,451.09	4.82%	-3.30%	无重大变化
使用权资产	22,092,778.24	0.36%	30,251,064.58	0.42%	-0.06%	无重大变化
短期借款	1,019,811,139.38	16.46%	1,432,241,882.40	20.07%	-3.61%	无重大变化
合同负债	72,511,938.45	1.17%	75,580,814.39	1.06%	0.11%	无重大变化
长期借款	138,631,190.28	2.24%	49,056,245.14	0.69%	1.55%	无重大变化
租赁负债	13,958,965.06	0.23%	21,952,387.59	0.31%	-0.08%	无重大变化

境外资产占比较高

适用 不适用

2、以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
5. 其他非流动金融资产	341,852,000.00	-3,584,141.83					-5,257,558.17	333,010,300.00
金融资产小计	341,852,000.00	-3,584,141.83					-5,257,558.17	333,010,300.00
上述合计	341,852,000.00	-3,584,141.83					-5,257,558.17	333,010,300.00
金融负债	0.00	0.00					0.00	0.00

其他变动的内容

其他变动系本期收到合伙企业的分红，根据协议约定，收入分配执行先本金后收益原则，本期其他变动金额为本期冲减本金金额。

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是 否

3、截至报告期末的资产权利受限情况

项目	期末账面余额	期末账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	13,911,072.94	13,911,072.94	质押	保证金
长期股权投资	639,720,424.87	639,720,424.87	质押	为借款提供抵押
固定资产	575,064,329.06	365,533,384.39	抵押	为借款提供抵押
投资性房地产	60,858,887.57	17,230,461.44	抵押	为借款提供抵押
无形资产	97,342,668.00	89,412,252.06	抵押	为借款提供抵押
合计	1,386,897,382.44	1,125,807,595.70		

七、投资状况分析

1、总体情况

适用 不适用

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

4、金融资产投资

(1) 证券投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在证券投资。

(2) 衍生品投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

八、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期末未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

适用 不适用

九、主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
西藏金灵	子公司	药品销售	20,000,000.00	884,706,157.97	563,554,755.46	736,752,611.08	57,781,192.94	19,487,447.24
正鑫药业	子公司	药品生产与销售	30,000,000.00	549,629,362.27	521,384,720.11	172,978,003.06	53,862,554.86	45,596,714.91

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
成都百灵中医糖尿病医院有限公司	注销	无重大影响

主要控股参股公司情况说明

十、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

十一、公司未来发展的展望

重要提示：该经营计划并不构成公司对投资者的业绩承诺，投资者应对此保持足够的风险意识，并且应当理解经营计划与业绩承诺之间的差异。

（一）行业发展趋势与竞争格局

2026 年是国家“十五五”规划开局之年，亦是医药行业承前启后、变革跃升的关键之年。中药行业正经历从“量增”到“质升”的深刻转型，在政策引导、需求升级和技术变革的多重驱动下，行业有望逐步进入高质量发展的新阶段。

从政策环境来看，2026 年初，工业和信息化部等八部门联合印发《中药工业高质量发展实施方案（2026—2030 年）》，明确到 2030 年中药工业全产业链协同发展体系初步形成，数智化、绿色化水平明显提升，新培育 10 个中成药大品种，推动一批中药创新药获批上市。这一顶层设计为中药产业从“销售驱动”转向“创新驱动”指明了方向，中药企业需构建以临床价值为核心的全链条能力，方能突破同质化竞争。2025 年 4 月，工信部等七部门印发《医药工业数智化转型实施方案（2025—2030 年）》，明确到 2030 年规上医药工业企业基本实现数智化转型全覆盖，数智技术融合创新能力大幅提升，为中药企业数字化、智能化升级提供了清晰路线图。

与此同时，2025 年 12 月发布的 2025 版国家医保药品目录中，中成药部分达 1396 种（含民族药 95 种），肿瘤、慢性病、精神疾病、罕见病、儿童用药等重点领域保障水平明显提升。第四批全国中成药集中带量采购进一步扩大了覆盖范围，首次纳入较大规模 OTC 品种和更多独家品种，采购周期延长至 2028 年底，规则上引入“降幅+日均费用”二维评价体系，标志着行业正式迈入“价值竞争”阶段。在供给端，2026 年 7 月 1 日将是中成药说明书修订的最后期限，超过七成的中成药批准文号面临再注册压力，供给端的优化将加速行业优胜劣汰，具备完善说明书、较强循证医学基础和全产业链质控能力的企业将更具竞争优势。从长期看，老龄化加深推动银发经济变革，60 岁以上人群占中医药总需求的 45%，心脑血管、糖尿病和呼吸系统用药占比超 50%，与公司核心产品线高度契合。

在民族药领域，国务院办公厅《关于提升中药质量促进中医药产业高质量发展的意见》明确提出“打造民族药特色产业高地”“培育名优中药品种”“支持中药大品种创新改良”，为民族药发展提供了明确的政策指引。公司作为苗药领域龙头企业，在政策红利与消费升级的双重驱动下，民族药市场空间广阔。

（二）公司发展战略

公司坚持以“传承苗医药精华、创新发展”为主线，围绕“科技苗药、文化苗药、生态苗药”三大战略抓手，全面构建“种植标准化、产业智能化、产品多元化、营销精细化、研发加速化”的全产业链发展格局。公司将持续深耕苗药主业，以创新驱动为核心，以数智化转型为支撑，加快推进“产能升级+创新研发”双轮驱动，巩固和提升在苗药领域的领先地位，致力于将公司打造成为中国民族药领域具有核心竞争力和可持续发展能力的一流企业。

在“十五五”期间，公司将深刻把握“稳中求进、提质增效”工作总基调，坚持以高质量发展为主题，抢抓“十五五”开局的重要战略机遇，主动融入国家发展大局，推进中医药传承创新。公司将持续秉持“专精于药、专注于人”的核心价值观，坚决贯彻董事会制定的“强化公司在苗药领域的龙头地位，力争成为中成药领域具有核心竞争优势的企业”的发展战略目标，全面提升中成药（苗药）产业竞争优势，围绕“品牌化、专业化、规模化”的原则，通过打造规模化制造平台、全渠道营销平台、大品种创新平台、产业链整合平台四个平台，集中优势打造明星产品，扩大市场规模提高营收利润。公司将持续巩固产品、渠道核心优势，深化大单品战略，重点提升银丹心脑通软胶囊市场竞争力，打造全国心脑血管领域中药标杆品种；同时强化“品类集群”建设，对咳速停糖浆、小儿柴桂退热颗粒、双羊喉痹通颗粒等优势产品实施“一品一策”，深挖呼吸系统、儿科等细分领域的市场潜力，实现多品类协同发展。

（三）2026 年度经营计划

面对市场环境的复杂变化、行业竞争的加剧及医保支付政策调整等挑战，2026 年度，公司将持续推进发展战略目标，以积极应对医药行业复杂多变的环境。

1、深化产品结构优化，巩固市场领先地位

公司一方面将积极扩展主导产品的市场销售和持续优化产品结构，努力扩大市场份额。具体措施包括：

一是深化大单品战略。核心品种银丹心脑通软胶囊自 2019 年以来始终保持正增长，年服务于上千万患者。公司将持续加大该品种的学术推广和渠道渗透力度，在“银发经济”加速发展的背景下，进一步巩固其在心脑血管用药领域的领先地位。

二是推动品类集群建设。中国非处方药物协会正式发布“2025 年度中国非处方药企业及产品品牌统计调研结果”。凭借强劲的综合实力与卓越的产品市场表现，公司荣膺“2025 年度中国非处方药企业榜”第 15 位，旗下 14 款产品强势入围各类别产品榜前列，上榜产品数量再创历史新高。2026 年，公司将针对咳速停糖浆、小儿柴桂退热颗粒、双羊喉痹通颗粒等优势产品实施精准营销，深挖呼吸系统、儿科等细分领域的市场潜力，形成多品类协同增长格局。

三是完善营销体系精细化运营。公司已完成 15 个省份的直营制改革，营销中心下设七大事业部实现精细化运营。2026 年将继续推进院外市场拓展，聚焦基层医疗机构、药店连锁、私人诊所，通过专业化推广深化终端渗透，提升市场覆盖密度和推广效率。全国营销网络已覆盖 60 万家终端客户、26 万家连锁药房、10 万余家基层医疗机构，公司将在此基础上进一步优化渠道结构，提升终端精细化管理水平。

四是稳妥应对集采政策。第四批全国中成药集采已纳入 28 个采购组、90 个产品，采购周期延长至 2028 年底。公司核心产品银丹心脑通软胶囊已纳入集采范围，公司将密切关注集采进展，结合各产品竞争格局和市场份额情况，制定差异化的应对策略，在确保合规的前提下维护核心产品的市场竞争力。

2、加速研发管线推进，打造创新增长极

公司将继续加强研发创新体系的建设与研发投入，提升技术创新水平。一方面公司将通过现有的研究开发平台，继续加强与高等院校、科研院所在“产、学、研、用”方面的合作交流，围绕新产品、新标准、新工艺的研发战略规划，加大研发投入力度，培养更多的自主研发人才。另一方面，加快做好现有研发项目的研究工作，包括黄连解毒丸项目、益肾化浊颗粒项目、芍苓片、1.1 类化药替芬泰项目、糖宁通络项目等新药研发工作，加快研发项目产业化的进度，增强公司在医药行业的核心竞争力，为实现公司发展战略和可

持续发展奠定基础。同时积极探索中医药创新发展之路，持续加大来源于古代经典名方的中药复方制剂、院内制剂及同名同方药的研发力度，推动中医药传承与创新发展。

3、推进全产业链提质升级，夯实发展根基

2025 年，公司三期扩能技改项目陆续投产，中药材年处理能力从 2.5 万吨跃升至 6 万吨，智能化、绿色化生产水平迈上新台阶。一号楼颗粒剂车间改造工程项目已顺利完成建设，年产颗粒剂将达 9 亿袋。2026 年，公司将继续推进以下产能及供应链升级工作：

一是深化智能制造与数字化转型。积极响应《医药工业数智化转型实施方案（2025—2030 年）》要求，持续推进生产车间的数字化、智能化改造，建设高水平数字化车间和智能工厂，运用数智技术赋能全产业链，提升生产效率和质量管理水平。

二是保障原料供应安全。公司已在地建成近 25 万亩药材种植基地，覆盖吉祥草、虎耳草等多种道地药材。2026 年将继续完善“生态苗药”种植体系，扩大道地药材规模化种植面积，通过标准化控制体系确保原料质量的稳定性和可追溯性。

三是构建全产业链追溯体系。按照国务院《关于提升中药质量促进中医药产业高质量发展的意见》要求，健全从中药材种植、采收加工、生产制造到流通销售的全产业链质量追溯体系，以数智技术保障产品质量安全。

4、拓展国际化布局，打开发展新空间

公司积极探索多元化出海路径，银丹心脑血管软胶囊、胆炎康胶囊等 6 款产品已在土库曼斯坦、巴西、新加坡等国家完成药品注册。2026 年，公司将持续推进在中亚、东南亚等地区的注册与合作，推动更多产品完成海外注册并实现销售，以贵州苗药的名片拓展国际市场，培育新的增长极。

5、强化合规管理与风险防控

公司将从监管处罚中深刻吸取教训，全面加强合规管理工作，有效降低各类风险的发生。具体包括：一是严格执行《企业会计准则》，建立以权责发生制为核心的销售费用核算体系，确保财务信息的真实、准确、完整；二是完善内部控制体系，健全销售费用全流程监控机制，强化费用与收入配比审核制度；三是加强董事、高级管理人员的合规培训，

增强全员合规意识；四是健全信息披露管理机制，确保对外披露的所有信息真实、准确、完整，杜绝虚假记载和重大遗漏。

6、推进降本增效，改善经营质量

公司将全力以赴在经营管理上推进降本增效等工作，以改善经营质量为核心，提高产品竞争力，努力改善公司经营业绩，促进公司可持续发展。重点举措包括：优化生产流程降低制造成本，加强采购管理控制原料成本，合理控制销售费用和管理费用，提升资产运营效率，在保障产品质量和研发投入的前提下，实现经营效益的稳步提升。

（四）可能面对的风险及应对措施

1、行业监管与行业政策变化带来的风险

近年来，随着医疗体制改革不断深入，国家对医药行业的管理力度不断加大。药品审批、质量监管、公立医院改革、医保控费、药品集中带量采购、医药和医疗行业反腐等系列政策措施的实施，为整个医药行业的未来发展带来重大影响，使公司面临行业政策变化带来的风险。

应对措施：公司将密切关注国家政策走势，加强对行业准则的把握和理解，积极应对政策变化，调整业务和管理模式，通过提升内部规范治理，积极应对行业政策变化带来的机遇和挑战。

2、市场竞争风险

随着行业集中度的提升，医药市场的竞争异常激烈，导致市场竞争变化的不确定性，公司可能在市场竞争中无法保持自身的竞争优势，从而对公司的效益产生影响。

应对措施：公司将不断提高产品质量，提升新品研发能力，加强销售网络建设和品牌建设，以保持自身的竞争优势。

3、研发不达预期的风险

药品研发普遍存在周期长、投入大、风险高等特点，加强药物研发的科学管理是药品生命周期管理的重要环节，公司在研项目涉及生物药、化药和中药，不同的药物种类具有不同的风险，能否进入临床试验存在一定风险；由于试验结果的不确定性，正在进行的临

床试验存在临床试验失败或者进度迟缓的风险；在研药品完成临床试验后，也存在不能获得药品注册上市的风险。

应对措施：公司将紧跟临床试验政策，科学管理在研项目，不断改进和提升研发水平，谨慎选择研发项目，优化研发格局和层次，集中力量推进重点研发项目的进度，同时开展加强现有药品的深度开发，提高工艺水平，降低生产成本。

4、质量控制风险

医改政策的不断完善，药品 GMP、GSP 飞行检查、跟踪检查以及频繁的评价性抽检，化学药一致性评价，对医药行业来说不仅仅是技术水平和规范化运行的持续加强，还有大量资金投入。

应对措施：随着监管政策的不断趋严和对企业生产经营要求的提高，质量装备升级，质量管理提升，保证生产经营合法合规，生产过程中以风险管控为核心，强化工序质量控制，建立严格的质量控制管理体系，确保产品质量。公司对药材的原产地进行严格控制，针对重点品种，建立规范化的种植基地，保证药材来源及产地固定，从源头上保证原药材物质基础的一致性，保证产品的安全性、有效性及可控性。

5、成本风险

原料成本、人工成本等上升，而终端价格受到管制，使成本传导受阻，对公司发展和盈利空间带来不利影响。

应对措施：公司将加强内部管理，通过提前研判市场，精准实施战略采购和储备，有效控制价格波动对采购成本影响，并通过基地种植，抑制骨干产品重要药材价格上涨；全面推动自动化、智能化、科学调度生产，降低生产成本。

6、安全环保风险

制药行业属于污染行业之一，环保政策的不断收紧可能导致企业面临更高的环保投入和运营成本。随着废水、废气、废渣等处理要求的提高，需要企业更新环保设备、改善生产工艺等，这对企业的资金和技术实力提出了严峻考验。

应对措施：围绕安全环保目标，抓好管理，强化意识，落实主体责任。夯实安全管理，强化安全风险分级管控和隐患排查治理，开展安全培训和应急演练，持续提高员工安全意

识和素质。进一步提升环保工作，管控三废、排查土壤地下水，确保达标排放，严格管理在线设备的运维，从源头治理、污染物减排、危废再利用、优化工艺、新材料应用等方面深挖潜力，实现减排节费和治理达标的双赢局面。

十二、报告期内接待调研、沟通、采访等活动

适用 不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2025 年 05 月 12 日	全景网“投资者关系互动平台” (https://ir.p5w.net)	网络平台线上交流	个人	中小投资者	营销改革进展、药品研发进展、证监会立案调查情况及 st 摘帽情况等	详情请见公司于 2025 年 5 月 13 日在巨潮资讯网披露的《贵州百灵企业集团制药股份有限公司 2024 年贵州辖区上市公司投资者集体接待日暨 2024 年度业绩说明会记录表 2025-001》
2025 年 07 月 02 日	贵州百灵会议室	实地调研	个人	余龙生 杨岗 蔡敏 王峰	营销改革情况及目标、药品研发进展、公司业绩情况等	详情请见公司于 2025 年 7 月 3 日在巨潮资讯网披露的《贵州百灵企业集团制药股份有限公司投资者关系活动记录表 2025-002》
2025 年 07 月 04 日	贵州百灵会议室	实地调研	个人	王令仪 潘泼 涛 宋世杰 许 旭文 邹戈 陆 春风 蔡文 韩 圣洁	营销改革情况、销售费用、药品研发费用、股东质押情况等	详情请见公司于 2025 年 7 月 4 日在巨潮资讯网披露的《贵州百灵企业集团制药股份有限公司投资者关系活动记录表 2025-003》
2025 年 07 月 17 日	贵州百灵会议室	实地调研	机构	浦银安盛基金管理有限公司 张瑞 中邮证券有限责任公司 龙永茂	营销改革情况及目标、药品研发进展、公司业绩情况等	详情请见公司于 2025 年 7 月 18 日在巨潮资讯网披露的《贵州百灵企业集团制药股份有限公司投资者关系活动记录表

						2025-004》
2025 年 07 月 23 日	贵州百灵会议室	实地调研	个人	农大 占家建	药品研发情况、原材料供给情况、参股公司情况及扩能技改进展等	详情请见公司于 2025 年 7 月 24 日在巨潮资讯网披露的《贵州百灵企业集团制药股份有限公司投资者关系活动记录表 2025-005》
2025 年 09 月 13 日	贵州百灵会议室	实地调研	机构	上海庐田资本资产管理有限公司 陆晨辉、冯士炯；苏州吴弘投资管理有限公司 胡金松；天风证券 李臻；方正证券 许睿；徐朝晖	公司发展战略、重点研发品种、相关药品研发进展、销售费用等	详情请见公司于 2025 年 9 月 15 日在巨潮资讯网披露的《贵州百灵企业集团制药股份有限公司投资者关系活动记录表 2025-006》
2025 年 11 月 12 日	贵州百灵会议室	实地调研	机构	深圳北斗星投资 黄凯伟；深圳财沣投资有限公司 叶利清；宁波知远投资管理有限公司 袁志强；深圳红钧资本 李拥军；深圳财沣投资有限公司 李雪森；贵州川东集团 吴世国；自由投资人 许松 刘平波；深圳笃道投资有限公司 雷学成 肖会霞；广州软鼎科技 叶华东；广州邦政资产 安德生；自由投资人 杨润超；皓海基金 唐国华；湖南鑫源晟投资 胡德安；德泉资本 李明桂；恒天成基金 李峰；深圳世纪量子资本 龚	业绩影响因素、药品的研发进展及布局、中药材质量及供应问题、应对资金压力的措施等	详情请见公司于 2025 年 11 月 13 日在巨潮资讯网披露的《贵州百灵企业集团制药股份有限公司投资者关系活动记录表 2025-007》

				鸣； 九郡资本 郝长静；水泉 基金 魏泽 旺		
--	--	--	--	------------------------------------	--	--

十三、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

是 否

公司是否披露了估值提升计划。

是 否

十四、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

是 否

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司治理的基本状况

公司严格按照《公司法》《证券法》《深圳证券交易所股票上市规则》和《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》等法律法规及规范性文件的要求，不断提高公司规范运作水平，完善法人治理结构，建立健全内部控制制度和体系。报告期内，公司治理实际状况完全符合证监会关于公司治理的要求。

按照中国证监会有关上市公司治理的规范性文件，公司建立完善各项制度。公司以《公司章程》为基础，建立了规范的公司治理结构和基本管理制度，主要包括：《股东会议事规则》《董事会议事规则》《信息披露管理制度》《年报信息披露重大差错责任追究制度》《内幕信息知情人登记制度》等。

1、公司严格按照《公司法》《公司章程》及公司《股东会议事规则》的规定召集和召开股东会，在股东会召开前按规定时间发出临时股东会和年度股东会的会议通知，股东会提案审议符合程序，出席会议人员资格合法有效。

2、公司严格按照《公司法》《证券法》《公司章程》及证券监管部门有关规定，正确处理与控股股东的关系。公司与控股股东在人员、资产、财务、机构和业务方面做到“五分开”，公司具有独立完整的业务及自主经营能力。

3、公司严格按照《公司章程》规定的董事选聘程序选举董事，现有董事席位 9 人，其中独立董事 4 名，超过董事会成员的三分之一；公司董事会人数和人员构成符合法律、法规的要求；各位董事能够以认真负责的态度出席董事会和股东会，了解作为董事的权利、义务和责任。

根据《上市公司治理准则》的要求，公司在董事会下设立了战略委员会、提名委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会四个专项委员会。战略委员会主要负责对公司长期发展战略和重大投资决策进行研究并提出建议；提名委员会负责对公司董事和总经理等高级管理人员的人选、选择标准和程序进行讨论并提出建议；审计委员会主要负责公司内外部审计的沟通、监督和核查工作；薪酬与考核委员会主要负责制定公司董事及高级管理人员的考核标准并进行考核，负责制定、审查公司董事及高级管理人员的薪酬政策与方案，对董事会负责。

4、公司于 2025 年 12 月 30 日召开 2025 年第三次临时股东会，审议通过了《关于修订〈公司章程〉的议案》，公司不再设置监事会和监事，监事会法定职权由董事会审计委员会行使。

5、公司已形成了合理的经理层选聘机制。公司经理层职责分工明确，全体高管人员均能在其职责范围内，忠实履行职务，对公司的经营发展尽心尽责，维护公司和全体股东的利益。

6、公司能够充分尊重和维护相关利益者的合法权益，实现股东、员工、社会各方利益的协调平衡，重视公司的社会责任，与相关利益者积极合作，共同推动公司持续、健康的发展。

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定是否存在重大差异

是 否

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定不存在重大差异。

二、公司相对于控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面的独立情况

公司与控股股东在业务、人员、资产、机构以及财务等方面做到“五独立”，公司董事会和内部机构运作独立、科学有序。

1、资产完整及独立：公司合法拥有与目前业务有关的土地、房屋、设备以及商标等资产的所有权或使用权。公司独立拥有该等资产，不存在被股东单位或其他关联方占用的情形。

2、业务独立：公司拥有独立完整的业务体系，能够面向市场独立经营，独立核算和决策，独立承担责任与风险，未受到公司控股股东的干涉、控制，亦未因与公司控股股东及其控制的其他企业之间存在关联关系而使公司经营自主权的完整性、独立性受到不良影响。

3、人员独立：公司董事及其他高级管理人员均按照《公司法》及公司《公司章程》合法产生；公司的总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员未在控股股东及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其它职务，未在控股股东及其控制的其他企业中领薪；公司财务人员未在控股股东及其控制的其他企业中兼职。

4、机构独立：公司已依法建立健全股东会、董事会等机构，聘请了总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员在内的高级管理层，公司独立行使经营管理

职权，独立于公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，不存在机构混同的情形。公司的办公场所独立于股东单位，不存在混合经营、合署办公的情形。

5、财务独立：公司设立了独立的财务会计部门，并依据《中华人民共和国会计法》《企业会计准则》建立了独立的财务核算体系和规范的财务管理制度，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度和对子公司的财务管理制度。公司在银行独立开立账户，依法进行纳税申报和履行纳税义务，独立对外签订合同，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。

三、同业竞争情况

适用 不适用

四、董事和高级管理人员情况

1、基本情况

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	其他增减变动（股）	期末持股数（股）	股份增减变动的原因
姜伟	男	65	董事长	离任	2023年06月05日	2026年06月05日	245,346,284				245,346,284	
姜勇	男	58	董事	现任	2023年06月05日	2026年06月05日						
牛民	男	56	董事、总经理	现任	2023年06月05日	2026年06月05日	270,600				270,600	
陈培	男	42	董事、副总经理	现任	2023年06月05日	2026年06月05日	228,300				228,300	
周义峰	男	52	董事	现任	2023年06月05日	2026年06月05日						
胡坚	男	58	独立董事	现任	2023年06月05日	2026年06月05日						
杨明	男	64	独立董事	现任	2023年06月05日	2026年06月05日						

					月 05 日	月 05 日						
晏国苑	女	55	独立董事	现任	2023 年 12 月 11 日	2026 年 06 月 05 日						
张洪武	男	53	独立董事	现任	2023 年 06 月 05 日	2026 年 06 月 05 日						
李红星	男	41	财务总监	现任	2023 年 06 月 05 日	2026 年 06 月 05 日						
袁远镇	男	58	常务副总	现任	2023 年 06 月 05 日	2026 年 06 月 05 日						
郑茂学	男	62	副总经理	现任	2023 年 06 月 05 日	2026 年 06 月 05 日						
封基贤	男	47	副总经理	现任	2023 年 06 月 05 日	2026 年 06 月 05 日						
合计	--	--	--	--	--	--	245,845,184	0	0	0	245,845,184	--

报告期是否存在任期内董事和高级管理人员离任的情况

是 否

公司董事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
姜伟	董事长	离任	2026 年 03 月 26 日	个人原因

2、任职情况

公司现任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

董事

(1) 姜伟先生：中国国籍，无境外居留权，男，65 岁，1982 年毕业于贵阳中医学院药学系，大学文化，高级工程师。历任安顺制药厂厂长、贵州百灵制药有限公司董事长、贵州百灵企业集团制药有限公司董事长、贵州百灵企业集团制药股份有限公司董事长。2007 年 12 月 25 日至 2026 年 3 月 26 日担任本公司董事长。

(2) 姜勇先生：中国国籍，无境外居留权，男，58 岁，大专学历，高级经济师。历任安顺制药厂副厂长、贵州百灵制药有限公司副总经理、贵州百灵企业集团制药有限公司

副总经理、贵州百灵企业集团制药股份有限公司副总经理。2007 年 12 月 25 日至今担任本公司董事，2007 年 12 月 25 日至 2021 年 10 月 20 日任公司副总经理。

(3) 牛民先生：中国国籍，无境外居留权，男，56 岁，中专学历，高级会计师。历任贵州百灵企业集团制药有限公司财务部长、副总经理，贵州百灵企业集团制药股份有限公司总经理、董事会秘书。2009 年 7 月获得深圳证券交易所颁发的《董事会秘书资格证书》，证书编号为 09012055，2007 年 12 月 25 日至 2015 年 4 月 2 日担任本公司董事及副总经理，2015 年 4 月 2 日至今担任公司董事、总经理，2007 年 12 月 25 日至 2024 年 9 月 13 日担任公司董事会秘书。

(4) 陈培先生：中国国籍，无境外居留权，男，42 岁，本科学历。2006 年，北方工业大学经济管理系会计学本科毕业。2006 年 7 月—2007 年 10 月，在贵州诚智会计师事务所从事审计工作，2007 年 11 月—2011 年 10 月，在贵州百灵企业集团制药股份有限公司财务部从事财务工作；2011 年 11 月至 2013 年 1 月，在贵州百灵企业集团制药股份有限公司供应部任供应部副部长；2013 年 2 月至今担任本公司董事、副总经理。

(5) 周义峰先生：中国国籍，无境外居留权，男，52 岁，汉族，中共党员，大学学历，硕士学位；高级经济师，注册咨询工程师。1992.9—1996.7 贵州师范大学汉语言文学专业学习；1996.8—2008.4 贵州宏福实业开发有限总公司团委副书记、办公室秘书科长、办公室副主任；2008.4—2013.12 瓮福（集团）有限责任公司总经理办公室副主任、贵州省国有资产监督管理委员会办公室（党委办公室）副主任（挂职）；2014.1—2019.7 历任黑龙江瓮福金泰农业发展有限公司董事、副总经理；黑龙江瓮福生态农业发展有限公司董事、总经理，兼任黑龙江迎春粮油有限公司董事长，双城市瓮福昆丰农业发展有限公司执行董事；2019.8—2022.1 河北宝硕建材有限公司总经理；2022 年 2 月至今任贵州百灵企业集团制药股份有限公司董事。

(6) 胡坚先生：中国国籍，无境外居留权，男，58 岁，博士研究生。1989 年 6 月至 1993 年 7 月，本科就读于西南师范大学法学专业；1999 年 9 月至 2002 年 7 月，硕士研究生就读于西南政法大学民商法（商法方向）专业；2002 年 9 月至 2011 年 1 月，博士研究生就读于西南政法大学民商法（知识产权法方向）专业；2014 年 7 月至 2014 年 12 月，在美国芝加哥大学做访问学者；1993 年 9 月至今，任重庆大学经济与工商管理学院教授。

(7) 杨明先生：中国国籍，无境外居留权，男，64 岁，四川省成都市人，1983 年毕业于成都中医学院（现更名为成都中医药大学）药学系中药学专业。江西中医药大学原副校长、江西省科协副主席、博士生导师、首席教授，享受国务院特殊津贴专家，国家药典

委员会委员，国家中医药领军人才岐黄学者，《中药药剂学》主编，创新药物与高效节能降耗制药设备国家重点实验室主任，现代中药制剂教育部重点实验室主任。中国中药协会中药精油专业委员会理事长，中国医药设备工程协会中药设备技术专委会理事长，世界中医药学会联合中药新型给药系统专业委员会会长，国家中药炮制技术传承基地总负责人。

(8) 张洪武先生：中国国籍，无境外居留权，男，汉族，53 岁，山西运城人，中共党员，博士研究生。1997 年本科毕业于重庆大学，获学士学位；2004 年、2010 年于重庆大学获硕士、博士学位。1997 年 7 月留校任教，2000 年 8 月至 2003 年 6 月任重庆大学网络信息中心信息室主任；2003 年 7 月至 2005 年 8 月任重庆大学城市学院讲师；2005 年 8 月至今任重庆大学经济与工商管理学院副教授，硕士生导师，主要从事战略管理、大数据技术与智能决策等方面的研究。

(9) 晏国菀：中国国籍，无境外居留权，女，55 岁，中国共产党党员，博士研究生，会计学副教授。2015 年、2020 年于重庆大学获硕士、博士学位。1992 年 7 月至 1995 年 9 月，任重庆市房地产管理局渝中区分局干部。1998 年 7 月至今，任重庆大学经济与工商管理学院会计系讲师、副教授、硕士研究生导师，主要从事会计、审计、资本市场与公司财务方面的教学和科研。兼任重庆隆鑫通用动力股份有限公司独立董事。

高级管理人员简历

公司高级管理人员包括总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书。

(1) 牛民先生：本公司董事、总经理，个人简介详见本节“董事”部分的介绍。

(2) 陈培先生：本公司董事、副总经理，个人简介详见本节“董事”部分的介绍。

(3) 李红星先生：中国国籍，无境外居留权，男，41 岁，本科学历，高级会计师。2009 年 6 月毕业于郑州航空工业管理学院会计学系会计学专业。2009 年 7 月至 2012 年 4 月，任贵阳航空电机有限公司财务部会计，2012 年 5 月至 2013 年 3 月，任贵阳航空电机有限公司财务部部长助理，2013 年 4 月至 2016 年 5 月，任贵阳航空电机有限公司财务部副部长，2015 年 6 月至 2017 年 12 月，任贵阳华航电气有限公司监事，2016 年 6 月至 2018 年 11 月，任贵阳航空电机有限公司财务部部长，2018 年 12 月至 2019 年 5 月，任贵阳航空电机有限公司人力资源部部长兼财务部部长，2019 年 8 月至 2020 年 7 月，任华创证券有限责任公司计划财务部总部综合业务主管，2020 年 8 月至 2020 年 12 月，任贵州百灵企业集团制药股份有限公司财务副总监，2020 年 12 月至今，任贵州百灵企业集团制药股份有限公司财务总监。

(4) 袁远镇先生：中国国籍，无境外居留权，男，58 岁，汉族，中共党员，工程硕士，高级工程师。1990 年西安交通大学流体机械专业毕业，取得学士学位；2001 年取得四川大学工程硕士学位；2012 年南洋理工大学毕业，取得管理经济学硕士学位。1990 年 8 月-2005 年 1 月先后在贵州赤天化集团担任工程师、机修分厂副厂长。2005 年 1 月-2006 年 1 月在贵州赤天化股份有限公司担任机动处处长；2006 年 1 月-2008 年 4 月在贵州赤天化股份有限公司任副总经理；2008 年 4 月至 2013 年 12 月任贵州赤天化股份有限公司总经理；2013 年 12 月至 2014 年 12 月任贵州赤天化集团有限责任公司党委委员、副总经理，贵州赤天化股份有限公司董事，贵州金赤化工有限责任公司董事；2014 年 12 月至 2015 年 1 月任贵州赤天化集团有限责任公司常务副总经理、党委委员，贵州赤天化股份有限公司董事，贵州金赤化工有限责任公司董事；2015 年 1 月-2015 年 11 月在贵州赤天化股份有限公司任副总经理；2015 年 11 月-2018 年 6 月在贵州赤天化集团任副总经理；2018 年 6 月至 2019 年 4 月在贵州圣济堂医药产业股份有限公司任副总经理；2019 年 4 月至 2021 年 12 月任兴贵投资有限公司副总经理，其中 2020 年 12 月至 2022 年 1 月任贵州汉方药业董事，2022 年 1 月至今任贵州百灵企业集团制药股份有限公司常务副总经理。

(5) 郑茂学先生：男，中国国籍，无境外居留权，布依族，62 岁，贵州黄平人，1987 年 7 月加入中国共产党，在职大学学历，工程硕士。1987 年 7 月参加工作，历任贵州省机械工业学校教师、贵州省农机局办公室秘书、贵州省农村经济技术开发公司副总经理、贵州省农机发展中心副主任、贵州省农机安全监理总站副站长、贵州省归国华侨联合会专职副主席兼秘书长、贵州省文史研究馆副馆长。曾任贵州汉方药业有限公司副总经理、贵州三力华创医药控股集团有限公司董事长。2021 年 12 月至今任贵州百灵企业集团制药股份有限公司副总经理。

(6) 封基贤先生：中国国籍，无境外居留权，男，47 岁。2002 年毕业于贵州中医药大学，主修中药学。2002 年至今，先后担任贵州百灵企业集团制药股份有限公司吉林省吉林市 OTC 业务经理、内蒙古自治区经理、云南省区经理、云南红灵生物科技有限公司董事长，2021 年 11 月至今任贵州百灵企业集团制药股份有限公司副总经理。

控股股东、实际控制人同时担任上市公司董事长和总经理的情况

适用 不适用

公司控股股东、实际控制人姜伟先生从 2007 年 12 月 25 日至 2026 年 3 月 26 日担任本公司董事长。

在股东单位任职情况

适用 不适用

在其他单位任职情况

适用 不适用

公司现任及报告期内离任董事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

1、公司于 2023 年 12 月 22 日收到中国证券监督管理委员会贵州监管局出具的行政监管措施决定书：《关于对贵州百灵企业集团制药股份有限公司采取责令改正措施并对姜伟、牛民、李红星采取出具警示函措施的决定》（〔2023〕24 号）。主要内容如下：我局在现场检查中发现贵州百灵企业集团制药股份有限公司存在以前年度销售费用未及时入账、实物赠品未及时入账、实缴税费列报错误、资产组商誉减值测试不规范、内部未实现损益抵消错误、收入确认跨期、坏账准备计提不准确等问题。上述事项导致公司 2021 年、2022 年年报信息披露不准确。上述行为违反了《上市公司信息披露管理办法》（证监会令第 182 号，以下简称《办法》）第三条第一款和第四条的规定，公司董事长姜伟、总经理兼董秘牛民、财务总监李红星对公司上述行为负有主要责任。根据《办法》第五十二条规定，我局决定对公司采取责令改正的监管措施，对姜伟、牛民、李红星采取出具警示函的监管措施，并记入证券期货市场诚信档案。

2、公司于 2024 年 6 月 4 日收到中国证券监督管理委员会贵州监管局出具的行政监管措施决定书：《关于对贵州百灵企业集团制药股份有限公司及姜伟、牛民、李红星采取出具警示函措施的决定》（〔2024〕11 号）。主要内容如下：“贵州百灵企业集团制药股份有限公司及姜伟、牛民、李红星：经查，你公司于 2024 年 4 月 30 日披露《2023 年年度报告》，显示经审计的归属于上市公司股东的净利润为-4.15 亿元。你公司触及应当披露业绩预告的情形，但未按规定在 2023 年会计年度结束之日起一个月内披露业绩预告。上述行为违反了《上市公司信息披露管理办法》（证监会令第 182 号，以下简称《办法》）第三条第一款、第十七条的规定。公司董事长姜伟、总经理兼董事会秘书牛民、财务总监李红星，未按照《办法》第四条、第五十一条规定履行勤勉尽责义务，对上述行为负主要责任。根据《办法》第五十二条规定，我局决定对公司及姜伟、牛民、李红星采取出具警示函的监督管理措施，并记入证券期货市场诚信档案。

3、公司于 2024 年 8 月 2 日收到中国证券监督管理委员会贵州监管局出具的行政监管措施决定书《关于对姜伟、牛民、李红星、郑荣采取监管谈话措施的决定》（〔2024〕25 号）。主要内容如下：“姜伟、牛民、李红星、郑荣：经查，贵州百灵企业集团制药股份有限公司（以下简称公司）存在以下问题：一是销售费用归属期间不准确等会计处理不符合

企业会计准则规定。二是内部控制存在重大缺陷。以上问题导致公司多年财务数据披露不真实。上述行为违反了《上市公司信息披露管理办法》（证监会令第 40 号）第二条第一款、《上市公司信息披露管理办法》（证监会令第 182 号）第三条第一款的规定。公司董事长姜伟、总经理兼董事会秘书牛民、财务总监李红星、时任财务总监郑荣，未履行勤勉尽责义务，违反了《上市公司信息披露管理办法》（证监会令第 40 号）第三条、《上市公司信息披露管理办法》（证监会令第 182 号）第四条规定，根据《上市公司信息披露管理办法》（证监会令第 40 号）第五十八条、《上市公司信息披露管理办法》（证监会令第 182 号）第五十一条规定，对上述行为负主要责任。根据《上市公司信息披露管理办法》（证监会令第 182 号）第五十二条的规定，我局决定对你们采取监管谈话的监管措施，并记入证券期货市场诚信档案。

4、公司及相关当事人于 2026 年 3 月 27 日分别收到中国证券监督管理委员会贵州监管局出具的《行政监管措施决定书》，主要内容如下，“当事人：陈培、夏文、王昱、孙旭辰、刘胜强、蒋坤、周义峰、钟国跃、宋凯、龙东、李强、周春刚，根据中国证券监督管理委员会贵州监管局行政处罚决定书（〔2026〕1 号），贵州百灵企业集团制药股份有限公司（以下简称贵州百灵或公司）存在以下违法违规行为：未执行《企业会计准则——基本准则》第九条的规定，未以权责发生制为核算基础，按收入成本费用配比原则计提销售费用。2019 年少计销售费用 35,012.49 万元，多计利润 35,012.49 万元，占当期报告记载利润总额（绝对值）的 95.73%；2020 年少计销售费用 24,080.95 万元，多计利润 24,080.95 万元，占当期报告记载利润总额（绝对值）的 115.35%；2021 年少计销售费用 6,379.16 万元，多计利润 6,379.16 万元，占当期报告记载利润总额（绝对值）的 45.04%；2023 年多计销售费用 45,941.10 万元，少计利润 45,941.10 万元，占当期报告记载利润总额（绝对值）的 93.17%。贵州百灵披露的 2019 年、2020 年、2021 年、2023 年年报存在虚假记载。我局决定对以上人员采取出具警示函的行政监管措施，并记入证券期货市场诚信档案。”

5、公司及相关当事人于 2026 年 3 月 27 日分别收到中国证券监督管理委员会贵州监管局出具的《行政处罚决定书》，主要内容如下：“当事人：贵州百灵企业集团制药股份有限公司、姜伟、牛民、姜勇、封基贤、李红星、袁远镇、张洪武、杨明、胡坚，经查明，贵州百灵企业集团制药股份有限公司（以下简称贵州百灵或公司）存在以下违法事实：贵州百灵未执行《企业会计准则——基本准则》第九条的规定，未以权责发生制为核算基础，

按收入成本费用配比原则计提销售费用。贵州百灵 2019 年少计销售费用 35,012.49 万元，多计利润 35,012.49 万元，占当期报告记载利润总额（绝对值）的 95.73%；2020 年少计销售费用 24,080.95 万元，多计利润 24,080.95 万元，占当期报告记载利润总额（绝对值）的 115.35%；2021 年少计销售费用 6,379.16 万元，多计利润 6,379.16 万元，占当期报告记载利润总额（绝对值）的 45.04%；2023 年多计销售费用 45,941.10 万元，少计利润 45,941.10 万元，占当期报告记载利润总额（绝对值）的 93.17%。上述财务造假行为，导致贵州百灵披露的 2019 年、2020 年、2021 年、2023 年年报存在虚假记载。对姜伟给予警告，并处以 500 万元罚款。并采取 10 年证券市场禁入措施，自我局宣布决定之日起，在禁入期间内，除不得继续在原机构从事证券业务、证券服务业务或者担任原证券发行人的董事、监事、高级管理人员职务外，也不得在其他任何机构中从事证券业务、证券服务业务或者担任其他证券发行人的董事、监事、高级管理人员职务。对牛民给予警告，并处以 350 万元罚款。对姜勇给予警告，并处以 200 万元罚款。对封基贤给予警告，并处以 150 万元罚款。对李红星给予警告，并处以 80 万元罚款。对袁远镇给予警告，并处以 60 万元罚款。对张洪武给予警告，并处以 50 万元罚款。对杨明给予警告，并处以 50 万元罚款。对胡坚给予警告，并处以 50 万元罚款。”

3、董事、高级管理人员薪酬情况

董事、高级管理人员薪酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

报告期内公司董事和高级管理人员的报酬依据公司《公司章程》、《董事、高级管理人员薪酬管理制度》等的规定按照其行政岗位及职务确定，不存在未及时支付公司董事和高级管理人员的报酬的情况。姜伟董事长为公司进一步降低管理费用考虑，自愿不领取工资报酬。

公司报告期内董事和高级管理人员薪酬情况

单位：万元

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
姜伟	男	65	董事长	离任	0	否
姜勇	男	58	董事	现任	72	否
牛民	男	56	董事、总经理	现任	72	否
陈培	男	42	董事、副总经理	现任	72	否
周义峰	男	52	董事	现任	72	否
胡坚	男	58	独立董事	现任	6	否
杨明	男	64	独立董事	现任	6	否
晏国苑	女	55	独立董事	现任	6	否
张洪武	男	53	独立董事	现任	6	否
李红星	男	41	财务总监	现任	48	否
袁远镇	男	58	常务副总	现任	72	否
郑茂学	男	62	副总经理	现任	72	否

封基贤	男	47	副总经理	现任	72	否
合计	--	--	--	--	576	--

报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核依据	根据《公司章程》及公司内部薪酬管理制度，结合年度经营目标完成情况、岗位工作考核情况、行业薪酬水平情况等维度综合评定
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核完成情况	绩效考核按照公司绩效考核规定有效执行并完成
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的递延支付安排	2025 年度，公司未对董事、高级管理人员薪酬实施递延支付安排
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的止付追索情况	不适用

其他情况说明

适用 不适用

五、报告期内董事履行职责的情况

1、董事出席董事会及股东大会的情况

董事出席董事会及股东大会的情况							
董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
姜伟	9	9	0	0	0	否	4
姜勇	9	8	1	0	0	否	3
牛民	9	9	0	0	0	否	3
周义峰	9	9	0	0	0	否	4
陈培	9	9	0	0	0	否	3
胡坚	9	1	8	0	0	否	4
杨明	9	0	9	0	0	否	4
张洪武	9	1	8	0	0	否	4
晏国苑	9	1	8	0	0	否	4

连续两次未亲自出席董事会的说明

不适用

2、董事对公司有关事项提出异议的情况

董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

董事姓名	董事提出异议的事项	异议的内容
晏国苑	公司于 2025 年 4 月 28 日召开的第六届董事会第十五次会议中议案三《2024 年年度报告及摘要》、议案六《2024 年度财务决算报告》和议案十六《关于前期会计差错更正的议案》。	独立董事晏国苑对三项议案投弃权票。
董事对公司有关事项提出异议的说明	1、独立董事晏国苑对议案三投弃权票，理由为：由于审计机构出具保留意见审计报告。在与审计机构沟通中，审计机构保证：审计报告的保留部分及未发现	

	<p>错报，没有达到出具无法表示意见或否定意见审计报告的程度。因审计机构对保留部分未能获取充分、适当的审计证据，我也无法对审计报告中保留意见部分的内容做出判断。</p> <p>2、独立董事晏国苑对议案六投弃权票，理由为：考虑到审计机构对公司苗药主要原材料可变现净值的确认和前期差错更正的准确性未取得充分适当审计证据，故我也无法判断相关决算数据的准确性。</p> <p>3、独立董事晏国苑对议案十六投弃权票，理由为：因审计机构对公司 2023 年及以前年度销售费用差错更正事项进行审计后，未取得充分适当的审计证据，发表了保留意见，故我也无法判断前期差错更正的准确性。</p>
--	--

3、董事履行职责的其他说明

董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

报告期内，独立董事积极了解公司的生产经营情况和财务状况；并通过实地调研、电话和邮件，与公司其他董事、高管人员及相关工作人员保持密切联系，及时关注经济形势以及市场变化对公司经营状况的影响，关注传媒、网络有关公司的相关报道，及时获悉公司重大事项的进展情况，定期审阅公司提供的定期报告、临时公告，及时掌握公司经营与发展情况，重点关注公司的募投项目进展情况、主营业务经营状况和发展趋势等重大经营活动，深入探讨公司经营发展中的机遇与挑战，及时提示风险。

六、董事会下设专门委员会在报告期内的情况

委员会名称	成员情况	召开会议次数	召开日期	会议内容	提出的重要意见和建议	其他履行职责的情况	异议事项具体情况（如有）
审计委员会	晏国苑、张洪武、胡坚、杨明	4	2025 年 02 月 28 日	1、审议《关于沟通天健会计师事务所 2024 年度审计计划的事项》。	认可天健所 2024 年度审计计划，要求其勤勉谨慎、保持职业怀疑，高质量完成审计并多为公司提供风险建议和提供增值服务。重点关注合伙人更换的影响、审计沟通延迟原因、监盘程序有效性，强化销售费用、存货、应收账款等高风险领域审计，明确审计范围，管控组成本	无	无

				分审计质量，严格核查关联方资金占用与募集资金使用。同时要求公司全力配合审计，落实整改，做好年报披露。			
			2025 年 04 月 27 日	<p>1、《2024 年年度报告及摘要》；</p> <p>2、《关于续聘 2025 年度财务审计机构及内部控制审计机构的议案》；</p> <p>3、《2024 年度财务决算报告》；</p> <p>4、《2025 年度财务预算报告》；</p> <p>5、《2024 年度内部控制自我评价报告》；</p> <p>6、《关于对会计师事务所 2024 年度履职情况的评估报告》；</p> <p>7、《董事会审计委员会关于对 2024 年度会计师事务所履行监督职责的情况报告》；</p> <p>8、《关于募集资金年度存放与使用情况的专项报告》；</p> <p>9、《关于会计政策变更的议案》；</p> <p>10、《关于前期会计差错更正的议案》；</p> <p>11、《2025</p>	要求公司狠抓回款改善流动性，做好研发资金规划，规范信息披露，巩固内控整改成果，加快改善经营业绩，推进和仁堂纠纷、证监会调查等历史事项解决；要求会计师优化审计程序获取关键证据，强化应收款、期初余额审计，持续跟踪内控与重大事项，加强沟通并提供专业增值审计服务。	无	<p>1、委员晏国苑对《2024 年年度报告及摘要》投弃权票，理由为：由于审计机构出具保留意见审计报告。在与审计机构沟通中，审计机构保证：审计报告的保留部分及未发现错报，没有达到出具无法表示意见或否定意见审计报告的程度。因审计机构对保留部分未能获取充分、适当的审计证据，我也无法对审计报告中保留意见部分的内容做出判断。2、委员晏国苑对《2024 年度财务决算报告》投弃权票，理由为：考虑到审计机构对公司苗药主要原材料可变现净值的确认和前期差错更正的准确性未取得充分适当审计证据，</p>

			年第一季度报告》。			故我也无法判断相关决算数据的准确性。3、委员晏国苑对《关于前期会计差错更正的议案》投弃权票，理由为：因审计机构对公司2023年及以前年度销售费用差错更正事项进行审计后，未取得充分适当的审计证据，发表了保留意见，故我也无法判断前期差错更正的准确性。
		2025年08月15日	1、《2025年半年度报告及摘要》。	尽快制定经营改善计划；销售费用计提严格遵循会计准则；提前筹备年终存货跌价测试；加快重点研发项目进度、做好相关原材料管理；按准则测试应收账款预期信用损失；严控现金流、合规经营并密切对接监管；及时信披、加强投资者沟通稳定预期。同时要求公司狠抓销售团队绩效，切实落实整改举措。	无	无
		2025年10月23日	1、《2025年第三季度报告》。	厘清应收账款及融资细节、对比行业指标并优化收款政	无	无

					策；预沟通信用减值损失计提事宜；制定流动性应对方案；说明薪酬支付合理性；明确负债变化及续贷情况；解释存货下降原因及生产规划；提前落实相关原材料的减值测试，寻求可靠测算依据；在保障内控前提下，对标行业优化经营、提升效益。		
提名委员会	姜伟、姜勇、晏国苑、杨明、张洪武	1	2025 年 06 月 23 日	1、审议《关于董事、监事、高级管理人员提名的议案》。	无	无	无
薪酬与考核委员会	姜伟、陈培、胡坚、杨明、晏国苑	1	2025 年 04 月 25 日	1、《关于确认董事、监事及高级管理人员薪酬的议案》。	无	无	无
战略委员会	姜伟、牛民、陈培、周义峰、胡坚、杨明	1	2025 年 03 月 21 日	1、《关于公司为控股子公司安顺市大健康医药产业运营有限公司申请贷款提供担保的议案》	无	无	无
独立董事专门会议	晏国苑、张洪武、胡坚、杨明	1	2025 年 04 月 25 日	1、《关于续聘 2025 年度财务审计机构及内部控制审计机构的议案》； 2、《2024 年度内部控制自我评价报告》； 3、《2024 年度利润分配预案》； 4、《关于前期会计差错	无	无	独立董事晏国苑对《关于前期会计差错更正的议案》投弃权票，理由为：因审计机构对公司 2023 年及以前年度销售费用差错更正事项进行审计后，未取得充分适当的审计证据，发表了

				更正的议案》。			保留意见，故我也无法判断前期差错更正的准确性。
--	--	--	--	---------	--	--	-------------------------

七、审计委员会工作情况

审计委员会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

八、公司员工情况

1、员工数量、专业构成及教育程度

报告期末母公司在职员工的数量（人）	4,868
报告期末主要子公司在职员工的数量（人）	847
报告期末在职员工的数量合计（人）	5,715
当期领取薪酬员工总人数（人）	5,715
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	55
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	1,551
销售人员	3,209
技术人员	266
财务人员	74
行政人员	493
医务人员	122
合计	5,715
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士及以上	20
本科	1,141
大专	2,059
大专以下	2,495
合计	5,715

2、薪酬政策

为支撑公司战略目标和经济目标达成，吸引、激励和保留优秀人才，按照国家、省市县各级规定，公司搭建系统化薪酬管理体系，提升内部薪酬管理规范性，逐步建立健全与劳动力市场基本适应、与公司经济效益和劳动生产率挂钩的收入决定和调整机制，提升收入分配的内部公平性与外部竞争力。

报告期内，公司强化工资总额管控体系，优化资源配置，持续推进收入分配体系改革，提升员工福利待遇，关注一线员工收入水平提升情况。同时，分步实施薪资、福利、短期激励、长期激励四位一体

的全面薪酬激励体系，积极探索中长期激励工具，后期公司将适时推行股权激励计划或员工持股计划，进一步调动公司核心骨干人才的积极性，推动公司长期稳定发展。

3、培训计划

公司针对不同层级、不同岗位员工，建立常态化、全方位培训机制，开展分层分类定制化培训，关注投入产出的经营思维转变，提升服务价值，助力公司战略发展。培训涵盖职业技能、生产工艺规程、岗位标准操作规程、设备标准操作规程、安全生产规范等各个方面，并要求考核合格后方可上岗。

4、劳务外包情况

适用 不适用

九、公司利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

公司报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正但未提出现金红利分配预案

适用 不适用

本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

适用 不适用

公司计划年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

十、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

十一、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

1、内部控制建设及实施情况

报告期内，公司根据《企业内部控制基本规范》及有关法律法规和《公司章程》，结合自身经营管理实际情况，进一步完善内部控制体系建设，建立健全规范的公司治理结构和议事规则，明确决策、执行、监督等方面的职责权限，形成科学有效的职责分工和制衡机制。公司重视对国家政策法规的研究和学习，加强内外部风险评估，不断修订和完善公司内部控制制度，确保公司各项制度的合规性、先进性和适用性；着力推行内控制度的实施，强化制度执行的有效性；以董事会审计委员会领导的内部审计部门行使监督权，内审部门持续对公司内部控制制度设计及执行情况进行监督，逐步提高内部审计工作的深度和广度，确保内部控制制度设计合理，执行有效，监督到位。同时，公司持续加强内控制度培训及学习，强化合规经营意识和责任，使全员充分认识内部控制在改善企业管理、防范经营风险、促进企业高质量发展中的重要性。

2025 年，公司深入推进全面风险管理与内部控制体系建设工作，不断推进内部控制在各个部门的完善与深入，强化合规经营意识，确保内部控制制度得到有效执行，提升公司规范运作水平，促进公司健康可持续发展。具体内容详见公司披露于巨潮资讯网的《2025 年度内部控制自我评价报告》。

2、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

十二、公司报告期内对子公司的管理控制情况

公司名称	整合计划	整合进展	整合中遇到的问题	已采取的解决措施	解决进展	后续解决计划
无	无	无	无	无	无	无

对子公司的管理控制存在异常

是 否

十三、内部控制评价报告或内部控制审计报告

1、内控评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2026 年 04 月 28 日	
内部控制评价报告全文披露索引	《贵州百灵企业集团制药股份有限公司 2025 年度内部控制自我评价报告》于 2025 年 4 月 28 日刊登于巨潮资讯网	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例		100.00%
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例		100.00%
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	出现下列情形的，认定为重大缺陷： （1）公司董事、监事和高级管理人员舞弊并给企业造成重大损失和不利影响；（2）外部审计发现当期财务报告存在重大错报，公司未能首先发现； （3）已经发现并报告给管理层的重大缺陷在合理的时间内未加以改正； （4）公司审计委员会和公司内部审计部门对内部控制的监督无效。出现下列情形的，认定为重要缺陷：（1）未按公认会计准则选择和应用会计政策； （2）未建立反舞弊和重要的制衡制度和控制措施；（3）财务报告过程中出现单独或多项缺陷，虽然未达到重大缺陷认定标准，但影响到财务报告的真实、准确目标。一般缺陷：未构成重大缺陷、重要缺陷标准的其他内部控制缺陷。	非财务报告缺陷认定主要以缺陷对业务流程有效性的影响程度、发生的可能性作判断。如果缺陷发生的可能性高，会严重降低工作效率或效果、或严重加大效果的不确定性、或使之严重偏离预期目标为重大缺陷；如果缺陷发生的可能性较高，会显著降低工作效率或效果、或显著加大效果的不确定性、或使之显著偏离预期目标为重要缺陷；如果缺陷发生的可能性较小，会降低工作效率或效果、或加大效果的不确定性、或使之偏离预期目标为一般缺陷。
定量标准	定量标准以营业收入、资产总额作为衡量指标。内部控制缺陷可能导致或	定量标准以营业收入、资产总额作为衡量指标。内部控制缺陷可能导致或

	导致的损失与利润表相关的，以营业收入指标衡量。如果该缺陷单独或连同其他缺陷可能导致的财务报告错报金额不超过营业收入的 2%，则认定为一般缺陷；如果超过营业收入的 2%但不超过 5%，则为重要缺陷；如果超过营业收入的 5%，则认定为重大缺陷。 内部控制缺陷可能导致或导致的损失与资产管理相关的，以资产总额指标衡量。如果该缺陷单独或连同其他缺陷可能导致的财务报告错报金额不超过资产总额的 1%，则认定为一般缺陷；如果超过资产总额的 1%但不超过 2%，则认定为重要缺陷；如果超过资产总额 2%，则认定为重大缺陷。	导致的损失与利润表相关的，以营业收入指标衡量。如果该缺陷单独或连同其他缺陷可能导致的财务报告错报金额不超过营业收入的 2%，则认定为一般缺陷；如果超过营业收入的 2%但不超过 5%，则为重要缺陷；如果超过营业收入的 5%，则认定为重大缺陷。 内部控制缺陷可能导致或导致的损失与资产管理相关的，以资产总额指标衡量。如果该缺陷单独或连同其他缺陷可能导致的财务报告错报金额不超过资产总额的 1%，则认定为一般缺陷；如果超过资产总额的 1%但不超过 2%，则认定为重要缺陷；如果超过资产总额 2%，则认定为重大缺陷。
财务报告重大缺陷数量（个）		0
非财务报告重大缺陷数量（个）		0
财务报告重要缺陷数量（个）		0
非财务报告重要缺陷数量（个）		0

2、内部控制审计报告

适用 不适用

内部控制审计报告中的审议意见段	
天健会计师事务所（特殊普通合伙）认为，公司于 2025 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内控审计报告披露情况	披露
内部控制审计报告全文披露日期	2026 年 04 月 28 日
内部控制审计报告全文披露索引	2026 年 4 月 28 日在巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 披露 天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《关于贵州百灵企业集团制药股份有限公司内部控制的审计报告》
内控审计报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是 否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是 否

报告期或上年度是否被出具内部控制非标准审计意见

是 否

十四、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

为了贯彻落实国务院《关于进一步提高上市公司质量的意见》、中国证券监督管理委员会《关于开展上市公司治理专项行动的公告》及中国证券监督管理委员会贵州监管局《关于开展上市公司专项治理行动的通知》等文件精神，公司董事会及高管层高度重视，成立了公司治理行动专项小组，并按相关要求积极开展自查工作，对自查中发现的问题及时制定整改计划和整改措施方案，并对存在的问题进行了整改，自查问题及整改情况如下：

1、加强董事会建设。在董事会规范运作基础上，进一步加强公司董事会建设规范，及时推进换届选举工作，完善公司科学规范的决策机制，深入推进公司治理优化。

2、提升公司治理有效性和信息披露质量。根据《上市公司信息披露管理办法》等法律法规及规范性文件的规定，持续加强关联交易管理，持续完善公司各项规章制度。

3、严格执行《防范大股东及关联方占用公司资金管理制度》，防止公司股东及其他关联方资金占用及违规担保情况的再次发生。同时，根据《企业内部控制基本规范》及配套指引的有关要求进一步健全内部控制制度，完善内控管理体系，规范内控运行程序，强化资金使用及担保的管理制度。

4、完善公司内部审计部门的职能，在董事会审计委员会的领导下行使监督权，加强内部审计部门对公司内部控制制度执行情况的监督力度，提高内部审计工作的深度和广度，对相关业务部门大额资金使用和担保进行动态跟踪，督促公司严格履行相关审批程序、促进企业规范发展。

上市公司的规范运作需要以每一位公司人员的守法合规意识为前提，本次自查工作，让公司人员对证券市场现行监管法规体系有了更加深入的认识，为今后持续提升上市公司质量奠定基础，助力公司在当前多维度监管体系日趋严格的形势下，持续保持高水准的公司治理、规范运作闭环。

十五、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

是 否

纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量（家）		2
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	贵州百灵企业集团制药股份有限公司	企业环境信息依法披露系统（贵州） https://222.85.128.186:8081/eps/fillIn/now-fill/base
2	贵州百灵企业集团正鑫药业有限公司	企业环境信息依法披露系统（贵州） https://222.85.128.186:8081/eps/fillIn/now-fill/base

十六、社会责任情况

作为一家上市公司，公司一直注重企业社会价值的实现，在追求经济效益、保护股东利益的同时，切实诚信对待和保护其他利益相关者，尤其是员工、客户的合法权益，推进企业在环境友好、资源节约、循环经济等方面建设，参与、捐助社会公益及慈善事业，以自身发展影响和带动地方经济的振兴，促进公司与社会、社区、自然的协调、和谐发展。

（一）股东和债权人权益保护

公司建立了较为完善的公司治理结构，形成了完整的内控制度，建立了与投资者的互动平台，在机制上保证了对所有股东的公平、公正、公开，并充分享有法律、法规、规章所规定的各项合法权益。公司严格按照有关法律、法规、《公司章程》和公司相关制度的要求，及时、真实、准确、完整地进行常规信息披露，确保公司所有股东能够以平等的机会获得公司信息，保障全体股东的合法权益。同时，公司通过网上业绩说明会、投资者电话、实地调研、媒体交流会、传真、电子邮箱和投资者关系互动平台等多种方式与投资者进行沟通交流，建立了良好的互动平台，提高了公司的透明度和诚信度。

（二）关怀员工，重视员工权益

公司把人才战略作为企业发展的重点，严格遵守《劳动法》《劳动合同法》《妇女权益保护法》等相关法律法规，尊重和维员工的个人权益，切实关注员工健康、安全和满意度。公司重视人才培养，通过为员工提供职业生涯规划，鼓励在职教育、加强内部职业素质提升培训等员工发展与深造计划，提升员工素质，实现员工与企业的共同成长，并通过奖励金实施计划等将企业发展成果惠及员工。

（三）供应商、客户和消费者权益保护

公司一直遵循“自愿、平等、互利”的原则，积极构建和发展与供应商、客户的战略合作伙伴关系，注重与各相关方的沟通与协调，共同构筑信任与合作的平台，切实履行公司对供应商、对客户、对消费者的社会责任。公司制定了药品重点监测、药品不良反应报告和监测、定期安全性更新报告及药品风险管理等管理规程，建立了药品安全事件处理、信号检测、群体不良反应/事件上报、死亡病例上报、调查处理、药品风险管理、沟通等操作规程。公司与供应商和客户合同履行良好，各方的权益都得到了应有的保护。公司多年荣获国家级“守合同、重信用”单位称号。

（四）药品质量控制管理

公司高度重视质量管理工作，不断提高公司质量管理水平。公司优质的产品始于优质的原辅材料，以及贯穿供应商评估选择、原材料采购管理及整个生产过程的质量管理与控制体系。公司已经形成了一整套较完善的质量保证体系，并在生产过程中严格按照要求进行管控，从根本上保证药品的质量，保证药品的安全性。

（五）环境保护

公司高度重视环境保护工作，将环境保护作为一项重要工作来抓，将环境保护、节能减排工作纳入了重要议事日程。公司已获得国家级绿色工厂、节水型企业等荣誉。公司严

格按照有关环保法规及相应标准对废水、废气、废渣进行有效综合治理，多年来积极投入践行企业环保责任，现已实现废水治理后全部回用，废气达标排放并符合在线监控标准，药渣全部制成有机肥进行有效利用。同时公司积极响应国家促进节能减排和环境保护的相关要求，厂区已全部使用燃气锅炉，进一步降低污染物的排放。2018 年公司被评为省级环保优秀企业。2019 年 3 月起公司分别通过了质量管理体系认证、能源管理体系认证、职业健康安全管理体系认证、环境管理体系认证，标志着公司在体系建设方面得到进一步完善，相关管理更加科学化、规范化和制度化，公司内控能力、综合实力、品牌价值和核心竞争力得到进一步提升。2024 年 10 月，公司参股子公司安顺昆仑百灵筹建的大工业用户天然气直供管道项目投产使用，标志着公司在优化能源结构、加快产业转型升级等方面取得了实质性进展，迈入了“管道天然气”的新时代，为公司后续能源需求和可持续发展奠定了坚实基础。公司后续规划建设分布式能源站项目，将进一步提升公司用能效率，降低各项污染物排放，在有效控制成本的同时，实现绿色发展道路。公司扩能技改配套项目二期污水处理及回用工程已同步建成，日处理污水可达 5,000 吨。

（六）积极参与社会公益事业和产业扶贫

一直以来，贵州百灵积极践行“专精于药，专注于人”的企业理念，把人民群众生命安全和身体健康放在第一位。公司注重社会价值的创造，自觉把履行社会责任的重点放在积极参与社会公益活动上，积极投身社会公益慈善事业，努力创造和谐公共关系。公司在力所能及的范围内，对地方教育、文化、科学、卫生、扶贫济困等方面给予了必要的支持，与地方医院联合开展义诊活动、社区服务活动，支持了当地的经济建设和社会发展。公司积极响应各级党委政府关于实施中药材产业带动农民精准扶贫的号召和要求，加大了产业带动、精准扶贫的力度，产生了较好的经济和社会效益。

公司多年来先后在贵州省安顺市、六盘水市、遵义市、毕节市、黔西南州等少数民族贫困地区建设了中药材种植基地，带动农民专业合作社参与种植。种植品种包括虎耳草、吉祥草、山银花、桔梗、黄柏、益母草、龙胆草、黄精、灯盏细辛等，同时套种了经济作物蓝莓、黄秋葵、葡萄、应季蔬菜等有机农产品，为贫困群众增加综合性收入。

十七、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴的情况

2025 年，公司紧紧围绕巩固脱贫攻坚成果和乡村振兴的核心任务，在中药材种植领域积极作为，通过技术服务、种植培训及基地建设等多项工作，取得了显著成效，现将具体情况如下：

（一）科技特派员服务工作成效显著

公司种植技术团队核心骨干在 2025 年度持续推进省级科技特派员相关服务工作。他们充分发挥专业特长和协调技术服务等资源优势，结合服务村农业发展需求，积极做好技术咨询、技术培训、新品种新技术示范推广及多种帮扶形式的基层服务。

在安顺市关岭县多个乡镇的帮扶工作中，成果丰硕。组织中药材专项技术培训 299 人次，解决具体技术问题 87 个，开展技术咨询 69 次，组织新技术示范推广 1 项、新品种示范推广 1 个、建成新品种（新技术）集成示范基地 2 个，帮扶企业（合作社）2 家，帮扶农户 5 户，培养技术能手或致富带头人 5 名。为产业发展注入人才活力。服务范围全面覆盖黄精、天门冬、玉竹、天麻、紫苏等特色中药材，内容贯穿产业全链条，既包括产业前沿政策解读、品种筛选等前期规划环节，也涵盖绿色生产、育苗种植等核心生产环节，同时覆盖病虫害防治、产地加工、品牌建设及基地管理等全流程内容，形成闭环服务体系。此外，他们还积极开展产销对接、展销活动衔接及学术科考等其他多种形式的帮扶。这些工作切实解决了当地农户规模种植品种的技术问题需求，得到了服务农户的广泛认可，也获得了受援地相关部门的支持与肯定。

（二）传帮带培训助力种植户技能提升

2025 年，公司通过传帮带的方式，深入种植基地一线现场对基地群 2 万多亩的种植户进行手把手的专业培训指导。如种植团队 2 次到达毕节七星关区绞股蓝种植基地进行培训指导。同时，常态化为各个基地群在种植生产中答疑解惑，解决各类实际问题。培训内容丰富多彩，包括为种植户介绍种植基地建设规划、种植品种的各种特点及多种作物的种植技术，同时开展实践演示操作培训。

通过这些培训，旨在帮助种植户补短板、强弱项、促协调，全面提升种植户的专业素养和实际操作能力，为中药材的优质高效种植奠定了坚实基础。

（三）基地群建设及辐射带动作用凸显

1、基地实施与合作模式

公司中药材种植基地主要采用自建和共建共享两种实施方式。自建基地主要采取“公司 + 农户”的管理运营模式；共建基地主要采取“公司 + 合作社（或农业公司）+ 农户”或“政府 + 公司 + 合作社（或农业公司）+ 农户”的实施模式。

公司利用自身农业龙头企业的优势与当地政府深度合作，带动当地合作社、农业公司及农户共同发展。根据各个合作社、农业公司及农户的经济实力、管理水平和种植习惯，签订合作协议或产销合同，以合理价格回收全部种植产品，有效解决了产品卖难问题。此外，基地还通过“倒包”、入股分成等灵活分配模式，充分调动了农户生产积极性，有效提升了农业经营的组织化程度和市场化程度，强化了其“造血”功能，推动精准化中药材产业发展与促进就业、精准扶贫和乡村振兴融为一体。

2、基地群建设情况

2025 年，公司自建基地持续在镇宁县、赫章县等基地开展中药材种植业务。在规模化规范化共建共享基地方面，公司持续与安顺市宝林科技中药饮片有限公司、贵州宜博经贸有限责任公司、安顺市西秀区宝林种养殖农民专业合作社、安顺俊毅胜农业开发有限公司、贵州苗鑫农业发展有限公司、七星关区吉星照种养殖农民专业合作社等单位签订中药材种植合作协议，辐射带动农户发展中药材种植。在遵义市绥阳县辖区内，以政府引导的方式，共建山银花规范化规模化种植基地，最大化让利给种植户，联农带农示范效果显著。

3、中药材 GAP 基地建设情况

公司深耕中药材全产业链布局，虎耳草中药材 GAP 基地严格对标新版《中药材生产质量管理规范》（GAP），从种质源头、生产过程到质量追溯实现全流程规范化，不仅保障了企业核心药品的原料供应，更探索出一条“生态、经济、社会效益协同发展”的中药材种植新路。2025 年 9 月 8 日，在“贵药出山，厚积薄发”贵州道地药材交流活动中，会议发布了贵州省中药材种植 GAP 基地重点培育名单。贵州百灵企业集团制药股份有限公司虎耳草基地被正式确定为贵州省重点培育中药材 GAP 基地。

公司的虎耳草基地依托公司完整的产业链条和强劲的科研支撑，构建了“生产”与“质量”双核驱动的组织架构，实现虎耳草从种植到加工、贮存的全链条可控。公司虎耳草 GAP 基地的建设，从科学选址、优质种源，到规范生产、全程追溯，基地不仅为企业

提供了稳定优质的中药材原料，更探索出一条“企业主导、科研支撑、农户参与、生态友好”的中药材产业化路径。未来，公司将持续深化中药材 GAP 实践，以高标准筑牢中药材质量根基，为推动中药产业高质量发展、助力乡村振兴与生态文明建设贡献更大力量。

4、辐射带动成果

2025 年，公司示范种植面积加辐射带动面积总计约 25 万亩，主要品种涉及山银花、黄精、吉祥草、虎耳草、桔梗、益母草、绞股蓝、野烟叶、毛慈菇、紫苏叶、羊奶奶叶等二十余种。

这些基地的建设与发展，带动了安顺市镇宁县、紫云县；遵义市绥阳县、红花岗区，毕节市七星关区、赫章县，六枝特区，云南省红河州等地区大力发展中药材产业。通过公司基地群，直接带动农户约 10 万户，间接带动约 30 万人口，为当地的经济发展和乡村振兴做出了重要贡献。

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

1、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
首次公开发行或再融资时所作承诺	控股股东、实际控制人姜伟	避免同业竞争的承诺，避免关联方利用关联交易损害其他股东的利益承诺	2008年7月18日，本公司控股股东姜伟先生向本公司出具承诺函，并郑重承诺：“保证不利用控股股东的地位损害贵公司及其他股东的利益；在作为贵公司控股股东期间，本人保证本人及本人全资子公司、控股公司和实际控制的其他公司不在中国境内外以任何形式直接或间接从事与贵公司主营业务或者主营产品相竞争或者构成竞争威胁的业务活动，包括不在中国境内外投资、收购、兼并与贵公司主营业务或者主营产品相同或者相似的公司、企业或者其他经济组织；本人严格履行上述承诺，如有违反，将依法承担赔偿责任。”	2010年06月03日	长期有效	严格履行中
首次公开发行或再融资时所作承诺	控股股东、实际控制人姜伟	确保公司独立运作的承诺	控股股东姜伟确保公司独立运作的承诺：“本人及本人具有控制权的企业将不会以任何方式直接或间接影响股份公司的独立规范运作，也不会通过显失公允的关联交易行为损害股份公司及其他股东的利益”。	2010年06月03日	长期有效	严格履行中
首次公开发行或再融资时所作承诺	控股股东、实际控制人姜伟		本公司控股股东姜伟承诺：“一、若贵州百灵企业集团制药股份公司被要求为其员工补缴或者被追偿2008年1月之前的未缴纳或者未足额缴纳的住房公积金、生育、养老、失业、工伤、医疗保险，本人将全额承担该部分补缴和被追偿的损失，保证公司不因此遭受任何损失；二、本人将促使公司从2008年1月起全面执行法律、法规及规章所规定的住房公积金、生育、养老、失业、工伤、医疗保险制度，为全体	2010年06月03日	长期有效	严格履行中

			在册员工建立上述账户，缴存上述“五险一金”。”			
首次公开发行或再融资时所作承诺	本公司董事、监事、高级管理人员		本公司董事、监事、高级管理人员承诺：“本人将恪守勤勉之责、忠实义务，尽力维护贵州百灵企业集团制药股份有限公司的利益，不会利用在公司的地位和职权为自己谋取私利。本人保证不会利用在公司的地位和职权从事损害公司利益的活动。本人在任职期内，将不在任何国家、地区的其他单位、企业从事与公司相竞争的业务。若本人担任高级管理人员的企业与公司发生关联交易或在业务上产生竞争，本人承诺，对于所发生的关联交易，应使其按正常的商业条件进行，不得要求或接受公司给予任何优于在一项市场公平交易中的第三者给予的条件；对于产生的业务竞争关系，本人承诺，将不会利用在双方企业中的职权、地位转移利润或从事其他行为来损害公司及其众多小股东的利益。”	2010年06月03日	长期有效	严格履行中
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	不适用					

2、公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

适用 不适用

3、公司涉及业绩承诺

适用 不适用

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

三、违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、董事会对最近一期“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

五、董事会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

（一）董事会说明

董事会审阅了天健会计师事务所出具的带强调事项段的保留意见的《审计报告》，认为：天健会计师事务所出具的带强调事项段的保留意见所涉及事项符合公司实际情况。董事会同意天健会计师事务所对公司 2025 年度《审计报告》中带强调事项段的保留意见的说明。公司董事会高度重视报告涉及事项对公司产生的影响，将积极采取有效措施，努力消除带强调事项段的保留意见对公司的影响，以保证公司持续健康长久的发展，切实有效维护公司和广大投资者的利益。

（二）公司独立董事意见及拟采取措施的建议

天健会计师事务所为公司 2025 年度财务报表出具了带强调事项段的保留意见审计报告，公司独立董事认为审计报告内容客观反映了公司实际，揭示了公司面临的风险，我们同意天健会计师事务所为公司 2025 年度财务报表出具的审计报告。

公司独立董事提请董事会和管理层积极采取相应的有效措施，妥善处理相关事项，提高公司的持续经营能力，维护公司全体投资者的利益。

根据《深圳证券交易所股票上市规则》《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 14 号——非标准审计意见及其涉及事项的处理》等有关规定，公司独立董事将持续关注上述保留意见涉及事项的进展情况，并将积极督促公司管理层积极采取有效措施，尽可能消除保留意见涉及事项的影响，维护公司及全体股东的合法权益。拟采取的措施包括：

1、由于公司某种苗药产品主要原材料为发酵曲类饮片，属苗药特色原料，国家药品标准及地方炮制规范未对该类发酵曲类饮片设定统一强制有效期。根据国家药监局《中药饮片标签管理规定》（2023 年第 90 号），中药饮片保质期由生产企业依据稳定性研究结果自主确定并标注。该原料已纳入地方标准，且正用于新药申报三期临床，执行法定质量标准，库存持续抽检合格，无质量报废的法定或事实依据。库龄本身不构成减值判断的充分审计证据，公司独立董事亦无法仅依据库龄作出可靠判断。

建议：公司聘请具备资质的第三方评估机构，结合产品研发进展，定期对该原材料进行减值测试。

2、由于项目所涉诉讼未终审，截止 2025 年度报告披露日，无生效判决、无执行裁定，属于不确定性事项。按会计准则要求，未决诉讼在结果未确定前，不应确认损失或者负债，但是应进行相应披露工作。审计保留意见的核心是暂时无法确认，独立董事同样无法预判判决结果，无法确认对财务数据的相关影响。

建议：公司对项目诉讼情况的重要进展进行及时、完整的披露，同时按照相关法律法规的要求，在重要节点上按照会计专业谨慎性的规定作出相应的会计处理。

基于上述情况，公司独立董事基于自身的专业判断作出了保留同意意见，独立董事始终认为该决定是站在公司整体利益基础上而得出的结论，有利于保护广大中小投资者利益。

上述措施不构成对投资者的承诺。公司独立董事提醒广大投资者理性、正确评估该事项对公司的影响，谨慎投资，注意风险。

六、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的情况说明

适用 不适用

单位：元

会计科目	上年度金额		本年度金额		调整过程
	调整前	调整后	调整前	调整后	
盈余公积	368,646,737.46	321,464,746.09	321,464,746.09	321,464,746.09	根据重述 2019 年至 2023 年财务报告，调整前期计提盈余公积差额
未分配利润	1,547,041,983.15	1,594,223,974.52	1,489,857,929.61	1,489,857,929.61	根据重述 2019 年至 2023 年财务报告，调整前期计提盈余公积差额

七、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

2024 年 10 月 25 日公司召开第六届董事会第十二次会议，审议通过了《关于注销子公司的议案》，公司将注销全资子公司成都百灵中医糖尿病医院有限责任公司并授权公司管理层依法办理相关清算和注销事宜。2025 年 4 月，公司完成了对该子公司的注销事宜。

八、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	213
境内会计师事务所审计服务的连续年限	14
境内会计师事务所注册会计师姓名	龙文虎、曾志
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	2

当期是否改聘会计师事务所

是 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

本年度，公司聘请天健会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2025 年度内部控制审计机构。

九、年度报告披露后面临退市情况

适用 不适用

十、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

十一、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

十二、处罚及整改情况

适用 不适用

名称/姓名	类型	原因	调查处罚类型	结论（如有）	披露日期	披露索引
姜伟	实际控制人	2025 年 12 月，公司实际控制人姜伟先生收到中国证券监督管理委员会下发的《立案告知书》（编号：证监立案字 03720252005 号）。按照该告知书，姜伟先生因涉嫌内幕交易、信息披露违法、违反限制性规定转让股票，根据《中华人民共和国证券法》《中华人民共和国行政处罚法》等法律法规，中国证监会决定对其进行立案。	被中国证监会立案调查或行政处罚	不适用	2025 年 12 月 04 日	详见巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）《关于实际控制人收到中国证券监督管理委员会立案告知书的公告》（公告编号：2025-047）

十三、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

十四、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生与日常经营相关的关联交易。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

适用 不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

适用 不适用

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

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

适用 不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

7、其他重大关联交易

适用 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十五、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

适用 不适用

公司报告期不存在租赁情况。

2、重大担保

适用 不适用

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
安顺中石油昆仑百灵燃气有限公司	2023年05月20日	2,450	2023年06月20日	2,450	质押	公司持有的安顺中石油昆仑百灵燃气有限公司49%的股权		自主债权的清偿期届满之日起3年	否	
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）		0		报告期内对外担保实际发生额合计（A2）		0				
报告期末已审批的对外担保额度合计（A3）		2,450		报告期末实际对外担保余额合计（A4）		2,450				
公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
西藏金灵医药科技开发有限公司	2025年01月11日	8,000	2025年01月11日	8,000				自主债权的清偿期届满之日起3年	否	否
安顺市大健康医药产业运营有限公司	2025年04月04日	2,750	2025年04月25日	2,750				自主债权的清偿期届满之日起3年	否	否
安顺市大健康医药产业运营有限公司	2025年06月19日	8,140	2025年09月29日	8,140				自主债权的清偿期届满之日起3年	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计		18,890		报告期内对子公司担保实际发生额合		18,890				

(B1)		计 (B2)								
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (B3)	18,890	报告期末对子公司实际担保余额合计 (B4)	18,890							
子公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物 (如有)	反担保情况 (如有)	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
公司担保总额 (即前三大项的合计)										
报告期内审批担保额度合计 (A1+B1+C1)		18,890		报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2+C2)						18,890
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3+C3)		21,340		报告期末实际担保余额合计 (A4+B4+C4)						21,340
全部担保余额 (即 A4+B4+C4) 占公司净资产的比例				6.76%						
其中:										
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额 (D)				0						
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保余额 (E)				18,890						
担保总额超过净资产 50% 部分的金额 (F)				0						
上述三项担保金额合计 (D+E+F)				18,890						
对未到期担保合同, 报告期内发生担保责任或有证据表明有可能承担连带清偿责任的情况说明 (如有)				0						

采用复合方式担保的具体情况说明

3、委托他人进行现金资产管理情况

(1) 委托理财情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托理财。

(2) 委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

4、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十六、募集资金使用情况

适用 不适用

1、募集资金总体使用情况

适用 不适用

单位：万元

募集年份	募集方式	证券上市日期	募集资金总额	募集资金净额(1)	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额(2)	报告期末募集资金使用比例(3) = (2) / (1)	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2010	首次公开发行	2010年06月03日	148,000	138,790.46	604.89	151,399.03	109.08%	311.69	108,437.71	78.13%	0	募集资金已使用完毕	0
合计	--	--	148,000	138,790.46	604.89	151,399.03	109.08%	311.69	108,437.71	78.13%	0	--	0

募集资金总体使用情况说明：

经中国证券监督管理委员会证监许可（2010）629号文核准，并经深圳证券交易所同意，本公司由主承销商宏源证券股份有限公司（现已更名为：申万宏源证券承销保荐有限责任公司，以下简称宏源证券公司）采用网下询价配售与网上向社会公众投资者定价发行相结合方式，向社会公众公开发行人民币普通股（A股）股票3,700万股，发行价为每股人民币40.00元，共计募集资金1,480,000,000.00元。坐扣承销和保荐费用86,062,445.00元后的募集资金为1,393,937,555.00元，已由主承销商宏源证券公司于2010年5月27日汇入本公司募集资金监管账户。另减除上网发行费、招股说明书印刷费、申报会计师费、律师费、评估费等与发行权益性证券直接相关的新增外部费用12,910,259.59元后，公司本次募集资金净额为1,381,027,295.41元。上述募集资金到位情况业经天健正信会计师事务所有限公司验证，并由其出具《验资报告》（天健正信审（2010）综字第030028号）。

2、募集资金承诺项目情况

适用 不适用

单位：万元

融资项目名称	证券上市日期	承诺投资项目和超募资金投向	项目性质	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3) = (2) / (1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
--------	--------	---------------	------	----------------	------------	------------	----------	---------------	-------------------------	---------------	-----------	---------------	----------	---------------

承诺投资项目													
1. 天台山药业 GMP 生产线建设项目	2010 年 06 月 03 日	1. 天台山药业 GMP 生产线建设项目	生产建设	是	22,000	38,037.57	38,014.07	99.94%	2013 年 12 月 31 日		14,311.18	不适用	否
2. GAP 种植基地建设项目	2010 年 06 月 03 日	2. GAP 种植基地建设项目	生产建设	是	4,859.78	2,000	1,944.45	97.22%	2015 年 06 月 30 日		1,890.86	否	否
3. 技术中心建设项目	2010 年 06 月 03 日	3. 技术中心建设项目	生产建设	是	4,984.63	1,711.41	1,711.41	100.00%	2013 年 12 月 31 日		0	不适用	否
4. 营销网络建设项目	2010 年 06 月 03 日	4. 营销网络建设项目	生产建设	是	3,230.7	8,608.11	8,608.11	100.00%	2013 年 12 月 31 日		0	不适用	否
承诺投资项目小计				--	35,075.11	50,357.09	50,278.04	--	--		16,202.04	--	--
超募资金投向													
1. 收购贵州世禧制药有限公司股权及增资	2010 年 06 月 03 日	1. 收购贵州世禧制药有限公司股权及增资	投资并购	是	5,970	5,970	5,970	100.00%	2011 年 05 月 31 日		5,835.94	不适用	否
2. 贵州百灵虎耳草 GAP 种植基地	2010 年 06 月 03 日	2. 贵州百灵虎耳草 GAP 种植基地	生产建设	是	6,064.26	3,000	2,997.05	99.90%	2015 年 09 月 30 日	17.38	267.36	否	否
3. 中药饮片生产线及仓库建设工程	2010 年 06 月 03 日	3. 中药饮片生产线及仓库建设工程	生产建设	是	39,503.87	13,082.89	12,966.13	99.11%	2016 年 08 月 31 日		0	不适用	否
4. 软胶囊 50 亿粒生	2010 年 06 月 03 日	4. 软胶囊 50 亿粒生	生产建设	是	13,190.69	6,655.03	6,612.97	99.37%	2017 年 09 月 20 日	32,455.51	232,469.32	否	否

产线扩建项目		产线扩建项目												
5. 贵州百灵企业集团北京营销中心	2010年06月03日	5. 贵州百灵企业集团北京营销中心	生产建设	是	6,157.58	6,157.58	6,157.58	100.00%	2011年04月30日	-48.55	439.93	不适用	否	
6. 收购贵州和仁堂药业有限公司（以下简称和仁堂）股权	2010年06月03日	6. 收购贵州和仁堂药业有限公司（以下简称和仁堂）股权	投资并购	否	4,000	4,000	4,000	100.00%	2011年06月30日	279.89	19,342.28	否	否	
7. 收购和仁堂少数股东股权	2010年06月03日	7. 收购和仁堂少数股东股权	投资并购	否	3,400	3,400	3,400	100.00%	2012年12月31日	279.89	279.89	否	否	
8. 收购贵州正鑫药业有限公司（以下简称正鑫药业）股权及增资	2010年06月03日	8. 收购贵州正鑫药业有限公司（以下简称正鑫药业）股权及增资	投资并购	否	4,100	4,100	4,100	100.00%	2011年10月31日	4,583.81	50,534.27	不适用	否	
9. 收购贵州金圣方肥业有限公司（以下简称生物肥业公司）	2010年06月03日	9. 收购贵州金圣方肥业有限公司（以下简称生物肥业公司）	投资并购	否	1,000	1,000	1,000	100.00%	2012年11月30日	-111.17	-408.17	否	否	

及增资		及增资												
10. 糖尿病专科医院（以下简称糖尿病医院）	2010年06月03日	10. 糖尿病专科医院（以下简称糖尿病医院）	投资并购	是	2,648	2,648		2,600	98.19%	2015年02月14日	-2,968.96	-14,723.53	不适用	否
11.4 0T 燃气锅炉站项目	2010年06月03日	11.4 0T 燃气锅炉站项目	生产建设	否	1,170	1,170		1,186.1	101.38%	2017年11月20日		0	不适用	否
12. 提取一车间改扩建项目	2010年06月03日	12. 提取一车间改扩建项目	生产建设	是	4,183.72	2,400.56	43	2,410.12	100.40%	2017年09月30日		0	不适用	否
13.1 3 号楼建设工程项目	2010年06月03日	13.1 3 号楼建设工程项目	生产建设	是	11,114.71	10,111.22	32	10,039.32	99.29%	2017年06月19日		2,150	不适用	否
14. 颗粒制剂车间改造项目	2010年06月03日	14. 颗粒制剂车间改造项目	生产建设	是	13,209.55	9,092.55	218.2	9,124.89	100.36%	2019年08月26日	1,253.43	8,761.09	不适用	否
15. 糖尿病医院扩建项目	2010年06月03日	15. 糖尿病医院扩建项目	生产建设	是	4,985	1,334.68		1,334.68	100.00%	2019年03月31日			不适用	否
16. 永久补充流动资金	2010年06月03日	16. 永久补充流动资金	补流	是	7,819	27,222.15	311.69	27,222.15	100.00%	2025年08月07日			不适用	否
超募资金投向小计				--	128,516.38	101,344.66	604.89	101,120.99	--	--	35,741.24	304,948.39	--	--
合计				--	163,591.49	151,701.75	604.89	151,399.03	--	--	35,741.24	321,150.43	--	--
分项目说明未达到计划进度、预计收益的情况		1、GAP 种植基地建设项目预计 2025 年税后收益 529.00 万元，而该项目 2025 年度未实现税后收益，贵州百灵虎耳草 GAP 种植基地项目预计 2025 年税后收益 473.48 万元，该项目 2024 年度实现税后收益 17.38 万元。本年度未能达到预期收益原因系两项目尚达不到全面推广条件，种植规模小； 2、公司可行性研究报告中软胶囊 50 亿粒生产线扩建项目预计 2025 年税后收益为 79,625.32 万元，该												

<p>和原因（含“是否达到预计效益”选择“不适用”的原因）</p>	<p>项目已于 2017 年 9 月 29 日完成 30 亿粒生产线建设，2025 年度实现税后收益 32,455.51 万元。由于项目仅分期建设完成 30 亿粒生产线，本年度未能达到预期效益；</p> <p>3、贵州百灵企业集团北京营销中心的房屋用于出租，本期实现的税后收益为-48.55 万元；</p> <p>4、收购和仁堂少数股东权益产生的效益与“收购贵州和仁堂药业有限公司股权”项目合并考虑；公司可行性研究报告未计算收购和仁堂 2025 年税后收益，该项目根据投资时点公允价值持续计量调整后数据计量，2025 年度实现归母净利润 279.89 万元；</p> <p>5、公司可行性研究报告未预计收购正鑫药业 2025 年税后收益，该项目根据投资时点公允价值持续计量调整后数据计量，2025 年度实现归母净利润 4,583.81 万元</p> <p>6、公司可行性研究报告未预计收购生物肥业公司 2025 年税后收益，该项目 2025 年度实现归母净利润-111.17 万元；</p> <p>7、公司可行性研究报告未预计建设糖尿病医院 2025 年度收益，该项目 2025 年度实现归母净利润-2,968.95 万元；</p> <p>8、颗粒制剂车间改造项目本期实现的税后收益为 1,253.43 万元；</p> <p>9、糖尿病医院扩建项目已于 2020 年进行变更，将项目剩余募集资金用于永久补充流动资金；</p> <p>10、技术中心项目无法单独核算效益公司拟通过技术中心建设项目，完善企业创新能力建设，广泛利用外部资源，引进外部智力和技术成果，与国内高水平的科研单位或个人进行项目合作，解决在实际科研活动中遇到的问题，实现国家级技术中心的科学化、实体化、实用化。该项目主要为公司的产品研发、药物规范化、民族药物系统发展建设提供服务，故无法单独核算其效益；</p> <p>11、公司建设营销网络的主要目的是为了建设覆盖全国各地的扁平化、更加贴近销售终端的流通渠道，承载公司分散在全国各地的 OTC 销售队伍和处方药销售队伍；同时建立能够掌握市场前沿信息的营销数据库，形成营销信息的快速、高效沟通、交流、反馈机制，使公司营销网络更为网格化和立体化，提升公司营销能力，增强公司的竞争能力，进一步塑造公司和产品的品牌形象。该项目主要为公司产品的营销推广提供平台，故无法单独核算其效益；</p> <p>12、公司于 2014 年 6 月 3 日、2016 年 6 月 30 日分别吸收合并了全资子公司贵州百灵企业集团天台山药业有限公司、贵州百灵企业集团世禧制药有限公司，募投项目“天台山药业 GMP 生产线建设项目”和“收购贵州世禧制药有限公司股权及增资”的实施主体、地点、方式等发生变动，公司吸收合并上述两家子公司时，原有的生产线、生产人员、专利、药品批件等转入公司，上述两家公司的所生产药品和公司的其他药品共同使用前处理车间、生产车间、包装线、厂房、管理人员、营销人员等。“天台山药业 GMP 生产线建设项目”从 2014 年开始无法再单独核算效益及现金流量；“收购贵州世禧制药有限公司股权及增资”项目 2016 年 1-6 月净利润为 1,308.82 万元，2016 年 7 月 1 日后并入公司。将上述两个募投项目的效益从公司总效益中区分出来存在较大困难和不准确性，公司无法单独核算上述项目的效益，上述两个项目的收益包括在公司的总效益中；</p> <p>13、中药饮片生产线及仓库建设工程目前主要已完成建设，由于仓库主要用于存放原材料、包装物、产成品等物资，无法为公司带来独立收益，因此无法单独核算收益；</p> <p>14、40T 燃气锅炉站项目目前已完成建设，由于燃气锅炉站为多条生产线输送蒸汽，无法单独核算效益；</p> <p>15、提取一车间可生产 8 个品种的药品：咳速停糖浆、复方桔梗麻黄碱、感清糖浆、咳立停糖浆、强力枇杷露、养血当归糖浆、复方一枝黄花喷雾剂、益母草膏，无法单独区分各产品产生的效益，因此无法核算效益；</p> <p>16、13 号楼涉及片剂、胶囊剂多个产品的生产，无法为公司带来独立的收益及现金流量，因此无法单独核算效益；</p> <p>17、永久性补充的流动资金将用于与公司主营业务相关的生产经营活动，将提高募集资金的使用效率，提升公司整体经营效益，助力实现公司未来发展规划。无法为公司带来独立效益及现金流量，因此无法核算效益。</p>
<p>项目可行性发生重大变化的情况说明</p>	<p>不适用</p>
<p>超募资金的金额、用途及使用进展情况</p>	<p>适用</p> <p>(1) 提取一车间改扩建项目</p> <p>2017 年 6 月 30 日，公司第四届董事会第五次会议审议通过《关于使用部分超募资金投资建设提取一车间改扩建项目的议案》，公司拟使用超募资金建设提取一车间改扩建项目，预计总投资 4,183.72 万元，项目建设周期四个月，该工程项目已于 2017 年 9 月 30 日完工。2020 年 10 月 27 日，公司 2020 年第五届董事会第六次会议审议通过《关于变更部分募投项目及部分募投项目结项并将剩余募集资金永久补充流动资金的议案》，将该项目预计总投资减去已使用资金和尚未支付金额后的募集资金净额 1,783.16 万元全部永久补充公司流动资金。截至 2024 年 12 月 31 日，该项目累计已使用募集资金 2,367.12 万元，尚未支付金额 33.44 万元。</p>

	<p>(2) 13 号楼建设工程项目 2016 年 1 月 12 日，公司第三届董事会第二十八次会议审议通过《关于使用部分超募资金投资建设 13 号楼建设工程项目的议案》，公司拟使用超募资金投资建设 13 号楼工程项目，预计总投资 11,114.71 万元，项目建设周期九个月。该工程项目已于 2017 年 6 月 19 日完工并取得《药品 GMP》证书。2020 年 10 月 27 日，公司 2020 年第五届董事会第六次会议审议通过《关于变更部分募投项目及部分募投项目结项并将剩余募集资金永久补充流动资金的议案》，将该项目预计总投资减去已使用资金和尚未支付金额后的募集资金净额 1,003.49 万元全部永久补充公司流动资金。截至 2024 年 12 月 31 日，该项目累计已使用募集资金 10,007.31 万元，尚未支付金额 103.91 万元。</p> <p>(3) 软胶囊 50 亿粒生产线扩建项目 2015 年 7 月 7 日，公司第三届董事会第二十三次会议审议通过《关于使用部分超募资金投资建设软胶囊 50 亿粒生产线扩建项目的议案》，公司拟使用超募资金投资建设软胶囊 50 亿粒生产线扩建项目，预计总投资 13,190.69 万元，项目建设周期二十二个月。该工程项目已于 2017 年 9 月 20 日完工并取得《药品 GMP》证书。2020 年 10 月 27 日，公司 2020 年第五届董事会第六次会议审议通过《关于变更部分募投项目及部分募投项目结项并将剩余募集资金永久补充流动资金的议案》，将该项目预计总投资减去已使用资金和尚未支付金额后的募集资金净额 6,535.64 万元全部永久补充公司流动资金。截至 2024 年 12 月 31 日，该项目累计已使用募集资金 6,612.97 万元，尚未支付金额 42.08 万元。</p> <p>(4) 颗粒制剂车间改造项目 2018 年 4 月 26 日，公司第四届董事会第十六次会议审议通过《关于使用部分超募资金投资建设颗粒制剂车间改造项目的议案》，公司拟使用超募资金投资建设颗粒制剂车间改造项目，预计总投资 13,209.55 万元，项目建设周期十六个月。该工程项目已于 2019 年 8 月 26 日完工。2020 年 10 月 27 日，公司 2020 年第五届董事会第六次会议审议通过《关于变更部分募投项目及部分募投项目结项并将剩余募集资金永久补充流动资金的议案》，将该项目预计总投资减去已使用资金和尚未支付金额后的募集资金净额 4,117.00 万元全部永久补充公司流动资金。截至 2023 年 12 月 31 日，该项目累计已使用募集资金 8,906.69 万元，尚未支付金额 185.86 万元。</p> <p>(5) 中药饮片生产线及仓库建设工程 2012 年 8 月 7 日，公司第二届董事会第十九次会议审议通过《关于使用超募资金投资建设胶原蛋白果汁饮品（含中草药草本植物功能饮料）投资项目的议案》，公司拟以超募资金 39,503.87 万元投资建设胶原蛋白果汁饮品（含中草药草本植物功能饮料）投资项目。2013 年 10 月 31 日，公司拟将超募资金投资项目“胶原蛋白果汁饮品（含中草药草本植物功能饮料）”变更为“中药饮片生产线及仓库建设项目”，将原募投项目所购买的土地用于建设饮片厂及仓库，投资总额将由 39,503.87 万元调整为 13,082.89 万元。该工程项目已于 2016 年 8 月 31 日完工。截至 2024 年 12 月 31 日，该项目累计已使用募集资金 12,966.13 万元，尚未支付金额 116.76 万元。</p> <p>(6) 40T 燃气锅炉站项目 2017 年 5 月 19 日，公司第四届董事会第三次会议审议通过《关于使用部分超募资金投资建设 40 吨/小时燃气锅炉站项目的议案》，公司拟使用超募资金投资新建 40 吨/小时（10 台 4 吨/小时）燃气锅炉站，预计总投资 1,170.00 万元，项目建设周期六个月。该工程项目已于 2017 年 11 月 20 日完工。截至 2024 年 12 月 31 日，该项目累计已使用募集资金 1,186.10 万元。</p> <p>(7) 超募资金永久补充流动资金 2018 年 12 月 27 日，公司第四届董事会第三十次会议审议通过《关于使用剩余超募资金永久补充流动资金的议案》，公司拟将剩余未安排使用计划的超募资金 7,819.00 万元（包括利息收入）永久补充流动资金。2019 年 1 月 14 日，公司 2019 年第一次临时股东大会审议通过《关于使用剩余超募资金永久补充流动资金的议案》。2019 年 1 月 29 日，公司实际使用超募资金永久补充流动资金 7,819.00 万元。 2020 年 10 月 27 日，公司 2020 年第五届董事会第六次会议审议通过《关于变更部分募投项目及部分募投项目结项并将剩余募集资金永久补充流动资金的议案》，公司决定对募投项目“软胶囊 50 亿粒生产线扩建项目”和“糖尿病医院扩建项目”进行变更，对募投项目“提取一车间改扩建项目”、“13 号楼建设工程项目”、“颗粒制剂车间改造项目”进行结项，并将剩余募集资金（包含利息及现金管理收益）全部永久补充公司流动资金。2020 年 11 月 12 日，公司 2020 年第三次临时股东大会审议通过《关于变更部分募投项目及部分募投项目结项并将剩余募集资金永久补充流动资金的议案》。2020 年 11 月 17 日至 23 日，公司实际使用超募资金永久补充流动资金为 19,091.46 万元。 2025 年 8 月 7 日，根据《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作（2025 年修订）》（深证上〔2025〕480 号）第六章第三节 6.3.12 之规定“……节余资金（包括利息收入）低于 500 万元或者低于项目募集资金净额 1%的，可以豁免履行前述程序，其使用情况应当在年度报告中披露。”，公司采用简易程序实际使用超募资金永久补充流动资金为 311.69 万元。</p>
<p>存在擅自变更募集资金用途、违规占用募集资</p>	<p>不适用</p>

金的情形	
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用 2010 年 11 月 18 日，公司第一届董事会第三十一次会议审议通过了《关于使用募集资金置换预先投入募集资金投资项目的自筹资金的议案》，截至 2010 年 7 月 25 日，公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目的实际投资额为 106,555,103.27 元，其中天台山 GMP 建设项目 99,318,270.30 元、GAP 种植基地建设项目 6,847,072.97 元、营销网络建设项目 389,760.00 元。截至 2025 年 12 月 31 日，使用募集资金置换自筹资金的金额为 10,655.51 万元。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	适用 “提取一车间改扩建项目”因环节优化、节约投入等原因，结余 1,783.16 万元。“13 号楼建设工程项目”因环节优化、节约投入等原因，结余 1,003.49 万元。“颗粒制剂车间改造项目”因环节优化、节约投入等原因，结余 4,117.00 万元。公司于 2020 年 10 月 27 日召开了第五届董事会第六次会议，审议通过《关于变更部分募投项目及部分募投项目结项并将剩余募集资金永久补充流动资金的议案》，相关情况已在巨潮资讯网公告编号为 2020-096 进行披露。
尚未使用的募集资金用途及去向	募集资金已使用完毕
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	不适用

3、募集资金变更项目情况

适用 不适用

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

4、中介机构关于募集资金存储与使用情况的核查意见

适用 不适用

十七、其他重大事项的说明

适用 不适用

公司报告期不存在需要说明的其他重大事项。

十八、公司子公司重大事项

适用 不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	184,383,888.00	13.19%						184,383,888.00	13.19%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	184,383,888.00	13.19%						184,383,888.00	13.19%
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	184,383,888.00	13.19%						184,383,888.00	13.19%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	1,213,214,512.00	86.81%						1,213,214,512.00	86.81%
1、人民币普通股	1,213,214,512.00	86.81%						1,213,214,512.00	86.81%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其									

他									
三、股份总数	1,397,598,400.00	100.00%						1,397,598,400.00	100.00%

股份变动的原因

适用 不适用

股份变动的批准情况

适用 不适用

股份变动的过户情况

适用 不适用

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

适用 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

2、限售股份变动情况

适用 不适用

二、证券发行与上市情况

1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用 不适用

2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用 不适用

3、现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	76,235	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	66,553	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注8）	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注8）	0	
持股5%以上的股东或前10名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动	持有有限售条件的	持有无限售条件的	质押、标记或冻结情况	
							股份状态	数量

				情况	股份数量	股份数量		
姜伟	境内自然人	17.55%	245,346,284.00	0	184,009,713.00	61,336,571.00	质押	245,346,161.00
华创证券—证券行业支持民营企业发展系列之华创证券1号FOF单一资产管理计划—华创证券有限责任公司支持民营企业发展14号单一资产管理计划	其他	6.21%	86,805,500.00	0	0	86,805,500.00	不适用	0
华创证券—工商银行—华创证券有限责任公司支持民营企业发展1号集合资产管理计划	其他	5.33%	74,541,000.00	0	0	74,541,000.00	不适用	0
北京神农投资管理股份有限公司—神农春晓私募证券投资基金	其他	0.73%	10,137,201.00	10,137,201.00	0	10,137,201.00	不适用	0
张明	境内自然人	0.63%	8,868,684.00	867,800.00	0	8,868,684.00	不适用	0
香港中央结算有限公司	境外法人	0.53%	7,443,895.00	4,139,272.00	0	7,443,895.00	不适用	0
黄琳琳	境内自然人	0.42%	5,850,000.00	1,100,000.00	0	5,850,000.00	不适用	0
张君鹏	境内自然人	0.41%	5,750,000.00	- 1,687,400.00	0	5,750,000.00	不适用	0
宋宇	境内自然人	0.40%	5,600,000.00	5,600,000.00	0	5,600,000.00	不适用	0
北京神农投资管理股份有限公司—神农臻选极品私募证券投资基金	其他	0.34%	4,685,200.00	4,685,200.00	0	4,685,200.00	不适用	0
战略投资者或一般法人因配售新股成为前10名股东的情况(如有)(参	不适用							

见注 3)			
上述股东关联关系或一致行动的说明	不适用		
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	不适用		
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（如有）（参见注 10）	截至本报告期末，贵州百灵企业集团制药股份有限公司回购专用证券账户持有的普通股数量为 32,588,712 股，持股比例为 2.33%，不纳入前 10 名股东列示。		
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）			
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
华创证券－证券行业支持民企发展系列之华创证券 1 号 FOF 单一资产管理计划－华创证券有限责任公司支持民企发展 14 号单一资产管理计划	86,805,500.00	人民币普通股	86,805,500.00
华创证券－工商银行－华创证券有限责任公司支持民企发展 1 号集合资产管理计划	74,541,000.00	人民币普通股	74,541,000.00
姜伟	61,336,571.00	人民币普通股	61,336,571.00
北京神农投资管理股份有限公司－神农春晓私募证券投资基金	10,137,201.00	人民币普通股	10,137,201.00
张明	8,868,684.00	人民币普通股	8,868,684.00
香港中央结算有限公司	7,443,895.00	人民币普通股	7,443,895.00
黄琳琳	5,850,000.00	人民币普通股	5,850,000.00
张君鹏	5,750,000.00	人民币普通股	5,750,000.00
宋宇	5,600,000.00	人民币普通股	5,600,000.00
北京神农投资管理股份有限公司－神农臻选极品私募证券投资基金	4,685,200.00	人民币普通股	4,685,200.00
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	不适用		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（参见注 4）	公司股东张明通过普通证券账户持有公司股份 867,800 股，通过中国银河证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司股份 8,000,884 股，合计持有公司股份 8,868,684.00 股。		

持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

适用 不适用

前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

适用 不适用

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

是 否

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

2、公司控股股东情况

控股股东性质：自然人控股

控股股东类型：自然人

控股股东姓名	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
姜伟	中华人民共和国	否
主要职业及职务	公司董事长（2026 年 3 月 26 日已辞职）	

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：境内自然人

实际控制人类型：自然人

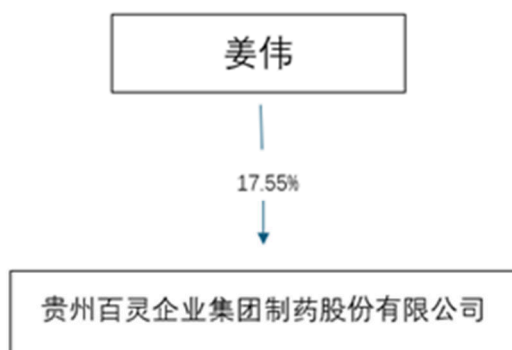
实际控制人姓名	与实际控制人关系	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
姜伟	本人	中华人民共和国	否
主要职业及职务	公司董事长（2026 年 3 月 26 日已辞职）		
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	不适用		

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

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

适用 不适用

名称	股东类别	股票质押融 资总额（万 元）	具体用途	偿还期限	还款资金来 源	是否存在偿 债或平仓风 险	是否影响公 司控制权稳 定
姜伟	控股股东	4,600	偿还股票质 押债务	2026 年 04 月 06 日	体外资产经 营收入	否	否
姜伟	控股股东	17,000	偿还股票质 押债务	2024 年 04 月 24 日	体外资产经 营收入	否	否
姜伟	控股股东	19,100	偿还股票质 押债务	2024 年 04 月 25 日	体外资产经 营收入	否	否

5、其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用

6、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用 不适用

四、股份回购在报告期的具体实施情况

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

采用集中竞价交易方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

五、优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

第七节 债券相关情况

适用 不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

审计意见类型	保留意见
审计报告签署日期	2026 年 04 月 27 日
审计机构名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	天健审[2026]8-543 号
注册会计师姓名	龙文虎、曾志

审计报告正文

贵州百灵企业集团制药股份有限公司全体股东：

一、保留意见

我们审计了贵州百灵企业集团制药股份有限公司（以下简称贵州百灵公司）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及相关财务报表附注。

我们认为，除“形成保留意见的基础”部分所述事项可能产生的影响外，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，公允反映了贵州百灵公司 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况，以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成保留意见的基础

（一）存货——某种苗药产品主要原材料可变现净值的确认

截至 2025 年 12 月 31 日，贵州百灵公司用于生产某种苗药产品主要原材料账面余额 21,222.15 万元，跌价准备 5,856.95 万元，账面价值 15,365.20 万元。由于某种苗药产品是医院试剂只能在部分医院使用，2025 年度实际销量及增长率与贵州百灵公司的预计销售量及增长率相差较大，实际耗用量低于预计耗用量。同时该原材料库龄较长、市场上无可比产品参考，我们无法就该原材料的可变现净值获取充分、适当的审计证据。

（二）开发支出——重组人内皮抑素注射液项目的列报与可收回金额的确认

截至 2025 年 12 月 31 日，贵州百灵公司开发支出项目“重组人内皮抑素注射液项目”账面余额 5,597.00 万元。由于贵州百灵公司与开发支出“重组人内皮抑素注射液”项目的技术转让方就原技术转让合同发生经济纠纷并提起上诉。目前该案件由贵州省高级人民法院发回安顺市中级人民法院进行重审。我们无法就该开发支出项目的未来研发可行性、可收回金额获取充分、适当的审计证据。

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《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于贵州百灵公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表保留意见提供了基础。

三、强调事项

我们提醒财务报表使用者关注，如财务报表附注十一(三)、十四(四)1、2 所述，贵州百灵公司与控股子公司贵州百灵企业集团和仁堂药业有限公司（以下简称和仁堂药业）少数股东就和仁堂药业持股比例存在争议；和仁堂药业少数股东及原管理人员等未严格执行贵州百灵公司及和仁堂药业相关内控制度规定，存在以借款、费用报销等方式从和仁堂药业取得资金的情形，贵州百灵公司与相关人员就该资金占用等事项存在争议。本段内容不影响已发表的审计意见。

四、其他信息

贵州百灵公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。如上述“形成保留意见的基础”部分所述，就某种苗药产品主要原材料的可变现净值以及开发支出的列报与可变现净值，我们无法获取充分、适当的审计证据。因此，我们无法确定与该事项相关的其他信息是否存在重大错报。

五、关键审计事项

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

表意见。除“形成保留意见的基础”部分所述事项外，我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

（一）应收账款减值

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三(十一)、三(十二)及五(一)3。

截至 2025 年 12 月 31 日，贵州百灵公司应收账款账面余额为人民币 148,418.76 万元，坏账准备为人民币 19,682.98 万元，账面价值为人民币 128,735.77 万元。

管理层根据各项应收账款的信用风险特征，以单项或组合为基础，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量其损失准备。由于应收账款金额重大，且应收账款减值测试涉及重大管理层判断，我们将应收账款减值确定为关键审计事项。

2. 审计应对

针对应收账款减值，我们实施的审计程序主要包括：

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

(2) 针对管理层以前年度就坏账准备所作估计，复核其结果或者管理层对其作出的后续重新估计；

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

(4) 对于以单项为基础计量预期信用损失的应收账款，复核管理层对预期收取现金流量的预测，评价在预测中使用的重大假设的适当性以及数据的适当性、相关性和可靠性，并与获取的外部证据进行核对；

(5) 对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款，评价管理层按信用风险特征划分组合的合理性；评价管理层确定的应收账款预期信用损失率的合理性，包括使用的重大假设的适当性以及数据的适当性、相关性和可靠性；测试管理层对坏账准备的计算是否准确；

(6) 结合应收账款函证以及期后回款情况，评价管理层计提坏账准备的合理性；

(7) 检查与应收账款减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

（二）存货可变现净值

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三(十三)及五(一)7。

截至 2025 年 12 月 31 日, 贵州百灵公司存货除某种苗药产品主要原材料外的账面余额为人民币 52,256.68 万元, 跌价准备为人民币 1,036.60 万元, 账面价值为人民币 51,220.08 万元。

存货采用成本与可变现净值孰低计量。管理层按照估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定可变现净值。由于存货金额重大, 且确定存货可变现净值涉及重大管理层判断, 我们将存货可变现净值确定为关键审计事项。

2. 审计应对

针对除某种苗药产品主要原材料外的存货可变现净值, 我们实施的审计程序主要包括:

(1) 了解与存货可变现净值相关的关键内部控制, 评价这些控制的设计, 确定其是否得到执行, 并测试相关内部控制的运行有效性;

(2) 针对管理层以前年度就存货可变现净值所作估计, 复核其结果或者管理层对其作出的后续重新估计;

(3) 选取项目评价存货估计售价的合理性, 复核估计售价是否与销售合同价格、市场销售价格、历史数据等一致;

(4) 评价管理层就存货至完工时将要发生的成本、销售费用和相关税费所作估计的合理性;

(5) 测试管理层对存货可变现净值的计算是否准确;

(6) 结合存货监盘, 识别是否存在库龄较长、有效性存疑、生产成本或售价波动、技术或市场需求变化等情形, 评价管理层就存货可变现净值所作估计的合理性;

(7) 检查与存货可变现净值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

六、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时, 管理层负责评估贵州百灵公司的持续经营能力, 披露与持续经营相关的事项(如适用), 并运用持续经营假设, 除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

贵州百灵公司治理层(以下简称治理层)负责监督贵州百灵公司的财务报告过程。

七、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：

（一）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对贵州百灵公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致贵州百灵公司不能持续经营。

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

（六）就贵州百灵公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

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

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：贵州百灵企业集团制药股份有限公司

2025 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	354,800,138.69	395,631,213.54
结算备付金	0.00	0.00
拆出资金	0.00	0.00
交易性金融资产	0.00	0.00
衍生金融资产	0.00	0.00
应收票据	14,803,002.57	17,162,031.98
应收账款	1,287,357,737.88	1,595,703,216.08
应收款项融资	273,147,760.60	340,879,206.82
预付款项	34,622,359.32	26,358,701.04
应收保费	0.00	0.00
应收分保账款	0.00	0.00
应收分保合同准备金	0.00	0.00
其他应收款	58,043,443.63	70,566,562.29
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	665,852,807.29	1,111,261,175.58
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	34,981,731.93	86,074,164.57
流动资产合计	2,723,608,981.91	3,643,636,271.90

非流动资产：		
发放贷款和垫款	0.00	0.00
债权投资	0.00	0.00
其他债权投资	0.00	0.00
长期应收款	0.00	0.00
长期股权投资	1,043,787,318.22	994,129,460.57
其他权益工具投资	0.00	0.00
其他非流动金融资产	333,010,300.00	341,852,000.00
投资性房地产	17,230,461.44	19,891,496.12
固定资产	1,212,507,133.18	998,343,101.91
在建工程	94,456,751.21	343,794,451.09
生产性生物资产	0.00	0.00
油气资产	0.00	0.00
使用权资产	22,092,778.24	30,251,064.58
无形资产	194,294,362.33	208,482,352.45
其中：数据资源	0.00	0.00
开发支出	230,625,965.90	199,759,862.88
其中：数据资源	0.00	0.00
商誉	21,378,057.77	21,378,057.77
长期待摊费用	12,056,193.88	15,215,180.33
递延所得税资产	184,719,507.97	230,757,265.77
其他非流动资产	107,760,950.17	87,435,092.71
非流动资产合计	3,473,919,780.31	3,491,289,386.18
资产总计	6,197,528,762.22	7,134,925,658.08
流动负债：		
短期借款	1,019,811,139.38	1,432,241,882.40
向中央银行借款	0.00	0.00
拆入资金	0.00	0.00
交易性金融负债	0.00	0.00
衍生金融负债	0.00	0.00
应付票据	16,730,805.70	50,100,000.00
应付账款	748,042,459.10	732,853,119.83
预收款项	0.00	0.00
合同负债	72,511,938.45	75,580,814.39
卖出回购金融资产款	0.00	0.00
吸收存款及同业存放	0.00	0.00
代理买卖证券款	0.00	0.00
代理承销证券款	0.00	0.00
应付职工薪酬	16,564,009.76	37,635,805.62
应交税费	43,791,166.86	56,612,934.36
其他应付款	773,147,125.55	1,070,143,249.08

其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	57,058,403.64	292,701,037.10
其他流动负债	51,934,155.86	51,956,004.29
流动负债合计	2,799,591,204.30	3,799,824,847.07
非流动负债：		
保险合同准备金	0.00	0.00
长期借款	138,631,190.28	49,056,245.14
应付债券	0.00	0.00
其中：优先股	0.00	0.00
永续债	0.00	0.00
租赁负债	13,958,965.06	21,952,387.59
长期应付款	0.00	0.00
长期应付职工薪酬	0.00	0.00
预计负债	0.00	0.00
递延收益	67,158,113.19	61,290,734.10
递延所得税负债	3,391,546.16	3,599,100.53
其他非流动负债	0.00	0.00
非流动负债合计	223,139,814.69	135,898,467.36
负债合计	3,022,731,018.99	3,935,723,314.43
所有者权益：		
股本	1,397,598,400.00	1,397,598,400.00
其他权益工具	0.00	0.00
其中：优先股	0.00	0.00
永续债	0.00	0.00
资本公积	166,229,514.38	87,447,118.57
减：库存股	219,593,857.13	219,593,857.13
其他综合收益	-37,315.03	26,358.21
专项储备	0.00	0.00
盈余公积	321,464,746.09	321,464,746.09
一般风险准备	0.00	0.00
未分配利润	1,489,857,929.61	1,594,223,974.52
归属于母公司所有者权益合计	3,155,519,417.92	3,181,166,740.26
少数股东权益	19,278,325.31	18,035,603.39
所有者权益合计	3,174,797,743.23	3,199,202,343.65
负债和所有者权益总计	6,197,528,762.22	7,134,925,658.08

法定代表人：牛民 主管会计工作负责人：李红星 会计机构负责人：吴志宁

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

流动资产：		
货币资金	112,729,263.70	144,209,462.15
交易性金融资产	0.00	0.00
衍生金融资产	0.00	0.00
应收票据	14,803,002.57	17,162,031.98
应收账款	524,738,130.42	787,537,280.13
应收款项融资	37,912,214.90	105,226,779.90
预付款项	40,241,978.53	17,054,725.41
其他应收款	404,114,537.30	396,046,552.08
其中：应收利息		
应收股利	96,000,000.00	96,000,000.00
存货	522,300,466.77	931,402,168.80
其中：数据资源	0.00	0.00
合同资产	0.00	
持有待售资产	0.00	0.00
一年内到期的非流动资产	0.00	0.00
其他流动资产	19,659,690.45	76,406,993.91
流动资产合计	1,676,499,284.64	2,475,045,994.36
非流动资产：		
债权投资	0.00	0.00
其他债权投资	0.00	0.00
长期应收款	0.00	0.00
长期股权投资	1,552,437,768.63	1,522,152,571.29
其他权益工具投资	0.00	0.00
其他非流动金融资产	333,010,300.00	341,852,000.00
投资性房地产	17,230,461.44	19,891,496.12
固定资产	1,060,045,756.13	840,092,630.10
在建工程	93,893,540.10	343,179,530.70
生产性生物资产	0.00	0.00
油气资产	0.00	0.00
使用权资产	2,738,070.91	2,914,455.71
无形资产	88,283,648.74	101,206,590.00
其中：数据资源	0.00	0.00
开发支出	212,689,291.43	199,759,862.88
其中：数据资源	0.00	0.00
商誉	0.00	0.00
长期待摊费用	1,166,666.70	90,824.11
递延所得税资产	132,238,268.24	181,063,568.09
其他非流动资产	107,496,204.47	87,182,177.71
非流动资产合计	3,601,229,976.79	3,639,385,706.71
资产总计	5,277,729,261.43	6,114,431,701.07

流动负债：		
短期借款	759,902,030.55	1,198,085,702.78
交易性金融负债	0.00	0.00
衍生金融负债	0.00	0.00
应付票据	0.00	50,100,000.00
应付账款	585,875,536.88	588,061,658.41
预收款项	0.00	0.00
合同负债	147,577,960.50	69,915,284.17
应付职工薪酬	11,269,266.06	32,399,039.59
应交税费	22,111,300.74	38,103,606.93
其他应付款	946,075,207.43	1,150,932,470.28
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	50,057,841.66	284,750,448.48
其他流动负债	61,767,242.84	51,404,283.76
流动负债合计	2,584,636,386.66	3,463,752,494.40
非流动负债：		
长期借款	138,631,190.28	49,056,245.14
应付债券	0.00	0.00
其中：优先股	0.00	0.00
永续债	0.00	0.00
租赁负债	2,399,054.40	2,399,054.40
长期应付款	0.00	0.00
长期应付职工薪酬	0.00	0.00
预计负债	0.00	0.00
递延收益	57,310,630.91	51,280,067.78
递延所得税负债	0.00	0.00
其他非流动负债	0.00	0.00
非流动负债合计	198,340,875.59	102,735,367.32
负债合计	2,782,977,262.25	3,566,487,861.72
所有者权益：		
股本	1,397,598,400.00	1,397,598,400.00
其他权益工具	0.00	0.00
其中：优先股	0.00	0.00
永续债	0.00	0.00
资本公积	185,743,190.55	106,960,794.74
减：库存股	219,593,857.13	219,593,857.13
其他综合收益	0.00	0.00
专项储备	0.00	0.00
盈余公积	321,995,334.28	321,995,334.28
未分配利润	809,008,931.48	940,983,167.46
所有者权益合计	2,494,751,999.18	2,547,943,839.35

负债和所有者权益总计	5,277,729,261.43	6,114,431,701.07
------------	------------------	------------------

3、合并利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业总收入	3,048,628,245.34	3,825,384,569.10
其中：营业收入	3,048,628,245.34	3,825,384,569.10
利息收入	0.00	0.00
已赚保费	0.00	0.00
手续费及佣金收入	0.00	0.00
二、营业总成本	2,950,859,041.70	3,819,201,903.73
其中：营业成本	1,604,051,744.02	1,603,161,951.98
利息支出	0.00	0.00
手续费及佣金支出	0.00	0.00
退保金	0.00	0.00
赔付支出净额	0.00	0.00
提取保险责任合同准备金净额	0.00	0.00
保单红利支出	0.00	0.00
分保费用	0.00	0.00
税金及附加	43,935,794.81	48,920,556.00
销售费用	1,011,674,842.81	1,853,871,640.07
管理费用	211,856,530.83	229,068,086.57
研发费用	17,963,472.66	23,096,981.55
财务费用	61,376,656.57	61,082,687.56
其中：利息费用	61,782,169.60	85,833,870.43
利息收入	634,491.39	24,928,923.17
加：其他收益	68,057,118.14	56,085,190.45
投资收益（损失以“-”号填列）	-27,914,524.71	-34,686,447.72
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-30,686,954.97	-37,537,222.52
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	0.00	0.00
汇兑收益（损失以“-”号填列）	0.00	0.00
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	0.00	0.00
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-3,584,141.83	-383,150.41
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-14,568,639.93	33,913,550.25
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-59,139,628.99	-56,623,957.99
资产处置收益（损失以“-”号	18,124,940.72	-137,440.04

填列)		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	78,744,327.04	4,350,409.91
加：营业外收入	6,524,525.44	76,317,987.21
减：营业外支出	44,796,869.96	13,760,494.70
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	40,471,982.52	66,907,902.42
减：所得税费用	143,595,305.51	30,142,061.02
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	-103,123,322.99	36,765,841.40
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-103,128,004.49	36,765,841.40
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）	4,681.50	0.00
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润	-104,366,044.91	33,621,930.00
2.少数股东损益	1,242,721.92	3,143,911.40
六、其他综合收益的税后净额	-63,673.24	-43,834.54
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-63,673.24	-43,834.54
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	0.00	0.00
1.重新计量设定受益计划变动额	0.00	0.00
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	0.00	0.00
3.其他权益工具投资公允价值变动	0.00	0.00
4.企业自身信用风险公允价值变动	0.00	0.00
5.其他	0.00	0.00
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-63,673.24	-43,834.54
1.权益法下可转损益的其他综合收益	0.00	0.00
2.其他债权投资公允价值变动	0.00	0.00
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额	0.00	0.00
4.其他债权投资信用减值准备	0.00	0.00
5.现金流量套期储备	0.00	0.00
6.外币财务报表折算差额	-63,673.24	-43,834.54
7.其他	0.00	0.00
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	0.00	0.00
七、综合收益总额	-103,186,996.23	36,722,006.86
归属于母公司所有者的综合收益总额	-104,429,718.15	33,578,095.46
归属于少数股东的综合收益总额	1,242,721.92	3,143,911.40
八、每股收益		
（一）基本每股收益	-0.08	0.02
（二）稀释每股收益	-0.08	0.02

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：元，上期被合并方实现的净利润为：元。
 法定代表人：牛民 主管会计工作负责人：李红星 会计机构负责人：吴志宁

4、母公司利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业收入	2,202,054,344.60	2,654,990,147.09
减：营业成本	1,121,101,839.37	1,121,546,507.42
税金及附加	33,440,225.03	34,594,394.64
销售费用	826,285,553.03	1,496,916,913.62
管理费用	134,073,597.51	137,887,610.57
研发费用	5,507,574.74	18,898,540.89
财务费用	48,312,451.33	46,509,785.23
其中：利息费用	48,534,771.14	62,936,702.63
利息收入	337,063.73	21,754,426.08
加：其他收益	16,511,929.52	23,328,808.37
投资收益（损失以“-”号填列）	-39,937,293.55	-34,764,797.72
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-41,374,510.88	-37,537,222.52
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）	0.00	0.00
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	0.00	0.00
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-3,584,141.83	-383,150.41
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-3,936,722.56	43,305,056.98
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-29,841,400.44	-55,379,391.85
资产处置收益（损失以“-”号填列）	18,113,208.38	-85,963.62
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-9,341,316.89	-225,343,043.53
加：营业外收入	4,908,766.99	75,831,708.47
减：营业外支出	35,484,217.69	10,698,967.15
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-39,916,767.59	-160,210,302.21
减：所得税费用	92,057,468.39	-10,018,800.84
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-131,974,235.98	-150,191,501.37
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-131,974,235.98	-150,191,501.37
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	0.00	0.00
五、其他综合收益的税后净额	0.00	0.00

(一) 不能重分类进损益的其他综合收益	0.00	0.00
1. 重新计量设定受益计划变动额	0.00	0.00
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益	0.00	0.00
3. 其他权益工具投资公允价值变动	0.00	0.00
4. 企业自身信用风险公允价值变动	0.00	0.00
5. 其他	0.00	0.00
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	0.00	0.00
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	0.00	0.00
2. 其他债权投资公允价值变动	0.00	0.00
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额	0.00	0.00
4. 其他债权投资信用减值准备	0.00	0.00
5. 现金流量套期储备	0.00	0.00
6. 外币财务报表折算差额	0.00	0.00
7. 其他	0.00	0.00
六、综合收益总额	-131,974,235.98	-150,191,501.37
七、每股收益		
(一) 基本每股收益	0	0
(二) 稀释每股收益	0	0

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	3,438,762,562.52	3,976,846,087.02
客户存款和同业存放款项净增加额	0.00	0.00
向中央银行借款净增加额	0.00	0.00
向其他金融机构拆入资金净增加额	0.00	0.00
收到原保险合同保费取得的现金	0.00	0.00
收到再保业务现金净额	0.00	0.00
保户储金及投资款净增加额	0.00	0.00
收取利息、手续费及佣金的现金	0.00	0.00
拆入资金净增加额	0.00	0.00
回购业务资金净增加额	0.00	0.00
代理买卖证券收到的现金净额	0.00	0.00
收到的税费返还	845,068.12	456,417.02
收到其他与经营活动有关的现金	201,686,346.46	144,484,254.13
经营活动现金流入小计	3,641,293,977.10	4,121,786,758.17
购买商品、接受劳务支付的现金	1,009,954,465.08	1,371,310,475.59
客户贷款及垫款净增加额	0.00	0.00
存放中央银行和同业款项净增加额	0.00	0.00
支付原保险合同赔付款项的现金	0.00	0.00

拆出资金净增加额	0.00	0.00
支付利息、手续费及佣金的现金	0.00	0.00
支付保单红利的现金	0.00	0.00
支付给职工以及为职工支付的现金	596,319,599.51	641,136,227.51
支付的各项税费	326,336,025.11	399,247,895.79
支付其他与经营活动有关的现金	959,965,364.53	1,701,071,531.85
经营活动现金流出小计	2,892,575,454.23	4,112,766,130.74
经营活动产生的现金流量净额	748,718,522.87	9,020,627.43
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金	5,257,558.17	133,801,316.59
取得投资收益收到的现金	11,210,007.99	8,779,963.96
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	23,888,117.44	55,018.06
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0.00	0.00
收到其他与投资活动有关的现金	15,108,698.42	0.00
投资活动现金流入小计	55,464,382.02	142,636,298.61
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	125,243,911.34	42,017,687.60
投资支付的现金	10,000,000.00	0.00
质押贷款净增加额	0.00	0.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	0.00	0.00
支付其他与投资活动有关的现金	15,000,000.00	20,100,000.00
投资活动现金流出小计	150,243,911.34	62,117,687.60
投资活动产生的现金流量净额	-94,779,529.32	80,518,611.01
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金	0.00	0.00
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金	0.00	0.00
取得借款收到的现金	1,165,630,149.49	1,627,237,669.64
收到其他与筹资活动有关的现金	0.00	0.00
筹资活动现金流入小计	1,165,630,149.49	1,627,237,669.64
偿还债务支付的现金	1,722,257,652.14	1,567,310,847.14
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	62,476,806.42	81,345,988.00
其中:子公司支付给少数股东的股利、利润	0.00	0.00
支付其他与筹资活动有关的现金	17,331,123.97	147,616,804.34
筹资活动现金流出小计	1,802,065,582.53	1,796,273,639.48
筹资活动产生的现金流量净额	-636,435,433.04	-169,035,969.84
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	24.54	17.17
五、现金及现金等价物净增加额	17,503,585.05	-79,496,714.23
加:期初现金及现金等价物余额	323,385,480.70	402,882,194.93
六、期末现金及现金等价物余额	340,889,065.75	323,385,480.70

6、母公司现金流量表

单位: 元

项目	2025 年度	2024 年度
----	---------	---------

一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	2,600,283,454.18	3,119,504,929.66
收到的税费返还	0.00	0.00
收到其他与经营活动有关的现金	334,096,446.13	353,773,579.58
经营活动现金流入小计	2,934,379,900.31	3,473,278,509.24
购买商品、接受劳务支付的现金	496,964,189.31	993,013,289.91
支付给职工以及为职工支付的现金	451,142,584.36	517,409,296.08
支付的各项税费	199,695,154.94	227,123,906.00
支付其他与经营活动有关的现金	1,037,364,664.24	1,646,251,557.12
经营活动现金流出小计	2,185,166,592.85	3,383,798,049.11
经营活动产生的现金流量净额	749,213,307.46	89,480,460.13
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	5,257,558.17	133,801,316.59
取得投资收益收到的现金	11,210,007.99	8,779,963.96
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	23,761,714.02	32,398.06
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0.00	0.00
收到其他与投资活动有关的现金	0.00	0.00
投资活动现金流入小计	40,229,280.18	142,613,678.61
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	122,602,403.71	25,881,048.50
投资支付的现金	2,314,895.60	19,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	0.00	0.00
支付其他与投资活动有关的现金	0.00	20,100,000.00
投资活动现金流出小计	124,917,299.31	64,981,048.50
投资活动产生的现金流量净额	-84,688,019.13	77,632,630.11
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	0.00	0.00
取得借款收到的现金	899,000,000.00	1,370,850,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	0.00	0.00
筹资活动现金流入小计	899,000,000.00	1,370,850,000.00
偿还债务支付的现金	1,481,350,000.00	1,361,850,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	51,237,871.69	68,223,758.28
支付其他与筹资活动有关的现金	0.00	137,258,666.60
筹资活动现金流出小计	1,532,587,871.69	1,567,332,424.88
筹资活动产生的现金流量净额	-633,587,871.69	-196,482,424.88
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	0.00	0.00
五、现金及现金等价物净增加额	30,937,416.64	-29,369,334.64
加：期初现金及现金等价物余额	71,963,729.31	101,333,063.95
六、期末现金及现金等价物余额	102,901,145.95	71,963,729.31

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年度		
	归属于母公司所有者权益	少数	所有

	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计	股东权益	者权益合计
		优先股	永续债	其他											
一、上年期末余额	1,397,598,400.00	0.00	0.00	0.00	87,447,118.57	219,593,857.13	26,358.21	0.00	368,646,737.46	0.00	1,547,041,983.15		3,181,166,740.26	18,035,603.39	3,199,202,343.65
加：会计政策变更															
期差错更正	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-47,181,991.37	0.00	47,181,991.37		0.00		
他															
二、本年期初余额	1,397,598,400.00	0.00	0.00	0.00	87,447,118.57	219,593,857.13	26,358.21	0.00	321,464,746.09	0.00	1,594,223,974.52		3,181,166,740.26	18,035,603.39	3,199,202,343.65
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	0.00	0.00	0.00	0.00	78,782,395.81	0.00	-63,673.24	0.00	0.00	0.00	-104,366,044.91		-25,647,322.34	1,242,721.92	-24,404,600.42
（一）综合收益总额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-63,673.24	0.00	0.00	0.00	104,366,044.91		104,429,718.15	1,242,721.92	103,186,996.23
（二）所有者投入和减少资本															
1. 所有者投入的普通股															
2. 其他															

权益工具持有者投入资本														
3. 股份支付计入所有者权益的金额														
4. 其他														
(三) 利润分配														
1. 提取盈余公积														
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者（或股东）的分配														
4. 其他														
(四) 所有者权益内部结转														
1. 资本公积转增资本（或股本）														
2.														

盈余公积转增资本(或股本)															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
(五) 专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
(六) 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	78,782,395.81	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		78,782,395.81		78,782,395.81
四、本期期末余额	1,397,598.40	0.00	0.00	0.00	166,229,514.38	219,593,857.13	-37,315.03	0.00	321,464,746.09	0.00	1,489,857,929.61		3,155,519,417.92	19,278,325.31	3,174,797,743.23

上期金额

单位：元

项目	2024 年度														少数股东	所有者权
	归属于母公司所有者权益												小计			
	股本	其他权益工具	资本	减：	其他	专项	盈余	一般	未分	其他	小计					

		优先 股	永续 债	其他	公积	库存 股	综合 收益	储备	公积	风险 准备	配利 润			权益	益合 计
一、 上年 期末 余额	1,411,200,000.00	0.00	0.00	0.00	174,040,933.91	200,206,691.53	70,192.75	0.00	368,646,737.46	0.00	1,513,420,053.15		3,267,171,225.74	14,891.69	3,282,062,917.73
加： ：会 计政 策变 更															
期差 错更 正									-47,181,991.37	0.00	47,181,991.37				
他															
二、 本年 期初 余额	1,411,200,000.00	0.00	0.00	0.00	174,040,933.91	200,206,691.53	70,192.75	0.00	321,464,746.09	0.00	1,560,602,044.52		3,267,171,225.74	14,891.69	3,282,062,917.73
三、 本期 增减 变动 金额 (减 少以 “一 ”号 填 列)	-13,601,600.00	0.00	0.00	0.00	-86,593,815.34	19,387,165.60	-43,834.54	0.00	0.00	0.00	33,621,930.00		-86,004,485.48	3,143,911.40	-82,860,574.08
(一) 综合 收益 总额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-43,834.54	0.00	0.00	0.00	33,621,930.00		33,578,095.46	3,143,911.40	36,722,006.86
(二) 所有 者投 入和 减少 资本	-13,601,600.00	0.00	0.00	0.00	-86,598,833.60	19,387,165.60	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		-119,587,599.20	0.00	-119,587,599.20
1. 所有 者投 入的 普通 股	-13,601,600.00	0.00	0.00	0.00	-86,598,833.60	100,200,433.60	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00
2. 其他 权益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00

工具持有者投入资本																
3. 股份支付计入所有者权益的金额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00
4. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	119,587,599.20	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		-119,587,599.20	0.00	-119,587,599.20	
(三) 利润分配																
1. 提取盈余公积																
2. 提取一般风险准备																
3. 对所有者（或股东）的分配																
4. 其他																
(四) 所有者权益内部结转																
1. 资本公积转增资本（或股本）																

2. 盈余公积转增资本（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
（五）专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
（六）其他	0.00	0.00	0.00	0.00	5,018.26	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		5,018.26		5,018.26
四、本期期末余额	1,397,598.40	0.00	0.00	0.00	87,447,185.77	219,593,857.13	26,358.21	0.00	321,464,746.09	0.00	1,594,223,974.52		3,181,166,740.26	18,035,603.39	3,199,202,343.65

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	1,397,598,400.00	0.00	0.00	0.00	106,960,794.74	219,593,857.13	0.00	0.00	369,177,325.65	893,801,176.09		2,547,943,839.35
加：会计政策变更	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
期差错更正	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-47,181,991.37	47,181,991.37		0.00
其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
二、本年期初余额	1,397,598,400.00	0.00	0.00	0.00	106,960,794.74	219,593,857.13	0.00	0.00	321,995,334.28	940,983,167.46		2,547,943,839.35
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	0.00	0.00	0.00	0.00	78,782,395.81	0.00	0.00	0.00	0.00	-131,974,235.98		-53,191,840.17
（一）综合收益总额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-131,974,235.98		-131,974,235.98
（二）所有者投入和减少资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
1. 所有者投入的普通股	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
2. 其他权	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00

益工 具持 有者 投入 资本												
3. 股 份支 付计 入所 有者 权益 的金 额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
4. 其 他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
(三) 利 润分 配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
1. 提 取盈 余公 积	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
2. 对 所有 者 (或 股 东) 的分 配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
3. 其 他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
(四) 所 有者 权益 内部 结转	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
1. 资 本公 积转 增资 本 (或 股 本)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
2. 盈 余公 积转 增资 本 (或 股 本)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00

本)												
3. 盈 余公 积弥 补亏 损	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4. 设 定受 益计 划变 动额 结转 留存 收益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5. 其 他综 合收 益结 转留 存收 益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
6. 其 他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(五) 专项 储备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 本 期提 取	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2. 本 期使 用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(六) 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	78,78 2,395 .81	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	78,78 2,395 .81
四、 本期 期末 余额	1,397 ,598, 400.0 0	0.00	0.00	0.00	185,7 43,19 0.55	219,5 93,85 7.13	0.00	0.00	321,9 95,33 4.28	809,0 08.93 1.48		2,494 ,751, 999.1 8

上期金额

单位：元

项目	2024 年度											
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	未分 配利 润	其他	所有 者权 益合 计
		优先 股	永续 债	其他								
一、 上年 期末 余额	1,411 ,200, 000.0 0	0.00	0.00	0.00	193,5 54,61 0.08	200,2 06,69 1.53	0.00	0.00	369,1 77,32 5.65	1,043 ,992, 677.4 6		2,817 ,717, 921.6 6
加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00

：会计政策变更												
期差错更正	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	- 47,181,991.37	47,181,991.37	0.00
他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二、本年期初余额	1,411,200,000.00	0.00	0.00	0.00	193,554,610.08	200,206,691.53	0.00	0.00	0.00	321,995,334.28	1,091,174,668.83	2,817,717,921.66
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	- 13,601,600.00	0.00	0.00	0.00	- 86,593,815.34	19,387,165.60	0.00	0.00	0.00	0.00	- 150,191,501.37	- 269,774,082.31
（一）综合收益总额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	- 150,191,501.37	- 150,191,501.37
（二）所有者投入和减少资本	- 13,601,600.00	0.00	0.00	0.00	- 86,593,833.60	19,387,165.60	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	- 119,587,599.20
1. 所有者投入的普通股	- 13,601,600.00	0.00	0.00	0.00	- 86,593,833.60	100,200,433.60	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3. 股份支付计入所有者权益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

权益的金 额												
4. 其 他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	119,5 87,59 9.20	0.00	0.00	0.00	0.00		- 119,5 87,59 9.20
(三) 利润分 配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
1. 提 取盈 余公 积	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
2. 对 所有 者 (或 股 东) 的 分 配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
3. 其 他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
(四) 所有 者 权 益 内 部 结 转	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
1. 资 本公 积转 增资 本 (或 股 本)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
2. 盈 余公 积转 增资 本 (或 股 本)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
3. 盈 余公 积弥 补亏 损	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
4. 设 定受	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00

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	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
6. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
(五) 专项储备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
1. 本期提取	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
2. 本期使用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
(六) 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	5,018.26	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		5,018.26
四、本期末余额	1,397,598,400.00	0.00	0.00	0.00	106,960,794.74	219,593,857.13	0.00	0.00	321,995,334.28	940,983,167.46		2,547,943,839.35

三、公司基本情况

贵州百灵企业集团制药股份有限公司（以下简称公司或本公司）系由贵州百灵企业集团制药有限公司整体变更设立，现持有统一社会信用代码为 91520400215650676U 的营业执照，总部位于贵州省安顺市。贵州百灵企业集团制药有限公司于 1999 年 3 月 25 日在贵州安顺市工商行政管理局登记注册，2007 年 12 月 26 日，姜伟、姜勇、张锦芬以净资产折股（折合股本 11,000 万股）方式，发起设立贵州百灵企业集团制药股份有限公司。公司公开发行股票 3,700 万股，于 2010 年 6 月 3 日在深圳证券交易所挂牌交易。经过多次利润分配及资本公积转增股本后，公司现有注册资本 1,397,598,400.00 元，股份总数 1,397,598,400 股（每股面值 1 元），其中：有限售条件的流通股份 A 股 184,383,888 股；无限售条件的流通股份 A 股 1,213,214,512 股。

本公司属医药制造行业。主要经营活动为中成药片剂、胶囊剂、糖浆剂的研发、生产和销售。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

2、持续经营

本公司不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

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

1、遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

2、会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

本公司及境内子公司采用人民币为记账本位币，贵州百灵(马来西亚)有限公司（以下简称百灵马来西亚公司）从事境外经营，选择其经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

适用 不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的其他应收款	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的在建工程项目	单项工程投资总额超过资产总额 0.3%
重要的投资活动现金流量	单项金额超过资产总额 0.3%

重要的资本化研发项目、外购研发项目	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的子公司、非全资子公司	利润总额超过集团利润总额的 15%
重要的合营企业、联营企业	单项长期股权投资账面价值超过集团净资产的 15%/单项权益法核算的投资收益超过集团利润总额的 15%
重要的承诺事项	公司将影响公司资产总额的比例超过 1%的承诺事项认定为重要承诺事项
重要的或有事项	公司将影响公司资产总额的比例超过 1%或性质特殊的或有事项认定为重要或有事项
重要的资产负债表日后事项	公司将影响公司资产总额的比例超过 1%或性质特殊的资产负债表日后事项认定为重要资产负债表日后事项

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. 同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照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。公司按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额与支付的合并对价账面价值或发行股份面值总额的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日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；如果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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1. 控制的判断

拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其可变回报金额的，认定为控制。

2. 合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

1. 合营安排分为共同经营和合营企业。

2. 当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

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

9、现金及现金等价物的确定标准

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

10、外币业务和外币报表折算

1. 外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

2. 外币财务报表折算

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；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，计入其他综合收益。

11、金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

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

金融负债在初始确认时划分为以下四类：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；(2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债；(3) 不属于上述

(1) 或(2)的财务担保合同，以及不属于上述(1)并以低于市场利率贷款的贷款承诺；(4) 以摊余成本计量的金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

(1) 金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

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

(2) 金融资产的后续计量方法

1) 以摊余成本计量的金融资产

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

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

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

3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

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

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

(3) 金融负债的后续计量方法

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

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

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

4) 以摊余成本计量的金融负债

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

(4) 金融资产和金融负债的终止确认

1) 当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

① 收取金融资产现金流量的合同权利已终止；

② 金融资产已转移，且该转移满足《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》关于金融资产终止确认的规定。

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

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

（1）第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

（2）第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

（3）第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

5. 金融工具减值

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

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

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

对于租赁应收款、由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成，且不含重大融资成分或者公司不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收款项及合同资产，公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述计量方法以外的金融资产，公司在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后已显著增加，公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，公司按照该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。

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

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

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

公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表

中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

6. 金融资产和金融负债的抵销

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

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

12、应收票据

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

13、应收账款

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

14、应收款项融资

15、其他应收款

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收银行承兑汇票	票据类型	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失

应收商业承兑汇票		
财务公司承兑汇票		
应收账款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
应收账款——合并范围内关联方组合	合并范围内关联方	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
其他应收款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制其他应收款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
其他应收款——合并范围内关联方组合	合并范围内关联方	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失

16、存货

1. 存货的分类

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

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

3. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

4. 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

(2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

5. 存货跌价准备

存货跌价准备的确认标准和计提方法

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

17、长期股权投资

1. 共同控制、重大影响的判断

按照相关约定对某项安排存在共有的控制，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，认定为共同控制。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，认定为重大影响。

2. 投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，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的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子

交易”的，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1) 在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

2) 在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，对于购买日之前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的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但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除外。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

3. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

(1) 是否属于“一揽子交易”的判断原则

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，公司结合分步交易的各个步骤的交易协议条款、分别取得的处置对价、出售股权的对象、处置方式、处置时点等信息来判断分步交易是否属于“一揽子交易”。各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明多次交易事项属于“一揽子交易”：

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

(2) 不属于“一揽子交易”的会计处理

1) 个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

2) 合并财务报表

在丧失控制权之前，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，调整资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，对于剩余股权，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或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

(3) 属于“一揽子交易”的会计处理

1) 个别财务报表

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的长期股权投资账面价值之间的差额，在个别财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

2) 合并财务报表

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

18、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

1. 投资性房地产包括已出租的建筑物。

2. 投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。

19、固定资产

(1) 确认条件

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

(2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	10-20	5	4.75-9.50
机器设备	年限平均法	5-20	5	4.75-19.00
办公设备	年限平均法	3	5	31.67
运输工具	年限平均法	3-10	5	9.50-31.67

20、在建工程

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

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

类 别	在建工程结转为固定资产的标准和时点
房屋及建筑物	主体建设工程及配套工程已实质完工、达到预定设计要求并经验收
机器设备	安装调试后达到设计要求或合同规定的标准

21、借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

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

2. 借款费用资本化期间

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

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

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

3. 借款费用资本化率以及资本化金额

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

22、生物资产

1. 生物资产是指有生命的动物和植物，包括消耗性生物资产、生产性生物资产和公益性生物资产。生物资产同时满足下列条件时予以确认：（1）因过去的交易或者事项对其拥有或者控制；（2）与其有关的经济利益很可能流入公司；（3）其成本能够可靠计量时予以确认。

2. 各类生产性生物资产的折旧方法

类别	折旧方法	使用寿命(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
山银花等中药材	年限平均法	10	0	10

3. 生产性生物资产使用寿命、预计净残值的确定依据

生产性生物资产的使用寿命根据该类资产的类别、一般的生长年限等因素确定，预计净残值根据该类资产生长期结束后估计的可回收金额确定。

23、无形资产

（1）使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

1. 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术、采矿权等，按成本进行初始计量。

2. 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体如下：

项目	使用寿命及其确定依据	摊销方法
土地使用权	50年，不动产权证中载明土地使用权年限	年限平均法
专利技术	20年，专利技术规定的年限	年限平均法
采矿权	10年，采矿权证载明的权益期限	年限平均法
非专利技术	10年，按预期受益期限确定使用寿命	年限平均法

软件	5 年，按预期受益期限确定使用寿命	年限平均法
----	-------------------	-------

(2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

(1) 人员人工费用

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

研发人员同时服务于多个研究开发项目的，人工费用的确认依据公司管理部门提供的各研究开发项目研发人员的工时记录，在不同研究开发项目间接比例分配。

直接从事研发活动的人员、外聘研发人员同时从事非研发活动的，公司根据研发人员在不同岗位的工时记录，将其实际发生的人员人工费用，按实际工时占比等合理方法在研发费用和生产经营费用间分配。

(2) 直接投入费用

直接投入费用是指公司为实施研究开发活动而实际发生的相关支出。包括：1) 直接消耗的材料、燃料和动力费用；2) 用于中间试验和产品试制的存货、试制产品的检验费；3) 用于研究开发活动的仪器、设备的运行维护、调整、检验、检测、维修等费用。

(3) 折旧费用与长期待摊费用

折旧费用是指用于研究开发活动的仪器、设备和在用建筑物的折旧费。

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

(4) 无形资产摊销费用

无形资产摊销费用是指用于研究开发活动的软件、知识产权、非专利技术（专有技术、许可证、设计和计算方法等）的摊销费用。

(5) 试验费用

试验费用包括新药研制的临床试验费。

(6) 委托外部研究开发费用

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

(7) 其他费用

其他费用是指上述费用之外与研究开发活动直接相关的其他费用，包括技术图书资料费、资料翻译费、专家咨询费、高新科技研发保险费，研发成果的检索、论证、评审、鉴定、验收费用，知识产权的申请费、注册费、代理费，会议费、差旅费、通讯费等。

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

5. 公司划分内部研究开发项目研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准：

公司内部研发项目取得临床批文前所处阶段均界定为研究阶段，取得临床批文后至获得生产批文为止所处的阶段均为开发阶段。公司将属于研究阶段所发生的支出予以费用化，开发阶段所发生的支出在符合上述开发阶段资本化的条件时予以资本化，否则其所发生的支出全部计入当期损益。确实无法区分应归属于取得国家药监局临床批文之前还是之后发生的支出，则在其发生时全部费用化，计入当期损益。

6. 仿制药一致性评价：鉴于仿制药一致性评价工作周期较短，通过药监部门的审核后公司能够获得该产品生产许可，能为公司带来经济利益流入，一致性评价费用符合资产的定义予以资本化，并按不长于 10 年进行摊销。若某产品一致性评价工作无法向前推进时（判断标准为：无参比制剂；无合格原料药供应；无市场需求），则对已归集的研发成本进行减值测试，相应计提减值损失。

24、长期资产减值

对长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生产性生物资产、使用权资产、使用寿命有限的无形资产等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

25、长期待摊费用

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

26、合同负债

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

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

公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。

27、职工薪酬

（1）短期薪酬的会计处理方法

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

（2）离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

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

（2）对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

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

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

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

(3) 辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利, 在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债, 并计入当期损益:

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

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

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

28、预计负债

1. 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务, 履行该义务很可能导致经济利益流出公司, 且该义务的金额能够可靠的计量时, 公司将该项义务确认为预计负债。

2. 公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量, 并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

29、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

1. 收入确认原则

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

满足下列条件之一时，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：(1) 客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；(2) 客户能够控制公司履约过程中在建商品；(3) 公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。对于在某一时点履行的履约义务，在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，公司考虑下列迹象：(1) 公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；(2) 公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；(3) 公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；(4) 公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；(5) 客户已接受该商品；(6) 其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

2. 收入计量原则

(1) 公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格是公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。

(2) 合同中存在可变对价的，公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。

(3) 合同中存在重大融资成分的，公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，公司预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

(4) 合同中包含两项或多项履约义务的，公司于合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。

3. 收入确认的具体方法

公司主要从事中成药等产品的生产和销售业务，属于在某一时刻履行履约义务，在公司根据合同约定将产品交付给客户且客户已接受该商品、已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入时确认。

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况

30、合同成本

公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。如果合同取得成本的摊销期限不超过一年，在发生时直接计入当期损益。

公司为履行合同发生的成本，不适用存货、固定资产或无形资产等相关准则的规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：

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

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

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

31、政府补助

1. 政府补助在同时满足下列条件时予以确认：(1) 公司能够满足政府补助所附的条件；(2) 公司能够收到政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，难以区分与资产相关或与收益相关的，整体归类为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

4. 与公司日常经营活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

5. 政策性优惠贷款贴息的会计处理方法

(1) 财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向公司提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

(2) 财政将贴息资金直接拨付给公司的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

32、递延所得税资产/递延所得税负债

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2. 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

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

4. 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

5. 同时满足下列条件时，公司将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示：（1）拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；（2）递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

33、租赁

（1）作为承租方租赁的会计处理方法

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

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

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

(1) 使用权资产

使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：1) 租赁负债的初始计量金额；2) 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；3) 承租人发生的初始直接费用；4) 承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

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

(2) 租赁负债

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

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

(2) 作为出租方租赁的会计处理方法

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

(1) 经营租赁

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

(2) 融资租赁

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

公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

34、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

适用 不适用

(2) 重要会计估计变更

适用 不适用

(3) 2025 年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

适用 不适用

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13%、9%、6%、5%、3%、免征[注]
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	7%、5%
企业所得税	应纳税所得额	25%、24%、20%、15%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除30%后余值的1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的12%计缴	1.2%、12%
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%
土地使用税	土地使用面积	14 元/m ²

环境保护税	应税大气污染物排放当量	每污染当量 2.40 元
-------	-------------	--------------

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
本公司	15%
贵州百灵企业集团和仁堂药业有限公司（以下简称和仁堂药业）	15%
贵州百灵企业集团正鑫药业有限公司（以下简称正鑫药业）	15%
西藏金灵医药科技开发有限公司（以下简称西藏金灵）	15%
安顺市大健康医药产业运营有限公司（以下简称大健康）	15%
百灵马来西亚公司	24%
贵州中灵广惠医药健康产业发展有限公司（以下简称中灵广惠）	20%
贵州百灵企业集团纯净水有限公司（以下简称纯净水公司）	20%
贵州百灵企业集团生物科技肥业有限公司（以下简称生物肥业公司）	20%
成都百灵中医糖尿病医院有限公司（以下简称成都糖尿病医院）	20%
百灵中医糖尿病医院（长沙）有限责任公司（以下简称长沙糖尿病医院）	20%
百灵毓秀（珠海）医药有限公司（以下简称珠海毓秀公司）	20%
珠海横琴灯塔医药科技有限公司（以下简称珠海灯塔公司）	20%
除上述以外的其他纳税主体	25%

2、税收优惠

1. 增值税

贵阳糖尿病医院于 2016 年 5 月 19 日收到贵阳市云岩区国家税务局《税务事项通知书》（云国税通〔2016〕22603 号）：根据财政部、国家税务总局《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36 号）附件 3 第一条（七）款，糖尿病医院属于医疗机构，提供的医疗服务免征增值税。

长沙糖尿病医院于 2016 年 9 月 8 日收到长沙市雨花区国家税务局的《纳税人减免税备案登记表》，根据财政部、国家税务总局《关于医疗卫生机构有关税收政策的通知》（财税〔2000〕42 号）和财政部、国家税务总局《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36 号）附件 3 第一条（七）款，糖尿病医院属于医疗机构，提供的医疗服务免征增值税。

2. 企业所得税

根据财政部、税务总局、国家发展改革委发布的《关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》（财税〔2020〕23 号），自 2021 年 1 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15% 的税率征收企业所得税。本公司、正鑫药业、和仁堂药业、大健康享受按 15% 税率缴纳企业所得税的优惠政策。

子公司西藏金灵于 2014 年在西藏拉萨经济技术开发区设立，根据《西藏自治区人民政府关于印发西藏自治区招商引资优惠政策若干规定的通知》（藏政发〔2021〕9 号）规定，“在藏注册设有生产经营实体并与自治区、地（市）、县（区）招商部门签订招商引资协议的各类企业，自 2021 年 1 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日，从事《西部地区鼓励类产业目录》产业且主营业务收入占企业收入总额 60%（含本数）以上的，执行西部大开发 15%的企业所得税税率”，西藏金灵享受按 15%税率申报缴纳企业所得税的优惠政策。根据《西藏自治区企业所得税政策实施办法（暂行）》（藏政发〔2022〕11 号）第五条规定，“自 2022 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日，对符合下列条件之一的企业免征企业所得税地方分享部分：1. 吸纳我区农牧民、残疾人员、享受城市最低生活保障人员、高校毕业生及退役军人五类人员就业人数占企业从业人数 30%以上(含本数)的企业；2. 吸纳西藏常住人口就业人数占企业从业人数 70%以上(含本数)的企业”，西藏金灵 2025 年度享受该地方减免优惠政策。

根据财政部、税务总局发布的《关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 6 号），对于小型微利企业当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。根据财政部、税务总局发布《关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》（财政部 税务总局公告 2022 年第 13 号），对小型微利企业年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 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。中灵广惠、纯净水公司、生物肥业公司、成都糖尿病医院、长沙糖尿病医院、珠海毓秀公司、珠海灯塔公司为小微企业享受该项优惠政策。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	99,155.33	135,844.79
银行存款	348,610,660.86	342,576,936.10
其他货币资金	6,090,322.50	52,918,432.65
合计	354,800,138.69	395,631,213.54
其中：存放在境外的款项总额	379.44	354.90

其他说明：

银行存款中 10,000,000.00 元因额度冻结使用限制；其他货币资金中保证金 3,911,072.94 元使用受到限制。|

2、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
财务公司承兑汇票	14,803,002.57	17,162,031.98
合计	14,803,002.57	17,162,031.98

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收票据	15,582,107.97	100.00%	779,105.40	5.00%	14,803,002.57	18,065,296.82	100.00%	903,264.84	5.00%	17,162,031.98
其中：										
财务公司承兑汇票	15,582,107.97	100.00%	779,105.40	5.00%	14,803,002.57	18,065,296.82	100.00%	903,264.84	5.00%	17,162,031.98
合计	15,582,107.97	100.00%	779,105.40	5.00%	14,803,002.57	18,065,296.82	100.00%	903,264.84	5.00%	17,162,031.98

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
财务公司承兑汇票组合	15,582,107.97	779,105.40	5.00%
合计	15,582,107.97	779,105.40	

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备：

适用 不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额	期末余额
----	------	--------	------

		计提	收回或转回	核销	其他	
按组合计提坏账准备	903,264.84	-124,159.44				779,105.40
合计	903,264.84	-124,159.44				779,105.40

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(4) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
财务公司承兑汇票		15,582,107.97
合计		15,582,107.97

3、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	1,157,235,116.35	1,419,277,414.95
1 至 2 年	141,716,851.49	169,965,793.50
2 至 3 年	54,323,089.14	71,818,365.65
3 年以上	130,912,514.25	152,269,156.62
3 至 4 年	18,971,800.28	40,298,211.25
4 至 5 年	26,271,557.75	50,688,742.51
5 年以上	85,669,156.22	61,282,202.86
合计	1,484,187,571.23	1,813,330,730.72

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	12,767,904.66	0.86%	12,767,904.66	100.00%		13,674,775.63	0.75%	13,674,775.63	100.00%	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	1,471,419,666.57	99.14%	184,061,928.69	12.51%	1,287,357,737.88	1,799,655,955.09	99.25%	203,952,739.01	11.33%	1,595,703,216.08

账款										
其中：										
账龄组合	1,471,419,666.57	99.14%	184,061,928.69	12.51%	1,287,357,737.88	1,799,655,955.09	99.25%	203,952,739.01	11.33%	1,595,703,216.08
合计	1,484,187,571.23	100.00%	196,829,833.35	13.26%	1,287,357,737.88	1,813,330,730.72	100.00%	217,627,514.64	12.00%	1,595,703,216.08

按单项计提坏账准备：12,767,904.66

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
单项计提	13,674,775.63	13,674,775.63	12,767,904.66	12,767,904.66	100.00%	预计难以收回
合计	13,674,775.63	13,674,775.63	12,767,904.66	12,767,904.66		

按组合计提坏账准备：184,061,928.69

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1年以内	1,157,235,116.35	57,861,755.81	5.00%
1-2年	141,716,851.49	14,171,685.15	10.00%
2-3年	54,096,911.17	16,229,073.35	30.00%
3-4年	18,956,298.68	9,478,149.36	50.00%
4-5年	26,186,447.75	13,093,223.89	50.00%
5年以上	73,228,041.13	73,228,041.13	100.00%
合计	1,471,419,666.57	184,061,928.69	

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

适用 不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提坏账准备	13,674,775.63		148,948.46	757,922.51		12,767,904.66
按组合计提坏账准备	203,952,739.01	3,407,404.72		23,298,215.04		184,061,928.69
合计	217,627,514.64	3,407,404.72	148,948.46	24,056,137.55		196,829,833.35

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

(4) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	24,056,137.55

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	--------	------	------	---------	-------------

应收账款核销说明：

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
客户一	194,963,017.69		194,963,017.69	13.14%	11,081,777.57
客户二	126,850,116.80		126,850,116.80	8.55%	6,342,505.84
客户三	72,011,047.76		72,011,047.76	4.85%	4,653,386.89
客户四	68,512,439.24		68,512,439.24	4.62%	5,154,189.73
客户五	28,717,958.46		28,717,958.46	1.93%	1,435,897.92
合计	491,054,579.95		491,054,579.95	33.09%	28,667,757.95

4、合同资产

(1) 合同资产情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
合计	0.00			0.00		

5、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	273,147,760.60	340,879,206.82
合计	273,147,760.60	340,879,206.82

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备	273,147,760.60	100.00%			273,147,760.60	340,879,206.82	100.00%			340,879,206.82
其中：										
银行承兑汇票	273,147,760.60	100.00%			273,147,760.60	340,879,206.82	100.00%			340,879,206.82
合计	273,147,760.60	100.00%			273,147,760.60	340,879,206.82	100.00%			340,879,206.82

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
银行承兑汇票	273,147,760.60		
合计	273,147,760.60		

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025 年 1 月 1 日余额 在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明：

(3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	274,381,744.69	
合计	274,381,744.69	

(4) 其他说明

银行承兑汇票的承兑人是具有较高信用的商业银行，由其承兑的银行承兑汇票到期不获支付的可能性较低，故公司将已背书或贴现的该等银行承兑汇票予以终止确认。但如果该等票据到期不获支付，依据《票据法》之规定，公司仍将对持票人承担连带责任。

6、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	58,043,443.63	70,566,562.29
合计	58,043,443.63	70,566,562.29

(1) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
非关联方资金往来款	40,384,518.78	38,692,625.26
备用金	25,415,735.52	32,049,999.83
应收政府补助款	15,310,000.00	15,310,000.00
押金保证金	9,157,625.97	5,620,528.69
应收暂付款	689,221.33	1,657,408.40
其他	8,492,009.39	7,207,324.36
合计	99,449,110.99	100,537,886.54

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	29,912,498.22	55,725,375.79
1至2年	26,150,360.17	4,051,961.31
2至3年	2,929,467.38	8,170,294.30
3年以上	40,456,785.22	32,590,255.14
3至4年	7,883,129.39	6,041,889.43
4至5年	6,026,120.12	21,745,010.14
5年以上	26,547,535.71	4,803,355.57
合计	99,449,110.99	100,537,886.54

3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	13,575,271.81	13.65%	13,575,271.81	100.00%		13,552,283.89	13.48%	13,552,283.89	100.00%	
其中：										
预计无法收回	13,575,271.81	13.65%	13,575,271.81	100.00%		13,552,283.89	13.48%	13,552,283.89	100.00%	
按组合计提坏账准备	85,873,839.18	86.35%	27,830,395.55	32.41%	58,043,443.63	86,985,602.65	86.52%	16,419,040.36	18.88%	70,566,562.29
其中：										
账龄组合	85,873,839.18	86.35%	27,830,395.55	32.41%	58,043,443.63	86,985,602.65	86.52%	16,419,040.36	18.88%	70,566,562.29
合计	99,449,110.99	100.00%	41,405,667.36	41.64%	58,043,443.63	100,537,886.54	100.00%	29,971,324.25	29.81%	70,566,562.29

按单项计提坏账准备：13,575,271.81

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
预计无法收回	13,552,283.89	13,552,283.89	13,575,271.81	13,575,271.81	100.00%	预计无法收回
合计	13,552,283.89	13,552,283.89	13,575,271.81	13,575,271.81		

按组合计提坏账准备：27,830,395.55

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1年以内	29,904,350.30	1,495,217.48	5.00%
1-2年	26,142,480.78	2,614,248.08	10.00%
2-3年	2,909,980.71	872,994.22	30.00%
3-4年	7,876,353.76	3,938,176.89	50.00%
4-5年	261,829.50	130,914.75	50.00%
5年以上	18,778,844.13	18,778,844.13	100.00%
合计	85,873,839.18	27,830,395.55	

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计

	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025 年 1 月 1 日余额	2,785,874.83	404,731.46	26,780,717.96	29,971,324.25
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
——转入第二阶段	-1,307,124.04	1,307,124.04		
——转入第三阶段		-290,998.07	290,998.07	
本期计提	16,466.69	1,193,390.65	10,224,485.77	11,434,343.11
2025 年 12 月 31 日余额	1,495,217.48	2,614,248.08	37,296,201.80	41,405,667.36

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
安顺开发区众灵医药物流有限公司	非关联方资金往来款	16,658,123.41	1-2 年	16.75%	1,665,812.34
贴息收入	应收政府补助款	15,310,000.00	5 年以上	15.39%	15,310,000.00
代扣代缴养老保险	非关联方资金往来款	6,530,565.82	1 年以内	6.57%	326,528.29
天下一刘(北京)科技发展有限公司	非关联方资金往来款	5,000,000.00	4-5 年	5.03%	5,000,000.00
杨志宇	备用金	3,895,702.52	3-4 年	3.92%	1,947,851.26
合计		47,394,391.75		47.66%	24,250,191.89

7、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	27,587,394.79	79.68%	20,285,441.62	76.96%
1 至 2 年	4,589,320.81	13.26%	2,399,570.43	9.10%
2 至 3 年	571,954.73	1.65%	3,133,736.19	11.89%
3 年以上	1,873,688.99	5.41%	539,952.80	2.05%
合计	34,622,359.32		26,358,701.04	

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	账面余额	占预付款项 余额的比例 (%)
甘肃农垦医药药材有限责任公司	5,042,287.79	14.56
贵州千叶药品包装有限公司	3,961,142.08	11.44
安国市源春堂中药材有限公司	2,552,175.00	7.37
云南林缘香料有限公司	2,250,000.00	6.50
河南利普商贸有限公司	1,500,000.00	4.33
小 计	15,305,604.87	44.21

其他说明：

8、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值
原材料	352,313,353.14	58,569,502.45	293,743,850.69	542,037,808.93	58,569,502.45	483,468,306.48
在产品	74,599,769.19		74,599,769.19	149,288,161.71		149,288,161.71
库存商品	265,381,894.02	10,366,031.02	255,015,863.00	497,698,861.65	59,835,622.56	437,863,239.09
消耗性生物资产	30,529,410.72		30,529,410.72	31,341,173.32		31,341,173.32
包装物	11,942,134.93		11,942,134.93	8,932,554.51		8,932,554.51
低值易耗品				367,740.47		367,740.47
委托加工物资	21,778.76		21,778.76			
合计	734,788,340.76	68,935,533.47	665,852,807.29	1,229,666,300.59	118,405,125.01	1,111,261,175.58

(2) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	58,569,502.45					58,569,502.45
库存商品	59,835,622.56	53,628,779.93		103,098,371.47		10,366,031.02
合计	118,405,125.01	53,628,779.93		103,098,371.47		68,935,533.47

按组合计提存货跌价准备

单位：元

组合名称	期末			期初		
	期末余额	跌价准备	跌价准备计提比例	期初余额	跌价准备	跌价准备计提比例

按组合计提存货跌价准备的计提标准

9、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税	7,302,434.53	21,534,627.51
待认证进项税	5,051,024.80	20,473,013.46
预缴企业所得税	22,570,780.66	43,825,430.70
其他	57,491.94	241,092.90
合计	34,981,731.93	86,074,164.57

其他说明：

10、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动								期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额	
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他			
一、合营企业													
二、联营企业													
云南植物药业	626,544,967.55				21,575,465.07				8,400,000.00			639,720,432.62	

有限公司 (以下简称 植物药业)												
重庆海扶 医疗科技 股份有限 公司 (以下简 称重庆海 扶)	284,0 56,79 2.02				- 44,28 8,698 .67						239,7 68,09 3.35	
成都曠 灵生物 医药科 技有限 公司 (以下简 称成都曠 灵)	68,74 4,995 .46				- 7,403 ,391. 27	78,78 2,395 .81					140,1 24,00 0.00	
安顺中 石油昆 仑百 灵燃 气有 限公 司 (以下简 称昆 仑百 灵公 司)	14,78 2,705 .54				64,27 2.72		37,58 3.19				14,80 9,395 .07	
罗甸县 雄黄 矿业 有限 公司 (以下简 称雄 黄矿 业)			10,00 0,000 .00		- 634,6 02.82						9,365 ,397. 18	
小计	994,1 29,46		10,00 0,000		- 30,68	78,78 2,395	8,437 ,583.				1,043 ,787,	

	0.57		.00		6,954.97		.81	19			318.22	
合计	994,129,460.57		10,000,000.00		-30,686,954.97		78,782,395.81	8,437,583.19			1,043,787,318.22	

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

其他说明：

11、其他非流动金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
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	333,010,300.00	341,852,000.00
合计	333,010,300.00	341,852,000.00

其他说明：

12、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

适用 不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	60,858,887.57			60,858,887.57
2. 本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				

3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	60,858,887.57			60,858,887.57
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	40,967,391.45			40,967,391.45
2. 本期增加金额	2,661,034.68			2,661,034.68
(1) 计提或摊销	2,661,034.68			2,661,034.68
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	43,628,426.13			43,628,426.13
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	17,230,461.44			17,230,461.44
2. 期初账面价值	19,891,496.12			19,891,496.12

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

其他说明：

13、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	1,212,507,133.18	998,343,101.91
固定资产清理		
合计	1,212,507,133.18	998,343,101.91

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	办公设备	运输工具	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	939,323,525.11	858,848,158.45	25,417,734.66	38,428,482.09	1,862,017,900.31
2. 本期增加金额	239,678,630.01	81,551,116.79	2,188,125.50	1,977,146.58	325,395,018.88
(1) 购置	504,587.16	17,298,844.86	2,154,758.42	1,962,804.98	21,920,995.42
(2) 在建工程转入	239,174,042.85	64,252,271.93	32,880.00		303,459,194.78
(3) 企业合并增加					
(4) 汇率变动			487.08	14,341.60	14,828.68
3. 本期减少金额	12,687,327.50	11,109,108.02	470,649.16	2,777,176.34	27,044,261.02
(1) 处置或报废		2,327,768.48	312,203.94	72,307.70	2,712,280.12
(2) 出售	6,532,709.06	8,781,339.54	158,445.22	2,704,868.64	18,177,362.46
(3) 决算调整	6,154,618.44				6,154,618.44
4. 期末余额	1,166,314,827.62	929,290,167.22	27,135,211.00	37,628,452.33	2,160,368,658.17
二、累计折旧					
1. 期初余额	331,940,023.98	480,378,521.93	20,348,859.81	29,924,016.10	862,591,421.82
2. 本期增加金额	43,130,846.79	57,510,461.71	1,790,784.28	1,711,237.19	104,143,329.97
(1) 计提	43,130,846.79	57,510,461.71	1,790,282.66	1,702,984.31	104,134,575.47
(2) 汇率变动			501.62	8,252.88	8,754.50
3. 本期减少金额	6,373,118.54	10,453,280.06	450,980.25	2,679,224.53	19,956,603.38
(1) 处置或报废		2,152,956.36	298,872.84	48,101.52	2,499,930.72
(2) 出售	6,373,118.54	8,300,323.70	152,107.41	2,631,123.01	17,456,672.66
4. 期末余额	368,697,752.23	527,435,703.58	21,688,663.84	28,956,028.76	946,778,148.41
三、减值准备					
1. 期初余额		1,083,376.58			1,083,376.58
2. 本期增加					

金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 期末余额		1,083,376.58			1,083,376.58
四、账面价值					
1. 期末账面价值	797,617,075.39	400,771,087.06	5,446,547.16	8,672,423.57	1,212,507,133.18
2. 期初账面价值	607,383,501.13	377,386,259.94	5,068,874.85	8,504,465.99	998,343,101.91

(2) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
甲类提取车间	102,357,543.91	本期完工，产权正在办理中
灵泉康养房屋及建筑物	84,018,848.59	产权正在办理中
丙类提取车间	70,959,556.71	本期完工，产权正在办理中
机修车间	10,958,203.09	本期完工，产权正在办理中
大寨种苗繁殖大楼	7,129,237.80	在租赁土地上建造的房屋建筑物
生物肥业房屋及建筑物	6,600,644.16	园区规划等原因一直未办理产权证
危险品库	1,578,185.24	本期完工，产权正在办理中
紫云基地仓库及建筑	703,850.41	产权正在办理中
内蒙古办事处房屋	506,149.50	产权正在办理中

其他说明：

14、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	94,456,751.21	343,794,451.09
合计	94,456,751.21	343,794,451.09

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
贵州百灵扩能技改项目工程	12,523,936.74		12,523,936.74	209,495,337.96		209,495,337.96
百灵分布式能源站	25,030,597.08		25,030,597.08	53,416,065.64		53,416,065.64
颗粒剂车间改	32,637,104.4		32,637,104.4	58,701,802.0		58,701,802.0

造项目		7		7	4		4
其他零星工程	24,265,112.92			24,265,112.92	22,181,245.45		22,181,245.45
合计	94,456,751.21			94,456,751.21	343,794,451.09		343,794,451.09

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
贵州百灵扩能技改项目工程		209,495,337.96	17,235,277.52	214,206,678.74		12,523,936.74		100.00				其他
百灵分布式能源站		53,416,065.64	18,629,535.84	47,015,004.40		25,030,597.08		95.00				其他
颗粒剂车间改造项目		58,701,802.04	7,969,115.86	34,033,813.43		32,637,104.47		95.00				其他
合计		321,613,205.64	43,833,929.22	295,255,496.57		70,191,638.29						

(3) 在建工程的减值测试情况

适用 不适用

15、生产性生物资产

(1) 采用成本计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

单位：元

项目	种植业	畜牧养殖业	林业	水产业	合计
	山银花等中药材				
一、账面原值：					
1. 期初余额	34,348,674.85				34,348,674.85
2. 本期增加金额					

(1) 外购					
(2) 自行培育					
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
(2) 其他					
4. 期末余额	34,348,674.85				34,348,674.85
二、累计折旧					
1. 期初余额	34,348,674.85				34,348,674.85
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
(2) 其他					
4. 期末余额	34,348,674.85				34,348,674.85
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
(2) 其他					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值					
2. 期初账面价值					

(2) 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

适用 不适用

16、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	61,836,747.34	61,836,747.34
2. 本期增加金额		
3. 本期减少金额	4,899,492.77	4,899,492.77
其中：停止租赁	4,899,492.77	4,899,492.77
4. 期末余额	56,937,254.57	56,937,254.57
二、累计折旧		
1. 期初余额	31,585,682.76	31,585,682.76
2. 本期增加金额	8,158,286.34	8,158,286.34
(1) 计提	8,158,286.34	8,158,286.34
3. 本期减少金额	4,899,492.77	4,899,492.77
(1) 处置		
其中：停止租赁	4,899,492.77	4,899,492.77
4. 期末余额	34,844,476.33	34,844,476.33
三、减值准备		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额		
(1) 计提		
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 期末余额		
四、账面价值		
1. 期末账面价值	22,092,778.24	22,092,778.24
2. 期初账面价值	30,251,064.58	30,251,064.58

(2) 使用权资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

17、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	采矿权	合计
一、账面原值						
1. 期初余额	229,917,073.51	109,701,225.98	40,536,088.20	14,536,590.32	1,160,000.00	395,850,978.01
2. 本期增加金额				3,224,498.61		3,224,498.61
(1) 购置				2,932,139.19		2,932,139.19
(2) 内部研发						
(3) 企业合并增加						
(4) 在建工程转入				292,359.42		292,359.42
3. 本期减少金额	12,550,214.03			117,323.42		12,667,537.45
(1) 处置	12,550,214.03			117,323.42		12,667,537.45
4. 期末余额	217,366,859.48	109,701,225.98	40,536,088.20	17,643,765.51	1,160,000.00	386,407,939.17
二、累计摊销						
1. 期初余额	43,015,861.06	99,930,209.70	35,949,270.33	8,211,899.25	261,385.22	187,368,625.56
2. 本期增加金额	4,998,113.49	405,881.75	1,538,162.40	2,270,280.11	115,950.24	9,328,387.99
(1) 计提	4,998,113.49	405,881.75	1,538,162.40	2,270,280.11	115,950.24	9,328,387.99
3. 本期减少金额	4,571,704.37			11,732.34		4,583,436.71
(1) 处置	4,571,704.37			11,732.34		4,583,436.71
4. 期末余额	43,442,270.18	100,336,091.45	37,487,432.73	10,470,447.02	377,335.46	192,113,576.84
三、减值准备						
1. 期初余额						
2. 本期增加金额						
(1) 计提						

3. 本期减少金额						
(1) 处置						
4. 期末余额						
四、账面价值						
1. 期末账面价值	173,924,589.30	9,365,134.53	3,048,655.47	7,173,318.49	782,664.54	194,294,362.33
2. 期初账面价值	186,901,212.45	9,771,016.28	4,586,817.87	6,324,691.07	898,614.78	208,482,352.45

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例。

(2) 确认为无形资产的数据资源

适用 不适用

(3) 未办妥产权证书的土地使用权情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
灵泉康养土地使用权（温泉酒店）	87,148,650.78	暂未完成产权变更手续

其他说明：

(4) 无形资产的减值测试情况

适用 不适用

18、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
纯净水公司	13,255.83					13,255.83
和仁堂药业	3,374,910.58					3,374,910.58
正鑫药业	10,615,426.93					10,615,426.93
生物肥业公司	6,580,263.39					6,580,263.39
大健康	794,201.04					794,201.04
合计	21,378,057.77					21,378,057.77

(2) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
纯净水公司资产组	无形资产、固定资产等可辨认资产	纯净水公司资产组	是
和仁堂药业资产组	无形资产、固定资产等可辨认资产	和仁堂药业资产组	是
正鑫药业资产组	无形资产、固定资产等可辨认资产	正鑫药业资产组	是
生物肥业公司资产组	无形资产、固定资产等可辨认资产	生物肥业公司资产组	是
大健康资产组	无形资产、固定资产等可辨认资产	大健康资产组	是

资产组或资产组组合发生变化

名称	变化前的构成	变化后的构成	导致变化的客观事实及依据
----	--------	--------	--------------

其他说明

(3) 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

单位：元

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数	稳定期的关键参数	稳定期的关键参数的确定依据
纯净水公司	71,409.20	2,810,570.20		5年	根据公司以前年度的经营业绩、增长率、行业水平以及管理层对市场发展的预期确定	与预测期最后一年一致	以加权平均资本成本(WACC)为基础经调整后确定
和仁堂药业	42,884,325.20	92,823,989.81		5年	根据公司以前年度的经营业绩、增长率、行业水平以及管理层对市场发展的预期确定	与预测期最后一年一致	以加权平均资本成本(WACC)为基础经调整后确定
正鑫药业	19,269,570.00	178,732,299.15		5年	根据公司以前年度的经营业绩、增长率、行业水平以及管理层对市场	与预测期最后一年一致	以加权平均资本成本(WACC)为基础经调整后确定

					发展的预期确定		
生物肥业公司	19,148,710.66	23,495,897.37		5 年	根据公司以前年度的经营业绩、增长率、行业水平以及管理层对市场发展的预期确定	与预测期最后一年一致	以加权平均资本成本(WACC)为基础经调整后确定
大健康	5,474,492.76	53,123,061.12		5 年	根据公司以前年度的经营业绩、增长率、行业水平以及管理层对市场发展的预期确定	与预测期最后一年一致	以加权平均资本成本(WACC)为基础经调整后确定
合计	86,848,507.82	350,985,817.65					

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

19、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
房屋装修	12,561,728.64	991,745.99	5,320,151.53		8,233,323.10
SPD 项目	1,658,271.84	1,057,905.60	847,621.02		1,868,556.42
车间改造	995,179.85	371,421.47	578,953.66		787,647.66
其他		2,000,000.00	833,333.30		1,166,666.70
合计	15,215,180.33	4,421,073.06	7,580,059.51		12,056,193.88

其他说明：

20、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	300,107,056.63	44,416,822.38	357,776,933.65	53,294,329.23
内部交易未实现利润	6,275,860.06	941,379.01	23,846,659.82	3,576,998.97
可抵扣亏损	397,858,470.13	59,678,770.52	496,862,529.41	74,529,379.41
预提费用等	696,720,922.01	104,508,138.30	837,266,717.93	125,567,870.74

租赁负债	20,959,527.04	4,155,412.72	30,101,887.19	5,988,853.10
合计	1,421,921,835.87	213,700,522.93	1,745,854,728.00	262,957,431.45

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	16,305,322.57	3,552,067.51	20,164,617.43	4,200,144.94
其他非流动金融资产公允价值变动	142,359,433.82	21,353,915.07	145,943,575.65	21,891,536.35
固定资产一次性扣除	17,562,933.19	2,634,439.98	20,071,923.64	3,010,788.55
使用权资产	22,092,778.24	4,832,138.56	30,251,064.58	6,696,796.37
合计	198,320,467.82	32,372,561.12	216,431,181.30	35,799,266.21

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	28,981,014.96	184,719,507.97	32,200,165.68	230,757,265.77
递延所得税负债	28,981,014.96	3,391,546.16	32,200,165.68	3,599,100.53

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	14,437,308.59	10,213,671.67
可抵扣亏损	193,661,664.92	208,791,711.78
合计	208,098,973.51	219,005,383.45

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2025 年		53,045,253.17	
2026 年	31,221,504.14	38,314,580.17	
2027 年	29,864,621.11	40,229,219.61	
2028 年	28,845,929.54	38,639,272.27	
2029 年	33,782,884.00	38,563,386.56	
2030 年	69,946,726.13		
合计	193,661,664.92	208,791,711.78	

其他说明：

21、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
公租房项目	63,941,123.77		63,941,123.77	62,927,005.35		62,927,005.35
预付设备款等	43,819,826.40		43,819,826.40	24,508,087.36		24,508,087.36
合计	107,760,950.17		107,760,950.17	87,435,092.71		87,435,092.71

其他说明：

22、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	13,911,072.94	13,911,072.94	质押	保证金	50,100,000.00	50,100,000.00	质押	票据保证金
固定资产	575,064,329.06	365,533,384.39	抵押	为借款提供抵押	444,972,455.21	242,542,445.80	抵押	为借款提供抵押
无形资产	97,342,668.00	89,412,252.06	抵押	为借款提供抵押	135,626,789.60	119,868,414.77	抵押	为借款提供抵押
长期股权投资	639,720,424.87	639,720,424.87	质押	为借款提供抵押	626,544,967.55	626,544,967.55	质押	为借款提供质押
投资性房地产	60,858,887.57	17,230,461.44	抵押	为借款提供抵押	60,858,887.57	19,891,496.12	抵押	为借款提供抵押
货币资金					22,145,732.84	22,145,732.84	冻结	资质未更新致使冻结
合计	1,386,897,382.44	1,125,807,595.70			1,340,248,832.77	1,081,093,057.08		

其他说明：

23、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	262,841,420.13	120,146,666.67
保证借款	656,850,552.59	523,687,377.40
信用借款		70,085,555.56
抵押、质押和保证借款	50,059,583.33	419,137,203.33
抵押和保证借款	50,059,583.33	299,185,079.44
合计	1,019,811,139.38	1,432,241,882.40

短期借款分类的说明：

质押借款中 120,000,000.00 元系公司将已经费用化的专利技术用于质押取得的借款。

24、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	16,730,805.70	50,100,000.00
合计	16,730,805.70	50,100,000.00

本期末已到期未支付的应付票据总额为元，到期未付的原因为。

25、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付货款	674,799,106.90	649,278,437.64
应付工程建设款	337,566.21	137,461.89
应付设备购置款	63,870,658.86	83,387,967.30
其他	9,035,127.13	49,253.00
合计	748,042,459.10	732,853,119.83

26、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	773,147,125.55	1,070,143,249.08
合计	773,147,125.55	1,070,143,249.08

(1) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预提成本费用	708,396,193.01	1,008,886,143.64
应付暂收款	9,624,232.83	26,901,289.41
押金保证金	25,195,012.20	24,670,429.59
政府部门罚款	10,000,000.00	4,468,379.63
其他	19,931,687.51	5,217,006.81
合计	773,147,125.55	1,070,143,249.08

其他说明：

27、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收货款	72,511,938.45	75,580,814.39
合计	72,511,938.45	75,580,814.39

账龄超过 1 年的重要合同负债

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

28、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	37,426,580.51	517,382,456.81	538,245,027.58	16,564,009.74
二、离职后福利-设定提存计划	209,225.11	58,027,450.05	58,236,675.14	0.02
三、辞退福利		72,131.44	72,131.44	
其他		12,000.00	12,000.00	
合计	37,635,805.62	575,494,038.30	596,565,834.16	16,564,009.76

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	34,090,158.00	462,365,687.63	482,597,243.16	13,858,602.47
2、职工福利费		12,438,482.07	12,438,482.07	
3、社会保险费	344,727.86	28,515,272.14	28,859,231.66	768.34
其中：医疗保险费	333,683.30	24,982,753.60	25,316,436.90	
工伤保险费	11,044.56	3,394,230.98	3,404,507.20	768.34
生育保险费		138,287.56	138,287.56	
4、住房公积金	333,189.00	6,154,318.54	6,487,507.54	
5、工会经费和职工教育经费	2,658,505.65	7,908,696.43	7,862,563.15	2,704,638.93
合计	37,426,580.51	517,382,456.81	538,245,027.58	16,564,009.74

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	200,617.63	55,674,976.73	55,875,594.35	0.01
2、失业保险费	8,607.48	2,352,473.32	2,361,080.79	0.01
合计	209,225.11	58,027,450.05	58,236,675.14	0.02

其他说明：

29、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	27,206,793.21	37,208,056.47
企业所得税	6,213,220.20	9,855,225.90
个人所得税	5,384,829.83	5,138,595.18
城市维护建设税	2,496,121.30	2,355,908.18
教育费附加	1,105,058.73	1,019,009.48
地方教育附加	736,705.81	679,339.65
印花税	494,409.81	287,366.32
环保税	574.71	246.09
资源税	91,072.00	
残保金	62,381.26	69,187.09
合计	43,791,166.86	56,612,934.36

其他说明：

30、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	50,057,841.66	284,551,537.50
一年内到期的租赁负债	7,000,561.98	8,149,499.60
合计	57,058,403.64	292,701,037.10

其他说明：

31、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
建信融通等款项	27,000,000.00	24,250,000.00
待转销项税额	9,352,047.89	9,640,707.47
已背书未到期票据	15,582,107.97	18,065,296.82

合计	51,934,155.86	51,956,004.29
----	---------------	---------------

短期应付债券的增减变动:

单位: 元

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还		期末余额	是否违约
合计													

其他说明:

32、长期借款

(1) 长期借款分类

单位: 元

项目	期末余额	期初余额
信用借款		49,056,245.14
抵押、质押和保证借款	138,631,190.28	
合计	138,631,190.28	49,056,245.14

长期借款分类的说明:

其他说明, 包括利率区间:

33、租赁负债

单位: 元

项目	期末余额	期初余额
租赁负债净额	13,958,965.06	21,952,387.59
合计	13,958,965.06	21,952,387.59

其他说明:

34、递延收益

单位: 元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	61,290,734.10	12,240,000.00	6,372,620.91	67,158,113.19	尚在受益期
合计	61,290,734.10	12,240,000.00	6,372,620.91	67,158,113.19	--

其他说明:

35、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减 (+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,397,598,400.00						1,397,598,400.00

其他说明：

36、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	49,322,950.82			49,322,950.82
其他资本公积	38,124,167.75	78,782,395.81		116,906,563.56
合计	87,447,118.57	78,782,395.81		166,229,514.38

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期资本公积增加 78,782,395.81 元系联营企业成都贻灵新增投资者投入股权被稀释所致。

37、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
库存股	219,593,857.13			219,593,857.13
合计	219,593,857.13			219,593,857.13

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

38、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
二、将重分类进损	26,358.21	- 63,673.24				- 63,673.24		- 37,315.03

益的其他综合收益								
外币财务报表折算差额	26,358.21	- 63,673.24				- 63,673.24		- 37,315.03
其他综合收益合计	26,358.21	- 63,673.24				- 63,673.24		- 37,315.03

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

39、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	321,464,746.09			321,464,746.09
合计	321,464,746.09			321,464,746.09

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

40、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	1,547,041,983.15	1,513,420,053.15
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	47,181,991.37	47,181,991.37
调整后期初未分配利润	1,594,223,974.52	1,560,602,044.52
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-104,366,044.91	33,621,930.00
期末未分配利润	1,489,857,929.61	1,594,223,974.52

调整期初未分配利润明细：

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 47,181,991.37 元。
- 4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润元。

使用资本公积弥补亏损详细情况说明：

41、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本

主营业务	3,036,761,739.40	1,599,850,407.20	3,810,960,372.16	1,598,763,179.33
其他业务	11,866,505.94	4,201,336.82	14,424,196.94	4,398,772.65
合计	3,048,628,245.34	1,604,051,744.02	3,825,384,569.10	1,603,161,951.98

公司报告期内经审计利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值

是 否

单位：元

项目	本年度	具体扣除情况	上年度	具体扣除情况
营业收入金额	3,048,628,245.34	营业收入	3,825,384,569.10	其他业务收入
营业收入扣除项目合计金额	11,866,505.94	其他业务收入	14,424,196.94	其他业务收入
营业收入扣除项目合计金额占营业收入的比重	0.39%		0.38%	
一、与主营业务无关的业务收入				
1. 正常经营之外的其他业务收入。如出租固定资产、无形资产、包装物，销售材料，用材料进行非货币性资产交换，经营受托管理业务等实现的收入，以及虽计入主营业务收入，但属于上市公司正常经营之外的收入。	11,866,505.94	其他业务收入	14,424,196.94	其他业务收入
与主营业务无关的业务收入小计	11,866,505.94	其他业务收入	14,424,196.94	其他业务收入
二、不具备商业实质的收入				
不具备商业实质的收入小计	0.00	无	0.00	无
营业收入扣除后金额	3,036,761,739.40	主营业务收入	3,810,960,372.16	其他业务收入

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

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

其中:								
合同类型								
其中:								
按商品转让的时间分类								
其中:								
按合同期限分类								
其中:								
按销售渠道分类								
其中:								
合计								

与履约义务相关的信息:

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
----	-----------	---------	-------------	----------	------------------	------------------

其他说明

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息:

本报告期末已签订合同、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 0.00 元, 其中, 元预计将于年度确认收入, 元预计将于年度确认收入, 元预计将于年度确认收入。

合同中可变对价相关信息:

重大合同变更或重大交易价格调整

单位: 元

项目	会计处理方法	对收入的影响金额
----	--------	----------

其他说明:

42、税金及附加

单位: 元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

城市维护建设税	14,462,840.18	19,349,695.83
教育费附加	6,310,297.44	8,361,618.06
房产税	9,274,044.87	6,729,869.93
土地使用税	6,702,043.97	6,280,338.65
车船使用税	53,622.52	65,203.41
印花税	1,896,995.78	2,508,021.02
地方教育附加	4,237,847.45	5,575,417.12
资源税	921,510.00	
其他	76,592.60	50,391.98
合计	43,935,794.81	48,920,556.00

其他说明：

43、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	90,669,540.56	100,415,168.62
折旧及摊销费用	51,768,880.40	48,868,908.57
办公会务差旅及招待费	42,035,948.13	47,382,762.17
中介服务费	9,227,791.00	17,586,123.91
流动资产损失	9,163,716.92	5,092,947.14
其他	8,990,653.82	9,722,176.16
合计	211,856,530.83	229,068,086.57

其他说明：

44、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
市场开拓及促销费用	588,454,652.92	1,292,475,427.48
职工薪酬	364,454,936.19	427,093,113.57
办公差旅会务及招待费	47,526,858.30	109,495,727.31
车辆使用	5,253,139.93	12,236,532.69
其他	5,985,255.47	12,570,839.02
合计	1,011,674,842.81	1,853,871,640.07

其他说明：

45、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
咨询、科研合作和技术服务费	9,891,760.56	18,752,993.26
职工薪酬	4,186,787.10	2,477,039.86

材料及燃料动力费用	1,857,086.34	499,604.07
其他	2,027,838.66	1,367,344.36
合计	17,963,472.66	23,096,981.55

其他说明：

46、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息净支出	58,096,097.41	80,128,563.34
利息收入	-634,491.39	-24,928,923.17
汇兑收益		
票据贴现息	3,686,072.19	5,705,307.09
手续费	228,978.36	177,740.30
合计	61,376,656.57	61,082,687.56

其他说明：

47、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
与资产相关的政府补助	6,364,620.87	6,840,436.91
与收益相关的政府补助	55,946,305.02	40,215,176.89
代扣个人所得税手续费返还	1,789.46	14,994.39
增值税加计抵减	5,744,402.79	9,014,582.26

48、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	-3,584,141.83	-383,150.41
合计	-3,584,141.83	-383,150.41

其他说明：

49、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-30,686,954.97	-37,537,222.52
金融工具持有期间的投资收益	2,772,430.26	2,772,424.80
处置其他债权投资取得的投资收益		78,350.00
合计	-27,914,524.71	-34,686,447.72

其他说明：

50、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	124,159.44	-903,264.84
应收账款坏账损失	-3,258,456.26	-47,480.11
其他应收款坏账损失	-11,434,343.11	34,864,295.20
合计	-14,568,639.93	33,913,550.25

其他说明：

51、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-53,628,779.93	-56,623,957.99
十二、其他	-5,510,849.06	
合计	-59,139,628.99	-56,623,957.99

其他说明：

52、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置收益	18,113,208.38	-137,440.04
无形资产处置收益	11,732.34	

53、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
罚没、违约、赔偿收入	4,745,153.08	73,189,531.94	4,745,153.08
非流动资产毁损报废利得	353.44		353.44
无需支付的款项		2,611,042.89	
其他	1,779,018.92	517,412.38	1,779,018.92
合计	6,524,525.44	76,317,987.21	6,524,525.44

其他说明：

54、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠	17,523,432.97	9,930,852.83	17,523,432.97
非流动资产毁损报废损失	71,701.23	123,877.19	71,701.23
罚款及滞纳金	25,897,590.76	3,282,326.84	25,897,590.76
其他	1,304,145.00	423,437.84	1,304,145.00
合计	44,796,869.96	13,760,494.70	44,796,869.96

其他说明：

55、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	97,765,102.08	52,910,821.78
递延所得税费用	45,830,203.43	-22,768,760.76
合计	143,595,305.51	30,142,061.02

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	40,471,982.52
按法定/适用税率计算的所得税费用	6,070,797.38
子公司适用不同税率的影响	-1,392,970.56
调整以前期间所得税的影响	76,455,230.48
非应税收入的影响	6,301,367.06
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	46,604,506.87
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-920,872.57
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	11,951,679.51
加计扣除的影响	-1,474,432.66
所得税费用	143,595,305.51

其他说明：

56、其他综合收益

详见附注。

57、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收回备用金	18,182,579.63	42,181,708.38
政府补助	65,684,120.39	83,389,176.89
受限资金收回	72,245,732.84	
押金、保证金等	16,286,993.20	3,445,360.73
利息收入	584,373.64	905,379.40
其他	28,702,546.76	14,562,628.73
合计	201,686,346.46	144,484,254.13

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
市场费用、办公费等各项费用日常支出	897,619,615.62	1,608,899,125.61
票据保证金		30,000,000.00
银行冻结	13,911,072.94	22,145,732.84
借备用金	11,348,794.08	20,519,662.27
保证金、押金等	12,615,766.76	6,447,802.15
罚款及滞纳金	6,331,403.39	3,285,003.58
其他	18,138,711.74	9,774,205.40
合计	959,965,364.53	1,701,071,531.85

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

(2) 与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收回借款及利息	15,108,698.42	
合计	15,108,698.42	0.00

收到的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
对外借款	15,000,000.00	
票据保证金		20,100,000.00
合计	15,000,000.00	20,100,000.00

支付的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

(3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
合计	0.00	0.00

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
归还外部借款	7,694,907.97	
归还售后回租融资款		17,674,070.45
租赁支出	9,636,216.00	10,358,137.74
回购库存股		119,584,596.15
合计	17,331,123.97	147,616,804.34

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

筹资活动产生的各项负债变动情况

适用 不适用

单位：元

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	1,432,241.88 2.40	1,025,630.14 9.49	17,663,268.1 1	1,437,507.65 2.14	1,485,702.78	1,036,541.94 5.08
其他流动负债	24,250,000.0 0			24,250,000.0 0		0
长期借款（含 一年内到期的 长期借款）	333,607,782. 64	140,000,000. 00	189,031.94	284,750,000. 00	357,782.64	188,689,031. 94
租赁负债（含 一年内到期的 租赁负债）	30,101,887.1 9		493,855.85	9,636,216.00		20,959,527.0 4
合计	1,820,201,55 2.23	1,165,630,14 9.49	18,346,155.9 0	1,756,143,86 8.14	1,843,485.42	1,246,190,50 4.06

(4) 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

不涉及现金收支的商业汇票背书转让金额

项 目	本期数	上年同期数
背书转让的商业汇票金额	344,710,242.30	512,357,542.54
其中：支付货款、工程款	344,710,242.30	512,357,542.54

58、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	-103,123,322.99	36,765,841.40
加：资产减值准备	73,708,268.92	22,710,407.74
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	106,795,610.15	97,393,623.48
使用权资产折旧	8,158,286.34	10,995,958.02
无形资产摊销	9,328,387.99	8,429,991.64
长期待摊费用摊销	7,580,059.51	8,138,154.89
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）	-18,124,940.72	137,440.04
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	71,347.79	123,877.19
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	3,584,141.83	383,150.41
财务费用（收益以“-”号填列）	61,796,225.63	85,833,870.43
投资损失（收益以“-”号填列）	27,914,524.71	34,686,447.72
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	46,037,757.80	4,710,088.48
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-207,554.37	-27,478,849.24
存货的减少（增加以“-”号填列）	391,779,588.36	-4,201,946.41
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	382,695,414.21	477,336,732.42
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-249,275,272.29	-746,944,160.78

其他		
经营活动产生的现金流量净额	748,718,522.87	9,020,627.43
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	340,889,065.75	323,385,480.70
减：现金的期初余额	323,385,480.70	402,882,194.93
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	17,503,585.05	-79,496,714.23

(2) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	340,889,065.75	323,385,480.70
其中：库存现金	99,155.33	135,844.79
可随时用于支付的银行存款	338,610,660.86	320,444,422.05
可随时用于支付的其他货币资金	2,179,249.56	2,821,778.12
三、期末现金及现金等价物余额	340,889,065.75	323,385,480.70
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	379.45	376.47

(3) 使用范围受限但仍属于现金及现金等价物列示的情况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	仍属于现金及现金等价物的理由
银行存款		6,046,601.68	募集资金受限
中药材（大健康）电商交易平台项目专项资金	9,993,256.25	9,980,604.73	项目资金专户受到监管
银行存款	379.45	376.47	境外子公司外汇管制
合计	9,993,635.70	16,027,582.88	

(4) 不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
银行存款	10,000,000.00		因司法诉讼保全致使冻结，使用受到限制
保证金	3,911,072.94	50,100,000.00	因开具票据等原因而存入的

			保证金，使用受到限制
银行存款		22,145,732.84	资质未更新致使冻结，使用受到限制
合计	13,911,072.94	72,245,732.84	

其他说明：

59、所有者权益变动表项目注释

说明对上年年末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

60、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元			
欧元			
港币			
马来西亚林吉特	219.09	1.7319	379.45
应收账款			
其中：美元			
欧元			
港币			
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			

其他说明：

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

适用 不适用

61、租赁

(1) 本公司作为承租方

适用 不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

适用 不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

适用 不适用

项 目	本期数	上年同期数
短期租赁费用	5,700,176.78	2,534,789.67
合 计	5,700,176.78	2,534,789.67

涉及售后租回交易的情况

(2) 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

单位：元

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
租赁收入	4,401,629.77	
合计	4,401,629.77	

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

适用 不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

1、符合资本化条件的研发项目

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期减少金额	期末余额
----	------	--------	--------	------

		内部开发支出	其他		确认为无形资产	转入当期损益		
重组人内皮抑素注射液	55,896,246.35	73,752.85						55,969,999.20
黄连解毒丸	61,866,403.43	12,554,466.73						74,420,870.16
新药益肾化浊颗粒	34,697,593.79	777,727.79						35,475,321.58
化药一致性评价	10,588,779.71	569,960.05						11,158,739.76
冰莲草含片	17,406,037.45	1,851,519.06						19,257,556.51
替芬泰	8,563,751.64							8,563,751.64
芍苓片	9,012,330.08	328,210.09						9,340,540.17
复方一枝黄花喷雾剂的儿童用药	1,728,720.43	12,150.85						1,740,871.28
糖宁通络片		19,790,245.05						19,790,245.05
其他		418,919.61						418,919.61
合计	199,759,862.88	36,376,952.08						236,136,814.96

重要的资本化研发项目

项目	研发进度	预计完成时间	预计经济利益产生方式	开始资本化的时点	开始资本化的具体依据
----	------	--------	------------	----------	------------

开发支出减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	减值测试情况
----	------	------	------	------	--------

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
贵州灵泉康养有限公司	237,300,000.00	贵州安顺	贵州安顺	服务业	100.00%		设立
成都百灵中医糖尿病医院有限公司	100,000,000.00	四川成都	四川成都	医疗机构	100.00%		设立
贵州中灵广惠医药健康产业发展有	100,000,000.00	贵州贵阳	贵州贵阳	服务业	70.00%		设立

限公司							
内蒙古金灵医药有限公司	100,000,000.00	内蒙古呼和浩特	内蒙古呼和浩特	商业	51.00%		设立
贵州百灵企业集团正鑫药业有限公司	30,000,000.00	贵州贵阳	贵州贵阳	工业	100.00%		非同一控制下企业合并
百灵中医糖尿病医院（长沙）有限责任公司	25,000,000.00	湖南长沙	湖南长沙	医疗机构	100.00%		设立
云南红灵生物科技有限公司	25,000,000.00	云南泸西	云南泸西	种植业	100.00%		设立
贵州百灵中医糖尿病医院有限责任公司	25,000,000.00	贵州贵阳	贵州贵阳	医疗机构	100.00%		设立
西藏金灵医药科技开发有限公司	20,000,000.00	西藏拉萨	西藏拉萨	商业	100.00%		设立
百灵毓秀（珠海）医药有限公司	20,000,000.00	广东珠海	广东珠海	商业	100.00%		设立
贵州百灵企业集团生物科技肥业有限公司	9,803,300.00	贵州安顺	贵州安顺	有机肥制造	70.00%		非同一控制下企业合并
安顺市大健康医药产业运营有限公司	10,000,000.00	贵州安顺	贵州安顺	商业	55.00%		非同一控制下企业合并
百灵大健康产业发展（南京）有限公司	5,000,000.00	江苏南京	江苏南京	商业	80.00%		设立
贵州百灵企业集团和仁堂药业有限公司	5,000,000.00	贵州贵阳	贵州贵阳	工业	80.00%		非同一控制下企业合并
贵州百灵企业集团纯净水有限公司	500,000.00	贵州安顺	贵州安顺	水的生产与供应	100.00%		设立
贵州百灵（马来西亚）有限公司	1,996,759.23	马来西亚	马来西亚	商业	100.00%		设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

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

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

确定公司是代理人还是委托人的依据:

其他说明:

(2) 重要的非全资子公司

单位: 元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
和仁堂药业	20.00%	819,220.38		144,200.16

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明:

其他说明:

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位: 元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
和仁堂药业	151,042.60	38,665.686	189,708.28	187,058.98	1,928,298.84	188,987.28	135,351.28	41,381,725	176,733.00	177,569.92	2,538,181.40	180,108.10

单位: 元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
和仁堂药业	111,817,427.11	4,096,101.91	4,096,101.91	7,480,810.71	75,935,393.56	4,997,884.50	4,997,884.50	1,742,006.62

其他说明:

2、在合营企业或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
植物药业	云南昆明	云南昆明	工业	40.00%		权益法核算

重庆海扶	重庆市	重庆市	工业	28.90%		权益法核算
成都贛灵	四川成都	四川成都	工业	15.00%		权益法核算

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

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

(2) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额			期初余额/上期发生额		
	植物药业	重庆海扶	成都贛灵	植物药业	重庆海扶	成都贛灵
流动资产	1,550,618.54 1.67	270,349,224. 46	937,502,000. 00	1,598,107,02 5.26	329,809,420. 56	150,282,992. 85
非流动资产	786,036,673. 34	679,034,076. 88	34,433,000.0 0	827,331,377. 93	702,590,895. 34	208,832,322. 46
资产合计	2,336,655,21 5.01	949,383,301. 34	971,935,000. 00	2,425,438,40 3.19	1,032,400,31 5.90	359,115,315. 31
流动负债	647,654,986. 35	126,318,789. 88	25,596,000.0 0	695,558,967. 00	59,390,979.5 1	5,458,759.24
非流动负债	147,347,359. 18	18,360,779.8 9	12,179,000.0 0	223,578,450. 58	12,262,567.0 6	6,632,013.86
负债合计	795,002,345. 53	144,679,569. 77	37,775,000.0 0	919,137,417. 58	71,653,546.5 7	12,090,773.1 0
少数股东权益	22,909,128.6 3	2,691,955.79		20,495,907.4 7	5,483,719.59	347,024,542. 21
归属于母公司 股东权益	1,518,743,74 0.85	802,011,775. 78	934,160,000. 00	1,485,805,07 8.14	955,263,049. 74	80,067,154.1 9
按持股比例计 算的净资产份 额	607,497,496. 34	231,776,591. 13	140,124,000. 00	594,322,031. 26	276,065,289. 80	
调整事项						
--商誉	32,222,936.2 9	7,991,502.22		32,222,936.2 9	7,991,502.22	
--内部交易未 实现利润						- 11,322,158.7 3
--其他						
对联营企业权 益投资的账面 价值	639,720,432. 62	239,768,093. 35	140,124,000. 00	626,544,967. 55	284,056,792. 02	68,744,995.4 6
存在公开报价 的联营企业权 益投资的公允 价值						
营业收入	1,202,845,04 9.30	221,283,304. 23		1,161,882,39 2.10	163,805,474. 02	2,001,886.79
净利润	56,351,883.8 7	- 122,793,246. 76	- 124,837,000. 00	50,528,601.7 7	- 129,709,488. 78	- 84,308,793.5 0

终止经营的净利润						
其他综合收益						
综合收益总额	56,351,883.87	-122,793,246.76	-124,837,000.00	50,528,601.77	-129,709,488.78	-84,308,793.50
本年度收到的来自联营企业的股利	8,400,000.00			6,000,000.00		

其他说明：

(3) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
下列各项按持股比例计算的合计数		
联营企业：		
投资账面价值合计	24,174,792.25	14,789,772.30
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-570,330.10	75,166.37
--综合收益总额	-570,330.10	75,166.37

其他说明：

十、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

适用 不适用

应收款项的期末余额：15,310,000.00 元。

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

适用 不适用

2、涉及政府补助的负债项目

适用 不适用

单位：元

会计科目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益金额	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关

递延收益	61,290,734 .10	12,240,000 .00	6,372,620. 91			67,158,113 .19	与资产相关
------	-------------------	-------------------	------------------	--	--	-------------------	-------

3、计入当期损益的政府补助

适用 不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
计入其他收益的政府补助金额	55,946,305.02	47,055,613.80

其他说明：

十一、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

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

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

（一）信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

1. 信用风险管理实务

（1）信用风险的评价方法

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

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

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

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

(2) 违约和已发生信用减值资产的定义

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

- 1) 债务人发生重大财务困难；
- 2) 债务人违反合同中对债务人的约束条款；
- 3) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 4) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步。

2. 预期信用损失的计量

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

3. 金融工具损失准备期初余额与期末余额调节表详见本财务报表附注五(一)2、五(一)3、五(一)6之说明。

4. 信用风险敞口及信用风险集中度

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

(1) 货币资金

本公司将银行存款和其他货币资金存放于信用评级较高的金融机构，故其信用风险较低。

(2) 应收款项

本公司定期/持续对采用信用方式交易的客户进行信用评估。根据信用评估结果，本公司选择与经认可的且信用良好的客户进行交易，并对其应收款项余额进行监控，以确保本公司不会面临重大坏账风险。

由于本公司的应收账款风险点分布于多个合作方和多个客户，截至 2025 年 12 月 31 日，本公司应收账款的 33.09%（2024 年 12 月 31 日：36.47%）源于余额前五名客户，本公司不存在重大的信用集中风险。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面价值。

(二) 流动性风险

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

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

金融负债按剩余到期日分类

单位：万元

项 目	期末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
银行借款	120,850.02	122,634.80	108,245.73	14,389.07	
应付票据	1,673.08	1,673.08	1,673.08		
应付账款	74,804.25	74,804.25	74,804.25		
其他应付款	77,724.23	77,724.23	77,724.23		
其他流动负债	4,258.21	4,258.21	4,258.21		
租赁负债	2,095.95	2,458.59	782.13	907.07	769.39
小计	281,405.74	283,553.16	267,487.63	15,296.14	769.39

(续上表)

项 目	上年年末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
银行借款	176,584.97	183,809.25	178,692.02	5,117.23	
应付票据	5,010.00	5,010.00	5,010.00		
应付账款	73,285.31	73,285.31	73,285.31		
其他应付款	106,642.49	106,642.49	106,642.49		
其他流动负债	4,231.53	4,231.53	4,231.53		
租赁负债	3,010.19	3,343.59	936.14	1,667.66	739.79

小 计	368,764.49	376,322.17	368,797.49	6,784.89	739.79
-----	------------	------------	------------	----------	--------

(三) 市场风险

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。市场风险主要包括利率风险和外汇风险。

1. 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。固定利率的带息金融工具使本公司面临公允价值利率风险，浮动利率的带息金融工具使本公司面临现金流量利率风险。本公司根据市场环境来决定固定利率与浮动利率金融工具的比例，并通过定期审阅与监控维持适当的金融工具组合。本公司面临的现金流量利率风险主要与本公司以浮动利率计息的银行借款有关。

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司以浮动利率计息的银行借款人民币 120,850.02 万元（2024 年 12 月 31 日：人民币 176,392.72 万元），在其他变量不变的假设下，假定利率变动 50 个基准点，不会对本公司的利润总额和股东权益产生重大的影响。

2. 外汇风险

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

本公司期末外币货币性资产和负债情况详见本财务报表附注五(五)1 之说明。

十二、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
(2) 权益工具投资			333,010,300.00	333,010,300.00
持续以公允价值计量的资产总额			606,158,060.60	606,158,060.60
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

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

公司聘请北京坤元至诚资产评估有限公司对贵州银行股份有限公司（以下简称贵州银行）的权益性投资公允价值，按照市场法进行估值。具体运用的估值方法为交易案例比较法，根据贵州银行所处行业特点，采用交易案例比较法，采用市净率（P/B）估值模型对贵州银行的股权价值进行估值。

公司聘请北京坤元至诚资产评估有限公司对江苏惠泉醴泽健康产业创业投资基金（有限合伙）（以下简称江苏惠泉）、重庆金浦医疗产业投资有限公司（以下简称重庆金浦）的权益性投资公允价值，以基准日基金全部合伙人权益公允价值为基础，依据《合伙协议》约定的分配方式估算公司持有的江苏惠泉份额的公允价值和重庆金浦份额的公允价值。具体运用的估值方法为在合理估值企业各项资产价值和负债的基础上确定江苏惠泉、重庆金浦的价值。

本公司持有的第三层次公允价值计量的应收款项融资为应收银行承兑汇票，其信用风险较小且剩余期限较短，本公司以其票面余额确定其公允价值。

十三、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
姜伟	自然人	不适用	不适用	17.55%	17.55%

本企业的母公司情况的说明

本企业最终控制方是姜伟。

其他说明：

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注九。

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

合营或联营企业名称	与本企业关系
昆仑百灵公司	联营企业
重庆海扶	联营企业
植物药业	联营企业

其他说明：

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
安顺兰泰置业有限公司	受同一实际控制人控制
郭宗华	和仁堂药业的原少数股东

其他说明：

5、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
昆仑百灵公司	采购能源	8,720,430.09		否	960,864.03
植物药业	采购商品	90,726.16		否	262,105.71
重庆海扶	采购商品	79,469.03		否	44,168.14

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
植物药业	销售商品	33,214,579.65	13,933,463.10
安顺兰泰置业有限公司	提供住宿服务、销售纯净水	12,516.05	4,541.90
昆仑百灵公司	销售纯净水	2,724.75	

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

(2) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
昆仑百灵公司	房屋	209,634.78	209,634.78

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）		未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）		支付的租金		承担的租赁负债利息支出		增加的使用权资产	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
安顺兰	房屋		10,711								

泰置业 有限公 司			.00								
-----------------	--	--	-----	--	--	--	--	--	--	--	--

关联租赁情况说明

(3) 关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
------	------	-------	-------	------------

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
姜伟	159,000,000.00	2024年07月16日	2029年07月15日	否
姜伟	140,000,000.00	2025年02月25日	2031年02月25日	否
姜伟	350,000,000.00	2024年06月28日	2026年06月17日	否
姜伟	49,700,000.00	2023年09月15日	2026年02月20日	否
姜伟	130,000,000.00	2025年03月28日	2035年03月27日	否
姜伟	80,000,000.00	2025年02月19日	2026年06月30日	否

关联担保情况说明

(4) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	6,892,500.00	6,795,600.00

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	安顺兰泰置业有限公司	14,943.90	2,793.09	9,749.90	980.70
应收账款	昆仑百灵公司	1,892.00	94.60		
预付款项	昆仑百灵公司	1,425,889.41		325,412.79	
预付款项	重庆海扶及其子公司	40,000.00		30,000.00	
其他应收款	郭宗华等	4,004,820.01	4,004,820.01	3,996,672.09	3,996,672.09
其他应收款	重庆海扶健康产业有限公司	800,000.00	240,000.00	800,000.00	80,000.00

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	植物药业	482,554.00	538,632.00
应付账款	安顺兰泰置业有限公司		8,423.00
应付账款	重庆海扶及其子公司		120,000.00
合同负债	植物药业	14,391,794.90	851,352.20

十四、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

防残助困公益中国行资助事项

2021年2月26日，公司第五届董事会第十二次会议审议通过了《关于签订“防残助困”公益中国行资助协议的议案》，公司拟与中国肢残人协会共同开展贵州百灵糖宁通络“防残助困”公益中国行项目。项目捐赠总规模为2亿元(物资及货币)，其中5%为项目行政办公经费，剩余部分为指定人群(残疾人、残疾人家属、残疾人工作者等)在医疗机构购买、使用糖宁通络产品所产生费用按比例进行的补贴。公司根据项目实施进展情况，分阶段完成物资捐赠。2025年度，公司捐赠7,692,647.46元，累计捐赠19,653,067.06元。

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

与成都恩多施生物工程技术有限公司有关的诉讼事项

2024年5月15日，公司对成都恩多施生物工程技术有限公司(以下简称恩多施)、成都市成华华宇新技术开发有限公司(以下简称成华华宇)、四川大学、魏于全、杨莉提起诉讼，主张公司与恩多施所签订合同已解除，并要求恩多施赔偿公司技术转让费及利息54,295,277.79元，经济损失13,111,984.03元，违约金15,000,000.00元，共计82,407,261.82元，要求成华华宇、四川大学、魏于全、杨莉等承担一般保证责任。

该案件经贵州省安顺市中级人民法院作出一审判决，判决成都恩多施生物工程技术有限公司与公司合同解除，对方支付公司原技术转让费40,000,000.00元，经济损失5,219,600.00元。后双方提起上诉，经贵州省高级人民法院二审判决，撤销一审判决，发回贵州省安顺市中级人民法院重审。

公司向贵州省安顺市中级人民法院提出保全申请。2025 年 12 月 17 日，贵州省安顺市中级人民法院作出《结案通知书》〔（2025）黔 04 执保 30 号〕，通知已冻结魏于全、杨莉、成华华宇资金账户共 55,295,947.70 元，冻结期限一年。

十五、资产负债表日后事项

十六、其他重要事项

1、前期会计差错更正

（1）追溯重述法

单位：元

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数
公司根据贵州证监局所下发决定书，经自查后对前期财务报表进行更正		盈余公积	-47,181,991.37
		未分配利润	47,181,991.37

（2）未来适用法

会计差错更正的内容	批准程序	采用未来适用法的原因

2、终止经营

单位：元

项目	收入	费用	利润总额	所得税费用	净利润	归属于母公司所有者的终止经营利润
成都百灵中医糖尿病医院有限公司		-292.50	-292.50		4,681.50	4,681.50

其他说明：

3、分部信息

（1）报告分部的确定依据与会计政策

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定报告分部，并以产品分部为基础确定报告分部，分别对工业业务、商业业务、医疗机构业务及其他业务等的经营业绩进行考核。与各分部共同使用的资产、负债按照规模比例在不同的分部之间分配。

(2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目	工业	商业	医疗机构	其他	分部间抵销	合计
营业收入	248,684.98	112,936.34	6,785.81	2,280.47	65,824.76	304,862.82
其中：与客户之间的合同产生的收入	248,430.19	112,936.34	6,685.75	2,195.15	65,824.76	304,422.66
营业成本	126,713.63	91,103.05	7,842.61	1,183.52	66,437.65	160,405.17
资产总额	600,929.44	136,167.99	5,898.36	31,965.86	155,208.77	619,752.88
负债总额	299,828.36	77,151.30	24,475.69	6,659.00	105,841.24	302,273.10

4、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

1. 和仁堂药业股权争议

公司于 2011 年收购自然人郭宗华（已于 2018 年亡故）持有的和仁堂药业 60% 股权，并办理了相应的工商变更登记手续。2012 年度，公司再次以 3,400 万元人民币收购郭宗华持有的和仁堂药业 20% 股权，并按照约定向郭宗华指定的收款账户支付了全额股权转让价款，但此次收购未办理工商变更登记手续。郭宗华亡故后，贵阳市云岩区人民法院于 2019 年 9 月以（2019）黔 0103 民初 6933 号民事判决书判决登记在郭宗华名下的和仁堂药业 40% 股权由栾小华单独继承。公司得知后向贵阳市云岩区人民法院提起诉讼，请求确认郭宗华持有的和仁堂药业 40% 股权中 20% 股权应当归公司所有，同时撤销该法院作出的（2019）黔 0103 民初 6933 号民事判决书。

贵阳市云岩区人民法院于 2025 年 12 月 19 日向公司下发（2024）黔 0103 民初 11829 号民事判决书，该判决书确认登记在栾小华名下的和仁堂药业 20% 股权归公司所有；自判决生效后 30 日内办理工商登记手续完成变更。栾小华已就该判决提起上诉。

2. 资金使用不规范

和仁堂药业少数股东郭宗华（已亡故）、栾小华及和仁堂药业原财务人员存在未严格执行公司及和仁堂药业相关内控制度规定，以借款、费用报销等方式从和仁堂药业取得资金的不规范情形。本公司与相关人员就该资金占用等事项存在争议。

3. 股东股权质押

截至 2025 年 12 月 31 日，实际控制人姜伟持有本公司 245,346,284 股股票，其中 245,346,161 股股票进行了质押，已质押股份占公司股本总额的 17.55%，占其本人持股总量的 100.00%。具体质押明细如下：

序号	名称	冻结类型	质押/司法冻结数量	质权人/司法冻结人名称	质押/司法冻结日期	解质/解冻日期

1	姜伟	股票质押式回购	2,000,000	申万宏源证券有限公司	2017-09-18	---
2	姜伟	股票质押式回购	200,000	申万宏源证券有限公司	2018-08-06	---
3	姜伟	股票质押式回购	200,000	申万宏源证券有限公司	2018-09-05	---
4	姜伟	股票质押式回购	200,000	申万宏源证券有限公司	2018-09-06	---
5	姜伟	股票质押式回购	200,000	申万宏源证券有限公司	2018-09-10	---
6	姜伟	股票质押式回购	200,000	申万宏源证券有限公司	2018-09-14	---
7	姜伟	柜台质押	42,688,670	华创证券有限责任公司	2021-04-16	---
8	姜伟	柜台质押	35,179,379	华创证券有限责任公司	2024-05-15	---
9	姜伟	股票质押式回购	280,000	申万宏源西部证券有限公司	2017-10-16	---
10	姜伟	股票质押式回购	560,000	申万宏源西部证券有限公司	2018-03-28	---
11	姜伟	柜台质押	53,138,112	青岛海尚丰源投资合伙企业（有限合伙）	2025-04-09	---
12	姜伟	股票质押式回购	17,000,000	华创证券有限责任公司	2022-04-12	---
13	姜伟	股票质押式回购	14,000,000	华创证券有限责任公司	2022-04-15	---
14	姜伟	股票质押式回购	10,000,000	华创证券有限责任公司	2022-04-19	---
15	姜伟	股票质押式回购	23,000,000	华创证券有限责任公司	2022-07-28	---
16	姜伟	股票质押式回购	46,500,000	华创证券有限责任公司	2023-04-25	---
小 计			245,346,161			

十七、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	502,445,863.20	730,215,331.64
1 至 2 年	41,613,273.14	64,670,055.80
2 至 3 年	6,885,518.12	43,415,441.62
3 年以上	8,732,973.96	13,804,377.87
3 至 4 年	2,652,899.73	9,605,350.11
4 至 5 年	2,923,098.98	908,747.17
5 年以上	3,156,975.25	3,290,280.59
合计	559,677,628.42	852,105,206.93

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	2,836,394.53	0.51%	2,836,394.53	100.00%		3,620,198.50	0.42%	3,620,198.50	100.00%	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	556,841,233.89	99.49%	32,103,103.47	5.77%	524,738,130.42	848,485,008.43	99.58%	60,947,728.30	7.18%	787,537,280.13
其中：										
合计	559,677,628.42	100.00%	34,939,498.00	6.24%	524,738,130.42	852,105,206.93	100.00%	64,567,926.80	7.58%	787,537,280.13

按单项计提坏账准备：2,836,394.53

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
单项计提坏账准备	3,620,198.50	3,620,198.50	2,836,394.53	2,836,394.53	100.00%	预计无法收回
合计	3,620,198.50	3,620,198.50	2,836,394.53	2,836,394.53		

按组合计提坏账准备：32,103,103.47

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
账龄组合	509,746,183.51	32,103,103.47	6.30%
合计	509,746,183.51	32,103,103.47	

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备：0

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
合并范围内关联方组合	47,095,050.38		
合计	47,095,050.38		

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

适用 不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提坏账准备	3,620,198.50	-28,926.66		754,877.31		2,836,394.53
按组合计提坏账准备	60,947,728.30	5,593,969.50		23,250,655.33		32,103,103.47
合计	64,567,926.80	5,622,896.16		24,005,532.64		34,939,498.00

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性

(4) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	24,005,532.64

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	--------	------	------	---------	-------------

应收账款核销说明：

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
客户一	79,988,064.78		79,988,064.78	14.29%	4,165,651.84
客户二	56,785,199.89		56,785,199.89	10.15%	3,232,019.46
客户三	46,692,404.12		46,692,404.12	8.34%	2,506,799.14
客户四	33,868,800.00		33,868,800.00	6.05%	
客户五	25,544,046.00		25,544,046.00	4.56%	1,277,202.30
合计	242,878,514.79		242,878,514.79	43.39%	11,181,672.74

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收股利	96,000,000.00	96,000,000.00
其他应收款	308,114,537.30	300,046,552.08
合计	404,114,537.30	396,046,552.08

(1) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目（或被投资单位）	期末余额	期初余额
和仁堂药业	96,000,000.00	96,000,000.00
合计	96,000,000.00	96,000,000.00

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

项目（或被投资单位）	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
和仁堂药业	96,000,000.00	4-5 年	和仁堂药业资金紧张，公司暂未收取	否，后续逐步支付
合计	96,000,000.00			

(2) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
关联方往来款	268,437,375.49	246,124,179.58
应收政府补助款	15,310,000.00	15,310,000.00
押金保证金	330,000.00	630,000.00
办事处备用金	16,308,221.41	22,868,540.10
非关联方资金往来	27,352,805.94	27,400,237.39
其他	5,384,015.19	3,037,697.58
合计	333,122,418.03	315,370,654.65

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	288,209,127.79	289,769,428.30
1 至 2 年	19,941,016.78	1,045,366.64
2 至 3 年	443,413.75	5,300,384.80
3 年以上	24,528,859.71	19,255,474.91
3 至 4 年	5,273,384.80	4,123.00
4 至 5 年	4,123.00	16,083,393.76
5 年以上	19,251,351.91	3,167,958.15
合计	333,122,418.03	315,370,654.65

3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	2,472,465.00	0.74%	2,472,465.00	100.00%		2,472,465.00	0.78%	2,472,465.00	100.00%	
其中：										
按组合计提坏账准备	330,649,953.03	99.26%	22,535,415.73	6.82%	308,114,537.30	312,898,189.65	99.22%	12,851,637.57	4.11%	300,046,552.08
其中：										
合计	333,122,418.03	100.00%	25,007,880.73	7.51%	308,114,537.30	315,370,654.65	100.00%	15,324,102.57	4.86%	300,046,552.08

按单项计提坏账准备：2,472,465.00

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
单项计提	2,472,465.00	2,472,465.00	2,472,465.00	2,472,465.00	100.00%	预计无法收回
合计	2,472,465.00	2,472,465.00	2,472,465.00	2,472,465.00		

按组合计提坏账准备:

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
合并范围内关联方组合	268,437,375.49		
合计	268,437,375.49		

确定该组合依据的说明:

按组合计提坏账准备: 22,535,415.73

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
账龄组合	62,212,577.54	22,535,415.73	36.22%
合计	62,212,577.54	22,535,415.73	

确定该组合依据的说明:

按预期信用损失一般模型计提坏账准备:

单位: 元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	2,182,262.44	104,536.66	13,037,303.47	15,324,102.57
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
——转入第二阶段	-997,050.84	997,050.84		
——转入第三阶段		-44,341.38	44,341.38	
本期计提	-196,623.99	936,855.56	8,943,546.59	9,683,778.16
2025 年 12 月 31 日余额	988,587.61	1,994,101.68	22,025,191.44	25,007,880.73

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
贵州百灵中医糖尿病医院有限责任公司	关联方往来款	106,564,602.68	1 年以内	31.99%	
百灵中医糖尿病医院(长沙)有限责任公司	关联方往来款	66,492,240.36	1 年以内	19.96%	
云南红灵生物科技有限公司	关联方往来款	45,099,474.36	1 年以内	13.54%	
百灵毓秀(珠海)医药有限公司	关联方往来款	20,000,000.00	1 年以内	6.00%	
安顺开发区众灵医药物流有限公司	非关联方资金往来款	16,658,123.41	1-2 年	5.00%	1,665,812.34
合计		254,814,440.81		76.49%	1,665,812.34

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	518,015,847.59		518,015,847.59	516,700,951.99		516,700,951.99
对联营、合营企业投资	1,034,421,921.04		1,034,421,921.04	1,005,451,619.30		1,005,451,619.30
合计	1,552,437,768.63		1,552,437,768.63	1,522,152,571.29		1,522,152,571.29

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动				期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
灵泉康养	237,274,962.41						237,274,962.41	
纯净水公司	593,553.27						593,553.27	
和仁堂药业	74,000,000.00						74,000,000.00	
正鑫药业	41,000,000.00						41,000,000.00	
生物肥业公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
贵阳糖尿	25,000,000.00						25,000,000.00	

病医院	0.00						0.00	
长沙糖尿病医院	20,000,000.00		2,314,895.60				22,314,895.60	
西藏金灵	20,000,000.00						20,000,000.00	
云南红灵	25,000,000.00						25,000,000.00	
成都糖尿病医院	1,000,000.00			1,000,000.00				
马来西亚公司	2,008,829.07						2,008,829.07	
内蒙古金灵	13,202,200.00						13,202,200.00	
中灵广惠	10,000,000.00						10,000,000.00	
健康管理	4,000,000.00						4,000,000.00	
珠海百灵	20,000,000.00						20,000,000.00	
大健康	13,621,407.24						13,621,407.24	
合计	516,700,951.99		2,314,895.60	1,000,000.00			518,015,847.59	

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动							期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额	
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他
一、合营企业												
二、联营企业												
植物药业	626,544,967.55				21,575,465.07				8,400,000.00		639,720,432.62	
重庆海扶	284,056,792.02				-44,288,698.67						239,768,093.35	
成都曠灵	80,067,154.19				-18,725,550.00		78,782,395.81				140,124,000.00	
昆仑百灵公司	14,782,705.54				64,272.72				37,583.19		14,809,395.07	
小计	1,005,451,619.30				-41,374,510.88		78,782,395.81		8,437,583.19		1,034,421,921.04	
合计	1,005,451,619.30				-41,374,510.88		78,782,395.81		8,437,583.19		1,034,421,921.04	

	, 451, 619.3 0				41, 37 4, 510 .88		2, 395 .81	, 583. 19			, 421, 921.0 4
--	----------------------	--	--	--	-------------------------	--	---------------	--------------	--	--	----------------------

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	2, 187, 276, 114. 02	1, 109, 964, 875. 61	2, 627, 536, 411. 25	1, 099, 817, 736. 75
其他业务	14, 778, 230. 58	11, 136, 963. 76	27, 453, 735. 84	21, 728, 770. 67
合计	2, 202, 054, 344. 60	1, 121, 101, 839. 37	2, 654, 990, 147. 09	1, 121, 546, 507. 42

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2				合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型								
其中：								
按经营地区分类								
其中：								
市场或客户类型								
其中：								
合同类型								
其中：								
按商品转让的时间分类								

其中:								
按合同期限分类								
其中:								
按销售渠道分类								
其中:								
合计								

与履约义务相关的信息:

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
----	-----------	---------	-------------	----------	------------------	------------------

其他说明

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息:

本报告期末已签订合同、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 0.00 元, 其中, 元预计将于年度确认收入, 元预计将于年度确认收入, 元预计将于年度确认收入。

重大合同变更或重大交易价格调整

单位: 元

项目	会计处理方法	对收入的影响金额
----	--------	----------

其他说明:

5、投资收益

单位: 元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-41,374,510.88	-37,537,222.52
处置长期股权投资产生的投资收益	-1,335,207.47	
金融工具持有期间的投资收益	2,772,424.80	2,772,424.80
合计	-39,937,293.55	-34,764,797.72

6、其他

十八、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	18,124,940.72	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	62,310,925.89	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	-3,584,141.83	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	148,948.46	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-38,272,344.52	
减：所得税影响额	5,480,431.23	
少数股东权益影响额（税后）	5,901.50	
合计	33,241,995.99	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	-3.33%	-0.08	-0.08
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-4.39%	-0.10	-0.10

3、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

4、其他