



中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）

China Audit Asia Pacific Certified Public Accountants LLP

审计报告

AUDIT REPORT

灵康药业集团股份有限公司
2025 年度财务报表审计

中国·北京
BEIJING CHINA

此码用于证明该审计报告是否由具有执业许可的会计师事务所出具，
您可使用手机“扫一扫”或进入“注册会计师行业统一监管平台（<http://acc.mof.gov.cn>）”进行查验。
报告编码：京26JZY0EZTD



目 录

一、 审计报告	1
二、 已审财务报表	
1. 合并资产负债表	7
2. 合并利润表	9
3. 合并现金流量表	10
4. 合并股东权益变动表	11
5. 资产负债表	13
6. 利润表	15
7. 现金流量表	16
8. 股东权益变动表	17
9. 财务报表附注	19



审计报告

中审亚太审字(2026)006339 号

灵康药业集团股份有限公司全体股东:

一、 审计意见

我们审计了灵康药业集团股份有限公司(以下简称“灵康药业公司”)财务报表,包括 2025 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表,2025 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为,后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制,公允反映了灵康药业公司 2025 年 12 月 31 日合并及公司的财务状况以及 2025 年度合并及公司的经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则和中国注册会计师独立性准则有关公众利益实体的独立性要求,我们独立于灵康药业公司,并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

三、 关键审计事项

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

1、事项描述

如财务报表附注 3、34 收入之说明及 5、40 营业收入/营业成本所述：灵康药业公司主要从事抗感染类、肠外营养类和消化系统类等药品的研发、生产与销售。2025 年度，灵康药业公司确认的营业收入为人民币 322,483,887.60 元。由于营业收入是灵康药业公司的关键业绩指标之一，可能存在灵康药业公司管理层（以下简称管理层）通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险。因此，我们将收入确认确定为关键审计事项。

2、审计应对措施

(1) 了解与收入确认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) 检查销售合同，了解主要合同条款或条件，评价收入确认方法是否适当；

(3) 对营业收入及毛利率实施分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明波动原因；

(4) 对于营业收入，以抽样方式检查与收入确认相关的支持性文件，包括发票、销售合同、出库单、物流单、银行收款回单等；

(5) 以抽样方式对主要客户进行实地走访、函证本期产品销售发生额及往来款项余额，以核实本期收入的真实性、完整性；

(6) 对资产负债表日前后确认的营业收入实施截止测试，评价营业收入是否在恰当期间确认；

(7) 检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

（二）应收账款减值

1、事项描述

如财务报表附注 3.11.2 金融工具的减值及 5.3 应收账款所述：

截至 2025 年 12 月 31 日，灵康药业公司应收账款账面余额为人民币 303,375,999.03 元，坏账准备为人民币 47,269,154.99 元，账面价值为人民币 256,106,844.04 元。



管理层根据各项应收账款的信用风险特征,以应收账款组合为基础,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。对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款,管理层以账龄为依据划分组合,参照历史信用损失经验,并根据前瞻性估计予以调整,编制应收账款账龄与预期信用损失率对照表,据此确定应计提的坏账准备。

由于应收账款金额重大,且应收账款减值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、审计应对措施

(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) 复核以前年度已计提坏账准备的应收账款的后续实际核销或转回情况,评价管理层过往预测的准确性;

(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;评价管理层根据历史信用损失经验及前瞻性估计确定的应收账款账龄与预期信用损失率对照表的合理性;测试管理层使用数据的准确性和完整性以及对坏账准备的计算是否准确;

(5) 检查应收账款的期后回款情况,评价管理层计提应收账款坏账准备的合理性;

(6) 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。

(三) 销售费用确认

1、事项描述

如财务报表附注 5.42 销售费用所述:

2025 年度销售费用 154,808,685.74 元,较 2024 年度 141,995,468.58 元增加 12,813,217.16 元,同比增长 9.02%。由于销售费用可能存在核算不规范或存在计入错误的会计期间导致的错报风险,我们将销售费用确认确定为关键审计事



项。

2、审计应对措施

(1) 了解与销售费用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) 对销售费用实施分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明波动原因；

(3) 以抽样方式检查与市场营销服务费确认相关的支持性文件，包括协议、发票、付款申请单、其他证据链等，评价费用发生的真实性和合理性；

(4) 向公司管理层及其他相关人员询问了解本年度开展医药合同销售组织业务的背景及商业逻辑，查询医药推广商的工商登记资料，确认医药推广商与公司是否存在关联关系；

(5) 以抽样方式对主要医药推广商进行实地走访、函证本期市场营销服务费发生额及往来款项余额，确认销售费用的真实性、完整性；

(6) 对资产负债表日前后确认的销售费用实施截止测试，评价销售费用是否在恰当期间确认；

(7) 检查与销售费用相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

四、其他信息

灵康药业公司管理层对其他信息负责。其他信息包括 2025 年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

灵康药业公司管理层（以下简称管理层）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,管理层负责评估灵康药业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,除非管理层计划清算灵康药业公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督灵康药业公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证,并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证,但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误所导致,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,就可能导致对灵康药业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灵康药业公司不能持续经营。

(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）就灵康药业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，以对合并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。

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。

中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）



（盖章）

中国·北京

中国注册会计师：于伟（项目合伙人）

（签名并盖章）



中国注册会计师：张财峰

（签名并盖章）



二〇二六年四月二十八日





合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：灵康药业集团股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	注释	期末余额	上年年末余额
流动资产：			
货币资金	5.1	155,511,476.13	254,087,208.94
交易性金融资产	5.2	13,318,533.53	31,222,077.59
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	5.3	256,106,844.04	243,202,284.71
应收款项融资	5.4	109,880.00	
预付款项	5.5	8,275,275.77	17,934,665.05
其他应收款	5.6	2,397,402.44	4,692,354.82
其中：应收利息			
应收股利			
存货	5.7	84,030,714.01	27,879,613.88
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	5.8	5,628,830.59	7,592,358.81
流动资产合计		525,378,956.51	586,610,563.80
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	5.9	14,417,743.43	17,939,111.32
其他权益工具投资	5.10	50,046,715.68	57,731,807.71
其他非流动金融资产			
投资性房地产	5.11	6,606,258.37	7,024,151.54
固定资产	5.12	209,061,714.55	234,314,219.59
在建工程	5.13	190,834,392.07	228,223,631.76
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	5.14	5,270,762.87	7,131,032.13
无形资产	5.15	93,611,430.59	100,901,478.24
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉	5.16		
长期待摊费用	5.17	11,423,674.54	14,233,091.46
递延所得税资产	5.18		
其他非流动资产	5.19	127,819.00	1,224,500.00
非流动资产合计		581,400,511.10	668,723,023.75
资产总计		1,106,779,467.61	1,255,333,587.55



法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：





合并资产负债表（续）

2025年12月31日

编制单位：灵康药业集团股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	注释	期末余额	上年年末余额
流动负债：			
短期借款	5.20	15,011,222.23	
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	5.21	30,000,000.00	16,031,280.10
应付账款	5.22	99,119,571.95	93,530,265.44
预收款项	5.23	338,285.76	198,758.68
合同负债	5.24	11,429,271.62	6,681,668.57
应付职工薪酬	5.25	5,990,179.14	8,205,429.32
应交税费	5.26	6,670,960.09	12,727,406.13
其他应付款	5.27	32,808,211.01	77,202,160.99
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	5.28	274,540,793.88	2,189,451.78
其他流动负债	5.29	2,673,244.94	2,547,790.54
流动负债合计		478,581,740.62	219,314,211.55
非流动负债：			
长期借款			
应付债券	5.30		257,991,407.31
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	5.31	2,130,682.94	4,074,716.22
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	5.32	4,467,151.17	2,410,683.50
递延所得税负债	5.18	1,317,690.72	1,782,758.03
其他非流动负债			
非流动负债合计		7,915,524.83	266,259,565.06
负债合计		486,497,265.45	485,573,776.61
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	5.33	721,246,136.00	721,244,005.00
其他权益工具	5.34	60,477,385.14	60,481,210.28
其中：优先股			
永续债			
资本公积	5.35	304,404,271.94	262,645,577.37
减：库存股	5.36	110,019,822.20	110,019,822.20
其他综合收益	5.37	-263,450.11	-2,268,192.29
专项储备			
盈余公积	5.38	144,362,187.90	144,362,187.90
未分配利润	5.39	-499,924,506.51	-306,685,155.12
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		620,282,202.16	769,759,810.94
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计		620,282,202.16	769,759,810.94
负债和所有者权益（或股东权益）总计		1,106,779,467.61	1,255,333,587.55



法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



合并利润表

2025年度

编制单位：灵康药业集团股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	本期金额	上期金额
一、营业总收入		322,483,887.60	379,780,224.17
其中：营业收入	5.40	322,483,887.60	379,780,224.17
二、营业总成本		490,562,003.63	466,355,331.15
其中：营业成本	5.40	181,515,762.37	201,737,206.04
税金及附加	5.41	4,189,910.55	4,822,021.42
销售费用	5.42	154,808,685.74	141,995,468.58
管理费用	5.43	74,612,084.15	89,519,946.76
研发费用	5.44	12,701,213.38	26,664,860.90
财务费用	5.45	62,734,347.44	1,615,827.45
其中：利息费用	5.45	21,197,524.07	27,377,086.77
利息收入	5.45	237,874.25	1,292,094.02
加：其他收益	5.46	12,084,600.62	17,924,604.47
投资收益（损失以“-”号填列）	5.47	-2,407,842.88	-12,723,355.72
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	5.47	-3,521,367.89	-15,002,259.91
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	5.48	-570,782.06	5,903,731.69
信用减值损失（损失以“-”号填列）	5.49	914,989.13	-18,766,059.18
资产减值损失（损失以“-”号填列）	5.50	-41,449,843.73	-32,296,796.18
资产处置收益（损失以“-”号填列）	5.51	3,533,141.93	-2,235,606.34
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-195,973,853.02	-128,768,588.24
加：营业外收入	5.52	4,204,002.34	1,549,575.65
减：营业外支出	5.53	1,744,582.00	509,836.45
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-193,514,432.68	-127,728,849.04
减：所得税费用	5.54	-275,081.29	3,034,839.81
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-193,239,351.39	-130,763,688.85
(一)按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-193,239,351.39	-130,763,688.85
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
(二)按所有权归属分类			
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		-193,239,351.39	-130,763,688.85
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）			
六、其他综合收益的税后净额		2,004,742.18	-2,268,192.29
(一) 归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额		2,004,742.18	-2,268,192.29
1.不能重分类进损益的其他综合收益		2,004,742.18	-2,268,192.29
(1) 重新计量设定受益计划变动额			
(2) 权益法下不能转损益的其他综合收益			
(3) 其他权益工具投资公允价值变动	5.55	2,004,742.18	-2,268,192.29
(4) 企业自身信用风险公允价值变动			
(5) 其他			
2.将重分类进损益的其他综合收益			
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益			
(2) 其他债权投资公允价值变动			
(3) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
(4) 其他债权投资信用减值准备			
(5) 现金流量套期储备			
(6) 外币财务报表折算差额			
(7) 其他			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		-191,234,609.21	-133,031,881.14
(一) 归属于母公司股东的综合收益总额		-191,234,609.21	-133,031,881.14
(二) 归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益			
(一) 基本每股收益(元/股)	15.2	-0.27	-0.18
(二) 稀释每股收益(元/股)	15.2	-0.27	-0.18

法定代表人：

萍陶
印灵

主管会计工作负责人：

珂张
印俊

会计机构负责人：

珂张
印俊





合并现金流量表

2025年度

编制单位：灵康药业集团股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	本期金额	上期金额
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		371,605,687.42	235,291,466.02
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	5.56.1	31,529,453.64	47,237,607.00
经营活动现金流入小计		403,135,141.06	282,529,073.02
购买商品、接受劳务支付的现金		255,757,641.14	208,548,318.97
支付给职工以及为职工支付的现金		44,884,098.31	47,790,751.15
支付的各项税费		15,241,611.72	7,917,388.89
支付其他与经营活动有关的现金	5.56.1	220,116,875.65	129,161,372.40
经营活动现金流出小计		536,000,226.82	393,417,831.41
经营活动产生的现金流量净额	5.57.1	-132,865,085.76	-110,888,758.39
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		9,697,845.18	
取得投资收益收到的现金		1,105,526.31	8,098,888.52
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		7,008,973.97	2,067,600.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	
收到其他与投资活动有关的现金	5.56.2	17,332,762.00	367,000,000.00
投资活动现金流入小计		35,145,107.46	377,166,488.52
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,683,196.08	8,847,836.79
投资支付的现金		-	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	
支付其他与投资活动有关的现金	5.56.2	-	2,532,762.00
投资活动现金流出小计		2,683,196.08	11,380,598.79
投资活动产生的现金流量净额		32,461,911.38	365,785,889.73
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		-	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		-	
取得借款收到的现金		15,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	5.56.3	250,000,000.00	220,036,467.43
筹资活动现金流入小计		265,000,000.00	220,036,467.43
偿还债务支付的现金		-	322,178,500.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		6,591,341.08	5,729,920.06
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		-	
支付其他与筹资活动有关的现金	5.56.3	252,067,443.33	214,206,515.01
筹资活动现金流出小计		258,658,784.41	542,114,935.07
筹资活动产生的现金流量净额		6,341,215.59	-322,078,467.64
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
		-	
五、现金及现金等价物净增加额	5.57.1	-94,061,958.79	-67,181,336.30
加：期初现金及现金等价物余额	5.57.1	247,269,420.52	314,450,756.82
六、期末现金及现金等价物余额	5.57.1	153,207,461.73	247,269,420.52

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



合并股东权益变动表

2023年度

金额单位：人民币元

	本年金额										
	归属于母公司股东权益					少数股东权益					
	优先股	普通股	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	小计	少数股东权益	
一、上年年末余额	721,244,005.00	110,019,822.20	262,845,577.37	60,481,210.28	-2,288,192.29	144,362,187.90	-306,685,155.12		769,759,810.94		769,759,810.94
加：会计政策变更											
前期差错更正											
同一控制下企业合并											
其他											
二、本年年初余额	721,244,005.00	110,019,822.20	262,845,577.37	60,481,210.28	-2,288,192.29	144,362,187.90	-306,685,155.12		769,759,810.94		769,759,810.94
三、本年年末余额	721,246,136.00	110,019,822.20	304,404,271.94	60,477,385.14	-2,603,450.11	144,362,187.90	-499,824,505.51		620,282,202.16		620,282,202.16
(一) 综合收益总额											
(二) 股东投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者(或股东)的分配											
3. 其他											
(四) 股东权益内部结转											
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											

法定代表人：张河灵 主管会计工作负责人：张河灵 会计机构负责人：张河灵



合并股东权益变动表 (续)

2025年度

金额单位: 人民币元

项目	上年金额										
	归属于母公司股东权益										
	实收资本(或股本)	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	小计	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	721,238,653.00	255,639,079.79	108,367,599.67			144,362,187.90	-175,921,466.27		931,042,147.49		931,042,147.49
加: 会计政策变更											
前期差错更正											
同一控制下企业合并											
其他											
二、本年年初余额	721,238,653.00	255,639,079.79	108,367,599.67			144,362,187.90	-175,921,466.27		931,042,147.49		931,042,147.49
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	5,352.00	7,006,497.58	1,652,222.53	-2,268,192.29			-130,763,688.85		-161,282,336.55		-161,282,336.55
(一) 综合收益总额				-2,268,192.29			-130,763,688.85		-133,031,881.14		-133,031,881.14
(二) 股东投入和减少资本	5,352.00	7,006,497.58	1,652,222.53						-28,250,455.41		-28,250,455.41
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入股东权益的金额											
4. 其他	5,352.00	7,006,497.58	1,652,222.53						-28,250,455.41		-28,250,455.41
(三) 利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者(或股东)的分配											
3. 其他											
(四) 股东权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本年年末余额	721,244,005.00	262,645,577.37	110,019,822.20	-2,268,192.29		144,362,187.90	-306,685,155.12		769,759,810.94		769,759,810.94

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:





资产负债表

2025年12月31日

编制单位：灵康药业集团股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	注释	期末余额	上年年末余额
流动资产：			
货币资金		127,126,704.17	240,893,722.79
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	14.1	140,790,488.54	201,712,309.72
应收款项融资			
预付款项		4,466,248.74	22,922,875.10
其他应收款	14.2	305,556,846.62	171,527,382.69
其中：应收利息			
应收股利			
存货		8,276,609.09	7,187,920.29
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		-	7,281.55
流动资产合计		586,216,897.16	644,251,492.14
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	14.3	753,171,485.34	761,692,853.23
其他权益工具投资		50,046,715.68	57,731,807.71
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		47,443,080.39	50,307,444.15
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		6,578,336.18	7,607,443.13
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		34,591.09	51,886.69
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计		857,274,208.68	877,391,434.91
资产总计		1,443,491,105.84	1,521,642,927.05

已审会计报表
 中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙)

法定代表人：

陶灵印

主管会计工作负责人：

珂张印

会计机构负责人：

珂张印





资产负债表 (续)

2025年12月31日

编制单位: 灵康药业集团股份有限公司

金额单位: 人民币元

项目	注释	期末余额	上年年末余额
流动负债:			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		335,916,097.49	306,766,592.84
预收款项			
合同负债		69,412,757.22	74,909,415.42
应付职工薪酬		456,249.67	3,046,066.31
应交税费		4,811,880.72	8,330,204.18
其他应付款		34,426,056.91	74,812,849.37
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		272,597,453.69	421,071.61
其他流动负债		9,043,413.56	10,048,876.43
流动负债合计		726,663,909.26	478,335,076.16
非流动负债:			
长期借款			
应付债券			257,991,407.31
其中: 优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		2,304,008.00	
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		2,304,008.00	257,991,407.31
负债合计		728,967,917.26	736,326,483.47
所有者权益(或股东权益):			
实收资本(或股本)		721,246,136.00	721,244,005.00
其他权益工具		60,477,385.14	60,481,210.28
其中: 优先股			
永续债			
资本公积		304,404,271.94	262,645,577.37
减: 库存股		110,019,822.20	110,019,822.20
其他综合收益		-263,450.11	-2,268,192.29
专项储备			
盈余公积		144,362,187.90	144,362,187.90
未分配利润		-405,683,520.09	-291,128,522.48
所有者权益(或股东权益)合计		714,523,188.58	785,316,443.58
负债和所有者权益(或股东权益)总计		1,443,491,105.84	1,521,642,927.05

已审会计报表
中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙)

法定代表人:

萍陶
印灵

主管会计工作负责人:

珂张
印俊

会计机构负责人:

珂张
印俊



利润表

2025年度

编制单位：灵康药业集团股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	本期金额	上期金额
一、营业收入	14.4	154,769,805.26	288,001,019.97
减：营业成本	14.4	52,140,244.85	155,713,567.64
税金及附加		365,859.83	711,658.46
销售费用		143,953,016.61	131,635,408.56
管理费用		14,012,039.78	27,235,286.34
研发费用		141,758.76	9,516,089.39
财务费用		62,100,880.32	-13,652,013.78
其中：利息费用		20,526,224.72	11,402,144.55
利息收入		182,153.80	534,278.93
加：其他收益		16,996.77	6,586,797.21
投资收益（损失以“-”号填列）	14.5	-2,415,862.85	-12,904,383.21
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-3,521,367.89	-15,002,259.91
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			249,384.32
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-11,481,476.76	-92,979,257.33
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-4,788,623.70	-8,976,228.78
资产处置收益（损失以“-”号填列）			1,360.40
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-113,650,007.91	-131,181,304.03
加：营业外收入			1,372,061.34
减：营业外支出		904,989.70	229,563.60
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-114,554,997.61	-130,038,806.29
减：所得税费用			1,381,293.71
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-114,554,997.61	-131,420,100.00
(一)持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-114,554,997.61	-131,420,100.00
(二)终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额		2,004,742.18	-2,268,192.29
(一)不能重分类进损益的其他综合收益		2,004,742.18	-2,268,192.29
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动		2,004,742.18	-2,268,192.29
4.企业自身信用风险公允价值变动			
5.其他			
(二)将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
六、综合收益总额		-112,550,255.43	-133,688,292.29

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：





现金流量表

2025年度

编制单位：灵康药业集团股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	本期金额	上期金额
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		238,316,720.37	176,283,418.03
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		4,544,554.51	207,179,160.40
经营活动现金流入小计		242,861,274.88	383,462,578.43
购买商品、接受劳务支付的现金		59,807,477.78	147,791,828.30
支付给职工以及为职工支付的现金		8,129,971.10	11,510,288.40
支付的各项税费		5,944,515.53	1,582,843.07
支付其他与经营活动有关的现金		283,429,520.42	82,003,833.04
经营活动现金流出小计		357,311,484.83	242,888,792.81
经营活动产生的现金流量净额		-114,450,209.95	140,573,785.62
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		9,689,834.21	
取得投资收益收到的现金		1,105,526.31	4,337,602.74
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			2,300.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			275,000,000.00
投资活动现金流入小计		10,795,360.52	279,339,902.74
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		4,090,327.79	1,136,656.00
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		4,090,327.79	1,136,656.00
投资活动产生的现金流量净额		6,705,032.73	278,203,246.74
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		250,000,000.00	220,036,467.43
筹资活动现金流入小计		250,000,000.00	220,036,467.43
偿还债务支付的现金			322,178,500.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		6,324,225.00	5,729,920.06
支付其他与筹资活动有关的现金		250,000,000.00	211,652,222.53
筹资活动现金流出小计		256,324,225.00	539,560,642.59
筹资活动产生的现金流量净额		-6,324,225.00	-319,524,175.16
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
		-114,069,402.22	99,252,857.20
五、现金及现金等价物净增加额			
加：期初现金及现金等价物余额		238,892,091.99	139,639,234.79
六、期末现金及现金等价物余额			
		124,822,689.77	238,892,091.99

法定代表人：

萍陶
印灵

主管会计工作负责人：

珂张
印俊

会计机构负责人：

珂张
印俊



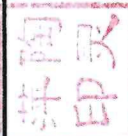
股东权益变动表

2025年度

项目	本年金额						股东权益合计		
	资本公积		其他权益工具		减：库存股	其他综合收益			
	优先股	永续债	永续债	其他					
一、上年年末余额	721,244,005.00		60,481,210.28		262,645,577.37	110,019,822.20	144,362,187.90	-291,128,522.48	785,316,443.58
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年初余额	721,244,005.00		60,481,210.28		262,645,577.37	110,019,822.20	144,362,187.90	-291,128,522.48	785,316,443.58
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	2,131.00		-3,825.14		41,758,694.57			-114,554,997.61	-70,793,255.00
（一）综合收益总额								2,004,742.18	-114,554,997.61
1. 股东投入和减少资本	2,131.00		-3,825.14		41,758,694.57			2,004,742.18	-114,554,997.61
1. 股东投入的普通股									
2. 其他权益工具持有者投入资本									
3. 股份支付计入股东权益的金额									
4. 其他	2,131.00		-3,825.14		41,758,694.57				41,757,000.43
（二）利润分配									
1. 提取盈余公积									
2. 对所有者（或股东）的分配									
3. 其他									
（三）股东权益内部结转									
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									
（四）专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
（五）其他									
四、本年年末余额	721,246,136.00		60,477,385.14		304,404,271.94	110,019,822.20	144,362,187.90	-405,683,520.09	714,523,188.58

金额单位：人民币元

编制单位：灵康药业集团股份有限公司



会计机构负责人：

主管会计工作负责人：

法定代表人：



股东权益变动表 (续)

2025年度

金额单位: 人民币元

项目	上年金额				股本	资本公积	减: 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
	优先股	永续债	其他权益工具	其他								
一、上年年末余额			721,238,653.00	94,091,292.74	255,639,079.79	106,367,599.67				144,362,187.90	-159,708,422.48	947,255,191.28
加: 会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年年初余额			721,238,653.00	94,091,292.74	255,639,079.79	106,367,599.67				144,362,187.90	-159,708,422.48	947,255,191.28
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)			5,352.00	-33,610,082.46	7,006,497.58	1,652,222.53	-2,268,192.29				-131,420,100.00	-161,938,747.70
(一) 综合收益总额			5,352.00	-33,610,082.46	7,006,497.58	1,652,222.53	-2,268,192.29				-131,420,100.00	-133,688,292.29
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入股东权益的金额												
4. 其他			5,352.00	-33,610,082.46	7,006,497.58	1,652,222.53	-2,268,192.29					-28,250,455.41
(二) 利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者 (或股东) 的分配												
3. 其他												
(四) 股东权益内部结转												
1. 资本公积转增资本 (或股本)												
2. 盈余公积转增资本 (或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本年年末余额			721,244,005.00	60,481,210.28	262,645,577.37	110,019,822.20	-2,268,192.29			144,362,187.90	-291,128,522.48	785,316,443.56

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

法定代表人:



灵康药业集团股份有限公司

2025 年度财务报表附注

1、公司基本情况

1.1 公司概况

灵康药业集团股份有限公司（以下简称公司或本公司）系由海南灵康制药有限公司整体变更设立的股份有限公司，于 2012 年 10 月 16 日在海南省工商行政管理局变更登记注册，2013 年 12 月 18 日迁址至西藏山南市，总部位于西藏自治区山南市泽当镇。公司现持有统一社会信用代码为 915422007543753944 的营业执照，注册资本 721,244,005 元人民币，股份总数 721,246,136 股（每股面值 1 元）。无限售条件的流通股份 A 股 721,246,136 股。公司股票已于 2015 年 5 月 28 日在上海证券交易所挂牌交易。

本公司及各子公司（统称“本集团”）属医药制造行业，主要经营活动为化药处方药的研发、生产和销售，产品主要有：抗感染类、肠外营养类、消化类、心脑血管类以及解毒类药物。

本财务报表业经本公司董事会于 2026 年 4 月 28 日决议批准报出。

1.2 合并财务报表范围及其变化情况

本公司 2025 年度纳入合并范围的子公司共 9 户，详见附注“7、在其他主体中的权益”。本公司本期合并范围与上期相比未发生变化。

2、财务报表的编制基础

2.1 编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 41 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2023 年修订）的披露规定编制。

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

2.2 持续经营

管理层认为公司自本报告期末起 12 个月内的持续经营能力不存在重大不确定性。

3、重要会计政策和会计估计

3.1 遵循企业会计准则的声明



公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期合并及公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。此外，本公司的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会 2023 年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

3.2 会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3.3 营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

3.4 记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

3.5 重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的在建工程	公司将单项在建工程金额超过资产总额 1% 的项目认定为重要在建工程。
重要的合营企业和联营企业	对合营企业或联营企业的长期股权投资账面价值超过资产总额 1% 的项目认定为重要的合营企业和联营企业。

3.6 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

3.6.1 同一控制下企业合并

同一控制下的企业合并，指参与合并的公司合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的企业合并。

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计量。被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的，长期股权投资成本按零确定。如果被合并方在被合并以前，是最终控制方通过非同一控制下的企业合并所控制的，则合并方长期股权投资的初始投资成本还应包含相关的商誉金额。公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，应当于发生时计入当期管理费用。与发行权益性工具作为合并对价直接相关的交易费用，冲减资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。与发行债务性工具作为合并对价直接相关的交易费用，计入债务性工具的初始确认金额。



在合并财务报表中，合并方在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得日与合并方与被合并方向处于同一最终控制之日孰晚日与合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

3.6.2 非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，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，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。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

3.7 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

3.7.1 合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，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该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

3.7.2 合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成



果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

3.8 合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注“3.19.3.2 权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本公司作为合营方对共同经营，确认本公司单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本公司单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本公司仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本公司向共同经营投出或出售资产的情况，本公司全额确认该损失；对于本公司自共同经营购买资产的情况，本公司按承担的份额确认该损失。

3.9 现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起三个月内到期）、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。

3.10 外币业务

外币业务交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率加权平均汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

资产负债表日，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

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，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

3.11 金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。本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。

3.11.1 金融资产的分类和计量

本公司根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

3.11.1.1 以摊余成本计量的债务工具投资

金融资产同时符合以下条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：本公司管理此类金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

以摊余成本计量的金融资产包括应收票据及应收账款、其他应收款、长期应收款、债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；不包含重大融资成分的应收账款以及本公司决定不考虑不超过一年的融资成分的应收账款，以合同交易价格进行初始计量。

此类金融资产按照实际利率法以摊余成本进行后续计量，持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。其摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

3.11.1.2 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

3.11.1.2.1 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

金融资产同时符合以下条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金



金额为基础的利息的支付。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）包括其他债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动除采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得和汇兑损益之外，均计入其他综合收益。

终止确认时，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。

3.11.1.2.2 指定为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

本公司不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，包括其他权益工具投资等，仅将相关股利收入计入当期损益，公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，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。

3.11.1.3 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本公司将持有的未划分为上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。包括交易性金融资产、衍生金融资产、其他非流动金融资产等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。终止确认时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益。

指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产情况

3.11.2 金融工具的减值

本公司对分类为以摊余成本计量的金融工具、分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融工具（债务工具）、租赁应收款、合同资产、应收款项以及财务担保合同以预期信用损失为基础确认损失准备。

本公司按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：①对于金融资产，信用损失应为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值；②对于租赁应收款项，信用损失应为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值；③对于财务担保合同，信用损失应为本公司就该合同持有人发生的信用损失向其做出赔付的预计付款额，减去本公司预期向该合同持有人、债务人或任何其他方收取的金额之间差额的现值；④对于未提用的贷款承诺，信用损失应为在贷款承诺持有人提用相应贷款的情况下，企业应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。⑤对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

本公司计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；货币时间价值；在资产负债表日无须付出不必要的额外成



本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

当本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。

本公司对由收入准则规范的交易形成的应收款项和合同资产（无论是否包含重大融资成分），对由租赁准则规范的交易形成的租赁应收款，具体预期信用损失的确定方法及会计处理方法，详见 3.12 应收票据、3.13 应收账款、3.17 合同资产。

对于其他金融工具，除购买或源生的已发生信用减值的金融资产外，本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的变动情况。若该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；若该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。信用损失准备的增加或转回金额，除分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，作为减值损失或利得计入当期损益。对于分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，本公司在其他综合收益中确认其信用损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。具体预期信用损失的确定方法及会计处理方法，详见 3.15 其他应收款。

本公司在上一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本公司在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

3.11.2.1 信用风险显著增加

本公司利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，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，若本公司判断金融工具只具有较低的信用风险的，则假设该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。如果金融工具违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即使较长时间内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金义务，则该金融工具被视为具有较低的信用风险。

3.11.3 金融资产转移确认依据和计量

金融资产满足下列条件之一的，本公司予以终止对该项金融资产的确认：收取该金融资产现金流量的合同权利终止；该金融资产已转移，且本公司将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；该金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。



本公司的金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间按照转移日各自相对的公允价值进行分摊，并将终止确认部分收到的对价与原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之和与终止确认部分在终止确认日的账面价值之差额计入当期损益或留存收益。

若本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则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。

被转移金融资产以摊余成本计量的，相关负债的账面价值等于继续涉入被转移金融资产的账面价值减去本公司保留的权利（如果本公司因金融资产转移保留了相关权利）的摊余成本并加上本公司承担的义务（如果本公司因金融资产转移承担了相关义务）的摊余成本，相关负债不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；

被转移金融资产以公允价值计量的，相关负债的账面价值等于继续涉入被转移金融资产的账面价值减去本公司保留的权利（如果本公司因金融资产转移保留了相关权利）的公允价值并加上本公司承担的义务（如果本公司因金融资产转移承担了相关义务）的公允价值，该权利和义务的公允价值应为按独立基础计量时的公允价值。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认所转移金融资产整体，并将所收到的对价确认为一项金融负债。

对于继续涉入条件下的金融资产转移，本公司根据继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产和金融负债，以充分反映本公司所保留的权利和承担的义务。

3.11.4 金融负债的分类和计量

本公司的金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和以摊余成本计量的金融负债。金融负债在初始确认时以公允价值计量。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（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。该类金融负债以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益。

以摊余成本计量的金融负债，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量。

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

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

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情况

3.11.5 金融负债的终止确认

本公司金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。



本公司与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

3.11.6 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，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：本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；本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。不满足终止确认条件的金融资产转移，转出方不得将已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

3.12 应收票据

应收票据项目，反映资产负债表日以摊余成本计量的、企业因销售商品、提供服务等收到的商业汇票，包括银行承兑汇票和商业承兑汇票。

3.12.1 预期信用损失的确定方法

本公司对由收入准则规范的交易形成的应收款项（无论是否包含重大融资成分），按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

本公司基于单项和组合评估应收款项的预期信用损失。如果有客观证据表明某项应收款项已经发生信用减值，则本公司对该应收款项在单项资产的基础上确定预期信用损失。对于划分为组合的应收款项，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

基于应收票据的信用风险特征，将其划分为不同组合：

组合名称	组合内容
应收票据组合 1	本组合为信用等级较高银行承兑的银行承兑汇票
应收票据组合 2	本组合为信用等级一般银行承兑的银行承兑汇票以及商业承兑汇票

注：信用等级较高银行是指信用等级较高的 6 家大型商业银行和 9 家上市股份制商业银行。6 家大型商业银行分别为中国银行、中国农业银行、中国建设银行、中国工商银行、中国邮政储蓄银行、交通银行，9 家上市股份制商业银行分别为招商银行、浦发银行、中信银行、中国光大银行、华夏银行、中国民生银行、平安银行、兴业银行、浙商银行。上述银行信用良好，拥有国资背景或为上市银行，资金实力雄厚，经营情况良好，根据银行主体评级情况，上述银行主体评级均达到 AAA 级且未来展望稳定，公开信息未发现曾出现票据违约到期无法兑付的负面新闻，因此本集团将其划分为信用等级较高银行，且不计坏账准备。除上述信用等级较高银行以外的其他银行划分为信用等级一般银行。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法



账龄	应收票据组合 1 预期信用损失率 (%)	应收票据组合 2 预期信用损失率 (%)
1 年以内 (含 1 年)		5
1-2 年		20
2-3 年		50
3 年以上		100

对于存在客观证据表明存在减值, 以及其他适用于单项评估的应收票据单独进行减值测试, 确认预期信用损失, 计提单项减值准备

3.12.2 预期信用损失的会计处理方法

信用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。

3.13 应收账款

本公司对由收入准则规范的交易形成的应收款项 (无论是否包含重大融资成分), 按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

3.13.1 预期信用损失的确定方法

本公司基于单项和组合评估应收款项的预期信用损失。如果有客观证据表明某项应收款项已经发生信用减值, 则本公司对该应收款项在单项资产的基础上确定预期信用损失。对于划分为组合的应收款项, 本公司参考历史信用损失经验, 结合当前状况以及对未来经济状况的预测, 通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率, 计算预期信用损失。

除了单项评估信用风险的应收账款外, 基于其信用风险特征, 将其划分为不同组合:

组合名称	确定依据
应收账款组合 1	本组合为企业及其他单位的应收款项

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法如下:

账龄	应收账款组合 1 预期信用损失率 (%)	应收账款组合 2 预期信用损失率 (%)
1 年以内 (含 1 年)	5	5
1-2 年	20	20
2-3 年	50	50
3 年以上	100	100

对于存在客观证据表明存在减值, 以及其他适用于单项评估的应收账款单独进行减值测试, 确认预期信用损失, 计提单项减值准备。

3.13.2 预期信用损失的会计处理方法

信用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。



3.14 应收款项融资

应收款项融资项目，反映资产负债表日以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款等。

此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。

除了单项评估信用风险的应收款项融资外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项目	确定组合的依据
应收款项融资组合 1	本组合为信用等级较高银行承兑的银行承兑汇票
应收款项融资组合 2	本组合为应收客户账款

3.15 其他应收款

其他应收款项目，反映资产负债表日“应收利息”、“应收股利”和“其他应收款”。其中的“应收利息”仅反映相关金融工具已到期可收取但于资产负债表日尚未收到的利息。

3.15.1 预期信用损失的确定方法

本公司基于单项和组合评估其他应收款的预期信用损失。如果有客观证据表明某项其他应收款已经发生信用减值，则本公司对该其他应收款在单项资产的基础上确定预期信用损失。

对于划分为组合的其他应收款，本公司依据其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。

除了单项评估信用风险的其他应收款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

组合名称	确定依据
其他应收款组合 1	本组合为合并范围内关联往来
其他应收款组合 2	本组合为按账龄划分的具有类似信用风险特征的其他应收款

本公司在每个资产负债表日评估相关其他应收款的信用风险自初始确认后的变动情况。若该其他应收款的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该其他应收款整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；若该其他应收款的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该其他应收款未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。

3.15.2 预期信用损失的会计处理方法

信用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。

本公司在上一会计期间已经按照相当于其他应收款整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该其他应收款已不再属于自初始确认后信用风险



显著增加的情形的，本公司在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该其他应收款的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

3.16 存货

3.16.1 存货的分类

存货主要包括原材料、在产品、库存商品、包装物、低值易耗品、合同履约成本等。

3.16.2 存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。

3.16.3 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

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

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

3.16.4 存货的盘存制度为永续盘存制

3.16.5 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

3.17 合同资产

3.17.1 合同资产的确认方法及标准

合同资产，是指本公司已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。本公司已向客户转移商品而拥有的、无条件（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。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

3.18 合同成本

合同成本分为合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同而发生的成本，在满足下列条件时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；②该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源；③该成本预期能够收回。

为取得合同发生的增量成本是指本公司不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。该成本预期能够收回的，本公司将其作为合同取得成本确认为一项资产。本公司为取得合同



发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出于发生时计入当期损益。

合同取得成本确认的资产和合同履约成本确认的资产(以下简称“与合同成本有关的资产”),采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销,计入当期损益。摊销期限不超过一年则在发生时计入当期损益。与合同成本有关的资产,其账面价值高于下列两项的差额的,本公司将对于超出部分计提减值准备,并确认为资产减值损失:(1)因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价;(2)为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

上述资产减值准备后续发生转回的,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。

3.19 长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。

3.19.1 共同控制、重要影响的判断标准

共同控制,是指按照相关约定对某项安排所共有的控制,并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。

重大影响,是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力,但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时,应当考虑投资方和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。投资方能够对被投资单位施加重大影响的,被投资单位为其联营企业。

3.19.2 投资成本的确定

对于企业合并取得的长期股权投资,详见附注“3.6 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资,按成本进行初始计量,该成本视长期股权投资取得方式的不同,分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。

3.19.3 后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制(构成共同经营者除外)或重大影响的长期股权投资,采用权益法核算。此外,公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

3.19.3.1 成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时,长期股权投资按初始投资成本计价,追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利



或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

3.19.3.2 权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对于本公司首次执行新会计准则之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线摊销的金额计入当期损益。

3.19.3.3 处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注“3.7.2 合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。



采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

3.20 投资性房地产

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

3.20.1 投资性房地产计量模式

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

3.20.2 折旧或摊销方法

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销。

投资性房地产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注“3.26 长期资产减值”。

自用房地产或存货转换为投资性房地产或投资性房地产转换为自用房地产时，按转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后计入当期损益。

3.21 固定资产

3.21.1 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，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

3.21.2 折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	10-20	5	4.75-9.50
机器设备	年限平均法	2-10	5	9.50-47.50
运输设备	年限平均法	5-10	5	9.50-19.00
其他设备	年限平均法	3-10	5	9.50-31.67

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本



公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

3.21.3 减值测试方法及减值准备计提方法

详见附注“3.26 长期资产减值”。

3.21.4 其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

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

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

3.22 在建工程

3.22.1 初始计量

本公司自行建造的在建工程按实际成本计价，实际成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成，包括包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。

3.22.2 结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注“3.26 长期资产减值”。

3.23 借款费用

3.23.1 借款费用资本化的确认原则

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

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

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



(2) 借款费用已经发生；

(3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

3.23.2 借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

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

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3.23.3 暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

3.23.4 借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用(扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益)及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数按年年初期末简单平均，乘以所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。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

3.24 使用权资产

本公司对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本公司发生的初始直接费用；④本公司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（不包括为生产存货而发生的成本）。

在租赁期开始日后，本公司采用成本模式对使用权资产进行后续计量。

能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本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，本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。对计提了减值准备的使用权资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值参照上述原则计提折旧。

3. 25无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

3. 25. 1 计价方法、使用寿命

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。

类别	摊销年限(年)
土地使用权	土地使用权使用年限
软件	10
专有技术	5
专利权	10

使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

3. 25. 2 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：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，能够证明其有用性；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。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

3. 25. 3 减值测试方法及减值准备计提方法



详见附注“3.26 长期资产减值”。

3.26 长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

3.27 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司的长期待摊费用主要包括厂房改造支出等。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

3.28 合同负债

合同负债，是指本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。如果在本公司向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本公司已经取得了无条件收款权，本公司在客户实际支付款项和到期应支付款项孰早时点，将该已收或应收款项列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

3.29 职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利。



3.29.1 短期薪酬的会计处理方法

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

3.29.2 离职后福利的会计处理方法

离职后福利主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等。离职后福利计划包括设定提存计划。采用设定提存计划的，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

3.29.3 辞退福利的会计处理方法

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

3.30 租赁负债

本公司对租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。在计算租赁付款额的现值时，本公司采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用本公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额包括：①扣除租赁激励相关金额后的固定付款额及实质固定付款额；②取决于指数或比率的可变租赁付款额；③在本公司合理确定将行使该选择权的情况下，租赁付款额包括购买选择权的行权价格；④在租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权的情况下，租赁付款额包括行使终止租赁选择权需支付的款项；⑤根据本公司提供的担保余值预计应支付的款项。

本公司按照固定的折现率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额应当在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

3.31 预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是本公司承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，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计量。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。



3.32 股份支付

3.32.1 股份支付的会计处理方法

股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

3.32.1.1 以权益结算的股份支付

用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

在等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。上述估计的影响计入当期相关成本或费用，并相应调整资本公积。

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

3.32.1.2 以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日计入相关成本或费用，相应增加负债；如须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应增加负债。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

3.32.2 修改、终止股份支付计划的相关会计处理

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

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



3.33 优先股、永续债等其他金融工具

3.33.1 永续债和优先股等的区分

本公司发行的永续债和优先股等金融工具，同时符合以下条件的，作为权益工具：①该金融工具不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；②如将来须用或可用企业自身权益工具结算该金融工具的，如该金融工具为非衍生工具，则不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；如为衍生工具，则本公司只能通过以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产结算该金融工具。

除按上述条件可归类为权益工具的金融工具以外，本公司发行的其他金融工具应归类为金融负债。

本公司发行的金融工具为复合金融工具的，按照负债成分的公允价值确认为一项负债，按实际收到的金额扣除负债成分的公允价值后的金额，确认为“其他权益工具”。发行复合金融工具发生的交易费用，在负债成分和权益成分之间按照各自占总发行价款的比例进行分摊。

3.33.2 永续债和优先股等的会计处理方法

归类为金融负债的永续债和优先股等金融工具，其相关利息、股利（或股息）、利得或损失，以及赎回或再融资产生的利得或损失等，除符合资本化条件的借款费用（参见本附注“3.23 借款费用”）以外，均计入当期损益。

归类为权益工具的永续债和优先股等金融工具，其发行（含再融资）、回购、出售或注销时，本公司作为权益的变动处理，相关交易费用亦从权益中扣减。本公司对权益工具持有方的分配作为利润分配处理。

本公司不确认权益工具的公允价值变动。

3.34 收入

3.34.1 收入确认和计量所采用的会计政策

本公司与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品控制权时确认收入：合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；合同具有商业实质，即履行该合同将改变本公司未来现金流量的风险、时间分布或金额；本公司因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。

在合同开始日，本公司识别合同中存在的各单项履约义务，并将交易价格按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例分摊至各单项履约义务。在确定交易价格时考虑了可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。

对于合同中的每个单项履约义务，如果满足下列条件之一的，本公司在相关履约时段内按照履约进度将分摊至该单项履约义务的交易价格确认为收入：客户在本公司履约的同时即



取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。履约进度根据所转让商品的性质采用投入法或产出法确定，当履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

如果不满足上述条件之一，则本公司在客户取得相关商品控制权的时点将分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，本公司考虑下列迹象：企业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；企业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；企业已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；企业已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；客户已接受该商品；其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

对于主要责任人与代理人的判断：本集团根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断从事交易时本集团的身份是主要责任人还是代理人。本集团在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本集团是主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入。否则，本集团为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额应当按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

本集团主要销售药品，属于在某一时刻履行的履约义务，在本集团将产品运送至约定交货地点并由客户确认签收，已收取价款或取得收款权利且相关的经济利益很可能流入时确认收入。

3.34.2 收入具体确认时点及计量方法

本公司的业务收入主要来源于以下业务类型：

3.34.2.1 销售药品收入

本公司主要从事抗感染类、肠外营养类和消化系统类等药品的研发、生产，销售通常仅包括转让商品的履约义务，在商品已经发出并收到客户的签收单时，商品的控制权转移，本公司在该时点确认收入实现。

3.35 政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：①政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支



出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分,对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核,必要时进行变更;②政府文件中对用途仅作一般性表述,没有指明特定项目的,作为与收益相关的政府补助。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;公允价值不能够可靠取得的,按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助,直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助,确认为递延收益,并在相关资产的使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。与收益相关的政府补助,用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的,确认为递延收益,并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益;用于补偿已经发生的相关成本费用或损失的,直接计入当期损益。

同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助,区分不同部分分别进行会计处理;难以区分的,将其整体归类为与收益相关的政府补助。

与本公司日常活动相关的政府补助,按照经济业务的实质,计入其他收益或冲减相关成本费用;与日常活动无关的政府补助,计入营业外收支。

已确认的政府补助需要退回时,存在相关递延收益余额的,冲减相关递延收益账面余额,超出部分计入当期损益;属于其他情况的,直接计入当期损益。

3. 36 递延所得税资产/递延所得税负债

3. 36. 1 当期所得税

资产负债表日,对于当期和以前期间形成的当期所得税负债(或资产),以按照税法规定计算的预期应交纳(或返还)的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本报告期税前会计利润作相应调整后计算得出。

3. 36. 2 递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额,以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异,采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关,以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易,交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异,不予确认有关的递延所得税负债。此外,对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异,如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间,而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回,也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况,本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易,交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异,不予确认有关的递延所得税资



产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司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，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，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，减记的金额予以转回。

3.36.3 所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当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，且递延所得税资产及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是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及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

3.37 租赁

租赁是指本公司让渡或取得了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取或支付对价的合同。在一项合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或包含租赁。

3.37.1 本公司作为承租人

本公司租赁资产的类别主要为房屋及建筑物。

3.37.1.1 初始计量

在租赁期开始日，本公司将可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债，短期租赁和低价值资产租赁除外。在计算



租赁付款额的现值时，本公司采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用承租人增量借款利率作为折现率。

3.37.1.2 后续计量

本公司参照《企业会计准则第 4 号——固定资产》有关折旧规定对使用权资产计提折旧（详见附注“3.21 固定资产”），能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本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，本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。

对于租赁负债，本公司按照固定的周期性利率计算其在租赁期内各期间的利息费用，计入当期损益或计入相关资产成本。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

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，本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。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，本公司将剩余金额计入当期损益。

3.37.1.3 短期租赁和低价值资产租赁

对于短期租赁（在租赁开始日租赁期不超过 12 个月的租赁）和低价值资产租赁，本公司采取简化处理方法，不确认使用权资产和租赁负债，而在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

3.37.2 本公司作为出租人

本公司在租赁开始日，基于交易的实质，将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指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。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

3.37.2.1 经营租赁

本公司采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租赁期内各期间的租金收入。与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，于实际发生时计入当期损益。

3.38 其他重要的会计政策和会计估计

3.38.1 回购股份

股份回购中支付的对价和交易费用减少股东权益，回购、转让或注销本公司股份时，不确认利得或损失。

转让库存股，按实际收到的金额与库存股账面金额的差额，计入资本公积，资本公积不足冲减的，冲减盈余公积和未分配利润。注销库存股，按股票面值 and 注销股数减少股本，



按注销库存股的账面余额与面值的差额，冲减资本公积，资本公积不足冲减的，冲减盈余公积和未分配利润。

3. 39重要会计政策、会计估计的变更

3. 39.1 重要会计政策变更

本报告期内，本公司无重要会计政策变更。

3. 39.2 重要会计估计变更

本报告期内，本公司无重要会计估计变更

4、税项

4.1主要税种及税率情况

税(费)种	计税依据	税率
增值税	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算)	13%、6%
房产税	不含增值税销售额	1.2%、12%
城市维护建设税	缴纳的增值税及消费税税额	7%
教育费附加	缴纳的增值税及消费税税额	3%
地方教育附加	缴纳的增值税及消费税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	9%、15%、25%

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	9%
灵康制药公司、骅信医药公司、藏药研究院公司	15%
除上述以外的其他纳税主体	25%

4.2税收优惠及批文

(1) 企业所得税税收优惠及批文

①公司和子公司骅信医药公司、藏药研究院公司注册地为西藏山南市。根据《财政部 税务总局 国家发展改革委关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》（2020年第23号）规定，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，本期骅信医药公司、藏药研究院公司按15%税率缴纳企业所得税。根据西藏自治区人民政府关于印发《西藏自治区企业所得税政策实施办法(暂行)》的通知(藏政发〔2022〕11号)，自2022年1月1日至2025年12月31日，符合条件的企业免征企业所得税地方分享部分，本期公司按9%税率缴纳企业所得税。

②根据海南省科学技术厅、海南省财政厅、国家税务总局海南省税务局、海南省工业和信息化厅《关于公布海南省2024年第一批高新技术企业名单的通知》(琼科〔2025〕2号)，



灵康制药公司于2024年10月29日通过高新技术企业复审，认定有效期3年，本期灵康制药公司企业所得税适用税率为15%。

(2) 增值税税收优惠及批文

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)的规定，永田研究院公司取得的技术转让、技术开发和与之相关的技术咨询、技术服务收入，免征增值税。

5、合并财务报表主要项目注释

以下注释项目(含公司财务报表重要项目注释)除非特别指出，上年年末指2024年12月31日，期初指2025年1月1日，期末指2025年12月31日，本期指2025年度，上期指2024年度。

5.1 货币资金

项目	期末余额	期初余额
库存现金	16,989.34	15,704.94
银行存款	155,486,665.74	247,245,900.20
其他货币资金	7,821.05	6,825,603.80
合计	155,511,476.13	254,087,208.94
因抵押、质押或冻结等对使用有限制的款项总额	2,304,014.40	6,817,788.42

注：期初其他货币资金系银行承兑汇票保证金 4,809,384.03 元，银行贷款利差保证金 2,008,404.39 元，证券账户存出投资款 7,265.99 元，证券账户回购股份款 549.39 元；期末其他货币资金系证券账户存出投资款 7,271.27 元，证券账户回购股份款 549.78 元；其中中国银行股份有限公司山南分行账户 2,304,014.40 元使用受限,截止本财务报告报出之日，该账户已解除受限。

5.2 交易性金融资产

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	13,318,533.53	31,222,077.59
其中：债务工具投资		
权益工具投资	13,318,533.53	28,215,118.21
衍生金融资产		
理财产品		3,006,959.38
合计	13,318,533.53	31,222,077.59

5.3 应收账款

5.3.1 按账龄披露



账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内	242,563,504.57	242,944,493.30
1 至 2 年	30,251,190.06	4,530,716.30
2 至 3 年	2,941,125.30	17,560,886.05
3 年以上	27,620,179.10	29,685,304.03
小计	303,375,999.03	294,721,399.68
减：坏账准备	47,269,154.99	51,519,114.97
合计	256,106,844.04	243,202,284.71

5.3.2 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	303,375,999.03	100.00	47,269,154.99	15.58	256,106,844.04
其中：账龄组合	303,375,999.03	100.00	47,269,154.99	15.58	256,106,844.04
合计	303,375,999.03	/	47,269,154.99	/	256,106,844.04

(续)

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	294,721,399.68	100.00	51,519,114.97	17.48	243,202,284.71
其中：账龄组合	294,721,399.68	100.00	51,519,114.97	17.48	243,202,284.71
合计	294,721,399.68	/	51,519,114.97	/	243,202,284.71

按组合计提坏账准备：

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	303,375,999.03	47,269,154.99	15.58
合计	303,375,999.03	47,269,154.99	15.58

采用账龄组合计提坏账准备的应收账款

项目	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	242,563,504.57	12,128,175.23	5.00
1 至 2 年	30,251,190.06	6,050,238.01	20.00



2 至 3 年	2,941,125.30	1,470,562.65	50.00
3 年以上	27,620,179.10	27,620,179.10	100.00
合 计	303,375,999.03	47,269,154.99	15.58

5.3.3 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:

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提						
账龄组合	51,519,114.97	-159,632.19		4,090,327.79		47,269,154.99
合计	51,519,114.97	-159,632.19		4,090,327.79		47,269,154.99

5.3.4 本期实际核销的应收账款情况

项目	核销金额
实际核销的应收账款	4,090,327.79

其中重要的应收账款核销情况

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
甘肃北方民生医药有限公司	货款	3,171,497.96	账龄较长, 催缴多次无果, 难以收回	内部审批	否
青海希尔生物工程医药保健品分公司	货款	918,829.83	账龄较长, 催缴多次无果, 难以收回	内部审批	否
合计	/	4,090,327.79	/	/	/

5.3.5 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 (%)	坏账准备期末余额
江西九盛公医药销售有限公司	70,983,168.00		70,983,168.00	23.40	3,549,158.40
浙江德宁医药有限公司	38,258,018.40		38,258,018.40	12.61	1,912,900.92
山东省德州泰康药业有限公司	25,841,070.00		25,841,070.00	8.52	1,292,053.50
湖南丰恺思医药营销有限公司	20,109,805.00		20,109,805.00	6.63	1,005,490.25



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 (%)	坏账准备期末余额
重庆祺源医药科技有限公司	12,892,694.60		12,892,694.60	4.25	1,431,412.09
合计	168,084,756.00		168,084,756.00	55.41	9,191,015.16

5.4 应收款项融资

5.4.1 应收款项融资分类列示

项目	期末余额	期初余额
应收票据	109,880.00	
其中：银行承兑汇票	109,880.00	
商业承兑汇票		
应收账款		
合计	109,880.00	

5.4.2 按坏账计提方法分类披露

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										
其中：										
按组合计提坏账准备	109,880.00	100.00								
其中：组合 1										
合计	109,880.00	100.00								

组合计提项目：

名称	期末余额		
	应收融资款项	坏账准备	计提比例 (%)
应收银行承兑汇票	109,880.00		
合计	109,880.00		

5.4.3 期末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

截至期末，本公司无终止确认的已背书或贴现但尚未到期的应收款项融资

5.5 预付款项

5.5.1 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	7,954,467.74	96.12	17,607,336.15	98.18
1 至 2 年	1,449.56	0.02	7,970.43	0.04



2 至 3 年				
3 年以上	319,358.47	3.86	319,358.47	1.78
合计	8,275,275.77	100.00	17,934,665.05	100.00

5.5.2 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

序号	单位全称	期末余额	占期末余额合计数的比例 (%)
1	上海旭东海普药业有限公司	2,500,000.00	30.21
2	深圳复星医药科技有限公司	2,156,714.80	26.06
3	海南林恒药业有限公司	1,278,288.00	15.45
4	广西河丰药业有限公司	500,000.00	6.04
5	海南爱科制药有限公司	490,000.00	5.92
合计		6,925,002.80	83.68

5.6 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	2,397,402.44	4,692,354.82
合计	2,397,402.44	4,692,354.82

5.6.1 其他应收款

5.6.1.1 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金保证金	7,315,196.00	7,336,896.00
银行贷款利差[注]	23,932.75	23,932.74
垫付筹备费用	4,000,000.00	4,000,000.00
应收暂付款	1,852,489.65	4,993,476.90
备用金	371,718.00	452,281.83
其他	363,858.32	170,916.57
小计	13,927,194.72	16,977,504.04
减：坏账准备	11,529,792.28	12,285,149.22
合计	2,397,402.44	4,692,354.82

[注] 根据《财政部关于实施西藏自治区金融机构利差补贴和特殊费用补贴有关问题的通知》（财金[2018]60号），为引导各金融机构加大对西藏自治区的信贷支持力度，增强当地金融服务实体经济能力，促进西藏自治区经济社会发展，中央财政继续对西藏金融机构因执行优惠贷款利率形成的利差，给予2%的利差补贴。财政部按照“期初核定、年中拨付”原则，审核拨付各金融机构补贴资金。

根据中国人民银行拉萨中心支行《关于印发〈关于进一步加强西藏存贷款利率管理的意见（试行）的通知〉》（拉银发[2017]126号），西藏金融机构贷款利率包括一般优惠贷款利率，即西藏金融机构人民币贷款利率执行比全国贷款基准利率水平低2个百分点的优惠贷款利率政策。在严格存贷款利率管理中要求对企业类贷款项目实行利息先征后返。



该优惠贷款利率在与上述各银行的贷款合同中均有明确约定，本公司将贷款银行先征后返的 2% 利差确认为其他应收款。

5.6.1.2 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内	825,078.67	3,246,594.44
1 至 2 年	2,426,706.43	100,425.14
2 至 3 年	100,425.15	3,055,500.00
3 年以上	10,574,984.47	10,574,984.46
小计	13,927,194.72	16,977,504.04
减：坏账准备	11,529,792.28	12,285,149.22
合计	2,397,402.44	4,692,354.82

5.6.1.3 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	162,329.73	20,085.03	12,102,734.46	12,285,149.22
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
--转入第二阶段	-58,335.32	58,335.32		
--转入第三阶段	-63,000.00	-20,085.03	83,085.03	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	41,253.93	175,005.98	597,127.56	813,387.47
本期转回	40,994.41		1,527,750.00	1,568,744.41
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额	41,253.93	233,341.30	11,255,197.05	11,529,792.28

5.6.1.4 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
单项计提		630,000.00				630,000.00
账龄组合	12,285,149.22	183,387.47	1,568,744.41			10,899,792.28
合计	12,285,149.22	813,387.47	1,568,744.41			11,529,792.28

其中年末单项计提坏账准备的其他应收款如下：

单位名称	期末余额



	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
湖北九州通和医药有限公司	1,260,000.00	630,000.00	50.00	判决胜诉难以执行
合计	1,260,000.00	630,000.00	——	——

5.6.1.5 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

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
梅州嘉应新天地有限公司	押金保证金	5,000,000.00	3 年以上	35.90	5,000,000.00
海南第一投资控股集团有限公司	垫付筹备费用	4,000,000.00	3 年以上	28.72	4,000,000.00
湖北九州通和医药有限公司	应收暂付款	1,260,000.00	1-2 年	9.05	630,000.00
成都合为医药科技有限公司	押金保证金	1,000,000.00	1-2 年	7.18	200,000.00
海口国家高新技术产业开发区管理委员会	押金保证金	750,000.00	3 年以上	5.39	750,000.00
合计	/	12,010,000.00	/	86.24	10,580,000.00

5.7 存货

5.7.1 存货分类

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	9,283,099.58	1,140,328.98	8,142,770.60	11,601,081.04	1,444,544.86	10,156,536.18
在产品	18,933,279.16		18,933,279.16	393,361.43	161,283.96	232,077.47
库存商品	54,196,005.92	5,955,389.23	48,240,616.69	13,983,160.05	3,384,577.38	10,598,582.67
包装物	7,600,113.03		7,600,113.03	4,686,273.39		4,686,273.39
低值易耗品	1,108,611.49		1,108,611.49	1,089,222.45		1,089,222.45
合同履约成本	5,323.04		5,323.04	1,116,921.72		1,116,921.72
合计	91,126,432.22	7,095,718.21	84,030,714.01	32,870,020.08	4,990,406.20	27,879,613.88

5.7.2 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额	备注
		计提	其他	转回或转销	其他		
原材料	1,444,544.86			304,215.88		1,140,328.98	
在产品	161,283.96			161,283.96			
库存商品	3,384,577.38	3,543,935.76		973,123.92		5,955,389.23	



项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额	备注
		计提	其他	转回或转销	其他		
合计	4,990,406.20	3,543,935.76		1,438,623.76		7,095,718.21	

5.8 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税额	4,340,499.57	159,656.61
待认证进项税额	1,288,331.02	7,418,114.04
待摊费用		14,588.16
合计	5,628,830.59	7,592,358.81



5.9 长期股权投资

被投资单位	期初余额	减值准备 期初余额	本期增减变动							期末 余额	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												
小计												
二、联营企业												
海南省肿 瘤医院成 美国际医 学中心有 限公司 [注：]	6,893,093.48	19,221,329.22			-6,893,093.48							19,221,329.22
浙江和沐 康医药科 技有限公 司	11,046,017.84				3,371,725.59						14,417,743.43	
小计	17,939,111.32	19,221,329.22			-3,521,367.89						14,417,743.43	19,221,329.22
合计	17,939,111.32	19,221,329.22			-3,521,367.89						14,417,743.43	19,221,329.22

[注：]公司于 2018 年 8 月出资 1 亿元取得海南省肿瘤医院成美国际医学中心有限公司 25%的股份，由于近年被投资单位经营业绩持续下滑，截止 2025 年末，经调整后被投资单位发生的净亏损已大于公司的投资成本，本期确认的投资损失以取得成本为限。



5.10 其他权益工具投资

项目	期初 余额	本期增减变动				期末 余额	本期确认的 股利收入	累计计入其 他综合收益 的利得	累计计入其他综 合收益的损失	指定为以 公允价 值且其 变动计 入其他 综合收 益的原 因
		追加 投资	收回投资	本期计入其 他综合收 益的利得	本期 计入其 他综合 收益的 损失					
首都大健 康产业 (北京) 基金(有 限合伙)	57,731,807.71		9,689,834.21	2,004,742.18		50,046,715.68	1,105,505.04	2,004,742.18	2,268,192.29	非交易为 目的持有
合计	57,731,807.71		9,689,834.21	2,004,742.18		50,046,715.68	1,105,505.04	2,004,742.18	2,268,192.29	



5.11 投资性房地产

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量

5.11.1 采用成本计量模式的投资性房地产

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	9,358,883.46	501,138.31		9,860,021.77
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	9,358,883.46	501,138.31		9,860,021.77
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	1,693,401.52	143,182.03		1,836,583.55
2.本期增加金额	409,938.61	7,954.56		417,893.17
(1) 计提或摊销	409,938.61	7,954.56		417,893.17
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	2,103,340.13	151,136.59		2,254,476.72
三、减值准备				
1.期初余额	999,286.68			999,286.68
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	999,286.68			999,286.68
四、账面价值				
1.期末账面价值	6,256,256.65	350,001.72		6,606,258.37
2.期初账面价值	6,666,195.26	357,956.28		7,024,151.54

5.12 固定资产

项目	期末余额	期初余额
固定资产	209,061,714.55	234,314,219.59
固定资产清理		
合计	209,061,714.55	234,314,219.59



5.12.1 固定资产

5.12.1.1 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	其他设备	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	380,245,974.16	147,343,453.76	13,190,266.18	9,654,384.46	550,434,078.56
2.本期增加金额		3,202,270.03	496,856.62	60,992.23	3,760,118.88
(1) 购置		2,221,402.00	496,856.62	60,992.23	2,779,250.85
(2) 在建工程转入		980,868.03			980,868.03
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额	7,224,362.71	18,562,850.07	4,082,558.91	1,357,925.89	31,227,697.58
(1) 处置或报废	7,224,362.71	18,562,850.07	4,082,558.91	1,357,925.89	31,227,697.58
4.期末余额	373,021,611.45	131,982,873.72	9,604,563.89	8,357,450.80	522,966,499.86
二、累计折旧					
1.期初余额	171,231,559.10	115,741,136.87	8,631,790.11	6,199,611.73	301,804,097.81
2.本期增加金额	15,304,325.71	6,600,617.43	1,028,302.14	454,281.98	23,387,527.26
(1) 计提	15,304,325.71	6,600,617.43	1,028,302.14	454,281.98	23,387,527.26
3.本期减少金额	4,755,302.21	15,234,898.82	3,467,955.67	1,303,655.87	24,761,812.57
(1) 处置或报废	4,755,302.21	15,234,898.82	3,467,955.67	1,303,655.87	24,761,812.57
4.期末余额	181,780,582.60	107,106,855.48	6,192,136.58	5,350,237.84	300,429,812.50
三、减值准备					
1.期初余额	6,154,436.05	8,130,657.78	30,667.33		14,315,761.16
2.本期增加金额		1,364,215.70			1,364,215.70
(1) 计提		1,364,215.70			1,364,215.70
3.本期减少金额		2,188,542.22	16,461.83		2,205,004.05
(1) 处置或报废		2,188,542.22	16,461.83		2,205,004.05
4.期末余额	6,154,436.05	7,306,331.26	14,205.50		13,474,972.81
四、账面价值					
1.期末账面价值	185,086,592.80	17,569,686.98	3,398,221.81	3,007,212.96	209,061,714.55
2.期初账面价值	202,859,979.01	23,471,659.11	4,527,808.74	3,454,772.73	234,314,219.59

5.12.1.2 暂时闲置的固定资产情况

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
机器设备	14,544,442.39	11,846,730.37	1,986,632.16	711,079.86	
运输工具	296,338.95	281,521.95		14,817.00	
合计	14,840,781.34	12,128,252.32	1,986,632.16	725,896.86	

5.12.1.3 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
美大制药公司办公楼、车间等	9,717,330.24	办证资料尚未齐全
综合制剂二楼	10,035,652.19	自建房产，办证资料尚未齐全



5.12.1.4 固定资产的减值测试情况

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
药谷项目相关房屋建筑物	67,297,499.13	147,437,100.00		公允价值采用市场法确定。处置费用为与资产处置有关的中介机构费用和法律费用、产权交易费用、相关交易税费以及其他为使资产达到可销售状态所发生的直接费用等。	公允价值、处置费用	(1) 以全新状态下类似资产作为可比对象，进行相关因素修正后得到公允价值，类似资产全新状态价值参考标的建筑物历史建造成本，以评估基准日价格水平进行调整，采用价格指数法估算；
药谷项目相关土地使用权	7,425,848.30					(2) 处置费用为与资产处置有关的中介机构费用和法律费用、产权交易费用、相关交易税费以及其他为使资产达到可销售状态所发生的直接费用等。
药谷项目相关机器设备	13,175,145.70	11,810,930.00	1,364,215.70	公允价值采用市场法确定。处置费用为与资产处置有关的中介机构费用和法律费用、产权交易费用、相关交易税费以及其他为使资产达到可销售状态所发生的直接费用等。	公允价值、处置费用	(1) 设备类资产如有活跃的交易市场，参考同类设备的市场价格确定其公允价值，如没有活跃的交易市场，以全新状态下类似资产作为可比对象，进行相关因素修正后得到公允价值，全新状态下类似资产价值由设备现行购置价、运杂费、安装费组成； (2) 处置费用为与资产处置有关的中介机构费用和法律费用、产权交易费用、相关交易税费以及其他为使资产达到可销售状态所发生的直接费用等。
药谷项目相关运输设备	123,465.71	111,410.00	14,205.50	公允价值采用市场法确定。处置费用为与资产处置有关的中介机构费用和法律费用、产权交易费用、相关交易税费以及其他为使资产达到可销售状态所发生的直接费用等。	公允价值、处置费用	(1) 车辆存在活跃交易市场，根据替代原则，与较近时期内已经发生了交易的类似交易实例加以比较对照，并依据后者已知的价格，结合资产的交易情况、交易日期、行驶里程以及个别因素等因素，修正得出公允价值； (2) 处置费用为与资产处置有关的中介机构费用和法律费用、产权交易费用、相关交易税费以及其他为使资产达到可销售状态所发生的直接费用等。
杭州红垦项目相关房屋建筑物	50,721,263.27	137,631,400.00				



项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
萧山经济技术开发区红垦区块土地使用权	17,730,302.10					(1) 以全新状态下类似资产作为可比对象，进行相关因素修正后得到公允价值，类似资产全新状态价值参考标的建筑物历史建造成本，以评估基准日价格水平进行调整，采用价格指数法估算； (2) 处置费用为与资产处置有关的中介机构费用和法律费用、产权交易费用、相关交易税费以及其他为使资产达到可销售状态所发生的直接费用等。
西藏山南项目相关房屋建筑物	45,413,337.21	51,174,600.00				
西藏山南项目相关土地使用权	2,870,341.93					
北京写字楼	15,909,418.81	9,754,982.76	6,154,436.05			房地产公允价值=比准价格 x 建筑面积 比准价格=可比实例价格 x 交易情况修正系数 x 市场状况修正系数 x 房地产状况调整系数其中： 房地产状况调整系数=区位状况调整系数 x 实物状况调整系数 x 权益状况调整系数； 处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用等。
合计	220,666,622.16	357,920,422.76	7,532,857.25	——	——	——

5.13 在建工程

项目	期末余额	期初余额
在建工程	190,834,392.07	228,223,631.76
合计	190,834,392.07	228,223,631.76

5.13.1 在建工程

5.13.1.1 在建工程情况

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
美安生产基地建设项目	235,466,549.39	44,632,157.32	190,834,392.07	235,466,549.39	7,641,147.71	227,825,401.68
其他零星工程				398,230.08		398,230.08



合计	235,466,549.39	44,632,157.32	190,834,392.07	235,864,779.47	7,641,147.71	228,223,631.76
----	----------------	---------------	----------------	----------------	--------------	----------------

5.13.1.2 重要在建工程项目本期变动情况

项目名称	预算数(万元)	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
美安生产基地建设项目	80,000.00	235,466,549.39				235,466,549.39	29.43	36	64,858,074.24			募集资金+自有资金
合计		235,466,549.39				235,466,549.39	/	/	64,858,074.24		/	/

5.13.1.3 本期计提在建工程减值准备情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	计提原因
美安生产基地建设项目在建工程	7,641,147.71	36,991,009.61		44,632,157.32	美安生产基地建设项目在建工程
合计	7,641,147.71	36,991,009.61		44,632,157.32	

5.13.1.4 在建工程的减值测试情况

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

项目	账面余额	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
美安生产基地建设项目在建工程	235,466,549.39	190,834,392.07	44,632,157.32	公允价值采用市场法评估确定，处置费用为与资产处置有关的中介机构费用和法律费用、产权交易费用、相关交易税费以及其他为使资产达到可销售状态所发生的直接费用等。	公允价值、处置费用	(1)以全新状态下类似资产作为可比对象，进行相关因素修正后得到公允价值，类似资产全新状态价值在核实工程项目、工程内容、形象进度和付款进度的基础上，剔除在建工程账面值中的不合理支出，以评估基准日价格水平进行调整，并考虑合理的资金成本及合理利润后确定； (2)处置费用为与资产处置有关的中介机构费用和法律费用、产权交易费用、相关交易税费以及其他为使资产达到可销售状态所
美安生产基地建设项目土地使用权	48,741,498.77	59,930,800.00				



					发生的直接费用等。
合计	284,208,048.16	250,765,192.07	44,632,157.32		

5.14 使用权资产

5.14.1 使用权资产情况

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	9,301,346.29	9,301,346.29
2. 本期增加金额		
3. 本期减少金额		
4. 期末余额	9,301,346.29	9,301,346.29
二、累计折旧		
1. 期初余额	2,170,314.16	2,170,314.16
2. 本期增加金额	1,860,269.26	1,860,269.26
(1) 计提	1,860,269.26	1,860,269.26
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 期末余额	4,030,583.42	4,030,583.42
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	5,270,762.87	5,270,762.87
2. 期初账面价值	7,131,032.13	7,131,032.13

5.15 无形资产

5.15.1 无形资产情况

项目	土地使用权	知识产权				合计
		软件	专有技术	专利权	小计	
一、账面原值						
1. 期初余额	106,085,618.47	10,594,191.24	29,426,228.32	546,000.00	40,566,419.56	146,652,038.03
2. 本期增加金额						
(1) 购置						
(2) 内部研发						
(3) 企业合并						
增加						
3. 本期减少金额		320,020.00			320,020.00	320,020.00
(1) 处置		320,020.00			320,020.00	320,020.00
4. 期末余额	106,085,618.47	10,274,171.24	29,426,228.32	546,000.00	40,246,399.56	146,332,018.03
二、累计摊销						
1. 期初余额	16,568,472.54	5,460,605.30	20,475,399.40	236,600.00	26,172,604.70	42,741,077.24



项目	土地使用权	知识产权				合计
		软件	专有技术	专利权	小计	
2.本期增加金额	2,118,654.91	1,032,857.39	3,890,799.96	218,400.00	5,142,057.35	7,260,712.26
(1)计提	2,118,654.91	1,032,857.39	3,890,799.96	218,400.00	5,142,057.35	7,260,712.26
3.本期减少金额		290,684.61			290,684.61	290,684.61
(1)处置		290,684.61			290,684.61	290,684.61
4.期末余额	18,687,127.45	6,202,778.08	24,366,199.36	455,000.00	31,023,977.44	49,711,104.89
三、减值准备						
1.期初余额	1,616,120.38		1,393,362.17		1,393,362.17	3,009,482.55
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	1,616,120.38		1,393,362.17		1,393,362.17	3,009,482.55
四、账面价值						
1.期末账面价值	85,782,370.64	4,071,393.16	3,666,666.79	91,000.00	7,829,059.95	93,611,430.59
2.期初账面价值	87,901,025.55	5,133,585.94	7,557,466.75	309,400.00	13,000,452.69	100,901,478.24

5.16 商誉

5.16.1 商誉账面原值

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	其他	处置	其他	
永田研究院公司	457,495.73					457,495.73
骅信医药公司	2,030,018.40					2,030,018.40
合计	2,487,514.13					2,487,514.13

5.16.2 商誉减值准备

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		
永田研究院公司	457,495.73					457,495.73
骅信医药公司	2,030,018.40					2,030,018.40
合计	2,487,514.13					2,487,514.13

其他说明：

①公司于 2011 年非同一控制下合并永田研究院公司，合并成本为 5,000,000.00 元，永田研究院公司合并日净资产公允价值为 4,542,504.27 元，差额 457,495.73 元确认为商誉。

②公司于 2013 年非同一控制下合并骅信医药公司，合并成本为 4,000,000.00 元，骅信医药公司合并日净资产公允价值为 1,969,981.60 元，差额 2,030,018.40 元确认为商誉。

5.17 长期待摊费用

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
厂房改造支出	14,181,204.77	696,536.39	3,488,657.71		11,389,083.45
其他	51,886.69		17,295.60		34,591.09
合计	14,233,091.46	696,536.39	3,505,953.31		11,423,674.54



5.18 递延所得税资产/递延所得税负债

5.18.1 未经抵销的递延所得税负债明细

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
使用权资产	5,270,762.88	1,317,690.72	7,131,032.13	1,782,758.03
合计	5,270,762.88	1,317,690.72	7,131,032.13	1,782,758.03

5.18.2 未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	146,567,069.46	116,163,805.77
未弥补亏损	528,836,286.69	371,278,045.57
合计	675,403,356.15	487,441,851.34

5.18.3 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	期末余额	期初余额	备注
2025	15,893,119.77	17,171,938.54	子公司亏损
2026	10,370,747.13	10,442,531.14	子公司亏损
2027	76,233,941.35	76,233,941.35	母公司及子公司亏损
2028	89,154,347.68	89,154,347.68	母公司及子公司亏损
2029	10,428,821.60	10,501,275.86	子公司亏损
2030	133,991,722.04	2,756,609.60	母公司及子公司亏损
2031	29,592,377.13	29,592,377.13	子公司亏损
2032	46,442,819.45	46,442,819.45	子公司亏损
2033	40,940,285.58	40,940,285.58	子公司亏损
2034	48,041,919.24	48,041,919.24	子公司亏损
2035	27,746,185.72		子公司亏损
合计	528,836,286.69	371,278,045.57	/

5.19 其他非流动资产

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付长期资产购置款	127,819.00		127,819.00	1,224,500.00		1,224,500.00
合计	127,819.00		127,819.00	1,224,500.00		1,224,500.00

5.20 短期借款

5.20.1 短期借款分类

项目	期末余额	期初余额
保证借款	15,011,222.23	
合计	15,011,222.23	

5.21 应付票据

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	30,000,000.00	



银行承兑汇票		16,031,280.10
合计	30,000,000.00	16,031,280.10

5.22 应付账款

5.22.1 应付账款列示

项目	期末余额	期初余额
货款	74,477,551.54	70,290,358.07
长期资产购置款	20,548,422.75	20,434,446.05
其他	4,093,597.66	2,805,461.32
合计	99,119,571.95	93,530,265.44

5.22.2 按交易对手方归集的期末余额前五名的应付账款情况

序号	单位全称	期末余额	占期末余额合计数的比例 (%)
1	湖南佰家康医药有限公司	19,870,260.40	20.05
2	金磐集团有限公司	18,851,716.11	19.02
3	华东医药温州有限公司	10,500,000.00	10.59
4	山东力诺制药有限公司	9,050,000.00	9.13
5	海南仲悦医疗健康产业有限公司	7,794,159.30	7.86
合计		66,066,135.81	66.65

5.23 预收款项

5.23.1 预收款项列示

项目	期末余额	期初余额
预收租金	338,285.76	198,758.68
合计	338,285.76	198,758.68

5.23.2 按交易对手方归集的期末余额前五名的预收账款情况

序号	单位全称	期末余额	占期末余额合计数的比例 (%)
1	华益泰康药业股份有限公司	152,844.02	45.18
2	海南科创达电气成套设备有限公司	80,000.00	23.65
3	海南鑫启辉锁业有限公司	52,000.00	15.37
4	海南同心浩药业有限公司	33,350.00	9.86
5	中国铁塔股份有限公司海口市分公司	9,174.32	2.71
合计		327,368.34	96.77

5.24 合同负债

5.24.1 分类

项目	期末余额	期初余额
货款	11,429,271.62	6,681,668.57
合计	11,429,271.62	6,681,668.57

本年不存在账龄超过 1 年的重要合同负债

5.25 应付职工薪酬



5.25.1 应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	8,118,163.70	34,539,855.64	36,667,840.20	5,990,179.14
二、离职后福利-设定提存计划	87,265.62	3,564,678.06	3,651,943.68	
三、辞退福利		4,557,956.22	4,557,956.22	
合计	8,205,429.32	42,662,489.92	44,877,740.10	5,990,179.14

5.25.2 短期薪酬列示

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	7,741,223.88	30,528,569.27	32,777,944.95	5,491,848.20
2、职工福利费		1,310,032.76	1,310,032.76	
3、社会保险费	54,610.92	1,634,650.90	1,689,261.82	
其中：医疗保险费	53,485.38	1,578,780.77	1,632,266.15	
工伤保险费	1,125.54	49,924.89	51,050.43	
生育保险费		5,945.24	5,945.24	
4、住房公积金		751,598.00	751,598.00	
5、工会经费和职工教育经费	322,328.90	315,004.71	139,002.67	498,330.94
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
合计	8,118,163.70	34,539,855.64	36,667,840.20	5,990,179.14

5.25.3 设定提存计划列示

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	84,450.60	3,452,834.16	3,537,284.76	
2、失业保险费	2,815.02	111,843.90	114,658.92	
3、企业年金缴费				
合计	87,265.62	3,564,678.06	3,651,943.68	

5.26 应交税费

项目	期末余额	期初余额
增值税	4,703,990.95	10,132,355.20
企业所得税	114,659.07	33,019.91
个人所得税	56,516.80	78,772.54
城市维护建设税	119,509.55	491,006.29
房产税	1,284,091.64	1,294,124.59
土地使用税	223,620.91	226,148.27
印花税	83,078.33	120,960.30
教育费附加	51,218.37	210,431.26
地方教育附加	34,145.55	140,287.51
环境保护税	128.92	300.26
合计	6,670,960.09	12,727,406.13

5.27 其他应付款

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		



其他应付款	32,808,211.01	77,202,160.99
合计	32,808,211.01	77,202,160.99

5.27.1 其他应付款

5.27.1.1 按款项性质列示其他应付款

项目	期末余额	期初余额
市场营销服务费	28,301,886.79	73,349,056.60
押金保证金	2,708,480.60	2,947,183.36
应付暂收款	521,171.04	453,485.78
其他	1,276,672.58	452,435.25
合计	32,808,211.01	77,202,160.99

5.27.1.2 按交易对手方归集的期末余额前五名的其他应付款情况

序号	单位全称	期末余额	占期末余额合计数的比例 (%)
1	中国移动通信集团海南有限公司	717,792.45	2.19
2	大翔（江门）医药有限公司	610,000.00	1.86
3	浙江中邮物流有限责任公司	251,526.60	0.77
4	合肥市九万里医药有限公司	200,000.00	0.61
5	广东金华江医药器械有限公司	200,000.00	0.61
合计		1,979,319.05	6.04

5.28 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的应付债券（附注 5.30）	272,597,453.69	421,071.61
一年内到期的租赁负债（附注 5.31）	1,943,340.19	1,768,380.17
合计	274,540,793.88	2,189,451.78

5.29 其他流动负债

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	1,485,805.31	1,311,882.39
预提费用	1,187,439.63	1,235,908.15
合计	2,673,244.94	2,547,790.54

5.30 应付债券

5.30.1 应付债券

项目	期末余额	期初余额
可转换公司债券	272,597,453.69	258,412,478.92
减：一年内到期的应付债券（附注 5.28）	272,597,453.69	421,071.61
合计		257,991,407.31



5.30.2 应付债券的具体情况（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

债券名称	面值（元）	票面利率（%）	发行日期	债券期限	发行金额（万元）	期初余额	本期偿还	按面值计提利息	溢折价摊销	本期支付利息	本期转股	期末余额	是否违约
灵康转债	525,000,000.00	第一年 0.40%、第二年 0.70%、第三年 1.00%、第四年 1.50%、第五年 2.50%、第六年 3.00%	2020 年 12 月 1 日	2020 年 12 月 1 日至 2026 年 11 月 30 日	52,500.00	257,991,407.31	1,000.00	9,380,410.81	11,565,860.57	6,324,225.00	15,000.00	272,597,453.69	否
减：一年内到期部分年末余额（附注 5、28）												272,597,453.69	
合计					52,500.00	257,991,407.31	1,000.00	9,380,410.81	11,565,860.57	6,324,225.00	15,000.00		—

5.30.3 可转换公司债券的说明

(1) 可转换公司债券的转股条件、转股时间

根据公司第三届董事会第七次会议、2020 年第一次临时股东大会和第三届董事会第十一次会议决议，并经中国证券监督管理委员会《关于核准灵康药业集团股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可〔2020〕2640 号）核准，公司于 2020 年 12 月 1 日公开发行可转换公司债券 525.00 万张，每张面值为人民币 100 元，按面值发行，期限 6 年，发行总额为人民币 52,500.00 万元。公司 52,500.00 万元可转换公司债券于 2020 年 12 月 22 日起在上海证券交易所挂牌交易，债券简称“灵康转债”，债券代码“113610”。



本次发行的可转债转股期自可转债发行结束之日（2020 年 12 月 7 日，即募集资金划至发行人账户之日）起满 6 个月后的第 1 个交易日起至可转债到期日止，即 2021 年 6 月 7 日至 2026 年 11 月 30 日止。本次发行的可转债的初始转股价格为 8.81 元/股，不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司股票交易均价（若在该二十个交易日发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易均价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司股票交易均价。2022 年 5 月，公司完成 2021 年权益分配方案，转股价格调整为 8.51 元/股。因触发“灵康转债”转股价格修正条款，自 2025 年 8 月 1 日起，转股价格由 8.00 元/股修正为 6.50 元/股，股价向下修正产生的财务费用 41,741,205.00 元。

本期可转换公司债券共转股 150.00 张，回售 10 张，转股增加股本 2,131 股，转股和回售增加资本公积（股本溢价）17,489.57 元，减少其他权益工具 3,825.14 元。



5.31 租赁负债

项目	期末余额	期初余额
房屋租赁	4,074,023.13	5,843,096.39
减：一年内到期的租赁负债（附注 5.28）	1,943,340.19	1,768,380.17
合计	2,130,682.94	4,074,716.22

5.32 递延收益

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	2,410,683.50	2,304,008.00	247,540.33	4,467,151.17	与资产相关或补助以后期间的费用
合计	2,410,683.50	2,304,008.00	247,540.33	4,467,151.17	—

5.33 股本

项目	期初余额	本期增减变动（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	721,244,005.00				2,131.00		721,246,136.00

本期股本增加系可转换公司债券转股所致，详见本财务报表附注 5.30 之说明。

5.34 其他权益工具

5.34.1 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
灵康转债	2,529,840	60,481,210.28			160	3,825.14	2,529,680	60,477,385.14
合计	2,529,840	60,481,210.28			160	3,825.14	2,529,680	60,477,385.14

本期其他权益工具减少系可转换公司债券转股和回售所致，详见本财务报表附注 5.30 之说明。

5.35 资本公积

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）	262,491,385.59	17,489.57		262,508,875.16
其他资本公积	154,191.78	41,741,205.00		41,895,396.78
合计	262,645,577.37	41,758,694.57		304,404,271.94

本期股本溢价增加系可转换公司债券转股及下修转股价格所致，详见本财务报表附注 5.30 之说明。

5.36 库存股

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
为员工持股计划或者股权激励而收购的本集团股份	110,019,822.20			110,019,822.20



项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
合计	110,019,822.20			110,019,822.20

5.37其他综合收益

项目	期初余额	本期发生金额					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	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-2,268,192.29	2,004,742.18				2,004,742.18	-263,450.11
其中：重新计量设定受益计划变动额							
其他权益工具投资公允价值变动	-2,268,192.29	2,004,742.18				2,004,742.18	-263,450.11
二、将重分类进损益的其他综合收益							
其中：权益法下可转损益的其他综合收益							
其他综合收益合计	-2,268,192.29	2,004,742.18				2,004,742.18	-263,450.11

5.38盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	144,362,187.90			144,362,187.90
合计	144,362,187.90			144,362,187.90

5.39未分配利润

项目	本期	上期
调整前上年末未分配利润	-306,685,155.12	-175,921,466.27
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后年初未分配利润	-306,685,155.12	-175,921,466.27
加：本期归属于母公司股东的净利润	-193,239,351.39	-130,763,688.85
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	-499,924,506.51	-306,685,155.12

5.40营业收入和营业成本



5.40.1 营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	308,870,919.90	175,012,770.16	369,528,223.12	197,388,276.98
其他业务	13,612,967.70	6,502,992.21	10,252,001.05	4,348,929.06
合计	322,483,887.60	181,515,762.37	379,780,224.17	201,737,206.04

5.40.2 营业收入扣除情况

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	322,483,887.60		379,780,224.17	
营业收入扣除项目合计金额	13,612,967.70		10,252,001.05	
营业收入扣除项目合计金额占营业收入的比重	4.22%		2.70%	
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。	13,612,967.70	主要为租赁及受托加工、技术服务等其他业务收入	10,252,001.05	主要为租赁及受托加工等其他业务收入
2. 不具备资质的类金融业务收入，如拆出资金利息收入；本会计年度以及上一会计年度新增的类金融业务所产生的收入，如担保、商业保理、小额贷款、融资租赁、典当等业务形成的收入，为销售主营产品而开展的融资租赁业务除外。				
3. 本会计年度以及上一会计年度新增贸易业务所产生的收入。				
4. 与上市公司现有正常经营业务无关的关联交易产生的收入。				
5. 同一控制下企业合并的子公司期初至合并日的收入。				
6. 未形成或难以形成稳定业务模式的业务所产生的收入。				
与主营业务无关的业务收入小计				
二、不具备商业实质的收入				
1. 未显著改变企业未来现金流量的风险、时间分布或金额的交易或事项产生的收入。				
2. 不具有真实业务的交易产生的收入。如以自我交易的方式实现的虚假收入，利用互联网技术手段或其他方法构造交易产生的虚假收入等。				
3. 交易价格显失公允的业务产				



生的收入。				
4. 本会计年度以显失公允的对价或非交易方式取得的企业合并的子公司或业务产生的收入。				
5. 审计意见中非标准审计意见涉及的收入。				
6. 其他不具有商业合理性的交易或事项产生的收入。				
不具备商业实质的收入小计				
三、与主营业务无关或不具备商业实质的其他收入				
营业收入扣除后金额	308,870,919.90		369,528,223.12	

5. 40. 3 营业收入、营业成本的分解信息

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
抗感染类	32,943,333.88	38,207,006.42	157,638,437.80	149,171,379.22
肠外营养类	13,059,903.72	7,013,289.85	10,862,365.33	6,790,421.91
消化系统类	5,281,657.01	1,470,963.51	6,080,797.29	2,398,479.61
心脑血管类	91,396,977.88	1,492,350.05	140,505,065.73	4,142,652.15
其他药品类	13,378,859.34	1,516,674.90	6,295,100.13	2,855,775.63
医院销售及配送收入	2,982,691.98		1,832,865.02	
医药流通	149,827,496.09	125,312,485.43	46,313,591.82	32,029,568.46
租赁	2,938,883.94	1,083,202.91	2,812,247.78	1,100,727.60
其他收入	10,674,083.76	5,419,789.30	7,439,753.27	3,248,201.46
合 计	322,483,887.60	181,515,762.37	379,780,224.17	201,737,206.04

5. 41 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	258,199.19	627,909.10
教育费附加	110,470.25	266,495.31
地方教育附加	73,646.77	172,052.38
房产税	2,990,481.06	2,989,151.20
土地使用税	445,500.17	450,323.96
车船使用税	5,520.00	5,537.84
印花税	300,995.13	309,894.53
环境保护税	5,097.98	657.10
合计	4,189,910.55	4,822,021.42

5. 42 销售费用



项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	5,507,238.68	5,620,166.45
办公费	562,896.10	393,572.60
业务招待费	220,383.87	312,078.32
差旅费	330,580.29	402,036.28
市场营销服务费	147,586,622.17	134,432,645.02
其他	600,964.63	834,969.91
合计	154,808,685.74	141,995,468.58

5.43 管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	28,929,660.68	29,224,062.25
办公费	3,856,061.90	3,841,403.44
租赁费	743,345.40	785,797.40
业务招待费	989,743.25	6,250,359.21
差旅费	867,543.56	1,494,986.64
折旧摊销	30,570,642.99	34,571,957.95
水电费	1,952,486.51	870,830.08
存货报损	1,471,701.86	5,605,225.40
维修费	510,293.28	737,811.77
其他	4,720,604.72	6,137,512.62
合计	74,612,084.15	89,519,946.76

5.44 研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
研发人员薪酬	2,745,645.56	3,743,278.55
研发物料消耗	899,234.47	1,518,046.29
折旧与摊销	240,834.72	401,127.81
委托开发费用	8,292,322.23	19,920,473.54
燃料动力费	4,141.74	111,126.77
其他	519,034.66	970,807.94
合计	12,701,213.38	26,664,860.90

5.45 财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	21,197,524.07	27,377,086.77
利息收入	237,874.72	1,292,094.02
手续费	33,714.36	66,913.13
其他	41,740,983.73	-24,536,078.43
合计	62,734,347.44	1,615,827.45

其他说明：其他系灵康可转债转股及下修转股价格产生，见 5.30 应付债券之披露

5.46 其他收益

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
与资产相关的政府补助	247,540.33	393,351.97	247,540.33



与收益相关的政府补助	11,695,325.03	16,497,591.21	11,695,325.03
进项税加计扣除	120,256.44	997,090.24	120,256.44
代扣个人所得税手续费返还	21,478.82	36,571.05	
合计	12,084,600.62	17,924,604.47	12,063,121.80

5.47 投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-3,521,367.89	-15,002,259.91
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	1,105,505.04	
理财产品收益	8,019.97	2,278,904.19
合计	-2,407,842.88	-12,723,355.72

5.48 公允价值变动收益

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	-570,782.06	5,903,731.69
理财产品产生的公允价值变动收益	-116,164.38	1,893,875.18
权益工具产生的公允价值变动损益	-454,617.68	4,009,856.51
合计	-570,782.06	5,903,731.69

5.49 信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	159,632.19	-20,299,131.70
其他应收款坏账损失	755,356.94	1,533,072.52
合计	914,989.13	-18,766,059.18

5.50 资产减值损失

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	-3,094,618.42	-4,048,106.44
二、长期股权投资减值损失		-7,933,510.40
三、投资性房地产减值损失		-999,286.68
四、固定资产减值损失	-1,364,215.70	-10,058,624.57
五、在建工程减值损失	-36,991,009.61	-7,641,147.71
六、无形资产减值损失		-1,616,120.38
合计	-41,449,843.73	-32,296,796.18

5.51 资产处置收益

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	3,533,141.93	-2,287,664.70
使用权资产调整	-	52,058.36
合计	3,533,141.93	-2,235,606.34

5.52 营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计		283.55	
其中：固定资产处置利得		283.55	



无形资产处置利得			
其他	4,204,002.34	1,549,292.10	4,204,002.34
合计	4,204,002.34	1,549,575.65	4,204,002.34

5.53 营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	818,869.01	94,212.42	818,869.01
其中：固定资产	789,533.62	94,212.42	789,533.62
无形资产	29,335.39		29,335.39
对外捐赠支出	12,194.00	17,500.00	12,194.00
行政罚款、滞纳金支出	912,447.08	39,364.30	912,447.08
其他	1,071.91	358,759.73	1,071.91
合计	1,744,582.00	509,836.45	1,744,582.00

5.54 所得税费用

5.54.1 所得税费用表

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	189,986.02	1,471,282.06
递延所得税费用	-465,067.31	1,563,557.75
合计	-275,081.29	3,034,839.81

5.54.2 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额
利润总额	-193,514,432.68
按法定/适用税率计算的所得税费用	-17,416,298.94
子公司适用不同税率的影响	-7,702,593.85
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	45,396.82
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-225,012.31
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	27,168,701.03
税率调整导致期初递延所得税资产/负债余额的变化	
研发费用、残疾人工资等加计扣除的影响	-2,145,274.04
所得税费用	-275,081.29

5.55 其他综合收益

详见附注 5.37 其他综合收益。

5.56 现金流量表项目

5.56.1 与经营活动有关的现金

收到其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	14,141,068.29	16,803,602.50
利息收入	237,874.25	1,292,094.02



项目	本期发生额	上期发生额
定金、押金、保证金	2,008,404.39	9,182,252.70
承兑保证金	4,809,384.03	14,751,767.75
租金收入	2,938,883.94	2,945,038.43
往来款及其他	7,393,838.74	2,262,851.60
合计	31,529,453.64	47,237,607.00

支付其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
定金、押金、保证金	2,304,014.40	7,000,000.00
承兑保证金		7,598,272.74
付现期间费用	172,493,198.28	113,524,493.97
营业外支出	925,712.99	398,124.03
捐赠支出		17,500.00
经营性往来	44,393,949.98	622,981.66
合计	220,116,875.65	129,161,372.40

5. 56.2 与投资活动有关的现金

收到其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
赎回理财产品投资款	17,332,762.00	362,000,000.00
收回工程保函保证金		5,000,000.00
合计	17,332,762.00	367,000,000.00

支付其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
支付的理财产品投资款		2,532,762.00
合计		2,532,762.00

5. 56.3 与筹资活动有关的现金

收到其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
收到控股股东借款	250,000,000.00	210,000,000.00
收到贷款利差保证金及利息收入		10,036,467.43
合计	250,000,000.00	220,036,467.43

支付其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
归还控股股东借款	250,000,000.00	210,000,000.00
偿还租赁负债	2,067,443.33	2,554,292.48
回购库存股		1,652,222.53
合计	252,067,443.33	214,206,515.01

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



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	
其他应付款		250,000,000.00		250,000,000.00		
租赁负债	4,074,716.22		123,410.05	2,067,443.33		2,130,682.94
其他权益工具	60,481,210.28				3,825.14	60,477,385.14
短期借款		15,000,000.00	11,222.23			15,011,222.23
合计	64,555,926.50	265,000,000.00	134,632.28	252,067,443.33	3,825.14	77,619,290.31

5. 57 现金流量表补充资料

5. 57. 1 现金流量表补充资料

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	-193,239,351.39	-130,763,688.85
加：资产减值准备	41,449,843.73	32,296,796.18
信用减值损失	-914,989.13	18,766,059.18
固定资产折旧、投资性房地产折旧	23,805,420.43	26,714,779.22
使用权资产折旧	1,860,269.26	2,343,410.10
无形资产摊销	7,260,712.26	7,287,065.72
长期待摊费用摊销	3,505,953.31	3,474,385.14
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）	-3,533,141.93	-83,625.67
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	818,869.01	93,928.87
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	570,782.06	1,862,431.19
财务费用（收益以“-”号填列）	21,197,524.07	-4,925,154.54
投资损失（收益以“-”号填列）	2,407,842.88	12,723,355.72
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）		2,198,900.92
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-465,067.31	-635,343.17
存货的减少（增加以“-”号填列）	-59,641,231.71	26,262,210.64
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	6,317,605.54	-201,431,637.27
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-26,007,310.57	92,927,368.23
其他[注：]	41,741,183.73	
经营活动产生的现金流量净额	-132,865,085.76	-110,888,758.39
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	153,207,461.73	247,269,420.52
减：现金的期初余额	247,269,420.52	314,450,756.82
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	-94,061,958.79	-67,181,336.30

[注：]其他项目详见 5. 30 应付债券之说明。

5. 57. 2 现金及现金等价物的构成



项目	期末余额	期初余额
一、现金	153,207,461.73	247,269,420.52
其中：库存现金	16,989.34	15,704.94
可随时用于支付的银行存款	153,182,651.34	247,245,900.20
可随时用于支付的其他货币资金	7,821.05	7,815.38
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	153,207,461.73	247,269,420.52
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		

5.58 所有权或使用权受限制的资产

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	2,304,014.40	2,304,014.40	临时监管 【注：】	受限	6,817,788.42	6,817,788.42	银行承兑汇票保证金 4,809,384.03 元、贷款利差保证金 2,008,404.39 元	受限
固定资产	48,556,888.43	48,556,888.43	用于开具商业承兑汇票抵押	受限	61,011,042.52	61,011,042.52	用于开具银行承兑汇票抵押	受限
无形资产	17,730,302.10	17,730,302.10	用于开具商业承兑汇票抵押	受限	7,661,563.70	7,661,563.70	用于开具银行承兑汇票抵押	受限
合计	68,591,204.93	68,591,204.93	——	——	75,490,394.64	75,490,394.64	——	——

[注：]截止本财务报告报出之日，该账户已解除受限。

5.59 租赁

5.59.1 本公司作为承租人

本年度未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额为 0.00 元；简化处理的短期租赁费用为 743,345.40 元；简化处理的低价值资产租赁费用为 0.00 元；与租赁相关的现金流出总额为 2,839,280.60 元。

5.59.2 本公司作为出租人

① 与经营租赁有关的信息

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
海南隆飏体育文化发展有限公司	762,935.76	
海南汇百客贸易有限公司	357,504.00	



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
海南坤隆食品有限公司	349,800.00	
华益泰康药业股份有限公司	1,067,568.78	
上海世外附属海口学校、海口国家高新区美安生态科技新城管理中心	121,100.90	
海南同心浩药业有限公司	122,385.32	
邓春花	11,926.59	
海口秀英吴炳辉日用商行	44,311.93	
中国铁塔股份有限公司海口市分公司	18,348.60	
西藏永健科技有限公司	35,788.62	
合计	2,891,670.50	

② 未来五年未折现租赁收款额

期 间	每年未折现租赁收款额	
	年末金额	年初金额
第一年	3,782,812.62	2,259,389.92
第二年	4,150,018.62	2,303,403.28
第三年	4,276,640.62	1,233,647.60
第四年	4,337,006.62	537,005.14
第五年	4,351,638.62	553,763.65
五年后未折现租赁收款额总额		571,818.81
合 计	20,898,117.10	7,459,028.40

5.60 政府补助

5.60.1 涉及政府补助的负债项目

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	1,877,587.17	2,304,008.00		247,540.33		3,934,054.84	与资产相关
递延收益	533,096.33					533,096.33	与收益相关
合 计	2,410,683.50	2,304,008.00		247,540.33		4,467,151.17	

5.60.2 计入当期损益的政府补助情况

会计科目	本期发生额	上期发生额
科学技术工业信息化局一致性评价奖励	4,500,000.00	
海南省工业和信息化仿制药质量和疗效一致性评价	2,000,000.00	6,500,000.00
海南省工业和信息化厅兑付海南省生物医药产业研发券（临床前研究）	2,000,000.00	
海南省工业和信息化厅兑付海南省生物医药产业研发券（新成果产业化）	1,000,000.00	



会计科目	本期发生额	上期发生额
海南省科学技术厅院士团队创新中心绩效考核奖励经费	600,000.00	
海口市科学技术和工业信息化局 2025 年中小企业数字化转型配套专项资金	500,000.00	
海南省工业和信息化厅带量采购奖励	291,000.00	2,065,900.00
海南省工业和信息化厅 2024 年第四季度重点产业用电成本支持款	208,946.00	
海南省工业和信息化厅 2025 年第一季度重点产业用电成本支持款	190,824.00	
海南省工业和信息化厅 2025 年第二季度重点产业用电成本支持款	165,990.00	
海南省工业和信息化厅 2025 年第三季度重点产业用电成本支持款	155,404.00	
海口市科学技术工业信息化局	82,666.68	
物流基地专项资金	71,956.96	71,956.96
海南美大制药有限公司 GMP 技术改造项目	70,000.00	
海南省人力资源开发局补贴资金	33,347.45	
产假社保补贴	19,264.33	
2014 年海口市科技型中小企业技术创新资金	12,500.00	
海南省人力资源开发局社保补贴	11,187.26	40,446.64
2012 年度专利实施引导资助资金	10,416.69	
海南省市场监督管理局国内授权发明专利资助	8,000.00	
海口国家高新技术产业开发区管理委员会慰问金	8,000.00	
稳岗补贴	1,500.42	45,296.57
扩岗补助	1,500.00	1,500.00
产业扶持资金		6,555,779.00
海南省科学技术厅高新技术企业研发经费增量奖励		791,490.00
海南省工业和信息化厅 2024 年上半年重点产业用电成本支持款		425,679.00
购置设备补助		196,395.01
海口市科学技术工业信息化局 2021 年度工业发展扶持资金医药受托加工奖励款		71,500.00
GMP 技术改造补助		70,000.00
研发项目补助		55,000.00
国家金库退税	361.57	
合计	11,942,865.36	16,890,943.18

5. 61 研发支出

项目	本期发生额	上期发生额
研发人员薪酬	2,745,645.56	3,743,278.55
研发物料消耗	899,234.47	1,518,046.29
折旧与摊销	240,834.72	401,127.81
委托开发费用	8,292,322.23	19,920,473.54
燃料动力费	4,141.74	111,126.77
其他	519,034.66	970,807.94



合计	12,701,213.38	26,664,860.90
其中：费用化研发支出	12,701,213.38	26,664,860.90
资本化研发支出		

6、合并范围的变更

6.1 其他

公司本期合并范围无变更的情况

7、在其他主体中的权益

7.1 在子公司中的权益

7.1.1 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
				直接	间接	
海南灵康制药有限公司	海南	海南	制造业	100.00		设立
浙江灵康药业有限公司	浙江	浙江	商业	100.00		非同一控制下企业合并
西藏骅信医药有限公司	西藏	西藏	商业	100.00		非同一控制下企业合并
海南美大制药有限公司	海南	海南	制造业	100.00		非同一控制下企业合并
海南美兰史克制药有限公司	海南	海南	制造业	100.00		非同一控制下企业合并
海南永田药物研究院有限公司	海南	海南	药物研发	100.00		非同一控制下企业合并
山东灵康药物研究院有限公司	山东	山东	药物研发	100.00		设立
西藏现代藏药研究院有限公司	西藏	西藏	药物研发	100.00		设立
西藏兴湛营销管理有限公司[注]（以下简称“兴湛营销公司”）	西藏	西藏	商业	100.00		设立

7.2 在合营企业或联营企业中的权益

7.2.1 重要的合营企业或联营企业

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	
海南省肿瘤医院成美国际医学中心有	海南	海南	医疗服务	25		权益法核算



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	
有限公司						
浙江和沐康医药科技有限公司	浙江	浙江	研究和试验发展	20		权益法核算

7.2.2 重要联营企业的主要财务信息

项目	期末余额/本期发生额		上年年末余额/上期发生额	
	海南省肿瘤医院成美国际医学中心有限公司	浙江和沐康医药科技有限公司	海南省肿瘤医院成美国际医学中心有限公司	浙江和沐康医药科技有限公司
流动资产	195,408,474.54	86,109,163.56	188,287,672.55	94,549,575.42
非流动资产	535,683,610.88	19,741,190.09	540,434,428.60	11,564,326.32
资产合计	731,092,085.42	105,850,353.65	728,722,101.15	106,113,901.74
流动负债	337,675,815.69	33,761,636.50	304,964,691.90	39,315,444.59
非流动负债	551,958,706.88		551,958,706.88	11,568,367.97
负债合计	889,634,522.57	33,761,636.50	856,923,398.78	50,883,812.56
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	-158,542,437.15	72,088,717.15	-128,201,297.63	55,230,089.18
按持股比例计算的净资产份额	-39,635,609.29	14,417,743.43	-32,050,324.41	11,046,017.84
调整事项	38,943,417.89		38,943,417.89	
—商誉	58,164,747.11		58,164,747.11	
—内部交易未实现利润				
—其他	-19,221,329.22		-19,221,329.22	
对联营企业权益投资的账面价值	-692,191.40	14,417,743.43	6,893,093.48	11,046,017.84
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值				
营业收入		49,741,263.95		116,147,934.31
净利润	-30,341,139.52	10,954,907.27	-63,864,228.45	16,529,254.41
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额	-30,341,139.52	10,954,907.27	-63,864,228.45	16,529,254.41
本年度收到的来自联营企业的股利				

7.2.3 合营企业或联营企业发生的超额亏损

合营企业或联营企业名称	累积未确认前期累计的损失	本期未确认的损失 (或本期分享的净利润)	本期末累积未确认的损失
海南省肿瘤医院成美国际医学中心有限公司		-692,191.40	-692,191.40



8、与金融工具相关的风险

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

8.1 市场风险

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

8.1.1 汇率风险

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。本集团于中国内地经营，且主要活动以人民币计价。因此，本集团所承担的外汇变动市场风险不重大。

本集团期末无外币货币性资产和负债。

8.1.2 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集团面临公允价值利率风险，浮动利率的带息金融工具使本集团面临现金流量利率风险。本集团根据市场环境来决定固定利率与浮动利率金融工具的比例，并通过定期审阅与监控维持适当的金融工具组合。

8.1.3 其他价格风险

本公司管理层认为与金融资产、金融负债相关的价格风险对本公司无重大影响。

8.2 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。

8.2.1 信用风险管理实务

8.2.1.1 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、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。

8.2.1.2 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。

8.2.2 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。

8.2.3 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六 3、4、6。

8.2.4 信用风险敞口及信用风险集中度

本集团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，本集团分别采取了以下措施。

1) 货币资金

本集团将银行存款和其他货币资金存放于信用评级较高金融机构，故其信用风险较低。

2) 应收款项

本集团定期/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，本集团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，以确保本集团不会面临重大坏账风险。

由于本集团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，



本集团应收账款的 55.41%（2024 年 12 月 31 日：52.64%）源于余额前五名客户，本集团不存在重大的信用集中风险。

本集团所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面价值。

8.3 流动风险

流动性风险，是指本集团在履行以交付现金或其他金融资产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，本集团综合运用票据结算、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。本集团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。

于 2025 年 12 月 31 日，本公司持有的金融负债和表外担保项目按未折现剩余合同现金流量的到期期限分析如下(单位：人民币万元)：

项 目	期末数			
	一年以内	一至三年	三年以上	合 计
短期借款	1,501.12			1,501.12
应付票据	3,000.00			3,000.00
应付账款	9,911.96			9,911.96
其他应付款	3,280.82			3,280.82
应付债券（含一年内到期的利息）	27,259.75			27,259.75
租赁负债（包含重分类至一年内到期的租赁负债部分）	194.33	213.07		407.40
金融负债和或有负债合计	45,147.98	213.07		45,361.05

（续上表）

项 目	期初数			
	一年以内	一至三年	三年以上	合 计
应付票据	1,603.13			1,603.13
应付账款	9,353.03			9,353.03
其他应付款	7,720.22			7,720.22
应付债券（含一年内到期的利息）	42.11	25,799.14		25,841.25
租赁负债（包含重分类至一年内到期的租赁负债部分）	176.84	407.47		584.31



金融负债和或有负债合计	18,895.33	26,206.61	45,101.94
-------------	-----------	-----------	-----------

9、公允价值的披露

9.1 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项目	期末公允价值			合计
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	
一、持续的公允价值计量				
(一) 交易性金融资产				
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资	13,318,533.53			13,318,533.53
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二) 其他债权投资				
(三) 其他权益工具投资			50,046,715.68	50,046,715.68
持续以公允价值计量的资产总额	13,318,533.53		50,046,715.68	63,365,249.21

9.2 持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

公司持有的以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产属在二级市场上的股票及相关投资，期末公允价值按资产负债表日公开交易市场的收盘价作为公允价值的合理估计进行计量。

9.3 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

对于持有的理财产品，公司按照理财产品本金加上根据预计收益率计算的理财收益作为公允价值的合理估计进行计量。

其他权益工具投资主要为本公司持有的非上市公司股权投资。对于其他权益工具投资，因被投资企业经营环境和经营情况、财务状况未发生重大变化，本公司以投资成本作为公允价值的合理估计进行计量。

10、关联方及关联交易

10.1 本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例 (%)	母公司对本公司的表决权比例 (%)
灵康控股集团有限公司	浙江	商务服务	8,600 万元	47.09	47.09



注：本公司的最终控制方是陶灵萍及兄长陶灵刚。

陶灵萍持有灵康控股集团有限公司 100.00%的股权，灵康控股集团有限公司持有本公司 47.09%的股权，同时陶灵萍及兄长陶灵刚直接持有本公司 7.16%股权。

10.2 本公司的子公司情况

详见附注“7.1 在子公司中的权益”。

10.3 本公司的合营和联营企业情况

本公司重要的合营和联营企业详见附注“7.2 在合营安排或联营企业中的权益”。

10.4 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
浙江方通投资管理有限公司	陶灵萍控制的公司
成都上锦南府医院	浙江方通投资管理有限公司行使其举办人权益

10.5 关联方交易情况

10.5.1 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

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
浙江和沐康医药科技有限公司	研发服务	953,893.66	3,240,006.04

出售商品/提供劳务情况

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
成都上锦南府医院	药品配送	2,982,691.98	1,832,865.02

10.5.2 关联租赁情况

本公司作为承租人

出租方名称	租赁资产种类	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
陶灵萍	房产	2,083,333.34	1,904,761.90	231,619.83	325,163.50		

10.5.3 关联担保情况

本公司作为被担保方

灵康控股集团有限公司为本公司发行可转换公司债券提供保证担保，公司发行可转换债券明细情况详见本财务报表附注 5.30 应付债券之说明。

10.5.4 关联方资金拆借

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入：	250,000,000.00	2025-6-16	2025-6-18	不计息

10.5.5 关键管理人员报酬

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------



关键管理人员报酬	388.92 万元	530.47 万元
----------	-----------	-----------

10.6 应收、应付关联方等未结算项目情况

10.6.1 应收项目

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：					
	成都上锦南府医院	9,626,046.48	481,302.32	6,316,599.47	315,829.97
合计		9,626,046.48	481,302.32	6,316,599.47	315,829.97

10.6.2 应付项目

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款：			
	浙江和沐康医药科技有限公司	5,530,150.94	4,576,257.28
合计		5,530,150.94	4,576,257.28

11、承诺及或有事项

11.1 重要承诺事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在需要披露的重要承诺事项。

11.2 或有事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在需要披露的重要或有事项。

12、资产负债表日后事项

12.1 重要的非调整事项

经公司 2026 年第一次临时股东会审议通过，公司于 2026 年 4 月 22 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司完成 8,915,893 股回购股份注销登记，相应减少公司注册资本及总股本。

12.2 利润分配情况

于 2026 年 4 月 28 日，本公司第五届董事会召开第七次会议，批准 2025 年度利润分配预案，不进行利润分配，不进行资本公积金转增股本。

13、其他重要事项

13.1 分部信息

本公司不存在不同经济特征的多个经营分部，也没有依据内部组织结构、管理要求、内部报告制度等确定经营分部，因此，本公司不存在需要披露的以经营分部为基础的报告分部信息。



13.2 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

截至资产负债表日，本集团控股股东灵康控股集团有限公司已将持有的本集团股份 10,365.96 万股用于质押，占其持有公司股份总数的 30.52%，占公司总股本的 14.37%。

截至本报告批准报出日，本集团控股股东灵康控股集团有限公司已将持有的本集团股份 5,400.00 万股用于质押，占其持有公司股份总数的 15.90%，占公司总股本的 7.49%。

14、母公司财务报表主要项目注释

14.1 应收账款

(1) 按账龄披露

账 龄	期末余额	期初余额
1 年以内	136,636,406.91	201,562,712.95
1 至 2 年	12,222,201.66	3,400,718.30
2 至 3 年	2,416,281.30	15,014,315.55
3 年以上	26,633,434.23	29,316,553.66
小 计	177,908,324.10	249,294,300.46
减：坏账准备	37,117,835.56	47,581,990.74
合 计	140,790,488.54	201,712,309.72

(2) 按坏账计提方法分类列示

类 别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	177,908,324.10	100.00	37,117,835.56	20.86	140,790,488.54
合 计	177,908,324.10	—	37,117,835.56	—	140,790,488.54

(续)

类 别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	



类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	249,294,300.46	100.00	47,581,990.74	19.09	201,712,309.72
合计	249,294,300.46	—	47,581,990.74	—	201,712,309.72

①采用组合计提坏账准备的应收账款

项目	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
合并范围内关联往来款项组合			
账龄组合	177,908,324.10	37,117,835.56	20.86
小计	177,908,324.10	37,117,835.56	20.86

②采用账龄组合计提坏账准备的应收账款

项目	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	136,636,406.91	6,831,820.35	5.00
1 至 2 年	12,222,201.66	2,444,440.33	20.00
2 至 3 年	2,416,281.30	1,208,140.65	50.00
3 年以上	26,633,434.23	26,633,434.23	100.00
合计	177,908,324.10	37,117,835.56	20.86

(3) 坏账准备的情况

类别	期初余额	本年变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按组合计提坏账准备	47,581,990.74	-6,373,827.39		4,090,327.79		37,117,835.56
合计	47,581,990.74	-6,373,827.39		4,090,327.79		37,117,835.56

本期实际核销的应收账款情况



项目	核销金额
实际核销的应收账款	4,090,327.79

其中重要的应收账款核销情况

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
甘肃北方民生医药有限公司	货款	3,171,497.96	账龄较长, 催缴多次无果, 难以收回	内部审批	否
青海希尔生物工程医药保健品分公司	货款	918,829.83	账龄较长, 催缴多次无果, 难以收回	内部审批	否
合计	/	4,090,327.79	/	/	/

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
江西九盛公医药销售有限公司	70,950,168.00	39.88	3,547,508.40
湖南丰恺思医药营销有限公司	20,109,805.00	11.30	1,005,490.25
江西省和裕医药有限公司	7,627,620.00	4.29	381,381.00
江西京赣通医药有限公司	7,207,200.00	4.05	360,360.00
云南泽泰医药有限公司	6,781,320.00	3.81	339,066.00
合计	112,676,113.00	63.33	5,633,805.65

14.2 其他应收款

项目	年末余额	年初余额
其他应收款	305,556,846.62	171,527,382.69
合计	305,556,846.62	171,527,382.69

(1) 其他应收款

①按账龄披露

账龄	期末余额
1 年以内	153,841,331.2
1 至 2 年	20,267,473.19
2 至 3 年	22,189,436.39
3 年以上	348,551,929.05



账 龄	期末余额
小 计	544,850,169.83
减：坏账准备	239,293,323.21
合 计	305,556,846.62

②按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金保证金	5,520,900.00	5,524,100.00
银行贷款利差	23,932.75	23,932.74
垫付筹备费用	4,000,000.00	4,000,000.00
应收暂付款	217,194.36	3,252,421.54
备用金	120,477.00	120,477.00
拆借款及利息	534,967,665.72	403,007,423.99
小 计	544,850,169.83	415,928,355.27
减：坏账准备	239,293,323.21	244,400,972.58
合 计	305,556,846.62	171,527,382.69

③坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预 期信用损失（未 发生信用减值）	整个存续期预 期信用损失 （已发生信用 减值）	
2025 年 1 月 1 日余额	9,108.55	233,204,786.56	11,187,077.47	244,400,972.58
2025 年 1 月 1 日余额在 本年：				
——转入第二阶段	-907.72	907.72		
——转入第三阶段		-229,204,786.55	229,204,786.55	
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本年计提	9,054.47	2,723.16	416,523.83	428,301.46
本年转回	8,200.83	4,000,000.00	1,527,750.00	5,535,950.83
本年转销				



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）	
本年核销				
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额	9,054.47	3,630.89	239,280,637.85	239,293,323.21

④坏账准备的情况

类别	期初余额	本年变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转 销 或 核 销 其 他 变 动	
单项计提	233,200,000.00	409,344.00	4,000,000.00		229,609,344.00
账龄组合	11,200,972.58	18,957.46	1,535,950.83		9,683,979.21
合计	244,400,972.58	428,301.46	5,535,950.83		239,293,323.21

其中年末单项计提坏账准备的其他应收款如下：

单位名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
海南美大制药有限公司	122,200,000.00	122,200,000.00	100.00	预计未来可收回金 额低于账面余额
海南美兰史克制药 有限公司	107,409,344.00	107,409,344.00	100.00	预计未来可收回金 额低于账面余额
合计	229,609,344.00	229,609,344.00	——	——

⑤按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占期末余 额合计数的 比例 (%)	坏账准备期末余 额
海南灵康制药有限公司	拆借款及 利息	179,874,450.92	一年以 内、一到 两年,三 年以上	33.01	
海南美大制药有限公司	拆借款	122,200,000.00	三年以 上	22.43	122,200,000.00



单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
海南美兰史克制药有限公司	拆借款	107,409,344.00	一年以内、三年以上	19.71	107,409,344.00
浙江灵康药业有限公司	拆借款	79,387,088.80	一年以内	14.57	
西藏兴湛营销管理有限公司	拆借款	37,096,782.00	一年以内	6.81	
合计	——	525,967,665.72	——	96.53	229,609,344.00



14.3 长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

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	772,753,741.91	34,000,000.00	738,753,741.91	772,753,741.91	29,000,000.00	743,753,741.91
对联营、合营企业投资	33,639,072.65	19,221,329.22	14,417,743.43	37,160,440.54	19,221,329.22	17,939,111.32
合 计	806,392,814.56	53,221,329.22	753,171,485.34	809,914,182.45	48,221,329.22	761,692,853.23

(2) 对子公司投资

被投资单位	期初余额	减值准备期初余额	本年增加	本年减少	期末余额	本年计提减值准备	减值准备期末余额
海南灵康制药有限公司	550,669,500.00				550,669,500.00		
浙江灵康药业有限公司	168,084,241.91				168,084,241.91		
西藏骅信医药有限公司	4,000,000.00				4,000,000.00		
海南美大制药有限公司	20,000,000.00	20,000,000.00			20,000,000.00		20,000,000.00
海南美兰史克制药有限公司	9,000,000.00	9,000,000.00			9,000,000.00		9,000,000.00
海南永田药物研究院有限公司	5,000,000.00				5,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
山东灵康药物研究院有限公司	10,000,000.00				10,000,000.00		
西藏现代藏药研究院有限公司	6,000,000.00				6,000,000.00		



被投资单位	期初余额	减值准备期初余额	本年增加	本年减少	期末余额	本年计提减值准备	减值准备期末余额
合计	772,753,741.91	29,000,000.00			772,753,741.91	5,000,000.00	34,000,000.00

(3) 对联营、合营企业投资

被投资单位	期初余额	本年增减变动							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										
小计										
二、联营企业										
海南省肿瘤医院成美国国际医学中心有限公司	6,893,093.48			-6,893,093.48						19,221,329.22
浙江和沐康医药科技有限公司	11,046,017.84			3,371,725.59					14,417,743.43	
小计	17,939,111.32			-3,521,367.89					14,417,743.43	
合计	17,939,111.32			-3,521,367.89					14,417,743.43	19,221,329.22



14.4 营业收入和营业成本

(1) 明细情况

项 目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	154,730,040.12	52,097,590.19	287,965,231.35	155,713,567.64
其他业务	39,765.14	42,654.66	35,788.62	
合 计	154,769,805.26	52,140,244.85	288,001,019.97	155,713,567.64

(2) 营业收入和营业成本的分解信息

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
抗感染类	27,253,488.15	31,656,207.68	140,995,900.74	134,986,606.10
肠外营养类	13,028,055.48	9,507,006.68	10,704,715.31	8,026,812.66
消化系统类	2,247,252.77	1,627,417.90	3,619,024.80	2,521,025.08
心脑血管类	78,959,857.15	1,905,059.71	122,016,706.42	5,463,794.25
其他药品类	14,375,198.96	2,842,666.70	4,406,784.07	3,118,068.01
医药流通	18,866,187.61	4,559,231.52	6,222,100.01	1,597,261.54
租赁	39,765.14	42,654.66	35,788.62	
合 计	154,769,805.26	52,140,244.85	288,001,019.97	155,713,567.64

14.5 投资收益

项 目	本年发生额	上年发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-3,521,367.89	-15,002,259.91
理财产品收益		2,097,876.70
其他权益工具投资持有期间取得的股利收入	1,105,505.04	
合 计	-2,415,862.85	-12,904,383.21

15、补充资料

15.1 当期非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	2,714,272.92	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务	12,063,121.80	



项目	金额	说明
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		
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	-454,617.68	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益	997,360.63	
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	3,278,289.35	
其他符合非经常性损益定义的损益项目[注 2]	-41,741,205.00	
减：所得税影响额	1,272.13	
少数股东权益影响额（税后）		
合计	-23,144,050.11	--

[注 1]：非经常性损益项目中的数字“+”表示收益及收入，“-”表示损失或支出。

[注 2]：其他符合非经常性损益定义的损益项目系本期由于下修转股价格确认可转债财务费用 41,741,205.00 元。



15.2 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	-28.91	-0.27	-0.27
扣除非经常损益后归属于公司普通股股东的净利润	-25.45	-0.24	-0.24

