



2026

半年度报告

INTERIM REPORT

德展大健康股份有限公司
DEZHAN HEALTHCARE COMPANY LIMITED.

股票代码:000813

第一节 重要提示、目录和释义

公司董事会及董事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

公司负责人姜杨、主管会计工作负责人吴玲及会计机构负责人(会计主管人员)陈浪声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本次半年报的董事会会议。

本半年度报告涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述，不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

本公司已在管理层讨论与分析一节中，描述公司未来发展可能面对的风险及应对措施，敬请投资者注意投资风险。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义.....	2
第二节 公司简介和主要财务指标.....	7
第三节 管理层讨论与分析.....	10
第四节 公司治理、环境和社会.....	24
第五节 重要事项.....	26
第六节 股份变动及股东情况.....	35
第七节 债券相关情况.....	40
第八节 财务报告.....	41

备查文件目录

(一)载有公司负责人姜杨先生、主管会计工作负责人吴玲女士、会计机构负责人陈浪先生签名并盖章的财务报表文本；

(二)报告期内在《证券时报》《上海证券报》《中国证券报》及巨潮资讯网披露过的所有公司文件正本及公告的原稿；

(三)其他有关资料。

释义

释义项	指	释义内容
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
新疆国资委	指	新疆维吾尔自治区人民政府国有资产监督管理委员会
新疆监管局、证监局	指	中国证券监督管理委员会新疆监管局
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
公司、本公司、上市公司、德展健康	指	德展大健康股份有限公司
新疆金投	指	新疆金融投资（集团）有限责任公司
凯迪投资	指	新疆凯迪投资有限责任公司
凯迪矿业	指	新疆凯迪矿业投资股份有限公司
美林控股	指	美林控股集团有限公司
嘉林药业	指	北京嘉林药业股份有限公司
嘉林有限	指	嘉林药业有限公司
天津嘉林	指	天津嘉林科医有限公司
红惠新	指	北京红惠新医药科技有限公司
药研所	指	嘉林药业医药生物技术研究所以
德展德益	指	北京德展德益健康管理有限公司
海南德澄	指	海南德澄健康医疗有限责任公司
美瑞佻那科技	指	美瑞佻那健康科技有限公司，原美瑞佻那食品饮料有限公司
美瑞佻那化妆品	指	北京美瑞佻那化妆品有限公司
德佳康	指	德佳康（北京）生物科技有限公司
汉光药彩	指	汉光药彩（北京）有限公司
德义制药	指	德义制药有限公司
云南素麻	指	云南素麻生物科技有限公司
云南汉素	指	云南汉素生物科技有限公司
长江脉	指	北京长江脉医药科技有限责任公司
汉肽生物	指	汉肽生物医药集团有限公司
江苏汉肽	指	江苏汉肽生物医药有限公司
山东汉肽	指	山东汉肽医美生物科技有限公司
汉萃天津	指	汉萃（天津）生物技术股份有限公司
汉萃上海	指	汉萃（上海）生物科技有限公司
首惠医药	指	北京首惠医药有限公司
嘉林惠康	指	北京嘉林惠康医药有限公司
德嘉科技	指	德嘉健康科技股份有限公司
德展香港	指	德展大健康产业有限公司
东方略	指	北京东方略生物医药科技股份有限公司
深圳维力康	指	深圳维力康医疗管理有限公司

武汉维力康	指	武汉维力康医疗管理有限公司
中登公司深圳分公司	指	中国证券登记结算有限公司深圳分公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	德展健康	股票代码	000813
变更前的股票简称（如有）	天山纺织		
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	德展大健康股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	德展健康		
公司的外文名称（如有）	DEZHAN HEALTHCARE COMPANY LIMITED.		
公司的外文名称缩写（如有）	DEZHAN HEALTHCARE		
公司的法定代表人	姜杨		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	高涛	吴金童
联系地址	北京市朝阳区亮马桥路 39 号第一上海中心 C 座 7 层	北京市朝阳区亮马桥路 39 号第一上海中心 C 座 7 层
电话	010-65858757	010-65858757
传真	010-65850951	010-65850951
电子信箱	dzjkzqb@163.com	dzjkzqb@163.com

三、其他情况

1、公司联系方式

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期是否变化

☐适用 ☒不适用

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期无变化，具体可参见 2025 年年报。

2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

☐适用 ☒不适用

公司披露半年度报告的证券交易所网站和媒体名称及网址，公司半年度报告备置地在报告期无变化，具体可参见 2025 年年报。

3、其他有关资料

其他有关资料在报告期是否变更情况

☐适用☒不适用

四、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☐是☒否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	142,633,396.76	166,356,232.73	-14.26%
归属于上市公司股东的净利润（元）	-58,198,571.39	-42,926,483.17	-35.58%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-59,269,501.73	-45,493,242.75	-30.28%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-52,293,893.78	27,802,889.38	-288.09%
基本每股收益（元/股）	-0.0278	-0.0201	-38.31%
稀释每股收益（元/股）	-0.0278	-0.0201	-38.31%
加权平均净资产收益率	-1.26%	-0.84%	-0.42%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	4,769,541,552.19	4,872,009,604.30	-2.10%
归属于上市公司股东的净资产（元）	4,577,726,401.40	4,635,625,619.48	-1.25%

五、境内外会计准则下会计数据差异

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

☐适用☒不适用

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

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

☐适用☒不适用

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

六、非经常性损益项目及金额

☒适用☐不适用

单位：元

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）	-421,499.42	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	1,311,701.59	
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	266,232.44	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	19,775.84	
减：所得税影响额	36,205.88	
少数股东权益影响额（税后）	69,074.23	
合计	1,070,930.34	

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☐适用☒不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

☐适用☒不适用

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

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

（一）公司主要业务、经营模式及主要业绩驱动因素

1、主营业务

公司主营业务为药品的研发、生产和销售，在销及在研药品涵盖化药及生物药等。报告期内，公司全资子公司嘉林药业主要从事心脑血管药物的研发、生产和销售，适应症涵盖高胆固醇血症、高血压、心律失常、心绞痛等。历经多年积累，已形成一系列产品矩阵，正在生产和销售的心脑血管药品包括阿托伐他汀钙片（阿乐）、氨氯地平阿托伐他汀钙片（尼乐）、华法林钠片、盐酸曲美他嗪片（奉乐）、盐酸胺碘酮片等，其他领域药品包括泛昔洛韦片（凡乐）、硫唑嘌呤片、羟基脲片、秋水仙碱片和磷酸奥司他韦胶囊等。其中“阿乐”及“尼乐”为公司核心的药物品种，“阿乐”的产品质量、品牌号召力、技术水平及生产工艺均处于市场先进水平，是国内第一个通过阿托伐他汀钙一致性评价产品。“尼乐”亦是同类国内首仿产品。近年公司积极探索新业务，积极涉足生物多肽、工业大麻、医疗服务等领域，部分板块已形成终端产品，其中武汉维力康心理康复医院已正式运营并取得医保定点资格，海南德澄医康养综合体正在建设中，汉肽生物重组Ⅲ型胶原蛋白实现了破皮级规模化生产。

报告期内，公司主营业务未发生重大变化。

2、经营模式

报告期内，公司主营药品业务仍实行以经销商+推广商的营销模式，实行“以销定产”的生产模式。各生产部（下属公司）按照经批准的销售计划编制生产计划，生产车间按照生产计划进行生产。

药品业务采购模式，公司根据 GMP 认证相关要求，严格制定《采购管理规程》《药品生产质量管理规范》《物料供应商管理规程》等一系列相关管理制度，严格把控采购、生产及销售等各个环节。建立健全合格供应商名录，全面实施质量风险管理制度，确保药品质量安全。

药品业务研发模式，公司药品研发以聚焦创新和重磅品种为主，公司嘉林药业药研所、红惠新、汉肽生物研究院以及德义制药负责公司药品研发工作以及对外研发服务工作。公司坚持创新驱动战略，以心脑血管、肿瘤、呼吸系统、神经系统及代谢性疾病作为品种开发的主要领域，仿制药以自主开发为主，创新药以自主开发+外部合作开发等模式进行。

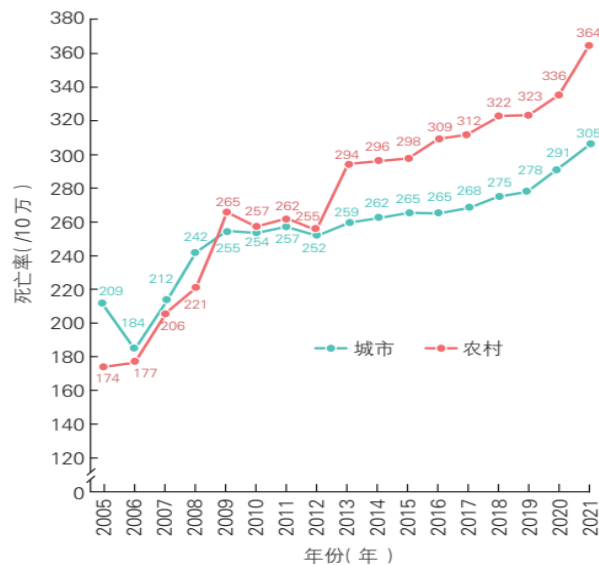
除药品业务外，公司生物多肽产品采用代理商代理为主，自营为辅的营销模式，以及以销定产、订单式的生产模式；心理康复医院致力构建线上线下融合的医疗健康生态系统，提供从在线咨询、数字疗法到线下专科诊疗等的全链条优质服务。

报告期内，公司主要经营模式未发生重大变化。

3、主要业绩驱动因素

（1）人口老龄化情况持续深化与心血管病患者数量持续增长

根据国家统计局数据，2020 年全国 60 岁及以上人口为 26,402 万人，占总人口的 18.70%；2025 年全国 60 岁及以上人口为 32,338 万人，占总人口的 23.02%。按照国际标准，中国自 2021 年起迈入中度老龄化社会，预计到 2035 年左右，全国 60 岁及以上老年人口将突破 4 亿人，进入重度老龄化阶段。根据《中国心血管健康与疾病报告 2025 概要》，由于人口老龄化加速以及心血管危险因素流行（包括但不限于肥胖、不良饮食、身体活动不足和吸烟等），心血管病（以下简称“CVD”）仍位居我国城乡居民的首位死因，高于肿瘤及其他疾病。



图：2005-2021 年中国城乡居民心血管病死亡率变化趋势

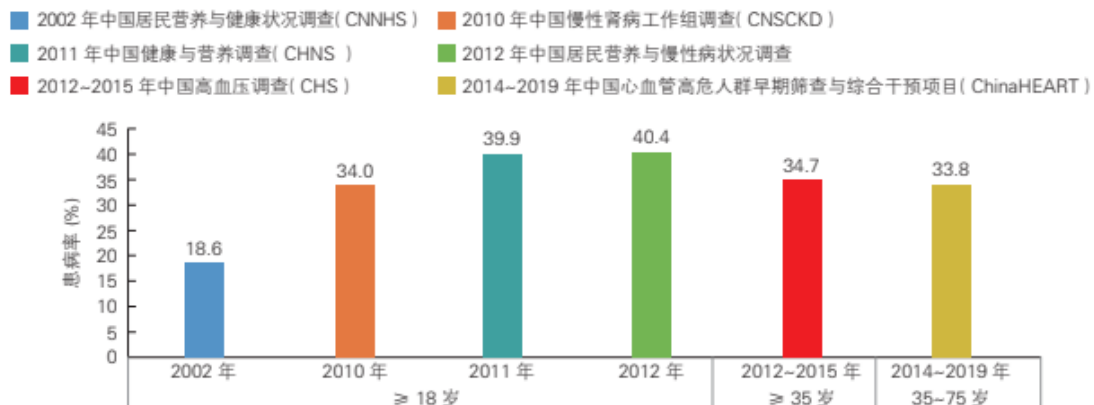
(图片来源：《中国心血管健康与疾病报告 2025 概要》)

心血管病危险因素主要包括以下两点：

a) 血脂异常

根据《中国心血管健康与疾病报告 2025 概要》，2015 年中国成人营养与慢性病监测 (CANCDS) 项目对 179,728 名 ≥18 岁居民的调查显示，中国居民总胆固醇 (TC)、低密度脂蛋白胆固醇 (LDL-C)、非高密度脂蛋白胆固醇 (非 HDL-C)、甘油三酯 (TG) 水平均较 2002 年升高。同时，全球 1,127 项人群研究的数据显示，1980 年，中国居民的平均非 HDL-C 水平是全球最低的国家之一，但到 2018 年，已达到并超过许多高收入西方国家的水平。

2012-2015 年中国高血压调查 (CHS) 和 2014-2019 年中国心血管高危人群早期筛查与综合干预项目 (ChinaHEART) 针对 ≥35 岁成人的血脂异常患病率调查结果相近，分别为 34.7% 和 33.8%。



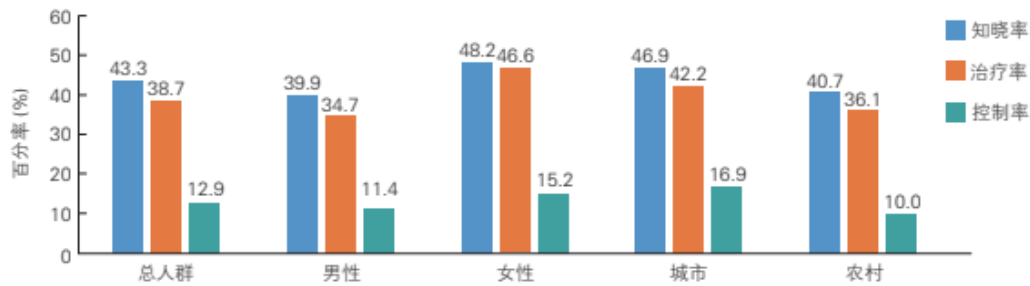
图：2002-2019 年中国成人血脂异常患病率

(图片来源：《中国心血管健康与疾病报告 2025 概要》)

b) 高血压

根据《中国心血管健康与疾病报告 2025 概要》，1958-2022 年，全国范围内的高血压患病率抽样调查表明，高血压患病率整体呈上升趋势。

全国范围内的多项高血压知晓率、治疗率和控制率水平调查研究显示，中国高血压知晓率、治疗率和控制率均呈上升趋势。2020-2022 年，中国居民 CVD 及其危险因素监测项目在 31 个省、自治区、直辖市 262 个监测点的调查结果显示，≥18 岁居民高血压知晓率、治疗率、控制率分别为 43.3%、38.7% 和 12.9%。



图：2020-2022 年中国≥18 岁居民高血压患者知晓率、治疗率和控制率

(图片来源:《中国心血管健康与疾病报告 2025 概要》)

(2) 疾病预防与健康促进理念的提升

围绕疾病预防和健康促进两大核心，国务院和健康中国行动推进委员会发布了《“健康中国 2030”规划纲要》和《健康中国行动（2019—2030 年）》，强调 CVD 防治主战场由医院逐步向社区转移。国家卫生健康委等 14 部门联合制定了《健康中国行动—心脑血管疾病防治行动实施方案（2023—2030 年）》，目标是到 2030 年，建立覆盖全国的心脑血管疾病综合防控和早诊早治体系，心脑血管疾病死亡率下降到 190.7/10 万以下。

国家“十五五规划”明确提出实施健康优先发展战略，推动服务方向从“以治病为中心”向“以健康为中心”的根本性变革；将心脑血管疾病等慢性病综合防控提升至全新战略高度，并明确要求构建“防、治、康、管”全链条贯通的服务模式；践行“将健康融入所有政策”理念，推动政府、社会、家庭、个人协同发力，为加快建设健康中国，实现《“健康中国 2030”规划纲要》主要健康指标进入高收入国家行列打下决定性基础。

(3) 依靠良好市场品牌形象，持续提升产品推广力度

公司子公司嘉林药业根植中国调/降血脂药物市场二十余年，主打产品“阿乐”为心血管治疗药物国外原研药物立普妥（阿托伐他汀钙片）的国内首仿，并成功树立了“阿乐”等品牌形象。

近年来，公司持续强化品牌建设，开展品牌升级和品质升级工程。报告期内，公司持续推进与主流连锁药店、区域重点药房的深度合作，不断优化销售渠道结构，全力提升产品整体铺货率，同时常态化开展终端店员培训、慢病科普、线下交流等活动，着力提升产品零售市场渗透率、公司品牌形象及客户粘性。报告期内，累计开展千余场各类终端推广活动，店员培训覆盖超过 4,000 人次。

此外，公司持续推动新核心产品“尼乐”销售工作，积极开展市场布局及客户签约，集采中标省份市场覆盖范围进一步扩大。报告期内，“尼乐”共开展多场学术会议，活动形式包含科室会与沙龙会，覆盖心内科、全科等多个科室，持续树立“尼乐”品牌形象，并为提升其市场拓展及品牌影响力打下良好基础。同时，公司积极参加展会、博览会等推广活动，以“阿乐”带动“尼乐”，不断提升“尼乐”品牌知名度。

(4) 科学优化产业格局，着力推动新领域发展

近年来，公司在聚焦生物医药主业同时，逐步向“药品+医疗+健康”进行深度业务布局，构建具有核心竞争力的健康产业生态。

在药品业务领域，公司持续扩充产品矩阵，引入了磷酸奥司他韦胶囊、吡哌布芬片产品，并深度挖掘现有产品批文的潜力。此外，在医疗业务板块，公司着力加快推动精神康复等项目的建设运营工作。报告期内，武汉维力康心理康复医院项目床位占比提升至 40%，床位使用率呈现稳步增长态势。健康产业领域方面，公司研发的重组Ⅲ型和重组 XVII 型胶原蛋白实现了快速转产，其中重组Ⅲ型胶原蛋白已开始向市场供应，为后续在医美、创伤修复等健康消费领域的市场拓展奠定产能基础。

4、主要产品列表

产品类别	产品名称	功效/简介	产品图示
------	------	-------	------

药品	阿乐 (通用名称: 阿托伐他汀钙片)	简介: 阿托伐他汀钙片的中国首仿药, 并首个通过一致性评价。 适应症: 用于高胆固醇血症、冠心病。	
	尼乐 (通用名称: 氨氯地平阿托伐他汀钙片)	简介: 首个获批的复方降压降脂国产药品, 视同通过一致性评价。 适应症: 用于高血压、高胆固醇血症、冠心病。	
	磷酸奥司他韦 胶囊	适应症: (1) 用于成人和 1 岁及 1 岁以上儿童的甲型和乙型流感治疗; (2) 13 岁及 13 岁以上青少年的甲型和乙型流感的预防。	
	华法林钠片	适应症: 用于需长期持续抗凝的患者, 主要包括: (1) 能防止血栓的形成及发展, 用于治疗血栓栓塞性疾病; (2) 治疗手术后或创伤后的静脉血栓形成, 并可作心肌梗死的辅助用药; (3) 对曾有血栓栓塞病患者及有术后血栓并发症危险者, 可予预防性用药。	
	奉乐 (通用名称: 盐酸曲美他嗪片)	适应症: 用于在成年人中作为附加疗法对一线抗心绞痛疗法控制不佳或无法耐受的稳定性心绞痛患者进行对症治疗。	
	盐酸胺碘酮片	适应症: 用于危及生命的阵发性室性心动过速及室颤的预防, 也可用于其他药物无效的阵发性室上性心动过速、阵发性心房扑动、心房颤动, 包括合并预激综合征者及持续心房颤动、心房扑动电转复后的维持治疗; 此外, 可用于持续房颤、房扑时室率的控制。除有明确指征外, 一般不宜用于治疗房性、室性早搏。	
	硫唑嘌呤片	适应症: (1) 急慢性白血病, 对慢性粒细胞型白血病近期疗效较好, 作用快, 但缓解期短; (2) 后天性溶血性贫血, 特发性血小板减少性紫癜, 系统性红斑狼疮; (3) 慢性类风湿性关节炎、慢性活动性肝炎 (与自体免疫有关的肝炎)、原发性胆汁性肝硬化; (4) 甲状腺机能亢进, 重症肌无力; (5) 其他: 慢性非特异性溃疡性结肠炎、节段性肠炎、多发性神经根炎、狼疮性肾炎、增殖性肾炎、Wegener 氏肉芽肿等。	
	凡乐 (通用名称: 泛昔洛韦片)	适应症: 用于治疗带状疱疹和原发性生殖器疱疹。	

	秋水仙碱片	适应症：用于治疗痛风性关节炎的急性发作，预防复发性痛风性关节炎的急性发作。	
	羟基脲片	适应症： （1）对慢性粒细胞白血病（CML）有效，并可用于对马利兰耐药的 CML； （2）对黑色素瘤、肾癌、头颈部癌有一定疗效，与放疗联合对头颈部及宫颈鳞癌有效。	
重组胶原蛋白原料	重组III型、I型、XVII型人源化胶原蛋白冻干海绵	重组 III 型人源化胶原蛋白冻干海绵：能够有效改善皮肤弹性、减少皱纹、修复受损皮肤屏障，可用于烧伤、创伤修复以及慢性伤口护理，加速伤口愈合，减少疤痕形成。 重组 XVII 型人源化胶原蛋白冻干海绵：能够增强皮肤的保湿能力、改善皮肤弹性，减少皱纹和色素沉着，延缓皮肤衰老；用于构建皮肤模型和修复受损组织。 重组 I 型人源化胶原蛋白冻干海绵：加速伤口愈合，减少疤痕形成；能够有效提升皮肤弹性，减少皱纹，增强皮肤的紧致度和光泽度。	
美容肽类原料和原液	乙酰基六肽-8原液、蓝铜肽原液、脱羧肌肽盐酸盐、淡纹美颜肽原液等三十余种美容肽原料及复配肽原液产品	具有祛皱、抗皱、抗衰、美白、淡斑、修护、舒敏、促胶原、去眼袋、改善水肿等功效。	

（二）公司所属行业发展情况

1、市场情况

米内网数据显示，自 2021 年以来，国内血脂调节剂三大终端六大市场（含城市公立医院和县级公立医院、城市社区中心和乡镇卫生院、城市实体药店和网上药店）的销售额均超过 200 亿元。从剂型来看，片剂市场份额最大，占比近 80%。阿托伐他汀钙片、瑞舒伐他汀钙片、依折麦布片、普伐他汀钠片、氨氯地平阿托伐他汀钙片是血脂调节剂片剂前 5 名产品。从通用名看，2025 年中国三大终端六大市场血脂调节剂（化药）排名第一的产品依然是血脂调节剂老牌明星产品阿托伐他汀钙片。

公立医疗市场方面，根据米内网数据，2025 年中国公立医疗机构终端心脑血管系统化药销量排名第一的为阿托伐他汀钙片，销售额超 66 亿元，销售额同比增长 9.84%。

零售药店市场方面，米内网数据显示，近年来，内服血脂调节剂（化药、生物药）在中国零售药店（城市实体药店和网上药店）终端市场规模持续攀升，超过 50 亿元，其中城市实体药店是主要销售渠道；而网上药店则增长迅猛。2025 年在零售药店终端，阿托伐他汀钙片销售额为 31.6 亿元。

2025 年血脂调节复方制剂化药通用名排名中，氨氯地平阿托伐他汀以超 85%的市场份额独占鳌头，依折麦布阿托伐他汀、依折麦布瑞舒伐他汀依次位列第二、第三，市场份额均在 5%以上。

2、报告期公司经营情况

报告期内，公司紧扣年初确定的“定战略、固根本、强创新、抓转型”经营主线，统筹推进“十五五”战略规划编制、

核心药品精细化运营、科技创新与成果转化、心理康复医疗项目运营等工作，经营计划有序落地。2026 年上半年主要工作如下：

（1）战略引领——高质量编制“十五五”规划

2026 年 3 月《国民经济和社会发展第十五个五年规划纲要》（简称“十五五规划”）的发布，为医药行业高质量发展明确了系统性战略方向。立足新发展阶段，公司深入贯彻落实“十五五规划”精神，聘请专业战略咨询机构，系统总结“十四五”成绩与不足，深入研判内外部环境，初步形成《“十五五”战略规划报告》，明确了未来五年的战略方向、发展目标与实施路径。同时，公司组织战略与发展委员会及公司董事召开专项研讨会议，对战略规划深入论证，形成专业意见建议，确保报告编制工作扎实推进，战略体系可执行、可评估、可闭环，为公司长远发展筑牢规划根基。

（2）深耕主业——夯实市场基本盘

公司心脑血管药物板块以“阿乐”和“尼乐”为核心。报告期内，面对集采常态化及药品“三进”政策持续深化，公司坚持“零售为主、院内为辅、电商补充”的多元销售格局，持续巩固心脑血管疾病药物矩阵，夯实公司药品业务基本盘。“阿乐”持续深挖零售终端市场，实行分渠道精准运营与差异化运营，通过品牌建设、终端精细化管理和成本控制等手段，进一步夯实零售市场基础；由于“阿乐”退出部分集采市场，对公司营业收入产生一定影响；同时，公司加大非集采医疗终端营销力度，取得一定成效，上半年非集采医疗端收入实现较大幅度上涨。“尼乐”侧重院内市场，自上半年接续采购正式执行后，“尼乐”供货省份由原有 7 省扩至 14 省，销量稳中有升，同时启动尼乐零售、基层及电商渠道拓展，进行全渠道渗透布局。此外，公司即将上市的磷酸奥司他韦胶囊亦中标集采接续采购，且该药已收录于美国橙皮书，目前已启动在欧亚经济联盟（EAEU）的药品注册业务，拟计划于 2027 年获得进口注册批件，若顺利完成注册，将为公司产品出海拓展奠定良好开端，迈出海外拓展关键一步。

（3）创新驱动——梯次布局新动能

随着生物医药被正式纳入国家新兴支柱产业，创新药政策从“鼓励发展”全面转向“全力扶持”。首版商保目录实施、《药品管理法实施条例》等文件落地，从制度上保障了创新药的投入回报。公司紧抓政策窗口，持续加大研发投入力度，强化高端智力资源赋能，系统推进科技创新与成果转化。报告期内，院士专家工作站完成核心在研项目阶段性技术评审，确立年度重点攻关方向。公司上半年研发投入 2,905.07 万元，同比增长 19.91%，占营业收入比重 20.37%，较上年同期提升 5.8 个百分点，新增发明专利授权 6 项，保障公司重点项目有序推进，核心竞争力持续增强。

公司在研管线以心脑血管领域为核心，并向呼吸、代谢系统等慢性疾病领域延伸。重点项目研发进展如下：

神经保护剂创新药 WYY 注射液急性缺血性脑卒中适应症已正式向 FDA 和 NMPA 提交 IND 申请并完成了 Pre-IND，已获得审评意见，预计下半年完成 IND 申报；

抗血栓创新药 ZT 已确定候选药物，进入临床前 PCC 研究阶段；

司美格鲁肽原料药已完成全套工艺开发，以及多批次 100L 规模放大试验，司美格鲁肽注射液完成三批小试样品制备，并进行稳定性研究，预计 2026 年底完成司美格鲁肽 GMP 车间改造；

替尔泊肽原料药正在工艺优化中，产品纯度能达到 99.3%以上；

其他 XY005、小分子大麻素及香叶基黄酮创新药等项目均按计划推进；

此外，参股公司东方略在研重点产品 VGX-3100 的首个适应症（用于 HPV-16 和/或 HPV-18 相关的宫颈高级别癌前病变的治疗）III期临床试验已经揭盲并取得积极的顶线结果，达到预设的主要疗效终点。

（4）拓翼发展——心理康复医疗开局起步

2026 年上半年，卫健委印发《健全社会心理服务体系和危机干预机制实施方案》，同时全国启动精神类医疗机构医保专项整治，国家持续加码精神卫生服务体系建设，行业发展逻辑由过去粗放扩张转向合规化、精细化、多元化经营新阶段。面对精神卫生行业医保专项整治新常态，武汉维力康迅速构建起全方位、常态化、闭环式的医保管理体系，有效防范医保合规风险，保障医保基金合规高效使用。

武汉维力康打造“医保住院+自费专科门诊”双轮驱动模式。住院业务方面，联动区域政府部门、社区，通过公立双向转诊渠道、公立精神专科联盟、社工组织渠道三类方式协同发力，与武汉市武东医院（武汉市第二精神病医院）、汉口医院、社工组织达成合作，在技术带教、质量控制和双向转诊等方面协同共进，建立多元合规稳定客流，上半年床位使用率占比提升至 40%，为下半年住院业务增长打底。自费门诊业务方面，武汉维力康以青少年心理、睡眠障碍特色专科为突破

口，依托市区门诊建设与政企校 B 端合作，构建“筛查—导诊—治疗—康复”全链条服务闭环。报告期内，武汉维力康与武汉市精神卫生中心专家团队达成合作，推行青少年个性化诊疗康复方案，政企校联动开展心理讲座，覆盖中小學生群体约 1,000 人次，并走进政府单位，开展职场心理培训、危机干预等专项服务，现已与武汉城市圈特殊学校机构签署长期合作协议，同时积极通过新兴线上渠道运营，持续扩大触达人群。

二、核心竞争力分析

公司根植国内调/降血脂药物市场二十余年，历经多年积累，已形成一系列产品矩阵，在销及在研药品涵盖化药及生物药等。其中主打产品“阿乐”是全球销售额最大的处方药之一立普妥在国内的首仿药。历经二十余年的发展，成功树立了“阿乐品质”概念，2018 年率先通过阿托伐他汀钙片一致性评价，达到了在药学及生物学上与原研药在临床上的等效，实现了对原研药的替代，并成功入选《国家基药目录》，2020 版中国药典正式收录主打品种“阿乐”阿托伐他汀钙原料药；2021 年，实现了对氨氯地平阿托伐他汀钙片的国内首仿；2023 年，“尼乐”中标第八批全国药品集采。公司产品质量、品牌号召力、技术水平及生产工艺均处于市场先进水平，形成了多项具有自身特色的竞争优势，具体如下：

（一）行业经验优势

公司长期深耕心脑血管领域，子公司嘉林药业潜心研发的立普妥的国内首仿药“阿乐”上市二十余年，积累了大量的临床医生的使用经验与患者的用药体验，拥有众多相关临床研究和试验成果，大量丰富的临床应用验证了产品质量水平及良好确切的疗效，获得了市场认可。长期的发展与积累使公司在降血脂药物领域拥有稳定且规模较大的用药人群，该类人群基于长期用药需求，对所使用的药物具有较高的忠诚度。

（二）技术研发优势

历经多年积累，公司已建立具有自主创新能力的技术研发平台，拥有 4 大专业医药研发机构，分别是嘉林药业下属医药生物技术研究、红惠新、汉肽生物研究院以及德义制药，并设有院士专家工作站、博士后工作站各 1 个。同时依托院士专家工作站设立科技创新发展中心，引入专家智库资源，发挥科技创新决策“外脑”支持作用，强化内在创新驱动能力。公司现拥有经验丰富的高学历专职研发人员约 190 人，负责公司现有产品的技术改进，及仿制药与创新药的研发工作，占公司员工总数的约 18%，其中研发带头人由药学博士等海外高层次人才组成。自成立以来，公司始终秉承“创新精品，引领前沿”的理念，重视技术创新与研发投入，研发成果屡次产业化成功。嘉林药业作为“化学药物晶型关键技术体系的建立与应用”（项目编号：J-235-2-01）主要完成单位之一共同获国家科技进步奖二等奖，在主要产品阿托伐他汀钙片、盐酸曲美他嗪片等的生产方面已经形成了独具特色的核心工艺技术。公司亦积极与国内外顶尖机构开展合作，与中国医学科学院北京协和药物研究所、沈阳药科大学、天津科技大学等科研院所、高等学府、医疗机构建立了良好的合作关系，深化在各项尖领域的研发合作与人才培养。

（三）产品质量优势

子公司嘉林药业主打产品“阿乐”，是辉瑞同类降血脂药物立普妥在国内的首仿药，具有较强的品牌影响力。作为阿托伐他汀药物的质量标准起草单位，经 CFDA 审批通过，子公司嘉林药业参与修订提升阿托伐他汀钙和片剂的质量标准，提高该类产品仿制准入门槛，为行业规范发展做出了积极贡献，为公众提供了优质产品的同时，亦不断提升其核心竞争力。公司始终秉持安全生产与产品质量是企业发展的基石的理念，下属药厂建有先进的生产线，并获得了 GMP 认证，高生产管理标准保障了公司的产品质量安全，多年来产品市场抽检合格率均为 100%。

（四）品牌优势

公司一直坚持以品质为支撑树立公司及产品良好的品牌形象，持续加强品牌建设与推广工作，积极开展品牌和质量升级工程。以积极履行社会责任为己任，为广大患者不断提供优质药品和优质服务为企业价值。子公司嘉林药业以完善的产品品质控体系、过硬的产品质量、良好的产品疗效在业内树立了如“阿乐”“尼乐”等品牌形象，“质量”“安全”等核心元素深入人心。

（五）管理团队优势

公司主要管理团队具有丰富的医药行业生产、营销和管理经验，为公司带来了先进的管理理念和丰富的营销手段；公司在发展过程中注重人才的吸纳、培育和经验积累，注重人才梯队建设，持续深化人才培养机制，形成了以关键管理人员、高精尖技术人员及营销人员为核心的团队资源优势。

报告期内，公司核心竞争力未发生重大变化。

三、主营业务分析

概述

参见“一、报告期内公司从事的主要业务”相关内容。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	142,633,396.76	166,356,232.73	-14.26%	主要系产品销量下降所致
营业成本	89,705,137.97	75,278,769.99	19.16%	主要系受托加工业务增加所致
销售费用	32,403,037.20	34,997,432.02	-7.41%	
管理费用	86,351,021.37	96,605,987.67	-10.62%	
财务费用	-47,209,137.76	-25,318,754.81	-86.46%	主要系存款产品到期，利息收入增加所致
所得税费用	7,705,443.61	6,410,536.39	20.20%	主要系当期所得税增加所致
研发投入	29,050,715.05	24,226,254.34	19.91%	主要系研发项目投入增加所致
经营活动产生的现金流量净额	-52,293,893.78	27,802,889.38	-288.09%	主要系销售商品、提供劳务收到的现金减少所致
投资活动产生的现金流量净额	-409,045,955.64	-134,606,216.62	-203.88%	主要系购买定期存款产品所致
筹资活动产生的现金流量净额	-4,727,511.34	6,692,086.55	-170.64%	主要系上期收到股票回购贷款所致
现金及现金等价物净增加额	-466,067,360.76	-100,111,169.73	-365.55%	

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

☐适用☒不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

营业收入构成

单位：元

	本报告期		上年同期		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	142,633,396.76	100%	166,356,232.73	100%	-14.26%
分行业					

医药	141,490,219.32	99.20%	164,697,301.38	99.00%	-14.09%
多肽	778,481.82	0.55%	1,040,617.29	0.63%	-25.19%
其他	364,695.62	0.25%	618,314.06	0.37%	-41.02%
分产品					
药品销售	129,930,375.20	91.09%	161,911,048.33	97.33%	-19.75%
研发销售	9,721.29	0.01%	20,772.28	0.01%	-53.20%
材料销售	438,033.19	0.31%	571,283.40	0.34%	-23.32%
其他	12,255,267.08	8.59%	3,853,128.72	2.32%	218.06%
分地区					
国内销售	142,581,490.12	99.96%	166,028,992.08	99.80%	-14.12%
国外销售	51,906.64	0.04%	327,240.65	0.20%	-84.14%

占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
医药行业	141,490,219.32	87,530,164.90	38.14%	-14.09%	20.07%	-17.60%
分产品						
药品销售	129,930,375.20	54,570,739.41	58.00%	-19.75%	-12.37%	-3.54%
分地区						
国内销售	142,581,490.12	89,667,335.89	37.11%	-14.12%	19.27%	-17.61%

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

☐适用 ☒不适用

四、非主营业务分析

☐适用 ☒不适用

五、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	本报告期末		上年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	1,343,898,092.84	28.18%	1,805,623,638.00	37.06%	-8.88%	主要系购买定期存

						单减少
应收账款	274,437,671.68	5.75%	234,333,875.53	4.81%	0.94%	
合同资产		0.00%		0.00%	0.00%	
存货	138,233,765.81	2.90%	147,573,154.00	3.03%	-0.13%	
投资性房地产		0.00%		0.00%	0.00%	
长期股权投资	385,120,213.73	8.07%	386,767,122.71	7.94%	0.13%	
固定资产	678,364,977.92	14.22%	700,287,617.73	14.37%	-0.15%	
在建工程	278,168,971.41	5.83%	194,627,300.46	3.99%	1.84%	
使用权资产	17,644,943.42	0.37%	21,705,937.11	0.45%	-0.08%	
短期借款		0.00%		0.00%	0.00%	
合同负债	196,361.14	0.00%	999,699.36	0.02%	-0.02%	
长期借款	112,800,000.00	2.37%	113,300,000.00	2.33%	0.04%	
租赁负债	10,208,006.11	0.21%	13,234,340.84	0.27%	-0.06%	
交易性金融资产	4,128,273.27	0.09%	10,081,338.21	0.21%	-0.12%	
其他非流动资产	751,868,398.97	15.76%	468,096,578.04	9.61%	6.15%	主要系购买定期存单增加

2、主要境外资产情况

☐适用☒不适用

3、以公允价值计量的资产和负债

☒适用☐不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1. 交易性金融资产（不含衍生金融资产）	10,081,338.21	46,935.06				6,000,000.00		4,128,273.27
4. 其他权益工具投资	12,061,900.00							12,061,900.00
金融资产小计	22,143,238.21	46,935.06	0.00	0.00	0.00	6,000,000.00	0.00	16,190,173.27
上述合计	22,143,238.21	46,935.06	0.00	0.00	0.00	6,000,000.00	0.00	16,190,173.27
金融负债	0.00							0.00

其他变动的内容：无

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

☐是☒否

4、截至报告期末的资产权利受限情况

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	1,020.59	贷款专用户受限
合计	1,020.59	—

注：期末货币资金中，包商银行股份有限公司存款 7,386,506.56 元使用受到限制，因包商银行股份有限公司已进入破产清算程序使用受到限制，已全额计提减值准备。

六、投资状况分析

1、总体情况

☒适用☐不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
34,183,393.35	75,671,648.07	-54.83%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

☐适用☒不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

☒适用☐不适用

单位：元

项目名称	投资方式	是否为固定资产投资	投资项目涉及行业	本报告期投入金额	截至报告期末累计实际投入金额	资金来源	项目进度	预计收益	截止报告期末累计实现的收益	未达到计划进度和预计收益的原因	披露日期（如有）	披露索引（如有）
海澄南德国际综合康医院暨澄国际脑血	自建	是	医疗行业+康养行业	34,183,393.35	238,980,182.47	自筹资金	48.84%	228,450,000.00	0.00	不适用	2023年02月01日	详见公司于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露

管 科 专 医 院 项 目												露 的 相 公 公 (告 告 公 编 编 号 : 2023- 004)
合计	--	--	--	34, 18 3, 393 . 35	238, 9 80, 18 2. 47	--	--	228, 4 50, 00 0. 00	0. 00	--	--	--

4、金融资产投资

(1) 证券投资情况

☐适用☒不适用
公司报告期不存在证券投资。

(2) 衍生品投资情况

☐适用☒不适用
公司报告期不存在衍生品投资。

5、募集资金使用情况

☐适用☒不适用
公司报告期无募集资金使用情况。

七、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

☐适用☒不适用
公司报告期末未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

☐适用☒不适用

八、主要控股参股公司分析

☒适用☐不适用
主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
北 京 嘉 林 药 业 股 份 有 限 公 司	子公司	医药制造	30, 500, 00 0. 00	4, 126, 393 , 054. 56	3, 679, 885 , 101. 84	141, 793, 2 87. 01	- 8, 257, 025 . 49	- 16, 696, 13 6. 69

报告期内取得和处置子公司的情况

☐适用☒不适用

主要控股参股公司情况说明：无

九、公司控制的结构化主体情况

☐适用☒不适用

十、公司面临的风险和应对措施

（一）市场及政策风险

国内医药改革持续推进，集采常态化落地、药品价格管控等各项政策持续深化，行业监管标准不断提升，市场格局持续变化，企业生产、销售等各环节经营活动均受到政策变动影响，对企业各方面都提出更高要求，企业发展也将受到影响。

应对措施：公司将时刻关注行业政策变化，积极谋划并动态调整应对措施以控制和降低行业政策变动带来的经营风险。

（二）药品招标风险

自国家带量采购大范围推行后，众多药品进入了典型的以量换价的时代，药品降价趋势明显。未来公司其他产品是否纳入带量采购以及政策推进的时点进度存在不确定性，对公司未来产品销售带来不确定性。

应对措施：公司将保持创新药研发力度，加快形成创新药产品、独家产品为主要支撑的产品管线，提升药品品质，扩充产品矩阵，构筑产品竞争壁垒，同时积极推进营销模式转型，深耕零售、基层等集采外市场的营销工作，优化多元销售布局。

（三）科研创新风险

新药研发资金投入大、研发周期长，基于未来发展需要每年投入大量资金进行药品研发，面临的不确定性较大。

应对措施：公司不断改进和提升研发水平，谨慎选择研发项目，加强研发项目的立项调研和后期执行的科学管理，降低项目失败的风险，同时考虑通过收购、合作开发等形式推出新项目，加强外部合作拓展研发管线，最大限度控制研发风险。

（四）质量控制风险

新版 GMP、新版《国家药典》、注册审评新规、仿制药一致性评价办法等一系列新标准、新制度、新规定的出台和实施，对药品自研发到上市的各个环节都做出了更加严格的规定，对全流程的质量管控都提出了新的要求，质量控制带来的风险也在增大。

应对措施：公司严格按照《中华人民共和国药品管理法》《药品生产质量管理规范》等法律法规，建立并严格执行安全生产、经营流通和产品质量等方面的内部控制和管理制度，并根据法律法规及时更新相关制度，从生产、经营、流通等各环节把控风险、确保药品质量安全。

（五）生产成本上涨风险

原辅材料价格、物流成本上涨，人力资本提升等将使企业生产和运营成本存在上升的风险。

应对措施：公司将通过合格供应商管理制度，筛选优质供应商，建立长期合作，稳固供应链，同时不断创新和改造生产技术，最大限度控制生产成本。

（六）新业务风险

公司医疗服务、工业大麻等相关业务涉及政府审批与监管，未来国家政策如有调整可能带来不确定性风险；同时，上述新业务尚处于起步阶段，经营架构及管理团队需要持续构建与完善。

应对措施：公司会严格遵守国家法律法规、监管规定及其他相关管理制度，密切关注政策动向，审慎评估行业风险，做好市场研判。同时，积极推动专业团队建设，有效提升业务及管理能力，合理把控新业务整体运营风险。

十一、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

☒是 ☐否

公司是否披露了估值提升计划。

☐是 ☒否

为响应《国务院关于加强监管防范风险推动资本市场高质量发展的若干意见》中关于鼓励上市公司建立市值管理制度的号召，加强公司市值管理工作，进一步规范公司市值管理行为，维护公司、投资者及其他利益相关者的合法权益，公司于 2025 年 4 月 27 日召开第八届董事会第三十一次会议，审议通过了《关于制定〈市值管理制度〉的议案》，具体内容详见公司于 2025 年 4 月 29 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《市值管理制度》。

十二、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

☐是 ☒否

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、高级管理人员变动情况

☒适用 ☐不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
姜杨	董事	被选举	2026 年 03 月 30 日	工作调动
姜杨	董事长	被选举	2026 年 04 月 02 日	工作调动
魏哲明	董事、董事长	离任	2026 年 03 月 03 日	工作调动

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

☐适用 ☒不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

四、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

☒是 ☐否

纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量（家）		3
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	北京嘉林药业股份有限公司	https://hjxxpl.bevoice.com.cn:8002/home
2	嘉林药业有限公司	https://hjxxpl.bevoice.com.cn:8002/home
3	天津嘉林科医有限公司	https://hjxxpl.sthj.tj.gov.cn:10800/#/gkwz/jcym

五、社会责任情况

报告期内，公司坚持依法合规经营、高质量可持续发展的核心原则，切实维护股东、债权人、员工、供应商、客户等全部利益相关方的合法权益，深耕医药创新、规范生产运营、保障职工发展、坚守诚信共赢、护航全民健康，全方位履行上市公司社会责任，推动企业与行业、社会、生态协同共生、长远发展。

（一）完善公司治理，保障股东及债权人权益

公司持续优化法人治理架构，搭建完整内部控制管理体系，严格按照法律法规及监管要求开展信息披露工作，全程恪守真实、准确、完整、及时、公平的披露准则，定期按要求对外如实披露公司情况，保障全体投资者清晰了解公司经营情况，同时畅通多元投资者沟通渠道，通过投资者热线、线上互动平台、集体接待日等方式常态化对接市场，主动回复业绩与经营情况、治理理念、发展战略和可持续发展等投资者关心问题，充分保障中小股东知情权与参与权，切实维护股东特

别是中小股东的合法权益。公司严格遵守相关法律法规，始终秉持诚信经营理念，严格按照各类合同约定按时履行款项支付义务，充分保障债权人的合法权益。

（二）践行以人为本，维护职工权益

公司严格遵循《劳动法》等法律法规规定，建立标准化用工体系，完善薪酬、社保、福利保障机制，主动对接落实国家各项惠企社保政策，争取社保相关政策红利，稳定全员长期福利。公司持续完善全周期管理与定岗机制，针对生产、质控、销售等岗位常态化开展各类培训工作，提升员工的专业技能，增强员工的责任意识；公司依托院士工作站、校企合作等平台搭建科研人才成长通道，为研发人员提供完整技术深造与职称晋升路径，持续提升研发团队的专业能力，实现企业与员工共同成长。公司高度重视职工身心健康，常态化组织户外团建与文体活动，丰富员工的业余生活，定期组织全体员工进行职业健康体检并建立职工健康档案，持续推进数字化升级工作，提升内部服务效率与员工体验。

（三）坚守诚信共赢，维护伙伴权益

公司坚守诚信共赢的合作准则，力争与上下游供应商及客户构建长期稳定的战略合作伙伴关系，注重与各利益伙伴的沟通协调，共同构筑互信合作的平台，认真履行对伙伴的社会责任。公司紧跟行业法律法规最新政策动态，定期组织合规、质控等宣贯培训，持续梳理全链条管理体系，通过自查与梳理持续迭代公司质量管理体系，持续提升产品品质与客户服务意识，充分保障广大患者及消费者权益，实现与伙伴协同发展、互利共生。

（四）筑牢安全防线，践行环保理念

公司严格遵守环保及安全生产法律法规，将环境理念融入日常生产运营中。生产环节处置废气、废水、固废三类废弃物，配套监测手段确保污染物达标排放；全面压实各级安全生产主体责任，坚守“安全第一、预防为主、综合治理”的安全生产工作方针，以“零事故、零伤害、零污染”为核心管控目标，定期组织安全宣教与实操培训，通过日常巡查、周查、月查、专项检查、节假日检查等方式开展隐患排查及整改工作，持续强化员工的安全防范意识与应急处理能力。公司将持续统筹推进经营发展、民生责任与生态保护，实现三类效益协同发展。

（五）践行社会责任，共促乡村振兴

公司着力构建并巩固与院士专家、高校、科研单位、学会、协会等各方的公共关系，持续深化与相关机构的合作，协同推进药物创新，为全民健康贡献力量。在推动企业稳步发展的同时，公司积极参与社会公益活动，以实际行动履行社会责任，助力健康中国行动与和谐社会建设。

报告期内，公司积极投身社会公益事业，常态化落地多层次普惠公益服务，主要包括组织心理健康科普讲座、情绪疏导工作坊，同步提供免费心理测评、一对一公益咨询等便民服务；开展巡回健康筛查及公益义诊服务；组建专项服务队伍，扎实推进“心理健康下乡行”活动，提供免费心理筛查、基础诊疗、康复指导与健康宣教，同步建立特殊人群健康动态档案，落实随访与监测工作，以精准化及常态化心理医疗帮扶，持续赋能乡村基层卫生健康事业建设。此外，报告期内，公司向察哈尔右翼后旗白音察干镇社区卫生第二服务中心捐款 5 万元，以帮助改善当地医疗机构诊疗硬件条件。

第五节 重要事项

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

☒适用 ☐不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	美林控股	业绩承诺及补偿安排	业绩承诺期间为 2021 年度、2022 年度和 2023 年度。美林控股承诺：除非发生不可抗力，上市公司在业绩承诺期间的累计实现净利润不低于 12.4 亿元（即以 2020 年度实现的净利润 2.85 亿元为基数，2021 年至 2023 年年均增长不低于 20%）。若上市公司 2021-2023 年度累计实现净利润数低于 12.4 亿元的，则美林控股同意以现金或现金等价物向上市公司支付累计实现净利润数与累计承诺净利润数 12.4 亿元之间的差额部分。约定的现金补偿款或现金等价物应在上市公司 2023 年度审计报告出具之日起 30 个工作日内付清，迟延支付的应以逾期未支付补偿金额为基数，按照每日万分之三向上市公司支付违约金，直至补偿款项支付完成之日。	2021 年 05 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2021-2023 年度公司经审计归母净利润数为-2,121.88 万元。 由于协议双方美林控股及凯迪投资就业绩承诺是否完成存在分歧，2024 年 7 月 8 日，凯迪投资向中国国际经济贸易仲裁委员会（以下简称“贸仲会”）提交了仲裁申请。2026 年 2 月，贸仲会仲裁庭已作出裁决，裁定美林控股需履行补偿义务。2026 年 4 月，公司收到美林控股发送的《受理案件通知书》，美林控股申请撤销前述仲裁裁决已被北京市第四中级人民法院受理。 2026 年 5 月 20 日，公司收到凯迪投资发送的《民事裁定书》，获悉北京市第四中级人民法院认为美林控股、张湧申请撤销仲裁裁决的理由不能成立，裁定驳回美林控股、张湧的申请，具体情况详见公司于指定媒体披露的相关公告（公告编号：2026-021）。公司将继续积极配合凯迪投资推动对仲裁裁决书的执行。
其他承诺	美林控股	补偿承诺	2021 年 4 月 20 日，上市公司终止收购长江脉并与戴彦榛、长江脉签署了《投资协议之解除协议》，根据该协议约定，长江脉原股东戴彦榛应在 2021 年 10 月 19 日前向上市公司返还或支付下列款项：①股权转让价款 43,000 万元（其中 1,000 万元在《投资协议之解除协议》生效之日起 20 日内返还）；②违约金 4,300 万元整。美林控股承诺，若戴彦榛未按照上述约定时间：1）足额的向上市公司返还股权转让价款 43,000 万元，或 2）以乙方和上市公司认可的等值资产抵偿前述股权转让价款，则美林控股应在前述事项发生后 30 日内共同的以现金或现金等价物向上市公司进行补偿，补偿款金额=（上市公司未足额收回的股份转让价款或等值资产额）×27.49%。	2021 年 05 月 31 日	长期	由于协议双方美林控股及凯迪投资就该承诺事项存在分歧，2024 年 7 月 8 日凯迪投资向贸仲会提交了仲裁申请。贸仲会仲裁庭已作出裁决。2026 年 2 月，贸仲会仲裁庭已作出裁决，裁定业绩承诺未达成，美林控股需履行补偿义务。2026 年 4 月，公司收到美林控股发送的《受理案件通知书》，美林控股申请撤销前述仲裁裁决已被北京市第四中级人民法院受理。 2026 年 5 月 20 日，公司收到凯迪投资发送的《民事裁定书》，获悉北京市第四中级人民法院认为美林控股、张湧申请撤销仲裁裁决的理由不能成立，裁定驳回美林控股、张湧的申请，具体情况详见公司于指定媒体披露的相关公告（公告编号：2026-021）。公司将继续积极配合凯迪投资推动对仲裁裁决书的执行。
其他承诺	安吉睿康华肽企业管理	业绩承诺	2020 年 4 月 1 日，公司与安吉睿康华肽企业管理合伙企业（有限合伙）、赣州经世恒华咨询服务中心（有限合伙）、山东汉肽生物医药有限公司、殷世清共同签署《投资协议》，安吉	2020 年 04 月 01 日	2022 年 12 月 31 日	因汉肽业绩承诺完成情况存在争议，公司已于 2025 年 12 月向法院提起诉讼。此外，公司申请了财产保全，法院出具民事裁定书，裁定查封、扣押、冻结被申请人殷世清、淄博睿康华肽企业管理合伙企业

	合伙企业、殷世清	睿康华肽企业管理合伙企业（有限合伙）和殷世清承诺汉肽生物三个会计年度(2020 年-2022 年)的净利润不低于 35,000.00 万元，如未达到承诺业绩，殷世清应在汉肽生物 2022 年专项审计报告出具之日起 10 日内予以补偿，安吉睿康华肽企业管理合伙企业（有限合伙）对上述义务承担连带赔偿责任。2020 年 7 月 8 日，各方签署《补充协议》，如汉肽生物三个会计年度(2020 年-2022 年)中出现以下四种情况，均视作业绩对赌完成：（1）若有第三方公司按照超过 6 亿估值增资不低于 10%（6,000.00 万），且实际出资。（2）若有第三方公司同意按照超过 6 亿估值增资，但公司不认可或不同意。（3）若公司认可汉肽生物研发成果，指定或推荐的有证券资质的评估机构进行专项评估并出具评估报告，对汉肽生物公司评估值高于 6 亿元。（4）汉肽生物三个会计年度(2020 年-2022 年)的净利润不低于 35,000.00 万元。			（有限合伙）（原安吉睿康华肽企业管理合伙企业（有限合伙））名下的财产合计限额为 35,318.85 万元。目前该案正在审理中。 公司持续在积极保持与业绩对赌方进行沟通协商，以期尽快实现风险化解。
承诺是否按时履行	否				
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	（1）美林控股业绩承诺 2021 年 5 月 13 日，美林控股等与凯迪投资签署《股份转让协议》转让部分公司股份并转让控制权，转让协议中美林控股承诺公司在业绩承诺期间（2021-2023 年度）累计实现归母净利润不低于人民币 12.4 亿元，如未达成则向公司支付累计实现归母净利润数与承诺净利润数之间的差额。根据审计数据，美林控股应向公司补偿约 12.61 亿元。业绩承诺补偿履行期限届满后，公司一直未收到美林控股支付的业绩承诺补偿款，由于公司不是上述《股份转让协议》当事人，因此公司及时向协议当事人凯迪投资反馈了美林控股业绩承诺补偿履行情况，要求其督促美林控股履行补偿义务。凯迪投资已向美林控股发出律师函，督促美林控股履行补偿义务，如美林控股不能履行义务，凯迪投资将通过法律维护权益。 2024 年 7 月 8 日，因双方就业绩承诺是否完成存在分歧，凯迪投资正式向贸仲会提交了《股份转让协议》相关事项的仲裁申请，公司于 2024 年 8 月 26 日获悉凯迪投资收到了贸仲会的正式受理通知（〔2024〕中国贸仲京字第 090330 号）。2026 年 2 月 27 日，公司收到了凯迪投资发来的《裁决书》（〔2026〕中国贸仲京裁字第 0402 号），具体情况详见公司于指定媒体披露的相关公告（公告编号：2026-002）。 截至仲裁约定的付款期限届满时，公司尚未收到美林控股应当支付的业绩承诺补偿款、违约金及与长江脉相关的补偿款。公司已向美林控股发送催告函，同时积极与凯迪投资沟通后续对仲裁裁决书的申请执行事项。 2026 年 4 月 20 日，公司收到美林控股发送的《受理案件通知书》（〔2026〕京 04 民特 501 号），美林控股及张湧申请撤销前述仲裁裁决已被北京市第四中级人民法院受理，具体情况详见公司于指定媒体披露的相关公告（公告编号：2026-010）。 2026 年 5 月 20 日，公司收到凯迪投资发送的《民事裁定书》，获悉北京市第四中级人民法院认为美林控股、张湧申请撤销仲裁裁决的理由不能成立，裁定驳回美林控股、张湧的申请，具体情况详见公司于指定媒体披露的相关公告（公告编号：2026-021）。 鉴于法院已驳回美林控股、张湧的申请，公司将继续积极配合凯迪投资推动对仲裁裁决书的执行，依法维护公司的合法权益，并根据后续进展情况及时履行相应的信息披露义务。 （2）长江脉事项补偿承诺 由于戴彦榛未按期返还所欠公司 42,800 万元股权收购款及相应违约金，公司委托代理律师向北京市第三中级人民法院（以下简称“北京三中院”）提起民事诉讼，2022 年 9 月 30 日，为更好处置公司与戴彦榛合同纠纷一事，保护公司利益，公司与戴彦榛签署了《和解协议》，就案件进行和解。2022 年 11 月 14 日，公司收到法院送达的《民事调解书》（〔2022〕京 03 民初 306 号）。后戴彦榛向公司提出拟引入战略投资者对长江脉进行投资重组，一揽子解决对公司的债务。鉴于戴彦榛的财务状况，为更好地保证公司及股东利益，公司持续敦促戴彦榛加快完成引入新投资方工作，并积极跟进了解其与投资方的洽商情况，力争早日落实相关工作，更好更稳妥的解决长江脉及戴彦榛与公司的债务问题，维护公司权益不受损失。				

由于长江脉重组事项进展缓慢且戴彦榛仍未履行给付义务或给出切实可行的还款计划，同时《民事调解书》强制执行的法定期限临近到期，为维护公司的合法权益，避免强制执行法定期限逾期而导致公司无法申请强制执行，基于《民事调解书》，公司于 2024 年 8 月 7 日向北京三中院提出了强制执行申请，法院已于同日同意受理，并出具了《受理案件通知书》（（2024）京 03 执 2229 号），决定立案执行。具体情况详见公司于指定媒体披露的相关公告（公告编号：2024-037）。

凯迪投资已将美林控股对长江脉事项的补偿义务与美林控股对公司业绩承诺补偿义务一同向仲裁机构提出了仲裁申请，2026 年 2 月 27 日，公司收到了凯迪投资发来的《裁决书》（[2026]中国贸仲京裁字第 0402 号），具体情况详见公司于指定媒体披露的相关公告（公告编号：2026-002）。

截至仲裁约定的付款期限届满时，公司尚未收到美林控股应当支付的业绩承诺补偿款、违约金及与长江脉相关的补偿款。公司已向美林控股发送催告函，同时积极与凯迪投资沟通后续对仲裁裁决书的申请执行事项。

2026 年 4 月 20 日，公司收到美林控股发送的《受理案件通知书》（（2026）京 04 民特 501 号），美林控股及张湧申请撤销前述仲裁裁决已被北京市第四中级人民法院受理，具体情况详见公司于指定媒体披露的相关公告（公告编号：2026-010）。

2026 年 5 月 20 日，公司收到凯迪投资发送的《民事裁定书》，获悉北京市第四中级人民法院认为美林控股、张湧申请撤销仲裁裁决的理由不能成立，裁定驳回美林控股、张湧的申请，具体情况详见公司于指定媒体披露的相关公告（公告编号：2026-021）。

鉴于法院已驳回美林控股、张湧的申请，公司将继续积极配合凯迪投资推动对仲裁裁决书的执行，依法维护公司的合法权益，并根据后续进展情况及时履行相应的信息披露义务。

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

☐适用☒不适用

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

三、违规对外担保情况

☐适用☒不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

2024 年 8 月，公司通过公开渠道获悉，因美林控股的关联方天宝嘉麟国际贸易有限公司（以下简称“天宝嘉麟”）与北京华新盛融信息咨询有限公司（以下简称“北京华新”）之间合同纠纷，北京华新将公司作为被告之一向北京市第三中级人民法院提起诉讼申请，涉案金额为 1.32 亿元本金及相关利息、罚息等。根据有关规定，公司及时履行了信息披露义务，具体内容详见公司于 2024 年 8 月 31 日在巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)等指定信息披露媒体发布的《关于公司诉讼事项的公告》（公告编号：2024-043）。

在获悉上述事项后，公司积极开展自查及核查工作。经自查，公司未发现上述诉讼所涉合同档案、合同内控审批、三会审议程序和公章用印记录，也未查到相关授权委托事项。同时，公司就上述案件两次发函或质询美林控股，未收到其明确回复。此后，公司向法院申请公章真实性鉴定程序。2025 年 3 月，北京三中院一审裁定驳回北京华新的起诉。后北京华新提出上诉。2025 年 11 月，北京市高级人民法院（以下简称“北京高院”）裁定撤销原审裁定，指令北京三中院重新审理。目前，北京三中院已重新立案，该案尚未确定开庭日期，后续公司将积极应诉，并及时履行信息披露义务。

四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

☐是☒否

公司半年度报告未经审计。

五、董事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

☐适用☒不适用

六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

☐适用☒不适用

七、破产重整相关事项

☐适用☒不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

☒适用☐不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
因与戴彦榛发生合同纠纷，公司于 2022 年 3 月将戴彦榛起诉至北京市第三中级人民法院	47,778.24	否	法院出具（2022）京 03 民初 306 号《民事调解书》，公司已于 2024 年 8 月申请强制执行并被受理	法院已受理公司的强制执行申请	强制执行中	2024 年 08 月 09 日	详见公司于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的相关公告（公告编号：2024-037）
因美林控股的关联方天宝嘉麟与北京华新之间合同纠纷，北京华新将公司作为被告之一起诉至北京市第三中级人民法院	13,204.06	否	法院出具（2025）京民终 500 号《民事裁定书》，二审裁定撤销原审裁定，指令原审法院重新审理，原审法院已立案，尚未开庭审理	二审裁定撤销原审裁定，指令原审法院重新审理，原审法院已立案，尚未开庭审理	/	2025 年 11 月 26 日	详见公司于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的相关公告（公告编号：2025-073）

其他诉讼事项

☒适用☐不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
因汉肽业绩承诺完成情况存在争议，公司于 2025 年 12 月将殷世清及淄博睿康华肽企业管理合伙企业（有限合伙）起诉至北	35,318.85	否	公司已提交起诉资料，并申请了财产保全，法院出具民事裁定书，裁定查封、扣押、冻结被申请人殷世	/	/		无

京市第三中级人民法院（未达到重大诉讼披露标准）			清、淄博睿康华肽企业管理合伙企业（有限合伙）（原安吉睿康华肽企业管理合伙企业（有限合伙））名下的财产合计限额为 35,318.85 万元，目前该案正在审理中				
嘉林惠康因借款合同纠纷，于 2023 年 5 月将首惠医药起诉至北京市朝阳区人民法院，并已于 2023 年 10 月申请强制执行被法院受理，强制执行过程中首惠医药被债权人申请破产清算并获北京市第一中级人民法院受理（未达到重大诉讼披露标准）	2,033.76	否	嘉林惠康已向北京一中院申报债权，待北京一中院分配	/	/		无
其他未达到重大诉讼（仲裁）披露标准的事项汇总（公司或子公司作为原告/被告）	731.53	否	尚未开庭 / 审理中 / 已结案等	无重大影响	截至本报告期末，部分案件已执行判决		无

九、处罚及整改情况

☐适用☒不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

☐适用☒不适用

十一、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

☐适用☒不适用

公司报告期未发生与日常经营相关的关联交易。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

☐适用☒不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

☐适用☒不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

☐适用☒不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

☐适用☒不适用

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

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

☐适用☒不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

7、其他重大关联交易

☐适用☒不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十二、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

☐适用☒不适用

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

☐适用☒不适用
公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

☐适用☒不适用
公司报告期不存在租赁情况。

2、重大担保

☐适用☒不适用
公司报告期不存在重大担保情况。

3、委托理财

☐适用☒不适用
公司报告期不存在委托理财。

4、其他重大合同

☐适用☒不适用
公司报告期不存在其他重大合同。

十三、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

☒适用☐不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2026 年 06 月 26 日	公司通过“全景路演”网站 (http://rs.p5w.net), 采用网络远程的方式参加“新疆辖区上市公司 2026 年投资者网上集体接待日活动”	网络平台线上交流	个人	投资者网上提问	2025 年度业绩、公司治理、发展战略、经营状况和可持续发展等。	详见公司于巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 披露的相关公告 (公告编号: 2026-027)

十四、其他重大事项的说明

☒适用☐不适用

重大事项	序号	公告时间	公告名称及编号	公告主要内容	临时公告查询索引
业绩承诺相关事项	1	2026/2/28	关于美林控股业绩承诺补偿履行情况进展暨凯迪投资与美林控股仲裁结果的公告	公司收到凯迪投资发来的《裁决书》([2026]中国贸仲京裁字第 0402 号), 贸仲会作出裁决如下: (一) 美林控股向德展健康支付业绩补偿金人民币 1,050,000,000 元; (二) 美林控股向德展健康支付违约金	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn

董事辞职、补选等相关事项	2		(公告编号：2026-002)	人民币 9,450,000 元；(三)美林控股向德展健康支付因长江脉原股东戴彦榛未按时返还股权转让价款产生的补偿款人民币 117,657,200 元；(四)美林控股向凯迪投资偿付律师费人民币 400,000 元；(五)张湧对上述美林控股应付的第(一)至(四)项款项承担连带保证责任；(六)驳回凯迪投资的其他仲裁请求；(七)本案仲裁费为人民币 8,085,020 元，由美林控股、张湧承担 75%，即人民币 6,063,765 元。美林控股、张湧应向凯迪投资支付人民币 6,063,765 元，以补偿凯迪投资代为垫付的仲裁费。	
		2026/4/21	关于美林控股业绩承诺补偿履行情况进展暨美林控股申请撤销仲裁裁决的公告(公告编号：2026-010)	公司收到美林控股发送的《受理案件通知书》((2026)京 04 民特 501 号)，美林控股及张湧向北京市第四中级人民法院提交了撤销前述仲裁裁决的申请，北京市第四中级人民法院现已受理。	
		2026/5/22	关于美林控股业绩承诺补偿履行情况进展暨美林控股申请撤销仲裁裁决的进展公告(公告编号：2026-021)	公司收到凯迪投资发送的《民事裁定书》((2026)京 04 民特 501 号)，获悉北京市第四中级人民法院认为美林控股、张湧申请撤销仲裁裁决的理由不能成立，裁定驳回美林控股、张湧的申请。	
	4	2026/3/5	关于公司董事长辞职的公告(公告编号：2026-003)	公司董事会收到公司董事长魏哲明先生提交的书面辞职报告，魏哲明先生因工作调整原因，不再担任公司第九届董事会董事、董事长，亦不再担任公司第九届董事会专门委员会相关职务(其原定任期至公司第九届董事会届满之日止)。魏哲明先生辞职后不再担任公司任何职务。	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
		2026/3/14	关于增补第九届董事会非独立董事候选人的公告(公告编号：2026-005)	公司于 2026 年 3 月 13 日召开第九届董事会第四次会议，会议审议通过了《关于增补第九届董事会非独立董事候选人的议案》。因公司董事会空缺一名董事人选，经公司控股股东新疆凯迪投资有限责任公司推荐，并经公司董事会提名委员会资格审查通过，公司董事会同意提名姜杨先生为公司第九届董事会非独立董事候选人，任期自公司股东会审议通过之日起至第九届董事会届满之日止，该事项尚需提交公司股东会审议。	
		2026/3/31	2026 年第一次临时股东大会决议公告(公告编号：2026-007)	会议审议通过《关于增补第九届董事会非独立董事的议案》，同意姜杨先生担任公司第九届董事会非独立董事。	
		2026/4/3	关于选举公司董事长及补选董事会专门委员会委员的公告(公告编号：2026-009)	公司召开第九届董事会第五次会议，会议审议通过了《关于选举公司董事长的议案》《关于补选公司第九届董事会专门委员会委员的议案》，同意选举姜杨先生担任公司董事长；同意补选姜杨先生为第九届董事会战略与发展委员会委员，并担任主任委员；同	

				时，补选其为第九届董事会提名委员会委员。	
股东股份变动 相关事项	8	2026/4/29	关于公司持股 5% 以上股东所持部分公司股份被司法拍卖的提示性公告（公告编号：2026-018）	公司持股 5% 以上股东美林控股所持公司 182,092,146 股股份被北京市第三中级人民法院定于 2026 年 5 月 29 日 10 时至 2026 年 5 月 30 日 10 时止（延时的除外）在京东网司法拍卖网络平台（ https://paimai.jd.com/310622763 ）上公开进行网络司法拍卖。	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
	9	2026/6/2	关于公司持股 5% 以上股东所持部分公司股份被司法拍卖的进展公告（公告编号：2026-025）	根据京东网司法拍卖网络平台于 2026 年 5 月 30 日发布的《成交确认书》，本次拍卖股份中的 81,870,308 股股份被竞拍成功，剩余 100,221,838 股股份因在规定时间内无人出价未能竞拍成功。	
	10	2026/6/30	关于公司持股 5% 以上股东部分股份司法拍卖过户完成公告（公告编号：2026-029）	公司持股 5% 以上股东美林控股所持前期被司法拍卖竞拍成功的公司 81,870,308 股股份已于 2026 年 6 月 26 日办理完成过户登记手续，过户完成后美林控股不再为公司持股 5% 以上股东。	
	11	2026/6/27	关于公司控股股东部分股份解除质押的公告（公告编号：2026-028）	公司收到公司控股股东凯迪投资发来的《关于解除非限售流通股股票 14300 万股质押的告知函》，其所持公司部分股份办理了解除质押手续。	
参股公司重要事项	12	2026/5/21	关于参股公司合作研发项目临床试验揭盲结果的公告（公告编号：2026-020）	公司收到公司参股公司东方略出具的函件，东方略针对在研产品 VGX-3100 的中国 III 期关键性注册临床研究已经揭盲，并取得积极的顶线结果。	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn

十五、公司子公司重大事项

☐适用 ☒不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	345,000	0.02%				112,500	112,500	457,500	0.02%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	345,000	0.02%				112,500	112,500	457,500	0.02%
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	345,000	0.02%				112,500	112,500	457,500	0.02%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	2,096,760,540	99.98%				-112,500	-112,500	2,096,648,040	99.98%
1、人民币普通股	2,096,760,540	99.98%				-112,500	-112,500	2,096,648,040	99.98%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	2,097,105,540	100.00%				0	0	2,097,105,540	100.00%

股份变动的原因

☒适用 ☐不适用

根据《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 18 号——股东及董事、高级管理人员减持股份》等有关规定，2026 年 3 月，中登公司深圳分公司对公司辞任的原第八届董事会董事、董事长魏哲明先生所持公司股份的未锁定部分予以全部锁定。因此，本报告期公司增加有限售条件股份 112,500 股，减少无限售条件股份 112,500 股，公司股份总数不变。

股份变动的批准情况

☐适用 ☒不适用

股份变动的过户情况

☐适用☒不适用

股份回购的实施进展情况

☐适用☒不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

☐适用☒不适用

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

☐适用☒不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

☐适用☒不适用

2、限售股份变动情况

☒适用☐不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
魏哲明	337,500	0	112,500	450,000	离任董事锁定	离任董事锁定股份按规定解锁
合计	337,500	0	112,500	450,000	--	--

二、证券发行与上市情况

☐适用☒不适用

三、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数		50,927		报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）			0	
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
							股份状态	数量
新疆凯迪投资有限责任公司	国有法人	19.54%	409,748,445	0	0	409,748,445	不适用	0
陈致文龙	境内自然人	6.18%	129,500,000	0	0	129,500,000	不适用	0
新疆凯迪矿业投资股份有限公司	国有法人	4.96%	104,039,367	0	0	104,039,367	不适用	0
美林控股集团有限	境内非国有法人	4.95%	103,801,842	-81,870,308	0	103,801,842	冻结	103,801,842

公司								
朱明	境内自然人	4.35%	91,290,400	917,100	0	91,290,400	不适用	0
王梓旭	境内自然人	4.05%	84,928,347	6,773,700	0	84,928,347	不适用	0
董辉煌	境内自然人	2.43%	50,994,633	50,994,633	0	50,994,633	不适用	0
新疆金融投资（集团）有限责任公司	国有法人	1.09%	22,801,946	0	0	22,801,946	不适用	0
陆松枝	境内自然人	0.81%	17,048,950	14,972,150	0	17,048,950	不适用	0
曹乐生	境内自然人	0.62%	12,898,458	0	0	12,898,458	不适用	0
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 3）	无							
上述股东关联关系或一致行动的说明	新疆金投与其全资子公司凯迪投资和全资孙公司凯迪矿业为一致行动人；除此之外，未知其他股东之间是否存在关联关系以及是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。							
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	无							
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（如有）（参见注 11）	无							
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）								
股东名称	报告期末持有限售条件股份数量					股份种类		
						股份种类	数量	
新疆凯迪投资有限责任公司	409,748,445					人民币普通股	409,748,445	
陈致文龙	129,500,000					人民币普通股	129,500,000	
新疆凯迪矿业投资股份有限公司	104,039,367					人民币普通股	104,039,367	
美林控股集团有限公司	103,801,842					人民币普通股	103,801,842	
朱明	91,290,400					人民币普通股	91,290,400	
王梓旭	84,928,347					人民币普通股	84,928,347	
董辉煌	50,994,633					人民币普通股	50,994,633	
新疆金融投资（集团）有限责任公司	22,801,946					人民币普通股	22,801,946	
陆松枝	17,048,950					人民币普通股	17,048,950	
曹乐生	12,898,458					人民币普通股	12,898,458	
前 10 名无限售条件股东之间，以及前 10 名无限售条件股东和前 10 名股	新疆金投与其全资子公司凯迪投资和全资孙公司凯迪矿业为一致行动人；除此之外，未知其他股东之间是否存在关联关系以及是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。							

东之间关联关系或一致行动的说明	
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（参见注 4）	1、截至报告期末，新疆凯迪投资有限责任公司通过普通账户持有 213,548,445 股，通过中信建投证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 196,200,000 股，实际合计持有 409,748,445 股。 2、截至报告期末，董辉煌通过普通账户持有 7,431,600 股，通过国泰海通证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 43,563,033 股，实际合计持有 50,994,633 股。 3、截至报告期末，陆松枝通过普通账户持有 17,048,350 股，通过申万宏源西部证券有限公司客户信用交易担保证券账户持有 600 股，实际合计持有 17,048,950 股。 4、截至报告期末，曹乐生通过普通账户持有 8,336,600 股，通过浙商证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 4,561,858 股，实际合计持有 12,898,458 股。

注：上表系本报告期末（2026 年 6 月 30 日）数据。2026 年 8 月 6 日，陈致文龙所持全部公司股份被冻结，具体情况详见公司在指定媒体披露的相关公告（公告编号：2026-031）。

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

☐适用☒不适用

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

☐适用☒不适用

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

☐是☒否

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

四、董事和高级管理人员持股变动

☐适用☒不适用

公司董事和高级管理人员在报告期持股情况没有发生变动，具体可参见 2025 年年报。

五、控股股东或实际控制人变更情况

公司前期已披露实际控制人筹划控制权变更但尚未完成的，请说明控制权变更进展情况。

☐适用☒不适用

控股股东报告期内变更

☐适用☒不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

☐适用☒不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

六、优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在优先股。

第七节 债券相关情况

☐适用 ☒不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计
☐是☒否
公司半年度财务报告未经审计。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：德展大健康股份有限公司

2026 年 06 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	1,343,898,092.84	1,805,623,638.00
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	4,128,273.27	10,081,338.21
衍生金融资产		
应收票据	44,142,128.00	61,846,014.53
应收账款	274,437,671.68	234,333,875.53
应收款项融资		
预付款项	3,320,251.86	1,785,688.50
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	258,361,604.64	266,363,705.19
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	138,233,765.81	147,573,154.00
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	20,576,197.25	20,324,284.93
其他流动资产	34,113,931.62	20,278,014.85
流动资产合计	2,121,211,916.97	2,568,209,713.74
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	385,120,213.73	386,767,122.71
其他权益工具投资	12,061,900.00	12,061,900.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	678,364,977.92	700,287,617.73
在建工程	278,168,971.41	194,627,300.46
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	17,644,943.42	21,705,937.11
无形资产	150,080,358.42	135,862,252.51
其中：数据资源		
开发支出	18,167,854.26	17,429,340.25
其中：数据资源		
商誉	244,889,457.74	244,889,457.74
长期待摊费用	92,352,127.59	100,664,094.20
递延所得税资产	19,610,431.76	21,408,289.81
其他非流动资产	751,868,398.97	468,096,578.04
非流动资产合计	2,648,329,635.22	2,303,799,890.56
资产总计	4,769,541,552.19	4,872,009,604.30
流动负债：		
短期借款		
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		

衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	67,918,503.91	76,184,511.19
预收款项	132,745.65	132,179.14
合同负债	196,361.14	999,699.36
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	7,077,346.20	14,154,576.13
应交税费	4,368,467.80	4,094,167.77
其他应付款	45,442,831.63	51,863,671.27
其中：应付利息		
应付股利	2,000,000.00	2,000,000.00
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	8,308,570.30	8,248,335.45
其他流动负债	4,143.77	121,949.04
流动负债合计	133,448,970.40	155,799,089.35
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	112,800,000.00	113,300,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	10,208,006.11	13,234,340.84
长期应付款	5,032,000.00	5,102,000.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	3,820,463.99	4,533,349.27
递延所得税负债	6,730,551.75	7,530,907.51
其他非流动负债		
非流动负债合计	138,591,021.85	143,700,597.62

负债合计	272,039,992.25	299,499,686.97
所有者权益：		
股本	801,233,683.00	801,233,683.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	332,620,441.75	332,620,441.75
减：库存股		
其他综合收益	-90,438,339.79	-90,438,339.79
专项储备	547,597.58	248,244.27
盈余公积	23,813,477.29	23,813,477.29
一般风险准备		
未分配利润	3,509,949,541.57	3,568,148,112.96
归属于母公司所有者权益合计	4,577,726,401.40	4,635,625,619.48
少数股东权益	-80,224,841.46	-63,115,702.15
所有者权益合计	4,497,501,559.94	4,572,509,917.33
负债和所有者权益总计	4,769,541,552.19	4,872,009,604.30

法定代表人：姜杨

主管会计工作负责人：吴玲

会计机构负责人：陈浪

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	13,484,660.32	10,591,589.59
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		
应收款项融资		
预付款项	747,860.00	636,858.00
其他应收款	767,521,712.90	691,703,945.32
其中：应收利息		
应收股利		
存货		
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	20,576,197.25	20,324,284.93
其他流动资产	4,457,950.81	4,362,450.38
流动资产合计	806,788,381.28	727,619,128.22
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	9,008,752,532.24	9,010,174,170.47
其他权益工具投资	12,061,900.00	12,061,900.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	79,908,358.44	81,876,071.65
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	286,617.76	429,926.62
无形资产	1,153,704.77	1,253,547.47
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	5,501,465.53	6,961,560.77
递延所得税资产	74,130.74	72,722.29
其他非流动资产		
非流动资产合计	9,107,738,709.48	9,112,829,899.27
资产总计	9,914,527,090.76	9,840,449,027.49
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	17,087,615.23	24,920,978.17

预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	1,811,947.53	2,491,095.37
应交税费	72,863.06	112,202.80
其他应付款	491,393,823.41	377,526,699.52
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	1,296,522.94	1,279,835.62
其他流动负债		
流动负债合计	511,662,772.17	406,330,811.48
非流动负债：		
长期借款	112,800,000.00	113,300,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	0.00	11,053.54
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	71,654.44	107,481.66
其他非流动负债		
非流动负债合计	112,871,654.44	113,418,535.20
负债合计	624,534,426.61	519,749,346.68
所有者权益：		
股本	2,097,105,540.00	2,097,105,540.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	7,982,700,265.01	7,982,700,265.01
减：库存股		
其他综合收益	-91,679,239.79	-91,679,239.79
专项储备		

盈余公积	99,630,313.99	99,630,313.99
未分配利润	-797,764,215.06	-767,057,198.40
所有者权益合计	9,289,992,664.15	9,320,699,680.81
负债和所有者权益总计	9,914,527,090.76	9,840,449,027.49

3、合并利润表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业总收入	142,633,396.76	166,356,232.73
其中：营业收入	142,633,396.76	166,356,232.73
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	195,413,055.78	204,976,889.22
其中：营业成本	89,705,137.97	75,278,769.99
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	5,850,795.96	4,918,809.34
销售费用	32,403,037.20	34,997,432.02
管理费用	86,351,021.37	96,605,987.67
研发费用	28,312,201.04	18,494,645.01
财务费用	-47,209,137.76	-25,318,754.81
其中：利息费用	1,311,539.78	563,578.02
利息收入	49,162,796.13	26,118,798.08
加：其他收益	1,588,517.80	3,130,954.08
投资收益（损失以“—”号填列）	-1,427,611.60	-10,238,855.34
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-1,646,908.98	-10,269,810.93
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		

汇兑收益（损失以“—”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	46,935.06	0.00
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-11,450,536.25	-7,340,386.81
资产减值损失（损失以“—”号填列）	-3,178,189.50	-7,904.10
资产处置收益（损失以“—”号填列）	-8,635.40	394.81
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	-67,209,178.91	-53,076,453.85
加：营业外收入	301,546.85	23,409.49
减：营业外支出	694,635.03	309,712.41
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	-67,602,267.09	-53,362,756.77
减：所得税费用	7,705,443.61	6,410,536.39
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	-75,307,710.70	-59,773,293.16
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	-75,307,710.70	-59,773,293.16
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）	-58,198,571.39	-42,926,483.17
2. 少数股东损益（净亏损以“—”号填列）	-17,109,139.31	-16,846,809.99
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1. 重新计量设定受益计划变动额		
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
3. 其他权益工具投资公允价值变动		
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
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		
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	-75,307,710.70	-59,773,293.16
归属于母公司所有者的综合收益总额	-58,198,571.39	-42,926,483.17
归属于少数股东的综合收益总额	-17,109,139.31	-16,846,809.99
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	-0.0278	-0.0201
（二）稀释每股收益	-0.0278	-0.0201

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：姜杨主管会计工作负责人：吴玲会计机构负责人：陈浪

4、母公司利润表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业收入	0.00	0.00
减：营业成本	0.00	0.00
税金及附加	421,787.49	432,553.17
销售费用		
管理费用	23,159,995.51	19,143,074.32
研发费用		
财务费用	3,457,127.41	-2,931,608.39
其中：利息费用	7,329,651.69	279,351.84
利息收入	3,881,067.90	3,222,124.40
加：其他收益	16,451.27	21,082.60
投资收益（损失以“—”号填列）	-1,202,340.85	-9,944,590.88
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-1,421,638.23	-9,958,444.08
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“—”号填列）		

净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）		
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-2,518,828.77	-5,140,422.25
资产减值损失（损失以“—”号填列）		
资产处置收益（损失以“—”号填列）		
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	-30,743,628.76	-31,707,949.63
加：营业外收入	0.00	25.00
减：营业外支出	623.57	0.59
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	-30,744,252.33	-31,707,925.22
减：所得税费用	-37,235.67	0.00
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	-30,707,016.66	-31,707,925.22
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	-30,707,016.66	-31,707,925.22
（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		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1. 重新计量设定受益计划变动额		
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
3. 其他权益工具投资公允价值变动		
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
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	-30,707,016.66	-31,707,925.22

七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	128,268,207.14	234,078,515.91
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	721.99	0.00
收到其他与经营活动有关的现金	41,827,756.25	25,299,611.47
经营活动现金流入小计	170,096,685.38	259,378,127.38
购买商品、接受劳务支付的现金	18,945,977.39	19,756,021.47
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	118,694,291.05	111,029,924.64
支付的各项税费	26,026,416.50	29,569,687.32
支付其他与经营活动有关的现金	58,723,894.22	71,219,604.57
经营活动现金流出小计	222,390,579.16	231,575,238.00
经营活动产生的现金流量净额	-52,293,893.78	27,802,889.38

二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	6,000,000.00	5,000,000.00
取得投资收益收到的现金	0.00	2,932.82
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	393,175.00	227,258.36
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	6,393,175.00	5,230,191.18
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	115,439,130.64	99,836,407.80
投资支付的现金	300,000,000.00	40,000,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	415,439,130.64	139,836,407.80
投资活动产生的现金流量净额	-409,045,955.64	-134,606,216.62
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	0.00	4,000,000.00
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	0.00	114,800,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	0.00	118,800,000.00
偿还债务支付的现金	500,000.00	1,745,714.28
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,124,017.91	303,205.68
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	3,103,493.43	110,058,993.49
筹资活动现金流出小计	4,727,511.34	112,107,913.45
筹资活动产生的现金流量净额	-4,727,511.34	6,692,086.55
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	0.00	70.96
五、现金及现金等价物净增加额	-466,067,360.76	-100,111,169.73
加：期初现金及现金等价物余额	1,756,129,111.09	2,457,578,542.13
六、期末现金及现金等价物余额	1,290,061,750.33	2,357,467,372.40

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,512,098.26	1,372,950.94
经营活动现金流入小计	1,512,098.26	1,372,950.94
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	8,347,730.77	7,689,623.29
支付的各项税费	421,787.49	432,553.17
支付其他与经营活动有关的现金	20,495,931.32	21,894,006.77
经营活动现金流出小计	29,265,449.58	30,016,183.23
经营活动产生的现金流量净额	-27,753,351.32	-28,643,232.29
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	0.00	5,000,000.00
取得投资收益收到的现金	0.00	2,932.82
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
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	604,483.04	6,742,386.12
投资活动现金流入小计	604,483.04	11,745,318.94
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	65,998.15	1,326,905.25
投资支付的现金	0.00	36,700,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	76,267,685.23	68,844,664.89
投资活动现金流出小计	76,333,683.38	106,871,570.14
投资活动产生的现金流量净额	-75,729,200.34	-95,126,251.20
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	0.00	114,800,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	108,000,000.00	150,000,000.00
筹资活动现金流入小计	108,000,000.00	264,800,000.00
偿还债务支付的现金	500,000.00	0.00

分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,124,017.91	268,298.34
支付其他与筹资活动有关的现金	0.00	107,115,999.01
筹资活动现金流出小计	1,624,017.91	107,384,297.35
筹资活动产生的现金流量净额	106,375,982.09	157,415,702.65
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	2,893,430.43	33,646,219.16
加：期初现金及现金等价物余额	10,590,209.30	13,862,283.95
六、期末现金及现金等价物余额	13,483,639.73	47,508,503.11

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2026 年半年度														
	归属于母公司所有者权益													少数 股东 权益	所有 者权 益合 计
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润	其他	小计		
		优先 股	永续 债	其他											
一、上年期末余额	801,233,683.00				332,620,441.75		-90,438,339.79	248,244.27	23,813,477.29		3,568,148,112.96		4,635,625,619.48	-63,115,702.15	4,572,509,917.33
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年初余额	801,233,683.00				332,620,441.75		-90,438,339.79	248,244.27	23,813,477.29		3,568,148,112.96		4,635,625,619.48	-63,115,702.15	4,572,509,917.33
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）								299,353.31			-58,198,571.39		57,899,218.08	17,109,139.31	75,008,357.39

(一) 综合收益总额											- 58, 198 ,57 1.3 9		- 58, 198 ,57 1.3 9	- 17, 109 ,13 9.3 1	- 75, 307 ,71 0.7 0
(二) 所有者投入和减少资本															
1. 所有者投入的普通股															
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额															
4. 其他															
(三) 利润分配															
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有 者（或股 东）的分配															
4. 其他															
(四) 所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本（或股本）															
2. 盈余公积转增资本（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															

(五) 专项储备							299,353.31					299,353.31		299,353.31
1. 本期提取							413,791.20					413,791.20		413,791.20
2. 本期使用							114,437.89					114,437.89		114,437.89
(六) 其他														
四、本期期末余额	801,233,683.00				332,620,441.75		-90,438,339.79	547,597.58	23,813,477.29		3,509,949.54	4,577,726.40	-80,224,841.46	4,497,501,559.94

上年金额

单位：元

项目	2025 年半年度														
	归属于母公司所有者权益													少数 股东 权益	所有者 权益 合计
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润	其他	小计		
		优先 股	永续 债	其他											
一、上年期末余额	869,084,133.00				455,232,104.66	73,275,022.91	-30,399,400.00		23,813,477.29		3,913,568,180.55		5,158,023,472.59	6,926,093.54	5,164,949,561.33
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年初余额	869,084,133.00				455,232,104.66	73,275,022.91	-30,399,400.00		23,813,477.29		3,913,568,180.55		5,158,023,472.59	6,926,093.54	5,164,949,561.33
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填					6,836,035.32	107,115,999.01					-42,926,483.1		-143,206,446.9	10,382,845.3	153,589,929.2

列)											7		86	1	17
(一) 综合收益总额											- 42, 926 , 48 3.1 7		- 42, 926 , 48 3.1 7	- 16, 846 , 80 9.9 9	- 59, 773 , 29 3.1 6
(二) 所有者投入和减少资本					6, 8 36, 035 . 32	107 , 11 5, 9 99. 01							- 100 , 27 9, 9 63. 69	6, 4 63, 964 . 68	- 93, 815 , 99 9.0 1
1. 所有者投入的普通股						107 , 11 5, 9 99. 01							- 107 , 11 5, 9 99. 01		- 107 , 11 5, 9 99. 01
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					6, 8 36, 035 . 32								6, 8 36, 035 . 32	6, 4 63, 964 . 68	13, 300 , 00 0.0 0
(三) 利润分配															
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东）的分配															
4. 其他															
(四) 所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本（或股本）															
2. 盈余公积转增资本（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															

4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
(五) 专项储备															
1. 本期提取							474,474.36					474,474.36		474,474.36	
2. 本期使用							474,474.36					474,474.36		474,474.36	
(六) 其他															
四、本期期末余额	869,084,133.00				462,068,139.98	180,391,021.92	-30,399,400.00	23,813,477.29		3,870,641,697.38		5,014,817,025.73	-3,456,751.77	5,011,360,273.96	

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2026 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	2,097,105,540.00				7,982,700,265.01		-91,679,239.79		99,630,313.99	-767,057,198.40		9,320,699,680.81
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	2,097,105,540.00				7,982,700,265.01		-91,679,239.79		99,630,313.99	-767,057,198.40		9,320,699,680.81
三、本期增										-		-

减变动金额 (减少以 “—”号填 列)										30,70 7,016 .66		30,70 7,016 .66
(一) 综合 收益总额										- 30,70 7,016 .66		- 30,70 7,016 .66
(二) 所有 者投入和减 少资本												
1. 所有者 投入的普通 股												
2. 其他权 益工具持有 者投入资本												
3. 股份支 付计入所有 者权益的金 额												
4. 其他												
(三) 利润 分配												
1. 提取盈 余公积												
2. 对所有 者(或股 东)的分配												
3. 其他												
(四) 所有 者权益内部 结转												
1. 资本公 积转增资本 (或股本)												
2. 盈余公 积转增资本 (或股本)												
3. 盈余公 积弥补亏损												
4. 设定受 益计划变动 额结转留存 收益												
5. 其他综 合收益结转 留存收益												
6. 其他												

（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	2,097,105,540.00				7,982,700,265.01		-91,679,239.79		99,630,313.99	-797,764,215.06		9,289,992,664.15

上年金额

单位：元

项目	2025 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	2,164,955,990.00				8,090,641,240.80	73,275,022.91	-28,274,400.00		99,630,313.99	-441,082,343.54		9,812,595,778.34
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年初余额	2,164,955,990.00				8,090,641,240.80	73,275,022.91	-28,274,400.00		99,630,313.99	-441,082,343.54		9,812,595,778.34
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）						107,115,999.01				-31,707,925.22		-138,823,924.23
（一）综合收益总额										-31,707,925.22		-31,707,925.22
（二）所有者投入和减少资本						107,115,999.01						107,115,999.01
1. 所有者投入的普通股						107,115,999.01						107,115,999.01
2. 其他权益工具持有												

者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者(或股东)的分配												
3. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	2,164,955,990.00				8,090,641,240.80	180,391,021.92	-28,274,400.00		99,630,313.99	-472,790,268.76		9,673,771,854.11

三、公司基本情况

德展大健康股份有限公司是 1980 年 6 月 23 日经中华人民共和国外资管理委员会（外审字[1980]第 5 号）批准成立的有限责任公司，于 1981 年 1 月 1 日在新疆维吾尔自治区工商行政管理局登记注册，领取企业法人营业执照。成立时注册资本人民币 2,240.00 万元。

1994 年公司经新疆维吾尔自治区股份制企业试点联审小组（体改[1994]024 号）、外经贸部[1994]（经贸资二函字第 576 号）批准，改制为新疆天山毛纺织股份有限公司，注册资本 25,300.00 万元。

1998 年 3 月公司经中国证券监督管理委员会批准（监发字[1998]37 号），向社会公开发行人民币普通股 4,700.00 万股，并于 1998 年 5 月在深交所挂牌上市（股票代码为 000813），注册资本变更为 18,782.00 万元。

2016 年 7 月 29 日，根据中国证券监督管理委员会《关于核准新疆天山毛纺织股份有限公司重大资产重组及向美林控股集团有限公司等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2016]1718 号），本次交易获得中国证监会的核准通过。截至 2016 年 8 月 19 日，公司非公开发行人民币普通股 875,168,898 股用于购买资产，变更后注册资本为人民币 1,342,664,265.00 元。2016 年 10 月 11 日，经新疆维吾尔自治区工商行政管理局核准，公司名称由“新疆天山毛纺织股份有限公司”变更为“德展大健康股份有限公司”，并取得了变更后的企业法人营业执照（统一社会信用代码为 916500006255547591）。经深圳证券交易所核准，公司中文证券简称自 2016 年 10 月 17 日起由“天山纺织”变更为“德展健康”，公司证券代码“000813”不变。2016 年 10 月 19 日，公司收到股东转来的《中国证券登记结算有限责任公司证券过户登记确认书》，新疆凯迪投资有限责任公司、新疆凯迪矿业投资股份有限公司分别向美林控股转让持有的本公司股份 10,000,000 股（占公司总股本的 0.74%）和 65,000,000 股（占公司总股本的 4.84%），过户手续已办理完毕。

2016 年 12 月 7 日，公司非公开发行 151,656,935 股，每股价格为 9.93 元，用于重大资产重组的募集配套资金。变更后公司注册资本为人民币 1,494,321,200.00 元。

根据公司 2017 年 5 月 12 日股东大会决议，以 2016 年 12 月 31 日公司股本 1,494,321,200 股为基数，以资本公积向全体股东每 10 股转增 5 股，共计转增 747,160,600 股，转增后公司总股本增加至 2,241,481,800 股。

根据公司第八届董事会第三次会议、2021 年第三次临时股东大会审议通过的《关于回购注销 2020 年第一期股权激励计划部分限制性股票的议案》《关于注销公司部分回购股份的议案》，公司对离职、业绩考核未满足股权激励计划第一个解除限售期业绩考核目标的 15 名限制性股票激励对象所持股份进行回购，并注销其已授予且未解锁的限制性股票 6,693,668 股；注销公司回购股份形成的剩余库存股 2,000,000 股，共计减少股本 8,693,668 股，注销 8,693,668 股后公司的总股本为 2,232,788,132 股。

根据公司第八届董事会第九次会议、2022 年第二次临时股东大会审议通过了《关于回购注销 2020 年第一期股权激励计划部分限制性股票的议案》，公司对 2020 年和 2021 年累计业绩未满足股权激励计划第二个解除限售期业绩考核目标，公司回购并注销 14 名激励对象第二个解除限售期所对应的已授予但未解除限售的限制性股票 6,393,668 股，注销后减少公司股本 6,393,668 股，公司的总股本为 2,226,394,464 股。

根据公司 2022 年第一次临时股东大会审议通过《关于回购公司股份方案的议案》，公司本次回购股份将全部用于注销减少公司注册资本。根据公司回购股份实施结果，公司本次注销的股份数量为 52,913,582 股。本次注销完成后，公司总股本由 2,226,394,464 股减少至 2,173,480,882 股。

根据公司 2020 年《第一期股权激励计划》的有关规定，公司业绩未满足本次股权激励计划第三个解除限售期业绩考核目标。公司将对现有 14 名激励对象已授予但未解除限售的 40%的股权激励股份即 8,524,892 股股份进行回购注销，本次注销部分股票完成后，将导致公司总股本减少 8,524,892 股，注册资本相应减少 8,524,892 元。公司总股本由 2,173,480,882 股变更为 2,164,955,990 股，注册资本由 2,173,480,882 元变更为 2,164,955,990 元。

根据公司 2024 年第一次临时股东大会审议通过的《关于回购公司股份方案的议案》，公司于 2024 年 9 月 3 日至 2025 年 7 月 15 日通过回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购股份数量为 67,850,450 股。公司已于 2025 年 7 月 30 日办理完成本次回购股份的注销手续，本次注销的回购股份数量为 67,850,450 股，占注销前公司总股本的 3.13%，注销后总股本由 2,164,955,990 股变更为 2,097,105,540 股。

本公司经营范围：化学原料药、化学药制剂、抗生素原料药、抗生素制剂、中成药、食品、保健食品、化妆品的研发（不含国家保护资源的中药材、中成药秘方产品的研发）、批发、进出口及相关配套业务（不涉及国营贸易管理商品，涉及配额、许可证管理及其它专项规定管理的商品，按国家有关规定办理申请）；制造原料药、注射剂（水针、冻干粉针）、片剂、胶囊剂、滴眼剂、散剂；经营本企业和成员企业自产产品及技术出口业务；本企业和成员企业生产所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进出口业务；经营进料加工和“三来一补”业务；医药生物制品的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

本公司统一社会信用代码：916500006255547591。

本公司注册地址：新疆乌鲁木齐市天山区金银路 53 号金融大厦 1611 室。

本公司法定代表人：姜杨。

本公司及各子公司主要从事医药产品的研发、生产和销售。

财务报告批准报出日：本公司董事会于 2026 年 8 月 27 日批准报出本财务报告。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则》及其应用指南、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）的披露相关规定编制。

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。除部分金融工具外，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、持续经营

自报告期末起 12 个月内不存在对本公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本公司根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计包括应收款项坏账准备、发出存货计量、固定资产折旧、无形资产摊销、收入确认和计量等。

1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2026 年 6 月 30 日的合并及公司财务状况以及 2026 年半年度的合并及公司经营成果和现金流量等有关信息。

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、营业周期

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。

4、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

☒适用 ☐不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项金额超过 100 万元
重要的在建工程	投资预算、期初期末余额、当期发生额任一项金额超过 500 万元
重要的投资活动	交易涉及的资产总额占公司最近一期经审计总资产的 5%以上或成交金额占公司最近一期经审计净资产 5%以上，或成交绝对金额超过 10,000 万元

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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。

(1) 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

(2) 非同一控制下的企业合并

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。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会〔2012〕19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注“五、7.（2）合并财务报表编制的方法”），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注“五、13. 长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

（1）控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，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。

（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及吸收合并下的被合并方，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。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则

第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注“五、13. 长期股权投资”或本附注“五、11. 金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“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”（详见本“附注五、13.（2）4）处置长期股权投资”）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

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“五、13.（2）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。

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的现金、价值变动风险很小的投资。

10、外币业务和外币报表折算

（1）外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

（2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算。为购建符合借款费用资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额，在资本化期间内予以资本化。

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，计入其他综合收益；处置境外经营时，转入处置当期损益。

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的记账本位币金额计量。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）外币财务报表的折算方法

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；股东权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

11、金融工具

（1）金融工具的确认和终止确认

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。

满足下列条件的，终止确认金融资产（或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分），即将之前确认的金融资产从资产负债表中予以转出：①收取金融资产现金流量的权利届满；②转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。

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

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。

（2）金融资产分类和计量方法

本公司的金融资产于初始确认时根据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产分类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、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。当且仅当本公司改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

在判断业务模式时，本公司考虑包括企业评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。在评估是否以收取合同现金流量为目标时，本公司对金融资产到期日前的出售原因、时间、频率和价值等进行分析判断。

在判断合同现金流量特征时，本公司判断合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金为基础的利息的支付，包含（对货币时间价值的修正进行评估时，判断与基准现金流量相比是否具有显著差异/对包含提前还款特征的金融资产，判断提前还款特征的公允价值是否非常小等）。

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

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类：

1）以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：①管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标。②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。本公司该分类的金融资产主要包括：货币资金、应收账款、应收票据、其他应收款、债权投资等。

2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，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：①管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标。②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当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转出，计入当期损益。

3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

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，该指定一经作出，不得撤销。本公司仅将相关股利收入（明确作为投资成本部分收回的股利收入除外）计入当期损益，公允价值的后续变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。当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转出，计入留存收益。本公司该分类的金融资产为其他权益工具投资。

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述分类为以摊余成本计量的金融资产和分类或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之外的金融资产，本公司将其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。此类金融资产按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动计入当期损益。本公司该分类的金融资产为交易性金融资产。

(3) 金融负债分类、确认依据和计量方法

除了签发的财务担保合同、以低于市场利率贷款的贷款承诺及由于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债以外，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、以摊余成本计量的金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，以摊余成本计量的金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

1) 以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

2) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（含属于金融负债的衍生工具），包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动均计入当期损益。对于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，按照公允价值进行后续计量，除由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益之外，其他公允价值变动计入当期损益；如果由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配，本公司将所有公允价值变动（包括自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

(4) 金融工具减值

本公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资等进行减值处理并确认损失准备。

1) 预期信用损失的计量

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

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

对于因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的不含重大融资成分的应收账款、应收票据等应收款项，本公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述采用简化计量方法以外的金融资产（如其他应收款等），本公司采用一般方法（三阶段法）计提预期信用损失。在每个资产负债表日，本公司评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本公司按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息

收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于资产负债表日只具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后未显著增加。关于本公司对信用风险显著增加判断标准、已发生信用减值资产的定义等披露参见本附注“十一、1.（2）信用风险”。

本公司采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估时，根据历史还款数据并结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。不同的估计可能会影响减值准备的计提，已计提的减值准备可能并不等于未来实际的减值损失金额。

2) 按照信用风险特征组合计提减值准备的组合类别及确定依据

本公司基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失，以组合为基础进行评估时，本公司基于共同信用风险特征将金融工具分为不同组别。本公司采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、信用风险评级、逾期信息、应收款项账龄等。

① 应收账款的组合类别及确定依据

本公司根据应收账款的账龄、款项性质、信用风险敞口、历史回款情况等信息为基础，按信用风险特征的相似性和相关性进行分组。

本公司对应收账款基于其信用风险特征划分为如下组合：

组合分类	确定组合的依据
账龄组合	相同账龄的应收账款具有类似的信用风险特征。
集团合并范围内关联方组合	集团合并范围内的关联方公司具有相同的信用风险特征，不确认损失准备。

对于非集团合并范围内关联方的应收账款，本公司判断账龄为其信用风险主要影响因素，因此，本公司以账龄组合为基础评估其预期信用损失，划分为账龄组合的应收账款预期信用损失率如下：

账龄	预期信用损失率(%)
1 年以内	1.00
1-2 年	10.00
2-3 年	30.00
3-4 年	50.00
4-5 年	80.00
5 年以上	100.00

对于集团合并范围内关联方的应收账款，本公司认为集团合并范围内的关联方公司同受相同股东控制，应收账款均可收回，不确认损失准备。

② 应收票据的组合类别及确定依据

本公司基于票据的承兑人信用风险作为共同风险特征，将其划分为不同组合，并确定预期信用损失会计估计政策：

组合分类	确定组合的依据	计提方法
银行承兑汇票组合	承兑人为银行类金融机构	本公司认为所持有的银行承兑汇票具有较低的信用风险，不确认损失准备。
商业承兑汇票组合	承兑人为财务公司等非银行类金融机构或企业单位	本公司参照对应收账款的组合类别划分及对应的预期信用损失率计提损失准备。

3) 按照单项计提坏账减值准备的单项计提判断标准

若某一客户信用风险特征与组合中其他客户显著不同，或该客户信用风险特征发生显著变化，例如客户发生严重财务困难，应收该客户款项的预期信用损失率已显著高于其所处于账龄的预期信用损失率等，本公司对应收该客户款项按照单项计提损失准备。

4) 减值准备的核销

当本公司不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本公司直接减记该金融资产的账面余额。已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

（5）金融资产转移的确认依据和计量方法

对于金融资产转移交易，本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债，未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产在终止确认日的账面价值，与因转移而收到的对价及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产同时符合下列条件：①公司管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；②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）之和的差额计入当期损益。

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，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价及应分摊至终止确认部分的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（涉及转移的金融资产同时符合下列条件：①公司管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；②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）之和，与分摊的前述金融资产整体账面价值的差额计入当期损益。

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。

（6）金融负债与权益工具的区分及相关处理方法

本公司按照以下原则区分金融负债与权益工具：①如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件，但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。②如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是发行方的金融负债；如果是后者，该工具是发行方的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定本公司须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于除本公司自身权益工具的市场价格以外的变量（例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格）的变动而变动，该合同分类为金融负债。

本公司在合并报表中对金融工具（或其组成部分）进行分类时，考虑了集团成员和金融工具持有方之间达成的所有条款和条件。如果集团作为一个整体由于该工具而承担了交付现金、其他金融资产或者以其他导致该工具成为金融负债的方式进行结算的义务，则该工具应当分类为金融负债。

（7）金融资产和金融负债的抵销

本公司的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时，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：①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；②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。

12、存货

（1）存货的分类

本公司存货分为原材料、在产品、库存商品、包装物、低值易耗品等。

（2）存货取得和发出的计价方法

本公司存货盘存制度采用永续盘存制，存货取得时按实际成本计价。原材料、在产品、库存商品、发出商品等发出时采用加权平均法计价；低值易耗品领用时采用一次转销法摊销；周转用包装物领用时采用一次转销法摊销。

（3）存货跌价准备计提方法

本公司期末存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。本公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备，期末，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

（4）存货可变现净值的确认方法

存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

13、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。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为交易性金融资产或其他权益工具投资核算，其会计政策详见本附注“五、11. 金融工具”。

共同控制，是指本公司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，是指本公司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。

（1）投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日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的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日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的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。

不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。

合并方或购买方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相关管理费用，于发生时计入当期损益。

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。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

（2）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。

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。

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。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

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) 收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

4) 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“五、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，在处置时将原计入所有者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。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，

其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司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，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，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在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，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，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

14、固定资产

(1) 确认条件

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

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

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

(2) 折旧方法

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

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	20-30	4-5	3.17-4.80
机器设备	年限平均法	3-10	4-5	9.50-32.00
运输设备	年限平均法	5-10	4-5	9.50-19.20
办公设备	年限平均法	3-10	4-5	9.50-32.00
器具设备	年限平均法	3-10	4-5	9.50-32.00

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

每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

15、在建工程

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

在建工程在达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧，待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异进行调整。

项目	结转固定资产的标准
房屋及建筑物	①主体建筑工程及配套工程已实质上完工； ②建设工程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，根据工程实际造价按估计的价值转入固定资产。
机器设备	相关设备及其他配套设备已安装完毕，或达到预定可使用状态。

16、借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者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时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

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

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

符合资本化条件的资产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可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

17、无形资产

（1）使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

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

使用寿命有限的无形资产的使用寿命如下：

类别	使用寿命	确定依据	摊销方法
土地使用权	7-50 年	土地使用权证	直线法
专利权	10 年	专利权证	直线法
非专利技术	10 年	预计可使用年限	直线法
计算机软件	10 年	预计可使用年限	直线法
商标权	10 年	法定年限	直线法
销售网络	5-10 年	预计可使用年限	直线法

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

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

(2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本公司研究开发支出包括人工费用、材料费用、技术服务费、折旧摊销及租赁费和其他相关费用。

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

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

本公司相应项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

18、长期资产减值

对于长期股权投资、固定资产、在建工程、使用权资产及使用寿命有限的无形资产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。对于商誉、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。

19、长期待摊费用

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

20、合同负债

合同负债反映本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。本公司在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取合同对价权利的，在客户实际支付款项与到期应支付款项孰早时点，按照已收或应收的金额确认合同负债。

21、职工薪酬

（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、医疗及生育保险费、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。

（2）离职后福利的会计处理方法

离职后福利主要包括设定提存计划。设定提存计划主要包括基本养老保险和失业保险，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）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。

22、预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

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

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

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

23、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

（1）一般原则

收入是本公司在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务（简称商品）的控制权时确认收入。

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

交易价格是本公司因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。本公司确认的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。合同中存在重大融资成分的，本公司按照假定客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，该交易价格与合同承诺的对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。

满足下列条件之一时，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：①客户在本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；②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；③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。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该时段内按照履约进度确认收入。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，直至履约进度能够合理确定。对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品控制权时点确认收入。

本公司在向客户转让商品前能够控制该商品的，为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入。

（2）具体方法

①商品销售收入

本公司按照合同约定将商品运至约定交货地点，将购买方签收时点作为控制权转移时点，确认收入。本公司给予客户的信用期，根据客户的信用风险特征确定，不存在重大融资成分。

②提供劳务收入

本公司对外提供的劳务，根据履约进度在一段时间内确认收入，履约进度按照已发生的成本占预计总成本的比例确定。资产负债表日，本公司对履约进度进行重新估计，以使其能够反映履约情况的变化。

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况

无

24、合同成本

合同成本包括合同履约成本和合同取得成本。本公司为提供工程建设劳务而发生的成本，确认为合同履约成本，在确认收入时按照已完成劳务的进度结转主营业务成本。本公司将为获取工程劳务合同而发生的增量成本，确认为合同取得成本，对于摊销期限不超过一年的合同取得成本，在其发生时计入当期损益；对于摊销期限在一年以上的合同取得成本，在确认收入时按照已完成劳务的进度摊销计入损益。

如果合同成本的账面价值高于因提供该劳务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本，本公司对超出的部分计提减值准备，确认为资产减值损失。资产负债表日，根据合同履约成本初始确认时摊销期限是否超过一年，以减去相关减值准备后的净额，列示为存货或其他非流动资产；对于初始确认时摊销期限超过一年的合同取得成本，以减去相关减值准备后的净额，列示为其他非流动资产。

25、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或非货币性资产，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，应当按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

当本公司能够满足政府补助所附条件，且能够收到政府补助时，才能确认政府补助。

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。与资产相关的政府补助，是指公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

与资产相关的政府补助，采用总额法，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益，相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益，已确认的政府补助需要退回的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。

与收益相关的政府补助，采用总额法，用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失时，直接计入当期损益；用于补偿以后期间的相关成本费用或损失时，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。

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

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

26、递延所得税资产/递延所得税负债

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

当期所得税是按照当期应纳税所得额计算的当期应交所得税金额。应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后得出。本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：①商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；②对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：①该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；②对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

对于不是企业合并、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）、且初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易，对该交易因资产和负债的初始确认所产生的应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异，在交易发生时分别确认相应的递延所得税负债和递延所得税资产。

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

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

27、租赁

（1）作为承租方租赁的会计处理方法

1) 租赁确认

除了短期租赁和低价值资产租赁，在租赁期开始日，本公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

使用权资产，是指本公司作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利，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扣除已享受的租赁激励相关金额；③发生的初始直接费用；④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（属于为生产存货而发生的除外）。本公司按照租赁准则有关规定重新计量租赁负债的，相应调整使用权资产的账面价值。

本公司根据与使用权资产有关的经济利益的预期消耗方式以直线法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。计提的折旧金额根据使用权资产的用途，计入相关资产的成本或者当期损益。

本公司按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量。租赁付款额包括：①固定付款额及实质固定付款额，扣除租赁激励相关金额；②取决于指数或比率的可变租赁付款额；③本公司合理确定将行使购买选择权

时，购买选择权的行权价格；④租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权时，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。

在计算租赁付款额的现值时，本公司因无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益，但应当资本化的除外。

在租赁期开始日后，本公司确认租赁负债的利息时，增加租赁负债的账面金额；支付租赁付款额时，减少租赁负债的账面金额。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。

2) 租赁变更

租赁变更，是指原合同条款之外的租赁范围、租赁对价、租赁期限的变更，包括增加或终止一项或多项租赁资产的使用权，延长或缩短合同规定的租赁期等。租赁变更生效日，是指双方就租赁变更达成一致的日期。

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：①该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围或延长了租赁期限；②增加的对价与租赁范围扩大部分或租赁期限延长部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，本公司按照租赁准则有关规定对变更后合同的对价进行分摊，重新确定变更后的租赁期；并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，以重新计量租赁负债。就上述租赁负债调整的影响，本公司区分以下情形进行会计处理：①租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，承租人应当调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。②其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，承租人相应调整使用权资产的账面价值。

3) 短期租赁和低价值资产租赁

对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁和单项租赁资产为全新资产时价值较低的低价值资产租赁，本公司选择不确认使用权资产和租赁负债。本公司将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

(2) 作为出租方租赁的会计处理方法

本公司作为出租人，如果一项租赁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，本公司将该项租赁分类为融资租赁，除此之外分类为经营租赁。

1) 融资租赁

在租赁期开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本公司对应收融资租赁款进行初始计量时，以租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。

租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。本公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

2) 经营租赁

在租赁期内各个期间，本公司采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。

本公司发生的与经营租赁有关的初始直接费用资本化至租赁标的资产的成本，在租赁期内按照与租金收入相同的确认基础分期计入当期损益。本公司取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。

经营租赁发生变更的，本公司自变更生效日开始，将其作为一项新的租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

(3) 租赁的识别

在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本公司将租赁和非租赁部分分拆后进行会计处理。各租赁部分分别按照租赁准则进行会计处理，非租赁部分按照其他适用的企业会计准则进行会计处理。

本公司部分租赁合同拥有续租选择权。本公司在评估是否合理确定将行使续租选择权时，综合考虑与本公司行使续租选择权带来经济利益的所有相关事实和情况，包括自租赁期开始日至选择权行使日之间的事实和情况的预期变化。租赁期开始日，本公司认为，由于与市价相比，续租选择权期间的合同条款和条件更优惠，因此，租赁期中包含续租选择权涵盖的期间。租赁期开始后，如发生本公司可控范围内的重大事件或变化，且影响本公司是否合理确定将行使相应续租选择权的，本公司将对是否行使续租选择权进行重新评估，并根据重新评估结果修改租赁期。

28、公允价值计量

本公司于每个资产负债表日以公允价值计量交易性金融资产和其他权益工具投资。公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

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

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

对于在活跃市场上交易的金融工具，本公司以其活跃市场报价确定其公允价值；对于不在活跃市场上交易的金融工具，本公司采用估值技术确定其公允价值，所使用的估值模型主要为现金流量折现模型。估值技术的输入值主要包括：债权类为无风险利率、信用溢价和流动性溢价；股权类为估值乘数和流动性折价。

本公司采用市场法确定对非上市股权投资的公允价值。这要求本公司确定可比上市公司、选择市场乘数、对流动性折价进行估计等，因此具有不确定性。

29、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

☐适用 ☒不适用

(2) 重要会计估计变更

☐适用 ☒不适用

(3) 2026 年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

☐适用 ☒不适用

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	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）	3%、6%、9%、13%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税额	5%、7%
企业所得税	应纳税所得额	15%、20%、25%
教育费附加	实际缴纳的流转税额	3%
地方教育费附加	实际缴纳的流转税额	2%
房产税	从价计征：房产的原值一次减除 30% 后的余值从租计征：房产的租金收入	从价计征：1.2% 从租计征：12%

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
德展大健康股份有限公司	25%
北京嘉林药业股份有限公司	15%
嘉林药业有限公司	25%
北京嘉林惠康医药有限公司	25%
天津嘉林科医有限公司	15%
德嘉健康科技股份有限公司	20%
海南德澄健康医疗有限责任公司	25%
武汉维力康医疗管理有限公司	25%
德义制药有限公司	15%
北京红惠新医药科技有限公司	15%
北京德展德益健康管理有限公司	25%
德佳康（北京）生物科技有限公司	20%
汉肽生物医药集团有限公司	15%
山东汉肽医美生物科技有限公司	20%
江苏汉肽生物医药有限公司	20%
汉萃（天津）生物技术股份有限公司	15%
汉萃（上海）生物科技有限公司	20%
德展大健康产业有限公司	8.25%

2、税收优惠

（1）企业所得税税收优惠

本公司的子公司北京嘉林药业股份有限公司于 2023 年 11 月 30 日取得编号为 GR202311004331 的高新技术企业证书，证书有效期 3 年。根据《中华人民共和国企业所得税法》及《中华人民共和国企业所得税法实施条例》有关高新技术企业税收优惠的规定，嘉林药业在高新技术企业资格有效期内适用 15%的企业所得税优惠税率。

本公司的子公司天津嘉林科医有限公司于 2025 年 12 月 8 日取得编号为 GR202512001121 的高新技术企业证书，证书有效期 3 年。根据《中华人民共和国企业所得税法》及《中华人民共和国企业所得税法实施条例》有关高新技术企业税收优惠的规定，天津嘉林在高新技术企业资格有效期内适用 15%的企业所得税优惠税率。

本公司的子公司德义制药有限公司于 2025 年 12 月 30 日取得编号为 GR202511005888 的高新技术企业证书，证书有效期 3 年。根据《中华人民共和国企业所得税法》及《中华人民共和国企业所得税法实施条例》有关高新技术企业税收优惠的规定，德义制药在高新技术企业资格有效期内适用 15%的企业所得税优惠税率。

本公司的子公司北京红惠新医药科技有限公司于 2023 年 11 月 30 日取得编号为 GR202311003682 的高新技术企业证书，证书有效期 3 年。根据《中华人民共和国企业所得税法》及《中华人民共和国企业所得税法实施条例》有关高新技术企业税收优惠的规定，红惠新在高新技术企业资格有效期内适用 15%的企业所得税优惠税率。

本公司的子公司汉肽生物医药集团有限公司于 2024 年 12 月 7 日取得编号为 GR202437005108 的高新技术企业证书，证书有效期 3 年。根据《中华人民共和国企业所得税法》及《中华人民共和国企业所得税法实施条例》有关高新技术企业税收优惠的规定，汉肽生物在高新技术企业资格有效期内适用 15%的企业所得税优惠税率。

本公司的子公司汉萃（天津）生物技术股份有限公司于 2023 年 12 月 8 日取得编号为 GR202312000944 的高新技术企业证书，证书有效期 3 年。根据《中华人民共和国企业所得税法》及《中华人民共和国企业所得税法实施条例》有关高新技术企业税收优惠的规定，汉萃天津在高新技术企业资格有效期内适用 15%的企业所得税优惠税率。

本公司的子公司德佳康（北京）生物科技有限公司、德嘉健康科技股份有限公司、山东汉肽医美生物科技有限公司、江苏汉肽生物医药有限公司、汉萃（天津）生物技术股份有限公司和汉萃（上海）生物科技有限公司报告期内满足小型微利企业的认定条件，适用小微企业的所得税税收优惠政策。根据《财政部 税务总局关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》（财政部 税务总局公告 2022 年第 13 号）和《财政部 税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号）文件有关规定，自 2022 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 25%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。根据《关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 6 号）和《财政部 税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号）文件有关规定，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。

（2）增值税税收优惠

根据《关于增值税小规模纳税人减免增值税政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 19 号）为进一步支持小微企业和个体工商户发展，现将延续小规模纳税人增值税减免政策公告如下：①对月销售额 10 万元以下（含本数）的增值税小规模纳税人，免征增值税；②增值税小规模纳税人适用 3%征收率的应税销售收入，减按 1%征收率征收增值税；适用 3%预征率的预缴增值税项目，减按 1%预征率预缴增值税；③本公告执行至 2027 年 12 月 31 日。本公司的子公司德义制药为小规模纳税人，享受上述税收优惠政策。

根据《中华人民共和国增值税暂行条例》相关规定及国家税务总局《关于在全国开展交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点税收政策的通知》（财税〔2013〕37 号），本公司的子公司红惠新符合条件的技术开发合同免征增值税。

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）规定，医疗机构提供的医疗服务免征增值税。本公司的子公司武汉维力康医疗管理有限公司提供的医疗服务享受上述税收优惠政策。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	111,024.36	104,496.67
银行存款	1,343,738,083.07	1,804,308,466.67
其他货币资金	48,985.41	1,210,674.66
合计	1,343,898,092.84	1,805,623,638.00
其中：存放在境外的款项总额	3,285,845.89	3,296,195.98

其他说明

(1) 期末银行存款中，本公司在包商银行股份有限公司存款 7,386,506.56 元，因包商银行股份有限公司破产，已全额计提减值准备；(2) 期末银行存款中包含 53,835,321.92 元预提利息；(3) 期末其他货币资金中包括贷款专用户受限资金 1,020.59 元，存放于证券机构的存出投资款 41,354.54 元，以及存放于平台的资金 6,610.28 元。

2、交易性金融资产

单位：元

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	4,128,273.27	10,081,338.21
其中：		
理财产品	4,128,273.27	10,081,338.21
合计	4,128,273.27	10,081,338.21

其他说明：无

3、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	44,142,128.00	61,846,014.53
合计	44,142,128.00	61,846,014.53

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收票据	44,142,128.00	100.00%			44,142,128.00	61,846,014.53	100.00%			61,846,014.53
其中：										
银行承兑汇票组合	44,142,128.00	100.00%			44,142,128.00	61,846,014.53	100.00%			61,846,014.53
合计	44,142,128.00	100.00%			44,142,128.00	61,846,014.53	100.00%			61,846,014.53

按组合计提坏账准备类别名称：银行承兑汇票

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
银行承兑汇票	44,142,128.00	0.00	0.00%
合计	44,142,128.00	0.00	

确定该组合依据的说明：无

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备：

☐适用 ☒不适用

4、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	266,688,103.90	219,501,904.10
1 至 2 年	4,581,632.89	6,322,958.30
2 至 3 年	3,620,215.94	1,768,731.76
3 年以上	18,378,813.85	20,428,744.92
3 至 4 年	450,068.93	20,168,968.00
4 至 5 年	17,857,959.64	257,650.52
5 年以上	70,785.28	2,126.40
合计	293,268,766.58	248,022,339.08

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	188,991.64	0.06%	188,991.64	100.00%		188,991.64	0.08%	188,991.64	100.00%	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	293,079,774.94	99.94%	18,642,103.26	6.36%	274,437,671.68	247,833,347.44	99.92%	13,499,471.91	5.45%	234,333,875.53
其中：										
账龄组合	293,079,774.94	99.94%	18,642,103.26	6.36%	274,437,671.68	247,833,347.44	99.92%	13,499,471.91	5.45%	234,333,875.53
合计	293,268,766.58	100.00%	18,831,094.90	6.42%	274,437,671.68	248,022,339.08	100.00%	13,688,463.55	5.52%	234,333,875.53

按组合计提坏账准备类别名称：账龄

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	266,688,103.90	2,666,881.04	1.00%
1-2 年	4,581,632.89	458,163.29	10.00%
2-3 年	3,620,215.94	1,086,064.78	30.00%
3-4 年	450,068.93	225,034.47	50.00%
4-5 年	17,668,968.00	14,135,174.40	80.00%
5 年以上	70,785.28	70,785.28	100.00%
合计	293,079,774.94	18,642,103.26	

确定该组合依据的说明：确定组合的依据及坏账准备计提方法详见本节“五、11.（4）金融工具减值”相关内容。

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
应收账款坏账准备	13,688,463.55	5,142,631.35				18,831,094.90
合计	13,688,463.55	5,142,631.35				18,831,094.90

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
九州通医药集团股份有限公司	98,188,295.61	0.00	98,188,295.61	33.48%	1,031,132.31
山西亚宝医药物流配送有限公司	37,902,756.00	0.00	37,902,756.00	12.92%	379,027.56
华润医药商业集团有限公司	30,175,709.69	0.00	30,175,709.69	10.29%	301,757.10
南京道群医药有限公司	23,441,496.00	0.00	23,441,496.00	7.99%	15,397,881.60
国药控股股份有限公司	16,060,005.19	0.00	16,060,005.19	5.48%	328,947.61
合计	205,768,262.49	0.00	205,768,262.49	70.16%	17,438,746.18

其他说明：上表已将同一控制人控制的客户视为同一客户合并列示。

5、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	258,361,604.64	266,363,705.19
合计	258,361,604.64	266,363,705.19

(1) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
应退股权款及代垫款	428,310,318.03	428,310,318.03
往来款	87,943,359.99	89,744,464.67
押金及保证金	4,850,082.41	4,236,539.35
其他	1,527,835.97	2,034,470.00
合计	522,631,596.40	524,325,792.05

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	2,380,983.44	13,889,522.05
1 至 2 年	11,689,265.70	1,179,754.74
2 至 3 年	894,186.97	8,869,767.79
3 年以上	507,667,160.29	500,386,747.47
3 至 4 年	10,390,415.44	24,568,399.92
4 至 5 年	23,024,248.53	448,367,498.03
5 年以上	474,252,496.32	27,450,849.52
合计	522,631,596.40	524,325,792.05

3) 按坏账计提方法分类披露

☒适用 ☐不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2026 年 1 月 1 日余额	48,368,452.90		209,593,633.96	257,962,086.86
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	6,307,904.90			6,307,904.90
2026 年 6 月 30 日余额	54,676,357.80		209,593,633.96	264,269,991.76

各阶段划分依据和坏账准备计提比例：无

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
其他应收款坏账准备	257,962,086.86	6,307,904.90				264,269,991.76
合计	257,962,086.86	6,307,904.90				264,269,991.76

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：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
戴彦榛	应退股权款及代垫款	428,310,318.03	5 年以上	81.95%	188,898,743.91
北京长江脉医药科技有限责任公司	外部往来款	37,893,150.71	5 年以上	7.25%	37,893,150.71
北京首惠医药有限公司	往来款及其他	20,351,230.48	1-5 年	3.89%	20,351,230.48
南京道群医药有限公司	往来款及其他	12,492,215.71	3-5 年	2.39%	7,278,827.40
深圳维力康医疗管理有限公司	应收股权转让款及利息	9,531,200.55	0-2 年	1.82%	953,120.06
合计		508,578,115.48		97.30%	255,375,072.56

6、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	2,631,031.26	79.24%	1,121,540.20	62.81%
1 至 2 年	57,000.00	1.72%	32,672.70	1.83%
2 至 3 年	745.00	0.02%	0.00	0.00%
3 年以上	631,475.60	19.02%	631,475.60	35.36%
合计	3,320,251.86	100.00%	1,785,688.50	100.00%

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：无

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位：元

单位名称	期末余额	账龄	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
武汉长江源医药科技有限公司	619,808.00	3 年以上	18.67
北京同丽梅科技有限公司	333,000.00	1 年以内	10.03
深圳市皇岗实业股份有限公司	248,248.10	1 年以内	7.48
北京东方辉能科技有限公司	220,200.00	1 年以内	6.63
山西德诺建设工程有限公司	211,900.00	1 年以内	6.38
合计	1,633,156.10	—	49.19

其他说明：无

7、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求：否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成本 减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成本 减值准备	账面价值
原材料	38,913,866.29		38,913,866.29	44,001,401.89	670.22	44,000,731.67
在产品	23,273,362.44	2,683,608.43	20,589,754.01	11,700,829.15	5,572,579.78	6,128,249.37
库存商品	74,398,264.77	2,685,332.28	71,712,932.49	91,630,950.39	2,929,472.93	88,701,477.46
包装物	6,415,849.33	210,591.92	6,205,257.41	8,085,784.10	210,591.92	7,875,192.18
其他	811,955.61		811,955.61	867,503.32		867,503.32
合计	143,813,298.44	5,579,532.63	138,233,765.81	156,286,468.85	8,713,314.85	147,573,154.00

(2) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	670.22			670.22		
在产品	5,572,579.78	2,683,608.43		5,572,579.78		2,683,608.43
库存商品	2,929,472.93	494,581.07		738,721.72		2,685,332.28
包装物	210,591.92					210,591.92
合计	8,713,314.85	3,178,189.50		6,311,971.72		5,579,532.63

8、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的债权投资	20,576,197.25	20,324,284.93
合计	20,576,197.25	20,324,284.93

(1) 一年内到期的债权投资

☒适用 ☐不适用

1) 一年内到期的债权投资情况

单位：元

组合名称	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
固定收益凭证	20,576,197.25		20,576,197.25	20,324,284.93		20,324,284.93
合计	20,576,197.25		20,576,197.25	20,324,284.93		20,324,284.93

9、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣增值税进项税额	29,851,447.26	16,515,482.52
预缴税费	4,137,470.64	3,530,479.05
待摊费用	125,013.72	232,053.28
合计	34,113,931.62	20,278,014.85

其他说明：无

10、其他权益工具投资

单位：元

项目名称	期初余额	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	本期末累计计入其他综合收益的利得	本期末累计计入其他综合收益的损失	本期确认的股利收入	期末余额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
黑龙江丰佑麻类种植有限公司	12,061,900.00				87,938,100.00		12,061,900.00	以长期持有为目的，不打算在短期内进行出售；持股比例较低，还未达到重大影响的持股比例
江苏伯健特医营养科技有限公司					2,105,850.00			
江苏伯克生物医药股份有限公司					394,150.00			
合计	12,061,900.00				90,438,100.00		12,061,900.00	

其他说明：无

11、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额 （账面价值）	减值准备 期初余额	本期增减变动								期末余额 （账面价值）	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业												
二、联营企业												
北京东方略生物医药科技股份有限公司	239,956,728.29				3,186,927.34						243,143,655.63	
云南素麻生物科技有限公司	57,492,000.00	40,863,990.38			-292,459.81						57,199,540.19	40,863,990.38
美瑞佻那健康科技有限公司	48,902,837.12				-4,321,781.60						44,581,055.52	
云南汉素生物科技有限公司	38,407,100.00	41,267,112.66			-225,270.75						38,181,829.25	41,267,112.66
汉光药彩（北京）有限公司	2,008,457.30				5,675.84						2,014,133.14	
小计	386,767,122.71	82,131,103.04			-1,646,908.98						385,120,213.73	82,131,103.04
合计	386,767,122.71	82,131,103.04			-1,646,908.98						385,120,213.73	82,131,103.04

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因：无

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因：无

其他说明:无

12、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	678,364,977.92	700,287,617.73
合计	678,364,977.92	700,287,617.73

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公设备	器具工具	合计
一、账面原值：						
1. 期初余额	732,913,421.49	352,676,490.41	21,010,214.42	29,776,182.47	22,075,772.17	1,158,452,080.96
2. 本期增加金额	8,243,677.11	1,518,952.43		408,522.05	1,155,168.12	11,326,319.71
（1）购置		1,093,288.71		329,654.79	359,699.11	1,782,642.61
（2）在建工程转入	8,243,677.11	425,663.72		78,867.26	795,469.01	9,543,677.10
3. 本期减少金额	645,954.35	1,764,063.17	175,400.00	135,366.75	393,087.61	3,113,871.88
（1）处置或报废		915,307.78	175,400.00	120,066.72	46,085.76	1,256,860.26
（2）转入在建工程	645,954.35	848,755.39		15,300.03	347,001.85	1,857,011.62
4. 期末余额	740,511,144.25	352,431,379.67	20,834,814.42	30,049,337.77	22,837,852.68	1,166,664,528.79
二、累计折旧						
1. 期初余额	187,530,971.29	218,257,317.33	15,677,020.03	16,347,462.53	18,951,674.53	456,764,445.71
2. 本期增加金额	14,614,180.86	13,755,466.82	922,624.02	1,899,243.78	1,532,774.07	32,724,289.55
（1）计提	14,614,180.86	13,755,466.82	922,624.02	1,899,243.78	1,532,774.07	32,724,289.55
3. 本期减少金额	496,808.39	1,423,950.45	166,630.00	128,379.84	373,433.23	2,589,201.91
（1）处置或报废		862,883.65	166,630.00	113,844.81	43,781.47	1,187,139.93
（2）转入在建工程	496,808.39	561,066.80		14,535.03	329,651.76	1,402,061.98
4. 期末余额	201,648,343.76	230,588,833.70	16,433,014.05	18,118,326.47	20,111,015.37	486,899,533.35
三、减值准备						

1. 期初余额		1, 400, 017. 52				1, 400, 017. 52
2. 期末余额		1, 400, 017. 52				1, 400, 017. 52
四、账面价值						
1. 期末账面价值	538, 862, 800. 49	120, 442, 528. 45	4, 401, 800. 37	11, 931, 011. 30	2, 726, 837. 31	678, 364, 977. 92
2. 期初账面价值	545, 382, 450. 20	133, 019, 155. 56	5, 333, 194. 39	13, 428, 719. 94	3, 124, 097. 64	700, 287, 617. 73

13、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	278, 168, 971. 41	194, 627, 300. 46
合计	278, 168, 971. 41	194, 627, 300. 46

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
海南德澄国际综合康养医院暨德澄国际心脑血管专科医院项目	180, 719, 331. 11		180, 719, 331. 11	156, 636, 702. 61		156, 636, 702. 61
天津嘉林年产5亿片多肽片剂及1000万支多肽注射液项目	86, 060, 537. 92		86, 060, 537. 92	25, 529, 003. 05		25, 529, 003. 05
天津嘉林新质检楼装修改造项目	874, 336. 27		874, 336. 27	6, 981, 104. 48		6, 981, 104. 48
天津嘉林仓库改造项目	8, 949, 716. 44		8, 949, 716. 44	4, 591, 181. 75		4, 591, 181. 75
汉肽生物医药中试及产业化项目	2, 909, 734. 50	2, 441, 415. 93	468, 318. 57	2, 909, 734. 50	2, 441, 415. 93	468, 318. 57
嘉林有限固体制剂生产厂房及生产线智能化绿色化升级项目	1, 096, 731. 10		1, 096, 731. 10	420, 990. 00		420, 990. 00
合计	280, 610, 387. 34	2, 441, 415. 93	278, 168, 971. 41	197, 068, 716. 39	2, 441, 415. 93	194, 627, 300. 46

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
海南德澄国际综合康养医院暨德澄国际心脑血管专科医院项目	489,360.00	156,636.70	24,082,628.50			180,719,331.11	36.93%	48.84%				其他
天津嘉林年产5亿片多肽片剂及1000万支多肽支注射剂项目	160,000.00	25,529,003.05	61,831,534.86	1,299,999.99		86,060,537.92	54.60%	54.60%				其他
天津嘉林新质检楼装修改造项目	10,775,000.00	6,981,104.48	2,136,908.90	8,243,677.11		874,336.27	84.62%	84.62%				其他
汉肽生物医药中试及产业化项目	282,860.00	2,909,734.50				2,909,734.50	4.17%	12.00%				其他
嘉林有限固体制剂生产厂房及生产线智能化绿色化升级项目	22,000,000.00	420,990.00	675,741.10			1,096,731.10	99.00%	99.00%				其他
合计	964,995.00	192,477,534.64	88,726,813.36	9,543,677.10		271,660,670.90						

(3) 在建工程的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

14、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

项目	土地资产	房屋及建筑物	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	264,600.00	37,550,609.64	37,815,209.64
2. 本期增加金额			
3. 本期减少金额		37,288.07	37,288.07
(1) 终止租赁		37,288.07	37,288.07
4. 期末余额	264,600.00	37,513,321.57	37,777,921.57
二、累计折旧			
1. 期初余额	235,690.00	15,873,582.53	16,109,272.53
2. 本期增加金额	28,910.00	4,032,083.69	4,060,993.69
(1) 计提	28,910.00	4,032,083.69	4,060,993.69
3. 本期减少金额		37,288.07	37,288.07
(1) 处置			
(2) 终止租赁		37,288.07	37,288.07
4. 期末余额	264,600.00	19,868,378.15	20,132,978.15
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		17,644,943.42	17,644,943.42
2. 期初账面价值	28,910.00	21,677,027.11	21,705,937.11

15、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	计算机软件	商标权	销售网络	合计
一、账面原值							

1. 期初余额	79,086,822 .26	92,955,784 .31	106,358,70 2.44	11,689,706 .55	44,945.54	50,000,000 .00	340,135,96 1.10
2. 本期增加 金额		18,679,245 .28		2,388,000. 00			21,067,245 .28
(1) 购置		18,679,245 .28		2,388,000. 00			21,067,245 .28
(2) 内部研发							
(3) 企业合并增 加							
3. 本期减少 金额							
(1) 处置							
4. 期末余额	79,086,822 .26	111,635,02 9.59	106,358,70 2.44	14,077,706 .55	44,945.54	50,000,000 .00	361,203,20 6.38
二、累计摊销							
1. 期初余额	16,407,777 .11	28,317,647 .08	64,461,146 .26	3,175,627. 17	23,830.86	50,000,000 .00	162,386,02 8.48
2. 本期增加 金额	914,954.16	5,251,908. 98	1,039.62	678,985.05	2,251.56		6,849,139. 37
(1) 计提	914,954.16	5,251,908. 98	1,039.62	678,985.05	2,251.56		6,849,139. 37
3. 本期减少 金额							
(1) 处置							
4. 期末余额	17,322,731 .27	33,569,556 .06	64,462,185 .88	3,854,612. 22	26,082.42	50,000,000 .00	169,235,16 7.85
三、减值准备							
1. 期初余额			41,887,680 .11				41,887,680 .11
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			41,887,680 .11				41,887,680 .11
四、账面价值							
1. 期末账面 价值	61,764,090 .99	78,065,473 .53	8,836.45	10,223,094 .33	18,863.12		150,080,35 8.42
2. 期初账面 价值	62,679,045 .15	64,638,137 .23	9,876.07	8,514,079. 38	21,114.68		135,862,25 2.51

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0.00%。

16、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
汉肽生物医药集团有限公司	189,392,221.52	0.00	0.00	0.00	0.00	189,392,221.52
德义制药有限公司	91,412,824.88	0.00	0.00	0.00	0.00	91,412,824.88
北京红惠新医药科技有限公司	23,114,617.87	0.00	0.00	0.00	0.00	23,114,617.87
北京嘉林惠康医药有限公司	5,364,940.76	0.00	0.00	0.00	0.00	5,364,940.76
合计	309,284,605.03	0.00	0.00	0.00	0.00	309,284,605.03

(2) 商誉减值准备

单位：元

	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提	其他	处置	其他	
汉肽生物医药集团有限公司	21,203,472.49	0.00	0.00	0.00	0.00	21,203,472.49
德义制药有限公司	35,290,792.78	0.00	0.00	0.00	0.00	35,290,792.78
北京红惠新医药科技有限公司	2,535,941.26	0.00	0.00	0.00	0.00	2,535,941.26
北京嘉林惠康医药有限公司	5,364,940.76	0.00	0.00	0.00	0.00	5,364,940.76
合计	64,395,147.29	0.00	0.00	0.00	0.00	64,395,147.29

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

其他说明

(1) 截至 2026 年 6 月 30 日，本公司对红惠新商誉未包含归属于少数股东权益的商誉账面价值为 20,578,676.61 元，包含归属于少数股东权益的商誉账面金额 32,664,566.05 元，资产组的账面价值 2,468,390.72 元，包含整体商誉的资产组的账面价值 35,132,956.77 元，本公司于每年度终了对企业合并形成的商誉进行减值测试，本期红惠新商誉不存在明显减值迹象，未进行减值测试。

(2) 截至 2026 年 6 月 30 日，本公司对汉肽生物商誉未包含归属于少数股东权益的商誉账面价值为 168,188,749.03 元，包含归属于少数股东权益的商誉账面金额 258,751,921.58 元，资产组的账面价值 41,151,527.64 元，包含整体商誉的资产组的账面价值 299,903,449.22 元，本公司于每年度终了对企业合并形成的商誉进行减值测试，本期汉肽生物商誉不存在明显减值迹象，未进行减值测试。

(3) 截至 2026 年 6 月 30 日, 本公司对德义制药商誉未包含归属于少数股东权益的商誉账面价值为 56,122,032.10 元, 包含归属于少数股东权益的商誉账面金额 76,879,496.03 元, 资产组的账面价值 44,048,323.40 元, 包含整体商誉的资产组的账面价值 120,927,819.43 元, 本公司于每年度终了对企业合并形成的商誉进行减值测试, 本期德义制药商誉不存在明显减值迹象, 未进行减值测试。

17、长期待摊费用

单位: 元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费	100,664,094.20	1,371,041.11	9,683,007.72		92,352,127.59
合计	100,664,094.20	1,371,041.11	9,683,007.72		92,352,127.59

其他说明: 无

18、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位: 元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	5,450,889.52	817,632.88	6,170,120.66	925,518.10
内部交易未实现利润	9,913,065.91	1,682,890.11	5,959,959.67	893,993.95
可抵扣亏损	17,799,239.55	4,449,809.89	28,263,862.32	7,065,965.58
预提费用	34,748,594.49	8,687,148.62	32,103,593.19	8,025,898.30
租赁负债	17,417,503.46	3,972,950.26	20,322,587.85	4,496,913.88
合计	85,329,292.93	19,610,431.76	92,820,123.69	21,408,289.81

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位: 元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	14,940,407.40	2,241,061.11	16,453,991.15	2,468,098.68
使用权资产	17,644,943.42	3,986,112.51	21,677,027.11	4,774,358.06
固定资产一次性全额扣除	1,607,935.07	241,190.26	1,841,666.93	276,250.04
交易性金融资产公允价值变动	128,273.27	19,240.99	81,338.21	12,200.73
内部交易未实现损失	1,619,645.87	242,946.88		
合计	35,941,205.03	6,730,551.75	40,054,023.40	7,530,907.51

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产		19,610,431.76		21,408,289.81
递延所得税负债		6,730,551.75		7,530,907.51

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	486,692,064.21	510,762,603.12
可抵扣亏损	1,018,890,701.37	964,933,557.86
合计	1,505,582,765.58	1,475,696,160.98

19、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
一年以上到期的定期存单	730,598,219.17		730,598,219.17	424,573,561.64		424,573,561.64
预付工程设备款	21,270,179.80		21,270,179.80	37,583,016.40		37,583,016.40
预付技术转让款				5,940,000.00		5,940,000.00
合计	751,868,398.97		751,868,398.97	468,096,578.04		468,096,578.04

其他说明：一年以上到期的定期存单中包含 10,598,219.17 元预提利息。

20、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	1,020.59	1,020.59	其 他 受限	贷款专用户受限	1,128,221.92	1,128,221.92	冻结、其他受限	诉讼冻结、贷款专用户受限
合计	1,020.59	1,020.59			1,128,221.92	1,128,221.92		

其他说明：无

21、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
工程及设备款	53,103,848.13	67,876,667.66
费用款	4,305,125.38	3,536,690.79
技术转让款	9,170,000.00	3,750,000.00
材料款	1,339,530.40	1,021,152.74
合计	67,918,503.91	76,184,511.19

22、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付股利	2,000,000.00	2,000,000.00
其他应付款	43,442,831.63	49,863,671.27
合计	45,442,831.63	51,863,671.27

(1) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
红惠新应付股东股利	2,000,000.00	2,000,000.00
合计	2,000,000.00	2,000,000.00

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：无

(2) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预提费用	39,966,065.26	45,483,746.53
押金及保证金	1,350,530.00	2,373,915.10
往来款	1,706,707.08	1,706,707.08
其他	419,529.29	299,302.56
合计	43,442,831.63	49,863,671.27

23、预收款项

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收租赁款	132,745.65	132,179.14
合计	132,745.65	132,179.14

24、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合同预收款	196,361.14	999,699.36
合计	196,361.14	999,699.36

25、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	14,017,858.86	101,887,803.76	108,956,303.86	6,949,358.76
二、离职后福利-设定提存计划	136,717.27	9,679,022.64	9,687,752.47	127,987.44
三、辞退福利		111,820.39	111,820.39	
合计	14,154,576.13	111,678,646.79	118,755,876.72	7,077,346.20

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	13,037,633.13	82,784,443.20	89,603,945.42	6,218,130.91
2、职工福利费		3,325,811.96	3,325,811.96	
3、社会保险费	84,516.04	7,491,662.69	7,497,042.18	79,136.55
其中：医疗保险费	81,201.73	6,144,812.25	6,149,997.24	76,016.74
工伤保险费	3,314.31	289,530.95	289,725.45	3,119.81
补充医疗保险（大额医疗保险）		1,057,319.49	1,057,319.49	
4、住房公积金	980.00	5,322,659.67	5,323,401.67	238.00

5、工会经费和职工教育经费	894,729.69	2,092,620.35	2,335,496.74	651,853.30
8、其他短期薪酬		870,605.89	870,605.89	
合计	14,017,858.86	101,887,803.76	108,956,303.86	6,949,358.76

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	132,574.24	9,365,770.62	9,374,235.90	124,108.96
2、失业保险费	4,143.03	313,252.02	313,516.57	3,878.48
合计	136,717.27	9,679,022.64	9,687,752.47	127,987.44

其他说明：无

26、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	3,126,179.59	2,449,547.88
企业所得税	405.90	451.12
个人所得税	859,917.71	1,345,172.07
城市维护建设税	106,113.86	94,671.93
印花税	132,605.07	90,559.11
教育费附加	61,892.26	42,332.51
城镇土地使用税	38,950.37	38,950.37
地方教育费附加	41,261.51	28,221.69
环境保护税	1,141.53	4,261.09
合计	4,368,467.80	4,094,167.77

其他说明：无

27、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	1,000,000.00	1,000,000.00
一年内到期的租赁负债	7,308,570.30	7,248,335.45
合计	8,308,570.30	8,248,335.45

其他说明：无

28、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待结转增值税销项税额	4,143.77	121,949.04
合计	4,143.77	121,949.04

其他说明：无

29、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
信用借款	112,800,000.00	113,300,000.00
合计	112,800,000.00	113,300,000.00

长期借款分类的说明：长期借款系本公司股票回购增持贷款，期限 3 年，贷款利率 1.95%。

其他说明，包括利率区间：无

30、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	19,456,532.79	22,610,154.54
未确认融资费用	-1,939,956.38	-2,127,478.25
一年内到期的租赁负债	-7,308,570.30	-7,248,335.45
合计	10,208,006.11	13,234,340.84

其他说明：无

31、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
专项应付款	5,032,000.00	5,102,000.00
合计	5,032,000.00	5,102,000.00

(1) 专项应付款

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
生物医药基地面向外包服务公共实验中心项目	5,000,000.00			5,000,000.00	财政拨款

国家自然科学基金面上项目	32,000.00			32,000.00	财政拨款
北京市博士后科研活动资助	70,000.00		70,000.00		财政拨款
合计	5,102,000.00		70,000.00	5,032,000.00	

其他说明：无

32、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	4,533,349.27	70,000.00	782,885.28	3,820,463.99	财政拨款
合计	4,533,349.27	70,000.00	782,885.28	3,820,463.99	

其他说明：

政府补助项目：

单位：元

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	期末余额	与资产相关/与收益相关
天津新技术产业园区武清开发区投资设立生物医药项目的扶持奖励	1,470,000.00			294,000.00	1,176,000.00	与资产相关
北京市经济和信息化委员会工业厂房及配套设施（一期）建设项目发展基金	1,291,664.53			250,000.26	1,041,664.27	与资产相关
VOCs 废弃处理设备中央、市级、区级专项资金	867,999.74			124,000.02	743,999.72	与资产相关
工业厂房及配套设施 VOC 建设项目工业发展专项资金	715,185.00			93,285.00	621,900.00	与资产相关
燃气锅炉低氮改造项目专项资金	188,500.00			17,400.00	171,100.00	与资产相关
北京市博士后科研活动资助		70,000.00		4,200.00	65,800.00	与收益相关
合计	4,533,349.27	70,000.00		782,885.28	3,820,463.99	

33、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	801,233,683.00						801,233,683.00

其他说明：无

34、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	303,237,643.72			303,237,643.72
其他资本公积	23,186,071.34			23,186,071.34
原制度资本公积转入	6,196,726.69			6,196,726.69
合计	332,620,441.75			332,620,441.75

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：无

35、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-90,438,100.00							-90,438,100.00
其他权益工具投资公允价值变动	-90,438,100.00							-90,438,100.00
二、将重分类进损益的其他综合收益	-239.79							-239.79
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	-239.79							-239.79
其他综合收益合计	-90,438,339.79							-90,438,339.79

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：无

36、专项储备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	248,244.27	413,791.20	114,437.89	547,597.58
合计	248,244.27	413,791.20	114,437.89	547,597.58

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：无

37、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	23,813,477.29			23,813,477.29
合计	23,813,477.29			23,813,477.29

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：无

38、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	3,568,148,112.96	3,913,568,180.55
调整后期初未分配利润	3,568,148,112.96	3,913,568,180.55
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-58,198,571.39	-345,420,067.59
期末未分配利润	3,509,949,541.57	3,568,148,112.96

调整期初未分配利润明细：

- （1）由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0.00 元。
- （2）由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- （3）由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 元。
- （4）由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- （5）其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

使用资本公积弥补亏损详细情况说明：无

39、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	141,944,202.52	88,494,441.23	165,878,196.22	75,245,756.58
其他业务	689,194.24	1,210,696.74	478,036.51	33,013.41
合计	142,633,396.76	89,705,137.97	166,356,232.73	75,278,769.99

其他说明

- （1）主营业务收入及成本（分产品）列示

单位：元

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
药品	129,930,375.20	54,570,739.41	161,911,048.33	62,275,825.81

其他	12,013,827.32	33,923,701.82	3,967,147.89	12,969,930.77
合计	141,944,202.52	88,494,441.23	165,878,196.22	75,245,756.58

(2) 营业收入按报告分部列示

单位：元

收入类别	药品业务板块	其他业务板块	合计
主营业务收入	139,784,251.40	2,159,951.12	141,944,202.52
其他业务收入	386,126.55	303,067.69	689,194.24
合计	140,170,377.95	2,463,018.81	142,633,396.76

(3) 营业收入按收入确认时间列示

单位：元

项目	主营业务收入		其他业务收入	合计
	药品	其他		
在某一时点确认收入	139,784,251.40	830,388.46	453,911.69	141,068,551.55
在某一时段内确认收入		1,329,562.66	235,282.55	1,564,845.21
合计	139,784,251.40	2,159,951.12	689,194.24	142,633,396.76

40、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	829,583.31	800,479.22
教育费附加	383,027.01	359,220.37
房产税	3,910,809.05	2,839,111.47
土地使用税	211,245.51	191,770.33
车船使用税	28,660.00	31,915.00
印花税	219,250.90	441,771.22
地方教育附加	255,351.38	239,480.24
环境保护税	12,868.80	15,061.49
合计	5,850,795.96	4,918,809.34

其他说明：无

41、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	40,818,411.19	38,546,445.35
折旧费	12,129,000.32	9,095,028.07

长期待摊费用	5,361,603.48	3,389,207.88
聘请中介机构费	5,208,697.16	7,243,523.92
使用权资产折旧	2,496,977.70	2,262,488.98
业务招待费	2,487,441.57	3,973,446.81
无形资产摊销	2,386,039.82	9,858,289.21
存货盘盈盘亏及其他损失	1,999,326.52	5,136,241.36
诉讼费	1,959,961.43	462,526.59
能源及物耗费	1,786,146.74	1,133,300.17
其他	9,717,415.44	15,505,489.33
合计	86,351,021.37	96,605,987.67

其他说明：无

42、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
产品推广费	16,759,589.01	17,949,422.75
职工薪酬	13,626,504.58	14,528,600.68
印刷费	335,598.49	546,942.59
仓储费	192,921.70	262,432.71
差旅费	182,051.20	374,528.55
其他	1,306,372.22	1,335,504.74
合计	32,403,037.20	34,997,432.02

其他说明：无

43、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
技术服务费	3,719,831.10	3,141,646.29
人工费用	14,317,682.36	11,559,501.12
材料费用	1,007,591.79	588,622.53
分配费用	1,782,384.13	509,944.81
折旧摊销及租赁费	6,127,867.82	2,102,241.90
测试费用	275,989.50	
其他	1,080,854.34	592,688.36
合计	28,312,201.04	18,494,645.01

其他说明：无

44、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	1,311,539.78	563,578.02
利息收入	-49,162,796.13	-26,118,798.08
汇兑收益		-70.96
手续费	642,118.59	236,536.21
合计	-47,209,137.76	-25,318,754.81

其他说明：无

45、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
与日常活动相关的政府补助	1,422,333.92	2,988,571.36
个税手续费返还	166,183.88	142,382.72
合计	1,588,517.80	3,130,954.08

46、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	46,935.06	
合计	46,935.06	

其他说明：无

47、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-1,646,908.98	-10,269,810.93
交易性金融资产在持有期间的投资收益		30,955.59
债权投资在持有期间取得的利息收入	219,297.38	
合计	-1,427,611.60	-10,238,855.34

其他说明：无

48、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	-5,142,631.35	376,287.60
其他应收款坏账损失	-6,307,904.90	-7,716,674.41
合计	-11,450,536.25	-7,340,386.81

其他说明：无

49、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-3,178,189.50	-7,904.10
合计	-3,178,189.50	-7,904.10

其他说明：无

50、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
处置未划分为持有待售资产而产生的处置利得或损失	-8,635.40	394.81
其中：固定资产处置收益	-8,635.40	394.81
合计	-8,635.40	394.81

51、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产毁损和报废利得	1,030.44	8,962.40	1,030.44
其他	300,516.41	14,447.09	300,516.41
合计	301,546.85	23,409.49	301,546.85

其他说明：无

52、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠	50,000.00	100,000.00	50,000.00

非流动资产毁损报废损失	413,894.46	142,780.83	413,894.46
其他	230,740.57	66,931.58	230,740.57
合计	694,635.03	309,712.41	694,635.03

其他说明：无

53、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	6,707,941.32	4,987,198.54
递延所得税费用	997,502.29	1,423,337.85
合计	7,705,443.61	6,410,536.39

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	-67,602,267.09
按法定/适用税率计算的所得税费用	-16,900,566.77
子公司适用不同税率的影响	1,263,506.89
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	424,189.53
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-208.36
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	24,652,842.16
权益法核算的长期股权投资产生的投资收益的影响	389,200.17
税法允许扣除的项目的影响	-2,123,520.01
所得税费用	7,705,443.61

其他说明：无

54、其他综合收益

详见附注七、35. 其他综合收益”

55、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	37,919,021.61	11,318,829.54
收到的政府补助	657,350.47	1,044,209.83
往来款及其他	3,251,384.17	12,936,572.10
合计	41,827,756.25	25,299,611.47

收到的其他与经营活动有关的现金说明：无

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
管理及研发付现费用	22,559,304.43	30,112,808.95
销售费用付现费用	20,164,333.97	23,077,837.68
财务费用付现费用	42,413.24	44,338.53
往来款及其他	15,957,842.58	17,984,619.41
合计	58,723,894.22	71,219,604.57

支付的其他与经营活动有关的现金说明：无

（2）与投资活动有关的现金

支付的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
购买定期存单	300,000,000.00	
货币基金		20,000,000.00
收益凭证		20,000,000.00
合计	300,000,000.00	40,000,000.00

支付的其他与投资活动有关的现金说明：无

（3）与筹资活动有关的现金

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
股票回购款		107,115,999.01
偿还租赁负债所支付的现金	3,103,493.43	2,942,994.48
合计	3,103,493.43	110,058,993.49

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：无

筹资活动产生的各项负债变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
长期借款	114,300,000.00			500,000.00		113,800,000.00
租赁负债	20,482,676.29		137,393.55	3,103,493.43		17,516,576.41
合计	134,782,676.29		137,393.55	3,603,493.43		131,316,576.41

56、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	-75,307,710.70	-59,773,293.16
加：资产减值准备	3,178,189.50	7,904.10
信用减值损失	11,450,536.25	7,340,386.81
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	32,724,289.55	31,227,488.64
使用权资产折旧	4,060,993.69	3,298,785.52
无形资产摊销	6,849,139.37	10,126,848.82
长期待摊费用摊销	9,679,949.47	4,810,231.37
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）	8,635.40	-394.81
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	412,864.02	133,818.43
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-46,935.06	
财务费用（收益以“－”号填列）	1,311,539.78	563,578.02
投资损失（收益以“－”号填列）	1,427,611.60	10,238,855.34
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	1,797,858.05	965,136.40
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-800,355.76	458,201.45
存货的减少（增加以“－”号填列）	12,473,170.41	-9,132,939.41
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-27,382,908.68	38,248,088.24

经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	-34,130,760.67	-10,709,806.38
经营活动产生的现金流量净额	-52,293,893.78	27,802,889.38
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	1,290,061,750.33	2,357,467,372.40
减：现金的期初余额	1,756,129,111.09	2,457,578,542.13
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	-466,067,360.76	-100,111,169.73

（2）现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	1,290,061,750.33	1,756,129,111.09
其中：库存现金	111,024.36	104,496.67
可随时用于支付的银行存款	1,289,902,761.15	1,755,942,161.68
可随时用于支付的其他货币资金	47,964.82	82,452.74
二、期末现金及现金等价物余额	1,290,061,750.33	1,756,129,111.09

（3）不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
银行存款	53,835,321.92	48,366,304.99	计提的定期及大额存单利息
其他货币资金	1,020.59	1,128,221.92	诉讼冻结资金、贷款专用户受限
合计	53,836,342.51	49,494,526.91	

其他说明：无

57、租赁

（1）其他

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
租赁负债利息费用	187,521.87	260,372.34
计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	3,170,078.06	2,673,388.58
与租赁相关的总现金流出	3,103,493.43	3,353,894.08

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
人工费用	14,607,732.25	13,245,691.28
折旧摊销及租赁费	6,422,735.40	2,774,001.58
技术服务费	3,719,831.10	5,786,929.31
材料费用	1,074,738.35	1,124,352.46
其他	3,225,677.95	1,295,279.71
合计	29,050,715.05	24,226,254.34
其中：费用化研发支出	28,312,201.04	18,494,645.01
资本化研发支出	738,514.01	5,731,609.33

1、符合资本化条件的研发项目

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	转入当期损益	
司美格鲁肽项目	17,429,340.25	738,514.01				18,167,854.26
合计	17,429,340.25	738,514.01				18,167,854.26

重要的资本化研发项目

项目	研发进度	预计完成时间	预计经济利益产生方式	开始资本化的时点	开始资本化的具体依据
司美格鲁肽项目	研发过程中	2028 年	产品销售	2024 年 03 月	通过验证试验，技术路线可行，资金保障充足，具备较好的市场前景

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
嘉林药业	30,500,000.00	北京	北京	制造业	99.00%	1.00%	非同一控制下企业合并
嘉林有限	50,000,000.00	北京	北京	制造业	0.00%	100.00%	非同一控制下企业合并
嘉林惠康	3,000,000.00	北京	北京	批发业	0.00%	100.00%	非同一控制下企业合并
天津嘉林	100,000,000.00	天津	天津	制造业	0.00%	100.00%	非同一控制下企业合并
德嘉科技	50,000,000.00	北京	北京	其他	10.00%	90.00%	出资设立
海南德澄	50,000,000.00	海南	海南	康养中心	40.00%	60.00%	出资设立
武汉维力康	50,000,000.00	武汉	武汉	专科医院	0.00%	51.00%	出资设立
德义制药	100,000,000.00	北京	北京	研究和试验发展	73.00%	0.00%	非同一控制下企业合并
红惠新	40,000,000.00	北京	北京	研究和试验发展	100.00%	0.00%	非同一控制下企业合并
德展德益	83,689,610.00	北京	北京	其他	100.00%	0.00%	出资设立
德佳康	10,000,000.00	北京	北京	其他	67.00%	0.00%	出资设立
汉肽生物	80,000,000.00	淄博	淄博	制造业	58.50%	0.00%	非同一控制下企业合并
汉肽医美	20,000,000.00	淄博	淄博	科技推广和应用服务业	0.00%	100.00%	非同一控制下企业合并
江苏汉肽	50,000,000.00	连云港	连云港	制造业	0.00%	88.00%	非同一控制下企业合并
汉萃天津	17,832,500.00	天津	天津	科技推广和应用服务业	67.01%	0.00%	非同一控制下企业合并
汉萃上海	3,333,400.00	上海	上海	科技推广和应用服务业	0.00%	90.00%	非同一控制下企业合并
德展香港	10,000,000.00 港币	香港	香港	其他	100.00%	0.00%	出资设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：无

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

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：无

确定公司是代理人还是委托人的依据：无

其他说明：无

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
汉肽生物医药集团有限公司	41.50%	-5,005,085.53		-63,582,217.39

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：无

其他说明：无

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
汉肽生物医药集团有限公司	8,076,755.18	80,713,839.94	88,790,595.12	209,277,663.62	687,235.32	209,964,898.94	8,287,875.26	83,739,863.35	92,027,738.61	200,231,891.77	893,157.34	201,125,049.11

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
汉肽生物医药集团有限公司	777,050.39	-12,063,436.45	-12,063,436.45	145,736.85	1,028,062.04	-18,771,730.90	-18,771,730.90	9,752,402.03

其他说明：无

2、在合营企业或联营企业中的权益

(1) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
下列各项按持股比例计算的合计数		
联营企业：		
投资账面价值合计	385,120,213.73	386,767,122.71
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-1,646,908.98	-10,269,810.93
--综合收益总额	-1,646,908.98	-10,269,810.93

其他说明：无

十、政府补助

1、涉及政府补助的负债项目

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计科目	期初余额	本期新增 补助金额	本期计入营 业外收入金 额	本期转入其 他收益金额	本期其他 变动	期末余额	与资产/收 益相关
递延收益	4,533,349.27	70,000.00		782,885.28		3,820,463.99	
其中：							
天津新技术产业园区武清开发区投资设立生物医药项目的扶持奖励	1,470,000.00			294,000.00		1,176,000.00	与资产相关
北京市经济和信息化委员会工业厂房及配套设施（一期）建设项目发展基金	1,291,664.53			250,000.26		1,041,664.27	与资产相关
VOCs 废弃处理设备中央、市级、区级专项资金	867,999.74			124,000.02		743,999.72	与资产相关
工业厂房及配套设施 VOC 建设项目工业发展专项资金	715,185.00			93,285.00		621,900.00	与资产相关
燃气锅炉低氮改造项目专项资金	188,500.00			17,400.00		171,100.00	与资产相关
北京市博士后科研活动资助		70,000.00		4,200.00		65,800.00	与收益相关

2、计入当期损益的政府补助

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
其他收益	1,588,517.80	3,130,954.08

其他说明：计入当期损益的政府补助项目明细如下表：

单位：元

补助项目	与资产相关/ 与收益相关	本期计入其他收益金 额	上期计入其他收益金 额
天津新技术产业园区武清开发区投资设立生物医药项目的扶持奖励	与资产相关	294,000.00	294,000.00
北京市经济和信息化委员会工业厂房及配套设施（一期）建设项目发展基金	与资产相关	250,000.26	250,000.26

VOCs 废弃处理设备中央、市级、区级专项资金	与资产相关	124,000.02	124,000.02
工业厂房及配套设施 VOC 建设项目工业发展专项资金	与资产相关	93,285.00	93,285.00
中关村科技园朝阳园管委会 2025 年高新产业资金	与收益相关		300,000.00
北京绿色交易所有限公司补贴款	与收益相关		260,000.00
山东省科学技术厅财政补助款	与收益相关		100,000.00
其他政府补助	—	827,232.52	1,709,668.80
合计	—	1,588,517.80	3,130,954.08

十一、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

本公司在日常活动中面临各种金融工具风险，主要包括市场风险（如利率风险）、信用风险及流动性风险等。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

1、各类风险管理目标和政策

本公司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，将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其它权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确定和分析本公司所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线并进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

（1）市场风险

利率风险：

本公司的利率风险产生于银行借款等带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。于 2026 年 6 月 30 日，本公司的带息债务主要为银行借款，金额为 112,800,000.00 元。

（2）信用风险

本公司对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于货币资金、交易性金融资产、应收票据、应收账款、其他应收款、债权投资等。

对于应收账款、其他应收款和应收票据，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及目前市场状况等其它因素评估客户的信用资质并设置相应信用期。

对于货币资金中的定期及大额存单、交易性金融资产和债权投资（固定收益凭证），本公司对合作的银行、信托公司、证券公司和基金公司实行评级准入制度。

本公司定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司整体信用风险可控。本公司应收账款中，前五名金额合计：205,768,262.49 元，占本公司应收账款总额的 70.16%。

（3）流动风险

流动性风险，是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。

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

十二、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
（一）交易性金融资产		4,128,273.27		4,128,273.27
1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		4,128,273.27		4,128,273.27
其中：理财产品		4,128,273.27		4,128,273.27
（二）其他权益工具投资			12,061,900.00	12,061,900.00
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

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

对于本公司购买的交易性金融资产中的理财产品，本公司根据发行的金融机构提供的资产负债表日产品净值或预期收益率进行公允价值计算并作为公允价值的确定依据。

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

本公司持有的其他权益工具投资主要为黑龙江丰佑麻类种植有限公司，不具有重大影响的股权投资，本公司在对其经营及净资产情况进行评估后，按照评估价值作为该项投资的期末公允价值。

十三、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
新疆凯迪投资有限责任公司	乌鲁木齐	投资与资产管理	42,000.00 万元	25.59%	25.59%

本企业的母公司情况的说明

新疆凯迪投资有限责任公司及其一致行动人持有上市公司共计 536,589,758 股股份，占报告期末本公司总股本的 25.59%，系本公司控股股东。新疆维吾尔自治区人民政府国有资产监督管理委员会为公司实际控制人。

本企业最终控制方是新疆维吾尔自治区人民政府国有资产监督管理委员会。

其他说明：无

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注“九、1.（1）企业集团的构成”相关内容。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注“九、1.（1）企业集团的构成”相关内容。

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

合营或联营企业名称	与本企业关系
美瑞伲那健康科技有限公司	本公司的联营企业
北京美瑞伲那化妆品有限公司	本公司的联营企业的子公司
北京东方略生物医药科技股份有限公司	本公司的联营企业
云南素麻生物科技有限公司	本公司的联营企业
云南汉素生物科技有限公司	本公司的联营企业
汉光药彩（北京）有限公司	本公司的联营企业

其他说明：无

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
新疆金融投资（集团）有限责任公司	受同一最终控制方控制
喀什昆仑维吾尔药业有限公司	受同一最终控制方控制

其他说明：无

5、关联交易情况

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
北京美瑞伲那化妆品有限公司	化妆品	87,456.20			
喀什昆仑维吾尔药业有限公司	玫瑰花口服液	6,000.00			

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明：无

（2）关联租赁情况

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）		未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）		支付的租金		承担的租赁负债利息支出		增加的使用权资产	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
新疆金融投资（集团）有限责任公司	房屋						143,308.86	5,633.78	11,053.50		

关联租赁情况说明：无

（3）关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
薪酬合计	1,988,020.00	3,569,955.00

6、关联方应收应付款项

（1）应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	北京美瑞佻那化妆品有限公司		90,929.00
应付账款	美瑞佻那健康科技有限公司	8,896.50	8,896.50
其他应付款	美瑞佻那健康科技有限公司	319,528.80	319,528.80

十四、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

（1）汉肽业绩对赌事项

依据 2020 年 4 月各方签订的《德展大健康股份有限公司、安吉睿康华肽企业管理合伙企业（有限合伙）、赣州经世恒华咨询服务中心（有限合伙）、山东汉肽生物医药有限公司、殷世清共同签署的投资协议》，安吉睿康华肽企业管理合伙企业（有限合伙）（以下简称“安吉睿康”）和殷世清向本公司承诺，本公司完成投资后，汉肽生物三个会计年度（2020 年-2022 年）的净利润不低于 35,000.00 万元，如未达到承诺业绩，本公司有权要求殷世清在目标公司 2022 年专项审计报告出具之日起 10 日内予以补足或对本公司以补偿，并由安吉睿康对上述义务承担连带赔偿责任（包括但不限于依该协议约定质押给甲方的丁方 35%的股权及本协议约定的方式）。

2020 年 7 月，各方签订了《德展大健康股份有限公司、安吉睿康华肽企业管理合伙企业（有限合伙）、赣州经世恒华咨询服务中心（有限合伙）、山东汉肽生物医药有限公司、殷世清共同签署的投资协议之补充协议》，各方确认，在汉肽生物三个会计年度（2020 年-2022 年）中，如出现以下四种情况，均视作业绩对赌完成：

- 1）若有第三方公司按照超过 6 亿估值增资不低于 10%（6,000.00 万元），且实际出资。
- 2）若有第三方公司同意按照超过 6 亿估值增资，但本公司不认可或不同意。
- 3）若本公司认可汉肽生物研发成果，指定或推荐的有证券资质的评估机构进行专项评估并出具评估报告，对汉肽生物公司评估值高于 6 亿元。
- 4）按照《投资协议》约定安吉睿康和殷世清向本公司承诺，本公司完成投资后，汉肽生物三个会计年度（2020 年-2022 年）的净利润不低于 35,000.00 万元。

安吉睿康和殷世清及汉肽生物完成《投资协议》约定的业绩承诺的，本公司与安吉睿康将就收购安吉睿康持有的汉肽生物 35%的股权事宜进行磋商。

截至目前，由于本公司与相关方就业绩承诺完成情况存在争议，且双方无法通过协商方式达成一致，公司于 2025 年 12 月向北京市第三中级人民法院提起诉讼，以确认汉肽生物业绩承诺的完成情况。

公司提起诉讼后，为进一步保障公司权益，公司向法院申请了诉讼财产保全，法院出具民事裁定书，裁定查封、扣押、冻结被申请人殷世清、淄博睿康华肽企业管理合伙企业(有限合伙)名下的股权等财产。目前该案正在审理中。

（2）关于美林控股业绩承诺补偿履行情况进展暨凯迪投资与美林控股仲裁结果

1）业绩补偿及仲裁基本情况

2021 年 5 月 13 日，本公司原控股股东美林控股、原实际控制人张湧等与凯迪投资签署了《股份转让协议》，转让美林控股及相关方所持部分公司股份并转让控制权，美林控股承诺公司在业绩承诺期间（2021-2023 年度）累计实现归母净利润不低于人民币 12.4 亿元。若未实现，则美林控股同意以现金或现金等价物向本公司支付累计实现归母净利润数与累计承诺净利润 12.4 亿元之间的差额部分。

根据本公司董事会审议通过的《关于美林控股业绩承诺实现情况专项说明的议案》及会计师事务所出具的《关于德展大健康股份有限公司 2021-2023 年度业绩承诺完成情况的专项审核报告》【中兴财光华审专字（2024）第 226012 号】，本公司 2021-2023 年度累计实现归母净利润为-21,218,772.21 元，美林控股应向本公司补偿人民币 1,261,218,772.21 元，补偿方式为现金或现金等价物，补偿款应在 2024 年 4 月 11 日起 30 个工作日内付清。业绩承诺补偿履行期限届满时本公司未收到美林控股应当支付的业绩承诺补偿款。

鉴于美林控股对《股份转让协议》相关补偿责任等约定提出否认的抗辩理由，美林控股和凯迪投资无法通过协商途径解决业绩承诺补偿的问题。按照协议约定的争议解决方式，凯迪投资于 2024 年 7 月 8 日向贸仲会提交仲裁申请。2024 年 8 月 26 日，凯迪投资收到贸仲会《仲裁通知》，本次仲裁案件已受理。

2）本次仲裁进展情况

2026 年 2 月 26 日，本公司收到凯迪投资发来的《裁决书》（[2026]中国贸仲京裁字第 0402 号），贸仲会仲裁庭根据本案事实和相关法律规定，作出裁决如下：

- ①美林控股向德展健康支付业绩补偿金人民币 1,050,000,000.00 元；
- ②美林控股向德展健康支付违约金人民币 9,450,000.00 元；
- ③美林控股向德展健康支付因长江脉原股东戴彦榛未按时返还股权转让价款产生的补偿款人民币 117,657,200.00 元；
- ④美林控股向凯迪投资偿付律师费人民币 400,000.00 元；
- ⑤张湧对上述美林控股应付的第（一）至（四）项款项承担连带保证责任；
- ⑥驳回凯迪投资的其他仲裁请求；
- ⑦本案仲裁费为人民币 8,085,020.00 元，由美林控股、张湧承担 75%，即人民币 6,063,765.00 元。美林控股、张湧应向凯迪投资支付人民币 6,063,765.00 元，以补偿凯迪投资代为垫付的仲裁费。

2026 年 4 月 20 日，本公司收到美林控股发送的《受理案件通知书》（（2026）京 04 民特 501 号），美林控股及张湧申请撤销前述仲裁裁决已被北京市第四中级人民法院受理。本公司于 2026 年 5 月 20 日收到凯迪投资发送的（2026）京 04 民

特 501 号《民事裁定书》，北京市第四中级人民法院认为美林控股、张湧申请撤销仲裁裁决的理由不能成立，裁定驳回美林控股、张湧的申请。

基于谨慎性原则，本公司暂未对上述业绩承诺补偿款、违约金及与长江脉相关的补偿款进行会计确认及账务处理，上述仲裁结果未对本公司 2026 年半年报财务报表产生影响。公司将继续积极配合凯迪投资推动对仲裁裁决书的执行。

2、或有事项

（1）资产负债表日存在的重要或有事项

根据原告北京华新盛融信息咨询有限公司的起诉状，2018 年中汇信通商业保理有限公司（以下简称“中汇信通”）与天宝嘉麟国际贸易有限公司签订《借款合同》，约定天宝嘉麟向中汇信通借款 3.56 亿元人民币，借款期限 12 个月。2019 年 10 月，中汇信通与天宝嘉麟签订《借款合同之补充协议》，将借款期限变更为 24 个月。同月，中汇信通与北京华新签订《债权转让协议》，约定中汇信通将其对《借款合同》及其补充协议项下的债权及相关担保债权全部转让给北京华新。2020 年 10 月，北京华新与天宝嘉麟签订《借款合同之补充协议》，将借款期限变更为 36 个月。由于债务偿还期限已届满，天宝嘉麟未能按协议约定履行全部还款义务，北京华新向北京市第三中级人民法院提起诉讼，要求天宝嘉麟向其偿还上述借款本金人民币 132,040,649 元及逾期还款罚息（以尚未偿付本金为基数，按 LPR 的 4 倍自 2022 年 5 月 23 日起计算至实际偿还本金日），同时要求本公司、美林控股、张湧及汪宾对上述全部债务承担连带清偿责任。

本公司于 2025 年 3 月 25 日收到了北京三中院发来的（2022）京 03 民初 382 号《民事裁定书》，北京三中院裁定驳回北京华新的起诉。2025 年 5 月 8 日，本公司收到北京三中院发来的北京华新的《民事上诉状》，北京华新不服一审裁定，已向北京市高级人民法院提起上诉。北京高院于 2025 年 11 月 21 日出具裁定书，撤销了北京三中院的裁定，指令三中院重审。截至目前，北京三中院已重新立案，该案尚未确定开庭日期，后续公司将积极应诉，并及时履行信息披露义务。

（2）公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

十五、其他重要事项

1、分部信息

（1）报告分部的确定依据与会计政策

本公司主营产品为药品，药品营业收入占当年营业总收入的 90%以上，其他板块收入合计不具有重要性，因此不单独确定报告分部。

十六、母公司财务报表主要项目注释

1、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	767,521,712.90	691,703,945.32
合计	767,521,712.90	691,703,945.32

(1) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
应退股权款及代垫款	428,310,318.03	428,310,318.03
集团合并范围内关联往来款	527,992,474.16	448,218,206.58
其他往来款	38,058,514.45	39,496,185.68
合计	994,361,306.64	916,024,710.29

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	155,881,664.14	147,634,219.03
1 至 2 年	174,060,458.04	155,313,973.86
2 至 3 年	85,861,301.17	50,213,076.52
3 年以上	578,557,883.29	562,863,440.88
3 至 4 年	32,147,992.21	22,818,276.91
4 至 5 年	24,887,269.97	497,356,822.03
5 年以上	521,522,621.11	42,688,341.94
合计	994,361,306.64	916,024,710.29

3) 按坏账计提方法分类披露

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2026 年 1 月 1 日余额	35,422,021.06		188,898,743.91	224,320,764.97
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	2,518,828.77			2,518,828.77
2026 年 6 月 30 日余额	37,940,849.83		188,898,743.91	226,839,593.74

各阶段划分依据和坏账准备计提比例：无

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
其他应收款坏账准备	224,320,764.97	2,518,828.77				226,839,593.74
合计	224,320,764.97	2,518,828.77				226,839,593.74

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：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
戴彦榛	应退股权款及代垫款	428,310,318.03	5 年以上	43.07%	188,898,743.91
海南德澄健康医疗有限责任公司	集团合并范围内关联往来款	215,000,000.00	0-4 年	21.62%	0.00
汉肽生物医药集团有限公司	集团合并范围内关联往来款	196,477,855.08	0-5 年以上	19.76%	0.00
武汉维力康医疗管理有限公司	集团合并范围内关联往来款	98,492,021.68	0-2 年	9.91%	0.00
北京长江脉医药科技有限责任公司	外部往来款	37,893,150.71	5 年以上	3.81%	37,893,150.71
合计		976,173,345.50		98.17%	226,791,894.62

2、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	8,829,778,741.07	167,448,591.98	8,662,330,149.09	8,829,778,741.07	167,448,591.98	8,662,330,149.09
对联营、合营企业投资	387,286,373.53	40,863,990.38	346,422,383.15	388,708,011.76	40,863,990.38	347,844,021.38
合计	9,217,065,114.60	208,312,582.36	9,008,752,532.24	9,218,486,752.83	208,312,582.36	9,010,174,170.47

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
北京嘉林药业股份有限公司	8,285,271,390.00						8,285,271,390.00	

汉肽生物医药集团有限公司	102,220,200.00	164,279,800.00					102,220,200.00	164,279,800.00
北京德展德益健康管理有限公司	83,689,610.00						83,689,610.00	
德义制药有限公司	72,058,300.00	3,168,791.98					72,058,300.00	3,168,791.98
北京红惠新医药科技有限公司	69,890,649.09						69,890,649.09	
海南德澄健康医疗有限责任公司	23,000,000.00						23,000,000.00	
汉萃（天津）生物技术股份有限公司	19,500,000.00						19,500,000.00	
德佳康（北京）生物科技有限公司	6,700,000.00						6,700,000.00	
合计	8,662,330,149.09	167,448,591.98					8,662,330,149.09	167,448,591.98

（2）对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动								期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下 确认的投资 损益	其他综合 收益调整	其他权益 变动	宣告发放 现金股利 或利润	计提减值 准备	其他		
一、合营企业												
二、联营企业												
北京东方略生物医药科技股份有限公司	239,956,728.29				3,186,927.34						243,143,655.63	
云南素麻生物科技有限公司	57,492,000.00	40,863,990.38			-292,459.81						57,199,540.19	40,863,990.38
美瑞伍那健康科技有限公司	48,386,835.79				-4,321,781.60						44,065,054.19	
汉光药彩（北	2,008,457.				5,675.84						2,014,133.	

京)有限公司	30										14	
小计	347,844,021.38	40,863,990.38			-1,421,638.23						346,422,383.15	40,863,990.38
合计	347,844,021.38	40,863,990.38			-1,421,638.23						346,422,383.15	40,863,990.38

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因：无

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因：无

3、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-1,421,638.23	-9,958,444.08
交易性金融资产在持有期间的投资收益		13,853.20
债权投资在持有期间取得的利息收入	219,297.38	
合计	-1,202,340.85	-9,944,590.88

十七、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

☒适用☐不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	-421,499.42	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	1,311,701.59	
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	266,232.44	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	19,775.84	
减：所得税影响额	36,205.88	

少数股东权益影响额（税后）	69,074.23	
合计	1,070,930.34	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☐适用☒不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

☐适用☒不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	-1.26%	-0.0278	-0.0278
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-1.29%	-0.0283	-0.0283

3、境内外会计准则下会计数据差异

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

☐适用☒不适用

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

☐适用☒不适用

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

☐适用☒不适用

董事长：姜杨

德展大健康股份有限公司董事会

2026 年 8 月 27 日