



山東新華製藥股份有限公司 Shandong Xinhua Pharmaceutical Company Limited

(H 股股份代號：00719)

(A 股股份代號：000756)



2026 中期報告



目 錄

公司基本情況	2
按《中國企業會計準則》編製的主要財務數據和財務指標	3
股本變動及股東情況	6
董事、高級管理人員及員工情況	10
董事長報告	19
經營管理研討與分析	23
重要事項	31
公司管治	39
財務報告	40
備查文件	208

重要提示

本公司董事會及董事、高級管理人員保證半年度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。

本公司及其附屬公司（「本集團」）截至2026年6月30日止半年度「本報告期」財務報告未經審計。

本公司計劃不派發現金紅利，不送紅股，不以公積金轉增股本。

本公司負責人賀同慶、主管會計工作負責人侯寧及會計機構負責人何曉洪聲明：保證半年度報告中財務報告的真實、準確、完整。

本公告分別以中文及英文刊載。如中英文有任何差異，概以中文為準。

公司基本情況

本公司中文名稱	:	山東新華製藥股份有限公司
本公司英文名稱	:	SHANDONG XINHUA PHARMACEUTICAL COMPANY LIMITED
本公司法定代表人	:	賀同慶
董事會秘書	:	曹長求
聯繫電話	:	86-533-2196024
傳真號碼	:	86-533-2287508
董事會秘書電子信箱	:	cqcao@xhzy.com
本公司註冊地址	:	中華人民共和國(「中國」)山東省淄博市高新區魯泰大道1號
本公司辦公地址	:	中國山東省淄博市高新區魯泰大道1號
郵政編碼	:	255086
本公司國際互聯網址	:	http://www.xhzy.com
本公司電子信箱	:	xhzy@xhzy.com
境內信息披露報紙	:	《證券時報》
境內登載中期報告的網址	:	http://www.cninfo.com.cn
上市資料：		
H 股	:	香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)
簡稱	:	山東新華製藥股份
代碼	:	00719
A 股	:	深圳證券交易所
簡稱	:	新華製藥
代碼	:	000756

按《中國企業會計準則》編製的主要財務數據和財務指標

單位：人民幣元

項目	2026年6月30日 止6個月 (未經審計)	2025年6月30日 止6個月 (未經審計)	本報告期比 上年同期增減
營業收入	4,357,548,611.17	4,638,804,042.98	(6.06%)
利潤總額	164,942,512.39	263,527,198.08	(37.41%)
所得稅費用	16,987,719.37	32,358,726.29	(47.50%)
淨利潤	147,954,793.02	231,168,471.79	(36.00%)
少數股東損益	(1,172,733.79)	7,411,941.36	(115.82%)
歸屬於上市公司股東的淨利潤	149,127,526.81	223,756,530.43	(33.35%)
歸屬於上市公司股東的扣除非經常損益的淨利潤	147,309,628.75	210,859,939.48	(30.14%)
經營活動產生的現金流量淨額	160,615,805.00	234,132,352.73	(31.40%)
基本每股收益(元/股)	0.21	0.32	(34.38%)
稀釋每股收益(元/股)	0.21	0.32	(34.38%)
加權平均淨資產收益率	2.81%	4.33%	下降1.52个 百分点

項目	2026年 6月30日 (未經審計)	2025年 12月31日 (經審計)	本報告期末比 上年度末增減
總資產	9,091,421,318.23	9,185,695,768.16	(1.03%)
總負債	3,574,912,200.83	3,729,969,264.92	(4.16%)
少數股東權益	245,254,737.85	246,973,258.72	(0.70%)
歸屬於上市公司股東的淨資產	5,271,254,379.55	5,208,753,244.52	1.20%

按《中國企業會計準則》編製的主要財務數據和財務指標

扣除非經常性損益項目和金額

單位：人民幣元

非經常性損益項目	金額	附註(如適用)
非流動性資產處置損益(包括已計提資產減值準備的沖銷部分)	(1,379,538.45)	處置固定資產等損益
計入當期損益的政府補助(與公司正常經營業務密切相關,符合國家政策規定、按照確定的標準享有、對公司損益產生持續影響的政府補助除外)	11,761,437.90	收到及攤銷計入當期損益的政府補助
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	(9,244,703.45)	
減: 所得稅影響額	(800,946.74)	
少數股東權益影響額(稅後)	120,244.68	
合計	1,817,898.06	

採用公允價值計量的項目

單位：人民幣元

項目	期初金額	本期公允價值 變動損益	計入權益的累計 公允價值變動	本期計提的減值	期末金額
金融資產：					
1. 其他權益工具投資	280,078,103.48	-	131,161,511.51	-	205,532,978.60
2. 應收款項融資	319,240,231.72	-	-	-	311,869,233.92
金融資產合計	599,318,335.20	-	131,161,511.51	-	517,402,212.52

按《中國企業會計準則》編製的主要財務數據和財務指標

其他綜合收益項目

單位：人民幣元

項目	本期	上期
1. 其他權益工具投資公允價值變動金額	(74,545,124.88)	17,611,494.54
減：其他權益工具投資產生的所得稅影響	(11,181,768.73)	2,641,724.18
前期計入其他綜合收益當期轉入損益的淨額	—	—
小計	(63,363,356.15)	14,969,770.36
2. 外幣財務報表折算差額	(2,607,855.23)	(431,027.38)
減：處置境外經營當期轉入損益的淨額	—	—
小計	(2,607,855.23)	(431,027.38)
合計	(65,971,211.38)	14,538,742.98

股本變動及股東情況

1. 股份變動情況表

數量單位：股

股份類別	2026年6月30日		2026年1月1日	
	股份數量	佔總股本比例 (%)	股份數量	佔總股本比例 (%)
一. 有限售條件的流通股合計	2,810,524	0.40	2,251,999	0.33
國家持股	—	—	—	—
境內法人持股	—	—	—	—
A股有限售條件高管股	2,810,524	0.40	2,251,999	0.33
其他	—	—	—	—
二. 無限售條件的流通股合計	693,872,911	99.60	687,524,536	99.67
人民幣普通股(A股)	498,872,911	71.61	492,524,536	71.40
境外上市外資股(H股)	195,000,000	27.99	195,000,000	28.27
三. 股份總數	696,683,435	100.00	689,776,535	100.00

註： 本公司2021年A股股票期權激勵計劃首次授予第三個行權期行權6,906,900股於2026年1月14日上市。

股本變動及股東情況

2. 股東情況介紹

- (1) 於2026年6月30日，本公司股東（「股東」）總數為79,885戶，包括H股股東37戶及A股股東79,848戶。
- (2) 於2026年6月30日持有本公司股份前十名股東情況如下：

單位：股

股東名稱	股東性質	持股比例 (%)	報告期末	
			持股數量	股份種類
華魯控股集團有限公司（「華魯控股」） ⁽¹⁾	國有法人	29.41	204,864,092	人民幣普通股
香港中央結算（代理人）有限公司	H 股	27.81	193,715,637	境外上市外資股
華魯投資發展有限公司（「華魯投資」）	國有法人	5.32	37,091,988	人民幣普通股
香港中央結算有限公司	境外法人	0.39	2,684,351	人民幣普通股
馬強	境內自然人	0.20	1,368,300	人民幣普通股
曹仁均	境內自然人	0.12	825,130	人民幣普通股
張思蕊	境內自然人	0.10	721,400	人民幣普通股
倪波	境內自然人	0.10	710,000	人民幣普通股
劉明剛	境內自然人	0.10	669,900	人民幣普通股
王輝	境內自然人	0.09	597,700	人民幣普通股

股本變動及股東情況

(3) 截至2026年6月30日，前十名無限售條件股東持股情況

單位：股

股東名稱	股東性質	持股比例 (%)	報告期末持有 無限售條件	
			股份數量	股份種類
華魯控股 ⁽¹⁾	國有法人	29.41	204,864,092	人民幣普通股
香港中央結算(代理人)有限公司	H股	27.81	193,715,637	境外上市外資股
華魯投資	國有法人	5.32	37,091,988	人民幣普通股
香港中央結算有限公司	境外法人	0.39	2,684,351	人民幣普通股
馬強	境內自然人	0.20	1,368,300	人民幣普通股
曹仁均	境內自然人	0.12	825,130	人民幣普通股
張思蕊	境內自然人	0.10	721,400	人民幣普通股
倪波	境內自然人	0.10	710,000	人民幣普通股
劉明剛	境內自然人	0.10	669,900	人民幣普通股
王輝	境內自然人	0.09	597,700	人民幣普通股

附註：

- 此數值不包括截至2026年6月30日由華魯控股控制的法團持有以下股份權益，具體如下：(i)華魯控股直接全資附屬公司華魯投資持有的本公司37,091,988股A股(約佔本公司已發行股本總數5.32%)；及(ii)華魯控股間接全資附屬公司維斌有限公司(「維斌」)持有本公司20,827,800股H股(境外上市外資股)(約佔本公司已發行股本2.99%)。維斌由華魯集團有限公司直接全資擁有，華魯控股持有華魯集團有限公司99.75%股份。維斌持有的本公司H股股份，其法定所有權存入聯交所結算系統，並由香港中央結算(代理人)有限公司持有。

股本變動及股東情況

2. 在適用的中國法律法規下上述股東關聯關係或一致行動人的說明：除華魯投資為華魯控股附屬公司外，本公司董事盡其所知並未獲悉上述其他股東之間是否存在關聯關係（定義見《深圳證券交易所股票上市規則》）或中國證券監督管理委員會頒佈的《上市公司收購管理辦法》規定的一致行動人，也並未獲悉外資股東之間是否存在關聯關係或《上市公司收購管理辦法》規定的一致行動人；除華魯投資為華魯控股附屬公司外，本公司董事並未獲悉上述其他無限售條件股東之間、上述其他無限售條件股東與其他股東之間是否存在關聯關係，也並未獲悉是否存在《上市公司收購管理辦法》規定的一致行動人。
3. 除已於上述披露外，據本公司所知，無其他直接持有本公司股份5%以上的境內股東。
4. 前10名股東參與融資融券業務股份變動情況：倪波合計持有公司股票710,000股，其中通過信用證券賬戶持有710,000股（期初數600,000股）；王輝合計持有公司股票597,700股，其中通過信用證券賬戶持有310,000股（期初數0股）。
5. 除上文所披露及據董事所知，於2026年6月30日，概無其他人士（不包括董事、本公司的最高行政人員（如適用）或高級管理人員（「高管」），於本公司的股份或相關股份（視乎情況而定）中擁有的權益或淡倉，為須根據香港法例第571章《證券及期貨條例》第XV部2及第3分部的條文而須向本公司及香港聯交所作出披露，及為須根據《證券及期貨條例》第336條規定存置的登記冊所記錄的權益，或其為本公司的主要股東（定義見香港聯交所證券上市規則「上市規則」）。

3. 本報告期內控股股東（定義見上市規則）變更情況

本報告期內控股股東及實際控制人無變更情況。

董事、高管人員及員工情況

本公司董事及高管人員變動及持有本公司股份（「股份」）情況如下：

姓名	職務	截至2026年 6月30日持有的 A股數目	截至2026年6月 30日持股量佔已 發行A股總數的 概約百分比 (%)	截至2026年6月 30日持股量佔已 發行股本總額的 概約百分比 (%)	截至2026年 1月1日持有的 A股數目
董事					
賀同慶	董事長	503,150	0.1003	0.0722	397,550
徐文輝	執行董事、總經理	453,200	0.0903	0.0651	347,600
張成勇	非執行董事	未持有	—	—	未持有
侯寧	執行董事、財務負責人	540,000	0.1076	0.0775	434,400
潘廣成	獨立非執行董事	未持有	—	—	未持有
朱建偉	獨立非執行董事	未持有	—	—	未持有
凌沛學	獨立非執行董事	未持有	—	—	未持有
張菁菁	獨立非執行董事	未持有	—	—	未持有
徐列	原非執行董事（已於2026年3月 31日離任）	503,150	0.1003	0.0722	397,550
其他高管					
魏長生	副總經理	453,200	0.0903	0.0651	347,600
劉雪松	副總經理	223,100	0.0445	0.0320	157,100
寇祖星	副總經理	173,100	0.0345	0.0248	123,600
曹長求	董事會秘書	333,200	0.0664	0.0478	267,200
合計		3,182,100	0.6343	0.4567	2,472,600

附註：

1. 本公司董事及高管所持有本公司權益均為A股長倉。
2. 相關股份為2021年A股股票期權激勵計劃首次授予第三個行權期行權所得股份。
3. 就公司董事、高管所知悉，除上述披露外，截至2026年6月30日，沒有本公司董事、高管在本公司及其／或任何相聯法團（定義見《證券及期貨條例》第XV部）的股份、相關股份及／或債券（視情況而定）中擁有任何需根據《證券及期貨條例》第XV部第7和第8部分需知會本公司及香港聯交所的權益或淡倉（包括根據《證券及期貨條例》該些章節的規定或而被當作這些董事、高級管理人員擁有的權益或淡倉），或根據《證券及期貨條例》第352條規定而記錄於本公司保存的登記冊的權益或淡倉，或根據《上市規則》附錄C3中的「上市發行人董事進行證券交易的標準規則」須知會本公司及香港聯交所的權益或淡倉。

董事、高管人員及員工情況

董事及其他高級管理人員變動情況

姓名	職務	變動類型	日期	原因
徐列	原非執行董事	離任	2026年3月31日	因年齡原因退休

在股東單位任職情況

任職人員姓名	股東單位名稱	在股東單位 擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期	在股東單位 是否領取 報酬津貼
張成勇	華魯控股集團有限公司	資本運營總監	2016年5月23日	–	否
張成勇	華魯投資發展有限公司	執行董事	2021年6月1日	–	是

董事、高級管理人員報酬情況

董事、高級管理人員報酬的決策程序	董事的報酬由董事會提交股東會審議通過，高級管理人員的報酬由董事會審議通過。
董事、高級管理人員報酬確定依據	本公司主要依據國家政策、公司經濟效益情況和個人工作業績，並參考社會報酬水準，確定董事及其它高級管理人員薪酬。
董事、高級管理人員報酬的實際支付情況	本報告期實際支付人民幣1,362,718.00元，已行權的股份期權金額為人民幣5,026,807.50元。

公司員工情況（截至2026年6月30日）

本集團（本公司及其附屬公司）主要依據國家政策、公司經濟效益情況，並參考社會報酬水準，確定員工薪酬。

於2026年6月30日本集團員工為7,015人，該半年度本集團全體員工工資總額為人民幣357,286千元。

本報告期公司需承擔費用的離退休職工人數為0。

報告期內，公司無花紅發放。

本公司2018年A股股票期權激勵計劃已於2023年5月實施完畢。

本公司2021年A股股票期權激勵計劃的實施細則及影響如下：

2021年12月31日，本公司舉行2021年第一次臨時股東大會、2021年第二次A股類別股東大會及2021年第二次H股類別股東大會，通過2021年A股股票期權激勵計劃；同日舉行本公司第十屆董事會2021年第七次臨時會議，確定向符合條件的196名激勵對象首次授予2,315萬份股票期權，預留175萬份股票期權。

首次授予的股票期權行使價為每股A股人民幣7.96元（視情況調整）。授予日期為2021年12月31日。股票期權等待期分別為自授予日起24個月、36個月及48個月計算。

2022年12月23日，公司分別召開第十屆董事會2022年第四次臨時會議和第十屆監事會2022年第一次臨時會議，審議通過了《關於向激勵對象授予預留股票期權的議案》。根據公司2021年第一次臨時股東大會、2021年第二次A股類別股東大會、2021年第二次H股類別股東大會的批准和授權，董事會確定本次股票期權預留授予的授予日為2022年12月26日，向符合條件的35名激勵對象授予175萬份預留股票期權。

預留授予的股票期權行使價為每股A股人民幣37.53元（視情況調整）。股票期權等待期分別為自授予日起24個月、36個月及48個月計算。

截至2023年12月31日，本公司2021年A股股票期權激勵計劃首次授予激勵對象股票期權的第一個等待期已屆滿，本公司股票期權激勵計劃激勵對象中1人因工作變動原因辭職，1人因個人原因離職，根據激勵計劃的規定，上述人員已不具備激勵對象資格，註銷其所獲授但尚未行權的合計43萬份股票期權。據此，本公司2021年A股股票期權激勵計劃首次授予的激勵對象總數由196人調整為194人，授予的期權數量由2,315萬份調整為2,272萬份，並註銷股票期權43萬份。

本公司在2024年1月向激勵對象發行本公司A股普通股，首次授予股票期權第一個行權期實際行權的激勵對象共計194人，行權的股票期權為772.48萬份，行權價格調整為7.61元/份。

董事、高管人員及員工情況

截至2024年12月31日，本公司2021年A股股票期權激勵計劃首次授予激勵對象股票期權的第二個等待期及預留授予第一個行權期均已屆滿，本公司股票期權激勵計劃首次授予激勵對象中2人因崗位調整，1人因個人原因離職，1人因達到退休年齡退休，根據激勵計劃的規定，上述人員已不具備激勵對象資格，註銷其所獲授但尚未行權的合計25.74萬份股票期權。據此，本公司2021年A股股票期權激勵計劃首次授予的激勵對象總數由194人調整為190人，授予的期權數量由1,499.52萬份調整為1,473.78萬份，並註銷股票期權25.74萬份。

本公司在2025年1月向激勵對象發行本公司A股普通股，首次授予股票期權第二個行權期實際行權的激勵對象共計190人，行權的股票期權為736.89萬份，行權價格調整為7.335元／份。

截至2025年12月31日，本公司2021年A股股票期權激勵計劃首次授予激勵對象股票期權的第三個等待期及預留授予第二個行權期均已屆滿，本公司股票期權激勵計劃首次授予激勵對象中崗位調整1人，解除合同2人，退休4人，根據激勵計劃的規定，上述人員已不具備激勵對象資格，註銷其所獲授但尚未行權的合計46.20萬份股票期權。據此，本公司2021年A股股票期權激勵計劃首次授予的激勵對象總數由190人調整為183人，授予的期權數量由736.89萬份調整為690.69萬份，並註銷股票期權46.20萬份。

鑒於公司2021年A股股票期權激勵計劃預留授予第一個行權期已於2025年12月26日屆滿，35名激勵對象未在行權期內行權，根據《2021年A股股票期權激勵計劃（草案）》的規定，公司將對2021年股票期權激勵計劃預留授予第一個行權期35名激勵對象所持有的已屆滿但尚未行權的59.50萬份預留股票期權予以註銷。

本公司在2026年1月向激勵對象發行本公司A股普通股，首次授予股票期權第三個行權期實際行權的激勵對象共計183人，行權的股票期權為690.69萬份，行權價格調整為7.085元／份。

董事、高管人員及員工情況

截至2026年6月30日止六個月內，本公司就2021年A股票期權激勵計劃下股票期權的變動情況概述如下：

承授人	職位	期權授 出日期	報告期初剩餘未行權股票期權(註1&2)			報告期內 已歸屬 的股票 期權數量	報告期內 已歸屬 股票期權 數量(註4&5)	報告期內 已行權的 股票期權 數量(註4&5)	報告期內註銷 或失效的股票 期權數量(註6&7)	報告期末 尚未歸屬的 股票期權數量	報告期末剩餘 未行權股票期權 (註1&2)
			數量	等待期(註3)	行使期(註4)						
賀同慶	董事長	2021-12-31	105,600	31/12/23-31/12/25	01/01/24-31/12/26	0	105,600	105,600	0	0	0
徐文輝	執行董事、總經理	2021-12-31	105,600	31/12/23-31/12/25	01/01/24-31/12/26	0	105,600	105,600	0	0	0
侯寧	執行董事、財務負責人	2021-12-31	105,600	31/12/23-31/12/25	01/01/24-31/12/26	0	105,600	105,600	0	0	0
魏長生	副總經理	2021-12-31	105,600	31/12/23-31/12/25	01/01/24-31/12/26	0	105,600	105,600	0	0	0
劉雪松	副總經理	2021-12-31	66,000	31/12/23-31/12/25	01/01/24-31/12/26	0	66,000	66,000	0	0	0
寇祖星	副總經理	2021-12-31	49,500	31/12/23-31/12/25	01/01/24-31/12/26	0	49,500	49,500	0	0	0
曹長求	董事會秘書	2021-12-31	66,000	31/12/23-31/12/25	01/01/24-31/12/26	0	66,000	66,000	0	0	0
徐列	原非執行董事	2021-12-31	105,600	31/12/23-31/12/25	01/01/24-31/12/26	0	105,600	105,600	0	0	0
小計			709,500				709,500	709,500	0	0	0
其他僱員參與者		2021-12-31	6,659,400	31/12/23-31/12/25	01/01/24-31/12/26	0	6,659,400	6,197,400	462,000	0	0
		2022-12-26	1,750,000	26/12/24-26/12/26	27/12/24-26/12/27	0	0	0	595,000	577,500	1,155,000
合計			9,118,900			0	7,368,900	6,906,900	1,057,000	577,500	1,155,000

董事、高管人員及員工情況

註：

1. 根據2021年A股股票期權激勵計劃，本公司於2021年12月31日向某些僱員參與者授予2,315萬份股票期權，行使價格為每股A股人民幣7.96元。本公司選擇Black-Scholes模型來計算首次授予的股票期權的公允價值，每份期權公允價值的具體測算方法及結果如下：

參數	參數說明
標的股價	人民幣11.19（授予日2021年12月31日當天股價）
行權價	人民幣7.96元／份
預期期權的期限	3.5年，代表Black-Scholes模型下之加權平均預期期限
無風險利率	2.46%，選取的時間區間為近3年期的國債收益率
預期波動率	44.98%，選取的時間區間為公司近3.5年的波動率（註(a)）
預期股息率	0%（註(b)）

註(a)：預期波動率的計算方式為選取本公司2018年7月1日到2021年12月31日的週期為日的對數收益率。本公司會將指定區間按照設定的週期分割為若干個樣本區間，然後計算指定週期的平均收益率標準差年化值。

註(b)：存在分紅派息的情況時，行權價格將根據2021年A股股權激勵計劃進行調整，根據Black-Scholes模型的參數要求，調整價格的情況下股息率為0%。

股票期權價值的計算結果，乃基於對本節所用參數的數項假設，而所採納的模型也存在限制，因此股票期權的估計價值可能存在主觀和不確定因素。經測算，首次授予的2,315萬份股票期權於授予日的公允價值為每股人民幣5.31元，期權成本合計為人民幣12,292.64萬元，2022年-2025年股票期權成本攤銷情況見下表：

單位：人民幣萬元

期權成本	2022年	2023年	2024年	2025年
12,292.64	4,456.08	4,456.08	2,366.33	1,014.14

由本激勵計劃產生的期權成本將在經常性損益中列支。上述對公司財務狀況和經營成果的影響僅為測算數據，最終結果應以會計師事務所出具的年度審計報告為準。

在有關期權首次授予日期前最後一個交易日（即2021年12月30日），本公司於深圳交易所A股收市價為人民幣11.69元。行使股票期權須受各種條件規限，包括但不限於達到某些業績目標，詳情載於本公司日期為2021年12月15日的通函。

董事、高管人員及員工情況

2. 根據2021年A股股票期權激勵計劃，本公司於2022年12月26日向某些僱員參與者授予175萬份股票期權，行使價格為每股A股人民幣37.53元。本公司選擇Black-Scholes模型來計算預留授予的股票期權的公允價值，每份期權公允價值的具體測算方法及結果如下：

參數	參數說明
標的股價	人民幣38.01（授予日2022年12月26日當天股價）
行權價	人民幣37.53元／份
預期期權的期限	3.5年，代表Black-Scholes模型下之加權平均預期期限
無風險利率	2.47%，選取的時間區間為授予日前3年期的國債收益率
預期波動率	54.71%，選取的時間區間為公司近3.5年的波動率（註(a)）
預期股息率	0%（註(b)）

註(a)：預期波動率的計算方式為選取本公司2019年6月27日到2022年12月26日的週期為日的對數收益率。本公司會將指定區間按照設定的週期分割為若干個樣本區間，然後計算指定週期的平均收益率標準差年化值。

註(b)：存在分紅派息的情況時，行權價格將根2021年A股據股權激勵計劃進行調整，根據Black-Scholes模型的參數要求，調整價格的情況下股息率為0%。

股票期權價值的計算結果，乃基於對本節所用參數的數項假設，而所採納的模型也存在限制，因此股票期權的估計價值可能存在主觀和不確定因素。經測算，預留授予的175萬份股票期權於授予日的公允價值為每股人民幣16.02元，期權成本合計為人民幣2,803.51萬元，2022年-2026年股票期權成本攤銷情況見下表：

單位：人民幣萬元

期權成本	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年
2,803.51	84.69	1,016.27	976.56	513.98	212.02

由本激勵計劃產生的期權成本將在經常性損益中列支。上述對公司財務狀況和經營成果的影響僅為測算數據，最終結果應以會計師事務所出具的年度審計報告為準。

在有關期權預留授予日期前最後一個交易日（即2022年12月23日），本公司於深圳交易所A股收市價為人民幣36.17元。行使股票期權須受各種條件規限，包括但不限於達到某些業績目標，詳情載於本公司日期為2021年12月15日的通函。

董事、高管人員及員工情況

3. 2021年A股股票期權激勵計劃下的所有股票期權等待期分別為自授予日起24個月、36個月和48個月計算。
4. 2021年A股股票期權激勵計劃的股票期權自授予日起滿24個月後可分三期行權：

34%的股票期權可於授予日起24個月後的首個交易日起至授予日起36個月的最後交易日期間行使；

33%的股票期權可於授予日起36個月後的首個交易日起至授予日起48個月的最後交易日期間行使；和

33%的股票期權可於授予日起48個月後的首個交易日起至授予日起60個月的最後交易日期間行使。
5. 本公司未向任何參與者授予或將要授予超過本公司總發行股本的1%的期權，且在任何12個月期間，未向相關實體參與者或服務提供者授予或將要授予超過本公司總發行股本的0.1%的期權。在緊接行權日期前本公司於深圳交易所A股加權平均收市價為每股人民幣16.87元（2026年1月13日）。股票期權行權價格為7.085元／股。
6. 報告期內已註銷的首次授予46.2萬份及預留授予59.5萬份期權的行權價格分別為7.085元／股、37.055元／股。
7. 在報告期內，尚未有任何2021年A股股票期權激勵計劃下的股票期權失效。

於報告期初及報告期末，所有股票選擇權均已授予，不再根據2021年A股股票選擇權激勵計劃可供授予。

於本報告期內，本公司各項計劃授予的期權（即2021年股票期權激勵計劃預留授予577,500股）可發行股份數量（即577,500股A股）(i)除以已發行的A股股份類別的加權平均數（即501,683,435股）及(ii)除以本期所有已發行股份的加權平均股數（即696,683,435股）分別為約0.12%及0.08%。

2018年A股股票期權激勵計劃及2021年A股股票期權激勵計劃的會計政策是按照《中國企業會計準則第11號—股份支付》的規定，本公司將在等待期的每個資產負債表日，根據最新取得的可行權人數變動、業績指標完成情況等後續信息，修正預計可行權的股票期權數量，並按照股票期權授予日的當天的公允價值，將當期取得的服務計入相關成本或費用和資本公積。

有關本公司股票期權激勵計劃的進一步詳情，請參閱本公司2025年年報中「董事會報告—(三) 其他情況—2021年A股股票期權激勵計劃」一節。

董事、高管人員及員工情況

按職能劃分如下：

員工職能	員工人數
生產人員	3,958
工程技術人員	645
行政管理人員	234
財務人員	93
產品開發人員	540
採購人員	55
銷售人員	877
質量監督檢測人員	613
合計	7,015

按教育程度劃分如下：

員工教育程度	員工人數
大學及以上學歷	2,130
大專學歷	2,431
中專及技校學歷	2,038
高中及以下學歷	416
合計	7,015

本公司制定了2026年度員工教育培訓計劃，並組織實施。2026年上半年共開展40項公司級培訓，培訓人數達14,200餘人次，包括「新華大講堂」系列培訓課程、青工安全技能知識提升培訓、環保專業知識培訓、質量專業知識培訓、生產設備設施培訓、AI賦能應用專題培訓等方面。另外，聯合各營銷部門人員開展了新產品技能專項培訓。公司不斷豐富培訓內容，創新培訓形式，進一步提升了培訓效果。

董事長報告

致各位股東：

本人謹此向全體股東報告山東新华制药股份有限公司(「本公司」)2026年半年度的經營業績。

本公司及其附屬公司(「本集團」)2026年半年度按《中國企業會計準則》計算，實現營業收入為人民幣4,357,549千元，同比下降6.06%；歸屬於上市公司股東的淨利潤為人民幣149,128千元，同比下降33.35%。

本公司董事會建議不派發2026年半年度股息，不送紅股，不以公積金轉增股本。

業務回顧

2026年上半年本集團上下積極應對市場需求持續低迷、競爭激烈等不利因素，全面加速轉型升級，全力培育核心競爭力。上半年本集團各項重點工作穩步推進。

1. 深化營銷機制改革，製劑工業銷售企穩回升。上半年持續推進製劑營銷機制改革，製劑工業板塊銷售實現企穩向好。公司有38個產品58個規格在1-8批國家集採藥品新一輪接續採購招標中獲得中選，製劑戰略品種及新產品銷售收入實現較快增長。
2. 錨定效益導向，重點產品成本持續下降。上半年公司召開降本增效創新突破專題會議，梳理形成42項創新突破重點舉措。同時本集團多措並舉降本增效，原材料動力消耗不斷降低，重點產品技經指標持續優化提升。
3. 加速新動能轉換，新品培育成效凸顯。上半年實現顯沙坦膠囊、恩他卡朋片等12個新產品上市。製劑新產品實現銷售收入人民幣1.82億元，同比增長92.58%。原料藥新產品國內市場銷量成倍增長。高純度魚油EPA在美國、加拿大等國際高端市場取得關鍵突破。高端API產業創新中心項目廠房主體已竣工，正在進行設備安裝，多個口服液產品順利實現商業化生產。

4. 堅持創新引領，科研成果亮點紛呈。上半年，公司累計取得15個新產品批件、2個一致性評價批件；1類創新藥LXH-2103獲臨床批件，LXH-1211正式啟動I期臨床試驗，OAB-14、LXH-2301研發工作穩步推進。報告期內，公司獲授權專利8件，參與起草國家標準1項；1個項目獲2026年創新藥物研發國家科技重大專項，1個項目列入山東省重點研發計劃（重大科技創新工程）。「國家企業技術中心」通過國家發展改革委認定公示，公司成功入圍「國家知識產權示範企業創建單位」；2名專家入選國務院政府特殊津貼，4人通過泰山產業領軍人才期滿評估，並成功獲評淄博市首批工程師工作站。
5. 夯實基礎管理，風控力度不斷加強。上半年生命線工程形勢穩定，未發生一般及以上安全環保質量事故。公司通過了拜耳、默克等多家跨國公司全球質量審計。完成了4個廠區碳排查及29個產品碳足跡報告編製。數智化建設取得突破性進展。公司嚴控「兩金」佔用，加強合規及風險防控，確保發展安全。

未來展望

當前國際醫藥市場環境複雜多變，西方國家大力推動製造業回流，外部經營不確定性顯著增加；國內市場競爭日趨激烈、市場需求增速有所放緩，多重因素疊加導致集團下半年經營面臨較大壓力。與此同時，國內醫藥行業多項利好政策持續落地釋放紅利，本集團產業根基扎實、新動能持續積蓄，整體發展基本面穩健向好。

下半年集團將立足機遇、直面挑戰，緊扣年初既定各項目標任務，重點推進以下工作：

1. 積極謀劃，力爭製劑營銷新突破

緊抓集採續標機遇，啟動「重點產品總監扛旗」專項攻堅，對20個重點產品，強化全員產品知識培訓，層層指標分解，實施月度單品專題分析，加大推廣激勵力度，統籌規劃、精準發力，實現38個中標品種快速上量。

董事長報告

深化「一品一策」，加快管道下沉，強化終端建設，加強學術推廣，加快製劑戰略品種發展，加速新獲批產品上市與商業化，快速形成規模銷量，培育新增長點。

深化製劑營銷體制機制改革，優化銷售隊伍與代理商結構，強化終端管控及品牌學術推廣。

2. 降本增效，拓寬競爭「護城河」

開展全員降本增效行動，加快實施創新突破各項重點措施，持續優化主導原料藥產品工藝，深化精益管理，持續降低產品成本，提升市場競爭能力。

緊盯年度降本目標，密切跟蹤原材料價格走勢，擴大集中採購與戰略採購範圍，加快進口物料國產替代，確保對標品種採購成本持續降低。

結合自身商業模式細化成本管控舉措，找准降本增效具體抓手，實現成本最優。

3. 加快培育發展新動能，打造新的增長點

全力推進高端API產業創新中心等重點項目建設，推動現有國際合作項目快速達產達效，加快麻精藥品基地建設，實現從少到多、從有到優的跨越，打造重要增長極。

加快國際化拓展佈局，積極對接頭部跨國藥企，爭取新增合作項目落地；深化國際戰略合作，加快自主品牌國際市場開拓，推動與全球產業鏈深度對接。

加快大健康領域業務拓展。公司將加快在大健康領域，包括保健品、寵物食品、醫美產品、醫療器械、功能性飲料等的拓展，加快開拓新的業務成長賽道。

4. 提升科技創新硬實力，積蓄企業發展潛能

加快新品研發進度，全力推進OAB-14、LXH-1211、LXH-2103等創新藥臨床研究，力爭取得5個製劑批件，完成7個原料藥註冊申報。加快由仿製藥向創新藥戰略轉型，加速形成「創新為主+仿製為輔」的雙線研發體系，以AI及重大研發團隊、平台建設為突破口，在合成生物學、麻精藥物、海洋藥物、神經退行性疾病及心腦血管等領域逐步形成優勢。

整合公司技術進步資源，聚焦生產一線技術需求，推進新技術、新工藝、新裝備攻關應用，加快關鍵技術突破，增強核心競爭能力。

加快科技體制改革。建設研發與新產品成長、產品成本降低聯動的考核機制，實現研發、生產、市場在市場調研、立項、建設實施、達產達效、市場培育全過程深度綁定，提前介入、密切配合，形成利益共用、風險同擔的共同體。

5. 強化「三效」原則，提升定力活力

深化生命線工程，深入開展隱患大排查，推進安全生產標準化與雙重預防機制優化，編製實施碳減排行動方案，確保穩定達標排放，加強質量體系建設，不斷提高實物質量水準。

加快數智化升級。加快推進ERP系統建設以及AI、RPA等前沿技術應用，實現核心業務全鏈路數字化管控。

強化風險一體化管理，完善內控體系，嚴控風險，從嚴管控「兩金」，優化庫存結構，規避經營風險。

董事長

賀同慶

2026年8月25日

經營管理研討與分析

本集團主要從事開發、製造和銷售化學原料藥、製劑、醫藥中間體及其他產品。本集團利潤主要來源於主營業務。

按國內有關規定披露的經營狀況及財務狀況分析

1. 資產負債分析

資產負債構成變動情況

單位：人民幣元

項目	2026年6月30日(未經審計)		2025年12月31日(經審計)		比重增減	重大變動說明
	金額	佔總資產比例	金額	佔總資產比例		
貨幣資金	1,510,925,609.32	16.62%	1,396,482,926.22	15.20%	1.42%	-
應收賬款	968,217,189.86	10.65%	862,388,584.20	9.39%	1.26%	-
合同資產	213,738.99	0.002%	427,899.59	0.005%	(0.003%)	-
存貨	1,296,025,718.61	14.26%	1,318,099,539.03	14.35%	(0.09%)	-
投資性房地產	28,077,624.31	0.31%	29,714,671.93	0.32%	(0.01%)	-
長期股權投資	58,529,175.90	0.64%	58,191,097.56	0.63%	0.01%	-
固定資產	3,590,192,749.38	39.49%	3,783,252,309.59	41.19%	(1.70%)	-
在建工程	378,692,025.19	4.17%	366,170,853.13	3.99%	0.18%	-
使用權資產	3,318,418.06	0.04%	2,364,683.50	0.03%	0.01%	-
短期借款	451,078,643.36	4.96%	433,638,538.34	4.72%	0.24%	-
合同負債	70,443,537.16	0.77%	149,301,833.29	1.63%	(0.86%)	-
長期借款	626,000,000.00	6.89%	695,319,527.08	7.57%	(0.68%)	-
租賃負債	1,635,561.71	0.02%	744,839.50	0.01%	0.01%	-

項目重大變動情況分析

單位：人民幣元

項目	2026年6月30日 (未經審計)	2025年12月31日 (經審計)	本報告期末比 上年度末增減	變動說明
應收票據	13,906,383.36	26,847,465.76	(48.20%)	(1)
其他流動負債	15,004,466.98	38,586,676.11	(61.11%)	
其他應收款	18,259,573.19	7,978,709.35	128.85%	(2)
合同資產	213,738.99	427,899.59	(50.05%)	(3)
使用權資產	3,318,418.06	2,364,683.50	40.33%	(4)
租賃負債	1,635,561.71	744,839.50	119.59%	
開發支出	18,325,534.01	9,764,150.95	87.68%	(5)
合同負債	70,443,537.16	149,301,833.29	(52.82%)	(6)
應付職工薪酬	24,091,759.97	64,892,697.34	(62.87%)	(7)
應交稅費	39,520,825.03	24,120,526.47	63.85%	(8)
其他綜合收益	130,508,413.08	195,957,428.58	(33.40%)	(9)
專項儲備	17,286,072.97	12,163,037.82	42.12%	(10)

相關數據比上年度末發生變動30%以上的原因說明：

- (1) 應收票據、其他流動負債較上年末下降的主要原因是本報告期末終止確認的銀行承兌匯票減少；
- (2) 其他應收款較上年末上升的主要原因是本報告期末其他權益工具投資應收股利款尚未收到；
- (3) 合同資產較上年末下降的主要原因是本報告期大部分合同已履約完畢；
- (4) 使用權資產、租賃負債較上年末上升的主要原因是本報告期山東新華健康科技有限公司辦公區域租入面積增加，使用權資產及租賃付款額增加；
- (5) 開發支出較上年末上升的主要原因是本報告期研發資本化項目投入增加；
- (6) 合同負債較上年末下降的主要原因是本報告期公司履行合同義務，客戶預付貨款減少；

經營管理研討與分析

- (7) 應付職工薪酬較上年末下降的主要原因是本報告期末尚未支付的職工薪酬減少；
- (8) 應交稅費較上年末上升的主要原因是本報告期應交增值稅增加；
- (9) 其他綜合收益較上年末下降的主要原因是本報告期其他權益工具公允價值變動影響收益減少；
- (10) 專項儲備較上年末上升的主要原因是本報告期已計提未使用的安全生產費增加。

2. 利潤表項目及研發投入重大變動情況分析

單位：人民幣元

項目	截至2026年 6月30日止6個月 (未經審計)	截至2025年 6月30日止6個月 (未經審計)	同比增減	變動說明
營業收入	4,357,548,611.17	4,638,804,042.98	(6.06%)	—
營業成本	3,522,514,897.69	3,709,265,385.35	(5.03%)	—
所得稅費用	16,987,719.37	32,358,726.29	(47.50%)	(1)
銷售費用	167,749,175.94	172,609,904.66	(2.82%)	—
管理費用	206,930,932.69	215,097,968.70	(3.80%)	—
財務費用	30,495,168.68	9,877,946.58	208.72%	(2)
信用減值損失	(6,248,825.30)	(9,135,931.30)	(31.60%)	(3)
資產處置收益	93,383.69	1,711,209.17	(94.54%)	(4)
營業利潤	175,660,137.98	264,247,207.11	(33.52%)	(5)
利潤總額	164,942,512.39	263,527,198.08	(37.41%)	
淨利潤	147,954,793.02	231,168,471.79	(36.00%)	
營業外收入	1,789,050.85	2,897,371.44	(38.25%)	(6)
營業外支出	12,506,676.44	3,617,380.47	245.74%	(7)
研發投入	192,323,395.30	202,782,438.85	(5.16%)	—

相關數據同比發生變動30%以上的原因說明：

- (1) 所得稅費用同比下降的主要原因是本報告期利潤總額減少；
- (2) 財務費用同比上升的主要原因是本報告期匯率波動影響匯兌損失增加；
- (3) 信用減值損失同比下降的主要原因是本報告期計提應收款項壞賬損失減少；

- (4) 資產處置收益同比下降的主要原因是本報告期處置固定資產等收益減少；
- (5) 營業利潤、利潤總額及淨利潤同比下降的主要原因是本報告期國際國內市場競爭激烈，本集團為鞏固提升產品市場佔有率，部分產品價格下降；
- (6) 營業外收入同比下降的主要原因是本報告期部分長期無法支付的負債的核銷額減少；
- (7) 營業外支出同比上升的主要原因是本報告期資產報廢損失及滯納金增加。

3. 現金流量表項目重大變動情況分析

單位：人民幣元

項目	截至2026年 6月30日止6個月 (未經審計)	截至2025年 6月30日止6個月 (未經審計)	同比增減	變動說明
經營活動產生的現金流量淨額	160,615,805.00	234,132,352.73	(31.40%)	(1)
投資活動產生的現金流量淨額	(38,718,636.47)	(76,239,459.99)	49.21%	(2)
籌資活動產生的現金流量淨額	(7,870,431.61)	(136,716,259.62)	94.24%	(3)
現金及現金等價物淨增加額	<u>107,152,952.34</u>	<u>26,955,253.96</u>	<u>297.52%</u>	<u>(4)</u>

相關數據同比發生變動30%以上的原因說明：

- (1) 經營活動產生的現金流量淨額同比減少的主要原因：一是本報告期為合理控制負債規模，優化負債結構，兌付的應付銀行承兌匯票同比增加；二是本報告期淨利潤較上年同期有所下降；
- (2) 投資活動產生的現金流量淨額同比增加的主要原因是本報告期購置固定資產等支付的現金減少；
- (3) 籌資活動產生的現金流量淨額同比增加的主要原因是本報告期合理籌措資金，優化負債結構；
- (4) 現金及現金等價物淨增加額較上年同期下降的主要原因見上述(1)、(2)和(3)。

經營管理研討與分析

按《中國企業會計準則》編製的主營業務分行業、分產品以及分地區情況(人民幣元)：

項目	營業收入	營業成本	毛利率	營業收入比 上年同期增減	營業成本比 上年同期增減	毛利率比 上年同期增減
分行業						
化學原料藥	1,244,863,331.72	794,597,639.01	36.17%	(16.42%)	(15.24%)	下降0.89個百分點
製劑	1,961,851,337.94	1,601,954,970.33	18.34%	(4.67%)	(4.47%)	下降0.17個百分點
醫藥中間體及其他	1,150,833,941.51	1,125,962,288.35	2.16%	5.43%	2.84%	上升2.47個百分點
合計	<u>4,357,548,611.17</u>	<u>3,522,514,897.69</u>	<u>19.16%</u>	<u>(6.06%)</u>	<u>(5.03%)</u>	<u>下降0.88個百分點</u>
分產品						
解熱鎮痛類等原料藥	1,244,863,331.72	794,597,639.01	36.17%	(16.42%)	(15.24%)	下降0.89個百分點
片劑、針劑、膠囊劑等製劑	1,961,851,337.94	1,601,954,970.33	18.34%	(4.67%)	(4.47%)	下降0.17個百分點
醫藥中間體及其他	1,150,833,941.51	1,125,962,288.35	2.16%	5.43%	2.84%	上升2.47個百分點
合計	<u>4,357,548,611.17</u>	<u>3,522,514,897.69</u>	<u>19.16%</u>	<u>(6.06%)</u>	<u>(5.03%)</u>	<u>下降0.88個百分點</u>
分地區						
中國(含香港)	3,403,695,318.04	2,743,960,391.67	19.38%	(4.14%)	(2.90%)	下降1.04個百分點
美洲	282,631,521.28	223,536,811.42	20.91%	(35.14%)	(39.08%)	上升5.12個百分點
歐洲	431,224,456.88	348,756,238.85	19.12%	7.42%	22.40%	下降9.91個百分點
其他	239,997,314.97	206,261,455.75	14.06%	(4.30%)	(10.90%)	上升6.37個百分點
合計	<u>4,357,548,611.17</u>	<u>3,522,514,897.69</u>	<u>19.16%</u>	<u>(6.06%)</u>	<u>(5.03%)</u>	<u>下降0.88個百分點</u>
分銷售模式						
直銷	1,554,858,911.90	1,164,017,784.22	25.14%	6.14%	(6.45%)	上升10.08個百分點
經銷	2,802,689,699.27	2,358,497,113.47	15.85%	(11.69%)	(4.32%)	下降6.48個百分點
合計	<u>4,357,548,611.17</u>	<u>3,522,514,897.69</u>	<u>19.16%</u>	<u>(6.06%)</u>	<u>(5.03%)</u>	<u>下降0.88個百分點</u>

利潤構成與上年同期變化情況分析：

項目	金額(人民幣元)		佔利潤總額比例(%)	
	截至2026年 6月30日止6個月	截至2025年 6月30日止6個月	截至2026年 6月30日止6個月	截至2025年 6月30日止6個月
營業利潤	175,660,137.98	264,247,207.11	106.50	100.27
營業外收支淨額	(10,717,625.59)	(720,009.03)	(6.50)	(0.27)
利潤總額	164,942,512.39	263,527,198.08	100.00	100.00

本報告期利潤構成跟上年同期相比無較大變化。

按香港聯合交易所有限公司公佈的證券上市規則披露的資金流動性及財政資源、資本結構分析

於2026年6月30日，本集團流動比率為153.72%，速動比率為106.57%，應收賬款周轉率為952.15%（應收賬款周轉率=年化營業收入／平均應收賬款淨額*100%），存貨周轉率為539.00%（存貨周轉率=年化營業成本／平均存貨淨額*100%）。

本集團流動比率、速動比率較上年度有所提高，主要原因是本報告期本集團提升營運管理水準，強化銷售回款與資金回籠效率，流動資產有所上升，同時優化了負債結構，有效降低了流動性風險。本集團資金需求無明顯季節性規律。

本集團資金來源主要是借款及經營產生盈利。於2026年6月30日，本集團借款總額為人民幣1,409,880千元。於2026年6月30日，本集團共有貨幣資金人民幣1,510,926千元。本集團銀行信用狀況良好，有足夠的銀行授信額度可用，隨時滿足對流動資金的需求。本集團包括到期日的貸款及債務詳情，請參閱本報告財務報表附註五、23、五、30、五、32及五、33。

本集團於本報告期借款到期償還情況載於財務報告合併現金流量表。本集團建立健全財務管理制度，保障資金安全的同時全力支持生產經營及項目建設，提升資金使用效率。

於2026年6月30日，本公司及子公司分別將貨幣資金人民幣95,909千元及人民幣16,617千元用於辦理銀行承兌匯票保證金，本公司之子公司用於定期存款等受限資金人民幣8,038千元。本集團應收票據人民幣9,115千元、應收賬款人民幣800千元未終止確認。除此之外，本集團無其他抵押資產。

本集團於報告期內無任何重大投資、收購或資產處置。

經營管理研討與分析

本集團業績的分類情況參見本章節之「按《中國企業會計準則》披露的經營狀況及財務狀況分析」。

於2026年6月30日，本集團員工人數為7,015人，2026年上半年員工工資總額為人民幣357,286千元。

於2026年6月30日，本集團的資產負債率為39.32%（資產負債率=負債總額／資產總額*100%）。

公司現有的銀行存款主要目的是為項目建設及生產經營作資金準備。

於2026年6月30日，本集團的總資本負債比率（即債務總額除以經調整資本）為26.75%，淨資本負債比率（即淨債務除以經調整資本）為(1.92%)。為此目的，總債務定義為總借款，淨債務定義為總借款減去現金和現金等價物，調整後的資本定義為除指定儲備外股東應占權益的所有組成部分。

本集團之資產及負債主要以人民幣為記賬本位幣，2026年上半年出口創匯完成129,844千美元，亦存在一定的匯率波動風險。本集團在降低匯率波動風險方面主要採取了以下措施：1.簽訂出口業務銷售合同時，充分考慮匯率波動影響，合理設定結算價格；2.提倡並推動跨境人民幣結算，提高出口業務人民幣結算占比；3.密切關注匯率變動，適時進行外幣結匯，合理控制外幣資產規模。

報告期內派息計劃

本公司董事會建議不派發2026年半年度股息（2025年半年度股息：0），不送紅股，不以公積金轉增股本。

公司面臨的風險和應對措施

- (1) 行業政策變化風險：醫藥製造業受行業監管程度較高，中國正在進行深化醫藥衛生體制改革，相關政策法規體系正在逐步制訂和完善，政策的出台有可能不同程度地對本集團研發、生產和銷售產生影響，比如醫保目錄調整、一致性評價推進和招標降價等因素均可能對本集團造成一定的影響。

應對措施：本集團將密切關注並研究相關行業政策，及時把握行業變化趨勢，合規生產經營，加強自身核心競爭力，積極應對行業政策變化。

- (2) 新藥研發風險：一般情況，藥品的開發要經歷臨床前研究、申請臨床註冊、批准臨床試驗、臨床試驗、申報生產註冊、現場核查、獲准生產等過程，環節多、週期長，審批結果具有不確定性，存在研發風險。並且產品研製成功後，是否能形成有效的市場銷售也具有不確定性。

應對措施：本集團將進一步健全研發創新體系，引入和培養高端人才，不斷提升研發水準，優化研發格局，大力推進重點在研品種研發；並注重重點品種再開發，提高工藝水準，降低生產成本，提高產品市場競爭力。

- (3) 產品降價風險：藥品獲批上市後，還將通過醫保、招標等一系列市場准入的工作，將使醫藥企業面臨藥品降價的壓力。同時，受宏觀經濟、市場競爭、醫保控費等行業政策多方面因素影響，藥品價格可能有進一步下降的風險。

應對措施：其一，本集團將密切關注招投標動態，靈活應對及調整招標方案；其二，積極開展對部分重點產品的上市後臨床研究，提升產品市場競爭力；其三，不斷創新研發臨床急需的、具有一定高附加值的品種，深入挖掘具有市場潛力的在產品種，不斷優化產品領域的佈局，以確保公司長期可持續發展。

- (4) 原材料供應和價格波動風險：化工原料、輔料、包裝材料等原材料一直受到諸如宏觀經濟、貨幣政策、環保管理、自然災害等諸多因素影響，可能出現供給受限或價格大幅波動，將在一定程度上影響本集團盈利水準。

應對措施：一是本集團將加強市場監控及分析，合理安排庫存及採購週期，降低風險；二是積極組織產品技術攻關，有效降低產品成本。

- (5) 環保風險：原料藥產品生產中會產生一定數量的廢水、廢氣和廢渣，隨著國家及地方環保部門環保監管力度的提高、社會環保意識的增強，對原料藥生產企業的環保要求越來越高，環保費用不斷增長，多地藥企甚至面臨停產、限產的困擾。

應對措施：本集團一直嚴格遵守國家環保政策和法規要求，並將繼續加大環保投入力度，推進環保設施升級改造。積極開展安全環保培訓教育，強化企業內控標準，加強對重點排汙點的監控，降低環保風險，做到達標排放。

重要事項

除於本報告披露外

1. 對照中國有關上市公司治理的規範性文件，本公司基本符合有關要求。

2. 2025年周年股東會審議批准了2025年度利潤分配方案。

3. 本公司董事會建議不派發2026年半年度股息，不送紅股，不以公積金轉增股本。

2025年6月30日止的6個月期間本公司董事會無建議派發半年度股息或進行中期公積金轉增股本。

4. 本報告期內本集團無涉及或任何未完結或面臨的重大訴訟、仲裁事項。

5. 本報告期內，除於「資金流動性及財政資源、資本結構分析」一節披露外，本集團於報告期內無重大收購及出售資產或合併事項。

6. 重大關聯交易事項

本公司於本報告期內進行的有關聯公司交易見按中國企業會計準則編製的財務報告之財務報表附註十二關聯方及關聯交易。

7. 本報告期內本集團無託管、承包其他公司資產或其他公司託管、承包本集團資產事項。本報告期內本集團租賃其他公司資產人民幣3,318千元，其他公司租賃本集團資產人民幣28,078千元，詳情見財務報表附註五、15及五、12。

8. 獨立非執行董事對關聯方資金佔用和對外擔保情況的專項說明和獨立意見

報告期內公司不存在控股股東及其他關聯方非經營性佔用公司資金情況。

本報告期內，公司不存在為控股股東、任何非法人單位或個人提供擔保的情況，沒有損害公司及公司股東尤其是中小股東的利益。截至2026年6月30日，公司不存在對外擔保債務逾期情況，不存在因被擔保方債務違約而承擔擔保責任的情況。

9. 本公司或持股5%以上股東披露承諾事項：

承諾事由	承諾方	承諾類型	承諾內容	承諾時間	承諾期限	履行情況
首次公開發行或再融資時所作承諾	華魯控股	其他	1、在本公司本次非公開發行股票定價基準日（本公司第十屆董事會2021年第二次臨時會議決議公告日）前六個月內，華魯控股及華魯控股一致行動人未減持所持本公司的股份； 2、華魯控股不存在在本次非公開發行股票定價基準日至本次非公開發行股票發行完成後六個月內減持所持本公司股份的計劃； 3、華魯控股承諾，將嚴格按照《中華人民共和國證券法》、《上市公司收購管理辦法》等法律法規、公司股票上市地證券交易所的相關規定進行減持並履行權益變動涉及的信息披露義務； 4、如華魯控股違反前述承諾而發生減持的，華魯控股承諾因減持所得的收益全部歸本公司所有，並承擔由此引起的一切法律責任和後果。	2021年8月9日	長期	正常履行中
	華魯控股	同業競爭	1、華魯控股及華魯控股控制的其他企業與本公司之間不存在同業競爭； 2、華魯控股在作為本公司控股股東期間，依法採取必要及可能的措施來避免發生與本公司主營業務有同業競爭及利益衝突的業務或活動，並促使華魯控股控制的其他企業避免發生與本公司主營業務有同業競爭及利益衝突的業務或活動； 3、華魯控股及華魯控股控制的其他企業擬進行與本公司主營業務可能產生同業競爭的新業務、投資和研究時，華魯控股應及時通知本公司，本公司將有優先發展權和項目的優先參與權，華魯控股將盡最大努力促使有關交易的價格是公平合理的及與獨立第三方進行正常商業交易的基礎上進行的。華魯控股具備履行上述承諾的能力。本承諾函經華魯控股簽署後立即生效，且在華魯控股對本公司擁有控制權期間持續有效。	2021年8月9日	長期	正常履行中

重要事項

承諾事由	承諾方	承諾類型	承諾內容	承諾時間	承諾期限	履行情況
	華魯控股	其他	1、華魯控股承諾不越權干預本公司的經營管理活動，不侵佔本公司利益； 2、自本承諾出具日至本公司本次非公開發行股票完成前，若國家及證券監管部門作出關於上市公司填補被攤薄即期回報措施的其他新的監管規定的，且本承諾不能滿足國家及證券監管部門的該等規定時，華魯控股承諾屆時將按照國家及證券監管部門的最新規定出具承諾； 3、華魯控股承諾切實履行本公司制定的有關填補被攤薄即期回報措施以及本承諾，若違反本承諾或拒不履行本承諾而給本公司或者投資者造成損失的，華魯控股願意依法承擔相應的補償責任。	2021年4月14日	長期	正常履行中
	華魯控股集團有限公司	關於同業競爭、關聯交易、資金佔用方面的承諾	1、本公司不會利用所持新華製藥的股份的表決權以操縱新華製藥的股東大會，或指示新華製藥或其董事、監事、高級管理人員，使得新華製藥以不公平的條件，提供或者接受資金、商品、服務或者其他資產，或從事任何損害新華製藥及持有新華製藥股份比例低於5%的股東的利益的行為。 2、本公司及本公司控制的其他公司、企業及實體與新華製藥及其控股子公司進行交易均將遵循平等、自願、等價、有償的原則，保證交易公平、公允，維護新華製藥的合法權益，並根據法律、行政法規、中國證券監督管理委員會及境內證券交易所的有關規定和新華製藥當時有效的公司章程，履行相應的審議程式並及時予以披露。	2021年6月25日	長期	正常履行中

承諾事由	承諾方	承諾類型	承諾內容	承諾時間	承諾期限	履行情況
	山東新華製藥股份有限公司	其他	1、自2018年1月1日至本承諾出具日：除新華（淄博）置業有限公司*（以下稱新華置業）開發的「金鼎華郡」項目外，公司及合併報表範圍內的子公司不存在其他從事房地產開發經營業務的主體。 2、受限於政府土地供應等問題，2019年公司黨委會決議預留新華置業開發的「金鼎華郡」項目不超過80套住房作為公司專家公寓和人才公寓用房。新華置業已於2021年6月29日註銷其房地產開發企業資質證書，並於2021年7月5日變更經營範圍，不再包含房地產開發經營業務。2021年8月1日，新華置業執行董事決議批准已建成的物業尾盤按照前期規劃用於新華製藥專家公寓和人才公寓用房，不再對外銷售。2021年12月16日，公司總經理辦公會決議批准具體使用規劃。公司及子公司不會使用商品房預售許可證從事房地產預售和銷售等相關業務。 3、上述清理工作完成後，公司及公司控制的企業未來不會再申請房地產開發經營相關的業務資質，不再從事房地產開發經營業務。 4、待落實後續程式性等事項後，新華置業公司將定位於自持房產物業的管理，或啟動清算註銷程式，確保不再從事房地產開發經營業務。 5、公司將嚴格按照法律法規和監管部門的要求使用本次發行的募集資金，不將本次發行的募集資金用於房地產開發經營。 6、如相關法律法規或者監管部門對公司清理房地產開發經營業務有其他要求的，公司將嚴格遵守相關規定和要求。 7、公司將嚴格遵守上述承諾，並同意承擔違反承諾的法律責任。	2021年12月20日	長期	正常履行中

重要事項

承諾事由	承諾方	承諾類型	承諾內容	承諾時間	承諾期限	履行情況
	山東新華製藥股份有限公司	其他	1、本公司將督促新華置業推進「金鼎華郡」項目的房屋所有權登記的辦理工作，確保新華置業嚴格按照商品房買賣合同的約定協助並配合購房人辦理房屋所有權登記手續。 2、若「金鼎華郡」項目已對外銷售的房屋出現退房情況，新華置業將根據前期規劃及內部決議批准將該等退房轉為自持，納入本公司專家及人才公寓計劃，不再對外銷售。本公司將根據人才公寓計劃的具體實施方案對該等房屋進行補充安排。 3、若未來「金鼎華郡」項目發生爭議或糾紛，本公司將督促新華置業按照相關法律、法規的規定以及商品房買賣合同的約定進行妥善處理，協助新華置業相關風險應對機制的落實。	2021年12月24日	長期	正常履行中
	新華(淄博)置業有限公司	其他	1、本公司正在積極推進「金鼎華郡」項目的房屋所有權登記辦理工作，辦理房屋所有權證不存在法律障礙。本公司將嚴格履行商品房買賣合同的約定，協助並配合購房人辦理房屋所有權轉移登記手續。 2、若「金鼎華郡」項目已對外銷售的房屋出現退房情況，本公司將根據前期規劃及內部決議批准將該等退房轉為自持，納入公司專家及人才公寓計劃，不再對外銷售。 3、若未來「金鼎華郡」項目發生爭議或糾紛，本公司將按照相關法律、法規的規定以及商品房買賣合同的約定進行妥善處理。本公司已制定相關的風險應對機制，包括但不限於內部設置風險控制專員，在爭議或糾紛發生或可能發生時及時對內通報以採取具體的應對措施，必要時本公司將聘請專業的外部機構協助處理。	2021年12月24日	長期	正常履行中

承諾事由	承諾方	承諾類型	承諾內容	承諾時間	承諾期限	履行情況
	張代銘； 杜德平；徐列； 賀同慶；叢克 春；潘廣成； 朱建偉；盧華 威；王小龍； 杜德清；侯寧； 鄭忠輝；魏長 生；徐文輝； 曹長求	其他	1、本人承諾不無償或以不公平條件向其他單位或者個人輸送利益，也不採用其他方式損害公司利益； 2、本人承諾對本人的職務消費行為進行約束； 3、本人承諾不動用公司資產從事與履行職責無關的投資、消費活動； 4、本人承諾由董事會或薪酬委員會制定的薪酬制度與公司填補被攤薄即期回報措施的執行情況相掛鉤； 5、未來公司如實施股權激勵，本人承諾股權激勵的行權條件與公司填補回報措施的執行情況相掛鉤； 6、自本承諾出具日至公司本次非公開發行股票完成前，若國家及證券監管部門作出關於上市公司填補被攤薄即期回報措施的其他新的監管規定的，且本承諾不能滿足國家及證券監管部門的該等規定時，本人承諾屆時將按照國家及證券監管部門的最新規定出具承諾； 7、作為填補回報措施相關責任主體之一，本人若違反本承諾或拒不履行本承諾，本人同意國家或證券監管機構按照其制定或發佈的有關規定、規則，對本人作出相關處罰或採取相關監管措施。	2021年7月14日	長期	正常履行中

* 新華(淄博)置業有限公司更名為榮華(淄博)物業服務有限公司，並已被新華製藥吸收合併。

10. 購買、出售及購回股份

本報告期內本公司或其附屬公司概無購回、出售或贖回本公司之上市股份。

11. 委託理財問題

本報告期內沒有進行委託理財，也無以前期間發生但延續到本報告期的委託理財情況。

重要事項

12. 持有金融企業股權情況（人民幣元）

證券代碼	證券簡稱	初始投資金額	佔該公司 股權比例	期末賬面值	報告期損益	報告期所有者 權益變動
601328	交通銀行	14,225,318.00	0.01%	52,849,456.00	1,384,113.28	(5,728,782.40)
601601	中國太保	7,000,000.00	0.05%	142,600,000.00	5,750,000.00	(56,907,500.00)
合計		21,225,318.00		195,449,456.00	7,134,113.28	(62,636,282.40)

13. 本集團本報告期不存在處罰及整改情況。

14. 履行其他社會責任的情況

納入環境信息依法披露企業名單中的企業數量(家)

6

序號	企業名稱	環境信息依法披露報告的查詢索引
1	山東新華製藥股份有限公司	企業環境信息依法披露系統(山東) http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/enterpriseRoster/openEnterpriseDetails?comDetailFrom=1&id=91370300164103727C
2	淄博新華-百利高製藥有限責任公司	企業環境信息依法披露系統(山東) http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/enterpriseRoster/openEnterpriseDetails?comDetailFrom=0&id=91370300746569703E
3	新華製藥(壽光)有限公司	企業環境信息依法披露系統(山東) http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/enterpriseRoster/openEnterpriseDetails?comDetailFrom=1&id=91370783793907875J
4	山東新華萬博化工有限公司	企業環境信息依法披露系統(山東) http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/enterpriseRoster/openEnterpriseDetails?comDetailFrom=1&id=913703007207052952
5	山東同新藥業有限公司	企業環境信息依法披露系統(山東) http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/enterpriseRoster/openEnterpriseDetails?comDetailFrom=1&id=91370783MA3WMB4P1H
6	新華製藥(高密)有限公司	企業環境信息依法披露系統(山東) http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/enterpriseRoster/openEnterpriseDetails?comDetailFrom=1&id=913707857262322817

15. 就報告期內接待調研、溝通、採訪等活動詳情，請見本公司在巨潮信息網所載之日期為2026年5月9日及2026年5月15日的《新華製藥投資者關係管理信息》。
16. 截至2026年6月30日，公司並無任何重大或然負債。
17. 公司2021年A股股票期權激勵計劃首次授予第三個行權期可行權的690.69萬份股票期權于2026年1月14日獲得登記並上市流通。詳情參見日期為2026年1月9日的海外監管公告及2026年1月12日及之前巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)公告。
18. 本報告期內，本集團無界定供款計劃項下的沒收供款（由僱主代表于完全歸屬該供款前離開計劃的僱員）可供本集團以減低現有的供款水平。
19. 本報告期內，本集團財務業績並無因更正重大錯誤而導致的前期調整。
20. 本報告期內本集團審議的會計政策變更情況詳情請見2026年3月30日巨潮資訊網編號為2026-15的《關於會計政策變更的公告》。
21. 本公司于2024年12月與挪亞聖諾（歐洲）公司簽署意向書，擬收購其持有的挪亞聖諾（太倉）生物科技有限公司不超過75%股權，以完善公司產業鏈及供應鏈，推動大健康領域高質量發展。詳情請參閱本公司2024年12月9日的公告。

基于雙方沒有達成一致意見，根據協定終止條款，意向協定終止，詳情請參閱本公司2026年2月7日的公告。

除本報告揭露外，截至本報告日，本公司並無任何其他未來年度重大投資或資本資產計劃，亦無其他重大收購及處置子公司、聯營公司或合資企業的計劃。
22. 根據本公司所得之公開資料及據董事所知，于截至2026年6月30日止整個六個月期間，本公司已按照上市規則規定維持足夠公眾持股量。

企業管治常規守則

本公司董事會確認，本公司截至2026年6月30日止6個月內，已遵守企業管治常規守則條文，並無偏離。企業管治常規守則條文包括《上市規則》附錄C1第二部分所載的條款。

審核委員會

本公司已經根據《上市規則》3.21條設立董事會轄下的審核委員會。

審核委員會已經與管理層審閱本集團所採納的會計原則、會計處理、會計準則及方法，並探討審計、內部監控及財務匯報事宜，審核委員會已審閱截至2026年6月30日止6個月的未審計半年度賬目及業績。

審核委員會同意本集團截至2026年6月30日止6個月的未審計半年度賬目及業績所採納的財務會計原則、會計處理、會計準則及方法，且已作充分披露。

薪酬與考核委員會

本報告期內，沒有任何與《上市規則》第十七章所述的有關股份計劃的重大事宜需要薪酬委員會審閱和／或批准及本公司概無涉及《上市規則》第17.03(F)及17.06B(7)及(8)條所載向董事或高級管理人員授出期權或獎勵的相關事宜。

獨立非執行董事

本公司已遵守《上市規則》第3.10(1)、3.10(2)和3.10A條有關委任足夠數量的獨立非執行董事且至少一名獨立非執行董事必須具備適當的專業資格，或具備適當的會計或相關財務管理專長的規定。本公司聘任了四名獨立非執行董事，其中一名獨立非執行董事具有財務管理專長且為女性。獨立非執行董事簡介詳見本公司2025年年度報告。

上市發行人董事進行證券交易的標準守則（《標準守則》）

本報告期內，本公司已維持一套不低於《標準守則》所訂標準的行為守則。經向所有董事作出特定查詢後，本公司確認各董事截至2026年6月30日止6個月期間內均已遵守《標準守則》所規定有關董事的證券交易的標準，不存在任何不遵守《標準守則》的情況。

合併及公司資產負債表

2026年6月30日

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

編製單位：山東新華製藥股份有限公司

單位：人民幣元

項目	附註	2026年6月30日 合併	公司	2025年12月31日 合併	公司
流動資產：					
貨幣資金	五、1	1,510,925,609.32	1,078,021,211.59	1,396,482,926.22	1,007,481,140.98
應收票據	五、2	13,906,383.36	522,485.37	26,847,465.76	2,425,342.44
應收賬款	五、3十七、1	968,217,189.86	1,032,531,143.57	862,388,584.20	856,390,393.60
應收款項融資	五、4	311,869,233.92	99,874,881.88	319,240,231.72	115,749,053.32
預付款項	五、5	50,482,280.72	26,444,632.72	45,125,129.87	31,107,070.31
其他應收款	五、6十七、2	18,259,573.19	355,026,852.47	7,978,709.35	337,337,225.71
其中：應收利息	五、6十七、2				
應收股利	五、6十七、2	7,134,113.28	7,134,113.28		
存貨	五、7	1,296,025,718.61	683,450,953.74	1,318,099,539.03	735,604,516.50
合同資產	五、8	213,738.99		427,899.59	
其他流動資產	五、9	55,558,167.25	1,963.29	56,882,119.72	16,587,086.89
流動資產合計		4,225,457,895.22	3,275,874,124.63	4,033,472,605.46	3,102,681,829.75
非流動資產：					
長期股權投資	五、10十七、3	58,529,175.90	793,181,531.89	58,191,097.56	792,843,453.55
其他權益工具投資	五、11	205,532,978.60	205,532,978.60	280,078,103.48	280,078,103.48
其他非流動金融資產					
投資性房地產	五、12	28,077,624.31	95,399,669.04	29,714,671.93	99,153,350.34
固定資產	五、13	3,590,192,749.38	2,585,970,546.50	3,783,252,309.59	2,758,722,707.09
在建工程	五、14	378,692,025.19	91,738,803.97	366,170,853.13	69,633,939.91
使用權資產	五、15	3,318,418.06	2,991,619.55	2,364,683.50	1,505,050.62
無形資產	五、16	541,718,285.59	378,172,900.06	577,399,466.60	410,063,435.98
開發支出	五、17	18,325,534.01	18,325,534.01	9,764,150.95	9,764,150.95
商譽	五、18				
長期待攤費用	五、19	4,957,548.10	3,844,751.36	5,995,928.71	4,699,140.56
遞延所得稅資產	五、20	19,558,997.17		21,190,510.55	
其他非流動資產	五、21	17,060,086.70	16,164,454.41	18,101,386.70	17,141,854.41
非流動資產合計		4,865,963,423.01	4,191,322,789.39	5,152,223,162.70	4,443,605,186.89
資產總計		9,091,421,318.23	7,467,196,914.02	9,185,695,768.16	7,546,287,016.64

合併及公司資產負債表(續)

2026年6月30日

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

編製單位：山東新華製藥股份有限公司

單位：人民幣元

項目	附註	2026年6月30日 合併	公司	2025年12月31日 合併	公司
流動負債：					
短期借款	五、23	451,078,643.36	370,216,861.11	433,638,538.34	372,831,269.45
應付票據	五、24	536,999,778.84	510,948,943.28	525,783,642.79	501,874,811.15
應付賬款	五、25	784,633,699.48	467,149,180.90	785,335,090.07	487,840,707.64
合同負債	五、26	70,443,537.16	24,585,255.66	149,301,833.29	30,828,877.90
應付職工薪酬	五、27	24,091,759.97	9,358,688.22	64,892,697.34	46,292,212.28
應交稅費	五、28	39,520,825.03	19,911,801.21	24,120,526.47	5,863,367.51
其他應付款	五、29	495,048,860.87	427,173,486.36	437,385,479.24	368,898,257.93
其中：應付利息	五、29				
應付股利	五、29	109,813,114.78	109,813,114.78	5,310,599.53	5,310,599.53
持有待售負債					
一年內到期的非流動負債	五、30	332,044,588.08	329,231,152.64	352,157,956.11	349,819,485.52
其他流動負債	五、31	15,004,466.98	803,878.84	38,586,676.11	3,080,150.40
流動負債合計		2,748,866,159.77	2,159,379,248.22	2,811,202,439.76	2,167,329,139.78
非流動負債：					
長期借款	五、32	626,000,000.00	591,500,000.00	695,319,527.08	668,319,527.08
租賃負債	五、33	1,635,561.71	1,720,822.99	744,839.50	982,744.29
長期應付款	五、34	24,500,000.00	24,500,000.00	24,500,000.00	24,500,000.00
遞延收益	五、35	60,667,090.68	59,331,572.66	68,970,978.58	67,472,474.22
遞延所得稅負債	五、20	109,681,888.67	95,872,500.03	125,669,980.00	111,696,204.19
其他非流動負債	五、36	3,561,500.00	3,561,500.00	3,561,500.00	3,561,500.00
非流動負債合計		826,046,041.06	776,486,395.68	918,766,825.16	876,532,449.78
負債合計		3,574,912,200.83	2,935,865,643.90	3,729,969,264.92	3,043,861,589.56
股東權益：					
股本	五、37	696,683,435.00	696,683,435.00	689,776,535.00	689,776,535.00
資本公積	五、38	1,275,945,530.93	1,332,287,810.11	1,204,650,327.11	1,260,992,606.29
其他綜合收益	五、39	130,508,413.08	131,161,511.51	195,957,428.58	194,524,867.66
專項儲備	五、40	17,286,072.97	8,659,873.99	12,163,037.82	6,065,477.38
盈餘公積	五、41	459,449,822.02	453,195,834.95	459,449,822.02	453,195,834.95
未分配利潤	五、42	2,691,381,105.55	1,909,342,804.56	2,646,756,093.99	1,897,870,105.80
歸屬於母公司股東權益合計		5,271,254,379.55		5,208,753,244.52	
少數股東權益		245,254,737.85		246,973,258.72	
股東權益合計		5,516,509,117.40	4,531,331,270.12	5,455,726,503.24	4,502,425,427.08
負債和股東權益總計		9,091,421,318.23	7,467,196,914.02	9,185,695,768.16	7,546,287,016.64

合併及公司利潤表

2026年1-6月

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

編製單位：山東新華製藥股份有限公司

單位：人民幣元

項目	附註	截至2026年6月30日止6個月		截至2025年6月30日止6個月	
		合併	公司	合併	公司
一、營業收入	五、43十七、4	4,357,548,611.17	1,835,560,264.39	4,638,804,042.98	2,001,007,409.48
減：營業成本	五、43十七、4	3,522,514,897.69	1,351,159,842.42	3,709,265,385.35	1,441,284,341.76
税金及附加	五、44	39,139,782.42	25,732,798.45	34,201,506.79	23,951,590.84
銷售費用	五、45	167,749,175.94	17,012,108.35	172,609,904.66	16,424,712.08
管理費用	五、46	206,930,932.69	145,311,582.84	215,097,968.70	149,162,798.13
研發費用	五、47	192,694,792.28	139,677,745.63	202,425,169.04	153,989,120.79
財務費用	五、48	30,495,168.68	26,594,222.99	9,877,946.58	6,969,666.36
其中：利息費用	五、48	17,264,463.43	14,712,507.73	21,449,091.61	18,469,117.79
利息收入	五、48	2,621,550.54	2,377,614.00	4,546,837.79	4,337,966.81
加：其他收益	五、49	16,853,626.80	13,891,036.38	20,754,218.59	15,787,186.35
投資收益(損失以「-」號填列)	五、50十七、5	7,363,123.47	7,836,166.70	5,879,082.58	5,879,082.58
其中：對聯營企業和合營企業的	五、50十七、5				
投資收益		338,078.34	338,078.34	-1,140,099.82	-1,140,099.82
信用減值損失(損失以「-」號填列)	五、51	-6,248,825.30	-2,510,622.42	-9,135,931.30	-3,900,049.82
資產減值損失(損失以「-」號填列)	五、52	-40,425,032.15	-25,600,067.71	-50,287,533.79	-30,097,181.82
資產處置收益(損失以「-」號填列)	五、53	93,383.69	95,805.45	1,711,209.17	1,590,407.39
二、營業利潤(虧損以「-」號填列)		175,660,137.98	123,784,282.11	264,247,207.11	198,484,624.20
加：營業外收入	五、54	1,789,050.85	600,048.63	2,897,371.44	563,522.83
減：營業外支出	五、55	12,506,676.44	2,360,795.73	3,617,380.47	1,484,823.75
三、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)		164,942,512.39	122,023,535.01	263,527,198.08	197,563,323.28
減：所得稅費用	五、56	16,987,719.37	6,048,321.00	32,358,726.29	9,501,299.11
四、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		147,954,793.02	115,975,214.01	231,168,471.79	188,062,024.17
(一) 按經營持續性分類：					
其中：持續經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		147,954,793.02	115,975,214.01	231,168,471.79	188,062,024.17

合併及公司利潤表(續)

2026年1-6月

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

編製單位：山東新華製藥股份有限公司

單位：人民幣元

項目	附註	截至2026年6月30日止6個月 合併	公司	截至2025年6月30日止6個月 合併	公司
(二) 按所有權歸屬分類：					
其中：歸屬於母公司股東的淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		149,127,526.81		223,756,530.43	
少數股東損益(淨虧損以「-」號填列)		-1,172,733.79		7,411,941.36	
五. 其他綜合收益的稅後淨額		-65,971,211.38	-63,363,356.15	14,538,742.98	14,969,770.36
歸屬於母公司股東的其他綜合收益的稅後淨額		-65,449,015.50		14,653,075.21	
(一) 不能重分類進損益的其他綜合收益					
益		-63,363,356.15	-63,363,356.15	14,969,770.36	14,969,770.36
其他權益工具投資公允價值變動		-63,363,356.15	-63,363,356.15	14,969,770.36	14,969,770.36
(二) 將重分類進損益的其他綜合收益		-2,085,659.35		-316,695.15	
外幣財務報表折算差額		-2,085,659.35		-316,695.15	
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額		-522,195.88		-114,332.23	
六. 綜合收益總額		81,983,581.64	52,611,857.86	245,707,214.77	203,031,794.53
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		83,678,511.31		238,409,605.64	
歸屬於少數股東的綜合收益總額		-1,694,929.67		7,297,609.13	
七. 每股收益					
(一) 基本每股收益		0.21		0.32	
(二) 稀釋每股收益		0.21		0.32	

合併及公司現金流量表

2026年1-6月

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

編製單位：山東新華製藥股份有限公司

單位：人民幣元

項目	附註	截至2026年6月30日止6個月 合併	公司	截至2025年6月30日止6個月 合併	公司
一、經營活動產生的現金流量：					
銷售商品、提供勞務收到的現金		3,596,498,240.08	1,453,842,381.42	3,806,443,339.79	1,451,105,392.37
收到的稅費返還		35,598,073.47	22,950,017.00	34,313,637.83	23,828,020.30
收到其他與經營活動有關的現金	五、57	16,456,280.38	20,084,297.18	36,470,462.71	40,205,350.39
經營活動現金流入小計		3,648,552,593.93	1,496,876,695.60	3,877,227,440.33	1,515,138,763.06
購買商品、接受勞務支付的現金		2,652,766,111.37	933,497,987.29	2,782,539,243.67	865,717,987.39
支付給職工以及為職工支付的現金		500,099,699.85	294,761,854.51	534,879,287.39	320,756,105.73
支付的各项稅費		129,459,774.22	52,008,760.79	105,157,989.92	32,772,321.10
支付其他與經營活動有關的現金	五、57	205,611,203.49	91,312,502.47	220,518,566.62	128,471,119.90
經營活動現金流出小計		3,487,936,788.93	1,371,581,105.06	3,643,095,087.60	1,347,717,534.12
經營活動產生的現金流量淨額		160,615,805.00	125,295,590.54	234,132,352.73	167,421,228.94
二、投資活動產生的現金流量：					
取得投資收益收到的現金			442,844.72	3,115,076.80	3,115,076.80
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		740,290.00	765,300.00	439,943.89	375,000.00
收到其他與投資活動有關的現金	五、57	217,900.00	704,205.55	13,440.00	
投資活動現金流入小計		958,190.00	1,912,350.27	3,568,460.69	3,490,076.80
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		39,676,826.47	30,208,837.43	76,807,920.68	63,021,128.83
投資支付的現金					10,000,000.00
支付其他與投資活動有關的現金	五、57			3,000,000.00	3,000,000.00
投資活動現金流出小計		39,676,826.47	30,208,837.43	79,807,920.68	76,021,128.83
投資活動產生的現金流量淨額		-38,718,636.47	-28,296,487.16	-76,239,459.99	-72,531,052.03

合併及公司現金流量表(續)

2026年1-6月

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

編製單位：山東新華製藥股份有限公司

單位：人民幣元

項目	附註	截至2026年6月30日止6個月		截至2025年6月30日止6個月	
		合併	公司	合併	公司
三、籌資活動產生的現金流量：					
吸收投資收到的現金		48,340,450.50	48,340,450.50	55,577,524.50	52,577,524.50
取得借款收到的現金		500,000,000.00	450,000,000.00	459,800,000.00	399,800,000.00
收到其他與籌資活動有關的現金	五、57	33,000,000.00	33,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00
籌資活動現金流入小計		581,340,450.50	531,340,450.50	517,377,524.50	454,377,524.50
償還債務支付的現金		569,510,606.06	548,010,606.06	622,977,569.79	565,477,569.79
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		18,625,104.95	17,370,768.80	30,301,466.88	20,081,758.54
其中：子公司支付少數股東的股利、利潤				8,982,000.00	
支付其他與籌資活動有關的現金	五、57	1,075,171.10		814,747.45	
籌資活動現金流出小計		589,210,882.11	565,381,374.86	654,093,784.12	585,559,328.33
籌資活動產生的現金流量淨額		-7,870,431.61	-34,040,924.36	-136,716,259.62	-131,181,803.83
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響					
		-6,873,784.58	-6,442,535.35	5,778,620.84	5,934,436.29
五、現金及現金等價物淨增加額					
加：期初現金及現金等價物餘額		1,283,208,913.79	924,617,084.00	1,136,875,010.06	839,588,594.31
六、期末現金及現金等價物餘額					
		1,390,361,866.13	981,132,727.67	1,163,830,264.02	809,231,403.68

合併股東權益變動表

2026年1-6月

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

編製單位：山東新華製藥股份有限公司

單位：人民幣元

截至2026年6月30日止6個月

項目	歸屬於母公司股東權益						少數股東權益	股東權益合計
	股本	資本公積	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤		
一、上年年末餘額	689,776,535.00	1,204,650,327.11	195,957,428.58	12,163,037.82	459,449,822.02	2,646,756,093.99	246,973,258.72	5,455,726,503.24
二、本期期初餘額	689,776,535.00	1,204,650,327.11	195,957,428.58	12,163,037.82	459,449,822.02	2,646,756,093.99	246,973,258.72	5,455,726,503.24
三、本期增減變動金額(減少以「-」號填列)	6,906,900.00	71,295,203.82	-65,449,015.50	5,123,035.15		44,625,011.56	-1,718,520.87	60,782,614.16
(一) 綜合收益總額			-65,449,015.50			149,127,526.81	-1,694,929.67	81,983,581.64
(二) 股東投入和減少資本	6,906,900.00	71,295,203.82						78,202,103.82
1. 股東投入的普通股	6,906,900.00	42,028,486.50						48,935,386.50
2. 股份支付計入股東權益的金額		-3,733,282.68						-3,733,282.68
3. 其他		33,000,000.00						33,000,000.00
(三) 利潤分配						-104,502,515.25	-238,245.28	-104,740,760.53
1. 對股東的分配						-104,502,515.25	-238,245.28	-104,740,760.53
(四) 專項儲備				5,123,035.15			214,654.08	5,337,689.23
1. 本期提取				12,293,608.98			252,037.97	12,545,646.95
2. 本期使用(以負號填列)				-7,170,573.83			-37,383.89	-7,207,957.72
四、本期期末餘額	696,683,435.00	1,275,945,530.93	130,508,413.08	17,286,072.97	459,449,822.02	2,691,381,105.55	245,254,737.85	5,516,509,117.40

合併股東權益變動表(續)

2026年1-6月

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

編製單位：山東新華製藥股份有限公司

單位：人民幣元

項目	截至2025年6月30日止6個月							少數股東權益	股東權益合計
	歸屬於母公司股東權益								
	股本	資本公積	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤			
一、上年年末餘額	682,407,635.00	1,144,555,095.24	169,597,400.06	6,267,199.72	438,326,844.39	2,550,434,350.37	225,911,892.56	5,217,500,417.34	
二、本期期初餘額	682,407,635.00	1,144,555,095.24	169,597,400.06	6,267,199.72	438,326,844.39	2,550,434,350.37	225,911,892.56	5,217,500,417.34	
三、本期增減變動金額(減少以「-」號填列)	7,368,900.00	55,210,315.40	14,653,075.21	6,610,085.25		51,312,396.68	12,337,335.69	147,492,108.23	
（一）綜合收益總額			14,653,075.21			223,756,530.43	7,297,609.13	245,707,214.77	
（二）股東投入和減少資本	7,368,900.00	55,210,315.40					5,039,726.56	67,618,941.96	
1. 股東投入的普通股	7,368,900.00	47,642,254.94					5,039,726.56	60,050,881.50	
2. 股份支付計入股東權益的金額		7,568,060.46						7,568,060.46	
（三）利潤分配						-172,444,133.75		-172,444,133.75	
1. 對股東的分配						-172,444,133.75		-172,444,133.75	
（四）專項儲備				6,610,085.25				6,610,085.25	
1. 本期提取				12,042,906.64				12,042,906.64	
2. 本期使用(以負號填列)				-5,432,821.39				-5,432,821.39	
四、本期期末餘額	689,776,535.00	1,199,765,410.64	184,250,475.27	12,877,284.97	438,326,844.39	2,601,746,747.05	238,249,228.25	5,364,992,525.57	

公司股東權益變動表

2026年1-6月

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

編製單位：山東新華製藥股份有限公司

單位：人民幣元

截至2026年6月30日止6個月

項目	股本	資本公積	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
一、上年年末餘額	689,776,535.00	1,260,992,606.29	194,524,867.66	6,065,477.38	453,195,834.95	1,897,870,105.80	4,502,425,427.08
二、本年期初餘額	689,776,535.00	1,260,992,606.29	194,524,867.66	6,065,477.38	453,195,834.95	1,897,870,105.80	4,502,425,427.08
三、本期增減變動金額(減少以「-」號填列)	6,906,900.00	71,295,203.82	-63,363,356.15	2,594,396.61		11,472,698.76	28,905,843.04
(一) 綜合收益總額			-63,363,356.15			115,975,214.01	52,611,857.86
(二) 股東投入和減少資本	6,906,900.00	71,295,203.82					78,202,103.82
1. 股東投入的普通股	6,906,900.00	42,028,486.50					48,935,386.50
2. 股份支付計入股東權益的金額		-3,733,282.68					-3,733,282.68
3. 其他		33,000,000.00					33,000,000.00
(三) 利潤分配						-104,502,515.25	-104,502,515.25
3. 對股東的分配						-104,502,515.25	-104,502,515.25
(四) 專項儲備				2,594,396.61			2,594,396.61
1. 本期提取				6,572,011.01			6,572,011.01
2. 本期使用(以負號填列)				-3,977,614.40			-3,977,614.40
四、本期末餘額	696,683,435.00	1,332,287,810.11	131,161,511.51	8,659,873.99	453,195,834.95	1,909,342,804.56	4,531,331,270.12

公司股東權益變動表(續)

2026年1-6月

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

編製單位：山東新華製藥股份有限公司

單位：人民幣元

項目	截至2025年6月30日止6個月						
	股本	資本公積	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
一、上年年末餘額	682,407,635.00	1,201,857,647.86	166,998,788.50	1,157,999.59	432,072,857.32	1,880,207,440.90	4,364,702,369.17
二、本年期初餘額	682,407,635.00	1,201,857,647.86	166,998,788.50	1,157,999.59	432,072,857.32	1,880,207,440.90	4,364,702,369.17
三、本期增減變動金額(減少以「-」號填列)	7,368,900.00	54,250,041.96	14,969,770.36	3,252,436.04		15,617,890.42	95,459,038.78
(一) 綜合收益總額			14,969,770.36			188,062,024.17	203,031,794.53
(二) 股東投入和減少資本	7,368,900.00	54,250,041.96					61,618,941.96
1. 股東投入的普通股	7,368,900.00	46,681,981.50					54,050,881.50
2. 股份支付計入股東權益的金額		7,568,060.46					7,568,060.46
(三) 利潤分配						-172,444,133.75	-172,444,133.75
1. 對股東的分配						-172,444,133.75	-172,444,133.75
(四) 專項儲備				3,252,436.04			3,252,436.04
1. 本期提取				6,585,689.58			6,585,689.58
2. 本期使用(以負號填列)				-3,333,253.54			-3,333,253.54
四、本期期末餘額	689,776,535.00	1,256,107,689.82	181,968,558.86	4,410,435.63	432,072,857.32	1,895,825,331.32	4,460,161,407.95

中期財務報表附註

(除特別註明外，均以人民幣元列示)
(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

一、公司基本情況

山東新華製藥股份有限公司(以下簡稱本公司，在包含子公司時統稱本集團)於1993年由山東新華製藥廠改制設立。1996年12月本公司以香港為上市地點，公開發行H股股票。1997年7月本公司以深圳為上市地點，公開發行A股股票。1998年11月經中華人民共和國對外貿易經濟合作部批准後，轉為外商投資股份有限公司。2001年9月經批准增發A股普通股票3,000萬股，同時減持國有股300萬股，變更後公司註冊資本為人民幣457,312,830.00元。

本公司經批准於2017年9月向2名特定投資者非公開發行人民幣A股股票21,040,591股，發行價格人民幣11.15元，新增註冊資本人民幣21,040,591.00元。

2018年7月，公司實施2017年年度分紅方案，資本公積轉增股本143,506,026股，轉增後公司股本總額為621,859,447股，公司註冊資本為人民幣621,859,447.00元。

2020年12月28日，本公司根據《2018年A股股票期權激勵計劃(草案)》的規定，授予激勵對象股票期權的第一個等待期已屆滿。本公司向激勵對象定向發行公司A股普通股，股票期權第一個行權期實際行權的激勵對象共計184人，行權的股票期權為550.80萬份。本次行權股票的上市流通日：2021年1月19日。本次行權完成後，新增註冊資本人民幣5,508,000.00元。

2021年12月28日，本公司根據《2018年A股股票期權激勵計劃(草案)》的規定，授予激勵對象股票期權的第二個等待期已屆滿。本公司向激勵對象定向發行公司A股普通股，股票期權第二個行權期實際行權的激勵對象共計178人，行權的股票期權為516.78萬份。本次行權股票的上市流通日：2022年1月13日。本次行權完成後，新增註冊資本人民幣5,167,800.00元。

本公司經批准於2022年3月向1名特定投資者非公開發行人民幣A股股票37,091,988股，發行價格人民幣6.74元，新增註冊資本人民幣37,091,988.00元。

2022年12月28日，本公司根據《2018年A股股票期權激勵計劃(草案)》的規定，授予激勵對象股票期權的第三個等待期已屆滿。本公司向激勵對象定向發行公司A股普通股，股票期權第三個行權期實際行權的激勵對象共計173人，行權的股票期權為505.56萬份。激勵對象分兩次行權，其中，第一次行權股票的上市流通日為2023年1月11日，行權完成後新增註冊資本人民幣4,260,300.00元；第二次行權股票的上市流通日為2023年5月9日，行權完成後新增註冊資本人民幣795,300.00元，合計新增註冊資本人民幣5,055,600.00元。

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，均以人民幣元列示)

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

2023年12月31日，本公司根據《2021年A股股票期權激勵計劃(草案)》的規定，首次授予激勵對象股票期權的第一個等待期已屆滿。本公司向激勵對象定向發行公司A股普通股，股票期權第一個行權期實際行權的激勵對象共計194人，行權的股票期權為772.48萬份。本次行權股票的上市流通日：2024年1月15日。本次行權完成後，新增註冊資本人民幣7,724,800.00元。

2024年12月31日，本公司根據《2021年A股股票期權激勵計劃(草案)》的規定，首次授予激勵對象股票期權的第二個等待期已屆滿。本公司向激勵對象定向發行公司A股普通股，股票期權第二個行權期實際行權的激勵對象共計190人，行權的股票期權為736.89萬份。本次行權股票的上市流通日：2025年1月14日。本次行權完成後，新增註冊資本人民幣7,368,900.00元。

2025年12月31日，本公司根據《2021年A股股票期權激勵計劃(草案)》的規定，首次授予激勵對象股票期權的第三個等待期已屆滿。本公司向激勵對象定向發行公司A股普通股，股票期權第三個行權期實際行權的激勵對象共計183人，行權的股票期權為690.69萬份。本次行權股票的上市流通日：2026年1月14日。本次行權完成後，新增註冊資本人民幣6,906,900.00元。

截至2026年6月30日，本公司的註冊資本為人民幣696,683,435.00元，股本結構如下：

股份類別	股份數量	佔總股本比例 (%)
一. 有限售條件的流通股合計	2,810,524	0.40
境內法人持股		
A股有限售條件高管股	2,810,524	0.40
二. 無限售條件的流通股合計	693,872,911	99.60
人民幣普通股(A股)	498,872,911	71.61
境外上市外資股(H股)	195,000,000	27.99
三. 股份總數	696,683,435	100.00

本公司的母公司為華魯控股集團有限公司(以下簡稱華魯控股)，最終控制方為山東省人民政府國有資產監督管理委員會(以下簡稱山東省國資委)。兩者均為中國註冊。

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，均以人民幣元列示)
(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

本公司屬於醫藥製造業。本集團主營業務為從事開發、製造和銷售化學原料藥、制劑及化工產品；主要產品為「新華牌」解熱鎮痛類藥物、心腦血管類、抗感染類及中樞神經類等藥物。

本公司控股股東為華魯控股。股東會是本公司的權力機構，依法行使公司經營方針、籌資、投資、利潤分配等重大事項決議權。董事會對股東會負責，依法行使公司的經營決策權；經理層負責組織實施股東會、董事會決議事項，主持企業的生產經營管理工作。

本公司註冊地址、辦公地址均為山東省淄博市高新區魯泰大道1號。

本財務報表及財務報表附註業經本公司第十一屆董事會第十二次會議於2026年8月25日批准。

二. 財務報表的編製基礎

本財務報表按照財政部發佈的企業會計準則及其應用指南、解釋及其他有關規定(統稱「企業會計準則」)編製。此外，本公司還按照中國證監會《公開發行證券的公司信息披露編報規則第15號—財務報告的一般規定(2023年修訂)》以及香港《公司條例》和香港聯合交易所《上市規則》/《創業板上市規則》披露有關財務信息。

本財務報表以持續經營為基礎列報。

本集團會計核算以權責發生制為基礎。除某些金融工具外，本財務報表均以歷史成本為計量基礎。資產如果發生減值，則按照相關規定計提相應的減值準備。

三. 重要會計政策及會計估計

本集團根據自身生產經營特點，確定固定資產折舊、無形資產攤銷以及收入確認政策，具體會計政策見附註三、16、附註三、19和附註三、26。

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，均以人民幣元列示)

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

1. 遵循企業會計準則的聲明

本財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本集團2026年6月30日的合併及公司財務狀況以及2026年半年度的合併及公司經營成果和合併及公司現金流量等有關信息。

2. 會計期間

本集團會計期間採用公歷年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

3. 營業週期

本集團的營業週期為12個月。

4. 記賬本位幣

本公司及境內子公司以人民幣為記賬本位幣。本公司之境外子公司根據其經營所處的主要經濟環境中的貨幣確定其記賬本位幣。本集團編製本財務報表時所採用的貨幣為人民幣。

5. 重要性標準確定方法和選擇依據

項目	重要性標準
重要的單項計提壞賬準備的應收款項	單項金額超過500萬元
本期重要的應收款項壞賬收回或轉回	單項金額超過500萬元
本期重要的應收款項核銷	單項金額超過500萬元
重要的資本化研發項目／外購在研項目	單項金額超過5,000萬元
重要的在建工程	單項金額超過5,000萬元
重要的非全資子公司／聯合營企業	單一主體淨利潤占本集團合併報表相關項目的10%以上
重要的投資活動項目	單項金額超過5,000萬元
重要或有事項／日後事項／其他重要事項	金額超過淨利潤的10%且超過5,000萬元

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，均以人民幣元列示)
(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

6. 同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法

(1) 同一控制下的企業合併

對於同一控制下的企業合併，合併方在合併中取得的被合併方的資產、負債，按合併日被合併方在最終控制方合併財務報表中的賬面價值計量。合併對價的賬面價值(或發行股份面值總額)與合併中取得的淨資產賬面價值的差額調整資本公積(股本溢價/資本溢價)，資本公積(股本溢價/資本溢價)不足沖減的，調整留存收益。

通過多次交易分步實現同一控制下的企業合併

合併方在合併中取得的被合併方的資產、負債，按合併日在最終控制方合併財務報表中的賬面價值計量；合併前持有投資的賬面價值加上合併日新支付對價的賬面價值之和，與合併中取得的淨資產賬面價值的差額，調整資本公積(股本溢價/資本溢價)，資本公積不足沖減的，調整留存收益。合併方在取得被合併方控制權之前持有的長期股權投資，在取得原股權之日與合併方和被合併方同處於同一方最終控制之日孰晚日起至合併日之間已確認有關損益、其他綜合收益和其他所有者權益變動，應分別沖減比較報表期間的期初留存收益或當期損益。

(2) 非同一控制下的企業合併

對於非同一控制下的企業合併，合併成本為購買日為取得對被購買方的控制權而付出的資產、發生或承擔的負債以及發行的權益性證券的公允價值。在購買日，取得的被購買方的資產、負債及或有負債按公允價值確認。

對合併成本大於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，確認為商譽，按成本扣除累計減值準備進行後續計量；對合併成本小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，經覆核後計入當期損益。

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，均以人民幣元列示)

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

通過多次交易分步實現非同一控制下的企業合併

合併成本為購買日支付的對價與購買日之前已經持有的被購買方的股權在購買日的公允價值之和。對於購買日之前已經持有的被購買方的股權，按照該股權在購買日的公允價值進行重新計量，公允價值與其賬面價值之間的差額計入當期投資收益；購買日之前已經持有的被購買方的股權涉及其他綜合收益、其他所有者權益變動轉為購買日當期收益，由於被投資方重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產變動而產生的其他綜合收益以及原指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的非交易性權益工具投資相關的其他綜合收益除外。

(3) 企業合併中有關交易費用的處理

為進行企業合併發生的審計、法律服務、評估諮詢等中介費用以及其他相關管理費用，於發生時計入當期損益。作為合併對價發行的權益性證券或債務性證券的交易費用，計入權益性證券或債務性證券的初始確認金額。

7. 控制的判斷標準和合併財務報表編製方法

(1) 控制的判斷標準

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎予以確定。控制，是指本公司擁有對被投資單位的權力，通過參與被投資單位的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資單位的權力影響其回報金額。當相關事實和情況的變化導致對控制定義所涉及的相關要素發生變化時，本公司將進行重新評估。

在判斷是否將結構化主體納入合併範圍時，本公司綜合所有事實和情況，包括評估結構化主體設立目的和設計、識別可變回報的類型、通過參與其相關活動是否承擔了部分或全部的回報可變性等的基礎上評估是否控制該結構化主體。

(2) 合併財務報表的編製方法

合併財務報表以本公司和子公司的財務報表為基礎，根據其他有關資料，由本公司編製。在編製合併財務報表時，本公司和子公司的會計政策和會計期間要求保持一致，公司間的重大交易和往來餘額予以抵銷。

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，均以人民幣元列示)
(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

在報告期內因同一控制下企業合併增加的子公司以及業務，視同該子公司以及業務自同受最終控制方控制之日起納入本公司的合併範圍，將其自同受最終控制方控制之日起的經營成果、現金流量分別納入合併利潤表、合併現金流量表中。

在報告期內因非同一控制下企業合併增加的子公司以及業務，將該子公司以及業務自購買日至報告期末的收入、費用、利潤納入合併利潤表，將其現金流量納入合併現金流量表。

子公司的股東權益中不屬於本公司所擁有的部分，作為少數股東權益在合併資產負債表中股東權益項下單獨列示；子公司當期淨損益中屬於少數股東權益的份額，在合併利潤表中淨利潤項目下以「少數股東損益」項目列示。少數股東分擔的子公司的虧損超過了少數股東在該子公司期初所有者權益中所享有的份額，其餘額仍沖減少數股東權益。

(3) 購買子公司少數股東股權

因購買少數股權新取得的長期股權投資成本與按照新增持股比例計算應享有子公司自購買日或合併日開始持續計算的淨資產份額之間的差額，以及在不喪失控制權的情況下因部分處置對子公司的股權投資而取得的處置價款與處置長期股權投資相對應享有子公司自購買日或合併日開始持續計算的淨資產份額之間的差額，均調整合併資產負債表中的資本公積(股本溢價/資本溢價)，資本公積不足沖減的，調整留存收益。

(4) 喪失子公司控制權的處理

因處置部分股權投資或其他原因喪失了對原有子公司控制權的，剩餘股權按照其在喪失控制權日的公允價值進行重新計量；處置股權取得的對價與剩餘股權公允價值之和，減去按原持股比例計算應享有原有子公司自購買日開始持續計算的淨資產賬面價值的份額與商譽之和，形成的差額計入喪失控制權當期的投資收益。

與原有子公司的股權投資相關的其他綜合收益在喪失控制權時採用與原有子公司直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理，與原有子公司相關的涉及權益法核算下的其他所有者權益變動在喪失控制權時轉入當期損益。

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，均以人民幣元列示)

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

8. 合營安排的分類及共同經營的會計處理方法

合營安排，是指一項由兩個或兩個以上的參與方共同控制的安排。本集團合營安排分為共同經營和合營企業。

(1) 共同經營

共同經營是指本集團享有該安排相關資產且承擔該安排相關負債的合營安排。

本集團確認與共同經營中利益份額相關的下列項目，並按照相關企業會計準則的規定進行會計處理：

- A、 確認單獨所持有的資產，以及按其份額確認共同持有的資產；
- B、 確認單獨所承擔的負債，以及按其份額確認共同承擔的負債；
- C、 確認出售其享有的共同經營產出份額所產生的收入；
- D、 按其份額確認共同經營因出售產出所產生的收入；
- E、 確認單獨所發生的費用，以及按其份額確認共同經營發生的費用。

(2) 合營企業

合營企業是指本集團僅對該安排的淨資產享有權利的合營安排。

本集團按照長期股權投資有關權益法核算的規定對合營企業的投資進行會計處理。

9. 現金及現金等價物的確定標準

現金是指庫存現金以及可以隨時用於支付的存款。現金等價物，是指本集團持有的期限短、流動性強、易於轉換為已知金額現金、價值變動風險很小的投資。

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，均以人民幣元列示)
(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

10. 外幣業務和外幣報表折算

(1) 外幣業務

本集團發生外幣業務，採用交易發生當月一日的即期匯率將外幣金額折算為記賬本位幣金額。

資產負債表日，對外幣貨幣性項目，採用資產負債表日即期匯率折算。因資產負債表日即期匯率與初始確認時或者前一資產負債表日即期匯率不同而產生的匯兌差額，計入當期損益；對以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目，仍採用交易發生日的即期匯率折算；對以公允價值計量的外幣非貨幣性項目，採用公允價值確定日的即期匯率折算，折算後的記賬本位幣金額與原記賬本位幣金額的差額，根據非貨幣性項目的性質計入當期損益或其他綜合收益。

(2) 外幣財務報表的折算

資產負債表日，對境外子公司外幣財務報表進行折算時，資產負債表中的資產和負債項目，採用資產負債表日的即期匯率折算，股東權益項目除「未分配利潤」外，其他項目採用發生日的即期匯率折算。

利潤表中的收入和費用項目，採用交易發生日的即期匯率折算。

現金流量表所有項目均按照現金流量發生日的即期匯率折算。匯率變動對現金的影響額作為調節項目，在現金流量表中單獨列示「匯率變動對現金及現金等價物的影響」項目反映。

由於財務報表折算而產生的差額，在資產負債表股東權益項目下的「其他綜合收益」項目反映。

處置境外經營並喪失控制權時，將資產負債表中所有者權益項目下列示的、與該境外經營相關的外幣報表折算差額，全部或按處置該境外經營的比例轉入處置當期損益。

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，均以人民幣元列示)

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

11. 金融工具

金融工具是指形成一方的金融資產，並形成其他方的金融負債或權益工具的合同。

(1) 金融工具的確認和終止確認

本集團於成為金融工具合同的一方時確認一項金融資產或金融負債。

金融資產滿足下列條件之一的，終止確認：

- ① 收取該金融資產現金流量的合同權利終止；
- ② 該金融資產已轉移，且符合下述金融資產轉移的終止確認條件。

金融負債的現時義務全部或部分已經解除的，終止確認該金融負債或其一部分。本集團(債務人)與債權人之間簽訂協議，以承擔新金融負債方式替換現存金融負債，且新金融負債與現存金融負債的合同條款實質上不同的，終止確認現存金融負債，並同時確認新金融負債。

以常規方式買賣金融資產，按交易日進行會計確認和終止確認。

(2) 金融資產分類和計量

本集團在初始確認時根據管理金融資產的業務模式和金融資產的合同現金流量特徵，將金融資產分為以下三類：以攤餘成本計量的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

金融資產在初始確認時以公允價值計量。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，相關交易費用直接計入當期損益；對於其他類別的金融資產，相關交易費用計入初始確認金額。因銷售產品或提供勞務而產生的、未包含或不考慮重大融資成分的應收款項，本集團按照預期有權收取的對價金額作為初始確認金額。

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，均以人民幣元列示)
(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

以攤餘成本計量的金融資產

本集團將同時符合下列條件且未被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，分類為以攤餘成本計量的金融資產：

- 本集團管理該金融資產的業務模式是以收取合同現金流量為目標；
- 該金融資產的合同條款規定，在特定日期產生的現金流量，僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。

初始確認後，對於該類金融資產採用實際利率法以攤餘成本計量。以攤餘成本計量且不屬於任何套期關係的一部分的金融資產所產生的利得或損失，在終止確認、按照實際利率法攤銷或確認減值時，計入當期損益。

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

本集團將同時符合下列條件且未被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產：

- 本集團管理該金融資產的業務模式既以收取合同現金流量為目標又以出售該金融資產為目標；
- 該金融資產的合同條款規定，在特定日期產生的現金流量，僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。

初始確認後，對於該類金融資產以公允價值進行後續計量。採用實際利率法計算的利息、減值損失或利得及匯兌損益計入當期損益，其他利得或損失計入其他綜合收益。終止確認時，將之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益中轉出，計入當期損益。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

除上述以攤餘成本計量和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產外，本集團將其餘所有的金融資產分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。在初始確認時，為消除或顯著減少會計錯配，本集團將部分本應以攤餘成本計量或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產不可撤銷地指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，均以人民幣元列示)

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

初始確認後，對於該類金融資產以公允價值進行後續計量，產生的利得或損失(包括利息和股利收入)計入當期損益，除非該金融資產屬於套期關係的一部分。

但是，對於非交易性權益工具投資，本集團在初始確認時將其不可撤銷地指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。該指定在單項投資的基礎上作出，且相關投資從發行方的角度符合權益工具的定義。

初始確認後，對於該類金融資產以公允價值進行後續計量。滿足條件的股利收入計入損益，其他利得或損失及公允價值變動計入其他綜合收益。終止確認時，將之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益中轉出，計入留存收益。

管理金融資產的業務模式，是指本集團如何管理金融資產以產生現金流量。業務模式決定本集團所管理金融資產現金流量的來源是收取合同現金流量、出售金融資產還是兩者兼有。本集團以客觀事實為依據、以關鍵管理人員決定的對金融資產進行管理的特定業務目標為基礎，確定管理金融資產的業務模式。

本集團對金融資產的合同現金流量特徵進行評估，以確定相關金融資產在特定日期產生的合同現金流量是否僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。其中，本金是指金融資產在初始確認時的公允價值；利息包括對貨幣時間價值、與特定時期末償付本金金額相關的信用風險、以及其他基本借貸風險、成本和利潤的對價。此外，本集團對可能導致金融資產合同現金流量的時間分佈或金額發生變更的合同條款進行評估，以確定其是否滿足上述合同現金流量特徵的要求。

僅在本集團改變管理金融資產的業務模式時，所有受影響的相關金融資產在業務模式發生變更後的首個報告期間的第一天進行重分類，否則金融資產在初始確認後不得進行重分類。

(3) 金融負債分類和計量

本集團的金融負債於初始確認時分類為：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債、以攤餘成本計量的金融負債。對於未劃分為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的，相關交易費用計入其初始確認金額。

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，均以人民幣元列示)
(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，包括交易性金融負債和初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。對於此類金融負債，按照公允價值進行後續計量，公允價值變動形成的利得或損失以及與該等金融負債相關的股利和利息支出計入當期損益。

以攤餘成本計量的金融負債

其他金融負債採用實際利率法，按攤餘成本進行後續計量，終止確認或攤銷產生的利得或損失計入當期損益。

金融負債與權益工具的區分

金融負債，是指符合下列條件之一的負債：

- ① 向其他方交付現金或其他金融資產的合同義務。
- ② 在潛在不利條件下，與其他方交換金融資產或金融負債的合同義務。
- ③ 將來須用或可用企業自身權益工具進行結算的非衍生工具合同，且企業根據該合同將交付可變數量的自身權益工具。
- ④ 將來須用或可用企業自身權益工具進行結算的衍生工具合同，但以固定數量的自身權益工具交換固定金額的現金或其他金融資產的衍生工具合同除外。

權益工具，是指能證明擁有某個企業在扣除所有負債後的資產中剩餘權益的合同。

如果本集團不能無條件地避免以交付現金或其他金融資產來履行一項合同義務，則該合同義務符合金融負債的定義。

如果一項金融工具須用或可用本集團自身權益工具進行結算，需要考慮用於結算該工具的本集團自身權益工具，是作為現金或其他金融資產的替代品，還是為了使該工具持有方享有在發行方扣除所有負債後的資產中的剩餘權益。如果是前者，該工具是本集團的金融負債；如果是後者，該工具是本集團的權益工具。

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，均以人民幣元列示)

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

(4) 衍生金融工具及嵌入衍生工具

本集團衍生金融工具包括遠期外匯合約、貨幣匯率互換合同、利率互換合同及外匯期權合同等。初始以衍生交易合同簽訂當日的公允價值進行計量，並以其公允價值進行後續計量。公允價值為正數的衍生金融工具確認為一項資產，公允價值為負數的確認為一項負債。因公允價值變動而產生的任何不符合套期會計規定的利得或損失，直接計入當期損益。

對包含嵌入衍生工具的混合工具，如主合同為金融資產的，混合工具作為一個整體適用金融資產分類的相關規定。如主合同並非金融資產，且該混合工具不是以公允價值計量且其變動計入當期損益進行會計處理，嵌入衍生工具與該主合同在經濟特徵及風險方面不存在緊密關係，且與嵌入衍生工具條件相同，單獨存在的工具符合衍生工具定義的，嵌入衍生工具從混合工具中分拆，作為單獨的衍生金融工具處理。如果無法在取得時或後續的資產負債表日對嵌入衍生工具進行單獨計量，則將混合工具整體指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產或金融負債。

(5) 金融工具的公允價值

金融資產和金融負債的公允價值確定方法見附註三、31。

(6) 金融資產減值

本集團以預期信用損失為基礎，對下列項目進行減值會計處理並確認損失準備：

- 以攤餘成本計量的金融資產；
- 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的應收款項和債務工具投資；
- 《企業會計準則第14號—收入》定義的合同資產；
- 租賃應收款；
- 財務擔保合同（以公允價值計量且其變動計入當期損益、金融資產轉移不符合終止確認條件或繼續涉入被轉移金融資產所形成的除外）。

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，均以人民幣元列示)
(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

預期信用損失的計量

預期信用損失，是指以發生違約的風險為權重的金融工具信用損失的加權平均值。信用損失，是指本集團按照原實際利率折現的、根據合同應收的所有合同現金流量與預期收取的所有現金流量之間的差額，即全部現金短缺的現值。

本集團考慮有關過去事項、當前狀況以及對未來經濟狀況的預測等合理且有依據的信息，以發生違約的風險為權重，計算合同應收的現金流量與預期能收到的現金流量之間差額的現值的概率加權金額，確認預期信用損失。

本集團對於處於不同階段的金融工具的預期信用損失分別進行計量。金融工具自初始確認後信用風險未顯著增加的，處於第一階段，本集團按照未來12個月內的預期信用損失計量損失準備；金融工具自初始確認後信用風險已顯著增加但尚未發生信用減值的，處於第二階段，本集團按照該工具整個存續期的預期信用損失計量損失準備；金融工具自初始確認後已經發生信用減值的，處於第三階段，本集團按照該工具整個存續期的預期信用損失計量損失準備。

對於在資產負債表日具有較低信用風險的金融工具，本集團假設其信用風險自初始確認後並未顯著增加，按照未來12個月內的預期信用損失計量損失準備。

整個存續期預期信用損失，是指因金融工具整個預計存續期內所有可能發生的違約事件而導致的預期信用損失。未來12個月內預期信用損失，是指因資產負債表日後12個月內(若金融工具的預計存續期少於12個月，則為預計存續期)可能發生的金融工具違約事件而導致的預期信用損失，是整個存續期預期信用損失的一部分。

在計量預期信用損失時，本集團需考慮的最長期限為企業面臨信用風險的最長合同期限(包括考慮續約選擇權)。

本集團對於處於第一階段和第二階段、以及較低信用風險的金融工具，按照其未扣除減值準備的賬面餘額和實際利率計算利息收入。對於處於第三階段的金融工具，按照其賬面餘額減已計提減值準備後的攤餘成本和實際利率計算利息收入。

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，均以人民幣元列示)

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

對於應收票據、應收賬款、應收款項融資、其他應收款、合同資產等應收款項，若某一客戶信用風險特徵與組合中其他客戶顯著不同，或該客戶信用風險特徵發生顯著變化，本集團對該應收款項單項計提壞賬準備。除單項計提壞賬準備的應收款項之外，本集團依據信用風險特徵對應收款項劃分組合，在組合基礎上計算壞賬準備。

應收票據、應收賬款和合同資產

對於應收票據、應收賬款、合同資產，無論是否存在重大融資成分，本集團始終按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量其損失準備。

本集團將金額超過500萬元的應收款項確認為單項金額重大的應收款項。本集團對單項金額重大的應收款項單獨進行減值測試。

對於應收款項，除對單項金額重大且已發生信用減值的款項單項確定其信用損失外，通常在共同信用風險特徵組合的基礎上，被投資方單位考慮預期信用損失計量方法應反映的要素，參考歷史信用損失經驗，編製應收賬款逾期天數／應收賬款賬齡與違約損失率對照表，以此為基礎計算預期信用損失。若某一客戶信用風險特徵與組合中其他客戶顯著不同，或該客戶信用風險特徵發生顯著變化，例如客戶發生嚴重財務困難，應收該客戶款項的預期信用損失率已顯著高於其所處於賬齡、逾期區間的預期信用損失率等，本集團對應收該客戶款項按照單項計提損失準備。

本集團以應收賬款(與合同資產)的賬齡、款項性質、信用風險敞口、歷史回款情況等信息為基礎，按信用風險特徵的相似性和相關性進行分組。對於應收賬款(與合同資產)，本集團判斷賬齡、是否為合併範圍內關聯方為其信用風險主要影響因素，因此，本集團以賬齡組合、合併範圍內關聯方組合(不計提壞賬)為基礎評估其預期信用損失。

① 應收票據的組合類別及確定依據

本集團基於應收票據的承兌人信用風險作為共同風險特徵，將其劃分為不同組合，並確定預期信用損失會計估計政策：本集團參考歷史信用損失經驗，結合當前狀況以及對未來經濟狀況的預測，通過違約風險敞口、賬齡和整個存續期預期信用損失率，計算預期信用損失。參照本集團應收賬款政策確認預期損失率計提損失準備。

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，均以人民幣元列示)
(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

債權投資、其他債權投資

除上述採用簡化計量方法以外的金融資產(如債權投資、其他債權投資)、貸款承諾及財務擔保合同，本集團採用一般方法(三階段法)計提預期信用損失。在每個資產負債表日，本集團評估其信用風險自初始確認後是否已經顯著增加，如果信用風險自初始確認後未顯著增加，處於第一階段，本集團按照相當於未來12個月內預期信用損失的金額計量損失準備，並按照賬面餘額和實際利率計算利息收入；如果信用風險自初始確認後已顯著增加但尚未發生信用減值的，處於第二階段，本集團按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量損失準備，並按照賬面餘額和實際利率計算利息收入；如果初始確認後發生信用減值的，處於第三階段，本集團按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量損失準備，並按照攤餘成本和實際利率計算利息收入。對於資產負債表日只具有較低信用風險的金融工具，本集團假設其信用風險自初始確認後未顯著增加。

整個存續期預期信用損失，是指因金融工具整個預計存續期內所有可能發生的違約事件而導致的預期信用損失。未來12個月內預期信用損失，是指因資產負債表日後12個月內(若金融工具的預計存續期少於12個月，則為預計存續期)可能發生的金融工具違約事件而導致的預期信用損失，是整個存續期預期信用損失的一部分。

信用風險顯著增加的評估

本集團通過比較金融工具在資產負債表日發生違約的風險與在初始確認日發生違約的風險，以確定金融工具預計存續期內發生違約風險的相對變化，以評估金融工具的信用風險自初始確認後是否已顯著增加。

在確定信用風險自初始確認後是否顯著增加時，本集團考慮無須付出不必要的額外成本或努力即可獲得的合理且有依據的信息，包括前瞻性信息。本集團考慮的信息包括：

- 債務人未能按合同到期日支付本金和利息的情況；
- 已發生的或預期的金融工具的外部或內部信用評級(如有)的嚴重惡化；
- 已發生的或預期的債務人經營成果的嚴重惡化；
- 現存的或預期的技術、市場、經濟或法律環境變化，並將對債務人對本集團的還款能力產生重大不利影響。

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，均以人民幣元列示)

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

根據金融工具的性質，本集團以單項金融工具或金融工具組合為基礎評估信用風險是否顯著增加。以金融工具組合為基礎進行評估時，本集團可基於共同信用風險特徵對金融工具進行分類，例如逾期信息和信用風險評級。

如果逾期超過30日或者以下一個或多個指標發生顯著變化：債務人所處的經營環境、內外部信用評級、實際或預期經營成果出現重大不利變化等，本集團確定金融工具的信用風險已經顯著增加。

已發生信用減值的金融資產

本集團在資產負債表日評估以攤餘成本計量的金融資產和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資是否已發生信用減值。當對金融資產預期未來現金流量具有不利影響的一項或多項事件發生時，該金融資產成為已發生信用減值的金融資產。金融資產已發生信用減值的證據包括下列可觀察信息：

- 發行方或債務人發生重大財務困難；
- 債務人違反合同，如償付利息或本金違約或逾期等；
- 本集團出於與債務人財務困難有關的經濟或合同考慮，給予債務人在任何其他情況下都不會做出的讓步；
- 債務人很可能破產或進行其他財務重組；
- 發行方或債務人財務困難導致該金融資產的活躍市場消失。

預期信用損失準備的列報

為反映金融工具的信用風險自初始確認後的變化，本集團在每個資產負債表日重新計量預期信用損失，由此形成的損失準備的增加或轉回金額，應當作為減值損失或利得計入當期損益。對於以攤餘成本計量的金融資產，損失準備抵減該金融資產在資產負債表中列示的賬面價值；對於以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資，本集團在其他綜合收益中確認其損失準備，不抵減該金融資產的賬面價值。

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，均以人民幣元列示)
(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

核銷

如果本集團不再合理預期金融資產合同現金流量能夠全部或部分收回，則直接減記該金融資產的賬面餘額。這種減記構成相關金融資產的終止確認。這種情況通常發生在本集團確定債務人沒有資產或收入來源可產生足夠的現金流量以償還將被減記的金額。但是，按照本集團收回到期款項的程序，被減記的金融資產仍可能受到執行活動的影響。

已減記的金融資產以後又收回的，作為減值損失的轉回計入收回當期的損益。

(7) 金融資產轉移

金融資產轉移，是指將金融資產讓與或交付給該金融資產發行方以外的另一方(轉入方)。

本集團已將金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方的，終止確認該金融資產；保留了金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬的，不終止確認該金融資產。

本集團既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬的，分別下列情況處理：放棄了對該金融資產控制的，終止確認該金融資產並確認產生的資產和負債；未放棄對該金融資產控制的，按照其繼續涉入所轉移金融資產的程度確認有關金融資產，並相應確認有關負債。

(8) 金融資產和金融負債的抵銷

當本集團具有抵銷已確認金融資產和金融負債的法定權利，且目前可執行該種法定權利，同時本集團計劃以淨額結算或同時變現該金融資產和清償該金融負債時，金融資產和金融負債以相互抵銷後的金額在資產負債表內列示。除此以外，金融資產和金融負債在資產負債表內分別列示，不予相互抵銷。

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，均以人民幣元列示)

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

12. 合同資產

合同資產，是指本集團已向客戶轉讓商品而有權收取對價的權利，且該權利取決於時間流逝之外的其他因素。如本集團向客戶銷售兩項可明確區分的商品，因已交付其中一項商品而有權收取款項，但收取該款項還取決於交付另一項商品的，本集團將該收款權利作為合同資產。

合同資產的預期信用損失的確定方法及會計處理方法詳見上述附註三、11金融工具相關內容。

13. 存貨

(1) 存貨的分類

本集團存貨分為原材料、在產品、低值易耗品、庫存商品、特准儲備物資、發出商品等。

(2) 發出存貨的計價方法

本集團存貨取得時按實際成本計價。原材料、庫存商品等領用、發出時採用加權平均法計價。

(3) 存貨跌價準備的確定依據和計提方法

資產負債表日，存貨按照成本與可變現淨值孰低計量。當其可變現淨值低於成本時，計提存貨跌價準備。

可變現淨值是按存貨的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費後的金額。在確定存貨的可變現淨值時，以取得的確鑿證據為基礎，同時考慮持有存貨的目的以及資產負債表日後事項的影響。

本集團通常按照單個存貨項目計提存貨跌價準備。對於數量繁多、單價較低的存貨，按照存貨類別計提存貨跌價準備。

資產負債表日，以前減記存貨價值的影響因素已經消失的，存貨跌價準備在原已計提的金額內轉回。

(4) 存貨的盤存制度

本集團存貨盤存制度採用永續盤存制。

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，均以人民幣元列示)
(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

(5) 低值易耗品的攤銷方法

本集團低值易耗品領用時採用一次轉銷法攤銷。

14. 長期股權投資

長期股權投資包括對子公司、合營企業和聯營企業的權益性投資。本集團能夠對被投資單位施加重大影響的，為本集團的聯營企業。

(1) 初始投資成本確定

形成企業合併的長期股權投資：同一控制下企業合併取得的長期股權投資，在合併日按照取得被合併方所有者權益在最終控制方合併財務報表中的賬面價值份額作為投資成本；非同一控制下企業合併取得的長期股權投資，按照合併成本作為長期股權投資的投資成本。

對於其他方式取得的長期股權投資：支付現金取得的長期股權投資，按照實際支付的購買價款作為初始投資成本；發行權益性證券取得的長期股權投資，以發行權益性證券的公允價值作為初始投資成本。

(2) 後續計量及損益確認方法

對子公司的投資，採用成本法核算，除非投資符合持有待售的條件；對聯營企業和合營企業的投資，採用權益法核算。

採用成本法核算的長期股權投資，除取得投資時實際支付的價款或對價中包含的已宣告但尚未發放的現金股利或利潤外，被投資單位宣告分派的現金股利或利潤，確認為投資收益計入當期損益。

採用權益法核算的長期股權投資，初始投資成本大於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，不調整長期股權投資的投資成本；初始投資成本小於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，對長期股權投資的賬面價值進行調整，差額計入投資當期的損益。

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，均以人民幣元列示)

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

採用權益法核算時，按照應享有或應分擔的被投資單位實現的淨損益和其他綜合收益的份額，分別確認投資收益和其他綜合收益，同時調整長期股權投資的賬面價值；按照被投資單位宣告分派的利潤或現金股利計算應享有的部分，相應減少長期股權投資的賬面價值；被投資單位除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外所有者權益的其他變動，調整長期股權投資的賬面價值並計入資本公積(其他資本公積)。在確認應享有被投資單位淨損益的份額時，以取得投資時被投資單位各項可辨認資產等的公允價值為基礎，並按照本集團的會計政策及會計期間，對被投資單位的淨利潤進行調整後確認。

因追加投資等原因能夠對被投資單位施加重大影響或實施共同控制但不構成控制的，在轉換日，按照原股權的公允價值加上新增投資成本之和，作為改按權益法核算的初始投資成本。原股權分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的非交易性權益工具投資的，與其相關的原計入其他綜合收益的累計公允價值變動在改按權益法核算時轉入留存收益。

因處置部分股權投資等原因喪失了對被投資單位的共同控制或重大影響的，處置後的剩餘股權在喪失共同控制或重大影響之日改按《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》進行會計處理，公允價值與賬面價值之間的差額計入當期損益。原股權投資因採用權益法核算而確認的其他綜合收益，在終止採用權益法核算時採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理；原股權投資相關的其他所有者權益變動轉入當期損益。

因處置部分股權投資等原因喪失了對被投資單位的控制的，處置後的剩餘股權能夠對被投資單位實施共同控制或施加重大影響的，改按權益法核算，並對該剩餘股權視同自取得時即採用權益法核算進行調整；處置後的剩餘股權不能對被投資單位實施共同控制或施加重大影響的，改按《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》的有關規定進行會計處理，其在喪失控制之日的公允價值與賬面價值之間的差額計入當期損益。

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，均以人民幣元列示)
(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

因其他投資方增資而導致本集團持股比例下降、從而喪失控制權但能對被投資單位實施共同控制或施加重大影響的，按照新的持股比例確認本集團應享有的被投資單位因增資擴股而增加淨資產的份額，與應結轉持股比例下降部分所對應的長期股權投資原賬面價值之間的差額計入當期損益；然後，按照新的持股比例視同自取得投資時即採用權益法核算進行調整。

本集團與聯營企業及合營企業之間發生的未實現內部交易損益按照持股比例計算歸屬於本集團的部分，在抵銷基礎上確認投資損益。但本集團與被投資單位發生的未實現內部交易損失，屬於所轉讓資產減值損失的，不予以抵銷。

(3) 確定對被投資單位具有共同控制、重大影響的依據

共同控制，是指按照相關約定對某項安排所共有的控制，並且該安排的相關活動必須經過分享控制權的參與方一致同意後才能決策。在判斷是否存在共同控制時，首先判斷是否由所有參與方或參與方組合集體控制該安排，其次再判斷該安排相關活動的決策是否必須經過這些集體控制該安排的參與方一致同意。如果所有參與方或一組參與方必須一致行動才能決定某項安排的相關活動，則認為所有參與方或一組參與方集體控制該安排；如果存在兩個或兩個以上的參與方組合能夠集體控制某項安排的，不構成共同控制。判斷是否存在共同控制時，不考慮享有的保護性權利。

重大影響，是指投資方對被投資單位的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定。在確定能否對被投資單位施加重大影響時，考慮投資方直接或間接持有被投資單位的表決權股份以及投資方及其他方持有的當期可執行潛在表決權在假定轉換為對被投資單位的股權後產生的影響，包括被投資單位發行的當期可轉換的認股權證、股份期權及可轉換公司債券等的影響。

當本公司直接或通過子公司間接擁有被投資單位20%(含20%)以上但低於50%的表決權股份時，一般認為對被投資單位具有重大影響，除非有明確證據表明該種情況下不能參與被投資單位的生產經營決策，不形成重大影響；本公司擁有被投資單位20%(不含)以下的表決權股份時，一般不認為對被投資單位具有重大影響，除非有明確證據表明該種情況下能夠參與被投資單位的生產經營決策，形成重大影響。

(4) 減值測試方法及減值準備計提方法

對子公司、聯營企業及合營企業的投資，計提資產減值的方法見附註三、20。

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，均以人民幣元列示)

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

15. 投資性房地產

投資性房地產是指為賺取租金或資本增值，或兩者兼有而持有的房地產。本集團投資性房地產包括已出租的土地使用權、持有並準備增值後轉讓的土地使用權、已出租的建築物。

本集團投資性房地產按照取得時的成本進行初始計量，並按照固定資產或無形資產的有關規定，按期計提折舊或攤銷。

採用成本模式進行後續計量的投資性房地產，計提資產減值方法見附註三、20。

投資性房地產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後的差額計入當期損益。

16. 固定資產

(1) 固定資產確認條件

本集團固定資產是指為生產商品、提供勞務、出租或經營管理而持有的，使用壽命超過一個會計年度的有形資產。

與該固定資產有關的經濟利益很可能流入企業，並且該固定資產的成本能夠可靠地計量時，固定資產才能予以確認。

本集團固定資產按照取得時的實際成本進行初始計量。

與固定資產有關的後續支出，在與其有關的經濟利益很可能流入本集團且其成本能夠可靠計量時，計入固定資產成本；不符合固定資產資本化後續支出條件的固定資產日常修理費用，在發生時按照受益對象計入當期損益或計入相關資產的成本。對於被替換的部分，終止確認其賬面價值。

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，均以人民幣元列示)
(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

(2) 各類固定資產的折舊方法

本集團採用年限平均法計提折舊。固定資產自達到預定可使用狀態時開始計提折舊，終止確認時或劃分為持有待售非流動資產時停止計提折舊。在不考慮減值準備的情況下，按固定資產類別、預計使用壽命和預計殘值，本集團確定各類固定資產的年折舊率如下：

類別	使用年限 (年)	殘值率 (%)	年折舊率 (%)
房屋及建築物	20	5	4.75
機器設備	10	5	9.50
運輸設備	5	5	19.00
電子設備及其他	5	5	19.00

其中，已計提減值準備的固定資產，還應扣除已計提的固定資產減值準備累計金額計算確定折舊率。

(3) 固定資產的減值測試方法、減值準備計提方法見附註三、20。

(4) 每年年度終了，本集團對固定資產的使用壽命、預計淨殘值和折舊方法進行覆核。

使用壽命預計數與原先估計數有差異的，調整固定資產使用壽命；預計淨殘值預計數與原先估計數有差異的，調整預計淨殘值。

(5) 固定資產處置

當固定資產被處置、或者預期通過使用或處置不能產生經濟利益時，終止確認該固定資產。固定資產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後的金額計入當期損益。

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，均以人民幣元列示)

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

17. 在建工程

本集團在建工程成本按實際工程支出確定，包括在建期間發生的各項必要工程支出、工程達到預定可使用狀態前的應予資本化的借款費用以及其他相關費用等。

在建工程在達到預定可使用狀態時轉入固定資產。

項目	結轉固定資產的標準
房屋及建築物	主體建設工程及配套工程已實質完工，建造工程在達到預定設計要求，經各相關部門完成驗收。
機器設備	相關設備及其他配套設施已安裝完畢；設備經過調試可在一段時間內保持正常穩定運行；生產設備能夠在一段時間內穩定的產出合格產品；設備經過資產管理人員和使用人員驗收。

在建工程計提資產減值方法見附註三、20。

18. 借款費用

(1) 借款費用資本化的確認原則

本集團發生的借款費用，可直接歸屬於符合資本化條件的資產的購建或者生產的，予以資本化，計入相關資產成本；其他借款費用，在發生時根據其發生額確認為費用，計入當期損益。借款費用同時滿足下列條件的，開始資本化：

- ① 資產支出已經發生，資產支出包括為購建或者生產符合資本化條件的資產而以支付現金、轉移非現金資產或者承擔帶息債務形式發生的支出；
- ② 借款費用已經發生；
- ③ 為使資產達到預定可使用或者可銷售狀態所必要的購建或者生產活動已經開始。

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，均以人民幣元列示)
(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

(2) 借款費用資本化期間

本集團購建或者生產符合資本化條件的資產達到預定可使用或者可銷售狀態時，借款費用停止資本化。在符合資本化條件的資產達到預定可使用或者可銷售狀態之後所發生的借款費用，在發生時根據其發生額確認為費用，計入當期損益。

符合資本化條件的資產在購建或者生產過程中發生非正常中斷、且中斷時間連續超過3個月的，暫停借款費用的資本化；正常中斷期間的借款費用繼續資本化。

(3) 借款費用資本化率以及資本化金額的計算方法

專門借款當期實際發生的利息費用，減去尚未動用的借款資金存入銀行取得的利息收入或進行暫時性投資取得的投資收益後的金額予以資本化；一般借款根據累計資產支出超過專門借款部分的資產支出加權平均數乘以所佔用一般借款的資本化率，確定資本化金額。資本化率根據一般借款的加權平均利率計算確定。

資本化期間內，外幣專門借款的匯兌差額全部予以資本化；外幣一般借款的匯兌差額計入當期損益。

19. 無形資產

本集團無形資產包括土地使用權、軟件使用權和非專利技術等。

無形資產按照成本進行初始計量，並於取得無形資產時分析判斷其使用壽命。使用壽命為有限的，自無形資產可供使用時起，採用能反映與該資產有關的經濟利益的預期實現方式的攤銷方法，在預計使用年限內攤銷；無法可靠確定預期實現方式的，採用直線法攤銷；使用壽命不確定的無形資產，不作攤銷。

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，均以人民幣元列示)

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

(1) 使用壽命及其確定依據、估計情況及攤銷方法如下：

土地使用權從出讓起始日起，按其出讓年限平均攤銷；本集團軟件使用權、非專利技術按預計使用年限、合同規定的受益年限和法律規定的有效年限三者中最短者分期平均攤銷。其中土地使用權按受益出讓年限攤銷，軟件使用權按預計受益年限5年攤銷。攤銷金額按其受益對象計入相關資產成本和當期損益。對使用壽命有限的無形資產的預計使用壽命及攤銷方法進行覆核，如發生改變，則作為會計估計變更處理。在每個會計期間，對使用壽命不確定的無形資產的預計使用壽命進行覆核，對於有證據表明無形資產的使用壽命是有限的，則估計其使用壽命並在預計使用壽命內攤銷。

本集團於每年年度終了，對使用壽命有限的無形資產的使用壽命及攤銷方法進行覆核，與以前估計不同的，調整原先估計數，並按會計估計變更處理。

資產負債表日預計某項無形資產已經不能給企業帶來未來經濟利益的，將該項無形資產的賬面價值全部轉入當期損益。

無形資產計提資產減值方法見附註三、20。

(2) 研發支出

本集團研發支出為公司研發活動直接相關的支出，包括研發人員職工薪酬、直接投入費用、折舊費用、無形資產攤銷費用、委託外部研究開發費用、其他費用等。其中研發人員的工資按照項目工時分攤計入研發支出。研發活動與其他生產經營活動共用設備、產線、場地按照工時占比、面積占比分配計入研發支出。

本集團將內部研究開發項目的支出，區分為研究階段支出和開發階段支出。

研究階段的支出，於發生時計入當期損益。

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，均以人民幣元列示)
(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

開發階段的支出，同時滿足下列條件的，才能予以資本化，即：完成該無形資產以使其能夠使用或出售在技術上具有可行性；具有完成該無形資產並使用或出售的意圖；無形資產產生經濟利益的方式，包括能夠證明運用該無形資產生產的產品存在市場或無形資產自身存在市場，無形資產將在內部使用的，能夠證明其有用性；有足夠的技術、財務資源和其他資源支持，以完成該無形資產的開發，並有能力使用或出售該無形資產；歸屬於該無形資產開發階段的支出能夠可靠地計量。不滿足上述條件的開發支出計入當期損益。

本集團研究開發項目在滿足上述條件，通過技術可行性及經濟可行性研究，形成項目立項後，進入開發階段。

已資本化的開發階段的支出在資產負債表上列示為開發支出，自該項目達到預定用途之日轉為無形資產。

具體研發項目的資本化條件：

本集團在獲得III期臨床試驗批准時即滿足資本化條件，其後發生的開發階段的支出予以資本化。

20. 資產減值

對子公司、聯營企業的長期股權投資、採用成本模式進行後續計量的投資性房地產、固定資產、在建工程、使用權資產、無形資產、商譽等(存貨、遞延所得稅資產、金融資產除外)的資產減值，按以下方法確定：

於資產負債表日判斷資產是否存在可能發生減值的跡象，存在減值跡象的，本集團將估計其可收回金額，進行減值測試。對因企業合併所形成的商譽、使用壽命不確定的無形資產和尚未達到預定用途的無形資產無論是否存在減值跡象，每年都進行減值測試。

可收回金額根據資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間較高者確定。本集團以單項資產為基礎估計其可收回金額；難以對單項資產的可收回金額進行估計的，以該資產所屬的資產組為基礎確定資產組的可收回金額。資產組的認定，以資產組產生的主要現金流入是否獨立於其他資產或者資產組的現金流入為依據。

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，均以人民幣元列示)

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

當資產或資產組的可收回金額低於其賬面價值時，本集團將其賬面價值減記至可收回金額，減記的金額計入當期損益，同時計提相應的資產減值準備。

就商譽的減值測試而言，對於因企業合併形成的商譽的賬面價值，自購買日起按照合理的方法分攤至相關的資產組；難以分攤至相關的資產組的，將其分攤至相關的資產組組合。相關的資產組或資產組組合，是能夠從企業合併的協同效應中受益的資產組或者資產組組合，且不大於本集團確定的報告分部。

減值測試時，如與商譽相關的資產組或者資產組組合存在減值跡象的，首先對不包含商譽的資產組或者資產組組合進行減值測試，計算可收回金額，確認相應的減值損失。然後對包含商譽的資產組或者資產組組合進行減值測試，比較其賬面價值與可收回金額，如可收回金額低於賬面價值的，確認商譽的減值損失。

資產減值損失一經確認，在以後會計期間不再轉回。

21. 長期待攤費用

本集團發生的長期待攤費用按實際成本計價，並按預計受益期限平均攤銷。對不能使以後會計期間受益的長期待攤費用項目，其攤餘價值全部計入當期損益。

22. 合同負債

合同負債反映本集團已收或應收客戶對價而應向客戶轉讓商品的義務。本集團在向客戶轉讓商品之前，客戶已經支付了合同對價或本集團已經取得了無條件收取合同對價權利的，在客戶實際支付款項與到期應支付款項孰早時點，按照已收或應收的金額確認合同負債。

23. 職工薪酬

(1) 職工薪酬的範圍

職工薪酬，是指企業為獲得職工提供的服務或解除勞動關係而給予的各種形式的報酬或補償。職工薪酬包括短期薪酬、離職後福利、辭退福利和其他長期職工福利。企業提供給職工配偶、子女、受贍養人、已故員工遺屬及其他受益人等的福利，也屬於職工薪酬。

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，均以人民幣元列示)
(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

(2) 短期薪酬

本集團在職工提供服務的會計期間，將實際發生的職工工資、獎金、按規定的基準和比例為職工繳納的醫療保險費、工傷保險費和生育保險費等社會保險費和住房公積金，確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。

(3) 離職後福利

離職後福利計劃包括設定提存計劃和設定受益計劃。其中，設定提存計劃，是指向獨立的基金繳存固定費用後，企業不再承擔進一步支付義務的離職後福利計劃；設定受益計劃，是指除設定提存計劃以外的離職後福利計劃。

設定提存計劃

設定提存計劃包括基本養老保險、失業保險等。

在職工提供服務的會計期間，根據設定提存計劃計算的應繳存金額確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。

設定受益計劃

對於設定受益計劃，在年度資產負債表日由獨立精算師進行精算估值，以預期累積福利單位法確定提供福利的成本。本集團設定受益計劃導致的職工薪酬成本包括下列組成部分：

- ① 服務成本，包括當期服務成本、過去服務成本和結算利得或損失。其中，當期服務成本，是指職工當期提供服務所導致的設定受益計劃義務現值的增加額；過去服務成本，是指設定受益計劃修改所導致的與以前期間職工服務相關的設定受益計劃義務現值的增加或減少。
- ② 設定受益計劃淨負債或淨資產的利息淨額，包括計劃資產的利息收益、設定受益計劃義務的利息費用以及資產上限影響的利息。
- ③ 重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產所產生的變動。

除非其他會計準則要求或允許職工福利成本計入資產成本，本集團將上述第1和2項計入當期損益；第3項計入其他綜合收益且不會在後續會計期間轉回至損益，在原設定受益計劃終止時在權益範圍內將原計入其他綜合收益的部分全部結轉至未分配利潤。

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，均以人民幣元列示)

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

(4) 辭退福利

本集團向職工提供辭退福利的，在下列兩者孰早日確認辭退福利產生的職工薪酬負債，並計入當期損益：本集團不能單方面撤回因解除勞動關係計劃或裁減建議所提供的辭退福利時；本集團確認與涉及支付辭退福利的重組相關的成本或費用時。

實行職工內部退休計劃的，在正式退休日之前的經濟補償，屬於辭退福利，自職工停止提供服務日至正常退休日期間，擬支付的內退職工工資和繳納的社會保險費等一次性計入當期損益。正式退休日期之後的經濟補償(如正常養老退休金)，按照離職後福利處理。

(5) 其他長期福利

本集團向職工提供的其他長期職工福利，符合設定提存計劃條件的，按照上述關於設定提存計劃的有關規定進行處理。符合設定受益計劃的，按照上述關於設定受益計劃的有關規定進行處理，但相關職工薪酬成本中「重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產所產生的變動」部分計入當期損益或相關資產成本。

24. 預計負債

如果與或有事項相關的義務同時符合以下條件，本集團將其確認為預計負債：

- (1) 該義務是本集團承擔的現時義務；
- (2) 該義務的履行很可能導致經濟利益流出本集團；
- (3) 該義務的金額能夠可靠地計量。

預計負債按照履行相關現時義務所需支出的最佳估計數進行初始計量，並綜合考慮與或有事項有關的風險、不確定性和貨幣時間價值等因素。貨幣時間價值影響重大的，通過對相關未來現金流出進行折現後確定最佳估計數。本集團於資產負債表日對預計負債的賬面價值進行覆核，並對賬面價值進行調整以反映當前最佳估計數。

如果清償已確認預計負債所需支出全部或部分預期由第三方或其他方補償，則補償金額只能在基本確定能收到時，作為資產單獨確認。確認的補償金額不超過所確認負債的賬面價值。

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，均以人民幣元列示)
(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

25. 股份支付

(1) 股份支付的種類

本集團股份支付分為以權益結算的股份支付和以現金結算的股份支付。

(2) 權益工具公允價值的確定方法

本集團對於授予的存在活躍市場的期權等權益工具，按照活躍市場中的報價確定其公允價值。對於授予的不存在活躍市場的期權等權益工具，採用期權定價模型等確定其公允價值。選用的期權定價模型考慮以下因素：A、期權的行權價格；B、期權的有效期；C、標的股份的現行價格；D、股價預計波動率；E、股份的預計股利；F、期權有效期內的無風險利率。

(3) 確认可行權權益工具最佳估計的依據

等待期內每個資產負債表日，本集團根據最新取得的可行權職工人數變動等後續信息作出最佳估計，修正預計可行權的權益工具數量。在可行權日，最終預計可行權權益工具的數量應當與實際可行權數量一致。

(4) 實施、修改、終止股份支付計劃的相關會計處理

以權益結算的股份支付，按授予職工權益工具的公允價值計量。授予後立即可行權的，在授予日按照權益工具的公允價值計入相關成本或費用，相應增加資本公積。在完成等待期內的服務或達到規定業績條件才可行權的，在等待期內的每個資產負債表日，以對可行權權益工具數量的最佳估計為基礎，按照權益工具授予日的公允價值，將當期取得的服務計入相關成本或費用和資本公積。在可行權日之後不再對已確認的相關成本或費用和所有者權益總額進行調整。

以現金結算的股份支付，按照本集團承擔的以股份或其他權益工具為基礎計算確定的負債的公允價值計量。授予後立即可行權的，在授予日以本集團承擔負債的公允價值計入相關成本或費用，相應增加負債。在完成等待期內的服務或達到規定業績條件以後才可行權的以現金結算的股份支付，在等待期內的每個資產負債表日，以對可行權情況的最佳估計為基礎，按照本集團承擔負債的公允價值金額，將當期取得的服務計入成本或費用和相應的負債。在相關負債結算前的每個資產負債表日以及結算日，對負債的公允價值重新計量，其變動計入當期損益。

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，均以人民幣元列示)

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

本集團對股份支付計劃進行修改時，若修改增加了所授予權益工具的公允價值，按照權益工具公允價值的增加相應地確認取得服務的增加；若修改增加了所授予權益工具的數量，則將增加的權益工具的公允價值相應地確認為取得服務的增加。權益工具公允價值的增加是指修改前後的權益工具在修改日的公允價值之間的差額。若修改減少了股份支付公允價值總額或採用了其他不利於職工的方式修改股份支付計劃的條款和條件，則仍繼續對取得的服務進行會計處理，視同該變更從未發生，除非本集團取消了部分或全部已授予的權益工具。

在等待期內，如果取消了授予的權益工具(因未滿足可行權條件的非市場條件而被取消的除外)，本集團對取消所授予的權益性工具作為加速行權處理，將剩餘等待期內應確認的金額立即計入當期損益，同時確認資本公積。職工或其他方能夠選擇滿足非可行權條件但在等待期內未滿足的，本集團將其作為授予權益工具的取消處理。

26. 收入

(1) 一般原則

本集團在履行了合同中的履約義務，即在客戶取得相關商品或服務的控制權時確認收入。

合同中包含兩項或多項履約義務的，本集團在合同開始日，按照各單項履約義務所承諾商品或服務的單獨售價的相對比例，將交易價格分攤至各單項履約義務，按照分攤至各單項履約義務的交易價格計量收入。

滿足下列條件之一時，屬於在某一時段內履行履約義務；否則，屬於在某一時點履行履約義務：

- ① 客戶在本集團履約的同時即取得並消耗本集團履約所帶來的經濟利益。
- ② 客戶能夠控制本集團履約過程中在建的商品。
- ③ 本集團履約過程中所產出的商品具有不可替代用途，且本集團在整個合同期間內有權就累計至今已完成的履約部分收取款項。

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，均以人民幣元列示)
(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

對於在某一時段內履行的履約義務，本集團在該段時間內按照履約進度確認收入。履約進度不能合理確定時，本集團已經發生的成本預計能夠得到補償的，按照已經發生的成本金額確認收入，直到履約進度能夠合理確定為止。

對於在某一時點履行的履約義務，本集團在客戶取得相關商品或服務控制權時點確認收入。在判斷客戶是否已取得商品或服務控制權時，本集團會考慮下列跡象：

- ① 本集團就該商品或服務享有現時收款權利，即客戶就該商品負有現時付款義務。
- ② 本集團已將該商品的法定所有權轉移給客戶，即客戶已擁有該商品的法定所有權。
- ③ 本集團已將該商品的實物轉移給客戶，即客戶已實物佔有該商品。
- ④ 本集團已將該商品所有權上的主要風險和報酬轉移給客戶，即客戶已取得該商品所有權上的主要風險和報酬。
- ⑤ 客戶已接受該商品或服務。
- ⑥ 其他表明客戶已取得商品控制權的跡象。

(2) 具體方法

① 境內銷售收入

對於某一時點轉讓商品控制權的中國境內貨物銷售合同，收入於本集團將商品交於客戶或承運商且本集團已獲得現時的付款請求權並很可能收回對價時，即在取得相關商品的控制權時確認。公司按照合同約定將貨物運送至約定地點，客戶確認收到商品後，商品控制權已轉移至客戶。

② 出口銷售收入

對於境外出口銷售合同，根據與客戶銷售訂單合同，公司已按照合同約定將產品報關出口，取得報關單和提單(運單)，公司已獲得現時的付款請求權並很可能收回對價時，商品控制權已轉移至客戶。

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，均以人民幣元列示)

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

27. 合同成本

合同成本包括為取得合同發生的增量成本及合同履約成本。

為取得合同發生的增量成本是指本集團不取得合同就不會發生的成本(如銷售佣金等)。該成本預期能夠收回的，本集團將其作為合同取得成本確認為一項資產。本集團為取得合同發生的、除預期能夠收回的增量成本之外的其他支出於發生時計入當期損益。

為履行合同發生的成本，不屬於存貨等其他企業會計準則規範範圍且同時滿足下列條件的，本集團將其作為合同履約成本確認為一項資產：

- ① 該成本與一份當前或預期取得的合同直接相關，包括直接人工、直接材料、製造費用(或類似費用)、明確由客戶承擔的成本以及僅因該合同而發生的其他成本；
- ② 該成本增加了本集團未來用於履行履約義務的資源；
- ③ 該成本預期能夠收回。

合同取得成本確認的資產和合同履約成本確認的資產(以下簡稱「與合同成本有關的資產」)採用與該資產相關的商品或服務收入確認相同的基礎進行攤銷，計入當期損益。攤銷期限不超過一年則在發生時計入當期損益。

當與合同成本有關的資產的賬面價值高於下列兩項的差額時，本集團對超出部分計提減值準備，並確認為資產減值損失：

- ① 本集團因轉讓與該資產相關的商品或服務預期能夠取得的剩餘對價；
- ② 為轉讓該相關商品或服務估計將要發生的成本。

28. 政府補助

政府補助在滿足政府補助所附條件並能夠收到時確認。

對於貨幣性資產的政府補助，按照收到或應收的金額計量。對於非貨幣性資產的政府補助，按照公允價值計量；公允價值不能夠可靠取得的，按照名義金額1元計量。

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，均以人民幣元列示)
(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

與資產相關的政府補助，是指本集團取得的、用於購建或以其他方式形成長期資產的政府補助；除此之外，作為與收益相關的政府補助。

對於政府文件未明確規定補助對象的，能夠形成長期資產的，與資產價值相對應的政府補助部分作為與資產相關的政府補助，其餘部分作為與收益相關的政府補助；難以區分的，將政府補助整體作為與收益相關的政府補助。

與資產相關的政府補助，確認為遞延收益在相關資產使用期限內按照合理、系統的方法分期計入損益。與收益相關的政府補助，用於補償已發生的相關成本費用或損失的，計入當期損益；用於補償以後期間的相關成本費用或損失的，則計入遞延收益，於相關成本費用或損失確認期間計入當期損益。按照名義金額計量的政府補助，直接計入當期損益。本集團對相同或類似的政府補助業務，採用一致的方法處理。

與日常活動相關的政府補助，按照經濟業務實質，計入其他收益。與日常活動無關的政府補助，計入營業外收入。

已確認的政府補助需要返還時，初始確認時沖減相關資產賬面價值的，調整資產賬面價值；存在相關遞延收益餘額的，沖減相關遞延收益賬面餘額，超出部分計入當期損益；屬於其他情況的，直接計入當期損益。

29. 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債

所得稅包括當期所得稅和遞延所得稅。除由於企業合併產生的調整商譽，或與直接計入所有者權益的交易或者事項相關的遞延所得稅計入所有者權益外，均作為所得稅費用計入當期損益。

本集團根據資產、負債於資產負債表日的賬面價值與計稅基礎之間的暫時性差異，採用資產負債表債務法確認遞延所得稅。

各項應納稅暫時性差異均確認相關的遞延所得稅負債，除非該應納稅暫時性差異是在以下交易中產生的：

- (1) 商譽的初始確認，或者具有以下特徵的交易中產生的資產或負債的初始確認：該交易不是企業合併，並且交易發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額（初始確認的資產和負債導致產生等額應納稅暫時性差異和可抵扣暫時性差異的單項交易除外）；
- (2) 對於與子公司、合營企業及聯營企業投資相關的應納稅暫時性差異，該暫時性差異轉回的時間能夠控制並且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，均以人民幣元列示)

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

對於可抵扣暫時性差異、能夠結轉以後年度的可抵扣虧損和稅款抵減，本集團以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異、可抵扣虧損和稅款抵減的未來應納稅所得額為限，確認由此產生的遞延所得稅資產，除非該可抵扣暫時性差異是在以下交易中產生的：

- (1) 該交易不是企業合併，並且交易發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額（初始確認的資產和負債導致產生等額應納稅暫時性差異和可抵扣暫時性差異的單項交易除外）；
- (2) 對於與子公司、合營企業及聯營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，同時滿足下列條件的，確認相應的遞延所得稅資產：暫時性差異在可預見的未來很可能轉回，且未來很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額。

資產負債表日，本集團對遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，按照預期收回該資產或清償該負債期間的適用稅率計量，並反映資產負債表日預期收回資產或清償負債方式的所得稅影響。

資產負債表日，本集團對遞延所得稅資產的賬面價值進行覆核。如果未來期間很可能無法獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣遞延所得稅資產的利益，減記遞延所得稅資產的賬面價值。在很可能獲得足夠的應納稅所得額時，減記的金額予以轉回。

資產負債表日，遞延所得稅資產和遞延所得稅負債在同時滿足下列條件時以抵銷後的淨額列示：

- (1) 本集團內該納稅主體擁有以淨額結算當期所得稅資產和當期所得稅負債的法定權利；
- (2) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債是與同一稅收征管部門對本集團內同一納稅主體徵收的所得稅相關。

30. 租賃

(1) 租賃的識別

在合同開始日，本集團作為承租人或出租人評估合同中的客戶是否有權獲得在使用期間內因使用已識別資產所產生的幾乎全部經濟利益，並有權在該使用期間主導已識別資產的使用。如果合同中一方讓渡了在一定期間內控制一項或多項已識別資產使用的權利以換取對價，則本集團認定合同為租賃或者包含租賃。

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，均以人民幣元列示)
(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

(2) 本集團作為承租人

在租賃期開始日，本集團對所有租賃確認使用權資產和租賃負債，簡化處理的短期租賃和低價值資產租賃除外。

① 使用權資產確認條件

使用權資產是指本集團作為承租人可在租賃期內使用租賃資產的權利。

在租賃期開始日，使用權資產按照成本進行初始計量。該成本包括：租賃負債的初始計量金額；在租賃期開始日或之前支付的租賃付款額，存在租賃激勵的，扣除已享受的租賃激勵相關金額；本集團作為承租人發生的初始直接費用；本集團作為承租人為拆卸及移除租賃資產、復原租賃資產所在場地或將租賃資產恢復至租賃條款約定狀態預計將發生的成本。本集團作為承租人按照《企業會計準則第13號—或有事項》對拆除復原等成本進行確認和計量。後續就租賃負債的任何重新計量作出調整。

② 使用權資產的折舊方法

本集團採用直線法計提折舊。本集團作為承租人能夠合理確定租賃期屆滿時取得租賃資產所有權的，在租賃資產剩餘使用壽命內計提折舊。無法合理確定租賃期屆滿時能夠取得租賃資產所有權的，在租賃期與租賃資產剩餘使用壽命兩者孰短的期間內計提折舊。

③ 使用權資產的減值測試方法、減值準備計提方法見附註三、20。

租賃負債按照租賃期開始日尚未支付的租賃付款額採用租賃內含利率計算的現值進行初始計量，無法確定租賃內含利率的，採用增量借款利率作為折現率。租賃付款額包括：固定付款額及實質固定付款額，存在租賃激勵的，扣除租賃激勵相關金額；取決於指數或比率的可變租賃付款額；購買選擇權的行權價格，前提是承租人合理確定將行使該選擇權；行使終止租賃選擇權需支付的款項，前提是租賃期反映出承租人將行使終止租賃選擇權；以及根據承租人提供的擔保餘值預計應支付的款項。後續按照固定的週期性利率計算租賃負債在租賃期內各期間的利息費用，並計入當期損益。未納入租賃負債計量的可變租賃付款額在實際發生時計入當期損益。

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，均以人民幣元列示)

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

短期租賃和低價值資產租賃

對於租賃期不超過12個月的短期租賃和單項租賃資產為全新資產時價值較低的低價值資產租賃，本集團選擇不確認使用權資產和租賃負債。

本集團將短期租賃和低價值資產租賃的租賃付款額，在租賃期內各個期間按照直線法計入相關資產成本或當期損益。

租賃變更

租賃發生變更且同時符合下列條件的，本集團將該租賃變更作為一項單獨租賃進行會計處理：1該租賃變更通過增加一項或多項租賃資產的使用權而擴大了租賃範圍；2增加的對價與租賃範圍擴大部分的單獨價格按該合同情況調整後的金額相當。

租賃變更未作為一項單獨租賃進行會計處理的，在租賃變更生效日，本集團重新分攤變更後合同的對價，重新確定租賃期，並按照變更後租賃付款額和修訂後的折現率計算的現值重新計量租賃負債。

租賃變更導致租賃範圍縮小或租賃期縮短的，本集團相應調減使用權資產的賬面價值，並將部分終止或完全終止租賃的相關利得或損失計入當期損益。

其他租賃變更導致租賃負債重新計量的，本集團相應調整使用權資產的賬面價值。

(3) 本集團作為出租人

本集團作為出租人時，將實質上轉移了與資產所有權有關的全部風險和報酬的租賃確認為融資租賃，除融資租賃之外的其他租賃確認為經營租賃。

融資租賃

融資租賃中，在租賃期開始日本集團按租賃投資淨額作為應收融資租賃款的入賬價值，租賃投資淨額為未擔保餘值和租賃期開始日尚未收到的租賃收款額按照租賃內含利率折現的現值之和。本集團作為出租人按照固定的週期性利率計算並確認租賃期內各個期間的利息收入。本集團作為出租人取得的未納入租賃投資淨額計量的可變租賃付款額在實際發生時計入當期損益。

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，均以人民幣元列示)
(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

應收融資租賃款的終止確認和減值按照《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》和《企業會計準則第23號—金融資產轉移》的規定進行會計處理。

經營租賃

經營租賃中的租金，本集團在租賃期內各個期間按照直線法確認當期損益。發生的與經營租賃有關的初始直接費用應當資本化，在租賃期內按照與租金收入確認相同的基礎進行分攤，分期計入當期損益。取得的與經營租賃有關的未計入租賃收款額的可變租賃付款額，在實際發生時計入當期損益。

租賃變更

經營租賃發生變更的，本集團自變更生效日起將其作為一項新租賃進行會計處理，與變更前租賃有關的預收或應收租賃收款額視為新租賃的收款額。

融資租賃發生變更且同時符合下列條件的，本集團將該變更作為一項單獨租賃進行會計處理：
①該變更通過增加一項或多項租賃資產的使用權而擴大了租賃範圍；②增加的對價與租賃範圍擴大部分的單獨價格按該合同情況調整後的金額相當。

融資租賃發生變更未作為一項單獨租賃進行會計處理的，本集團分別下列情形對變更後的租賃進行處理：
①假如變更在租賃開始日生效，該租賃會被分類為經營租賃的，本集團自租賃變更生效日開始將其作為一項新租賃進行會計處理，並以租賃變更生效日前的租賃投資淨額作為租賃資產的賬面價值；
②假如變更在租賃開始日生效，該租賃會被分類為融資租賃的，本集團按照《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》關於修改或重新議定合同的規定進行會計處理。

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，均以人民幣元列示)

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

31. 公允價值計量

公允價值是指市場參與者在計量日發生的有序交易中，出售一項資產所能收到或者轉移一項負債所需支付的價格。

本集團以公允價值計量相關資產或負債，假定出售資產或者轉移負債的有序交易在相關資產或負債的主要市場進行；不存在主要市場的，本集團假定該交易在相關資產或負債的最有利市場進行。主要市場(或最有利市場)是本集團在計量日能夠進入的交易市場。本集團採用市場參與者在對該資產或負債定價時為實現其經濟利益最大化所使用的假設。

存在活躍市場的金融資產或金融負債，本集團採用活躍市場中的報價確定其公允價值。金融工具不存在活躍市場的，本集團採用估值技術確定其公允價值。

以公允價值計量非金融資產的，考慮市場參與者將該資產用於最佳用途產生經濟利益的能力，或者將該資產出售給能夠用於最佳用途的其他市場參與者產生經濟利益的能力。

本集團採用在當前情況下適用並且有足夠可利用數據和其他信息支持的估值技術，優先使用相關可觀察輸入值，只有在可觀察輸入值無法取得或取得不切實可行的情況下，才使用不可觀察輸入值。

在財務報表中以公允價值計量或披露的資產和負債，根據對公允價值計量整體而言具有重要意義的最低層次輸入值，確定所屬的公允價值層次：第一層次輸入值，是在計量日能夠取得的相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價；第二層次輸入值，是除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值；第三層次輸入值，是相關資產或負債的不可觀察輸入值。

每個資產負債表日，本集團對在財務報表中確認的持續以公允價值計量的資產和負債進行重新評估，以確定是否在公允價值計量層次之間發生轉換。

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，均以人民幣元列示)
(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

32. 安全生產費用

根據財政部、應急部下發的《關於印發〈企業安全生產費用提取和使用管理辦法〉(財資[2022]136號)》，本集團涉及危險品生產和儲存業務，以上年度實際營業收入作為計提依據，採取超額累退方式按照以下標準平均逐月提取。

序號	上年度銷售額	計提比例
1	1,000萬元及以下部分	4.50%
2	1,000萬元至10,000萬元(含)部分	2.25%
3	10,000萬元至100,000萬元(含)部分	0.55%
4	100,000萬元以上部分	0.20%

安全生產費用於提取時計入相關產品的成本或當期損益，同時計入「專項儲備」科目。

提取的安全生產費按規定範圍使用時，屬於費用性支出的，直接沖減專項儲備；形成固定資產的，先通過「在建工程」科目歸集所發生的支出，待安全項目完工達到預定可使用狀態時確認為固定資產；同時，按照形成固定資產的成本沖減專項儲備，並確認相同金額的累計折舊。該固定資產在以後期間不再計提折舊。

33. 重要會計政策、會計估計的變更

(1) 重要會計政策變更

企業會計準則解釋第20號

財政部於2026年6月4日，發佈了《企業會計準則解釋第20號》(財會[2026]7號)(以下簡稱「**解釋第20號**」)。

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，均以人民幣元列示)

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

關於金融資產合同現金流量特徵的評估

解釋第20號規定，對於具有無追索權特徵的金融資產，企業在確定其是否符合合同現金流量僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付特徵時，應當評估特定基礎資產或其現金流量與該金融資產的合同現金流量之間的聯繫，並考慮該聯繫如何受債務人發行的次級債務或權益工具等其他合同安排的影響。對於合同掛鉤工具，各分級持有人應當適用合同掛鉤工具的分類要求，而不適用具有無追索權特徵的金融資產的分類要求。合同掛鉤工具符合本金加利息的合同現金流量特徵的條件之一，是其基礎資產必須包含一項或多項符合本金加利息的合同現金流量特徵的工具。

關於貨幣缺乏可兌換性時的會計處理及相關披露

解釋第20號規定，一種貨幣可兌換為另一種貨幣，是指企業能夠在一定時間範圍內通過可在兌換交易中產生可強制執行權利和義務的某一市場或兌換機制將該貨幣兌換為另一種貨幣。企業應當評估貨幣的可兌換性，並在貨幣缺乏可兌換性時合理估計計量日的即期匯率。

新舊銜接

企業在首次執行本解釋的規定時，應當按照《企業會計準則第28號—會計政策、會計估計變化和差錯更正》等有關規定進行追溯調整，累積影響數調整2026年1月1日留存收益及其他相關財務報表項目，無需調整前期比較財務報表數據。

執行解釋第20號未對本集團財務狀況和經營成果產生重大影響。

(2) 重要會計估計變更

無。

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，均以人民幣元列示)
(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

四. 稅項

1. 主要稅種及稅率

稅種	計稅依據	法定稅率
增值稅	應納稅增值額(應納稅額按應納稅銷售額乘以適用稅率扣除當期允許抵扣的進項稅後的餘額計算)	13%、9%、6%
城市維護建設稅	實際繳納的流轉稅額	7%
教育費附加	實際繳納的流轉稅額	3%
地方教育費附加	實際繳納的流轉稅額	2%
企業所得稅	應納稅所得額	25%、15%
美國企業所得稅	應納稅所得額	聯邦稅21%、 州稅8.84%
荷蘭企業所得稅	應納稅所得額	25.8%/19%
中國香港利得稅	應納稅所得額	8.25%

不同企業所得稅稅率納稅主體說明：

納稅主體名稱	所得稅稅率
本公司	15%
山東淄博新達製藥有限公司	15%
新華製藥(壽光)有限公司	15%
山東新華設計工程有限公司	15%
新華製藥(高密)有限公司	15%
山東新華萬博化工有限公司	15%
山東新華製藥(歐洲)有限公司	25.8%/19%
山東新華製藥(美國)有限責任公司	聯邦稅21%、 州稅8.84%
山東新華機電工程有限公司	5%
新華健康科技(香港)有限公司	8.25%
其他下屬公司	25%

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，均以人民幣元列示)

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

2. 稅收優惠及批文

(1) 所得稅

本公司及子公司山東淄博新達製藥有限公司(以下簡稱「**新達製藥**」)於2023年12月7日取得山東省科學技術廳、山東省財政廳、國家稅務總局山東省稅務局頒發的高新技術企業證書，證書編號分別為GR202337005178、GR202337005744，有效期3年。根據《中華人民共和國企業所得稅法》規定，本公司及新達製藥享受按15%的稅率徵收企業所得稅的稅收優惠政策。2026年上半年本公司及新達製藥高新技術企業資格正在重新認定中，本公司及新達製藥所得稅暫按15%的稅率預繳。

本公司之子公司新華製藥(壽光)有限公司(以下簡稱「**壽光公司**」)於2024年12月7日取得山東省科學技術廳、山東省財政廳、國家稅務總局山東省稅務局頒發的高新技術企業證書，證書編號GR202437002139，有效期3年。根據《中華人民共和國企業所得稅法》規定，壽光公司享受按15%的稅率徵收企業所得稅的稅收優惠政策。壽光公司2026年上半年處於稅收優惠期，適用所得稅稅率為15%。

本公司之子公司山東新華設計工程有限公司(以下簡稱「**設計工程公司**」)於2025年12月8日取得山東省科學技術廳、山東省財政廳、國家稅務總局山東省稅務局頒發的高新技術企業證書，證書編號GR202537002212，有效期3年。根據《中華人民共和國企業所得稅法》規定，設計工程公司享受按15%的稅率徵收企業所得稅的稅收優惠政策。設計工程公司2026年上半年處於稅收優惠期，適用所得稅稅率為15%。

本公司之子公司新華製藥(高密)有限公司(以下簡稱「**高密公司**」)及山東新華萬博化工有限公司(以下簡稱「**萬博化工**」)於2023年11月29日取得山東省科學技術廳、山東省財政廳、國家稅務總局山東省稅務局頒發的高新技術企業證書，證書編號分別為GR202337001341、GR202337001830，有效期3年。根據《中華人民共和國企業所得稅法》規定，高密公司及萬博化工享受按15%的稅率徵收企業所得稅的稅收優惠政策。2026年上半年高密公司及萬博化工高新技術企業資格正在重新認定中，高密公司及萬博化工所得稅暫按15%的稅率預繳。

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，均以人民幣元列示)
(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

本公司之子公司山東新華機電工程有限公司(以下簡稱「**新華機電公司**」)符合《財政部稅務總局關於實施小微企業和個體工商戶所得稅優惠政策的公告》(財政部稅務總局公告2023年第6號)第一條對小型微利企業年應納稅所得額徵稅條件：年應納稅所得額不超過100萬元的一部分，減按25%計入應納稅所得額，按20%的稅率繳納企業所得稅。該政策依據《財政部稅務總局關於進一步支持小微企業和個體工商戶發展有關稅費政策的公告》(財政部稅務總局公告2023年第12號)第三條相關規定，延續執行至2027年12月31日。

(2) 增值稅

本集團出口商品享受增值稅免抵退優惠政策。

根據《財政部稅務總局關於先進製造業企業增值稅加計抵減政策的公告》(財政部稅務總局公告2023年第43號)第一條：自2023年1月1日至2027年12月31日，允許先進製造業企業按照當期可抵扣進項稅額加計5%抵減應納增值稅稅額。

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，均以人民幣元列示)

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

五. 合併財務報表項目附註

下列所披露的財務報表數據，除特別註明之外，「上年年末」系指2025年12月31日，「期末」系指2026年6月30日，「本期」系指2026年1月1日至6月30日，「上期」系指2025年1月1日至6月30日，貨幣單位為人民幣元。

1. 貨幣資金

項目	期末餘額	上年年末餘額
庫存現金	38,595.30	24,960.17
銀行存款	1,397,134,170.83	1,290,807,069.28
其他貨幣資金	113,752,843.19	105,650,896.77
合計	1,510,925,609.32	1,396,482,926.22
其中：存放在境外的款項總額	58,168,988.54	48,554,321.62

本集團期末貨幣資金受限金額列示如下：

項目	期末餘額	上年年末餘額
銀行承兌匯票保證金	112,526,052.10	103,439,351.41
定期存款、農民工保證金、住房貸款保證金等	8,037,691.09	9,834,661.02
合計	120,563,743.19	113,274,012.43

2. 應收票據

票據種類	期末餘額			上年年末餘額		
	賬面餘額	壞賬準備	賬面價值	賬面餘額	壞賬準備	賬面價值
銀行承兌匯票	13,976,867.69	70,484.33	13,906,383.36	26,990,344.02	142,878.26	26,847,465.76

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，均以人民幣元列示)
(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

(1) 期末本集團已質押的應收票據

無。

(2) 期末本集團已背書或貼現但尚未到期的應收票據

種類	期末終止確認金額	期末未終止確認金額
銀行承兌票據		9,115,002.87

(3) 期末本集團因出票人未履約而將其轉應收賬款的票據

無。

(4) 按壞賬計提方法分類

類別	賬面餘額		期末餘額		賬面價值
	金額	比例 (%)	金額	壞賬準備 預期信用損失率 (%)	
按單項計提壞賬準備					
按組合計提壞賬準備	13,976,867.69	100.00	70,484.33	0.50	13,906,383.36
其中：					
銀行承兌匯票	13,976,867.69	100.00	70,484.33	0.50	13,906,383.36
合計	13,976,867.69	100.00	70,484.33	0.50	13,906,383.36

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，均以人民幣元列示)

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

續：

類別	賬面餘額		上年年末餘額		賬面價值
	金額	比例 (%)	金額	壞賬準備 預期信用損失率 (%)	
按單項計提壞賬準備					
按組合計提壞賬準備	26,990,344.02	100.00	142,878.26	0.53	26,847,465.76
其中：					
銀行承兌匯票	26,990,344.02	100.00	142,878.26	0.53	26,847,465.76
合計	26,990,344.02	100.00	142,878.26	0.53	26,847,465.76

按組合計提壞賬準備的應收票據

組合計提項目：銀行承兌匯票

名稱	期末餘額			上年年末餘額		
	應收票據	壞賬準備	預期信用損失率 (%)	應收票據	壞賬準備	預期信用損失率 (%)
1年以內	13,976,867.69	70,484.33	0.50	26,990,344.02	142,878.26	0.53

(5) 本期計提、收回或轉回的壞賬準備情況

	壞賬準備金額
上年年末餘額	142,878.26
本期計提	-72,393.93
期末餘額	70,484.33

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，均以人民幣元列示)
(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

(6) 本期實際核銷的應收票據

無。

(7) 期末應收票據的賬齡

本集團上述應收票據的賬齡均為1年以內。

3. 應收賬款

(1) 按賬齡披露

根據交易日期的應收賬款(包括關連方應收賬款)賬齡分析如下：

賬齡	期末餘額	上年年末餘額
1年以內	960,347,749.16	862,607,199.12
1至2年	29,701,550.06	18,279,918.88
2至3年	7,713,017.58	5,798,910.66
3年以上	22,870,824.53	22,014,926.71
其中：3至4年	3,000,800.40	4,407,983.52
4至5年	4,679,339.80	4,851,301.17
5年以上	15,190,684.33	12,755,642.02
小計	1,020,633,141.33	908,700,955.37
減：壞賬準備	52,415,951.47	46,312,371.17
合計	968,217,189.86	862,388,584.20

本集團部分銷售以預收款的方式進行，其餘銷售則授予一定期限的信用期。

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，均以人民幣元列示)

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

(2) 按壞賬計提方法分類披露

類別	賬面餘額		期末餘額		賬面價值
	金額	比例 (%)	壞賬準備 金額	預期信用損失率 (%)	
按單項計提壞賬準備					
按組合計提壞賬準備	1,020,633,141.33	100.00	52,415,951.47	5.14	968,217,189.86
其中：					
賬齡組合	1,020,633,141.33	100.00	52,415,951.47	5.14	968,217,189.86
合計	<u>1,020,633,141.33</u>	<u>100.00</u>	<u>52,415,951.47</u>	<u>5.14</u>	<u>968,217,189.86</u>

續：

類別	賬面餘額		上年年末餘額		賬面價值
	金額	比例 (%)	壞賬準備 金額	預期信用損失率 (%)	
按單項計提壞賬準備					
按組合計提壞賬準備	908,700,955.37	100.00	46,312,371.17	5.10	862,388,584.20
其中：					
賬齡組合	908,700,955.37	100.00	46,312,371.17	5.10	862,388,584.20
合計	<u>908,700,955.37</u>	<u>100.00</u>	<u>46,312,371.17</u>	<u>5.10</u>	<u>862,388,584.20</u>

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，均以人民幣元列示)
(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

按賬齡組合計提壞賬準備的應收賬款

賬齡	期末餘額			上年年末餘額		
	賬面餘額	壞賬準備	預期信用損失率 (%)	賬面餘額	壞賬準備	預期信用損失率 (%)
1年以內	960,347,749.16	11,530,159.09	1.20	862,607,199.12	10,451,632.79	1.21
1至2年	29,701,550.06	10,980,763.91	36.97	18,279,918.88	8,355,603.31	45.71
2至3年	7,713,017.58	7,034,203.94	91.20	5,798,910.66	5,490,208.36	94.68
3至4年	3,000,800.40	3,000,800.40	100.00	4,407,983.52	4,407,983.52	100.00
4至5年	4,679,339.80	4,679,339.80	100.00	4,851,301.17	4,851,301.17	100.00
5年以上	15,190,684.33	15,190,684.33	100.00	12,755,642.02	12,755,642.02	100.00
合計	<u>1,020,633,141.33</u>	<u>52,415,951.47</u>	<u>5.14</u>	<u>908,700,955.37</u>	<u>46,312,371.17</u>	<u>5.10</u>

(3) 本期計提、收回或轉回的壞賬準備情況

項目	壞賬準備金額
上年年末餘額	46,312,371.17
本期計提	<u>6,103,580.30</u>
期末餘額	<u>52,415,951.47</u>

(4) 本期實際核銷的應收賬款情況

無。

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，均以人民幣元列示)

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

(5) 按欠款方歸集的應收賬款和合同資產期末餘額前五名單位情況

期末餘額	應收賬款 期末餘額	合同資產 期末餘額	應收賬款和 合同資產 期末餘額	占應收賬款和 合同資產 期末餘額合計 數的比例 (%)	應收賬款壞賬 準備和合同 資產減值準備 期末餘額
淄博市中心醫院	66,930,006.45		66,930,006.45	6.56	1,027,015.34
北京京東弘健健康有限公司	49,822,732.25		49,822,732.25	4.88	249,113.66
美國百利高國際公司	30,528,245.95		30,528,245.95	2.99	393,376.55
淄博高新技術產業開發區科學技術發 展中心	27,966,049.93		27,966,049.93	2.74	23,539,962.25
默克製藥(江蘇)有限公司	20,132,927.05		20,132,927.05	1.97	402,658.54
合計	195,379,961.63		195,379,961.63	19.14	25,612,126.34

4. 應收款項融資

項目	期末餘額	上年年末餘額
應收票據	311,869,233.92	319,240,231.72
應收賬款		
小計	311,869,233.92	319,240,231.72
減：其他綜合收益—公允價值變動		
期末公允價值	311,869,233.92	319,240,231.72

本集團視其日常資金管理的需要將一部分銀行承兌匯票進行貼現和背書，故將銀行承兌匯票分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。

期末，本集團認為所持有的銀行承兌匯票因剩餘到期期限較短，應收銀行承兌匯票的賬面價值與公允價值相近；因其信用風險極低，不存在重大的信用風險，故未計提減值準備。

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，均以人民幣元列示)
(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

(1) 期末本集團已質押的應收票據

無。

(2) 期末本集團已背書或貼現但尚未到期的應收票據

種類	期末終止確認金額	期末未終止確認金額
銀行承兌票據	779,223,342.35	

用於貼現的銀行承兌匯票是由信用等級較高的銀行承兌，信用風險和延期付款風險很小，並且票據相關的利率風險已轉移給銀行，可以判斷票據所有權上的主要風險和報酬已經轉移，故終止確認。

期末應收款項融資均為銀行承兌匯票，剩餘期限較短，以賬面餘額作為其公允價值恰當估計值。

5. 預付款項

(1) 預付款項按賬齡披露

賬齡	期末餘額		上年年末餘額	
	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)
1年以內	49,565,219.82	98.18	45,121,686.67	99.99
1至2年	917,060.90	1.82	3,443.20	0.01
小計	50,482,280.72	100.00	45,125,129.87	100.00
減：減值準備				
合計	50,482,280.72	100.00	45,125,129.87	100.00

(2) 按預付對象歸集的預付款項期末餘額前五名單位情況

本期按預付對象歸集的期末餘額前五名預付款項匯總金額14,504,134.01元，占預付款項期末餘額合計數的比例28.73%。

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，均以人民幣元列示)

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

6. 其他應收款

項目	期末餘額	上年年末餘額
應收利息		
應收股利	7,134,113.28	
其他應收款	11,125,459.91	7,978,709.35
合計	18,259,573.19	7,978,709.35

(1) 應收利息

無。

(2) 應收股利

被投資單位	期末餘額	上年年末餘額
交通銀行股份有限公司	1,384,113.28	
中國太平洋保險(集團)股份有限公司	5,750,000.00	
減：壞賬準備		
合計	7,134,113.28	

(3) 其他應收款

① 按賬齡披露

賬齡	期末餘額	上年年末餘額
1年以內	10,404,361.07	6,630,963.16
1至2年	1,803,304.77	2,194,179.78
2至3年	927,671.29	1,100,904.62
3年以上	7,127,693.95	6,972,594.03
其中：3至4年	420,647.36	345,442.64
4至5年	171,635.20	159,240.00
5年以上	6,535,411.39	6,467,911.39
小計	20,263,031.08	16,898,641.59
減：壞賬準備	9,137,571.17	8,919,932.24
合計	11,125,459.91	7,978,709.35

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，均以人民幣元列示)

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

② 按款項性質披露

項目	期末金額			上年年末金額		
	賬面餘額	壞賬準備	賬面價值	賬面餘額	壞賬準備	賬面價值
保證金、押金	8,647,214.81	3,251,678.63	5,395,536.18	7,833,791.04	3,028,767.56	4,805,023.48
備用金	203,688.30	157,821.20	45,867.10	413,084.23	237,287.94	175,796.29
其他	11,412,127.97	5,728,071.34	5,684,056.63	8,651,766.32	5,653,876.74	2,997,889.58
合計	<u>20,263,031.08</u>	<u>9,137,571.17</u>	<u>11,125,459.91</u>	<u>16,898,641.59</u>	<u>8,919,932.24</u>	<u>7,978,709.35</u>

③ 壞賬準備計提情況

類別	賬面餘額 金額	比例 (%)	期末金額		賬面價值
			壞賬準備 金額	預期信用損失率 (%)	
按組合計提壞賬準備	20,263,031.08	100.00	9,137,571.17	45.09	11,125,459.91
其中：賬齡組合	<u>20,263,031.08</u>	<u>100.00</u>	<u>9,137,571.17</u>	<u>45.09</u>	<u>11,125,459.91</u>
合計	<u>20,263,031.08</u>	<u>100.00</u>	<u>9,137,571.17</u>	<u>45.09</u>	<u>11,125,459.91</u>

續：

類別	賬面餘額 金額	比例 (%)	上年年末金額		賬面價值
			壞賬準備 金額	預期信用損失率 (%)	
按組合計提壞賬準備	16,898,641.59	100.00	8,919,932.24	52.78	7,978,709.35
其中：賬齡組合	<u>16,898,641.59</u>	<u>100.00</u>	<u>8,919,932.24</u>	<u>52.78</u>	<u>7,978,709.35</u>
合計	<u>16,898,641.59</u>	<u>100.00</u>	<u>8,919,932.24</u>	<u>52.78</u>	<u>7,978,709.35</u>

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，均以人民幣元列示)

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

1) 其他應收款按單項計提壞賬準備

無。

2) 其他應收款按賬齡組合計提壞賬準備

賬齡	賬面餘額	期末金額 壞賬準備	計提比例 (%)
1年以內	10,404,361.07	729,443.47	7.01
1至2年	1,803,304.77	515,812.60	28.60
2至3年	927,671.29	764,621.15	82.42
3至4年	420,647.36	420,647.36	100.00
4至5年	171,635.20	171,635.20	100.00
5年以上	6,535,411.39	6,535,411.39	100.00
合計	20,263,031.08	9,137,571.17	45.09

續：

賬齡	賬面餘額	上年年末金額 壞賬準備	計提比例 (%)
1年以內	6,630,963.16	377,464.28	5.69
1至2年	2,194,179.78	712,889.31	32.49
2至3年	1,100,904.62	856,984.62	77.84
3至4年	345,442.64	345,442.64	100.00
4至5年	159,240.00	159,240.00	100.00
5年以上	6,467,911.39	6,467,911.39	100.00
合計	16,898,641.59	8,919,932.24	52.78

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，均以人民幣元列示)
(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

④ 本期計提、收回或轉回的壞賬準備情況

壞賬準備	第一階段	第二階段	第三階段	合計
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期預期 信用損失 (未發生 信用減值)	整個存續期預期 信用損失 (已發生 信用減值)	
上年年末餘額	1,947,338.21		6,972,594.03	8,919,932.24
期初餘額在本期				
— 轉入第二階段				
— 轉入第三階段				
— 轉回第二階段				
— 轉回第一階段				
本期計提	62,539.01		155,099.92	217,638.93
本期轉回				
本期轉銷				
本期核銷				
其他變動				
期末餘額	<u>2,009,877.22</u>	<u></u>	<u>7,127,693.95</u>	<u>9,137,571.17</u>

註： 各階段劃分依據：本集團將賬齡3年以內單項計提的其他應收款劃分為第二階段，賬齡3年以上的其他應收款劃分為第三階段，其他賬齡的為第一階段。

⑤ 本期實際核銷的其他應收款情況

無。

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，均以人民幣元列示)

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

⑥ 按欠款方歸集的其他應收款期末餘額前五名單位情況

單位名稱	款項性質	其他應收款 期末餘額	賬齡	佔其他應收款 期末餘額合計 數的比例 (%)	壞賬準備 期末餘額
陳衛森	往來款	1,900,409.00	5年以上	9.38	1,900,409.00
高青縣人民醫院	保證金	1,000,000.00	1年以內	4.94	200,000.00
哈藥集團世一堂百川醫藥商貿有限公司(已更名為蜀中百川醫藥(河南)有限公司)	往來款	794,917.61	5年以上	3.92	794,917.61
ALIPAY FINANCIAL SERVICES (HK) LIMITED	保證金及 往來款	750,000.00	1年以內，2-3年	3.70	93,000.00
武漢星圖新視界科技有限公司	保證金	582,465.00	1年以內	2.87	17,473.95
合計		5,027,791.61		24.81	3,005,800.56

⑦ 資金集中管理

本集團無因資金集中管理而列報於其他應收款的情況。

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，均以人民幣元列示)

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

7. 存貨

(1) 存貨分類

項目	期末餘額			上年年末餘額		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
原材料	180,589,565.60	6,891,616.08	173,697,949.52	150,628,862.54	10,708,993.17	139,919,869.37
在產品	207,229,757.84	10,582,745.63	196,647,012.21	227,202,389.98	7,137,819.55	220,064,570.43
庫存商品	856,142,514.30	32,506,384.92	823,636,129.38	821,315,868.09	33,470,049.53	787,845,818.56
低值易耗品	26,061,348.88	404,590.99	25,656,757.89	26,680,863.42	404,590.99	26,276,272.43
特准儲備物資	1,735,878.19		1,735,878.19	1,735,878.19		1,735,878.19
發出商品	75,220,144.90	568,153.48	74,651,991.42	144,816,911.50	2,559,781.45	142,257,130.05
合計	1,346,979,209.71	50,953,491.10	1,296,025,718.61	1,372,380,773.72	54,281,234.69	1,318,099,539.03

(2) 存貨跌價準備及合同履約成本減值準備

項目	上年年末餘額	本期增加		本期減少		期末餘額
		計提	其他	轉回或轉銷	其他	
原材料	10,708,993.17	5,217,178.15		9,034,555.24		6,891,616.08
在產品	7,137,819.55	9,887,017.44		6,442,091.36		10,582,745.63
庫存商品	33,470,049.53	24,753,759.26		25,717,423.87		32,506,384.92
低值易耗品	404,590.99					404,590.99
發出商品	2,559,781.45	568,153.48		2,559,781.45		568,153.48
合計	54,281,234.69	40,426,108.33		43,753,851.92		50,953,491.10

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，均以人民幣元列示)

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

(2) 存貨跌價準備及合同履約成本減值準備(續)

項目	確定可變現淨值／剩餘對價與將要發生的成本的具體依據	本期轉回或轉銷存貨跌價準備的原因
原材料	存貨的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、銷售費用以及相關稅費後的金額	已生產銷售
在產品	存貨的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、銷售費用以及相關稅費後的金額	已完工銷售
庫存商品	存貨的估計售價減去銷售費用以及相關稅費後的金額	已銷售
低值易耗品	存貨的估計售價減去銷售費用以及相關稅費後的金額	已生產銷售
發出商品	存貨的估計售價減去銷售費用以及相關稅費後的金額	已銷售

8. 合同資產

項目	期末餘額			上年年末餘額		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
合同資產	214,813.06	1,074.07	213,738.99	430,049.84	2,150.25	427,899.59
減：列示於其他非流動資產的合同資產						
合計	<u>214,813.06</u>	<u>1,074.07</u>	<u>213,738.99</u>	<u>430,049.84</u>	<u>2,150.25</u>	<u>427,899.59</u>

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，均以人民幣元列示)
(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

(1) 合同資產減值準備計提情況

類別	期末餘額					上年年末餘額				
	賬面餘額		減值準備		賬面價值	賬面餘額		減值準備		賬面價值
	金額	比例 (%)	金額	預期信用損失率 (%)		金額	比例 (%)	金額	預期信用損失率 (%)	
按單項計提壞賬準備										
按組合計提壞賬準備	214,813.06	100.00	1,074.07	0.50	213,738.99	430,049.84	100.00	2,150.25	0.50	427,899.59
其中：										
賬齡組合	214,813.06	100.00	1,074.07	0.50	213,738.99	430,049.84	100.00	2,150.25	0.50	427,899.59
合計	<u>214,813.06</u>	<u>100.00</u>	<u>1,074.07</u>	<u>0.50</u>	<u>213,738.99</u>	<u>430,049.84</u>	<u>100.00</u>	<u>2,150.25</u>	<u>0.50</u>	<u>427,899.59</u>

按組合計提減值準備：

賬齡	期末餘額			上年年末餘額		
	合同資產	減值準備	預期信用損失率 (%)	合同資產	減值準備	預期信用損失率 (%)
1年以內	214,813.06	1,074.07	0.50	430,049.84	2,150.25	0.50
合計	<u>214,813.06</u>	<u>1,074.07</u>	<u>0.50</u>	<u>430,049.84</u>	<u>2,150.25</u>	<u>0.50</u>

(2) 本期計提、收回或轉回的合同資產減值準備情況

項目	本期計提	本期轉回	本期轉銷/核銷	原因
合同資產	<u>-1,076.18</u>			按照模型計提

(3) 本期實際核銷的合同資產

無。

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，均以人民幣元列示)

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

9. 其他流動資產

項目	期末餘額	上年年末餘額
待抵扣進項稅額	53,150,046.35	48,978,295.96
預繳所得稅等	2,408,120.90	7,903,823.76
合計	55,558,167.25	56,882,119.72

10. 長期股權投資

被投資單位	上年年末餘額 (賬面價值)	減值準備上年 年末餘額	追加/ 新增投資	減少投資	權益法下確認 的投資損益	本期增減變動				計提 減值準備	其他	期末餘額 (賬面價值)	減值準備 期末餘額
						其他綜合 收益調整	其他 權益變動	宣告發放現金 股利或利潤					
聯營企業													
燦盛製藥(淄博)有限公司	58,191,097.56				338,078.34							58,529,175.90	
合計	58,191,097.56				338,078.34							58,529,175.90	

期末，本集團長期股權投資不存在減值跡象，故未進行資產減值測試。

11. 其他權益工具投資

項目	期末餘額	上年年末餘額
交通銀行股份有限公司	52,849,456.00	59,589,200.00
中國太平洋保險(集團)股份有限公司	142,600,000.00	209,550,000.00
北方健康醫療大數據科技有限公司	10,083,522.60	10,938,903.48
合計	205,532,978.60	280,078,103.48

由於上述項目是本公司出於權益投資目的持有的投資，因此本公司將其指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，均以人民幣元列示)
(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

項目	本期計入其他 綜合收益的 利得和損失	本期末累計計入 其他綜合收益 的利得和損失	本期確認的 股利收入	因終止確認轉入 留存收益的累計 利得和損失	終止確認的原因
交通銀行股份有限公司	-5,728,782.40	32,830,517.30	1,384,113.28		
中國太平洋保險(集團)股份有限公司	-56,907,500.00	115,260,000.00	5,750,000.00		
北方健康醫療大數據科技有限公司	-727,073.75	-16,929,005.79			
合計	<u>-63,363,356.15</u>	<u>131,161,511.51</u>	<u>7,134,113.28</u>	<u></u>	<u></u>

12. 投資性房地產

項目	房屋、建築物
一. 賬面原值	
1. 上年年末餘額	80,969,425.24
2. 本期增加金額	
3. 本期減少金額	
4. 期末餘額	80,969,425.24
二. 累計折舊和累計攤銷	
1. 上年年末餘額	51,254,753.31
2. 本期增加金額	1,637,047.62
(1) 計提或攤銷	1,637,047.62
3. 本期減少金額	
4. 期末餘額	52,891,800.93
三. 減值準備	
四. 賬面價值	
1. 期末賬面價值	28,077,624.31
2. 上年年末賬面價值	<u>29,714,671.93</u>

本期確認為損益的投資性房地產的折舊和攤銷額為1,637,047.62元(上期金額:1,583,111.97元)。

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，均以人民幣元列示)

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

(1) 本集團投資性房地產均位於中國境內並處於中期(10-50年)階段。

(2) 採用成本計量模式的投資性房地產減值測試情況

期末，本集團投資性房地產不存在減值跡象，故未進行資產減值測試。

(3) 未辦妥產權證書的情況

期末，無未辦妥產權證書的情況。

13. 固定資產

項目	期末餘額	上年年末餘額
固定資產	3,590,192,749.38	3,783,252,309.59
固定資產清理		
合計	<u>3,590,192,749.38</u>	<u>3,783,252,309.59</u>

(1) 固定資產

① 固定資產情況

項目	房屋及建築物	機器設備	運輸設備	電子設備及其他	合計
一、賬面原值：					
1. 上年年末餘額	2,643,624,053.89	5,323,093,977.01	34,735,489.35	300,007,736.82	8,301,461,257.07
2. 本期增加金額	23,599,263.36	35,527,866.16	158,407.08	14,449,694.53	73,735,231.13
(1)購置	1,254,618.00	11,570,173.81	158,407.08	3,165,889.66	16,149,088.55
(2)在建工程轉入	22,344,645.36	23,957,692.35		11,283,804.87	57,586,142.58
3. 本期減少金額		28,596,068.93	457,461.02	916,635.69	29,970,165.64
(1)處置或報廢		28,596,068.93	457,461.02	915,388.98	29,968,918.93
(2)其他減少*				1,246.71	1,246.71
4. 期末餘額	2,667,223,317.25	5,330,025,774.24	34,436,435.41	313,540,795.66	8,345,226,322.56
二、累計折舊					
1. 上年年末餘額	1,253,287,142.27	3,012,109,047.29	30,144,042.22	210,433,887.61	4,505,974,119.39
2. 本期增加金額	60,645,134.43	187,321,997.12	814,743.71	16,508,280.05	265,290,155.31
(1)計提	60,645,134.43	187,321,997.12	814,743.71	16,508,280.05	265,290,155.31
3. 本期減少金額		27,078,307.68	435,587.97	872,437.64	28,386,333.29
(1)處置或報廢		27,078,307.68	435,587.97	872,437.64	28,386,333.29
4. 期末餘額	1,313,932,276.70	3,172,352,736.73	30,523,197.96	226,069,730.02	4,742,877,941.41

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，均以人民幣元列示)
(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

項目	房屋及建築物	機器設備	運輸設備	電子設備及其他	合計
三. 減值準備					
1. 上年年末餘額	1,127,440.20	11,082,193.79		25,194.10	12,234,828.09
2. 本期增加金額					
3. 本期減少金額		79,196.32			79,196.32
(1)處置或報廢		79,196.32			79,196.32
4. 期末餘額	1,127,440.20	11,002,997.47		25,194.10	12,155,631.77
四. 賬面價值					
1. 期末賬面價值	1,352,163,600.35	2,146,670,040.04	3,913,237.45	87,445,871.54	3,590,192,749.38
2. 上年年末賬面價值	1,389,209,471.42	2,299,902,735.93	4,591,447.13	89,548,655.11	3,783,252,309.59

* 其他減少金額系境外子公司外幣報表中固定資產原值及累計折舊採用資產負債表日的即期匯率折算產生。

本期確認為損益的固定資產的折舊額為265,290,155.31元(上期確認為損益的金額：248,464,162.57元)。

② 本集團房屋建築物均處於中國境內並處於中期(10-50年)階段。

③ 暫時閒置固定資產情況

項目	賬面原值	累計折舊	減值準備	賬面價值	備註
機器設備	3,329,788.81	1,853,549.25	131,368.94	1,344,870.62	
電子設備	513,931.28	496,746.06	6,039.13	11,146.09	
其他	472,112.20	457,948.92	6,036.28	8,127.00	
合計	4,315,832.29	2,808,244.23	143,444.35	1,364,143.71	

④ 通過經營租賃租出的固定資產：無。

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，均以人民幣元列示)

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

⑤ 未辦妥產權證書的固定資產情況

期末，固定資產中包括賬面價值為250,655,253.49元(上年年末金額：339,049,676.69元)的房產，其產權證書正在辦理中。鑒於上述房產均依照相關合法程序進行，本公司董事會確信其產權轉移不存在實質性法律障礙或影響本集團對該等房屋建築物的正常使用，對本集團的正常運營並不構成重大影響，亦無需計提固定資產減值準備。

項目	賬面價值	未辦妥產權證書原因
一分廠園區房產	45,322,768.82	正在辦理中
二分廠園區房產	128,784,685.26	正在辦理中
總部園區房產	40,963,283.03	正在辦理中
壽光園區房產	21,744,718.33	正在辦理中
高密園區房產	13,839,798.05	正在辦理中
合計	<u>250,655,253.49</u>	

⑥ 固定資產減值測試情況

本集團固定資產不存在減值跡象。

(2) 固定資產清理

無。

14. 在建工程

項目	期末餘額	上年年末餘額
在建工程	378,692,025.19	366,170,853.13
工程物資		
合計	<u>378,692,025.19</u>	<u>366,170,853.13</u>

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，均以人民幣元列示)
(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

(1) 在建工程

① 在建工程明細

項目	期末餘額		上年年末餘額	
	賬面餘額	減值準備	賬面餘額	減值準備
甲基多巴及系列產品生產項目	75,888,744.65	75,888,744.65	71,400,490.64	71,400,490.64
高端甾體系列原料藥建設項目	64,946,885.07	64,946,885.07	67,610,216.95	67,610,216.95
17 β -羥基甾體酮醋酸酯、醋酸可的松甾體激素 系列產品項目	45,173,831.18	45,173,831.18	38,841,237.15	38,841,237.15
特色原料藥醫藥中間體項目	37,985,279.13	37,985,279.13	37,172,752.62	37,172,752.62
南區公用工程配套項目	28,460,121.22	28,460,121.22	24,767,794.81	24,767,794.81
104車間左旋多巴擴產改造項目	25,524,660.53	25,524,660.53	23,131,338.73	23,131,338.73
高端API產業創新中心項目	26,314,702.61	26,314,702.61	2,981,566.44	2,981,566.44
醫藥製劑新倉庫項目			22,883,488.40	22,883,488.40
其他	74,397,800.80	74,397,800.80	77,381,967.39	77,381,967.39
合計	378,692,025.19	378,692,025.19	366,170,853.13	366,170,853.13

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，均以人民幣元列示)

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

② 重要在建工程項目變動情況

工程名稱	上年年末餘額	本期增加	轉入固定資產	其他減少	利息資本化 累計金額	其中：本期利息 資本化金額	本期利息 資本化率 (%)	期末餘額
甲基多巴及系列產品生產項目	71,400,490.64	4,488,254.01						75,888,744.65
高端甾體系列原料藥建設項目	67,610,216.95			2,663,331.88				64,946,885.07
17羥黃酮醋酸酯、醋酸可的								
松甾體激素系列產品項目	38,841,237.15	6,332,594.03						45,173,831.18
特色原料藥醫藥中間體項目	37,172,752.62	812,526.51						37,985,279.13
南區公用工程配套項目	24,767,794.81	3,692,326.41						28,460,121.22
104車間左旋多巴擴產改造項 目	23,131,338.73	2,393,321.80						25,524,660.53
高端API產業創新中心項目	2,981,566.44	23,333,136.17						26,314,702.61
醫藥製劑新倉庫項目	22,883,488.40	2,700,973.76	25,584,462.16					
合計	288,788,885.74	43,753,132.69	25,584,462.16	2,663,331.88				304,294,224.39

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，均以人民幣元列示)
(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

續：

工程名稱	預算數	預計產能	工程累計投入		工程進度	資金來源
			建設週期	佔預算比例		
			(月)	(%)	(%)	
甲基多巴及系列產品生產項目	73,850,000.00	200噸/年	24	103	99	自有
高端甾體系列原料藥建設項目	152,060,000.00	500噸/年	19	119	99	自有
17羥黃酮醋酸酯、醋酸可的松甾體激素系列產品項目	42,000,000.00	200噸/年	12	108	95	自有
特色原料藥醫藥中間體項目	38,500,000.00	2,200噸/年	12	99	97	自有
南區公用工程配套項目	29,800,000.00	不適用	18	96	99	自有
104車間左旋多巴擴產改造項目	30,000,000.00	300噸/年	11	85	95	自有
高端API產業創新中心項目	80,860,000.00	500噸/年	14	33	50	自有
醫藥製劑新倉庫項目	26,500,000.00	不適用	12	97	100	自有
合計	473,570,000.00					

③ 在建工程的減值測試情況

期末，本集團在建工程不存在減值跡象，故未進行資產減值測試，未計提減值準備。

(2) 工程物資

無。

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，均以人民幣元列示)

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

15. 使用權資產

項目	房屋及建築物	土地使用權	合計
一. 賬面原值：			
1. 上年年末餘額	3,243,933.36	96,027.08	3,339,960.44
2. 本期增加金額	2,115,219.95		2,115,219.95
(1) 租入	2,115,219.95		2,115,219.95
3. 本期減少金額	496,007.25		496,007.25
(1) 處置、轉讓	496,007.25		496,007.25
4. 期末餘額	4,863,146.06	96,027.08	4,959,173.14
二. 累計折舊			
1. 上年年末餘額	904,782.50	70,494.44	975,276.94
2. 本期增加金額	777,674.64	9,574.80	787,249.44
(1) 本期計提	777,674.64	9,574.80	787,249.44
3. 本期減少金額	121,771.30		121,771.30
(1) 處置、轉讓	121,771.30		121,771.30
4. 期末餘額	1,560,685.84	80,069.24	1,640,755.08
三. 減值準備			
四. 賬面價值			
1. 期末賬面價值	3,302,460.22	15,957.84	3,318,418.06
2. 上年年末賬面價值	2,339,150.86	25,532.64	2,364,683.50

本期確認為損益的使用權資產的折舊額為787,249.44元(上期金額：780,827.47元)。

本集團使用權資產主要為山東新華健康科技有限公司租賃的用於日常經營及辦公的場所。

期末，本集團使用權資產不存在減值跡象，故未進行資產減值測試。

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，均以人民幣元列示)
(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

16. 無形資產

(1) 無形資產情況

項目	土地使用權	軟件使用權	非專利技術	其他*	合計
一、賬面原值					
1. 上年年末餘額	549,925,707.52	33,181,718.95	325,464,461.80	2,614,923.24	911,186,811.51
2. 本期增加金額		75,655.37	3,093,758.42	110,680.00	3,280,093.79
(1) 購置		75,655.37	3,093,758.42	110,680.00	3,280,093.79
3. 本期減少金額	754,906.43				754,906.43
(1) 處置	754,906.43				754,906.43
4. 期末餘額	549,170,801.09	33,257,374.32	328,558,220.22	2,725,603.24	913,711,998.87
二、累計攤銷					
1. 上年年末餘額	162,758,006.53	24,027,958.06	144,386,457.08	2,614,923.24	333,787,344.91
2. 本期增加金額	5,796,214.88	1,725,597.59	30,670,755.55	110,680.00	38,303,248.02
(1) 計提	5,796,214.88	1,725,597.59	30,670,755.55	110,680.00	38,303,248.02
3. 本期減少金額	96,879.65				96,879.65
(1) 處置	96,879.65				96,879.65
4. 期末餘額	168,457,341.76	25,753,555.65	175,057,212.63	2,725,603.24	371,993,713.28
三、減值準備					
四、賬面價值					
1. 期末賬面價值	380,713,459.33	7,503,818.67	153,501,007.59		541,718,285.59
2. 上年年末賬面價值	<u>387,167,700.99</u>	<u>9,153,760.89</u>	<u>181,078,004.72</u>		<u>577,399,466.60</u>

* 其他中2,613,680.00元為本公司之子公司山東新華製藥(美國)有限責任公司從美國中西有限責任公司購買的客戶資源，已攤銷完畢。

本期確認為損益的無形資產的攤銷額為38,247,541.62元，確認為資本化的無形資產攤銷額為55,706.40元(上期確認為損益的無形資產的攤銷額為31,067,568.57元，上期確認為資本化的無形資產攤銷額為55,706.40元)。

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，均以人民幣元列示)

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

(2) 本集團土地使用權均位於中國境內並均處於中期(10-50年)階段。

(3) 未辦妥產權證書的土地使用權情況

期末，無形資產中包括賬面價值為5,974,008.71元(上年年末金額：6,085,478.51元)的土地使用權，其產權證書正在辦理中。鑒於上述土地使用權均依照相關合法程序進行，本公司董事會確信其產權轉移不存在實質性法律障礙或影響本集團對該等土地使用權的正常使用的正常運營並不構成重大影響，亦無需計提無形資產減值準備。

項目	賬面價值	未辦妥產權證書原因
總部園區土地	5,974,008.71	正在辦理中

(4) 無形資產減值測試情況

期末，本集團無形資產不存在減值跡象，故未進行資產減值測試。

17. 開發支出

項目	上年年末餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
開發支出	9,764,150.95	8,561,383.06		18,325,534.01

具體情況詳見附註六、研發支出。

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，均以人民幣元列示)
(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

18. 商譽

(1) 商譽賬面原值

被投資單位名稱	上年年末餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
新華製藥(高密)有限公司	2,715,585.22			2,715,585.22

(2) 商譽減值準備

被投資單位名稱	上年年末餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
新華製藥(高密)有限公司	2,715,585.22			2,715,585.22

商譽的減值測試方法和減值準備計提方法詳見本附註「三、重要會計政策及會計估計20、資產減值」，本集團商譽已於2014年全額計提減值準備。

19. 長期待攤費用

項目	上年年末餘額	本期增加	本期攤銷	本期減少 其他減少	期末餘額
基因與細胞工程研究中心項目	4,699,140.56		854,389.20		3,844,751.36
新華健康新功能綜合樓等裝修費	624,872.53		107,377.08		517,495.45
其他	671,915.62	103,328.00	179,942.33		595,301.29
合計	5,995,928.71	103,328.00	1,141,708.61		4,957,548.10

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，均以人民幣元列示)

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

20. 遞延所得稅資產與遞延所得稅負債

(1) 未經抵銷的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

項目	期末餘額		上年年末餘額	
	可抵扣／應納稅 暫時性差異	遞延所得稅 資產／負債	可抵扣／應納稅 暫時性差異	遞延所得稅 資產／負債
遞延所得稅資產：				
固定資產減值準備	12,234,177.62	1,902,884.63	12,234,177.62	1,902,884.63
可彌補虧損	2,086,519.08	521,629.77	131,608,393.31	19,842,895.92
壞賬準備	55,110,700.12	10,492,373.75	55,110,700.12	10,492,373.75
存貨跌價準備	56,131,094.05	8,710,000.50	53,152,019.50	8,263,139.32
未發放工資薪金	9,074,776.28	1,361,216.44	9,074,776.28	1,361,216.44
遞延收益	7,069,969.80	1,060,495.47	2,216,999.84	332,549.98
與子公司購銷的未實現內部利潤	47,448,487.34	7,031,975.21	66,681,821.01	9,500,016.76
股份支付	7,014,098.40	1,052,114.76	63,625,417.13	9,544,563.49
租賃負債	2,766,892.38	678,904.29	1,689,270.81	407,197.91
其他權益工具投資公允價值變動	19,916,477.40	2,987,471.61	19,061,096.52	2,859,164.48
拆遷補償	94,018,752.87	14,102,812.93	94,018,752.87	14,102,812.93
其他	70,372,078.19	10,791,829.89	70,417,405.11	10,798,628.96
小計	<u>383,244,023.53</u>	<u>60,693,709.25</u>	<u>578,890,830.12</u>	<u>89,407,444.57</u>
遞延所得稅負債：				
其他權益工具投資公允價值變動	174,224,138.00	26,133,620.70	247,913,882.00	37,187,082.30
固定資產加速折舊	794,985,689.00	123,869,105.82	1,007,017,512.98	156,124,254.58
使用權資產	3,318,418.06	813,874.23	2,364,683.50	575,577.14
小計	<u>972,528,245.06</u>	<u>150,816,600.75</u>	<u>1,257,296,078.48</u>	<u>193,886,914.02</u>

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，均以人民幣元列示)
(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

(2) 以抵銷後淨額列示的遞延所得稅資產或負債

項目	遞延所得稅資產和 負債期末互抵金額	抵銷後遞延 所得稅資產或 負債期末餘額	遞延所得稅資產 和負債上年 年末互抵金額	抵銷後遞延所 得稅資產或負債 上年年末餘額
遞延所得稅資產	41,134,712.08	19,558,997.17	68,216,934.02	21,190,510.55
遞延所得稅負債	41,134,712.08	109,681,888.67	68,216,934.02	125,669,980.00

註：單體公司的遞延所得稅資產和負債以抵銷後淨額在遞延所得稅負債項目下列示。

(3) 未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異及可抵扣虧損明細

項目	期末餘額	上年年末餘額
可抵扣暫時性差異	9,144,349.75	1,396,497.46
可抵扣虧損	56,782,157.59	49,637,902.77
合計	65,926,507.34	51,034,400.23

(4) 未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期

年份	期末餘額	上年年末餘額	備註
2030年	4,504,893.69	4,504,893.69	
2031年	18,818,393.49	10,165,660.89	
2032年	13,707,980.35	13,707,980.35	
2033年	7,484,368.92	7,484,368.92	
2034年	8,030,604.86	8,030,604.86	
2035年	4,235,916.28	5,744,394.06	
合計	56,782,157.59	49,637,902.77	

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，均以人民幣元列示)

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

21. 其他非流動資產

項目	期末餘額			上年年末餘額		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
預付外購專利技術款項	8,580,000.00		8,580,000.00	9,780,000.00		9,780,000.00
房屋拆遷	6,162,663.99		6,162,663.99	6,162,663.99		6,162,663.99
預付軟件開發款項	1,697,082.71		1,697,082.71	1,697,082.71		1,697,082.71
預付設備款	620,340.00		620,340.00	461,640.00		461,640.00
合計	<u>17,060,086.70</u>		<u>17,060,086.70</u>	<u>18,101,386.70</u>		<u>18,101,386.70</u>

22. 所有權或使用權受到限制的資產

項目	賬面餘額	期末		受限情況
		賬面價值	受限類型	
貨幣資金	120,563,743.19	120,563,743.19	保證	票據保證金等
應收票據	9,115,002.87	9,069,427.86	已背書	未終止確認
應收賬款	<u>800,000.00</u>	<u>480,000.00</u>	保理	未終止確認
合計	<u>130,478,746.06</u>	<u>130,113,171.05</u>		

續：

項目	賬面餘額	上年年末		受限情況
		賬面價值	受限類型	
貨幣資金	113,274,012.43	113,274,012.43	保證	票據保證金等
應收票據	21,427,841.46	21,315,331.46	已背書	未終止確認
應收賬款	<u>800,000.00</u>	<u>480,000.00</u>	保理	未終止確認
合計	<u>135,501,853.89</u>	<u>135,069,343.89</u>		

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，均以人民幣元列示)
(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

23. 短期借款

(1) 短期借款分類

項目	期末餘額	上年年末餘額
信用借款	451,078,643.36	433,638,538.34
合計	451,078,643.36	433,638,538.34

期末信用借款中包含本金450,793,360.00元，未到期的應付利息285,283.36元。

(2) 逾期借款情況

期末無已逾期未償還的短期借款。

(3) 於2026年6月30日，短期借款的利率區間為2.11%-2.40%。

24. 應付票據

項目	期末餘額	上年年末餘額
商業承兌匯票		20,000,000.00
銀行承兌匯票	536,999,778.84	505,783,642.79
合計	536,999,778.84	525,783,642.79

本集團期末應付票據的賬齡均在180天之內，無已到期未支付的應付票據。

25. 應付賬款

(1) 應付賬款按性質列示

項目	期末餘額	上年年末餘額
貨款	784,633,699.48	785,335,090.07

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，均以人民幣元列示)

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

(2) 賬齡超過1年的重要應付賬款

期末，本集團無賬齡超過1年或逾期的重要應付賬款。

(3) 應付賬款按賬齡列示

根據交易日期的應付賬款(包括關連方應付賬款)賬齡分析如下：

項目	期末餘額	上年年末餘額
1年以內	748,445,255.64	756,808,203.62
1至2年	26,580,595.03	20,178,109.36
2至3年	3,344,961.61	1,710,342.38
3年以上	6,262,887.20	6,638,434.71
合計	<u>784,633,699.48</u>	<u>785,335,090.07</u>

26. 合同負債

項目	期末餘額	上年年末餘額
預收銷貨款	70,443,537.16	149,301,833.29
減：計入其他非流動負債的合同負債		
合計	<u>70,443,537.16</u>	<u>149,301,833.29</u>

(1) 賬齡超過1年的重要合同負債

無。

(2) 本期合同負債賬面價值的重大變動

項目	變動金額	變動原因
預收銷貨款	<u>-78,858,296.13</u>	預收銷貨款本期確認收入

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，均以人民幣元列示)
(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

27. 應付職工薪酬

項目	上年年末餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
短期薪酬	64,892,697.34	404,235,967.52	445,036,904.89	24,091,759.97
離職後福利—設定提存計劃		54,892,002.04	54,892,002.04	
辭退福利		170,792.92	170,792.92	
合計	<u>64,892,697.34</u>	<u>459,298,762.48</u>	<u>500,099,699.85</u>	<u>24,091,759.97</u>

(1) 短期薪酬

項目	上年年末餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
工資、獎金、津貼和補貼	60,847,026.51	315,965,364.74	357,285,809.50	19,526,581.75
職工福利費		15,062,911.72	15,062,911.72	
社會保險費		28,959,025.40	28,959,025.40	
其中：1. 醫療保險費		26,541,711.40	26,541,711.40	
2. 工傷保險費		2,417,314.00	2,417,314.00	
住房公積金		30,960,579.00	30,960,579.00	
工會經費和職工教育經費	4,045,670.83	6,998,474.16	6,478,966.77	4,565,178.22
其他短期薪酬		6,289,612.50	6,289,612.50	
合計	<u>64,892,697.34</u>	<u>404,235,967.52</u>	<u>445,036,904.89</u>	<u>24,091,759.97</u>

(2) 設定提存計劃

本集團按規定參加政府機構設立的社會保險計劃。根據計劃，本集團按照當地政府的有關規定向該等計劃繳存費用。除上述繳存費用外，本集團不再承擔進一步支付義務。相應的支出於發生時計入當期損益或相關資產成本。

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，均以人民幣元列示)

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

本集團本期應分別向養老保險、失業保險計劃繳存費用如下：

項目	上年年末餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
離職後福利				
其中：基本養老保險費		52,594,416.10	52,594,416.10	
失業保險費		2,297,585.94	2,297,585.94	
合計		54,892,002.04	54,892,002.04	

本集團本期應向參與的設定提存計劃繳存費用人民幣54,892,002.04元(上年同期：人民幣57,911,248.27元)。本集團於2026年6月30日計劃繳納的養老保險、失業保險已經全部支付完畢。

於截至二零二五年及二零二六年六月三十日止兩個報告期，本集團無界定供款計劃項下的沒收供款(由僱主代表於完全歸屬該供款前離開計劃的僱員)可供本集團以減低現有的供款水平。

28. 應交稅費

項目	期末餘額	上年年末餘額
增值稅	10,807,829.79	3,240,390.89
城市維護建設稅	1,587,117.65	401,549.18
教育費附加	1,132,889.96	285,981.41
企業所得稅	16,014,986.23	11,551,733.96
個人所得稅	1,378,979.12	685,219.24
房產稅	5,760,007.54	5,801,337.85
土地使用稅	1,440,067.96	613,711.00
印花稅	1,398,946.78	1,540,602.94
合計	39,520,825.03	24,120,526.47

期末，本集團應交稅費中包括應交香港利得稅58,621.06元，應交美國所得稅1,047,824.69元。

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，均以人民幣元列示)
(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

29. 其他應付款

項目	期末餘額	上年年末餘額
應付利息		
應付股利	109,813,114.78	5,310,599.53
其他應付款	385,235,746.09	432,074,879.71
合計	495,048,860.87	437,385,479.24

(1) 應付利息

無。

(2) 應付股利

項目	期末餘額	上年年末餘額
普通股股利	109,813,114.78	5,310,599.53

註： 期末應付股利餘額中5,310,599.53元，系超過一年未支付的普通股股利。

(3) 其他應付款(按款項性質列示)

項目	期末餘額	上年年末餘額
應付工程、設備款	233,369,972.09	305,056,610.24
保證金、押金	40,918,767.88	39,455,677.17
其他	110,947,006.12	87,562,592.30
合計	385,235,746.09	432,074,879.71
其中：1年以上	115,220,555.86	116,276,054.19

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，均以人民幣元列示)

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

30. 一年內到期的非流動負債

項目	期末餘額	上年年末餘額
一年內到期的長期借款	330,913,257.41	351,213,524.80
一年內到期的租賃負債	1,131,330.67	944,431.31
合計	332,044,588.08	352,157,956.11

一年內到期的長期借款

項目	期末餘額	上年年末餘額
信用借款	330,913,257.41	351,213,524.80
合計	330,913,257.41	351,213,524.80

一年內到期的長期借款中包含一年內到期的長期借款本金330,319,527.08元，未到期的應付利息593,730.33元。

一年內到期的租賃負債中包含一年內到期的租賃付款額1,210,519.46元，未確認融資費用79,188.79元。

31. 其他流動負債

項目	期末餘額	上年年末餘額
未終止確認的應收票據	9,115,002.87	21,427,841.46
待轉銷項稅	5,889,464.11	17,158,834.65
合計	15,004,466.98	38,586,676.11

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，均以人民幣元列示)
(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

32. 長期借款

(1) 長期借款分類

項目	期末餘額	上年年末餘額
信用借款	626,000,000.00	695,319,527.08
合計	626,000,000.00	695,319,527.08

註：於2026年6月30日，長期借款利率區間為2.00%-2.50%。

(2) 長期借款到期日分析

借款類別	期末餘額	上年年末餘額
信用借款	956,913,257.41	1,046,533,051.88
合計	956,913,257.41	1,046,533,051.88
上述借款的賬面值須於以下期間償還：		
一年內	330,913,257.41	351,213,524.80
資產負債表日後超過一年，但不超過兩年	181,000,000.00	314,319,527.08
資產負債表日後超過兩年，但不超過五年	445,000,000.00	381,000,000.00
減：流動負債項下所示一年內到期的款項	330,913,257.41	351,213,524.80
非流動負債項下所示款項	626,000,000.00	695,319,527.08

33. 租賃負債

項目	期末餘額	上年年末餘額
租賃負債	2,766,892.38	1,689,270.81
小計	2,766,892.38	1,689,270.81
減：一年內到期的租賃負債	1,131,330.67	944,431.31
合計	1,635,561.71	744,839.50

本期計提的租賃負債利息費用金額為47,899.16元，全部計入財務費用－利息費用。

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，均以人民幣元列示)

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

租賃負債到期日分析

款項類別	期末餘額	上年年末餘額
房屋租賃款	2,766,892.38	1,689,270.81
合計	2,766,892.38	1,689,270.81
上述租賃負債的賬面值須於以下期間償還：		
一年內	1,131,330.67	944,431.31
資產負債表日後超過一年，但不超過兩年	1,056,631.38	671,447.68
資產負債表日後超過兩年，但不超過五年	578,930.33	73,391.82
減：流動負債項下所示一年內到期的租賃負債款項	1,131,330.67	944,431.31
非流動負債項下所示租賃負債款項	1,635,561.71	744,839.50

34. 長期應付款

項目	期末餘額	上年年末餘額
長期應付款		
專項應付款	24,500,000.00	24,500,000.00
合計	24,500,000.00	24,500,000.00

專項應付款

項目	上年年末餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
新型連續合成技術產業化項目	24,500,000.00			24,500,000.00
原料藥高端化自主化項目—布洛芬原料藥關鍵原料異丁基苯項目		33,000,000.00	33,000,000.00	
合計	24,500,000.00	33,000,000.00	33,000,000.00	24,500,000.00

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，均以人民幣元列示)
(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

35. 遞延收益

項目	上年年末餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
政府補助	68,970,978.58	530,000.00	8,833,887.90	60,667,090.68

計入遞延收益的政府補助詳見附註九、政府補助。

36. 其他非流動負債

項目	期末餘額	上年年末餘額
特准儲備基金	3,561,500.00	3,561,500.00
合計	3,561,500.00	3,561,500.00

37. 股本

項目	上年年末餘額	發行新股	本期增減(+/-)				小計	期末餘額
			送股	公積金轉股	其他			
股份總數	689,776,535.00	6,906,900.00				6,906,900.00		696,683,435.00

註：2025年12月31日，本公司根據《2021年A股股票期權激勵計劃(草案)》的規定，授予激勵對象股票期權的第三個等待期已屆滿。本公司向激勵對象定向發行公司A股普通股，股票期權第三個行權期實際行權的激勵對象共計183人，行權的股票期權為690.69萬份。本次行權股票的上市流通日：2026年1月14日，行權完成後，本公司股本總額由689,776,535股增加到696,683,435股。

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，均以人民幣元列示)

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

38. 資本公積

項目	上年年末餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
股本溢價	933,932,727.58	80,914,333.50		1,014,847,061.08
其他資本公積	270,717,599.53	34,162,038.30	43,781,167.98	261,098,469.85
合計	<u>1,204,650,327.11</u>	<u>115,076,371.80</u>	<u>43,781,167.98</u>	<u>1,275,945,530.93</u>

註：股本溢價本期合計增加80,914,333.50元，其中：增加42,028,486.50元系股票期權行權690.69萬份所致；增加38,885,847.00元系股票期權行權後其他資本公積轉溢價所致。

其他資本公積本期合計增加34,162,038.30元，其中：增加1,162,038.30元系按照公司《2021年A股股票期權激勵計劃(草案)》計提等待期權益工具費用所致；增加33,000,000.00元系中央預算內資金轉入所致；其他資本公積本期合計減少43,781,167.98元，其中：減少38,885,847.00元系股票期權行權後其他資本公積轉股本溢價所致；減少4,895,320.98元系2021年授予股權激勵方案全部行權後准予稅前扣除沖減剩餘遞延所得稅資產對應的資本公積所致。

39. 其他綜合收益

資產負債表中歸屬於母公司的其他綜合收益：

項目	上年年末餘額(1)	本期發生額		期末餘額 (4)=(1)+(2)-(3)
		稅後歸屬於 母公司(2)	減：前期計入其他 綜合收益當期 轉入留存收益(3)	
一、不能重分類進損益的其他綜合收益	194,524,867.66	-63,363,356.15		131,161,511.51
其中：其他權益工具投資公允價值變動	194,524,867.66	-63,363,356.15		131,161,511.51
二、將重分類進損益的其他綜合收益	1,432,560.92	-2,085,659.35		-653,098.43
其中：外幣財務報表折算差額	<u>1,432,560.92</u>	<u>-2,085,659.35</u>		<u>-653,098.43</u>
其他綜合收益合計	<u>195,957,428.58</u>	<u>-65,449,015.50</u>		<u>130,508,413.08</u>

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，均以人民幣元列示)
(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

利潤表中歸屬於母公司的其他綜合收益：

項目	本期發生額				稅後歸屬於母公司 (5)=(1)-(2)-(3)-(4)
	本期所得稅前 發生額(1)	減：前期計入其他 綜合收益當期 轉入損益(2)	減：所得稅 費用(3)	減：稅後歸屬 於少數股東(4)	
一、不能重分類進損益的					
其他綜合收益	-74,545,124.88		-11,181,768.73		-63,363,356.15
其中：其他權益工具					
投資公允價					
值變動	-74,545,124.88		-11,181,768.73		-63,363,356.15
二、將重分類進損益的其					
他綜合收益	-2,607,855.23			-522,195.88	-2,085,659.35
其中：外幣財務報表					
折算差額	-2,607,855.23			-522,195.88	-2,085,659.35
其他綜合收益合計	<u>-77,152,980.11</u>	<u></u>	<u>-11,181,768.73</u>	<u>-522,195.88</u>	<u>-65,449,015.50</u>

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，均以人民幣元列示)

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

40. 專項儲備

項目	上年年末餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
安全生產費	12,163,037.82	12,293,608.98	7,170,573.83	17,286,072.97

41. 盈餘公積

項目	上年年末餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
法定盈餘公積	394,653,948.28			394,653,948.28
任意盈餘公積	64,795,873.74			64,795,873.74
合計	459,449,822.02			459,449,822.02

42. 未分配利潤

項目	本期發生額	上期發生額	提取或分配比例
調整前上年年末未分配利潤	2,646,756,093.99	2,550,434,350.37	
調整期初未分配利潤合計數(調增+，調減-)			
調整後期初未分配利潤	2,646,756,093.99	2,550,434,350.37	
加：本期歸屬於母公司股東的淨利潤	149,127,526.81	223,756,530.43	
減：提取法定盈餘公積			10%
應付普通股股利	104,502,515.25	172,444,133.75	
期末未分配利潤	2,691,381,105.55	2,601,746,747.05	

於往績記錄期宣派並派付及擬派的股息詳情如下：

(1) 截至2026年6月30日止半年度

根據於2026年6月26日召開的2025年週年股東會會議決議，以696,683,435股為基數，向全體股東派發2025年末期股息每股人民幣0.15元(含稅)，不送紅股，不以公積金轉增資本。若在公司2025年度利潤分配方案實施前，公司總股本由於股權激勵行權、再融資新增股份上市等原因而發生變化的，分配方案將按照每股分配比例不變的原則相應調整。

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，均以人民幣元列示)
(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

根據於2026年8月25日召開的董事會會議決議案，本公司董事會建議不派發2026年半年度現金紅利，不送紅股，不以公積金轉增股本。

(2) 截至2025年6月30日止半年度

根據於2025年6月13日召開的2024年週年股東大會會議決議，以689,776,535股為基數，向全體股東派發2024年末期股息每股人民幣0.25元(含稅)，不送紅股，不以公積金轉增資本。若在公司2024年度利潤分配方案實施前，公司總股本由於股權激勵行權、再融資新增股份上市等原因而發生變化的，分配方案將按照每股分配比例不變的原則相應調整。

根據於2025年8月26日召開的董事會會議決議案，本公司董事會建議不派發2025年半年度現金紅利，不送紅股，不以公積金轉增股本。

43. 營業收入和營業成本

(1) 營業收入和營業成本

項目	本期發生額		上期發生額	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	4,291,180,493.99	3,456,698,232.44	4,578,726,106.58	3,628,713,872.16
其他業務	66,368,117.18	65,816,665.25	60,077,936.40	80,551,513.19
合計	<u>4,357,548,611.17</u>	<u>3,522,514,897.69</u>	<u>4,638,804,042.98</u>	<u>3,709,265,385.35</u>

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，均以人民幣元列示)

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

(2) 營業收入·營業成本分解信息

類型	本期發生額		上期發生額	
	收入	成本	收入	成本
業務類型：				
其中：化學原料藥	1,244,863,331.72	794,597,639.01	1,489,371,455.93	937,447,707.60
制劑	1,961,851,337.94	1,601,954,970.33	2,057,915,530.85	1,676,918,880.50
醫藥中間體及其他產品	1,150,833,941.51	1,125,962,288.35	1,091,517,056.20	1,094,898,797.25
按經營地區分類：				
其中：中國(含香港)	3,403,695,318.04	2,743,960,391.67	3,550,830,971.11	2,825,903,096.05
美洲	282,631,521.28	223,536,811.42	435,746,784.80	366,944,898.84
歐洲	431,224,456.88	348,756,238.85	401,448,595.07	284,925,176.13
其他	239,997,314.97	206,261,455.75	250,777,692.00	231,492,214.33
按商品轉讓的時間分類				
其中：某一時點轉讓	4,301,010,336.10	3,479,296,651.40	4,599,027,893.04	3,683,130,329.40
某一時段內轉讓	52,667,646.69	43,098,395.49	35,854,049.10	25,015,853.98
租賃收入	3,870,628.38	119,850.80	3,922,100.84	1,119,201.97
按銷售渠道分類				
其中：直銷模式	1,554,858,911.90	1,164,017,784.22	1,464,957,469.41	1,244,296,053.85
經銷模式	2,802,689,699.27	2,358,497,113.47	3,173,846,573.57	2,464,969,331.50
合計	4,357,548,611.17	3,522,514,897.69	4,638,804,042.98	3,709,265,385.35

(3) 履約義務的說明

本集團根據合同的約定，作為主要責任人按照客戶需求的品類、標準及時履行供貨義務。對於中國境內銷售合同，於本集團將貨物運送至約定地點，客戶確認收到商品後，商品控制權已轉移至客戶；對於中國境外銷售合同，將產品報關出口，取得報關單和提單(運單)，客戶取得相關商品的控制權。

不同客戶和產品的付款條件有所不同，本集團部分銷售以預收款的方式進行，其餘銷售則授予一定期限的信用期。

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，均以人民幣元列示)
(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

(4) 與剩餘履約義務有關的信息

期末已簽訂合同、但尚未履行或尚未履行完畢的履約義務所對應的收入金額為70,443,537.16元。
其中59,150,191.96元預計將於未來一年內確認收入。

(5) 本期確認收入包含上年末已經計入合同負債的金額為134,679,927.72元。

(6) 重大合同變更或重大交易價格調整：

無。

44. 税金及附加

項目	本期發生額	上期發生額
房產稅	11,259,809.01	11,146,442.92
城市維護建設稅	11,493,697.62	9,908,264.94
教育費附加	8,209,490.59	7,074,124.31
土地使用稅	4,960,773.52	2,383,350.59
印花稅等	3,216,011.68	3,689,324.03
合計	39,139,782.42	34,201,506.79

45. 銷售費用

項目	本期發生額	上期發生額
市場開發及終端銷售費	81,743,681.39	82,994,945.20
職工薪酬	56,280,745.22	62,589,737.46
差旅費	11,180,187.31	11,162,946.58
廣告費	510,377.35	1,797,885.20
折舊攤銷費	1,200,991.55	1,033,730.51
會務費	1,168,556.36	612,404.51
辦公費	255,365.64	290,399.95
其他	15,409,271.12	12,127,855.25
合計	167,749,175.94	172,609,904.66

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

46. 管理費用

項目	本期發生額	上期發生額
職工薪酬	74,981,991.20	82,355,457.57
折舊費	32,418,962.44	38,884,491.36
無形資產攤銷	37,574,488.32	30,576,993.29
股份支付	1,162,038.30	7,568,060.46
倉庫經費	18,962,732.29	13,720,185.22
商標使用費	6,805,656.65	4,727,028.14
業務招待費	2,334,237.54	2,548,085.41
差旅費	2,351,738.58	2,225,177.00
水電汽費	2,326,245.47	2,845,419.87
上市年費、審計費、董事會費	1,427,074.84	2,269,144.44
修理費	3,543,561.30	2,051,192.98
辦公費	1,098,719.60	1,253,602.25
黨建工作經費	146,922.30	341,792.94
其他	21,796,563.86	23,731,337.77
合計	<u>206,930,932.69</u>	<u>215,097,968.70</u>

47. 研發費用

項目	本期發生額	上期發生額
人工費	62,523,342.74	64,185,986.53
材料、動力費用	43,657,710.90	43,136,582.24
委外研發費用	44,663,900.16	33,591,009.43
臨床試驗費用	8,561,777.29	25,010,575.46
分析試驗費用	11,203,264.51	11,562,415.26
折舊、攤銷費用	13,419,617.19	9,174,380.74
其他費用	8,665,179.49	15,764,219.38
合計	<u>192,694,792.28</u>	<u>202,425,169.04</u>

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

48. 財務費用

項目	本期發生額	上期發生額
利息費用	17,264,463.43	21,449,091.61
減：利息收入	2,621,550.54	4,546,837.79
匯兌損益	14,769,492.67	-8,055,712.08
手續費及其他	1,082,763.12	1,031,404.84
合計	30,495,168.68	9,877,946.58

49. 其他收益

項目	本期發生額	上期發生額
政府補助	11,761,437.90	13,993,377.89
進項稅抵扣額	4,661,833.18	6,289,481.48
其他	430,355.72	471,359.22
合計	16,853,626.80	20,754,218.59

註：政府補助的具體信息，詳見附註九、政府補助。

50. 投資收益

項目	本期發生額	上期發生額
權益法核算的長期股權投資收益	338,078.34	-1,140,099.82
其他權益工具投資的股利收入	7,134,113.28	7,019,182.40
終止確認票據貼現息	-109,068.15	
合計	7,363,123.47	5,879,082.58

51. 信用減值損失(損失以「-」號填列)

項目	本期發生額	上期發生額
應收票據壞賬損失	72,393.93	-8,773.49
應收賬款壞賬損失	-6,103,580.30	-8,406,920.74
其他應收款壞賬損失	-217,638.93	-720,237.07
合計	-6,248,825.30	-9,135,931.30

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

52. 資產減值損失(損失以「-」號填列)

項目	本期發生額	上期發生額
合同資產減值損失	1,076.18	193,664.40
存貨跌價損失	-40,426,108.33	-50,481,198.19
合計	-40,425,032.15	-50,287,533.79

53. 資產處置收益(損失以「-」號填列)

項目	本期發生額	上期發生額
固定資產處置利得(損失以「-」號填列)	23,948.75	1,702,983.63
無形資產處置利得(損失以「-」號填列)	80,773.22	
使用權資產處置利得(損失以「-」號填列)	-11,338.28	8,225.54
合計	93,383.69	1,711,209.17

54. 營業外收入

項目	本期發生額	上期發生額	計入當期非經常性 損益的金額
無需支付款項	737,233.69	2,130,050.96	737,233.69
其他	1,051,817.16	767,320.48	1,051,817.16
合計	1,789,050.85	2,897,371.44	1,789,050.85

55. 營業外支出

項目	本期發生額	上期發生額	計入當期非經常性 損益的金額
非流動資產報廢損失	1,472,922.14	239,614.27	1,472,922.14
技校支出	936,848.45	1,158,836.51	936,848.45
滯納金及罰款	10,040,408.18	2,065,812.73	10,040,408.18
其他	56,497.67	153,116.96	56,497.67
合計	12,506,676.44	3,617,380.47	12,506,676.44

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

56. 所得稅費用

(1) 所得稅費用明細

項目	本期發生額	上期發生額
按稅法及相關規定計算的當期所得稅	11,401,620.45	17,068,653.22
—中國大陸企業所得稅	11,393,568.91	17,058,890.57
—中國香港利得稅	8,051.54	9,762.65
遞延所得稅費用	-3,174,809.21	5,365,550.90
以前年度所得稅調整	8,760,908.13	9,924,522.17
合計	16,987,719.37	32,358,726.29

(2) 所得稅費用與利潤總額的關係

項目	本期發生額	上期發生額
利潤總額	164,942,512.39	263,527,198.08
按適用稅率計算的所得稅費用(利潤總額*15%)	24,741,376.86	39,529,079.71
某些子公司適用不同稅率的影響	1,491,076.71	4,758,272.81
對以前期間當期所得稅的調整	8,760,908.13	9,924,522.17
無須納稅的收入(以「-」填列)	-1,120,828.74	-881,862.38
不可抵扣的成本、費用和損失		
利用以前年度未確認可抵扣虧損和可抵扣暫時性差異的納稅影響(以「-」填列)	-6,141,556.61	-3,742,859.09
未確認可抵扣虧損和可抵扣暫時性差異的納稅影響	2,233,208.18	370,882.61
研究開發費加計扣除的納稅影響(以「-」填列)	-12,976,465.16	-17,599,309.54
所得稅費用	16,987,719.37	32,358,726.29

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

57. 現金流量表項目註釋

(1) 收到其他與經營活動有關的現金

項目	本期發生額	上期發生額
利息收入	2,621,550.54	4,546,837.79
政府補助收入	3,457,550.00	8,503,425.55
銀行承兌保證金等		2,377,215.80
其他	10,377,179.84	21,042,983.57
合計	16,456,280.38	36,470,462.71

(2) 支付其他與經營活動有關的現金

項目	本期發生額	上期發生額
市場開發及終端銷售費	83,375,573.68	86,956,922.04
研發費用	61,511,336.73	77,764,399.18
差旅費	14,054,461.10	13,464,865.25
銀行承兌保證金等	21,983,270.70	8,964,036.49
業務招待費	2,334,237.54	2,584,330.21
商標使用費	7,195,000.00	5,000,000.00
上市年費、審計費、董事會費	1,468,497.25	2,306,044.66
辦公費	1,541,621.78	1,670,175.71
往來款及其他	12,147,204.71	21,807,793.08
合計	205,611,203.49	220,518,566.62

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

(3) 收到其他與投資活動有關的現金

項目	本期發生額	上期發生額
定期存款	<u>217,900.00</u>	<u>13,440.00</u>

(4) 支付其他與投資活動有關的現金

項目	本期發生額	上期發生額
股權投資意向金	<u></u>	<u>3,000,000.00</u>

(5) 收到其他與籌資活動有關的現金

項目	本期發生額	上期發生額
專項應付款	<u>33,000,000.00</u>	<u>2,000,000.00</u>

(6) 支付其他與籌資活動有關的現金

項目	本期發生額	上期發生額
償還租賃負債支付的金額	<u>1,075,171.10</u>	<u>814,747.45</u>

(7) 籌資活動產生的各項負債的變動情況

項目	上年年末餘額	本期增加		本期減少		期末餘額
		現金變動	非現金變動	現金變動	非現金變動	
短期借款	433,638,538.34	240,000,000.00	4,994,288.08	227,554,183.06		451,078,643.36
一年內到期的非流動負債	352,157,956.11		343,440,862.81	361,656,699.05	1,897,531.79	332,044,588.08
長期借款	695,319,527.08	260,000,000.00			329,319,527.08	626,000,000.00
租賃負債	744,839.50		4,050,324.46		3,159,602.25	1,635,561.71
合計	<u>1,481,860,861.03</u>	<u>500,000,000.00</u>	<u>352,485,475.35</u>	<u>589,210,882.11</u>	<u>334,376,661.12</u>	<u>1,410,758,793.15</u>

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

(8) 不涉及當期現金收支，但影響企業財務狀況或在未來可能影響企業現金流量的重大活動及財務影響

1) 不涉及現金收支的重大經營活動

項目	本期發生額	上期發生額
應收票據背書支付款項*	1,089,072,384.75	899,379,109.28

* 本集團將銷售產品收到的部分銀行承兌匯票背書用於支付材料採購款等。

2) 不涉及現金收支的重大投資和籌資活動

項目	本期發生額	上期發生額
應收票據背書購置長期資產*	169,889,018.97	231,824,614.73

* 本集團將銷售產品收到的部分銀行承兌匯票背書用於購買長期資產。

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

58. 現金流量表補充資料

(1) 現金流量表補充資料

補充資料	本期發生額	上期發生額
1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量：		
淨利潤	147,954,793.02	231,168,471.79
加：資產減值損失	40,425,032.15	50,287,533.79
信用減值損失	6,248,825.30	9,135,931.30
固定資產折舊、投資性房地產折舊	266,927,202.93	250,047,274.54
使用權資產折舊	787,249.44	780,827.45
無形資產攤銷	38,247,541.62	31,067,568.57
長期待攤費用攤銷	1,141,708.61	2,348,380.85
處置固定資產、無形資產和其他長期資產的 損失(收益以「-」號填列)	-93,383.69	-1,711,209.17
固定資產報廢損失(收益以「-」號填列)	1,472,922.14	236,486.07
公允價值變動損失(收益以「-」號填列)		
財務費用(收益以「-」號填列)	24,138,248.01	15,670,470.77
投資損失(收益以「-」號填列)	-7,472,191.62	-5,879,082.58
遞延所得稅資產減少(增加以「-」號填列)	1,759,820.51	6,856,749.64
遞延所得稅負債增加(減少以「-」號填列)	-4,934,629.72	-1,491,198.74
存貨的減少(增加以「-」號填列)	-18,352,287.91	-6,560,276.59
經營性應收項目的減少(增加以「-」號填列)	-238,014,302.11	-427,595,333.26
經營性應付項目的增加(減少以「-」號填列)	-100,782,781.98	72,201,697.84
其他	1,162,038.30	7,568,060.46
經營活動產生的現金流量淨額	160,615,805.00	234,132,352.73
2. 不涉及現金收支的重大投資和籌資活動：		
債務轉為資本		
一年內到期的可轉換公司債券		
新增使用權資產		

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

補充資料	本期發生額	上期發生額
3. 現金及現金等價物淨變動情況：		
現金的期末餘額	1,390,361,866.13	1,163,830,264.02
減：現金的期初餘額	1,283,208,913.79	1,136,875,010.06
加：現金等價物的期末餘額		
減：現金等價物的期初餘額		
現金及現金等價物淨增加額	107,152,952.34	26,955,253.96

註：「經營性應收項目的減少」、「經營性應付項目的增加」係根據合併財務報表應收款項、應付款項等相關項目分析填列，在編製過程中需要扣除「不作為現金及現金等價物的保證金等增減變化」(詳見本附註五、1貨幣資金)、「不作為現金及現金等價物的應收票據支付長期資產購置款調整項」(詳見本附註五、57現金流量表項目註釋(8))、「其他應付款中的工程設備款、應付股利」(詳見本附註五、29其他應付款)等。

(2) 現金及現金等價物的構成

項目	期末餘額	上年年末餘額
一. 現金	1,390,361,866.13	1,283,208,913.79
其中：庫存現金	38,595.30	24,960.17
可隨時用於支付的銀行存款	1,390,323,270.83	1,281,880,781.34
可隨時用於支付的其他貨幣資金		1,303,172.28
二. 現金等價物		
其中：三個月內到期的債券投資		
三. 期末現金及現金等價物餘額	1,390,361,866.13	1,283,208,913.79

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

(3) 不屬於現金及現金等價物的貨幣資金

項目	期末餘額	上年年末餘額	不屬於現金及現金等價物的理由
銀行存款	6,810,900.00	8,926,287.94	定期存款等
其他貨幣資金	113,752,843.19	104,347,724.49	使用受限
合計	120,563,743.19	113,274,012.43	

59. 外幣貨幣性項目

(1) 外幣貨幣性項目

項目	期末外幣餘額	折算匯率	期末折算人民幣餘額
貨幣資金			
其中：美元	9,448,444.73	6.8109	64,352,412.21
歐元	702,247.27	7.7671	5,454,424.77
港幣	202,483.20	0.86855	175,866.78
日元	18,334,943.00	0.042045	770,892.68
應收賬款			
其中：美元	38,265,932.17	6.8109	260,625,437.42
英鎊	1,741,431.02	9.0145	15,698,129.93
歐元	1,074,686.95	7.7671	8,347,201.01
港幣	34,114.65	0.86855	29,630.28
日元	4,172,100.00	0.042045	175,415.94
其他應收款			
其中：美元	61,859.89	6.8109	421,321.52
歐元	55,900.00	7.7671	434,180.89
日元	1,980,000.00	0.042045	83,249.10
應付賬款			
其中：美元	1,490,389.57	6.8109	10,150,894.32
歐元	89,635.80	7.7671	696,210.22
其他應付款			
其中：美元	158,943.74	6.8109	1,082,549.92

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

(2) 境外經營實體

子公司	主要經營地	記賬本位幣	本位幣選擇依據
山東新華製藥(歐洲)有限公司	荷蘭賴斯韋克市	美元	經營地法定貨幣
山東新華製藥(美國)有限責任公司	美國南埃爾蒙特市	美元	經營地法定貨幣
新華健康科技(香港)有限公司	中國香港特別行政區	人民幣	經營活動主要使用人民幣

60. 租賃

(1) 作為承租人

項目	本期發生額
短期租賃費用	402,098.06
低價值租賃費用	
未納入租賃負債計量的可變租賃付款額	
合計	402,098.06

(2) 作為出租人

經營租賃

租賃收入

項目	本期發生額
租賃收入	3,870,628.38
其中：未計入租賃收款額的可變租賃付款額相關的收入	
合計	3,870,628.38

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

61. 每股收益

(1) 基本每股收益分子、分母的計算過程

基本每股收益按照歸屬於母公司股東的淨利潤人民幣149,127,526.81元(上期:人民幣223,756,530.43元),除以本公司發行在外普通股的加權平均數696,190,085股(上期:689,247,277股)計算。

基本每股收益的具體計算過程如下:

項目	本期發生額	上期發生額
歸屬於母公司股東的淨利潤	149,127,526.81	223,756,530.43
本公司發行在外普通股的加權平均數	696,190,085.00	689,247,277.00
基本每股收益(元/股)	0.21	0.32

(2) 稀釋每股收益分子、分母的計算過程

稀釋每股收益以歸屬於母公司股東的淨利潤人民幣149,127,526.81元(上期:人民幣223,756,530.43元),除以調整後的本公司發行在外普通股的加權平均數696,190,085股(上期:691,262,120股)計算。

稀釋每股收益的具體計算過程如下:

項目	本期發生額	上期發生額
歸屬於母公司股東的淨利潤	149,127,526.81	223,756,530.43
本公司發行在外普通股的加權平均數	696,190,085.00	689,247,277.00
稀釋性潛在普通股		2,014,843.00
調整後本公司發行在外普通股的加權平均數	696,190,085.00	691,262,120.00
稀釋每股收益(元/股)	0.21	0.32

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

六. 研發支出

1. 研發支出

項目	本期發生額		上期發生額	
	費用化金額	資本化金額	費用化金額	資本化金額
人工費	62,523,342.74		64,185,986.53	
材料、動力費用	43,657,710.90		43,136,582.24	
委外研發費用	44,663,900.16		33,591,009.43	
臨床試驗費用	8,561,777.29	8,561,383.06	25,010,575.46	7,075,471.70
分析試驗費用	11,203,264.51		11,562,415.26	
折舊、攤銷費用	13,419,617.19		9,174,380.74	
其他費用	8,665,179.49		15,764,219.38	
合計	<u>192,694,792.28</u>	<u>8,561,383.06</u>	<u>202,425,169.04</u>	<u>7,075,471.70</u>

2. 開發支出

項目	本期增加			本期減少		期末餘額
	上年年末餘額	內部開發支出	其他增加	確認為 無形資產	計入當期損益 其他減少	
布洛芬注射液開發	<u>9,764,150.95</u>	<u>8,561,383.06</u>				<u>18,325,534.01</u>

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

3. 外購在研項目

項目名稱	預期產生經濟利益的方式	資本化或費用化的判斷標準	資本化或費用化的具體依據
創新藥物匹諾賽琳原料藥及凍干粉針劑技術轉讓	商業化運營	該項目處於臨床II期	本集團在獲得III期臨床試驗批准時即滿足資本化條件，其後發生的開發階段的支出予以資本化
抗AD創新藥物OAB-14及制劑開發	商業化運營	該項目處於臨床II期	本集團在獲得III期臨床試驗批准時即滿足資本化條件，其後發生的開發階段的支出予以資本化

七. 合併範圍的變更

無。

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

八. 在其他主體中的權益

1. 在子公司中的權益

(1) 企業集團的構成

子公司名稱	企業性質	已發行/註冊 資本/繳足 資本(萬元)	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例(%)			取得方式
						直接	間接		
山東新華醫藥貿易有限公司	有限責任公司	5,595.0448	山東省淄博市	山東省淄博市	醫藥化工銷售	100.00			設立
山東新華製藥進出口有限責任公司	有限責任公司	500.00	山東省淄博市	山東省淄博市	醫藥化工銷售	100.00			設立
山東新華設計工程有限公司	有限責任公司	661.8664	山東省淄博市	山東省淄博市	設計工程	90.65			設立
山東新華製藥(歐洲)有限公司	有限責任公司 (中外合資)	76.90萬歐元	荷蘭賴斯韋克市	荷蘭賴斯韋克市	醫藥化工銷售	65.00			設立
淄博新華一百利高製藥有限公司	有限責任公司 (中外合資)	2,094.90萬美元	山東省淄博市	山東省淄博市	醫藥化工製造	50.10			設立
新華製藥(壽光)有限公司	有限責任公司	23,000.00	山東省壽光市	山東省壽光市	醫藥化工製造	100.00			設立
新華製藥(高密)有限公司	有限責任公司	1,900.00	山東省高密市	山東省高密市	醫藥化工製造	100.00			併購
山東新華製藥(美國)有限責任公司	有限責任公司	150萬美元	美國南埃爾蒙特市	美國南埃爾蒙特市	醫藥化工銷售	100.00			設立
山東新華機電工程有限公司	有限責任公司	800.00	山東省淄博市	山東省淄博市	電氣安裝	100.00			設立
山東淄博新達製藥有限公司	有限責任公司	8,493.00	山東省淄博市	山東省淄博市	醫藥化工製造	100.00			併購
山東新華萬博化工有限公司	有限責任公司	4,662.45	山東省淄博市	山東省淄博市	醫藥化工製造	100.00			併購

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

子公司名稱	企業性質	已發行/註冊 資本/繳足 資本(萬元)	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例(%)			取得方式
						直接	間接		
山東同新藥業有限公司	有限責任公司	12,000.00	山東省濰坊市	山東省濰坊市	醫藥化工製造	60.00			設立
山東新華健康科技有限公 司	有限責任公司	10,000.00	山東省淄博市	山東省淄博市	科技推廣和應 用服務業	54.44			設立

(2) 重要的非全資子公司

子公司名稱	少數股東 持股比例	本期歸屬於少數 股東的損益	本期向少數 股東宣告分派 的股利	期末少數 股東權益餘額
山東新華製藥(歐洲)有限公司	35.00%	808,952.90	238,245.28	16,380,539.46
淄博新華一百利高製藥有限責任 公司	49.90%	1,072,183.31		139,036,489.99
山東新華健康科技有限公司	45.56%	195,379.62		40,178,933.13
山東同新藥業有限公司	40.00%	-3,510,820.03		44,972,107.52
山東新華設計工程有限公司	9.35%	261,570.41		4,686,667.75

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

(3) 重要非全資子公司的主要財務信息

子公司名稱	期末餘額					負債合計
	流動資產	非流動資產	資產合計	流動負債	非流動負債	
山東新華製藥(歐洲)有限公司	96,912,235.72	13,707.62	96,925,943.34	49,805,493.11		49,805,493.11
淄博新華-百利高製藥 有限責任公司	222,468,488.23	101,671,812.84	324,140,301.07	29,271,619.56	14,180,447.04	43,452,066.60
山東新華健康科技有限公司	384,441,184.81	9,778,818.08	394,220,002.89	312,876,501.88	1,920,483.77	314,796,985.65
山東同新藥業有限公司	31,476,360.40	228,439,283.62	259,915,644.02	106,485,175.00	40,934,926.27	147,420,101.27
山東新華設計工程有限公司	57,073,684.92	24,678,162.08	81,751,847.00	31,659,121.32		31,659,121.32

續(1)：

子公司名稱	上年年末餘額					負債合計
	流動資產	非流動資產	資產合計	流動負債	非流動負債	
山東新華製藥(歐洲)有限公司	81,692,808.04	18,492.77	81,711,300.81	34,729,066.39		34,729,066.39
淄博新華-百利高製藥 有限責任公司	215,360,698.70	111,346,419.55	326,707,118.25	32,909,977.66	15,257,570.09	48,167,547.75
山東新華健康科技有限公司	417,668,580.16	9,929,055.13	427,597,635.29	347,288,499.65	1,314,958.65	348,603,458.30
山東同新藥業有限公司	27,914,510.90	230,097,447.28	258,011,958.18	103,339,147.61	33,936,852.95	137,276,000.56
山東新華設計工程有限公司	41,236,981.28	25,629,422.66	66,866,403.94	19,572,030.85		19,572,030.85

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

續(2)：

子公司名稱	營業收入	本期發生額		
		淨利潤	綜合收益總額	經營活動現金流量
山東新華製藥(歐洲)有限公司	77,926,448.75	2,311,294.03	819,305.81	-102,266.97
淄博新華一百利高製藥有限責任公司	81,927,520.84	2,148,663.97	2,148,663.97	24,907,825.05
山東新華健康科技有限公司	290,379,805.19	428,840.25	428,840.25	-25,777,158.33
山東同新藥業有限公司	15,270,853.71	-8,777,050.07	-8,777,050.07	-4,984,554.17
山東新華設計工程有限公司	54,611,475.41	2,798,352.59	2,798,352.59	381,487.34

續(3)：

子公司名稱	營業收入	上期發生額		
		淨利潤	綜合收益總額	經營活動現金流量
山東新華製藥(歐洲)有限公司	98,567,124.32	8,240,477.81	7,913,814.30	11,667,340.98
淄博新華一百利高製藥有限責任公司	115,603,699.43	8,052,524.03	8,052,524.03	56,729,321.19
山東新華健康科技有限公司	346,421,862.81	541,720.11	541,720.11	-33,307,629.58
山東同新藥業有限公司	35,092,077.96	-60,380.79	-60,380.79	-9,285,899.69
山東新華設計工程有限公司	41,833,661.42	2,869,092.43	2,869,092.43	111,143.64

(4) 使用企業集團資產和清償企業集團債務的重大限制

無。

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

(5) 向納入合併財務報表範圍的結構化主體提供的財務支持或其他支持

無。

(6) 其他

於2026年6月30日，本公司附屬公司概無發行股本或債務證券。

(7) 在子公司的所有者權益份額發生變化且仍控制子公司的交易

無。

2. 其他原因導致的合併範圍的變動

無。

3. 在合營安排或聯營企業中的權益

(1) 其他不重要合營企業和聯營企業的匯總財務信息

項目	期末餘額／ 本期發生額	上年年末餘額／ 上期發生額
聯營企業：		
投資賬面價值合計	58,529,175.90	58,191,097.56
下列各項按持股比例計算的合計數		
淨利潤	338,078.34	-1,140,099.82
其他綜合收益		
綜合收益總額	338,078.34	-1,140,099.82

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

九. 政府補助

1. 計入其他應收款的政府補助

無。

2. 計入遞延收益的政府補助

分類	上年年末餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
與資產相關的政府補助	68,970,978.58	530,000.00	8,833,887.90	60,667,090.68
與收益相關的政府補助				
合計	<u>68,970,978.58</u>	<u>530,000.00</u>	<u>8,833,887.90</u>	<u>60,667,090.68</u>

計入遞延收益的政府補助，後續採用總額法計量

種類	上年年末餘額	本期新增 補助金額	本期結轉計入 損益的金額	其他變動	期末餘額	本期結轉計入 損益的列報項目
現代醫藥國際合作中心項目	23,143,850.80		3,790,557.60		19,353,293.20	其他收益
回收二氯甲烷等有機氣體大 氣污染綜合防治項目	10,386,250.00		1,780,500.00		8,605,750.00	其他收益
注射劑GMP改造項目(高端 新醫藥製劑產業化項目)	12,298,700.00		970,950.00		11,327,750.00	其他收益
設備類政府補助	5,112,983.50		535,699.98		4,577,283.52	其他收益
激素系列產品技術改造項目	1,406,416.57		298,238.88		1,108,177.69	其他收益

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

種類	上年年末餘額	本期新增 補助金額	本期結轉計入 損益的金額	其他變動	期末餘額	本期結轉計入 損益的列報項目
留體藥物共性關鍵技術創新 與產業鏈體系構建	1,983,333.45		139,999.98		1,843,333.47	其他收益
固體制劑國際合作項目	1,683,333.27		100,000.02		1,583,333.25	其他收益
高效能核心工業酶	1,600,650.00				1,600,650.00	
藥用級別EPA原料及制劑開發	3,480,000.00				3,480,000.00	
高端制劑綠色低碳項目		530,000.00			530,000.00	
其他	7,875,460.99		1,217,941.44		6,657,519.55	其他收益
合計	<u>68,970,978.58</u>	<u>530,000.00</u>	<u>8,833,887.90</u>		<u>60,667,090.68</u>	

3. 採用總額法計入當期損益的政府補助情況

種類	本期計入損益 的金額	上期計入損益 的金額	計入損益的 列報項目
人才政策補助資金	2,850,000.00	4,300,000.00	其他收益
穩崗及擴崗補貼	4,500.00	514,295.42	其他收益
企業研究開發補助資金		50,000.00	其他收益
其他	73,050.00	209,130.13	其他收益
合計	<u>2,927,550.00</u>	<u>5,073,425.55</u>	

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

十. 金融工具風險管理

本集團的主要金融工具包括貨幣資金、應收票據、應收賬款、應收款項融資、其他應收款、其他流動資產、其他權益工具投資、應付票據、應付賬款、其他應付款、短期借款、一年內到期的非流動負債、長期借款、租賃負債及長期應付款。各項金融工具的詳細情況已於相關附註內披露。與這些金融工具有關的風險，以及本集團為降低這些風險所採取的風險管理政策如下所述。本集團管理層對這些風險敞口進行管理和監控以確保將上述風險控制在限定的範圍之內。

1. 風險管理目標和政策

本集團從事風險管理的目標是在風險和收益之間取得適當的平衡，將風險對本集團經營業績的負面影響降低到最低水平，使股東及其他權益投資者的利益最大化。基於該風險管理目標，本集團風險管理的基本策略是確定和分析本集團所面臨的各種風險，建立適當的風險承受底線並進行風險管理，並及時可靠地對各種風險進行監督，將風險控制在限定的範圍之內。

(1) 信用風險

信用風險，是指交易對手未能履行合同義務而導致本集團產生財務損失的風險。

本集團對信用風險按組合分類進行管理。信用風險主要產生於銀行存款、應收票據、應收賬款、其他應收款、合同資產等。

本集團銀行存款主要存放於聲譽良好並擁有較高信用評級的金融機構，本集團預期銀行存款不存在重大的信用風險。

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

對於應收票據、應收賬款、其他應收款，本集團設定相關政策以控制信用風險敞口。本集團基於對客戶的財務狀況、信用記錄及其他因素諸如目前市場狀況等評估客戶的信用資質並設置相應信用期。本集團會定期對客戶信用記錄進行監控，對於信用記錄不良的客戶，本集團會採用書面催款、縮短信用期或取消信用期等方式，以確保本集團的整體信用風險在可控的範圍內。

本集團所承受的最大信用風險敞口為資產負債表中每項金融資產的賬面金額。本集團沒有提供任何其他可能令本集團承受信用風險的擔保。

本集團應收賬款中，前五大客戶的應收賬款佔本集團應收賬款總額的19.14%(上年年末：23.90%)；本集團其他應收款中，欠款金額前五大公司的其他應收款佔本集團其他應收款總額的24.81%(上年年末：29.97%)。

於2026年6月30日，可能引起本集團財務損失的最大信用風險敞口主要來自於合同另一方未能履行義務而導致本集團金融資產產生的損失，具體包括：

合併資產負債表中已確認的金融資產的賬面金額；對於以公允價值計量的金融工具而言，賬面價值反映了其風險敞口，但並非最大風險敞口，其最大風險敞口將隨著未來公允價值的變化而改變。

為了盡量減低信貸風險，本集團管理層已委派一組人員負責制定信貸限額、信貸審批及其他監控程序，藉以確保採取跟進行動收回逾期債項。此外，本集團會在報告期末審閱各項個別貿易債項的可收回金額，以確保對無法收回款項作出充足的減值虧損。有鑒於此，本集團管理層認為本集團的信貸風險已顯著降低。

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

(2) 流動性風險

流動性風險，是指本集團在履行以交付現金或其他金融資產結算的義務時遇到資金短缺的風險。

管理流動風險時，本集團保持管理層認為充分的現金及現金等價物並對其進行監控，以滿足本集團經營需要，並降低現金流量波動的影響。本集團管理層對銀行借款的使用情況進行監控並確保遵守借款協議。同時從主要金融機構獲得提供足夠備用資金的承諾，以滿足短期和長期的資金需求。

期末，本集團持有的金融負債和表外擔保項目按未折現剩餘合同現金流量的到期期限分析如下：

項目	期末餘額				合計
	一年以內	一到二年	二到五年	五年以上	
金融負債：					
短期借款	451,078,643.36				451,078,643.36
應付票據	536,999,778.84				536,999,778.84
應付賬款	784,633,699.48				784,633,699.48
其他應付款	495,048,860.87				495,048,860.87
一年內到期的非流動負債	332,123,776.87				332,123,776.87
長期借款		181,000,000.00	445,000,000.00		626,000,000.00
租賃負債		1,092,932.22	591,376.15		1,684,308.37

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

上年年末，本集團持有的金融負債和表外擔保項目按未折現剩餘合同現金流量的到期期限分析如下：

項目	上年年末餘額				合計
	一年以內	一到二年	二到五年	五年以上	
金融負債：					
短期借款	433,638,538.34				433,638,538.34
應付票據	525,783,642.79				525,783,642.79
應付賬款	785,335,090.07				785,335,090.07
其他應付款	437,385,479.24				437,385,479.24
一年內到期的非流動負債	352,205,798.82				352,205,798.82
長期借款		314,319,527.08	381,000,000.00		695,319,527.08
租賃負債		690,441.64	74,045.58		764,487.22

上表中披露的金融負債金額為未經折現的合同現金流量，因而可能與資產負債表中的賬面金額有所不同。

(3) 市場風險

金融工具的市場風險，是指金融工具的公允價值或未來現金流量因市場價格變動而發生波動的風險，包括利率風險、匯率風險和其他價格風險。

利率風險

利率風險，是指金融工具的公允價值或未來現金流量因市場利率變動而發生波動的風險。利率風險可源於已確認的計息金融工具和未確認的金融工具(如某些貸款承諾)。

本集團的利率風險主要產生於長期銀行借款等長期帶息債務。浮動利率的金融負債使本集團面臨現金流量利率風險，固定利率的金融負債使本集團面臨公允價值利率風險。本集團根據當時的市場環境來決定固定利率及浮動利率合同的相對比例，並通過定期審閱與監察維持適當的固定和浮動利率工具組合。

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)
(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

本集團密切關注利率變動對本集團利率風險的影響。本集團目前並未採取利率對沖政策。但管理層負責監控利率風險，並將於需要時考慮對沖重大利率風險。利率上升會增加新增帶息債務的成本以及本集團尚未付清的以浮動利率計息的帶息債務的利息費用，並對本集團的財務業績產生重大的不利影響，管理層會依據最新的市場狀況及時做出調整，這些調整可能是進行利率互換的安排來降低利率風險。

於2026年6月30日，本集團的帶息債務主要為人民幣計價的浮動利率借款合同，金額合計為113,631.95萬元(上年年末，金額為122,583.01萬元)，及人民幣計價的固定利率合同，金額為27,079.34萬元(上年年末，金額為25,077.89萬元)。

期末，如果以浮動利率計算的借款利率上升或下降100個基點，而其他因素保持不變，本集團的淨利潤及股東權益將減少或增加約563.10萬元(上年同期金額為：508.60萬元)。

對於資產負債表日持有的、使本集團面臨公允價值利率風險的金融工具，上述敏感性分析中的淨利潤及股東權益的影響是假設在資產負債表日利率發生變動，按照新利率對上述金融工具進行重新計量後的影響。對於資產負債表日持有的、使本集團面臨現金流量利率風險的浮動利率非衍生工具，上述敏感性分析中的淨利潤及股東權益的影響是上述利率變動對按年度估算的利息費用或收入的影響。上一年度的分析基於同樣的假設和方法。

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

匯率風險

匯率風險，是指金融工具的公允價值或未來現金流量因外匯匯率變動而發生波動的風險。匯率風險可源於以記賬本位幣之外的外幣進行計價的金融工具。

本集團承受匯率風險主要與美元、英鎊和歐元有關，除本集團的幾個下屬子公司以美元進行採購和銷售外，本集團的其他主要業務活動以人民幣計價結算。於2026年6月30日，除下表所述資產及負債的美元、歐元、英鎊餘額和零星的港幣及日元餘額外，本集團的資產及負債均為人民幣餘額。該等外幣餘額的資產和負債產生的匯率風險可能對本集團的經營業績產生影響。期末，本集團持有的外幣金融資產和外幣金融負債折算成人民幣的金額列示如下：

項目	外幣資產		外幣負債	
	期末餘額	上年年末餘額	期末餘額	上年年末餘額
美元	325,399,171.15	300,837,534.71	11,233,444.24	48,564,978.60
歐元	14,235,806.67	7,904,827.62	696,210.22	461,220.94
港幣	205,497.06	161,018.05		
日元	1,029,557.72	4,292,840.36		
英鎊	15,698,129.93	16,537,713.63		
合計	356,568,162.53	329,733,934.37	11,929,654.46	49,026,199.54

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

本集團密切關注匯率變動對本集團的影響。本集團目前並無外幣對沖政策，但管理層監控外幣匯兌風險並將考慮在需要時對沖重大外幣風險。

外匯風險敏感性分析假設：所有境外經營淨投資套期及現金流量套期均高度有效。

在上述假設的基礎上，在其他變量不變的情況下，匯率可能發生的合理變動對當期損益和權益的稅後影響如下：

項目	匯率變動	本期發生額		上期發生額	
		對淨利潤的影響	對所有者權益的影響	對淨利潤的影響	對所有者權益的影響
所有外幣	對人民幣升值5%	14,865,942.74	15,841,290.59	16,325,426.20	17,143,185.05
所有外幣	對人民幣貶值5%	-14,865,942.74	-15,841,290.59	-16,325,426.20	-17,143,185.05

2. 資本管理

本集團資本管理政策的目標是為了保障本集團能夠持續經營，從而為股東提供回報，並使其他利益相關者獲益，同時維持最佳的資本結構以降低資本成本。

為了維持或調整資本結構，本集團可能會調整融資方式、調整支付給股東的股利金額、向股東返還資本、發行新股與其他權益工具或出售資產以降低債務。

本集團以資產負債率(即總負債除以總資產)為基礎對資本結構進行監控。期末，本集團的資產負債率為39.32%(上年年末：40.61%)。

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

3. 金融資產轉移

(1) 轉移方式分類

轉移方式	已轉移金融資產性質	已轉移金融資產金額	終止確認情況	終止確認情況 的判斷依據
票據背書	應收票據	9,115,002.87	未終止確認	保留了其幾乎所有的 風險和報酬，包括 與其相關的違約風 險
票據背書	應收款項融資	779,223,342.35	終止確認	已經轉移了其幾乎所 有的風險和報酬
保理	應收賬款	35,312,570.66	終止確認	已經轉移了其幾乎所 有的風險和報酬
保理	應收賬款	800,000.00	未終止確認	保留了其幾乎所有的 風險和報酬，包括 與其相關的違約風 險
合計		824,450,915.88		

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

(2) 因轉移而終止確認的金融資產

項目	轉移方式	終止確認金額	與終止確認相關的利得或損失
應收款項融資	票據背書	779,223,342.35	
應收賬款	保理	<u>35,312,570.66</u>	<u>-1,061,822.20</u>

A 期末，本集團因辦理了不附追索權的應收賬款保理，保理金額為35,312,570.66元，同時終止確認應收賬款賬面餘額35,312,570.66元，賬齡為一年以內。

B 於2026年6月30日，本集團已背書給供應商用於結算應付賬款的銀行承兌匯票的賬面餘額為779,223,342.35元（信用風險較低的銀行出具的銀行承兌匯票）。本集團認為，本集團已經轉移了其幾乎所有的風險和報酬，包括與其相關的違約風險，因此，終止確認該等應收票據及與之相關的已結算應付賬款。背書後，本集團不再保留使用其的權利，包括將其出售、轉讓或質押給其他第三方的權利。

(3) 轉移金融資產且繼續涉入形成的資產、負債的金額

項目	資產轉移方式	繼續涉入形成的資產金額	繼續涉入形成的負債金額
應收賬款	保理	800,000.00	793,360.00
應收票據	票據背書	<u>9,115,002.87</u>	<u>9,115,002.87</u>

本集團在日常業務中與多家銀行訂立應收賬款保理協議，將若干應收賬款轉讓給銀行（「應收賬款保理」）。在若干應收賬款保理協議下，本集團可能需要承擔應收賬款轉讓後的部分債務人違約風險，如果債務人拖欠還款超過一定期間，本集團可能需要向銀行承擔部分延遲還款的利息。本集團既沒有轉移也沒有保留應收賬款所有權上幾乎所有的風險和報酬，因此按照繼續涉入所轉移的應收賬款的程度確認有關資產和負債。

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

十一. 公允價值

按照在公允價值計量中對計量整體具有重大意義的最低層次的輸入值，公允價值層次可分為：

第一層次：相同資產或負債在活躍市場中的報價(未經調整的)。

第二層次：直接(即價格)或間接(即從價格推導出)地使用除第一層次中的資產或負債的市場報價之外的可觀察輸入值。

第三層次：資產或負債使用了任何非基於可觀察市場數據的輸入值(不可觀察輸入值)。

(1) 以公允價值計量的項目和金額

期末，以公允價值計量的資產及負債按上述三個層次列示如下：

項目	第一層次 公允價值計量	第二層次 公允價值計量	第三層次 公允價值計量	合計
一. 持續的公允價值計量				
(一) 應收款項融資			311,869,233.92	311,869,233.92
(二) 其他權益工具投資	195,449,456.00		10,083,522.60	205,532,978.60
持續以公允價值計量的資產總額	<u>195,449,456.00</u>	<u></u>	<u>321,952,756.52</u>	<u>517,402,212.52</u>

本期，本集團的金融資產及金融負債的公允價值計量未發生第一層次和第二層次之間的轉換，亦無轉入或轉出第三層次的情況。

對於在活躍市場上交易的金融工具，本集團以其活躍市場報價確定其公允價值，本集團列入第一層次公允價值計量的金融工具為持有的交通銀行和太平洋保險的股票，期末公允價值以其在2026年6月最後一個交易日的收盤價確定。

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

(2) 第三層次公允價值計量中使用的重要的不可觀察輸入值的量化信息

本集團列入第三層次公允價值計量的金融工具為持有的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的銀行承兌匯票(應收款項融資)，本集團持有的銀行承兌匯票主要為信用等級較高的大型商業銀行，因剩餘到期期限較短，信用風險極低，資產負債表日，應收銀行承兌匯票的賬面價值與公允價值相近。

本集團列入第三層次公允價值計量的金融工具主要為本集團持有的未上市股權投資，因被投資單位為輕資產行業，且處於研發期，按照賬面淨資產作為公允價值。

內容	期末公允價值	估值技術	不可觀察輸入值
非上市股權投資	10,083,522.60	賬面淨資產	1. 交易對手信用風險 2. 自身信用風險
應收款項融資	311,869,233.92	現金流量折現法	1. 提前償付率 2. 違約概率 3. 違約損失率

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

(3) 持續的第三層次公允價值計量項目，年初與年末賬面價值間的調節信息及不可觀察參數敏感性分析

本集團持續的第三層次公允價值計量項目，年初與年末賬面價值間的調節信息主要是估值變化、出售和結算，不存在改變不可觀察參數可能導致公允價值顯著變化的情況。

本集團採用現金流量折現法確定應收款項融資的公允價值，按其預計可收回金額按實際利率折現到資產負債表日，或者按其合同到期值按信用風險調整後的實際利率折現到資產負債表日。本集團應收款項融資期限不超過一年，資金時間價值因素對其公允價值的影響不重大，因此近似認為應收款項融資期末公允價值等於其面值，即公允價值基本等於攤餘成本，其公允價值變動因素對其期末計量的影響顯著不重大。

(4) 不以公允價值計量但披露其公允價值的項目和金額

本集團以攤餘成本計量的金融資產和金融負債主要包括：貨幣資金、應收票據、應收賬款、其他應收款、短期借款、應付票據、應付賬款、其他應付款、一年內到期的長期借款、長期應付款、長期借款等。本集團2026年6月30日以攤餘成本計量的各項金融資產和金融負債的賬面價值與公允價值之間無重大差異。

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

十二. 關聯方及關聯交易

1. 本公司的母公司情況

母公司名稱	註冊地	業務性質	註冊資本 (萬元)	母公司對	母公司對
				本公司持股比例 (%)	本公司表決權比例 (%)
華魯控股集團有限公司	山東省濟南市	對化工、醫療、環保行業(產業)投資； 資管運營、諮詢	310,300.00	29.41	29.41

報告期內，母公司註冊資本變化如下：

上年年末餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
3,103,000,000.00			3,103,000,000.00

控股股東的所持股份或權益及其變化

控股股東名稱	持股金額	上年餘額	持股比例	上年比例 (%)
	期末餘額		期末比例 (%)	
華魯控股集團有限公司	204,864,092.00	204,864,092.00	29.41	29.70

本公司最終控制方是：山東省國資委。

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

2. 本公司的子公司情況

子公司情況詳見附註八、1。

3. 本公司的合營企業和聯營企業情況

本期與本公司發生關聯方交易，或前期與本公司發生關聯方交易形成餘額的其他合營或聯營企業情況如下：

合營或聯營企業名稱	與本公司關係
燦盛製藥(淄博)有限公司	本公司的聯營企業

4. 本公司的其他關聯方情況

關聯方名稱	與本公司關係
華魯控股集團有限公司山東新華醫藥分公司	控股股東之分公司
山東華魯恒升化工股份有限公司	受同一控股股東控制
山東魯抗醫藥股份有限公司	受同一控股股東控制
青海魯抗大地藥業有限公司	受同一控股股東控制
山東魯抗醫藥集團賽特有限責任公司	受同一控股股東控制
山東魯抗捨裡樂藥業有限公司	受同一控股股東控制
山東魯抗生物農藥有限責任公司	受同一控股股東控制
山東華魯國際商務中心有限公司	受同一控股股東控制
山東省環科院股份有限公司	受同一控股股東控制
山東華魯國際廣告有限公司	受同一控股股東控制
山東華通化工有限責任公司	受同一控股股東控制
山東魯抗澤潤藥業有限公司	受同一控股股東控制
華魯集團有限公司	受同一控股股東控制
美國百利高國際公司	子公司參股股東
湖北共同生物科技有限公司	受子公司參股股東控制

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

5. 關聯交易情況

(1) 關聯採購與銷售情況

1 採購商品、接受勞務

關聯方	關聯交易內容	本期發生額	獲批的交易額度	是否超過交易額度	上期發生額
燦盛製藥(淄博)有限公司*	採購原料	1,962,168.15	19,000,000.00	否	3,662,389.38
山東華魯恒升化工股份有限公司*	採購原料	41,764,797.88	120,000,000.00	否	43,152,997.22
山東魯抗醫藥股份有限公司*	採購制劑產 品、原料等	2,293,209.50	13,000,000.00	否	2,100,016.28
山東魯抗捨裡樂藥業有限公司*	採購原料	1,304,734.51			
山東省環科院股份有限公司	採購勞務	28,301.89			
華魯集團有限公司	採購制劑產品	3,868,834.70	16,000,000.00	否	3,943,853.90
山東華通化工有限責任公司	採購原料	48,214,110.40	119,000,000.00	否	33,559,592.60
湖北共同生物科技有限公司	採購原料	14,546,460.18			6,059,292.05
合計		113,982,617.21	287,000,000.00		92,478,141.43

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

2 出售商品、提供勞務

關聯方	關聯交易內容	本期發生額	獲批的交易額度	是否超過交易額度	上期發生額
燦盛製藥(淄博)有限公司*	銷售動力等	2,790,699.94	10,000,000.00	否	2,791,725.46
美國百利高國際公司*	銷售制劑產品、原料藥等	128,392,101.65	655,000,000.00	否	194,155,226.45
華魯控股集團有限公司山東新華醫藥分公司	銷售動力等	9,593.18			7,658.29
青海魯抗大地藥業有限公司*	銷售原料藥	122,123.89			248,230.08
山東魯抗澤潤藥業有限公司	銷售原料等	6,902.65			13,007,787.60
山東魯抗醫藥股份有限公司*	銷售原料藥等	241,514.24			389,991.98
山東魯抗拾裡樂藥業有限公司*	銷售原料藥等	2,286,504.43	42,000,000.00	否	
山東魯抗醫藥集團賽特有限責任公司*	銷售原料藥	119,469.03			3,468,672.58
山東魯抗生物農藥有限責任公司*	提供勞務				83,962.26
湖北共同生物科技有限公司	銷售原料等	7,566,371.68			2,751,106.20
山東華魯國際商務中心有限公司	銷售制劑產品	955.76			
合計		141,536,236.45	707,000,000.00		216,904,360.90

本集團銷售給關聯方的商品(含勞務)以及從關聯方購買的商品(含勞務)價格按市場價作為定價基礎。

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

(2) 關聯租賃情況

① 公司出租

無。

② 公司承租

無。

(3) 關聯擔保情況

① 本公司作為擔保方

無。

② 本公司作為被擔保方

無。

(4) 關聯方資金拆借情況

無。

(5) 關鍵管理人員薪酬

詳見十二、8

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

(6) 其他關聯交易

關聯方	關聯交易內容	本期發生額	上期發生額
華魯控股集團有限公司山東新華醫藥分公司*	商標使用費	6,787,735.84	4,716,981.14

本公司與新華分公司於2025年10月24日在山東省淄博市續簽商標使用許可協議，協議有效期自2026年1月1日起至2028年12月31日止，根據協議，本公司使用「新華」牌商標的使用年費由人民幣1,000萬元(含稅)變更為人民幣1,439萬元(含稅)，商標許可協議的其他條款維持不變。

* 註：該等關聯方交易構成香港聯交所上市規則第14A章所界定的關連交易及持續關連交易。

6. 關聯方應收應付款項

(1) 應收關聯方款項

項目名稱	關聯方	期末餘額		上年年末餘額	
		賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
應收賬款	燦盛製藥(淄博)有限公司	20,400.00	102.00	301,871.30	5,748.62
應收賬款	美國百利高國際公司	30,528,245.95	393,376.55	49,900,230.37	516,810.30
應收賬款	山東魯抗醫藥股份有限公司	19,500.00	97.50	212,040.00	1,060.20
應收賬款	山東華魯國際商務中心有限公司	1,080.00	16.20		
應收款項融資	燦盛製藥(淄博)有限公司	1,854,177.94		1,043,054.24	
預付款項	山東華魯恒升化工股份有限公司	1,099,011.08		934,712.62	

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

(2) 應付關聯方款項

項目名稱	關聯方	期末餘額	上年年末餘額
應付賬款	湖北共同生物科技有限公司	19,633,500.00	28,065,400.00
應付賬款	山東魯抗醫藥股份有限公司	1,230,583.09	1,651,644.09
應付賬款	燦盛製藥(淄博)有限公司	1,095,000.00	760,000.00
應付賬款	山東華通化工有限責任公司	23,441,994.76	14,486,761.83
應付賬款	華魯集團有限公司	5,614,557.61	5,977,116.41
合同負債	燦盛製藥(淄博)有限公司	683,090.66	21,226.42
合同負債	青海魯抗大地藥業有限公司		2,017.70
合同負債	湖北共同生物科技有限公司	674,960.00	

7. 關聯方承諾

在公司實施2021年度非公開發行A股股票方案時，控股股東華魯控股作出如下承諾：

2021年4月14日，華魯控股承諾：(1)不越權干預新華製藥的經營管理活動，不侵佔新華製藥利益；(2)自本承諾出具日至新華製藥本次非公開發行股票完成前，若國家及證券監管部門作出關於上市公司填補被攤薄即期回報措施的其他新的監管規定的，且本承諾不能滿足國家及證券監管部門的該等規定時，華魯控股承諾屆時將按照國家及證券監管部門的最新規定出具承諾；(3)承諾切實履行新華製藥制定的有關填補被攤薄即期回報措施以及本承諾，若違反本承諾或拒不履行本承諾而給新華製藥或者投資者造成損失的，華魯控股願意依法承擔相應的補償責任。

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

2021年6月25日，華魯控股承諾：(1)華魯控股不會利用所持新華製藥的股份的表決權以操縱新華製藥的股東大會，或指示新華製藥或其董事、監事、高級管理人員，使得新華製藥以不公平的條件，提供或者接受資金、商品、服務或者其他資產，或從事任何損害新華製藥及持有新華製藥股份比例低於5%的股東的利益的行为。(2)華魯控股及其控制的其他企業與新華製藥及其控股子公司進行交易均將遵循平等、自願、等價、有償的原則，保證交易公平、公允，維護新華製藥的合法權益，並根據法律、行政法規、中國證券監督管理委員會及境內證券交易所的有關規定和新華製藥當時有效的公司章程，履行相應的審議程序並及時予以披露。

2021年8月9日，華魯控股承諾：(1)華魯控股及其所屬企業與新華製藥之間不存在同業競爭；(2)華魯控股在作為新華製藥控股股東期間，依法採取必要及可能的措施來避免發生與新華製藥主營業務有同業競爭及利益衝突的業務或活動，並促使華魯控股控制的其他企業避免發生與新華製藥主營業務有同業競爭及利益衝突的業務或活動；(3)華魯控股及其控制的其他企業擬進行與新華製藥主營業務可能產生同業競爭的新業務、投資和研究時，華魯控股應及時通知新華製藥，新華製藥將有優先發展權和項目的優先參與權，華魯控股將盡最大努力促使有關交易的價格是公平合理的及與獨立第三方進行正常商業交易的基礎上進行的。華魯控股具備履行上述承諾的能力。本承諾函經華魯控股簽署後立即生效，且在華魯控股對新華製藥擁有控制權期間持續有效。

2021年8月9日，華魯控股承諾：(1)在新華製藥本次非公開發行股票定價基準日(新華製藥第十屆董事會2021年第二次臨時會議決議公告日)前六個月內，華魯控股及華魯控股一致行動人未減持所持新華製藥的股份；(2)華魯控股不存在在本次非公開發行股票定價基準日至本次非公開發行股票發行完成後六個月內減持所持新華製藥股份的計劃；(3)華魯控股承諾，將嚴格按照《中華人民共和國證券法》、《上市公司收購管理辦法》等法律法規、公司股票上市地證券交易所的相關規定進行減持並履行權益變動涉及的信息披露義務；(4)如違反前述承諾而發生減持的，華魯控股承諾因減持所得的收益全部歸新華製藥所有，並承擔由此引起的一切法律責任和後果。

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

8. 主要管理薪酬

主要管理層薪酬(包括已付及應付董事及高級管理層的金額)如下：

項目	本期發生額	上期發生額
薪金及津貼	988,588.00	1,702,260.00
社會保險、住房基金及相關退休金成本	374,130.00	553,674.00
獎金		
股份支付		
合計	<u>1,362,718.00</u>	<u>2,255,934.00</u>

本期董事變動情況：2026年3月31日，徐列先生因年齡原因辭去公司董事等職務。

本期高管人員變動情況：無。

9. 應收董事、董事關聯企業借款

本集團本期內無應收董事、董事關聯企業借款。

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

十三. 股份支付

1. 股份支付總體情況

授予對象類別	本期授予		本期行權		本期解鎖		本期失效	
	數量	金額	數量	金額	數量	金額	數量	金額
董事及高級管理人員			709,500.00	5,026,807.50				
中層管理及核心骨幹人員			6,197,400.00	43,908,579.00				
合計			6,906,900.00	48,935,386.50				

期末發行在外的股票期權或其他權益工具

授予對象類別	期末發行在外的股票期權		期末發行在外的其他權益工具	
	行權價格的範圍	合同剩餘期限	行權價格的範圍	合同剩餘期限
董事及高級管理人員、中層管理及核心骨幹人員	公司期末發行在外的股份期權新華 JLC2，期權代碼037203，行權價格7.085元/份	合同剩餘期限0.5年。	無	無
中層管理及核心骨幹人員	公司期末發行在外的股份期權新華 JLC3，期權代碼037322，行權價格36.805元/份	合同剩餘期限1.5年。	無	無

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)
(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

(1) JLC2股份期權情況

根據公司《2021年A股股票期權激勵計劃(草案)》的規定，激勵對象獲授的股票期權自授予日(即2021年12月31日)起滿24個月後分三期行權，每個行權期的比例分別為34%、33%、33%。其中，自授予日起24個月後的首個交易日起至授予日起36個月內的最後一個交易日當日止為第一個行權期，可申請行權的比例為所獲股票期權總量的34%。

2021年12月31日，根據公司召開的第十屆董事會2021年第七次臨時會議和第十屆監事會2021年第七次臨時會議，審議通過了《關於向激勵對象首次授予2021年A股股票期權的議案》。根據公司2021年第一次臨時股東大會、2021年第二次A股類別股東大會的授權，確定本次股票期權的授予日為2021年12月31日，向符合條件的196名激勵對象授予2,315萬份股票期權。

公司於2024年1月2日召開第十一屆董事會2024年第一次臨時會議、第十一屆監事會2024年第一次臨時會議，審議通過了《關於調整2021年A股股票期權激勵計劃首次授予行權價格、激勵對象名單及授予期權數量並註銷部分期權的議案》及《關於公司2021年A股股票期權激勵計劃首次授予第一個行權期行權條件成就的議案》。根據公司2021年第一次臨時股東大會、2021年第二次A股類別股東大會、2021年第二次H股類別股東大會的授權，董事會同意將公司股票期權激勵計劃的激勵對象人數由196名調整至194名，所涉及已獲授但尚未行權的股票期權數量由2,315萬份調整至2,272萬份；行權價格由7.96元/份調整為7.61元/份；根據《2021年A股股票期權激勵計劃(草案)》的相關規定，股票期權首次授予第一個行權期行權條件已成就，涉及的194名激勵對象在第一個行權期可行權的股票期權數量為772.48萬份。於2024年1月行權，本次行權股票的上市流通日：2024年1月15日。

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

公司於2024年12月31日召開的第十一屆董事會2024年第三次臨時會議、第十一屆監事會2024年第三次臨時會議審議通過的《關於調整2021年A股股票期權激勵計劃首次授予行權價格、激勵對象名單及授予期權數量並註銷部分期權的議案》及《關於公司2021年A股股票期權激勵計劃首次授予第二個行權期行權條件成就的議案》。公司2021年A股股票期權激勵計劃首次授予的激勵對象人數由194名調整至190名，所涉及已獲授但尚未行權的股票期權數量由1,499.52萬份調整至1,473.78萬份，首次授予行權價格由7.61元/份調整為7.335元/份；根據《2021年A股股票期權激勵計劃(草案)》的相關規定，股票期權首次授予第二個行權期行權條件已成就，涉及的190名激勵對象在第二個行權期可行權的股票期權數量為736.89萬份。於2025年1月行權，本次行權股票的上市流通日：2025年1月14日。

根據公司於2025年12月31日召開的第十一屆董事會2025年第二次臨時會議審議通過的《關於調整2021年A股股票期權激勵計劃首次授予行權價格、激勵對象名單及授予期權數量並註銷部分期權的議案》及《關於公司2021年A股股票期權激勵計劃首次授予第三個行權期行權條件成就的議案》。公司2021年A股股票期權激勵計劃首次授予的激勵對象人數由190名調整至183名，所涉及已獲授但尚未行權的股票期權數量由736.89萬份調整至690.69萬份，首次授予行權價格由7.335元/份調整為7.085元/份；根據《2021年A股股票期權激勵計劃(草案)》的相關規定，股票期權首次授予第三個行權期行權條件已成就，涉及的183名激勵對象在第三個行權期可行權的股票期權數量為690.69萬份。於2026年1月行權，本次行權股票的上市流通日：2026年1月14日。

(2) JLC3股份期權情況

2022年12月26日，根據公司2021年第一次臨時股東大會、2021年第二次A股類別股東大會、2021年第二次H股類別股東大會的批准和授權，公司第十屆董事會2022年第四次臨時會議、第十屆監事會2022年第一次臨時會議審議通過了《關於向激勵對象授予預留股票期權的議案》，同意確定2022年12月26日為預留授予日，將預留175萬股授予35名中層管理人員及核心骨幹人員。

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)
(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

根據公司於2024年12月31日召開的第十一屆董事會2024年第三次臨時會議、第十一屆監事會2024年第三次臨時會議審議通過的《關於調整2021年A股股票期權激勵計劃預留授予行權價格的議案》及《關於公司2021年A股股票期權激勵計劃預留授予第一個行權期行權條件成就的議案》，公司將預留授予行權價格由37.53元/份調整為37.055元/份。根據《2021年A股股票期權激勵計劃(草案)》的相關規定，股票期權預留授予部分第一個行權期行權條件已成就，涉及的35名激勵對象在第一個行權期可行權的股票期權數量為59.50萬份。

根據公司於2025年12月31日召開的第十一屆董事會2025年第二次臨時會議審議通過的《關於調整2021年A股股票期權激勵計劃預留授予行權價格並註銷部分期權的議案》及《關於公司2021年A股股票期權激勵計劃預留授予第二個行權期行權條件成就的議案》，公司註銷第一個行權期滿但未行權的股票期權59.50萬份，將預留授予行權價格由37.055元/份調整為36.805元/份。根據《2021年A股股票期權激勵計劃(草案)》的相關規定，股票期權預留授予部分第二個行權期行權條件已成就，涉及的35名激勵對象在第二個行權期可行權的股票期權數量為57.75萬份。

2. 以權益結算的股份支付情況

授予日權益工具公允價值的確定方法	Black-Scholes期權定價模型
授予日權益工具公允價值的重要參數	股價、無風險收益率、歷史波動率
可行權權益工具數量的確定依據	在等待期內的每個資產負債表日，根據公司層面業績考核及個人層面績效考核結合最新取得的可行權職工人數變動等後續信息做出最佳估計，修正預計可行權的權益工具數量
本期估計與上期估計有重大差異的原因	無
以權益結算的股份支付計入資本公積的累計金額	150,264,577.65

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

3. 本期股份支付費用

授予對象類別	以權益結算的 股份支付費用	以現金結算的 股份支付費用
中層管理及核心骨幹人員	1,162,038.30	
合計	1,162,038.30	

4. 股份支付的修改、終止情況

股份支付的修改情況	無
股份支付的終止情況	無

十四. 承諾及或有事項

1. 重要的承諾事項

(1) 已簽訂的正在或準備履行的大額發包合同

項目名稱	合同金額	未付金額
創新藥物及制劑開發	100,000,000.00	87,000,000.00
創新藥物原料藥及其制劑開發	100,000,000.00	99,000,000.00
合計	200,000,000.00	186,000,000.00

(2) 除存在上述承諾事項外，截至2026年6月30日，本集團無其他重大承諾事項。

2. 或有事項

截至2026年6月30日，本集團不存在應披露的未決訴訟、對外擔保等或有事項。

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

十五. 資產負債表日後事項

截至2026年6月30日，本集團無需要披露的其他重大資產負債表日後事項。

十六. 其他重要事項

1. 前期差錯更正

無。

2. 重要債務重組

無。

3. 重要資產置換

無。

4. 重要資產轉讓及出售

無。

5. 分部報告

本集團以內部組織結構、管理要求、內部報告制度為依據確定經營分部，以經營分部為基礎確定報告分部並披露分部信息。經營分部是指本集團內同時滿足下列條件的組成部分：1) 該組成部分能夠在日常活動中產生收入、發生費用；2) 本集團管理層能夠定期評價該組成部分的經營成果，以決定向其配置資源、評價其業績；3) 本集團能夠取得該組成部分的財務狀況、經營成果和現金流量等有關會計信息。如果兩個或多個經營分部具有相似的經濟特徵，並且滿足一定條件的，則可合併為一個經營分部。

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

(1) 分部利潤或虧損、資產及負債

本期或本期期末	化學原料藥	制劑	醫藥中間體 及其他產品	未分配項目	抵銷	合計
營業收入	1,248,499,115.08	2,499,553,350.42	1,622,428,169.13		-1,012,932,023.46	4,357,548,611.17
其中：對外交易收入	1,244,863,331.72	1,961,851,337.94	1,150,833,941.51			4,357,548,611.17
分部間交易收入	3,635,783.36	537,702,012.48	471,594,227.62		-1,012,932,023.46	
營業成本	882,866,908.84	2,136,920,935.84	1,518,302,646.00		-1,015,575,592.99	3,522,514,897.69
其中：對外交易成本	794,597,639.01	1,601,954,970.33	1,125,962,288.35			3,522,514,897.69
分部間交易成本	88,269,269.83	534,965,965.51	392,340,357.65		-1,015,575,592.99	
期間費用	172,557,738.16	237,864,994.58	51,934,168.46	135,828,403.26	-315,234.87	597,870,069.59
營業利潤	236,618,268.38	94,977,859.47	-46,073,447.95	-111,168,808.27	1,306,266.35	175,660,137.98
資產總額	3,434,940,216.58	3,832,198,760.12	1,825,146,878.46	2,394,928,397.27	-2,395,792,934.20	9,091,421,318.23
負債總額	1,069,143,819.77	1,925,410,016.77	672,710,388.61	1,520,575,189.54	-1,612,927,213.86	3,574,912,200.83

續：

上期或上期期末	化學原料藥	制劑	醫藥中間體 及其他產品	未分配項目	抵銷	合計
營業收入	1,494,428,514.78	2,554,579,769.29	1,651,990,017.75		-1,062,194,258.84	4,638,804,042.98
其中：對外交易收入	1,489,371,455.93	2,057,915,530.85	1,091,517,056.20			4,638,804,042.98
分部間交易收入	5,057,058.85	496,664,238.44	560,472,961.55		-1,062,194,258.84	
營業成本	1,034,911,989.50	2,192,907,493.09	1,558,509,595.63		-1,077,063,692.87	3,709,265,385.35
其中：對外交易成本	937,447,707.60	1,676,918,880.50	1,094,898,797.25			3,709,265,385.35
分部間交易成本	97,464,281.90	515,988,612.59	463,610,798.38		-1,077,063,692.87	
期間費用	187,229,752.22	251,438,857.97	45,290,680.15	116,482,632.31	-430,933.67	600,010,988.98
營業利潤	320,510,416.62	102,684,616.64	-70,159,791.08	-89,849,331.14	1,061,296.07	264,247,207.11
資產總額	3,388,985,059.36	3,752,602,271.26	1,817,935,208.71	2,412,659,288.47	-2,186,486,059.64	9,185,695,768.16
負債總額	1,200,940,459.65	1,794,777,454.64	618,413,583.44	1,516,903,683.11	-1,401,065,915.92	3,729,969,264.92

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)
(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

(2) 按資產所在地劃分的非流動資產

本集團位於國內及其他國家和地區的除金融資產及遞延所得稅資產之外的非流動資產總額列示如下：

非流動資產總額	期末餘額	上年年末餘額
中國(含香港)	4,640,841,915.04	4,850,902,604.79
美洲	15,824.58	33,451.11
歐洲	13,707.62	18,492.77
合計	<u>4,640,871,447.24</u>	<u>4,850,954,548.67</u>

十七. 公司財務報表主要項目註釋

1. 應收賬款

(1) 按賬齡披露

根據交易日期的應收賬款(包括關連方應收賬款)賬齡分析如下：

賬齡	期末餘額	上年年末餘額
1年以內	1,012,734,049.45	839,090,450.37
1至2年	18,908,917.41	19,158,053.07
2至3年	18,224,975.91	13,657,125.08
3年以上	13,844,744.56	13,032,636.48
其中：3至4年	2,937,486.82	4,407,983.52
4至5年	4,679,339.80	4,679,339.80
5年以上	6,227,917.94	3,945,313.16
小計	<u>1,063,712,687.33</u>	<u>884,938,265.00</u>
減：壞賬準備	<u>31,181,543.76</u>	<u>28,547,871.40</u>
合計	<u>1,032,531,143.57</u>	<u>856,390,393.60</u>

註： 本公司部分的中國大陸銷售以預收款的方式進行，其餘銷售則以信用證或銀行承兌匯票支付或者給予客戶一定期限的信用期。

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

(2) 按壞賬計提方法分類披露

類別	賬面餘額		期末餘額		賬面價值
	金額	比例 (%)	金額	壞賬準備 預期信用損失率 (%)	
按單項計提壞賬準備					
按組合計提壞賬準備	1,063,712,687.33	100.00	31,181,543.76	2.93	1,032,531,143.57
其中：賬齡組合	347,066,688.40	32.63	31,181,543.76	8.98	315,885,144.64
合併範圍內交易對象 組合	716,645,998.93	67.37			716,645,998.93
合計	1,063,712,687.33	100.00	31,181,543.76	2.93	1,032,531,143.57

續：

類別	賬面餘額		上年年末餘額		賬面價值
	金額	比例 (%)	金額	壞賬準備 預期信用損失率 (%)	
按單項計提壞賬準備					
按組合計提壞賬準備	884,938,265.00	100.00	28,547,871.40	3.23	856,390,393.60
其中：賬齡組合	320,913,109.34	36.26	28,547,871.40	8.90	292,365,237.94
合併範圍內交易對象 組合	564,025,155.66	63.74			564,025,155.66
合計	884,938,265.00	100.00	28,547,871.40	3.23	856,390,393.60

期末，本公司不存在按單項計提壞賬準備的應收賬款。

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

按組合計提壞賬準備的應收賬款

組合計提項目：賬齡組合

賬齡	期末餘額			上年年末餘額		
	賬面餘額	壞賬準備	預期信用損失率 (%)	賬面餘額	壞賬準備	預期信用損失率 (%)
1年以內	322,331,780.25	6,446,635.61	2.00	298,331,875.45	5,966,637.51	2.00
1至2年	4,501,792.41	4,501,792.41	100.00	4,525,905.57	4,525,905.57	100.00
2至3年	6,388,371.18	6,388,371.18	100.00	5,022,691.84	5,022,691.84	100.00
3至4年	2,937,486.82	2,937,486.82	100.00	4,407,983.52	4,407,983.52	100.00
4至5年	4,679,339.80	4,679,339.80	100.00	4,679,339.80	4,679,339.80	100.00
5年以上	6,227,917.94	6,227,917.94	100.00	3,945,313.16	3,945,313.16	100.00
合計	<u>347,066,688.40</u>	<u>31,181,543.76</u>	<u>8.98</u>	<u>320,913,109.34</u>	<u>28,547,871.40</u>	<u>8.90</u>

組合計提項目：合併範圍內交易對象組合

項目	期末金額			上年年末金額		
	賬面餘額	壞賬準備	預期信用損失率 (%)	賬面餘額	壞賬準備	預期信用損失率 (%)
1年以內	690,402,269.20			540,758,574.92		
1至2年	14,407,125.00			14,632,147.50		
2至3年	<u>11,836,604.73</u>			<u>8,634,433.24</u>		
合計	<u>716,645,998.93</u>			<u>564,025,155.66</u>		

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

(3) 本期計提、收回或轉回的壞賬準備情況

項目	壞賬準備金額
上年年末餘額	28,547,871.40
本期計提	2,633,672.36
期末餘額	31,181,543.76

(4) 按欠款方歸集的應收賬款和合同資產期末餘額前五名單位情況

單位名稱	應收賬款期末餘額	合同資產期末餘額	應收賬款和 合同資產期末餘額	佔應收賬款和 合同資產期末餘額 合計數的比例 (%)	應收賬款壞賬準備 和合同資產減值 準備期末餘額
山東新華醫藥貿易有限公司	623,051,526.23		623,051,526.23	58.57	
山東新華製藥(歐洲)有限公司	49,103,785.63		49,103,785.63	4.62	
新華製藥(高密)有限公司	40,120,044.73		40,120,044.73	3.77	
淄博高新技術產業開發區科學技術發展中心	27,966,049.93		27,966,049.93	2.63	23,539,962.25
默克製藥(江蘇)有限公司	20,132,927.05		20,132,927.05	1.89	402,658.54
合計	760,374,333.57		760,374,333.57	71.48	23,942,620.79

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

2. 其他應收款

項目	期末餘額	上年年末餘額
應收利息		
應收股利	7,134,113.28	
其他應收款	347,892,739.19	337,337,225.71
合計	355,026,852.47	337,337,225.71

(1) 應收利息

無。

(2) 應收股利

項目	期末餘額	上年年末餘額
交通銀行股份有限公司	1,384,113.28	
中國太平洋保險(集團)股份有限公司	5,750,000.00	
合計	7,134,113.28	

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

(3) 其他應收款

① 按賬齡披露

賬齡	期末餘額	上年年末餘額
1年以內	142,304,043.12	126,183,987.50
1至2年	6,441,820.09	6,601,935.82
2至3年	5,404,831.55	5,404,831.55
3年以上	194,832,970.93	200,350,885.18
其中：3至4年	36,397,444.73	36,397,444.73
4至5年	28,595,070.97	28,595,070.97
5年以上	129,840,455.23	135,358,369.48
小計	348,983,665.69	338,541,640.05
減：壞賬準備	1,090,926.50	1,204,414.34
合計	347,892,739.19	337,337,225.71

② 按款項性質披露

項目	期末金額			上年年末金額		
	賬面餘額	壞賬準備	賬面價值	賬面餘額	壞賬準備	賬面價值
合併範圍內關聯方						
往來款	347,479,178.19		347,479,178.19	336,768,171.82		336,768,171.82
備用金	152,968.50	132,968.50	20,000.00	363,084.23	237,037.94	126,046.29
其他	1,351,519.00	957,958.00	393,561.00	1,410,384.00	967,376.40	443,007.60
合計	348,983,665.69	1,090,926.50	347,892,739.19	338,541,640.05	1,204,414.34	337,337,225.71

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

③ 壞賬準備計提情況

類別	賬面餘額		期末金額		賬面價值
	金額	比例 (%)	壞賬準備 金額	預期信用損失率 (%)	
按組合計提壞賬準備	348,983,665.69	100.00	1,090,926.50	0.31	347,892,739.19
其中：賬齡組合	1,504,487.50	0.43	1,090,926.50	72.51	413,561.00
合併範圍內交易 對象組合	347,479,178.19	99.57			347,479,178.19
合計	<u>348,983,665.69</u>	<u>100.00</u>	<u>1,090,926.50</u>	<u>0.31</u>	<u>347,892,739.19</u>

續：

類別	賬面餘額		上年年末金額		賬面價值
	金額	比例 (%)	壞賬準備 金額	預期信用損失率 (%)	
按組合計提壞賬準備	338,541,640.05	100.00	1,204,414.34	0.36	337,337,225.71
其中：賬齡組合	1,773,468.23	0.52	1,204,414.34	67.91	569,053.89
合併範圍內交易 對象組合	336,768,171.82	99.48			336,768,171.82
合計	<u>338,541,640.05</u>	<u>100.00</u>	<u>1,204,414.34</u>	<u>0.36</u>	<u>337,337,225.71</u>

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

1) 其他應收款按單項計提壞賬準備：無

2) 其他應收款按賬齡組合計提壞賬準備

賬齡	賬面餘額	期末金額 壞賬準備	計提比例 (%)
1年以內	468,525.00	74,964.00	16.00
1至2年	50,000.00	30,000.00	60.00
2至3年	90,000.00	90,000.00	100.00
3至4年	12,968.50	12,968.50	100.00
5年以上	882,994.00	882,994.00	100.00
合計	<u>1,504,487.50</u>	<u>1,090,926.50</u>	<u>72.51</u>

續：

賬齡	賬面餘額	上年年末金額 壞賬準備	計提比例 (%)
1年以內	577,390.00	92,382.40	16.00
1至2年	210,115.73	126,069.44	60.00
2至3年	90,000.00	90,000.00	100.00
3至4年	12,968.50	12,968.50	100.00
5年以上	882,994.00	882,994.00	100.00
合計	<u>1,773,468.23</u>	<u>1,204,414.34</u>	<u>67.91</u>

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

④ 本期計提、收回或轉回的壞賬準備情況

壞賬準備	第一階段	第二階段	第三階段	合計
	未來12個月	整個存續期	整個存續期	
	預期信用損失	預期信用損失	預期信用損失	
	(未發生信用減值)	(已發生信用減值)		
上年年末餘額	308,451.84		895,962.50	1,204,414.34
期初餘額在本期				
— 轉入第二階段				
— 轉入第三階段				
— 轉回第二階段				
— 轉回第一階段				
本期計提	-113,487.84			-113,487.84
本期轉回				
本期轉銷				
本期核銷				
其他變動				
期末餘額	194,964.00		895,962.50	1,090,926.50

註： 各階段劃分依據：本公司將賬齡3年以內單項計提的其他應收款劃分為第二階段，賬齡3年以上的其他應收款劃分為第三階段，其他賬齡的為第一階段。

⑤ 本期實際核銷的其他應收款

無。

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

⑥ 按欠款方歸集的其他應收款期末餘額前五名單位情況

單位名稱	款項性質	其他應收款 期末餘額	賬齡	佔其他應收款 期末餘額合計數 的比例 (%)	壞賬準備 期末餘額
新華製藥(高密) 有限公司	關聯方往來款	148,700,000.00	1年以內； 1-5年； 5年以上	42.61	
新華製藥(壽光) 有限公司	關聯方往來款	126,883,097.13	1年以內	36.36	
淄博新華大藥店連鎖 有限公司	關聯方往來款	66,009,355.88	1年以內， 1-5年， 5年以上	18.91	
山東新華機電工程 有限公司	關聯方往來款	5,886,725.18	1年以內	1.69	
周長印	備用金	152,968.50	1-5年	0.04	132,968.50
合計		347,632,146.69		99.61	132,968.50

⑦ 資金集中管理

期末，本公司不存在因資金集中管理而列報於其他應收款的金額。

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

3. 長期股權投資

項目	期末餘額			上年年末餘額		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
對子公司投資	734,652,355.99		734,652,355.99	734,652,355.99		734,652,355.99
對聯營企業投資	58,529,175.90		58,529,175.90	58,191,097.56		58,191,097.56
合計	793,181,531.89		793,181,531.89	792,843,453.55		792,843,453.55

(1) 對子公司投資

被投資單位	上年年末餘額		追加投資	本期增減變動		其他	期末餘額	
	(賬面價值)	減值準備期初餘額		減少投資	計提減值準備		(賬面價值)	減值準備期末餘額
山東新華醫藥貿易有限公司	58,582,509.23						58,582,509.23	
新華製藥(壽光)有限公司	230,712,368.00						230,712,368.00	
新華製藥(高密)有限公司	35,000,000.00						35,000,000.00	
山東新華設計工程有限公司	3,037,700.00						3,037,700.00	
濰博新華-百利高製藥有限公司	73,803,927.44						73,803,927.44	
山東新華製藥(歐洲)有限公司	4,596,798.56						4,596,798.56	

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

被投資單位	上年年末餘額		追加投資	本期增減變動		其他	期末餘額	
	(賬面價值)	減值準備期初餘額		減少投資	計提減值準備		(賬面價值)	減值準備期末餘額
山東濰博新達製藥有限 公司	138,073,454.68						138,073,454.68	
山東新華製藥進出口有 限責任公司	5,500,677.49						5,500,677.49	
山東新華製藥(美國) 有限責任公司	9,370,650.00						9,370,650.00	
山東新華機電工程有限 公司	8,000,000.00						8,000,000.00	
山東新華萬博化工有限 公司	46,974,270.59						46,974,270.59	
山東新華健康科技有限 公司	49,000,000.00						49,000,000.00	
山東同新藥業有限公司	72,000,000.00						72,000,000.00	
合計	734,652,355.99						734,652,355.99	

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

(2) 對聯營、合營企業投資

被投資單位	上年年末餘額	減值準備期	追加/新增		權益法下確認	本期增減變動		宣告發放			期末餘額	減值準備
	(賬面價值)	初餘額	投資	減少投資	的投資損益	其他綜合	其他權益	現金股利	計提減值準備	其他	(賬面價值)	期末餘額
						收益調整	變動	或利潤				
①聯營企業												
燦盛製藥(淄博)有限公司	58,191,097.56				338,078.34						58,529,175.90	
合計	58,191,097.56				338,078.34						58,529,175.90	

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

4. 營業收入和營業成本

(1) 營業收入和營業成本

項目	本期發生額		上期發生額	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	1,790,628,574.65	1,302,935,517.28	1,958,907,156.84	1,383,098,482.22
其他業務	44,931,689.74	48,224,325.14	42,100,252.64	58,185,859.54
合計	<u>1,835,560,264.39</u>	<u>1,351,159,842.42</u>	<u>2,001,007,409.48</u>	<u>1,441,284,341.76</u>

(2) 營業收入、營業成本分解信息

類型	本期發生額		上期發生額	
	收入	成本	收入	成本
業務類型：				
其中：化學原料藥	1,201,062,635.08	843,810,872.16	1,417,823,485.98	980,915,629.04
制劑	589,565,939.57	459,124,645.12	541,083,670.86	402,182,853.18
醫藥中間體及其他產品	44,931,689.74	48,224,325.14	42,100,252.64	58,185,859.54
按經營地區分類：				
其中：中國(含香港)	1,099,454,292.36	775,325,472.82	1,067,487,930.86	687,439,850.32
美洲	190,451,204.36	145,017,351.07	326,191,523.17	270,589,821.35
歐洲	334,293,614.74	250,407,871.31	370,165,615.40	269,096,096.40
其他	211,361,152.93	180,409,147.22	237,162,340.05	214,158,573.69
按商品轉讓的時間分類				
其中：某一時點轉讓	1,822,962,892.20	1,342,204,671.99	1,996,041,349.94	1,438,369,717.38
租賃收入	12,597,372.19	8,955,170.43	4,966,059.54	2,914,624.38
按銷售渠道分類				
其中：直銷模式	653,632,043.57	421,812,504.61	655,450,502.60	494,389,353.63
經銷模式	1,181,928,220.82	929,347,337.81	1,345,556,906.88	946,894,988.13
合計	<u>1,835,560,264.39</u>	<u>1,351,159,842.42</u>	<u>2,001,007,409.48</u>	<u>1,441,284,341.76</u>

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)
(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

(3) 履約義務的說明

本公司根據合同的約定，作為主要責任人按照客戶需求的品類、標準及時履行供貨義務。對於中國境內銷售合同，於本公司將貨物運送至約定地點，客戶確認收到商品後，商品控制權已轉移至客戶；對於中國境外銷售合同，將產品報關出口，取得報關單和提單(運單)，客戶取得相關商品的控制權。

不同客戶和產品的付款條件有所不同，本公司部分銷售以預收款的方式進行，其餘銷售則授予一定期限的信用期。

(4) 與剩餘履約義務有關的信息

期末已簽訂合同、但尚未履行或尚未履行完畢的履約義務所對應的收入金額為24,585,255.66元。其中18,650,494.17元預計將於未來一年內確認收入。

(5) 本期確認收入包含上年末已經計入合同負債的金額為：24,651,048.29元。

(6) 重大合同變更或重大交易價格調整：無。

5. 投資收益

項目	本期發生額	上期發生額
成本法核算的長期股權投資收益	442,844.72	
權益法核算的長期股權投資收益	338,078.34	-1,140,099.82
其他權益工具投資的股利收入	7,134,113.28	7,019,182.40
終止確認票據貼現息	-78,869.64	
合計	7,836,166.70	5,879,082.58

中期財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

(按《中國企業會計準則》編製(未經審計))

十八. 補充資料

1. 當期非經常性損益明細表

項目	本期發生額	說明
非流動性資產處置損益，包括已計提資產減值準備的沖銷部分	-1,379,538.45	財務報表附註五、53及五、55
計入當期損益的政府補助，但與公司正常經營業務密切相關、符合國家政策規定、按照確定的標準享有、對公司損益產生持續影響的政府補助除外	11,761,437.90	財務報表附註五、49及五、54
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	-9,244,703.45	財務報表附註五、54及五、55
非經常性損益總額	1,137,196.00	
減：非經常性損益的所得稅影響數	-800,946.74	
非經常性損益淨額	1,938,142.74	
減：歸屬於少數股東的非經常性損益淨影響數(稅後)	120,244.68	
歸屬於公司普通股股東的非經常性損益	1,817,898.06	

2. 淨資產收益率和每股收益

報告期利潤	加權平均淨資產收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀釋每股收益
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	2.81	0.21	0.21
扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股股東的淨利潤	2.77	0.21	0.21

十. 備查文件

(一) 備查文件

1. 載有董事長親筆簽名的半年度報告；
2. 載有法定代表人、主管會計工作負責人、會計機構負責人親筆簽字並蓋章的財務報告；
3. 報告期內在境內報紙上公開披露過的所有公司文件的正本及公告的原稿。

(二) 查閱地址

本公司董事會秘書室

山東新華製藥股份有限公司
2026年8月25日