



# 广州必贝特医药股份有限公司

## 审计报告

众环审字(2026)1100048号



# 审计报告

众环审字(2026)1100048号

广州必贝特医药股份有限公司全体股东：

## 一、 审计意见

我们审计了广州必贝特医药股份有限公司（以下简称“必贝特公司”）财务报表，包括2025年12月31日的合并及公司资产负债表，2025年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

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

## 二、 形成审计意见的基础

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

## 三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们确定2025年度的下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

### （一） 股份支付的确认和计量

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
--------	-------------



关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>必贝特 2025 年度股份支付金额为 4,161.51 万元。由于股份支付的确认和计量涉及管理层重大估计和判断，且 2025 年度确认的股份支付费用金额对当期财务报表影响重大，因此我们将股份支付的确认和计量确定为关键审计事项。</p> <p>相关信息参见财务报表附注“四、(二十四) 股份支付”及“十四、股份支付”。</p>	<p>针对该关键审计事项，我们主要实施了以下审计程序：</p> <p>(1) 了解、评价并测试必贝特管理层对与股份支付确认与计量相关的内部控制设计及执行的有效性；</p> <p>(2) 了解股份支付采用的会计政策，评价其是否符合企业会计准则的相关规定；</p> <p>(3) 查阅与股份支付相关的股东会决议、董事会决议、股权激励方案及协议等文件，核对授予的股份数量等信息，并分析是否存在服务期或其他行权条件，复核服务期的判断是否准确；</p> <p>(4) 了解管理层对股份支付相关的公允价值的估值情况，复核相关权益工具公允价值的计量方法及计量结果的合理性；结合历史离职率以及经营情况等因素，评价管理层对能达到可行权条件的股权数量估计的合理性；</p> <p>(5) 重新计算股份支付费用，复核计算结果的准确性；</p> <p>(6) 检查股份支付的会计处理是否符合企业会计准则规定做出恰当列报。</p>

## (二) 研发费用的确认和计量

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>必贝特 2025 年度研发费用金额为 12,096.30 万元。研发活动为必贝特 2025 年度的主要经营活动，且研发费用发生额较高，系必贝特利润表重要组成项目，其真实性、完整性和截止准确性对财务报表影响重大，因此我们将研发费用的确认和计量确定为关键审计事项。</p> <p>相关信息参见财务报表附注“四、(二十) 无形资产”、“六、31、研发费用”、“七、研发支出”。</p>	<p>针对该关键审计事项，我们主要实施了以下审计程序：</p> <p>(1) 了解、评价并测试必贝特管理层对与研发费用确认与计量相关的内部控制设计及执行的有效性；</p> <p>(2) 了解研发支出采用的会计政策，评价其是否符合企业会计准则的相关规定，与同行业是否具备可比性；</p> <p>(3) 获取并检查研发项目的立项文件、研发计划、费用预算、进度及阶段性成果等，对研发费用执行分析性复核，分析各期费用发生的合理性；</p> <p>(4) 以抽样方式检查研发费用相关支持性文件，检查研发费用中的材料费、授权许可费、职工薪酬及股权激励等大额费用的归集和分摊，复核研发费</p>



关键审计事项	在审计中如何应对该事项
	<p>用的归集范围是否恰当，费用发生是否真实，是否与研发活动相关；</p> <p>（5）针对委托第三方开展临床前试验服务及临床试验的相关服务支出，结合试验测试情况、临床服务进度及合同条款，采取抽样方式重新计算合同执行进度；抽样函证合同付款金额及合同执行进度以检查研发费用归集的准确性，以及是否计入恰当的期间；</p> <p>（6）检查预付款项期末明细，抽样检查相关服务合同及履约进度，检查预付款项是否有长期挂账的情况；</p> <p>（7）对研发费用进行截止性测试。</p>

我们确定不存在其他需要在我们的审计报告中沟通的关键审计事项。

#### 四、其他信息

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

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

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

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

#### 五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估必贝特公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算必贝特公司、终止运营或别无其他现实的选择。



治理层负责监督必贝特公司的财务报告过程。

## 六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

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

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

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

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

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



从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。



本页无正文，为广州必贝特医药股份有限公司审计报告（众环审字(2026)1100048号）  
的签章页。

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）



中国注册会计师：  
（项目合伙人）：



杨旭

中国注册会计师：



谭慧娟

中国·武汉

2026年4月25日



# 合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位:广州必贝特医药股份有限公司

金额单位:人民币元

项 目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动资产:</b>			
货币资金	六、1	1,011,186,229.22	91,909,544.73
交易性金融资产	六、2	572,435,591.22	71,923,568.50
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款			
应收款项融资			
预付款项	六、3	11,821,303.18	8,458,347.31
其他应收款	六、4	2,927,482.26	2,351,854.98
其中: 应收利息			
应收股利			
存货	六、5	76,106.19	
其中: 数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	六、6	31,978,488.59	41,848,739.74
其他流动资产	六、7	6,835,651.28	9,600,000.00
<b>流动资产合计</b>		<b>1,637,260,853.94</b>	<b>226,092,055.26</b>
<b>非流动资产:</b>			
债权投资			
其他债权投资	六、8		31,108,488.59
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	六、9	17,477,965.93	22,284,310.31
在建工程	六、10	11,362,294.16	2,659,771.69
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	六、11	4,422,399.66	5,619,871.62
无形资产	六、12	37,512,224.35	38,821,739.35
其中: 数据资源			
开发支出	七、2	1,723,856.18	
其中: 数据资源			
商誉			
长期待摊费用	六、13	1,010,654.29	2,568,162.52
递延所得税资产	六、14	1,020,928.77	1,292,720.00
其他非流动资产	六、15	4,705,559.29	2,030,003.88
<b>非流动资产合计</b>		<b>79,235,882.63</b>	<b>106,385,067.96</b>
<b>资产总计</b>		<b>1,716,496,736.57</b>	<b>332,477,123.22</b>

已审会计报表

申审众环会计师事务所  
(特殊普通合伙)

公司负责人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:



# 合并资产负债表（续）

2025年12月31日

编制单位：广州必贝特医药股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动负债：</b>			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	六、17	29,275,248.24	25,820,275.84
预收款项			
合同负债			
应付职工薪酬	六、18	9,408,226.92	4,663,072.87
应交税费	六、19	816,344.41	381,602.35
其他应付款	六、20	2,472,483.73	2,295,639.82
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	六、21	3,575,121.39	4,101,568.80
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>		<b>45,547,424.69</b>	<b>37,262,159.68</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	六、22	817,883.86	1,739,821.99
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	六、23		1,979,661.92
递延所得税负债	六、14	1,193,187.75	1,275,415.82
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		<b>2,011,071.61</b>	<b>4,994,899.73</b>
<b>负债合计</b>		<b>47,558,496.30</b>	<b>42,257,059.41</b>
<b>股东权益：</b>			
股本	六、24	450,036,657.00	360,036,657.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	六、25	1,806,977,353.68	364,219,068.89
减：库存股			
其他综合收益	六、26	-44,359.01	-20,695.92
专项储备			
盈余公积			
未分配利润	六、27	-588,031,411.40	-434,014,966.16
<b>归属于母公司股东权益合计</b>		<b>1,668,938,240.27</b>	<b>290,220,063.81</b>
少数股东权益			
<b>股东权益合计</b>		<b>1,668,938,240.27</b>	<b>290,220,063.81</b>
<b>负债和股东权益总计</b>		<b>1,716,496,736.57</b>	<b>332,477,123.22</b>

已审会计报表

中审众环会计师事务所  
(特殊普通合伙)

公司负责人：

张庚

主管会计工作负责人：

2

张翼

会计机构负责人：

李月飞



# 合并利润表

2025年度

编制单位：广州必贝特医药股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	2025年度	2024年度
一、营业总收入			
其中：营业收入			
二、营业总成本		176,059,069.48	157,785,458.27
其中：营业成本			
税金及附加	六、28	379,835.12	296,256.32
销售费用	六、29	3,015,209.61	300,731.05
管理费用	六、30	52,849,580.78	42,794,781.75
研发费用	六、31	120,962,953.61	120,287,411.30
财务费用	六、32	-1,148,509.64	-5,898,722.15
其中：利息费用		95,128.67	135,852.87
利息收入		1,262,614.49	6,047,470.11
加：其他收益	六、33	18,780,565.84	98,632,840.45
投资收益（损失以“-”号填列）	六、34	2,579,553.45	3,432,958.61
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	六、35	1,157,355.86	123,568.50
信用减值损失（损失以“-”号填列）	六、36	-307,175.52	-298,516.26
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）	六、37	26,683.54	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-153,822,086.31	-55,894,606.97
加：营业外收入	六、38	2,776.05	1,099.96
减：营业外支出	六、39	7,571.82	14,285.02
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-153,826,882.08	-55,907,792.03
减：所得税费用	六、40	189,563.16	90,482.64
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-154,016,445.24	-55,998,274.67
（一）按经营持续性分类			
1、持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-154,016,445.24	-55,998,274.67
2、终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1、归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		-154,016,445.24	-55,998,274.67
2、少数股东损益（净亏损以“-”号填列）			
六、其他综合收益的税后净额		-23,663.09	18,064.16
（一）归属母公司股东的其他综合收益的税后净额		-23,663.09	18,064.16
1、不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
2、将重分类进损益的其他综合收益		-23,663.09	18,064.16
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（4）其他债权投资信用减值准备			
（5）现金流量套期储备			
（6）外币财务报表折算差额		-23,663.09	18,064.16
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		-154,040,108.33	-55,980,210.51
（一）归属于母公司股东的综合收益总额		-154,040,108.33	-55,980,210.51
（二）归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		-0.40	-0.16
（二）稀释每股收益（元/股）		-0.40	-0.16

公司负责人：

张庚

主管会计工作负责人：

张天翼

会计机构负责人：

张月飞



# 合并现金流量表

2025年度

编制单位:广州必贝特医药股份有限公司

金额单位:人民币元

项 目	附注	2025年度	2024年度
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	六、42	19,499,800.79	26,364,059.16
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>19,499,800.79</b>	<b>26,364,059.16</b>
购买商品、接受劳务支付的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		45,590,576.03	46,574,263.80
支付的各项税费		122,177.26	64,426.07
支付其他与经营活动有关的现金	六、42	76,279,313.51	69,338,882.55
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>121,992,066.80</b>	<b>115,977,572.42</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>-102,492,266.01</b>	<b>-89,613,513.26</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>			
收回投资收到的现金	六、42	826,200,000.00	653,060,000.00
取得投资收益收到的现金		4,250,532.39	1,957,205.17
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		5,407.00	3,813.47
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	六、42		50,000,000.00
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>830,455,939.39</b>	<b>705,021,018.64</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		10,657,644.47	18,929,680.48
投资支付的现金	六、42	1,286,200,000.00	755,565,666.67
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	六、42	1,610,000.00	50,000,000.00
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>1,298,467,644.47</b>	<b>824,495,347.15</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-468,011,705.08</b>	<b>-119,474,328.51</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>			
吸收投资收到的现金		1,511,030,000.00	
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		1,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>1,512,030,000.00</b>	
偿还债务支付的现金		1,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		17,336.10	
其中:子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	六、42	21,199,792.03	5,785,651.37
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>22,217,128.13</b>	<b>5,785,651.37</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>1,489,812,871.87</b>	<b>-5,785,651.37</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		<b>-32,216.29</b>	<b>20,928.55</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		<b>919,276,684.49</b>	<b>-214,852,564.59</b>
加:期初现金及现金等价物余额		91,909,544.73	306,762,109.32
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		<b>1,011,186,229.22</b>	<b>91,909,544.73</b>

公司负责人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

钱庚

张天翼

李月飞



# 合并股东权益变动表

2025年度

编制单位：杭州必贝特医药股份有限公司

杭州必贝特医药股份有限公司  
72011204260318

金额单位：人民币元

项目	2025年度				归属于母公司股东权益				小计	少数股东权益	股东权益合计		
	股本	其他权益工具		资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积				一般风险准备	未分配利润
		优先股	永续债										
一、上年年末余额	360,036,657.00			364,219,068.89		-20,695.92				-434,014,966.16	290,220,063.81	290,220,063.81	
加：会计政策变更													
前期差错更正													
其他													
二、本年年初余额	360,036,657.00			364,219,068.89		-20,695.92				-434,014,966.16	290,220,063.81	290,220,063.81	
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	90,000,000.00			1,442,758,284.79		-23,663.09				-154,016,445.24	1,378,118,176.46	1,378,118,176.46	
（一）综合收益总额						-23,663.09				-154,016,445.24			
（二）股东投入和减少资本	90,000,000.00			1,442,758,284.79		-23,663.09				-154,016,445.24			
1、股东投入的普通股													
2、其他权益工具持有者投入资本													
3、股份支付计入股东权益的金额													
4、其他	90,000,000.00			1,401,143,141.44									
（三）利润分配				41,615,143.35									
1、提取盈余公积													
2、提取一般风险准备													
3、对股东的分配													
4、其他													
（四）股东权益内部结转													
1、资本公积转增股本													
2、盈余公积转增股本													
3、盈余公积弥补亏损													
4、设定受益计划变动额结转留存收益													
5、其他综合收益结转留存收益													
6、其他													
（五）专项储备													
1、本期提取													
2、本期使用													
（六）其他													
四、本年年末余额	450,036,657.00			1,806,977,353.68		-44,359.01				-588,031,411.40	1,668,938,240.27	1,668,938,240.27	

公司负责人：

张钱庚

主管会计工作负责人：

张天翼

会计机构负责人：

李月飞



# 合并股东权益变动表 (续)

2025年度

金额单位: 人民币元

项 目	2024年度													
	归属于母公司股东权益													
	股本	其他权益工具 优先股	其他权益工具 永续债	其他	资本公积	减: 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准 备	未分配利润	小计	少数股东权 益	股东权益合计
一、上年年末余额	360,036,657.00				336,138,406.88		-38,760.08				-378,016,691.49	318,119,612.31		318,119,612.31
加: 会计政策变更														
前期差错更正														
其他														
二、本年初余额	360,036,657.00				336,138,406.88		-38,760.08				-378,016,691.49	318,119,612.31		318,119,612.31
三、本期末余额														
(一) 综合收益总额					28,080,662.01		18,064.16				-55,998,274.67	27,899,546.50		27,899,546.50
(二) 股东投入和减少资本					28,080,662.01		18,064.16				-55,998,274.67	55,980,210.51		55,980,210.51
1、股东投入的普通股														
2、其他权益工具持有者投入资本														
3、股份支付计入股东权益的金额														
4、其他					28,080,662.01		18,064.16					28,080,662.01		28,080,662.01
(三) 利润分配														
1、提取盈余公积														
2、提取一般风险准备														
3、对股东的分配														
4、其他														
(四) 股东权益内部结转														
1、资本公积转增股本														
2、盈余公积转增股本														
3、盈余公积弥补亏损														
4、设定受益计划变动额结转留存收益														
5、其他综合收益结转留存收益														
6、其他														
(五) 专项储备														
1、本期提取														
2、本期使用														
(六) 其他														
四、本年年末余额	360,036,657.00				364,219,068.89		-20,695.92				-434,014,966.16	290,220,063.81		290,220,063.81

公司负责人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

张庚

张天翼

肖飞



# 资产负债表

2025年12月31日

编制单位:广州必贝特医药股份有限公司

金额单位:人民币元

	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动资产:</b>			
货币资金		894,171,319.10	88,396,608.18
交易性金融资产		272,169,700.82	71,923,568.50
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款			
应收款项融资			
预付款项		11,821,305.18	8,458,347.31
其他应收款	十八、1	416,097,128.25	2,292,111.32
其中: 应收利息			
应收股利			
存货		76,106.19	
其中: 数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产		31,978,488.59	41,848,739.74
其他流动资产		6,835,651.28	9,600,000.00
<b>流动资产合计</b>		<b>1,633,149,699.41</b>	<b>222,519,375.05</b>
<b>非流动资产:</b>			
债权投资			
其他债权投资			31,108,488.59
长期应收款			
长期股权投资	十八、2	34,379,494.11	32,089,865.00
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		17,432,330.81	22,226,850.12
在建工程		10,355,427.75	1,652,905.28
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		4,137,159.78	4,978,094.79
无形资产		14,620,851.71	15,434,524.79
其中: 数据资源			
开发支出		1,723,856.18	
其中: 数据资源			
商誉			
长期待摊费用		1,010,654.29	2,568,162.52
递延所得税资产		1,020,928.77	1,292,720.00
其他非流动资产		3,671,555.41	996,000.00
<b>非流动资产合计</b>		<b>88,352,258.81</b>	<b>112,347,611.09</b>
<b>资产总计</b>		<b>1,721,501,958.22</b>	<b>334,866,986.14</b>

**已审会计报表**  
 中审众环会计师事务所  
 (特殊普通合伙)

公司负责人:

李长庚

主管会计工作负责人:

张翼

会计机构负责人:

肖飞



# 资产负债表 (续)

2025年12月31日

编制单位: 广州必贝特医药股份有限公司

金额单位: 人民币元

项 目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动负债:			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		29,259,248.24	25,804,275.84
预收款项			
合同负债			
应付职工薪酬		9,287,148.81	4,663,072.87
应交税费		816,344.41	381,602.35
其他应付款		2,296,763.73	2,192,843.33
其中: 应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		3,265,831.21	3,747,371.10
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>		<b>44,925,336.40</b>	<b>36,789,165.49</b>
非流动负债:			
长期借款			
应付债券			
其中: 优先股			
永续债			
租赁负债		817,883.86	1,423,508.88
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			1,979,661.92
递延所得税负债		1,126,715.15	1,275,415.82
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		<b>1,944,599.01</b>	<b>4,678,586.62</b>
<b>负债合计</b>		<b>46,869,935.41</b>	<b>41,467,752.11</b>
股东权益:			
股本		450,036,657.00	360,036,657.00
其他权益工具			
其中: 优先股			
永续债			
资本公积		1,806,977,353.68	364,219,068.89
减: 库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积			
未分配利润		-582,381,987.87	-430,856,491.86
<b>股东权益合计</b>		<b>1,674,632,022.81</b>	<b>293,399,234.03</b>
<b>负债和股东权益总计</b>		<b>1,721,501,958.22</b>	<b>334,866,986.14</b>

已审会计报表  
 中审众环会计师事务所  
 (特殊普通合伙)

公司负责人:

钱庚

主管会计工作负责人:

张翼

会计机构负责人:

肖飞



# 利润表

2025年度

编制单位:广州必贝特医药股份有限公司

金额单位:人民币元

项 目	附注	2025年度	2024年度
<b>一、营业收入</b>			
减: 营业成本			
税金及附加		349,819.02	271,930.46
销售费用		3,015,209.61	300,731.05
管理费用		50,171,302.85	40,800,014.52
研发费用		120,962,953.61	120,287,411.30
财务费用		-1,104,197.98	-5,894,674.60
其中: 利息费用		72,476.03	197,222.35
利息收入		1,194,245.19	6,008,347.04
加: 其他收益		18,780,565.84	98,632,840.45
投资收益 (损失以“-”号填列)	十八、3	2,579,553.45	3,432,958.61
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益 (损失以“-”号填列)			
公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)		891,465.46	123,568.50
信用减值损失 (损失以“-”号填列)		-280,790.86	-295,227.96
资产减值损失 (损失以“-”号填列)			
资产处置收益 (损失以“-”号填列)		26,683.54	
<b>二、营业利润 (亏损以“-”号填列)</b>		<b>-151,397,609.68</b>	<b>-53,871,273.13</b>
加: 营业外收入		2,776.05	1,099.96
减: 营业外支出		7,571.82	14,285.02
<b>三、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)</b>		<b>-151,402,405.45</b>	<b>-53,884,458.19</b>
减: 所得税费用		123,090.56	90,482.64
<b>四、净利润 (净亏损以“-”号填列)</b>		<b>-151,525,496.01</b>	<b>-53,974,940.83</b>
(一) 持续经营净利润 (净亏损以“-”号填列)		-151,525,496.01	-53,974,940.83
(二) 终止经营净利润 (净亏损以“-”号填列)			
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>			
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益			
1、重新计量设定受益计划变动额			
2、权益法下不能转损益的其他综合收益			
3、其他权益工具投资公允价值变动			
4、企业自身信用风险公允价值变动			
5、其他			
(二) 将重分类进损益的其他综合收益			
1、权益法下可转损益的其他综合收益			
2、其他债权投资公允价值变动			
3、金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4、其他债权投资信用减值准备			
5、现金流量套期储备			
6、外币财务报表折算差额			
7、其他			
<b>六、综合收益总额</b>		<b>-151,525,496.01</b>	<b>-53,974,940.83</b>

公司负责人:



主管会计工作负责人:



会计机构负责人:



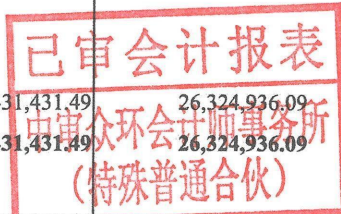

# 现金流量表

2025年度


编制单位:广州必贝特医药股份有限公司


金额单位:人民币元

项 目	附注	2025年度	2024年度
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		19,431,431.49	26,324,936.09
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>19,431,431.49</b>	<b>26,324,936.09</b>
购买商品、接受劳务支付的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		44,279,097.94	45,841,435.53
支付的各项税费		92,161.16	40,100.21
支付其他与经营活动有关的现金		75,966,354.01	69,032,290.46
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>120,337,613.11</b>	<b>114,913,826.20</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>-100,906,181.62</b>	<b>-88,588,890.11</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>			
收回投资收到的现金		826,200,000.00	653,060,000.00
取得投资收益收到的现金		4,250,532.39	1,957,205.17
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		5,407.00	3,813.47
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			50,000,000.00
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>830,455,939.39</b>	<b>705,021,018.64</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		10,654,814.04	18,868,388.37
投资支付的现金		988,489,629.11	756,197,691.67
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		414,812,100.00	50,000,000.00
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>1,413,956,543.15</b>	<b>825,066,080.04</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-583,500,603.76</b>	<b>-120,045,061.40</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>			
吸收投资收到的现金		1,511,030,000.00	
取得借款收到的现金		1,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>1,512,030,000.00</b>	
偿还债务支付的现金		1,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		17,336.10	
支付其他与筹资活动有关的现金		20,831,167.60	5,419,691.22
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>21,848,503.70</b>	<b>5,419,691.22</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>1,490,181,496.30</b>	<b>-5,419,691.22</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		<b>805,774,710.92</b>	<b>-214,053,642.73</b>
加: 期初现金及现金等价物余额		88,396,608.18	302,450,250.91
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		<b>894,171,319.10</b>	<b>88,396,608.18</b>



公司负责人: 

主管会计工作负责人: 

会计机构负责人: 



# 股东权益变动表

2025年度

编制单位：广州必贝特医药股份有限公司  
 金额单位：人民币元

项目	2025年度					股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	
一、上年年末余额	360,036,657.00	364,219,068.89				293,399,234.03
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年初余额	360,036,657.00	364,219,068.89				293,399,234.03
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	90,000,000.00	1,442,758,284.79				1,381,232,788.78
（一）综合收益总额						430,956,491.86
（二）股东投入和减少资本	90,000,000.00	1,442,758,284.79				1,532,758,284.79
1、股东投入的普通股	90,000,000.00	1,401,143,141.44				1,491,143,141.44
2、其他权益工具持有者投入资本						
3、股份支付计入股东权益的金额						
4、其他		41,615,143.35				41,615,143.35
（三）利润分配						-151,525,496.01
1、提取盈余公积						
2、对股东的分配						
3、其他						
（四）股东权益内部结转						
1、资本公积转增股本						
2、盈余公积转增股本						
3、盈余公积弥补亏损						
4、设定受益计划变动额结转留存收益						
5、其他综合收益结转留存收益						
6、其他						
（五）专项储备						
1、本期提取						
2、本期使用						
（六）其他						
四、本年年末余额	450,036,657.00	1,806,977,353.68				1,674,632,022.81

已审会计报表  
 中审众环会计师事务所  
 (特殊普通合伙)  
 151,525,496.01

会计师事务所负责人：  


主管会计工作负责人：  


会计机构负责人：

公司负责人：  



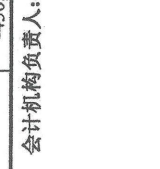

# 股东权益变动表 (续)

2025年度

金额单位: 人民币元



项 目	2024年度							
	股本	资本公积	减: 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	360,036,657.00	336,138,406.88					-376,881,551.03	319,293,512.85
加: 会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	360,036,657.00	336,138,406.88						
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)		28,080,662.01						
(一) 综合收益总额								
(二) 股东投入和减少资本								
1、股东投入的普通股								
2、其他权益工具持有者投入资本								
3、股份支付计入股东权益的金额								
4、其他								
(三) 利润分配								
1、提取盈余公积								
2、对股东的分配								
3、其他								
(四) 股东权益内部结转								
1、资本公积转增股本								
2、盈余公积转增股本								
3、盈余公积弥补亏损								
4、设定受益计划变动额结转留存收益								
5、其他综合收益结转留存收益								
6、其他								
(五) 专项储备								
1、本期提取								
2、本期使用								
(六) 其他								
四、本年年末余额	360,036,657.00	364,219,068.89					-430,856,491.86	293,399,234.03



会计师事务所: 中审众环会计师事务所 (特殊普通合伙)

主管会计工作负责人: 1 张天翼

会计机构负责人: 张天翼

公司负责人: 张天翼

12



# 广州必贝特医药股份有限公司

## 2025 年度财务报表附注

(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

### 一、 公司基本情况

广州必贝特医药股份有限公司(以下简称“本公司”或“公司”)于 2012 年 1 月 19 日在广州市黄埔区市场监督管理局注册成立,现总部位于广州市高新技术产业开发区科学城崖鹰石路 25 号 A-3 栋第八层 802 房。根据中国证券监督管理委员会出具的《关于同意广州必贝特医药股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》(证监许可[2025]1645 号),本公司获准向社会公开发行人民币普通股 A 股股票 9,000 万股,并于 2025 年 10 月 28 日在上海证券交易所科创板挂牌上市,股票简称为“必贝特”,股票代码为“688759”,发行后公司的股本总额为 450,036,657 元。截至 2025 年 12 月 31 日,公司注册资本为 450,036,657 元,总股本为 450,036,657 股。

公司所处行业为生物医药行业,本公司及子公司(统称“本集团”)主要从事的经营活  
动为聚焦于肿瘤、代谢性疾病及中枢神经退行性疾病等重大疾病领域,依托自主研发构建  
的核心技术平台,持续开发临床急需的全球首创药物(First-in-Class)和针对未被满足临床需  
求的创新药物。

本财务报表业经本公司董事会于 2026 年 4 月 25 日决议批准报出。

### 二、 财务报表的编制基础

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

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

### 三、 遵循企业会计准则的声明



本集团编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团 2025 年 12 月 31 日的财务状况及 2025 年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外，本公司及本集团的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会 2023 年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

#### 四、重要会计政策和会计估计

##### （一）会计期间和经营周期

本集团的会计年度从公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止。

本集团以 12 个月作为正常营业周期，并以其作为资产与负债流动性划分的标准。

##### （二）记账本位币

本集团采用人民币作为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定美元为其记账本位币。本集团编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

##### （三）计量属性在本期发生变化的报表项目及其本期采用的计量属性

本集团采用的计量属性包括历史成本、重置成本、可变现净值、现值和公允价值。

本集团报告期内无计量属性发生变化的报表项目。

##### （四）重要性标准确定方法和选择依据

项 目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项金额超过100万元人民币
账龄超过1年且金额重要的预付款项	单项金额超过100万元人民币
重要的其他应收款	单项金额超过100万元人民币
重要的其他债权投资	单项金额超过100万元人民币
重要的在建工程	单个项目投资预算金额超过100万元,或者当期发生额或余额占固定资产规模比例超过10%
账龄超过1年且金额重要的应付账款	单项金额超过100万元人民币
重要的其他应付款	单项金额超过100万元人民币
支付的重要的投资活动有关的现金	单项金额超过100万元人民币
不涉及当期现金收支的重大活动	不涉及当期现金收支,对当期报表影响大于净资产10%,或预计对未来现金流影响大于相对应现金流入或流出总额的10%的活动

##### （五）企业合并



### 1、同一控制下企业合并的会计处理方法

本集团在一次交易取得或通过多次交易分步实现同一控制下企业合并，企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的的账面价值计量。本集团取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

### 2、非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并，应按以下顺序处理：

（1）调整长期股权投资初始投资成本。购买日之前持有股权采用权益法核算的，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益、其他所有者权益变动的，转为购买日所属当期收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动以及持有的其他权益工具投资公允价值变动而产生的其他综合收益除外。

（2）确认商誉（或计入当期损益的金额）。将第一步调整后长期股权投资初始投资成本与购买日应享有子公司可辨认净资产公允价值份额比较，前者大于后者，差额确认为商誉；前者小于后者，差额计入当期损益。

通过多次交易分步处置股权至丧失对子公司控制权的情形

（1）判断分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易是否属于“一揽子交易”的原则

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

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

（2）分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易属于“一揽子交易”的会



### 计处理方法

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

在合并财务报表中，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

(3) 分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易不属于“一揽子交易”的会计处理方法

处置对子公司的投资未丧失控制权的，合并财务报表中处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额计入资本公积（资本溢价或股本溢价），资本溢价不足冲减的，调整留存收益。

处置对子公司的投资丧失控制权的，在合并财务报表中，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益或留存收益。

### (六) 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

本集团合并财务报表的合并范围应当以控制为基础予以确定。

控制，是指本集团拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。相关活动，是指对被投资方的回报产生重大影响的活动。被投资方的相关活动应当根据具体情况进行判断，通常包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。

本集团在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。一旦相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化的，本集团进行重新评估。

合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本集团按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

本集团编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则



的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

#### 1、增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本集团按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计



量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

## 2、处置子公司或业务

### (1) 一般处理方法

在报告期内，本集团处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本集团按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

因其他投资方对子公司增资而导致本集团持股比例下降从而丧失控制权的，按照上述原则进行会计处理。

### (2) 分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

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

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，本集团将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

## 3、购买子公司少数股权



本集团因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

#### 4、不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

### （七）合营安排分类及共同经营会计处理方法

#### 1、合营安排的认定和分类

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。合营安排具有下列特征：（1）各参与方均受到该安排的约束；（2）两个或两个以上的参与方对该安排实施共同控制。任何一个参与方都不能够单独控制该安排，对该安排具有共同控制的任何一个参与方均能够阻止其他参与方或参与方组合单独控制该安排。

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

合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营；通过单独主体达成的合营安排，通常划分为合营企业；但有确凿证据表明满足下列任一条件并且符合相关法律法规规定的合营安排划分为共同经营：

（1）合营安排的法律形式表明，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务。

（2）合营安排的合同条款约定，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务。

（3）其他相关事实和情况表明，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务，如合营方享有与合营安排相关的几乎所有产出，并且该安排中负债的清偿持续依赖于合营方的支持。

不能仅凭合营方对合营安排提供债务担保即将其视为合营方承担该安排相关负债。合营



方承担向合营安排支付认缴出资义务的，不视为合营方承担该安排相关负债。

## 2、合营安排的会计处理

共同经营参与方确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：（1）确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；（2）确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；（3）确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；（4）按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；（5）确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

合营企业参与方按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》的规定对合营企业的投资进行会计处理。

### （八）现金及现金等价物的确定标准

现金流量表的现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

### （九）外币业务和外币报表折算

#### 1、外币业务折算

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

#### 2、外币财务报表折算

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

### （十）金融工具

#### 1、金融工具的确认和终止确认

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，



是指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日，是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

满足下列条件的，终止确认金融资产(或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分)，即从其账户和资产负债表内予以转销：

(1) 收取金融资产现金流量的权利届满；

(2) 转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且1) 实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或2) 虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。

## 2、金融资产分类和计量

本集团的金融资产于初始确认时根据本集团管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产以及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。金融资产的后续计量取决于其分类。

本集团对金融资产的分类，依据本集团管理金融资产的业务模式和金融资产的现金流量特征进行分类。

### (1) 以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：本集团管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

### (2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本集团管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。其折价或溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入或费用。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，此类金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入当期损益。与此类金融资产相关利息收入，



计入当期损益。

(3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

本集团不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，仅将相关股利收入计入当期损益，公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入留存收益。

(4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，为了能够消除或显著减少会计错配，可以将金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

当且仅当本集团改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

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

### 3、金融负债分类和计量

本集团的金融负债于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融负债与以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

符合以下条件之一的金融负债可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：（1）该项指定能够消除或显著减少会计错配；（2）根据正式书面文件载明的集团风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在集团内部以此为基础向关键管理人员报告；（3）该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

本集团在初始确认时确定金融负债的分类。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

(1) 以摊余成本计量的金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

(2) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债



以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债(含属于金融负债的衍生工具)和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

#### 4、金融工具抵销

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

#### 5、金融资产减值

本集团对于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资和财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。信用损失，是指本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

本集团考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的预期信用损失进行估计。

##### （1）预期信用损失一般模型

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本集团按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本集团按照相当于该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。本集团对信用风险的具体评估，详见附注“十一、与金融工具相关的风险”。

通常逾期超过30日，本集团即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

具体来说，本集团将购买或源生时未发生信用减值的金融工具发生信用减值的过程分为三个阶段，对于不同阶段的金融工具的减值有不同的会计处理方法：

##### 第一阶段：信用风险自初始确认后未显著增加

对于处于该阶段的金融工具，企业按照未来12个月的预期信用损失计量损失准备，并按其账面余额（即未扣除减值准备）和实际利率计算利息收入（若该工具为金融资产，下同）。

##### 第二阶段：信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值

对于处于该阶段的金融工具，企业按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按其账面余额和实际利率计算利息收入。



### 第三阶段：初始确认后发生信用减值

对于处于该阶段的金融工具，企业按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，但对利息收入的计算不同于处于前两阶段的金融资产。对于已发生信用减值的金融资产，企业按其摊余成本（账面余额减已计提减值准备，也即账面价值）和实际利率计算利息收入。

对于购买或源生时已发生信用减值的金融资产，企业仅将初始确认后整个存续期内预期信用损失的变动确认为损失准备，并按其摊余成本和经信用调整的实际利率计算利息收入。

（2）本集团对在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，选择不与其初始确认时的信用风险进行比较，而直接做出该工具的信用风险自初始确认后未显著增加的假定。

如果企业确定金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强，并且即使较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化，也不一定会降低借款人履行其支付合同现金流量义务的能力，那么该金融工具可被视为具有较低的信用风险。

### （3）应收款项及租赁应收款

本集团对于《企业会计准则第 14 号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的应收款项，采用预期信用损失的简化模型，始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

本集团对包含重大融资成分的应收款项和《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的租赁应收款，本集团作出会计政策选择，选择采用预期信用损失的简化模型，即按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

## 6、金融资产转移

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

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

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

### （十一）应收账款

#### 1、应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法



本集团对于《企业会计准则第 14 号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的应收款项，采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

对于包含重大融资成分的应收款项，本集团选择采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

预期信用损失的简化模型：始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

## 2、按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

组合类别	确定依据	计提方法
账龄组合	除纳入合并范围的关联方之外的其他企业的应收账款	公司考虑所有合理且有依据的信息，包括历史信用损失经验，并考虑前瞻性信息结合当前状况以及未来经济情况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，对预期信用损失进行估计
合并范围内关联方组合	纳入合并范围的关联方的应收账款	合并范围内关联方款项，除非有证据表明无法收回部分或全部款项的，通常不计提坏账准备

## 3、基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

以应收账款产生时间作为判断依据，在各年度进行账龄划分。

## 4、按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

期末对有客观证据表明其已发生减值的应收账款单独进行减值测试，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

## （十二）其他应收款

### 1、其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本集团对其他应收款采用预期信用损失的一般模型详见附注“四、（十）金融工具”进行处理。

## 2、按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

组合类别	确定依据	计提方法
------	------	------



账龄组合	除纳入合并范围的关联方之外的其他企业的其他应收款	公司考虑所有合理且有依据的信息，包括历史信用损失经验，并考虑前瞻性信息结合当前状况以及未来经济情况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，对预期信用损失进行估计
合并范围内关联方组合	纳入合并范围的关联方的其他应收款	合并范围内关联方款项，除非有证据表明无法收回部分或全部款项的，通常不计提坏账准备

### 3、基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

以其他应收款产生时间作为判断依据，在各年度进行账龄划分。

### 4、按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

期末对有客观证据表明某项其他应收款已经发生信用减值，则本集团对该其他应收款单项计提坏账准备并在整个存续期内确认预期信用损失。

## （十三）存货

### 1、存货的分类

存货分类为：原材料、周转材料、低值易耗品、合同履行成本等。

### 2、发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

### 3、存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

### 4、低值易耗品和包装物的摊销方法

#### （1）低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

#### （2）包装物

按照一次转销法进行摊销。

### 5、存货跌价准备的确认标准和计提方法

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



行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

#### （十四）合同资产

##### 1、合同资产的确认方法及标准

本集团根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本集团已向客户转让商品或提供服务而有权收取的对价（除应收款项）列示为合同资产。

##### 2、合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本集团对于《企业会计准则第14号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的合同资产，采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

对于包含重大融资成分的合同资产，本集团选择采用预期信用损失的简化模型，即始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

#### （十五）持有待售的非流动资产或处置组

##### 1、划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

本集团将同时满足下列条件的集团组成部分（或非流动资产）划分为持有待售：（1）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；（2）出售极可能发生，已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺（确定的购买承诺，是指企业与其他方签订的具有法律约束力的购买协议，该协议包含交易价格、时间和足够严厉的违约惩罚等重要条款），使协议出现重大调整或者撤销的可能性极小。预计出售将在一年内完成。已经获得按照有关规定需得到相关权力机构或者监管部门的批准。

本集团将持有待售的预计净残值调整为反映其公允价值减去出售费用后的净额（但不得超过该项持有待售的原账面价值），原账面价值高于调整后预计净残值的差额，作为资产减值损失计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，应当先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中适用《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。后续资产负债



表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值，以及适用《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额，应当根据处置组中除商誉外适用《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例增加其账面价值。企业因出售对子公司的投资等原因导致其丧失对子公司控制权的，无论出售后企业是否保留部分权益性投资，应当在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在母公司个别财务报表中将对子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

## 2、终止经营的认定标准和列报方法

终止经营，是指企业满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：（1）该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；（2）该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；（3）该组成部分是专为转售而取得的子公司。

终止经营的定义包含以下三方面含义：

（1）终止经营应当是企业能够单独区分的组成部分。该组成部分的经营和现金流量在企业经营和编制财务报表时是能够与企业的其他部分清楚区分的。

（2）终止经营应当具有一定的规模。终止经营应当代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区，或者是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分。

（3）终止经营应当满足一定的时点要求。符合终止经营定义的组成部分应当属于以下两种情况之一，该组成部分在资产负债表日之前已经处置，包括已经出售和结束使用（如关停或报废等）；该组成部分在资产负债表日之前已经划分为持有待售类别。

## （十六）长期股权投资

### 1、投资成本的确定

（1）同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财



务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积(资本溢价或股本溢价);资本公积不足冲减的,调整留存收益。

分步实现同一控制下企业合并的,以持股比例计算的合并日应享有被合并方账面所有者权益份额作为该项投资的初始投资成本。初始投资成本与其原长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额,调整资本公积(资本溢价或股本溢价),资本公积不足冲减的,冲减留存收益。

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

(3) 除企业合并形成以外的:以支付现金取得的,按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本;以发行权益性证券取得的,按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本;投资者投入的,按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本(合同或协议约定价值不公允的除外)。

## 2、后续计量及损益确认方法

本集团能够对被投资单位实施控制的长期股权投资,在本集团个别财务报表中采用成本法核算;对具有共同控制或重大影响的长期股权投资,采用权益法核算。

采用成本法时,长期股权投资按初始投资成本计价,除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外,按享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润,确认为当期投资收益,并同时根据有关资产减值政策考虑长期投资是否减值。

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

采用权益法时,取得长期股权投资后,按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额,确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时,以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础,按照本集团的会计政策及会计期间,并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分(但内部交易损失属于资产减值损失的,应全额确认),对被投资单位的净利润进行调整后确认。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分,相应减少长期股权投资的账面价值。本集团确认被投资单位发生的净亏损,以长期股权投资



的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本集团负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

### 3、确定对被投资单位具有控制、重大影响的依据

控制，是指拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响回报金额；重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

### 4、长期股权投资的处置

#### （1）部分处置对子公司的长期股权投资，但不丧失控制权的情形

部分处置对子公司的长期股权投资，但不丧失控制权时，将处置价款与处置投资对应的账面价值的差额确认为当期投资收益。

#### （2）部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的情形

部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的，对于处置的股权，应结转与所售股权相对应的长期股权投资的账面价值，出售所得价款与处置长期股权投资账面价值之间差额，确认为投资收益（损失）；同时，对于剩余股权，按其账面价值确认为长期股权投资或其它相关金融资产。处置后的剩余股权能够对子公司实施共同控制或重大影响的，应按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理。

### 5、减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

## （十七）固定资产

### 1、固定资产确认条件、计价和折旧方法

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

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法计提折旧。

### 2、各类固定资产的折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限（年）	净残值率（%）	年折旧率（%）
专用设备	年限平均法	5	5	19.00



类别	折旧方法	折旧年限（年）	净残值率（%）	年折旧率（%）
运输工具	年限平均法	5	5	19.00
办公及电子设备	年限平均法	5	5	19.00

### 3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

#### （十八）在建工程

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

本集团在建工程结转为固定资产的标准和时点具体如下：

- （1）设备安装：所需要安装的设备完成安装和调试，并达到预定可使用状态；
- （2）工程建设项目：工程基本完工并达到设计要求的预定可使用状态。

2、资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

#### （十九）借款费用

##### 1、借款费用资本化的确认原则

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

##### 2、借款费用资本化期间

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

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

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

##### 3、借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的



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

## （二十）无形资产

本集团无形资产主要包括土地使用权和软件，按成本进行初始计量。

### 1、使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

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

项 目	摊销年限（年）
土地使用权	20、50
软件	5

使用寿命不确定的无形资产不摊销，本集团在每个会计期间均对该无形资产的使用寿命进行复核。对使用寿命不确定的无形资产，使用寿命不确定的判断依据是：

（1）来源于合同性权利或其它法定权利的无形资产，其使用寿命不超过合同性权利或其它法定权利的期限；如果合同性权利或其它法定权利能够在到期时因续约等延续，且有证据表明企业续约不需要付出大额成本，续约期计入使用寿命。

（2）合同或法律没有规定使用寿命的，本集团综合各方面情况，聘请相关专家进行论证、或与同行业的情况进行比较、以及参考历史经验等，确定无形资产为本集团带来未来经济利益的期限。

（3）按照上述方法仍无法合理确定无形资产为企业带来经济利益期限的，该项无形资产视为使用寿命不确定的无形资产。

截至资产负债表日，本集团没有使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备；使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

### 2、研发支出的归集范围及相关会计处理方法

#### （1）研发支出的归集范围

本集团将与开展研发活动直接相关的各项费用归集为研发支出，包括研发人员职工薪



酬、技术服务费、材料费、水电费、折旧费、设计费和其他费用。

## （2）研发支出相关会计处理方法

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

具体的资本化时点：

根据企业会计准则和公司实际情况，本集团以取得新药上市批准作为研发费用资本化起点，把相关在研药品取得新药上市批准前发生的研发支出全部费用化，以所研发产品达到上市可销售状态作为研发费用资本化终点，把相关在研药品取得新药上市批准后至达到上市可销售状态的研发支出全部资本化。

本集团划分内部研究开发项目研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准：

根据内部研究开发项目支出的性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，分为研究阶段支出和开发阶段支出。

**研究阶段：**为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。公司新药研发项目研究阶段系指公司新药研发项目获取国家药品监督管理局核发临床试验批件前的阶段。

**开发阶段：**公司在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。公司新药研发项目开发阶段系指公司新药研发项目获取国家药品监督管理局核发临床试验批件后开始进行临床试验，到达到上市可销售状态前的阶段。

## （二十一）长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

## （二十二）合同负债

本集团根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同



负债。本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。

### （二十三）职工薪酬

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

#### 1、短期薪酬

本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

#### 2、辞退福利

本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系、或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿，在本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

#### 3、设定提存计划

本集团职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。本集团以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后，当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。本集团在职工提供服务的会计期间，将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

### （二十四）股份支付

#### 1、股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

#### 2、权益工具公允价值的确定方法

（1）存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定。

（2）不存在活跃市场的，采用估值技术确定，包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

#### 3、确认可行权权益工具最佳估计的依据

根据最新取得的可行权职工数变动等后续信息进行估计。



#### 4、实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

##### (1) 以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付,在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用,相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付,在等待期内的每个资产负债表日,以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础,按权益工具授予日的公允价值,将当期取得的服务计入相关成本或费用,相应调整资本公积。

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

##### (2) 以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付,在授予日按本集团承担负债的公允价值计入相关成本或费用,相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付,在等待期内的每个资产负债表日,以对可行权情况的最佳估计为基础,按本集团承担负债的公允价值,将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

##### (3) 修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值,本集团按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加;如果修改增加了所授予的权益工具的数量,本集团将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加;如果本集团按照有利于职工的方式修改可行权条件,公司在处理可行权条件时,考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值,本集团继续以权益工具在授予日的公允价值为基础,确认取得服务的金额,而不考虑权益工具公允价值的减少;如果修改减少了授予的权益工具的数量,本集团将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理;如果以不利于职工的方式修改了可行权条件,在处理可行权条件时,不考虑修改后的可行权条件。

如果本集团在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具(因未满足可行权条件而被取消的除外),则将取消或结算作为加速可行权处理,立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

#### (二十五) 收入



## 1、按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

### (1) 收入的确认

本集团的收入主要包括销售商品收入、提供劳务收入。

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。取得相关商品控制权是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

(2)本集团依据收入准则相关规定判断相关履约义务性质属于“在某一时段内履行的履约义务”或“某一时点履行的履约义务”，分别按以下原则进行收入确认。

本集团满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务：

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

对于在某一时段内履行的履约义务，本集团在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本集团考虑商品的性质，采用产出法或投入法确定恰当的履约进度。

对于不属于在某一时段内履行的履约义务，属于在某一时点履行的履约义务，本集团在客户取得相关商品控制权时点确认收入。

在判断客户是否已取得商品控制权时，本集团考虑下列迹象：

- 1)本集团就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务。
- 2)本集团已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。
- 3)本集团已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。
- 4)本集团已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。
- 5)客户已接受该商品。
- 6)其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

本集团收入确认的具体政策：

公司提供药品研发等服务，按照合同约定向客户交付研发成果并取得客户确认函或结算清单等验收依据时确认收入。

### (3) 收入的计量

本集团按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。在确定交易价格时，本集团考



虑可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。

#### 1) 可变对价

本集团按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数,但包含可变对价的交易价格,应当不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。企业在评估累计已确认收入是否极可能不会发生重大转回时,应当同时考虑收入转回的可能性及其比重。

#### 2) 重大融资成分

合同中存在重大融资成分的,本集团按照假定客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额,在合同期间内采用实际利率法摊销。

#### 3) 非现金对价

客户支付非现金对价的,本集团按照非现金对价的公允价值确定交易价格。非现金对价的公允价值不能合理估计的,本集团参照其承诺向客户转让商品的单独售价间接确定交易价格。

#### 4) 应付客户对价

针对应付客户对价的,将该应付对价冲减交易价格,并在确认相关收入与支付(或承诺支付)客户对价二者孰晚的时点冲减当期收入,但应付客户对价是为了向客户取得其他可明确区分商品的除外。

公司应付客户对价是为了向客户取得其他可明确区分商品的,采用与本集团其他采购相一致的方式确认所购买的商品。企业应付客户对价超过向客户取得可明确区分商品公允价值的,超过金额冲减交易价格。向客户取得的可明确区分商品公允价值不能合理估计的,本集团将应付客户对价全额冲减交易价格。

#### (4) 对收入确认具有重大影响的判断

本集团评估客户取得所转让商品或服务控制权的时点为按照合同约定向客户交付研发成果并取得客户确认函或结算清单等验收依据时。

#### 2、同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法

本集团报告期内未涉及同类业务采用不同经营模式的情况。

#### (二十六) 合同成本

合同成本分为合同履约成本与合同取得成本。

本集团为履行合同发生的成本同时满足下列条件的,作为合同履约成本确认为一项资



产：

1、该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；

2、该成本增加了公司未来用于履行履约义务的资源；

3、该成本预期能够收回。

本集团为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产；但是，该资产摊销不超过一年的可以在发生时计入当期损益。

与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销。

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，本集团将对于超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

1、因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；

2、为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

上述资产减值准备后续发生转回的，转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

#### （二十七）政府补助

1、政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

2、政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

3、本集团政府补助采用总额法核算

（1）与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

（2）与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

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

5、本集团将与本集团日常活动相关的政府补助按照经济业务实质计入其他收益；将与本集团日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

6、本集团将取得的政策性优惠贷款贴息按照财政将贴息资金拨付给贷款银行和财政将



贴息资金直接拨付给本集团两种情况处理：

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

（2）财政将贴息资金直接拨付给本集团的，本集团将对应的贴息冲减相关借款费用。

#### （二十八）递延所得税资产和递延所得税负债

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

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

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

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

#### （二十九）租赁

1、作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

##### （1）判断依据

短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过12个月的租赁。包含购买选择权的租赁不属于短期租赁。

低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。

承租人在判断是否是低价值资产租赁时，应基于租赁资产的全新状态下的价值进行评估，不应考虑资产已被使用的年限。

##### （2）会计处理方法

本集团对于短期租赁和低价值资产租赁，选择不确认使用权资产和租赁负债，将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法的方法计入相关资产成本或当期损益。

2、作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法



### （1）融资租赁

本集团作为出租人的，在租赁期开始日，对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产，并按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。

### （2）经营租赁

本集团作为出租人的，在租赁期内各个期间，采用直线法的方法，将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。将发生的与经营租赁有关的初始直接费用进行资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。

对于经营租赁资产中的固定资产，本集团采用类似资产的折旧政策计提折旧；对于其他经营租赁资产，根据该资产适用的企业会计准则，采用系统合理的方法进行摊销。本集团按照《企业会计准则第8号——资产减值》的规定，确定经营租赁资产是否发生减值，并进行相应会计处理。

### （三十）会计政策和会计估计变更以及前期差错更正的说明

#### 1、会计政策的变更

本集团本年度无会计政策的变更事项。

#### 2、会计估计的变更

本集团本年度无会计估计的变更事项。

#### 3、前期会计差错更正

本集团本年度无前期会计差错更正事项。

### （三十一）重大会计判断和估计

本集团在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本集团管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本集团管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本集团对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本集团需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

#### （1） 租赁



### ①租赁的识别

本集团在识别一项合同是否为租赁或包含租赁时，需要评估是否存在一项已识别资产，且客户控制了该资产在一定期间内的使用权。在评估时，需要考虑资产的性质、实质性替换权、以及客户是否有权获得因在该期间使用该资产所产生的几乎全部经济利益，并能够主导该资产的使用。

### ②租赁负债

本集团作为承租人时，租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。在计量租赁付款额的现值时，本集团对使用的折现率以及存在续租选择权或终止选择权的租赁合同的租赁期进行估计。在评估租赁期时，本集团综合考虑与本集团行使选择权带来经济利益的所有相关事实和情况，包括自租赁期开始日至选择权行使日之间的事实和情况的预期变化等。不同的判断及估计可能会影响租赁负债和使用权资产的确认，并将影响后续期间的损益。

## (2) 金融资产减值

本集团采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出该等判断和估计时，本集团根据历史数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险、外部市场环境、技术环境等因素推断债务人信用风险的预期变动。

## (3) 金融工具公允价值

对不存在活跃交易市场的金融工具，本集团通过各种估值方法确定其公允价值。这些估值方法包括贴现现金流模型分析等。估值时本集团需对未来现金流量、信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，并选择适当的折现率。这些相关假设具有不确定性，其变化会对金融工具的公允价值产生影响。

权益工具投资或合同有公开报价的，本集团不将成本作为其公允价值的最佳估计。

## (4) 折旧和摊销

本集团对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本集团定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本集团根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

## 五、 税项



**1、主要税种及税率**

税种	计税依据	税率/征收率
增值税	2025年1-9月，公司为小规模纳税人，以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，并不得抵扣进项税额。2025年10-12月，公司转为一般纳税人，以应税收入和适用的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。	1%，3%，6%，13%
企业所得税	应纳税所得额	25%，美国联邦税21%+州税8%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	7%
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育费附加	实际缴纳的流转税税额	2%

本集团报告期内存在不同企业所得税税率纳税主体，具体情况如下：

纳税主体名称	所得税税率	备注
广州必贝特医药股份有限公司	25%	
广东科擎医药有限公司	25%	
BeBetter Pharma Inc.	美国联邦税21%+州税8%	

**2、税收优惠及批文**

(1) 根据《财政部 税务总局关于增值税小规模纳税人减免增值税政策的公告》（财政部 税务总局公告2023年第19号）规定，增值税小规模纳税人适用3%征收率的应税销售收入，减按1%征收率征收增值税；适用3%预征率的预缴增值税项目，减按1%预征率预缴增值税，执行至2027年12月31日。2025年1-9月本公司增值税减按1%计缴，2025年度子公司广东科擎增值税减按1%计缴。

(2) 根据《财政部 税务总局关于增值税小规模纳税人减免增值税政策的公告》（财政部 税务总局公告2023年第19号）规定，对月销售额10万元以下（含本数）的增值税小规模纳税人，免征增值税，执行至2027年12月31日。因本公司2025年度内已超过上述免征标准，在此期间内不享受该优惠。2025年度子公司广东科擎享受上述增值税免缴政策。

(3) 2023年3月26日《财政部 税务总局关于进一步完善研发费用税前加计扣除政策的公告》（财政部 税务总局公告2023年第7号），企业开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，自2023年1月1日起，再按照实际发生额的100%在税前加计扣除；形成无形资产的，自2023年1月1日起，按照无形资产



成本的200%在税前摊销。2025年度本公司享受上述研发费用税前加计扣除政策。

(4) 根据《财政部、税务总局关于对营业账簿减免印花税的通知》（财税〔2018〕50号）规定，自2018年5月1日起，对按万分之五税率贴花的资金账簿减半征收印花税，对按件贴花五元的其他账簿免征印花税。2025年度本公司及子公司广东科擎均享受上述税收优惠政策。

(5) 根据《财政部 税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部 税务总局公告2023年第12号）规定，自2023年1月1日至2027年12月31日，对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户减半征收资源税（不含水资源税）、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税（不含证券交易印花税）、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加。2025年1-9月本公司享受上述税收优惠政策，2025年度子公司广东科擎享受上述税收优惠政策，适用的优惠幅度为50%。

## 六、合并财务报表项目注释

以下注释项目（含公司财务报表主要项目注释）除非特别指出，“年初”指2025年1月1日，“年末”指2025年12月31日，“上年年末”指2024年12月31日，“本年”指2025年度，“上年”指2024年度。

### 1、货币资金

项目	年末余额	年初余额
库存现金	3,109.10	4,209.10
银行存款	1,011,183,120.12	91,905,335.63
其他货币资金		
合计	1,011,186,229.22	91,909,544.73
其中：存放在境外的款项总额	558,483.57	301,047.46

注：（1）截至2025年12月31日，本集团不存在所有权受到限制的货币资金。

（2）截至2025年12月31日，本集团存放于境外的货币资金为79,456.46美元，系本集团境外子公司银行存款账户余额。

### 2、交易性金融资产

项目	年末余额	年初余额
----	------	------



项目	年末余额	年初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	572,435,591.22	71,923,568.50
其中：债务工具投资	572,435,591.22	71,923,568.50
合计	572,435,591.22	71,923,568.50

### 3、预付款项

#### (1) 预付款项按账龄列示

账龄	年末余额		年初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	9,419,431.32	79.68	4,197,328.17	49.62
1 至 2 年	553,129.99	4.68	1,518,088.90	17.95
2 至 3 年	1,165,224.36	9.86	2,252,510.97	26.63
3 年以上	683,519.51	5.78	490,419.27	5.80
合计	11,821,305.18	100.00	8,458,347.31	100.00

#### (2) 按预付对象归集的年末余额前五名的预付款情况

单位名称	年末余额	占预付账款年末余额合计数的比例 (%)
第一名	2,041,579.70	17.27
第二名	1,349,056.60	11.41
第三名	781,091.72	6.61
第四名	699,194.02	5.91
第五名	606,140.15	5.13
合计	5,477,062.19	46.33

### 4、其他应收款

项目	年末余额	年初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	2,927,482.26	2,351,854.98



项 目	年末余额	年初余额
合 计	2,927,482.26	2,351,854.98

## (1) 其他应收款

## ①按账龄披露

账 龄	年末余额	年初余额
1 年以内（含 1 年）	2,566,949.74	1,993,740.21
1 至 2 年（含 2 年）	507,140.00	172,266.08
2 至 3 年（含 3 年）	64,908.02	605,524.65
3 年以上	700,689.53	185,922.40
小 计	3,839,687.29	2,957,453.34
减：坏账准备	912,205.03	605,598.36
合 计	2,927,482.26	2,351,854.98

## ②按款项性质分类情况

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
保证金及押金	858,955.07	866,428.91
代缴社保及公积金	478,642.69	463,987.07
其他	2,502,089.53	1,627,037.36
小 计	3,839,687.29	2,957,453.34
减：坏账准备	912,205.03	605,598.36
合 计	2,927,482.26	2,351,854.98

## ③坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025 年 1 月 1 日余额	605,598.36			605,598.36
2025 年 1 月 1 日余额在本年：				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				



坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
——转回第一阶段				
本年计提	307,175.52			307,175.52
本年转回				
本年转销				
本年核销				
其他变动	-568.85			-568.85
2025 年 12 月 31 日余额	912,205.03			912,205.03

注：其他变动系外币报表折算差额

#### ④坏账准备的情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按组合计提坏账准备	605,598.36	307,175.52			-568.85	912,205.03

⑤本年无实际核销的其他应收款情况

#### ⑥按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	年末余额	占其他应收款年末余额合计数的比例（%）	款项性质	账龄	坏账准备年末余额
博纳西亚（合肥）医药科技有限公司	1,439,069.00	37.48	其他	1 年以内	71,953.45
广州迈普再生医学科技股份有限公司	562,524.65	14.65	保证金及押金	3-4 年	562,524.65
长沙先领医药科技有限公司	337,224.00	8.78	其他	1 年以内	16,861.20
复旦大学附属肿瘤医院	306,979.99	7.99	其他	1 年以内、1-2 年	30,020.02
江苏省人民医院（南京医科大学第一附属医院）	209,719.58	5.46	其他	1-2 年	20,971.96
合计	2,855,517.22	74.36	——	——	702,331.28

## 5、存货



项 目	年末余额			年初余额		
	账面余额	存货跌价准备 /合同履约成本 减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/ 合同履约成本 减值准备	账面价值
周转材料	76,106.19		76,106.19			
合 计	76,106.19		76,106.19			

## 6、一年内到期的非流动资产

项 目	年末余额	年初余额	备注
一年内到期的其他债权投资	31,978,488.59	41,848,739.74	详见附注六、8
合 计	31,978,488.59	41,848,739.74	

### ①一年内到期的其他债权投资情况

项目	年初余额	应计利息	利息 调整	本年公允 价值变动	年末余额	成本	累计应计 利息	累计 公允 价值 变动	累计在 其他综 合收益 中确认 的损失 准备	备注
一年内 到期的 其他债 权投资	41,848,739.74	870,000.00			31,978,488.59	30,705,666.67	1,272,821.92			
合计	41,848,739.74	870,000.00			31,978,488.59	30,705,666.67	1,272,821.92			

注：一年内到期的其他债权投资期末成本 30,705,666.67 元，其中面值 30,000,000.00 元，受让大额存单产品垫付利息 705,666.67 元。

### ②年末重要的一年内到期的其他债权投资：

项 目	年末余额					年初余额				
	面值	票面 利率	实际 利率	到期日	逾 期 本 金	面值	票面 利率	实际 利率	到期日	逾 期 本 金
FGG2301A 03 大额存单 产品						30,000,000.00	2.70%	2.70%	2025-3-20	
FGG2301A 07 大额存单 产品						10,000,000.00	2.60%	2.60%	2025-6-20	



项目	年末余额					年初余额				
	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金
CMBC2023 0934 大额存单产品	30,000,000.00	2.90%	2.90%	2026-9-28						
合计	30,000,000.00	—	—	—		40,000,000.00	—	—	—	

### 7、其他流动资产

项目	年末余额	年初余额
IPO 中介机构服务费		9,600,000.00
待抵扣进项税	6,835,651.28	
合计	6,835,651.28	9,600,000.00

### 8、其他债权投资

#### (1) 其他债权投资情况

项目	年初余额	本年应计利息	利息调整	本年公允价值变动	年末余额	成本	累计应计利息	累计公允价值变动	累计在其他综合收益中确认的损失准备	备注
其他债权投资	72,957,228.33	870,000.00			31,978,488.59	30,705,666.67	1,272,821.92			
减：一年内到期的其他债权投资（附注六、6）	41,848,739.74	870,000.00			31,978,488.59	30,705,666.67	1,272,821.92			
合计	31,108,488.59									

#### (2) 年末重要的其他债权投资

项目	年末余额				
	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金
CMBC20230934 大额存单产品	30,000,000.00	2.90%	2.90%	2026-9-28	
合计	30,000,000.00	—	—	—	

(续上表)



项 目	年初余额				
	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金
FGG2301A03 大额存单产品	30,000,000.00	2.70%	2.70%	2025-3-20	
FGG2301A07 大额存单产品	10,000,000.00	2.60%	2.60%	2025-6-20	
CMBC20230934 大额存单产品	30,000,000.00	2.90%	2.90%	2026-9-28	
合 计	70,000,000.00	—	—	—	

## (3) 减值准备计提情况

本年其他债权投资无减值准备变动额。

## 9、固定资产

项 目	年末余额	年初余额
固定资产	17,477,965.93	22,284,310.31
固定资产清理		
合 计	17,477,965.93	22,284,310.31

## (1) 固定资产

## ①固定资产情况

项 目	专用设备	运输工具	办公及电子设备	合 计
一、账面原值				
1、年初余额	37,687,025.45	423,199.00	2,576,418.26	40,686,642.71
2、本年增加金额	1,821,167.44		65,148.88	1,886,316.32
(1) 购置	1,821,167.44		66,690.28	1,887,857.72
(2) 在建工程转入				
(3) 外币报表折算			-1,541.40	-1,541.40
3、本年减少金额	65,526.00		2,630.00	68,156.00
(1) 处置或报废	65,526.00		2,630.00	68,156.00
4、年末余额	39,442,666.89	423,199.00	2,638,937.14	42,504,803.03
二、累计折旧				
1、年初余额	16,455,735.17	304,632.45	1,641,964.78	18,402,332.40



项 目	专用设备	运输工具	办公及电子设备	合 计
2、本年增加金额	6,352,481.75	29,222.04	301,263.15	6,682,966.94
（1）计提	6,352,481.75	29,222.04	301,528.79	6,683,232.58
（2）外币报表折算			-265.64	-265.64
3、本年减少金额	56,463.52		1,998.72	58,462.24
（1）处置或报废	56,463.52		1,998.72	58,462.24
4、年末余额	22,751,753.40	333,854.49	1,941,229.21	25,026,837.10
三、减值准备				
1、年初余额				
2、本年增加金额				
（1）计提				
3、本年减少金额				
（1）处置或报废				
4、年末余额				
四、账面价值				
1、年末账面价值	16,690,913.49	89,344.51	697,707.93	17,477,965.93
2、年初账面价值	21,231,290.28	118,566.55	934,453.48	22,284,310.31

- ②本集团年末无暂时闲置的固定资产。
- ③本集团年末无通过经营租赁租出的固定资产。
- ④本集团年末无通过融资租赁租入的固定资产。
- ⑤本集团年末无未办妥产权证书的固定资产。

## 10、 在建工程

项 目	年末余额	年初余额
在建工程	11,362,294.16	2,659,771.69
工程物资		
合 计	11,362,294.16	2,659,771.69

### （1） 在建工程



## ①在建工程情况

项 目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
清远研发中心及制剂产业化基地建设项目	1,006,866.41		1,006,866.41	1,006,866.41		1,006,866.41
必贝特总部、创新药物研发中心和产业化基地建设项目	10,355,427.75		10,355,427.75	1,652,905.28		1,652,905.28
合 计	11,362,294.16		11,362,294.16	2,659,771.69		2,659,771.69



## ②重要在建工程项目本年变动情况

项目名称	预算数(万元)	年初余额	本年增加额	本年转入固定资产金额	本年其他减少金额	年末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化金额	其中：本年利息资本化金额	本年利息资本化率(%)	资金来源
清远研发中心及制剂产业化基地建设项目	55,548.57	1,006,866.41				1,006,866.41	0.18%	0.18%				自有资金
必贝特总部、创新药物研发中心和产业化基地建设项目	100,000.00	1,652,905.28	8,702,522.47			10,355,427.75	1.04%	1.04%				自有资金
合计	—	2,659,771.69	8,702,522.47			11,362,294.16	—					



**11、使用权资产****(1) 使用权资产情况**

项 目	房屋及建筑物	合 计
一、账面原值		
1、年初余额	10,219,658.72	10,219,658.72
2、本年增加	5,009,959.81	5,009,959.81
(1) 新增	5,033,276.37	5,033,276.37
(2) 外币报表折算	-23,316.56	-23,316.56
3、本年减少	8,159,841.83	8,159,841.83
(1) 处置	8,159,841.83	8,159,841.83
4、年末余额	7,069,776.70	7,069,776.70
二、累计折旧		
1、年初余额	4,599,787.10	4,599,787.10
2、本年增加	3,940,542.48	3,940,542.48
(1) 计提	3,949,610.03	3,949,610.03
(2) 外币报表折算	-9,067.55	-9,067.55
3、本年减少	5,892,952.54	5,892,952.54
(1) 处置	5,892,952.54	5,892,952.54
4、年末余额	2,647,377.04	2,647,377.04
三、减值准备		
1、年初余额		
2、本年增加		
(1) 计提		
3、本年减少		
(1) 处置		
4、年末余额		
四、账面价值		
1、年末账面价值	4,422,399.66	4,422,399.66
2、年初账面价值	5,619,871.62	5,619,871.62



## 12、无形资产

### (1) 无形资产情况

项 目	软件	土地使用权	合计
一、账面原值			
1、年初余额	840,690.00	39,716,800.00	40,557,490.00
2、本年增加	126,000.00		126,000.00
(1) 购置	126,000.00		126,000.00
(2) 内部研发			
(3) 企业合并增加			
3、本年减少			
(1) 处置			
4、年末余额	966,690.00	39,716,800.00	40,683,490.00
二、累计摊销			
1、年初余额	206,492.71	1,529,257.94	1,735,750.65
2、本年增加	193,438.08	1,242,076.92	1,435,515.00
(1) 计提	193,438.08	1,242,076.92	1,435,515.00
3、本年减少			
(1) 处置			
4、年末余额	399,930.79	2,771,334.86	3,171,265.65
三、减值准备			
1、年初余额			
2、本年增加			
(1) 计提			
3、本年减少			
(1) 处置			
4、年末余额			
四、账面价值			
1、年末账面价值	566,759.21	36,945,465.14	37,512,224.35



项 目	软件	土地使用权	合计
2、年初账面价值	634,197.29	38,187,542.06	38,821,739.35

注：本年本集团无通过内部研究开发形成的无形资产。

(2) 年末无未办妥产权证书的土地使用权。

(3) 重要的单项无形资产情况

项 目	年末账面价值	剩余摊销期限（年）
粤（2024）广州市不动产权第06094384号	14,054,092.50	18.83
粤（2022）佛冈县不动产权第0004815号、粤（2022）佛冈县不动产权第0004816号	22,891,372.64	46.17
合计	36,945,465.14	

注：本公司以出让方式取得位于广州市黄埔区翠光路以西、光谱东路以北，编号KXCG-M4-9号地块的国有建设用地使用权，并已办理不动产权证，证号为粤（2024）广州市不动产权第06094384号，使用期限至2044年11月25日止。

公司全资子公司广东科擎医药有限公司以出让方式取得清远园区（2022）009号、清远园区（2022）010号地块的国有建设用地使用权，并已办理不动产权证，证号分别为粤（2022）佛冈县不动产权第0004815号、粤（2022）佛冈县不动产权第0004816号，使用期限至2072年3月28日止。

### 13、长期待摊费用

项 目	年初余额	本年增加金额	本年摊销金额	其他减少金额	年末余额
装修费	2,568,162.52	245,000.00	1,802,508.23		1,010,654.29
合 计	2,568,162.52	245,000.00	1,802,508.23		1,010,654.29

### 14、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 递延所得税资产明细

项 目	年末余额		年初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
租赁负债	4,083,715.07	1,020,928.77	5,170,879.98	1,292,720.00



项 目	年末余额		年初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
合 计	4,083,715.07	1,020,928.77	5,170,879.98	1,292,720.00

## (2) 递延所得税负债明细

项 目	年末余额		年初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
使用权资产	4,137,159.78	1,034,289.95	4,978,094.79	1,244,523.70
交易性金融资产	635,591.22	158,897.80	123,568.50	30,892.12
合 计	4,772,751.00	1,193,187.75	5,101,663.29	1,275,415.82

## (3) 未确认递延所得税资产明细

项 目	年末余额	年初余额
资产减值准备	912,205.03	605,598.36
无形资产摊销	13,600.28	10,200.24
预提费用	31,462,351.02	27,822,933.08
股份支付费用	194,560,663.94	153,125,872.01
可抵扣亏损	867,814,915.49	741,251,248.56
合 计	1,094,763,735.76	922,815,852.25

## (4) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年 份	年末余额	年初余额	备注
2025 年		53,473,916.99	
2026 年	127,747,093.31	127,747,093.31	
2027 年	157,469,791.48	157,469,791.48	
2028 年	214,543,983.54	214,544,408.59	
2029 年	186,966,747.35	188,016,038.19	
2030 年	181,087,299.81		
合 计	867,814,915.49	741,251,248.56	

## 15、其他非流动资产



项 目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付设备款	1,935,675.00		1,935,675.00	64,500.00		64,500.00
预付工程款	1,157,303.88		1,157,303.88	1,965,503.88		1,965,503.88
定期保证金及计提利息	1,612,580.41		1,612,580.41			
合 计	4,705,559.29		4,705,559.29	2,030,003.88		2,030,003.88

## 16、所有权或使用权受限资产

本年末本集团不存在所有权或使用权受限资产。

## 17、应付账款

### (1) 应付账款列示

项 目	年末余额	年初余额
应付服务费	23,954,495.38	23,571,829.33
应付工程、设备款	2,943,367.65	740,091.70
其他	2,377,385.21	1,508,354.81
合 计	29,275,248.24	25,820,275.84

### (2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

项目	年末余额	未偿还或结转的原因
供应商一	2,302,784.71	未到结算时点
供应商二	2,215,004.18	未到结算时点
供应商三	1,501,953.78	未到结算时点
供应商四	1,476,758.95	未到结算时点
合计	7,496,501.62	

## 18、应付职工薪酬

### (1) 应付职工薪酬列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
----	------	------	------	------



项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、短期薪酬	4,577,591.89	45,605,408.23	40,774,773.20	9,408,226.92
二、离职后福利-设定提存计划		4,402,613.02	4,402,613.02	
三、辞退福利	85,480.98	349,194.97	434,675.95	
四、一年内到期的其他福利				
合计	4,663,072.87	50,357,216.22	45,612,062.17	9,408,226.92

## (2) 短期薪酬列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	4,577,591.89	40,669,305.43	35,870,815.60	9,376,081.72
2、职工福利费		1,136,646.65	1,104,501.45	32,145.20
3、社会保险费		1,820,170.53	1,820,170.53	
其中：医疗保险费		1,673,136.57	1,673,136.57	
工伤保险费		142,716.30	142,716.30	
生育保险费		4,317.66	4,317.66	
4、住房公积金		1,957,845.62	1,957,845.62	
5、工会经费和职工教育经费		21,440.00	21,440.00	
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
合计	4,577,591.89	45,605,408.23	40,774,773.20	9,408,226.92

## (3) 设定提存计划列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、基本养老保险		4,193,059.69	4,193,059.69	
2、失业保险费		209,553.33	209,553.33	
3、企业年金缴费				
合计		4,402,613.02	4,402,613.02	

## 19、应交税费

项目	年末余额	年初余额
----	------	------



项 目	年末余额	年初余额
代扣代缴个人所得税	388,981.60	367,495.46
印花税	427,362.81	6,906.84
增值税		6,792.50
城市维护建设税		237.74
教育费附加		169.81
合 计	816,344.41	381,602.35

## 20、其他应付款

项 目	年末余额	年初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	2,472,483.73	2,295,639.82
合 计	2,472,483.73	2,295,639.82

### (1) 其他应付款

#### ①按款项性质列示

项 目	年末余额	年初余额
与政府补助相关的收款	1,500,000.00	1,500,000.00
员工往来款	765,022.80	683,691.68
预提费用	205,126.13	108,201.34
押金及保证金	2,334.80	3,746.80
合 计	2,472,483.73	2,295,639.82

#### ②计入其他应付款与政府补助相关款项明细如下

项 目	年末余额	年初余额
广州市创业领军团队	1,500,000.00	1,500,000.00
合 计	1,500,000.00	1,500,000.00

#### ③账龄超过 1 年或逾期的的重要其他应付款

项 目	年末余额	未偿还或结转的原因
广州市创业领军团队	1,500,000.00	注 1



项 目	年末余额	未偿还或结转的原因
合 计	1,500,000.00	

注1：报告期末账龄1年以上的政府补助款主要为公司收到的附验收条件的、是否能够通过验收期末仍存在不确定性的政府补助款项。

## 21、一年内到期的非流动负债

项 目	年末余额	年初余额
1年内到期的租赁负债（附注六、22）	3,575,121.39	4,101,568.80
合 计	3,575,121.39	4,101,568.80

## 22、租赁负债

项 目	年初余额	本年增加			本年减少	年末余额
		新增租赁	本年利息	其他		
租赁负债	5,841,390.79	5,033,276.37	77,792.57	-2,302,837.71	4,256,616.77	4,393,005.25
减：一年内到期的租赁负债（附注六、21）	4,101,568.80	—	—	—	—	3,575,121.39
合 计	1,739,821.99	—	—	—	—	817,883.86

注：（1）上表中其他变动-2,302,837.71 元：①因处置使用权资产导致变动-2,293,572.83 元；②因外币报表折算导致变动-9,264.88 元。

（2）本集团对租赁负债的流动性风险管理措施，以及期末租赁负债的到期期限分析参见本附注“十一、1、（3）流动性风险”。

## 23、递延收益

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	形成原因
政府补助	1,979,661.92		1,979,661.92		
合 计	1,979,661.92		1,979,661.92		—

涉及政府补助的项目：

负债项目	年初余额	本年新增补助金额	本年计入营业外收入金额	本年计入其他收益金额	其他变动	年末余额	与资产/收益相关
珠江人才计划第五批创新创	1,979,661.92			1,979,661.92			与收益相关



负债项目	年初余额	本年新增 补助金额	本年计入 营业外收 入金额	本年计入其 他收益金额	其他 变动	年末余额	与资产/ 收益相 关
业团队补助							
合 计	1,979,661.92			1,979,661.92			

## 24、 股本

项目	年初余额	本年增减变动 (+、-)					年末余额
		发行新股	送股	公积 金转 股	其 他	小计	
股份总数	360,036,657.00	90,000,000.00				90,000,000.00	450,036,657.00

注：发行新股系根据中国证券监督管理委员会出具的《关于同意广州必贝特医药股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》（证监许可[2025]1645号），本公司获准向社会公开发行人民币普通股9,000万股，每股发行价格为人民币17.78元，股款以人民币缴足，计人民币1,600,200,000.00元，扣除不含税的承销及保荐费用、发行登记费以及其他交易费用共计人民币109,056,858.56元，实际募集资金净额共计人民币1,491,143,141.44元，其中新增注册资本人民币90,000,000.00元，余额计人民币1,401,143,141.44元转入资本公积。上述资金于2025年10月23日到位，业经中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）验证并出具验资报告（众环验字(2025)1100012号）。

## 25、 资本公积

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
股本溢价	240,251,671.03	1,401,143,141.44		1,641,394,812.47
其他资本公积	123,967,397.86	41,615,143.35		165,582,541.21
合 计	364,219,068.89	1,442,758,284.79		1,806,977,353.68

注：（1）本年度股本溢价变动原因详见附注“六、24、股本”。

（2）本年度其他资本公积变动原因为确认权益结算的股份支付费用，相应增加其他资本公积41,615,143.35元。

## 26、 其他综合收益



项目	年初余额	本年发生金额					年末余额
		本年所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	
一、不能重分类进损益的其他综合收益							
二、将重分类进损益的其他综合收益	-20,695.92					-23,663.09	-44,359.01
其中：外币财务报表折算差额	-20,695.92					-23,663.09	-44,359.01
其他综合收益合计	-20,695.92					-23,663.09	-44,359.01

## 27、未分配利润

项目	本年	上年
调整前上年年末未分配利润	-434,014,966.16	-378,016,691.49
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后年初未分配利润	-434,014,966.16	-378,016,691.49
加：本年归属于母公司股东的净利润	-154,016,445.24	-55,998,274.67
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
年末未分配利润	-588,031,411.40	-434,014,966.16

## 28、税金及附加

项目	本年发生额	上年发生额
城市维护建设税	564.02	686.61



项 目	本年发生额	上年发生额
教育费附加及地方教育附加	402.85	490.42
印花税	67,655.08	18,779.47
城镇土地使用税	67,856.65	23,242.15
增值税	233,395.82	248,787.21
其他	9,960.70	4,270.46
合 计	379,835.12	296,256.32

注：各项税金及附加的计缴标准详见附注五、税项。

### 29、销售费用

项 目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	1,644,047.64	297,451.87
市场推广费	1,270,800.00	
租赁及物管费	25,080.77	
折旧与摊销	555.60	138.90
差旅费	55,964.49	3,140.28
其他	18,761.11	
合 计	3,015,209.61	300,731.05

### 30、管理费用

项 目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	16,559,682.17	14,572,126.43
专业服务费	1,380,574.24	717,042.50
业务招待费	752,479.37	643,236.48
租赁及物管费	2,742,860.86	2,923,024.80
折旧与摊销	1,327,861.43	929,643.65
差旅费	397,282.71	270,481.67
办公费	473,703.96	535,946.22
股权激励费用	26,618,709.58	20,251,394.90



项 目	本年发生额	上年发生额
其他	2,596,426.46	1,951,885.10
合 计	52,849,580.78	42,794,781.75

**31、 研发费用**

项 目	本年发生额	上年发生额
研发服务费	45,926,381.44	56,823,825.82
职工薪酬	31,846,638.11	31,265,265.67
材料费	13,324,268.57	9,939,858.08
折旧与摊销	7,962,749.21	8,059,240.17
租赁及物管费	1,951,212.71	1,931,170.60
水电燃动费	1,528,943.04	1,417,414.45
差旅及会议费	662,875.73	863,886.43
专利及知识产权事务费	1,110,960.36	1,078,857.91
股权激励费用	14,816,082.35	7,829,267.11
其他	1,832,842.09	1,078,625.06
合 计	120,962,953.61	120,287,411.30

**32、 财务费用**

项 目	本年发生额	上年发生额
利息费用	95,128.67	135,852.87
减：利息收入	1,262,614.49	6,047,470.11
手续费	18,976.18	17,895.09
合 计	-1,148,509.64	-5,893,722.15

**33、 其他收益**

项 目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
政府补助	18,707,616.04	98,537,999.92	18,707,616.04



项 目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
代扣个税手续费返还	72,949.80	93,899.93	
增值税免征额		940.60	
合 计	18,780,565.84	98,632,840.45	18,707,616.04

注：计入其他收益的政府补助的具体情况，请参阅附注十“政府补助”。

### 34、 投资收益

项 目	本年发生额	上年发生额
处置交易性金融资产取得的投资收益	1,418,293.19	1,957,205.17
其他债权投资持有期间取得的利息收入	870,000.00	1,475,753.44
处置其他债权投资取得的投资收益	291,260.26	
合 计	2,579,553.45	3,432,958.61

### 35、 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本年发生额	上年发生额
交易性金融资产	1,157,355.86	123,568.50
合 计	1,157,355.86	123,568.50

### 36、 信用减值损失

项 目	本年发生额	上年发生额
其他应收款坏账损失	-307,175.52	-298,516.26
合 计	-307,175.52	-298,516.26

注：上表中，损失以“－”号填列。

### 37、 资产处置收益

项 目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
使用权资产处置收益	26,683.54		26,683.54
合 计	26,683.54		26,683.54



**38、营业外收入**

项 目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废利得	2,695.62	210.30	2,695.62
其中：固定资产	2,695.62	210.30	2,695.62
其他	80.43	889.66	80.43
合 计	2,776.05	1,099.96	2,776.05

**39、营业外支出**

项 目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	7,571.82	14,285.02	7,571.82
其中：固定资产	7,571.82	14,285.02	7,571.82
合 计	7,571.82	14,285.02	7,571.82

**40、所得税费用**

## (1) 所得税费用表

项 目	本年发生额	上年发生额
当期所得税费用		
递延所得税费用	189,563.16	90,482.64
合 计	189,563.16	90,482.64

## (2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本年发生额
利润总额	-153,826,882.08
按法定/适用税率计算的所得税费用	-38,456,720.52
子公司适用不同税率的影响	-89,478.50
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	-582,415.48
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	675,721.71



项 目	本年发生额
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	13,368,479.25
年度内未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	43,338,878.35
税率调整导致年初递延所得税资产/负债余额的变化	
研发费用及其他加计扣除	-18,064,901.65
所得税费用	189,563.16

#### 41、其他综合收益

详见附注“六、26、其他综合收益”。

#### 42、现金流量表项目

##### (1) 与经营活动有关的现金

##### ①收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
政府补助	16,727,954.12	16,279,597.82
利息收入	1,260,034.08	6,047,470.11
收回定期存款		3,000,000.00
其他	1,511,812.59	1,036,991.23
合 计	19,499,800.79	26,364,059.16

##### ②支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
付现费用	74,117,415.59	67,678,005.20
其他	2,161,897.92	1,660,877.35
合 计	76,279,313.51	69,338,882.55

##### (2) 与投资活动有关的现金

##### ①收到的重要的投资活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
赎回结构性存款	786,200,000.00	653,060,000.00
赎回其他债权投资	40,000,000.00	



项 目	本年发生额	上年发生额
合 计	826,200,000.00	653,060,000.00

## ②支付的重要的投资活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
购买结构性存款	1,286,200,000.00	724,860,000.00
购买其他债权投资		30,705,666.67
合 计	1,286,200,000.00	755,565,666.67

## ③收到其他与投资活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
收回受限货币资金		50,000,000.00
合 计		50,000,000.00

## ④支付其他与投资活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
受限货币资金		50,000,000.00
支出的工程保证金	1,610,000.00	
合 计	1,610,000.00	50,000,000.00

## (3) 与筹资活动有关的现金

## ①支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
租赁费用	4,564,773.71	4,585,651.37
IPO 中介机构服务费	16,635,018.32	1,200,000.00
合 计	21,199,792.03	5,785,651.37

## 43、现金流量表补充资料

## (1) 现金流量表补充资料

补充资料	本年金额	上年金额
<b>1、将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	-154,016,445.24	-55,998,274.67
加：资产减值准备		



补充资料	本年金额	上年金额
信用减值损失	307,175.52	298,516.26
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	6,649,951.23	6,596,415.40
使用权资产折旧	3,955,166.46	3,982,070.68
无形资产摊销	1,247,361.57	740,685.74
长期待摊费用摊销	1,797,636.43	2,128,893.74
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-26,683.54	
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	4,876.20	14,074.72
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-1,157,355.86	-123,568.50
财务费用（收益以“-”号填列）	95,128.67	135,852.87
投资损失（收益以“-”号填列）	-2,579,553.45	-3,432,958.61
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	271,791.23	-17,410.38
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-82,228.07	107,893.02
存货的减少（增加以“-”号填列）	-76,106.19	
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-10,552,821.88	8,410,218.76
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	10,235,048.98	-80,536,584.30
其他	41,434,791.93	28,080,662.01
经营活动产生的现金流量净额	-102,492,266.01	-89,613,513.26
<b>2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
<b>3、现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的年末余额	1,011,186,229.22	91,909,544.73
减：现金的年初余额	91,909,544.73	306,762,109.32
加：现金等价物的年末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	919,276,684.49	-214,852,564.59



## (2) 现金及现金等价物的构成

项 目	年末余额	年初余额
一、现金	1,011,186,229.22	91,909,544.73
其中：库存现金	3,109.10	4,209.10
可随时用于支付的银行存款	1,011,183,120.12	91,905,335.63
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、年末现金及现金等价物余额	1,011,186,229.22	91,909,544.73
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

## 44、所有者权益变动表项目注释

详见附注“六、27、未分配利润”。

## 45、外币货币性项目

## (1) 外币货币性项目

项 目	年末外币余额	折算汇率	年末折算人民币余额
货币资金	79,456.46	7.0288	558,483.57
其中：美元	79,456.46	7.0288	558,483.57
其他应收款	4,617.29	7.0288	32,454.01
其中：美元	4,617.29	7.0288	32,454.01
其他应付款	25,000.00	7.0288	175,720.00
其中：美元	25,000.00	7.0288	175,720.00

## (2) 境外经营实体说明

BeBetter Pharma Inc.为本公司于 2023 年 7 月 12 日在美国注册成立的全资子公司，其境外主要经营地为 465 WAVERELY OAKS ROAD SUITE 205, MA, USA，经营范围为专注肿



瘤、代谢性疾病及中枢神经退行性疾病等重大疾病领域研发，因其为本公司为在美国市场建立品牌形象并赢得合作伙伴信任而设立的单独核算的子公司，遂选择美元作为其记账本位币。

#### 46、 租赁

##### (1) 本集团作为承租人

项目	本年金额	上年金额
未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额		
简化处理的短期租赁费用		
简化处理的低价值资产租赁费用		
与租赁相关的现金流出总额	4,564,773.71	4,585,651.37

#### 七、 研发支出

##### 1、 按费用性质列示

项 目	本年发生额	上年发生额
研发服务费	47,087,533.60	56,823,825.82
职工薪酬	32,155,451.90	31,265,265.67
材料费	13,324,808.57	9,939,858.08
折旧与摊销	8,002,714.24	8,059,240.17
租赁及物管费	1,957,870.74	1,931,170.60
水电燃动费	1,533,664.95	1,417,414.45
差旅及会议费	679,571.63	863,886.43
专利及知识产权事务费	1,110,960.36	1,078,857.91
股权激励费用	14,996,433.77	7,829,267.11
其他	1,837,800.03	1,078,625.06
合 计	122,686,809.79	120,287,411.30
其中：费用化研发支出	120,962,953.61	120,287,411.30
资本化研发支出	1,723,856.18	



**2、符合资本化条件的研发项目开发支出**

项 目	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	转入当期损益	
BEBT-908 (P02)		1,723,856.18				1,723,856.18
合 计		1,723,856.18				1,723,856.18

**重要的资本化研发项目**

项 目	研发进度	预计完成时间	预计经济利益产生方式	开始资本化的时点	具体依据
BEBT-908 (P02)	已取得新药上市批准	/	生产销售	2025 年 7 月 1 日	获得国家药品监督管理局附条件批准上市

**3、重要的外购在研项目**

本集团本年度无外购在研项目。

**八、合并范围的变更****1、非同一控制下企业合并**

本集团本年度无非同一控制下企业合并。

**2、同一控制下企业合并**

本集团本年度无同一控制下企业合并。

**3、反向购买**

本集团本年度无反向购买的情况。

**4、处置子公司**

本集团本年度无处置子公司的情况。

**5、其他原因的合并范围变动**

本集团本年度合并范围未发生变动。



## 九、在其他主体中的权益

### 1、在子公司中的权益

#### (1) 本集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
					直接	间接	
广东科擎医药有限公司	广东省清远市	3,000.00 万元	佛冈县汤塘镇广清经济特别合作区广佛(佛冈)产业园临时展厅 021 号	药品生产, 药品委托生产、技术开发、医学研究和试验发展	100.00		新设
BeBetter Pharma Inc.	MA, USA	2,500.00 美元	1900 WEST PARK DRIVE, SUITE 280B	海外临床研究/商务拓展	100.00		新设

### 2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

本集团本年度无在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制的子公司的交易的情况。

### 3、在合营企业或联营企业中的权益

本集团本年度无合营或联营企业。

### 4、重要的共同经营

本集团本年度无共同经营企业。

### 5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

本集团本年度不存在未纳入合并财务报表范围的结构化主体。

## 十、政府补助

### 1、年末按应收金额确认的政府补助

本集团本年度末无按应收金额确认的政府补助。



**2、涉及政府补助的负债项目**

财务报表项目	年初余额	本年新增补助金额	本年计入营业外收入金额	本年转入其他收益	本年其他变动	年末余额	与资产/收益相关
其他应付款	1,500,000.00					1,500,000.00	与收益相关
递延收益	1,979,661.92			1,979,661.92			与收益相关
合计	3,479,661.92			1,979,661.92		1,500,000.00	——

**3、计入当年损益的政府补助**

类型	本年发生额	上年发生额
珠江人才计划第五批创新创业团队补助	7,979,661.92	82,020,338.08
2025 年生物医药企业研发创新补贴（临床试验类）	5,191,760.00	
2025 年度生物医药产业创新补助（第一批）	3,000,000.00	
生物医药产业研发创新资助（国内药品批件类）	2,100,000.00	1,400,000.00
广州市 2025 年第四批博士博士后资助经费（科研项目资助）	200,000.00	
博士后招录奖励（人才高质量发展 30 条）	150,000.00	
失业保险稳岗补贴	86,194.12	
生物产业研发奖励		14,000,000.00
2024 年人才支撑计划项目经费第二批-创业领军团队房租补贴（创新一类新药）		500,000.00
广东省自然科学基金-杰出青年项目经费		238,064.02
小微企业社会保险补贴		176,462.13
招用非就业困难人员社会保险补贴		104,646.69
省级专精特新中小企业认定扶持（专精特新 10 条）财政补助资金		50,000.00
2024 年第六批博士博士后资助经费		30,000.00
扩岗补助		8,000.00
民营及中小企业招用人才社会保险补贴		6,600.00
知识产权资助资金		3,889.00
合计	18,707,616.04	98,537,999.92



## 十一、与金融工具相关的风险

本集团报告期主要金融工具，包括货币资金。这些金融工具的主要目的在于为本集团的运营融资。本集团具有多种因经营而直接产生的其他金融资产和负债，如交易性金融资产、其他应收款、其他债权投资、应付账款、其他应付款等。

本集团的金融工具导致的主要风险包括信用风险、流动风险及市场风险。

### 1、金融工具的分类

#### (1) 资产负债表日的各类金融资产的账面价值

金融资产项目	以摊余成本计量的金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	合计
货币资金	1,011,186,229.22			1,011,186,229.22
交易性金融资产		572,435,591.22		572,435,591.22
其他应收款	2,927,482.26			2,927,482.26
一年内到期的其他非流动资产			31,978,488.59	31,978,488.59
合计	1,014,113,711.48	572,435,591.22	31,978,488.59	1,618,527,791.29

#### (2) 资产负债表日的各类金融负债的账面价值

金融负债项目	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	其他金融负债	合计
应付账款		29,275,248.24	29,275,248.24
其他应付款		2,472,483.73	2,472,483.73
一年内到期的非流动负债		3,575,121.39	3,575,121.39
租赁负债		817,883.86	817,883.86
合计		36,140,737.22	36,140,737.22

#### (3) 信用风险

本集团的金融资产主要为货币资金、应收账款。信用风险主要来源于客户等未能如期偿付的应收款项，最大的风险敞口等于这些金融工具的账面金额。

本集团的货币资金主要为银行存款，主要存放于在国内商业银行。本集团管理层认为上述金融资产不存在重大的信用风险。

本集团的应收账款主要为应收客户货款，相应主要客户系信用良好的第三方。公司建立了较为完善的跟踪收款制度，以确保应收账款不面临重大坏账风险。同时，公司制订了较为



谨慎的应收账款坏账准备计提政策，已在财务报表中合理计提了减值准备。综上所述，本集团管理层认为，报告期内应收账款不存在由于客户违约带来的重大信用风险。

#### （4）流动性风险

流动风险，是指公司在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本集团的政策是确保拥有充足的资金以偿还到期债务。流动性风险由本集团的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额以及对未来12个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。

金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析：

项 目	2025 年 12 月 31 日				
	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上	合计
应付账款	19,187,518.00	4,429,277.42	5,496,998.82	161,454.00	29,275,248.24
其他应付款	857,042.07	113,106.86	2,334.80	1,500,000.00	2,472,483.73
一年内到期的非流动 负债（租赁负债-租赁 付款额）	3,572,356.22				3,572,356.22
租赁负债-租赁付款额		819,170.85			819,170.85
合 计	23,616,916.29	5,361,555.13	5,499,333.62	1,661,454.00	36,139,259.04

#### （5）市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险。市场风险主要包括利率风险、外汇风险。

##### ①利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本集团借款的借款合同对借款利率均进行了明确约定，故本集团金融负债不存在市场利率变动的重大风险。

##### ②汇率风险

本集团面临的外汇变动风险主要与本集团的经营活动（当收支以不同于本集团记账本位币的外币结算时）及其于境外子公司的净投资有关。境外子公司尚在筹办阶段，报告期内不涉及以本集团记账本位币以外的货币进行的大额销售或采购，且外币持有量较小，故本集团金融工具不存在汇率变动的重大风险。

##### ③权益工具投资价格风险

权益工具投资价格风险，是指权益性证券的公允价值因股票指数水平和个别证券价值的



变化而降低的风险。本集团本年度未进行权益工具投资，故本集团不存在权益工具投资价格变动的重大风险。

## 2、套期

本集团本年度未开展套期业务进行风险管理。

## 3、金融资产转移

本集团本年度不涉及金融资产转移。

## 十二、公允价值的披露

### 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项 目	年末公允价值			合计
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	
一、持续的公允价值计量				
（一）交易性金融资产		572,435,591.22		572,435,591.22
（二）一年内到期的非流动资产		31,978,488.59		31,978,488.59
（三）其他债权投资				
持续以公允价值计量的资产总额		604,414,079.81		604,414,079.81
持续以公允价值计量的负债总额				
二、非持续的公允价值计量				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

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

交易性金融资产系本集团购入的银行结构性存款产品，一年内到期的非流动资产系本集团购入的银行大额存单产品，上述产品主要于非活跃市场中交易，但可通过该市场获取相同



或类似资产或负债的报价，并经过相应调整，获取公允价值信息。

### 十三、关联方及关联交易

#### 1、本公司的母公司情况

本公司无母公司。本公司实际控制人为钱长庚 QIAN CHANGGENG，本年度本公司实际控制人未发生变化。

#### 2、本公司的子公司情况

详见附注“九、1、在子公司中的权益”。

#### 3、本集团的合营和联营企业情况

本公司本年度内无合营和联营企业。

#### 4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本集团关系
广州康盛药业科技有限公司	本公司董事熊燕持股 43.50%并担任董事长、经理
蔡雄 CAI XIONG	董事
熊燕	董事
吴纯 WU CHUN	董事
胡巨	董事
冯志强	董事
田勇泉	独立董事
刘桂良	独立董事
李培育	独立董事
赖嘉俊	原监事
王超	原监事
姚裔	原职工监事
刘新建	高管
范福顺	高管



其他关联方名称	其他关联方与本集团关系
曹亚杰	高管
张天翼	高管

注：2025 年 11 月 28 日公司召开 2025 年第一次临时股东大会，审议通过《关于取消监事会的议案》，公司取消监事会，原监事会承担的职能由董事会审计委员会承接。

## 5、关联方交易情况

### (1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

#### ①采购商品/接受劳务情况

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
广州康盛药业科技有限公司	物业、水电费等	1,339,699.23	1,612,892.84
合计		1,339,699.23	1,612,892.84

### (2) 关联租赁情况

#### ①本集团作为承租方

出租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁费定价依据	本年确认的租赁费
广州康盛药业科技有限公司	房屋建筑物	2017-9-1	2025-4-30	协议价	503,753.20
合计					503,753.20

出租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁费定价依据	上年确认的租赁费
广州康盛药业科技有限公司	房屋建筑物	2017-9-1	2026-10-31	协议价	1,406,400.94
合计					1,406,400.94

### (3) 关联担保情况

#### ①本集团作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
钱长庚	100,000,000.00	2024-1-27	2025-1-26	是

### (4) 关键管理人员报酬

项目	本年发生额	上年发生额
关键管理人员报酬	10,641,617.40	9,872,193.27

注：（1）以上各期关键管理人员报酬金额不含股权激励费用。（2）2025 年度监事报酬为 425,187.08 元，关键管理人员报酬本年发生额中未含监事报酬。



## 6、应收、应付关联方等未结算项目情况

### (1) 应收项目

项目名称	年末余额		年初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款：				
广州康盛药业科技有限公司			110,000.00	110,000.00
合 计			110,000.00	110,000.00

### (2) 应付项目

项目名称	年末余额	年初余额
应付账款：		
广州康盛药业科技有限公司	88,186.73	95,109.42
合 计	88,186.73	95,109.42

## 十四、股份支付

### 1、各项权益工具

#### (1) 权益工具基本情况

项目	本年度	上年度
公司本期授予的各项权益工具总额	无	881,418 股
公司本期行权的各项权益工具总额	无	无
公司本期失效的各项权益工具总额	无	无
公司期末发行在外的股份期权价格的范围和合同剩余期限	无	无
公司期末其他权益工具行权价格的范围和合同剩余期限	合同剩余期限： 0-3 个月	合同剩余期限： 0-15 个月

注1：2021年通过员工持股平台对公司增资形成的股份支付

2021年5月28日，本公司股东会审议通过了《广州必贝特医药技术有限公司员工股权激励计划》议案，同意公司通过成立员工持股平台广州药擎投资合伙企业（有限合伙）向本公司增资的形式向员工实施股权激励1,095.9722万股，根据公司2021年4月净资产金额将股权激励价格确定为每股1.2元。2021年6月10日，本公司召开董事会，确定第一批激励对象（42人）及股份授予数量为1,019.254万股，剩余部分预留给第二批激励对象，同日，第一批激励对象



签订入伙协议并召开合伙人会议。2021年11月22日，本公司召开董事会，确定第二批激励对象（5人）及股份授予数量为76.7182万股，同日第二批激励对象签订入伙协议并召开合伙人会议。因上述激励对象间接取得的公司股权成本低于该股权的公允价值，构成以权益结算的股份支付，本公司参照2021年外部投资者入股价格，确定2021年第一批和第二批授予股权的公允价值均为30.11元/股。

根据股权激励计划和员工持股管理办法的规定，本公司本次激励对象需同时满足服务期4年和规定的“锁定期”限制条件，锁定期内如员工离职，其持有的员工持股平台合伙份额需由执行事务合伙人或其指定人员回购，故锁定期属于隐含的服务期，本公司按取得合伙份额日至服务期届满日或锁定期届满日孰长确认等待期。在股权激励等待期内，将股份公允价值与实际激励价格的差额确认为股份支付费用。

**注2：2022年员工持股平台财产份额转让形成的股份支付**

2022年3月6日，本公司第一届董事会第二次会议决议同意何劼先生为股权激励对象，由实际控制人将其所持有广州药擎投资合伙企业（有限合伙）0.95%的财产份额转让给股权激励对象何劼；2022年3月26日公司第一届董事会第三次会议决议，同意曹亚杰女士为公司股权激励对象，并以原激励对象周一平将其持有的广州药擎投资合伙企业（有限合伙）3.1%的财产份额转让给曹亚杰；王一鹏先生离职，其股权激励股份由实际控制人钱长庚回购并持有。2022年9月9日，广州药擎投资合伙企业（有限合伙）召开合伙人会议，确认仇宇先生和陈见阳先生离职，其股权激励股份由实际控制人钱长庚回购，因上述激励对象间接取得的公司股份成本低于该股份的公允价值，构成以权益结算的股份支付。公司参照2021年下半年投资者投入价格，确定此次授予股权的公允价值为10.67元/股。

本次员工持股平台财产份额转让对应的受让人为执行事务合伙人的，股份支付费用在其原股权激励等待期剩余期限内分摊，受让人为新增激励对象的，股份支付费用按其取得合伙份额日至服务期届满日或锁定期届满日孰长确认的等待期内分摊。公司在上述股权激励等待期内，将股份公允价值与实际激励价格的差额确认为股份支付费用。

**注3：等待期估计变更对股份支付费用的影响**

公司以2021年12月31日为IPO申报基准日，公司管理层根据当时上市审核进展，预计在2023年3月31日完成挂牌上市。

公司实际于2022年6月29日申报科创板IPO材料，于2023年1月11日经上海证券交易所科创板上市委员会2023年第4次会议审议通过，并于2023年6月1日提交注册稿。2023年12月，根据最新的上市审核进展，公司管理层对公司上市进程和完成挂牌时间进行了重新估计，参



照近期过会后提交注册材料至挂牌上市平均耗时以及发行人实际情况，重新预计完成挂牌上市的时间至2024年12月31日，据此调整股权激励的等待期。2024年12月，管理层根据最新的上市审核进展，重新预计完成挂牌上市的时间至2025年9月30日。2025年10月，管理层根据本公司实际挂牌上市的时间为2025年10月28日，重新调整股权激励的等待期。

注4：2024年度员工持股平台财产份额转让形成的股份支付

2024年2月27日，广州药擎投资合伙企业（有限合伙）召开合伙人会议，确认高明章GAO MINGZHANG/胡喜珍退伙，其股权激励股份由实际控制人钱长庚回购；2024年7月26日，广州药擎投资合伙企业（有限合伙）召开合伙人会议，确认王堃林退伙，其股权激励股份由实际控制人钱长庚回购；2024年12月2日，广州药擎投资合伙企业（有限合伙）召开合伙人会议，确认封巧退伙，其股权激励股份由实际控制人钱长庚回购。因上述激励对象间接取得的公司股份成本低于该股份的公允价值，构成以权益结算的股份支付。公司参照2021年下半年（最近一次）投资者投入价格，确定此次授予股权的公允价值为10.67元/股。

（2）年末发行在外的股票期权或其他权益工具

本集团年末无发行在外的股票期权或其他权益工具。

## 2、以权益结算的股份支付情况

项 目	相关内容
授予日权益工具公允价值的确定方法	参照近期外部投资者入股价
可行权权益工具数量的确定依据	股份数量
本年估计与上年估计有重大差异的原因	不适用
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	228,476,473.06
本期以权益结算的股份支付确认的总额	41,615,143.35

## 3、以现金结算的股份支付情况

本集团本年度无以现金结算的股份支付情况。

## 4、股份支付的修改、终止情况

本报告期公司无股份支付的修改、终止情况。

## 十五、承诺及或有事项



**1、重大承诺事项**

截至 2025 年 12 月 31 日，本集团无需要披露的承诺及或有事项。

**十六、资产负债表日后事项**

本公司于 2026 年 3 月 19 日召开第二届董事会审计委员会 2026 年第一次会议、2026 年 3 月 22 日召开第二届董事会第八次（临时）会议、2026 年 4 月 8 日召开 2026 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于变更部分募投项目并新设募集资金专户的议案》。根据议案决定，同意公司将原募投项目“清远研发中心及制剂产业化基地建设项目”（以下简称“原项目”）变更为“必贝特总部、创新药物研发中心和产业化基地建设项目（一期）”。截至 2025 年 12 月 31 日，原项目下无形资产-土地使用权账面价值 2,289.14 万元，在建工程账面价值 100.69 万元，其他非流动资产 103.40 万元，因该变更事项属于资产负债表日后非调整事项，不影响 2025 年度财务报表数据，将在 2026 年度根据实际情况予以确认当期损益。

**十七、其他重要事项**

无

**十八、公司财务报表主要项目注释****1、其他应收款**

项 目	年末余额	年初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	416,097,128.25	2,292,111.32
合 计	416,097,128.25	2,292,111.32

**(1) 其他应收款****①按账龄披露**

账 龄	年末余额	年初余额
1 年以内（含 1 年）	415,769,049.74	1,993,740.21
1-2 年（含 2 年）	507,140.00	105,884.22
2-3 年（含 3 年）		605,524.65



账 龄	年末余额	年初余额
3 年以上	700,689.53	185,922.40
小 计	416,976,879.27	2,891,071.48
减：坏账准备	879,751.02	598,960.16
合 计	416,097,128.25	2,292,111.32

## ②按款项性质分类情况

款项性质	年末余额	年初余额
保证金及押金	794,047.05	800,047.05
代缴社保及公积金	478,642.69	463,987.07
其他	415,704,189.53	1,627,037.36
小 计	416,976,879.27	2,891,071.48
减：坏账准备	879,751.02	598,960.16
合 计	416,097,128.25	2,292,111.32

## ③坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025 年 1 月 1 日余额	598,960.16			598,960.16
2025 年 1 月 1 日余额在本年：				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本年计提	280,790.86			280,790.86
本年转回				
本年转销				
本年核销				
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额	879,751.02			879,751.02



## ④坏账准备的情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按组合计提坏账准备	598,960.16	280,790.86				879,751.02
合计	598,960.16	280,790.86				879,751.02

## ⑤本年实际核销的其他应收款情况

本年度无实际核销的其他应收款。

## ⑥按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	年末余额	占其他应收款年末余额合计数的比例(%)	款项性质	账龄	坏账准备年末余额
广东科擎医药有限公司	413,202,100.00	99.09	其他	1年以内	
博纳西亚(合肥)医药科技有限公司	1,439,069.00	0.35	其他	1年以内	71,953.45
广州迈普再生医学科技股份有限公司	562,524.65	0.13	保证金及押金	3-4年	562,524.65
长沙先领医药科技有限公司	337,224.00	0.08	其他	1年以内	16,861.20
复旦大学附属肿瘤医院	306,979.99	0.07	其他	1年以内、1-2年	30,020.02
合计	415,847,897.64	99.72	——		681,359.32

## ⑦因资金集中管理而列报于其他应收款

本集团本年度无因资金集中管理而列报于其他应收款的款项。

## 2、长期股权投资

## (1) 长期股权投资分类

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	34,379,494.11		34,379,494.11	32,089,865.00		32,089,865.00
对联营、合营企业投资						
合计	34,379,494.11		34,379,494.11	32,089,865.00		32,089,865.00

## (2) 对子公司投资



被投资单位	年初余额 (账面价值)	减值 准备 年初 余额	本年增减变动				年末余额 (账面价值)	减值 准备 年末 余额
			追加 投资	减少 投资	计提减 值准备	其他		
广东科擎医 药有限公司	30,000,000.00						30,000,000.00	
BeBetter Pharma Inc.	2,089,865.00		2,289,629.11				4,379,494.11	
合 计	32,089,865.00		2,289,629.11				34,379,494.11	

## (3) 对联营、合营企业投资

本集团本年度无对联营企业或合营企业的投资。

## 3、投资收益

项 目	本年发生额	上年发生额
处置交易性金融资产取得的投资收益	1,418,293.19	1,957,205.17
其他债权投资持有期间取得的利息收入	870,000.00	1,475,753.44
处置其他债权投资取得的投资收益	291,260.26	
合 计	2,579,553.45	3,432,958.61

## 十九、补充资料

## 1、非经常性损益明细表

项 目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	21,807.34	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	18,707,616.04	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	3,736,909.31	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	80.43	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小 计	22,466,413.12	



项 目	金 额	说 明
减：所得税影响额	128,005.68	
少数股东权益影响额（税后）		
合 计	22,338,407.44	

注：非经常性损益项目中的数字“+”表示收益及收入，“-”表示损失或支出。

本集团对非经常性损益项目的确认依照《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益（2023年修订）》（证监会公告[2023]65号）的规定执行。

## 2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	-25.38	-0.40	-0.40
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	-29.06	-0.46	-0.46

广州必贝特医药股份有限公司

2026年4月25日

公司负责人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：





# 营业执照

统一社会信用代码

914201060819786608B



扫描二维码登录“国家  
企业信用信息公示系统”  
了解更多登记、备案、  
许可、监管信息。

(副本)

5 - 1

名称 中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 石文先、管云鸿、杨荣华

出资额 肆仟玖拾万圆人民币

成立日期 2013年11月6日

主要经营场所 湖北省武汉市武昌区水果湖街道中北路166号长江产业大厦17-18楼



经营范围

审查企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账、会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)



登记机关

2025年11月18日



# 会计师事务所

# 执业证书



名称：中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)

首席合伙人：石文先

主任会计师：

经营场所：湖北省武汉市武昌区水果湖街道  
中北路166号长江产业大厦17-18楼

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：42010005

批准执业文号：鄂财会发〔2013〕25号

批准执业日期：2013年10月28日

证书序号：0017829

## 说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关：



二〇一四年二月五日

中华人民共和国财政部制



姓名: 杨旭  
 Full name: 杨旭  
 性别: 男  
 Sex: 男  
 出生日期: 1982-08-28  
 Date of birth: 1982-08-28  
 工作单位: 中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)湖南分所  
 Working unit: 中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)湖南分所  
 身份证号码: 430521198208281434  
 Identity card No.: 430521198208281434



年度检验登记 2021 年度任职资格检查  
 Annual Renewal Registration 合格 合格专用章

本证书经检验合格，继续有效一年。  
 This certificate is valid for another year after this renewal.



证书编号: 430100120007  
 No. of Certificate  
 批准注册协会: 湖南省注册会计师协会  
 Authorized Institute of CPAs  
 发证日期: 2008 年 01 月 28 日  
 Date of Issuance

2018年4月9日换发新证



姓名 谭慧娟  
 Full name  
 性别 女  
 Sex  
 出生日期 1991-07-26  
 Date of birth  
 工作单位 中审众环会计师事务所(特  
 Working unit 殊普通合伙)湖南分所  
 身份证号码 430424199107260325  
 Identity card No.



Annual Renewal Registration



谭慧娟 420100050597

本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.

证书编号: 420100050597  
No. of Certificate

批准注册协会 湖南省注册会计师协会  
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2020 08 月 12 日  
Date of Issuance

